



Universidad
Nacional
de Loja

UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y
ADMINISTRATIVA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

Análisis e interpretación de los estados Financieros a la empresa
ORIENTPLAST CÍA. LTDA. de la ciudad de Zamora,
periodos 2021-2022.

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

AUTORA:

Lesly Janeth Valle Cajas

DIRECTORA:

Dra. Gladys Ludeña Eras. Mg. Sc.

LOJA- ECUADOR

2024

Certificación

Loja, 15 de mayo de 2024

Dra. Gladys Ludeña Eras Mg. Sc.

DIRECTORA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

C E R T I F I C O:

Que he revisado y orientado todo el proceso de elaboración del Trabajo de Titulación denominado: **Análisis a los Estados Financieros a la empresa Orientplast Cía. Ltda., de la ciudad de Zamora, periodo 2021 – 2022**, previo a la obtención del título de Licenciada en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Auditor, de la autoría de la estudiante Lesly Janeth Valle Cajas con cédula de identidad Nro.0705629087, una vez que el trabajo cumple con todos los requisitos exigidos por la Universidad Nacional de Loja, para el efecto, autorizo la presentación del mismo para su respectiva sustentación y defensa.

Dra. Gladys Ludeña Eras Mg. Sc.

DIRECTORA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

Autoría

Yo, Lesly Janeth Valle Cajas, declaro ser autora del presente Trabajo de Integración Curricular y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos, de posibles reclamos y acciones legales, por el contenido del mismo. Adicionalmente acepto y autorizo a la Universidad Nacional de Loja la publicación de mi Trabajo de Integración Curricular, en el Repositorio Digital Institucional – Biblioteca Virtual.

Firma:

Autora: Lesly Janeth Valle Cajas

Cédula: 0705629087

Dirección: Loja, Calle Carlos Román y Clotario Paz

Correo electrónico: lesly.valle@unl.edu.ec

Celular: 0985001537

Carta de autorización

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

Yo, Lesly Janeth Valle Cajas, declaro ser autora del Trabajo de Integración Curricular denominado: **Análisis Financiero en la empresa Orientplast Cía. Ltda. de la ciudad de Zamora, periodos 2021-2022**, como requisito para optar el título de **Licenciada en Contabilidad y Auditoría**, autorizo al sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que, con fines académicos muestre la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido 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 15 días del mes de mayo de dos mil veinticuatro.

Firma:

Autora: Lesly Janeth Valle Cajas

Cédula: 0705629087

Dirección: Loja, Calle Carlos Román y Clotario Paz

Correo electrónico: lesly.valle@unl.edu.ec

Celular: 0985001537

DATOS COMPLEMENTARIOS

Directora del Trabajo de Titulación: Dra. Gladys Ludeña Eras Mg. Sc.

Dedicatoria

A mis padres Franklin y Consuelo que me enseñaron el significado de trabajo y constancia, quienes me brindaron el apoyo necesario para cumplir mis metas, y han sido respuesta ante la incertidumbre.

A mi sobrino Adriel, por enseñarme a ver el mundo con ojos nuevos, tu curiosidad y entusiasmo por la vida me inspiran.

A mis amigos de la universidad, por las noches de estudio y las risas que compartimos, gracias por hacer que este proceso sea más llevadero.

Lesly Janeth Valle Cajas

Agradecimiento

Expreso mi gratitud a la Universidad Nacional de Loja, a la Facultad Jurídica, Social y Administrativa, a la Carrera de Contabilidad y Auditoría a las autoridades y personal docente, que con dedicación, responsabilidad y experiencia académica guiaron el proceso de mi formación profesional, impartiendo sus sabios consejos y enseñanzas.

De manera especial mi agradecimiento a la Dra. Gladys Ludeña Eras Mg. Sc. directora del Trabajo de Integración Curricular, por haberme orientado con sus conocimientos para la realización y culminación del presente trabajo.

Al Sr. Diego Rafael León Calderón, Representante legal de la empresa Importadora Orientplast Cía. Ltda., quien me facilitó la información y por permitirme realizar todo el proceso investigativo y práctico dentro de su establecimiento.

Lesly Janeth Valle Cajas

Índice de contenidos

Portada	i
Certificación	ii
Carta de autorización	iv
Dedicatoria	v
Agradecimiento	vi
Índice de contenidos	vii
Índice de tablas:.....	viii
Índice de figuras	xi
Índice de anexos:.....	xiii
1. Título	1
2. Resumen	2
2.1 Abstrac	3
3. Introducción	5
4. Marco teórico	6
5. Metodología	47
7. Discusión	154
8. Conclusiones	155
9. Recomendaciones	156
10. Bibliografía	158
11. Anexos	163

Índice de tablas:

Tabla 1. <i>Tipos de compañías constituidas en el Ecuador.</i>	10
Tabla 2. <i>Formato del estado de situación financiera para la empresa Orientplast Cía. Ltda.</i>	18
Tabla 3. <i>Formato del estado de resultados para la Empresa Orientplast Cía. Ltda.</i>	20
Tabla 4. <i>Estado de situación financiera de la importadora Orientplast Cía. Ltda. año 2021.</i> ..	51
Tabla 5. <i>Estado de Situación Financiera de la importadora Orientplast Cía. Ltda. Año 2022.</i>	53
Tabla 6. <i>Estado de Resultados de la Importadora Orientplast Cía. Ltda. Año 2021.</i>	55
Tabla 7. <i>Estado de Resultados de la Importadora Orientplast Cía. Ltda. Año 2022.</i>	57
Tabla 8. <i>Análisis vertical estado de situación financiera 2021 Empresa Orientplast Cía. Ltda.</i>	59
Tabla 9. <i>Estructura financiera período 2021</i>	61
Tabla 10. <i>Activo Corriente año 2021.</i>	62
Tabla 11. <i>Activo no Corriente año 2021</i>	64
Tabla 12. <i>Pasivo Corriente año 2021</i>	65
Tabla 13. <i>Pasivo no Corriente año 2021</i>	66
Tabla 14. <i>Patrimonio año 2021</i>	67
Tabla 15. <i>Análisis vertical al Estado de Resultados 2021 de la Empresa Importadora Orientplast Cía. Ltda.</i>	68
Tabla 16. <i>Estructura del estado de resultados período 2021</i>	70
Tabla 17. <i>Ingresos Actividades Ordinarias año 2021</i>	71
Tabla 19. <i>Costo de Venta de producción año 2021</i>	72
Tabla 18. <i>Gastos año 2021</i>	73
Tabla 19. <i>Análisis vertical Estado de Situación Financiera 2022 Empresa Importadora Orientplast Cía. Ltda.</i>	74
Tabla 20. <i>Estructura financiera período 2021</i>	76
Tabla 21. <i>Activo Corriente año 2022</i>	77
Tabla 22. <i>Activo no Corriente año 2022</i>	79
Tabla 23. <i>Pasivo Corriente año 2022</i>	80
Tabla 24. <i>Pasivo no Corriente año 2022</i>	81
Tabla 25. <i>Patrimonio año 2022</i>	82
Tabla 26. <i>Análisis vertical al Estado de Resultados 2022 de la Empresa Importadora Orientplast Cía. Ltda.</i>	83

Tabla 27. <i>Estructura del estado de resultados período 2022</i>	85
Tabla 28. <i>Ingresos Operacionales año 2022</i>	86
Tabla 29. <i>Otros ingresos año 2022</i>	87
Tabla 30. <i>Costo de Ventas año 2022</i>	88
Tabla 31. <i>Gastos año 2022</i>	89
Tabla 32. <i>Análisis horizontal al Estado de Situación Financiera. Periodos 2021 - 2022</i>	93
Tabla 33. <i>Activo Corriente períodos 2021 - 2022</i>	94
Tabla 34. <i>Activo no Corriente períodos 2021 - 2022</i>	95
Tabla 35. <i>Pasivo Corriente períodos 2021 – 2022</i>	96
Tabla 36. <i>Pasivo no Corriente períodos 2021 - 2022</i>	97
Tabla 37. <i>Patrimonio períodos 2021 - 2022</i>	98
Tabla 38. <i>Análisis horizontal al Estado de Resultados periodos 2021-2022</i>	99
Tabla 39. <i>Estructura Económica de empresa Orientplast Cía. Ltda., períodos 2021-2022.</i>	102
Tabla 40. <i>Ingresos por Actividades Ordinarias</i>	103
Tabla 41. <i>Costo de Ventas períodos 2021 – 2022</i>	104
Tabla 42. <i>Gastos períodos 2021 – 2022</i>	105
Tabla 43. <i>Resultado del Ejercicio. Períodos 2021 – 2022</i>	106
Tabla 44. <i>Indicador de Razón Corriente</i>	107
Tabla 45. <i>Indicador de Prueba Ácida</i>	108
Tabla 46. <i>Indicador de Capital Neto de Trabajo</i>	109
Tabla 47. <i>Indicador de Rotación de Inventarios</i>	110
Tabla 48. <i>Aplicación del Indicador de Promedio de Reposición de Inventarios</i>	111
Tabla 49. <i>Aplicación del indicador de Rotación de Cuentas por Cobrar</i>	112
Tabla 50. <i>Aplicación del Indicador Periodo Promedio de Cobro</i>	112
Tabla 51. <i>Aplicación del indicador Rotación de Activos</i>	113
Tabla 52. <i>Aplicación del indicador Rotación de Cuentas por Pagar</i>	114
Tabla 53. <i>Aplicación del indicador Periodo Promedio de Pago</i>	115
Tabla 54. <i>Aplicación del indicador del Impacto de Gastos Administración y de ventas</i>	116
Tabla 55. <i>Aplicación del indicador del Impacto de Gastos Administración y de ventas</i>	117
Tabla 56. <i>Aplicación del indicador de Nivel de Endeudamiento</i>	118
Tabla 57. <i>Aplicación del indicador de Índice de Patrimonio a Activo Total</i>	119
Tabla 58. <i>Aplicación del indicador de Endeudamiento Financiero</i>	120
Tabla 59. <i>Aplicación del indicador de Apalancamiento</i>	121

