



unl

Universidad
Nacional
de Loja

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

Análisis e Interpretación a los Estados Financieros de la Compañía “Petminsur Cia. Ltda”, de la Ciudad de Loja, Periodo 2021-2022

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

AUTOR:

Ronald Eduardo Sánchez Cuenca

DIRECTORA:

Lic. Verónica Cecilia Cabrera González Mgs.

Loja - Ecuador

2024



UNL

Universidad
Nacional
de Loja

Sistema de Información Académico
Administrativo y Financiero - SIAAF

CERTIFICADO DE CULMINACIÓN Y APROBACIÓN DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

Yo, **Cabrera Gonzalez Veronica Cecilia**, director del Trabajo de Integración Curricular denominado **ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA "PETMINUR CIA. LTDA", DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODO 2021-2022**, perteneciente al estudiante **RONALD EDUARDO SANCHEZ CUENCA**, con cédula de identidad N° **1105410631**. Certifico que luego de haber dirigido el **Trabajo de Integración Curricular** se encuentra concluido, aprobado y está en condiciones para ser presentado ante las instancias correspondientes.

Es lo que puedo certificar en honor a la verdad, a fin de que, de así considerarlo pertinente, el/la señor/a docente de la asignatura de **Integración Curricular**, proceda al registro del mismo en el Sistema de Gestión Académico como parte de los requisitos de acreditación de la Unidad de Integración Curricular del mencionado estudiante.

Loja, 21 de Agosto de 2023



F)
DIRECTOR DE TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR



Certificado TIC/TT.: UNL-2023-000392

1/1
Educamos para Transformar

Autoría

Yo, **Ronald Eduardo Sánchez Cuenca**, declaro ser autor del presente Trabajo de Integración Curricular y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos, de posibles reclamos y acciones legales, por el contenido del mismo.

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

Firma:

Cédula de identidad: 1105410631

Fecha: 04 de Marzo del 2024

Correo electrónico: ronald.sanchez@unl.edu.ec

Teléfono:0997123529

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

Yo, **Ronald Eduardo Sánchez Cuenca**, declaro ser autor del Trabajo de Integración Curricular denominado: **“Análisis e Interpretación a los Estados Financieros de la Compañía “Petminsur Cia. Ltda”, de la Ciudad de Loja, Periodo 2021-2022”**, como requisito para optar por el título de **Licenciado en Contabilidad y Auditoría**, autorizo al sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que, con fines académicos, muestre la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido en el Repositorio Institucional.

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

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

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los 4 días del mes de Marzo del año dos mil veinticuatro.

Firma:

Autor: Ronald Eduardo Sánchez Cuenca

Cédula: 1105410631

Dirección: El valle

Correo electrónico: ronald.sanchez@unl.edu.ec / ronald.s.cuenca@gmail.com

Teléfono: 0997123529

DATOS COMPLEMENTARIOS:

Directora: Lic. Verónica Cecilia Cabrera González Mgs.

Dedicatoria

El presente Trabajo de Integración Curricular se lo dedico con amor a Dios sobre todas las cosas por brindarme sabiduría y fortaleza para poder concluir con mi formación profesional, a los forjadores de mi educación mis padres Pablo Sánchez y María Cuenca por su apoyo incondicional y confianza que me brindaron, quienes supieron guiarme con sus sabios consejos, ayudándome en los momentos difíciles apoyándome con los recursos necesarios para estudiar.

A mis hermanos y a toda mi familia por darme ánimos y ser partícipes en mi formación profesional.

Ronald Eduardo Sánchez Cuenca

Agradecimiento

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

De manera especial mi agradecimiento a la Lic. Verónica Cecilia Cabrera González Mgs. Directora del Trabajo de Integración Curricular, por haberme orientado con sus conocimientos para la realización y culminación del presente trabajo.

Finalmente, agradezco la colaboración al Ing. Álvaro Medina Lozano en calidad de gerente y al personal administrativo de la Compañía Petminsur Cia Ltda., quienes me brindaron su confianza y colaboración en proporcionarme la documentación e información necesaria para el desarrollo y culminación del Trabajo de Integración Curricular.

Ronald Eduardo Sánchez Cuenca

Índice de Contenidos

Portada.....	i
Certificación	ii
Autoría.....	iii
Carta de autorización.....	iv
Dedicatoria	v
Agradecimiento	vi
Índice de Contenidos	vii
Índice de Tablas	viii
Índice de Figuras	x
Índice de Anexos	x
1. Título.....	1
2. Resumen	2
2.1. Abstract	4
3. Introducción	6
4. Marco Teórico	8
5. Metodología	50
6. Resultados	52
7. Discusión.....	121
8. Conclusiones.	121
9. Recomendaciones.....	124
10. Bibliografía.....	125
11. Anexos.....	137

Índice de Tablas

Tabla 1. Características Cualitativas de la Información Financiera para los Estados Financieros.	15
Tabla 2: Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera, Periodo 2021	55
Tabla 3 Estructura Financiera Año 2021	57
Tabla 4 Composición del Activo Corriente año 2021	58
Tabla 5 Composición del Activo no Corriente año 2021	59
Tabla 6 Composición del Pasivo Corriente año 2021	60
Tabla 7 Composición del Pasivo no Corriente año 2021	61
Tabla 8 Composición del Patrimonio año 2021	61
Tabla 9 Análisis Vertical al Estado de Resultados, Periodo 2021	62
Tabla 10 Estructura Económica año 2021	64
Tabla 11 Composición de los Ingresos año 2021	65
Tabla 12 Composición de los Costos de Ventas y Producción año 2021	66
Tabla 13 Composición de los Gastos año 2021	66
Tabla 14 Ganancia (Pérdida) Antes de 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta de Operaciones Continuas año 2021	67
Tabla 15 Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera, Periodo 2022	68
Tabla 16 Estructura Financiera del Año 2022	71
Tabla 17 Composición del Activo Corriente año 2022	72
Tabla 18 Composición del Activo no Corriente año 2022	73
Tabla 19 Composición del Pasivo Corriente año 2022	74
Tabla 20 Composición del Pasivo no Corriente año 2022	75
Tabla 21 Composición del Patrimonio año 2022	76
Tabla 22 Análisis Vertical al Estado Resultados, Periodo 2022	77
Tabla 23 Estructura Económica Año 2022	79
Tabla 24 Composición de los Ingresos año 2022	80
Tabla 25 Composición de los Costos de Ventas y Producción Año 2022	81
Tabla 26 Composición de los Gastos año 2022	82
Tabla 27 Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera, Periodo 2021-2022	84

Tabla 28 Interpretación al Estado de Situación Financiera de la Compañía Petminsur Cia. Ltda. 2021-2022.....	89
Tabla 29 Análisis Horizontal al Estado Resultados, Periodo 2021-2022.....	92
Tabla 30 Interpretación al Estado de Resultados de la Compañía Petminsur Cia. Ltda. 2021-2022	96
Tabla 31 Liquidez Corriente.....	98
Tabla 32 Prueba Ácida	99
Tabla 33 Prueba Súper Ácida.....	100
Tabla 34 Endeudamiento del Activo	101
Tabla 35 Endeudamiento del Activo Fijo.....	101
Tabla 36 Endeudamiento a Corto Plazo	102
Tabla 37 Endeudamiento a Largo Plazo.....	103
Tabla 38 Apalancamiento Financiero.....	104
Tabla 39 Rotación de Ventas.....	105
Tabla 40 Impacto de la Carga Financiera.....	105
Tabla 41 Margen Bruto	106
Tabla 42 Margen Operacional	107
Tabla 43 Rendimiento sobre el Patrimonio	108

Índice de Figuras

Figura 1 Elementos de los Estados Financieros	14
Figura 2 Estado de Situación Financiera.....	18
Figura 3 Estado del Resultado Integral	20

Índice de Anexos

Anexo 1 Oficio de Designación de Director del Trabajo de Integración Curricular	128
Anexo 2 Certificación de Pertinencia y Coherencia del Proyecto	129
Anexo 3 Registro Único de Contribuyentes RUC	130
Anexo 4 Estado de Situación Financiera 2021	132
Anexo 5 Estado de Resultados 2021	135
Anexo 6 Estado de Situación Financiera 2022	138
Anexo 7 Estado de Resultados 2022.....	141
Anexo 8 Certificado de Traducción de Resumen (Abstract)	144

1. Título

Análisis e Interpretación a los Estados Financieros de la Compañía “Petminsur Cia. Ltda”,
de la Ciudad De Loja, Periodo 2021-2022

2. Resumen

El Trabajo de Integración Curricular denominado “ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA “PETMINSUR CIA. LTDA”, DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODO 2021-2022” se desarrolló con el propósito de conocer y analizar la situación financiera y económica de la compañía, a través de la aplicación del análisis financiero para posteriormente dar a conocer los resultados obtenidos tanto al personal administrativo como a los socios de la compañía y de esta manera contribuir con información pertinente para la toma de decisiones.

Para dar inicio al análisis de los estados financieros, se aplicó el análisis vertical y horizontal, con el propósito de evaluar el valor de cada cuenta en relación al grupo al que pertenece, así como también, las variaciones de las cuentas que las conforman, es decir, los incrementos y disminuciones en las cuentas de los estados financieros de un período a otro. Resultando en que, la cuenta más representativa de los Activos corresponde a Maquinaria y Equipo en ambos años. Mientras que en los Pasivos de mayor representación se encuentra Cuentas y Documentos por Pagar a largo plazo en 2021 y en 2022 por Cuentas y Documentos por Pagar a corto plazo. En el Patrimonio la cuenta más representativa corresponde a Resultados acumulados en los dos años. Los Ingresos se encuentran representados por la cuenta Venta de bienes en 2021 y 2022. Mientras que en los Costos por los Costos Indirectos de Fabricación y Gastos representados por los Gastos de Venta tanto en 2021 como en 2022. En la aplicación del análisis horizontal, la estructura financiera revela un aumento significativo en el subgrupo del activo no corriente con respecto al total de activos, pasando de 71,86% en 2021 a 84,70% en 2022 debido a una adquisición realizada que afectó la cuenta Vehículos, Equipos de Transporte y Equipo Caminero Móvil. Por otro lado, la estructura económica demuestra, un aumento en los ingresos en 2022. Estas ventas experimentaron un aumento del 2,48%, equivalentes a \$15.597,09. Este incremento impactó directamente en la ganancia neta del periodo, la cual ascendió de \$16.445,06 a \$16.732,19 para el 2022.

Mediante los indicadores financieros tanto de liquidez, solvencia, gestión y rentabilidad, se logró evaluar las fortalezas y debilidades de la misma, determinando que la compañía Petminsur Cia Ltda enfrentó desafíos financieros en el 2022, en términos de liquidez y solvencia. Aunque consiguió mantener una rentabilidad aceptable y una gestión de cobranza eficiente, es crucial que la compañía

tome medidas para abordar las áreas de preocupación, como la disminución de la liquidez. Una gestión financiera sólida y estratégica es fundamental para asegurar la salud financiera y el crecimiento sostenible de la compañía.

Finalmente, el informe financiero elaborado a partir de una síntesis de los resultados determinados de la aplicación del análisis financiero, acompañado de conclusiones y recomendaciones que se desarrollaron en beneficio de la compañía como, que la Compañía Petminsur Cía Ltda. Presenta problemas en el endeudamiento del activo fijo, siendo financiados los activos solamente en 53% y 57% por capital propio.

Palabras claves: Estructura Económica, Indicadores Financieros, Informe Financiero, Significatividad y Toma de Decisiones.

2.1. Abstract

The Curricular Integration Work entitled "ANALYSIS AND INTERPRETATION OF THE FINANCIAL STATEMENTS OF THE COMPANY "PETMINSUR CIA. LTDA", OF THE CITY OF LOJA, PERIOD 2021-2022" was developed to know and analyze the financial and economic situation of the company through the application of the financial analysis to subsequently make known the results obtained both to the administrative personnel and the partners of the company and in this way contribute with pertinent information for decision making.

To begin the analysis of the financial statements, vertical and horizontal analysis was applied in order to evaluate the value of each account about the group to which it belongs, as well as the variations of the accounts that comprise them, i.e., the increases and decreases in the accounts of the financial statements from one period to another. As a result, the most representative account of the Assets corresponds to Machinery and Equipment in both years. The Liabilities of more excellent representation are Accounts and Notes Payable long-term in 2021 and 2022 Accounts and Notes Payable short-term. In Equity, the most representative account corresponds to Accumulated results in both years. Revenues are represented by the account Sale of goods in 2021 and 2022. Meanwhile, Indirect manufacturing costs and expenses are represented by selling expenses in 2021 and 2022. In the application of the horizontal analysis, the financial structure reveals a significant increase in the subgroup of non-current assets concerning total assets, going from 71.86% in 2021 to 84.70% in 2022 due to an acquisition made that affected the account Vehicles, Transportation Equipment and Mobile Road Equipment. On the other hand, the economic structure shows an increase in revenues in 2022. These sales experienced an increase of 2.48%, equivalent to \$15,597.09. This increase directly impacted the net profit for the period, which rose from \$16,445.06 to \$16,732.19 for the year 2022.

Through the financial indicators of liquidity, solvency, management and profitability, it was possible to evaluate the company's strengths and weaknesses, determining that Petminsur Cia Ltda. faced financial challenges in 2022, in terms of liquidity and solvency. Although it managed to maintain acceptable profitability and efficient collections management, it is crucial that the company take steps to address areas of concern, such as declining liquidity. Robust and strategic financial management is critical to ensure the company's financial health and sustainable growth.

Finally, the financial report is prepared from a synthesis of the results determined from the application of the financial analysis, accompanied by conclusions and recommendations that were developed for the benefit of the company, such as that of Petminsur Cia Ltda. Presents problems in the indebtedness of fixed assets, being financed the assets only in 53% and 57% by own capital.

Key words: Economic Structure, Financial Indicators, Financial Reporting, Significance and Decision Making.

3. Introducción

El análisis financiero desempeña un papel fundamental en la toma de decisiones empresariales al proporcionar una evaluación objetiva de la salud financiera de una organización. Al examinar los estados financieros y las tendencias a lo largo del tiempo, este proceso permite identificar fortalezas, debilidades, oportunidades y riesgos. Mediante la interpretación de indicadores financieros y la comprensión de la liquidez, rentabilidad y solvencia, las empresas pueden tomar decisiones informadas sobre inversión, financiamiento y estrategias de crecimiento.

La importancia de analizar e interpretar los estados financieros desempeña un papel fundamental en la toma de decisiones empresariales. Además, proporciona una visión clara y objetiva de la situación financiera y económica en la que se encuentra la Compañía Petminsur Cia. Ltda., contribuyendo con información pertinente para la toma de decisiones, basadas en la aplicación del análisis vertical, horizontal e indicadores financieros para facilitar la comprensión de la liquidez, rentabilidad y solvencia.

El Trabajo de Integración Curricular denominado “ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA “PETMINSUR CIA. LTDA”, DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODO 2021-2022” tiene como beneficio, la comunicación de resultados derivados de la investigación. En este análisis, se ha determinado que, mediante la aplicación de indicadores financieros, se han identificado deficiencias en el nivel de liquidez en el 2022, reflejando un valor de \$0,50, considerando que el estándar indica que entre más alto mejor. Se sugiere al Gerente prestar atención a los clientes, enfocándose en captar aquellos que puedan brindar liquidez de manera inmediata, evitando así períodos prolongados de cobro. Así mismo, en el endeudamiento del activo fijo revela que los activos no corrientes no se encuentran financiados totalmente por capital propio, representando porcentajes de financiamiento del 53% y 57%, siendo el estándar igual o mayor que 1. Se recomienda al Gerente realizar evaluaciones de los activos fijos para identificar si, existen activos que deban ser dados de baja para evitar costos de mantenimiento innecesario. Y el endeudamiento a largo plazo, muestra un porcentaje en 2022 de 43,02%, siendo lo óptimo que sea mayor al 50%. Tomando en cuenta esta situación, es crucial mejorar el cobro de deudas de clientes, en lugar de depender exclusivamente de préstamos bancarios o proveedores.

El análisis financiero, un pilar crucial en economía y negocios, ha sido ampliamente estudiado a lo largo del tiempo, generando numerosas investigaciones y tesis en la Universidad Nacional de

Loja. Estas investigaciones anteriores son fundamentales, ya que nos permiten incorporar mejores prácticas y herramientas más eficientes para la toma de decisiones financieras más informadas. Al conectarnos con el trabajo previo en análisis financiero, podemos aprovechar ese conocimiento para tomar decisiones financieras más sólidas y efectivas.

Para llevar a cabo el trabajo de integración curricular, se identificaron limitaciones para su desarrollo. Una de las principales limitaciones encontradas fue la dificultad para recolectar información relevante debido a que la contadora no estaba permanentemente en la compañía. Esta circunstancia generó dificultad en el proceso de recopilación de datos.

El Trabajo de Integración Curricular se encuentra acorde a lo que establece el Art. 229 del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja en donde se establece de la siguiente manera: **Título** denominado “Análisis e Interpretación a los Estados Financieros de la Compañía “Petminsur Cia. Ltda”, de la Ciudad de Loja, Periodo 2021-2022”; **Resumen** es una síntesis de los resultados logrados en relación a los objetivos propuestos; **Introducción** da a conocer la importancia del tema en forma general, el respectivo aporte a la compañía y la estructura del trabajo; **Marco Teórico** contiene los referentes teóricos que sirven de base para el desarrollo del Trabajo de Integración Curricular; **Metodología** hace referencia a los métodos empleados en el respectivo desarrollo; **Resultados** se realiza la presentación del desarrollo del análisis vertical, horizontal, la aplicación de los indicadores financieros y el respectivo informe del análisis financiero; **Discusión** se compara los datos existentes con los obtenidos, es decir, la debilidades frente al aporte del trabajo, con la finalidad de realizar un diagnóstico de la situación económica y financiera de la cooperativa entre antes y después del análisis financiero; **Conclusiones** es la sistematización de los puntos más relevantes obtenidos a partir de la investigación realizada; **Recomendaciones** alternativas de solución en referencia a los problemas encontrados, con el fin de generar beneficios a la compañía; **Bibliografía** se detallan las fuentes de consulta de diferentes autores de manera ordenada para la sustentación teórica y finalmente **Anexos** en el que consta los documentos soporte tales como: el Oficio de Designación de Director, Certificación de Pertinencia y Coherencia del Proyecto, Registro Único de Contribuyentes, Estado de Situación Financiera 2021-2022, Estado de Resultados 2021-2022.

4. Marco Teórico

Compañía

En la normativa ecuatoriana, expresadamente en la (ley reformativa a la ley de compañías para la optimización e impulso empresarial y para el fomento del gobierno corporativo 2023) en el art. 1, define a esta como:

Aquel por el cual dos o más personas naturales o jurídicas que unen sus capitales, trabajo o conocimiento para emprender en operaciones mercantiles y participar de sus utilidades, o por acto unilateral, por una sola persona natural o jurídica que destina aportes de capital para emprender en operaciones mercantiles de manera individual y participar de sus utilidades.

De acuerdo a Pérez (2023) afirma que:

Una compañía es una organización o entidad conformada por un capital y trabajadores que se encargan de ofrecer productos y servicios a los consumidores y a su vez obtienen una ganancia. Por lo general, la creación de una organización responde a las necesidades de cubrir un servicio o una carencia en un determinado entorno o sector de la población.

Importancia

En mi perspectiva, una compañía es importante porque aportan un gran valor a la economía de la sociedad, favorece el progreso humano al permitir la autorrealización de sus integrantes, las compañías independientemente, ya sea comercial o de servicios, contribuyen a la productividad y está a su vez, promueve el empleo y progreso general. Este tipo de entidades le otorga a la sociedad una forma de asociarse para cumplir con actividades mercantiles.

Clasificación

Según la ley de compañías (2020) en su Art.2 afirma que hay seis especies de sociedades mercantiles, a saber:

La compañía en Nombre Colectivo

En relación con la entidad mencionada, es necesario destacar su definición, razón social y constitución, de acuerdo con lo establecido en el art. 36 del marco jurídico de la ley de Compañías.

La compañía en nombre colectivo se contrae entre dos o más personas naturales que hacen el comercio bajo una razón social. La razón social es la fórmula enunciativa de los nombres de todos los socios, o de algunos de ellos, con la agregación de las palabras "y compañía".

El contrato de compañía en nombre colectivo se celebrará por escritura pública, La escritura de formación de una compañía en nombre colectivo será aprobada por el juez de lo civil.

El extracto de la escritura de constitución de la compañía contendrá:

- a. El nombre, nacionalidad y domicilio de los socios que lo forman;
- b. La razón social, objeto y domicilio de la compañía;
- c. El nombre de los socios autorizados para obrar, administrar y firmar por ella;
- d. La suma de los aportes entregados, o por entregarse, para la constitución de la compañía
- e. El tiempo de duración de esta.

La compañía en Comandita Simple y Dividida por Acciones

En relación con la entidad mencionada, es necesario destacar su definición y razón social de acuerdo con lo establecido en el art. 59 del marco jurídico de la (ley de Compañías de 2020)

La compañía en comandita simple existe bajo una razón social y se contrae entre uno o varios socios solidaria e ilimitadamente responsables y otro u otros, simples suministradores de fondos, llamados socios comanditarios, cuya responsabilidad se limita al monto de sus aportes. La razón social será, necesariamente, el nombre de uno o varios de los socios solidariamente responsables, al que se agregará siempre las palabras "compañía en comandita", escritas con todas sus letras o la abreviatura que comúnmente suele usarse.

La compañía Anónima

De acuerdo a lo establecido en la (Ley de Compañías 2020) art. 143 da conocer que:

La compañía anónima es una sociedad cuyo capital, dividido en acciones negociables, está formado por la aportación de los accionistas que responden únicamente por el monto de sus acciones. Las sociedades o compañías civiles anónimas están sujetas a todas las reglas de las sociedades o compañías mercantiles anónimas.

Compañía de Economía Mixta

La norma que rige a este tipo de compañías se refiere a ella en el sentido de que instituciones podrán participar, de acuerdo al art. 308 de la Ley de Compañías (2020) establece lo siguiente:

El Estado, las municipalidades, los consejos provinciales y las entidades u organismos del sector público, podrán participar, conjuntamente con el capital privado, en el capital y en la gestión social de esta compañía. Deben ser empresas dedicadas al desarrollo y fomento de la agricultura y de las industrias convenientes a la economía nacional y a la satisfacción de necesidades de orden colectivo; a la prestación de nuevos servicios públicos o al mejoramiento de los ya establecidos.

En el art. 312 manifiesta que los estatutos establecerán la forma de integrar el directorio, en el que deberán estar representados necesariamente tanto los accionistas del sector público como los del sector privado, en proporción al capital aportado por uno y otro.

Compañía de Responsabilidad Limitada

A lo que esta compañía se refiere, su definición haciendo énfasis en la razón social, limitaciones, de las personas que pueden asociarse, capital, aportaciones, derechos y obligaciones de los socios que se contempla en el marco jurídico. Según el suplemento N° 269 a la Ley de Compañías (2020)

En el art. 92 da a conocer que la compañía de responsabilidad limitada se puede constituir mediante contrato o acto unilateral. Los socios de la compañía de responsabilidad limitada solamente responden por las obligaciones sociales hasta el monto de sus aportaciones individuales y hacen el comercio bajo una razón social o denominación objetiva, a la que se añadirá, en todo caso, las palabras "Compañía Limitada" o su correspondiente abreviatura.

Art. 95.- Limitaciones: La compañía de responsabilidad limitada no podrá funcionar como tal si sus socios exceden del número de quince; si excediere de este máximo, deberá transformarse en otra clase de compañía o disolverse.

Ar. 99.- De las Personas que Pueden Asociarse: No obstante, las amplias facultades que esta ley concede a las personas para constituir compañías de responsabilidad limitada, no podrán hacerlo entre padres e hijos no emancipados ni entre cónyuges.

Art. 102.- Capital: El capital de la compañía estará formado por las aportaciones de los socios y no será inferior al monto fijado por el Superintendente de Compañías, Valores y Seguros.

Art. 103.- Aportaciones: Los socios fundadores declararán bajo juramento que depositarán el capital pagado de la compañía en una institución bancaria, en el caso de que las aportaciones sean en numerario, si la aportación fuere en especie, en la escritura respectiva se hará constar el bien en que consista, su valor, la transferencia de dominio en favor de la compañía y las participaciones que correspondan a los socios a cambio de las especies aportadas.

Art 114.- Derechos y Obligaciones de los Socios: Los socios gozarán de los siguientes derechos, contemplados en la Ley de Compañías (2020)

- ✓ A intervenir, a través de asambleas, en todas las decisiones y deliberaciones de la compañía, personalmente o por medio de representante o mandatario constituido en la forma que se determine en el contrato. Para efectos de la votación, cada participación dará al socio el derecho a un voto;
- ✓ A percibir los beneficios que le correspondan, a prorrata de la participación social pagada, siempre que en el contrato social no se hubiere dispuesto otra cosa en cuanto a la distribución de las ganancias;
- ✓ A que se limite su responsabilidad al monto de sus participaciones sociales, salvo las excepciones que en esta Ley se expresan;
- ✓ A no devolver los importes que en concepto de ganancias hubieren percibido de buena fe; pero, si las cantidades percibidas en este concepto no correspondieren a beneficios realmente obtenidos, estarán obligados a reintegrarlas a la compañía;
- ✓ A no ser obligados al aumento de su participación social.
- ✓ A solicitar a la junta general la revocación de la designación de administradores o gerentes. Este derecho se ejercerá sólo cuando causas graves lo hagan indispensable.

Del mismo modo, con los derechos que se les otorga también se les atribuye obligaciones, mismas que se contemplan en la Ley de Compañías (2020)

- ✓ Pagar a la compañía la participación suscrita.
- ✓ Cumplir los deberes que a los socios impusiere el contrato social;
- ✓ Abstenerse de la realización de todo acto que implique injerencia en la administración;
- ✓ Responder solidariamente de la exactitud de las declaraciones contenidas en el contrato de constitución de la compañía y, de modo especial, de las declaraciones relativas al pago de las aportaciones y al valor de los bienes aportados;
- ✓ Responder ante la compañía y terceros, si fueren excluidos, por las pérdidas que sufrieren por la falta de capital suscrito y no pagado o por la suma de aportes reclamados con posterioridad, sobre la participación social.

Estados Financieros

Según lo indicado en su estudio por Jaramillo y López (2018), sostiene que los estados financieros:

Son informes presentados por la administración de la empresa, reflejan razonablemente las cifras de la situación financiera, los resultados económicos, los flujos de fondos y la evolución del patrimonio, en un periodo determinado y sirven a los diferentes usuarios como base para tomar decisiones en beneficio de la entidad.

La información que se presenta en los estados financieros sirve para:

- a. Tomar decisiones de inversión y crédito.
- b. Evaluar la gestión gerencial, la solvencia, liquidez de la empresa y la capacidad de generar fondos.
- c. Conocer el origen y las características de los recursos, para estimar la capacidad financiera de crecimiento, de financiamiento y de inversión.
- d. Formularse un juicio sobre los resultados financieros de la administración, en cuanto a la rentabilidad, solvencia, generación de fondos y capacidad de desarrollo empresarial. (pp.513-514).

Los estados financieros son reportes que se elaboran al finalizar un período contable, con el objeto de proporcionar información sobre la situación económica y financiera de la empresa, la

cual permite examinar los resultados obtenidos y evaluar el potencial económico de la entidad. (Sánchez, 2017,p.87)

Importancia de los Estados Financieros

Según Vergara (2018) expone que los estados financieros son un conjunto de informes cuya finalidad principal es suministrar la información contable de un ente económico a todos los terceros interesados, como son los accionistas, socios, Estado, clientes, proveedores, Etc., los cuales sirven como herramientas que permiten a los empresarios o dueños de negocios tener una comprensión clara de la situación financiera de una empresa por un período determinado para evaluar su rendimiento, con el fin de entender y definir de dónde se obtienen y aplican los recursos de una empresa para la toma de decisiones.

Martínez (2023) destaca la significativa importancia de los estados financieros en el contexto empresarial.

- a. Sirven de apoyo para los administradores en la toma de decisiones en cuanto a ingresos, ventas, inversiones, costos y gastos a realizar.
- b. Ayudan a los dueños a monitorear el progreso de su empresa y confirmar si su estrategia ha sido la correcta o debe cambiarla y abrirse a nuevas oportunidades de negocios.
- c. Para adquirir préstamos de capital de trabajo, brindan la información sobre la liquidez de la empresa y permite saber a los acreedores que se cumplirá con las obligaciones.
- d. En lo referente a la autoridad tributaria, permiten estar al tanto si la empresa ha estado cubriendo correctamente sus obligaciones fiscales.

Finalidad de los Estados Financieros

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

Elementos de los Estados Financieros

Los elementos de los estados financieros se clasifican en dos grupos:

- a. Relacionados directamente con la medida de la situación financiera.
- b. Relacionados con la medida del rendimiento.

Figura 1

Elementos de los Estados Financieros



Nota: López, L. E. (2018). *Contabilidad General*

Relacionados con la Situación Financiera

Activos: Son recursos controlados por la entidad como resultado de sucesos pasados, de los que la entidad espera obtener, en el futuro, beneficios económicos.

Pasivos: Son obligaciones presentes de la entidad, surgidas a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de las cuales y para cancelarlas, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

Patrimonio: Es la parte residual de los activos de la entidad, una vez deducidos todos sus pasivos.

Relacionados con la Medida del Rendimiento o Ganancia

Ingresos: Son los incrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo contable, en forma de entradas o incrementos de valor de los activos, o bien como decrementos de los pasivos, que dan como resultado aumentos del patrimonio, y no están relacionados con las aportaciones de los propietarios a este patrimonio.

Gastos: Son los decrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo contable, en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos, o bien por la generación o aumento de los pasivos que dan como resultado decrementos en el patrimonio y no están relacionados con las distribuciones realizadas a los propietarios de este patrimonio. (Jaramillo y López, 2018,pp.44-45)

Características Cualitativas de la Información Financiera.

Tabla 1.

Características Cualitativas de la Información Financiera para los Estados Financieros.

Características Cualitativas Fundamentales	Relevancia: La información financiera relevante es capaz de influir en las decisiones tomadas por los usuarios.
Características Cualitativas de Mejora	Representación Fiel: Los informes financieros representan fenómenos económicos en palabras y números y para que la información contable sea una representación fiel debe ser completa, neutral y libre de error.
Características Cualitativas de Mejora	Comparabilidad: La información sobre una entidad que informa es útil si puede ser comparada con información similar sobre otras entidades y con información similar sobre la misma entidad de otros periodos.
Características Cualitativas de Mejora	Verificabilidad: Asegura a los usuarios que la información representa fielmente los fenómenos económicos que pretende representar. La verificación puede ser directa e indirecta. La verificación directa significa comprobar un importe u otra representación mediante la observación directa, ejemplo: constatación física de inventarios. La verificación indirecta significa comprobar las variables de un modelo, fórmulas u otra técnica y recalculando el resultado utilizando la misma metodología, ejemplo: verificar el importe del inventario comprobando las variables (cantidades y costos).
Características Cualitativas de Mejora	Oportunidad: Significa tener información disponible para los usuarios a tiempo, capaz de influir en sus decisiones. Generalmente, cuando más antigua es la información menos útil es.
Características Cualitativas de Mejora	Comprensibilidad: La clasificación, caracterización y presentación de la información clara y concisa la hace comprensible.

Nota: Los resultados de la contabilidad y la presentación de los estados financieros deberá cumplir ciertas características cualitativas fundamentales, relevancia y representación fiel; la utilidad de la información financiera mejora si es comparable, verificable, oportuna y comprensible. Esto permite tener una visión más clara para la toma de decisiones. Tomado del libro de contabilidad general. (Jaramillo y López, 2018,p.43)

Tipos de Estados Financieros

El párrafo 10 de la (NIC 1, 2019) establece un conjunto completo de estados financieros que comprende:

- ✓ Estado de Resultados Integral
- ✓ Estado de situación Financiera
- ✓ Estado de Cambios en el Patrimonio
- ✓ Estado de Flujo de Efectivo
- ✓ Notas a los Estados Financieros

Según Ayala, et al., (2018) afirma que la Norma Internacional de Contabilidad 1 establece características específicas que deben contener todos los estados financieros, los cuales servirán para los usuarios de la información:

Imagen Fiel y Cumplimiento de las NIIF: La representación fiel de los efectos de las transacciones, así como de otros eventos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos.

Hipótesis de Empresa en Funcionamiento: Los estados financieros se elaborarán bajo la hipótesis de empresa en funcionamiento, para lo cual la dirección realiza una valoración de la capacidad que tienen la entidad para continuar en funcionamiento.

Uniformidad en la Presentación: Hace referencia a la presentación y clasificación de las cuentas de los estados financieros, las mismas que se deben conservar de un ejercicio a otros, salvo el caso de cambios en alguna política contable o el cambio en la naturaleza de la empresa.

Materialidad: Los estados financieros son producto del procesamiento de considerables cantidades de transacciones y otros eventos, las cuales se presentan de manera condensada y clasificada.

Información Comparativa: La presentación debe permitir la comparación respecto del ejercicio anterior, la información comparativa deberá incluirse también en la información de tipo descriptivo y narrativo, siempre que ello sea relevante para la adecuada comprensión de los estados financieros del ejercicio corriente. (p.40)


Estado de Situación Financiera

El Estado de Situación Financiera es el informe que presenta de manera detallada, completa y razonable los importes de las partidas del activo, pasivo y patrimonio a una fecha determinada, en base a estándares internacionales que permiten la comprensibilidad, confiabilidad y comparabilidad de la información financiera. Constituye una herramienta fundamental para la toma de decisiones de inversores, prestamistas y propietarios; por otra parte, el estado de situación financiera refleja la gestión financiera realizada por los administradores de la empresa. (Jaramillo y López, 2018,p.518)

Ayala et al. (2018), afirma que “Las empresas para la presentación del Balance de situación integral deben clasificar los activos y pasivos en corrientes y no corrientes como categorías separadas dentro del balance, esta clasificación responde al grado de liquidación” (P.49).

