



Universidad  
Nacional  
de Loja

# Universidad Nacional de Loja

Facultad Jurídica, Social y Administrativa

Carrera de Administración de Empresas

## ANÁLISIS FINANCIERO PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LA MICROEMPRESA “SOYARD CÍA. LTDA” DE LA CIUDAD DE LOJA.

Trabajo de Integración  
Curricular, previo a la obtención del  
Título de Licenciada en  
Administración de Empresas

**AUTORA:**

Jhulissa Stephania Samaniego Macanchi

**DIRECTORA:**

Ing. Jimena Elizabeth Benitez Chiriboga Mg.Sc

Loja - Ecuador

2024

# Certificación



unl

Universidad  
Nacional  
de Loja

Sistema de Información Académico  
Administrativo y Financiero - SIAAF

## CERTIFICADO DE CULMINACIÓN Y APROBACIÓN DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

Yo, **Benitez Chiriboga Jimena Elizabeth**, director del Trabajo de Integración Curricular denominado **ANÁLISIS FINANCIERO PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LA MICROEMPRESA "SOYARD CÍA. LTDA" DE LA CIUDAD DE LOJA**, perteneciente al estudiante **JHULISSA STEPHANIA SAMANIEGO MACANCHI**, con cédula de identidad N° **1150657375**. 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, 17 de Agosto de 2023

JIMENA  
ELIZABET  
H BENITEZ  
CHIRIBOG  
A

Firmado digitalmente  
por JIMENA ELIZABETH  
BENITEZ CHIRIBOGA  
DN: cn=JIMENA ELIZABETH  
BENITEZ CHIRIBOGA o=EC  
o=SECURITY DATA S.A. 2  
ou=ENTIDAD DE  
INFORMACION  
Módulo Soy el autor de este  
documento  
Ubicación:  
Fecha: 2023-08-17 11:27:05-00

F) \_\_\_\_\_  
DIRECTOR DE TRABAJO DE INTEGRACIÓN  
CURRICULAR



Certificado TIC/TT.: UNL-2023-000110

1/1  
Educamos para Transformar

## **Auditoria**

Yo, **Jhulissa Stephania Samaniego Macanchi**, declaro ser autora del presente Trabajo de Integración Curricular o de Titulación 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 o de Titulación, en el Repositorio Digital Institucional-Biblioteca Virtual.

**Firma:**

**Cédula de Identidad:** 1150657375

**Fecha:** Loja, 13 de mayo del 2024

**Correo Electrónico:** Jhulissa.samaniego@unl.edu.ec

**Teléfono celular:** 0992316539

## **Carta de autorización**

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

Yo, **Jhulissa Stephania Samaniego Macanchi**, declaro ser autora del Trabajo de Integración Curricular denominado: **ANÁLISIS FINANCIERO PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LA MICROEMPRESA “SOYARD CÍA. LTDA” DE LA CIUDAD DE LOJA**. Como requisito para optar el título de **Licenciada en Administración De Empresas**, 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 13 días del mes de mayo del dos mil veinte y cuatro.

### **Firma:**

**Autora:** Jhulissa Stephania Samaniego Macanchi

**Cédula:** 1150657375

**Correo electrónico:** Jhulissa.samaniego@unl.edu.ec

**Dirección:** Loja – Loja – Ciudadela Santa Rosa

**Celular:** 0992316539

### **DATOS COPLEMENTARIOS:**

**Directora del Trabajo de Integración Curricular:** Ing. Jimena Elizabeth Benitez Chiriboga  
Mg.Sc

## **Dedicatoria**

Dedico el presente Trabajo de Integración Curricular a las personas que siempre creen en mí, y me apoyan por todos los medios posibles y principalmente por darme sus ánimos, cariño y consejos que hicieron posible que culmine con éxito mi carrera universitaria y me forje como la persona que soy hoy en día y por alegrar mis días y cuidar de mí incondicionalmente, y a mi mis seres más queridos y cercanos que me aconsejaron y abrazaron cuando más lo necesitaba, que me compartieron su felicidad, confianza y apoyo para culminar mi carrera.

*Jhulissa Stephania Samaniego Macanchi*

## **Agradecimiento**

Agradezco a Dios por haber guiado mi camino y cumplir mi sueño de obtener un título profesional, a mi familia, por ser las personas que me apoyan y dieron su fuerza para llegar hasta donde estoy ahora, por darme sus consejos amables y duros cuando los necesitaba para poder pisar fuerte y seguir adelante sin rendirme.

De manera muy especial a la Ing. Jimena Benítez por tenerme paciencia y apoyarme con sus conocimientos quien también ha sabido guiarme a la culminación de la presente tesis.

Finalmente agradezco a la Gerente de la empresa Soyard, la Ing. Dayana Núñez, y a todo su personal, por su amabilidad y esfuerzo por proporcionarme la información necesaria para el desarrollo y culminación de este trabajo.

***Jhulissa Stephania Samaniego Macanchi***

# Índice de contenidos

<b>Portada</b> .....	<b>i</b>
<b>Certificación</b> .....	<b>ii</b>
<b>Auditoria</b> .....	<b>iii</b>
<b>Carta de autorización</b> .....	<b>iv</b>
<b>Dedicatoria</b> .....	<b>v</b>
<b>Agradecimiento</b> .....	<b>vi</b>
<b>Índice de contenidos</b> .....	<b>vii</b>
<b>Índice de tablas</b> .....	<b>ix</b>
<b>Índice de figuras</b> .....	<b>xi</b>
<b>Índice de ilustraciones</b> .....	<b>xiii</b>
<b>Índice de anexos</b> .....	<b>xiii</b>
<b>1. Título</b> .....	<b>1</b>
<b>2. Resumen</b> .....	<b>2</b>
2.2. Abstract.....	3
<b>3. Introducción</b> .....	<b>4</b>
<b>4. Fundamentación teórica</b> .....	<b>6</b>
4.1. Marco referencial .....	6
4.2. Fundamentación Teórica - Científica. ....	7
4.2.1. Empresas y su clasificación. ....	7
4.2.2. Estados Financieros. ....	8
4.2.3. Análisis financiero. ....	9
4.2.4. Indicadores Financieros. ....	12
4.2.5. Toma de decisiones. ....	16
4.3. Marco Conceptual. ....	17
<b>5. Metodología</b> .....	<b>18</b>
5.2. Enfoque de la investigación.....	19
5.5. Población y diseño de la muestra. ....	20
5.6. Técnicas. ....	20
5.7. Procedimiento.....	20
<b>6. Resultados</b> .....	<b>21</b>

6.1. Contexto empresarial .....	21
6.2. Resultado de la Entrevista. ....	22
6.3. Análisis Financiero .....	23
Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera (Años Comparativos 2021-2022) .....	54
Análisis Horizontal al Estado de Resultados (Años Comparativos 2021-2022).....	64
6.4. Aplicación y análisis de los índices financieros .....	66
6.4.1. Indicadores de Liquidez .....	66
6.4.2. Indicadores de Actividad .....	69
6.4.3. Indicadores de Rentabilidad .....	76
6.4.4. Indicadores de Endeudamiento.....	79
6.5. Punto de Equilibrio 2021 .....	82
6.6. Punto de Equilibrio 2022 .....	83
6.7. Interpretación General del análisis financiero. ....	85
<b>7. Discusión.....</b>	<b>86</b>
7.1. Propuesta para mejorar la toma de decisiones en la Microempresa Soyard Cía. Ltda.	86
<b>8. Conclusiones.....</b>	<b>89</b>
<b>9. Recomendaciones.....</b>	<b>90</b>
<b>10. Bibliografía. ....</b>	<b>91</b>
<b>11. Anexos. ....</b>	<b>94</b>



## Índice de tablas

<b>Tabla 1.</b> Análisis Vertical del Estado de situación financiera del Año 2021 y 2022 .....	24
<b>Tabla 2.</b> Activos 2021 .....	30
<b>Tabla 3.</b> Pasivos + patrimonio 2021 .....	31
<b>Tabla 4.</b> Activos 2022 .....	33
<b>Tabla 5.</b> Pasivos + patrimonio 2022 .....	34
<b>Tabla 6.</b> Análisis Vertical del Estado de Resultados del Año 2021 y 2022 .....	36
<b>Tabla 7.</b> Ingresos 2021 .....	42
<b>Tabla 8.</b> Costos y Gastos 2021 .....	43
<b>Tabla 9.</b> Ingresos 2022 .....	44
<b>Tabla 10.</b> Costos y Gastos 2022 .....	45
<b>Tabla 11.</b> Análisis Horizontal del Estado de Resultados del Año 2021 y 2022 .....	48
<b>Tabla 12.</b> Activos 2021-2022 .....	54
<b>Tabla 13.</b> Pasivos 2021-2022 .....	55
<b>Tabla 14.</b> Patrimonio .....	56
<b>Tabla 15.</b> Representación de los Patrimonio .....	58
<b>Tabla 16.</b> Ingresos. ....	64
<b>Tabla 17.</b> Costos y Gastos. ....	65
<b>Tabla 18.</b> Razón Corriente.....	66
<b>Tabla 19.</b> Prueba ácida. ....	67
<b>Tabla 20.</b> Capital de Trabajo. ....	68
<b>Tabla 21.</b> Rotación de Inventarios.....	69
<b>Tabla 22.</b> Permanencia de Inventarios. ....	70
<b>Tabla 23.</b> Rotación de Cuentas por Cobrar. ....	71
<b>Tabla 24.</b> Permanencia en Cuentas por Cobrar. ....	72
<b>Tabla 25.</b> Rotación de Cuentas por Pagar. ....	73
<b>Tabla 26.</b> Permanencia en Cuentas por Pagar. ....	73
<b>Tabla 27.</b> Rotación de Activos Fijos. ....	74
<b>Tabla 28.</b> Rotación de Activos Totales. ....	75
<b>Tabla 29.</b> Margen de Utilidad Bruta.....	76
<b>Tabla 30.</b> Margen de Utilidad Neta. ....	77

<b>Tabla 31.</b> Patrimonio de Rendimiento.....	77
<b>Tabla 32.</b> Rendimiento del Total del Activo. ....	78
<b>Tabla 33.</b> Nivel de endeudamiento.....	79
<b>Tabla 34.</b> Concentración de Endeudamiento.....	80
<b>Tabla 35.</b> Apalancamiento.....	80
<b>Tabla 36.</b> Apalancamiento de Patrimonio. ....	81
<b>Tabla 37.</b> Punto de equilibrio en función de ventas año 2021. [OBJ].....	82
<b>Tabla 38.</b> Punto de equilibrio en función de Capacidad instalada año 2021. ....	82
<b>Tabla 39.</b> Punto de equilibrio en función de ventas año 2022 .....	83
<b>Tabla 40.</b> Punto de equilibrio en función de Capacidad instalada año 2022 .....	84

## Índice de figuras

<b>Figura 1.</b> Representación de los activos 2021. ....	30
<b>Figura 2.</b> Representación del Pasivo y Patrimonio 2021 .....	31
<b>Figura 3.</b> Representación de los activos 2022 .....	33
<b>Figura 4.</b> Representación del Pasivo y Patrimonio 2022 .....	34
<b>Figura 5.</b> Representación de los ingresos 2021 .....	42
<b>Figura 6.</b> Representación de los Costos y Gastos 2021 .....	43
<b>Figura 7.</b> Representación de los ingresos 2022. ....	45
<b>Figura 8.</b> Representación de los Costos y Gastos 2022 .....	46
<b>Figura 9.</b> Representación de los activos. ....	54
<b>Figura 10.</b> Representación de los Pasivos .....	55
<b>Figura 11.</b> Representación de los Patrimonio .....	56
<b>Figura 12.</b> Representación de los Ingresos. ....	64
<b>Figura 13.</b> Representación de los Costos y Gastos. ....	65
<b>Figura 14.</b> Representación Razón Corriente. ....	66
<b>Figura 15.</b> Representación Prueba ácida. ....	67
<b>Figura 16.</b> Representación Capital de Trabajo. ....	68
<b>Figura 17.</b> Representación Rotación de inventarios. ....	69
<b>Figura 18.</b> Representación Permanencia de inventarios. ....	70
<b>Figura 19.</b> Representación Rotación de Cuentas por Cobrar. ....	71
<b>Figura 20.</b> Representación Permanencia en Cuentas por Cobrar. ....	72
<b>Figura 21.</b> Representación Rotación de Cuentas por Pagar. ....	73
<b>Figura 22.</b> Representación Permanencia en Cuentas por Pagar. ....	74
<b>Figura 23.</b> Representación Rotación de Activos Fijos. ....	74
<b>Figura 24.</b> Representación Rotación de Activos Totales. ....	75
<b>Figura 25.</b> Representación Margen de Utilidad Bruta. ....	76
<b>Figura 26.</b> Representación Margen de Utilidad Neta. ....	77
<b>Figura 27.</b> Representación Patrimonio de Rendimiento. ....	78
<b>Figura 28.</b> Representación Rendimiento del Total del Activo. ....	78
<b>Figura 29.</b> Representación Nivel de endeudamiento. ....	79
<b>Figura 30.</b> Representación Concentración de Endeudamiento. ....	80

**Figura 31.** Representación Apalancamiento. ....81

**Figura 32.** Representación Apalancamiento de Patrimonio. ....81

**Figura 33.** Grafica del punto de equilibrio 2021 .....83

**Figura 34.** Grafica del punto de equilibrio 2022 .....84

## Índice de ilustraciones

<b>Ilustración 1.</b> <i>Ubicación geográfica de la microempresa Soyard</i> .....	19
---	----

## Índice de anexos

<b>Anexo 1.</b> <i>Estados financieros de la microempresa Soyard</i> .....	<b>Pág. 93</b>
<b>Anexo 2.</b> <i>Entrevista dirigida al Gerente de Soyard.</i> .....	<b>Pág. 107</b>
<b>Anexo 3.</b> <i>Imágenes de la entrevista realizada.</i> .....	<b>Pág. 108</b>
<b>Anexo 4.</b> <i>Autorización de la microempresa.</i> .....	<b>Pág. 109</b>

## **1. Título**

Análisis financiero para la toma de decisiones en la microempresa “Soyard Cía. Ltda.” de la ciudad de Loja.

## 2. Resumen

El siguiente trabajo de Integración Curricular titulado “Análisis financiero para la toma de decisiones en la microempresa “Soyard Cía. Ltda.” de la ciudad de Loja, en los periodos 2021 y 2022, cuyo objetivo principal fue el diagnóstico crítico sobre situación real económica-financiera de manera que se contribuya a la mejora de la toma de decisiones en la empresa. En el presente trabajo se aplicó una investigación exploratoria con un enfoque cualitativo inductivo que permitió recolectar y analizar los datos presentes en la empresa de manera general a lo específico de modo que ayudo a interpretar hechos y acciones, las técnicas que se utilizaron fueron la revisión literaria, estados financieros y entrevistas. Posterior a la recepción de aquella información se procedió a realizar el análisis vertical, el análisis horizontal y los indicadores financieros correspondientes de liquidez, actividad, rentabilidad y endeudamiento, que permitió lograr identificar problemas en el manejo y operación de la empresa, y por medio de la información recolectada por estas técnicas se logró evidenciar y concluir sobre la situación financiera real por la que atravesó la empresa, así como, la disminución de entradas de efectivo, políticas no actualizadas, cuentas no cobradas, estados en negativo, etc. Se concluye que con los respectivos análisis e indicadores la empresa presentó ciertos problemas a resolver principalmente en la mejora de liquidez y en la cual se recomienda aplicar las propuestas de mejora establecidas en el desarrollo del presente trabajo para su beneficio y correcta toma de decisiones.

**Palabras clave:** Análisis financiero, toma de decisiones gerenciales, indicadores financieros y diagnósticos financieros.

## **2.2. Abstract**

The following Curricular Integration Project entitled "FINANCIAL ANALYSIS FOR DECISION MAKING IN THE MICRO-ENTERPRISE SOYARD CÍA. LTDA." of Loja city, during 2021 and 2022, has as main objective the critical diagnosis of the real economic-financial situation in order to contribute to the improvement of decision making in the company. In the present research work, an exploratory research was applied with an inductive-qualitative approach that allowed collecting and analyzing the data present in the company from a general to a specific way in order to help to interpret facts and actions, the techniques used were the literary review, financial statements and interviews. After receiving the information, it was proceeded to perform the vertical analysis, the horizontal analysis and the corresponding financial indicators of liquidity, activity, profitability and indebtedness, which allowed to identify problems in the management and operation of the company, and through the information collected by these techniques it was possible to demonstrate and conclude about the real financial situation of the company, as well as the decrease in cash inflows, non-updated policies, uncollected accounts, negative statements, etc. It is concluded that with the respective analysis and indicators the company presented certain problems to be solved mainly in the improvement of liquidity and in which it is recommended to apply the improvement proposals established in the development of the project for its benefit and correct decision making.

**Key words:** Financial analysis, managerial decision making, financial indicators and financial diagnoses.



### 3. Introducción

En las empresas pueden existir distintos problemas e inconvenientes que se originan a lo largo de su trayectoria organizacional, entre ellos la falta de la aplicación de un análisis financiero, que permita dar conocimiento a los altos mandos sobre el estado real de la salud financiera de una empresa, lo que puede conllevar a la inadecuada toma de decisiones y el desinterés de encontrar y corregir errores. El análisis financiero es una herramienta fundamental en el ámbito empresarial y financiero, como un faro orientador en el mar de decisiones empresariales, muestra con claridad la salud financiera de una organización y permite a los líderes empresariales trazar rutas estratégicas y tomar decisiones fundamentadas que logren una mejora en el crecimiento de la empresa.

Por este motivo, el principal objetivo del estudio realizado en el presente trabajo de integración curricular es la aplicación de un análisis financiero que determine la eficiencia administrativa y financiera, de tal manera que permita mejorar la toma de decisiones basadas en la información concluida y dé como resultado una mejora visible en el crecimiento de la organización. La principal finalidad de un análisis crítico de la situación económica-financiera real es aportar información relevante de la empresa, logrando identificar problemas y aportando posibles soluciones que se puedan aplicar para resolver estos inconvenientes que disminuyen el crecimiento y expansión de la empresa.

La estructura del presente trabajo de integración curricular contiene las siguientes disposiciones: **Título**, denominación del trabajo de integración curricular; **Resumen**, donde se da una breve descripción sobre el contenido y desarrollo del trabajo, así como lo son, el objetivo, metodología, resultados y conclusiones; a continuación la **Fundamentación Teórica** que contiene el marco referencial, fundamentación teórica-científica y marco conceptual, aquí se conceptualiza todo el contenido bibliográfico necesario e importante para el desarrollo y respaldo del trabajo; **Metodología**, en la cual se detalla los métodos y técnicas establecidas para el desarrollo del trabajo, el método cualitativo ya que se recopila y analiza información presente en la empresa y mediante el método inductivo se planteó la discusión de resultados, las técnicas utilizadas son la revisión literaria, estados financieros de la empresa Soyard en los periodos 2021-2022 y la entrevista realiza al gerente general de empresa; **Resultados**, se aplicaron las herramientas financieras con la información obtenida de la empresa, estas herramientas son; análisis vertical, análisis horizontal e indicadores financieros para levantar información relevante del estado financiero de la misma; **Discusión**; se presenta la propuesta para mejorar la toma de decisiones en la microempresa Soyard, en base a su situación financiera

y a través de su rentabilidad y liquidez en la que se presentan posibles soluciones aplicables para corregir los problemas encontrados a lo largo del análisis realizado; Finalmente se presentan las **Conclusiones y Recomendaciones**, en el apartado se muestran las conclusiones y recomendaciones basadas en el cumplimiento de los objetivos y resultados obtenidos teniendo en cuenta los aspectos más relevantes del trabajo de integración curricular; De igual manera se presenta la **Bibliografía**, en la que se encuentra todo el material bibliográfico utilizado como lo son libros, artículos, páginas web, etc. Además, se presentan los **Anexos** que son la evidencia necesaria para sustentar el proceso práctico.

## 4. Fundamentación teórica

### 4.1. Marco referencial.

Según Nava, (2009), en su tema de investigación *Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente*, de la revista Venezolana de Gerencia, Venezuela, concluye que, “El análisis financiero es una herramienta gerencial y analítica clave en toda actividad empresarial que determina las condiciones financieras en el presente, la gestión de los recursos financieros disponibles y contribuye a predecir el futuro de la empresa.”.

De esta manera aplicar el análisis financiero permite evaluar el desempeño real económico y financiero, lo que ayudará a detectar falencias en las distintas áreas y aplicar los correctivos necesarios.

Según Barreto, (2020), en su tema de investigación *Análisis financiero: factor sustancial para la toma de decisiones en una empresa del sector comercial*, de la Universidad César Vallejos, Perú afirma que, “El análisis financiero es una evaluación que toma en consideración los datos de los estados financieros con datos históricos, resultando útil para las empresas ya que permite saber sus puntos exánimes y de esta manera corregir desviaciones aprovechando sus fortalezas”

Según Shiguango, (2015), en su tema de investigación *El análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones en la empresa Alimenhunt cía. Ltda. Ubicada en la ciudad de Quito*, de la Universidad Central del Ecuador, Ecuador, afirma que, “El análisis de estados financieros es el proceso crítico dirigido a evaluar la posición financiera, presente y pasado los resultados de las operaciones de una empresa, con el objetivo primario de establecer las mejores estimaciones y predicciones”

El análisis financiero recolecta información fundamental de los estados financieros y los datos históricos lo que dará como resultado conocimiento base que beneficie a la toma de decisiones y permita aprovechar fortalezas y corregir dificultades futuras.

Según Ochoa et al, (2018), en su tema de investigación *El análisis financiero como herramienta clave para una gestión financiera eficiente en las medianas empresas comerciales del Cantón Milagro*, de la Universidad Estatal de Milagro, Ecuador, afirma que, “Los indicadores financieros se utilizan como herramienta indispensable para determinar su condición financiera; a través de su cálculo e interpretación se logra ajustar el desempeño operativo permitiendo identificar aquellas áreas de mayor rendimiento y aquellas que requieren ser mejoradas”.

La utilización de los indicadores financieros es fundamental en las empresas, principalmente porque permitirá analizar e identificar el rendimiento de las áreas, logrando una gestión eficiente al permitir mejoras en aquellas áreas en las que se identificó problemas, lo que permite tomar decisiones informadas y estratégicas.

Para Cañart, (2019), en su tema de investigación *Análisis Financiero en la Empresa Comercial “Jessica Quezada Cía. Ltda.” del Cantón Saraguro, Provincia de Loja. Períodos 2015-2016*, en la Universidad Nacional de Loja, Ecuador, afirma que, “Para dar a conocer en forma clara y oportuna los resultados del análisis financiero, se procedió a emitir un informe de la realidad económica y financiera, la que tiene como finalidad ser una guía para la correcta toma de decisiones”.

Los resultados del análisis financiero obtenido se deben presentar en un informe detallado de manera que se muestre el análisis de los resultados y se logre identificar puntos fuertes y defectuosos para corregir posibles desviaciones que ayuden a la mejora continua de las empresas. Aportando información que permita conocer la situación económica-financiera que en su mayoría son datos utilizados para la toma de decisiones gerenciales.

## **4.2. Fundamentación Teórica - Científica.**

### **4.2.1. Empresas y su clasificación.**

Define la empresa como una entidad conformada por personas y bienes materiales que permiten la transformación y producción de productos y/o prestación de servicios para satisfacer las necesidades de la sociedad, con la finalidad de obtener un beneficio. (Thompson, 2006)

La clasificación de empresas puede ser de utilidad a la hora de llevar a cabo comparaciones en las actividades y en sus resultados, en la forma de gestión, además de que facilitará crear las normas reguladoras para la organización. (Peña, 2022)

#### **4.2.1.1. Clasificación según su tamaño.**

- **Grandes empresas:** son aquellas que manejan grandes capitales, tienen más de 200 trabajadores y su valor bruto en ventas anuales supera los 5 millones de dólares.
- **Medianas empresas:** estas organizaciones mantienen un valor bruto en ventas anuales de 1 a 5 millones de dólares y su número de trabajadores es de 50 a 199 personas.
- **Pequeñas empresas:** sus ingresos brutos en ventas anuales no superan el millón de dólares y mantiene un número de trabajadores de 10 a 50 personas.

- **Microempresas:** estos negocios operan con menos de 10 trabajadores, mayormente su fabricación es de tipo artesanal y el propietario es el encargado en temas administrativos, de producción y de ventas.

#### 4.2.1.2. Clasificación según su capital.

- **Públicas:** son aquellas creadas para ofrecer servicios y bienes de primera necesidad a la población en donde el estado tiene participación total o mayoritaria en las mismas.
- **Privadas:** son aquellas donde el capital proviene de personas particulares que buscan un beneficio económico.
- **Mixtas:** estas empresas combinan tanto capital público como privado, es decir, inversión tanto privada como del estado.

#### 4.2.1.3. Clasificación según su actividad.

- **Comerciales:** No producen, son las encargadas de la venta de bienes o servicios, es decir, son mayormente intermediarios.
- **Servicios:** Ofrecen servicios a través del capital humano y bienes materiales.
- **Industriales:** son aquellas que producen bienes a partir de la extracción y transformación de la materia.

### 4.2.2. Estados Financieros.

Toda organización da uso de los registros e informes de las actividades que realizan, los estados financieros presentan información relevante de la empresa de un momento determinado, con la finalidad de facilitar la toma de decisiones. (Gitman & Zutter, 2011, Pág. 51).

Este tipo de documentos son importantes herramientas de gestión financiera, ya que permiten evaluar la situación financiera de la entidad, así como también, su desempeño y su capacidad para generar utilidades y cumplir con sus obligaciones.

En resumen, los estados financieros son fundamentales para evaluar la situación financiera de la empresa, tomar decisiones, controlar y hacer seguimiento a los resultados, cumplir con las obligaciones legales y comunicarse con los inversionistas.

#### 4.2.2.1. Clasificación de los estados financieros.

**Estado de situación Financiera:** el estado de situación financiera o balance general es un documento contable el cual refleja la situación financiera de la organización, se estructura de los activos, pasivos y patrimonio generalmente en un formato establecido con la entidad contable. (Elizalde, 2019, Pág. 220).

**Estado de Resultados:** es un documento contable que muestra a detalle tanto ingresos como egresos, determinando las ganancias y pérdidas de una organización en un periodo determinado, dando como resultado la rentabilidad que tiene la empresa. (Elizalde, 2019, Pág. 220).

Este documento muestra el rendimiento financiero de una entidad contable para el periodo, en tal caso se presentará los ingresos y gastos del periodo, desde el punto de vista financiero, es fundamental determinar ingresos, costos y gastos de diferentes periodos. (Elizalde, 2019, Pág. 220).

**Estado de cambio de Patrimonio:** refleja el movimiento ocurrido entre dos periodos, en todas aquellas cuentas que forman parte del patrimonio de la empresa, además de identificar ciertas variaciones en el patrimonio también analiza y explica las causas de tales variaciones. (Elizalde, 2019, Pág. 221).

**Estado de flujos de efectivo:** es un documento básico cuya función es informar sobre las variaciones y movimiento del efectivo en un determinado periodo, su finalidad es brindar información para evaluar la capacidad de la empresa para generar y utilizar el efectivo, así como, su liquidez. (Elizalde, 2019, Pág. 221).

### **4.2.3. Análisis financiero.**

Según Fajardo & Soto (2018), el análisis financiero “es un estudio que se le hace a la información contable de la empresa, expresada a través de los resultados de los estados financieros, con la finalidad de tomar decisiones con el fin de obtener un mejor rendimiento.”

El propósito de análisis financiero es transformar los datos de los estados financieros en información de utilidad para generar estrategias en beneficio a la toma de decisiones. Principalmente tomando elementos del Estado de resultados y el Estado de situación Financiera, además de técnicas de evaluación financiera. (Fajardo Ortiz & Soto González, 2018, Pág. 103).

#### **4.2.3.1. Importancia de los análisis financieros.**

El análisis Financiero, es una interpretación de la situación actual de la empresa, es decir, un diagnóstico que permite elaborar una proyección del desempeño de la empresa. Por lo tanto, “el análisis Financiero (diagnóstico) permite establecer las consecuencias financieras en todos los escenarios futuros de los negocios (proyección)”. (Riera Milla, 2014, Pág. 10).

Se emplea para tomar decisiones, tanto de terceros como para la dirección y accionistas de la empresa con respecto a la gestión de los recursos de la misma. Prácticamente sirve como una

herramienta para determinar la conveniencia de generar posibles cambios en la empresa. (Ricra Milla, 2014, Pág. 10).

#### **4.2.3.2. Proceso para realizar el análisis financiero.**

El análisis financiero es un proceso mediante el cual se evalúa la salud financiera de una empresa. El proceso puede variar según el objetivo del análisis, pero generalmente involucra los siguientes pasos:

- **Recopilación de información financiera:** Se recopilan los estados financieros y otra información financiera relevante para evaluar la situación financiera de la empresa.
- **Análisis de la liquidez:** Se analiza la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones de pago a corto plazo. Se utilizan medidas como el ratio de liquidez, el ratio de endeudamiento y el ratio de cobertura de intereses.
- **Análisis de la rentabilidad:** Se evalúa la capacidad de la empresa para generar ganancias a largo plazo. Se utilizan medidas como el retorno sobre la inversión, el margen de beneficio y el retorno sobre el patrimonio.
- **Análisis del endeudamiento:** Se evalúa la cantidad de deuda que tiene la empresa y su capacidad para cumplir con sus obligaciones de pago a largo plazo. Se utilizan medidas como el ratio de endeudamiento, el ratio de cobertura de intereses y el ratio de apalancamiento financiero.
- **Análisis de la estructura de capital:** Se evalúa la forma en que la empresa financia sus operaciones y sus planes de crecimiento.
- **Proyección financiera:** Se utiliza la información recopilada en los pasos anteriores para hacer proyecciones financieras y evaluar el rendimiento futuro de la empresa.
- **Conclusiones y recomendaciones:** Se elaboran conclusiones y recomendaciones sobre la situación financiera de la empresa, incluyendo recomendaciones sobre posibles cambios en la estructura financiera o estrategias para mejorar el rendimiento.

Es común que los analistas financieros utilicen diferentes métodos y herramientas para obtener una comprensión más completa de la situación financiera de una empresa.

#### **4.2.3.3. Objetivos del análisis financiero.**

Según (Baena Toro, 2014) los objetivos del análisis financiero son:

1. Analizar las tendencias de las cuentas del balance general y el estado de resultados.

2. Mostrar la participación de cada cuenta con relación al total de partidas que conforman los estados financieros.
3. Calcular y utilizar los diferentes índices financieros para el análisis de la información contable.
4. Conocer, estudiar, comparar y analizar las tendencias de las variables financieras que intervienen en las operaciones económicas de la empresa.
5. Evaluar la situación financiera de la organización, es decir, su solvencia, liquidez y capacidad de generar recursos.
6. Tomar decisiones de inversión y crédito, con el propósito de asegurar su rentabilidad y recuperación.
7. Verificar la coherencia de los datos informados en los estados financieros, con la realidad económica y estructural de la empresa.

En general, los objetivos se basan en la búsqueda de la medición de la rentabilidad de la empresa, por medio de resultados y liquidez de la situación financiera. En conclusión, el cumplimiento de los objetivos dependerá de la calidad y veracidad de los datos e información financiera base para el análisis. (Baena Toro, 2014, Pág. 17)

#### **4.2.3.4. Tipos de métodos de análisis financiero.**

Según Fajardo & Soto (2018), para determinar la estructura económica de una organización, se utilizan diferentes métodos con la finalidad de conocer las cifras contables y su comportamiento, los métodos más utilizados son:

**Análisis horizontal:** este método tiene un proceso que permite comparar estados financieros similares de dos o más periodos consecutivos, con la finalidad de observar la variación absoluta y porcentual de las cuentas contables de un periodo a otro, analizando y verificando si son favorables o no para la empresa.

**Análisis Vertical:** en cambio este método, permite analizar de manera vertical las cifras contables de los estados financieros de determinados periodos, tales como, Estado de Resultados y Estado de Situación Financiera.

En el análisis vertical como el horizontal, existe una gran diferencia en el cual, el análisis horizontal compara información de una misma cuenta en varios periodos, mientras que el análisis vertical realiza una comparación de una cuenta al total de un grupo de cuentas de un mismo periodo. (Fajardo Ortíz & Soto González, 2018, Pág. 104).

Si se desea conocer la tendencia de crecimiento o disminución de una sola cuenta, es más conveniente utilizar el análisis horizontal. En cambio, si se desea conocer el grado que



representa una cuenta frente al total de activo, pasivo y patrimonio, se tendrá que aplicar el análisis vertical. (Fajardo Ortiz & Soto González, 2018, Pág. 104).

**Indicadores Financieros:** este método permite conocer el comportamiento actual de una empresa, en ámbitos como; liquidez, rentabilidad, endeudamiento, gestión y su valor en el mercado.

#### **4.2.4. Indicadores Financieros.**

Los indicadores o también conocidos como ratios financieras, son aquellas que como su nombre lo dice indican la situación financiera de una empresa, estas analizan distintas áreas de las finanzas, la cantidad de dinero que la empresa maneja de manera rápida, así como su capacidad de endeudamiento. (Rodríguez, 2016).

Los indicadores financieros son medidas cuantitativas que se utilizan para analizar y evaluar el desempeño financiero de una empresa. Estos indicadores se calculan a partir de los estados financieros y permiten a los analistas financieros e inversores evaluar la salud financiera de una empresa, así como su capacidad para generar ganancias y generar valor para los accionistas.

“De estos se desprenden las decisiones administrativas para el buen crecimiento de una empresa, los indicadores financieros son una manera útil de recopilar gran cantidad de datos financieros y comparar su evolución en determinados periodos”. (Estupiñán Gaitán, 2020).

##### **4.2.4.1. Importancia de los indicadores financieros.**

Los indicadores financieros ayudan de guía a los gerentes a una correcta dirección de la empresa, les proporcionan sus objetivos y sus estándares. Ayuda a establecer estrategias beneficiosas para la organización, además que ayuda a la toma de decisiones en los recursos. (Salgado Herrera, 2012)

La importancia de los indicadores financieros radica en que son herramientas valiosas para la toma de decisiones, tanto sobre la inversión en una empresa o para evaluar la solidez financiera. Estos indicadores permiten medir la eficacia en la gestión de las finanzas y en la consecución de sus objetivos financieros.

##### **4.2.4.2. Clasificación de los indicadores financieros.**

###### **4.2.4.2.1. Indicadores de liquidez.**

Según Fajardo & Soto (2018), los indicadores de liquidez “son instrumentos que ayudan a determinar cuál es el estado de una empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, es decir, su capacidad de pago frente al cumplimiento de sus obligaciones con acreedores”.

En resumen, la liquidez se relaciona con el corto plazo y básicamente se utiliza para análisis de los activos y pasivos corrientes, mientras que la solvencia toma en cuenta las fuentes de financiamiento de largo plazo. (Fajardo Ortíz & Soto González, 2018, Pág. 106).

Según Fajardo & Soto (2018), este grupo de indicadores evalúa a la empresa a través de los activos y pasivos corrientes, a continuación, se detalla su clasificación:

- **Capital neto de trabajo**, es el recurso que dispone la empresa para sus actividades diarias, el cual indica la respuesta que tiene la empresa para operar con sus activos a corto plazo.

$$FM = \text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{PASIVO CORRIENTE}$$

- **Razón corriente**, su finalidad es el cubrir las obligaciones a corto plazo de la empresa con sus activos a corto plazo, si el resultado de este valor es mayor a 1 existe liquidez en la empresa.

$$RC = \text{ACTIVO CORRIENTE} / \text{PASIVO CORRIENTE}$$

- **Razón rápida**, este indicador mide la liquidez y forma de pago de la empresa, aquí no se consideran los activos que no representen liquidez inmediata para la empresa.

$$PA = (\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{INVENTARIO}) / \text{PASIVO}$$

#### 4.2.4.2.2. Indicadores de rentabilidad.

Permiten evaluar las utilidades de la empresa en relación a las ventas diarias, es decir, estos indicadores miden la capacidad de una empresa para generar ganancias en relación con sus costos y activos. A la finalidad de controlar los costos y gastos de su operación y el nivel de retorno de las inversiones. (Fajardo Ortíz & Soto González, 2018, Pág. 110-111).

Según Fajardo & Soto (2018), estos indicadores se clasifican en:

- **Margen bruto**, permite conocer la utilidad bruta que obtiene la empresa por cada unidad monetaria ofertada.

$$MUB = \text{UTILIDAD BRUTA} / (\text{VENTAS NETAS} * 100)$$

- **Razón de margen de utilidad neta**, indica la utilidad neta de la empresa luego de descontar todos los costos, gastos e impuestos.

$$RV = \text{UTILIDAD NETA} / (\text{VENTAS NETAS} * 100)$$

- **Razón de rendimiento sobre activos**, identifica la eficacia integral de la toma de decisiones para generar utilidad al utilizar los activos disponibles en la empresa.

$$\text{ROA} = \text{UTILIDAD NETA} / \text{ACTIVOS}$$

- **Razón de rendimiento sobre patrimonio**, identifica el rendimiento obtenido a raíz de la inversión inicial, cuanto más alto mayor será en beneficio a los propietarios.

$$\text{ROE} = \text{UTILIDAD NETA} / \text{PATRIMONIO}$$

#### 4.2.4.2.3. Indicadores de endeudamiento.

También denominada razón de apalancamiento determina el nivel de endeudamiento de una empresa en relación con sus activos y patrimonio neto. El endeudamiento es el dinero que terceros facilitan a las empresas para obtener beneficios en sus actividades productivas. (Fajardo Ortiz & Soto González, 2018, Pág. 109).

Según Fajardo & Soto (2018), los indicadores de endeudamientos se clasifican en:

- **Nivel de deuda**, da a conocer el nivel de endeudamiento respecto a la inversión en activos, es fundamental tener un bajo grado de deuda.

$$\text{ET} = \text{PASIVO TOTAL} / \text{ACTIVO TOTAL}$$

- **Nivel de endeudamiento/patrimonio**, indica el porcentaje de deuda de la empresa con respecto al patrimonio.

$$\text{END. A CORTO PLAZO} = \text{PASIVO TOTAL} / \text{ACTIVO TOTAL}$$

$$\text{END. A LARGO PLAZO} = \text{PASIVO NO CORRIENTE} / \text{PATRIMONIO}$$

- **Cobertura de intereses**, se establece la capacidad de asumir el costo de interés del financiamiento de la empresa, el resultado de este indicador debe ser positivo para que se demuestre la liquidez para cumplir obligaciones financieras.

$$\text{AT} = \text{PASIVO TOTAL} / \text{PATRIMONIO NETO}$$

#### 4.2.4.2.4. Indicadores de actividad o rotación.

Son aquellas que le dan a la empresa la capacidad de operación diaria, a través de la gestión de recuperación de cuentas por cobrar, rotación de inventarios. Es de suma importancia que el resultado de este indicador sea positivo. (Fajardo Ortiz & Soto González, 2018, Pág. 107).