Tabla 60. <i>Aplicación del indicador Margen de Utilidad Bruta</i>	122
Tabla 61. <i>Aplicación del Indicador de Margen de utilidad neta</i>	123
Tabla 62. <i>Aplicación del Indicador Margen Operacional</i>	124
Tabla 63. <i>Ciclo de Conversión del efectivo, períodos 2021-2022</i>	125
Tabla 64. <i>Rendimiento sobre el activo, Año 2021</i>	127
Tabla 65. <i>Rendimiento sobre el patrimonio, Año 2021</i>	128
Tabla 66. <i>Rendimiento sobre el activo, Año 2022</i>	129
Tabla 67. <i>Rendimiento sobre el patrimonio, Año 2022</i>	129
Tabla 68. <i>Cálculo del UAIDI, periodos 2021 – 2022</i>	131
Tabla 69. <i>Identificación del capital de la compañía</i>	132
Tabla 70. <i>Cálculo del activo neto, períodos 2021 – 2022</i>	132
Tabla 71. <i>Costo promedio ponderado de capital, año 2021</i>	132
Tabla 72. <i>Costo promedio ponderado de capital, año 2022</i>	132
Tabla 73. <i>Valor Contable del Activo de la Empresa Orientplast Cía. Ltda. 2021</i>	133
Tabla 74. <i>Valor Contable del Activo de la Empresa Orientplast Cía. Ltda. 2022</i>	133
Tabla 75. <i>Tabla resumen de indicadores financieros y otros métodos de análisis</i>	141

Índice de figuras

Figura 1.	<i>Tipos de compañías</i>	10
Figura 2.	<i>Fases del proceso de análisis financiero.</i>	23
Figura 3.	<i>Línea del tiempo del ciclo de conversión del efectivo.</i>	36
Figura 4.	<i>Diagrama del Sistema de análisis DuPont</i>	43
Figura 5.	<i>Estructura financiera estado de situación financiera 2021.</i>	61
Figura 6.	<i>Estructura Estado de Situación Financiera periodo 2021</i>	61
Figura 7.	<i>Estructura Estado de Situación Financiera del activo corriente, periodo 2021.</i> ..	63
Figura 8.	<i>Estructura Estado de Situación Financiera del activo corriente, periodo 2021.</i> ..	64
Figura 9.	<i>Estructura Estado de Situación Financiera del pasivo corriente, periodo 2021.</i> .	65
Figura 10.	<i>Estructura Estado de Situación Financiera del pasivo corriente, periodo 2021.</i> .	66
Figura 11.	<i>Estructura Estado de Situación Financiera del pasivo corriente, periodo 2021.</i> .	67
Figura 12.	<i>Estructura Estado del Estado de Resultados periodo 2021</i>	70
Figura 13.	<i>Estructura Estado de Resultados periodo 2021</i>	70
Figura 14.	<i>Estructura Estado de Resultados periodo 2021</i>	71
Figura 15.	<i>Estructura Estado de Resultados periodo 2021</i>	72
Figura 16.	<i>Estructura Estado de Resultados periodo 2021</i>	73
Figura 17.	<i>Estructura Estado de Situación Financiera periodo 2022</i>	76
Figura 18.	<i>Estructura Estado de Situación Financiera periodo 2022</i>	76
Figura 19.	<i>Estructura Estado de Situación Financiera periodo 2022</i>	77
Figura 20.	<i>Estructura Estado de Situación Financiera periodo 2022</i>	79
Figura 21.	<i>Estructura Estado de Situación Financiera periodo 2022</i>	80
Figura 22.	<i>Estructura Estado de Situación Financiera periodo 2022</i>	81
Figura 23.	<i>Estructura Estado de Situación Financiera periodo 2022</i>	82
Figura 24.	<i>Estructura Estado del Estado de Resultados periodo 2022</i>	85
Figura 25.	<i>Estructura Estado de Resultados periodo 2022</i>	85
Figura 26.	<i>Estructura Estado de Resultados periodo 2022</i>	86
Figura 27.	<i>Estructura Estado de Resultados periodo 2022</i>	87
Figura 28.	<i>Estructura Estado de Resultados periodo 2022</i>	88
Figura 29.	<i>Estructura Estado de Resultados periodo 2022</i>	89
Figura 30.	<i>Estructura Estado de Situación Financiera. Periodos 2021 - 2022</i>	93
Figura 31.	<i>Estructura Estado de Situación Financiera. Periodos 2021 – 2022</i>	94
Figura 32.	<i>Estructura Estado de Situación Financiera. Periodos 2021 – 2022</i>	95

Figura 33. <i>Estructura Estado de Situación Financiera. Periodos 2021 – 2022</i>	96
Figura 34. <i>Estructura Estado de Situación Financiera. Periodos 2021 – 2022</i>	97
Figura 35. <i>Estructura Estado de Situación Financiera. Periodos 2021 – 2022</i>	98
Figura 36. <i>Estructura Económica. Periodos 2021 – 2022</i>	102
Figura 37. <i>Estructura Económica. Periodos 2021 – 2022</i>	103
Figura 38. <i>Estructura Económica. Periodos 2021 – 2022</i>	104
Figura 39. <i>Estructura Económica. Periodos 2021 – 2022</i>	105
Figura 40. <i>Estructura Económica. Periodos 2021 – 2022</i>	106
Figura 41. <i>Gráfica del indicador de razón corriente</i>	107
Figura 42. <i>Prueba Ácida</i>	108
Figura 43. <i>Gráfica del indicador de Capital Neto de Trabajo</i>	109
Figura 44. <i>Rotación de inventarios</i>	110
Figura 45. <i>Promedio de Reposición de Inventarios</i>	111
Figura 46. <i>Gráfico de aplicación de los indicadores de Rotación de Cuentas por Cobrar y Periodo Promedio de Cobro</i>	113
Figura 47. <i>Rotación de Activos</i>	114
Figura 48. <i>Gráfico de aplicación los indicadores de rotación de cuentas por pagar y periodo promedio de pago</i>	115
Figura 49. <i>Gráfica del Indicador del Impacto de Gastos Administración y de ventas</i>	116
Figura 50. <i>Gráfica del Indicador del Impacto de Gastos Administración y de ventas</i>	117
Figura 51. <i>Gráfica del Indicador del Nivel de Endeudamiento</i>	118
Figura 52. <i>Índice de Patrimonio a Activo Total</i>	120
Figura 53. <i>Indicador de Endeudamiento Financiero</i>	121
Figura 54. <i>Indicador de Apalancamiento</i>	122
Figura 55. <i>Indicador de Margen de Utilidad Bruta</i>	123
Figura 56. <i>Gráfico del indicador de Margen de Utilidad Neta</i>	124
Figura 57. <i>Indicador Margen Operacional</i>	125
Figura 58. <i>Línea de tiempo del ciclo de conversión del efectivo año 2021</i>	126
Figura 59. <i>Línea de tiempo del ciclo de conversión del efectivo, 2022</i>	126
Figura 60. <i>Representación gráfica del Sistema Dupont, año 2021</i>	128
Figura 61. <i>Representación gráfica del Sistema Dupont, año 2022</i>	130
Figura 62. <i>Cuadro comparativo de la Estructura Financiera de la Empresa Importadora Orientplast Cía. Ltda., periodos 2021-2022</i>	137

Figura 63. Cuadro comparativo de la Estructura Económica de la Empresa Importadora Orientplast Cía. Ltda., periodos 2021-2022	140
---	-----

Índice de anexos:

Anexo 1. RUC de la Importadora Orientplast CÍA. Ltda.....	163
Anexo 2. Estados Financieros 2021-2022	165
Anexo 3. Respuesta de la entidad.....	171
Anexo 4. Certificación de Traducción.....	172
Anexo 5. Informe sobre la estructura y coherencia del proyecto	173
Anexo 6. Solicitud de Designación de director del Trabajo de Integración Curricular	175
Anexo 7. Decreto de asignación de director de tesis	176

1. Título

**Análisis e interpretación de los estados Financieros en la empresa Orientplast Cía. Ltda.
de la ciudad de Zamora, periodos 2021-2022**

2. Resumen

El Trabajo de Titulación denominado **Análisis a los Estados Financieros de la empresa Orientplast Cía. Ltda., de la ciudad de Zamora. Periodo 2021 – 2022** se desarrolló con la finalidad de conocer y analizar la posición económica-financiera de la compañía y poder emitir conclusiones y recomendaciones que aporte al crecimiento de la empresa.

Para el desarrollo del presente trabajo y en cumplimiento a los objetivos planteados se inició con la obtención, revisión y reestructuración de los Estados Financieros, se realizó el análisis vertical con el fin de determinar la composición porcentual de las cuentas en relación al grupo y subgrupo en donde se determinó que del total del activo, las cuentas de mayor participación son Activos Financieros con un valor de \$ 78.026,19 en el 2021 e Inventarios con un valor de \$ 219.956,94 en el 2022 dado que, la compañía se dedica a la compra y venta de productos plásticos y de primera necesidad.

Para conocer las variaciones en la estructura económica se aplicó el análisis dinámico, donde el aumento más importante se dio en el costo de ventas, el incremento que tuvieron los ingresos no compensan el aumento de costos y gastos, por lo que se vio reflejado en los resultados del ejercicio que solo aumentaron en \$ 9.671,81 perjudicando de forma directa al margen de utilidad.

Se aplicó los indicadores financieros con la finalidad de evaluar el rendimiento frente a los estándares establecidos, con los resultados de los indicadores se infiere que la compañía posee una liquidez suficiente para responder con sus obligaciones corrientes; el indicador de actividad demuestra que el inventario no roto adecuadamente, y cuenta con un nivel de endeudamiento elevado. Finalmente se preparó un informe financiero para dar a conocer de forma resumida los resultados del análisis el cual está dirigido al gerente, el informe mediante tablas, 3 representaciones gráficas, conclusiones y recomendaciones tiene el objetivo de dar a conocer la situación económica financiera y las posibles soluciones a las falencias encontradas.