Mientras que Anaya; (2011) manifiesta que representa la situación de los activos y pasivos de una empresa, así como también el estado de su patrimonio. En otras palabras, presenta la situación financiera o las condiciones de un negocio, en un momento dado, según se reflejan en los registros contables. El nombre más utilizado para este estado es el de *balance general*, pero también algunos lo denominan estado de situación financiera, estado de inversiones, estado de recursos y obligaciones, o estado de activo, pasivo y capital. Las divisiones principales del balance son, como aparece en el gráfico, las siguientes: activo, pasivo y patrimonio. ***El balance general es estático:*** muestra la situación de la empresa en un momento determinado. Es como una fotografía instantánea, la cual puede cambiar en el momento siguiente. (p.31)

Figura 2
Estado de Situación Financiera

 SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS	RAZÓN SOCIAL: _____ Dirección: _____ Comercial No: _____ Extradient: _____ RUC: _____	Teléfono: _____ AÑO: _____	Correo electrónico: _____	P POSITIVO N NEGATIVO D POSITIVO O NEGATIVO (DUAL)	
	FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ ESTADOS FINANCIEROS (DD/MM/AAAA): _____				
	ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO				
	ACTIVO	1		PASIVO	2
ACTIVO CORRIENTE	101		PASIVO CORRIENTE	201	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	10101	P	PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULT	20101	P
ACTIVOS FINANCIEROS	10102	-	PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS	20102	P
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1010203	P	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20103	-
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO	1010204	N	LOCALES	2010301	P
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	1010205	-	DEL EXTERIOR	2010302	P
DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE GENEREN INTERESES	101020501	P	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20104	-
DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENEREN INTERESES	101020502	P	LOCALES	2010401	P
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	1010206	P			
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	1010207	P	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	20107	-
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	10103	-	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2010701	P
INVENTARIOS	1010301	P	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010702	P
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	1010302	P	CON EL IEISS	2010703	P
INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	1010303	P	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2010704	P
OBRAS EN CONSTRUCCIÓN	1010309	P	PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010705	P
OBRAS TERMINADAS	1010310	P	DIVIDENDOS POR PAGAR	2010706	P
(-) PROVISIÓN POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PERDIDAS E	10104	-	ANTICIPOS DE CLIENTES	20110	P
ANTICIPOS A PROVEEDORES	1010404	P	PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON LOS ACTIVOS NO CORRIENTE	20111	P
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	10105	-	PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20112	-
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	1010501	P	JUBILACION PATRONAL	2011201	P
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	1010502	P	OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS	2011202	P
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	1010503	P			
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	10106	P	PASIVO NO CORRIENTE	202	
	102				
ACTIVO NO CORRIENTE	102				
	10201	-	PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	20201	P
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020101	P	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20202	-
TERRENOS	1020102	P	LOCALES	2020201	P
EDIFICIOS	1020103	P	DEL EXTERIOR	2020202	P
CONSTRUCCIONES EN CURSO	1020104	P	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20203	-
INSTALACIONES	1020105	P	LOCALES	2020301	P
MUEBLES Y ENSERES	1020106	P	DEL EXTERIOR	2020302	P
MAQUINARIA Y EQUIPO	1020107	P	ANTICIPOS DE CLIENTES	20206	P
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	1020108	P	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20207	-
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1020109	P	JUBILACION PATRONAL	2020701	P
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	1020110	P	OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	2020702	P
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020111	P			
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	1020112	N	PATRIMONIO NETO	3	-
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020113	N			
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020114	-	PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA	30	-
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011401	P	CAPITAL	301	-
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011402	N	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	30101	P
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPL	102011403	N	(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA	30102	N
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	10202	-	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	302	P
	1020201	-	PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	303	P
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020201	P	RESERVAS	304	-
TERRENOS	1020202	P	RESERVA LEGAL	30401	P
EDIFICIOS	1020203	N	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	30402	P
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020204	N	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	305	-
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	10203	-	SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	30501	P
	1020401	P	SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	30502	P
ACTIVO INTANGIBLE	1020401	P	SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	30503	P
PLUSVALÍAS	1020402	P	OTROS SUPERAVIT POR REVALUACIÓN	30504	P
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS PATRIMONIALES Y C	1020403	P	RESULTADOS ACUMULADOS	306	-
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	10206	-	GANANCIAS ACUMULADAS	30601	P
	1020601	-	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	30602	N
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	1020601	P	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR F	30603	D
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020602	N	RESERVA DE CAPITAL	30604	D
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HAS	1020603	P	RESERVA POR DONACIONES	30605	D
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	1020604	N	RESERVA POR VALUACIÓN	30606	D
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORR	10207	-	SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE INVERSIONES	30607	D
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1020701	P	RESULTADOS DEL EJERCICIO	307	-
INVERSIONES SUBSIDIARIAS	1020702	P	GANANCIA NETA DEL PERIODO	30701	P
INVERSIONES ASOCIADAS	1020703	P	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	30702	N
			PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORAS	31	P

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC 1, PÁRRAFO 16)

FIRMA REPRESENTANTE LEGAL NOMBRE: _____ CI / RUC: _____	FIRMA A NOMBRE: _____
---	-----------------------------

Nota: Formato En base a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

Estructura

Activo Corriente: Está conformado por las partidas que la entidad pretende venderlo o consumirlo en el ciclo normal de operaciones, los mantiene principalmente con fines de negociación, espera realizarlos dentro de los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa.

Activo no Corriente: Comprenden las partidas que por su naturaleza son a largo plazo; es decir, que su duración o vencimiento es superior a un año.

Pasivo Corriente: Son las obligaciones o compromisos que se espera cancelar en el ciclo normal de operaciones, se mantiene con fines de negociación y se liquidaran dentro de los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa.

Pasivo no Corriente: Representan las obligaciones o compromisos de la empresa con vencimiento superior a un año.

Patrimonio: Comprenden las partidas que se relacionan con capital, reservas, resultados acumulados y otros resultados integrales. (Jaramillo & López, 2018,p.518)

Estado del Resultado Integral

Ayala et al. (2018), afirma que “el Estado de Pérdidas y Ganancias o Estado de Resultados describe la evolución y desarrollo de las operaciones productivas de una empresa que genera ingresos, así como de los egresos (costos o gastos), la diferencia matemática entre estos dos elementos concluye en la utilidad o pérdida del ejercicio en un periodo contable. Para el caso ecuatoriano el periodo contable corresponde a los doce meses calendario” (p.41).

Mientras que Jaramillo y López (2018) da a conocer que el Estado del Resultado Integral es un informe financiero que presenta de manera ordenada y clasificada los ingresos provenientes de las actividades del giro del negocio; los costos y gastos que se generen de dichas actividades en un periodo determinado y la utilidad o Pérdida del ejercicio.

La utilidad del ejercicio constituye la base para el cálculo de la participación a trabajadores, luego de deducir esta, se determina el impuesto a la renta, obteniendo la utilidad neta del ejercicio.

Estructura

Según la NIC 1, el estado del resultado integral presentara:

- a. Los resultados del ejercicio (ingresos menos costos y gastos);
- b. El otro resultado integral total (detalle de los resultados integrales del ejercicio económico);
- c. El resultado integral del ejercicio, compuesto por el total de los resultados y otro resultado integral total. (pp.520-521)

Según (Aguirre, 2021), manifiesta que el “análisis financiero se realiza en los cuatro estados financieros mencionados, pero con especial énfasis en el estado de situación financiera y el estado de resultados integral” (p. 150.)

Estado de Cambios en el Patrimonio

El Estado de Cambios en el Patrimonio neto representa la evolución del patrimonio de una empresa, durante el ejercicio económico, identificando el origen de los cambios producidos, de tal manera que permita conciliar el patrimonio neto inicial con el patrimonio neto final. (Jaramillo y López, 2018,p.525)

Según la NIC 1 (párrafo 106), el Estado de cambios en el patrimonio neto incluirá la siguiente información:

- ✓ El resultado integral total del ejercicio, mostrando de forma separada los importes totales atribuibles a los propietarios de la controladora y los atribuibles a las participaciones no controladoras;
- ✓ Por cada componente de patrimonio neto, los efectos de la aplicación o reexpresión retroactivas reconocidos de acuerdo con la NIC 8; y
- ✓ Por cada componente del patrimonio neto, una conciliación entre los importes en libros, al inicio y al final del ejercicio, revelando por separado los cambios resultantes de: resultados, otro resultado integral y transacciones con los propietarios en su calidad de tales, mostrando por separado las aportaciones realizadas por los propietarios y las distribuciones a estos y los cambios en las participaciones en la propiedad de dependientes que no den lugar a una pérdida de control. (Jaramillo y López, 2018,p.525)

Estado de Flujo de Efectivo

El estado de flujo de efectivo es uno de los estados financieros básicos que informa sobre las variaciones y los movimientos de efectivo y sus equivalentes en un periodo dado. Muestra el efectivo que ha sido generado y aprovechado en las actividades operativas, de inversión y financiamiento de la empresa. (Castro, 2022)

Objetivo

Entre los objetivos del estado de flujo de efectivo más esenciales, se encuentran los siguientes:

- a) Proporcionar información oportuna a la gerencia para la toma de decisiones que ayuden a las operaciones de la empresa.
- b) Brindar información acerca de los rubros y/o actividades en que se ha gastado el efectivo disponible.
- c) Reportar flujos de efectivo pasados para generar pronósticos.
- d) Determinar la capacidad de la empresa para hacer frente a sus obligaciones con terceros y con los accionistas.
- e) Ayudar a tomar decisiones acerca de inversiones a corto plazo cuando exista un excedente de efectivo disponible. (Castro, 2022)

Notas a los Estados Financieros

Según Ayala et al. (2018), afirma que las Notas a los Estados Financieros contienen información adicional a la presentada en el balance de situación, balance de resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo. Las notas constituyen descripciones narrativas o desagregaciones de tales estados, de manera general presentan información acerca de las bases consideradas para la elaboración de los estados financieros, revelan la información requerida por las Normas Internacionales de Información Financiera, suministra información adicional que no se hubiera incluido en los balances (p.54).

Según Jaramillo y López (2018) afirma que para la elaboración de las Notas a los Estados Financieros se basa por una parte en la información financiera de los registros contables y por otra se requiere un conocimiento de las operaciones de la empresa, para detallar ciertos aspectos relevantes requeridos por las NIIF, en el reconocimiento y medición de las transacciones.

Estructura

Según la NIC 1, en las Notas a los Estados Financieros se:

- ✓ Presentará información acerca de las bases para la preparación de los estados financieros, y sobre las políticas contables específicas utilizadas;
- ✓ Revelará la información, requerida por las NIIF, que no haya sido incluida en otro lugar de los estados financieros; y
- ✓ Proporcionará información que no se presenta en ninguno de los estados financieros, pero que es relevante para entender cualquiera de ellos (párrafo 112.). (Jaramillo y López, 2018,p.539)

El Analista Financiero

Se trata de un profesional encargado de recopilar, analizar y estudiar los datos financieros de las empresas, contribuyendo con el crecimiento del negocio. Esto lo logra preparando informes y proyecciones que sirven para tomar decisiones. Asimismo, tiene la responsabilidad de examinar y planificar la financiación. (Prieto, 2023)

Tomando en cuenta a Anaya (2018) afirma que a este financista especializado le corresponde, con base en los estados financieros y la demás información que posea sobre la empresa, interpretar, analizar, obtener conclusiones y presentar recomendaciones, una vez haya determinado si la situación financiera y los resultados de operación de una empresa son satisfactorios o no. La tarea del analista consiste fundamentalmente en examinar la situación y el comportamiento histórico de una empresa, establecer las causas y obtener conclusiones acerca de las posibles consecuencias, proyectadas en el tiempo. (p.34)

La actividad del analista es algo tan importante, que sus conclusiones y recomendaciones son de tan vasta trascendencia y pueden afectar positiva o negativamente no solo a una, sino a muchas empresas, aquél debe ser un profesional que reúna un mínimo de condiciones y cualidades, como son las siguientes:

- a. Una capacidad analítica sobresaliente, gran habilidad para la investigación y, también, algo de esa perspicacia que ayuda a descubrir cosas que no aparecen a primera vista.
- b. Una buena dosis de mística, entusiasmo y persistencia, así como condiciones especiales para el trabajo en equipo.

- c. Sólidos y amplios conocimientos de contabilidad general y de costos, porque no podría interpretar y analizar debidamente los estados financieros sin conocer las técnicas y procedimientos que se utilizan en su preparación.
- d. Suficiente información a disposición sobre las características no financieras de la empresa que estudia, en especial en cuanto a su organización, aspectos laborales, productos y mercado, proceso productivo, capacidad instalada, planes y proyecciones.
- e. Conocimiento amplio y actualizado de las situaciones y cambios en los campos económico, político, monetario y fiscal, tanto a nivel nacional como internacional, los cuales pueden incidir en la marcha de la empresa. (Anaya, 2018,pp.34-35)

Funciones

Según Zapata (2017) las funciones del analista financiero son las siguientes:

- a. Comprobar que la información contable que se va a analizar sea verídica y que este presentada de forma correcta;
- b. Verificar que los valores presentados se encuentren en la misma unidad monetaria.
- c. Asegurarse de conocer las causas que incidieron en los cambios que presentan los datos numéricos y explicar que produce esta situación, aportando con sugerencias en beneficio de la empresa en el caso de que el análisis haya detectado falencias en el desarrollo de las actividades;
- d. Las variaciones analizadas por el analista deben ser explicadas de forma coherente y explícita, con el objetivo de que sea comprensible para la empresa en cuestión o personas interesadas en este;
- e. El análisis financiero se desarrolla dependiendo de las características de la empresa, puesto que existen ciertas diferencias con otras. (p.469)

Análisis Financiero

Se puede definir como un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y los datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias, indicadores y estados financieros, complementarios o auxiliares, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la firma, lo que ayuda de manera decisiva a los administradores, inversionistas y acreedores a tomar sus respectivas decisiones. (Anaya, 2018,p.36)

Importancia

La importancia de tener los análisis en toda empresa o negocio se da debido a que este componente resulta indispensable para cada gerente pueda tomar las decisiones correctas sobre las inversiones, préstamos y de manera especial cuando se requiere se realice una inversión, al instante de convertirse en un factor primordial del conjunto de decisiones que interesa al inversionista o a quienes llegue adquirir acciones. La importancia que es relativa en un conjunto de decisiones en la inversión llega a depender sobre la circunstancia y el momento. Por medio de un estudio financiero se pueden llegar a facilitar los procesos al momento de decidir por una acción correctiva, ya que por medio de ellas se permitirá identificar tanto los puntos débiles como los fuertes que posee la organización. (Marcillo et al., 2021)

Objetivo

Para Cuchiparte y Nieto (2022) postulan en su teoría que los objetivos del análisis financiero dentro de una empresa son:

- a. Evaluar el rendimiento de las actividades económicas de la empresa.
- b. Dar a conocer las reservas de la empresa.
- c. Mejorar el rendimiento de la empresa.
- d. Optimizar la utilización de los recursos de la empresa.
- e. Reducir costos y gastos para mejorar la eficiencia de la empresa. (p. 7)

A quien Interesa el Análisis Financiero

Según Anaya (2018) En principio existen diversas personas y entidades a quienes interesa y conviene el análisis financiero. Cada una lo enfocará desde el punto de vista de sus propios intereses y enfatizará sobre ciertos aspectos que considere de mayor interés.

La Administración de la Empresa: Esta debe ser, en principio, la más interesada en los resultados del análisis financiero. Las personas que dirigen el negocio son responsables directas de las finanzas y las operaciones. El análisis financiero provee a los administradores de herramientas para determinar la fortaleza o debilidad de las finanzas y las operaciones. Por tal razón, el administrador financiero estará especialmente interesado en conocer acerca de su empresa:

- a. Su capacidad para pagar compromisos de corto y largo plazo;
- b. La rentabilidad de sus operaciones;

- c. El valor real de sus activos;
- d. La naturaleza y características de sus obligaciones;
- e. La habilidad para obtener sus inversiones;
- f. Su potencial para conseguir nuevos recursos, y
- g. La capacidad para soportar cualquier traspasé de naturaleza interna o externa.

Los Inversionistas: Los dueños del patrimonio estarán especialmente interesados en la rentabilidad a largo plazo y la eficacia administrativa de la empresa. Para ellos será muy importante el potencial de utilidad, o capacidad para generar utilidades, así como la estabilidad operacional de la compañía. También se preocuparán por la estructura de capital, evaluándola siempre dentro de los parámetros de rentabilidad y riesgo.

La Administración de Impuestos: Toda empresa está obligada a presentar anualmente su declaración de renta, la cual incluye estados financieros muy detallados, la administración Financiera de Impuestos examinará y evaluará dicha información financiera, siempre desde su propio punto de vista, tratando de establecer si la compañía cumple de manera debida con su deber de contribuyente. Herramientas del Análisis Financiero.

Los bancos y acreedores en general: Para los bancos, proveedores y acreedores en general son de vital importancia los resultados del análisis financiero y darán un énfasis particular a determinados aspectos, dependiendo del tipo de obligación, especialmente en cuanto al plazo.

Tratándose de una obligación de largo plazo, el interés del análisis considerada en parte con el del inversionista, haciendo énfasis en la capacidad de generar utilidades y en la estabilidad de las operaciones de la empresa. A largo plazo el factor de rentabilidad y el uso que se dé a las utilidades deben ser considerados como prioridad frente al factor de liquidez, ya que el hecho de que una empresa posee una buena liquidez no es garantía de existencia de recursos en el momento de cancelar un crédito con vencimiento a varios años. (pp.39,40-41)

Herramientas

Según Zapata (2017), las herramientas básicas para llevar a cabo un análisis financiero son las siguientes:

- a. Estados financieros de acuerdo a las NIC-NIFF, además, las notas explicativas, pero son opcionales.

- b. Políticas, estatutos y objetivos de la empresa.
- c. Datos presupuestarios para el desarrollo de las actividades principales de la empresa.
- d. Leyes y reglamentos establecidos por los organismos reguladores de acuerdo al sector al que pertenece la empresa.
- e. Planes estratégicos establecidos por la empresa. (p. 469)

Tipo de Análisis

Tomando en consideración a Anaya (2018) de acuerdo con la ubicación del analista dentro fuera de la empresa y, más aún, de acuerdo con su facilidad de acceso a la información detallada y minuciosa de la compañía, se dice que el análisis financiero se clasifica en interno y externo

Interno: Tiene lugar cuando el analista tiene acceso a los libros y a los registros detallados de la compañía y puede comprobar por sí mismo toda la información relativa al negocio en sus partes financieras y no financieras. Por lo general ese análisis puede ser requerido por la administración de la empresa, por algunos inversionistas en ciertas compañías y por los organismos del gobierno con capacidad legal para exigir detalles y explicaciones sobre la información.

Externo: Es aquel en el cual no se tiene acceso a la totalidad de la información de la empresa y por consiguiente el analista depende de la poca información que se le suministre o encuentre publicada, a partir de la cual debe hacer la evaluación y extraer conclusiones. En este caso se encuentran los bancos, los acreedores en general y algunos inversionistas. Cómo es lógico suponer, el analista externo se enfrenta muchas dificultades para obtener la información, bien sea porque la empresa no muestre simpatía por el estudio o no le interese colaborar, bien sea porque se trate de una empresa desorganizada, o simplemente porque la información ha sido “ajustada” a los intereses de la compañía con el ánimo de dificultar o introducir un sesgo en el trabajo del analista. (p.44)

Limitaciones del Análisis Financiero

Los estados financieros tienen la apariencia de ser algo completo, definitivo y exacto. Sin embargo, presentan complejidades, restricciones y limitaciones, como las siguientes que presenta Ortiz Anaya (2011):

- a. En esencia son informes provisionales, ya que la ganancia o pérdida real de un negocio sólo puede determinarse cuando se vende o se liquida. Por consiguiente, no pueden ser definitivos.
- b. Los estados financieros representan el trabajo de varias partes de la empresa, con diferentes intereses: la gerencia, el contador, la auditoría, etc. Además, incluyen una alta dosis de criterio personal en la valuación y presentación de ciertos rubros.
- c. En una economía inflacionaria, la contabilización de activos y pasivos por su cuantía original no permite establecer, en un momento determinado, el valor y la situación real de la empresa. En este punto, los ajustes por inflación han venido subsanando, por lo menos en parte, esta limitación.
- d. Los estados financieros se preparan para grupos muy diferentes entre sí, como pueden ser: la administración, los accionistas, las bolsas de valores, los acreedores, etc. Esto implica necesariamente ciertas restricciones y ajustes en su presentación, para cada caso.
- e. Los estados financieros no pueden reflejar ciertos factores que afectan la situación financiera y los resultados de las operaciones pero que no pueden expresarse monetariamente, como serían los compromisos de ventas, la eficiencia de los directivos o la lealtad de los empleados. (p.33)

Ambito del Analisis Financiero

Tomando en consideración a Pedraza (2016) afirma que es un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financiero y datos operacionales de una empresa.

Aspectos internos de la empresa

- a. La administración tiene una influencia definitiva sobre la situación financiera de una empresa. La organización debe ser funcional.
- b. Las relaciones laborales de la empresa con sus trabajadores constituyen un punto que el analista no puede olvidar.

Aspectos externos de la empresa

- a. La situación económica mundial, que necesariamente afecta directa o indirectamente al país y a sus empresas.

- b. La situación económica nacional y sus cambios permanentes, que tampoco puede escapar de la órbita de análisis.
- c. La situación del sector
- d. La situación política y los aspectos legales

Métodos de Análisis de los Estados Financieros

Análisis Vertical

Es esta una de las técnicas más sencillas dentro del análisis financiero, y consiste en tomar un solo estado financiero (puede ser un balance general o un estado de resultados integral) y relacionar cada una de sus partes con un total determinado, dentro del mismo estado, el cual se denomina cifra base. Se trata de un análisis estático, pues estudia la situación financiera en un momento determinado, sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo. (Anaya, 2011, p.124)

Para Melo (2017) es un análisis que determina la situación financiera de la empresa en un período determinado. Para realizarlo se toma un solo estado financiero y se relaciona con un total de cada una de sus partes, adicional los resultados se expresan en porcentajes. (p. 27)

Mientras que Correa (2023) afirma que el análisis vertical muestra como está compuesta la estructura de un estado financiero dentro de un periodo determinado, cuya composición se puede comparar con el periodo anterior u otros periodos previos para conocer cómo se modificó la estructura del estado financiero que corresponda de un periodo a otro, o bien, como se ha modificado la estructura en cierto plazo de tiempo.

Importancia

“La importancia de este análisis radica en la determinación del porcentaje que representa cada una de las cuentas examinadas, respecto al valor total, con lo que se obtiene una idea general de la importancia relativa de cada una de ellas” (Aguirre, 2021,p.150).

El análisis vertical es una técnica del análisis financiero que permite conocer el peso porcentual de cada partida de los estados financieros de una empresa en un período de tiempo determinado. Esta técnica nos permite verificar 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 es lo deseable) o no. (Arias, 2020)

Procedimiento

De acuerdo Anaya (2011) si se toma, el balance general, se puede hacer el análisis vertical tanto de la parte izquierda (activo) como de la parte derecha (pasivo y patrimonio).

- ✓ Dentro del activo se puede tomar cada uno de los rubros individuales y calcular a qué porcentaje corresponde sobre el total del activo.
- ✓ También se puede tomar cada una de las cuentas y calcular qué porcentaje representa sobre el subtotal del grupo correspondiente.
- ✓ Puede hacerse lo mismo al lado derecho del balance, comparando, por ejemplo, el monto de las obligaciones bancarias de corto plazo con el subtotal del pasivo corriente, con el total de pasivos o con el total de pasivo y patrimonio

Mientras que, si se analiza el estado de situación financiera, se acostumbra a tomar como referencia el valor del total de activos para el análisis de las cuentas del activo o el total de pasivos más patrimonio para cada una de las cuentas que componen el lado derecho del estado de situación financiera, es decir, el pasivo y el patrimonio.

En lo que respecta al estado de pérdidas y ganancias, también se le puede aplicar el análisis vertical, tomando como base, por lo general, el valor de las ventas y hallando el porcentaje que los demás rubros representan con respecto a esta base. Aunque del mismo modo se podría tomar como base el subtotal del costo de ventas o de gastos generales y hallar el porcentaje que sobre esta base puede presentar cada costo o cada gasto individual. (p.124)

Fórmula

Se utiliza la siguiente fórmula para aplicar el análisis vertical.

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

Análisis Horizontal

El Análisis Horizontal se ocupa de los cambios en las cuentas individuales de un período a otro y, por lo tanto, requiere de dos o más estados financieros de la misma clase, presentados para períodos diferentes. Es un análisis dinámico, porque se ocupa del cambio o movimiento de cada cuenta de un período a otro.

Al iniciar el análisis propiamente dicho, lo más importante es determinar qué variaciones o qué cifras merecen una atención especial y cuáles no. El análisis, entonces, se debe centrar en los cambios “extraordinarios” o más significativos, en cuya determinación es fundamental tener en cuenta tanto las variaciones absolutas como las relativas (Anaya, 2011).

“Su aplicación puede ser útil para la determinación del presupuesto del siguiente periodo contable, o bien, para efectos del control presupuestal, incluso para llevar a cabo proyecciones de la información financiera de ciertos periodos, según se requiera” (Correa, 2023)

Importancia

Según Biersack (2020) Consiste en un método utilizado por las empresas para comparar estados financieros homogéneos en dos o más periodos consecutivos, con la finalidad de conocer las variaciones tanto de dinero (absoluta) como también porcentuales (relativa) de las cuentas de un período a otro. En el concepto del Análisis horizontal nos indica que mediante su aplicación podemos conocer cómo ha cambiado la estructura financiera y de inversión de la organización durante los periodos de estudio.

Procedimiento

El procedimiento a realizar en este análisis según Anaya (2011) es el siguiente:

- ✓ Si el análisis se hace a dos periodos, entonces, en las dos primeras columnas aparecerá
- ✓ los valores correspondientes a los balances generales y estados de pérdidas y ganancias de los dos años.
- ✓ En la tercera columna se encuentra el aumento o disminución de cada cuenta en términos absolutos, es decir en dólares.
- ✓ Finalmente, en la cuarta columna aparecerá la variación relativa o porcentaje de variación, el cual resulta de dividir la variación absoluta (tercera columna) por el valor del primer año (primera columna). (p. 134)

Al iniciar el análisis propiamente dicho, lo más importante es determinar qué variaciones o qué cifras merecen una atención especial y cuáles no. El análisis, entonces, se debe centrar en los cambios “extraordinarios” o más significativos, en cuya determinación es fundamental tener en cuenta tanto las variaciones absolutas como las relativas.

Fórmula

Se utiliza la siguiente fórmula para aplicar el análisis horizontal, variación absoluta.

$$\text{Variación absoluta} = \text{Periodo 2} - \text{Periodo 1}$$

Se utiliza la siguiente fórmula para aplicar el análisis horizontal, variación relativa.

$$\text{Variación relativa} = \left(\frac{\text{Valor en año 2}}{\text{Valor en año 1}} - 1 \right) * 100$$

Cuando se trata de hacer el análisis horizontal de cualquier empresa, al examinar cada uno de los cambios merecen especial atención se deben tener en cuenta ciertos criterios, algunos de los cuales se expone a continuación.

Activo

Variaciones en las Cuentas por Cobrar: Pueden haberse originado por un aumento o disminución en las ventas o por un cambio en las condiciones de ventas en cuanto a plazos, descuentos, financiación, etc.

Variaciones del Activo Fijo: El analista debe preguntarse si una ampliación de la planta se justifica o no, si se ha hecho un estudio serio al respecto, si los incrementos que esto genera en la producción están justificados por la capacidad del mercado, etc.

Pasivo

Variaciones en el Pasivo Corriente: Los incrementos o disminuciones en los renglones que lo forman nos pueden indicar variaciones en la política de financiación. Los cambios en las obligaciones bancarias pueden ser consecuencia de los movimientos de la tasa de interés.

Un aumento en las cuentas por pagar a proveedores puede obedecer a mayores compras en volumen, solamente a un aumento de precios o a cambios en las políticas de venta del proveedor.

Variaciones en los Pasivos Laborales: Los cambios en las cuentas de cesantías acumuladas, prestaciones por pagar y pensiones de jubilación pueden ser causados por incrementos en la planta de personal, modificaciones de la legislación laboral o negociaciones colectivas de trabajo

Pérdidas y Ganancias o Estado de Resultados Integral

Variaciones en las Ventas Netas: Se debe examinar si su incremento obedece a cambios en volumen o solamente al cambio en el nivel de precios. También es conveniente analizar qué líneas de productos tuvieron los cambios más significativos.

Variaciones en el Costo de Ventas y Gastos de Operación: Debe existir una relación directa entre los cambios experimentados por el costo de las ventas y los que se tienen en las ventas netas. (Anaya, 2011, pp.135-136)

Indicadores Financieros

Los Indicadores Financieros se lo reconocen como un procedimiento para realizar una evaluación de las finanzas, lo cual consiste en relacionar o combinar elementos que puedan representar los datos que son inscritos en los estados financieros, teniendo objetivo de poder obtener resultados los cuales permitan relacionarse sobre los aspectos que se caracterizan con esta relación. (Marcillo et al., 2021)

Importancia de los Indicadores Financieros

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.

En la actualidad los indicadores financieros son utilizados como herramientas de importancia para poder determinar la condición por la cual están pasando los negocios, Los indicadores financieros llegan aparecer como una alternativa que permite se evalúen las gestiones de las entidades, se permite obtener los datos que resultan importantes (Marcillo et al., 2021).

Según la Superintendencia de Compañías, valores y seguros clasifica los Indicadores Financieros como:

- ✓ Indicador de Liquidez
- ✓ Indicador de Solvencia
- ✓ Indicador de Gestión
- ✓ Indicador de Rentabilidad

Indicadores de Liquidez

Estos indicadores surgen de la necesidad de medir la capacidad que tienen las empresas para cancelar sus obligaciones de corto plazo. Sirven para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir a efectivo sus activos corrientes. Se trata de determinar qué pasaría si a la empresa se le exigiera el pago inmediato de todas sus obligaciones en el lapso menor a un año. (SUPERCIAS, 2020)

Liquidez Corriente: “Se denomina también relación corriente, y trata de verificar las disponibilidades de la empresa, a corto plazo, para afrontar sus compromisos, también a corto plazo” (Anaya; 2011,p.150).

De acuerdo a la SUPERCIAS (2020), afirma que la liquidez corriente “cuanto más alto sea el coeficiente, la empresa tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos de corto plazo” (p.2).

Estándar: ≥ 1

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

La liquidez corriente muestra la capacidad de las empresas para hacer frente a sus vencimientos de corto plazo, estando influenciada por la composición del activo circulante y las deudas a corto plazo, por lo que su análisis periódico permite prevenir situaciones de iliquidez y posteriores problemas de insolvencia en las empresas. (SUPERCIAS, 2020,p.2)

Prueba Acida: Se conoce también con el nombre de prueba del ácido o liquidez seca. Es un indicador más riguroso, el cual pretende verificar la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes, pero sin depender de la venta de sus existencias; es decir, básicamente con

sus saldos de efectivo, el de sus cuentas por cobrar, inversiones temporales y algún otro activo de fácil liquidación, diferente de los inventarios. (SUPERCIAS, 2020,p.3)

$$\mathbf{Prueba\ Acida} = \frac{\mathit{Activo\ Corriente} - \mathit{Inventarios}}{\mathit{Pasivo\ Corriente}}$$

Estándar: Mayor o igual que 1

Según Anaya (2011), afirma que, “para una empresa comercial, una prueba ácida de 0.5 a 1 puede considerarse satisfactoria” (p.154)

Prueba Super Acida: La razón financiera Prueba ácida también conocida como liquidez inmediata, ayuda a una empresa a verificar si puede cumplir con sus obligaciones de forma inmediata sin contar con su inventario. Por lo tanto, si el resultado de esta razón financiera es mayor o igual a 0,5 significa que la empresa se encuentra en una condición estable. (Flores y Maruzzella, 2012,p.67)

$$\mathbf{Prueba\ Super\ Acida} = \frac{\mathit{Efectivo\ y\ Equivalentes\ del\ Efectivo}}{\mathit{Pasivo\ Corriente}}$$

Estándar: Mayor o Igual que 0,5

Capital de Trabajo Neto: Este no es propiamente un indicador sino más bien una forma de apreciar de manera cuantitativa los resultados de la razón corriente. Dicho de otro modo, este cálculo expresa en términos de valor lo que la razón corriente presenta como una relación. Un capital neto de trabajo positivo facilita a la empresa un mayor respiro en el manejo de su liquidez y, en economías inflacionarias, las deudas de largo plazo expresadas en moneda local tendrán un menor valor cada año, lo cual ayuda a su cancelación. (Anaya; 2011,pp.151-152).

Estándar: De acuerdo Anaya (2011), manifiesta que “en principio lo importante es que el capital neto de trabajo sea un valor positivo (concordante con una razón corriente mayor que i) y razonablemente proporcionado al tamaño de la empresa” (p.152).

$$\mathbf{Capital\ de\ Trabajo\ Neto} = \mathit{Activos\ Corrientes} - \mathit{Pasivos\ Corrientes}$$

Indicadores de Solvencia

Los indicadores de endeudamiento o solvencia tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. Se trata de establecer también el riesgo que corren tales acreedores y los dueños de la compañía y la conveniencia o inconveniencia del endeudamiento. (SUPERCIAS, 2020,p.3)

Endeudamiento del Activo: Este índice permite determinar el nivel de autonomía financiera. Cuando el índice es elevado indica que la empresa depende mucho de sus acreedores y que dispone de una limitada capacidad de endeudamiento, o lo que es lo mismo, se está descapitalizando y funciona con una estructura financiera más arriesgada. Por el contrario, un índice bajo representa un elevado grado de independencia de la empresa frente a sus acreedores. (SUPERCIAS, 2020,p.4)

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

Estándar: = Entre menos sea mejor

Endeudamiento Patrimonial: Este indicador mide el grado de compromiso del patrimonio para con los acreedores de la empresa.

$$\text{Endeudamiento Patrimonial} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

Estándar:

Esta razón de dependencia entre propietarios y acreedores sirve también para indicar la capacidad de créditos y saber si los propietarios o los acreedores son los que financian mayormente a la empresa, mostrando el origen de los fondos que ésta utiliza, ya sean propios o ajenos e indicando si el capital o el patrimonio son o no suficientes. (SUPERCIAS, 2020,p.4)

Endeudamiento del Activo Fijo: Según SUPERCIAS (2020) 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.

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

Estándar: ≥ 1

Para elaborar este índice se utiliza el valor del activo fijo neto tangible (no se toma en cuenta el intangible), debido a que esta cuenta indica la inversión en maquinaria y equipos que usan las empresas para producir. (pp.4-5)

Endeudamiento a Corto Plazo: Este indicador nos muestra cuál es el porcentaje de la deuda de la empresa considerada a corto plazo, es decir todas las obligaciones menores a 1 año.

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

Estándar: Mientras el valor del coeficiente sea cada vez más cercano a 1 implicaría ciertos problemas de liquidez, ya que la empresa podría tener dificultades para hacerse cargo de sus obligaciones. (SUPERCIAS, 2020,p.5)

Endeudamiento a Largo Plazo: El coeficiente de esta ratio nos indica el porcentaje de la deuda a largo plazo que mantiene la empresa, es decir, todas las obligaciones mayores a 1 año plazo. Se espera que la empresa tenga la mayor parte de su deuda a largo plazo para no tener problemas de liquidez. (SUPERCIAS, 2020,p.5)

$$\text{Endeudamiento a largo Plazo} = \frac{\text{Pasivo no Corriente}}{\text{Pasivo Total}}$$

Estándar: Mayor al 50%

Cobertura de Intereses: Esta ratio nos indica cuantas veces el flujo de caja generado por una empresa son superiores a las cargas financieras que debe pagar, es decir que mide la capacidad

que tiene una empresa para hacerse cargo de los intereses de deuda y otros gastos financieros que tiene durante un determinado periodo de tiempo. (SUPERCIAS, 2020,p.5)

$$\text{Cobertura de Intereses} = \frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Gastos Financieros}}$$

Estándar:

Apalancamiento: Se interpreta como el número de unidades monetarias de activos que se han conseguido por cada unidad monetaria de patrimonio. Es decir, determina el grado de apoyo de los recursos internos de la empresa sobre recursos de terceros.

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

Estándar:

Dicho apoyo es procedente si la rentabilidad del capital invertido es superior al costo de los capitales prestados; en ese caso, la rentabilidad del capital propio queda mejorada. En términos generales, en una empresa con un fuerte apalancamiento, una pequeña reducción del valor del activo podría absorber casi totalmente el patrimonio; por el contrario, un pequeño aumento podría significar una gran revalorización de ese patrimonio. (SUPERCIAS, 2020,p.5)

Apalancamiento Financiero: El apalancamiento financiero indica las ventajas o desventajas del endeudamiento con terceros y como éste contribuye a la rentabilidad del negocio, dada la particular estructura financiera de la empresa. Su análisis es fundamental para comprender los efectos de los gastos financieros en las utilidades. De hecho, a medida que las tasas de interés de la deuda son más elevadas, es más difícil que las empresas puedan apalancarse financieramente. (SUPERCIAS, 2020,p.6)

$$\text{Apalancamiento Financiero} = \frac{\frac{\text{Utilidad Antes de Impuestos}}{\text{Patrimonio}}}{\frac{\text{Utilidad Antes de Impuestos e Intereses}}{\text{Activo Total}}}$$

Estándar: > 1

Fortaleza Patrimonial: Este indicador mide el porcentaje que representa el capital de los socios que aportan para poder desarrollar la actividad empresarial, con respecto a los fondos propios que cuenta la compañía. (SUPERCIAS, 2020,p.7)

$$\text{Fortaleza Patrimonial} = \frac{\text{Capital Social}}{\text{Patrimonio}}$$

Estándar:

Endeudamiento Patrimonial Corriente: Este coeficiente indica el grado de cobertura que puede tener el patrimonio con las obligaciones contraídas a corto plazo, es decir nos ayuda a ver cuál es la dependencia de la empresa con respecto a los fondos prestados a terceros en un plazo menor a 1 año, así mismo, nos permite analizar la participación que tienen los acreedores, a corto plazo, dentro de la actividad económica de la empresa y así poder determinar si es estable financieramente. (SUPERCIAS, 2020,p.7)

$$\text{Endeudamiento Patrimonial Corriente} = \frac{\text{Cuentas y Documentos por Pagar Corto Plazo}}{\text{Patrimonio}}$$

Estándar:

Endeudamiento Patrimonial no Corriente: “Este indicador permite medir el grado de dependencia en función a la obtención y procedencia de los recursos financieros a largo plazo, en relación con el patrimonio de la empresa” (SUPERCIAS, 2020,p.7).