Según Fajardo & Soto (2018), Básicamente mide la rapidez en que pueden convertirse en efectivo las cuentas por cobrar y de inventarios, a continuación, se detalla su clasificación;

- **Rotación de cuentas por cobrar**, muestra la cantidad de veces que se recuperan las cuentas por cobrar, mientras más veces se recupere mayor liquidez tendrá la empresa, por consecuencia mejor capital de trabajo.

$$\text{RRC} = \text{VENTAS} / \text{CUENTAS POR COBRAR PROMEDIO}$$

$$\text{CUENTAS POR COBRAR I} + \text{CUENTAS POR COBRAR F} / 2$$

- **Período promedio de cobro**, establece el promedio de días que la empresa tarda en recuperar sus cuentas por cobrar, mientras menor sea su resultado más positivo será la liquidez de la empresa.

$$\text{CCP} = 365 \text{ DÍAS} / \text{ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR}$$

- **Edad promedio de inventarios**, ayuda a determinar los días en la cual rota el inventario de la empresa, entre menor sea la cantidad de días mayor será la circulación de la mercadería dando como resultado un mayor beneficio.

$$\text{EPI} = 365 \text{ DÍAS} / \text{ROTACIÓN DE INVENTARIOS}$$

- **Rotación de inventarios**, muestra cómo rota el inventario, si es constante significa aumento en ventas y es necesario de mercadería constante, si fuera el caso contrario significa pérdida de posición en el mercado.

$$\text{RI} = \text{COSTO DE VENTAS} / \text{INVENTARIO PROMEDIO}$$

- **Ciclo operacional promedio**, sirve para conocer el promedio de días que se hace efectivo la recuperación de cartera y rotación de inventarios. Mientras menor sea el resultado, significa una mejor gestión y administración de inventarios.

$$\text{COP} = \text{PERIODO PROMEDIO DE COBRO} + \text{PROMEDIO INVENTARIO} / 2$$

- **Rotación de activos totales**, ayuda a determinar la capacidad de la empresa para obtener ingresos al utilizar sus activos. Si los resultados son mayores a otros periodos la empresa utiliza correctamente sus recursos.

$$\text{RAT} = \text{VENTAS} / \text{TOTAL DE ACTIVOS} \times 100$$

#### 4.2.5. Toma de decisiones.

La toma de decisiones es un proceso complejo que involucra la identificación del problema, la recopilación de información relevante, la evaluación de las alternativas, la selección de una opción y la implementación de la decisión.

La toma de decisiones financieras es fundamental para el éxito de una empresa en el mercado actual. Las decisiones financieras adecuadas pueden ayudar a la empresa a maximizar el beneficio, gestionar el riesgo, mejorar la eficiencia operativa, aumentar la rentabilidad y mantenerse competitiva en el mercado. La importancia de la toma de decisiones radica en que:

- **Permite resolver problemas:** La toma de decisiones ayuda a resolver problemas y tomar medidas para lograr los objetivos.
- **Ayuda a aprovechar oportunidades:** Tomar decisiones permite identificar y aprovechar oportunidades para lograr los objetivos personales y profesionales.
- **Reduce la incertidumbre:** Las decisiones ayudan a reducir la incertidumbre al elegir el mejor curso de acción posible, lo que reduce la ansiedad y el estrés que pueden surgir al enfrentar situaciones complejas.
- **Mejora la eficiencia y efectividad:** La toma de decisiones efectiva ayuda a lograr los objetivos de manera más eficiente y efectiva.
- **Fomenta la confianza:** La capacidad de tomar decisiones con confianza puede ayudar a mejorar el autoestima y capacidad de liderazgo.

##### 4.2.5.1. Fases de la toma de decisiones.

Según Robbins Stephen (2018), las fases para la correcta toma de decisiones son las siguientes:

- 1) **Identificar el problema**, el proceso de toma de decisiones comienza con la existencia de un problema o, más específicamente, de una discrepancia entre la situación actual y la situación deseada
- 2) **Identificar los criterios de decisión**, cuando un gerente detecta un problema, tiene que identificar los criterios de decisión importantes para resolverlo. Es decir, los gerentes tienen que determinar qué es pertinente para tomar una decisión. Sean explícitos o tácitos, los gerentes tienen criterios para guiar sus decisiones.
- 3) **Asignar peso a los criterios**, Si los criterios que se identificaron en la etapa 2 no tienen toda la misma importancia, quien toma la decisión tiene que ponderarlos en forma ordenada para asignarles la prioridad correcta en la decisión.

- 4) **Desarrollar y analizar alternativas**, quien toma la decisión tiene que preparar una lista de las alternativas viables que resuelvan el problema.
- 5) **Seleccionar alternativa**, consiste en elegir la mejor alternativa entre todas las consideradas. Después de ponderar todos los criterios de la decisión y de analizar todas las alternativas viables
- 6) **Implementar la alternativa**, pone en marcha la decisión, lo que consiste en comunicar a los afectados y lograr que se comprometan con ella.
- 7) **Evaluar la eficacia de la decisión**, La última etapa del proceso consiste en evaluar el resultado de la decisión para saber si se resolvió el problema.

#### **4.2.5.2. Toma de decisiones en actividades de operación.**

Según Subramanyam & Halsey (2014), indica que las actividades de operación deben constituir la principal fuente de efectivo y ser suficientes para soportar la operación, crecer y repartir a los accionistas, así como la recepción y uso de bienes y servicios fundamentales destinados a la operación del negocio.

El aplicar decisiones en actividades de operación tiene el potencial de mejorar la eficiencia, controlar costos, mejorar la calidad, satisfacer a los clientes y adaptarse al cambio.

#### **4.2.5.3. Toma de decisiones en actividades de inversión.**

Según Subramanyam & Halsey (2014), indica que las actividades de inversión para la toma de decisiones son inversiones destinadas a mantener los niveles de operación, ayudar en su crecimiento o diversificación de productos. Comprenden las operaciones de concesión y cobro de préstamos financieros, así como la compra o la venta de activos.

Aplicar decisiones en actividades de inversión tiene el potencial de impulsar el crecimiento, la competitividad, generar ingresos y rentabilidad, diversificar riesgos y atraer inversores y financiamiento.

#### **4.2.5.4. Toma de decisiones en actividades de financiamiento.**

Según Subramanyam & Halsey (2014), las actividades de financiamiento para la toma de decisiones incluyen la obtención de nuevos recursos, así mismo, la obtención y pago de obligaciones a largo plazo.

En resumen, tiene el potencial de proporcionar acceso a capital, mejorar la liquidez y solvencia, reducir costos financieros y atraer inversores y socios estratégicos. Estos beneficios contribuyen al crecimiento, la estabilidad financiera y el éxito a largo plazo de una empresa.

### **4.3. Marco Conceptual.**

**Análisis financieros:** es un proceso que se utiliza para evaluar la salud financiera de una empresa. Su objetivo principal es determinar la capacidad de la empresa para generar ganancias

y flujo de efectivo, así como su capacidad para pagar sus deudas y otras obligaciones financieras. Se basan en los estados financieros de la empresa, también utilizan indicadores financieros, análisis de tendencias y comparación para evaluar la situación financiera y tomar decisiones informadas.

**Toma de decisiones Gerenciales:** es el proceso mediante el cual los gerentes utilizan información y análisis para tomar decisiones importantes que afectan a la empresa.

**Indicadores financieros:** Son medidas cuantitativas que se utilizan para evaluar la salud financiera de una empresa. Los indicadores financieros comunes incluyen indicadores de liquidez, de endeudamiento, de gestión y de rentabilidad.

**Diagnóstico Financiero:** El diagnóstico financiero es un proceso que se utiliza para evaluar la situación financiera actual de una empresa. Su objetivo es identificar los problemas y las oportunidades financieras de la empresa, y determinar las estrategias que pueden mejorar la salud financiera de la misma. Se basa en la evaluación de los estados financieros y en el análisis de los indicadores financieros, que ayudan a medir la rentabilidad, la liquidez, el endeudamiento y la eficiencia de la empresa.

## 5. Metodología

La metodología de investigación contiene la descripción y argumentación de la metodología adoptada según el tema y objetivos del estudio, es un proceso en orden lógico cuya finalidad es otorgar validez científica a los resultados obtenidos en el proceso de estudio y análisis. (Rivero, 2008 )

A partir de este concepto, la presente investigación se basa en la recolección de información tanto primaria como secundaria, dicha información se divide en:

**Primarias,** las cuales utilizan información elaborada a mano del investigador, en este caso la observación. Esta información debe ser veraz y confiable para garantizar la calidad de la misma.

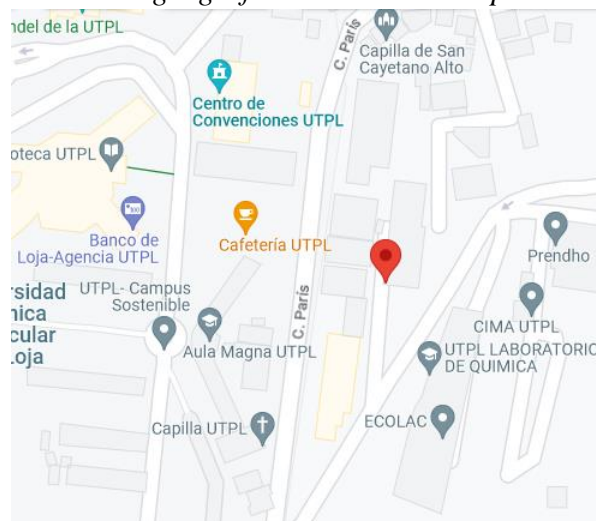
**Secundarias,** a diferencia de la anterior, esta información ya está recopilada y analizada, básicamente es elaborada por otras personas, se encuentran en libros, artículos, bases de datos, estadísticas, informes, sitios web, etc. Es importante que las fuentes de información secundarias sean analizadas para asegurarse de que sean confiables y precisas.

### 5.1. Área de la investigación.

La empresa se encuentra ubicado en la provincia de Loja, ciudad de Loja, en la en la Universidad Técnica Particular de Loja, calle C. Paris, Campus 2.

## **Ilustración 1.**

### *Ubicación geográfica de la microempresa Soyard*



*Nota.* Imagen extraída de GoogleMaps.

## **5.2. Enfoque de la investigación.**

El presente Trabajo de integración curricular tiene un enfoque cualitativo puesto que, la investigación Cualitativa recopila y analiza datos no numéricos con la finalidad de comprender conceptos o comportamientos. Esta investigación se basa principalmente en un juicio lógico, de igual manera permite interpretar hechos y acciones. (Santander Universidades, 2021).

En resumen, la investigación Cualitativa se realizó a través de la recolección y análisis de datos no numéricos, como entrevistas, observaciones, documentos, enfocándose en la exploración y descripción detallada de los fenómenos estudiados, con el objetivo de obtener una comprensión profunda de los mismos. La aplicación del enfoque cualitativo ayudó a identificar la realidad de la situación financiera de la empresa, por lo que se realizó un análisis detallado con respecto al problema a investigar.

## **5.3. Método inductivo.**

El método inductivo, es el razonamiento a partir de los análisis particulares para lograr obtener conclusiones cuya aplicación es de carácter general. Es decir, parte de análisis concretos que se descomponen en partes para llegar a una conclusión. (Maya, 2014, Pág. 15)

Este tipo de método se empleó inicialmente con la observación de los hechos, a partir de esto se analizaron las conductas y características para poder realizar comparaciones y lograr conclusiones universales y luego postularlas como principios o fundamentos.

## **5.4. Diseño de investigación-acción.**

### **5.4.1. Investigación exploratoria**



La investigación exploratoria es un tipo de investigación utilizada cuando el tema o problema de estudio es poco conocido o está poco explorado. Su objetivo principal es el de explorar y conocer el fenómeno de interés, con el fin de generar hipótesis o ideas preliminares que permitan orientar estudios posteriores.

Este tipo de investigación se llevó a cabo mediante la revisión de la literatura existente, la realización de entrevistas, encuestas, entre otras técnicas cualitativas. La finalidad de su uso fue tener una visión general sobre la realidad del análisis financiero y la toma de decisiones.

### **5.5. Población y diseño de la muestra.**

La población hace referencia a la representación de un universo, y lo más conveniente para examinar dicha población es la muestra, la cual consiste en la extracción representativa de la misma. (Rivero, 2008)

En este caso la población - muestra que se utilizó, consiste en el gerente de la empresa.

### **5.6. Técnicas.**

#### 5.6.1. Entrevista.

La entrevista es una técnica de recopilación de información de campo. La entrevista se realizó al gerente al gerente general de la empresa, cuya finalidad fue conocer los aspectos más importantes de la situación financiera de la misma.

#### 5.6.2. Revisión Bibliográfica.

La revisión bibliográfica se utilizó para obtener información acertada sobre los informes financieros, libros, documentos, etc. Dicha información se utilizó para sustentar el análisis.

#### 5.6.3. Estados financieros.

Los estados financieros de la empresa son la base fundamental para realizar un análisis Financiero, por lo cual el haber tenido acceso a estos documentos facilitó la comprensión y éxito del análisis financiero.

### **5.7. Procedimiento.**

Para el presente trabajo se utilizó el siguiente procedimiento:

- Identificación de los estados financieros: El primer paso es recopilar los estados financieros de la empresa, incluyendo el balance general, el estado de resultados y el estado de flujo de efectivo.
- Análisis horizontal: El análisis horizontal implicó comparar los estados financieros de la empresa en diferentes períodos, en este caso de los años 2021-2022 para detectar las tendencias a lo largo del tiempo.

- Análisis vertical: El análisis vertical implica comparar los estados financieros de la empresa para un período específico y determinar el porcentaje que cada cuenta representa en relación con el total.
- Cálculo de indicadores financieros: Básicamente son procedimientos matemáticos que comparan dos o más números financieros de la empresa para determinar su rendimiento financiero.
- Interpretación de los resultados: Una vez recopilado y analizado los estados financieros y los ratios financieros, se procede a interpretar los resultados para determinar el rendimiento financiero de la empresa.
- Entrevista al gerente: Por consiguiente, se aplicó la entrevista al gerente de Soyard la cual consta de una serie de preguntas que se utilizaron para verificar la información recolectada.
- Propuesta para mejorar la toma de decisiones: Finalmente, se propusieron soluciones que ayuden a corregir los problemas detectados durante el proceso del análisis financiero.

## 6. Resultados

### 6.1. Contexto empresarial.

Productos Alimenticios Soyard Cía. Ltda., es una microempresa creada bajo el modelo del Centro de Emprendimiento PRENDHO de la Universidad Técnica Particular de Loja, dedicada a la producción de la bebida “Soyard”, elaborada a partir de la leche de soya combinada con maracuyá, enriquecida con vitamina C, fibra y proteína. (Alvarado, 2016).

María José Canchingre y Dayana Núñez, gerentes y creadoras del emprendimiento, lanzaron oficialmente la bebida el 12 de marzo del 2015 en la UTP, acto que contó con la participación de autoridades de la ciudad y provincia de Loja. (Alvarado, 2016).

“Decidimos realizar un emprendimiento de bebidas porque es lo que más se comercializa. Son bebidas acordes a lo que requiere la población: saludables y nutritivas, esa es la línea en que Soyard va enmarcado”, comentó María José. (Alvarado, 2016).

Soyard tuvo un crecimiento lento al iniciar sus actividades, una vez conocido y probado, los clientes estables aumentaron progresivamente. Uno de los motivos de su crecimiento fue su presencia en cadenas a nivel nacional. Además de poseer alianzas estratégicas con el Municipio de Loja y trabajar con otras fundaciones. (Alvarado, 2016).

## **6.2. Resultado de la Entrevista.**

A continuación se muestran los resultados obtenidos de la entrevista realizada a la gerente general de la microempresa Soyard. Cía. Ltda.

### **1) ¿Por qué se utiliza el crédito como el mayor método de venta?**

La gerente del establecimiento manifestó que utilizan el crédito como un método de venta estratégico, ya que al vender a cadenas de supermercados y al ser un producto de venta masivo necesariamente trabajan a crédito, de modo que Soyard trabaja como distribuidor y los supermercados como intermediarios y por consecuencia se le concede cierto periodo de tiempo para que estos logren ubicar el producto en el mercado.

### **2) ¿La empresa cuenta con políticas de recuperación de cartera?**

Con respecto a la pregunta número dos de la entrevista, se manifestó que si se cuenta con una política de recuperación de cartera, aunque esta solo aplica a empresas o cadenas de supermercados, de ser clientes pequeños los pagos se realizan al contado, esta política se ajusta a un esquema de pagos establecido, en la cual las empresas constan con un plazo de 30 días y a distribuidores se les da un plazo máximo de 45 días.

### **3) ¿Cuál el periodo de recuperación de cartera?**

En respuesta a la pregunta número 3, el periodo de recuperación de cartera establecido en la microempresa se encuentra segmentado por clientes los cuales poseen plazos 30 a 45 días máximos.

### **4) ¿Con que frecuencia realiza pedido a sus proveedores? ¿En qué cantidad suele hacer sus pedidos?**

La gerente manifestó que se realizan pedidos dependiendo a la cantidad de cada producto que se necesite, esta puede variar de una a dos veces al año y las cantidades suelen ser en grandes volúmenes ya que al pedir por mayor se reduce el precio de compra.

### **5) ¿Con que frecuencia cancela sus obligaciones con terceros?**

Con respecto a la contestación de la quinta pregunta, la frecuencia que se cancelan obligaciones con terceros depende del periodo asignados por los mismo, ya sean grandes o pequeñas empresa generalmente se acoplan a su ciclo de cobro.

### **6) ¿Conoce usted por qué los pasivos del primer año resultan negativos?**

La gerente comento que debido a causas de la pandemia mundial, esta afecto en gran medida al equilibrio de la microempresa y al ser un periodo duro de atravesar dio como resultados balances negativos para Soyard.

### **7) ¿Cómo se encuentra conformado el capital de la empresa?**

En respuesta a la séptima pregunta, se manifestó que la microempresa se encuentra conformado por socios los cuales se encuentran repartidos y ordenados por el número de acciones que posean.

**8) ¿Los pagos incurridos con respecto a sueldos y salarios se cancelan correctamente al final del periodo contable?**

La gerente dio contestación a la pregunta de manera afirmativa, ya que estos se cancelan al final de cada periodo, pero raramente se suele atrasar algunos días en cancelar.

**9) ¿Conoce usted que en los años 2021 y 2022 los inventario muestran cantidades elevadas?**

Con respecto a la décima pregunta la gerente comentó que, esto es debido a que se realizan compras en grandes volúmenes para poder reducir costos al producto terminado y también por motivo que los distribuidores muy pocas veces venden en pequeñas cantidades.

**10) ¿La empresa cuenta con una política para el manejo de caja chica y/o Efectivo? ¿cuál es monto para este fondo?**

La gerente de la microempresa manifestó que si se consta con una política de manejo de caja chica y esta es generalmente es de 100 dólares.

**11) ¿Por qué motivo en los dos últimos años la empresa registra perdida?**

En constelación a la pregunta se manifestó que estos balances se presentaron por motivo de la pandemia en la cual se atravesó un periodo difícil para las empresas y su mercado aún no se encuentra totalmente estable.

### **6.3. Análisis Financiero**

Al aplicar el análisis financiero se dio a conocer las medidas o estrategias necesarias para la toma de decisiones, ya que esta brinda información directa y necesaria sobre el estado actual de la microempresa, así mismo, como los puntos que se debe mejorar o cambias para lograr un mejor rendimiento en la misma. Para realizar dicho análisis fue necesario la aplicación del análisis vertical, análisis horizontal e indicadores financieros, los cuales se detallan a continuación.

#### **6.3.1. Análisis vertical**

El principal objetivo del análisis vertical es determinar el porcentaje de representación de cada cuenta del activo dentro de su total de activo, con el resultado obtenido se pretende demostrar que; los activos corrientes sean mayores a los pasivos corrientes, con altos y bajos proporcionales y que el capital y las deudas a largo plazo cubran el activo fijo. Si se cumplen estos principios financieros la empresa esta equilibrada financieramente.

**Análisis vertical del estado de situación financiera:**

**Tabla 1**

*Análisis Vertical del Estado de situación financiera del Año 2021 y 2022*

<b>Productos alimenticios Soyard</b>					
<b>Estado de situación financiera</b>					
<b>Periodo 2021-2022</b>					
<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Al 31-12-2021</b>	<b>Análisis vertical 2021</b>	<b>Al 31-12-2022</b>	<b>Análisis vertical 2022</b>
<b>1.</b>	<b>Activo</b>	<b>\$ 84.980,47</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$ 80.770,35</b>	<b>100,00%</b>
<b>1.1.</b>	<b>Activo corriente</b>	<b>\$ 83.715,60</b>	<b>98,51%</b>	<b>\$ 79.010,89</b>	<b>97,82%</b>
<b>1.1.1.</b>	<b>Efectivo y equivalente de efectivo</b>	<b>\$ 316,32</b>	<b>0,37%</b>	<b>\$ 200,67</b>	<b>0,25%</b>
<b>1.1.1.01</b>	<b>Caja</b>	<b>\$ 135,02</b>	<b>0,16%</b>	<b>\$ 141,53</b>	<b>0,18%</b>
1.1.1.01.01	Caja matriz	\$ 140,02	0,16%	\$ 141,53	0,18%
1.1.1.01.05	Caja chica	\$ -5,00	-0,01%		
<b>1.1.1.11.</b>	<b>Fondos en custodia</b>	<b>\$ 10,72</b>	<b>0,01%</b>		
1.1.1.11.01	Cheques devueltos	\$ 10,72	0,01%		
<b>1.1.1.21.</b>	<b>Bancos locales</b>	<b>\$ 170,58</b>	<b>0,20%</b>	<b>\$ 59,14</b>	<b>0,07%</b>
1.1.1.21.01	Banco del pacifico cta.	\$ 13,78	0,02%	\$ 36,97	0,05%
1.1.1.21.03	Banco produbanco	\$ 151,87	0,18%	\$ 17,24	0,02%
1.1.1.21.05	Cooperativa la fortuna	\$ 4,93	0,01%	\$ 4,93	0,01%
<b>1.1.2.</b>	<b>Cuentas y documentos por cobrar</b>	<b>\$ 33.818,02</b>	<b>39,80%</b>	<b>\$ 30.907,49</b>	<b>38,27%</b>
<b>1.1.2.01.</b>	<b>Cuentas por cobrar</b>	<b>\$ 13.339,94</b>	<b>15,70%</b>	<b>\$ 9.603,56</b>	<b>11,89%</b>
1.1.2.01.01	Cuentas por cobrar clientes	\$ 13.339,94	15,70%	\$ 9.603,56	11,89%
<b>1.1.2.06.</b>	<b>Anticipo a proveedores</b>	<b>\$ 3.847,03</b>	<b>4,53%</b>	<b>\$ 1.324,61</b>	<b>1,64%</b>
1.1.2.06.01	Anticipo a proveedores	\$ 3.517,43	4,14%	\$ 1.324,61	1,64%
1.1.2.06.03	Anticipo sueldo administrativo	\$ 329,60	0,39%		
<b>1.1.2.17.</b>	<b>Otras cuentas por cobrar</b>	<b>\$ 9.472,37</b>	<b>11,15%</b>	<b>\$ 9.849,66</b>	<b>12,19%</b>

1.1.2.17.01	Otras cuentas por cobrar	\$ 9.472,37	11,15%	\$ 9.849,66	12,19%
<b>1.1.2.33.</b>	<b>Crédito tributario IVA</b>	<b>\$ 5.307,58</b>	<b>6,25%</b>	<b>\$ 7.945,76</b>	<b>9,84%</b>
1.1.2.33.01	IVA en compras	\$ 4.150,58	4,88%	\$ 6.111,39	7,57%
1.1.2.33.21	Ret. IVA 30% compra de bienes	\$ 1.157,00	1,36%	\$ 1.834,37	2,27%
<b>1.1.2.35.</b>	<b>Crédito tributario anterior</b>	<b>\$ 626,46</b>	<b>0,74%</b>	<b>\$ 626,46</b>	<b>0,78%</b>
1.1.2.35.03	Crédito tributario anterior	\$ 626,46	0,74%	\$ 626,46	0,78%
<b>1.1.2.37</b>	<b>Crédito tributario actual</b>	<b>\$ 1.224,64</b>	<b>1,44%</b>	<b>\$ 1.557,44</b>	<b>1,93%</b>
1.1.2.37.01	Anticipo de impuestos a la renta	\$ 439,34	0,52%	\$ 439,34	0,54%
1.1.2.37.03	Ret.i.r. Rec. 1,75% t. bienes corporal	\$ 774,02	0,91%	\$ 778,17	0,96%
1.1.2.37.04	Ret.i.r. rec. 1% otras retenciones aplicadas			\$ 328,65	0,41%
1.1.2.37.05	Ret.i.r. Rec. 1% t. bienes corporal	\$ 11,28	0,01%	\$ 11,28	0,01%
<b>1.1.3</b>	<b>Inventario</b>	<b>\$ 49.477,90</b>	<b>58,22%</b>	<b>\$ 47.799,37</b>	<b>59,18%</b>
<b>1.1.3.01.</b>	<b>Materia prima</b>	<b>\$ 330,56</b>	<b>0,39%</b>	<b>\$ 141,18</b>	<b>0,17%</b>
1.1.3.01.01	Materia prima soya	\$ 134,69	0,16%	\$ 141,18	0,17%
1.1.3.01.03	Materia prima granola	\$ -87,57	-0,10%		
1.1.3.01.05	Materia prima frutos secos	\$ 282,44	0,33%		
<b>1.1.3.03.</b>	<b>Insumos para producción</b>	<b>\$ 1.277,53</b>	<b>1,50%</b>	<b>\$ 1.170,88</b>	<b>1,45%</b>
1.1.3.03.01	Insumos producción soya	\$ 1.263,58	1,49%	\$ 1.160,87	1,44%
1.1.3.03.03	Insumos producción granola	\$ 13,95	0,02%	\$ 10,01	0,01%
<b>1.1.3.05.</b>	<b>Materiales para la producción</b>	<b>\$ 39,71</b>	<b>0,05%</b>	<b>\$ 159,70</b>	<b>0,20%</b>
1.1.3.05.01	Materiales producción soya	\$ -13,40	-0,02%		
1.1.3.05.03	Materiales producción granola	\$ 53,11	0,06%	\$ 159,70	0,20%
<b>1.1.3.07.</b>	<b>Materiales para empaque y embalaje</b>	<b>\$ 5.257,22</b>	<b>6,19%</b>	<b>\$ 2.563,30</b>	<b>3,17%</b>
1.1.3.07.01	Materiales para empaque y embalaje soya	\$ 1.175,46	1,38%	\$ 462,92	0,57%
1.1.3.07.02	Materiales para empaque y embalaje frutos rojos	\$ 584,17	0,69%	\$ 245,65	0,30%
1.1.3.07.03	Materiales para empaque y embalaje granola	\$ 3.497,59	4,12%	\$ 1.836,42	2,27%
1.1.3.07.04	Materiales de empaque			\$ 18,33	0,02%
<b>1.1.3.09.</b>	<b>Producto en proceso</b>	<b>\$ 14.337,64</b>	<b>16,87%</b>	<b>\$ 16.781,59</b>	<b>20,78%</b>
<b>1.1.3.09.01.</b>	<b>Pagos al personal</b>	<b>\$ 14.241,43</b>	<b>16,76%</b>	<b>\$ 16.871,51</b>	<b>20,89%</b>

1.1.3.09.01.01	Sueldos y salarios	\$ 12.411,71	14,61%	\$ 14.961,71	18,52%
1.1.3.09.01.02	Empaque y despacho	\$ 1.829,72	2,15%	\$ 1.829,72	2,27%
1.1.3.09.01.04	H. Prodc. Empacado y control de calidad			\$ 80,08	0,10%
1.1.3.09.04	Asesoría/capacitación en planta	\$ 92,36	0,11%	\$ -93,77	-0,12%
<b>1.1.3.09.25.</b>	<b>Arriendo Inmuebles</b>	<b>\$ 3,85</b>	<b>0,00%</b>	<b>\$ 3,85</b>	<b>0,00%</b>
1.1.3.09.25.03	Arriendo inmuebles (sociedades)	\$ 3,85	0,00%	\$ 3,85	0,00%
<b>1.1.3.13.</b>	<b>Producto terminado</b>	<b>\$ 28.178,37</b>	<b>33,16%</b>	<b>\$ 26.889,33</b>	<b>33,29%</b>
1.1.3.13.01	Producto terminado soya	\$ 642,41	0,76%	\$ 1.653,25	2,05%
1.1.3.13.03	Producto terminado granola	\$ -112,16	-0,13%	\$ -349,09	-0,43%
1.1.3.13.05	Producto terminado frutos secos	\$ 125,00	0,15%	\$ 454,27	0,56%
1.1.3.13.07	Producto terminado alcohol	\$ 3.173,17	3,73%	\$ 780,95	0,97%
1.1.3.13.09	Producto terminado productos varios	\$ 24.349,95	28,65%	\$ 24.349,95	30,15%
<b>1.1.3.17.</b>	<b>Combustibles y lubricantes</b>	<b>\$ 28,61</b>	<b>0,03%</b>	<b>\$ 28,61</b>	<b>0,04%</b>
1.1.3.17.03	Combustibles y lubricantes	\$ 28,61	0,03%	\$ 28,61	0,04%
<b>1.1.3.23.</b>	<b>Uniformes y equipo de seguridad industrial</b>	<b>\$ 53,59</b>	<b>0,06%</b>	<b>\$ 64,75</b>	<b>0,08%</b>
1.1.3.23.03	Uniformes y equipo de seguridad industrial	\$ 53,59	0,06%	\$ 64,75	0,08%
<b>1.1.3.27.</b>	<b>Suministro y materiales de oficina</b>	<b>\$ -25,33</b>	<b>-0,03%</b>		
1.1.3.27.03	Suministro y materiales de oficina	\$ -25,33	-0,03%		
<b>1.1.4.</b>	<b>Servicios y pagos anticipados</b>	<b>\$ 103,36</b>	<b>0,12%</b>	<b>\$ 103,36</b>	<b>0,13%</b>
<b>1.1.4.21.</b>	<b>Valores prepagados</b>	<b>\$ 103,36</b>	<b>0,12%</b>	<b>\$ 103,36</b>	<b>0,13%</b>
1.1.4.21.04	Servicios prepagados	\$ 103,36	0,12%	\$ 103,36	0,13%
<b>1.2.</b>	<b>Activo no corriente</b>	<b>\$ 1.087,87</b>	<b>1,28%</b>	<b>\$ 1.478,40</b>	<b>1,83%</b>
<b>1.2.1.</b>	<b>Propiedad planta y equipo</b>	<b>\$ 1.087,87</b>	<b>1,28%</b>	<b>\$ 1.478,40</b>	<b>1,83%</b>
<b>1.2.1.21.</b>	<b>Activos depreciables costo de adquisición</b>	<b>\$ 1.576,05</b>	<b>1,85%</b>	<b>\$ 1.966,64</b>	<b>2,43%</b>
1.2.1.21.01	Edificios	\$ 4,05	0,00%		
1.2.1.21.07	Maquinaria y equipo de producción	\$ 1.152,00	1,36%	\$ 1.152,00	1,43%
1.2.1.21.11	Equipo de computación y software	\$ 420,00	0,49%	\$ 814,64	1,01%
<b>1.2.1.27.</b>	<b>Depreciación acumulada costo de adquisición</b>	<b>\$ -609,61</b>	<b>-0,72%</b>	<b>\$ -609,61</b>	<b>-0,75%</b>
1.2.1.27.11	Equipo de computación y software	\$ -609,61	-0,72%	\$ -609,61	-0,75%

<b>1.2.1.37.</b>	<b>Depreciación revaluó activos</b>	<b>\$ 121,43</b>	<b>0,14%</b>	<b>\$ 121,43</b>	<b>0,15%</b>
1.2.1.37.11	Equipo de computación y software	\$ 121,43	0,14%	\$ 121,43	0,15%
<b>1.3.</b>	<b>Activo intangible</b>	<b>\$ 177,00</b>	<b>0,21%</b>	<b>\$ 281,00</b>	<b>0,35%</b>
1.3.2	Marcas, patentes, derechos, códigos de barra y otros similares	\$ 177,00	0,21%	\$ 177,00	0,22%
1.3.3	Renovación marca de producto			\$ 104,00	0,13%
<b>2.</b>	<b>Pasivo</b>	<b>\$ 28.337,56</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$ 23.713,00</b>	<b>100,00%</b>
<b>2.1.</b>	<b>Corriente</b>	<b>\$ 29.037,56</b>	<b>102,47%</b>	<b>\$ 23.713,00</b>	<b>100,00%</b>
<b>2.1.3.</b>	<b>Obligaciones operacionales</b>	<b>\$ 19.360,89</b>	<b>68,32%</b>	<b>\$ 9.186,87</b>	<b>38,74%</b>
<b>2.1.3.01.</b>	<b>Cuentas por pagar proveedores nacionales</b>	<b>\$ 18.375,96</b>	<b>64,85%</b>	<b>\$ 8.803,49</b>	<b>37,13%</b>
2.1.3.01.01	Proveedores nacionales	\$ 18.375,96	64,85%	\$ 8.803,49	37,13%
<b>2.1.3.81.</b>	<b>Anticipo a clientes</b>	<b>\$ 984,93</b>	<b>3,48%</b>	<b>\$ 383,38</b>	<b>1,62%</b>
2.1.3.81.01	Anticipo de clientes	\$ 984,93	3,48%	\$ 383,38	1,62%
<b>2.1.4.</b>	<b>Obligaciones financieras</b>	<b>\$ -0,01</b>	<b>0,00%</b>		
<b>2.1.4.11.</b>	<b>Créditos bancos nacionales</b>	<b>\$ -0,01</b>	<b>0,00%</b>		
2.1.4.11.01	Préstamos bancarios	\$ -0,01	0,00%		
<b>2.1.6</b>	<b>Prov. Ctes. Benef. Laborales</b>	<b>\$ 5.147,05</b>	<b>18,16%</b>	<b>\$ 5.430,70</b>	<b>22,90%</b>
<b>2.1.6.11.</b>	<b>Prov. Ctes. Benef. Laborales</b>	<b>\$ 4.966,69</b>	<b>17,53%</b>	<b>\$ 4.983,23</b>	<b>21,01%</b>
2.1.6.11.07	Sueldos por pagar	\$ 4.831,83	17,05%	\$ 4.843,15	20,42%
2.1.6.11.13	Décimo tercero	\$ 34,81	0,12%	\$ 34,83	0,15%
2.1.6.11.15	Décimo cuarto	\$ 100,05	0,35%	\$ 105,25	0,44%
<b>2.1.6.21.</b>	<b>Seguro Social por pagar</b>	<b>\$ 180,36</b>	<b>0,64%</b>	<b>\$ 447,47</b>	<b>1,89%</b>
2.1.6.21.01	Aporte personal 9.45%	\$ 114,50	0,40%	\$ 155,84	0,66%
2.1.6.21.03	Aporte patronal 12.15%	\$ 65,86	0,23%	\$ 114,63	0,48%
2.1.6.21.05	Fondos de reserva			\$ 177,00	0,75%
<b>2.1.7.</b>	<b>Otros pasivos financieros</b>	<b>\$ 4.529,63</b>	<b>15,98%</b>	<b>\$ 9.095,43</b>	<b>38,36%</b>
<b>2.1.7.01.</b>	<b>Obligaciones fiscales de IVA</b>	<b>\$ 4.527,47</b>	<b>15,98%</b>	<b>\$ 8.435,80</b>	<b>35,57%</b>
2.1.7.01.01	IVA en ventas	\$ 4.514,51	15,93%	\$ 7.320,02	30,87%
2.1.7.01.56	Ret. Efec. Iva 70% otros servicios			\$ 236,40	1,00%
2.1.7.01.57	Ret. Efec. Iva 30% compra de bienes			\$ 64,17	0,27%



2.1.7.01.60	Ref. Efec. Iva 100% honorarios profesionales	\$ 12,96	0,05%	\$ 815,16	3,44%
<b>2.1.7.03.</b>	<b>Retenciones en la fuente</b>	<b>\$ 2,16</b>	<b>0,01%</b>	<b>\$ 659,63</b>	<b>2,78%</b>
2.1.7.03.03	Ret. I.r. rec. 10% honorarios, comisiones			\$ 535,20	2,26%
2.1.7.03.05	Ret. I.r. rec. 1% otras retenciones aplicables el 1% (incluye			\$ 10,93	0,05%
2.1.7.03.07	Ret. I.r. rec. 2% rem. Trabaj. Auton.	\$ 2,16	0,01%	\$ 2,16	0,01%
2.1.7.03.08	Ret. I.r. rec. 2.75% por otros servicios			\$ 19,53	0,08%
2.1.7.03.10	Ret. I.r. rec. 1% transp. Pers. Carga			\$ 4,42	0,02%
2.1.7.03.12	Ret. I.r. rec. 1.75% transf. Bienes corporal			\$ 26,06	0,11%
2.1.7.03.14	Ret. I.r. rec. 1% transf. Bienes corporal compra de bienes de			\$ 121,33	0,51%
2.1.7.03.89	Obligaciones sri			\$ -60,00	-0,25%
<b>2.2.</b>	<b>Pasivo no corriente</b>	<b>\$ -700,00</b>	<b>-2,47%</b>		
<b>2.2.2.</b>	<b>Obligaciones operacionales</b>	<b>\$ -700,00</b>	<b>-2,47%</b>		
<b>2.2.2.01</b>	<b>Cuentas a proveedores nac.</b>	<b>\$ -700,00</b>	<b>-2,47%</b>		
2.2.2.01.31	Proveedores de bienes nac.	\$ -700,00	-2,47%		
<b>3.</b>	<b>Patrimonio</b>	<b>\$ 56.642,91</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$ 57.057,35</b>	<b>100,00%</b>
<b>3.1.</b>	<b>Capital</b>	<b>\$ 1.000,00</b>	<b>1,77%</b>	<b>\$ 1.000,00</b>	<b>1,75%</b>
<b>3.1.1.</b>	<b>Capital social</b>	<b>\$ 1.000,00</b>	<b>1,77%</b>	<b>\$ 1.000,00</b>	<b>1,75%</b>
<b>3.1.1.01</b>	<b>Capital suscrito</b>	<b>\$ 1.000,00</b>	<b>1,77%</b>	<b>\$ 1.000,00</b>	<b>1,75%</b>
3.1.1.01.01	Nuñez Abarca Dayana del Cisne	\$ 504,00	0,89%	\$ 504,00	0,88%
3.1.1.01.02	Danny Czarninski Baier	\$ 200,00	0,35%	\$ 200,00	0,35%
3.1.1.01.03	Muñoz Valdivieso Renato Gabriel	\$ 160,00	0,28%	\$ 160,00	0,28%
3.1.1.01.05	Guerrero Rosa Amelia	\$ 136,00	0,24%	\$ 136,00	0,24%
<b>3.2.</b>	<b>Capital en proceso</b>	<b>\$ 96.520,00</b>	<b>170,40%</b>	<b>\$ 96.520,00</b>	<b>169,16%</b>
<b>3.2.1</b>	<b>Aporte y otros</b>	<b>\$ 96.520,00</b>	<b>170,40%</b>	<b>\$ 96.520,00</b>	<b>169,16%</b>
<b>3.2.1.01</b>	<b>Aporte para futuras capitalizaciones</b>	<b>\$ 96.520,00</b>	<b>170,40%</b>	<b>\$ 96.520,00</b>	<b>169,16%</b>
3.2.1.01.01	Socios	\$ 96.520,00	170,40%	\$ 96.520,00	169,16%
<b>3.6.</b>	<b>Resultados acumulados</b>	<b>\$ -40.877,09</b>	<b>-72,17%</b>	<b>\$ -40.462,65</b>	<b>-70,92%</b>
<b>3.6.1.</b>	<b>Ganancias acumuladas</b>	<b>\$ 706,26</b>	<b>1,25%</b>	<b>\$ 1.120,70</b>	<b>1,96%</b>

<b>3.6.1.01.</b>	<b>Ganancias acumuladas</b>	<b>\$ 706,26</b>	<b>1,25%</b>	<b>\$ 1.120,70</b>	<b>1,96%</b>
3.6.1.01.11	Ganancias acumuladas ejercicio	\$ 706,26	1,25%	\$ 1.120,70	1,96%
<b>3.6.5.</b>	<b>Pérdidas acumuladas</b>	<b>\$ -41.583,35</b>	<b>-73,41%</b>	<b>\$ -41.583,35</b>	<b>-72,88%</b>
<b>3.6.5.01.</b>	<b>Pérdidas acumuladas</b>	<b>\$ -41.583,35</b>	<b>-73,41%</b>	<b>\$ -41.583,35</b>	<b>-72,88%</b>
3.6.5.01.11	Pérdidas acumuladas ejercicios	\$ -41.583,35	-73,41%	\$ -41.583,35	-72,88%
	<b>Pasivo + capital</b>	<b>\$ 84.980,47</b>		<b>\$ 80.770,35</b>	

*Nota.* Estados Financieros de la Microempresa Soyard.