Palabras Clave: indicadores, estándares, rentabilidad, cuentas por cobrar, endeudamiento.

2.1 Abstrac

The Qualification Work called Analysis of the Financial Statements of the Company Orientplast Cía. Ltda., from the city of Zamora, period 2021 – 2022 was developed with the purpose of knowing and analyzing the economic-financial position of the company and being able to issue conclusions and recommendations that contribute to the growth of the company, in addition, it was carried out in compliance with one of the requirements before opting for the Degree and Title of Bachelor in Accounting and Auditing, Public Accountant Auditor.

For the development of this work and in compliance with the stated objectives, it began with the obtaining, review and restructuring of the Financial Statements, the vertical analysis was carried out in order to determine the percentage composition of the accounts in relation to the group and subgroup, in where it was determined that of the total assets, the accounts with the greatest participation are Financial Assets with a value of \$78,026.19 in 2021 and Inventories with a value of \$219,956.94 in 2022 given that the company is dedicated to the purchase and sale of plastic and essential products.

To understand the variations in the economic structure, dynamic analysis was applied, where the most important increase occurred in the cost of sales for \$853,576.97, which represents the costs that the company must incur to supply merchandise and then be able to sell it. The increase in income did not offset the increase in costs and expenses, which was reflected in the results for the year, which only increased by \$9,671.81, directly harming the profit margin.

In compliance with the second objective, financial indicators were applied in order to evaluate performance against established standards. With the results of the indicators, it is inferred that the company has sufficient liquidity to meet its current obligations; The activity indicator shows that in 2021 the inventory was broken 3.75 times and 3.88 times in 2022, which indicates that the merchandise was sold more compared to the previous year.

In addition, by 2022 it has a debt level of 71.45%, mainly with suppliers and Pichincha Bank, with the analysis of the net profit margin, the profit in 2021 and 2022 corresponded to 0.73% and 1.44%. of income, in the last year net margin is influenced by the high amount of costs and expenses incurred in the period.

Finally, a financial report was prepared to summarize the results of the analysis, which is aimed at the manager. The report, using tables, 3 graphic representations, conclusions and

recommendations, has the objective of making known the economic and financial situation of the commercial and the possible solutions to the deficiencies found.

Keywords: indicators, standards, inventories, accounts receivable, utility.

3. Introducción

El análisis financiero es importante en toda empresa ya que es una herramienta financiera que recolecta toda la información económica-financiera, con el objetivo de conocer de donde proceden tales cambios económicos y financieros. El análisis financiero es vital ya que permite evaluar la viabilidad, estabilidad y la rentabilidad de la misma, ayuda a tomar decisiones, a través de la evaluación basándose en información de años anteriores, a través de los análisis horizontal y vertical y de la aplicación de los indicadores financieros que permitirán saber cuál es la situación económica-financiera de la empresa, información que contribuya a la toma de decisiones a futuro.

El aporte que brindará el análisis financiero a la empresa Orientplast Cía. Ltda. a través de la aplicación de los diferentes análisis y razones financieras ayudará a determinar el nivel de liquidez, de rentabilidad, nivel de actividad y el nivel de endeudamiento de la empresa, por lo cual es de gran importancia la aplicación de un análisis financiero para determinar las causas de sus variaciones. Los datos obtenidos están expuestos en un Informe Financiero, que ayudará al gerente a tomar decisiones que beneficien a la empresa, y así esta se pueda mantener dentro del mercado y se convierta en una de las empresas comerciales más importantes de la ciudad.

El trabajo de Integración Curricular se encuentra estructurado de la siguiente forma: **Título**, nombre del Trabajo de Integración Curricular; **Resumen**, síntesis de la importancia del tema haciendo referencia al objetivo general y específicos, y el desarrollo del Trabajo de Integración Curricular; **Introducción**, detalle de la importancia del tema para la empresa, aporte del análisis financiero y la estructuración del Trabajo de Integración Curricular; **Marco teórico**, recopilación de información primaria y secundaria en función al tema realizado; **Metodología**, métodos y técnicas utilizados en el Trabajo de Integración Curricular tales como: método inductivo, estadístico, deductivo, analítico; **Resultados**, abarca el contexto empresarial, práctica de los análisis horizontal y vertical, indicadores financieros y al final el informe de análisis financiero; **Discusión**, es la interpretación de los datos obtenidos antes y después de realizar el análisis financiero; **Conclusiones**, son la culminación del Trabajo de Integración Curricular; **Recomendaciones**, detalla las sugerencias que se le hace al propietario en base a los datos obtenidos; **Bibliografía**, fuentes bibliográficas donde se obtuvo la información para el marco teórico y la información financiera de la empresa.

4. Marco teórico

Empresa

Para Elizalde M & Montero LI (2020) “al hablar de empresa nos referimos a las actividades realizadas por una persona o conjunto de personas que se han organizado para satisfacer una o varias necesidades existentes en una sociedad” (pág. 12)

Espejo Jaramillo y López (2018) definen a la empresa como un conjunto de personas que realizan inversiones con la finalidad de desarrollar actividades económicas, de producción o comercialización de bienes y/o servicios para satisfacer las necesidades del mercado y obtener rendimientos sobre la inversión realizada. Las empresas generan fuentes de trabajo y contribuyen con el desarrollo del país, a través del pago de tributos y el cumplimiento de las formalidades legales.

Importancia

Las empresas juegan un papel importante en un entorno de personas, al cual denominamos sociedad, porque es a través de ellas que se crean recursos laborales y se producen bienes para satisfacer las necesidades de la sociedad en su conjunto. (Espejo Jaramillo & López, 2018)

Características

- Tener un nombre y razón social que la identifique;
- Contar con una estrategia empresarial;
- Obtener una rentabilidad o beneficio;
- Brindar puestos de trabajo y;
- Asegurar el crecimiento continuo de la actividad empresarial.

Clasificación

La clasificación de las empresas se realiza de la siguiente manera:

Según su Actividad

- **Industriales.** Se encargan de transformar las materias primas en productos terminados para su respectiva comercialización.
- **Comerciales.** Son aquellas que se dedican a la compra y venta de bienes o productos elaborados, con el fin de comercializarlos sin realizar alguna transformación y de esta manera obtener beneficios óptimos.

- **Servicios.** La actividad económica se enfoca a la venta de productos intangibles como son la prestación de servicios de transporte, clínicas, centros educativos, asesoramiento profesional y financiero, entre otros.
- **Extractivas.** Son aquellas que se dedican a la explotación de recursos que se encuentran en el subsuelo como son extracción de petróleo, explotación de minas, entre otros.
- **Agropecuarias.** Son aquellas que se dedican a las actividades relacionadas con la agricultura y la ganadería como son hacienda ganaderas, granjas agrícolas, entre otros.

Por el Sector al que Pertenecen

- **Públicas.** Son entidades creadas por la Constitución para brindar servicios sin fines de lucro a toda la población, constituyéndose como personas jurídicas de derecho público.
- **Privadas.** Son personas naturales o jurídicas de derecho privado en una economía, cuyo propósito es obtener una rentabilidad.
- **Mixtas.** Son aquellas cuyo capital pertenece tanto al sector público como al privado (personas jurídicas). (Espejo Jaramillo & López, 2018)

Por el Tamaño

- **Microempresas.** Son aquellas unidades económicas que se inician como emprendimientos personales, familiares o artesanales. Se caracterizan por tener entre 1-9 trabajadores; con ventas brutas anuales iguales o menores a \$300.000,00.
- **Pequeñas.** Son aquellas empresas que se dedican a desarrollar actividades económicas y productivas; las mismas que tienen entre 10 a 49 trabajadores; cuyas ventas brutas anuales son de \$300.001,00 a \$1.000.000,00.
- **Medianas.** Son aquellas empresas en donde su volumen de producción, además del consumo local se enfoca en la distribución del mercado interno; cuenta con un considerable número de empleados entre 50-199 trabajadores; cuyas ventas brutas anuales son de \$1.000.001,00 a \$5.000.000,00
- **Grandes.** El volumen de estas empresas no solo sirve para el consumo interno, sino también para la exportación, tienen 200 o más empleados y ventas brutas anuales desde \$5.000.001,00. (Reglamento de Inversiones del Código Orgánico de la Producción, 2018).

Por la Función Económica

Dentro de la actividad económica también se pueden clasificar:

- **Primarias.** Desarrollan actividades económicas relacionadas con la explotación, ganadería, pesca, minería, entre otros.
- **Secundarias.** Son aquellas actividades destinadas a la transformación de materias primas como las industrias.
- **Terciario.** Se dedican a la prestación de servicios como salud, lavandería, educación para satisfacer las necesidades de una comunidad; tales como: transporte, comercio, turismo, sanidad, entre otros.

Por la Constitución

Dentro de la actividad del tipo de constitución también se pueden clasificar:

- **Negocios Unipersonales o Individuales.** El capital o aporte no podrá ser inferior a una remuneración básica mínima unificada multiplicada por diez.
- **Sociedades o Compañías.** El aporte de las sociedades o compañías, lo constituyen tanto personas naturales y jurídicas; las mismas que se clasifican como sociedades de hecho y de derecho oportunamente.
- **Fideicomisos.** Contrato mediante el cual una o más personas denominadas constituyentes, transfieren de manera temporal la propiedad de bienes muebles o inmuebles en donde se espera que exista un tercero para que lo administre.
- **Consortios o Asociaciones de Empresas.** Son asociaciones económicas en donde varias empresas buscan desarrollar una actividad en común, mediante la creación de una nueva sociedad.
- **Instituciones sin Fines de Lucro.** Son aquellas que se conforman con el objetivo de prestar servicios sin fines de lucro. (Espejo Jaramillo & López, 2018)

Empresa comercial

Según las autoras Espejo & López (2018) manifiestan que:

Las empresas comerciales son aquellas que se dedican a la adquisición de bienes o productos, con el objeto de comercializarlos sin realizar transformación alguna y obtener ganancias. Ejemplos: supermercados, librerías, mueblerías, empresas que comercializan autos, equipos informativos, etc. (pág. 17)

Objeto

Según el autor (Corvo, 2020) afirma que el objetivo y las funciones de las empresas comerciales son las siguiente:

El objetivo principal de las empresas comerciales es incrementar sus ventas y sobre todo expandirse en el mercado, es decir, si generan ingresos por ende pueden tener un mayor crecimiento a corto o largo plazo para satisfacer las necesidades de cada cliente y sobre todo permanecer en la sociedad.