Endeudamiento Patrimonial no Corriente

$$= \frac{\text{Cuentas y Docum. por Pagar Largo Plazo}}{\text{Patrimonio}}$$

Estándar:

Apalancamiento a Corto y Largo Plazo: El nivel de apalancamiento es una estrategia financiera asociada con la forma de endeudarse y esta ratio nos indica el porcentaje de la deuda contraída por la empresa, es decir, los recursos ajenos, y eso con respecto a sus fondos propios. (SUPERCIAS, 2020,p.7).

$$\text{Apalancamiento a Corto y Largo Plazo} = \frac{\text{Cuentas y Documentos por Pagar}}{\text{Patrimonio}}$$

Indicadores de Gestión

Estos indicadores tienen por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo; el grado de recuperación de los créditos y del pago de las obligaciones; la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos y el peso de diversos gastos de la firma en relación con los ingresos generados por ventas. (SUPERCIAS, 2020,p.8)

Rotación de Cartera: Muestra el número de veces que las cuentas por cobrar giran, en promedio, en un periodo determinado de tiempo, generalmente un año.

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

Estándar: Entre mayor sea mejor

Se debe tener cuidado en no involucrar en el cálculo de este indicador cuentas diferentes a la cartera propiamente dicha. Sucede que, en la gran mayoría de balances, figuran otras cuentas por cobrar que no se originan en las ventas, tales como cuentas por cobrar a socios, cuentas por cobrar a empleados, deudores varios, etc. (SUPERCIAS, 2020,p.8)

Rotación del Activo Fijo: Indica la cantidad de unidades monetarias vendidas por cada unidad monetaria invertida en activos inmovilizados. Señala también una eventual insuficiencia en ventas; por ello, las ventas deben estar en proporción de lo invertido en la planta y en el equipo. De lo contrario, las utilidades se reducirán pues se verían afectadas por la depreciación de un equipo excedente o demasiado caro; los intereses de préstamos contraídos y los gastos de mantenimiento. (SUPERCIAS, 2020,p.9)

$$\text{Rotación Activo Fijo} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Fijo Neto}}$$

Estándar:

Rotación de Ventas: La eficiencia en la utilización del activo total se mide a través de esta relación, que indica también el número de veces que, en un determinado nivel de ventas, se utilizan los activos.

$$\text{Rotación de Ventas} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$$

Este indicador se lo conoce como "coeficiente de eficiencia directiva", puesto que mide la efectividad de la administración.

Estándar:

Período Medio de Cobranza a Corto Plazo: Permite apreciar el grado de liquidez (en días) de las cuentas y documentos por cobrar a corto plazo, lo cual se refleja en la gestión y buena marcha de la empresa. En la práctica, su comportamiento puede afectar la liquidez de la empresa ante la posibilidad de un período bastante largo entre el momento que la empresa factura sus ventas y el momento en que recibe el pago de estas. (SUPERCIAS, 2020,p.9)

$$\text{Perd. Med. de Cobraz. a Cort. Plaz.} = \frac{\text{Ctas. y Docm. por Cobr. Cort. Plaz.} * 365}{\text{Ventas}}$$

Estándar:

Período Medio de Pago a Corto Plazo: Indica el número de días que la empresa tarda en cubrir sus obligaciones de inventarios. El coeficiente adquiere mayor significado cuando se lo compara con los índices de liquidez y el período medio de cobranza.

$$\text{Perd. Med. de Pago a Cort. Plaz.} = \frac{\text{Ctas. y Docm. por Pagar. Cort. Plaz.} * 365}{\text{Inventarios}}$$

Estándar:

Para su cálculo se utilizan las cuentas y documentos por pagar a proveedores en el corto plazo, que son las que permiten evaluar la eficiencia en el pago de las adquisiciones de insumos. (SUPERCIAS, 2020,p.10)

Impacto de los Gastos de Administración y Ventas: Si bien una empresa puede presentar un margen bruto relativamente aceptable, este puede verse disminuido por la presencia de fuertes

gastos operacionales (administrativos y de ventas) que determinarán un bajo margen operacional y la disminución de las utilidades netas de la empresa.

$$\text{Impacto de los Gastos Administrativos} = \frac{\text{Gastos administrativos} + \text{Ventas}}{\text{Ventas}}$$

Estándar:

La necesidad de prever esta situación hace que el cálculo de este índice crezca en importancia, adicionalmente porque podría disminuir las posibilidades de fortalecer su patrimonio y la distribución de utilidades, con lo cual las expectativas de crecimiento serían escasas. (SUPERCIAS, 2020,p.10)

Impacto de la Carga Financiera: Su resultado indica el porcentaje que representan los gastos financieros con respecto a las ventas o ingresos de operación del mismo período, es decir, permite establecer la incidencia que tienen los gastos financieros sobre los ingresos de la empresa.

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

Estándar: Menor al 10%

Generalmente, se afirma que en ningún caso es aconsejable que el impacto de la carga financiera supere el 10% de las ventas, pues, aún en las mejores circunstancias, son pocas las empresas que reportan un margen operacional superior al 10% para que puedan pagar dichos gastos financieros. (SUPERCIAS, 2020,p.11)

Indicadores de Rentabilidad

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

Desde el punto de vista del inversionista, lo más importante de utilizar estos indicadores es analizar la manera como se produce el retorno de los valores invertidos en la empresa (rentabilidad del patrimonio y rentabilidad del activo total). (SUPERCIAS, 2020,p.11)

Rentabilidad Neta del Activo (Du Pont): Esta razón muestra la capacidad del activo para producir utilidades, independientemente de la forma como haya sido financiado, ya sea con deuda o patrimonio.

$$\text{Rentabilidad Neta del Activo} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$$

Estándar:

En algunos casos este indicador puede ser negativo debido a que, para obtener las utilidades netas, las utilidades del ejercicio se ven afectadas por la conciliación tributaria, en la cual, si existe un monto muy alto de gastos no deducibles, el impuesto a la renta tendrá un valor elevado, el mismo que, al sumarse con la participación de trabajadores puede ser incluso superior a la utilidad del ejercicio. (SUPERCIAS, 2020,p.12)

Margen de Bruto: Este índice permite conocer la rentabilidad de las ventas frente al costo de ventas y la capacidad de la empresa para cubrir los gastos operativos y generar utilidades antes de deducciones e impuestos.

$$\text{Margen Bruto} = \frac{\text{Ventas} - \text{Costos de Ventas}}{\text{Ventas}} \times 100$$

Estándar: Positivo

En el caso de las empresas industriales, el costo de ventas corresponde al costo de producción más el de los inventarios de productos terminados. Por consiguiente, el método que se utilice para valorar los diferentes inventarios (materias primas, productos en proceso y productos terminados) puede incidir significativamente sobre el costo de ventas y, por lo tanto, sobre el margen bruto de utilidad. El valor de este índice puede ser negativo en caso de que el costo de ventas sea mayor a las ventas totales. (SUPERCIAS, 2020,p.12)

Margen Operacional: La utilidad operacional está influenciada no sólo por el costo de las ventas, sino también por los gastos operacionales de administración y ventas. Los gastos financieros, no deben considerarse como gastos operacionales, puesto que teóricamente no son

absolutamente necesarios para que la empresa pueda operar. Una compañía podría desarrollar su actividad social sin incurrir en gastos financieros. (SUPERCIAS, 2020,p.12)

$$\textit{Margen Operacional} = \frac{\textit{Utilidad Operacional}}{\textit{Ventas}}$$

Estándar: Positivo

Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto): Los índices de rentabilidad de ventas muestran la utilidad de la empresa por cada unidad de venta. Se debe tener especial cuidado al estudiar este indicador, comparándolo con el margen operacional, para establecer si la utilidad procede principalmente de la operación propia de la empresa, o de otros ingresos diferentes. (SUPERCIAS, 2020,p.13)

$$\textit{Rentabilidad Neta de Ventas} = \frac{\textit{Utilidad Neta}}{\textit{Ventas}}$$

Estándar:

Rentabilidad Operacional del Patrimonio: La rentabilidad operacional del patrimonio permite identificar la rentabilidad que le ofrece a los socios o accionistas el capital que han invertido en la empresa, sin tomar en cuenta los gastos financieros ni de impuestos y participación de trabajadores. Por tanto, para su análisis es importante tomar en cuenta la diferencia que existe entre este indicador y el de rentabilidad financiera, para conocer cuál es el impacto de los gastos financieros e impuestos en la rentabilidad de los accionistas. (SUPERCIAS, 2020,p.13)

$$\textit{Rentabilidad Operacional del Patrimonio} = \frac{\textit{Utilidad Operacional}}{\textit{Patrimonio}}$$

Estándar:

Rentabilidad Financiera: Cuando un accionista o socio decide mantener la inversión en la empresa, es porque la misma le responde con un rendimiento mayor a las tasas de mercado o indirectamente recibe otro tipo de beneficios que compensan su frágil o menor rentabilidad patrimonial.

De esta forma, la rentabilidad financiera se constituye en un indicador sumamente importante, pues mide el beneficio neto (deducidos los gastos financieros, impuestos y participación de trabajadores) generado en relación con la inversión de los propietarios de la empresa. Refleja, además, las expectativas de los accionistas o socios, que suelen estar representadas por el denominado costo de oportunidad, que indica la rentabilidad que dejan de percibir en lugar de optar por otras alternativas de inversiones de riesgo.

$$\mathbf{Renta. Finan.} = \frac{Ventas}{Activos} * \frac{UAI}{Ventas} * \frac{Activo}{Patrimonio} * \frac{UAI}{UAI} * \frac{Utilidad Neta}{UAI}$$

Estándar:

Bajo esta concepción, es importante para el empresario determinar qué factor o factores han generado o afectado a la rentabilidad, en este caso, a partir de la rotación, el margen, el apalancamiento financiero y el efecto fiscal que mide la repercusión que tiene el impuesto sobre la utilidad neta. Con el análisis de estas relaciones los administradores podrán formular políticas que fortalezcan, modifiquen o sustituyan a las tomadas por la empresa. (SUPERCIAS, 2020,p.14)

Rentabilidad Operacional del Activo: Esta ratio nos indica la relación entre la Utilidad Operacional, la cual es considerada como la diferencia entre los ingresos por actividades ordinarias con los costos de venta y gastos administrativos/ventas, con respecto al total de los Activos. Es un indicador parecido al de Rentabilidad neta del activo, solo que con una diferencia y es que en este no se toma en cuenta la contribución tributaria. (SUPERCIAS, 2020,p.15)

$$\mathbf{Rentabilidad Operacional del Activo} = \frac{Utilidad Operacional}{Total Activos}$$

Estándar:

Rentabilidad Sobre Patrimonio (ROE): De acuerdo con (Published, 2021) afirma que “el ROE es un índice muy útil para los inversores y propietarios que desean conocer cuánta ganancia obtienen por cada dólar empleado en las operaciones de la compañía. Es un ratio usado para evaluar la longevidad de la entidad”

Tomando en consideración a SUPERCIAS (2020) manifiesta que este indicador también es denominado como el de Rentabilidad Financiera, en donde va a relacionar los rendimientos, o las utilidades netas, con los recursos que se necesitan para obtenerla. La fórmula es más directa y considera solo la Utilidad Neta con respecto al Patrimonio (p.15).

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

Estándar: Positivo

Rentabilidad Sobre Activos (ROA): Tomando en consideración a (Published, 2021), expresa que “el índice de rentabilidad sobre activos o ROA, muestra la eficiencia con la cual la empresa usa los activos totales para generar ingresos o beneficios”

Según SUPERCIAS (2020), afirma que “este indicador mide la rentabilidad de los activos, puede interpretarse como la utilidad que recibe la empresa por cada dólar invertido en sus distintos bienes y de los cuales se esperan ganancias en un futuro” (p.15).

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

Estándar:

Informe del Análisis Financiero

Un informe financiero es una recopilación de información en la que un analista, mediante el uso de comentarios, explicaciones, sugerencias, dibujos, gráficas, etc., hace accesible a sus clientes, los conceptos y las cantidades que contienen los estados financieros que fueron objeto de su estudio previo. El contenido de este informe está integrado por un cuaderno o libreta, que a su vez está compuesto por dos cubiertas y una serie indefinida de hojas donde expone lo antes mencionado estructurado de distintas formas para enseñar información puntual y necesaria. (Urbano y Susana, 2021)

Afirma (Coll Morales, 2020) que el informe financiero, por tanto, es un documento escrito u oral. Este se encarga de recoger una serie de información relacionada con la situación financiera que puede presentar una empresa, un organismo, así como cualquier organización.

El objetivo de este informe puede ser informativo o resolutivo. Es decir, puede estar enfocado a informar sobre la situación financiera, o a expresar información sobre una serie de cambios que se consideran necesarios.

Hemos hablado de lo que se busca con el desarrollo de un informe financiero, pero no hemos dicho en qué ítems se plasmará la información. Cuando se hace un informe financiero debe tener como resultado al menos cuatro aspectos financieros, que son:

- a. Liquidez
- b. Rentabilidad
- c. Deuda
- d. Y, la gestión de la empresa

Importancia

Los informes financieros se realizan de acuerdo a las personas que le darán uso, estos pueden ser de carácter interno o externo. El interno será para los dueños y miembros de la empresa desde el nivel más alto hasta el inferior donde podrán utilizarlo para mejor e incrementar las ganancias y la producción.

Será entonces aquel dirigido a la administración de la compañía, siendo su objetivo principal el de evaluar las operaciones de la empresa, detectando los puntos débiles y fuertes de ella, así como en base a este, establecer medidas correctivas a aquellos puntos que afecten las operaciones.

El de carácter externo, será el que requieren empresas ajenas como el Gobierno, posibles inversionistas, analistas de crédito y en resumen para el público en general, que pueden utilizarlo con diversos fines para el mejor entendimiento de las ganancias de una empresa. (Urbano y Susana, 2021)

Características de un Informe Financiero.

En cuanto a las características que presentan este tipo de informes, podríamos destacar las siguientes:

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

Estructura del Informe Financiero

El informe desde el punto de vista material, organizacional puede adoptar las siguientes partes (Urbano y Susana, 2021).

Cubierta: La parte externa frontal de las cubiertas está destinada para:

- a. Nombre de la compañía
- b. Denominación, en caso de tratarse de un trabajo de interpretación de estados financieros o el tema que corresponda en este.
- c. La fecha o periodo al que corresponden los estados financieros.

Antecedentes: Esta parte del informe es donde se fundamenta el trabajo de análisis e investigación, y está destinada generalmente para lo siguiente:

- a. Detalles y alcance del trabajo elaborado.
- b. Breve historia de la compañía, desde sus inicios hasta la fecha del más reciente informe.
- c. Breve descripción de las características mercantiles, financieras y jurídicas que tiene la empresa.
- d. Objetivos que busca el trabajo elaborado.
- e. Firma de los responsables involucrados en la creación del informe.

Estados Financieros: En esta sección del informe se presentan todos los estados financieros que tiene la empresa en el periodo establecido previamente, generalmente de forma

sinéctica y comparativa, procurando que la terminología sea totalmente clara, legible y accesible a los que tendrán derecho a la información presentada.

Gráficas: Generalmente, los informes financieros suelen contener una serie diversa de gráficas que vienen a facilitar aún más la accesibilidad de los conceptos y las cantidades mostradas en el contenido de los estados financiero.

Comentarios y Conclusiones: Aquí se agrupa en forma ordenada, clara y accesible los diversos comentarios y conclusiones que juzgue pertinentes presentar. (Urbano y Susana, 2021)

5. Metodología

Para la operatividad del presente Trabajo de Integración Curricular se realizó una investigación de tipo descriptiva en la cual a partir de ciertas fuentes de información se comenzó a describir situaciones y analizar datos.

Métodos

Científico

Se empleó en todo el proceso de investigación, el cual permitió la revisión del marco teórico mediante la recopilación de conceptos, fórmulas y estándares, con el fin de respaldar el análisis financiero con los contenidos teóricos extraídos de diversas fuentes bibliográficas. Estos aportes servirán como guía para llevar a cabo el análisis de los estados financieros para comprender la situación económica y financiera de la compañía.

Deductivo

A través de este enfoque, se analizó la revisión bibliográfica comenzando desde conceptos básicos hasta llegar a los métodos de análisis financiero como es el análisis horizontal, el cual permitió analizar las variaciones presentes en las cuentas para luego formular interpretaciones que expliquen la razones de los aumentos y disminuciones, y que efectos tiene esto. Además, se empleó este método en la aplicación de los indicadores financieros, partiendo desde la comparación entre 2021 y 2022, hasta llegar a elaborar interpretaciones que expliquen la variación entre los dos años y determinar si dichos resultados están de acuerdo al estándar establecido.

Inductivo

Este método se aplicó principalmente, en el análisis vertical, al momento de analizar la importancia relativa de cada cuenta en relación al grupo al que pertenece. Así mismo, se empleó en la utilización de indicadores financieros para desarrollar un análisis específico de la situación financiera y económica de la Compañía Petminsur Cia Ltda., hasta establecer conclusiones generales de la situación financiera en la que se encuentra la misma.

Analítico

Este enfoque se empleó para examinar minuciosamente la información obtenida de los estados financieros, con el objetivo evidente de aplicar tanto el análisis vertical como horizontal. Esto posibilitó la identificación de relaciones causa-efecto en cada resultado al comparar los valores de un periodo con otro.

Sintético

Se utilizó esta metodología para sintetizar el informe financiero de manera concisa, el cual a su vez integraría las conclusiones y recomendaciones más significativas para facilitar la toma de decisiones en la compañía.

Matemático

Fue empleado para llevar a cabo los cálculos matemáticos necesarios en el análisis vertical, lo que posibilitó la determinación del valor porcentual de las cuentas. En el análisis horizontal, permitió la identificación de las variaciones más destacadas entre 2021 y 2022. Además, en la aplicación de indicadores, facilitó la evaluación del nivel de endeudamiento, rentabilidad, liquidez y actividad, obteniendo resultados fiables y precisos.

Estadístico

Este método se empleó con el propósito de facilitar la comprensión de la información cualitativa del análisis financiero mediante el desarrollo de tablas y gráficos. Esto posibilitó una interpretación más clara y accesible de los resultados, en relación con la situación financiera y económica de la compañía.

6. Resultados

Contexto Empresarial

Petminsur Cia Ltda fue constituida el 14 de abril en el año 1997 como compañía de Responsabilidad Limitada. La misma se encuentra inscrita en el SRI con el Nro. de RUC. 1190082047001 para el cumplimiento de sus obligaciones tributarias, se constituyó con la finalidad de ejercer actividades de construcción de obras civiles en general, para lo cual contará con un gerente técnico de conformidad a la ley que será nombrado en el momento de la construcción de cada obra civil; planificación, ejecución de programas y proyectos, construcción de carreteras, puentes, caminos, construcción de programas habitacionales, obras sanitarias estanques, viveros, canales de riego, reservorios, construcción de muros, movimientos de tierra, ejecución de proyectos de riego o construcción, preparación y mantenimiento de terrazas, estructura de protección y conservación en los proyectos de construcción y comercialización de todo material para la construcción y la explotación minera metálica y no metálica de arcillas superficiales, rocas, gravas, arenas y demás materiales utilizados directamente o como agregados en la industria de la construcción, procesos industriales, trituración, cribado y aplicación final.

Petminsur Cia Ltda, está conformada por 4 socios con las siguientes participaciones: Lozano Cajamarca Cesar Augusto \$ 8.466,00; Medina Lozano Álvaro Oswaldo \$ 48.358,00; Medina Lozano Laura Libia \$ 7.255,00 y Medina Lozano Hernán Augusto \$ 5.143,00; la Doctora Laura Libia Medina Lozano fue designada como Gerente General de la compañía, mientras que el Ingeniero Álvaro Oswaldo Medina Lozano ocupa el cargo de presidente.

La Compañía está regulada por la Superintendencia de Compañías y cumple con varias condiciones de forma anual presentar el Balance / Estado de Situación Financiera; Nómina de Socios / Accionistas; Informe de Gerente; Nómina de Administradores; RUC; Estado de Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujos de Efectivo; Notas a los Estados Financieros y Acta de la Junta General.

Ubicación

Provincia: Loja

Cantón: Loja

Parroquia:

Barrio: Cruz de Yaguarcuna

Calle: AV. Eduardo Kigman.

Referencia ubicación: Frente al dispensario Divino Niño

Base Legal

Para el desarrollo y operatividad de las actividades de la Compañía Petminsur Cia. Ltda., se sujeta a la siguiente normativa legal:

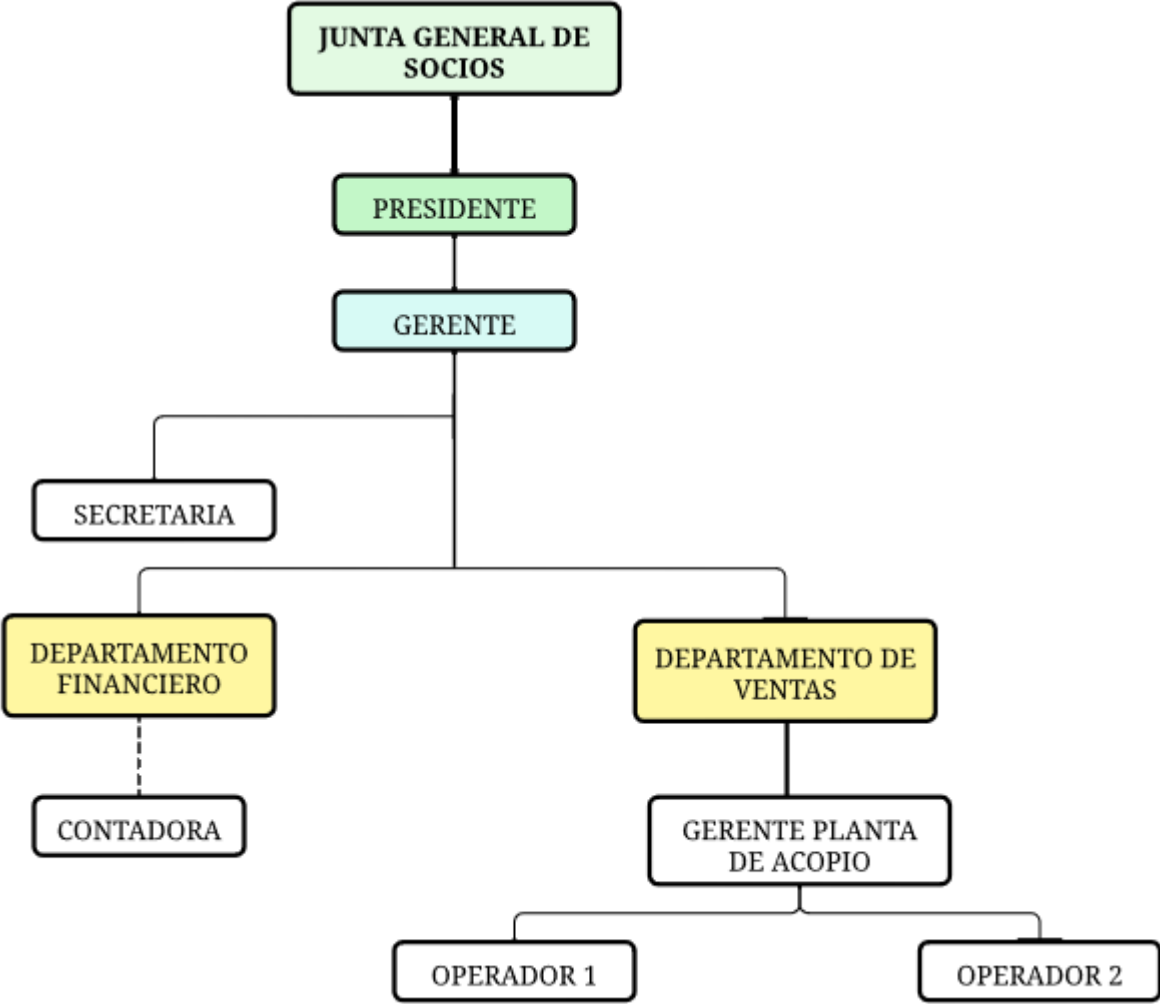
- Constitución de la Republica del Ecuador.
- Ley de Compañías.
- Ley de Seguridad Social
- Ley de Régimen Tributario Interno.
- Código de Trabajo.
- Reglamento de Juntas Generales de Socios y Accionistas de Compañías.
- Reglamento de Aplicación a la Ley de Régimen Tributario Interno.
- Reglamento Interno del Trabajo.
- Reglamento de Seguridad y Salud.
- Ley de Minería

Obligaciones Tributarias

La compañía Petminsur Cía. Ltda., según su registro Único de Contribuyentes, tiene las siguientes obligaciones tributarias:


- Anexo Relación Dependencia.
- Anexo Transaccional Simplificado
- Anexo de Dividendos, Utilidades o Beneficios – ADI
- 1021- Declaración de Impuesto a la Renta, Sociedades.
- 1031- Declaración de Retenciones en la Fuente
- Anexo accionistas, partícipes, socios, miembros del directorio y administradores-Anual
- 2011- Declaración de IVA

Organigrama Estructural



Nota: Realizado por el autor

Tabla 2: Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera, Periodo 2021

 PETMINSUR CIA LTDA RUC: 1190082047001 Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera Al 31 de Diciembre 2021				
CÓDIGO	CUENTA	VALOR	RUBRO	GRUPO
1	Activo	492.808,30		100,00%
1.01.	Activo Corriente	138.651,83	100,00%	28,14%
1.01.01.	Efectivo y Equivalentes al Efectivo	58.161,25	41,95%	
1.01.01.01	Caja-Bancos	58.161,25	41,95%	
1.01.02.	Activos Financieros	78.536,95	56,64%	
	Documentos y Cuentas por Cobrar			
1.01.02.05	Clientes	78.726,38	56,78%	
1.01.02.09	(-) Provisión Cuentas Incobrables	-189,43	-0,14%	
1.01.04.	Servicios y Otros Pagos Anticipados	1.953,63	1,41%	
1.01.04.03	Anticipos a Proveedores	553,63	0,40%	
1.01.04.04	Otros Anticipos Entregados	1.400,00	1,01%	
1.02.	Activo no Corriente	354.156,47	100,00%	71,86%
1.02.01.	Propiedades, Planta y Equipo	339.651,67	95,90%	
1.02.01.01	Terrenos	79.578,07	22,47%	
1.02.01.02	Edificios	3.510,54	0,99%	
1.02.01.04	Instalaciones	61.259,06	17,30%	
1.02.01.05	Muebles y Enseres	2.264,68	0,64%	
1.02.01.06	Maquinaria y Equipo	430.528,85	121,56%	
1.02.01.08	Equipo de Computación	4.453,08	1,26%	
1.02.01.09	Vehículos, Equipos de Transporte y Equipo Caminero Móvil	160.591,74	45,34%	
1.02.01.10	Otras Propiedades, Planta y Equipo	1.267,68	0,36%	
1.02.01.11	Repuestos y Herramientas	1.696,43	0,48%	
1.02.01.12	(-) Depreciación Acumulada Propiedades, Planta y Equipo	-405.498,46	-114,50%	
1.02.05.	Activos por Impuesto a la Renta Diferidos	4.492,80	1,27%	
1.02.05.01	Activos por Impuestos Diferidos	4.492,80	1,27%	
1.02.06.	Activos Financieros no Corrientes	10.000,00	2,82%	
1.02.06.03	Documentos y Cuentas por Cobrar	10.000,00	2,82%	
1.02.07.	Otros Activos no Corrientes	12,00	0,0034%	
1.02.07.02	Inversiones	12,00	0,0034%	
2.	Pasivo	314.152,18		63,75%
2.01.	Pasivo Corriente	132.634,88	100,00%	26,91%
2.01.03.	Cuentas y Documentos por Pagar	81.223,82	61,24%	
2.01.03.01	Locales	81.223,82	61,24%	



PETMINSUR CIA LTDA

RUC: 1190082047001

Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre 2021

CÓDIGO	CUENTA	VALOR	RUBRO	GRUPO
	Obligaciones Con Instituciones			
2.01.04.	Financieras	38.528,63	29,05%	
2.01.04.01	Locales	38.528,63	29,05%	
2.01.07.	Otras Obligaciones Corrientes	12.813,55	9,66%	
2.01.07.01	Con la Administración Tributaria	4.734,87	3,57%	
2.01.07.03	Con el IESS	1.830,37	1,38%	
2.01.07.04	Por Beneficios de Ley a Empleados	6.248,31	4,71%	
2.01.10.	Anticipos de Clientes	68,88	0,05%	
2.01.10.01	Anticipo de Clientes	68,88	0,05%	
2.02.	Pasivo no Corriente	181.517,30	100,00%	36,83%
2.02.02.	Cuentas y Documentos por Pagar	87.121,91	48,00%	
2.02.02.01	Locales	87.121,91	48,00%	
	Obligaciones con Instituciones			
2.02.03.	Financieras	65.860,98	36,28%	
2.02.03.01	Locales	65.860,98	36,28%	
2.02.07.	Provisiones por Beneficios a Empleados	27.762,09	15,29%	
2.02.07.01	Jubilación Patronal	20.828,22	11,47%	
2.02.07.02	Otros Beneficios no Corrientes para los Empleados	6.933,87	3,82%	
2.02.09.	Pasivo Diferido	772,32	0,43%	
2.02.09.02.01	Pasivos por Impuestos Diferidos	772,32	0,43%	
3.	Patrimonio Neto	178.656,12	100,00%	36,25%
3.01.	Capital	69.222,00	38,75%	
3.01.01.	Capital Suscrito o Asignado	69.222,00	38,75%	
3.04.	Reservas	5.708,10	3,20%	
3.04.01.	Reserva Legal	5.708,10	3,20%	
3.05.	Otros Resultados Integrales	21.161,12	11,84%	
3.05.01.	Ganancia (Pérdida) Actuariales por Planes de Beneficios Definidos	11.889,91	6,66%	
3.05.02.	Superávit por Revaluación de Propiedades, Planta y Equipo	9.271,21	5,19%	
3.06.	Resultados Acumulados	82.564,90	46,21%	
3.06.01.	Ganancias Acumuladas	35.418,52	19,82%	
3.06.01.01	Resultado de Ejercicios Anteriores	35.418,52	19,82%	
3.06.03.	Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera vez de las NIFF	30.701,32	17,18%	



PETMINSUR CIA LTDA

RUC: 1190082047001

Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre 2021

CÓDIGO	CUENTA	VALOR	RUBRO	GRUPO
3.06.03.01	Res. Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera vez de las NIFF	30.701,32	17,18%	
3.06.04.	Ganancia Neta del Periodo	16.445,06	9,20%	
3.06.04.01	Resultados del Ejercicio	16.445,06	9,20%	
TOTAL, PASIVO + PATRIMONIO		492.808,30		100,00%

Petminsur Cía. Ltda

Estado de Situación Financiera

Análisis Vertical e Interpretación del Año 2021

Tabla 3

Estructura Financiera Año 2021

ACTIVO CORRIENTE 138.651,83 28,14%	PASIVO CORRIENTE 132.634,88 26,91%
ACTIVO NO CORRIENTE 354.156,47 71,86%	PASIVO NO CORRIENTE 181.517,30 36,83%
TOTAL, ACTIVOS 492.808,30 100,00%	PATRIMONIO NETO 178.656,12 36,25%
TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO 492.808,30 100,00%	TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO 492.808,30 100,00%

Nota: Estructura Financiera del Estado de Situación Financiera de la Compañía "Petminsur Cia Ltda" año 2021

Interpretación

Realizado el análisis vertical a los estados financieros de la compañía “Petminsur Cia Ltda” para el periodo 2021, se revela que dentro de los activos que representa el 100%, se encuentra el **Activo Corriente** que comprende los bienes y derechos que pueden convertirse en efectivo en un plazo menor a un año, este activo tiene un valor de \$138.651.83 que corresponde al 28,14% del total de activos, Dado que esta compañía se dedica a la comercialización de materiales de construcción, el 71,86% de sus recursos se encuentra concentrado en el **Activo no Corriente**. Esto se debe a la necesidad de contar con instalaciones y maquinaria adecuadas para el procesamiento de materiales de construcción (piedra, grava, arena etc.) La mayor concentración de los activos se encuentra en los no corrientes debido a la naturaleza de las actividades de la compañía, centradas en la construcción y venta de materiales Petro. Por ende, resulta esencial contar con maquinaria y equipo a largo plazo para ejecutar estos proyectos de forma eficiente. En referente al grupo del pasivo y patrimonio se encuentra compuesto: **Pasivo corriente** representa las obligaciones que la compañía debe cumplir en un plazo menor a un año, el valor es de \$132,634.88 equivalente al 26,91% del total, mientras que en el **Pasivo no Corriente** representa obligaciones a largo plazo mayores a un año, equivalente a un valor de \$ 181.517,30 que corresponde al 36,83% del total. Estos resultados indican que la mayor concentración de deudas se encuentra en los pasivos a largo plazo, específicamente en las Cuentas y documentos por pagar, debido a las obligaciones pendientes de pago que la compañía tiene con los socios; El **Patrimonio** es considerado como el conjunto de bienes, derechos y obligaciones que son de la compañía, constituyen medios económicos y financieros para lograr sus objetivos, el cual representa un valor de \$178.656,12 que corresponde al 36,25% proveniente de los aportes de los socios, mientras que el 63,75% pertenece al financiamiento de terceros en las operaciones de la compañía.

Tabla 4

Composición del Activo Corriente año 2021

Código	Cuentas	Cantidad	Porcentaje
10101	Efectivo y Equivalentes del Efectivo	58.161,25	41,95%
10102	Activos Financieros	78.536,95	56,64%
10104	Servicios y Otros Pagos Anticipados	1.953,63	1,41%
Total, Actico Corriente		138.651,83	100%

Nota: La tabla muestra la estructura del Activo Corriente mediante la aplicación del análisis vertical al estado de situación financiera de la compañía “Petminsur Cia Ltda” año 2021

Interpretación

Se establece que, en el año 2021, el valor total del **Activo Corriente** es de \$138.651,83, lo que representa el 28,14% del total de los activos, el componente que tiene la mayor representación es el rubro de **Activos Financieros** el cual representa un valor de \$78.536,95 equivalente al 56,64%, originado por **Documentos y Cuentas por Cobrar a Clientes** situación que se debe a que la compañía realiza ventas a créditos y en el caso de que los clientes acumulen una deuda significativa, la compañía ha implementado una **Provisión para Cuentas Incobrables**, que hace referencia a una estimación contable que refleja la posibilidad de que una proporción de clientes no cancelen sus deudas a tiempo o de manera completa. Esta provisión juega un papel valioso al final del período contable, contribuye a la protección de la salud financiera de la compañía al brindar una visión más realista de su situación crediticia. De acuerdo al Reglamento para la Aplicación Ley de Régimen Tributario Interno, Art. 28, numeral 3, establece que la Provisión de Cuentas Incobrables corresponde al 1% de la cartera por cobrar, además; la cuenta **Efectivo y Equivalentes al Efectivo** presenta un valor de \$58.161,25 equivalente al 41,95%, que representa el dinero líquido del que dispone la compañía para hacer frente a sus obligaciones financieras. Es importante destacar que la mayor concentración de este efectivo se efectúa en instituciones financieras privadas, tales como bancos y cooperativas de ahorro y crédito, debido a que esto le genera intereses y, además, la optimización de procesos de pago a proveedores, nóminas y otras obligaciones financieras de manera eficiente a través de cheques, transferencias electrónicas u otros métodos proporcionados por las instituciones financieras lo hace que sea seguro y transparente

Tabla 5

Composición del Activo no Corriente año 2021

Código	Cuentas	Cantidad	Porcentaje
10201	Propiedad Planta y Equipo	339.651,67	95,90%
10205	Activos por Impuesto a la Renta Diferidos	4.492,80	1,27%
10206	Activos Financieros no Corrientes	10.000,00	2,82%
10207	Otros Activos no Corrientes	12,00	0,0034%
Total, Activo no Corriente		354.156,47	100%

Nota: La tabla muestra la estructura del Activo no Corriente mediante la aplicación del análisis vertical al estado de situación financiera de la compañía “Petminsur Cia Ltda” año 2021

Interpretación

Con respecto al análisis vertical realizado a los **Activos no Corrientes** de la compañía se determinó que, en el año 2021, representa un valor de \$354,156.47, lo que equivale al 71.86% del

total de activos. Es importante destacar que la cuenta más significativa es **Propiedad, Planta y Equipo**, representando un valor de \$339.651,67 correspondiente al 95,90% que son bienes de larga duración que posee la compañía para realizar sus operaciones, el componente que tiene la mayor representación es **Maquinaria y Equipo** representa un valor de \$430.528,85 equivalente al 121,56%, esto se debe a que toda la maquinaria y equipos son especializados para el desarrollo de sus operaciones, que corresponde a la compra y venta de todo material para la construcción y la explotación minera metálica y no metálica de arcillas superficiales, rocas, gravas, arenas entre otros; Por su parte los **Activos Financieros no Corrientes** representa un valor de \$10.000,00 equivalente 2,82% del total del activo no corriente, originado por los documentos y cuentas por cobrar, según información proporcionada se debe una negociación pendiente para adquirir un terreno en la mina.