*Elaborado por:* La autora.

### Análisis de la estructura financiera Año 2021:

La estructura financiera de la microempresa Soyard en el año 2021 se encuentra conformada de la siguiente manera:

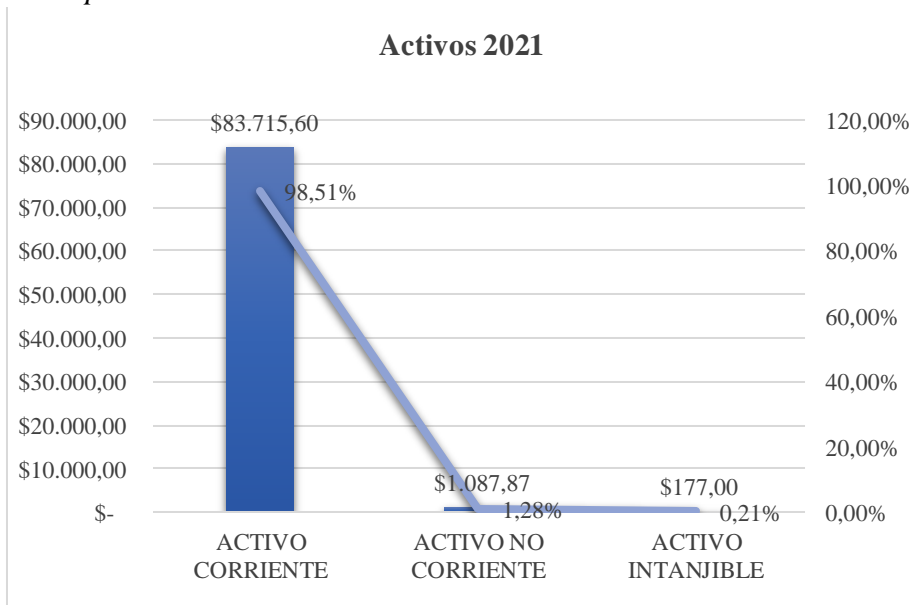
**Tabla 2**  
*Activos 2021*

Denominación	Valor	%
Activo corriente	\$ 83.715,60	98,51%
Activo no corriente	\$ 1.087,87	1,28%
Activo intangible	\$ 177,00	0,21%
<b>Total activos</b>	<b>\$ 84.980,47</b>	<b>100,00%</b>

*Fuente.* Soyard Cía., Ltda.

*Elaborado por:* La autora.

**Figura 1**  
*Representación de los activos 2021.*



*Nota.* Activos 2021 Soyard Cía., Ltda.

*Elaborado por:* La autora.

### Análisis e interpretación Grupo Activo:

#### Activo corriente:

El activo corriente presenta un valor de \$ 83.715,60 el cual equivale al 98,51% de la totalidad de los activos, dado que la microempresa se dedica a la producción de bebidas para el consumo, la cuenta con mayor participación es Inventario con un valor de \$ 49.477,90 lo que equivale al 58,22% de los activos corrientes la cual representa la actividad empresarial, otra cuenta representativa es Cuentas y Documentos por cobrar con el valor de \$ 33.818,02 lo que equivale al 39,80% esto debido a la ventas realizadas a crédito.

La cuenta con menor participación es Servicios y Pagos Anticipados con el valor de \$ 103,36 lo que equivale al 0,12% de los activos corrientes, ya que no realiza pagos anticipados con mucha frecuencia esto debido a que se abastece en periodos y pagos establecidos, otra cuenta menos participativa es Efectivo y equivalente a efectivo con un valor de \$ 316,32 lo que equivale al 0,37% este valor es el resultado de un alto porcentaje de ventas a crédito.

**Activo no corriente:**

El valor de activo no corrientes es de \$ 1.087,87 lo que equivale al 1,28% de los activos, la cuenta con mayor representación es Propiedad Planta y equipo con un valor de \$ 1.087,87 lo que equivale al 1,28%. La cuenta de depreciación acumulada da un valor de \$ -609,61 lo que equivale a -0,72% mismo que representa el desgaste que sufren los bienes cada año.

**Activo intangible:**

El activo intangible tiene un valor de \$ 177,00 lo cual equivale al 0,21% de los activos, este valor representa las patentes y renovación de la marca del respectivo año.

**Tabla 3**  
*Pasivos + patrimonio 2021*

Denominación	Valor	%
Pasivo corriente	\$ 29.037,56	34,17%
Pasivo no corriente	\$ -700,00	-0,82%
Patrimonio	\$ 56.642,91	66,65%
<b>Total p+p</b>	<b>\$ 84.980,47</b>	<b>100,00%</b>

*Fuente:* Soyard Cía., Ltda.  
*Elaborado por:* La autora.

**Figura 2**  
*Representación del Pasivo y Patrimonio 2021*



*Nota.* Pasivo y Patrimonio 2021 Soyard.  
*Elaborado por:* La autora.

## **Análisis e interpretación Grupo Pasivo y Patrimonio:**

### **Pasivo corriente.**

El pasivo corriente mantiene un valor de \$ 29.037,56 lo que equivale al 34,17% del total de pasivo + patrimonio, la cuenta más representativa es cuentas por pagar a proveedores con el valor de \$ 18.375,96 lo que equivale al 64,85% mismo que representa las obligaciones que la empresa debe pagar a proveedores que abastecen a la empresa en periodo de tiempo establecidos, la cuenta de Prov. Ctes. Benef. Laborales con el valor de \$ 5.147,05 lo que equivale al 18,16% y justifica pagos establecido por la ley, otra cuenta representativa es Otros pasivos financieros con un valor de \$ 4.529,63 el cual equivale al 15,98% debido a transferencias internas de la microempresa.

### **Pasivo no corriente.**

El pasivo no corriente muestra con un valor negativo de \$ -700,00 por el motivo de que la microempresa tuvo complicaciones en los años de pandemia, las cuales dieron como resultados balances negativos.

### **Patrimonio.**

En cuanto al patrimonio mantiene un valor de \$ 56.642,91 lo que equivale al 66,65% del pasivo + patrimonio, la cuentas más representativa es Capital en proceso con el valor de \$ 96.520,00 lo que equivale al 170,70% del total del pasivo, esto se justifica por el valor de las acciones aportadas por los socios, otra de las cuentas más representativas es Resultados acumulados por el valor de \$ -40.877,09 lo que equivale al -72,17% este valor se justifica por motivo que la microempresa se declaró en Perdida al final del periodo, debido a los efectos negativos de la pandemia.

### Análisis de la estructura financiera Año 2022:

La estructura financiera de la empresa Soyard en el año 2022 se encuentra conformada de la siguiente manera:

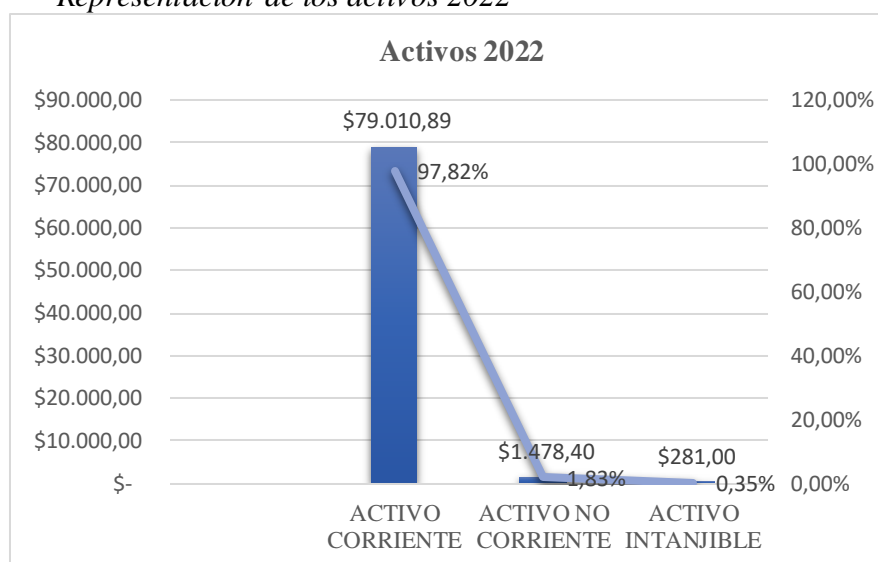
**Tabla 4**  
*Activos 2022*

Denominación	Valor	%
Activo corriente	\$79.010,89	97,82%
Activo no corriente	\$ 1.478,40	1,83%
Activo intangible	\$ 281,00	0,35%
<b>Total p+p</b>	<b>\$80.770,29</b>	<b>100%</b>

*Fuente:* Soyard Cía., Ltda.

*Elaborado por:* La autora.

**Figura 3**  
*Representación de los activos 2022*



*Nota:* Activos 2022 Soyard.

*Elaborado por:* La autora.

### Análisis e interpretación Grupo Activo:

#### Activo corriente:

El activo corriente presenta un valor de \$ 79.010,89 el cual equivale al 97,82% de la totalidad de los activos, la cuenta con mayor participación es Inventario con un valor de \$ 47.799,37 lo que equivale al 59,18% de los activos corrientes la cual representa la actividad de la microempresa, otra cuenta representativa es cuentas y documentos por cobrar con el valor de \$ 30.907,49 lo que equivale al 38,27% esto debido a las ventas que realizo al crédito.

La cuenta con menor participación es Servicios y pagos anticipados con el valor de \$ 103,36 lo que equivale al 0,13% de los activos corrientes, esto muestra que no realiza con

frecuencia anticipos, otra cuenta menos participativa es Efectivo y equivalente a efectivo con un valor de \$ 200,67 lo que equivale al 0,25% este valor es el resultado de que se realiza mayormente ventas a crédito.

**Activo no corriente:**

El valor de los activos no corrientes es de \$ 1.478,4 lo que equivale al 1,83% de los activos, la cuenta con mayor representación es Propiedad Planta y equipo con un valor de \$ 1.478,4 lo que equivale al 1,83%. La cuenta de depreciación acumulada da un valor de \$ - 609,61 lo que equivale a -0,75% mismo que representa el desgaste que sufren los bienes cada año.

**Activo intangible:**

El activo intangible tiene un valor de \$ 281,00 lo cual equivale al 0,35% de los activos, este valor representa las patentes y renovación de la marca en su respectivo año.

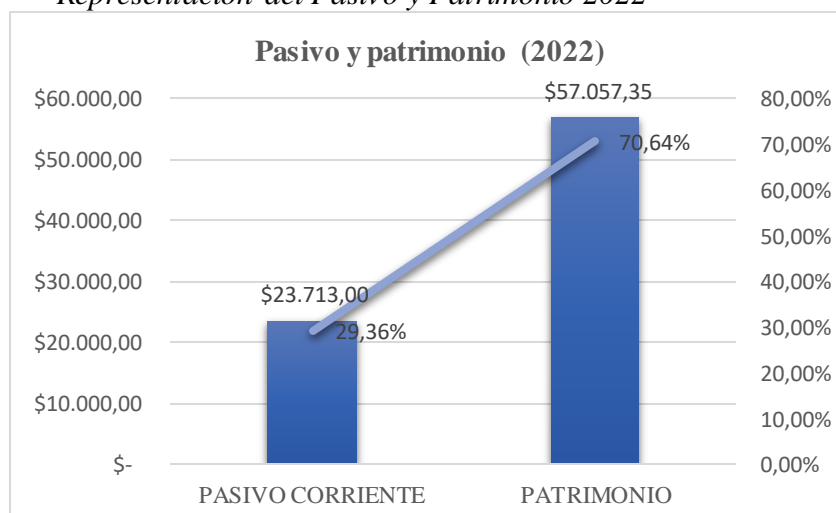
**Tabla 5**  
*Pasivos + patrimonio 2022*

Denominación	Valor	%
Pasivo corriente	\$23.713,00	29,36%
Patrimonio	\$57.057,35	70,64%
<b>Total p+p</b>	<b>\$80.770,35</b>	<b>100,00%</b>

*Fuente:* Soyard Cía., Ltda.

*Elaborado por:* La autora.

**Figura 4**  
*Representación del Pasivo y Patrimonio 2022*



*Nota:* Pasivo y Patrimonio 2021 Soyard.

*Elaborado por:* La autora.

## **Análisis e interpretación Grupo Pasivo y Patrimonio:**

### **Pasivo corriente:**

El pasivo corriente mantiene un valor de \$ 23.713,00 lo que equivale al 29,36% del total de pasivo + patrimonio, la cuenta más representativa es cuentas por pagar a proveedores con el valor de \$ 9.186,87 lo que equivale al 38,74% mismo que representa las obligaciones que la microempresa debe pagar a proveedores que abastecen a la misma la cuenta de Prov. Ctes. Benef. Laborales con el valor de \$ 5.430,70 lo que equivale al 22,90% y justifica el pago establecido por la ley, otra cuenta representativa es Otros pasivos financieros con un valor de \$ 9.095,43 el cual equivale al 38,36% debido a transferencias internas.

### **Patrimonio:**

En cuanto al patrimonio mantiene un valor de \$ 57.057,35 lo que equivale al 70,64% del pasivo + patrimonio, la cuentas más representativa es Capital en proceso con el valor de \$ 96.520,00 lo que equivale al 169,16% del total del pasivo, esto se justifica por el valor de aporte de los socios, otra de las cuentas más representativas es Resultados acumulados por el valor de \$ -40.462,65 lo que equivale al -70,92% este valor se justifica por motivo de las pérdidas ocasionadas en consecuencia de la pandemia.



**Análisis vertical del estado de resultados:**

**Tabla 6**

*Análisis Vertical del Estado de Resultados del Año 2021 y 2022*

<b>Productos alimenticios Soyard</b>					
<b>Estado de resultados</b>					
<b>Periodo 2021-2022</b>					
<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Al 31-12-2021</b>	<b>Análisis vertical 2021</b>	<b>Al 31-12-2022</b>	<b>Análisis vertical 2022</b>
<b>4.</b>	<b>Ingresos</b>	<b>\$ 59.499,29</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$ 47.351,15</b>	<b>100,00%</b>
<b>4.1.</b>	<b>Ventas netas totales</b>	<b>\$ 59.372,00</b>	<b>99,79%</b>	<b>\$ 47.350,82</b>	<b>100,00%</b>
<b>4.1.1.</b>	<b>Ventas 12%</b>	<b>\$ 37.529,55</b>	<b>63,08%</b>	<b>\$ 23.353,89</b>	<b>49,32%</b>
<b>4.1.1.01</b>	<b>Ventas soyas</b>	<b>\$ 1.557,72</b>	<b>2,62%</b>	<b>\$ 1.960,05</b>	<b>4,14%</b>
4.1.1.01.01	Soya	\$ 1.551,65	2,61%	\$ 1.955,29	4,13%
4.1.1.01.02	Materiales de empaque soya	\$ 6,07	0,01%	\$ 4,76	0,01%
<b>4.1.1.05.</b>	<b>Ventas de granola</b>	<b>\$ 37.079,79</b>	<b>62,32%</b>	<b>\$ 22.338,67</b>	<b>47,18%</b>
4.1.1.05.01	Granola	\$ 37.079,79	62,32%	\$ 22.338,67	47,18%
<b>4.1.1.10.</b>	<b>Venta de frutos secos</b>	<b>\$ 3,06</b>	<b>0,01%</b>		
4.1.1.10.01	Frutos secos	\$ 3,06	0,01%		
<b>4.1.1.15.</b>	<b>Venta de alcohol</b>	<b>\$ 1.880,85</b>	<b>3,16%</b>	<b>\$ 1.675,96</b>	<b>3,54%</b>
4.1.1.15.01	Alcohol	\$ 1.880,85	3,16%	\$ 1.675,96	3,54%
<b>4.1.1.21.</b>	<b>Descuentos en ventas 12%</b>	<b>\$ -2.991,87</b>	<b>-5,03%</b>	<b>\$ -2.620,79</b>	<b>-5,53%</b>
4.1.1.21.01	Desc. Ventas soya	\$ -2.991,87	-5,03%	\$ -2.620,79	-5,53%
<b>4.1.2.</b>	<b>Ventas 0%</b>	<b>\$ 21.842,45</b>	<b>36,71%</b>	<b>\$ 23.996,93</b>	<b>50,68%</b>
<b>4.1.2.01.</b>	<b>Ventas de soya</b>	<b>\$ 13,05</b>	<b>0,02%</b>	<b>\$ 5,36</b>	<b>0,01%</b>
4.1.2.01.01	Soya	\$ 13,05	0,02%	\$ 5,36	0,01%
<b>4.1.2.10.</b>	<b>Venta en frutos secos</b>	<b>\$ 24.367,53</b>	<b>40,95%</b>	<b>\$ 24.762,24</b>	<b>52,29%</b>
4.1.2.10.01	Frutos secos	\$ 24.367,53	40,95%	\$ 24.762,24	52,29%
<b>4.1.2.19.</b>	<b>Venta en productos varios</b>	<b>\$ 61,00</b>	<b>0,10%</b>	<b>\$ 28,45</b>	<b>0,06%</b>

4.1.2.19.03	Nuez	\$ 19,40	0,03%		
4.1.2.19.07	Pistacho	\$ 41,60	0,07%	\$ 28,45	0,06%
<b>4.1.2.21.</b>	<b>Descuentos en ventas 0%</b>	<b>\$ -218,43</b>	<b>-0,37%</b>	<b>\$ -265,04</b>	<b>-0,56%</b>
4.1.2.21.10	Desc. Ventas frutos secos	\$ -218,43	-0,37%	\$ -265,04	-0,56%
<b>4.1.2.41.</b>	<b>Devoluciones en venta 0%</b>	<b>\$ -2.380,70</b>	<b>-4,00%</b>	<b>\$ -534,08</b>	<b>-1,13%</b>
4.1.2.41.10	Devoluciones en venta frutos secos	\$ -2.380,70	-4,00%	\$ -534,08	-1,13%
<b>4.2.</b>	<b>Ingresos no operacionales</b>	<b>\$ 2,79</b>	<b>0%</b>	<b>\$ 0,35</b>	<b>0,00%</b>
<b>4.2.3.</b>	<b>Ingresos financieros</b>	<b>\$ 2,57</b>	<b>0%</b>		
<b>4.2.3.01.</b>	<b>Rend. Fin. En instituciones financieras</b>	<b>\$ 2,57</b>	<b>0%</b>		
4.2.3.01.02	Intereses ctas. De ahorro	\$ 2,57	0%		
<b>4.2.4.</b>	<b>Otras rentas</b>	<b>\$ 0,22</b>	<b>0%</b>	<b>\$ 0,35</b>	<b>0,00%</b>
<b>4.2.4.01.</b>	<b>Directos</b>	<b>\$ 0,22</b>	<b>0%</b>	<b>\$ 0,35</b>	<b>0,00%</b>
4.2.4.01.01	Comisiones ganadas	\$ 0,22	0%	\$ 0,35	0,00%
<b>4.9.</b>	<b>Otras rentas</b>	<b>\$ 124,50</b>	<b>0%</b>	<b>\$ -0,02</b>	<b>0,00%</b>
<b>4.9.8.</b>	<b>Ingresos diversos</b>	<b>\$ 124,50</b>	<b>0%</b>	<b>\$ -0,02</b>	<b>0,00%</b>
<b>4.9.8.01.</b>	<b>Recibidos de clientes</b>	<b>\$ 124,50</b>	<b>0%</b>	<b>\$ -0,02</b>	<b>0,00%</b>
4.9.8.01.02	Otros ingresos	\$ 124,50	0%	\$ -0,02	0,00%
<b>5.</b>	<b>Costos y gastos</b>	<b>\$ 58.793,03</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$ 46.830,78</b>	<b>100,00%</b>
<b>5.1.</b>	<b>Costos</b>	<b>\$ 45.803,02</b>	<b>77,91%</b>	<b>\$ 30.647,66</b>	<b>65,44%</b>
<b>5.1.1.</b>	<b>Costos de producción</b>	<b>\$ 45.803,02</b>	<b>77,91%</b>	<b>\$ 30.647,66</b>	<b>65,44%</b>
<b>5.1.1.11.</b>	<b>Pagos al personal</b>	<b>\$ 2.135,42</b>	<b>3,63%</b>		
5.1.1.11.01	Sueldos y salarios	\$ 2.135,42	3,63%		
<b>5.1.1.15</b>	<b>Beneficios sociales</b>	<b>\$ 233,39</b>	<b>0,40%</b>	<b>\$ 430,22</b>	<b>0,92%</b>
5.1.1.15.01	Décimo tercer sueldo	\$ 116,69	0,20%	\$ 212,52	0,45%
5.1.1.15.03	Décimo cuarto sueldo	\$ 116,70	0,20%	\$ 217,70	0,46%
<b>5.1.1.17.</b>	<b>Seguro social</b>	<b>\$ 156,10</b>	<b>0,27%</b>	<b>\$ 461,28</b>	<b>0,98%</b>
5.1.1.17.03	Aporte patronal 11,15%	\$ 156,10	0,27%	\$ 284,28	0,61%
5.1.1.17.07	Fondos de reserva			\$ 177,00	0,38%
<b>5.1.1.19.</b>	<b>Gastos varios de producción</b>	<b>\$ 680,87</b>	<b>1,16%</b>	<b>\$ 106,17</b>	<b>0,23%</b>

5.1.1.19.01	Honorarios	\$ 292,67	0,50%		
5.1.1.19.02	Materiales para producción granola	\$ 165,08	0,28%		
5.1.1.19.03	Bpm productos alimenticios nacionales	\$ 134,66	0,23%		
5.1.1.19.04	Materiales para producción frutos secos	\$ 8,93	0,02%	\$ 6,96	0,01%
5.1.1.19.05	Empaque y maniobras	\$ 76,49	0,13%		
5.1.1.19.06	Materiales herramientas y accesorios de producción	\$ 3,04	0,01%	\$ 73,85	0,16%
5.1.1.19.07	Insumos varios de producción			\$ 25,36	0,05%
<b>5.1.1.21.</b>	<b>Descuentos en compra</b>	<b>\$ -7,80</b>	<b>-0,01%</b>	<b>\$ -330,55</b>	<b>-0,71%</b>
5.1.1.21.01	Descuentos en compras	\$ -7,80	-0,01%	\$ -330,55	-0,71%
<b>5.1.1.41.</b>	<b>Devolución en compras</b>	<b>\$ -112,61</b>	<b>-0,19%</b>	<b>\$ -168,27</b>	<b>-0,36%</b>
5.1.1.41.01	Devolución en compras	\$ -112,61	-0,19%	\$ -168,27	-0,36%
<b>5.1.1.45.</b>	<b>Costo de ventas</b>	<b>\$ -1.838,57</b>	<b>-3,13%</b>	<b>\$ 2.500,15</b>	<b>5,34%</b>
5.1.1.45.01	Servicios de entregas	\$ 5,03	0,01%		
5.1.1.45.03	Costo de ventas	\$ -1.843,60	-3,14%	\$ 2.500,15	5,34%
<b>5.1.1.51.</b>	<b>Transporte de mercaderías</b>	<b>\$ 616,90</b>	<b>1,05%</b>	<b>\$ 649,25</b>	<b>1,39%</b>
5.1.1.51.01	Transporte y fletes	\$ 616,90	1,05%	\$ 649,25	1,39%
<b>5.1.1.71.</b>	<b>Costos de producción estándar</b>	<b>\$ 43.939,32</b>	<b>74,74%</b>	<b>\$ 26.999,41</b>	<b>57,65%</b>
5.1.1.71.01	Costo de producción estándar soya	\$ 920,81	1,57%	\$ 1.364,95	2,91%
5.1.1.71.03	Costo de producción estándar granola	\$ 25.426,09	43,25%	\$ 11.762,31	25,12%
5.1.1.71.05	Costo de producción estándar frutos secos	\$ 17.592,42	29,92%	\$ 13.872,15	29,62%
<b>5.2.</b>	<b>Gastos</b>	<b>\$ 5.728,77</b>	<b>9,74%</b>	<b>\$ 13.818,75</b>	<b>29,51%</b>
<b>5.2.1.</b>	<b>Gastos administración</b>	<b>\$ 5.728,77</b>	<b>9,74%</b>	<b>\$ 13.818,75</b>	<b>29,51%</b>
<b>5.2.1.11.</b>	<b>Pagos al personal</b>	<b>\$ 127,00</b>	<b>0,22%</b>	<b>\$ 7.492,80</b>	<b>16,00%</b>
5.2.1.11.04	Alimentación	\$ 127,00	0,22%		
5.2.1.11.01	Sueldos y salarios			\$ 7.492,80	16,00%
<b>5.2.1.17.</b>	<b>Seguridad social</b>			<b>\$ 86,76</b>	<b>0,19%</b>
5.2.1.17.02	Seguro salud tiempo parcial			\$ 86,76	0,19%
<b>5.2.1.21.</b>	<b>Honorarios nacionales</b>	<b>\$ 3.257,07</b>	<b>5,54%</b>	<b>\$ 4.811,00</b>	<b>10,27%</b>
5.2.1.21.03	Honorarios contador	\$ 3.207,06	5,45%	\$ 4.661,00	9,95%

5.2.1.21.07	Honorarios abogado	\$ 44,64	0,08%	\$ 150,00	0,32%
5.2.1.21.09	Notarios	\$ 5,37	0,01%		
<b>5.2.1.31.</b>	<b>Combustibles y lubricantes</b>	<b>\$ 10,71</b>	<b>0,02%</b>		
5.2.1.31.03	Gasolina	\$ 10,71	0,02%		
<b>5.2.1.33.</b>	<b>Consumos</b>	<b>\$ 303,16</b>	<b>0,52%</b>	<b>\$ 32,84</b>	<b>0,07%</b>
5.2.1.33.03	Materiales herramientas y equipos	\$ -9,60	-0,02%	\$ 2,46	0,01%
5.2.1.33.07	Uniformes y equipo de seguridad industrial	\$ 44,78	0,08%	\$ 8,70	0,02%
5.2.1.33.09	Materiales y accesorios para limpieza	\$ -1,56	0,00%		
5.2.1.33.11	Suministros y materiales de oficina	\$ 269,54	0,46%	\$ 21,68	0,05%
<b>5.2.1.43.</b>	<b>Servicios personales</b>	<b>\$ 171,00</b>	<b>0,29%</b>		
5.2.1.43.03	Servicios prestados	\$ 171,00	0,29%		
<b>5.2.1.45.</b>	<b>Servicios sociedades</b>	<b>\$ 1.687,35</b>	<b>2,87%</b>	<b>\$ 1.379,10</b>	<b>2,94%</b>
5.2.1.45.01	Afiliación código de barra	\$ 177,00	0,30%		
5.2.1.45.09	Sistema Sofía	\$ 840,00	1,43%	\$ 840,00	1,79%
5.2.1.45.11	Hosting	\$ 140,00	0,24%	\$ 90,00	0,19%
5.2.1.45.12	Renov. Dominio Soyard			\$ 56,00	0,12%
5.2.1.45.14	Capacitaciones - cursos virtuales			\$ 25,00	0,05%
5.2.1.45.15	Servicios de asesoramiento	\$ 217,16	0,37%	\$ 300,00	0,64%
5.2.1.45.17	Certificado firma electrónica			\$ 27,00	0,06%
5.2.1.45.19	Servicios- permisos varios	\$ 313,19	0,53%	\$ 41,10	0,09%
<b>5.2.1.47.</b>	<b>Promoción y publicidad</b>	<b>\$ 50,00</b>	<b>0,09%</b>		
5.2.1.47.02	Gastos promoción y publicidad	\$ 50,00	0,09%		
<b>5.2.1.53.</b>	<b>Gestión administrativa</b>	<b>\$ 106,16</b>	<b>0,18%</b>		
5.2.1.53.04	Atención a proveedores	\$ 106,16	0,18%		
<b>5.2.1.57.</b>	<b>Gastos de viaje</b>	<b>\$ 16,32</b>	<b>0,03%</b>	<b>\$ 16,25</b>	<b>0,03%</b>
5.2.1.57.01	Movilización	\$ 16,32	0,03%	\$ 16,25	0,03%
<b>5.3.</b>	<b>Gastos de ventas</b>	<b>\$ 6.816,81</b>	<b>11,59%</b>	<b>\$ 2.194,91</b>	<b>4,69%</b>
<b>5.3.1.</b>	<b>Departamento de ventas</b>	<b>\$ 6.816,81</b>	<b>11,59%</b>	<b>\$ 2.194,91</b>	<b>4,69%</b>
<b>5.3.1.11.</b>	<b>Pagos al personal</b>	<b>\$ 534,35</b>	<b>0,91%</b>		

5.3.1.11.01	Sueldos y salarios	\$ 534,35	0,91%		
<b>5.3.1.21.</b>	<b>Honorarios nacionales</b>	<b>\$ 89,29</b>	<b>0,15%</b>		
5.3.1.21.07	Honorarios abogado	\$ 89,29	0,15%		
<b>5.3.1.31.</b>	<b>Combustibles y lubricantes</b>	<b>\$ 58,04</b>	<b>0,10%</b>	<b>\$ 42,54</b>	<b>0,09%</b>
5.3.1.31.03	Gasolina	\$ 58,04	0,10%	\$ 42,54	0,09%
<b>5.3.1.33.</b>	<b>Consumos</b>	<b>\$ 551,06</b>	<b>0,94%</b>	<b>\$ 22,71</b>	<b>0,05%</b>
5.3.1.33.01	Material de embalaje y empaque	\$ 314,36	0,53%	\$ 22,71	0,05%
5.3.1.33.02	Material de conservación	\$ 2,00	0,00%		
5.3.1.33.03	Materiales herramientas y equipos	\$ -4,85	-0,01%		
5.3.1.33.07	Uniformes y equipo de seguridad industrial	\$ 239,55	0,41%		
<b>5.3.1.43.</b>	<b>Servicios personales</b>	<b>\$ 1.680,23</b>	<b>2,86%</b>	<b>\$ 298,03</b>	<b>0,64%</b>
5.3.1.43.01	Impulsarían de ventas	\$ 897,51	1,53%	\$ 298,03	0,64%
5.3.1.43.03	Servicios portados	\$ 782,72	1,33%		
<b>5.3.1.45.</b>	<b>Servicios sociedades</b>	<b>\$ 690,29</b>	<b>1,17%</b>	<b>\$ 1.206,77</b>	<b>2,58%</b>
5.3.1.45.01	Servicio transporte	\$ 565,84	0,96%	\$ 1.008,02	2,15%
5.3.1.45.02	Servicio estibaje	\$ 75,75	0,13%	\$ 155,18	0,33%
5.3.1.45.08	Fletes y encomiendas	\$ 48,70	0,08%	\$ 43,57	0,09%
<b>5.3.1.47.</b>	<b>Promoción y publicidad</b>	<b>\$ 2.614,22</b>	<b>4,45%</b>	<b>\$ 180,33</b>	<b>0,39%</b>
5.3.1.47.03	Public. Digital	\$ 1.614,22	2,75%		
5.3.1.47.04	Publicidad, marketing y promoción	\$ 1.000,00	1,70%		
5.3.1.47.02	Productos terminados para auspicios, promociones			\$ 94,15	0,20%
5.3.1.47.06	Productos para obsequios navideños			\$ 86,18	0,18%
<b>5.3.1.53.</b>	<b>Gestión administrativa</b>	<b>\$ 5,62</b>	<b>0,01%</b>		
5.3.1.53.04	Atención a proveedores	\$ 5,62	0,01%		
<b>5.3.1.55.</b>	<b>Impuestos - tasas y contribuciones</b>			<b>\$ 362,13</b>	<b>0,77%</b>
5.3.1.55.50	Impuesto 2% microempresas			\$ 362,13	0,77%
<b>5.3.1.57.</b>	<b>Gastos de viaje (ventas)</b>	<b>\$ 593,71</b>	<b>1,01%</b>	<b>\$ 82,40</b>	
5.3.1.57.01	Movilización	\$ 405,42	0,69%		
5.3.1.57.03	Alimentación	\$ 188,29	0,32%	\$ 82,40	0,18%

<b>5.7.</b>	<b>Gastos financieros</b>	<b>\$ 234,28</b>	<b>0,40%</b>	<b>\$ 164,20</b>	<b>0,35%</b>
<b>5.7.1.</b>	<b>Gastos financieros matriz</b>	<b>\$ 234,28</b>	<b>0,40%</b>	<b>\$ 164,20</b>	<b>0,35%</b>
<b>5.7.1.01.</b>	<b>Servicios</b>	<b>\$ 234,28</b>	<b>0,40%</b>	<b>\$ 164,20</b>	<b>0,35%</b>
5.7.1.01.01	Servicios bancarios	\$ 4,92	0,01%	\$ 6,12	0,01%
5.7.1.01.03	Comisión bancaria	\$ 113,39	0,19%	\$ 123,25	0,26%
5.7.1.01.04	Intereses bancarios	\$ 110,41	0,19%		
5.7.1.01.05	Gastos bancarios por emisión de chequera			\$ 13,39	0,03%
5.7.1.01.06	Comisión cámara compensación	\$ 5,56	0,01%	\$ 21,44	0,05%
<b>5.8.</b>	<b>Otros gastos no deducibles</b>	<b>\$ 210,15</b>	<b>0,36%</b>	<b>\$ 5,26</b>	<b>0,01%</b>
<b>5.8.8.</b>	<b>Otros gastos no deducibles</b>	<b>\$ 210,15</b>	<b>0,36%</b>	<b>\$ 5,26</b>	<b>0,01%</b>
<b>5.8.8.55.</b>	<b>Impuestos y tasas</b>	<b>\$ 210,15</b>	<b>0,36%</b>	<b>\$ 5,26</b>	<b>0,01%</b>
5.8.8.55.03	Cuotas y suscripciones	\$ 11,65	0,02%		
5.8.8.55.04	Tasa y permisos varios	\$ 70,06	0,12%	\$ 0,16	0,00%
5.8.8.55.05	Ret. Asumidas	\$ 106,43	0,18%		
5.8.8.55.07	Multa sri	\$ 22,01	0,04%	\$ 4,25	0,01%
5.8.8.55.08	Interés por mora sri			\$ 0,85	0,00%
<b>3.7.1.01.01</b>	<b>Ganancia del ejercicio</b>	<b>\$ 706,26</b>		<b>\$ 520,37</b>	

**Nota.** Estados Financieros de la Microempresa Soyard.

**Elaborado por:** La autora.

## Análisis de la estructura económica año 2021:

La estructura económica de la empresa Soyard en el año 2021 se encuentra conformada de la siguiente manera:

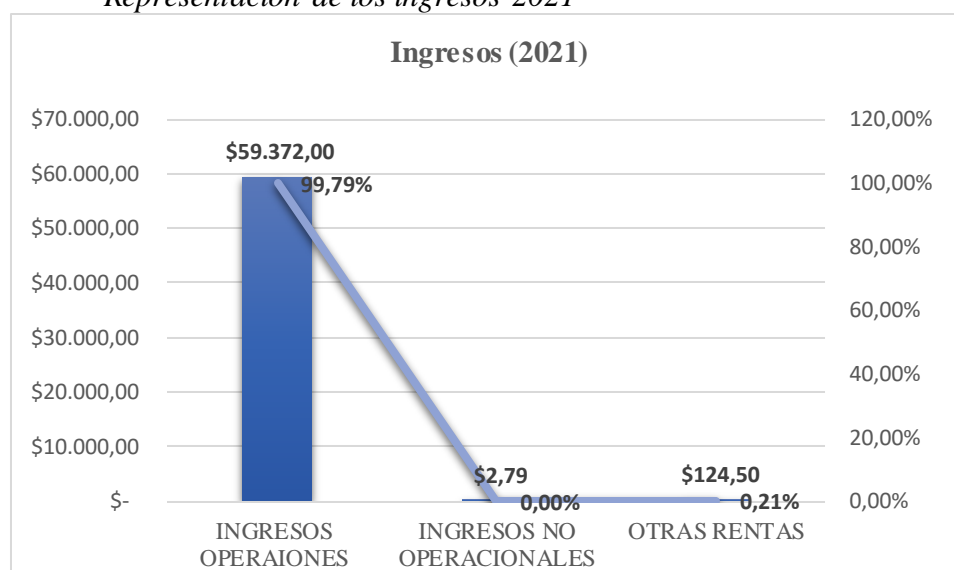
**Tabla 7**  
*Ingresos 2021*

Denominación	Valor	%
Ingresos operacionales	\$ 59.499,29	99,79%
Ingresos no operacionales	\$ 2,79	0,00%
Otras rentas	\$ 124,50	0,21%
<b>Total activos</b>	<b>\$ 59.626,58</b>	<b>100,00%</b>

*Fuente:* Soyard Cía., Ltda.