Funciones

- **Ofrecer productos a consumidores.** La función principal de una empresa comercial radica en ofrecer una amplia gama de productos directamente a los consumidores. creando un puente esencial entre la producción y la demanda. Esta interacción es vital para mantener una comprensión profunda de las necesidades cambiantes del mercado.
- **Conoce en profundidad las necesidades del mercado,** al establecer un contacto constante tanto con los consumidores finales como con otras intermediarias, la empresa comercial se convierte en un nodo central de información, adquiriendo una visión completa de las tendencias y preferencias emergentes.
- **Desarrollar la Demanda.** Es la encargada de desarrollar la demanda (compradores) al generar necesidades específicas del producto que comercializa y pone a disposición del consumidor. Al identificar las características únicas de los productos que comercializa, la empresa no solo necesita satisfacer necesidades existentes, sino que también trabaja en la creación de necesidades específicas
- **Satisfacer la Demanda.** Más allá de la simple transacción, su capacidad para generar demanda y satisfacerla coloca a la empresa en el epicentro de la interacción entre producción y consumo. A medida que se relaciona tanto con los compradores como con otros actores de la cadena de suministro, la empresa se convierte en un agente clave para adaptarse y prosperar en un entorno comercial en constante cambio. (Corvo, 2020)

Compañías

La Ley Reformativa a la Ley de Compañías para la Optimización e Impulso Empresarial y para el Fomento del Gobierno Corporativo (2023) conceptualiza a las compañías como entidades que se forman mediante un contrato, que involucra a dos o más personas que aportan capital, trabajo o conocimiento para realizar negocios y compartir sus ganancias. También pueden ser creados de manera individual, cuando una persona invierte capital en negocios.

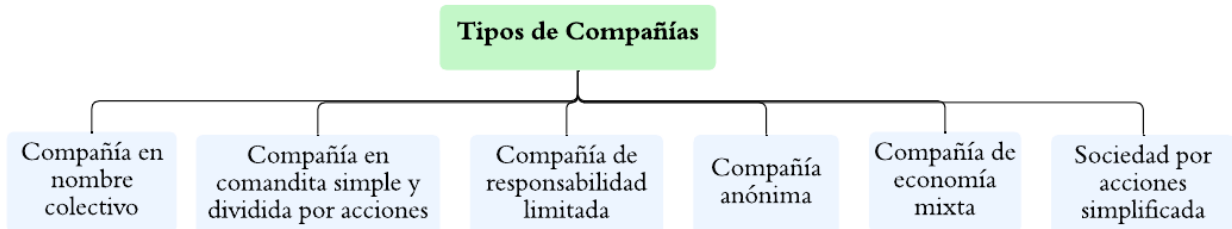
La diversidad de tipos de compañías definidas por la ley proporcional a los emprendedores y empresarios flexibilidad para adaptar sus estructuras empresariales a sus necesidades específicas, lo que fomenta la creatividad y la adaptabilidad en el mercado. Las

compañías constituidas en el Ecuador están sujetas a la vigilancia y control de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

Tipos de Compañías

Figura 1.

Tipos de compañías



Nota. Tomado de la Modernización de la Ley de Compañías (2023)

Tabla 1.

Tipos de compañías constituidas en el Ecuador.

Compañía	Concepto
En Nombre Colectivo	- Es establecida por una persona natural o por un grupo de dos o más personas naturales que llevan a cabo actividades comerciales bajo una denominación social.
	- La razón social es la fórmula enunciativa de los nombres de todos los socios, o de algunos de ellos, con la agregación de las palabras "y compañía". - La compañía se inscribe en el Registro Mercantil y aprobada por un juez. - Las personas jurídicas no pueden formar una compañía en nombre colectivo. - El capital se compone de los aportes que cada uno de los socios. - El nombramiento de los administradores puede ser en la escritura de constitución o por acuerdo posterior de los socios.
En comandita simple y dividida por acciones	- Tiene una razón social que incluye el nombre de uno o varios socios solidariamente responsables y las palabras "compañía en comandita". - Se compone de uno o varios socios solidariamente responsables y uno o varios socios comanditarios, cuya responsabilidad se limita a sus aportes.

Compañía	Concepto
<p>En comandita simple y dividida por acciones</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Solo las personas naturales pueden ser socios de una compañía en comandita simple. - El socio comanditario no puede aportar a la compañía su capacidad, crédito o industria. - El socio no puede ceder ni transferir sus derechos o aportes en la compañía sin el consentimiento de los demás socios.
<p>De responsabilidad limitada</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Puede ser constituida a través de un contrato o acto unilateral. - Los socios solamente son responsables por las obligaciones sociales hasta el monto de sus aportaciones individuales - Hacen el comercio bajo una razón social o denominación objetiva, a la que se le añadirá las palabras "compañía limitada" o su correspondiente abreviatura. - La compañía de responsabilidad limitada puede subsistir con un solo socio. - El capital de la compañía estará formado por las aportaciones de los socios, mismas que pueden ser en numerario o en especie. - El capital no será inferior al monto fijado por la superintendencia de compañías que es de 400 dólares de los estados unidos de américa y estará dividido en participaciones.
<p>Compañía anónima</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Es una persona jurídica constituida por la aportación de los accionistas, cuya responsabilidad se limita al monto de sus acciones. Puede ser creado mediante contrato o acto unilateral. - Las sociedades civiles anónimas están sujetas a las mismas reglas que las mercantiles. - La finalidad es la obtención de dinero a través de los inversores. - Quien posea más acciones tendrá mayor peso en la compañía. - La junta general de accionistas, legalmente constituida es el órgano supremo de la compañía.

Compañía	Concepto
Compañía anónima	- Deberán tener un gerente general y un presidente quienes ostentarán la representación legal, judicial y extrajudicial ya sea en conjunto o subsidiariamente.
De economía mixta	Dentro del artículo 308 de la Ley Reformatoria a la Ley de Compañías para la Optimización e Impulso Empresarial y para el Fomento del Gobierno Corporativo, establece que el Estado, las municipalidades, los consejos provinciales y las entidades u organismos del sector público, podrán participar, juntamente con el capital privado, en el capital y en la gestión social de esta compañía.
Por acciones simplificada	<ul style="list-style-type: none"> - Es una sociedad de capitales cuya naturaleza será siempre mercantil, independientemente de sus actividades operacionales - Una vez inscrita en el Registro de Sociedades de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, formará una persona jurídica distinta de sus accionistas. - Permite la constitución por una o varias personas naturales o jurídicas con responsabilidad limitada hasta el monto de sus aportes - Los accionistas no serán responsables por las obligaciones laborales, tributarias o de cualquier otra naturaleza en las que incurra la sociedad, salvo que se desestime su personalidad jurídica. - Los accionistas pueden renunciar expresamente a la responsabilidad limitada, en cuyo caso serán solidaria e ilimitadamente responsables por los actos de la compañía

Nota. Tomado de la Ley Reformatoria a la Ley de Compañías para la Optimización e Impulso Empresarial y para el Fomento del Gobierno (2023)

Compañía de responsabilidad limitada

Joaquín Rodríguez R. (1977) señala el siguiente concepto de sociedad de responsabilidad limitada:

Es una sociedad mercantil con denominación o razón social, de capital fundacional, dividido en participaciones no representables por títulos negociables, en la que los socios sólo responden con sus aportaciones, salvo los casos de aportaciones suplementarias y accesorias permitidas por la ley. (pág. 358)

Según la Ley Reformativa a la Ley de Compañías para la Optimización e Impulso Empresarial y para el Fomento del Gobierno (2023) en el artículo 92 afirma que una compañía de responsabilidad limitada puede ser constituida a través de un contrato o acto unilateral, los socios de esta compañía solamente son responsables por las obligaciones sociales hasta el monto de sus aportaciones individuales y hacen el comercio bajo una razón social o denominación objetiva, a la que se le añadirá las palabras "compañía limitada" o su correspondiente abreviatura.

La compañía de responsabilidad limitada puede subsistir con un solo socio. Salvo que en sede judicial se haya desestimado la personalidad jurídica de la compañía, el o los socios no serán responsables por las obligaciones laborales, tributarias o de cualquier otra naturaleza en las que incurra la compañía.

Capital.

El capital de la compañía estará formado por las aportaciones de los socios, mismas que pueden ser en numerario o en especie.

Cesión de participación.

La participación que tiene el socio en la compañía de responsabilidad limitada es transferible por acto entre vivos, si se obtuviere el consentimiento unánime del capital social.

Capacidad.

Para intervenir en la constitución de una compañía de responsabilidad limitada se requiere de capacidad civil para contratar. El menor emancipado, autorizado para comerciar, no necesitará autorización especial para participar en la formación de esta especie de compañías.

Importancia

Su importancia radica en la capacidad de ser constituida por una sola persona o varias, tendrá como finalidad la realización de toda clase de actos civiles o de comercio y operaciones mercantiles permitidos por la Ley, excepción hecha de operaciones de banco, seguros, capitalización y ahorro.