Tabla 6

Composición del Pasivo Corriente año 2021

Código	Cuentas	Cantidad	Porcentaje
20103	Cuentas y Documentos por Pagar	81.223,82	61,24 %
20104	Obligaciones con Instituciones Financieras	38.528,63	29,05 %
20107	Otras Obligaciones Corrientes	12.813,55	9,66 %
20110	Anticipos de Clientes	68,88	0,05%
Total, Pasivo Corriente		132.634,88	100%

Nota: La tabla muestra la estructura del Pasivo Corriente mediante la aplicación del análisis vertical al estado de situación financiera de la compañía “Petminsur Cia Ltda” año 2021

Interpretación

En el análisis aplicado se establece que el **Pasivo Corriente**, representa un valor de \$132.634,88 correspondiente al 26,91% del total, que corresponde a las deudas que deben ser canceladas en un período de corto plazo, es decir, las deudas y obligaciones que tiene una duración menor a un año, el componente que tiene la mayor concentración es la cuenta de **Cuentas y Documentos por Pagar** representa un valor de \$81.223,82 correspondiente al 61,24% del total del pasivo corriente, valor que comprende las obligaciones que la compañía mantiene con sus proveedores, mismos que abastecen de bienes y servicios para su normal funcionamiento, al ser la participación más significativa se amerita tener un mejor control para evitar incumplimientos de pago, lo más importante es la negociación del tiempo entre más largo sea el plazo será más beneficioso para la compañía, de igual manera al elegir un nuevo proveedor, es importante no solamente fijarse en el precio del producto sino también, en las condiciones de pago que ofrece,

existen ocasiones que es más conveniente tener condiciones de pago flexibles que mejores precios. Por su parte la cuenta de **Obligaciones con Instituciones Financieras** representa un valor de \$38.528,63 equivalente a 29,05% del total del pasivo corriente, los mismos que fueron contraídos con instituciones financieras como Banco de Machala y Banco de Loja, lo que indica que la compañía ha recurrido a fuentes de financiamiento externas a corto plazo para financiar sus operaciones.

Tabla 7

Composición del Pasivo no Corriente año 2021

Código	Cuentas	Cantidad	Porcentaje
20202	Cuentas y Documentos por Pagar	87.121,91	48,00 %
20203	Obligaciones con Instituciones Financieras	65.860,98	36,28 %
20207	Provisiones por Beneficios a Empleados	27.762,09	15,29 %
20209	Pasivo Diferido	772,32	0,43%
Total, Pasivo no Corriente		181.517,30	100%

Nota: La tabla muestra la estructura del Pasivo no Corriente mediante la aplicación del análisis vertical al estado de situación financiera de la compañía “Petminsur Cia Ltda” año 2021

Interpretación

Respecto al análisis aplicado, al **Pasivo no Corriente** representa un valor de \$181,517.30, correspondiente al 36.83% del total. La cuenta de **Cuentas y Documentos por Pagar** destaca como la más representativa dentro del pasivo no corriente con un valor de \$87,121.91 equivalente al 48% originado por las obligaciones que la compañía mantiene con sus socios, de acuerdo con la información brindada son deudas que se arrastran desde abril del 2019, y que en la actualidad no se cancelan en su totalidad debido a la inestabilidad económica, por lo que se paga en pequeñas proporciones; Por otro lado, las **Obligaciones con Instituciones Financieras** tienen un valor de \$65,860.98, lo que equivale al 36.28% del total. Estas obligaciones corresponden al crédito otorgado por el Banco de Loja, la elección de este banco para realizar los créditos se debe a una mayor facilidad de pago y rapidez en los compromisos financieros, en comparación con otras entidades financieras.

Tabla 8

Composición del Patrimonio año 2021

Código	Cuentas	Cantidad	Porcentaje
301	Capital	69.222,00	38,75 %
304	Reservas	5.708,10	3,20 %
305	Otros Resultados Integrales	21.161,12	11,84 %
306	Resultados Acumulados	82.564,90	46,21 %


Total, Patrimonio	178.656,12	100%
--------------------------	-------------------	-------------

Nota: La tabla muestra la estructura del Patrimonio mediante la aplicación del análisis vertical al estado de situación financiera de la compañía “Petminsur Cia Ltda” año 2021

Interpretación

Después de realizar el análisis vertical a los estados financieros de la compañía Petminsur Cía. Ltda, se puede observar que el **Patrimonio** correspondiente al 2021 alcanza un valor de \$178,656.12, equivalente al 36.25% del total. Entre los diferentes componentes que conforman el Patrimonio, la cuenta de **Resultados Acumulados** es la que tiene la mayor representación, alcanzando un valor de \$82,564.90, lo que equivale al 46.21%. Esta cifra se desglosa en \$35,418.52, que corresponde a las ganancias acumuladas de ejercicios anteriores reflejando el éxito económico previo de la compañía. Además, se incluyen Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIFF, que resulta de la revalorización de activos, es decir, que se actualiza el valor contable de los activos proyectados al valor real y la ganancia neta del período, que asciende a \$16,445.06 mostrando la utilidad del ejercicio actual, la cuenta de **Capital** también tiene una relevante participación en el Patrimonio, contribuyendo con el 38.75% y un valor de \$69,222.00. Este monto representa la inversión realizada por los socios para establecer la compañía. Finalmente, el rubro de **Reserva Legal** tiene la menor representación dentro del Patrimonio, con un valor de \$5,708.10, lo que corresponde al 3.20% del total, esta reserva es creada a partir de los beneficios no distribuidos acordados por los socios, que tiene como objetivo hacer frente a obligaciones futuras y pagos inmediatos que puedan surgir. Asimismo, forma parte de los fondos propios de la compañía.

Tabla 9 Análisis Vertical al Estado de Resultados, Periodo 2021

 PETMINSUR CIA LTDA RUC: 1190082047001 Análisis Vertical al Estado de Resultados Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2021				
CÓDIGO	CUENTA	VALOR	RUBRO	GRUPO
4.	Ingresos	629.330,19		100,00%
4.1.	Ingresos de Actividades Ordinarias	629.330,19	100%	
4.1.01.	Venta de Bienes	629.285,05	99,99%	
4.1.06.	Intereses	44,25	0,0070%	
4.1.09.	Otro Ingresos de Actividades Ordinarias	0,89	0,00014%	
5.	Costos y Gastos	602.294,08		
5.1.	Costo de Ventas y Producción	386.407,57	100%	61,40%




PETMINSUR CIA LTDA

RUC: 1190082047001

**Análisis Vertical al Estado de Resultados
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2021**

CÓDIGO	CUENTA	VALOR	RUBRO	GRUPO
5.1.02.	(+) Mano de Obra Directa	83.167,56	21,52%	
5.1.02.01	Sueldos y Beneficios Sociales	83.167,56	21,52%	
5.1.04.	(+) Costos Indirectos de Fabricación	303.240,01	78,48%	
	Depreciación Propiedades, Planta y			
5.1.04.01	Equipo	22.386,24	5,79%	
5.1.04.06	Mantenimiento y Reparaciones	5.717,18	1,48%	
5.1.04.07	Suministros Materiales y Repuestos	166.398,63	43,06%	
5.1.04.08	Otros Costos de Producción	108.737,96	28,14%	
5.2.	Gastos	215.886,51		
5.2.01.	Gastos de Venta	184.620,11	100%	29,34%
	Sueldos Salarios y Demas			
5.2.01.01	Remuneraciones	18.910,37	10,24%	
	Aportes a la Seguridad Social (Incluido			
5.2.01.02	Fondos de Reserva)	2.824,97	1,53%	
5.2.01.03	Beneficios Sociales e Indemnizaciones	3.144,18	1,70%	
5.2.01.04	Gastos Planes de Beneficios a Empleados	4.653,00	2,52%	
	Honorarios Comisiones y Dietas a			
5.2.01.05	Personas Naturales	840,71	0,46%	
5.2.01.09	Arrendamiento Operativo	8.076,88	4,37%	
5.2.01.15	Transporte	140.194,87	75,94%	
	Gasto de Gestión (Agasajo a			
5.2.01.16	Accionistas, Trabajadores y Clientes)	842,36	0,46%	
5.2.01.20	Impuestos, Contribuciones y Otros	4.112,77	2,23%	
5.2.01.27	Otros Gastos	1.020,00	0,55%	
5.2.02.	Gastos Administrativos	25.669,68	100%	4,08%
5.2.02.08	Mantenimiento y Reparaciones	1.403,50	5,47%	
	Seguros y Reaseguros (Primas y			
5.2.02.14	Cesiones)	3.207,08	12,49%	
5.2.02.15	Transporte	69,50	0,27%	
	Gasto de Gestión (Agasajos a			
5.2.02.16	Accionistas, Trabajadores y Clientes)	40,00	0,16%	
	Agua, Energía, Luz y			
5.2.02.18	Telecomunicaciones	1.658,19	6,46%	
	Notarios o Registradores de la			
5.2.02.19	Propiedad o Mercantiles)	379,23	1,48%	
5.2.02.20	Impuestos Contribuciones y Otros	9.339,50	36,38%	
	Gasto por Cantidades Anormales de			
	Utilización en el Proceso de			
5.2.02.24	Producción	5.499,68	21,42%	
5.2.02.27	Otros Gastos	3.698,12	14,41%	

 PETMINSUR CIA LTDA RUC: 1190082047001 Análisis Vertical al Estado de Resultados Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2021				
CÓDIGO	CUENTA	VALOR	RUBRO	GRUPO
5.2.02.28	Gastos no Deducibles	374,88	1,46%	
5.2.03.	Gastos Financieros	5.596,72	100%	0,89%
5.2.03.01	Intereses	5.239,47	93,62%	
5.2.03.02	Comisiones	357,25	6,38%	
	Ganancia (Pérdida) antes de 15% A Trabajadores e Impuesto a la Renta de Operaciones Continuas			
6		10.591,05	100,00%	1,68%
6.1	Participación de Trabajadores	4.055,42	38,29%	
6.3	Impuesto a la Ganancia	6.535,63	61,71%	
Resultados del Ejercicio		16.445,06		2,61%

Petminsur Cía. Ltda

Estado de Resultados

Análisis Vertical e Interpretación del Año 2021

Tabla 10

Estructura Económica año 2021

INGRESOS	COSTOS, GASTOS Y UTILIDAD
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS 629.330,19 100%	COSTOS DE VENTA Y PRODUCCIÓN 386.407,57 61,40%
	GASTOS 215886,51 34,30%
	GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUAS \$10.591,05 1,68%
	UTILIDAD DEL EJERCICIO 16.445,06 2,61%

Nota: Estructura Económica del Estado de Resultados de la Compañía “Petminsur Cia Ltda” año 2021

Interpretación

La estructura económica de la Compañía "Petminsur Cia Ltda" en el 2021 está compuesta por **Ingresos** totales de \$629,330.19, representando el 100%, generado por las actividades principales de la compañía, que es la venta de materiales de construcción como piedra, grava, arena, cemento, etc. En cuanto al grupo de **Costos de Venta y Producción** representan el 61,40% del total equivalente a \$386.407,57 e incluye los costos indirectos de fabricación, la depreciación de propiedad, planta y equipo, mantenimiento y reparaciones; suministro de materiales y repuestos; y otros costos de producción. En referente a los **Gastos de Venta, Administrativos y Financieros** suman un total de \$215,886.51, representando el 34,30% del total de las actividades ordinarias de la compañía que corresponden a los gastos de venta y transporte. Tras considerar los ingresos, costos y gastos; así como la distribución correspondiente del 15% destinado a trabajadores e impuesto a la ganancia de operaciones continuas, resulta una utilidad del ejercicio económico, correspondiente al \$16,445.06.

Tabla 11

Composición de los Ingresos año 2021

Código	Cuentas	Cantidad	Porcentaje
4101	Venta de Bienes	629.285,05	99,99%
4106	Intereses	44,25	0,0070%
4109	Otros Ingresos por Actividades Ordinarias	0,89	0,00014%
Total, Ingresos		629.330,19	100%

Nota: La tabla muestra la estructura de Ingresos mediante la aplicación del análisis vertical al estado de Resultados de la compañía "Petminsur Cia Ltda" año 2021

Interpretación

En el análisis vertical a los ingresos, se determinó que para el 2021 ascendieron a un total de \$629,330.19, lo que representa el 100% de los ingresos en ese periodo, se observa que el subgrupo con mayor representación son los **Ingresos de Actividades Ordinarias** cuyo rubro principal son las ventas de bienes (ventas 12%) con un monto de \$629.285,05 correspondiente al 99,99% su alto nivel de ingresos se debe principalmente a su actividad económica, que corresponde a la venta de materiales de construcción: piedra, grava, cemento, arena, etc. La cuenta con menor ingreso son los **Intereses** que representa un valor de \$44,25 correspondiente al 0,0070%, misma que muestra aquellos valores ganados por el dinero depositado en las cuentas bancarias de la compañía.

Tabla 12*Composición de los Costos de Ventas y Producción año 2021*

Código	Cuentas	Cantidad	Porcentaje
5102	Mano de Obra Directa	83.167,56	21,52%
5104	Costos Indirectos de Fabricación	303.240,01	78,48%
Total, costos de ventas de producción		386.407,57	100%

Nota: La tabla muestra la estructura de los Costos de Venta y Producción mediante la aplicación del análisis vertical al estado de Resultados de la compañía “Petminsur Cia Ltda” año 2021

Interpretación

De acuerdo con la composición de los **Costos de Ventas de Producción** establece que en el 2021, se encuentra representado con un valor de \$386.407,57 correspondiente al 61,40% del total de ingresos, la subcuenta más representativa es **Costos Indirectos de Fabricación** representa un valor de \$303.240,01 equivalente al 78,48% del total de los costos de venta y producción, originados por la depreciación propiedades planta y equipo, mantenimiento y reparaciones, suministros materiales y repuestos y otros costos de producción, el monitoreo y la gestión de estos costos pueden ayudar a identificar áreas donde se pueden realizar ahorros o mejorar la eficiencia en la producción. Al tener un control adecuado de los costos indirectos, la compañía puede optimizar sus recursos y mejorar su rentabilidad.; Por su parte la **Mano de Obra Directa** representa un valor de \$83,167.56, lo cual equivale al 21.52%. Este valor corresponde a los costos asociados con el personal empleado en áreas relacionadas con la producción de bienes o la prestación de servicios. El empleador está legalmente obligado a cumplir con las disposiciones establecidas en el Código de Trabajo y la Ley de Seguridad Social. Estas obligaciones incluyen el pago de salarios, horas extras, aportes patronales, fondos de reserva, décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, bonificaciones 25% y alimentación. Cumplir con estas obligaciones es fundamental para garantizar los derechos y beneficios de los trabajadores según la ley.

Tabla 13*Composición de los Gastos año 2021*

Código	Cuentas	Cantidad	Porcentaje
5201	Gastos de Venta	184.620,11	29,34%
5202	Gastos Administrativos	25.669,68	4,08%
5203	Gastos Financieros	5.596,72	0,89%
Total, gastos		215.886,51	34,30%

Nota: La tabla muestra la estructura de los Gastos mediante la aplicación del análisis vertical al estado de Resultados de la compañía “Petminsur Cia Ltda” año 2021

Interpretación

En cuanto los **Gastos** de la compañía Petminsur Cia Ltda en el 2021, representa un valor de \$215.886,51 correspondiente al 34,30% de la suma de los gastos, la cuenta más significativa es **Gastos de Venta** tienen un valor total de \$184,620.11, lo que equivale al 29,34% del total de ingresos. Dentro de este componente, el rubro de transporte representa la mayor proporción, con un valor de \$140,194.87, que corresponde al 75,94% del total de gastos de venta. Para reducir esta alta participación del rubro de transporte, se sugiere diseñar planes de transporte de materia prima que permitan la consolidación de envíos. Esto implica combinar múltiples pedidos de diferentes clientes en un solo envío, siempre que sea posible. Esta estrategia ayudará a reducir los costos de transporte al aprovechar al máximo la capacidad del vehículo y minimizar los viajes vacíos. Al implementar estos planes de transporte, se optimizará el uso de los recursos y se maximizará la eficiencia en la entrega de los materiales. Esto, a su vez, contribuirá a la reducción de los gastos de venta, el cual se estarán minimizando los costos asociados al transporte de la materia prima; por su parte la cuenta **Gastos Administrativos** representa un valor de \$25.669,68 correspondiente al 4,08% del total de ingresos, originado por la subcuenta impuestos contribuciones y otros con un valor de \$9.339,5 equivalente al 36,38% del total de gastos administrativos, originado por las regalías mineras, patentes de conservación e impuesto predial. En general, al pagar todos estos impuestos y contribuciones, la compañía cumple con sus obligaciones fiscales y legales. Esto le permite operar dentro del marco legal, evitando problemas legales y sanciones que podrían afectar su reputación y continuidad operativa; por su parte los **Gastos Financieros** representan un valor de \$5.596,72 correspondiente al 93,62% del total de gastos financieros, originado por los intereses ganados, comisiones por servicios bancarios y débitos bancarios.

Tabla 14

Ganancia Antes de 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta de Operaciones Continuas año 2021


Código	Cuentas	Cantidad	Porcentaje
61	Participación de los Trabajadores	4.055,42	38,29%
63	Impuesto a la Ganancia	6.535,63	61,71%
Total, Ganancia Antes de 15%...		10.591,05	100%

Nota: La tabla muestra la estructura de la Ganancia Antes de 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta de Operaciones Continuas mediante la aplicación del análisis vertical al estado de Resultados de la compañía “Petminsur Cia Ltda” año 2021

Interpretación

La Utilidad Bruta antes de aplicar el 15% de **Participación de Trabajadores y el Impuesto a la Renta de Operaciones Continuas** es de \$27.036,11 lo que equivale el 1,68 del total de los ingresos. Esta cifra representa el resultado financiero obtenido por la compañía antes de deducir el porcentaje destinado a la participación de los trabajadores y los impuestos sobre las ganancias generadas de manera continua. La participación de los trabajadores del 15% representa un monto de \$4,055.42, mientras que para el impuesto a la renta causado se generó un valor de \$6.535,63, que se obtiene de restar la Utilidad Bruta menos la participación de los trabajadores y a ese resultado se le suman los gastos no deducibles, obteniendo la base imponible, a la cual finalmente se le aplica el 22% generándose el valor correspondiente al impuesto a la renta causado, resultando una utilidad del ejercicio de \$16.445,06 correspondiente del 2,61% del total de ingresos.

Tabla 15 Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera, Periodo 2022

 PETMINSUR CIA LTDA RUC: 1190082047001 Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera Al 31 de diciembre 2022				
CÓDIGO	CUENTA	VALOR	RUBRO	GRUPO
1	Activo	424.355,88		100,00%
1.01.	Activo Corriente	64.925,55	100,00%	15,30%
1.01.01.	Efectivo y Equivalentes al Efectivo	32.240,10	49,66%	
1.01.01.01	Caja-Bancos	32.240,10	49,66%	
1.01.02.	Activos Financieros	15.359,21	23,66%	
	Documentos y Cuentas por Cobrar			
1.01.02.05	Clientes	15.548,64	23,95%	
1.01.02.09	(-) Provisión Cuentas Incobrables	-189,43	-0,29%	
1.01.04.	Servicios y Otros Pagos Anticipados	12.949,22	19,94%	
1.01.04.03	Anticipos a Proveedores	12.517,90	19,28%	
1.01.04.04	Otros Anticipos Entregados	431,32	0,66%	
1.01.05.	Activos por Impuestos Corrientes	4.377,02	6,74%	
1.01.05.01	Crédito Tributario a Favor de la Empresa	2.036,99	3,14%	
1.01.05.01.02	Crédito Tributario IVA	2.036,99		
1.01.05.02	Crédito Tributario a Favor de la Empresa	2.340,03	3,60%	
1.01.05.02.02	Crédito Tributario Fuente	2.340,03		
1.02.	Activo no Corriente	359.430,33	100,00%	84,70%
1.02.01.	Propiedades, Planta y Equipo	343.357,53	95,53%	
1.02.01.01	Terrenos	79.578,07	22,14%	



PETMINSUR CIA LTDA

RUC: 1190082047001

Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre 2022

1.02.01.02	Edificios	3.510,54	0,98%
1.02.01.04	Instalaciones	61.259,06	17,04%
1.02.01.05	Muebles y Enseres	2.264,68	0,63%
1.02.01.06	Maquinaria y Equipo	430.528,85	119,78%
1.02.01.08	Equipo de Computación	4.453,08	1,24%
1.02.01.09	Vehículos, Equipos de Transporte y Equipo Caminero Móvil	163.271,75	45,43%
1.02.01.10	Otras Propiedades, Planta y Equipo	1.267,68	0,35%
1.02.01.11	Repuestos y Herramientas	1.696,43	0,47%
1.02.01.12	(-) Depreciación Acumulada Propiedades, Planta y Equipo	-404.472,61	-112,53%
1.02.05.	Activos por Impuesto a la Renta Diferidos	6.060,80	1,69%
1.02.05.01	Activos por Impuestos Diferidos	6.060,80	1,69%
1.02.06.	Activos Financieros no Corrientes	10.000,00	2,78%
1.02.06.03	Documentos y Cuentas por Cobrar	10.000,00	2,78%
1.02.07.	Otros Activos no Corrientes	12,00	0,0033%
1.02.07.02	Inversiones	12,00	0,0033%
1.02.07.02.01	Acciones en Tranecsur Cia Ltda	12,00	
2.	Pasivo	228.083,88	53,75%
2.01.	Pasivo Corriente	129.967,53	100,00% 30,63%
2.01.03.	Cuentas y Documentos por Pagar	81.160,62	62,45%
2.01.03.01	Locales	81.160,62	62,45%
2.01.04.	Obligaciones con Instituciones Financieras	36.705,10	28,24%
2.01.04.01	Locales	36.705,10	28,24%
2.01.07.	Otras Obligaciones Corrientes	5.483,35	4,22%
2.01.07.01	Con la Administración Tributaria	1.451,16	1,12%
2.01.07.01.08	SRI por Pagar	1.451,16	
2.01.07.03	Con el IESS	1.865,91	1,44%
2.01.07.03.01	IESS por Pagar	1.865,91	
2.01.07.04	Por Beneficios de Ley a Empleados	2.166,28	1,67%
2.01.10.	Anticipos de Clientes	6.618,46	5,09%
2.01.10.01	Anticipo de Clientes	6.618,46	5,09%



PETMINSUR CIA LTDA
RUC: 1190082047001

Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre 2022

CÓDIGO	CUENTA	VALOR	RUBRO	GRUPO
2.02.	Pasivo no Corriente	98.116,35	100,00%	23,12%
2.02.02.	Cuentas y Documentos por Pagar	34.934,52	35,61%	
2.02.02.01	Locales	34.934,52	35,61%	
	Obligaciones con Instituciones			
2.02.03.	Financieras	29.119,69	29,68%	
2.02.03.01	Locales	29.119,69	29,68%	
2.02.07.	Provisiones por Beneficios a Empleados	33.289,82	33,93%	
2.02.07.01	Jubilación Patronal	25.540,35	26,03%	
2.02.07.02	Otros Beneficios no Corrientes para los Empleados	7.749,47	7,90%	
2.02.09.	Pasivo Diferido	772,32	0,79%	
2.02.09.02.01	Pasivos por Impuestos Diferidos	772,32		
3.	Patrimonio Neto	196.272,00	100,00%	46,25%
3.01.	Capital	69.222,00	35,27%	
3.01.01.	Capital Suscrito o Asignado	69.222,00	35,27%	
3.04.	Reservas	5.708,10	2,91%	
3.04.01.	Reserva Legal	5.708,10	2,91%	
3.05.	Otros Resultados Integrales	22.044,81	11,23%	
3.05.01.	Ganancia (Pérdida) Actuariales por Planes de Beneficios Definidos	12.773,60	6,51%	
3.05.02.	Superávit por Revaluación de Propiedades, Planta y Equipo	9.271,21	4,72%	
3.06.	Resultados Acumulados	99.297,09	50,59%	
3.06.01.	Ganancias Acumuladas	51.863,58	26,42%	
3.06.01.01	Resultado de Ejercicios Anteriores	51.863,58		
3.06.03.	Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera vez de las NIFF	30.701,32	15,64%	
3.06.04.	Ganancia Neta del Periodo	16.732,19	8,53%	
3.06.04.01	Resultados del Ejercicio	16.732,19		
	TOTAL, PASIVO + PATRIMONIO	424.355,88	100,00%	

Petminsur Cía. Ltda
Estado de Situación Financiera
Análisis Vertical e Interpretación del Año 2022

Tabla 16

Estructura Financiera del Año 2022

ACTIVO CORRIENTE 64.925,55 15,30%	PASIVO CORRIENTE 129.967,53 30,63%
ACTIVO NO CORRIENTE 359.430,33 84,70%	PASIVO NO CORRIENTE 98.116,35 23,12%
	PATRIMONIO NETO 196.272,00 46,25%
TOTAL, ACTIVOS 424.355,88 100,00%	TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO 424.355,88 100,00%

Nota: Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera Periodo 2022

Interpretación

Mediante el análisis vertical aplicado a los estados financieros de la compañía “Petminsur Cía Ltda” en el período 2022, se puede determinar los siguientes aspectos en su estructura financiera, la compañía tiene un total de \$424,355.88 en activos, que se dividen en dos categorías: **Activo Corriente** comprende los bienes y derechos que pueden convertirse en efectivo en un plazo menor a un año, tiene un valor de \$64.925,55 lo que corresponde al 15,30% del total de activos; **Activo no Corriente** incluye los bienes y derechos que permanecen en la compañía por un plazo mayor a un año, este activo tiene un valor de \$359.430,33 lo que representa el 84,70% del total de activos. La mayor concentración de los activos se encuentra en los no corrientes debido a la naturaleza de las actividades de la compañía, centradas en la construcción, alquiler de maquinaria y venta de materiales Petro. Por ende, resulta esencial contar con maquinaria y equipo a largo plazo para ejecutar estos proyectos de forma eficiente. En referente al grupo del pasivo y patrimonio se

encuentra compuesto por: **Pasivo corriente**, representa las obligaciones que la compañía debe cumplir en un plazo menor a un año, el valor de este pasivo es de \$129.967,53 lo que corresponde al 30,63% del total de pasivos y patrimonio, **Pasivo no Corriente** representan obligaciones a largo plazo mayores a un año, el cual representa un valor de \$98.116,35 que corresponde al 23,12% del total pasivo. Estos resultados indican que la mayor concentración de deudas se encuentra en los pasivos a largo plazo, específicamente en las Cuentas y documentos por pagar, debido a las obligaciones pendientes de pago que la compañía tiene con los socios. **Patrimonio** es el conjunto de bienes, derechos y obligaciones que son de la compañía, constituye medios económicos y financieros para lograr sus objetivos, representa un valor de \$196.272,00 que corresponde al 46,25% proveniente de los aportes de los socios, mientras que el 53,75% pertenece al financiamiento de terceros en las operaciones de la compañía.

Tabla 17

Composición del Activo Corriente año 2022

Código	Cuentas	Cantidad	Porcentaje
10101	Efectivo y Equivalentes del Efectivo	32.240,10	49,66%
10102	Activos Financieros	15.359,21	23,66%
10104	Servicios y Otros Pagos Anticipados	12.949,22	19,94%
10105	Activos por Impuestos Corrientes	4.377,02	6,74%
Total, Actico Corriente		64.925,55	100%

Nota: La tabla muestra la estructura del Activo Corriente mediante la aplicación del análisis vertical al estado de situación financiera de la compañía “Petminsur Cia Ltda” año 2022

Interpretación

El **Activo Corriente** en el 2022, representa un valor total de \$64.925,55, lo cual equivale al 15,30% del total de los activos. El componente que exhibe la mayor representación en este rubro es **Efectivo y Equivalentes al efectivo**, con un valor de \$32.240,10 corresponde al 46,66% del total del activo corriente. Este componente representa los fondos líquidos disponibles para cumplir con las obligaciones económicas de la compañía, cabe destacar que la mayor proporción de este efectivo se encuentra depositado en instituciones financieras privadas, como bancos y cooperativas, debido a que esto le genera intereses y, además permite revisar y optimizar los procesos de pago a proveedores y cobro de clientes para mejorar la eficiencia del ciclo de efectivo.; por su parte **Activos Financieros**, representa un valor de \$15.359,21, lo que representa el 23,66% del total. Este monto se origina principalmente en los documentos y cuentas por cobrar a clientes, situación que se debe a que la compañía realiza ventas a créditos y en el caso de que los clientes acumulen una

deuda significativa, la compañía ha implementado una **Provisión para Cuentas Incobrables**, que es una estimación contable que la compañía realiza con el fin de reflejar la posibilidad de que algunos clientes no paguen sus cuentas en el tiempo acordado o incluso no las paguen en su totalidad. La finalidad de esta provisión es anticiparse a posibles pérdidas financieras asociadas a clientes morosos, de acuerdo a la normativa Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno estipula el 1% de provisión sobre los créditos concedidos durante el ejercicio contable.

Tabla 18

Composición del Activo no Corriente año 2022

Código	Cuentas	Cantidad	Porcentaje
10201	Propiedad Planta y Equipo	343.357,53	95,53%
10205	Activos por Impuestos a la Renta Diferidos	6.060,8	1,69%
10206	Activos Financieros no Corrientes	10.000,00	2,78%
10207	Otros Activos no Corrientes	12,00	0,0033%
Total, Actico no Corriente		359.430,33	100%

Nota: La tabla muestra la estructura del Activo no Corriente mediante la aplicación del análisis vertical al estado de situación financiera de la compañía “Petminsur Cia Ltda” año 2022

Interpretación

Según el análisis realizado, se determinó que el **Activo no Corriente** en el 2022 representa un valor de \$359,430.33 equivalente al 84,70% del total. Dentro de este subgrupo, la cuenta **Propiedad, Planta y Equipo** es la más significativa, con un valor de \$343,357.53, correspondiente al 95,53% del activo no corriente, incluye los bienes de larga duración que la compañía posee para llevar a cabo sus actividades económicas. Estos activos son esenciales para la operación y desarrollo de la empresa a largo plazo, representan infraestructura, maquinaria, equipos y otros elementos fundamentales para su funcionamiento continuo, el componente que tiene la mayor representación es el subcuenta **Maquinaria y Equipo** representa un valor de \$430.528,85 equivalente al 119,78% se debe a que toda la maquinaria y equipos son especializados para el desarrollo de sus actividades de construcción y explotación minera metálica y no metálica de arcillas superficiales, rocas, gravas, arenas entre otros, en vista de esto, resulta importante tener en consideración ciertas políticas, como la baja de aquellos activos que se encuentren en estado de obsolescencia para reducir gastos de mantenimiento. De esta manera, se busca renovar los bienes que ya no son útiles y mejorar el desempeño general de la compañía. Por su parte los **Activos Financieros no Corrientes**, representan un valor de \$10,000.00, equivalente al 2,82% del total de

los activos no corrientes, generado por los documentos y cuentas por cobrar, según información brindada se debe a una negociación pendiente para adquirir un terreno en la mina.

Tabla 19

Composición del Pasivo Corriente año 2022

Código	Cuentas	Cantidad	Porcentaje
20103	Cuentas y Documentos por Pagar	81.160,62	62,45%
20104	Obligaciones con Instituciones Financieras	36.705,10	28,24%
20107	Otras Obligaciones Corrientes	5.483,35	4,22%
20110	Anticipos de Clientes	6.618,46	5,09%
Total, Pasivo Corriente		129.967,53	100%

Nota: La tabla muestra la estructura del Pasivo Corriente mediante la aplicación del análisis vertical al estado de situación financiera de la compañía “Petminsur Cia Ltda” año 2022

Interpretación

Una vez realizado el análisis vertical, se determina que el **Pasivo Corriente** en el 2022 asciende a \$129,967.53 representando el 30,63% del total. El **Pasivo Corriente** comprende las obligaciones financieras que deben ser liquidadas a corto plazo, es decir, aquellas con una duración inferior a un año. Dentro de este análisis, se destaca que la componente más significativa es la cuenta de **Cuentas y Documentos por Pagar** representa un valor de \$81,160.62, equivalente al 62,45% del total del Pasivo Corriente. Este rubro representa las deudas y obligaciones relacionadas con salarios pendientes de pago, cuentas por pagar (cheques) y proveedores, que son quienes suministran los bienes y servicios necesarios para el funcionamiento habitual de la compañía, dado que su participación es importante, es necesario gestionar las deudas para evitar el incumplimiento de los pagos, por lo que es fundamental negociar plazos más largos, resultando beneficioso para la compañía. Asimismo, al seleccionar nuevos proveedores, no se debe enfocar únicamente en el precio del producto, sino también en las condiciones de pago que ofrecen. En ocasiones, es conveniente optar por condiciones de pago flexibles, aunque impliquen precios más altos; la cuenta de **Obligaciones con Instituciones Financieras** representa un valor de \$36,705.10, lo que corresponde al 28.84% del pasivo corriente. Estas obligaciones se han adquirido por la intervención de instituciones financieras como el Banco de Machala y Banco de Loja, lo que indica que la compañía ha tenido que recurrir a fuentes de financiamiento externas a corto plazo para llevar a cabo sus actividades; **Otras Obligaciones Corrientes** refleja un valor de \$5.483,35, lo que equivale al 4.22% del monto total de pasivos corrientes. Estas obligaciones corresponden a los

compromisos que la compañía tiene con la Administración Tributaria, el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) y los beneficios establecidos por la legislación laboral para los empleados.

Tabla 20

Composición del Pasivo no Corriente año 2022

Código	Cuentas	Cantidad	Porcentaje
20202	Cuentas y Documentos por Pagar	34.934,52	35,61 %
20203	Obligaciones con Instituciones Financieras	29.119,69	29,68 %
20207	Provisiones por Beneficios a Empleados	33.289,82	33,93 %
20209	Pasivo Diferido	\$ 772,32	0,79%
Total, Pasivo no Corriente		98.116,35	100%

Nota: La tabla muestra la estructura del Pasivo no Corriente mediante la aplicación del análisis vertical al estado de situación financiera de la compañía “Petminsur Cia Ltda” año 2022

Interpretación

Al observar los resultados obtenidos en análisis vertical en el 2022 el **Pasivo no Corriente** representa un valor de \$98.116,35 correspondiente al 23,12% del total, el componente que tiene la mayor representación es el rubro de **Cuentas y Documentos por Pagar** representando un valor de \$34.934,52 que equivale al 31,61% se origina por las obligaciones que la compañía mantiene con terceros y con sus socios, de acuerdo con la información proporcionada, las deudas por pagar socios se arrastra desde abril del 2019, por la razón de que no se cancelan en su totalidad debido a la inestabilidad económica, por lo que se paga en pequeñas proporciones; Por otro lado, las **Obligaciones con Instituciones Financieras** tienen un valor de \$65,860.98 representa el 36,28% del total. Estas obligaciones corresponden al crédito otorgado por el Banco de Loja, la elección de este banco para realizar los créditos corresponde a una mayor facilidad de pago y rapidez en los trámites, en comparación con otras entidades financieras. La cuenta de **Provisiones por Beneficios a Empleados** muestra un saldo de \$33,289.82, lo cual equivale al 33.93% del total. Esta cifra está compuesta principalmente por la deuda de la compañía en concepto de jubilaciones patronales por pagar, las cuales representan los beneficios que la compañía adeuda a sus empleados en relación con su retiro. Además, incluye otras obligaciones no corrientes relacionadas con beneficios para los empleados, como la indemnización laboral por pagar, que se refiere a la compensación a los empleados en caso de despido o cumplimiento total de su relación laboral.