*Elaborado por:* La autora.

**Figura 5**  
*Representación de los ingresos 2021*



*Nota:* Ingresos 2021 Soyard Cía., Ltda.

*Elaborado por:* La autora.

### Análisis e interpretación Grupo Ingreso:

#### Ingresos operacionales.

Los ingresos operacionales tienen un valor de \$ 59.499,29 lo que equivale al 99,97% del total de los ingresos se compone principalmente por la cuenta de Ventas ya que es la principal fuente de ingreso, considerando el valor de la cuenta la microempresa se encuentra posicionada en un mercado.

#### Ingresos no operacionales.

Los ingresos no operacionales tienen un valor de \$ 2,79 lo que equivale al 0,00% del total de los ingresos, considerando el total del valor de los ingresos no operacionales no representa un ingreso en la misma.

**Otras rentas.**

El valor de otras rentas es de \$ 124,50 lo que equivale a un 0,21% del total de los ingresos, este valor se justifica por el monto de los ingresos diversos y recibos de los clientes considerando la cantidad de replantación su valor no es considerable al valor total.

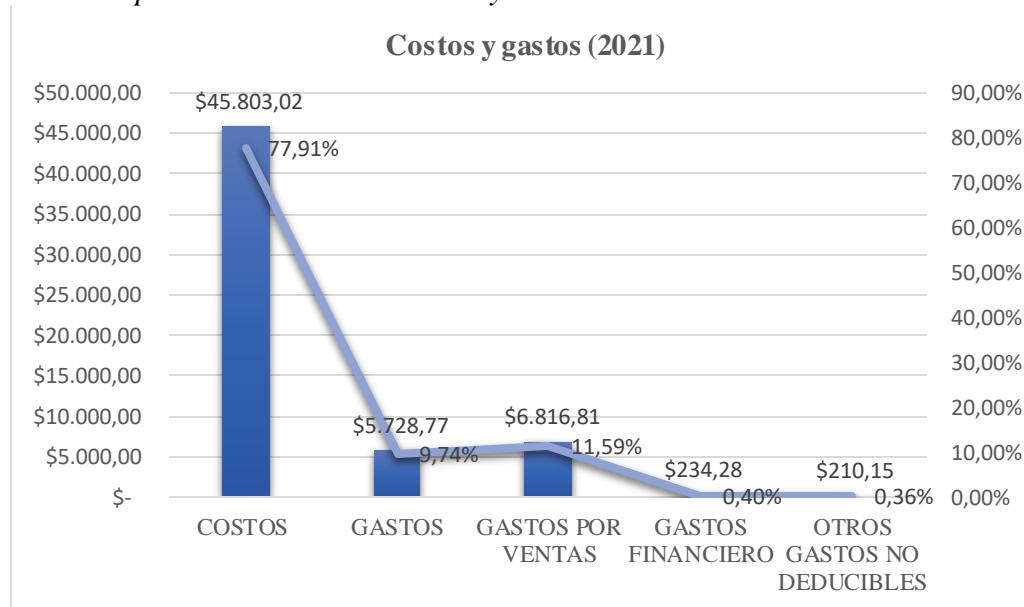
**Tabla 8**  
*Costos y Gastos 2021*

Denominación	Valor	%
Costos	\$ 45.803,02	77,91%
Gastos	\$ 5.728,77	9,74%
Gastos por ventas	\$ 6.816,81	11,59%
Gastos financiero	\$ 234,28	0,40%
Otros gastos no deducibles	\$ 210,15	0,36%
<b>Total activos</b>	<b>\$ 58.793,03</b>	<b>100%</b>

*Fuente:* Soyard Cía., Ltda.

*Elaborado por:* La autora.

**Figura 6**  
*Representación de los Costos y Gastos 2021*



*Nota.* Costos y Gastos 2021 Soyard Cía., Ltda.

*Elaborado por:* La autora.

**Análisis e interpretación Grupo Costos y Gastos:**

**Costos.**



Los costos están representados por el valor de \$ 45.803,02 lo que equivale al 77,91% del total de los costos y gastos, su cuenta más representativa es Costos de producción con un valor de \$ 45.803,02 por lo que se evidencia que la microempresa mantiene un alto nivel de producción

#### **Gastos.**

Los gastos están representados por el valor de \$ 5.728,77 lo que equivale al 9,74% del total de los costos y gastos, la cuenta más representativa de este valor total es Gastos Administrativos con un valor de \$ 5.728,77, lo que representa el pago de honorarios y servicios a sociedades como lo son honorarios al contador y al abogado

#### **Gastos por Ventas.**

Los gastos por ventas están representados por el valor de \$ 6.816,81, lo que equivale al 11,59% del total de los costos y gastos, su cuenta más representativa es Servicios Personales con un valor de \$ 1.680,23 por impulsores de venta y servicios prestados por los mismos.

#### **Gastos Financieros.**

Los gastos financieros están representados por el valor de \$ 234,28, lo que equivale al 0,40% del total de Costos y Gastos, se presenta principalmente por la cuenta Gastos Financieros y servicios con un valor de \$ 234,28, esto se evidencia por los gastos emitidos por contar con una cuenta bancaria y todos los servicios que brinda.

#### **Otros Gastos no Deducibles.**

Otros Gastos no Deducibles están representados por el valor de \$ 210,15 lo que equivale al 0,36% del total de Costos y Gastos, se representa principalmente por la cuenta Impuestos y Tasas los cuales son referentes a los pagos que hace la microempresa antes de deducir su beneficio económico.

### **Análisis de la estructura económica año 2022:**

La estructura económica de la empresa Soyard en el año 2022 se encuentra conformada de la siguiente manera:

**Tabla 9**  
*Ingresos 2022*

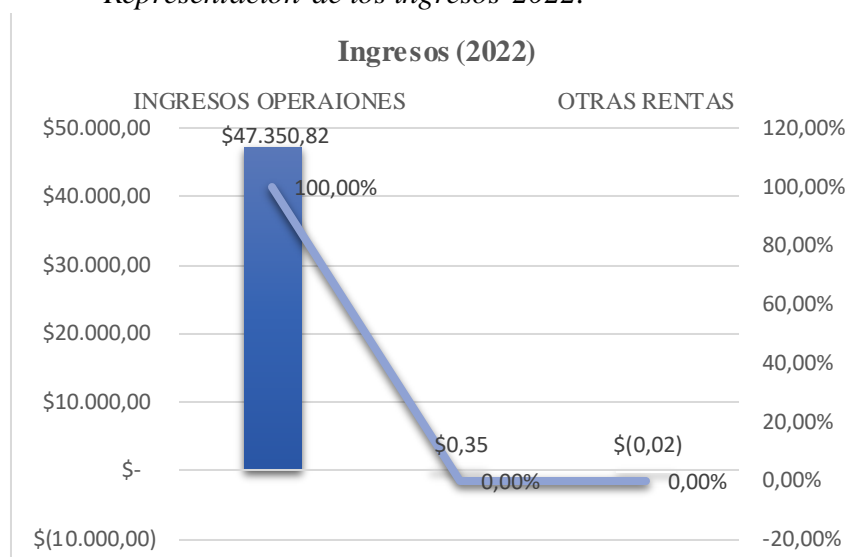
<b>Denominación</b>	<b>Valor</b>	<b>%</b>
Ingresos operacionales	\$47.350,82	100,00%
Ingresos no operacionales	\$ 0,35	0,00%
Otras rentas	\$ -0,02	0,00%
<b>Total activos</b>	<b>\$47.351,15</b>	<b>100,00%</b>

**Fuente:** Soyard Cía., Ltda.

**Elaborado por:** La autora.

**Figura 7**

*Representación de los ingresos 2022.*



**Nota:** Ingresos 2022 Soyard Cía., Ltda.

**Elaborado por:** La autora.

### **Análisis e interpretación Grupo Ingresos:**

#### **Ingresos operacionales.**

Los ingresos operacionales tienen un valor de \$ 47.350,82 lo que equivale al 100% del total de los ingresos se compone principalmente por la cuenta de Ventas, el cual es su principal ingreso, considerando su valor la microempresa se encuentra posicionada en un mercado.

#### **Ingresos no operacionales.**

Los ingresos no operacionales tienen un valor de \$ 0,35 lo cual no representa un valor significativo al total de los ingresos, lo que representa que a diferencia del año anterior este periodo no se realizó ventas no operacionales.

#### **Otras rentas.**

El valor de otras rentas es de \$ -0,02, este valor no representa un porcentaje para el Total de los ingresos, sin embargo, el resulta negativo representa una pérdida.

**Tabla 10**

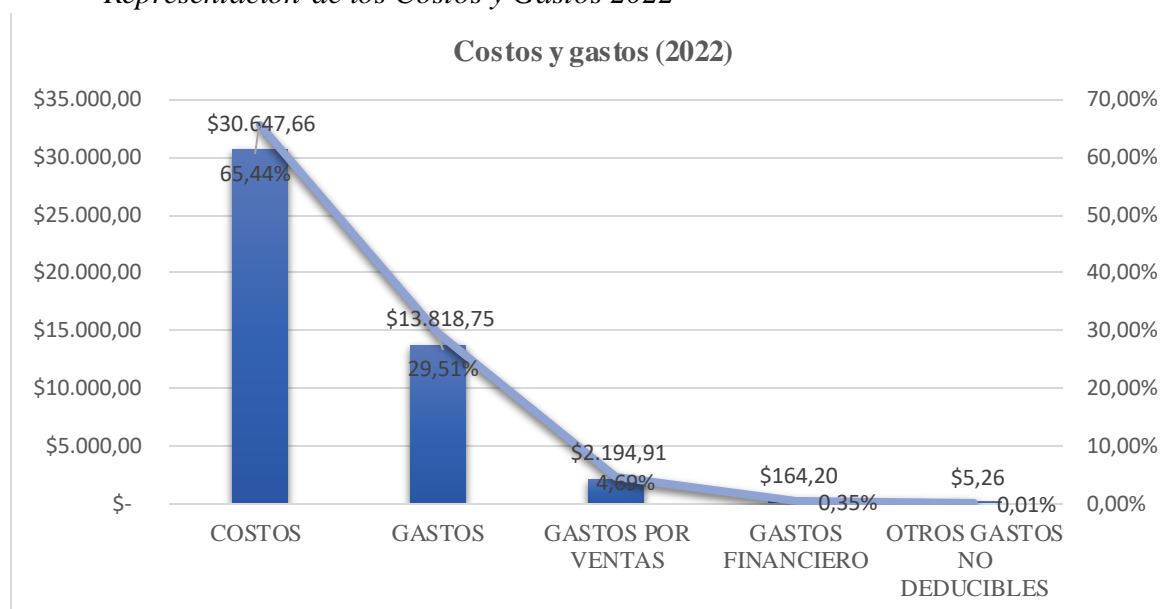
*Costos y Gastos 2022*

<b>Denominación</b>	<b>Valor</b>	<b>%</b>
Costos	\$30.647,66	65,44%
Gastos	\$13.818,75	29,51%
Gastos por ventas	\$ 2.194,91	4,69%
Gastos financiero	\$ 164,20	0,35%
Otros gastos no deducibles	\$ 5,26	0,01%
<b>Total activos</b>	<b>\$46.830,78</b>	<b>100,00%</b>

**Fuente:** Soyard Cía., Ltda.

**Elaborado por:** La autora.

**Figura 8**  
*Representación de los Costos y Gastos 2022*



**Nota:** Costos y Gastos 2022 Soyard Cía., Ltda.

**Elaborado por:** La autora.

### **Análisis e interpretación Grupo Costos y Gastos:**

#### **Costos.**

Los costos están representados por el valor de \$ 30.647,66 lo que equivale al 65,44% del total de los Costos y Gastos, su cuenta más representativa es Costos de producción con un valor de \$ 30.647,66 por lo que se evidencia un nivel de producción elevado.

#### **Gastos.**

Los gastos están representados por el valor de \$ 13.818,75 lo que equivale al 29,51% del total de los costos y gastos, la cuenta más representativa de este es Pagos al Personal con un valor de \$ 7.492,80 esto evidencia pagos restantes a los empleados de la microempresa, otra cuenta representativa del total es Honorarios Nacionales con un valor de \$ 4.811,00 lo que corresponde pagos de un contador externo, un abogado y un notario.

#### **Gastos por Ventas.**

Los gastos por ventas están representados por el valor de \$ 2.194,91 lo que equivale al 4,69% del total de los costos y gastos, su cuenta más representativa es Departamentos de Ventas con un valor de \$ 2.194,91 del cual su cuenta principal es Pagos a Sociedades con un valor de \$ 1.206,77 por motivos de servicios de transporte externos a la microempresa.

#### **Gastos Financieros.**

Los gastos financieros están representados por el valor de \$ 184,20 lo que equivale al 0,35% del total de Costos y Gastos, se presenta principalmente por la cuenta Gastos Financieros y

servicios con un valor de \$ 184,20 esta evidencia por los gastos emitidos por contar con una cuenta bancaria y todos los servicios que brinda.

**Otros Gastos no Deducibles.**

Otros Gastos no Deducibles están representados por el valor de \$ 5,26 lo que equivale al 0,01% del total de Costos y Gastos, se representa principalmente por la cuenta Impuestos y Tasas los cuales son referentes a los pagos que tiene que realizar la microempresa al estado.

6.3.2. Análisis horizontal.

Su principal objetivo es determinar los cambios consecutivos en las cuentas y grupos de un periodo a otro, esto con la finalidad de evaluar el crecimiento de la microempresa en estos periodos y si el mismo es satisfactorio para la misma.

Se debe tener en cuenta que los valores obtenidos se representan en porcentajes, para tener una diferencia más exacta y fácil de analizar, además de que, se debe comparar rublos, grupos y cuentas principales en relación con los dos periodos.

**Análisis Horizontal del estado de situación financiera:**

**Tabla 11**

*Análisis Horizontal del Estado de Resultados del Año 2021 y 2022*

<b>Productos alimenticios Soyard</b>					
<b>Estado de situación financiera</b>					
<b>Periodo 2021-2022</b>					
<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Años</b>		<b>Valoración</b>	
		<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>Diferencia</b>	<b>Valor real</b>
<b>1.</b>	<b>Activo</b>	<b>\$ 84.980,47</b>	<b>\$ 80.770,35</b>	<b>\$ -4.210,12</b>	<b>-4,95%</b>
<b>1.1.</b>	<b>Activo corriente</b>	<b>\$ 83.715,60</b>	<b>\$ 79.010,89</b>	<b>\$ -4.704,71</b>	<b>-5,62%</b>
<b>1.1.1.</b>	<b>Efectivo y equivalente de efectivo</b>	<b>\$ 316,32</b>	<b>\$ 200,67</b>	<b>\$ -115,65</b>	<b>-36,56%</b>
<b>1.1.1.01</b>	<b>Caja</b>	<b>\$ 135,02</b>	<b>\$ 141,53</b>	<b>\$ 6,51</b>	<b>4,82%</b>
1.1.1.01.01	Caja matriz	\$ 140,02	\$ 141,53	\$ 1,51	1,08%
1.1.1.01.05	Caja chica	\$ -5,00	-	-	-
<b>1.1.1.11.</b>	<b>Fondos en custodia</b>	<b>\$ 10,72</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1.1.1.11.01	Cheques devueltos	\$ 10,72	-	-	-
<b>1.1.1.21.</b>	<b>Bancos locales</b>	<b>\$ 170,58</b>	<b>\$ 59,14</b>	<b>\$ -111,44</b>	<b>-65,33%</b>
1.1.1.21.01	Banco del pacifico cta.	\$ 13,78	\$ 36,97	\$ 23,19	168,29%
1.1.1.21.03	Banco produbanco	\$ 151,87	\$ 17,24	\$ -134,63	-88,65%
1.1.1.21.05	Cooperativa la fortuna	\$ 4,93	\$ 4,93	-	-
<b>1.1.2.</b>	<b>Cuentas y documentos por cobrar</b>	<b>\$ 33.818,02</b>	<b>\$ 30.907,49</b>	<b>\$ -2.910,53</b>	<b>-8,61%</b>
<b>1.1.2.01.</b>	<b>Cuentas por cobrar</b>	<b>\$ 13.339,94</b>	<b>\$ 9.603,56</b>	<b>\$ -3.736,38</b>	<b>-28,01%</b>
1.1.2.01.01	Cuentas por cobrar clientes	\$ 13.339,94	\$ 9.603,56	\$ -3.736,38	-28,01%
<b>1.1.2.06.</b>	<b>Anticipo a proveedores</b>	<b>\$ 3.847,03</b>	<b>\$ 1.324,61</b>	<b>\$ -2.522,42</b>	<b>-65,57%</b>
1.1.2.06.01	Anticipo a proveedores	\$ 3.517,43	\$ 1.324,61	\$ -2.192,82	-62,34%
1.1.2.06.03	Anticipo sueldo administrativo	\$ 329,60	-	-	-
<b>1.1.2.17.</b>	<b>Otras cuentas por cobrar</b>	<b>\$ 9.472,37</b>	<b>\$ 9.849,66</b>	<b>\$ 377,29</b>	<b>3,98%</b>
1.1.2.17.01	Otras cuentas por cobrar	\$ 9.472,37	\$ 9.849,66	\$ 377,29	3,98%

<b>1.1.2.33.</b>	<b>Crédito tributario IVA</b>	<b>\$ 5.307,58</b>	<b>\$ 7.945,76</b>	<b>\$ 2.638,18</b>	<b>49,71%</b>
1.1.2.33.01	Iva en compras	\$ 4.150,58	\$ 6.111,39	\$ 1.960,81	47,24%
1.1.2.33.21	Ret. Iva 30% compra de bienes	\$ 1.157,00	\$ 1.834,37	\$ 677,37	58,55%
<b>1.1.2.35.</b>	<b>Crédito tributario i.r anterior</b>	<b>\$ 626,46</b>	<b>\$ 626,46</b>	-	-
1.1.2.35.03	Crédito tributario i.r anterior	\$ 626,46	\$ 626,46	-	-
<b>1.1.2.37</b>	<b>Crédito tributario i.r actual</b>	<b>\$ 1.224,64</b>	<b>\$ 1.557,44</b>	<b>\$ 332,80</b>	<b>27,18%</b>
1.1.2.37.01	Anticipo de impuestos a la renta	\$ 439,34	\$ 439,34	-	-
1.1.2.37.03	Ret.i.r. Rec. 1,75% t. bienes corporal	\$ 774,02	\$ 778,17	\$ 4,15	0,54%
1.1.2.37.04	Ret.i.r. rec. 1% otras retenciones aplicadas	-	\$ 328,65	-	-
1.1.2.37.05	Ret.i.r. Rec. 1% t. bienes corporal	\$ 11,28	\$ 11,28	-	-
<b>1.1.3</b>	<b>Inventario</b>	<b>\$ 49.477,90</b>	<b>\$ 47.799,37</b>	<b>\$ -1.678,53</b>	<b>-3,39%</b>
<b>1.1.3.01.</b>	<b>Materia prima</b>	<b>\$ 330,56</b>	<b>\$ 141,18</b>	<b>\$ -189,38</b>	<b>-57,29%</b>
1.1.3.01.01	Materia prima soya	\$ 134,69	\$ 141,18	\$ 6,49	4,82%
1.1.3.01.03	Materia prima granola	\$ -87,57	-	-	-
1.1.3.01.05	Materia prima frutos secos	\$ 282,44	-	-	-
<b>1.1.3.03.</b>	<b>Insumos para producción</b>	<b>\$ 1.277,53</b>	<b>\$ 1.170,88</b>	<b>\$ -106,65</b>	<b>-8,35%</b>
1.1.3.03.01	Insumos producción soya	\$ 1.263,58	\$ 1.160,87	\$ -102,71	-8,13%
1.1.3.03.03	Insumos producción granola	\$ 13,95	\$ 10,01	\$ -3,94	-28,24%
<b>1.1.3.05.</b>	<b>Materiales para la producción</b>	<b>\$ 39,71</b>	<b>\$ 159,70</b>	<b>\$ 119,99</b>	<b>302,17%</b>
1.1.3.05.01	Materiales producción soya	\$ -13,40	-	-	-
1.1.3.05.03	Materiales producción granola	\$ 53,11	\$ 159,70	\$ 106,59	200,70%
<b>1.1.3.07.</b>	<b>Materiales para empaque y embalaje</b>	<b>\$ 5.257,22</b>	<b>\$ 2.563,30</b>	<b>\$ -2.693,92</b>	<b>-51,24%</b>
1.1.3.07.01	Materiales para empaque y embalaje soya	\$ 1.175,46	\$ 462,92	\$ -712,54	-60,62%
1.1.3.07.02	Materiales para empaque y embalaje frutos rojos	\$ 584,17	\$ 245,65	\$ -338,52	-57,95%
1.1.3.07.03	Materiales para empaque y embalaje granola	\$ 3.497,59	\$ 1.836,42	\$ -1.661,17	-47,49%
1.1.3.07.04	Materiales de empaque	-	\$ 18,33	-	-
<b>1.1.3.09.</b>	<b>Producto en proceso</b>	<b>\$ 14.337,64</b>	<b>\$ 16.781,59</b>	<b>\$ 2.443,95</b>	<b>17,05%</b>
<b>1.1.3.09.01.</b>	<b>Pagos al personal</b>	<b>\$ 14.241,43</b>	<b>\$ 16.871,51</b>	<b>\$ 2.630,08</b>	<b>18,47%</b>
1.1.3.09.01.01	Sueldos y salarios	\$ 12.411,71	\$ 14.961,71	\$ 2.550,00	20,55%

1.1.3.09.01.02	Empaque y despacho	\$ 1.829,72	\$ 1.829,72	-	-
1.1.3.09.01.04	H. Prodc. Empacado y control de calidad	-	\$ 80,08	-	-
1.1.3.09.04	Asesoría/capacitación en planta	\$ 92,36	\$ -93,77	\$ -186,13	-201,53%
<b>1.1.3.09.25.</b>	<b>Arriendo Inmuebles</b>	<b>\$ 3,85</b>	<b>\$ 3,85</b>	-	-
1.1.3.09.25.03	Arriendo inmuebles (sociedades)	\$ 3,85	\$ 3,85	-	-
<b>1.1.3.13.</b>	<b>Producto terminado</b>	<b>\$ 28.178,37</b>	<b>\$ 26.889,33</b>	<b>\$ -1.289,04</b>	<b>-4,57%</b>
1.1.3.13.01	Producto terminado soya	\$ 642,41	\$ 1.653,25	\$ 1.010,84	157,35%
1.1.3.13.03	Producto terminado granola	\$ -112,16	\$ -349,09	\$ -236,93	211,24%
1.1.3.13.05	Producto terminado frutos secos	\$ 125,00	\$ 454,27	\$ 329,27	263,42%
1.1.3.13.07	Producto terminado alcohol	\$ 3.173,17	\$ 780,95	\$ -2.392,22	-75,39%
1.1.3.13.09	Producto terminado productos varios	\$ 24.349,95	\$ 24.349,95	-	-
<b>1.1.3.17.</b>	<b>Combustibles y lubricantes</b>	<b>\$ 28,61</b>	<b>\$ 28,61</b>	-	-
1.1.3.17.03	Combustibles y lubricantes	\$ 28,61	\$ 28,61	-	-
<b>1.1.3.23.</b>	<b>Uniformes y equipo de seguridad industrial</b>	<b>\$ 53,59</b>	<b>\$ 64,75</b>	<b>\$ 11,16</b>	<b>20,82%</b>
1.1.3.23.03	Uniformes y equipo de seguridad industrial	\$ 53,59	\$ 64,75	\$ 11,16	20,82%
<b>1.1.3.27.</b>	<b>Suministro y materiales de oficina</b>	<b>\$ -25,33</b>	-	-	-
1.1.3.27.03	Suministro y materiales de oficina	\$ -25,33	-	-	-
<b>1.1.4.</b>	<b>Servicios y pagos anticipados</b>	<b>\$ 103,36</b>	<b>\$ 103,36</b>	-	-
<b>1.1.4.21.</b>	<b>Valores prepagados</b>	<b>\$ 103,36</b>	<b>\$ 103,36</b>	-	-
1.1.4.21.04	Servicios prepagados	\$ 103,36	\$ 103,36	-	-
<b>1.2.</b>	<b>Activo no corriente</b>	<b>\$ 1.087,87</b>	<b>\$ 1.478,40</b>		
<b>1.2.1.</b>	<b>Propiedad planta y equipo</b>	<b>\$ 1.087,87</b>	<b>\$ 1.478,40</b>	<b>\$ 390,53</b>	<b>35,90%</b>
<b>1.2.1.21.</b>	<b>Activos depreciables costo de adquisición</b>	<b>\$ 1.576,05</b>	<b>\$ 1.966,64</b>	<b>\$ 390,59</b>	<b>24,78%</b>
1.2.1.21.01	Edificios	\$ 4,05	-	-	-
1.2.1.21.07	Maquinaria y equipo de producción	\$ 1.152,00	\$ 1.152,00	-	-
1.2.1.21.11	Equipo de computación y software	\$ 420,00	\$ 814,64	\$ 394,64	93,96%
<b>1.2.1.27.</b>	<b>Depreciación acumulada costo de adquisición</b>	<b>\$ -609,61</b>	<b>\$ -609,61</b>	-	-
1.2.1.27.11	Equipo de computación y software	\$ -609,61	\$ -609,61	-	-
<b>1.2.1.37.</b>	<b>Depreciación revalu activos</b>	<b>\$ 121,43</b>	<b>\$ 121,43</b>	-	-

1.2.1.37.11	Equipo de computación y software	\$ 121,43	\$ 121,43	-	-
<b>1.3.</b>	<b>Activo intangible</b>	<b>\$ 177,00</b>	<b>\$ 281,00</b>		
1.3.2	Marcas, patentes, derechos, códigos de barra y otros similares	\$ 177,00	\$ 177,00	-	-
1.3.3	Renovación marca de producto	-	\$ 104,00	-	-
<b>2.</b>	<b>Pasivo</b>	<b>\$ 28.337,56</b>	<b>\$ 23.713,00</b>	<b>\$ -4.624,56</b>	<b>-16,32%</b>
<b>2.1.</b>	<b>Corriente</b>	<b>\$ 29.037,56</b>	<b>\$ 23.713,00</b>	<b>\$ -5.324,56</b>	<b>-18,34%</b>
<b>2.1.3.</b>	<b>Obligaciones operacionales</b>	<b>\$ 19.360,89</b>	<b>\$ 9.186,87</b>	<b>\$ -10.174,02</b>	<b>-52,55%</b>
<b>2.1.3.01.</b>	<b>Cuentas por pagar proveedores nacionales</b>	<b>\$ 18.375,96</b>	<b>\$ 8.803,49</b>	<b>\$ -9.572,47</b>	<b>-52,09%</b>
2.1.3.01.01	Preveedores nacionales	\$ 18.375,96	\$ 8.803,49	\$ -9.572,47	-52,09%
<b>2.1.3.81.</b>	<b>Anticipo a clientes</b>	<b>\$ 984,93</b>	<b>\$ 383,38</b>	<b>\$ -601,55</b>	<b>-61,08%</b>
2.1.3.81.01	Anticipo de clientes	\$ 984,93	\$ 383,38	\$ -601,55	-61,08%
<b>2.1.4.</b>	<b>Obligaciones financieras</b>	<b>\$ -0,01</b>	-	-	-
<b>2.1.4.11.</b>	<b>Créditos bancos nacionales</b>	<b>\$ -0,01</b>	-	-	-
2.1.4.11.01	Préstamos bancarios	\$ -0,01	-	-	-
<b>2.1.6</b>	<b>Prov. Ctes. Benef. Laborales</b>	<b>\$ 5.147,05</b>	<b>\$ 5.430,70</b>	<b>\$ 283,65</b>	<b>5,51%</b>
<b>2.1.6.11.</b>	<b>Prov. Ctes. Benef. Laborales</b>	<b>\$ 4.966,69</b>	<b>\$ 4.983,23</b>	<b>\$ 16,54</b>	<b>0,33%</b>
2.1.6.11.07	Sueldos por pagar	\$ 4.831,83	\$ 4.843,15	\$ 11,32	0,23%
2.1.6.11.13	Décimo tercero	\$ 34,81	\$ 34,83	\$ 0,02	0,06%
2.1.6.11.15	Décimo cuarto	\$ 100,05	\$ 105,25	\$ 5,20	5,20%
<b>2.1.6.21.</b>	<b>Seg. Social por pagar</b>	<b>\$ 180,36</b>	<b>\$ 447,47</b>	<b>\$ 267,11</b>	<b>148,10%</b>
2.1.6.21.01	Aporte personal 9.45%	\$ 114,50	\$ 155,84	\$ 41,34	36,10%
2.1.6.21.03	Aporte patronal 12.15%	\$ 65,86	\$ 114,63	\$ 48,77	74,05%
2.1.6.21.05	Fondos de reserva	-	\$ 177,00	-	-
<b>2.1.7.</b>	<b>Otros pasivos financieros</b>	<b>\$ 4.529,63</b>	<b>\$ 9.095,43</b>	<b>\$ 4.565,80</b>	<b>100,80%</b>
<b>2.1.7.01.</b>	<b>Obligaciones fiscales de IVA</b>	<b>\$ 4.527,47</b>	<b>\$ 8.435,80</b>	<b>\$ 3.908,33</b>	<b>86,32%</b>
2.1.7.01.01	Iva en ventas	\$ 4.514,51	\$ 7.320,02	\$ 2.805,51	62,14%
2.1.7.01.56	Ret. Efec. Iva 70% otros servicios	-	\$ 236,40	-	-
2.1.7.01.57	Ret. Efec. Iva 30% compra de bienes	-	\$ 64,17	-	-
2.1.7.01.60	Ref. Efec. Iva 100% honorarios profesionales	\$ 12,96	\$ 815,16	\$ 802,20	6189,81%



<b>2.1.7.03.</b>	<b>Retenciones en la fuente</b>	<b>\$ 2,16</b>	<b>\$ 659,63</b>	<b>\$ 657,47</b>	<b>30438,43%</b>
2.1.7.03.03	Ret. I.r. rec. 10% honorarios, comisiones	-	\$ 535,20	-	-
2.1.7.03.05	Ret. I.r. rec.1% otras retenciones aplicables el 1% (incluye	-	\$ 10,93	-	-
2.1.7.03.07	Ret. I.r. rec. 2% rem. Trabaj. Auton.	\$ 2,16	\$ 2,16	-	-
2.1.7.03.08	Ret. I.r. rec. 2.75% por otros servicios	-	\$ 19,53	-	-
2.1.7.03.10	Ret. I.r. rec. 1% transp. Pers. Carga	-	\$ 4,42	-	-
2.1.7.03.12	Ret. I.r. rec. 1.75% transf. Bienes corporal	-	\$ 26,06	-	-
2.1.7.03.14	Ret. I.r. rec. 1% transf. Bienes corporal compra de bienes de	-	\$ 121,33	-	-
2.1.7.03.89	Obligaciones sri	-	\$ -60,00	-	-
<b>2.2.</b>	<b>Pasivo no corriente</b>	<b>\$ -700,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>2.2.2.</b>	<b>Obligaciones operacionales</b>	<b>\$ -700,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>2.2.2.01</b>	<b>Cuentas a proveedores nac.</b>	<b>\$ -700,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
2.2.2.01.31	Proveedores de bienes nac.	\$ -700,00	-	-	-
<b>3.</b>	<b>Patrimonio</b>	<b>\$ 56.642,91</b>	<b>\$ 57.057,35</b>	<b>\$ -414,44</b>	<b>0,73%</b>
<b>3.1.</b>	<b>Capital</b>	<b>\$ 1.000,00</b>	<b>\$ 1.000,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>3.1.1.</b>	<b>Capital social</b>	<b>\$ 1.000,00</b>	<b>\$ 1.000,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>3.1.1.01</b>	<b>Capital suscrito</b>	<b>\$ 1.000,00</b>	<b>\$ 1.000,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
3.1.1.01.01	Nuñez Abarca Dayana del Cisne	\$ 504,00	\$ 504,00	-	-
3.1.1.01.02	Danny Czarniski Baier	\$ 200,00	\$ 200,00	-	-
3.1.1.01.03	Muñoz Valdivieso Renato Gabriel	\$ 160,00	\$ 160,00	-	-
3.1.1.01.05	Guerrero Rosa Amelia	\$ 136,00	\$ 136,00	-	-
<b>3.2.</b>	<b>Capital en proceso</b>	<b>\$ 96.520,00</b>	<b>\$ 96.520,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>3.2.1</b>	<b>Aporte y otros</b>	<b>\$ 96.520,00</b>	<b>\$ 96.520,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>3.2.1.01</b>	<b>Aporte para futuras capitalizaciones</b>	<b>\$ 96.520,00</b>	<b>\$ 96.520,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
3.2.1.01.01	Socios	\$ 96.520,00	\$ 96.520,00	-	-
<b>3.6.</b>	<b>Resultados acumulados</b>	<b>\$ -40.877,09</b>	<b>\$ -40.462,65</b>	<b>\$ 414,44</b>	<b>-1,01%</b>
<b>3.6.1.</b>	<b>Ganancias acumuladas</b>	<b>\$ 706,26</b>	<b>\$ 1.120,70</b>	<b>\$ 414,44</b>	<b>58,68%</b>
<b>3.6.1.01.</b>	<b>Ganancias acumuladas</b>	<b>\$ 706,26</b>	<b>\$ 1.120,70</b>	<b>\$ 414,44</b>	<b>58,68%</b>
3.6.1.01.11	Ganancias acumuladas ejercicio	\$ 706,26	\$ 1.120,70	\$ 414,44	58,68%

<b>3.6.5.</b>	<b>Pérdidas acumuladas</b>	<b>\$ -41.583,35</b>	<b>\$ -41.583,35</b>	-	-
<b>3.6.5.01.</b>	<b>Pérdidas acumuladas</b>	<b>\$ -41.583,35</b>	<b>\$ -41.583,35</b>	-	-
3.6.5.01.11	Pérdidas acumuladas ejercicios	\$ -41.583,35	\$ -41.583,35	-	-
	<b>Pasivo + capital</b>	<b>\$ 84.980,47</b>	<b>\$ 80.770,35</b>	\$ 4.210,12	-4,95%

**Nota.** Estados Financieros de Soyard.

**Elaborado por:** La autora.

## Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera (Años Comparativos 2021-2022)

Tras analizar la situación financiera de la microempresa productora de alimentos Soyard Cía. Ltda. En los periodos 2021-2022 se puede evidenciar lo siguiente:

### Descomposición del Activo:

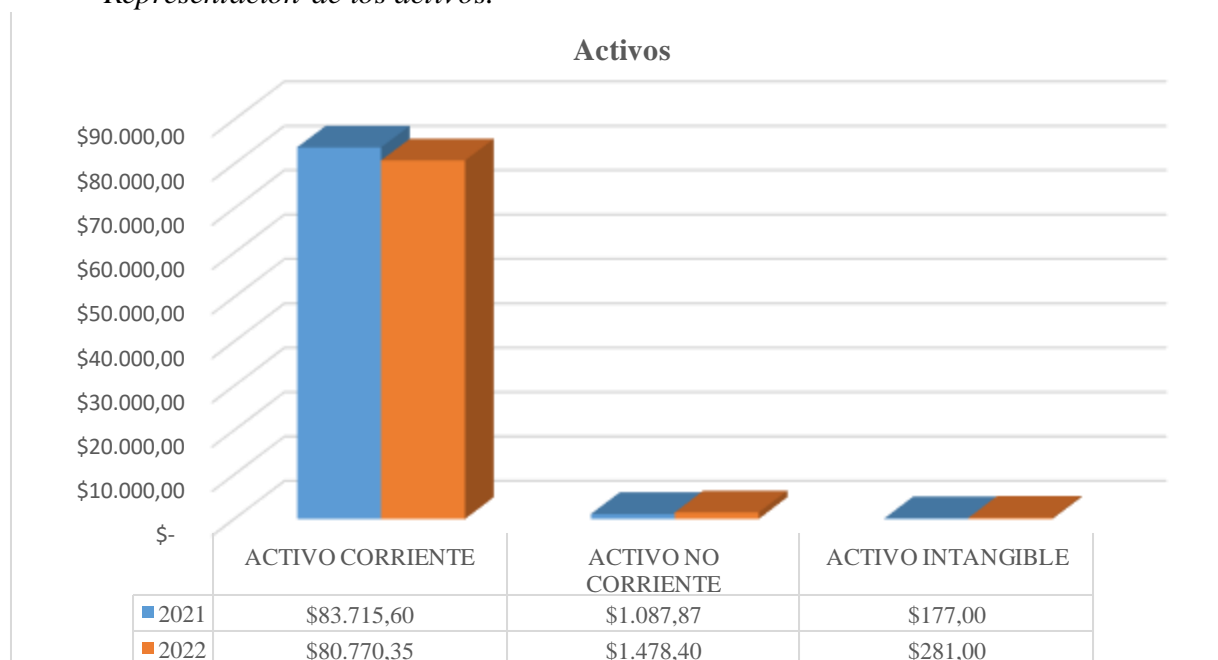
**Tabla 12**  
*Activos 2021-2022*

Denominación	2021	2022	Variación	%
Activo corriente	\$ 83.715,60	\$ 80.770,35	\$ -2.945,25	-3,52%
Activo no corriente	\$ 1.087,87	\$ 1.478,40	\$ 390,53	35,90%
Activo intangible	\$ 177,00	\$ 281,00	\$ 104,00	58,76%

**Fuente:** Soyard Cía., Ltda.

**Elaborado por:** La autora.

**Figura 9**  
*Representación de los activos.*



**Nota:** Activos Soyard Cía., Ltda.

**Elaborado por:** La autora.

### Interpretación:

Al realizar el análisis Horizontal del Activo Corriente de la microempresa Soyard Cía. Ltda. , se evidencia que la cuenta más representativa es Inventario, con un valor de \$ 49.477,90 en el año 2021 y de \$ 47.799,37 en el año 2022, dando como resultado una variación absoluta de \$-1.678,53 y una relativa del -3,39%, lo que se evidencia un decrecimiento en el valor de los inventarios tal resultado es por motivo de adquisición de materia prima, que se necesita

para la producción, además se suma otra cuenta representativa que es Cuentas y documentos por cobrar con un valor de \$ 33.818,02 en el año 2021 y de \$ 30.907,49 en el año 2022, lo que muestra una variación absoluta de \$ -2.910,53 y una variación relativa de -8,81%, lo que significaría que la microempresa no está cumpliendo con las políticas de cobro establecidas o en su consecuencia deberán adaptar sus políticas de acuerdo a sus necesidades.