Características

- Para constituir la el monto mínimo tiene que ser de US\$400,00;
- La compañía de responsabilidad limitada no podrá exceder más de 15 socios, si excediere, deberá transformarse en otra clase de compañía o disolverse;
- La compañía de responsabilidad limitada es siempre mercantil;
- El capital debe estar pagado al constituir la compañía, o en un aumento de capital,

mínimo el 50% y el saldo en un año;

- Para constituir no podrán hacerlo entre padres e hijos no emancipados ni entre cónyuges;
- La transferencia de las participaciones es formal a través de escritura pública;
- Para remover a los administradores se podrán por causas legales y;
- Por tanto, los administradores no serán permitidos dedicarse por cuenta propia al mismo género de negocios de la compañía. (Ley Reformatoria a la Ley de Compañías para la Optimización e Impulso Empresarial y para el Fomento del Gobierno Corporativo, 2023)

Clasificación de las compañías de Responsabilidad Limitada

Las Compañías de Responsabilidad Limitada, podrán realizar toda actividades de servicios civiles y comerciales o de venta permitidos por la Ley. No pueden operar como bancos o compañías de seguros.

Compañía de Responsabilidad Limitada puede ser empresas dedicadas a:

- La agricultura;
- Al comercio;
- Ventas de productos y;
- Prestación de servicios de limpieza, etc. (Ley Reformatoria a la Ley de Compañías para la Optimización e Impulso Empresarial y para el Fomento del Gobierno Corporativo, 2023)

Estados Financieros

“Los Estados financieros también denominados estados contables, informes financieros o cuentas anuales son informes que utilizan las instituciones para informar de la situación económica y financiera y los cambios que experimenta la misma a una fecha o periodo determinado” (Silva Díaz, 2019), a través de estos reportes, permitirá examinar los resultados obtenidos y así mismo evaluar el potencial económico de éstas. (Piedra, 2019)

Se resumen todas las transacciones correspondientes a los ingresos generados y a los costos y gastos incurridos por la empresa en un periodo determinado. La diferencia que resulta entre los ingresos y egresos será el resultado de las operaciones, que puede ser utilidad o pérdida. (Silva Díaz, 2019).

La información que se presenta en los Estados Financieros sirve para:

- Tomar decisiones de inversión y crédito;
- Evaluar la gestión gerencial, solvencia, liquidez y capacidad de generar fondos;
- Conocer el origen y las características de los recursos, para estimar la capacidad

financiera de crecimiento y;

- Formular una reflexión sobre los resultados financieros.

Objetivo

Esta norma establece las bases para la presentación de los estados financieros de propósito general para asegurar que los mismos sean comparables, tanto con los estados financieros de la misma entidad correspondientes a periodos anteriores, como la comparación de estados financieros de entidades diferentes. Esta Norma establece requerimientos generales para la presentación de los estados financieros, guías para determinar su estructura y requisitos mínimos sobre su contenido (NIC1, 2016, pág. 5).

Características

- Imagen fiel y cumplimiento de las NIIF;
- Hipótesis de empresas en funcionamiento;
- Materialidad o importancia relativa y agrupación de datos;
- Compensación;
- Periodicidad de la información;
- Información comparativa;
- Cambios en las políticas contables y;
- Uniformidad en la presentación (NIC1, 2016, pág. 11).

Limitaciones de los estados financieros

Pérez (2020) explica que la contabilidad y los estados financieros son un instrumento indispensable para el analista financiero porque es imprescindible tener en cuenta las limitaciones que presentan:

- La contabilidad no es una disciplina exacta, la misma está sujeta a convenciones establecidas por la profesión contable;
- Las normas contables o de información financiera, que son tomadas para los estados financieros de publicación, están orientadas a satisfacer al usuario externo y;
- Existen variables importantes para la marcha de las empresas, que no se manifiestan en los estados financieros.

Clasificación

Para Pérez, (2019) los Estados Financieros de una empresa son de gran interés desde el punto de vista interno o de administración de la empresa, así como desde el punto de vista

externo o del público en general, los principales estados financieros son:

- Estado de Situación Financiera;
- Estado de Resultados;
- Estado de flujo de efectivo;
- Estado de cambios en la Situación Financiera y;
- Notas aclaratorias.

Estado de Situación Financiera

Basado en la NIC 1. Presentación de Estados Financieros se establece que la finalidad principal es suministrar información acerca de elementos como: el activo, pasivo y patrimonio, reflejando la situación económica y financiera de una empresa o entidad; de tal manera que sea de gran utilidad para los propietarios y demás usuarios interesados a la hora de tomar decisiones.

Además, busca proporcionar información adicional tanto del rendimiento financiero como de los flujos de efectivo de una entidad, resultando útil en una amplia variedad de usuarios a la hora de optar o tomar sus decisiones económicas, reflejando los resultados obtenidos en un determinado periodo.

La definición contable en que se basa el balance general y que describe su equilibrio es:

$$\mathbf{Activo} = \mathbf{Pasivos} + \mathbf{Capital Contable}$$

Estructura.

Activo Corriente

Representa las partidas que tiene una empresa o entidad con la finalidad de vender o consumir los mismos, en el ciclo normal de las operaciones, manteniéndose con fines de negociación.

Ejemplos.

- Caja;
- Inventarios;
- Inventarios de producción
- Activos Financieros;
- Activos por Impuestos Corrientes y;
- Cuentas y documentos por cobrar.

Activo no Corriente.

Comprenden las partidas que, por su naturaleza, su duración es superior a un año; es decir, a largo plazo.

Ejemplos.

- Propiedades, planta y equipo;
- Activos por impuestos Diferidos;
- Créditos y préstamos a largo plazo;
- Activos inmovilizados en desarrollo y;
- Inversiones financieras.

Pasivo Corriente.

Se refiere a la parte de las obligaciones financieras de una empresa que se espera que se liquide en el corto plazo, generalmente dentro de un año o dentro del ciclo operativo normal de la empresa.

Ejemplos.

- Cuentas y documento por pagar;
- Remuneraciones a empleados y;
- Cuentas y documentos or pagar a terceros
- Impuestos por pagar.
- Sueldos y salarios por pagar

Pasivo no Corriente

Son obligaciones financieras de una empresa que no se espera que se liquide en el corto plazo, generalmente más allá de un año o del ciclo operativo normal de la empresa, el periodo que sea mas largo.

Ejemplos:

- Cuentas y documento por pagar a largo plazo;
- Obligaciones con Instituciones Financieras;
- Cuentas por pagar préstamos a socios;

Patrimonio.

Lo conforman las partidas que se relacionan con el capital, reservas, resultados acumulados, entre otros. (Espejo Jaramillo & López, 2018)

Ejemplos:

- Reserva
- Reserva Facultativa
- Capital Pagado
- Resultados Acumulados
- Resultados del ejercicio

Tabla 2.

Formato del estado de situación financiera para la empresa Orientplast Cía. Ltda.

IMPORTADORA ORIENTPLAST CÍA. LTDA.		
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		
Al 31/12/202x		
CÓDIGO	CUENTA CONTABLE	SALDO
1.	ACTIVO	XXXX
1.01.	ACTIVO CORRIENTE	XXXX
1.01.01	Efectivo y Equivalentes del Efectivo	XXXX
1.01.01.01	Caja General	XXXX
1.01.02	Activos Financieros	XXXX
1.01.02.05	Documentos y cuentas por cobrar clientes	XXXX
1.01.03	Inventarios	XXXX
1.01.03.01	Inventarios de Mercadería	XXXX
1.01.05	Activos por Impuestos Corrientes	XXXX
1.01.05.01	Crédito Tributario a favor de la Empresa (IVA)	XXXX
1.01.05.02	Crédito Tributario a favor de la Empresa (I. R.)	XXXX
1.02	ACTIVO NO CORRIENTE	XXXX
1.02.01.	Propiedades, Planta y Equipo	XXXX
1.02.01.05	Muebles y Enseres	XXXX
1.02.01.06	Maquinaria y equipo	XXXX
1.02.01.07	Equipo de computación	XXXX
1.02.01.08	Vehículos, equipos y transporte	XXXX
1.02.01.09	(-) Depreciación acumulada Propiedad, Planta y Equipo	XXXX
2.	PASIVO	XXXX
2.01	PASIVO CORRIENTE	XXXX
2.01.01	Cuentas y Documentos por Pagar	XXXX
2.01.05	Otras Obligaciones Corrientes	XXXX
2.02.	PASIVO NO CORRIENTE	XXXX
2.02.03	Obligaciones con Instituciones Financieras	XXXX
3.	PATRIMONIO NETO	XXXX
3.01	PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA	XXXX
3.01.01	Capital Pagado	XXXX
3.04	RESERVAS	XXXX
3.04.01	Reserva legal	XXXX
3.04.01.01	Reserva legal 5%	XXXX
3.07	RESULTADOS DEL EJERCICIO	XXXX
3.70.01	Ganancia Neta del Periodo	XXXX

Nota. Adaptado de la Empresa Orientplast Cía. Ltda.

Estado de Resultados

Para (Elizalde M. & Montero Ll, 2022) “El estado de resultados representa el resultado final de una empresa donde se determina si existe utilidad o pérdida del ejercicio contable”.

El Estado es un documento contable durante que permite a la empresa conocer el beneficio o pérdida que ha obtenido un período de tiempo. Se calcula mediante la diferencia

entre los ingresos y gastos, siendo estos los principales datos que se reflejan en dicho balance. (Arenal Laza, 2021)

El estado de resultados se compone de tres partes:

- **Encabezado**, consta el nombre de la empresa, nombre del estado financiero y el periodo que comprende el ejercicio contable;
- **Cuerpo**, presenta los ingresos, egresos, utilidad y la ganancia o pérdida y;
- **Firmas** del Contador y del gerente.

Rubros que integran el Estado de Resultados.

Ingresos Operacionales.

Son aquellos que se generan por la prestación de servicios o por la venta de productos

Ingresos no Operacionales.

Dentro de estos ingresos se establecen:

- Ingresos Financieros.
- Otros Ingresos.

Gastos Operacionales.

Representan la suma de todos los gastos en que incurre una empresa. Se dividen de la siguiente manera:

- Gastos Operacionales de Administración.
- Gastos Operacionales de Ventas.
- Costo de Venta.

Gastos No Operacionales.

Se consideran los siguientes:

- Gastos Financieros.
- Intereses Bancarios
- Comisiones Bancarias
- Otros Gastos.