Tabla 21*Composición del Patrimonio año 2022*


Código	Cuentas	Cantidad	Porcentaje
301	Capital	69.222,00	35,27 %
304	Reservas	5.708,10	2,91 %
305	Otros Resultados Integrales	22.044,81	11,23 %
306	Resultados Acumulados	99.297,09	50,59 %
Total, Patrimonio		196.272,00	100%


Nota: La tabla muestra la estructura del Patrimonio mediante la aplicación del análisis vertical al estado de situación financiera de la compañía “Petminsur Cia Ltda” año 2022

Interpretación

Respecto al **Patrimonio** en el 2022, tiene un valor de \$196,272.00 que representa el 46.25% del total. El componente de mayor importancia en este análisis es el rubro de **Resultados Acumulados**, el cual alcanza un valor de \$99,297.09, equivalente al 50.59% del total, originada por las ganancias acumuladas de ejercicios anteriores, con un valor de \$51,863.58, que refleja el rendimiento favorable de la compañía en períodos económicos anteriores. También incluye los resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIFF), así como la ganancia neta del período, la cual asciende a \$16,732.19, representando la utilidad generada durante el ejercicio actual. La cuenta de **Capital** también es relevante dentro del patrimonio, representa el 35.27% del valor total, con un monto de \$69,222.00 que corresponde a la inversión realizada por los accionistas para la creación de la compañía. En cuanto a **Otros Resultados Integrales**, se registra un valor de \$22,044.81, equivalente al 11.23% del total del patrimonio. Este componente recoge aquellos resultados que no son considerados ganancias o pérdidas en el resultado del ejercicio. Finalmente, el rubro de **Reserva Legal** es el de menor representación, con un valor de \$5,708.10, correspondiente al 2.91% del total del patrimonio, la reserva legal se establece como beneficios no distribuidos acordados por los socios y tiene como objetivo hacer frente a obligaciones futuras. Forma parte de los fondos propios de la compañía y está destinada a cubrir pagos que puedan surgir de forma inmediata.

Tabla 22 Análisis Vertical al Estado Resultados, Periodo 2022

 PETMINSUR CIA LTDA RUC: 1190082047001 Análisis Vertical Estado de Resultados Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2022				
CÓDIGO	CUENTA	VALOR	RUBRO	GRUPO
4.	Ingresos	660.129,98	100,00%	100,00%
4.1.	Ingresos de Actividades Ordinarias	647.129,98	98,03%	
4.1.01.	Venta de Bienes	644.882,14	97,69%	
4.1.06.	Intereses	667,58	0,10%	
4.1.09.	Otro Ingresos de Actividades Ordinarias	1.580,26	0,24%	
4.3.	Otros Ingresos	13.000,00	1,97%	
4.3.06.	Otros Ingresos por Venta de Activos Fijos	13.000,00	1,97%	
5.	Costos y Gastos	643.397,79		
5.1.	Costo de Ventas y Producción	437.247,26	100,00%	66,24%
5.1.02.	(+) Mano de Obra Directa	82.231,99	18,81%	
5.1.02.01	Sueldos y Beneficios Sociales	82.231,99	18,81%	
5.1.04.	(+) Costos Indirectos de Fabricación	355.015,27	81,19%	
5.1.04.01	Depreciación Propiedades, Planta y Equipo	22.974,15	5,25%	
5.1.04.06	Mantenimiento y Reparaciones	14.878,71	3,40%	
5.1.04.07	Suministros Materiales y Repuestos	156.524,35	35,80%	
5.1.04.08	Otros Costos de Producción	160.638,06	36,74%	
5.2.	Gastos	206.150,53		
5.2.01.	Gastos de Venta	165.281,52	100,00%	25,04%
5.2.01.01	Sueldos Salarios y demás Remuneraciones	14.558,17	8,81%	
5.2.01.02	Aportes a la Seguridad Social (Incluido Fondos de Reserva)	2.920,18	1,77%	
5.2.01.03	Beneficios Sociales e Indemnizaciones	3.699,55	2,24%	
5.2.01.04	Gastos Planes de Beneficios a Empleados	4.048,87	2,45%	
5.2.01.09	Arrendamiento Operativo	6.923,04	4,19%	
5.2.01.11	Promoción y Publicidad	17,86	0,01%	
5.2.01.15	Transporte	128.710,10	77,87%	
5.2.01.20	Impuestos, Contribuciones y Otros	3.599,75	2,18%	
5.2.01.27	Otros Gastos	804,00	0,49%	
5.2.02.	Gastos Administrativos	31.055,30	100,00%	4,70%
5.2.02.05	Honorarios Comisiones y Dietas a Personas Naturales	3.616,00	11,64%	
5.2.02.08	Mantenimiento y Reparaciones	1.301,33	4,19%	

 PETMINSUR CIA LTDA RUC: 1190082047001 Análisis Vertical Estado de Resultados Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2022				
CÓDIGO	CUENTA	VALOR	RUBRO	GRUPO
5.2.02.14	Seguros y Reaseguros (Primas y Cesiones)	1.458,68	4,70%	
5.2.02.15	Transporte	710,00	2,29%	
5.2.02.16	Gasto de Gestión (Agasajos a Accionistas, Trabajadores y Clientes)	3.073,26	9,90%	
5.2.02.18	Agua, Energía, Luz y Telecomunicaciones	1.383,52	4,46%	
5.2.02.19	Notarios o Registradores de la Propiedad o Mercantiles	491,86	1,58%	
5.2.02.20	Impuestos Contribuciones y Otros	14.554,94	46,87%	
5.2.02.27	Otros Gastos	4.085,13	13,15%	
5.2.02.28	Gastos no Deducibles	380,58	1,23%	
5.2.03.	Gastos Financieros	9.813,71	100,00%	1,49%
5.2.03.01	Intereses	9.545,25	97,26%	
5.2.03.02	Comisiones	268,46	2,74%	
Resultados del Ejercicio		16.732,19		2,53%
Ganancia (Pérdida) Antes de 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta de Operaciones Continuas				
6		6.613,23	100,00%	
6.1	Participación de Trabajadores	2.509,83	37,95%	
6.3	Impuesto a la Ganancia	4.103,40	62,05%	
Resultados del Ejercicio		10.118,96		

Nota Aclaratoria

La tabla detalla la distribución de la Utilidad Bruta que corresponde al 15% de la participación de los trabajadores, estipulado en el Art. 97 del Código de Trabajo en referente a la Participación de Trabajadores en Utilidades de la Empresa y el impuesto a la Renta Causado correspondiente al 22%, establecido en el Art. 37 de la Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno, así como también los gastos no deducibles dispuestos en el Art. 35 del Reglamento para la Aplicación Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

DETALLE	2022
Utilidad Contable	16.732,19
15% Participación de Trabajadores	2.509,83
Utilidad Despues de Participación de Trabajadores	14.222,36
(+) Gastos no Deducibles	380,58
Gastos no Deducibles Permanentes	4.048,87
Gastos no Deducibles Temporales	0,00
Base Imponible	18.651,81
IR Causado 22%	4.103,40
Crédito Tributario Años Anteriores	0,00
Crédito Año Actual	2.340,03
Impuesto a la Renta por Pagar	1.763,37

Petminsur Cía. Ltda

Estado de Resultados

Análisis Vertical e Interpretación del Año 2022

Tabla 23

Estructura Económica Año 2022

INGRESOS	COSTOS, GASTOS Y UTILIDAD
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS 647.129,98 100%	COSTOS DE VENTA Y PRODUCCIÓN 437.247,26 66,24%
	GASTOS 206.150,53 31,23%
	UTILIDAD DEL EJERCICIO 16.732,19 2,53%

Nota: Estructura Económica del Estado de Resultados de la Compañía “Petminsur Cia Ltda” año 202

Interpretación

La estructura económica de la Compañía Petminsur Cia Ltda en el 2022 está compuesta por **Ingresos** el cual tiene un valor de \$660.129,98 representados por la venta de bienes (ventas 12%), las cuales están relacionadas con las actividades normales de la compañía, específicamente la venta de materiales de construcción como piedra, grava, arena, cemento, entre otros. Y por la subcuenta Intereses que corresponden a valores generados por concepto de intereses por el dinero depositado en las cuentas bancarias. En cuanto al grupo de los **Costos de Ventas y Producción** revelan un valor de \$437.247,26 equivalente al 66,24%, por lo que, la cuenta con mayor relevancia son los Costos Indirectos de Fabricación, referente a la depreciación de propiedad, planta y equipo; mantenimiento y reparaciones; suministro materiales y repuestos; y otros costos de producción. Los **Gastos de Venta, Administrativos y Financieros** suman la cantidad de \$206.150,53 equivalente al 31,23% del total, cuyos desembolsos se ha utilizado para el desarrollo de las actividades de la compañía, principalmente en los Gastos de Venta, que a su vez se conforma de la subcuenta con más aporte monetario que corresponde a transporte de materiales. Con estos resultados, la utilidad del ejercicio es de \$16.732,19 de la diferencia de Ingresos, Costos y Gastos. Esta cifra refleja el resultado neto obtenido por la compañía después de considerar todas las operaciones y transacciones realizadas durante el período analizado.

Tabla 24

Composición de los Ingresos año 2022

Código	Cuentas	Cantidad	Porcentaje
4101	Venta de Bienes	644.882,14	97,69%
4106	Intereses	667,58	0,10%
4109	Otros Ingresos por Actividades Ordinarias	1580,26	0,24%
4306	Otros Ingresos por Venta de Activos Fijos	13.000,00	1,97%
Total, Ingresos		660.129,98	100%

Nota: La tabla muestra la estructura de Ingresos mediante la aplicación del análisis vertical al estado de Resultados de la compañía “Petminsur Cia Ltda” año 2023

Interpretación

Una vez realizado análisis vertical a los **Ingresos** en el período 2022, se establece un total de ingresos de \$660.129,98 equivalente al 100%, donde se puede observar que el subgrupo con mayor representación son los **Ingresos de Actividades Ordinarias** cuyo rubro principal son las ventas de bienes (ventas 12%) con un monto de \$644.882,14 correspondiente al 97,69%, su alto valor se debe principalmente a su actividad económica que es la venta de materiales de

construcción: piedra, grava, cemento, arena, etc.; la cuenta **Intereses** representa un valor de \$667,58 correspondiente al 0,10%, misma que refleja aquellos valores ganados por concepto de intereses generados por el dinero mantenido en las cuentas bancarias; **Ingresos por la Venta de Activos Fijos** cuenta con valor de \$ 13.000,00 equivalente al 1,97% del total de ingresos, Este ingreso es el resultado de la venta de una volqueta. Es importante tener en cuenta que el ingreso obtenido de la venta de estos activos se debe destinar con un fin específico que contribuya el crecimiento y sostenibilidad de la compañía, como invertir en otro activo fijo que sea más eficiente, moderno o rentable que le permita reducir gastos por mantenimiento de maquinaria o el pago de deudas con terceros.

Tabla 25

Composición de los Costos de Ventas y Producción Año 2022

Código	Cuentas	Cantidad	Porcentaje
5102	Mano de Obra Directa	82.231,99	18,81%
5104	Costos Indirectos de Fabricación	355.015,27	81,19%
Total, costos de ventas de producción		437.247,26	100%

Nota: La tabla muestra la estructura de los Costos de Venta y Producción mediante la aplicación del análisis vertical al estado de Resultados de la compañía “Petminsur Cia Ltda” año 2022

Interpretación

En cuanto a los **Costos de Ventas de Producción** en el 2022, estos ascienden a \$437,247.26, lo que representa el 66,24% del total de ingresos, la subcuenta más representativa es **Costos Indirectos de Fabricación** representa un valor de \$355.015,27 equivalente al 81,19% del total de los costos de venta y producción, originados por la depreciación propiedades planta y equipo; mantenimiento y reparaciones; suministros materiales y repuestos; y otros costos de producción. Es crucial monitorear y gestionar de manera efectiva estos costos, lo que permitirá identificar áreas en las que se pueden lograr ahorros o mejorar la eficiencia en la producción. Al mantener un control adecuado de los costos indirectos, la empresa puede optimizar sus recursos y aumentar su rentabilidad; Por su parte la **Mano de Obra Directa** representa un valor de \$82.231,99 lo cual equivale al 18,81% este valor corresponde a los costos asociados con el personal empleado en áreas relacionadas con la producción de bienes o la prestación de servicios. El empleador está legalmente obligado a cumplir con las disposiciones establecidas en el Código de Trabajo y la Ley de Seguridad Social. Estas obligaciones incluyen el pago de salarios, horas extras, aportes patronales, fondos de reserva, décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, y alimentación. Cumplir con estas obligaciones es fundamental para garantizar los derechos y beneficios de los trabajadores

según la ley. Además, el cumplimiento adecuado de estas obligaciones contribuye a evitar sanciones legales y posibles conflictos laborales.

Tabla 26

Composición de los Gastos año 2022

Código	Cuentas	Cantidad	Porcentaje
5201	Gastos de Venta	165.281,52	25,04%
5202	Gastos Administrativos	31.055,30	4,70%
5203	Gastos Financieros	9.813,71	1,49%
Total, gastos		206.150,53	31,23%

Nota: La tabla muestra la estructura de los Gastos mediante la aplicación del análisis vertical al estado de Resultados de la compañía “Petminsur Cia Ltda” año 2022


Interpretación

Una vez que se ha llevado a cabo el análisis correspondiente a los **Gastos** que ha obtenido la compañía Petminsur Cia Ltda en el 2022, representa un valor de \$206.150,53 correspondiente al 31,23% del total de ingresos, la cuenta más significativa es los **Gastos de Venta** tiene un valor total de \$165.281,52, lo que equivale al 25,04% del total de ingresos. Dentro de este componente, la cuenta de transporte representa la mayor proporción, con un valor de \$128.710,10, que corresponde al 77,87% del total de gastos de venta. Para reducir esta alta participación del rubro de transporte, se sugiere diseñar planes de transporte de materia prima que permitan la consolidación de envíos. Esto implica combinar múltiples pedidos de diferentes clientes en un solo envío, siempre que sea posible. Esta estrategia ayudará a reducir los costos de transporte al aprovechar al máximo la capacidad del vehículo y minimizar los viajes vacíos. Al implementar estos planes de transporte, se optimizará el uso de los recursos y se maximizará la eficiencia en la entrega de los materiales, a su vez, contribuirá a la reducción de los gastos de venta, el cual se estarán minimizando los costos asociados al transporte de la materia prima; por su parte la cuenta **Gastos Administrativos** presenta un valor de \$31.055,30 correspondiente al 4,70% del total de ingresos, originado por la subcuenta impuestos contribuciones y otros con un valor de \$14.554,94 equivalente al 46,87% del total de gastos administrativos, originado por las regalías mineras, patentes de conservación, matrícula de vehículos e impuesto predial. En general, al pagar todos estos impuestos y contribuciones, la compañía cumple con sus obligaciones fiscales y legales. Esto le permite operar dentro del marco legal, evitando problemas legales y sanciones que podrían afectar su reputación y continuidad operativa; por su parte los **Gastos Financieros** representan un

valor de \$ 9.813,71 correspondiente al 1,49% del total de ingresos, originado por los intereses pagados y comisiones de débitos bancarios.

La Utilidad Bruta antes de deducir el 15% de la Participación de los **Trabajadores y el Impuesto a la Renta de Operaciones Continuas** para este período corresponde a un valor de \$16.732,19 equivalente al 2,53% del total de ingresos del cual, no se deduce, la participación de los trabajadores y el impuesto a la renta causado. Esta estrategia se fundamenta en que la compañía optó por no realizar esta distribución y acumularla con el fin de fortalecer el patrimonio de la misma y depender de menos de financiamiento externo para cubrir contingencias inesperadas o activos fijos, dando como resultado al finalizar el período contable una utilidad del ejercicio de \$16.732,19 Sin embargo, realizando la respectiva distribución que corresponde al 15% de la participación de los trabajadores, se generó un valor de \$2.509,83, mientras que para el impuesto a la renta causado el valor es de \$4.103,40 dando un resultado del ejercicio real de \$10.118,96.

Tabla 27 Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera, Periodo 2021-2022

		PETMINSUR CIA LTDA RUC: 1190082047001 Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera Periodo 2021-2022				
Código	Cuenta	Año 2021	Año 2022	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
1	Activo	492.808,30	424.355,88	-68.452,42	-13,89%	0,86
1.01.	Activo Corriente	138.651,83	64.925,55	-73.726,28	-53,17%	0,47
1.01.01.	Efectivo y Equivalentes al Efectivo	58.161,25	32.240,10	-25.921,15	-44,57%	0,55
1.01.01.01	Caja-Bancos	58.161,25	32.240,10	-25.921,15	-44,57%	0,55
1.01.02.	Activos Financieros	78.536,95	15.359,21	-63.177,74	-80,44%	0,20
1.01.02.05	Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	78.726,38	15.548,64	-63.177,74	-80,25%	0,20
1.01.02.09	(-) Provisión Cuentas Incobrables	(-189,43)	(-189,43)	0,00	0,00%	1,00
1.01.04.	Servicios y Otros Pagos Anticipados	1.953,63	12.949,22	10.995,59	562,83%	6,63
1.01.04.03	Anticipos a Proveedores	553,63	12.517,90	11.964,27	2161,06%	22,61
1.01.04.04	Otros Anticipos Entregados	1.400,00	431,32	-968,68	-69,19%	0,31
1.01.05.	Activos por Impuestos Corrientes		4.377,02	4.377,02	0,00%	0,00
1.01.05.01	Crédito Tributario a Favor de la Empresa		2.036,99	2.036,99	0,00%	0,00
1.01.05.01.02	Crédito Tributario IVA		2.036,99	2.036,99	0,00%	0,00
1.01.05.02	Crédito Tributario a Favor de la Empresa		2.340,03	2.340,03	0,00%	0,00
1.01.05.02.02	Crédito Tributario Fuente		2.340,03	2.340,03	0,00%	0,00
1.02.	Activo no Corriente	354.156,47	359.430,33	5.273,86	1,49%	1,01
1.02.01.	Propiedades, Planta y Equipo	339.651,67	343.357,53	3.705,86	1,09%	1,01
1.02.01.01	Terrenos	79.578,07	79.578,07	0,00	0,00%	1,00
1.02.01.02	Edificios	3.510,54	3.510,54	0,00	0,00%	1,00
1.02.01.04	Instalaciones	61.259,06	61.259,06	0,00	0,00%	1,00
1.02.01.05	Muebles y Enseres	2.264,68	2.264,68	0,00	0,00%	1,00



PETMINSUR CIA LTDA
RUC: 1190082047001
Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera
Periodo 2021-2022

Código	Cuenta	Año 2021	Año 2022	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
1.02.01.06	Maquinaria y Equipo	430.528,85	430.528,85	0,00	0,00%	1,00
1.02.01.08	Equipo de Computación	4.453,08	4.453,08	0,00	0,00%	1,00
1.02.01.09	Vehículos, Equipos de Transporte y Equipo Caminero Móvil	160.591,74	163.271,75	2.680,01	1,67%	1,02
1.02.01.10	Otras Propiedades, Planta y Equipo	1.267,68	1.267,68	0,00	0,00%	1,00
1.02.01.11	Repuestos y Herramientas	1.696,43	1.696,43	0,00	0,00%	1,00
1.02.01.12	(-) Depreciación Acumulada Propiedades, Planta y Equipo	(-405.498,46)	(-404.472,61)	1.025,85	-0,25%	1,00
1.02.05.	Activos por Impuesto a la Renta Diferidos	4.492,80	6.060,80	1.568,00	34,90%	1,35
1.02.05.01	Activos por Impuestos Diferidos	4.492,80	6.060,80	1.568,00	34,90%	1,35
1.02.06.	Activos Financieros no Corrientes	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00%	1,00
1.02.06.03	Documentos y Cuentas por Cobrar	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00%	1,00
1.02.07.	Otros Activos no Corrientes	12,00	12,00	0,00	0,00%	1,00
1.02.07.02	Inversiones	12,00	12,00	0,00	0,00%	1,00
2.	Pasivo	314.152,18	228.083,88	-86.068,30	-27,40%	0,73
2.01.	Pasivo Corriente	132.634,88	129.967,53	-2.667,35	-2,01%	0,98
2.01.03.	Cuentas y Documentos por Pagar	81.223,82	81.160,62	-63,20	-0,08%	1,00
2.01.03.01	Locales	81.223,82	81.160,62	-63,20	-0,08%	1,00
2.01.04.	Obligaciones con Instituciones Financieras	38.528,63	36.705,10	-1.823,53	-4,73%	0,95
2.01.04.01	Locales	38.528,63	36.705,10	-1.823,53	-4,73%	0,95
2.01.07.	Otras Obligaciones Corrientes	12.813,55	5.483,35	-7.330,20	-57,21%	0,43
2.01.07.01	Con la Administración Tributaria	4.734,87	1.451,16	-3.283,71	-69,35%	0,31
2.01.07.03	Con el IESS	1.830,37	1.865,91	35,54	1,94%	1,02
2.01.07.04	Por Beneficios de Ley a Empleados	6.248,31	2.166,28	-4.082,03	-65,33%	0,35



PETMINSUR CIA LTDA
RUC: 1190082047001
Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera
Periodo 2021-2022

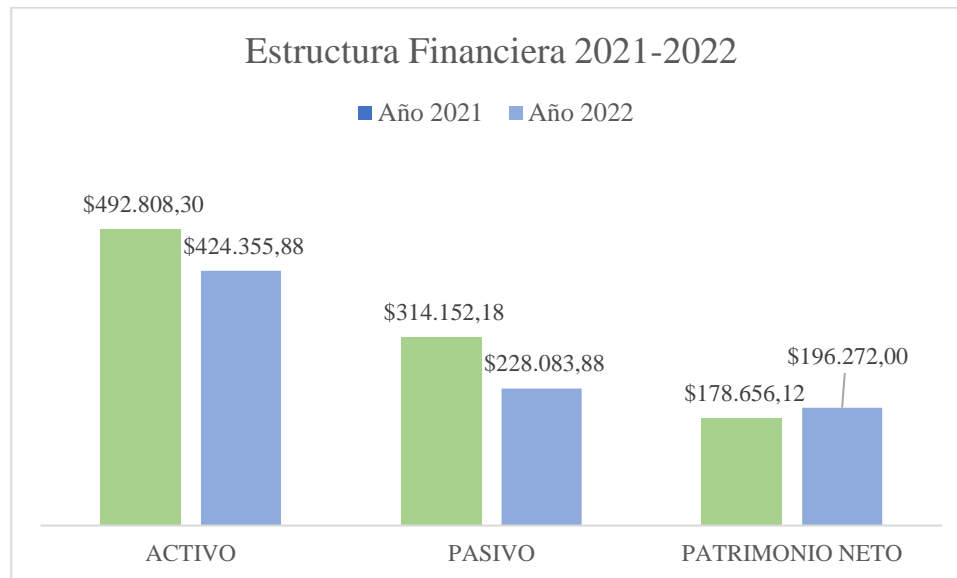
Código	Cuenta	Año 2021	Año 2022	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
2.01.10.	Anticipos de Clientes	68,88	6.618,46	6.549,58	9508,68%	96,09
2.01.10.01	Anticipo de Clientes	68,88	6.618,46	6.549,58	9508,68%	96,09
2.02.	Pasivo no Corriente	181.517,30	98.116,35	-83.400,95	-45,95%	0,54
2.02.02.	Cuentas y Documentos por Pagar	87.121,91	34.934,52	-52.187,39	-59,90%	0,40
2.02.02.01	Locales	87.121,91	34.934,52	-52.187,39	-59,90%	0,40
2.02.03.	Obligaciones con Instituciones Financieras	65.860,98	29.119,69	-36.741,29	-55,79%	0,44
2.02.03.01	Locales	65.860,98	29.119,69	-36.741,29	-55,79%	0,44
2.02.07.	Provisiones por Beneficios a Empleados	27.762,09	33.289,82	5.527,73	19,91%	1,20
2.02.07.01	Jubilación Patronal	20.828,22	25.540,35	4.712,13	22,62%	1,23
2.02.07.02	Otros Beneficios no Corrientes para los Empleados	6.933,87	7.749,47	815,60	11,76%	1,12
2.02.09.	Pasivo Diferido	772,32	772,32	0,00	0,00%	1,00
2.02.09.02.01	Pasivos por Impuestos Diferidos	772,32	772,32	0,00	0,00%	1,00
3.	Patrimonio Neto	178.656,12	196.272,00	17.615,88	9,86%	1,10
3.01.	Capital	69.222,00	69.222,00	0,00	0,00%	1,00
3.01.01.	Capital Suscrito o Asignado	69.222,00	69.222,00	0,00	0,00%	1,00
3.04.	Reservas	5.708,10	5.708,10	0,00	0,00%	1,00
3.04.01.	Reserva Legal	5.708,10	5.708,10	0,00	0,00%	1,00
3.05.	Otros Resultados Integrales	21.161,12	22.044,81	883,69	4,18%	1,04
3.05.01.	Ganancia (Pérdida) Actuariales por Planes de Beneficios Definidos	11.889,91	12.773,60	883,69	7,43%	1,07
3.05.02.	Superávit por Revaluación de Propiedades, Planta y Equipo	9.271,21	9.271,21	0,00	0,00%	1,00
3.06.	Resultados Acumulados	82.564,90	99.297,09	16.732,19	20,27%	1,20
3.06.01.	Ganancias Acumuladas	35.418,52	51.863,58	16.445,06	46,43%	1,46



PETMINSUR CIA LTDA
RUC: 1190082047001
Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera
Periodo 2021-2022

Código	Cuenta	Año 2021	Año 2022	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
3.06.01.01	Resultado de Ejercicios Anteriores	35.418,52	51.863,58	16.445,06	46,43%	1,46
3.06.03.	Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera vez de las NIFF	30.701,32	30.701,32	0,00	0,00%	1,00
3.06.03.01	Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera vez de las NIFF	30.701,32	30.701,32	0,00	0,00%	1,00
3.06.04.	Ganancia Neta del Periodo	16.445,06	16.732,19	287,13	1,75%	1,02
3.06.04.01	Resultados del Ejercicio	16.445,06	16.732,19	287,13	1,75%	1,02
	Total, Pasivo + Patrimonio	492.808,30	424.355,88	-68.452,42	-13,89%	0,86

Petminsur Cía. Ltda
Estado de Situación Financiera
Análisis Horizontal e Interpretación del Año 2021-2022



Interpretación

Al analizar detalladamente el Estado de Situación Financiera de la Compañía Petminsur Cia Ltda. para el periodo 2021-2022, se observan cambios significativos en su estructura financiera. Durante el año 2022, los **Activos** experimentaron una disminución de -68.452,42, lo que equivale a una reducción del -13,89%. Esta disminución se atribuye principalmente a una reducción en la subcuenta Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes, señalando una mejora en el proceso de cobro, logrando que la mayor proporción de deudas contraídas con la compañía se cancelen en el 2022. En cuanto a los **Pasivos**, se aprecia una disminución de \$-86.068,30, equivalente a -27,40% lo que implica una reducción en las obligaciones financieras de la compañía. Esta reducción se debe al resultado de una gestión más eficiente en el manejo de las obligaciones financieras, las cuales se cancelaron con el dinero recaudado de las cuentas por cobrar clientes, reflejando una mejora en la estructura de deudas. Por otro lado, el **Patrimonio** de la compañía experimentó un aumento positivo del 9,86%, indicando un crecimiento en los recursos propios de la compañía. Este aumento se atribuye principalmente a las ganancias acumuladas, las cuales indican que la compañía optó por retener la utilidad generada en 2021 en lugar de distribuirla entre los socios, fortaleciendo así su posición financiera y respaldando posibles proyectos.

Tabla 28*Interpretación al Estado de Situación Financiera de la Compañía Petminsur Cia. Ltda. 2021-2022*

Cuentas	Año 2021	Año 2022	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
Activo Corriente	138.651,83	64.925,55	-73.726,28	-53,17%	0,47
Activo no Corriente	354.156,47	359.430,33	5.273,86	1,49%	1,01
Total, Activos	492.808,30	424.355,88	-68.452,42	-13,89%	0,86
Pasivo Corriente	132.634,88	129.967,53	-2.667,35	-2,01%	0,98
Pasivo no Corriente	181.517,30	98.116,35	-83.400,95	-45,95%	0,54
Total, Pasivos	314.152,18	228.083,88	-86.068,30	-27,40%	0,73
Patrimonio	178.656,12	196.272,00	17.615,88	9,86%	1,10

Nota: Estados Financieros de la Compañía Petminsur Cia. Ltda. 2021-2022

Interpretación

Aplicado el Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera de la compañía Petminsur Cía. Ltda. para el período 2021-2022, se observa que el **Activo Corriente** experimentó una disminución de \$-73.726,28 lo que representa un descenso de -53,17%, que se debe principalmente a la cuenta **Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes** que para el año 2021 fue de \$78.726,38. Sin embargo, en el año 2022, ese monto se redujo significativamente a \$15.548,64. Una reducción tan significativa en el monto se debe a que la compañía ha logrado cobrar una parte importante de sus deudas pendientes con terceras personas. Además, en el año 2022, se incluyó la cuenta de **Activos por Impuestos Corrientes**, originada por el crédito tributario IVA, lo que indica que la compañía ha realizado compras en mayor cantidad con respecto al 2021 que le permitieron obtener un saldo a favor. Así mismo, se registró el crédito tributario fuente a favor, es un saldo positivo que surge cuando los pagos anticipados o retenciones realizados por la empresa exceden el monto del impuesto a pagar según su declaración de impuestos. Esto es beneficioso para la compañía, puesto que tiene derecho a recibir un reembolso o utilizarlo para compensar futuros pagos de impuestos.

El **Activo no Corriente** experimentó un incremento de \$5,273.86, equivalente al 1.49%. Esta variación se debe a la cuenta de **Propiedades, Planta y Equipo**, que pasó de \$339,651.67 a \$343,357.53, lo que representa un aumento del 1.09%, que se debe principalmente a que la subcuenta vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil que experimento un aumento del 1,67%, debido a la adquisición de maquinaria y nuevos equipos con características mejoradas que le permite mejorar la principal actividad de la compañía, Estas adquisiciones tienen el potencial de mejorar la productividad y eficiencia, lo cual beneficia a la compañía, las nuevas adquisiciones

se ve reflejado en el aumento del valor de la depreciación acumulada propiedades plata y equipo en el año 2022, contablemente es la contra cuenta de la depreciación anual que se carga en resultado y va reflejándose como una cuenta complementaria de activo que reduce el valor de los activos fijos contabilizados; por su parte los **Activos Financieros no Corrientes**, en la subcuenta documentos y cuentas por cobrar representan un valor de \$10,000.00 esta deuda se viene dando desde el año 2021, según información brindada se debe a una negociación pendiente para adquirir un terreno en la mina. Una vez completada esta compra, se espera que este aporte genere un beneficio significativo para la compañía.


En referente al **Pasivo Corriente** ha experimentado una disminución de \$-2.667,35 lo que corresponde al 2,01%, la cuenta de mayor representación es **Otras Obligaciones Corrientes** presentando una reducción del 57,21% es decir \$-7.330,20. Estas obligaciones están relacionadas con los pagos a la administración tributaria, al IESS y con los beneficios laborales establecidos por ley para los empleados, dado que se ha logrado una disminución significativa en las Otras Obligaciones Corrientes, es importante seguir gestionando de manera eficiente estas obligaciones y se debe continuar cumpliendo con las obligaciones tributarias y laborales establecidas por la administración tributaria y el código de trabajo respectivamente; por su parte la cuenta **Obligaciones con Instituciones Financieras** tiene una disminución de -4,73%, se debe a la disminución de los valores en las obligaciones a corto plazo de manera generalizada que corresponde a los préstamos con entidades financieras locales, en el 2022 con el Banco de Loja 1010269380/1010286338 pendientes de liquidar y el 2021 con el Banco de Loja y Banco de Machala, liquidado por completo la obligación con estas entidades financieras, esta situación es beneficiosa para la compañía por el buen cumplimiento con las entidades financieras y así poder financiarse si lo amerita en futuro proyectos.

El **Pasivo no Corriente** demuestra un decrecimiento de \$-83.400,95 representa el -45,95%, dicho rubro está representado por **Provisiones por Beneficios a Empleados** que para el año 2022 tiene un aumento de \$5.527,73 lo que equivale al 19.91%, Este incremento se debe a las obligaciones adicionales asumidas por la compañía en relación a la jubilación patronal e indemnización laboral, las cuales han aumentado en comparación con el año 2021. Es fundamental que la compañía analice detenidamente estos cambios y asegure contar con los recursos financieros necesarios para cumplir con sus responsabilidades laborales y mantener su estabilidad financiera a

largo plazo. Por su parte la **Cuentas y Documentos por Pagar** tiene una disminución de \$-52.187,39 y representa el -0,08%, se debe a que la gran parte de las obligaciones que tiene han sido canceladas, pero no en su totalidad, entre las principales partidas pendientes se encuentran los pagos a socios y a terceros, de acuerdo con la información brindada las deudas por pagar socios se arrastra desde abril del 2019, no se cancelan en su totalidad debido a la falta de liquidez por lo que se paga en pequeñas proporciones.

Durante el período analizado, el **Patrimonio Neto** experimentó un incremento significativo de \$17.615,88, lo que representa un aumento del 9,86%. Dentro de este grupo, el **Capital Suscrito o Asignado** es de \$69,222.00 este monto representa la inversión realizada por los socios para establecer la compañía; por su parte la cuenta **Resultados Acumulados** mantuvo un crecimiento de \$16.732,19 lo que equivale al 20,27%, estos resultados se componen de las ganancias acumuladas, que se generan a partir de los resultados de ejercicios anteriores, así como de los resultados acumulados provenientes de la adopción de normas internacionales de información financiera (NIFF), que resulta de la revalorización de activos, es decir, que se actualiza el valor contable de los activos proyectados al valor real. Además, el **Resultado del Ejercicio** de la compañía para el año 2022 es positivo, mostrando un crecimiento de \$287.13. Esta utilidad se atribuye a una eficiente gestión en las ventas durante dicho periodo. Se sugiere continuar mejorando los servicios ofrecidos para aumentar los ingresos y fortalecer la posición financiera de la compañía.