También se hace mención de la cuenta de Pagos al Personal con un valor de \$ 14.241,43 en el año 2021 y de \$ 16.871,51 en el año 2022, dando como resultado una variación absoluta de \$ 2.630,08 con una variación relativa de 18,47% misma que se debe por el motivo de pagos al personal retardados a final de ciclo económico, de la misma también se hace mención a la cuenta de Efectivo con un valor de \$ 316,32 en el primer año y \$ 200,67 en el segundo año lo que da como resultado una variación absoluta de \$ -115,65 y una relativa de -36,56%, este valor corresponde al motivo de las ventas a crédito.

Continuando con el análisis horizontal de los activos no corrientes, se evidencia la cuenta más representativa como Propiedad Planta y Equipo con un valor de \$ 1087,87 dando como resultado una variación absoluta de \$390,53 y una variación relativa de 35,90% con respecto a estos valores, se toma en cuenta la ubicación de la maquinaria de la microempresa. También se consta de Activo Intangible, su cuenta principal es de Marcas y Patentes con un valor de \$ 177, 00 en el año 2021 y de \$ 177,00 en el 2022, por lo cual no existe ninguna variación, adicional en el segundo año se agrega la cuenta Renovación de Marca con un valor de \$ 104,00 su valor no causa ninguna variación entre los dos periodos.

### **Descomposición del Pasivo:**

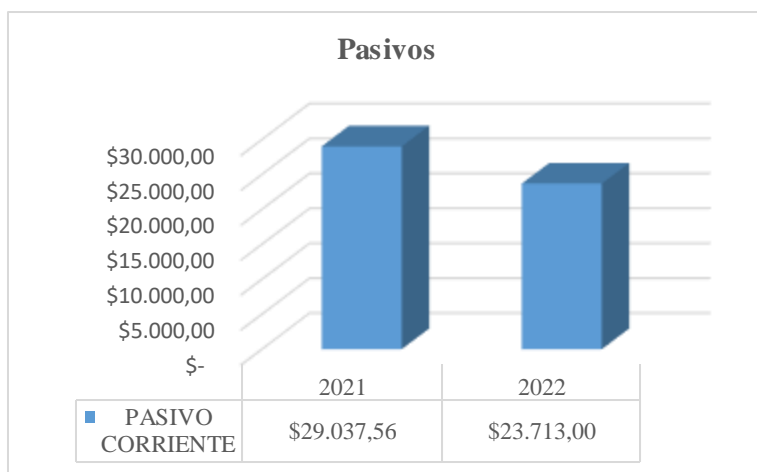
**Tabla 13**  
*Pasivos 2021-2022*

<b>Denominación</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>Variación</b>	<b>%</b>
Pasivo corriente	\$ 29.037,56	\$ 23.713,00	\$ -5.324,56	-18,34%
Pasivo no corriente	\$ -700,00			-100,00%

**Fuente:** Soyard Cía., Ltda.

**Elaborado por:** La autora.

**Figura 10**  
*Representación de los Pasivos*



**Nota.** Activos Soyard Cía., Ltda.

**Elaborado por:** La autora.

### Interpretación:

Al realizar el Análisis Horizontal al Pasivo Corriente de la microempresa Soyard, la cuenta más representativa es Cuentas por Pagar a Proveedores Nacionales con un valor de \$ 18.375,96 en el año 2021 y de \$ 8.803,49 en el año 2022, representando una variación absoluta de \$-9.572,47 y una relativa de -52,09% estos valores corresponden al pago pendiente a proveedores nacionales que mantiene la microempresa, esto significa que realizan sus actividades con materia prima aun no cancelada.

### Descomposición del Patrimonio:

**Tabla 14**  
*Patrimonio*

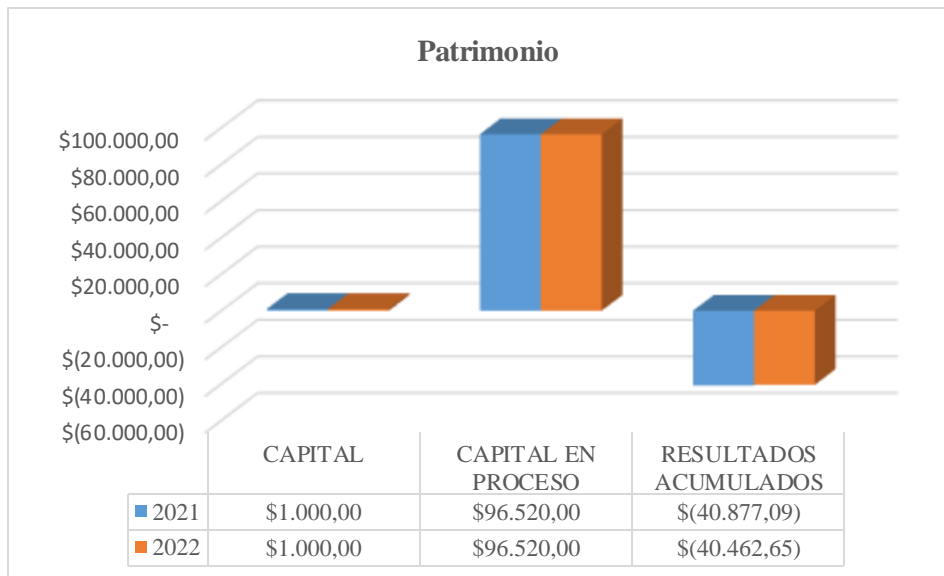
Denominación	2021	2022	Variación	%
Capital	\$ 1.000,00	\$ 1.000,00	\$ -	0,00%
Capital en proceso	\$ 96.520,00	\$ 96.520,00	\$ -	0,00%
Resultados acumulados	\$-40.877,09	\$ -40.462,65	\$ 414,44	-1,01%

**Fuente:** Soyard Cía., Ltda.

**Elaborado por:** La autora.

**Figura 11**

*Representación de los Patrimonio*



**Nota.** Patrimonio Soyard Cía., Ltda.

**Elaborado por:** La autora.

### **Interpretación:**

Al realizar el Análisis Horizontal al Patrimonio de la microempresa Soyard, se evidencia la cuenta más representativa como Capital en Proceso con el valor de \$ 96.520,00 en ambos años por lo que no existe variación, Sin embargo, en la cuenta de Resultados Acumulados muestra un valor de \$ -40.877,09 en el año 2021 y valor de \$ -40.462,65, lo que muestra un valor absoluto de \$ 414,44 y un valor relativo de -1,01% este valor se debe a las pérdidas acumuladas en ambos periodos, debido a las consecuencias que tuvo a la microempresa durante la pandemia.

**Análisis Horizontal del Estado de Resultados:**

**Tabla 15**

*Representación de los Patrimonio*

<b>Productos alimenticios Soyard</b>					
<b>Estado de resultados</b>					
<b>Periodo 2021-2022</b>					
<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Al 31-12-2021</b>	<b>Análisis vertical 2021</b>	<b>Al 31-12-2022</b>	<b>Análisis vertical 2022</b>
<b>4.</b>	<b>Ingresos</b>	<b>\$ 59.499,29</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$ 47.351,15</b>	<b>100,00%</b>
<b>4.1.</b>	<b>Ventas netas totales</b>	<b>\$ 59.372,00</b>	<b>99,79%</b>	<b>\$ 47.350,82</b>	<b>100,00%</b>
<b>4.1.1.</b>	<b>Ventas 12%</b>	<b>\$ 37.529,55</b>	<b>63,08%</b>	<b>\$ 23.353,89</b>	<b>49,32%</b>
<b>4.1.1.01</b>	<b>Ventas soyas</b>	<b>\$ 1.557,72</b>	<b>2,62%</b>	<b>\$ 1.960,05</b>	<b>4,14%</b>
4.1.1.01.01	Soya	\$ 1.551,65	2,61%	\$ 1.955,29	4,13%
4.1.1.01.02	Materiales de empaque soya	\$ 6,07	0,01%	\$ 4,76	0,01%
<b>4.1.1.05.</b>	<b>Ventas de granola</b>	<b>\$ 37.079,79</b>	<b>62,32%</b>	<b>\$ 22.338,67</b>	<b>47,18%</b>
4.1.1.05.01	Granola	\$ 37.079,79	62,32%	\$ 22.338,67	47,18%
<b>4.1.1.10.</b>	<b>Venta de frutos secos</b>	<b>\$ 3,06</b>	<b>0,01%</b>		
4.1.1.10.01	Frutos secos	\$ 3,06	0,01%		
<b>4.1.1.15.</b>	<b>Venta de alcohol</b>	<b>\$ 1.880,85</b>	<b>3,16%</b>	<b>\$ 1.675,96</b>	<b>3,54%</b>
4.1.1.15.01	Alcohol	\$ 1.880,85	3,16%	\$ 1.675,96	3,54%
<b>4.1.1.21.</b>	<b>Descuentos en ventas 12%</b>	<b>\$ -2.991,87</b>	<b>-5,03%</b>	<b>\$ -2.620,79</b>	<b>-5,53%</b>
4.1.1.21.01	Desc. Ventas soya	\$ -2.991,87	-5,03%	\$ -2.620,79	-5,53%
<b>4.1.2.</b>	<b>Ventas 0%</b>	<b>\$ 21.842,45</b>	<b>36,71%</b>	<b>\$ 23.996,93</b>	<b>50,68%</b>
<b>4.1.2.01.</b>	<b>Ventas de soya</b>	<b>\$ 13,05</b>	<b>0,02%</b>	<b>\$ 5,36</b>	<b>0,01%</b>
4.1.2.01.01	Soya	\$ 13,05	0,02%	\$ 5,36	0,01%
<b>4.1.2.10.</b>	<b>Venta en frutos secos</b>	<b>\$ 24.367,53</b>	<b>40,95%</b>	<b>\$ 24.762,24</b>	<b>52,29%</b>
4.1.2.10.01	Frutos secos	\$ 24.367,53	40,95%	\$ 24.762,24	52,29%
<b>4.1.2.19.</b>	<b>Venta en productos varios</b>	<b>\$ 61,00</b>	<b>0,10%</b>	<b>\$ 28,45</b>	<b>0,06%</b>

4.1.2.19.03	Nuez	\$ 19,40	0,03%		
4.1.2.19.07	Pistacho	\$ 41,60	0,07%	\$ 28,45	0,06%
<b>4.1.2.21.</b>	<b>Descuentos en ventas 0%</b>	<b>\$ -218,43</b>	<b>-0,37%</b>	<b>\$ -265,04</b>	<b>-0,56%</b>
4.1.2.21.10	Desc. Ventas frutos secos	\$ -218,43	-0,37%	\$ -265,04	-0,56%
<b>4.1.2.41.</b>	<b>Devoluciones en venta 0%</b>	<b>\$ -2.380,70</b>	<b>-4,00%</b>	<b>\$ -534,08</b>	<b>-1,13%</b>
4.1.2.41.10	Devoluciones en venta frutos secos	\$ -2.380,70	-4,00%	\$ -534,08	-1,13%
<b>4.2.</b>	<b>Ingresos no operacionales</b>	<b>\$ 2,79</b>	<b>0%</b>	<b>\$ 0,35</b>	<b>0,00%</b>
<b>4.2.3.</b>	<b>Ingresos financieros</b>	<b>\$ 2,57</b>	<b>0%</b>		
<b>4.2.3.01.</b>	<b>Rend. Fin. En instituciones financieras</b>	<b>\$ 2,57</b>	<b>0%</b>		
4.2.3.01.02	Intereses ctas. De ahorro	\$ 2,57	0%		
<b>4.2.4.</b>	<b>Otras rentas</b>	<b>\$ 0,22</b>	<b>0%</b>	<b>\$ 0,35</b>	<b>0,00%</b>
<b>4.2.4.01.</b>	<b>Directos</b>	<b>\$ 0,22</b>	<b>0%</b>	<b>\$ 0,35</b>	<b>0,00%</b>
4.2.4.01.01	Comisiones ganadas	\$ 0,22	0%	\$ 0,35	0,00%
<b>4.9.</b>	<b>Otras rentas</b>	<b>\$ 124,50</b>	<b>0%</b>	<b>\$ -0,02</b>	<b>0,00%</b>
<b>4.9.8.</b>	<b>Ingresos diversos</b>	<b>\$ 124,50</b>	<b>0%</b>	<b>\$ -0,02</b>	<b>0,00%</b>
<b>4.9.8.01.</b>	<b>Recibidos de clientes</b>	<b>\$ 124,50</b>	<b>0%</b>	<b>\$ -0,02</b>	<b>0,00%</b>
4.9.8.01.02	Otros ingresos	\$ 124,50	0%	\$ -0,02	0,00%
<b>5.</b>	<b>Costos y gastos</b>	<b>\$ 58.793,03</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$ 46.830,78</b>	<b>100,00%</b>
<b>5.1.</b>	<b>Costos</b>	<b>\$ 45.803,02</b>	<b>77,91%</b>	<b>\$ 30.647,66</b>	<b>65,44%</b>
<b>5.1.1.</b>	<b>Costos de producción</b>	<b>\$ 45.803,02</b>	<b>77,91%</b>	<b>\$ 30.647,66</b>	<b>65,44%</b>
<b>5.1.1.11.</b>	<b>Pagos al personal</b>	<b>\$ 2.135,42</b>	<b>3,63%</b>		
5.1.1.11.01	Sueldos y salarios	\$ 2.135,42	3,63%		
<b>5.1.1.15</b>	<b>Beneficios sociales</b>	<b>\$ 233,39</b>	<b>0,40%</b>	<b>\$ 430,22</b>	<b>0,92%</b>
5.1.1.15.01	Décimo tercer sueldo	\$ 116,69	0,20%	\$ 212,52	0,45%
5.1.1.15.03	Décimo cuarto sueldo	\$ 116,70	0,20%	\$ 217,70	0,46%
<b>5.1.1.17.</b>	<b>Seguro social</b>	<b>\$ 156,10</b>	<b>0,27%</b>	<b>\$ 461,28</b>	<b>0,98%</b>
5.1.1.17.03	Aporte patronal 11,15%	\$ 156,10	0,27%	\$ 284,28	0,61%
5.1.1.17.07	Fondos de reserva			\$ 177,00	0,38%
<b>5.1.1.19.</b>	<b>Gastos varios de producción</b>	<b>\$ 680,87</b>	<b>1,16%</b>	<b>\$ 106,17</b>	<b>0,23%</b>



5.1.1.19.01	Honorarios	\$ 292,67	0,50%		
5.1.1.19.02	Materiales para producción granola	\$ 165,08	0,28%		
5.1.1.19.03	Bpm productos alimenticios nacionales	\$ 134,66	0,23%		
5.1.1.19.04	Materiales para producción frutos secos	\$ 8,93	0,02%	\$ 6,96	0,01%
5.1.1.19.05	Empaque y maniobras	\$ 76,49	0,13%		
5.1.1.19.06	Materiales herramientas y accesorios de producción	\$ 3,04	0,01%	\$ 73,85	0,16%
5.1.1.19.07	Insumos varios de producción			\$ 25,36	0,05%
<b>5.1.1.21.</b>	<b>Descuentos en compra</b>	<b>\$ -7,80</b>	<b>-0,01%</b>	<b>\$ -330,55</b>	<b>-0,71%</b>
5.1.1.21.01	Descuentos en compras	\$ -7,80	-0,01%	\$ -330,55	-0,71%
<b>5.1.1.41.</b>	<b>Devolución en compras</b>	<b>\$ -112,61</b>	<b>-0,19%</b>	<b>\$ -168,27</b>	<b>-0,36%</b>
5.1.1.41.01	Devolución en compras	\$ -112,61	-0,19%	\$ -168,27	-0,36%
<b>5.1.1.45.</b>	<b>Costo de ventas</b>	<b>\$ -1.838,57</b>	<b>-3,13%</b>	<b>\$ 2.500,15</b>	<b>5,34%</b>
5.1.1.45.01	Servicios de entregas	\$ 5,03	0,01%		
5.1.1.45.03	Costo de ventas	\$ -1.843,60	-3,14%	\$ 2.500,15	5,34%
<b>5.1.1.51.</b>	<b>Transporte de mercaderías</b>	<b>\$ 616,90</b>	<b>1,05%</b>	<b>\$ 649,25</b>	<b>1,39%</b>
5.1.1.51.01	Transporte y fletes	\$ 616,90	1,05%	\$ 649,25	1,39%
<b>5.1.1.71.</b>	<b>Costos de producción estándar</b>	<b>\$ 43.939,32</b>	<b>74,74%</b>	<b>\$ 26.999,41</b>	<b>57,65%</b>
5.1.1.71.01	Costo de producción estándar soya	\$ 920,81	1,57%	\$ 1.364,95	2,91%
5.1.1.71.03	Costo de producción estándar granola	\$ 25.426,09	43,25%	\$ 11.762,31	25,12%
5.1.1.71.05	Costo de producción estándar frutos secos	\$ 17.592,42	29,92%	\$ 13.872,15	29,62%
<b>5.2.</b>	<b>Gastos</b>	<b>\$ 5.728,77</b>	<b>9,74%</b>	<b>\$ 13.818,75</b>	<b>29,51%</b>
<b>5.2.1.</b>	<b>Gastos administración</b>	<b>\$ 5.728,77</b>	<b>9,74%</b>	<b>\$ 13.818,75</b>	<b>29,51%</b>
<b>5.2.1.11.</b>	<b>Pagos al personal</b>	<b>\$ 127,00</b>	<b>0,22%</b>	<b>\$ 7.492,80</b>	<b>16,00%</b>
5.2.1.11.04	Alimentación	\$ 127,00	0,22%		
5.2.1.11.01	Sueldos y salarios			\$ 7.492,80	16,00%
<b>5.2.1.17.</b>	<b>Seguridad social</b>			<b>\$ 86,76</b>	<b>0,19%</b>
5.2.1.17.02	Seguro salud tiempo parcial			\$ 86,76	0,19%
<b>5.2.1.21.</b>	<b>Honorarios nacionales</b>	<b>\$ 3.257,07</b>	<b>5,54%</b>	<b>\$ 4.811,00</b>	<b>10,27%</b>
5.2.1.21.03	Honorarios contador	\$ 3.207,06	5,45%	\$ 4.661,00	9,95%

5.2.1.21.07	Honorarios abogado	\$ 44,64	0,08%	\$ 150,00	0,32%
5.2.1.21.09	Notarios	\$ 5,37	0,01%		
<b>5.2.1.31.</b>	<b>Combustibles y lubricantes</b>	<b>\$ 10,71</b>	<b>0,02%</b>		
5.2.1.31.03	Gasolina	\$ 10,71	0,02%		
<b>5.2.1.33.</b>	<b>Consumos</b>	<b>\$ 303,16</b>	<b>0,52%</b>	<b>\$ 32,84</b>	<b>0,07%</b>
5.2.1.33.03	Materiales herramientas y equipos	\$ -9,60	-0,02%	\$ 2,46	0,01%
5.2.1.33.07	Uniformes y equipo de seguridad industrial	\$ 44,78	0,08%	\$ 8,70	0,02%
5.2.1.33.09	Materiales y accesorios para limpieza	\$ -1,56	0,00%		
5.2.1.33.11	Suministros y materiales de oficina	\$ 269,54	0,46%	\$ 21,68	0,05%
<b>5.2.1.43.</b>	<b>Servicios personales</b>	<b>\$ 171,00</b>	<b>0,29%</b>		
5.2.1.43.03	Servicios prestados	\$ 171,00	0,29%		
<b>5.2.1.45.</b>	<b>Servicios sociedades</b>	<b>\$ 1.687,35</b>	<b>2,87%</b>	<b>\$ 1.379,10</b>	<b>2,94%</b>
5.2.1.45.01	Afiliación código de barra	\$ 177,00	0,30%		
5.2.1.45.09	Sistema Sofía	\$ 840,00	1,43%	\$ 840,00	1,79%
5.2.1.45.11	Hosting	\$ 140,00	0,24%	\$ 90,00	0,19%
5.2.1.45.12	Renov. Dominio Soyard			\$ 56,00	0,12%
5.2.1.45.14	Capacitaciones - cursos virtuales			\$ 25,00	0,05%
5.2.1.45.15	Servicios de asesoramiento	\$ 217,16	0,37%	\$ 300,00	0,64%
5.2.1.45.17	Certificado firma electrónica			\$ 27,00	0,06%
5.2.1.45.19	Servicios- permisos varios	\$ 313,19	0,53%	\$ 41,10	0,09%
<b>5.2.1.47.</b>	<b>Promoción y publicidad</b>	<b>\$ 50,00</b>	<b>0,09%</b>		
5.2.1.47.02	Gastos promoción y publicidad	\$ 50,00	0,09%		
<b>5.2.1.53.</b>	<b>Gestión administrativa</b>	<b>\$ 106,16</b>	<b>0,18%</b>		
5.2.1.53.04	Atención a proveedores	\$ 106,16	0,18%		
<b>5.2.1.57.</b>	<b>Gastos de viaje</b>	<b>\$ 16,32</b>	<b>0,03%</b>	<b>\$ 16,25</b>	<b>0,03%</b>
5.2.1.57.01	Movilización	\$ 16,32	0,03%	\$ 16,25	0,03%
<b>5.3.</b>	<b>Gastos de ventas</b>	<b>\$ 6.816,81</b>	<b>11,59%</b>	<b>\$ 2.194,91</b>	<b>4,69%</b>
<b>5.3.1.</b>	<b>Departamento de ventas</b>	<b>\$ 6.816,81</b>	<b>11,59%</b>	<b>\$ 2.194,91</b>	<b>4,69%</b>
<b>5.3.1.11.</b>	<b>Pagos al personal</b>	<b>\$ 534,35</b>	<b>0,91%</b>		

5.3.1.11.01	Sueldos y salarios	\$ 534,35	0,91%		
<b>5.3.1.21.</b>	<b>Honorarios nacionales</b>	<b>\$ 89,29</b>	<b>0,15%</b>		
5.3.1.21.07	Honorarios abogado	\$ 89,29	0,15%		
<b>5.3.1.31.</b>	<b>Combustibles y lubricantes</b>	<b>\$ 58,04</b>	<b>0,10%</b>	<b>\$ 42,54</b>	<b>0,09%</b>
5.3.1.31.03	Gasolina	\$ 58,04	0,10%	\$ 42,54	0,09%
<b>5.3.1.33.</b>	<b>Consumos</b>	<b>\$ 551,06</b>	<b>0,94%</b>	<b>\$ 22,71</b>	<b>0,05%</b>
5.3.1.33.01	Material de embalaje y empaque	\$ 314,36	0,53%	\$ 22,71	0,05%
5.3.1.33.02	Material de conservación	\$ 2,00	0,00%		
5.3.1.33.03	Materiales herramientas y equipos	\$ -4,85	-0,01%		
5.3.1.33.07	Uniformes y equipo de seguridad industrial	\$ 239,55	0,41%		
<b>5.3.1.43.</b>	<b>Servicios personales</b>	<b>\$ 1.680,23</b>	<b>2,86%</b>	<b>\$ 298,03</b>	<b>0,64%</b>
5.3.1.43.01	Impulsarían de ventas	\$ 897,51	1,53%	\$ 298,03	0,64%
5.3.1.43.03	Servicios prestados	\$ 782,72	1,33%		
<b>5.3.1.45.</b>	<b>Servicios sociedades</b>	<b>\$ 690,29</b>	<b>1,17%</b>	<b>\$ 1.206,77</b>	<b>2,58%</b>
5.3.1.45.01	Servicio transporte	\$ 565,84	0,96%	\$ 1.008,02	2,15%
5.3.1.45.02	Servicio estibaje	\$ 75,75	0,13%	\$ 155,18	0,33%
5.3.1.45.08	Fletes y encomiendas	\$ 48,70	0,08%	\$ 43,57	0,09%
<b>5.3.1.47.</b>	<b>Promoción y publicidad</b>	<b>\$ 2.614,22</b>	<b>4,45%</b>	<b>\$ 180,33</b>	<b>0,39%</b>
5.3.1.47.03	Public. Digital	\$ 1.614,22	2,75%		
5.3.1.47.04	Publicidad, marketing y promoción	\$ 1.000,00	1,70%		
5.3.1.47.02	Productos terminados para auspicios, promociones			\$ 94,15	0,20%
5.3.1.47.06	Productos para obsequios navideños			\$ 86,18	0,18%
<b>5.3.1.53.</b>	<b>Gestión administrativa</b>	<b>\$ 5,62</b>	<b>0,01%</b>		
5.3.1.53.04	Atención a proveedores	\$ 5,62	0,01%		
<b>5.3.1.55.</b>	<b>Impuestos - tasas y contribuciones</b>			<b>\$ 362,13</b>	<b>0,77%</b>
5.3.1.55.50	Impuesto 2% microempresas			\$ 362,13	0,77%
<b>5.3.1.57.</b>	<b>Gastos de viaje (ventas)</b>	<b>\$ 593,71</b>	<b>1,01%</b>	<b>\$ 82,40</b>	
5.3.1.57.01	Movilización	\$ 405,42	0,69%		
5.3.1.57.03	Alimentación	\$ 188,29	0,32%	\$ 82,40	0,18%

<b>5.7.</b>	<b>Gastos financieros</b>	<b>\$ 234,28</b>	<b>0,40%</b>	<b>\$ 164,20</b>	<b>0,35%</b>
<b>5.7.1.</b>	<b>Gastos financieros matriz</b>	<b>\$ 234,28</b>	<b>0,40%</b>	<b>\$ 164,20</b>	<b>0,35%</b>
<b>5.7.1.01.</b>	<b>Servicios</b>	<b>\$ 234,28</b>	<b>0,40%</b>	<b>\$ 164,20</b>	<b>0,35%</b>
5.7.1.01.01	Servicios bancarios	\$ 4,92	0,01%	\$ 6,12	0,01%
5.7.1.01.03	Comisión bancaria	\$ 113,39	0,19%	\$ 123,25	0,26%
5.7.1.01.04	Intereses bancarios	\$ 110,41	0,19%		
5.7.1.01.05	Gastos bancarios por emisión de chequera			\$ 13,39	0,03%
5.7.1.01.06	Comisión cámara compensación	\$ 5,56	0,01%	\$ 21,44	0,05%
<b>5.8.</b>	<b>Otros gastos no deducibles</b>	<b>\$ 210,15</b>	<b>0,36%</b>	<b>\$ 5,26</b>	<b>0,01%</b>
<b>5.8.8.</b>	<b>Otros gastos no deducibles</b>	<b>\$ 210,15</b>	<b>0,36%</b>	<b>\$ 5,26</b>	<b>0,01%</b>
<b>5.8.8.55.</b>	<b>Impuestos y tasas</b>	<b>\$ 210,15</b>	<b>0,36%</b>	<b>\$ 5,26</b>	<b>0,01%</b>
5.8.8.55.03	Cuotas y suscripciones	\$ 11,65	0,02%		
5.8.8.55.04	Tasa y permisos varios	\$ 70,06	0,12%	\$ 0,16	0,00%
5.8.8.55.05	Ret. Asumidas	\$ 106,43	0,18%		
5.8.8.55.07	Multa sri	\$ 22,01	0,04%	\$ 4,25	0,01%
5.8.8.55.08	Interés por mora sri			\$ 0,85	0,00%
<b>3.7.1.01.01</b>	<b>Ganancia del ejercicio</b>	<b>\$ 706,26</b>		<b>\$ 520,37</b>	

**Nota.** Estados Financieros de Soyard.

**Elaborado por:** La autora.

## Análisis Horizontal al Estado de Resultados (Años Comparativos 2021-2022).

Tras analizar la situación financiera de la microempresa productora de alimentos Soyard Cía. Ltda. En los periodos 2021-2022 se puede evidenciar lo siguiente:

### Descomposición del Ingresos:

**Tabla 16**

*Ingresos.*

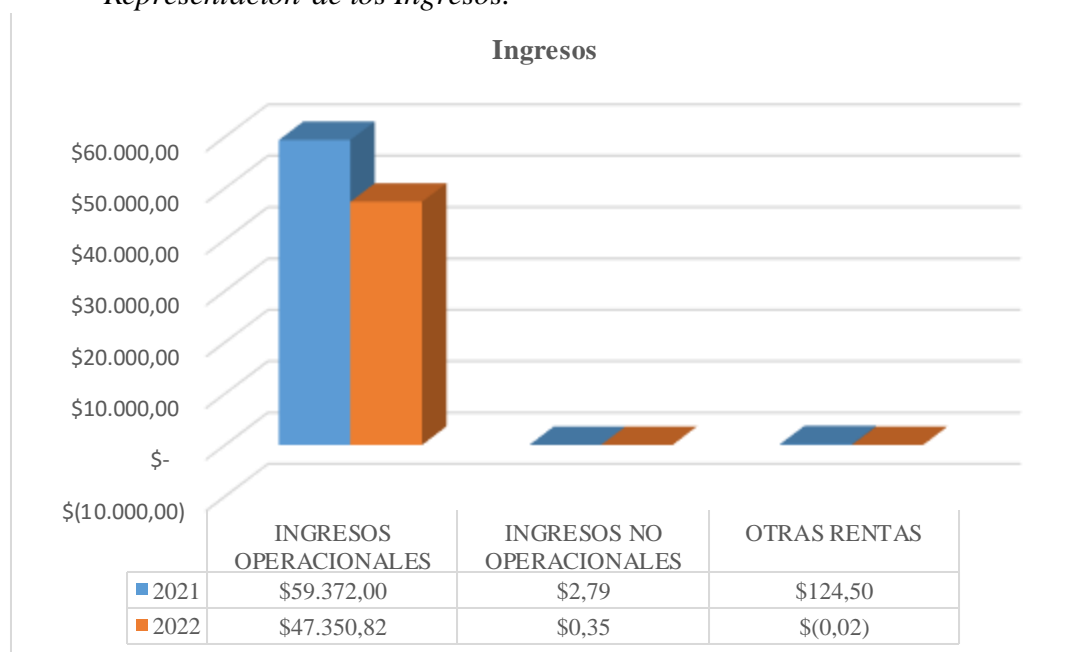
Denominación	2021	2022	Variación	%
Ingresos operacionales	\$ 59.372,00	\$ 47.350,82	\$ -12.021,18	-20,25%
Ingresos no operacionales	\$ 2,79	\$ 0,35	\$ -2,44	-87,46%
Otras rentas	\$ 124,50	\$ -0,02	\$ -124,52	-100,02%

*Fuente:* Soyard Cía., Ltda.

*Elaborado por:* La autora.

**Figura 12**

*Representación de los Ingresos.*



*Nota:* Ingresos Soyard Cía., Ltda.

*Elaborado por:* La autora.

### Interpretación:

Al realizar el análisis horizontal de los Ingresos Operacionales de la microempresa Soyard, la cuenta Ventas Netas representa en el año 2021 un valor de \$ 59.372,00 y en el año 2022 el valor de \$ 47.350,82 con una variación absoluta de \$ -12.021,18 y una variación relativa del -20,25% esto significa que las ventas decrecieron de un periodo a otro.

Se evidencian Ingresos no Operacionales en la cuenta Ingresos Financieros representan un valor de \$ 2,57 solo en el año 2021 y en segundo año no presente ningún valor, por lo cual no se muestra ninguna variación entre las cuentas. También se muestran Otras Rentas con un

valor de \$ 124,50 en el año 2021 y de \$ -0,02 con una variación absoluta de \$ -124,52 y una variación relativa de -100,02% lo que significa ingresos solo en el año 2021 y sin ganancias en el año 2022.

### Descomposición de los Costos y Gastos:

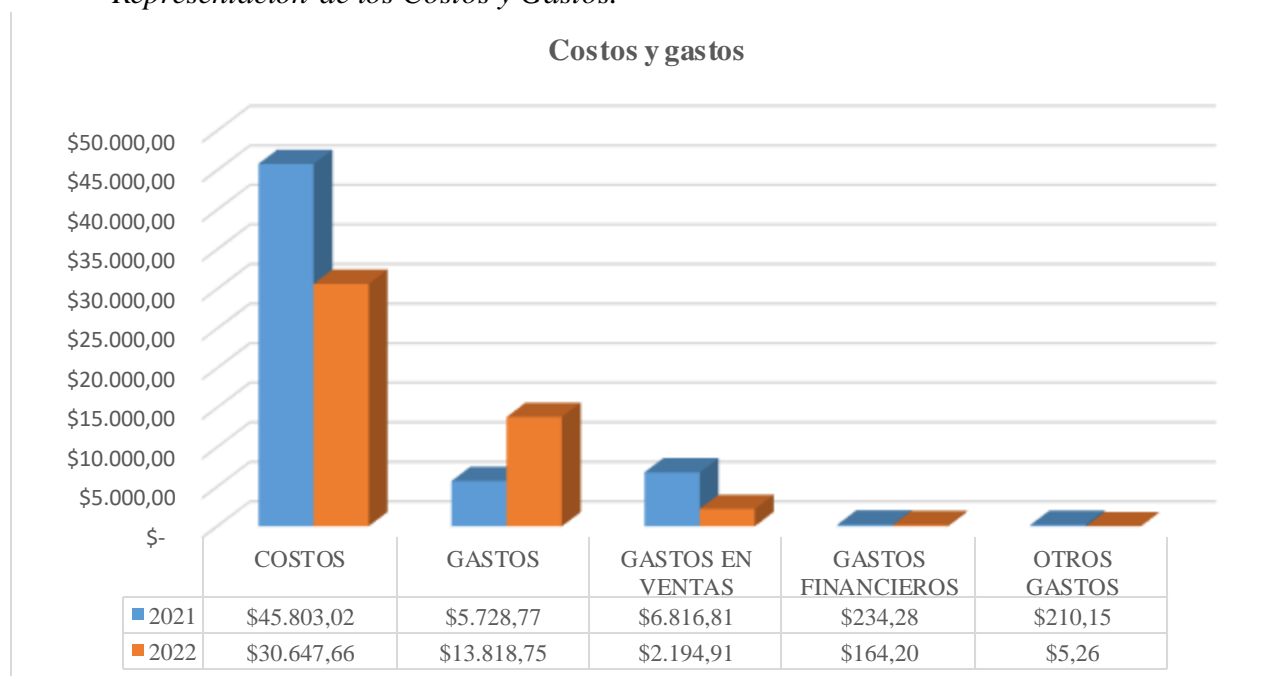
**Tabla 17**  
*Costos y Gastos.*

Denominación	2021	2022	Variación	%
Costos	\$ 45.803,02	\$ 30.647,66	\$ -15.155,36	-33,09%
Gastos	\$ 5.728,77	\$ 13.818,75	\$ 8.089,98	141,22%
Gastos en ventas	\$ 6.816,81	\$ 2.194,91	\$ -4.621,90	-67,80%
Gastos financieros	\$ 234,28	\$ 164,20	\$ -70,08	-29,91%
Otros gastos	\$ 210,15	\$ 5,26	\$ -204,89	-97,50%

**Fuente:** Soyard Cía., Ltda.

**Elaborado por:** La autora.

**Figura 13**  
*Representación de los Costos y Gastos.*



**Nota:** Costos y Gastos Soyard Cía., Ltda.

**Elaborado por:** La autora.

### Interpretación:

Al realizar el Análisis Horizontal a los Costos la cuenta más representativa es Costos de Producción con un valor de \$ 45.803,02 en el año 2021 y de \$ 30.647,66 en el año 2022 tiene una variación absoluta del \$ -15.155,36 y una variación relativa de -33,09%, esto significa precios más atractivos y mayor rentabilidad. Del mismo modo, al realizar el análisis de los Gastos representa por la cuenta Gastos Administración con un valor de \$ 5.728,77 en el año

2021 y un valor de \$ 13.818,75 en el año 2022 tiene una variación absoluta de \$ 8.089,98 y una relativa de 141,22% lo que significa un aumento en los sueldos y pagos al personal administrativo los cuales deben estar finalizados al terminar el periodo.

Al realizar el análisis Horizontal de los Gastos de Ventas, la cuenta más representativa es Departamento de Ventas con un valor de \$ 6.816,81 en el primer año y de \$ 2.194,91 en el segundo año, tiene una variación absoluta de \$ -4.621,90 y una variación relativa de -67,80%, lo que significa una disminución en gastos de venta y un incremento en las ganancias. En el análisis de los Gastos Financieros la cuenta más representada es Servicios Fin. Con un valor de \$ 234,28 en el año 2021 y de \$ 164,20 en el año 2022 con una variación absoluta de \$ -70,08 y una variación relativa de -29,91% lo que significa un cumplimiento del pago de deudas a terceros. Finalmente, en el análisis horizontal de Otros Gastos no Deducibles con la cuenta Impuestos y Tasas con un valor de \$ 210,15 en el año 2021 y un valor de \$ 5,26 en el año 2022, tiene una variación absoluta de \$ -204,89 y una variación relativa del -97,50% lo que significa una mejora en los proyectos de inversión.