Impuesto a la Renta.

Es un concepto contable y financiero que se refiere al gasto o el ingreso relacionado con los impuestos que una empresa debe pagar al gobierno sobre sus ganancias. Este impuesto se calcula aplicando la tasa de impuesto a la renta vigente a los ingresos o las

utilidades netas de la empresa, después de deducir todos los gastos, costos y la participación a los trabajadores. (Mendoza Roca & Ortiz Tovar , 2016)

Tabla 3.

Formato del estado de resultados para la Empresa Orientplast Cía. Ltda.

IMPORTADORA ORIENTPLAST CÍA. LTDA.		
ESTADO DE RESULTADOS		
Al 31/12/202x		
Expresado en Dólares		
CÓDIGO	CUENTA CONTABLE	SALDO
4.	INGRESOS	XXXX
4.1.	INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	XXXX
4.1.01	VENTA DE BIENES	XXXX
4.1.01.01	Venta Tarifa 12%	XXXX
4.1.01.02	Venta Tarifa 0%	XXXX
4.1.01.03	(-) Descuento en Ventas	XXXX
4.02.	OTROS INGRESOS	XXXX
4.02.05	OTRAS RENTAS	XXXX
5.	COSTOS DE VENTA DE PRODUCCIÓN	XXXX
5.1.	COSTO DE VENTAS	XXXX
5.1.01	MATERIALES UTILIZADOS Y PRODUCTOS VENDIDOS	XXXX
5.1.01.02	(-) Costo de Ventas	XXXX
5.1.01.05	Transporte en Compras	XXXX
6.	GASTOS	XXXX
6.01.	GASTOS DE VENTAS	XXXX
6.01.01	Sueldos, Salarios y demás Remuneraciones	XXXX
6.01.03	Aportes a la Seguridad Social	XXXX
6.01.04	Beneficios Sociales e Indemnizaciones	XXXX
6.01.17	Gua, energía, luz y telecomunicación	XXXX
6.02.	GASTOS ADMINISTRATIVOS	XXXX
6.02.05	Honorarios, Comisiones y Dietas a Personas Naturales	XXXX
6.02.19	Depreciación de Propiedades, Planta y Equipo	XXXX
6.02.22	Otros Gastos	XXXX
6.03	GASTOS FINANCIEROS	XXXX
6.03.01	Intereses Bancarios	XXXX
6.04	OTROS GASTOS	XXXX
7.	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	XXXX
7.01	15% Participación Trabajadores	XXXX
3.07	RESULTADOS DEL EJERCICIO	XXXX
3.70.01	Ganancia Neta del Periodo	XXXX

Nota. Adaptado de la empresa Orientplast Cía. Ltda.

Notas aclaratorias

Espejo y López, (2018) mencionan que la elaboración de las notas a los estados financieros se basa por una parte en la información financiera de los registros contables y por otra se requiere un conocimiento de las operaciones de la empresa, para detallar ciertos aspectos. Según la NIC 1, en las notas a los estados financieros se:

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

Las notas se presentarán, en la medida en que sea practicable, de una forma sistemática. Cada partida de los Estados Financieros contendrá una referencia cruzada a la información correspondiente dentro de las notas. Las notas que aportan información acerca de las bases para la elaboración de los estados financieros y las políticas contables específicas podrán ser presentadas como un componente separado de los estados financieros (NIC1, 2016, pág. 36).

Analista financiero

El papel fundamental de un financiero especializado radica en la capacidad de interpretar, analizar y extraer conclusiones a partir de la información disponible sobre una empresa. Este profesional posteriormente brinda recomendaciones con respecto a la situación financiera y los resultados operativos de la compañía. Su labor consiste en examinar detenidamente la situación actual y el historial de la empresa, identificar las causas de los resultados financieros y proyectar posibles consecuencias a futuro. Para llevar a cabo estas tareas, el financista se apoya en herramientas y técnicas de análisis financiero, tales como el estudio de estados financieros, el análisis de ratios y la evaluación de riesgos.

Además, es fundamental que el financiero esté actualizado en los cambios y tendencias del entorno económico, legal y fiscal, a fin de tener en cuenta los factores externos que pueden impactar en la situación financiera de la empresa. Con su experiencia y conocimientos, el financiero juega un papel crucial en la toma de decisiones estratégicas y en el diseño de planes financieros que contribuyen al crecimiento y éxito de la organización. (Ortiz, 2018)

Condiciones y cualidades de un analista financiero

El autor Ortiz H (2018) describe que un buen analista financiero tiene las siguientes condiciones:

- Poseer una destacada capacidad analítica, habilidad para la investigación y perspicacia para descubrir aspectos no evidentes a primera vista.
- Demostrar una actitud mística, entusiasmo, persistencia y disposición para trabajar en equipo.
- Contar con conocimientos sólidos de contabilidad general y de costos, para poder realizar

un análisis adecuado de los estados financieros y comprender las técnicas y procedimientos utilizados en su elaboración.

- Disponer de información cualitativa suficiente sobre la empresa en estudio, especialmente en lo que respecta a su organización, administración, tecnología, aspectos laborales, productos, mercadeo, proceso productivo, capacidad instalada, planes y proyecciones.
- Mantener un conocimiento actualizado del sector al cual pertenece la empresa y estar al tanto de sus perspectivas y tendencias.
- Poseer un conocimiento amplio y actualizado de las situaciones y cambios en los ámbitos económico, político, monetario y fiscal, tanto a nivel nacional como internacional.

Análisis financiero

La empresa mantiene un análisis continuo de los estados financieros, examinando datos históricos pasados y planes a largo plazo para identificar situaciones y cómo responder a ellas. Estos procesos determinan las actividades que se han realizado y se deben realizar, prestando atención a cómo responder a dichas situaciones.

En un el artículo de investigación, del autor Barreto Granda publicado en la Revista Científica de la Universidad de Cienfuegos, (2020) afirma que el análisis financiero es una evaluación por parte de la empresa que incluye información de los estados financieros y datos históricos para la planificación a largo, mediano y corto plazo; y, permite a las empresas comprender sus debilidades y por ende beneficiarse y de esta manera corregir desviaciones aprovechando de manera adecuada la información proporcionada por dicha evaluación. (pág. 129)

Importancia

El análisis financiero es esencial para cualquier empresa que busque medir su rendimiento y tomar decisiones informadas sobre su futuro. A través de este análisis, las empresas pueden comprender mejor su posición financiera, identificar tendencias y problemas potenciales, y tomar medidas para mejorar su rendimiento financiero y aumentar su valor para los accionistas. (González, 2018)

Objetivo

Según González (2018), el propósito esencial del análisis de los estados financieros es convertir los datos obtenidos de la empresa en información útil para generar estrategias tanto a corto como a largo plazo en la toma de decisiones. Para ello, se utilizan como principales elementos el Estado de Resultados y el Estado de Situación Financiera, junto con diversas

técnicas de evaluación financiera.

Herramientas del análisis financiero

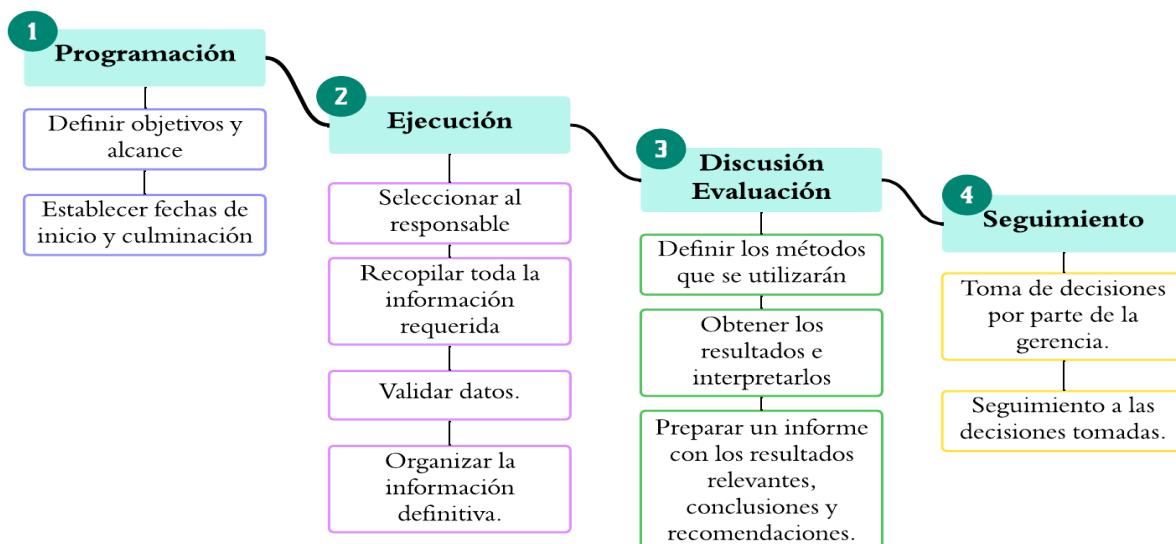
Ortiz Anaya (2018) menciona que un analista financiero, dependiendo de su ubicación dentro o fuera de la empresa, cuenta con una serie de herramientas para el desarrollo de sus análisis, entre las cuales las más importantes son las siguientes:

1. Los estados financieros básicos suministrados o publicados por la empresa;
2. La información complementaria sobre sistemas contables y políticas financieras, especialmente en lo referente a estructuras de costos, discriminación de costos fijos y variables.;
3. La información adicional que suministre la empresa sobre diferentes fases del mercado, la producción y la organización;
4. Las herramientas de administración financiera tales como evaluación de proyectos, análisis del costo de capital o análisis del capital de trabajo;
5. Las matemáticas financieras como disciplina básica en toda decisión de tipo financiero o crediticio;
6. La información de tipo sectorial que se tenga por estudios especializados o por el análisis de otras empresas similares;
7. El análisis macroeconómico sobre aspectos como producción nacional, política monetaria, sector externo, sector público; etc. (p. 15).