Tabla 29 *Análisis Horizontal al Estado Resultados, Periodo 2021-2022*

		PETMINSUR CIA LTDA RUC: 1190082047001 Análisis Horizontal del Estado de Resultados Periodo 2021-2022				
Código	Cuenta	Año 2021	Año 2022	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
4.	Ingresos	629.330,19	660.129,98	30.799,79	4,89%	1,05
4.1.	Ingresos de Actividades Ordinarias	629.330,19	647.129,98	17.799,79	2,83%	1,03
4.1.01.	Venta de Bienes	629.285,05	644.882,14	15.597,09	2,48%	1,02
4.1.06.	Intereses	44,25	667,58	623,33	1408,66%	15,09
4.1.09.	Otro Ingresos de Actividades Ordinarias	0,89	1.580,26	1.579,37	177457,30%	1775,57
4.3.	Otros Ingresos		13.000,00	13.000,00	0,00%	0,00
4.3.06.	Otros Ingresos por Venta de Activos Fijos		13.000,00	13.000,00	0,00%	0,00
5.	Costos y Gastos	602.294,08	643.397,79	41.103,71	6,82%	1,07
5.1.	Costo de Ventas y Producción	386.407,57	437.247,26	50.839,69	13,16%	1,13
5.1.02.	(+) Mano de Obra Directa	83.167,56	82.231,99	-935,57	-1,12%	0,99
5.1.02.01	Sueldos y Beneficios Sociales	83.167,56	82.231,99	-935,57	-1,12%	0,99
5.1.04.	(+) Costos Indirectos de Fabricación	303.240,01	355.015,27	51.775,26	17,07%	1,17
5.1.04.01	Depreciación Propiedades, Planta y Equipo	22.386,24	22.974,15	587,91	2,63%	1,03
5.1.04.06	Mantenimiento y Reparaciones	5.717,18	14.878,71	9.161,53	160,25%	2,60
5.1.04.07	Suministros Materiales y Repuestos	166.398,63	156.524,35	-9.874,28	-5,93%	0,94
5.1.04.08	Otros Costos de Producción	108.737,96	160.638,06	51.900,10	47,73%	1,48
5.2.	Gastos	215.886,51	206.150,53	-9.735,98	-4,51%	0,95
5.2.01.	Gastos de Venta	184.620,11	165.281,52	-19.338,59	-10,47%	0,90
5.2.01.01	Sueldos Salarios y Demas Remuneraciones	18.910,37	14.558,17	-4.352,20	-23,01%	0,77
5.2.01.02	Aportes a la Seguridad Social (Incluido Fondos de Reserva)	2.824,97	2.920,18	95,21	3,37%	1,03
5.2.01.03	Beneficios Sociales e Indemnizaciones	3.144,18	3.699,55	555,37	17,66%	1,18



PETMINSUR CIA LTDA
RUC: 1190082047001
Análisis Horizontal del Estado de Resultados
Periodo 2021-2022

Código	Cuenta	Año 2021	Año 2022	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
5.2.01.04	Gastos Planes de Beneficios a Empleados	4.653,00	4.048,87	-604,13	-12,98%	0,87
5.2.01.05	Honorarios Comisiones y Dietas a Personas Naturales	840,71		-840,71	-100,00%	0,00
5.2.01.09	Arrendamiento Operativo	8.076,88	6.923,04	-1.153,84	-14,29%	0,86
5.2.01.11	Promoción y Publicidad		17,86	17,86	0,00%	0,00
5.2.01.15	Transporte	140.194,87	128.710,10	-11.484,77	-8,19%	0,92
5.2.01.16	Gasto de Gestión (Agasajo a Accionistas, Trabajadores y Clientes)	842,36		-842,36	-100,00%	0,00
5.2.01.20	Impuestos, Contribuciones y Otros	4.112,77	3.599,75	-513,02	-12,47%	0,88
5.2.01.27	Otros Gastos	1.020,00	804,00	-216,00	-21,18%	0,79
5.2.02.	Gastos Administrativos	25.669,68	31.055,30	5.385,62	20,98%	1,21
5.2.02.05	Honorarios Comisiones y Dietas a Personas Naturales		3.616,00	3.616,00	0,00%	0,00
5.2.02.08	Mantenimiento y Reparaciones	1.403,50	1.301,33	-102,17	-7,28%	0,93
5.2.02.14	Seguros y Reaseguros (Primas y Cesiones)	3.207,08	1.458,68	-1.748,40	-54,52%	0,45
5.2.02.15	Transporte	69,50	710,00	640,50	921,58%	10,22
5.2.02.16	Gasto de Gestión (Agasajos a Accionistas, Trabajadores y Clientes)	40,00	3.073,26	3.033,26	7583,15%	76,83
5.2.02.18	Agua, Energía, Luz y Telecomunicaciones	1.658,19	1.383,52	-274,67	-16,56%	0,83
5.2.02.19	Notarios o Registradores de la Propiedad o Mercantiles)	379,23	491,86	112,63	29,70%	1,30
5.2.02.20	Impuestos Contribuciones y Otros	9.339,50	14.554,94	5.215,44	55,84%	1,56
5.2.02.24	Gasto por Cantidades Anormales de Utilización en el Proceso de Producción	5.499,68		-5.499,68	-100,00%	0,00



PETMINSUR CIA LTDA
RUC: 1190082047001
Análisis Horizontal del Estado de Resultados
Periodo 2021-2022

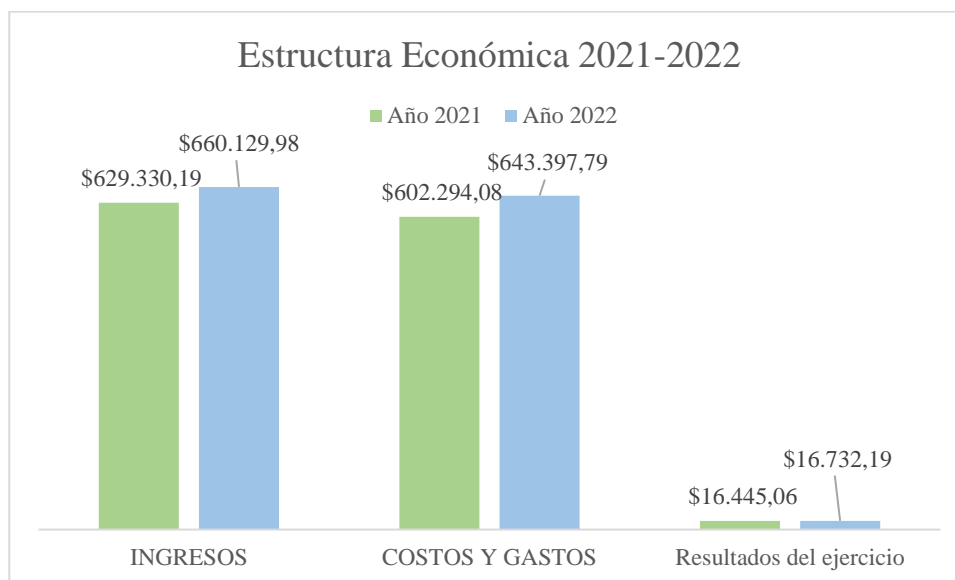
Código	Cuenta	Año 2021	Año 2022	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
5.2.02.27	Otros Gastos	3.698,12	4.085,13	387,01	10,47%	1,10
5.2.02.28	Gastos no Deducibles	374,88	380,58	5,70	1,52%	1,02
5.2.03.	Gastos Financieros	5.596,72	9.813,71	4.216,99	75,35%	1,75
5.2.03.01	Intereses	5.239,47	9.545,25	4.305,78	82,18%	1,82
5.2.03.02	Comisiones	357,25	268,46	-88,79	-24,85%	0,75
6	Ganancia (Pérdida) Antes de 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta de Operaciones Continuas	10.591,05	6.613,23	-10.591,05	-100%	0,00
6.1	Participación de Trabajadores	4.055,42	2.509,83	-4.055,42	-100,00%	0,00
6.3	Impuesto a la Ganancia	6.535,63	4.103,40	-6.535,63	-100,00%	0,00
	Resultados del Ejercicio	16.445,06	16.732,19	287,13	1,75%	1,02
	Resultados del Ejercicio Real Año 2022		10.118,96			

Nota: Se procedió a realizar la distribución de la Utilidad Participación de Trabajadores y del Impuesto a la ganancia para el año 2022.

Petminsur Cía. Ltda

Estado de Resultados

Análisis Horizontal e Interpretación del Año 2021-2022



Interpretación

Durante el período 2021-2022, la Compañía Petminsur Cia. Ltda. experimentó un incremento en los **Ingresos** de \$660.129,98, lo que equivale a un aumento del 4,89% en comparación con el año anterior. Este crecimiento se atribuye principalmente a las ventas que realizó la compañía de materiales de construcción como piedra, grava y arena entre otros. Los **Costos de Venta y Producción** con respecto a los ingresos revela un aumento de \$50.839,69 equivalente 13,16%. Este aumento se atribuye principalmente a una mayor adquisición de combustible y lubricantes, componentes esenciales para el desarrollo de las actividades de la compañía. Así mismo, los **Gastos Administrativos** aumentaron en relación a los ingresos en \$5,385.62, es decir, un 20,98%. Además, de ello los **Gastos Financieros** de la misma manera ascendieron en \$4,216.99 equivalente a 73,35%. Esta relación entre los ingresos con los costos y gastos el 2022, revela una utilidad neta que ascendió a \$16,732.19 equivalente a 1,75%. Esto indica que la compañía logró incrementar las ventas de materiales de construcción, pero al mismo tiempo aumentaron los costos y los gastos, resultando en una favorable utilidad que supero la del 2021.

Tabla 30*Interpretación al Estado de Resultados de la Compañía Petminsur Cia. Ltda. 2021-2022*

Cuentas	Año 2021	Año 2022	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
Ingresos	629.330,19	660.129,98	30.799,79	4,89%	1,05
Costos y Gastos	602.294,08	643.397,79	41.103,71	6,82%	1,07
Costo de Ventas y Producción	386.407,57	437.247,26	50.839,69	13,16%	1,13
Gastos	215.886,51	206.150,53	-9.735,98	-4,51%	0,95
Gastos de Venta	184.620,11	165.281,52	-19.338,59	-10,47%	0,90
Gastos Administrativos	25.669,68	31.055,30	5.385,62	20,98%	1,21
Gastos Financieros	5.596,72	9.813,71	4.216,99	7,35%	1,75
Ganancia (Pérdida) Antes de 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta de Operaciones Continuas	10.591,05		-10.591,05	-100%	0,00

*Nota: Estados de Resultados de la Compañía Petminsur Cia. Ltda. 2021-2022***Interpretación**

Una vez realizado el análisis horizontal al Estado de Resultados del período 2021 y 2022 se encuentran los siguientes aspectos relevantes:

Los **Ingresos** de la compañía experimentaron un aumento significativo de \$30.799,79, el cual representa un incremento del 4,89%. La principal fuente de ingresos de la compañía proviene de la venta de materiales Petro, es decir, la **Venta de Bienes o Ventas** que representan el 12% del total. Esta categoría experimentó un crecimiento del 2,83%, el cual se atribuye en gran medida a la creciente demanda de materiales de construcción. La compañía ha sabido aprovechar esta oportunidad al satisfacer las necesidades del mercado y generar mayores ventas. Además, la implementación de estrategias efectivas de publicidad y promoción ha contribuido al aumento de las ventas. En cuanto a **Otros Ingresos**, la compañía obtuvo beneficios por la venta de un activo fijo durante el año 2022, incluye una volqueta. Esta venta generó ingresos adicionales.

Respecto al grupo de **Costos de Ventas y Producción**, representan un aumento del 13,16%. Sin embargo, a nivel de cuenta, se registra una disminución del -1,12% en los **Costos de la Mano de Obra Directa**. Esta disminución se debe a las mejoras en los procesos de producción implementadas por la compañía en el año 2022, lo que permitió reducir los pagos por sobretiempos y lograr una mayor eficiencia en la producción con costos más bajos. Por otro lado, la cuenta de **Otros Costos Indirectos de Fabricación** tuvo un incremento del 17,07% ocasionado

principalmente por los costos relacionados con el mantenimiento y reparaciones, los cuales tienen un incremento notable del 160,25% se debe a que, además de realizar el mantenimiento habitual de la maquinaria, se llevaron a cabo actividades adicionales de mantenimiento durante el período en cuestión.

En cuanto a los **Gastos** originados por su operación normal se evidencia una disminución del -4,51% debido a la variación de varias cuentas como son: **Gastos de Venta** tiene una disminución de -10,47% se debe a que la subcuenta sueldos y salarios y demás remuneraciones disminuye un -23,01% posiblemente a la reducción en la cantidad de personal empleado por la compañía; **Gastos Administrativos** representan para el año 2022 un incremento de 20,98%, producido por la variación de las cuentas tales como, el aumento de \$3.033,26 en la subcuenta gasto de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes) se ocasiona porque el año 2021 a causa de la pandemia no se pudo realizar los agasajos a accionistas, trabajadores y clientes, el aumento a los gastos administrativos también se debe a que para el año 2022 se contrató el servicio y asesorías profesionales; **Gastos Financieros** para el año 2022 tuvo un crecimiento de 75,35% se debe a que la compañía adquirió más deudas durante este año para financiar sus operaciones, por lo que existe mayores gastos financieros como intereses pagados a las instituciones financieras.

La Ganancia (o Pérdida) Antes del Pago del 15% a los Trabajadores y del Impuesto a la Renta de Operaciones Continuas, es el importe residual que queda tras haber deducido de los ingresos los gastos, antes de la deducción de participación trabajadores e impuesto a la renta. En el año 2021, la compañía tuvo una utilidad bruta de \$27.036,11 de esta ganancia, se destinaron \$4,055.42 para la participación de los trabajadores y \$6,535.63 en impuestos a la ganancia. En el año 2022, tuvo una utilidad neta de \$16.732,19 sin embargo no se registró la distribución debido a que la compañía optó por no realizar esta distribución y acumularla con el fin de fortalecer el patrimonio de la misma. Sin embargo, realizando la respectiva distribución que corresponde al 15% de la participación de los trabajadores, se generó un valor de \$2.509,83, mientras que para el impuesto a la renta causado el valor es de \$4.103,40 dando un resultado del ejercicio real de \$10.118,96.

Aplicación de Indicadores Financieros

Indicadores de Liquidez

Tabla 31

Liquidez Corriente

Liquidez Corriente Periodo 2021-2022	
Formula	
$\text{Liquidez Corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	
Año 2021	Año 2022
$= \frac{138.651,83}{132.634,88}$	$= \frac{64.925,55}{129.967,53}$
$= 1,04$	$= 0,50$
Estándar: Entre más alto mejor.	

Nota: Estados Financieros de la Compañía Petminsur Cia Ltda.

Interpretación

El indicador de Liquidez Corriente, permite medir la capacidad de la compañía para enfrentar sus obligaciones a corto plazo, es por ello que Petminsur Cia Ltda presentó, en el año 2021 una razón corriente de \$1,04 mientras que para el 2022 es de \$0,50. Considerando que el estándar óptimo indica que entre más alto mejor, se determinó que la compañía en el año 2021, canceló sus deudas de manera eficiente, dejando un excedente de 0,04 centavos. Demostrando que la compañía logró hacer frente a sus obligaciones como al pago a proveedores, obligaciones financieras y beneficios laborales. De la misma manera, para el año 2022, la compañía demuestra que tiene liquidez, sin embargo, disminuyó a \$0,50 revelando que solamente dispone de 0,50 centavos para cubrir sus pasivos corrientes. Su disminución se atribuye a la reducción en Efectivo y Equivalente al Efectivo, por la utilización de los fondos para el desarrollo de las actividades, y, además, los activos descienden por la disminución de las cuentas por cobrar, puesto que se cancelaron en su mayoría.

Esta situación muestra que el año 2021 hubo un manejo más adecuado de los activos corrientes que en el 2022. Por lo cual, es crucial prestar atención a los clientes, enfocándose en captar aquellos que puedan brindar liquidez de manera inmediata, evitando así períodos prolongados de cobro. Así mismo, es necesario negociar con los proveedores para mejorar y

optimizar las formas y términos de pago que sean más convenientes para la compañía, buscando los mejores plazos, condiciones de compra y precios de los insumos.

Tabla 32

Prueba Ácida

Prueba Ácida Periodo 2021-2022	
Formula	
<i>Prueba Ácida</i> = $\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$	
Año 2021	Año 2022
$= \frac{138.651,83 - 0}{132.634,88}$	$= \frac{64.925,55 - 0}{129.967,53}$
= 1,04	= 0,50
Estándar: Igual o superior a 1.	

Nota: Estados Financieros de la Compañía Petminsur Cia Ltda.

Interpretación

La aplicación de este indicador permite identificar la capacidad de las compañías para cancelar sus obligaciones corrientes sin tener que recurrir a la venta de sus inventarios. En 2021 el valor de la prueba ácida es de \$1,04, considerando que lo óptimo es que sea igual o superior a 1, significa que la compañía cuenta con suficientes activos líquidos para cubrir sus obligaciones a corto plazo. Sin embargo, para el 2022 el valor disminuyó a \$0,50 revelando que no se encuentra dentro del estándar óptimo y, por lo tanto, no tiene la posibilidad ni la capacidad para cancelar sus pasivos corrientes. Esta disminución sugiere una mayor carga financiera para cumplir con las obligaciones de pago y se debe a la utilización de fondos para el desarrollo de las actividades, demostrando una reducción en los activos corrientes a pesar de que los pasivos corrientes también disminuyeron.

Es importante que la compañía emplee medidas económicas como descuentos, promociones, que le permitan incrementar las ventas, aborde las áreas donde los costos son elevados y busque soluciones para reducirlos, además, es fundamental gestionar la carga financiera de manera efectiva, por ejemplo, mediante la refinanciación de deudas o la optimización de las estructuras de financiamiento para de esa manera contribuir a la mejora de la rentabilidad en el futuro.

Tabla 33*Prueba Súper Ácida*

Prueba Súper Ácida	
Periodo 2021-2022	
Formula	
<i>Prueba Súper Ácida</i> = $\frac{\text{Efectivo y equivalentes del Efectivo}}{\text{Pasivo Corriente}}$	
Año 2021	Año 2022
58.161,25	32.240,10
= $\frac{58.161,25}{132.634,88}$	= $\frac{32.240,10}{129.967,53}$
= 0,44	= 0,25
Estándar: Mayor o igual a 0,5	

Nota: Estados Financieros de la Compañía Petminsur Cia Ltda.

Interpretación

Comparando el resultado del año 2021 y 2022 con el estándar dado de ser mayor o igual a 0.5, ambos valores no cumplen con este estándar. Por lo tanto, la Prueba Súper Ácida indica que en ambos años no hay suficiente liquidez para cubrir el pasivo corriente lo cual es atribuido en gran medida al hecho de que la mayoría de las ventas se realizan a crédito. Esta situación destaca la necesidad de mejorar las estrategias de ventas, promoviendo activamente la adquisición de mercancía mediante pagos en efectivo, depósitos bancarios o transferencias. Al asegurar que los créditos otorgados a los clientes sean cobrados dentro de los plazos establecidos, la compañía puede aumentar su liquidez y reducir la dependencia de financiamiento externo. La liquidez adecuada es esencial para abordar de manera efectiva cualquier eventualidad financiera que pueda surgir, evitando así la necesidad de recurrir a préstamos bancarios que podrían generar cargas financieras adicionales y afectar negativamente la salud financiera a largo plazo de la compañía.

Indicadores de Solvencia

Tabla 34

Endeudamiento del Activo

Endeudamiento del Activo	
Periodo 2021-2022	
Formula	
<i>Endeudamiento del Activo</i> = $\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$	
Año 2021	Año 2022
314.152,18	228.083,88
= $\frac{314.152,18}{492.808,30}$	= $\frac{228.083,88}{424.355,88}$
= 0,64	= 0,54
Estándar: Entre menos sea mejor.	

Nota: Estados Financieros de la Compañía Petminsur Cia Ltda.

Interpretación

El indicador Endeudamiento del Activo permite evaluar en qué medida la compañía depende de fuentes externas para su funcionamiento. En el 2021 demuestra un nivel de endeudamiento del activo de \$0,64 y en 2022, este valor disminuye a \$0,54. Esta disminución se originó por la cancelación de las obligaciones financieras que se produjo en 2021, reduciendo significativamente los pasivos. Considerando que el estándar óptimo indica que entre menos sea el valor representa un elevado grado de independencia de la compañía frente a sus acreedores, dando a entender que la situación del 2022 fue más favorable para la compañía que la del período anterior, puesto que al contar con suficientes activos para respaldar sus deudas, no presenta un nivel preocupante de endeudamiento, dando a entender que la participación de los acreedores es muy baja en sus actividades y que es capaz de solventar sus operaciones con recursos propios.

Tabla 35

Endeudamiento del Activo Fijo

Endeudamiento del Activo Fijo	
Periodo 2021-2022	
Formula	
<i>Endeudamiento del Activo</i> = $\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Fijo Neto}}$	
Año 2021	Año 2022
178.656,12	196.272,00
= $\frac{178.656,12}{339.651,47}$	= $\frac{196.272,00}{343.357,53}$
= 0,53	= 0,57
Estándar: Igual o Mayor que 1	

Interpretación

El indicador Financiero Endeudamiento del Activo Fijo es una medida que indica la proporción de los activos de una compañía que están financiados mediante deudas. Es decir, muestra qué porcentaje del total de activos de la empresa es financiado a través de préstamos, bonos u otras formas de deuda. Petminsur Cia Ltda., en el año 2021, presenta un endeudamiento del activo de \$0,53, en comparación con el año 2022, esta proporción aumento a \$0,57, esto indica que el resultado de ambos periodos se encuentra por debajo del estándar óptimo, lo que significa que los activos de la compañía aproximadamente en 53% y 57% están financiados en mayor proporción por préstamos de terceros, lo cual se considera desfavorable, puesto que la compañía tiene que recurrir a préstamos para financiarlos o cubrirlos.

Por lo tanto, es importante que la compañía considere buscar formas de maximizar sus ingresos, con la finalidad de contar con más recursos internos y depender en menor medida de préstamos para financiar los activos fijos. También es importante realizar evaluaciones de los activos fijos para identificar si, existen activos que deban ser dados de baja para evitar costos de mantenimiento innecesario.

Tabla 36

Endeudamiento a Corto Plazo

Endeudamiento a Corto Plazo	
Periodo 2021-2022	
Formula:	
<i>Endeudamiento a Corto Plazo</i> = $\frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Pasivo Total}}$	
Año 2021	Año 2022
$\frac{132.634,88}{314.152,18}$	$\frac{129.967,53}{228.083,88}$
= 0,42	= 0,57
Estándar: Menor a 1	

Nota: Estados Financieros de la Compañía Petminsur Cia Ltda.

Interpretación

La compañía experimentó un aumento significativo en su concentración de Endeudamiento a Corto Plazo, pasando del 0,42 en el año 2021 al 0,57 en el año 2022, lo que representa un incremento del 0,15, lo que implica una dependencia significativa en el financiamiento para cubrir las obligaciones actuales. Esta situación puede generar riesgos a la compañía el cual podría

enfrentar dificultades si no puede refinanciar o pagar sus obligaciones a tiempo. Es crucial mejorar la eficiencia en la gestión de las cuentas por cobrar. En lugar de depender exclusivamente de préstamos bancarios o proveedores, la compañía debe explorar otras opciones de financiamiento.

Tabla 37

Endeudamiento a Largo Plazo

Endeudamiento a Largo Plazo	
Periodo 2021-2022	
Formula:	
<i>Endeudamiento a Largo Plazo</i> = $\frac{\text{Pasivo no Corriente}}{\text{Pasivo Total}}$	
Año 2021	Año 2022
181.517,30	98.116,35
= $\frac{181.517,30}{314.152,18}$	= $\frac{98.116,35}{228.083,88}$
= 57,68%	= 43,02%
Estándar: Mayor al 50%	

Nota: Estados Financieros de la Compañía Petminsur Cia Ltda.

Interpretación

La aplicación de este indicador revela el porcentaje de la deuda a largo plazo que mantiene la compañía. Según los resultados obtenidos se muestra que, en 2021, el endeudamiento a largo plazo fue del 57,68% dando a conocer que se cumple con el estándar establecido que indica que debe ser mayor a 50% ya que, esto le permite a la compañía conservar su liquidez y evitar problemas de iliquidez e insolvencia. Sin embargo, para el 2022, el resultado se redujo a 43,02%, demostrando que se encuentra fuera del rango aceptable. Esta disminución indica que la compañía no logró tener la mayor proporción de sus deudas a largo plazo, sugiriendo una mayor presión financiera, puesto que posee más deudas a corto plazo, lo que puede afectar su liquidez y su capacidad para hacer frente a otras obligaciones financieras.

Tomando en cuenta esta situación, es crucial mejorar el cobro de dudas de clientes o buscar nuevas formas en la que la compañía pueda obtener financiamiento. En lugar de depender exclusivamente de préstamos bancarios o proveedores.

Tabla 38*Apalancamiento Financiero*

Apalancamiento Financiero	
Periodo 2021-2022	
Formula:	
<i>Apalacamiento Financiero</i> = $\frac{\frac{\textit{Utilidad Antes de Impuesto}}{\textit{Patrimonio}}}{\frac{\textit{Utilidad Antes de Impuesto}}{\textit{Activo Total}}}$	
Año 2021	Año 2022
16.445,06	16.732,19
= $\frac{16.445,06}{178.656,12}$	= $\frac{16.732,19}{196.272,00}$
= $\frac{16.445,06}{492.808,30}$	= $\frac{16.732,19}{424.355,88}$
= 2,76	=2,16
Estándar: Mayor a 1	

Nota: Estados Financieros de la Compañía Petminsur Cia Ltda.

Interpretación

El indicador de Apalancamiento Financiero, señala los beneficios o inconvenientes de utilizar financiero externo y como esté contribuye a la rentabilidad de la compañía. Este indicador compara la cantidad de deuda de una empresa con respecto a sus recursos propios. Petminsur Cia Ltda en el año 2021 revela un valor de 2,76 demostrando que los fondos ajenos contribuyeron al aumento de la rentabilidad de los fondos propios. En otras palabras, la compañía se benefició del financiamiento externo para generar una rentabilidad superior. Sin embargo, para el 2022 el índice de apalancamiento financiero fue de 2,16, resultando de igual forma superior a 1 pero menor al período anterior, revelando que los fondos ajenos siguen beneficiando a la compañía. No obstante, es importante tomar en cuenta que una compañía que pueda generar rentabilidad a partir de sus propios recursos podría ser considerada más sólida financieramente, ya que enfrentaría menos problemas asociados con la deuda.

Es importante que, para mejorar la situación de apalancamiento financiero, la compañía analice su estructura de costos, busque formas de aumentar las ventas y mejore la eficiencia operativa para incrementar su rentabilidad y dependa de menos financiamiento externo. Esta acción puede fortalecer la posición financiera de la compañía y reducir su dependencia financiera externa.

Indicadores de Gestión

Tabla 39

Rotación de Ventas

Rotación de Ventas	
Periodo 2021-2022	
Formula:	
$\text{Rotación de Ventas} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$	
Año 2021	Año 2022
$= \frac{629.330,19}{492.808,30}$	$= \frac{644.882,14}{424.355,88}$
= 1,27 veces	= 1,52 veces
Estándar: Entre mayor sea mejor.	

Nota: Estados Financieros de la Compañía Petminsur Cia Ltda.

Interpretación

El indicador de Rotación de Ventas es una herramienta clave en el análisis financiero para evaluar la eficiencia con la que una compañía utiliza sus activos para generar ventas. Al aplicar este indicador a los datos proporcionados, se determina que la compañía logró una rotación de 1,27 veces en el año 2021 y de 1,52 veces en el año 2022. Esto significa que, por cada dólar invertido en activos, la compañía generó ventas de \$1,27 y \$1,52 respectivamente. Considerando estos resultados el estándar óptimo indica que entre mayor sea el índice es más favorable, demostrando que en el 2022 la compañía utilizó de manera más eficiente y efectiva sus activos para generar ingresos que en el 2021. De modo que, en ambos años la rotación es favorable y, además, el aumento en la rotación de ventas de un año a otro es un indicador positivo, que sugiere una mejora en la gestión de los activos y una mayor generación de ventas en relación con dichos activos.

Tabla 40

Impacto de la Carga Financiera

Impacto de la Carga Financiera	
Periodo 2021-2022	
Formula:	
$\text{Impacto de la Carga Financiera} = \frac{\text{Gastos Financieros}}{\text{Ventas}}$	
Año 2021	Año 2022
$= \frac{5.596,72}{629.285,19}$	$= \frac{9.813,71}{644.882,14}$
= 0,9%	= 1,5%
Estándar: Menor al 10%.	

Nota: Estados Financieros de la Compañía Petminsur Cia Ltda.

Interpretación

El indicador financiero se refiere a la proporción de los Gastos Financieros de una compañía en relación con sus ingresos. Indica la cantidad de ingresos que se destinan a cubrir los costos de financiamiento, como intereses y gastos relacionados. El indicador financiero de Impacto de la Carga Financiera para Petminsur Cia Ltda. en el año 2021 fue del 0,9%, lo cual indica una carga financiera baja y favorable, es decir que de las ventas totales hay que destinar el 0,9% cada año para pagar los gastos financieros. Por otro lado, en el año 2022, el indicador aumentó a 1,5%, sin embargo, sigue siendo relativamente bajo y favorable. Esto indica que ambos resultados están por debajo del estándar óptimo que sugiere que debe ser inferior al 10%, lo cual resulta positivo para la compañía, ya que destinó una proporción baja de sus ingresos a los gastos financieros, dándole la posibilidad a la compañía de aprovechar sus ingresos para otros fines, como inversiones nuevas para el crecimiento de la compañía.

Indicadores de Rentabilidad

Tabla 41

Margen Bruto

Margen Bruto	
Periodo 2021-2022	
Formula:	
$\text{Margen Bruto} = \frac{\text{Ventas} - \text{Costos de Ventas}}{\text{Ventas}}$	
Año 2021	Año 2022
$= \frac{629.285,19 - 386.407,57}{629.285,19}$	$= \frac{644.882,14 - 437.247,26}{644.882,14}$
=39%	= 32%

Estándar: Positivo.

Nota: Estados Financieros de la Compañía Petminsur Cia Ltda.

Interpretación

La utilización de este indicador permite, conocer la rentabilidad de las ventas frente al costo de ventas y la capacidad que tiene la compañía para cubrir los gastos operativos y generar utilidades. Aplicando el indicador de Margen Bruto a la compañía Petminsur Cia Ltda, se observa que en el año 2021 las ventas generaron un margen bruto del 39%, mientras que en el año 2022 el margen bruto se redujo al 32%. Esto representa una disminución del 7% en comparación con el

año base. En otras palabras, por cada dólar invertido en el año 2021, la compañía generó 0,39 centavos de dólar, mientras que en 2022 generó 0,32 centavos de dólar. Estos valores indican que en ambos periodos la compañía fue rentable a pesar de la disminución que presenta en el 2022. Esto debido al sólido margen generado y a su efectividad para convertir las ventas en utilidades. No obstante, es recomendable que la compañía para aumentar su rentabilidad plantee estrategias alternativas como llevar un control adecuado de gastos, así como la implementación de un presupuesto que le permita tener más control de todo lo que se va a efectuar.

Tabla 42

Margen Operacional

Margen Operacional Periodo 2021-2022	
Formula:	
$Margen\ Operacional = \frac{Utilidad\ Operacional}{Ventas}$	
Año 2021	Año 2022
$\frac{16.445,06}{629.285,19}$	$\frac{16.732,19}{644.882,14}$
=2,61%	= 2,59%
Estándar: Positivo.	

Nota: Estados Financieros de la Compañía Petminsur Cia Ltda.

Interpretación

La aplicación del indicador permite conocer si la compañía es o no lucrativa, independientemente de cómo haya sido financiada. En 2021 se observa un margen operacional positivo equivalente al 2,61% que indica que la compañía genero ganancias después de deducir los gastos operativos y por tanto es lucrativa. Por otro lado, en 2022 el valor disminuye a 2,59% pero sigue siendo favorable para la compañía ya que es positivo. Esto refleja un buen control de los costos, gastos y la capacidad de generar beneficios a través de las operaciones de la compañía. Sin embargo, es importante que la compañía revise y reduzca costos y gastos que no son relevantes para las actividades diarias. Asimismo, es necesario realizar un ajuste en los costos operativos para mejorar la rentabilidad.

Tabla 43*Rendimiento sobre el Patrimonio*

Rendimiento sobre el Patrimonio	
Periodo 2021-2022	
Formula:	
$ROE = \frac{Utilidad\ Neta}{Patrimonio}$	
Año 2021	Año 2022
16.445,06	16.732,19
= $\frac{16.445,06}{178.656,12}$	= $\frac{16.732,19}{196.272,00}$
= 9,20%	= 8,53%
Estándar: Positivo.	

Nota: Estados Financieros de la Compañía Petminsur Cia Ltda.

Interpretación

El indicador del Rendimiento sobre el Patrimonio permite identificar la rentabilidad que le ofrece a los socios el capital que han invertido en la compañía. En el año 2021 fue del 9,20%, pero en el año 2022, este rendimiento disminuyó al 8,53%, lo que representó una reducción del 0,68% en comparación con el año base. Es relevante destacar que la composición del patrimonio ha aumentado debido a la acumulación de resultados de ejercicios anteriores. Sin embargo, a pesar de la disminución que resulta en el 2022, en ambos periodos la rentabilidad del patrimonio se encuentra acorde al estándar, indicando que en los dos años el resultado de las ventas es favorable. No obstante, para mejorar el rendimiento sobre el patrimonio, la compañía puede enfocarse en reducir gastos operativos sin comprometer la calidad del producto.



Petminsur[®]
PRODUCIMOS CALIDAD

INFORME DE ANÁLISIS FINANCIERO A LA COMPAÑÍA PETMINSUR CÍA LTDA

PERIODO 2021-2022

ANALISTA

RONALD EDUARDO SÁNCHEZ CUENCA

REPRESENTANTE LEGAL DE LA COMPAÑÍA PETMINSUR CIA. LTDA.

Ciudad. -

De mi consideración:

Por medio de la presente me es grato expresar a usted un cordial saludo, deseándole éxitos en sus funciones y a la vez me permito entregar el Informe de análisis financiero de la Compañía Petminsur Cia. Ltda., cumpliendo con el objetivo principal de dar a conocer el grado de desempeño económico-financiero de la misma.

El desarrollo del Análisis Financiero se realizó en base a los Estados Financieros: Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados de los periodos 2020 y 2021, los mismos que fueron proporcionados por la contadora previa autorización del representante legal.

Los resultados, producto de la aplicación de análisis vertical, análisis horizontal e indicadores financieros de liquidez, solvencia, gestión y rentabilidad los cuales serán de utilidad en la toma de decisiones en beneficio de la compañía.

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

Atentamente

Ronald Eduardo Sánchez Cuenca

Informe de Análisis Financiero a la Compañía Petminsur Cia. Ltda. Periodo 2021-2022

El presente análisis financiero aplicado al Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados de la Compañía Petminsur Cia. Ltda., se ha desarrollado de acuerdo a los objetivos planteados, con el fin de determinar la situación económico-financiera de la entidad sujeta a estudio y por consecuencia contribuir a la toma de decisiones de inversión y financiamiento de la compañía. Dicho análisis ha sido realizado basándose en los métodos de análisis a los estados financieros como el análisis vertical y análisis horizontal y la aplicación de diferentes indicadores financieros de liquidez, solvencia, gestión, rentabilidad.

Fuentes de Información

- Estado de Situación Financiera en los periodos 2021-2022
- Estado de Resultados de los periodos 2021-2022
- Notas explicativas de los estados financieros

Resumen del Análisis Financiero

Análisis Vertical Realizado al Estado de Situación Financiera de la Compañía Petminsur Cia Ltda periodo 2021-2022 se obtuvo los siguientes resultados.

En el Activo Corriente en el año 2021, la cuenta más representativa se atribuye a la cuenta Activos Financieros, específicamente a la subcuenta Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes, con un porcentaje de 56,78%, hace referencia a las deudas contraídas por los clientes hacia la compañía por concepto de venta de materiales Petro, mientras que para el 2022 la cuenta más significativa corresponde a Efectivo y Equivalentes al Efectivo correspondiente al 49,66%, representa los fondos líquidos disponibles para cumplir con las obligaciones económicas de la compañía.

El Activo no Corriente resalta la cuenta de Propiedad, Planta y Equipo es la más significativa en ambos años. La especialización en maquinaria y equipo para su actividad comercial demuestra una estrategia sólidamente definida en el sector de comercialización de materiales para la construcción y la explotación minera, tanto metálica como no metálica. Por lo tanto, resulta fundamental identificar y dar de baja los activos obsoletos, para de esa manera reducir gastos de mantenimiento.

Por su parte el Pasivo Corriente demuestra que la cuenta que ha tenido más movimiento en ambos años es Cuentas y Documentos por Pagar comprende las obligaciones que la compañía mantiene con sus proveedores, mismos que abastecen de mercadería para su normal funcionamiento, al ser la participación más significativa se amerita tener un mejor control para evitar incumplimientos de pago por lo que es fundamental negociar plazos más largos, resultando beneficioso para la compañía

Por su parte, el Pasivo no Corriente representa un valor de \$181.517,30 en el año 2021 y el 2022 muestra un valor de \$98.116,35, específicamente la cuenta de Cuentas y Documentos por Pagar fue una de las principales cuentas del Pasivo no Corriente, reflejando deudas de pagos de socios que se arrastran desde 2019 y se pagan en pequeñas proporciones debido a que no existe una buena liquidez. Por otro lado, la cuenta de Provisiones por Beneficios a Empleados también fue significativa en ambos años, englobando deudas por jubilaciones patronales y otros beneficios para los empleados. Estos datos son relevantes para la compañía, ya que indican la estructura de su pasivo y las obligaciones a largo plazo que enfrenta.