#### 6.4. Aplicación y análisis de los índices financieros

##### 6.4.1. Indicadores de Liquidez

- Razón Corriente:

**Tabla 18**

*Razón Corriente.*

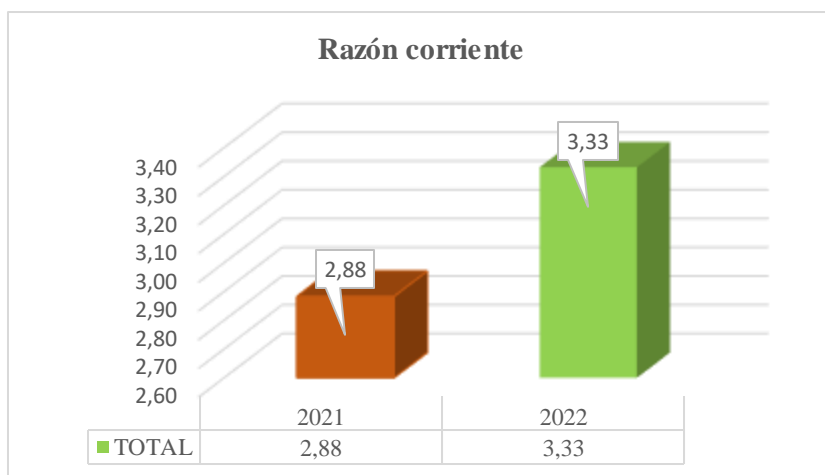
<b>Razón corriente</b>		
<b>Formula</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
Activo corriente	\$ 83.715,60	\$ 79.010,89
Pasivo corriente	\$ 29.037,56	\$ 23.713,00
<b>Estándar:</b> 1,5 a 2	<b>Se mide:</b> dólares	
<b>Total</b>	<b>2,88</b>	<b>3,33</b>

*Fuente:* Estados Financieros de la microempresa Soyard.

*Elaborado por:* La autora.

**Figura 14**

*Representación Razón Corriente.*



**Nota:** Estados Financieros, Soyard Cía., Ltda.

**Elaborado por:** La autora.

### Interpretación:

Una vez aplicado el indicador de razón corriente a la microempresa, se obtiene el resultado del año 2021, por cada dólar de deuda se dispone de \$2,28 y en año 2022 por cada dólar de deuda dispone de 3,33. Esto significa que la microempresa mantiene una solvencia que pueda cubrir sus obligaciones a corto plazo

- Prueba Ácida:

**Tabla 19**

*Prueba ácida.*

<b>Prueba ácida</b>		
<b>Formula</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
Activo corriente - inventarios	\$ 34.237,70	\$ 31.211,52
Pasivo corriente	\$ 29.037,56	\$ 23.713,00
<b>Estándar:</b> 0,5 a 1,5	<b>Se mide:</b> dólares	
<b>Total</b>	<b>1,18</b>	<b>1,32</b>

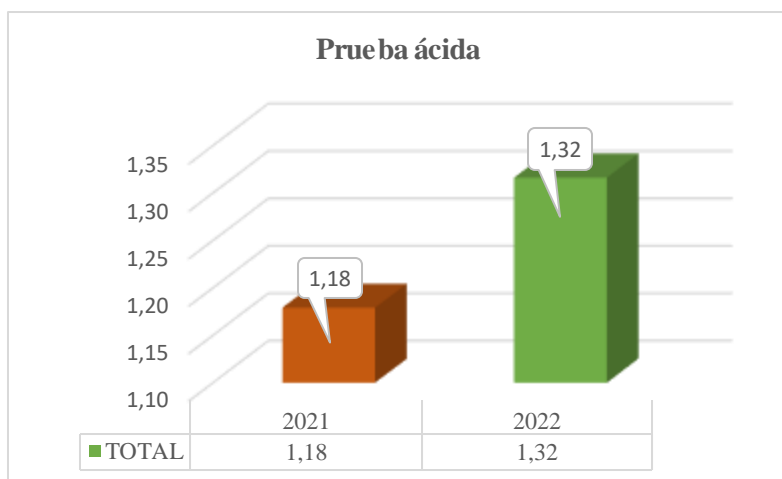
**Fuente:** Estados Financieros de la microempresa Soyard.

**Elaborado por:** La autora.

**Figura 15**

*Representación Prueba ácida.*





**Nota:** Estados Financieros, Soyard Cía., Ltda.

**Elaborado por:** La autora.

### Interpretación:

Una vez se aplicó el indicador de la Prueba Ácida este dio como resultado, en el año 2021 cuenta con \$ 1,18 para cubrir el pasivo corriente y en año 2022 con \$ 1,32. Este resultado significa que por cada dólar que deba a corto plazo la empresa está en capacidad de cubrir estas obligaciones a corto plazo.

- Capital de Trabajo:

**Tabla 20**

*Capital de Trabajo.*

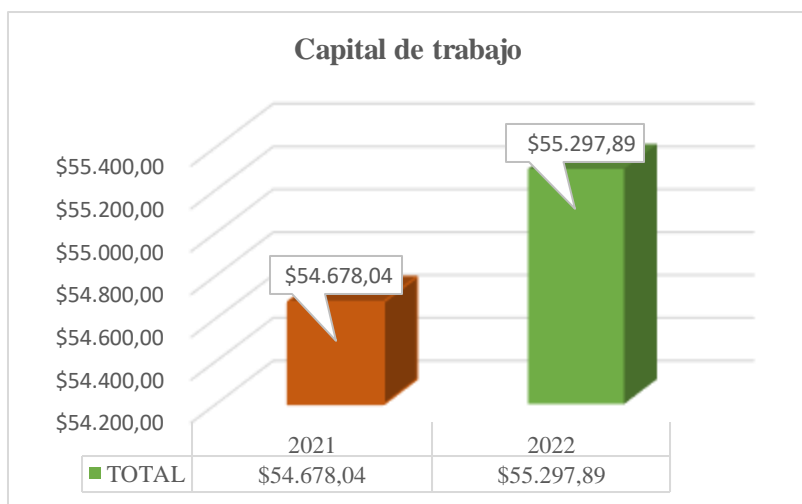
<b>Capital de trabajo</b>		
<b>Formula</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
Activo corriente - pasivo corriente	\$ 54.678,04	\$ 55.297,89
<b>Estándar:</b> mayor posible	<b>Se mide:</b> dólares	
<b>Total</b>	<b>\$ 54.678,04</b>	<b>\$ 55.297,89</b>

**Fuente:** Estados Financieros de la microempresa Soyard.

**Elaborado por:** La autora.

**Figura 16**

*Representación Capital de Trabajo.*



**Nota:** Estados Financieros, Soyard Cía., Ltda.

**Elaborado por:** La autora.

### Interpretación:

Una vez se aplicó el indicador de Capital de Trabajo, dio como resultado en el año 2021 un valor de \$ 54.678,04 y en el año 2022 un valor de \$ 55.297,89 esto significa que no se encuentra totalmente en capacidad de cubrir sus obligaciones y realizar nuevas inversiones.

#### 6.4.2. Indicadores de Actividad

- Rotación de Inventarios:

**Tabla 21**

*Rotación de Inventarios.*

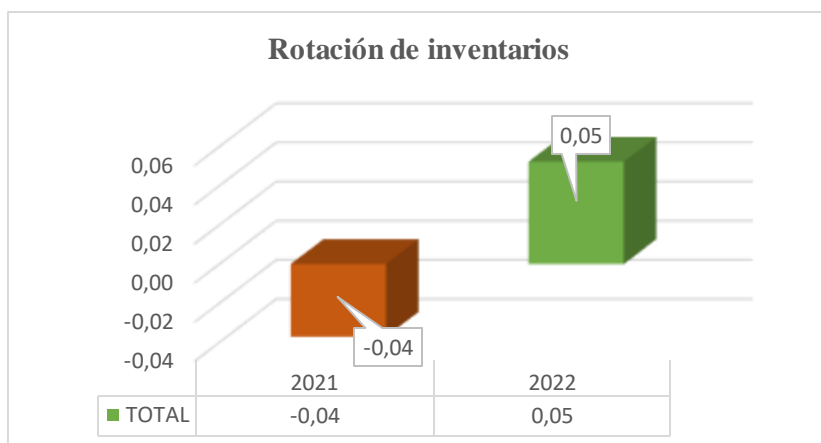
Rotación de inventarios		
Formula	2021	2022
Costo de ventas	\$ -1.838,57	\$ 2.500,15
Inventarios	\$ 49.477,90	\$ 47.799,37
<b>Estándar:</b> mayor posible	<b>Se mide:</b> veces	
<b>Total</b>	<b>-0,04</b>	<b>0,05</b>

**Fuente:** Estados Financieros de la microempresa Soyard.

**Elaborado por:** La autora.

**Figura 17**

*Representación Rotación de inventarios.*



**Nota:** Estados Financieros, Soyard Cía., Ltda.

**Elaborado por:** La autora.

### Interpretación:

Una vez se aplicó el indicador de Rotación de Inventario, se muestran resultados negativos, esto debido a que la mercadería a rotado -0,04 en el año 2021 y de 0,05 en el año 2022, esto significa que la empresa no mantiene una rotación de inventarios y esta no llega al estándar mínimo establecido.

- Permanencia de Inventario:

**Tabla 22**

*Permanencia de Inventarios.*

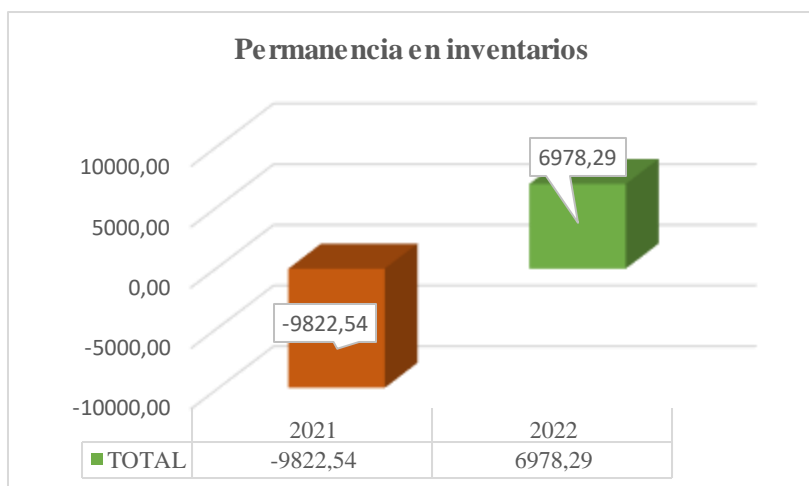
<b>Permanencia en inventarios</b>		
<b>Formula</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
365 días	365	365
Rotación de inventarios	\$ -0,04	\$ 0,05
<b>Estándar:</b> menor posible	<b>Se mide:</b> días	
<b>Total</b>	<b>-9822,54</b>	<b>6978,29</b>

**Fuente:** Estados Financieros de la microempresa Soyard.

**Elaborado por:** La autora.

**Figura 18**

*Representación Permanencia de inventarios.*



**Nota:** Estados Financieros, Soyard Cía., Ltda.

**Elaborado por:** La autora.

### Interpretación:

Una vez se aplicado el indicador de Permanencia de Inventarios dio como resultado que la permanecía en inventarios es demasiado elevada, por motivo de que no existe rotación de inventarios en la microempresa.

- Rotación de Cuentas por Cobrar:

**Tabla 23**

*Rotación de Cuentas por Cobrar.*

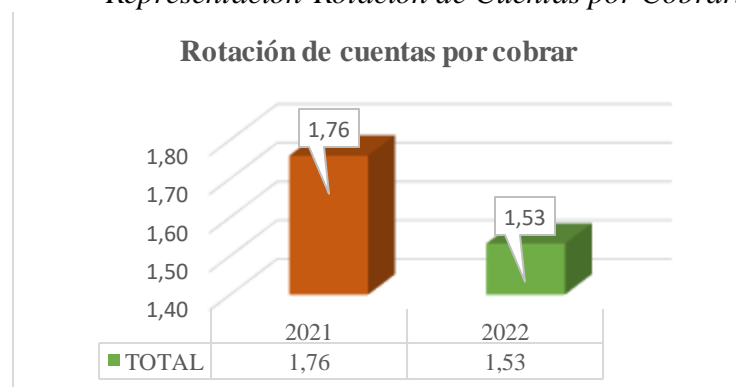
<b>Rotación de cuentas por cobrar</b>		
<b>Formula</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
Ventas	\$ 59.499,29	\$ 47.351,15
Cuentas por cobrar	\$ 33.818,02	\$ 30.907,49
<b>Estándar:</b> mayor posible	<b>Se mide:</b> veces	
<b>Total</b>	<b>1,76</b>	<b>1,53</b>

**Fuente:** Estados Financieros de la microempresa Soyard.

**Elaborado por:** La autora.

**Figura 19**

*Representación Rotación de Cuentas por Cobrar.*



**Nota:** Estados Financieros, Soyard Cía., Ltda.

**Elaborado por:** La autora.

### Interpretación:

Una vez se aplicó el indicador de Rotación de Cuentas por Cobrar da como resultado que en el año 2021 las cuentas por cobrar han rotado 1,76 veces, mientras que en el año 2022 rotaron 1,53 veces esto significa que las cuentas por cobrar decrecieron por la disminución de las cuentas pendientes de la empresa, esto se origina porque no se están recuperando sus ventas a crédito y si se recupera es de manera lenta.

- Permanencia en Cuentas por Cobrar:

**Tabla 24**

*Permanencia en Cuentas por Cobrar.*

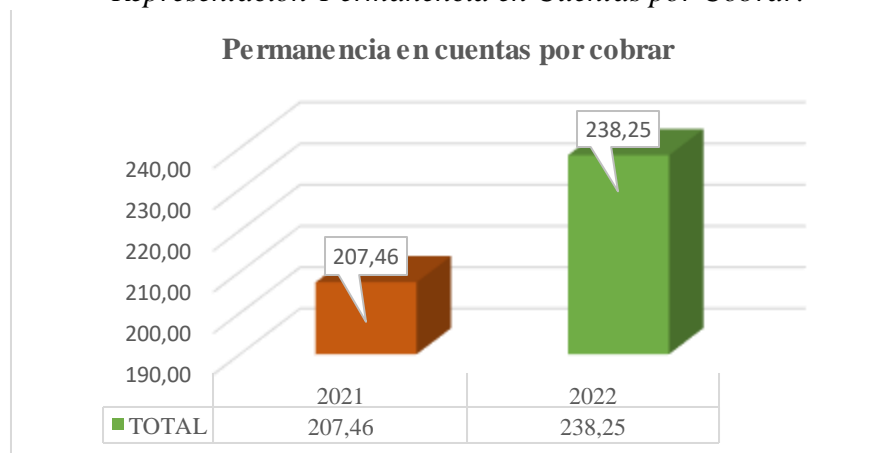
Permanencia en cuentas por cobrar		
Formula	2021	2022
365 días	365	365
Rotación de cuentas por cobrar	\$ 1,76	\$ 1,53
Estándar: menor posible	Se mide: días	
<b>Total</b>	<b>207,46</b>	<b>238,25</b>

*Fuente:* Estados Financieros de la microempresa Soyard.

*Elaborado por:* La autora.

**Figura 20**

*Representación Permanencia en Cuentas por Cobrar.*



*Nota:* Estados Financieros, Soyard Cía., Ltda.

*Elaborado por:* La autora.

### Interpretación:

Una vez se aplicó el indicador de Permanencia en Cuentas por Cobrar dio como resultado que en el año 2021 se necesita 207 días y en el año 2022 se necesita 238 días, esto quiere decir que la microempresa debe esperar más de 200 días para recibir efectivo después de sus ventas a crédito, dicho esto es necesario revisar las políticas de recuperación de cartera.

- Rotación de Cuentas por Pagar:

**Tabla 25**

*Rotación de Cuentas por Pagar.*

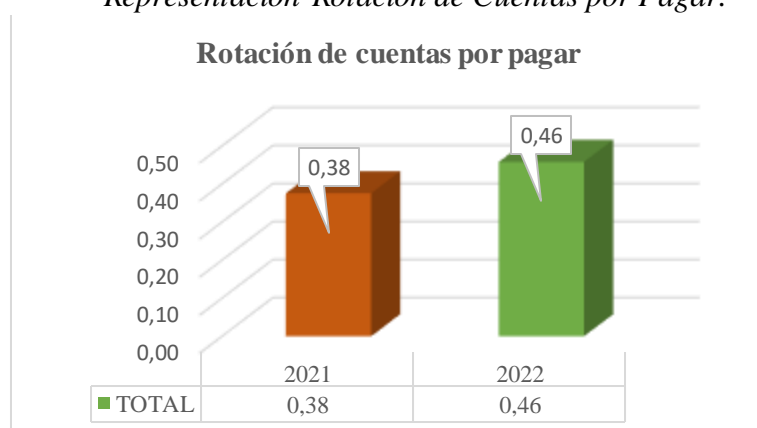
Rotación de cuentas por pagar		
Formula	2021	2022
Compras	\$ 6.905,02	\$ 4.035,06
Cuentas por pagar	\$ 18.375,96	\$ 8.803,49
<b>Estándar:</b> mayor posible	<b>Se mide:</b> veces	
<b>Total</b>	<b>0,38</b>	<b>0,46</b>

*Fuente:* Estados Financieros de la microempresa Soyard.

*Elaborado por:* La autora.

**Figura 21**

*Representación Rotación de Cuentas por Pagar.*



*Nota:* Estados Financieros, Soyard Cía., Ltda.

*Elaborado por:* La autora.

### Interpretación:

Una vez se aplicado el indicador de Rotación de cuentas por pagar se determinó que en el año 2021 se pagó un promedio de 0,38 veces y en el año 2022 un promedio de 0,46, esto significa que la microempresa no cancela a tiempo sus cuentas por pagar por lo cual se debería revisar y aplicar políticas de pago a terceros.

- Permanencia en Cuentas por Pagar:

**Tabla 26**

*Permanencia en Cuentas por Pagar.*

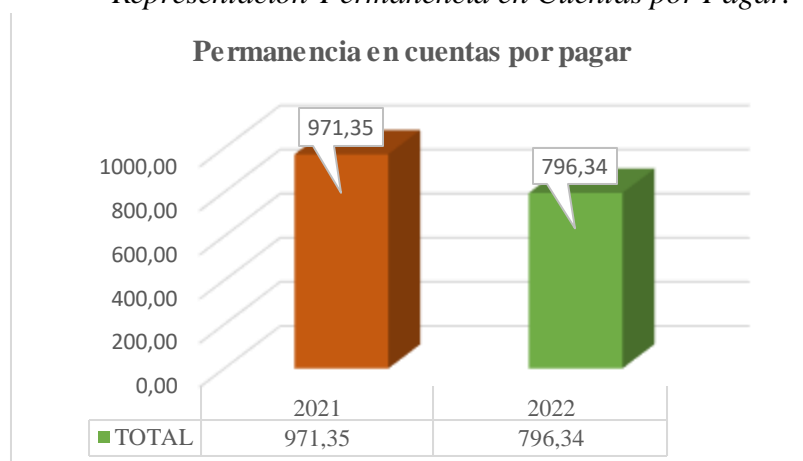
Permanencia en cuentas por pagar		
Formula	2021	2022
365	365	365
Rotación en cuentas por pagar	\$ 0,38	\$ 0,46
<b>Estándar:</b> menor posible	<b>Se mide:</b> días	
<b>Total</b>	<b>971,35</b>	<b>796,34</b>

*Fuente:* Estados Financieros de la microempresa Soyard.

*Elaborado por:* La autora.

**Figura 22**

*Representación Permanencia en Cuentas por Pagar.*



*Nota:* Estados Financieros, Soyard Cía., Ltda.

*Elaborado por:* La autora.

**Interpretación:**

Una vez se aplicó el indicador de Permanencia en Cuentas por Cobrar dio como resultado que en el año 2021 un total de 971 y el año 2022 un total de 796, esto significa que la microempresa se toma demasiados días para cubrir sus obligaciones, por lo que es sumamente necesario implementar estrategias de pago.

- Rotación de Activos Fijos:

**Tabla 27**

*Rotación de Activos Fijos.*

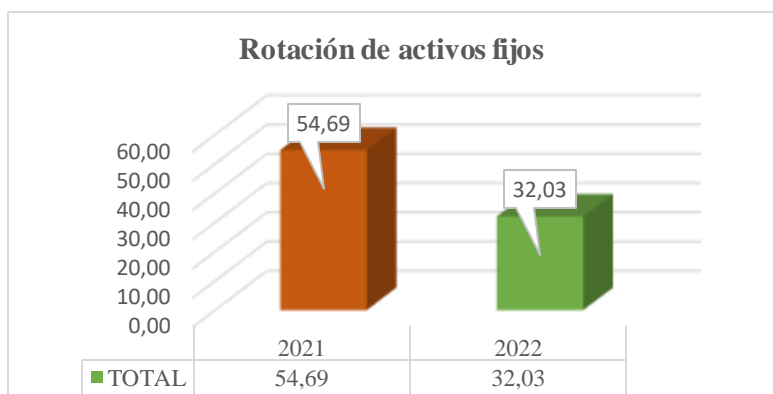
Rotación de activos fijos		
Formula	2021	2022
Ventas	\$ 59.499,29	\$ 47.351,15
Activo fijo	\$ 1.087,87	\$ 1.478,40
<b>Estándar:</b> mayor posible	<b>Se mide:</b> veces	
<b>Total</b>	<b>54,69</b>	<b>32,03</b>

*Fuente:* Estados Financieros de la microempresa Soyard.

*Elaborado por:* La autora.

**Figura 23**

*Representación Rotación de Activos Fijos.*



**Nota:** Estados Financieros, Soyard Cía., Ltda.

**Elaborado por:** La autora.

### Interpretación:

Una vez se aplicó el indicador de Rotación de Activos Fijos se determina que el mismo rotó un total de 54 en el año 2021 y de 32 veces en el año 2022, lo cual significa que los bienes que están siendo utilizados podría mejorar e incrementar su uso.

- Rotación de Activos Totales:

**Tabla 28**

*Rotación de Activos Totales.*

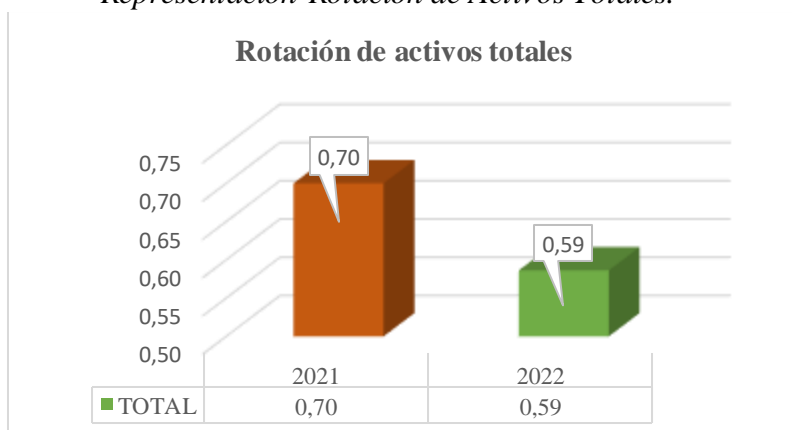
<b>Rotación de activos totales</b>		
<b>Formula</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
Ventas	\$ 59.499,29	\$ 47.351,15
Total de activos	\$ 84.980,47	\$ 80.770,35
<b>Estándar:</b> mayor posible	<b>Se mide:</b> veces	
<b>Total</b>	<b>0,70</b>	<b>0,59</b>

**Fuente:** Estados Financieros de la microempresa Soyard.

**Elaborado por:** La autora.

**Figura 24**

*Representación Rotación de Activos Totales.*



**Nota:** Estados Financieros, Soyard Cía., Ltda.

**Elaborado por:** La autora.



### Interpretación:

Una vez se aplicó el indicador de Rotación de Activos Totales se obtienen los siguientes valores, en el año 2021 sus activos rotaron 0,70 veces y en el año 2022 han rotado 0,59 veces, lo que significa que por cada dólar invertido en los activos para la productividad no se han aprovechado correctamente.

#### 6.4.3. Indicadores de Rentabilidad

- Margen de Utilidad Bruta:

**Tabla 29**

*Margen de Utilidad Bruta.*

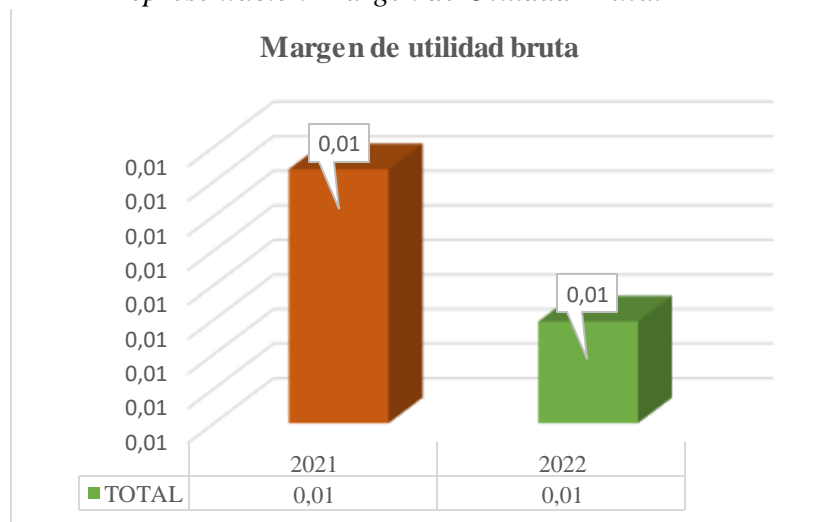
Margen de utilidad bruta		
Formula	2021	2022
Utilidad bruta	\$ 706,26	\$ 520,37
Ventas	\$ 59.499,29	\$ 47.351,15
<b>Estándar:</b> mayor posible	<b>Se mide:</b> porcentaje	
<b>Total</b>	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>

*Fuente:* Estados Financieros de la empresa Soyard.

*Elaborado por:* La autora.

**Figura 25**

*Representación Margen de Utilidad Bruta.*



*Nota:* Estados Financieros, Soyard Cía., Ltda.

*Elaborado por:* La autora.

### Interpretación:

Una vez se aplicó el Margen de Utilidad Bruta, se obtuvo 0,01% esto debido a que la microempresa se declaró en Pérdida los años 2021 y 2022 por consecuencias del desequilibrio financiero ocasionado por la pandemia.

- Margen de Utilidad Neta:

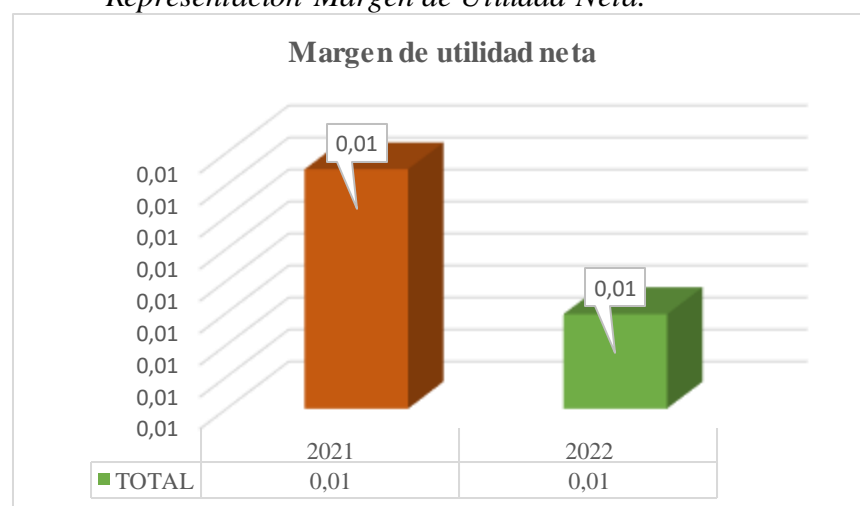
**Tabla 30**  
*Margen de Utilidad Neta.*

<b>Margen de utilidad neta</b>		
<b>Formula</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
Utilidad neta	\$ 706,26	\$ 520,37
Ventas	\$ 59.372,00	\$ 47.350,82
<b>Estándar:</b> mayor posible	<b>Se mide:</b> porcentaje	
<b>Total</b>	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>

**Fuente:** Estados Financieros de la microempresa Soyard.

**Elaborado por:** La autora.

**Figura 26**  
*Representación Margen de Utilidad Neta.*



**Nota:** Estados Financieros, Soyard Cía., Ltda.

**Elaborado por:** La autora.

**Interpretación:**

Una vez se aplicó el Margen de Utilidad Neta, se obtuvo 0,01% esto debido a que la microempresa se declaró en Pérdida los años 2021 y 2022 por consecuencias del desequilibrio financiero ocasionado por la pandemia.

- Patrimonio de Rendimiento:

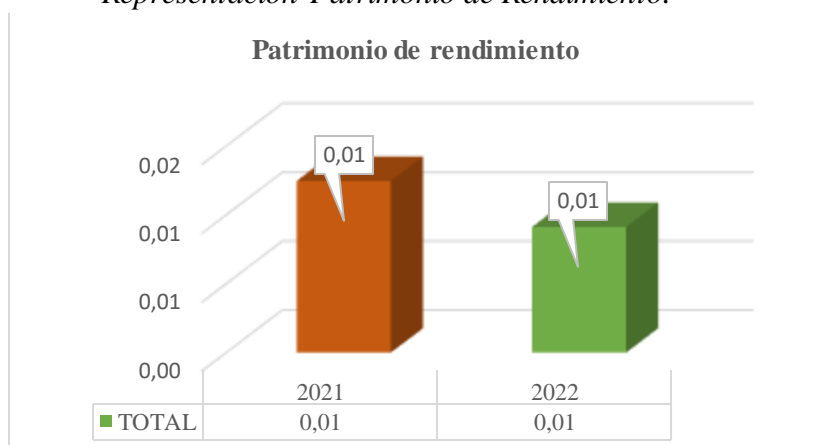
**Tabla 31**  
*Patrimonio de Rendimiento.*

<b>Patrimonio de rendimiento</b>		
<b>Formula</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
Utilidad neta	\$ 706,26	\$ 520,37
Patrimonio	\$ 56.642,91	\$ 57.057,35
<b>Estándar:</b> mayor posible	<b>Se mide:</b> porcentaje	
<b>Total</b>	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>

**Fuente:** Estados Financieros de la microempresa Soyard.

**Elaborado por:** La autora.

**Figura 27**  
*Representación Patrimonio de Rendimiento.*



*Nota:* Estados Financieros, Soyard Cía., Ltda.

*Elaborado por:* La autora.

**Interpretación:**

Una vez se aplicado el Patrimonio de rendimiento, se obtuvo 0,01% esto debido a que la microempresa se declaró en Perdida los años 2021 y 2022 por consecuencias del desequilibrio financiero ocasionado por la pandemia.

- Rendimiento del Total del Activo:

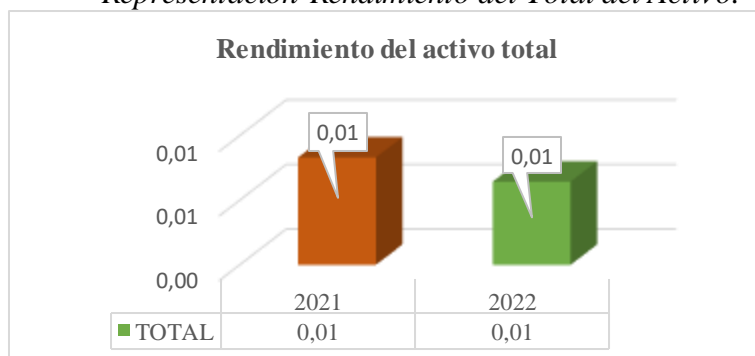
**Tabla 32**  
*Rendimiento del Total del Activo.*

<b>Rendimiento del total de activo</b>		
<b>Formula</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
Utilidad neta	\$ 706,26	\$ 520,37
Total activo	\$ 84.980,47	\$ 80.770,35
<b>Estándar:</b> mayor posible	<b>Se mide:</b> porcentaje	
<b>Total</b>	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>

*Fuente:* Estados Financieros de la microempresa Soyard.

*Elaborado por:* La autora.

**Figura 28**  
*Representación Rendimiento del Total del Activo.*



*Nota:* Estados Financieros, Soyard Cía., Ltda.

*Elaborado por:* La autora.

### Interpretación:

Al aplicar el indicador de Rendimiento del Total Activo, dio como resultado el 0,01% en ambos años, esto se debe al valor de la utilidad neta de la microempresa, al declararse como Perdida no genera ningún Rendimiento.

#### 6.4.4. Indicadores de Endeudamiento

- Nivel de endeudamiento:

**Tabla 33**

*Nivel de endeudamiento.*

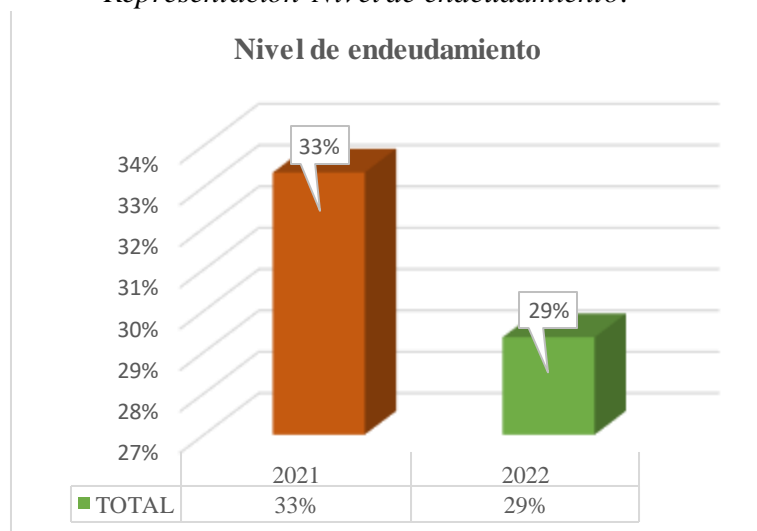
Nivel de endeudamiento		
Formula	2021	2022
Total pasivo	\$ 28.337,56	\$ 23.713,00
Total activo	\$ 84.980,47	\$ 80.770,35
<b>Estándar:</b> menor al 50%	<b>Se mide:</b> porcentaje	
<b>Total</b>	<b>33%</b>	<b>29%</b>

*Fuente:* Estados Financieros de la microempresa Soyard.

*Elaborado por:* La autora.

**Figura 29**

*Representación Nivel de endeudamiento.*



*Nota:* Estados Financieros, Soyard Cía., Ltda.

*Elaborado por:* La autora.

### Interpretación:

Al aplicar el indicador de Nivel de Endeudamiento dio como resultado, en el año 2021 un 33% y en el año 2022 el 29%, esto significa que la microempresa se mantiene estable con el cumplimiento de sus obligaciones a largo plazo, debido a que se encuentra dentro del rango establecido.

- Concentración de Endeudamiento:

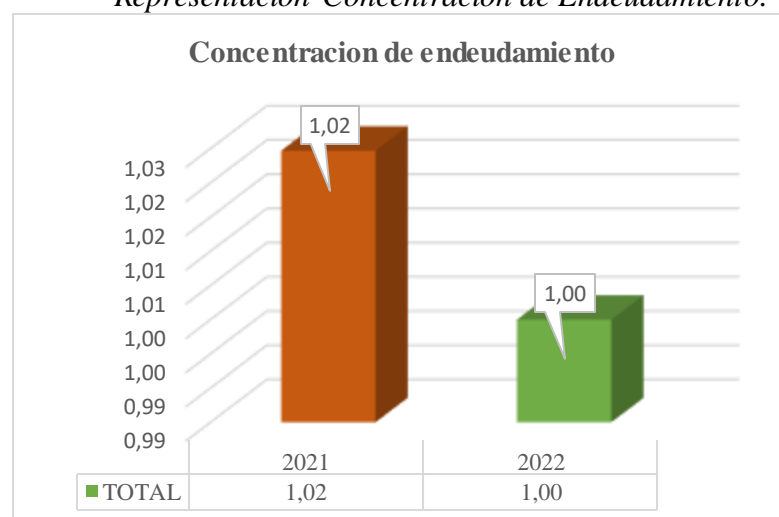
**Tabla 34**  
Concentración de Endeudamiento.

Concentración de endeudamiento		
Formula	2021	2022
Pasivo corriente	\$ 29.037,56	\$ 23.713,00
Pasivo total	\$ 28.337,56	\$ 23.713,00
<b>Estándar:</b> menor posible	<b>Se mide:</b> porcentaje	
<b>Total</b>	<b>1,02</b>	<b>1,00</b>

*Fuente:* Estados Financieros de la microempresa Soyard.

*Elaborado por:* La autora.

**Figura 30**  
Representación Concentración de Endeudamiento.



*Nota:* Estados Financieros, Soyard Cía., Ltda.

*Elaborado por:* La autora.

### Interpretación:

Al aplicar el indicador de Concentración de Endeudamiento se obtuvo, en el año 2021 un valor de 1,02 y en año 2022 un valor de 1,00 con un vencimiento corriente, es decir, menor a un año, lo cual demuestra que la microempresa tiene un porcentaje mínimo en deudas.

- Apalancamiento:

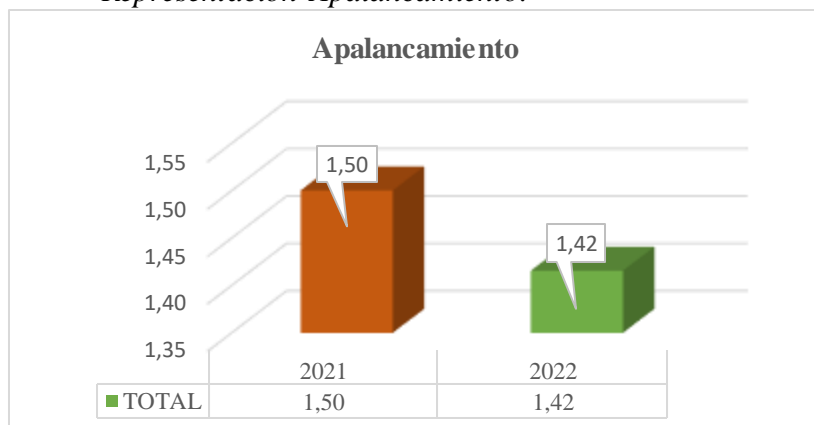
**Tabla 35**  
Apalancamiento.

Apalancamiento		
Formula	2021	2022
Total activo	\$ 84.980,47	\$ 80.770,35
Patrimonio	\$ 56.642,91	\$ 57.057,35
<b>Estándar:</b> menor posible	<b>Se mide:</b> veces	
<b>Total</b>	<b>1,50</b>	<b>1,42</b>

*Fuente:* Estados Financieros de la microempresa Soyard.