Fases del proceso de análisis financiero

Figura 2.

Fases del proceso de análisis financiero.



Nota. Zapata Sánchez (2020). Contabilidad general.

Usuarios del Análisis Financiero

Pedro Zapata (2020) firma que las personas interesadas en los estados financieros, así como la información fundamental que ellos presentan, son:

- **Accionistas y propietarios.** Los dueños de una empresa están interesados en los resultados que esta obtenga, especialmente en la utilidad neta y en la rentabilidad de su inversión
- **Administradores.** Los administradores de una empresa son quienes tienen bajo su responsabilidad la custodia de los recursos empresariales y los resultados que se obtienen de la inversión. Ellos son los encargados de tomar decisiones estratégicas y financieras para asegurar el crecimiento y la rentabilidad del negocio. (Zapata Sánchez, 2020)
- **Acreedores.** Con el objetivo de evaluar la capacidad de generación de utilidades como garantía o seguridad para su inversión, especialmente si estos son a largo plazo, los administradores de la empresa son conscientes de que los prestamistas y acreedores evaluarán la capacidad de la empresa para generar ganancias sostenibles a fin de respaldar el pago de sus deudas. (Zapata Sánchez, 2020)
- **Acreedores potenciales.** Con el objeto de evaluar el riesgo del crédito que se propone.
- **Inversionistas potenciales.** Su interés en los estados financieros está relacionado con la probable rentabilidad futura de su inversión, evaluada de acuerdo con resultados obtenidos antes de su inversión. (Zapata Sánchez, 2020)

Métodos para el Análisis Financiero

Análisis Vertical

Agudelo Aguirre (2021) menciona que el análisis vertical es una técnica que permite evaluar la estructura y composición de los estados financieros de una empresa. Su objetivo principal es determinar la proporción de cada cuenta en relación con un elemento base, generalmente el total de activos o ingresos. Esta técnica ayuda a los analistas financieros a identificar tendencias y patrones en las operaciones y situación financiera de una empresa.

El análisis vertical se puede calcular dividiendo el valor de cada cuenta por el elemento base y multiplicando el resultado por 100 para obtener un porcentaje.

Importancia.

Córdova Padilla Marcial (2014) afirma que la importancia del análisis vertical radica en que es una herramienta clave para evaluar la distribución de los activos de una empresa y determinar si es equitativa en relación con sus necesidades financieras y operativas ya que

permite analizar la estructura de los estados financieros de una empresa en términos porcentuales, facilitando así la identificación de posibles desequilibrios en su estructura financiera. (pág. 215)

Clases de análisis vertical.

- **Interno.** Son los que sirven para aplicar los cambios efectuados en las situaciones de una empresa; también para ayudar a medir y regular la eficiencia de las operaciones que lleva a cabo, permitiendo apreciar el factor de productividad.
- **Externo.** El análisis interno tiene acceso libre a las fuentes de datos de la empresa en los libros de contabilidad, es fundamental para determinar si conviene conceder un crédito y realizar inversiones en la empresa examinada. Proporciona información sobre los márgenes de seguridad del negocio para cubrir sus compromisos y permite evaluar la extensión de los créditos necesarios, teniendo en cuenta los elementos que respaldan su reembolso.

En contraste, el análisis externo no tiene la misma libertad para recabar datos, ya que generalmente solo puede acceder a la información proporcionada por los directivos del negocio. Por lo tanto, el análisis interno está mejor informado al contar con acceso directo a los datos contables de la empresa. (Baena Toro, 2014)

Pasos para calcular el análisis vertical:

1. **Selección de los estados financieros:** Se eligen los estados financieros relevantes, como el balance general y el estado de resultados. Estos documentos proporcionaron información clave sobre los activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos de la empresa.
2. **Identificar la categoría base:** A continuación, se debe identificar la categoría o partida que servir como base para comparar las demás. Esta categoría suele ser el total de cada estado financiero, ya que proporciona una referencia común para evaluar las proporciones de los componentes individuales.
3. **Calcular el porcentaje de cada componente:** Se calcula el porcentaje que representa cada partida o categoría con respecto al valor base. Para hacerlo, se divide el valor de la partida específica entre el valor base y se multiplica por 100. Esto proporciona el porcentaje relativo de cada componente en relación con el total.
4. **Interpretar los resultados:** Una vez que se han calculado los porcentajes, se pueden interpretar los resultados. El análisis vertical muestra la proporción o peso relativo de cada componente en relación con el total. Esto ayuda a identificar tendencias, cambios significativos y desviaciones en la estructura financiera de la empresa a lo largo del

tiempo.

Fórmula 1:

$$\text{Análisis vertical} = \left(\frac{\text{Valor de la Cuenta}}{\text{Elemento base}} \right) \times 100$$

Donde:

- **Valor de la cuenta:** el valor de la cuenta que se está analizando.
- **Elemento base:** el elemento con relación al cual se está calculando el porcentaje.

Análisis Horizontal

En su libro "Análisis Financiero Corporativo" (2021), Alberto Antonio Agudelo Aguirre explica que el análisis horizontal es una técnica adicional utilizada para estudiar los estados financieros, mediante la comparación los cambios en los estados de una empresa a lo largo del tiempo. Implica comparar los resultados obtenidos en un periodo específico con los resultados alcanzados en periodos anteriores, ya sea en términos absolutos o porcentuales. A diferencia del análisis vertical, que compara las cifras del mismo año, el análisis horizontal ayuda a conocer las variaciones que se presentaron en cada periodo analizado, lo que resulta útil en la detección de tendencias y cambios en la situación financiera de una empresa.

Objetivo.

Se enfoca en evaluar el rendimiento de la empresa a lo largo de varios períodos, ya sea identificando su crecimiento o declive. Para esto, se comparan los valores absolutos de las partidas de los estados financieros, como los ingresos, los costos, los activos y los pasivos, con el objetivo de identificar los cambios porcentuales que se han producido en cada partida entre los períodos.

Este tipo de análisis requiere al menos dos estados financieros de la misma categoría, presentados para periodos consecutivos y equivalentes. Se concentra en los cambios de las cuentas individuales de un periodo a otro, lo que lo hace dinámico por naturaleza al enfocarse en la variación o movimiento de cada cuenta de un periodo a otro. (Ortiz, 2018, pág. 441).

Importancia.

Para Moreno, (2022) menciona que la importancia de los indicadores financieros es que nos permite determinar las deficiencias potenciales en cuanto a la eficiencia operativa de una empresa, espacios a mejorar y promover la definición de acciones y medidas correctivas, generando un impacto positivo posterior tanto financiera como operativamente dentro de la entidad.

Procedimiento para el cálculo del análisis horizontal.

1. **Selecciona los estados financieros:** Elige los estados financieros relevantes que desees

analizar, deben ser correspondientes a dos o más periodos contables consecutivos.

2. **Identifica las partidas a analizar:** Selecciona las partidas específicas dentro de los estados financieros que deseas analizar horizontalmente. Pueden ser cuentas de activo, pasivo, capital, ingresos o gastos, dependiendo de la información que desee obtener.
3. **Registra los valores de las partidas:** Anota los valores correspondientes de las partidas seleccionadas en cada uno de los periodos contables que estás comparando.
4. **Calcular las variaciones absolutas:** Resta el valor de la partida en el primer periodo al valor de la misma partida en el segundo periodo. Esta diferencia absoluta te indicará el cambio en el valor de la partida a lo largo del tiempo. Si el resultado es positivo, significa que la partida ha advertido en valor, mientras que un resultado negativo indica una disminución.

Fórmula 2:

$$\text{Variación absoluta} = P2 - P1$$

5. **Calcular las variaciones relativas o porcentuales:** Divide la diferencia absoluta entre el valor de la partida en el primer periodo y multiplica el resultado por 100 para obtener la variación relativa o porcentual. Esto te permitirá comparar los cambios en las partidas en términos porcentuales (Montaño Naula, 2019)

Fórmula 3:

$$\text{Variación relativa} = \left(\left(\frac{P2}{P1} \right) - 1 \right) \times 100$$

Donde:

P1: es el periodo económico que corresponde al estado que se va a analizar

P2: es el periodo consecutivo que se va a comprar

6. **Analiza los resultados:** Examina las variaciones absolutas y relativas obtenidas para cada partida analizada. Identifica las tendencias y patrones, y determina si los cambios son favorables o desfavorables para la empresa.
7. **Realiza conclusiones y toma decisiones:** Utiliza los resultados obtenidos del análisis horizontal para evaluar el desempeño financiero de la empresa y tomar decisiones informadas.

Indicadores Financieros

Los indicadores o ratios financieros representan la relación existente entre las cuentas del balance general y el estado de resultados de una empresa, y son los medios más comunes utilizados en el análisis financiero. Estos indicadores proporcionan información que permite

verificar las fortalezas o debilidades internas de la empresa, y facilitan la intervención a través de probabilidades y supuestos. Además, los indicadores permiten establecer relaciones entre las cuentas, otorgando sentido a los datos según la necesidad requerida. (Salazar, 2019)

Importancia

El uso de los indicadores financieros es el método de evaluación financiera más popular y ampliamente utilizado en la actualidad. Su importancia radica en que proporciona información valiosa para la empresa, Por lo tanto, proporciona soluciones para mejorar la rentabilidad, la liquidez y la solvencia, entre otras razones. (Blod, 2021)

Estándares de comparación de los indicadores

Los estándares para realizar comparaciones pueden ser:

- Los indicadores promedio a la cual pertenece la empresa analizada, los cuales deben ser formulados por los gremios o las asociaciones comerciales y se consideran de gran importancia para el análisis de la empresa en particular.
- Las razones de un pequeño grupo de empresas (4 ó 5) pertenecientes a la industria de la cual hace parte la firma analizada, teniendo cuidado de seleccionar aquellas que son similares en la mayoría de los aspectos como tamaño, objeto social, líneas de productos, número de trabajadores, etc.
- La ventaja de tomar firmas muy similares es que evita el problema de los indicadores estándar, en los cuales las cifras de las empresas muy grandes o pequeñas pueden distorsionar los indicadores promedio.
- Los indicadores de la misma empresa obtenidos en años anteriores, relativamente fáciles de obtener, en especial para quien trabaja en la misma empresa, y permiten apreciar su tendencia financiera, ya sea positiva o negativa.
- Los indicadores calculados con base en los presupuestos de la empresa serán puestos como “meta” para la organización y sirven para que el analista examine la distancia que los separa de los indicadores reales alcanzados.
- Los parámetros que el analista ha logrado asimilar a través del estudio y la experiencia, y que van formando su propio criterio respecto de lo que es o no adecuado para una empresa determinada. (Ortiz, 2018).