Finalmente, en el Patrimonio Neto de la compañía para los años 2021 y 2022 muestra un aumento en su valor en el año 2022 de 196.272,00 específicamente la cuenta de Resultados Acumulados fue el componente más importante, con el 50.59% del total del patrimonio, destacando las ganancias de ejercicios anteriores y la utilidad actual. La cuenta de Capital contribuyó con el 35.27%. Otros Resultados Integrales representaron el 11.23%, mientras que la Reserva Legal fue del 2.91%.

Análisis Vertical Realizado al Estado de Resultados de la Compañía Petminsur Cia Ltda periodo 2021-2022 se obtuvo los siguientes resultados.

Aplicando el análisis vertical a los Ingresos en los años 2021 y 2022, se observó que las cuentas más representativas corresponden a Ingresos de Actividades Ordinarias, especialmente las ventas de Bienes como materiales de construcción, son el subgrupo con mayor representación. En 2021, los Ingresos representan un valor de \$629,330.19, mientras que, en 2022, los ingresos aumentaron a \$660,129.98 debido a una buena gestión.

El análisis de la composición de los Costos de Ventas de Producción en los años 2021 y 2022 revela que los Costos Indirectos de Fabricación constituyen la cuenta más representativa en

ambos periodos, mostrando un aumento en su porcentaje con respecto al total de costos y gastos. Estos costos están relacionados con la depreciación de propiedades, planta y equipo; mantenimiento y reparaciones; suministros y otros gastos de producción. Por otro lado, la cuenta Mano de Obra Directa representa un porcentaje significativo de los costos, aunque su participación disminuyó ligeramente en el año 2022. Esta categoría incluye los costos asociados con el personal empleado en áreas de producción y servicios, y el correcto cumplimiento legal es esencial para garantizar los derechos y beneficios de los trabajadores.

La compañía Petminsur Cia Ltda ha experimentado tanto en el 2021 como en el 2022, que el rubro de Transporte corresponde al principal responsable de los altos Gastos de venta en ambas gestiones. Además, se ha observado que los Gastos Administrativos también han experimentado una reducción relativa en el año 2022, lo que muestra que la compañía ha sido diligente en el cumplimiento de sus obligaciones fiscales y legales. En cuanto a los Gastos Financieros, se han mantenido estables en ambas gestiones, lo que sugiere que la compañía ha mantenido una gestión adecuada en términos de intereses pagados y comisiones bancarias.

Como resultado, la compañía ha tenido un resultado financiero positivo de \$16.445,06 mientras que para el 2022 presenta un resultado favorable que corresponde al \$16.732,19, resultando, en una utilidad que beneficia a la compañía.

Análisis Horizontal Realizado al Estado de Situación Financiera 2021- 2022 de la Compañía Petminsur Cia Ltda periodo 2021-2022 se obtuvo los siguientes resultados.

Dentro del Activo Corriente, destaca una reducción del -53,17%, principalmente la Cuenta de Documentos y Cuentas por Cobrar de Clientes disminuyo en -8.25% esta disminución refleja una gestión eficiente en la recuperación de deudas pendientes, lo que ha generado una optimización en el flujo de efectivo y ha fortalecido la posición financiera de la empresa.

En el Activo no Corriente, el crecimiento del 1,49%, se ve impulsado principalmente por el aumento de la cuenta Vehículos, Equipos de Transporte y Equipo Caminero Movil debido a la adquisición de un nuevo equipo con características mejoradas que le permite mejorar la principal actividad de la compañía. Estas adquisiciones tienen el potencial de mejorar la productividad y eficiencia, lo cual beneficia a la compañía. La venta de un activo fijo causa que la depreciación acumulada en el 2022 disminuya considerablemente.

En cuanto al Pasivo Corriente, revela que la cuenta Anticipos de Clientes aumentó entre 2021 y 2022 en \$6.549,58 debido a que la compañía recibió pagos por adelantado por concepto de materiales Petro. Esto compromete a la compañía a entregar los bienes por los cuales recibió el pago anticipado.

En el Pasivo no Corriente, se observa una notable reducción del -45,95%, resultado de una eficiente administración en el proceso de pago de cuentas y documentos por cobrar, específicamente en lo que respecta a las cuentas pendientes con los socios. Aunque se ha logrado cancelar una parte significativa de estas cuentas, no se ha completado la cancelación total debido a las condiciones de inestabilidad económica que persisten.

Finalmente, en el Patrimonio Neto, el crecimiento del 9,86% muestra un buen desempeño financiero de la compañía, respaldado por resultados acumulados favorables y un resultado del ejercicio positivo. Mantener la estabilidad en el capital asignado y seguir generando resultados positivos es clave para asegurar la sostenibilidad y el éxito financiero a largo plazo de la compañía.

Análisis Horizontal Realizado al Estado de Resultados 2021- 2022 de la Compañía Petminsur Cia Ltda periodo 2021-2022 se obtuvo los siguientes resultados.

Una vez realizado el análisis del Estado de Resultados de Petminsur Cía. Ltda. para el período 2021-2022, cabe destacar que el año 2022 ha sido un período altamente positivo para la compañía, con un destacado aumento en los Ingresos totales de \$30.799,79, representando un incremento significativo del 4,89%. Este logro ha sido impulsado principalmente por el sólido desempeño de la venta de materiales Petro, la cual constituye la principal fuente de ingresos.

El grupo de Costos de Ventas y Producción ha experimentado un aumento del 13.16%, equivalente a \$50,839.69. Este incremento se debe a dos factores principales: una reducción en los Costos de Mano de Obra Directa gracias a mejoras en los procesos y un aumento en los Otros Costos Indirectos de Fabricación debido a actividades adicionales de mantenimiento. Este último factor ha sido el principal impulsor de este resultado. En vista de esta situación, se recomienda que la compañía continúe enfocándose en la optimización de sus procesos. Esto es fundamental para mantener la eficiencia en la producción.

El análisis de los Gastos originados por la operación normal de la compañía, se observa una disminución del -4,51% en comparación con el año anterior. Esta reducción se ha visto influenciada

por diversos factores que han afectado distintas cuentas contables. La compañía ha implementado medidas para reducir los Gastos de Venta mediante la optimización de costos, mientras que los Gastos Administrativos han aumentado debido a la reanudación de actividades como agasajos y a la contratación de servicios profesionales. Además, los Gastos Financieros han crecido debido a la adquisición de deudas para financiar operaciones.

Finalmente, durante el año 2021, la compañía logró obtener una Ganancia antes de Impuestos y Participación de Trabajadores de \$10,591.05. En el año 2022, aunque se registró una utilidad bruta, la distribución correspondiente al 15% de la Participación de los Trabajadores y el Impuesto a la Renta no se llevó a cabo, debido a que el resultado de esa utilidad se trasladó a la cuenta resultados de ejercicios anteriores, con la finalidad de fortalecer el patrimonio para enfrentar contingencias inesperadas. Cabe destacar que la compañía experimentó un significativo aumento en los resultados del ejercicio, alcanzando \$16,732.19, equivalente al 1,75% de crecimiento.

Aplicación de Indicadores Financieros a la Compañía Petminsur Cia Ltda.

Indicadores de Liquidez

Liquidez Corriente

El indicador de Liquidez Corriente de Petminsur Cia Ltda presentó, en el año 2021 una razón corriente de \$1,04 mientras que para el 2022 de \$0,50. Considerando que el estándar óptimo indica que entre más alto mejor, se determinó que la compañía en el año 2021, canceló sus deudas de manera eficiente, dejando un excedente de 0,04 centavos. Demostrando que la compañía logró hacer frente a sus obligaciones como al pago a proveedores, obligaciones financieras y beneficios laborales. De la misma manera, para el año 2022, la compañía demuestra que tiene liquidez, sin embargo, disminuyó a \$0,50 revelando que solamente dispone de 0,50 centavos para cubrir sus pasivos corrientes. Su disminución se atribuye a la reducción en Efectivo y Equivalente al Efectivo, por la utilización de los fondos para el desarrollo de las actividades, y, además, los activos descienden por la disminución de las cuentas por cobrar, puesto que se cancelaron en su mayoría.

Prueba Ácida

En 2021 el valor de la prueba ácida es de \$1,04, considerando que lo óptimo es que sea igual o superior a 1, significa que la compañía cuenta con suficientes activos líquidos para cubrir sus obligaciones a corto plazo. Sin embargo, para el 2022 el valor disminuyó a \$0,50 revelando

que no se encuentra dentro del estándar óptimo y, por lo tanto, no tiene la posibilidad ni la capacidad para cancelar sus pasivos corrientes. Esta disminución sugiere una mayor carga financiera para cumplir con las obligaciones de pago y se debe a la utilización de fondos para el desarrollo de las actividades, demostrando una reducción en los activos corrientes a pesar de que los pasivos corrientes también disminuyeron.

Prueba Súper Ácida

La disminución en la Prueba Súper Ácida durante los años 2021 y 2022 se debe principalmente a que la mayoría de las ventas se realizan a crédito. Es crucial mejorar las estrategias de ventas para fomentar pagos en efectivo y así aumentar la liquidez. Cobrar los créditos otorgados dentro de plazos establecidos es fundamental para evitar la necesidad de recurrir a préstamos bancarios, lo que podría comprometer la salud financiera a largo plazo.

Indicadores de Solvencia

Endeudamiento del Activo

En el 2021 demuestra un nivel de endeudamiento del activo de \$0,64 y en 2022, este valor disminuye a \$0,54. Esta disminución se originó por la cancelación de las obligaciones financieras que se produjo en 2021, reduciendo significativamente los pasivos. Considerando que el estándar óptimo indica que entre menos sea el valor representa un elevado grado de independencia de la compañía frente a sus acreedores, dando a entender que la situación del 2022 fue más favorable para la compañía que la del período anterior, puesto que al contar con suficientes activos para respaldar sus deudas, no presenta un nivel preocupante de endeudamiento, dando a entender que la participación de los acreedores es muy baja en sus actividades y que es capaz de solventar sus operaciones con recursos propios.

Endeudamiento del Activo Fijo

Petminsur Cia Ltda., en el año 2021, presenta un endeudamiento del activo de \$0,53, en comparación con el año 2022, esta proporción aumento a \$0,57, esto indica que el resultado de ambos periodos se encuentra por debajo del estándar óptimo, lo que significa que los activos de la compañía aproximadamente en 53% y 57% están financiados en mayor proporción por préstamos de terceros, lo cual se considera desfavorable, puesto que la compañía tiene que recurrir a préstamos para financiarlos o cubrirlos.

Endeudamiento a Corto Plazo

La compañía experimentó un aumento significativo en su concentración de Endeudamiento a Corto Plazo, pasando del 0,42 en el año 2021 al 0,57 en el año 2022, lo que representa un incremento del 0,15, lo que implica una dependencia significativa en el financiamiento para cubrir las obligaciones actuales. Esta situación puede generar riesgos a la compañía el cual podría enfrentar dificultades si no puede refinanciar o pagar sus obligaciones a tiempo.

Endeudamiento a Largo Plazo

En 2021, el endeudamiento a largo plazo fue del 57,68% dando a conocer que se cumple con el estándar establecido que indica que debe ser mayor a 50% ya que, esto le permite a la compañía conservar su liquidez y evitar problemas de iliquidez e insolvencia. Sin embargo, para el 2022, el resultado se redujo a 43,02%, demostrando que se encuentra fuera del rango aceptable. Esta disminución indica que la compañía no logró tener la mayor proporción de sus deudas a largo plazo, sugiriendo una mayor presión financiera, puesto que posee más deudas a corto plazo, lo que puede afectar su liquidez y su capacidad para hacer frente a otras obligaciones financieras.

Apalancamiento Financiero

Petminsur Cia Ltda en el año 2021 revela un valor de 2,76 demostrando que los fondos ajenos contribuyeron al aumento de la rentabilidad de los fondos propios. En otras palabras, la compañía se benefició del financiamiento externo para generar una rentabilidad superior. Sin embargo, para el 2022 el índice de apalancamiento financiero fue de 2,16, resultando de igual forma superior a 1 pero menor al período anterior, revelando que los fondos ajenos siguen beneficiando a la compañía. No obstante, es importante tomar en cuenta que una compañía que pueda generar rentabilidad a partir de sus propios recursos podría ser considerada más sólida financieramente, ya que enfrentaría menos problemas asociados con la deuda.

Indicadores de Gestión

Rotación de Ventas

El indicador de Rotación de Ventas muestra un aumento sustancial de 1,27 a 1,52 veces entre 2021 y 2022. Esto significa que la compañía generó más ventas por cada dólar invertido en

activos, reflejando una gestión eficiente y estratégica. Esta mejora indica la capacidad de la compañía para generar ingresos significativos y su enfoque exitoso en la utilización de activos.

Impacto de la Carga Financiera

El análisis financiero de Petminsur Cia Ltda. revela un Impacto de la Carga Financiera favorable en 2021 y 2022, con resultados del 0,9% y 1,5% respectivamente. Esto señala que la compañía destinó una pequeña parte de sus ingresos para cubrir costos financieros, permitiéndole más recursos para inversiones y crecimiento.

Indicadores de Rentabilidad

Margen de Utilidad Bruta

El Margen Bruto de la compañía Petminsur Cia Ltda, revela que en el año 2021 las ventas generaron un margen bruto del 39%, mientras que en el año 2022 el margen bruto se redujo al 32%. Esto representa una disminución del 7% en comparación con el año base. Estos valores indican que en ambos periodos la compañía fue rentable a pesar de la disminución que presenta en el 2022. Esto debido al sólido margen generado y a su efectividad para convertir las ventas en utilidades.

Margen Operacional

En 2021 el margen fue de 2,61% indicando que la compañía genero ganancias después de deducir los gastos operativos y por tanto es lucrativa. Por otro lado, en 2022 el valor disminuye a 2,59% pero sigue siendo favorable para la compañía ya que es positivo. Esto refleja un buen control de los costos, gastos y la capacidad de generar beneficios a través de las operaciones de la compañía.

Rendimiento sobre el Patrimonio

En el año 2021 fue del 9,20%, pero en el año 2022, este rendimiento disminuyó al 8,53%, lo que representó una reducción del 0,68% en comparación con el año base. Es relevante destacar que la composición del patrimonio ha aumentado debido a la acumulación de resultados de ejercicios anteriores. Sin embargo, a pesar de la disminución que resulta en el 2022, en ambos periodos la rentabilidad del patrimonio se encuentra acorde al estándar, indicando que en los dos años el resultado de las ventas es favorable.

Conclusiones

Al analizar la estructura financiera de la Compañía Petminsur Cia Ltda, se determinó que la cuenta con la mayor concentración está dada por el Activo no Corriente, específicamente Maquinaria y Equipo con un valor de \$430.528,85 equivalente al 121,56% en 2021 y en 2022 del 119,78% equivalente a \$430.528,85, esto debido a que toda la maquinaria y equipos son especializados para el desarrollo de su actividad comercial, que es la comercialización de todo material para la construcción y la explotación minera metálica y no metálica de arcillas superficiales, rocas, gravas, arenas entre otros. Mientras que, en la estructura económica de ambos años, la cuenta predominante corresponde a la Venta de Bienes representando el 99,99% y 97,69% respectivamente. Esto se relaciona con los materiales que ofrece la compañía a sus clientes como piedra, grava, arena, cemento, entre otros.

Mediante la aplicación del análisis horizontal al Estado del Resultado, las variaciones indican que los ingresos aumentaron para el 2022, lo que se atribuye al crecimiento en la demanda de materiales de construcción como son: piedra, grava, arena y cemento, sin embargo, este favorable escenario, también conllevó un aumento en los costos operacionales, específicamente en otros costos indirectos de fabricación, ocasionado principalmente por un mayor desembolso de dinero por concepto de mantenimiento y reparaciones a maquinarias.

La Compañía Petminsur Cia. Ltda. ha mantenido un nivel de liquidez estable durante los años 2021 y 2022, aunque en 2022 se observa una disminución considerable, con solo 0,50 centavos disponibles para cubrir sus pasivos corrientes. A pesar de esto, la compañía tiene la capacidad de cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo. La notable disminución en la liquidez del año 2022, evidenciada por la Prueba Súper Ácida, se atribuye principalmente a que la mayoría de las ventas se realizan a crédito. Es fundamental mejorar las estrategias de ventas para promover pagos en efectivo y así aumentar la liquidez para cubrir las obligaciones a corto plazo. Cobrar los créditos otorgados dentro de los plazos establecidos es crucial para evitar recurrir a préstamos bancarios, lo que podría comprometer la salud financiera a largo plazo de la empresa.

La Compañía Petminsur Cia. Ltda., presenta problemas en el endeudamiento del activo fijo, lo que significa que los activos de la compañía aproximadamente en 53% en 2021 y 57% en 2022, están financiados en mayor proporción por préstamos de terceros, lo cual se considera desfavorable, puesto que la compañía tiene que recurrir a préstamos para financiarlos o cubrirlos.

Recomendaciones

Realizar análisis periódicos a la maquinaria y equipo de la compañía con el fin de cerciorarse de que estos activos se encuentran en buen estado. En caso de identificar un activo que presente deficiencias o este obsoleto, es fundamental proceder con su baja o reemplazo, con la finalidad de garantizar una eficiencia operativa y evitar gastos de mantenimiento innecesarios.

Se recomienda al gerente que revise los costos operacionales con el objetivo de identificar áreas de reducción, mediante las cuales, la empresa tenga que costear menos sin comprometer la calidad de los productos que ofrece. También, es recomendable negociar contratos con los proveedores con el fin de obtener un descuento.

Para recuperar un nivel de liquidez más saludable, Petminsur debe evaluar minuciosamente la gestión de su capital de trabajo. Podría considerar la negociación de plazos con proveedores o una revisión de los gastos no esenciales, con el objetivo de identificar áreas donde se pueda reducir costos y así fortalecer la posición financiera.

Se recomienda al gerente de la compañía realizar una revisión periódica de los activos fijos con la finalidad de identificar aquellos que son improductivos, para posteriormente, deshacerse de estos y mediante eso reducir gastos de mantenimiento, maximizando la rentabilidad de la empresa y mejorando su eficiencia en la utilización de recursos.

7. Discusión

La Compañía Petminsur Cia Ltda no ha llevado a cabo un análisis financiero exhaustivo con anterioridad, ni muchos menos lo realizó en los periodos más recientes, dando a entender que el gerente, desconocía la situación económica y financiera de la compañía, así como también, desconocía el nivel de liquidez, endeudamiento, rentabilidad y en especial, si la rotación de cuentas por cobrar se estaba realizando de forma eficiente, de modo que las decisiones que se estaban tomando por parte de la gerencia se hacían de forma empírica, sin haber realizado ningún tipo de análisis para determinar ciertas deficiencias. Por lo cual, al gerente se le dio a conocer la importancia de aplicar un análisis financiero a los estados financieros más recientes, de modo que, a más de establecer una sólida base de toma de decisiones para el crecimiento de la compañía, también sirve para que otros usuarios de esta información financiera como son los bancos, acreedores, inversionistas, entre otros, puedan tomar ciertas decisiones en financiamiento o inversión.

Por lo expuesto, se desarrolló un análisis a los estados financieros período 2021 y 2022; mediante la aplicación de herramientas de análisis financiero tales como el análisis vertical, horizontal e indicadores financieros se logró conocer la situación económica y financiera real de la compañía, así como, las variaciones más significativas entre los periodos de estudio. Como resultado, se determinó que la estructura financiera de la Compañía Petminsur Cia. Ltda., se encuentra compuesta por un alto endeudamiento de activos, en el que se identifica que tanto en el 2021 como en el 2022 los pasivos superan al patrimonio, dando a conocer que los activos no corrientes están debidamente financiados por terceros, debido a que el patrimonio no es suficiente para cubrirlos. Por otro lado, al realizar el análisis horizontal al Estado del Resultado, se determinó en cuanto a los ingresos, que tuvieron un aumento para el 2022, que se atribuye al crecimiento en la demanda de materiales de construcción como son: piedra, grava, arena y cemento, sin embargo, este favorable escenario, también conllevó un aumento en los costos operacionales, específicamente en otros costos indirectos de fabricación, ocasionado principalmente por un mayor desembolso de dinero por concepto de mantenimiento y reparaciones a maquinarias, por lo que es recomendable evaluar y dar de baja aquellos activos obsoletos para reducir gastos, así como también es fundamental, buscar oportunidades de inversión nuevas que muestren una gestión responsable y proactiva por parte de la compañía para llevar a cabo un crecimiento eficiente.

Con la aplicación de los indicadores financieros a la compañía Petminsur Cia Ltda., muestra un aporte que se basa en la determinación del nivel de liquidez corriente, en el año 2021 mostró una capacidad de cubrir aproximadamente 1,04 veces sus pasivos a corto plazo. Sin embargo, en el año 2022, la capacidad para cubrir sus deudas se redujo significativamente a 0,50 centavos, evidenciando que la compañía pudo haber enfrentado dificultades para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, siendo capaz de no lograr cubrir la totalidad de sus deudas la notable disminución en la liquidez del año 2022, evidenciada por la Prueba Súper Ácida, se atribuye principalmente a que la mayoría de las ventas se realizan a crédito. Es fundamental mejorar las estrategias de ventas para promover pagos en efectivo y así aumentar la liquidez para cubrir las obligaciones a corto plazo. En el nivel de endeudamiento de la compañía presenta deficiencias en el indicador de endeudamiento del activo fijo, el cual en el año 2021, presenta un endeudamiento del activo de \$0,53, en comparación con el año 2022, esta proporción aumento a \$0,57, esto indica que el resultado de ambos periodos se encuentra por debajo del estándar óptimo, lo que significa que los activos de la compañía aproximadamente en 53% y 57% están financiados en mayor proporción por préstamos de terceros, lo cual se considera desfavorable, puesto que la compañía tiene que recurrir a préstamos para financiarlos o cubrirlos.

La elaboración de un informe financiero proporciona una visión clara y transparente de la situación financiera de la compañía. Esto es esencial para mantener la confianza de los inversionistas, accionistas, empleados y otras partes interesadas. La transparencia también ayuda a la empresa a rendir cuentas por sus operaciones financieras. Al mismo tiempo, estos informes son herramientas valiosas para identificar áreas de mejora y desarrollar estrategias financieras efectivas que impulsen el rendimiento y la sostenibilidad a largo plazo.

8. Conclusiones.

- La estructura financiera de la compañía Petminsur Cia Ltda., en el período 2022 indica que los Activos Corrientes no son suficientes para cubrir los Pasivos Corrientes, mostrando un valor de \$64.925,55 que deben estar respaldados por pasivos corrientes por un total de \$129.967,53. Esto indica que \$65.041,98 de los pasivos corrientes no están financiados con el patrimonio de la compañía, lo que sugiere una dependencia significativa de financiamiento externo para apoyar las operaciones a corto plazo.
- La aplicación de los indicadores financieros permitió conocer que la compañía presenta deficiencias en los niveles de endeudamiento del Activo Fijo, Petminsur Cía. Ltda., en el año 2021, revela un endeudamiento del activo de 0,63 y para el año 2022, esta proporción disminuyó a 0,53, esto indica que los activos de la compañía están financiados en mayor medida con préstamos de terceros.
- La elaboración del informe financiero refleja de manera breve y adecuada los resultados alcanzados. Este informe brinda una visión más clara y comprensible del estado actual de la compañía dirigida al propietario de la misma y a las partes interesadas, con la finalidad de facilitar un desarrollo más eficiente y respaldar la toma de decisiones fundamentadas en este trabajo.

9. Recomendaciones

- Se recomienda buscar formas de disminuir la dependencia de financiamiento externo mediante la renegociación de pasivos o la optimización de políticas de pago. Podría considerar obtener financiación adicional mediante la emisión de acciones o la búsqueda de inversores. El aumento de capital ayudara a fortalecer la posición financiera de la compañía y a proporcionar los recursos necesarios para el pago de las deudas.
- Se recomienda buscar maneras de mejorar la eficiencia en la gestión de activos fijos para incrementar su productividad, lo que podría disminuir la necesidad de financiamiento externo. Además, considerar realizar una evaluación periódica, para determinar su utilidad e identificar activos que sean improductivos con el fin de deshacerse de estos para reducir costos y gastos.
- Aplicar de forma periódica un análisis financiero para comprender la estructura económica y financiera de la compañía, ayudando así a tomar mejores decisiones administrativas y financieras en beneficio de la misma, para lo cual podría considera el presente Trabajo de Integración Curricular como una herramienta financiera, para identificar áreas de mejora.
- Se recomienda que este análisis financiero se utilice como base para futuros estudios, con el objetivo de compartir las aplicaciones realizadas y así mejorar las habilidades y comprensión de las áreas de estudio.

10. Bibliografía

- Aguirre, A. A. (2021). *Análisis financiero Cooperativo*. Colombia: Universidad Nacional de Colombia.
- Anaya, H. O. (2011). *Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera*. Bogotá, Colombia: Departamento de Publicaciones de la Universidad Externado de Colombia.
- Anaya, H. O. (2018). *Análisis financiero aplicado, bajo NIIF* (Vol. 16a edición). Bogota: Printed in Colombia.
- Arias, E. R. (1 de Marzo de 2020). *Análisis vertical*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/analisis-vertical.html>
- Ayala, I., Tipantuña, L., Zarate, A., & Armijos, N. (2018). *Contabilidad General*. Guayaquil: Ediciones Grupo Compás.
- Biersack, R. (02 de Octubre de 2020). *Análisis Horizontal*. Obtenido de <https://es.scribd.com/document/478386590/Analisis-horizontal-de-estados-financieros-tarea>
- Coll Morales, F. (09 de Octubre de 2020). *Informe Financiero*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/informe-financiero.html>
- Castrellón Calderón, X., Cuevas Castillo, G. Y., & Calderón, R. E. (2021). LA IMPORTANCIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS EN LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS CONTABLES. *FAECOSAPIENS*, 82-92.
- Castro, J. (1 de Agosto de 2022). *Estado de Flujo de Efectivo*. Obtenido de <https://blog.corponet.com/que-es-un-estado-de-flujo-de-efectivo-y-cuales-son-sus-objetivos#subt1>
- Correa, B. G. (21 de Marzo de 2023). *Análisis horizontal y vertical, la importancia de su aplicación en los estados financieros*. Obtenido de <https://www.revista.imef.org.mx/articulo/analisis-horizontal-y-vertical-la-importancia-de-su-aplicacion-en-los-estados-financieros/>

- FCME. (16 de Diciembre de 2021). *Importancia del Analisis Financiero*. Obtenido de <https://www.maestrofinanciero.com.ec/importancia-del-analisis-financiero/>
- Flores, H. M., & Maruzzella, R. U. (2012). Análisis Financiero a las Universidades tradicionales Chilenas y su relación con su percepción de calidad Académica. *Revista Científica Horizontes Empresariales*, 63-67.
- Jaramillo, L. E., & López, G. (2018). *Contabilidad General*. Loja: EDILOJA Cía. Ltda.
- Joseph. (2020). *Indicadores Financieros y su Interpretación*. Obtenido de <https://contabilidadparatodos.com/indicadores-financieros/#:~:text=Los%20indicadores%20financieros%20se%20utilizan,inventarios%20y%20cobrar%20sus%20cuentas.>
- Ley de Compañías. (10 de Diciembre de 2020). *Sociedades Mercantiles*. Obtenido de <https://brenp.com/ley-de-companias-del-ecuador-actualizada-y-vigente/>
- Marcillo Cedeño, C. A., Aguilar Guijarro, C. L., & Gutiérrez Jaramillo, N. D. (2021). Análisis financiero: una herramienta clave para la toma de decisiones de gerencia. Digital Publisher CEIT.
- Martínez, G. N. (19 de Enero de 2023). *Estados financieros y su importancia en las empresas*. Obtenido de <https://www.veritas.org.mx/Economia-y-finanzas/Finanzas/Estados-financieros-y-su-importancia-en-las-empresas>
- Melo, B. (2017). *Análisis Financiero (1 ed.)*. Colombia: Fundación Universitaria del Área Andina.
- NIC, 1. (2019). *Presentación de los Estados Financieros*. Obtenido de <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cr/Documents/audit/documentos/niif-2019/NIC%201%20-%20Presentaci%C3%B3n%20de%20Estados%20Financieros.pdf>
- Nieto, W. F., & Cuchiparte, J. P. (2022). Análisis e interpretación de los Estados Financieros y su incidencia en la toma de decisiones para una Pyme de servicios durante los períodos 2020 y 2021. *Dominio de las Ciencias*, 1062-1085.
- Pedraza, A. (22 de Mayo de 2016). *Ámbito del Análisis Financiero*. Obtenido de <https://prezi.com/6pqn0g0poihi/ambito-del-analisis-financiero/>

- Pérez, M. (14 de Junio de 2023). *Definición de Empresa*. Obtenido de <https://conceptodefinicion.de/empresa/>. Consultado el 21 de diciembre de 2023
- Prieto, E. (29 de Marzo de 2023). *Analista Financiero*. Obtenido de <https://worldcampus.saintleo.edu/noticias/que-hace-un-analista-financiero>
- Published. (2021). *Indicadores financieros*. Obtenido de Obtenido de: <https://bold.com.ec/indicadores-financieros/>
- Registro Oficial. (15 de Marzo de 2023). *Suplemento N° 269-Ley Reformatoria a la Ley de Compañías para la Optimización e Impulso Empresarial y para el Fomento del Gobierno Corporativo*. Obtenido de <https://www.registroficial.gob.ec/index.php/registro-oficial-web/publicaciones/suplementos/item/18320-suplemento-al-registro-oficial-no-269>
- Sánchez, P. Z. (2017). *Contabilidad General*. Colombia: Sara Gallardo M.
- SUPERCIAS. (2020). *Tabla de Indicadores Financieros*. Obtenido de https://reporteria.supercias.gob.ec/portal/samples/images/docs/tabla_indicadores.pdf
- Universidad Nacional de Loja [UNL]. (09 de Marzo de 2022). *Guía Para la Escritura y Presentación del Informe de Trabajo de Integración Curricular o de Titulación para Biblioteca*. Obtenido de <https://unl.edu.ec/sites/default/files/archivo/2023-09/Guia%20Presentacion%20Informe%20Integraci%C3%B3n%20Curricular%20o%20Titulaci%C3%B3n.pdf>
- Urbano, M., & S. M. (12 de Enero de 2021). *Estructura de un Informe Financiero*. Obtenido de https://www.economiafinanzas.com/como-realizar-un-informe-financiero/#Elaboracion_del_informe_financiero_a_la_direccion_empresarial
- Vergara, J. (2018). Análisis financiero: enfoques en su evolución. *Criterio Libre*, 85-104.

11. Anexos

Anexo 1

Oficio de designación de director del Trabajo de Integración Curricular



FACULTAD, JURIDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA
CARRERA
CONTABILIDAD Y AUDITORIA

Presentada el día de hoy, 23 de mayo de 2023, a las 11H00. Lo certifica, la Secretaria Abogada de la Facultad Jurídica Social y Administrativa de la UNL.

ENA REGINA
PELAEZ SORIA

Firmado digitalmente por
ENA REGINA PELAEZ SORIA
Fecha: 2023.05.23 11:56:34
-05'00'

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

Loja, 23 de mayo de 2023, a las 12H00. Atendiendo la petición que antecede, de conformidad a lo establecido en el **Art. 228 Dirección del trabajo de integración curricular o de titulación**, del Reglamento de Régimen Académico de la UN vigente; una vez emitido el informe favorable de estructura, coherencia y pertinencia del proyecto, se designa a la Lic. Verónica Cabrera González, Mg. Sc., Docente de la Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Facultad Jurídica Social y Administrativa, como **DIRECTORA del Trabajo de Integración Curricular o Titulación**, titulado: **"ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA "PETMINSUR CIA. LTDA", DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODO 2021-2022"**, de autoría del Sr. **RONALD EDUARDO SÁNCHEZ CUENCA**. Se le recuerda que conforme lo establecido en el Art. 228 antes mencionado, Usted en su calidad de director del trabajo de integración curricular o de titulación *"será responsable de asesorar y monitorear con pertinencia y rigurosidad científico-técnica la ejecución del proyecto y de revisar oportunamente los informes de avance, los cuales serán devueltos al aspirante con las observaciones, sugerencias y recomendaciones necesarias para asegurar la calidad de la investigación. Cuando sea necesario, visitará y monitoreará el escenario donde se desarrolle el trabajo de integración curricular o de titulación"*. **NOTIFIQUESE para que surta efecto legal.**



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

Loja, 23 de mayo de 2023, a las 17H00. Notifiqué con el decreto que antecede a Lic. Verónica Cabrera González, Mg. Sc., para constancia suscriben:

ENA REGINA
PELAEZ
SORIA

Firmado digitalmente
por ENA REGINA
PELAEZ SORIA
Fecha: 2023.05.23
11:56:41 -05'00'

Lic. Verónica Cabrera González, Mg. Sc.
DIRECTORA DEL PROYECTO



Elaborado por: Ab. Eilana González M.

C.C. Sr. Ronald Eduardo Sánchez Cuenca
Expediente De Estudiante

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

Página 1 | 1

Anexo 2

Certificación de Pertinencia y Coherencia del Proyecto



CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA
Facultad Jurídica, Social y Administrativa

Loja, 29 de marzo del 2023

Dra. Dunia Maritza Yaguache Maza, Mgtr.
DIRECTORA DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA
Ciudad. -

De mi consideración:

En cumplimiento a lo dispuesto en el Art. 225 del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, me permito emitir el informe de pertinencia del tema y proyecto: **ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA "PETMINSUR CIA. LTDA", DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODO 2021-2022**, presentado por el estudiante Ronald Eduardo Sánchez Cuenca, previo a optar el Título y Grado de **LICENCIADO EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**, bajo los siguientes términos:

1. Sugiero que el tema del proyecto sea modificado quedando de la siguiente manera:
Tema Anterior:
ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA "PETMINSUR CIA. LTDA", DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2021- 2022

Tema Propuesto:
2. ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA "PETMINSUR CIA. LTDA", DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODO 2021-2022

Una vez que el mencionado aspirante ha considerado las observaciones realizadas en su forma y contenido del proyecto presentado, se procede a **EMITIR EL INFORME DE PERTINENCIA**.

Consecuentemente, me pronuncio favorablemente por su **estructura y coherencia** del proyecto presentado, facilitando al aspirante la ejecución del mismo.

Particular que comunicamos a usted, para su consideración.

Atentamente,



Mgs Verónica Cecilia Cabrera González
DOCENTE DE LA CARRERA CONTABILIDAD Y AUDITORIA

cc. Archivo

Anexo 3

Registro Único de Contribuyentes RUC

		Certificado Registro Único de Contribuyentes	
Razón Social PETMINSUR CIA. LTDA.		Número RUC 1190082047001	
Representante legal • MEDINA LOZANO LAURA LIBIA			
Estado ACTIVO	Régimen REGIMEN GENERAL		
Inicio de actividades 14/04/1997	Reinicio de actividades No registra	Cese de actividades No registra	
Fecha de constitución 14/04/1997			
Jurisdicción ZONA 7 / LOJA / LOJA		Obligado a llevar contabilidad SI	
Tipo SOCIEDADES		Agente de retención SI	
Domicilio tributario			
Ubicación geográfica			
Provincia: LOJA Cantón: LOJA Parroquia: SAN SEBASTIAN			
Dirección			
Barrio: CRUZ DE YAGUARCUNA Calle: AV. EDUARDO KINGMAN Número: 265-127 Intersección: A 100 M ENTRADA A LOS ROSALES Número de piso: 0 Referencia: FRENTE AL DISPENSARIO DIVINO NIÑO			
Actividades económicas			
• N77301501 - ALQUILER CON FINES OPERATIVOS DE MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA CIVIL SIN OPERADORES: CAMIONES GRÚA, ANDAMIOS Y PLATAFORMAS DE TRABAJO, SIN MONTAJE NI DESMANTELAMIENTO, A CORTO PLAZO. • G46631301 - VENTA AL POR MAYOR DE MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN: PIEDRA, ARENA, GRAVA, CEMENTO, ETCÉTERA. • C23950102 - FABRICACIÓN DE COMPONENTES ESTRUCTURALES Y MATERIALES PREFABRICADOS PARA OBRAS DE CONSTRUCCIÓN O DE INGENIERÍA CIVIL DE CEMENTO, PIEDRA ARTIFICIAL O YESO: LOSETAS, LOSAS, BALDOSAS, LADRILLOS, BLOQUES, PLANCHAS, PANELES, LÁMINAS, TABLEROS, CAÑOS, TUBOS, POSTES, ETCÉTERA. • B08102101 - EXTRACCIÓN Y DRAGADO DE ARENAS PARA LA INDUSTRIA, ARENAS PARA LA CONSTRUCCIÓN, GRAVA (RIPIO) Y GRAVILLA. • F42101101 - CONSTRUCCIÓN DE CARRETERAS, CALLES, AUTOPISTAS Y OTRAS VÍAS PARA VEHÍCULOS O PEATONES.			
Establecimientos			
Abiertos 2		Cerrados 0	
Obligaciones tributarias • ANEXO RELACIÓN DEPENDENCIA			

Razón Social
PETMINSUR CIA. LTDA.