*Elaborado por:* La autora.

**Figura 31**  
*Representación Apalancamiento.*



*Nota:* Estados Financieros, Soyard Cía., Ltda.

*Elaborado por:* La autora.

**Interpretación:**

Al aplicar el indicador de Apalancamiento dio como resultado en el año 2021 un valor de 1,50 veces y en año 2022 un valor de 1,42 veces. Esto muestra que la microempresa tiene buena solidez en lo que respecta a la rentabilidad en una inversión.

- Apalancamiento de Patrimonio:

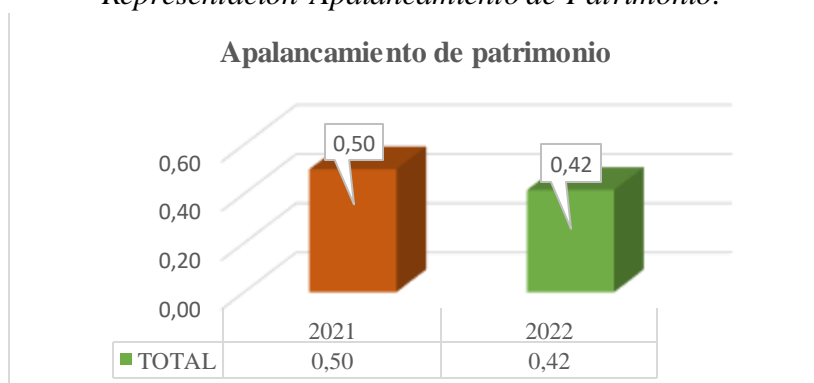
**Tabla 36**  
*Apalancamiento de Patrimonio.*

<b>Apalancamiento de patrimonio</b>		
<b>Formula</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
Pasivo total	\$ 28.337,56	\$ 23.713,00
Patrimonio	\$ 56.642,91	\$ 57.057,35
<b>Estándar:</b> menor posible	<b>Se mide:</b> dólares	
<b>Total</b>	<b>0,50</b>	<b>0,42</b>

*Fuente:* Estados Financieros de la microempresa Soyard.

*Elaborado por:* La autora.

**Figura 32**  
*Representación Apalancamiento de Patrimonio.*



**Nota:** Estados Financieros, Soyard Cía., Ltda.

**Elaborado por:** La autora.

**Interpretación:**

Al aplicar el indicador de Apalancamiento del Patrimonio de la compañía, dio como resultado 0,50 para el año 2021 y 0,42 para el año 2022, esto significa que la microempresa no mantiene deudas con sus acreedores y se encuentra dentro de los límites establecidos para el correcto manejo de recursos financiados.

### 6.5. Punto de Equilibrio 2021

- **Punto de equilibrio según Ventas:**

**Tabla 37**

*Punto de equilibrio en función de ventas año 2021.* [OBJ]

Concepto	Valores
Costos fijos	\$ 12.545,58
Costos variables	\$ 46.247,45
Ingresos totales	\$ 59.499,29

**Fuente.** Estados Financieros de la microempresa Soyard.

**Elaborado.** La autora.

$$\text{Punto de equilibrio} = \frac{\text{Costo Fijo}}{1 - (\text{Costos Variables} / \text{Ventas})}$$

$$\text{Punto de equilibrio} = \frac{12.545,58}{1 - \frac{46.247,45}{59.499,29}}$$

$$\text{Punto de equilibrio} = 56.328,26$$

- **Punto de equilibrio según Capacidad Instalada:**

**Tabla 38**

*Punto de equilibrio en función de Capacidad instalada año 2021.* [OBJ]

Concepto	Valores
Costos fijos	\$ 12.545,58
Costos variables	\$ 46.247,45
Ingresos totales	\$ 59.499,29

**Fuente.** Estados Financieros de la microempresa Soyard.

**Elaborado.** La autora.

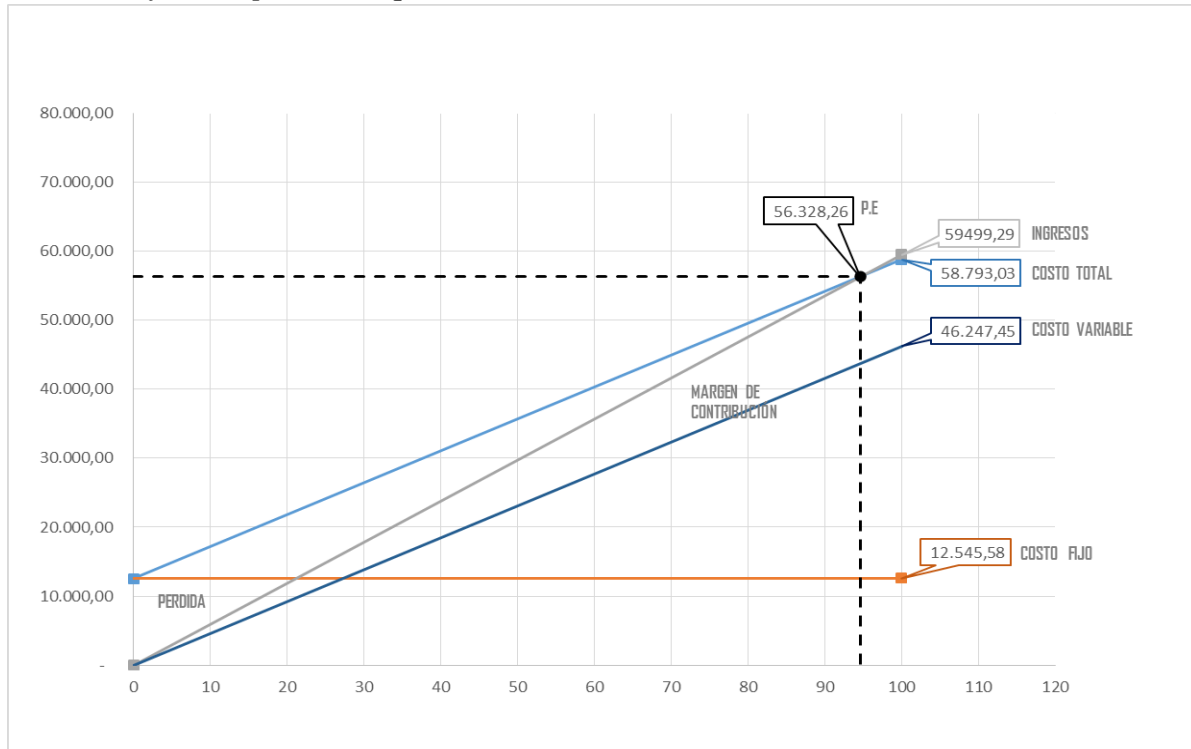
$$\text{Punto de equilibrio} = \frac{\text{Costo Fijo}}{\text{Ventas} - \text{Costos Variable}}$$

$$\text{Punto de equilibrio} = \frac{12.545,58}{59499,29 - 46.247,45}$$

Punto de equilibrio =

94,67%

**Figura 33**  
*Grafica del punto de equilibrio 2021*



*Nota.* Estados Financieros, Soyard Cía., Ltda.

*Elaborado por:* La autora.

**Interpretación:**

Al realizar el cálculo del punto de equilibrio, el cual dio a conocer el nivel de ingresos y gastos que tiene la empresa para quedar en un punto de equilibrio, es decir, no obtener ni pérdidas ni ganancias. En este caso la microempresa Soyard, se debe mantener ingresos de \$ 56.328,26 para poder cubrir el costo total, dichos costos que se generan debido a la suma de los costos variables y costos fijos, una vez cumplido este valor la microempresa no genera ni pérdidas ni ganancias. De la misma manera, la capacidad instalada necesaria es de 94,67% como punto neutro.

**6.6. Punto de Equilibrio 2022**

- **Punto de equilibrio según Ventas:**

**Tabla 39**

*Punto de equilibrio en función de ventas año 2022.*

Concepto	Valores	
Costos fijos	\$	16.013,66



Costos variables	\$	30.817,12
Ingresos totales	\$	47.351,15

**Fuente.** Estados Financieros de la empresa Soyard.

$$\text{Punto de equilibrio} = \frac{\text{Costo Fijo}}{\text{Ventas} - \text{Costos Variable}}$$

$$\text{Punto de equilibrio} = \frac{16.013,66}{47.351,15 - 30.817,12}$$

$$\text{Punto de equilibrio} = 96,85 \%$$

- **Punto de equilibrio según Capacidad Instalada:**

**Tabla 40**

*Punto de equilibrio en función de Capacidad instalada año 2022.*

Concepto	Valores
Costos fijos	\$ 16.013,66
Costos variables	\$ 30.817,12
Ingresos totales	\$ 47.351,15

**Fuente.** Estados Financieros de la microempresa Soyard.

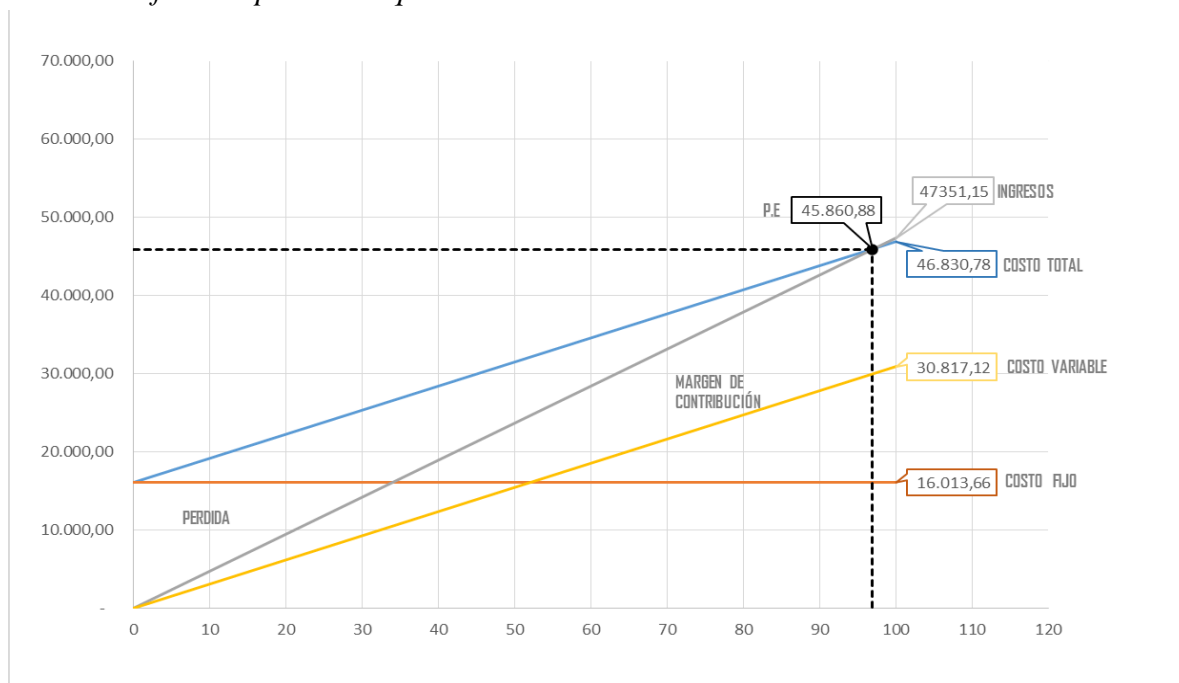
$$\text{Punto de equilibrio} = \frac{\text{Costo Fijo}}{1 - (\text{Costos Variables} / \text{Ventas})}$$

$$\text{Punto de equilibrio} = \frac{16.013,66}{1 - \frac{30.817,12}{47.351,15}}$$

$$\text{Punto de equilibrio} = 45.860,88$$

**Figura 34**

*Grafica del punto de equilibrio 2022*



*Nota.* Estados Financieros, Soyard Cía., Ltda.

**Interpretación:**

Al realizar el cálculo del punto de equilibrio, el cual dio a conocer el nivel de ingresos y gastos que tiene la empresa para quedar en un punto de equilibrio, es decir, no obtener ni pérdidas ni ganancias. En este caso la microempresa Soyard, se debe mantener ingresos de \$ 45.860,88 para poder cubrir el costo total, dichos costos que se generan debido a la suma de los costos variables y costos fijos, una vez cumplido este valor la microempresa no genera ni pérdidas ni ganancias. De la misma manera, la capacidad instalada necesaria es de 96,85% como punto neutro.

## 6.7. Interpretación General del análisis financiero.

### 6.7.1. Análisis vertical

<i>Activo</i>	Existe mayor participación del activo corriente en el total de los activos, esto indica que la microempresa posee activos que espera consumir/vender dentro de un periodo contable.
<i>Pasivo</i>	En la estructura del pasivo se observa que la mayor participación se centra en el pasivo corriente, lo que significa la participación de recursos de terceros para financiar la producción. También se muestra un pasivo no corriente negativo, hace mención a las complicaciones de la empresa durante el periodo de pandemia.
<i>Patrimonio</i>	Se observa mayor participación en capital, el mismo que fue aportado por los socios, también, muestra que en ambos periodos la microempresa se declaró en pérdida por consecuencias de la pandemia.
<i>Cuentas de resultados</i>	Los ingresos están compuestos por ventas, con un 99,97%. En los costos y gastos, se observa que los costos representan el 77,91% lo que indica un alto nivel de producción en la microempresa. Los gastos de venta tienen una participación del 11,59% del total de costos y gastos. Esto indica que ventas es el rubro más representativo para la microempresa en relación a los costos.

### 6.7.2. Análisis horizontal

<i>Variación de activos</i>	En los activos se observa un decrecimiento en la variación absoluta del inventario, esto se refiere a la adquisición de materia prima necesaria para la producción.
<i>Variación de cuentas y documentos por cobrar</i>	Se muestra una variación reducida respecto a la recuperación de cartera, esto significa que la empresa no está recolectado el dinero de sus ventas a crédito.
<i>Variación de cuentas por pagar a proveedores</i>	Se muestra una variación de -52,09%, esto corresponde a la generación de fondos de terceros para poder desarrollar las actividades de producción.
<i>Variación de las cuentas de resultados</i>	En los dos últimos años la empresa se declaró como pérdida manteniendo una variación del 1,01%
<i>Variación de los ingresos operaciones</i>	Se observa una variación del -20,25% en ventas lo que significa una disminución en las ventas de un periodo a otro.

<i>Variación de los costos</i>	Se muestra una variación del -33,09% de los costos de producción, lo que significa una disminución de costos de producción, lo que puede resultar en precios más atractivos para los consumidores, así como también se mostró cambios en la estructura de los gastos administrativos y de ventas.
--------------------------------	---

### **6.7.3. Índices financieros**

*Indicadores de liquidez.* Una vez aplicados los indicadores de liquidez se mostró que la empresa no posee la suficiente liquidez para lograr cubrir sus obligaciones a corto plazo.

<i>Indicadores de actividad</i>	De acuerdo a los indicadores de actividad de mostro que la empresa no posee rotación de inventarios, por lo que los inventarios se mantienen en valores elevados, también se muestra un mínimo decrecimiento en las cuentas por cobrar esto se origina por motivo que la recuperación de cartera. Además de que se muestran retrasos en el pago a proveedores.
---------------------------------	--

<i>Indicadores de rentabilidad</i>	No se muestra rentabilidad generada por la empresa por motivo de que esta se declaró como perdida en ambos periodos.
------------------------------------	--

<i>Indicadores de endeudamiento</i>	La empresa financia su producción con recursos de terceros por lo que adquiere obligaciones a corto plazo.
-------------------------------------	--

## **7. Discusión**

### **7.1. Propuesta para mejorar la toma de decisiones en la Microempresa Soyard Cía. Ltda.**

#### **7.1.1. Objetivo Principal.**

El principal objetivo de este análisis financiero es contribuir a la correcta toma de decisiones a través de la medición de rentabilidad y liquidez de la microempresa en base de su situación financiera y resultados para determinar su condición actual y evolución futura.

#### **7.1.2. Principales medidas a considerar para mejorar la situación financiera.**

En base al diagnóstico realizado anteriormente, se puede proponer soluciones de ayuden a corregir los problemas más relevantes detectados durante el proceso del análisis financiero en el presente trabajo de Integración curricular.

Por lo tanto, el siguiente modelo que se plantea servirá como herramienta para corregir problemas que se encontraron en la microempresa Soyard, los cuales si no se corrigen a tiempo pueden ocasionar grandes pérdidas.

##### **7.1.2.1. Propuesta para mejorar la cartera de cobro.**

Agilizar las entradas de efectivo por cuentas por cobrar ya que la operatividad de la misma depende en su mayoría de la liquidez. Cuando se refiere a agilizar, hay que tener en cuenta lo siguiente:

- Actualizar las políticas de cobro o mejorar las pautas de tiempo de manera que se logre cobrar en tiempos establecidos.

- Acelerar los cobros lo más posible sin emplear demasiadas restricciones para no disminuir las futuras ventas.
- Determinar un porcentaje adicional de ventas a crédito para disminuir el riesgo de cuentas incobrables.
- Establecer políticas de cartera con anticipos para disminuir riesgos.
- Establecer pautas de consecuencia del crédito a los compradores, para disminuir los atrasos en pagos.

#### **7.1.2.2. Propuesta de mejora en la política de pago**

Por motivo que la microempresa no cuenta con la suficiente liquidez, no le permite cubrir a su totalidad con sus obligaciones a terceros, o se exceda en los plazos establecidos, se propone negociar con los proveedores de tal manera que se logre:

- Retardar pagos sin afectar la reputación crediticia de la microempresa, puede existir un convenio o política con beneficio mutuo.
- Aprovechar los descuentos o anticipar pagos para disminuir el valor de pago.
- De tener deudas a largo plazo se recomienda utilizar tablas de amortización.

#### **7.1.2.3. Propuesta para mejorar rotación de inventarios.**

Una correcta rotación de inventarios muestra la eficiencia de la utilización del capital de trabajo, ya que identifica la cantidad de veces que el inventario se convierte en efectivo/ventas, lo que beneficiaría al momento aumentar las ventas.

- Principalmente se recomienda optimizar la eficiencia productiva que manera que permita maximizar su rendimiento.
- Utilizar herramientas de pronóstico de demanda que permita prever la cantidad de ventas futuras del producto de manera que se ajusten los niveles de inventarios.
- Utilizar estrategias de marketing de manera que se aumente la demanda del producto y se reduzca los niveles de inventarios.
- Implementar el “justo a tiempo”, para reducir los niveles de inventarios manteniendo las cantidades necesarias para satisfacer la demanda.
- Trabajar en la negociación con los proveedores para establecer plazos de entregas más cortos, permitiendo reabastecer el inventario cuando sea necesario sin alterar su valor.

#### **7.1.2.4. Estrategias de mejoramiento**

- Busca asociaciones con otros proveedores, con beneficio mutuo, esto puede incluir descuentos, ventas conjuntas o alianzas estratégicas.

- Mejorar procesos internos para maximizar la eficiencia y reducir costos.
- Mantener una correcta gestión de inventarios, especialmente un equilibrio adecuado entre la oferta y la demanda para evitar la escasez o el exceso de inventario.
- Implementar estrategias de marketing para aumentar la demanda del producto y ampliar su mercado. Además, de hacer uso de las proyecciones de demanda.

## 8. Conclusiones

Una vez terminado el trabajo de integración curricular se puede concluir lo siguiente:

- En la microempresa Soyard desde sus inicios en el año 2015 no se ha realizado un análisis financiero que permita conocer la situación económica-financiera de la microempresa a los altos mandos lo que podría conllevar a la mala toma de decisiones.
- La microempresa no está cumpliendo con las políticas de recuperación de cartera ya que las cantidades de estas cuentas son realmente altas y la liquidez de la microempresa se ve afectada. Otra repercusión de la falta de liquidez de la empresa es que no logra cubrir a totalidad sus obligaciones con terceros lo que en consecuencia endeuda a la empresa.
- No existe una correcta rotación de inventarios lo que demuestra una ineficiencia en la utilización del capital de trabajo, ya que no se muestra la conversión del inventario a efectivo, lo que afecta igualmente a la liquidez de la microempresa y al aumento de las ventas.
- La microempresa debe aplicar correctivos y estrategias para solucionar los problemas más principales en los que abarca desde la actualización y verificación del cumplimiento de las políticas tales como recuperación de cartera, cuentas por pagar, etc. hasta la gestión de inventarios y la utilización de herramientas como las proyecciones de demanda, aplicación de estrategias para mejorar la relación con los proveedores de manera que se pueda obtener materia prima en las cantidades necesarias sin afectar los precios.

## 9. Recomendaciones

- Se recomienda realizar un análisis financiero cada cierto periodo de tiempo para actualizar y dar a conocer a los socios la situación económica-financiera de la microempresa que les permita tomar las mejores decisiones para crecer como empresa.
- Se debe actualizar y hacer cumplir las políticas de recuperación de cartera y de cuentas por pagar, de manera de que beneficie a la liquidez de la microempresa y aumente su rentabilidad.
- Establecer una gestión de inventarios que permita la correcta utilización de los mismos sin sobrecargar los inventarios y maximizando su rendimiento, hacer uso de herramientas como las proyecciones de demanda para prever las ventas futuras y que las mismas se ajusten a los inventarios, además de aplicar nuevas estrategias de marketing que permitan aumentar la demanda y disminuir los niveles de inventarios.
- Aplicar los correctivos y estrategias desarrolladas en la tesis para solucionar los principales problemas de la microempresa, esto permitirá mejorar la liquidez de la microempresa de manera que la misma logre beneficiarse, para reducir sus debilidades se debe esforzar en maximizar sus ventas logrando reducir los inventarios y estabilizar sus balances de manera que a futuro se puedan tomar las mejores decisiones para el crecimiento de la misma.
- También se recomienda establecer nuevos acuerdos con los proveedores de manera que se logre pedir las cantidades necesarias en ciertos periodos de tiempo sin afectar o alterar demasiado los precios para no sobrecargar los inventarios y que no afecte el historial crediticio de la microempresa.

## 10. Bibliografía

- Alvarado, P. (2016). *INICIO | emprendimientos en Loja*. Wix.com. Retrieved March 31, 2023, from <https://pablo19alvarado4.wixsite.com/emprendimientosenloja>
- Baena Toro, D. (2014). *Análisis Financiero Enfoque y proyecciones*. Ecoe ediciones. <https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=1Xs5DwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PP1&dq=analisis+financiero+objetivos&ots=w6G47KJEQZ&sig=WYd2uuABfFxNtL-Yt9vjGDeKq2Y#v=onepage&q=analisis%20financiero%20objetivos&f=false>
- Behar Rivero, D. S. (2008). *Metodología de investigación*. Editorial Shalom. <http://187.191.86.244/rceis/wp-content/uploads/2015/07/Metodolog%C3%ADa-de-la-Investigaci%C3%B3n-DANIEL-S.-BEHAR-RIVERO.pdf>
- Barreto Granda, Nataly Belén. (2020). Análisis financiero: factor sustancial para la toma de decisiones en una empresa del sector comercial. *Revista Universidad y Sociedad*, 12(3), 129-134. Epub 02 de junio de 2020. Recuperado en 25 de marzo de 2024, de [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2218-36202020000300129&lng=es&tlng=es](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000300129&lng=es&tlng=es).
- Cañart Jácome, J. D. (2019). *Repositorio Digital - Universidad Nacional de Loja: Análisis Financiero en la Empresa Comercial "Jessica Quezada Cía. Ltda." del Cantón Saraguro, Provincia de Loja. períodos 2015-2016*. Repositorio Digital - Universidad Nacional de Loja. Recuperado Junio 12, 2023, de <https://dspace.unl.edu.ec/jspui/handle/123456789/21806>
- Elizalde, L. (2019, Septiembre). Los estados financieros y las políticas contables. *593 Digital Publisher CEIT, Vol. 4(Nº. 5-1), Pág. 219-224*. file:///C:/Users/galo/Downloads/Dialnet-LosEstadosFinancierosYLasPolíticasContables-7144051.pdf
- Estupiñán Gaitán, R. (2020). *Análisis Financiero y de Gestión* (3RA Edición ed.). Ecoe Ediciones. [https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=PIYkEAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PP4&dq=proceso+del+analisis+financiero&ots=u6pPDH5qLQ&sig=kxT\\_obT5SOY1yoNWYw3DVi82HQ#v=onepage&q=proceso%20del%20analisis%20financiero&f=false](https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=PIYkEAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PP4&dq=proceso+del+analisis+financiero&ots=u6pPDH5qLQ&sig=kxT_obT5SOY1yoNWYw3DVi82HQ#v=onepage&q=proceso%20del%20analisis%20financiero&f=false)
- Fajardo Ortíz, M., & Soto González, C. (2018). *Gestión Financiera Empresarial* (Primera Edición ed.). UTMACH. <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/14356/1/Cap.4%20An%C3%A1lisis%20de%20estados%20financieros.pdf>
- Fornero, A. (2017). Fundamentos de análisis financiero. *Facultad de Ciencias Economicas*. [https://d1wqtxs1xzle7.cloudfront.net/55024433/Fundamentos\\_de\\_Analisis\\_financiero-libre.pdf](https://d1wqtxs1xzle7.cloudfront.net/55024433/Fundamentos_de_Analisis_financiero-libre.pdf)
- Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2011). *Principles of Managerial Finance: Brief*. Prentice Hall.
- Guzmán Macía, M. d. C. (2018). *TOMA DE DECISIONES EN LA GESTION FINANCIERA PARA EL SISTEMA EMPRESARIAL*. Grupo Compás. <http://142.93.18.15:8080/jspui/bitstream/123456789/271/1/LIBRO%20LISTO-ilovepdf-compressed-2.pdf>



Maya, E. (2014). *Métodos y técnicas de investigación* (Primera edición electrónica ed.). Universidad Nacional Autónoma de México. [http://www.librosoa.unam.mx/bitstream/handle/123456789/2418/metodos\\_y\\_tecnicas.pdf?sequence=3&isAllowed=y](http://www.librosoa.unam.mx/bitstream/handle/123456789/2418/metodos_y_tecnicas.pdf?sequence=3&isAllowed=y)

Nava Rosillón, M. A. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*, Vol.14(N.48), 606-628. [http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=s1315-99842009000400009](http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=s1315-99842009000400009)

Ochoa González, C., Sánchez Villacres, A., Andocilla Cabrera, J., Hidalgo Hidalgo, H., & Medina Hinojosa, D. (2018, Abril 6). *El análisis financiero como herramienta clave para una gestión financiera eficiente en las medianas empresas comerciales del Cantón Milagro*. Eumed.net. Recuperado Junio 12, 2023, de <https://www.eumed.net/rev/oe/2018/04/analisis-financiero-ecuador.html/hdl.handle.net/20.500.11763/oe/11804analisis-financiero-ecuador>

Peña, L. (2022, December 19). *Clasificación de las Empresas: Tipos y Definición*. Billin. Recuperado March 28, 2023, de <https://www.billin.net/blog/clasificacion-empresas/>

Peña, M. (2013, Enero). *La importancia del análisis de la trayectoria empresarial bajo dos dimensiones: posición económica y financiera en las empresas ecuatorianas*. Re-Unir. Recuperado Abril 5, 2023, de <https://reunir.unir.net/handle/123456789/5981>

Ricra Milla, M. (2014). *Análisis financiero en las empresas*. Instituto Pacífico S.A.C. [https://www.academia.edu/34688266/Libro\\_Analisis\\_Financiero\\_Maria\\_Ricra\\_Milla](https://www.academia.edu/34688266/Libro_Analisis_Financiero_Maria_Ricra_Milla)

Robbins, S. P. (2005). *Administración*. Pearson Education. [https://www.academia.edu/10380934/Administracion\\_8va\\_Edicion\\_Stephen\\_P\\_Robbins\\_y\\_Mary\\_Coulter](https://www.academia.edu/10380934/Administracion_8va_Edicion_Stephen_P_Robbins_y_Mary_Coulter)

Rodríguez, D. (2016, May 30). *Los indicadores o razones financieras - contabilidad.com.do*. Inicio - contabilidad.com.do. Recuperado March 31, 2023, de <https://contabilidad.com.do/indicadores-o-razones-financieras/>

Salgado Herrera, H. F. (2012). *RATIOS FINANCIEROS \* CONCEPTOS \* OBJETIVOS \* IMPORTANCIA \* PRINCIPALES RATIOS \* CASOS 1) CONCEPTO -Los Ratios*. Academia.edu. Recuperado Marzo 31, 2023, de [https://www.academia.edu/8031779/RATIOS\\_FINANCIEROS\\_CONCEPTOS\\_OBJETIVOS\\_IMPORTANCIA\\_PRINCIPALES\\_RATIOS\\_CASOS\\_1\\_CONCEPTO\\_-Los\\_Ratios](https://www.academia.edu/8031779/RATIOS_FINANCIEROS_CONCEPTOS_OBJETIVOS_IMPORTANCIA_PRINCIPALES_RATIOS_CASOS_1_CONCEPTO_-Los_Ratios)

Santander Universidades. (2021, Diciembre 10). *Investigación cualitativa y cuantitativa*. Investigación Cualitativa y Cuantitativa | Blog Becas Santander. Recuperado Abril 7, 2023, de <https://www.becas-santander.com/es/blog/cualitativa-y-cuantitativa.html>

Shiguango Vargas, J. A. (2015). *El análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones en la empresa Alimenhunt Cía. Ltda. ubicada en la ciudad de Quito*. Repositorio Digital. Recuperado Junio 12, 2023, de <http://www.dspace.uce.edu.ec/handle/25000/8392>

Thompson, I. (2006, enero). *DEFINICIÓN DE EMPRESA*. Promonegocios. Recuperado Marzo 28, 2023, de <https://www.promonegocios.net/mercadotecnia/empresa-definicion-concepto.html>

## 11. Anexos

### Anexo N° 1

Estados financieros de la microempresa Soyard.

### ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Periodo: 01-01-2021 - 31-12-2021

Código	Cuenta	Saldo
<b>1.</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>84,980.47</b>
<b>1.1.</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>83,715.60</b>
<b>1.1.1.</b>	<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO</b>	<b>316.32</b>
<b>1.1.1.01.</b>	<b>CAJAS</b>	<b>135.02</b>
1.1.1.01.01	CAJA MATRIZ	140.02
1.1.1.01.05	CAJA CHICA	-5.00
<b>1.1.1.11.</b>	<b>FONDOS EN CUSTODIA</b>	<b>10.72</b>
1.1.1.11.01	CHEQUES DEVUELTOS	10.72
<b>1.1.1.21.</b>	<b>BANCOS LOCALES</b>	<b>170.58</b>
1.1.1.21.01	BANCO DEL PACIFICO CTA. CTE. 07834446	13.78
1.1.1.21.03	BANCO PRODUBANCO NRO. CTA. 12125069141	151.87
1.1.1.21.05	COOPERATIVA LA FORTUNA	4.93
<b>1.1.2.</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>	<b>33,818.02</b>
<b>1.1.2.01.</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>13,339.94</b>
1.1.2.01.01	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	13,339.94
<b>1.1.2.06.</b>	<b>ANTICIPO A PROVEEDORES</b>	<b>3,847.03</b>
1.1.2.06.01	ANTICIPO A PROVEEDORES	3,517.43
1.1.2.06.03	ANTICIPO SUELDO ADMINISTRATIVO	329.60
<b>1.1.2.17.</b>	<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>9,472.37</b>
1.1.2.17.01	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	9,472.37
<b>1.1.2.33.</b>	<b>CREDITO TRIBUTARIO IVA</b>	<b>5,307.58</b>
1.1.2.33.01	IVA EN COMPRAS	4,150.58
1.1.2.33.21	RET. REC. IVA 30% COMPRA DE BIENES	1,157.00
<b>1.1.2.35.</b>	<b>CREDITO TRIBUTARIO I.R. ANTERIOR</b>	<b>626.46</b>
1.1.2.35.03	CRED. TRIBUTARIO I.R. AÑO ANTERIOR	626.46
<b>1.1.2.37.</b>	<b>CREDITO TRIBUTARIO I.R. ACTUAL</b>	<b>1,224.64</b>
1.1.2.37.01	ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	439.34
1.1.2.37.03	RET. I.R. REC. 1.75 % TRANSF. BIENES CORPORAL	774.02
1.1.2.37.05	RET. I.R. REC. 1 % TRANSF. BIENES CORPORAL	11.28
<b>1.1.3.</b>	<b>INVENTARIOS</b>	<b>49,477.90</b>
<b>1.1.3.01.</b>	<b>MATERIA PRIMA</b>	<b>330.56</b>
1.1.3.01.01	MATERIA PRIMA SOYA	134.69
1.1.3.01.03	MATERIA PRIMA GRANOLA	-86.57
1.1.3.01.05	MATERIA PRIMA FRUTOS SECOS	282.44
<b>1.1.3.03.</b>	<b>INSUMOS PARA PRODUCCION</b>	<b>1,277.53</b>
1.1.3.03.01	INSUMOS PRODUCCION SOYA	1,263.58
1.1.3.03.03	INSUMOS PRODUCCION GRANOLA	13.95
<b>1.1.3.05.</b>	<b>MATERIALES PARA LA PRODUCCION</b>	<b>39.71</b>
1.1.3.05.01	MATERIALES PRODUCCION SOYA	-13.40

Código	Cuenta	Saldo
1.1.3.05.03	MATERIALES PRODUCCION GRANOLA	53.11
<b>1.1.3.07.</b>	<b>MATERIALES PARA EMPAQUE Y EMBALAJE</b>	<b>5,257.22</b>
1.1.3.07.01	MATERIALES PARA EMPAQUE Y EMBALAJE SOYA	1,175.46
1.1.3.07.02	MATERIALES PARA EMPAQUE Y AMBALAJE FRUTOS SECOS	584.17
1.1.3.07.03	MATERIALES PARA EMPAQUE Y EMBALAJE GRANOLA	3,497.59
<b>1.1.3.09.</b>	<b>PRODUCTO EN PROCESO</b>	<b>14,337.64</b>
<b>1.1.3.09.01.</b>	<b>PAGOS AL PERSONAL</b>	<b>14,241.43</b>
1.1.3.09.01.01	SUELDOS Y SALARIOS	12,411.71
1.1.3.09.01.02	EMPAQUE Y DESPACHO	1,829.72
1.1.3.09.04	ASESORIA /CAPACITACION EN PLANTA	92.36
<b>1.1.3.09.25.</b>	<b>ARRIEND. INMUEBLES</b>	<b>3.85</b>
1.1.3.09.25.03	ARRIENDO INMUEBLES (SOCIEDADES)	3.85
<b>1.1.3.13.</b>	<b>PRODUCTO TERMINADO</b>	<b>28,178.37</b>
1.1.3.13.01	PRODUCTO TERMINADO SOYA	642.41
1.1.3.13.03	PRODUCTO TERMINADO GRANOLA	-112.16
1.1.3.13.05	PRODUCTO TERMINADO FRUTOS SECOS	125.00
1.1.3.13.07	PRODUCTO TERMINADO ALCOHOL	3,173.17
1.1.3.13.09	PRODUCTO TERMINADO PRODUCTOS VARIOS	24,349.95
<b>1.1.3.17.</b>	<b>COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES</b>	<b>28.61</b>
1.1.3.17.03	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	28.61
<b>1.1.3.23.</b>	<b>UNIFORMES Y EQUIPO DE SEGURIDAD INDUSTRIAL</b>	<b>53.59</b>
1.1.3.23.03	UNIFORMES Y EQUIPO DE SEGURIDAD INDUSTRIAL	53.59
<b>1.1.3.27.</b>	<b>SUMINISTROS Y MATERIALES DE OFICINA</b>	<b>-25.33</b>
1.1.3.27.03	SUMINISTROS Y MATERIALES DE OFICINA	-25.33
<b>1.1.4.</b>	<b>SERVICIOS Y PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b>103.36</b>
<b>1.1.4.21.</b>	<b>VALORES PREPAGADOS</b>	<b>103.36</b>
1.1.4.21.04	SERVICIOS PREPAGADOS	103.36
<b>1.2.</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1,087.87</b>
<b>1.2.1.</b>	<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS</b>	<b>1,087.87</b>
<b>1.2.1.21.</b>	<b>ACTIVOS DEPRECIABLES COSTO ADQUISICION</b>	<b>1,576.05</b>
1.2.1.21.01	EDIFICIOS	4.05
1.2.1.21.07	MAQUINARIA Y EQUIPO DE PRODUCCION	1,152.00
1.2.1.21.11	EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	420.00
<b>1.2.1.27.</b>	<b>DEPRECIACION ACUMULADA COSTO ADQUISICION</b>	<b>-609.61</b>
1.2.1.27.11	EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	-609.61
<b>1.2.1.37.</b>	<b>DEPRECIACION REVALUO ACTIVOS</b>	<b>121.43</b>
1.2.1.37.11	EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	121.43
<b>1.3.</b>	<b>ACTIVO INTANGIBLE</b>	<b>177.00</b>
1.3.2	MARCAS, PATENTES, DERECHOS CODIGOS DE BARRA Y OTROS SIMILARES	177.00
<b>2.</b>	<b>PASIVO</b>	<b>28,337.56</b>
<b>2.1.</b>	<b>CORRIENTE</b>	<b>29,037.56</b>
<b>2.1.3.</b>	<b>OBLIGACIONES OPERACIONALES</b>	<b>19,360.89</b>
<b>2.1.3.01.</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES NACIONALES</b>	<b>18,375.96</b>
2.1.3.01.01	PROVEEDORES NACIONALES	18,375.96
<b>2.1.3.81.</b>	<b>ANTICIPO DE CLIENTES</b>	<b>984.93</b>
2.1.3.81.01	ANTICIPO DE CLIENTES	984.93
<b>2.1.4.</b>	<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>-0.01</b>