Número RUC
1190082047001

- ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- ANEXO DE DIVIDENDOS, UTILIDADES O BENEFICIOS - ADI
- 1021 - DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- 1031 - DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- ANEXO ACCIONISTAS, PARTÍCIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES – ANUAL
- 2011 DECLARACION DE IVA

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: CATRCR2021001008020
Fecha y hora de emisión: 23 de marzo de 2021 15:40
Dirección IP: 179.49.55.247

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 4

Estado de Situación Financiera 2021

PETMINSUR CIA LTDA
RUC: 1190082047001

Pag.1 de 3

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)

Al 31/12/2021

1. ACTIVO		492,808.30
1.01. ACTIVO CORRIENTE		138,651.83
1.01.01. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		58,161.25
1.01.01.01. CAJA-BANCOS		58,161.25
1.01.01.01.01 Caja		3,093.71
1.01.01.01.02 Caja chica		283.36
1.01.01.01.03 Banco de Machala Cta. Cte.		148.48
1.01.01.01.04 Banco de Loja Cta. Cte.		52,607.46
1.01.01.01.05 Banco de Guayaquil Cta. Cte.		1,296.90
1.01.01.01.07 Cooperativa de Ahorro y Credito COOP		21.90
1.01.01.01.09 BanEcuador Cta. Cte.		709.42
1.01.02. ACTIVOS FINANCIEROS		78,536.95
1.01.02.05. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES		78,726.38
1.01.02.05.01 Cuentas por Cobrar Clientes		78,726.38
1.01.02.09. (-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES		-189.43
1.01.02.09.01 (-) Provision Cuentas Incobrables		-189.43
1.01.04. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		1,953.63
1.01.04.03. ANTICIPOS A PROVEEDORES		553.63
1.01.04.03.99 Anticipos varios		553.63
1.01.04.04. OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS		1,400.00
1.01.04.04.27 Beltran Segundo		400.00
1.01.04.04.34 Rivera Cristian		1,000.00
1.02. ACTIVO NO CORRIENTE		354,156.47
1.02.01. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		339,651.67
1.02.01.01. TERRENOS		79,578.07
1.02.01.01.01 Terrenos		73,817.40
1.02.01.01.02 Revaluacion de Terrenos		5,760.67
1.02.01.02. EDIFICIOS		3,510.54
1.02.01.02.03 Revaluacion de Edificios		3,510.54
1.02.01.04. INSTALACIONES		61,259.06
1.02.01.04.01 Zaranda		5,080.36
1.02.01.04.02 Trituradora		5,450.89
1.02.01.04.03 Infraestructura		50,727.81
1.02.01.05. MUEBLES Y ENSERES		2,264.68
1.02.01.05.01 Muebles y enseres		2,264.68
1.02.01.06. MAQUINARIA Y EQUIPO		430,528.85
1.02.01.06.01 Maquinaria y Equipo		428,906.90
1.02.01.06.02 Equipos de Producción-Bombas de Agua		1,621.95
1.02.01.08. EQUIPO DE COMPUTACION		4,453.08
1.02.01.08.01 Equipo de Computacion		4,051.29
1.02.01.08.02 Programas y Software		401.79
1.02.01.09. VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIP		160,591.74
1.02.01.09.01 Vehiculos, Equipo de Transporte y Equ		160,591.74
1.02.01.10. OTRAS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		1,267.60
1.02.01.10.03 Equipos de comunicacion		1,022.14
1.02.01.10.04 Electrodomesticos		245.46
1.02.01.11. REPUESTOS Y HERRAMIENTAS		1,696.43
1.02.01.11.01 Herramientas		1,696.43
1.02.01.12. (-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES P		-405,498.46
1.02.01.12.01 Depreciación Acum. de Maquinaria y E		-285,745.04
1.02.01.12.02 Depreciación Acum. de Vehiculos		-89,886.89
1.02.01.12.03 Depreciación Acum. de Equipo de Comp		-3,776.36
1.02.01.12.04 Depreciación Acum. Muebles y Enseres		-1,771.59
1.02.01.12.05 Depreciación Acum. de Zaranda		-4,064.29
1.02.01.12.06 Depreciación Acum. de Bomba de Agua		-885.86
1.02.01.12.07 Depreciación Acum. de Equipo de Com		-784.97
1.02.01.12.08 Depreciación Acum. de Electrodomest.		-188.68
1.02.01.12.09 Depreciación Acum. de Trituradora		-5,232.91

PETMINSUR CIA LTDA
RUC: 1190082047001

Pag.2 de 3

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)

Al 31/12/2021

1.02.01.12.10 Depreciación Acum. de Programas y S	-178.97	
1.02.01.12.11 Depreciación Acum. de Herramientas	-1,299.57	
1.02.01.12.13 Depreciación Acum. de Infraestructur	-11,542.92	
1.02.01.12.14 Depreciación Acumulada por Revaluaci	-140.41	
1.02.05. ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDOS	4,492.80	
1.02.05.01. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	4,492.80	
1.02.05.01.01 Activos por Impuestos Diferidos	4,492.80	
1.02.06. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	10,000.00	
1.02.06.03. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	10,000.00	
1.02.06.03.01 Lusuriaga Vega Gonzalo	10,000.00	
1.02.07. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	12.00	
1.02.07.02. INVERSIONES	12.00	
1.02.07.02.01 Acciones en Transcur Cia Ltda	12.00	
2. PASIVO		314,152.18
2.01. PASIVO CORRIENTE	132,634.88	
2.01.03. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	81,223.82	
2.01.03.01. LOCALES	81,223.82	
2.01.03.01.02 Proveedores	81,223.82	
2.01.04. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	38,528.63	
2.01.04.01. LOCALES	38,528.63	
2.01.04.01.01 Banco de Machala	5,828.05	
2.01.04.01.05 Banco de Loja	32,700.58	
2.01.07. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	12,813.55	
2.01.07.01. CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	4,734.87	
2.01.07.01.08 Sri por Pagar	1,671.05	
2.01.07.01.11 Impuesto a la Renta Causado	3,063.82	
2.01.07.03. CON EL IESS	1,830.37	
2.01.07.03.01 Iess por pagar	1,830.37	
2.01.07.04. POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	6,248.31	
2.01.07.04.01 Decimo Tercer Sueldo por Pagar	559.71	
2.01.07.04.02 Decimo Cuarto Sueldo por Pagar	1,500.00	
2.01.07.04.05 10% Trabajadores	2,703.61	
2.01.07.04.06 5% Estado	1,351.81	
2.01.07.04.07 Retenciones Judiciales	133.18	
2.01.10. ANTICIPOS DE CLIENTES	68.88	
2.01.10.01. ANTICIPO DE CLIENTES	68.88	
2.01.10.01.01 Anticipo de Clientes	68.88	
2.02. PASIVO NO CORRIENTE	181,517.30	
2.02.02. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	87,121.91	
2.02.02.01. LOCALES	87,121.91	
2.02.02.01.01 Cuentas por Pagar Socios	87,121.91	
2.02.03. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	65,860.98	
2.02.03.01. LOCALES	65,860.98	
2.02.03.01.03 Banco de Loja L/P	65,860.98	
2.02.07. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	27,762.09	
2.02.07.01. JUBILACION PATRONAL	20,828.22	
2.02.07.01.01 Jubilación Patronal por Pagar	20,828.22	
2.02.07.02. OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS	6,933.87	
2.02.07.02.01 Indemnización Laboral por Pagar	6,933.87	
2.02.09. PASIVO DIFERIDO	772.32	
2.02.09.02.01 Pasivos por Impuestos Diferidos	772.32	
3. PATRIMONIO NETO		178,656.12
3.01. CAPITAL	69,222.00	
3.01.01. CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	69,222.00	
3.01.01.01 CAPITAL APORTADO	69,222.00	
3.04. RESERVAS	5,708.10	
3.04.01. RESERVA LEGAL	5,708.10	
3.04.01.01. RESERVA LEGAL	5,708.10	

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)

Al 31/12/2021

3.04.01.01.01 Reserva legal	5,708.10
3.05. OTROS RESULTADOS INTEGRALES	21,161.12
3.05.01. GANANCIA (PERDIDA) ACTUARIALES POR PLANES DE	11,889.91
3.05.01.01 Ganancias o Perdidas Actuariales	11,889.91
3.05.02. SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLA	9,271.21
3.05.02.01 Superavit por Revaluacion de Propiedades	9,271.21
3.06. RESULTADOS ACUMULADOS	82,564.90
3.06.01. GANANCIAS ACUMULADAS	35,418.52
3.06.01.01. RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	35,418.52
3.06.01.01.01 Resultados de Ejercicios Anteriores	35,418.52
3.06.03. RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIO	30,701.32
3.06.03.01 Res. Acumulados Proveniente de la Adopcio	30,701.32
3.06.04. GANANCIA META DEL PERIODO	16,445.06
3.06.04.01 Resultados del ejercicio	16,445.06

Elaborador por:	Cóntador	Gerente
		

Anexo 5

Estado de Resultados 2021

PETMINSUR CIA LTDA
RUC: 1190082047001

Pag.1 de 3

ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)

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

4. INGRESOS		629,330.19
4.1. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	629,330.19	
4.1.01. VENTA DE BIENES	629,285.05	
4.1.01.01. VENTAS DE BIENES	629,285.05	
4.1.01.01.01 Ventas 12%	629,285.05	
4.1.06. INTERESES	44.25	
4.1.06.01. INTERESES	44.25	
4.1.06.01.01 Intereses Bancarios	44.25	
4.1.08. OTRO INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	0.89	
4.1.08.01. OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	0.89	
4.1.08.01.01 Otros Ingresos por Actividades Ordina	0.89	
5. COSTOS Y GASTOS		602,294.08
5.1. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	386,407.57	
5.1.02. (+) MANO DE OBRA DIRECTA	83,167.56	
5.1.02.01. SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	83,167.56	
5.1.02.01.01 Sueldos	44,482.33	
5.1.02.01.02 Sobretiempos	14,631.24	
5.1.02.01.03 Aporte Patronal	8,046.98	
5.1.02.01.04 Fondos de Reserva	4,901.50	
5.1.02.01.05 Decimo Cuarto Sueldo	2,475.71	
5.1.02.01.06 Decimo Tercer Sueldo	5,092.80	
5.1.02.01.08 Bonificacion 25%	432.00	
5.1.02.01.10 Alimentacion	1,105.00	
5.1.04. (+) COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	303,240.01	
5.1.04.01. DEPRECIACION PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	22,386.24	
5.1.04.01.01 Depreciación de Maquinaria y Equipo	19,168.92	
5.1.04.01.03 Depreciación de Equipo de Computacion	411.90	
5.1.04.01.04 Depreciación de Muebles y Enseres	65.04	
5.1.04.01.06 Depreciación de Bomba de Agua-Equipo	101.76	
5.1.04.01.07 Depreciación de Equipo de Comunicació	150.84	
5.1.04.01.11 Depreciación de Herramientas	135.72	
5.1.04.01.12 Depreciacion de Edificio	70.20	
5.1.04.01.13 Depreciación de Infraestructura	2,282.76	
5.1.04.06. MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	5,717.18	
5.1.04.06.01 Mantenimiento de Vehiculos	4,421.18	
5.1.04.06.02 Mantenimiento de Maquinaria y Equipo	1,296.00	
5.1.04.07. SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS	166,398.63	
5.1.04.07.01 Repuestos de Vehiculos	46,964.67	
5.1.04.07.02 Repuestos de Maquinaria y Equipo	44,340.86	
5.1.04.07.03 Materiales e insumos Taranda Triturad	20,099.39	
5.1.04.07.04 Llantas de Vehiculos, Maquinaria y Eq	5,388.39	
5.1.04.07.05 Materiales y repuestos varios	49,605.32	
5.1.04.08. OTROS COSTOS DE PRODUCCION	108,737.96	
5.1.04.08.01 Combustibles	89,108.22	
5.1.04.08.02 Lubricantes	13,693.30	
5.1.04.08.03 Materiales e Implementos de Seguridad	160.26	
5.1.04.08.08 Agua, Energia, Luz y Telecomunicacion	3,177.54	
5.1.04.08.09 Servicios y Asesorias Profesionales	2,598.64	
5.2. GASTOS		215,886.51
5.2.01. GASTOS DE VENTA	184,620.11	
5.2.01.01. SUELDOS SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES	18,910.37	
5.2.01.01.01 Sueldos	15,018.86	
5.2.01.01.02 Sobretiempos	3,891.51	
5.2.01.02. APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO	2,824.97	
5.2.01.02.01 Aporte Patronal	1,675.96	
5.2.01.02.02 Fondos de Reserva	1,149.01	
5.2.01.03. BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	3,144.18	
5.2.01.03.01 Decimo Cuarto Sueldo	1,133.32	

PETMINSUR CIA LTDA
RUC: 1190082047001

Pag.2 de 3

ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)

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

5.2.01.03.02	Decimo Tercer Sueldo	1,575.86
5.2.01.03.06	Alimentacion	435.00
5.2.01.04.	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	4,653.00
5.2.01.04.01	Proyección de Jubilación Patronal	3,632.00
5.2.01.04.02	Proyección de Indemnización Laboral	1,021.00
5.2.01.05.	HONORARIOS COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS	840.71
5.2.01.05.01	Servicios y asesorias profesionales	840.71
5.2.01.09.	ARRENDAMIENTO OPERATIVO	8,076.88
5.2.01.09.01	Arrendamientos de Bienes Inmuebles y	8,076.88
5.2.01.15.	TRANSPORTE	140,194.87
5.2.01.15.01	Transporte de Materiales	140,194.87
5.2.01.16.	GASTO DE GESTION (AGASAJO A ACCIONISTAS,	842.36
5.2.01.16.01	Premios, incentivos y agasajos a acci	842.36
5.2.01.20.	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	4,112.77
5.2.01.20.01	Tasas y Contribuciones	4,112.77
5.2.01.27.	OTROS GASTOS	1,020.00
5.2.01.27.02	Imprenta	1,020.00
5.2.02.	GASTOS ADMINISTRATIVOS	25,669.68
5.2.02.08.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	1,403.50
5.2.02.08.01	Mantenimiento y Reparacion de Equipo	1,403.50
5.2.02.14.	SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	3,207.08
5.2.02.14.01	Seguros y Reaseguros (Primas y Cesion	3,207.08
5.2.02.15.	TRANSPORTE	69.50
5.2.02.15.01	Transporte	69.50
5.2.02.16.	GASTO DE GESTION (AGASAJOS A ACCIONISTAS	40.00
5.2.02.16.03	Gasto de Gestion (Agasajo Accionistas	40.00
5.2.02.18.	AGUA, ENERGIA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES	1,658.19
5.2.02.18.01	Agua, Energia, luz y Telecomunicacion	1,658.19
5.2.02.19.	NOTARIOS O REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD	379.23
5.2.02.19.01	Notarios o registradores de la propie	379.23
5.2.02.20.	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	9,339.50
5.2.02.20.01	Regalias Mineras	8,141.53
5.2.02.20.02	Patentes de Conservación	694.90
5.2.02.20.03	Impuesto Predial Rural	72.53
5.2.02.20.04	Matricula de vehiculos	430.54
5.2.02.24.	GASTO POR CANTIDADES ANORMALES DE UTILIZA	5,499.68
5.2.02.24.01	Mano de Obra	5,499.68
5.2.02.27.	OTROS GASTOS	3,698.12
5.2.02.27.01	Materiales y Suministros de Oficina	159.03
5.2.02.27.04	Retenciones Asumidas	7.82
5.2.02.27.06	Servicio de Encomiendas	41.67
5.2.02.27.10	Gastos Varios	1,203.60
5.2.02.27.14	Interes Neto Actuarial	1,691.00
5.2.02.27.15	Uniformes a Trabajadores	595.00
5.2.02.28.	GASTOS NO DEDUCIBLES	374.88
5.2.02.28.01	Intereses y Multas IESS	4.65
5.2.02.28.03	Intereses y Multas SRI	0.09
5.2.02.28.04	Intereses y Multas SIC	4.93
5.2.02.28.05	Intereses y Multas Otras Inat. Financ	0.33
5.2.02.28.06	Retenciones Asumidas	56.28
5.2.02.28.07	Diferencias por contabilizaciones en	3.53
5.2.02.28.08	Servicios Basicos (Agua, Energia, Luz	304.50
5.2.02.28.09	Debitos y Comisiones Bancarias	0.57
5.2.03.	GASTOS FINANCIEROS	5,596.72
5.2.03.01.	INTERESES	5,239.47
5.2.03.01.01	Intereses Pagados	5,239.47
5.2.03.02.	COMISIONES	357.25
5.2.03.02.01	Comisiones por Servicios Bancarios	0.64

ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)

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

5.2.03.02.02 Debitos Bancarios	356.61	
6. GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE PARTICIP. TRABAJADORES E I		10,591.05
6.1. PARTICIPACION TRABAJADORES	4,055.42	
6.1.01 15% Participacion a trabajadores	4,055.42	
6.3. IMPUESTO A LA GANANCIA	6,535.63	
6.3.01 Impuesto causado	6,535.63	
Resultados del ejercicio		16,445.06

Elaborador por:	Contador	Gerente
		

Anexo 6

Estado de Situación Financiera 2022

PETMINSUR CIA LTDA
RUC: 1190082047001

Pag.1 de 3

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)

Al 31/12/2022

1. ACTIVO		424,355.88
1.01. ACTIVO CORRIENTE		64,925.55
1.01.01. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		32,240.10
1.01.01.01. CAJA-BANCOS		32,240.10
1.01.01.01.01 Caja	2,269.93	
1.01.01.01.02 Caja chica	74.73	
1.01.01.01.03 Banco de Machala Cta. Cte.	998.24	
1.01.01.01.04 Banco de Loja Cta. Cte.	1,832.77	
1.01.01.01.05 Banco de Guayaquil Cta. Cte.	25,250.85	
1.01.01.01.06 Banco de Guayaquil Cta. de Ahorro	1,763.07	
1.01.01.01.07 Cooperativa de Ahorro y Credito COOP	21.90	
1.01.01.01.09 BanEcuador Cta. Cte.	1.02	
1.01.01.01.10 Banco de Loja Cta. de Ahorro	27.59	
1.01.02. ACTIVOS FINANCIEROS		15,359.21
1.01.02.05. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES		15,548.64
1.01.02.05.01 Cuentas por Cobrar Clientes	15,548.64	
1.01.02.09. (-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES		-189.43
1.01.02.09.01 (-) Provision Cuentas Incobrables	-189.43	
1.01.04. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		12,949.22
1.01.04.03. ANTICIPOS A PROVEEDORES		12,517.90
1.01.04.03.99 Anticipos varios	12,517.90	
1.01.04.04. OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS		431.32
1.01.04.04.09 Zapata Ramiro	50.00	
1.01.04.04.33 Medina Lozano Laura Dra.	381.32	
1.01.05. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		4,377.02
1.01.05.01. CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA		2,036.99
1.01.05.01.02 Credito tributario IVA	2,036.99	
1.01.05.02. CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA		2,340.03
1.01.05.02.02 Credito tributario fuente	2,340.03	
1.02. ACTIVO NO CORRIENTE		359,430.33
1.02.01. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		343,357.53
1.02.01.01. TERRENOS		79,578.07
1.02.01.01.01 Terrenos	73,817.40	
1.02.01.01.02 Revaluacion de Terrenos	5,760.67	
1.02.01.02. EDIFICIOS		3,510.54
1.02.01.02.03 Revaluacion de Edificios	3,510.54	
1.02.01.04. INSTALACIONES		61,259.06
1.02.01.04.01 Saranda	5,080.36	
1.02.01.04.02 Trituradora	5,450.89	
1.02.01.04.03 Infraestructura	50,727.81	
1.02.01.05. MUEBLES Y ENSERES		2,264.68
1.02.01.05.01 Muebles y enseres	2,264.68	
1.02.01.06. MAQUINARIA Y EQUIPO		430,528.85
1.02.01.06.01 Maquinaria y Equipo	428,906.90	
1.02.01.06.02 Equipos de Producción-Bombas de Agua	1,621.95	
1.02.01.08. EQUIPO DE COMPUTACION		4,453.08
1.02.01.08.01 Equipo de Computacion	4,051.29	
1.02.01.08.02 Programas y Software	401.79	
1.02.01.09. VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIP		163,271.75
1.02.01.09.01 Vehiculos, Equipo de Transporte y Equ	163,271.75	
1.02.01.10. OTRAS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		1,267.68
1.02.01.10.03 Equipos de comunicacion	1,022.14	
1.02.01.10.04 Electrodomesticos	245.54	
1.02.01.11. REPUESTOS Y HERRAMIENTAS		1,696.43
1.02.01.11.01 Herramientas	1,696.43	
1.02.01.12. (-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES P		-404,472.61
1.02.01.12.01 Depreciación Acum. de Maquinaria y E	-301,748.43	
1.02.01.12.02 Depreciación Acum. de Vehiculos	-70,021.31	

PETMINSUR CIA LTDA
RUC: 1190082047001

Pag.2 de 3

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)

Al 31/12/2022

1.02.01.12.03 Depreciación Acum. de Equipo de Comp	-3,861.77	
1.02.01.12.04 Depreciación Acum. Muebles y Enseres	-1,830.02	
1.02.01.12.05 Depreciación Acum. de Serranda	-4,064.29	
1.02.01.12.06 Depreciación Acum. de Bomba de Agua	-987.64	
1.02.01.12.07 Depreciación Acum. de Equipo de Com	-920.93	
1.02.01.12.08 Depreciación Acum. de Electrodomest	-188.68	
1.02.01.12.09 Depreciación Acum. de Trituradora	-5,232.91	
1.02.01.12.10 Depreciación Acum. de Programas y S	-178.97	
1.02.01.12.11 Depreciación Acum. de Herramientas	-1,401.36	
1.02.01.12.13 Depreciación Acum. de Infraestructur	-13,825.68	
1.02.01.12.14 Depreciación Acumulada por Revaluaci	-210.62	
1.02.05. ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDOS	6,060.80	
1.02.05.01. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	6,060.80	
1.02.05.01.01 Activos por Impuestos Diferidos	6,060.80	
1.02.06. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	10,000.00	
1.02.06.03. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	10,000.00	
1.02.06.03.01 Luzuriaga Vega Gonzalo	10,000.00	
1.02.07. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	12.00	
1.02.07.02. INVERSIONES	12.00	
1.02.07.02.01 Acciones en Tranescur Cia Ltda	12.00	
2. PASIVO		228,083.88
2.01. PASIVO CORRIENTE	129,967.53	
2.01.03. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	81,160.62	
2.01.03.01. LOCALES	81,160.62	
2.01.03.01.02 Proveedores	67,509.78	
2.01.03.01.05 Sueldos por Pagar	5,573.16	
2.01.03.01.09 Cuentas por Pagar (ch)	8,077.68	
2.01.04. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	36,705.10	
2.01.04.01. LOCALES	36,705.10	
2.01.04.01.05 Banco de Loja 1010269380	17,724.67	
2.01.04.01.06 Banco de Loja 1010286338	18,980.43	
2.01.07. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	5,483.35	
2.01.07.01. CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	1,451.16	
2.01.07.01.08 Sri por Pagar	1,451.16	
2.01.07.03. CON EL IESS	1,865.91	
2.01.07.03.01 Iess por pagar	1,865.91	
2.01.07.04. POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2,166.28	
2.01.07.04.01 Decimo Tercer Sueldo por Pagar	499.89	
2.01.07.04.02 Decimo Cuarto Sueldo por Pagar	1,416.66	
2.01.07.04.07 Retenciones Judiciales	249.73	
2.01.10. ANTICIPOS DE CLIENTES	6,618.46	
2.01.10.01. ANTICIPO DE CLIENTES	6,618.46	
2.01.10.01.01 Anticipo de Clientes	6,618.46	
2.02. PASIVO NO CORRIENTE	98,116.35	
2.02.02. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	34,934.52	
2.02.02.01. LOCALES	34,934.52	
2.02.02.01.01 Cuentas por Pagar Socios	31,934.52	
2.02.02.01.02 Cuentas por pagar a Terceros	3,000.00	
2.02.03. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	29,119.69	
2.02.03.01. LOCALES	29,119.69	
2.02.03.01.03 Banco de Loja L/P 1010269380	7,970.36	
2.02.03.01.04 Banco de Loja L/P 1010286338	21,149.33	
2.02.07. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	33,289.82	
2.02.07.01. JUBILACION PATRONAL	25,540.35	
2.02.07.01.01 Jubilación Patronal por Pagar	25,540.35	
2.02.07.02. OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS	7,749.47	
2.02.07.02.01 Indemnización Laboral por Pagar	7,749.47	
2.02.09. PASIVO DIFERIDO	772.32	

PETMINSUR CIA LTDA
RUC: 1190082047001

Pag.3 de 3

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)

Al 31/12/2022

2.02.09.02.01 Pasivos por Impuestos Diferidos	772.32	
3. PATRIMONIO NETO		196,272.00
3.01. CAPITAL	69,222.00	
3.01.01. CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	69,222.00	
3.01.01.01 CAPITAL APORTADO	69,222.00	
3.04. RESERVAS	5,708.10	
3.04.01. RESERVA LEGAL	5,708.10	
3.04.01.01. RESERVA LEGAL	5,708.10	
3.04.01.01.01 Reserva legal	5,708.10	
3.05. OTROS RESULTADOS INTEGRALES	22,044.81	
3.05.01. GANANCIA (PERDIDA) ACTUARIALES POR PLANES DE	12,773.60	
3.05.01.01 Ganancias o Perdidas Actuariales	12,773.60	
3.05.02. SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLA	9,271.21	
3.05.02.01 Superavit por Revaluacion de Propiedades	9,271.21	
3.06. RESULTADOS ACUMULADOS	99,297.09	
3.06.01. GANANCIAS ACUMULADAS	51,863.58	
3.06.01.01. RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	51,863.58	
3.06.01.01.01 Resultados de Ejercicios Anteriores	51,863.58	
3.06.03. RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOP	30,701.32	
3.06.03.01 Res. Acumulados Proveniente de la Adopcio	30,701.32	
3.06.04. GANANCIA NETA DEL PERIODO	16,732.19	
3.06.04.01 Resultados del ejercicio	16,732.19	

Elaborador por:	Contador	Gerente
	 MARIA WATSKILL CONTADOR CONTADOR	 LYDIA MEDINA GERENTE

Anexo 7

Estado de Resultados 2022

PETMINSUR CIA LTDA

RUC: 1190082047001

Pag.1 de 3

ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)

Del 01/01/2022 al 31/12/2022

4. INGRESOS		660,129.98
4.1. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	647,129.98	
4.1.01. VENTA DE BIENES	644,882.14	
4.1.01.01. VENTAS DE BIENES	644,882.14	
4.1.01.01.01 Ventas 12%	644,882.14	
4.1.06. INTERESES	667.58	
4.1.06.01. INTERESES	667.58	
4.1.06.01.01 Intereses Bancarios	667.58	
4.1.08. OTRO INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1,580.26	
4.1.08.01. OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1,580.26	
4.1.08.01.01 Otros Ingresos por Actividades Ordina	1,580.26	
4.3. OTROS INGRESOS	13,000.00	
4.3.06. OTROS INGRESOS POR VENTA DE ACTIVOS FIJOS	13,000.00	
4.3.06.01 Ingresos por venta de activos	13,000.00	
5. COSTOS Y GASTOS		643,397.79
5.1. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	437,247.26	
5.1.02. (+) MANO DE OBRA DIRECTA	82,231.99	
5.1.02.01. SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	82,231.99	
5.1.02.01.01 Sueldos	47,295.96	
5.1.02.01.02 Sobretiempos	11,829.86	
5.1.02.01.03 Aporte Patronal	7,183.77	
5.1.02.01.04 Fondos de Reserva	4,925.20	
5.1.02.01.05 Decimo Cuarto Sueldo	2,612.51	
5.1.02.01.06 Decimo Tercer Sueldo	4,927.18	
5.1.02.01.10 Alimentacion	3,457.50	
5.1.04. (+) COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	355,015.27	
5.1.04.01. DEPRECIACION PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	22,974.15	
5.1.04.01.01 Depreciación de Maquinaria y Equipo	16,003.39	
5.1.04.01.02 Depreciación de Vehiculos	4,134.42	
5.1.04.01.03 Depreciación de Equipo de Computacion	85.41	
5.1.04.01.04 Depreciación de Muebles y Enseres	38.43	
5.1.04.01.06 Depreciación de Bomba de Agua-Equipo	101.78	
5.1.04.01.07 Depreciación de Equipo de Comunicació	135.96	
5.1.04.01.11 Depreciación de Herramientas	101.79	
5.1.04.01.12 Depreciación de Edificio	70.21	
5.1.04.01.13 Depreciación de Infraestructura	2,282.76	
5.1.04.06. MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	14,878.71	
5.1.04.06.01 Mantenimiento de Vehiculos	10,789.42	
5.1.04.06.02 Mantenimiento de Maquinaria y Equipo	1,339.29	
5.1.04.06.04 Mantenimientos Varios	2,750.00	
5.1.04.07. SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS	156,524.35	
5.1.04.07.01 Repuestos de Vehiculos	28,240.66	
5.1.04.07.02 Repuestos de Maquinaria y Equipo	90,534.99	
5.1.04.07.03 Materiales e insumos Zaranda Triturad	19,901.08	
5.1.04.07.04 Llantas de Vehiculos, Maquinaria y Eq	13,201.61	
5.1.04.07.05 Materiales y repuestos varios	4,646.01	
5.1.04.08. OTROS COSTOS DE PRODUCCION	160,638.06	
5.1.04.08.01 Combustibles	116,287.58	
5.1.04.08.02 Lubrificantes	19,120.76	
5.1.04.08.06 Alquiler de Maquinaria y Equipo	17,578.32	
5.1.04.08.08 Agua, Energía, Luz y Telecomunicacion	3,781.97	
5.1.04.08.09 Servicios y Asesorias Profesionales	3,869.43	
5.2. GASTOS	206,150.53	
5.2.01. GASTOS DE VENTA	165,281.52	
5.2.01.01. SUELDOS SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES	14,558.17	
5.2.01.01.01 Sueldos	12,294.28	
5.2.01.01.02 Sobretiempos	2,263.89	
5.2.01.02. APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO	2,920.18	

PETMINUR CIA LTDA

RUC: 1190082047001

Pag.2 de 3

ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)

Del 01/01/2022 al 31/12/2022

5.2.01.02.01 Aporte Patronal	1,769.85
5.2.01.02.02 Fondos de Reserva	1,151.33
5.2.01.03. BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	3,699.55
5.2.01.03.01 Decimo Cuarto Sueldo	932.20
5.2.01.03.02 Decimo Tercer Sueldo	1,213.20
5.2.01.03.03 Vacaciones	236.65
5.2.01.03.06 Alimentacion	1,317.50
5.2.01.04. GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	4,048.87
5.2.01.04.01 Proyección de Jubilación Patronal	3,345.63
5.2.01.04.02 Proyección de Indemnización Laboral	703.24
5.2.01.09. ARRENDAMIENTO OPERATIVO	6,923.04
5.2.01.09.01 Arrendamientos de Bienes Inmuebles y	6,923.04
5.2.01.11. PROMOCION Y PUBLICIDAD	17.86
5.2.01.11.01 Publicidad y Propaganda	17.86
5.2.01.15. TRANSPORTE	128,710.10
5.2.01.15.01 Transporte de Materiales	128,710.10
5.2.01.20. IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	3,599.75
5.2.01.20.01 Tasas y Contribuciones	3,599.75
5.2.01.27. OTROS GASTOS	804.00
5.2.01.27.02 Imprenta	804.00
5.2.02. GASTOS ADMINISTRATIVOS	31,055.30
5.2.02.05. HONORARIOS COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS	3,616.00
5.2.02.05.01 Servicios y Asesorias Profesionales	3,616.00
5.2.02.08. MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	1,301.33
5.2.02.08.01 Mantenimiento y Reparacion de Equipo	1,301.33
5.2.02.14. SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	1,458.68
5.2.02.14.01 Seguros y Reaseguros (Primas y Cesion	1,458.68
5.2.02.15. TRANSPORTE	710.00
5.2.02.15.01 Transporte	710.00
5.2.02.16. GASTO DE GESTION (AGASAJOS A ACCIONISTAS	3,073.26
5.2.02.16.03 Gasto de Gestion (Agasajo Accionistas	3,073.26
5.2.02.18. AGUA, ENERGIA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES	1,383.52
5.2.02.18.01 Agua, Energia, luz y Telecomunicacion	1,383.52
5.2.02.19. NOTARIOS O REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD	491.86
5.2.02.19.01 Notarios o registradores de la propie	491.86
5.2.02.20. IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	14,554.94
5.2.02.20.01 Regalias Mineras	12,827.92
5.2.02.20.02 Patentes de Conservación	738.33
5.2.02.20.03 Impuesto Predial Rural	13.95
5.2.02.20.04 Matricula de vehiculos	974.74
5.2.02.27. OTROS GASTOS	4,085.13
5.2.02.27.01 Materiales y Suministros de Oficina	365.41
5.2.02.27.06 Servicio de Encomiendas	8.48
5.2.02.27.10 Gastos Varios	604.69
5.2.02.27.14 Interes Neto Actuarial	2,362.55
5.2.02.27.15 Uniformes a Trabajadores	544.00
5.2.02.28. GASTOS NO DEDUCIBLES	380.58
5.2.02.28.03 Intereses y Multas SRI	150.97
5.2.02.28.05 Intereses y Multas OTRAS INST. FINANCI	3.73
5.2.02.28.06 Retenciones Asumidas	107.11
5.2.02.28.07 Diferencias por contabilizaciones en	6.27
5.2.02.28.08 Servicios Basicos (Agua, Energia, Luz	78.33
5.2.02.28.09 Debitos y Comisiones Bancarias	34.17
5.2.03. GASTOS FINANCIEROS	9,813.71
5.2.03.01. INTERESES	9,545.25
5.2.03.01.01 Intereses Pagados	9,545.25
5.2.03.02. COMISIONES	268.46
5.2.03.02.02 Debitos Bancarios	268.46

PETMINSUR CIA LTDA
RUC: 1190082047001

Pag.3 de 3

ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)

Del 01/01/2022 al 31/12/2022

Resultados del ejercicio

16,732.19

Elaborador por:	Contador	Gerente
	 <small>ELABORADO Y AUTENTICADO POR: MAYRA NAYDALLA CUCUNZA - CUCUNZA</small>	 <small>ELABORADO Y AUTENTICADO POR: LAURA LIRIA MEDINA LAJUNTA</small>

Anexo 8

Certificado de Traducción de Resumen (Abstract)

Loja, 27 de Febrero de 2024

CERTIF. N° 012-KC-2024

La suscrita, Lic. Karla Juliana Castillo Abendaño, Mgs., con cédula de identidad 1105213019 **DOCENTE DE INGLÉS DE EDUCACIÓN SUPERIOR**", a petición de la parte interesada y en forma legal,

CERTIFICA

Que el numeral 2.1 ABSTRACT, del Trabajo de investigación, titulado "ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA "PETMINSUR CIA. LTDA", DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODO 2021-2022" de autoría del señor RONALD EDUARDO SÁNCHEZ CUENCA, con C.I. 1105410631, estudiante de la carrera de Contabilidad y Auditoría de la Facultad Jurídica, Social y Administrativa de la Universidad Nacional de Loja, está correctamente traducido del idioma español al idioma inglés, para lo cual se autoriza la impresión y presentación para los fines pertinentes.

Facultando al interesado hacer uso del presente documento en lo que estime conveniente

English is the doorway to the future!



Lic. Karla Juliana Castillo Abendaño, Mgs.
ENGLISH PROFESSOR OF SUPERIOR EDUCATION