Código	Cuenta	Saldo
2.1.4.11.	CREDITOS BANCOS NACIONALES	-0.01
2.1.4.11.01	PRESTAMOS BANCARIOS BANCO	-0.01
2.1.6.	PROV. CTES. BENEF. LABORALES	5,147.05
2.1.6.11.	PROV. CTES. BENEF. LABORALES	4,966.69
2.1.6.11.07	SUELDO POR PAGAR	4,831.83
2.1.6.11.13	DECIMO TERCERO	34.81
2.1.6.11.15	DECIMO CUARTO	100.05
2.1.6.21.	SEG. SOCIAL POR PAGAR	180.36
2.1.6.21.01	APORTE PERSONAL 9.45%	114.50
2.1.6.21.03	APORTE PATRONAL 12.15%	65.86
2.1.7.	OTROS PASIVOS FINANCIEROS	4,529.63
2.1.7.01.	OBLIGACIONES FISCALES DE IVA	4,527.47
2.1.7.01.01	IVA EN VENTAS	4,514.51
2.1.7.01.60	RET. EFEC. IVA 100% HONORARIOS PROFESIONALES	12.96
2.1.7.03.	RETENCIONES EN LA FUENTE	2.16
2.1.7.03.07	RET. I.R. REC. 2% REM. TRABAJ. AUTON.	2.16
2.2.	PASIVO NO CORRIENTE	-700.00
2.2.2.	OBLIGACIONES OPERACIONALES	-700.00
2.2.2.01.	CUENTAS A PROVEEDORES NAC.	-700.00
2.2.2.01.31	PROVEEDORES DE BIENES NAC.	-700.00
3.	PATRIMONIO	56,642.91
3.1.	CAPITAL	1,000.00
3.1.1.	CAPITAL SOCIAL	1,000.00
3.1.1.01.	CAPITAL SUSCRITO	1,000.00
3.1.1.01.01	NUÑEZ ABARCA DAYANA DEL CISNE	504.00
3.1.1.01.02	DANNY CZARNISNKI BAIER	200.00
3.1.1.01.03	MUÑOZ VALDIVIESO RENATO GABRIEL	160.00
3.1.1.01.05	GUERRERO ROSA AMELIA	136.00
3.2.	CAPITAL EN PROCESO	96,520.00
3.2.1.	APORTES Y OTROS	96,520.00
3.2.1.01.	APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	96,520.00
3.2.1.01.01	SOCIOS	96,520.00
3.6.	RESULTADOS ACUMULADOS	-40,877.09
3.6.1.	GANANCIAS ACUMULADAS	706.26
3.6.1.01.	GANANCIAS ACUMULADAS	706.26
3.6.1.01.11	GANANCIAS ACUMULADAS EJERCICIO	706.26
3.6.5.	PERDIDAS ACUMULADAS	-41,583.35
3.6.5.01.	PERDIDAS ACUMULADAS	-41,583.35
3.6.5.01.11	PERDIDAS ACUMULADAS EJERCICIO	-41,583.35
	<b>PASIVO + CAPITAL</b>	<b>84,980.47</b>

# ESTADO DE RESULTADOS

Periodo: 01-01-2021 - 31-12-2021

Código	Cuenta	Saldo
<b>4.</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>59,499.29</b>
<b>4.1.</b>	<b>VENTAS NETAS TOTALES</b>	<b>59,372.00</b>
<b>4.1.1.</b>	<b>VENTAS 12%</b>	<b>37,529.55</b>
<b>4.1.1.01.</b>	<b>VENTAS SOYA</b>	<b>1,557.72</b>
4.1.1.01.01	SOYA	1,551.65
4.1.1.01.02	MATERIAL DE EMPAQUE SOYA	6.07
<b>4.1.1.05.</b>	<b>VENTA GRANOLA</b>	<b>37,079.79</b>
4.1.1.05.01	GRANOLA	37,079.79
<b>4.1.1.10.</b>	<b>VENTA FRUTOS SECOS</b>	<b>3.06</b>
4.1.1.10.01	FRUTOS SECOS	3.06
<b>4.1.1.15.</b>	<b>VENTA ALCOHOL</b>	<b>1,880.85</b>
4.1.1.15.01	ALCOHOL	1,880.85
<b>4.1.1.21.</b>	<b>DESCUENTOS EN VENTAS 12%</b>	<b>-2,991.87</b>
4.1.1.21.01	DESC. VTAS. SOYA	-2,991.87
<b>4.1.2.</b>	<b>VENTAS 0%</b>	<b>21,842.45</b>
<b>4.1.2.01.</b>	<b>VENTAS SOYA</b>	<b>13.05</b>
4.1.2.01.01	SOYA	13.05
<b>4.1.2.10.</b>	<b>VENTA FRUTOS SECOS</b>	<b>24,367.53</b>
4.1.2.10.01	FRUTOS SECOS	24,367.53
<b>4.1.2.19.</b>	<b>VENTA PRODUCTOS VARIOS</b>	<b>61.00</b>
4.1.2.19.03	NUEZ	19.40
4.1.2.19.07	PISTACHO	41.60
<b>4.1.2.21.</b>	<b>DESCUENTOS EN VENTAS 0%</b>	<b>-218.43</b>
4.1.2.21.10	DESC. VTAS. FRUTOS SECOS	-218.43
<b>4.1.2.41.</b>	<b>DEVOLUCIONES EN VENTAS 0%</b>	<b>-2,380.70</b>
4.1.2.41.10	DEVOLUCION. VTAS. FRUTOS SECOS	-2,380.70
<b>4.2.</b>	<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>2.79</b>
<b>4.2.3.</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>2.57</b>
<b>4.2.3.01.</b>	<b>REND. FIN. EN INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>2.57</b>
4.2.3.01.02	INTERESES CTAS. DE AHORRO	2.57
<b>4.2.4.</b>	<b>OTRAS RENTAS</b>	<b>0.22</b>
<b>4.2.4.01.</b>	<b>DIRECTOS</b>	<b>0.22</b>
4.2.4.01.01	COMISIONES GANADAS	0.22
<b>4.9.</b>	<b>OTRAS RENTAS</b>	<b>124.50</b>
<b>4.9.8.</b>	<b>INGRESOS DIVERSOS</b>	<b>124.50</b>
<b>4.9.8.01.</b>	<b>RECIBIDOS DE CLIENTES</b>	<b>124.50</b>
4.9.8.01.02	OTROS INGRESOS	124.50
<b>5.</b>	<b>COSTOS Y GASTOS</b>	<b>58,793.03</b>
<b>5.1.</b>	<b>COSTOS</b>	<b>45,803.02</b>

Código	Cuenta	Saldo
<b>5.1.1.</b>	<b>COSTOS DE PRODUCCION</b>	<b>45,803.02</b>
<b>5.1.1.11.</b>	<b>PAGOS AL PERSONAL</b>	<b>2,135.42</b>
5.1.1.11.01	SUELDOS Y SALARIOS	2,135.42
<b>5.1.1.15.</b>	<b>BENEFICIOS SOCIALES</b>	<b>233.39</b>
5.1.1.15.01	DECIMO TERCER SUELDO	116.69
5.1.1.15.03	DECIMO CUARTO SUELDO	116.70
<b>5.1.1.17.</b>	<b>SEGURIDAD SOCIAL</b>	<b>156.10</b>
5.1.1.17.03	APORTE PATRONAL 11,15%	156.10
<b>5.1.1.19.</b>	<b>GASTOS VARIOS PRODUCCION</b>	<b>680.87</b>
5.1.1.19.01	HONORARIOS	292.67
5.1.1.19.02	MATERIALES PARA PRODUCCION GRANOLA	165.08
5.1.1.19.03	BPM DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS NACIONALES	134.66
5.1.1.19.04	MATERIALES PARA PRODUCCION FRUTOS SECOS	8.93
5.1.1.19.05	EMPAQUE Y MANIOBRAS	76.49
5.1.1.19.06	MATERIALES HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS DE PRODUCCION	3.04
<b>5.1.1.21.</b>	<b>DESCUENTOS EN COMPRAS</b>	<b>-7.80</b>
5.1.1.21.01	DESCUENTO EN COMPRAS	-7.80
<b>5.1.1.41.</b>	<b>DEVOLUCION EN COMPRAS</b>	<b>-112.61</b>
5.1.1.41.01	DEVOLUCION EN COMPRAS	-112.61
<b>5.1.1.45.</b>	<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>-1,838.57</b>
5.1.1.45.01	SERVICIO DE ENTREGAS	5.03
5.1.1.45.03	COSTO DE VENTAS	-1,843.60
<b>5.1.1.51.</b>	<b>TRANSPORTE DE MERCADERIA</b>	<b>616.90</b>
5.1.1.51.01	TRANSPORTE Y FLETES	616.90
<b>5.1.1.71.</b>	<b>COSTO DE PRODUCCION ESTANDAR</b>	<b>43,939.32</b>
5.1.1.71.01	COSTO DE PRODUCCION ESTANDAR SOYA	920.81
5.1.1.71.03	COSTO DE PRODUCCION ESTANDAR GRANOLA	25,426.09
5.1.1.71.05	COSTO DE PRODUCCION ESTANDAR FRUTOS SECOS	17,592.42
<b>5.2.</b>	<b>GASTOS</b>	<b>5,728.77</b>
<b>5.2.1.</b>	<b>GASTOS ADMINISTRACION</b>	<b>5,728.77</b>
<b>5.2.1.11.</b>	<b>PAGOS AL PERSONAL</b>	<b>127.00</b>
5.2.1.11.04	ALIMENTACION	127.00
<b>5.2.1.21.</b>	<b>HONORARIOS NACIONALES</b>	<b>3,257.07</b>
5.2.1.21.03	HONORARIOS CONTADOR	3,207.06
5.2.1.21.07	HONORARIOS ABOGADO	44.64
5.2.1.21.09	NOTARIOS	5.37
<b>5.2.1.31.</b>	<b>COMBUSTIBES Y LUBRICANTES</b>	<b>10.71</b>
5.2.1.31.03	GASOLINA	10.71
<b>5.2.1.33.</b>	<b>CONSUMOS</b>	<b>303.16</b>
5.2.1.33.03	MATERIALES HERRAMIENTAS Y EQUIPOS	-9.60
5.2.1.33.07	UNIFORMES Y EQUIPO DE SEGURIDAD INDUSTRIAL	44.78
5.2.1.33.09	MATERIALES Y ACCESORIOS PARA LIMPIEZA	-1.56
5.2.1.33.11	SUMINISTROS Y MATERIALES DE OFICINA	269.54
<b>5.2.1.43.</b>	<b>SERVICIOS PERSONALES</b>	<b>171.00</b>
5.2.1.43.03	SERVICIOS PRESTADOS	171.00
<b>5.2.1.45.</b>	<b>SERVICIOS SOCIEDADES</b>	<b>1,687.35</b>
5.2.1.45.01	AFILIACION CODIGO DE BARRA	177.00

Código	Cuenta	Saldo
5.2.1.45.09	SISTEMA SOFIA EMPRESARIAL	840.00
5.2.1.45.11	HOSTING (PAGINA WEB Y CORREOS)	140.00
5.2.1.45.15	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO	217.16
5.2.1.45.19	SERVICIOS - PERMISOS VARIOS	313.19
<b>5.2.1.47.</b>	<b>PROMOCION Y PUBLICIDAD</b>	<b>50.00</b>
5.2.1.47.02	GASTOS PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	50.00
<b>5.2.1.53.</b>	<b>GESTION ADMINISTRATIVA</b>	<b>106.16</b>
5.2.1.53.04	ATENCION PROVEEDORES	106.16
<b>5.2.1.57.</b>	<b>GASTOS DE VIAJE (ADMINISTRATIVOS)</b>	<b>16.32</b>
5.2.1.57.01	MOVILIZACION	16.32
<b>5.3.</b>	<b>GASTOS DE VENTAS</b>	<b>6,816.81</b>
<b>5.3.1.</b>	<b>DEPARTAMENTO DE VENTAS</b>	<b>6,816.81</b>
<b>5.3.1.11.</b>	<b>PAGOS AL PERSONAL</b>	<b>534.35</b>
5.3.1.11.01	SUELDOS Y SALARIOS	534.35
<b>5.3.1.21.</b>	<b>HONORARIOS NACIONALES</b>	<b>89.29</b>
5.3.1.21.07	HONORARIOS ABOGADO	89.29
<b>5.3.1.31.</b>	<b>COMBUSTIBES Y LUBRICANTES</b>	<b>58.04</b>
5.3.1.31.03	GASOLINA	58.04
<b>5.3.1.33.</b>	<b>CONSUMOS</b>	<b>551.06</b>
5.3.1.33.01	MATERIAL DE EMBALAJE Y EMPAQUE	314.36
5.3.1.33.02	MATERIAL DE CONSERVACION	2.00
5.3.1.33.03	MATERIALES HERRAMIENTAS Y EQUIPOS	-4.85
5.3.1.33.07	UNIFORMES Y EQUIPO DE SEGURIDAD INDUSTRIAL	239.55
<b>5.3.1.43.</b>	<b>SERVICIOS PERSONALES</b>	<b>1,680.23</b>
5.3.1.43.01	IMPULSACION DE VENTAS	897.51
5.3.1.43.03	SERVICIOS PRESTADOS	782.72
<b>5.3.1.45.</b>	<b>SERVICIOS SOCIEDADES</b>	<b>690.29</b>
5.3.1.45.01	SERVICIO DE TRANSPORTE	565.84
5.3.1.45.02	SERVICIO ESTIBAJE	75.75
5.3.1.45.08	FLETES Y ENCOMIENDAS	48.70
<b>5.3.1.47.</b>	<b>PROMOCION Y PUBLICIDAD</b>	<b>2,614.22</b>
5.3.1.47.03	PUBLIC. DIGITAL	1,614.22
5.3.1.47.04	PUBLICIDAD, MARKETING Y PROMOCION	1,000.00
<b>5.3.1.53.</b>	<b>GESTION ADMINISTRATIVA</b>	<b>5.62</b>
5.3.1.53.04	ATENCION PROVEEDORES	5.62
<b>5.3.1.57.</b>	<b>GASTOS DE VIAJE (VENTAS)</b>	<b>593.71</b>
5.3.1.57.01	MOVILIZACION	405.42
5.3.1.57.03	ALIMENTACION	188.29
<b>5.7.</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>234.28</b>
<b>5.7.1.</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS MATRIZ</b>	<b>234.28</b>
<b>5.7.1.01.</b>	<b>SERVICIOS</b>	<b>234.28</b>
5.7.1.01.01	SERVICIOS BANCARIOS	4.92
5.7.1.01.03	COMISION BANCARIA	113.39
5.7.1.01.04	INTERESES BANCARIOS	110.41
5.7.1.01.06	COMISION CAMARA COMPENSACION	5.56
<b>5.8.</b>	<b>OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES</b>	<b>210.15</b>
<b>5.8.8.</b>	<b>OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES</b>	<b>210.15</b>



<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>		<b>Saldo</b>
<b>5.8.8.55.</b>	<b>IMPUESTOS Y TASAS</b>	<b>210.15</b>	
5.8.8.55.03	CUOTAS Y SUSCRIPCIONES	11.65	
5.8.8.55.04	TASAS Y PERMISOS VARIOS	70.06	
5.8.8.55.05	RET. ASUMIDAS	106.43	
5.8.8.55.07	MULTA SRI	22.01	
<b>3.7.1.01.01</b>	<b>GANANCIA DEL EJERCICIO</b>		<b>706.26</b>

# ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Periodo: 01-01-2022 - 31-12-2022

Código	Cuenta	Saldo
<b>1.</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>80,770.35</b>
1.1.	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>79,010.89</b>
1.1.1.	<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO</b>	<b>200.67</b>
1.1.1.01.	<b>CAJAS</b>	<b>141.53</b>
1.1.1.01.01	CAJA MATRIZ	141.53
1.1.1.21.	<b>BANCOS LOCALES</b>	<b>59.14</b>
1.1.1.21.01	BANCO DEL PACIFICO CTA. CTE. 07834446	36.97
1.1.1.21.03	BANCO PRODUBANCO NRO. CTA. 12125069141	17.24
1.1.1.21.05	COOPERATIVA LA FORTUNA	4.93
1.1.2.	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>	<b>30,907.49</b>
1.1.2.01.	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>9,603.56</b>
1.1.2.01.01	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	9,603.56
1.1.2.06.	<b>ANTICIPO A PROVEEDORES</b>	<b>1,324.61</b>
1.1.2.06.01	ANTICIPO A PROVEEDORES	1,324.61
1.1.2.17.	<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>9,849.66</b>
1.1.2.17.01	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	9,849.66
1.1.2.33.	<b>CREDITO TRIBUTARIO IVA</b>	<b>7,945.76</b>
1.1.2.33.01	IVA EN COMPRAS	6,111.39
1.1.2.33.21	RET. REC. IVA 30% COMPRA DE BIENES	1,834.37
1.1.2.35.	<b>CREDITO TRIBUTARIO I.R. ANTERIOR</b>	<b>626.46</b>
1.1.2.35.03	CRED. TRIBUTARIO I.R. AÑO ANTERIOR	626.46
1.1.2.37.	<b>CREDITO TRIBUTARIO I.R. ACTUAL</b>	<b>1,557.44</b>
1.1.2.37.01	ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	439.34
1.1.2.37.03	RET. I.R. REC. 1.75 % TRANSF. BIENES CORPORAL	778.17
1.1.2.37.04	RET. I.R. REC. 1% OTRAS RETENCIONES APLICABLES EL 1% (INCLUYE	328.65
1.1.2.37.05	RET. I.R. REC. 1 % TRANSF. BIENES CORPORAL	11.28
1.1.3.	<b>INVENTARIOS</b>	<b>47,799.37</b>
1.1.3.01.	<b>MATERIA PRIMA</b>	<b>141.18</b>
1.1.3.01.01	MATERIA PRIMA SOYA	141.18
1.1.3.03.	<b>INSUMOS PARA PRODUCCION</b>	<b>1,170.88</b>
1.1.3.03.01	INSUMOS PRODUCCION SOYA	1,160.87
1.1.3.03.03	INSUMOS PRODUCCION GRANOLA	10.01
1.1.3.05.	<b>MATERIALES PARA LA PRODUCCION</b>	<b>159.70</b>
1.1.3.05.03	MATERIALES PRODUCCION GRANOLA	159.70
1.1.3.07.	<b>MATERIALES PARA EMPAQUE Y EMBALAJE</b>	<b>2,563.33</b>
1.1.3.07.01	MATERIALES PARA EMPAQUE Y EMBALAJE SOYA	462.92
1.1.3.07.02	MATERIALES PARA EMPAQUE Y EMBALAJE FRUTOS SECOS	245.65
1.1.3.07.03	MATERIALES PARA EMPAQUE Y EMBALAJE GRANOLA	1,836.43
1.1.3.07.04	MATERIALES DE EMPAQUE	18.33

Código	Cuenta	Saldo
<b>1.1.3.09.</b>	<b>PRODUCTO EN PROCESO</b>	<b>16,781.59</b>
<b>1.1.3.09.01.</b>	<b>PAGOS AL PERSONAL</b>	<b>16,871.51</b>
1.1.3.09.01.01	SUELDOS Y SALARIOS	14,961.71
1.1.3.09.01.02	EMPAQUE Y DESPACHO	1,829.72
1.1.3.09.01.04	H. PRODC. EMPACADO Y CONTROL DE CALIDAD	80.08
1.1.3.09.04	ASESORIA /CAPACITACION EN PLANTA	-93.77
<b>1.1.3.09.25.</b>	<b>ARRIEND. INMUEBLES</b>	<b>3.85</b>
1.1.3.09.25.03	ARRIENDO INMUEBLES (SOCIEDADES)	3.85
<b>1.1.3.13.</b>	<b>PRODUCTO TERMINADO</b>	<b>26,889.33</b>
1.1.3.13.01	PRODUCTO TERMINADO SOYA	1,653.25
1.1.3.13.03	PRODUCTO TERMINADO GRANOLA	-349.09
1.1.3.13.05	PRODUCTO TERMINADO FRUTOS SECOS	454.27
1.1.3.13.07	PRODUCTO TERMINADO ALCOHOL	780.95
1.1.3.13.09	PRODUCTO TERMINADO PRODUCTOS VARIOS	24,349.95
<b>1.1.3.17.</b>	<b>COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES</b>	<b>28.61</b>
1.1.3.17.03	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	28.61
<b>1.1.3.23.</b>	<b>UNIFORMES Y EQUIPO DE SEGURIDAD INDUSTRIAL</b>	<b>64.75</b>
1.1.3.23.03	UNIFORMES Y EQUIPO DE SEGURIDAD INDUSTRIAL	64.75
<b>1.1.4.</b>	<b>SERVICIOS Y PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b>103.36</b>
<b>1.1.4.21.</b>	<b>VALORES PREPAGADOS</b>	<b>103.36</b>
1.1.4.21.04	SERVICIOS PREPAGADOS	103.36
<b>1.2.</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1,478.46</b>
<b>1.2.1.</b>	<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS</b>	<b>1,478.46</b>
<b>1.2.1.21.</b>	<b>ACTIVOS DEPRECIABLES COSTO ADQUISICION</b>	<b>1,966.64</b>
1.2.1.21.07	MAQUINARIA Y EQUIPO DE PRODUCCION	1,152.00
1.2.1.21.11	EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	814.64
<b>1.2.1.27.</b>	<b>DEPRECIACION ACUMULADA COSTO ADQUISICION</b>	<b>-609.61</b>
1.2.1.27.11	EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	-609.61
<b>1.2.1.37.</b>	<b>DEPRECIACION REVALUO ACTIVOS</b>	<b>121.43</b>
1.2.1.37.11	EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	121.43
<b>1.3.</b>	<b>ACTIVO INTANGIBLE</b>	<b>281.00</b>
1.3.2	MARCAS, PATENTES, DERECHOS CODIGOS DE BARRA Y OTROS SIMILARES	177.00
1.3.3	RENOVACIÓN MARCA DE PRODUCTO	104.00
<b>2.</b>	<b>PASIVO</b>	<b>23,713.00</b>
<b>2.1.</b>	<b>CORRIENTE</b>	<b>23,713.00</b>
<b>2.1.3.</b>	<b>OBLIGACIONES OPERACIONALES</b>	<b>9,186.87</b>
<b>2.1.3.01.</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES NACIONALES</b>	<b>8,803.49</b>
2.1.3.01.01	PROVEEDORES NACIONALES	8,803.49
<b>2.1.3.81.</b>	<b>ANTICIPO DE CLIENTES</b>	<b>383.38</b>
2.1.3.81.01	ANTICIPO DE CLIENTES	383.38
<b>2.1.6.</b>	<b>PROV. CTES. BENEF. LABORALES</b>	<b>5,430.70</b>
<b>2.1.6.11.</b>	<b>PROV. CTES. BENEF. LABORALES</b>	<b>4,983.23</b>
2.1.6.11.07	SUELDO POR PAGAR	4,843.15
2.1.6.11.13	DECIMO TERCERO	34.83
2.1.6.11.15	DECIMO CUARTO	105.25
<b>2.1.6.21.</b>	<b>SEG. SOCIAL POR PAGAR</b>	<b>447.47</b>
2.1.6.21.01	APORTE PERSONAL 9.45%	155.84

Código	Cuenta	Saldo
2.1.6.21.03	APORTE PATRONAL 12.15%	114.63
2.1.6.21.05	FONDOS DE RESERVA	177.00
<b>2.1.7.</b>	<b>OTROS PASIVOS FINANCIEROS</b>	<b>9,095.43</b>
<b>2.1.7.01.</b>	<b>OBLIGACIONES FISCALES DE IVA</b>	<b>8,435.80</b>
2.1.7.01.01	IVA EN VENTAS	7,320.02
2.1.7.01.56	RET. EFEC. IVA 70% OTROS SERVICIOS	236.45
2.1.7.01.57	RET. EFEC. IVA 30% COMPRA DE BIENES	64.17
2.1.7.01.60	RET. EFEC. IVA 100% HONORARIOS PROFESIONALES	815.16
<b>2.1.7.03.</b>	<b>RETENCIONES EN LA FUENTE</b>	<b>659.63</b>
2.1.7.03.03	RET. I.R. REC. 10% HONORARIOS, COMISIONES	535.20
2.1.7.03.05	RET. I.R. REC.1% OTRAS RETENCIONES APLICABLES EL 1% (INCLUYE	10.93
2.1.7.03.07	RET. I.R. REC. 2% REM. TRABAJ. AUTON.	2.16
2.1.7.03.08	RET. I.R. REC. 2.75% POR OTROS SERVICIOS	19.53
2.1.7.03.10	RET. I.R. REC. 1% TRANSP. PERS. CARGA	4.42
2.1.7.03.12	RET. I.R. REC. 1.75% TRANSF. BIENES CORPORAL	26.06
2.1.7.03.14	RET. I.R. REC. 1% TRANSF. BIENES CORPORAL COMPRA DE BIENES DE	121.33
2.1.7.03.89	OBLIGACIONES SRI	-60.00
<b>3.</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>57,057.35</b>
<b>3.1.</b>	<b>CAPITAL</b>	<b>1,000.00</b>
<b>3.1.1.</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>1,000.00</b>
<b>3.1.1.01.</b>	<b>CAPITAL SUSCRITO</b>	<b>1,000.00</b>
3.1.1.01.01	NUÑEZ ABARCA DAYANA DEL CISNE	504.00
3.1.1.01.02	DANNY CZARNISNKI BAIER	200.00
3.1.1.01.03	MUÑOZ VALDIVIESO RENATO GABRIEL	160.00
3.1.1.01.05	GUERRERO ROSA AMELIA	136.00
<b>3.2.</b>	<b>CAPITAL EN PROCESO</b>	<b>96,520.00</b>
<b>3.2.1.</b>	<b>APORTES Y OTROS</b>	<b>96,520.00</b>
<b>3.2.1.01.</b>	<b>APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES</b>	<b>96,520.00</b>
3.2.1.01.01	SOCIOS	96,520.00
<b>3.6.</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>-40,462.65</b>
<b>3.6.1.</b>	<b>GANANCIAS ACUMULADAS</b>	<b>1,120.70</b>
<b>3.6.1.01.</b>	<b>GANANCIAS ACUMULADAS</b>	<b>1,120.70</b>
3.6.1.01.11	GANANCIAS ACUMULADAS EJERCICIO	1,120.70
<b>3.6.5.</b>	<b>PERDIDAS ACUMULADAS</b>	<b>-41,583.35</b>
<b>3.6.5.01.</b>	<b>PERDIDAS ACUMULADAS</b>	<b>-41,583.35</b>
3.6.5.01.11	PERDIDAS ACUMULADAS EJERCICIO	-41,583.35
	<b>PASIVO + CAPITAL</b>	<b>80,770.35</b>

# ESTADO DE RESULTADOS

Periodo: 01-01-2022 - 31-12-2022

Código	Cuenta	Saldo
<b>4.</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>47,351.15</b>
<b>4.1.</b>	<b>VENTAS NETAS TOTALES</b>	<b>47,350.82</b>
<b>4.1.1.</b>	<b>VENTAS 12%</b>	<b>23,353.89</b>
<b>4.1.1.01.</b>	<b>VENTAS SOYA</b>	<b>1,960.05</b>
4.1.1.01.01	SOYA	1,955.29
4.1.1.01.02	MATERIAL DE EMPAQUE SOYA	4.76
<b>4.1.1.05.</b>	<b>VENTA GRANOLA</b>	<b>22,338.67</b>
4.1.1.05.01	GRANOLA	22,338.67
<b>4.1.1.15.</b>	<b>VENTA ALCOHOL</b>	<b>1,675.96</b>
4.1.1.15.01	ALCOHOL	1,675.96
<b>4.1.1.21.</b>	<b>DESCUENTOS EN VENTAS 12%</b>	<b>-2,620.79</b>
4.1.1.21.01	DESC. VTAS. SOYA	-2,620.79
<b>4.1.2.</b>	<b>VENTAS 0%</b>	<b>23,996.93</b>
<b>4.1.2.01.</b>	<b>VENTAS SOYA</b>	<b>5.36</b>
4.1.2.01.01	SOYA	5.36
<b>4.1.2.10.</b>	<b>VENTA FRUTOS SECOS</b>	<b>24,762.24</b>
4.1.2.10.01	FRUTOS SECOS	24,762.24
<b>4.1.2.19.</b>	<b>VENTA PRODUCTOS VARIOS</b>	<b>28.45</b>
4.1.2.19.07	PISTACHO	28.45
<b>4.1.2.21.</b>	<b>DESCUENTOS EN VENTAS 0%</b>	<b>-265.04</b>
4.1.2.21.10	DESC. VTAS. FRUTOS SECOS	-265.04
<b>4.1.2.41.</b>	<b>DEVOLUCIONES EN VENTAS 0%</b>	<b>-534.08</b>
4.1.2.41.10	DEVOLUCION. VTAS. FRUTOS SECOS	-534.08
<b>4.2.</b>	<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>0.35</b>
<b>4.2.4.</b>	<b>OTRAS RENTAS</b>	<b>0.35</b>
<b>4.2.4.01.</b>	<b>DIRECTOS</b>	<b>0.35</b>
4.2.4.01.01	COMISIONES GANADAS	0.35
<b>4.9.</b>	<b>OTRAS RENTAS</b>	<b>-0.02</b>
<b>4.9.8.</b>	<b>INGRESOS DIVERSOS</b>	<b>-0.02</b>
<b>4.9.8.01.</b>	<b>RECIBIDOS DE CLIENTES</b>	<b>-0.02</b>
4.9.8.01.02	OTROS INGRESOS	-0.02
<b>5.</b>	<b>COSTOS Y GASTOS</b>	<b>46,830.78</b>
<b>5.1.</b>	<b>COSTOS</b>	<b>30,647.66</b>
<b>5.1.1.</b>	<b>COSTOS DE PRODUCCION</b>	<b>30,647.66</b>
<b>5.1.1.15.</b>	<b>BENEFICIOS SOCIALES</b>	<b>430.22</b>
5.1.1.15.01	DECIMO TERCER SUELDO	212.52
5.1.1.15.03	DECIMO CUARTO SUELDO	217.70
<b>5.1.1.17.</b>	<b>SEGURIDAD SOCIAL</b>	<b>461.28</b>
5.1.1.17.03	APORTE PATRONAL 11,15%	284.28

Código	Cuenta	Saldo
5.1.1.17.07	FONDOS DE RESERVA	177.00
<b>5.1.1.19.</b>	<b>GASTOS VARIOS PRODUCCION</b>	<b>106.17</b>
5.1.1.19.04	MATERIALES PARA PRODUCCION FRUTOS SECOS	6.96
5.1.1.19.06	MATERIALES HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS DE PRODUCCION	73.85
5.1.1.19.07	INSUMOS VARIOS DE PRODUCCIÓN	25.36
<b>5.1.1.21.</b>	<b>DESCUENTOS EN COMPRAS</b>	<b>-330.55</b>
5.1.1.21.01	DESCUENTO EN COMPRAS	-330.55
<b>5.1.1.41.</b>	<b>DEVOLUCION EN COMPRAS</b>	<b>-168.27</b>
5.1.1.41.01	DEVOLUCION EN COMPRAS	-168.27
<b>5.1.1.45.</b>	<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>2,500.15</b>
5.1.1.45.03	COSTO DE VENTAS	2,500.15
<b>5.1.1.51.</b>	<b>TRANSPORTE DE MERCADERIA</b>	<b>649.25</b>
5.1.1.51.01	TRANSPORTE Y FLETES	649.25
<b>5.1.1.71.</b>	<b>COSTO DE PRODUCCION ESTANDAR</b>	<b>26,999.41</b>
5.1.1.71.01	COSTO DE PRODUCCION ESTANDAR SOYA	1,364.95
5.1.1.71.03	COSTO DE PRODUCCION ESTANDAR GRANOLA	11,762.31
5.1.1.71.05	COSTO DE PRODUCCION ESTANDAR FRUTOS SECOS	13,872.15
<b>5.2.</b>	<b>GASTOS</b>	<b>13,818.75</b>
<b>5.2.1.</b>	<b>GASTOS ADMINISTRACION</b>	<b>13,818.75</b>
<b>5.2.1.11.</b>	<b>PAGOS AL PERSONAL</b>	<b>7,492.80</b>
5.2.1.11.01	SUELDOS Y SALARIOS	7,492.80
<b>5.2.1.17.</b>	<b>SEGURIDAD SOCIAL</b>	<b>86.76</b>
5.2.1.17.02	SEGURO SALUD TIEMPO PARCIAL	86.76
<b>5.2.1.21.</b>	<b>HONORARIOS NACIONALES</b>	<b>4,811.00</b>
5.2.1.21.03	HONORARIOS CONTADOR	4,661.00
5.2.1.21.07	HONORARIOS ABOGADO	150.00
<b>5.2.1.33.</b>	<b>CONSUMOS</b>	<b>32.84</b>
5.2.1.33.03	MATERIALES HERRAMIENTAS Y EQUIPOS	2.46
5.2.1.33.07	UNIFORMES Y EQUIPO DE SEGURIDAD INDUSTRIAL	8.70
5.2.1.33.11	SUMINISTROS Y MATERIALES DE OFICINA	21.68
<b>5.2.1.45.</b>	<b>SERVICIOS SOCIEDADES</b>	<b>1,379.10</b>
5.2.1.45.09	SISTEMA SOFIA EMPRESARIAL	840.00
5.2.1.45.11	HOSTING (PAGINA WEB Y CORREOS)	90.00
5.2.1.45.12	RENOV. DOMINIO SOYARD	56.00
5.2.1.45.14	CAPACITACIONES - CURSOS VIRTUALES	25.00
5.2.1.45.15	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO	300.00
5.2.1.45.17	CERTIFICADO FIRMA ELECTRONICA	27.00
5.2.1.45.19	SERVICIOS - PERMISOS VARIOS	41.10
<b>5.2.1.57.</b>	<b>GASTOS DE VIAJE (ADMINISTRATIVOS)</b>	<b>16.25</b>
5.2.1.57.01	MOVILIZACION	16.25
<b>5.3.</b>	<b>GASTOS DE VENTAS</b>	<b>2,194.91</b>
<b>5.3.1.</b>	<b>DEPARTAMENTO DE VENTAS</b>	<b>2,194.91</b>
<b>5.3.1.31.</b>	<b>COMBUSTIBES Y LUBRICANTES</b>	<b>42.54</b>
5.3.1.31.03	GASOLINA	42.54
<b>5.3.1.33.</b>	<b>CONSUMOS</b>	<b>22.71</b>
5.3.1.33.01	MATERIAL DE EMBALAJE Y EMPAQUE	22.71
<b>5.3.1.43.</b>	<b>SERVICIOS PERSONALES</b>	<b>298.03</b>

Código	Cuenta	Saldo
5.3.1.43.01	IMPULSION DE VENTAS	298.03
<b>5.3.1.45.</b>	<b>SERVICIOS SOCIEDADES</b>	<b>1,206.77</b>
5.3.1.45.01	SERVICIO DE TRANSPORTE	1,008.02
5.3.1.45.02	SERVICIO ESTIBAJE	155.18
5.3.1.45.08	FLETES Y ENCOMIENDAS	43.57
<b>5.3.1.47.</b>	<b>PROMOCION Y PUBLICIDAD</b>	<b>180.33</b>
5.3.1.47.02	PRODUCTOS TERMINADOS PARA AUSPICIOS, PROMOCIONES U	94.15
5.3.1.47.06	PRODUCTOS PARA OBSEQUIOS NAVIDEÑOS	86.18
<b>5.3.1.55.</b>	<b>IMPUESTOS - TAZAS Y CONTRIBUCIONES</b>	<b>362.13</b>
5.3.1.55.50	IMPUESTO 2% MICROEMPRESAS	362.13
<b>5.3.1.57.</b>	<b>GASTOS DE VIAJE (VENTAS)</b>	<b>82.40</b>
5.3.1.57.03	ALIMENTACION	82.40
<b>5.7.</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>164.20</b>
<b>5.7.1.</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS MATRIZ</b>	<b>164.20</b>
<b>5.7.1.01.</b>	<b>SERVICIOS</b>	<b>164.20</b>
5.7.1.01.01	SERVICIOS BANCARIOS	6.12
5.7.1.01.03	COMISION BANCARIA	123.25
5.7.1.01.05	GASTOS BANCARIOS POR EMISION DE CHEQUERA	13.39
5.7.1.01.06	COMISION CAMARA COMPENSACION	21.44
<b>5.8.</b>	<b>OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES</b>	<b>5.26</b>
<b>5.8.8.</b>	<b>OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES</b>	<b>5.26</b>
<b>5.8.8.55.</b>	<b>IMPUESTOS Y TASAS</b>	<b>5.26</b>
5.8.8.55.04	TASAS Y PERMISOS VARIOS	0.16
5.8.8.55.07	MULTA SRI	4.25
5.8.8.55.08	INTERES POR MORA SRI	0.85
<b>3.7.1.01.01</b>	<b>GANANCIA DEL EJERCICIO</b>	<b>520.37</b>

## Anexo N° 2

Entrevista dirigida al Gerente de Soyard.



### UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA CARRERA DE ADMINISTRACION DE EMPRESAS

---

La presente entrevista Dirigida al Gerente de la empresa Soyard tiene como finalidad sustentar distintas datos del área financiera de la empresa.

1. ¿Por qué se utiliza el crédito como el mayor método de venta?
2. ¿La empresa cuenta con políticas de recuperación de cartera?
3. ¿Cuál el periodo de recuperación de cartera?
4. ¿Con que frecuencia realiza pedido a sus proveedores? ¿En qué cantidad suele hacer sus pedidos?
5. ¿Con que frecuencia cancela sus obligaciones con terceros?
6. ¿Conoce usted por qué los pasivos del primer año resultan negativos?
7. ¿Cómo se encuentra conformado el capital de la empresa?
8. ¿Cuáles son los ingresos ocasionados por cuenta Diversos de clientes?
9. ¿Los pagos incurridos con respecto a sueldos y salarios se cancelan correctamente al final del periodo contable?
10. ¿Conoce usted que en los años 2021 y 2022 los inventario muestran cantidades elevadas?
11. ¿Conoce usted que los inventarios de la empresa se encuentran estáticos?
12. ¿La empresa cuenta con una política para el manejo de caja chica y/o Efectivo? ¿cuál es monto para este fondo? 100
13. ¿Por qué motivo en los dos últimos años la empresa registra perdida?



**Anexo N° 3**

*Imágenes de la entrevista realizada.*



## Anexo N° 4

### Autorización de la microempresa.



**Dayana Nuñez - Gerencia General Soyard** <dayana.nunez@soyard.com.ec>  
para Contabilidad, Gabriela, mi ▾

sáb, 10 jun, 10:29 ☆ ↶ ⋮

Estimada Jhulissa buenos días.

Pido por favor a Gabriela Vivanco quien está en copia en este correo que haga llegar los documentos solicitados, pido que se lo haga formalmente a través de correo electrónico y me pongas en copia por favor.

Un cordial saludo,

...

--



[www.soyard.com.ec](http://www.soyard.com.ec)