Clasificación de los Indicadores Financieros

Las relaciones financieras expresadas en razones tienen poco significado por sí mismas, por lo tanto, no se puede determinar si existe una situación favorable o desfavorable a menos

que se encuentre la manera de comprarlas o medirlas con algo. Los estándares de pueden establecerse de la siguiente manera:

- Estándar del criterio propio de análisis que se forma a través de su experiencia;
- Razones de uso de la empresa en años anteriores;
- Razones calculadas en base a los presupuestos de la empresa y;
- Las razones promedio del sector del cual hace parte la empresa. (Ortiz, 2018).

Indicadores de Liquidez o Solvencia

Según Carlos Germán Garcés (2019) La liquidez en una empresa se refiere al efectivo disponible para cancelar las deudas, especialmente las de corto plazo. Es fundamental que la entidad sea eficiente en generar liquidez para evitar complicaciones en el cumplimiento de sus obligaciones y garantizar un funcionamiento normal. Los indicadores de liquidez se utilizan para evaluar si la empresa puede cumplir con sus deudas en el tiempo estipulado y si cuenta con una base financiera sólida.

Liquidez Corriente o Razón corriente

Es una comparación entre el activo y pasivo corriente, que demuestra la capacidad de pago y por ende el dinero con el que cuenta la empresa para cubrir sus pagos a corto plazo. (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2021, pág. 2)

Fórmula 4:

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

Estándar	Se mide
1,5 a 2,50	En dólares

Generalmente, se utiliza una medida de 1 a 1 para la relación entre los activos y pasivos corrientes, especialmente para los acreedores, donde los resultados son aún más altos en una mejor escala. Sin embargo, es importante tener en cuenta que un indicador demasiado alto puede enmascarar una mala gestión de los recursos y puede indicar que la empresa tiene demasiada liquidez, lo cual no es necesariamente beneficioso. (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2021)

Prueba ácida

Pretende verificar la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes, pero sin depender de la venta de sus existencias. (Superintendencia de

Compañías, Valores y Seguros, 2021, pág. 3)

El inventario es a menudo el menos líquido de los activos actuales de una empresa y es un activo que se puede perder fácilmente en caso de quiebra. La medida de la capacidad de pago de la deuda a corto plazo sin vender activos es importante para nuestro análisis. (Weston, 2023)

Fórmula 5:

$$\text{Prueba ácida} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Estándar	Se mide
0,5 a 1,50	En dólares

Capital de Trabajo

El capital de trabajo neto corresponde a la cantidad de recursos que quedan disponibles para que la empresa pueda operar sin contratiempos después de atender sus deudas a corto plazo. Se calcula como la diferencia entre el cambio en los activos corrientes y el cambio en los pasivos corrientes. Por lo general, a medida que una empresa crece, sus activos corrientes aumentan más que sus pasivos corrientes, lo que resulta en un incremento en la inversión de capital de trabajo neto. Este incremento se considera como un flujo de salida inicial. (Gitman & Zutter, 2016)

- Si el cambio en el capital de trabajo neto es negativo, se mostraría como un flujo de entrada inicial y;
- El cambio en el capital de trabajo neto (sin importar si aumenta o disminuye) no es gravable porque implica una acumulación o reducción neta de cuentas corrientes.

Fórmula 4:

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

Estándar	Se mide
Valor positivo	En dólares

Este indicador se calcula como la diferencia entre los activos y pasivos corrientes. Las decisiones de inversión de capital suelen tener un impacto en el capital de trabajo neto de la compañía, generando cambios en dicho indicador. (Gitman & Zutter, 2016)

Indicadores de Actividad

Para Altos Empresarios (2021), estos indicadores se conocen como de rotación, ya que miden la eficacia con la que las empresas utilizan sus recursos. Estos indicadores

calculan la relación entre las cuentas estáticas del Balance General y las cuentas dinámicas del Estado de Resultados. Además de complementar el concepto de liquidez, también ayudan a evaluar la rotación de los recursos en la empresa.

Rotación de inventarios

Lo autores Gitman & Zutter (2016) afirman que la rotación del inventario, que comúnmente se utiliza para medir la actividad o liquidez del inventario de una empresa, calcula la frecuencia con la que el inventario se renueva en un periodo determinado debido a las ventas de mercaderías. Se considera que una mayor rotación del inventario está asociada a mayores utilidades.

Fórmula 8:

$$\text{Rotación de inventarios} = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Inventario total}}$$

Estándar	Se mide
De 6 a 12 veces	Veces

Promedio de Reposición de Inventarios

El Plazo Promedio de Inventarios ayuda a determinar cuánto tiempo permanece la mercancía en la empresa, es decir, el número de días que tardan los inventarios en ser vendidos y convertirse en efectivo. (Gitman & Zutter, 2016)

Fórmula 9:

$$\text{Plazo Promedio de Inventarios} = \frac{360 \text{ días}}{\text{Rotacion de Inventarios}}$$

Estándar	Se mide
30 días (Lo menor posible)	Días

Un período de inventario promedio en aumento indica que se está tardando más en vender los bienes, mientras que un período de inventario promedio decreciente generalmente significa que el producto se mueve a un ritmo más rápido. (Gitman & Zutter, 2016)

Rotación de cuentas por cobrar

Este indicador establece el número promedio de veces que las cuentas por cobrar se han convertido en efectivo en un período determinado, generalmente un año, se utiliza para determinar la frecuencia con la que las cuentas pendientes de cobro se han convertido en

ingresos durante el período analizado. (Gitman & Zutter, 2016)

Fórmula 6:

$$\text{Rotación de cuentas por cobrar} = \frac{\text{Cuentas por cobrar promedio} \times 365 \text{ días}}{\text{Ventas a crédito}}$$

Estándar	Se mide
De 6 a 12 veces	Veces

Período promedio de cobro

Esta razón es útil para evaluar las políticas de crédito y cobro, ya que indica el número promedio de días que tardan los clientes en pagar sus cuentas. Calcula el tiempo promedio que se necesita para convertir las cuentas pendientes en efectivo después de realizar una venta. (Gitman & Zutter, 2016)

Fórmula 7:

$$\text{Período promedio de cobro} = \frac{365}{\text{Rotación de cuentas por cobrar}}$$

Estándar	Se mide
Menor a 30 días	Días

Al evaluar la política de créditos y la gestión de cobros de una empresa, el periodo promedio de cobro adquiere significado únicamente cuando se relaciona con las condiciones de crédito establecidas por la empresa.

Rotación de Activos totales

Mide el nivel de eficiencia con la que una empresa utiliza sus activos para generar ingresos. (Morillo Rodriguez & Llamó Santa Cruz, 2019). Gitman & Zutter (2016) Indica que este ratio mide la eficiencia con la que la empresa utiliza sus activos para generar ventas. La rotación de activos totales se calcula de la siguiente forma:

Fórmula 13:

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

Estándar	Se mide
De 2 a 4 veces su valor en un año	En veces

Es probable que esta medida sea de gran interés para la administración porque indica si

las operaciones de la empresa han sido eficientes desde el punto de vista financiero.

Rotación de cuentas por pagar

Mide el tiempo necesario para liquidar los pagos de cuentas. Por ello, un pago rápido permite a la empresa disfrutar del descuento y mantener una buena reputación con los proveedores. (Morillo Rodriguez & Llamas Santa Cruz, 2019)

Fórmula 10:

$$\text{Rotación de cuentas por pagar} = \frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Promedio de Cuentas por Pagar}}$$

Estándar	Se mide
De 1 a 2 veces al mes	En días

Periodo Promedio de pago (PMP)

Se define como los días que de media tarda una empresa en pagar a proveedores. (Morillo Rodriguez & Llamas Santa Cruz, 2019). Tiempo promedio que se requiere para pagar las cuentas. Indica el número de días que la empresa tarda en cubrir sus obligaciones de inventarios. (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2021)

Fórmula 11:

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

Estándar	Se mide
De 30 a 60 días	En días

En períodos largos de pago a los proveedores, con frecuencia son consecuencia de una rotación lenta de los inventarios, un exceso en el período medio de cobranza o una falta de potencia financiera. (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2021)

Impacto de Gastos Administración y de ventas

El objetivo principal del indicador es estudiar el nivel de gastos operacionales que la empresa ejecuta. Si estos gastos son elevados, provocan una disminución en el margen operacional y, por consiguiente, en las utilidades netas. (Jaramillo, 2009)

Fórmula 14:

$$\text{Impac. Gastos de Adm. y ventas} = \frac{\text{Gastos administrativos y de ventas}}{\text{Ventas Totales}} \times 100$$

Estándar	Se mide
Entre 10% a 15%	En porcentaje

Impacto de la carga financiera

Señala en porcentaje el valor que representan los gastos financieros con respecto a las ventas de operación del mismo período, entre más bajo sea este indicador, en primera instancia es mejor para la empresa, pero teniendo en cuenta que realmente, en el estado de resultados, aparezca la totalidad de los gastos financieros que la empresa pagó en el período. (Ortiz, 2018).

Fórmula 15:

$$\text{Impacto de la carga financiera} = \frac{\text{Gastos financieros}}{\text{Ventas Totales}} \times 100$$

Estándar	Se mide
Entre 0,86% a 1,31%	En porcentaje

Para realizar este chequeo, se compara los gastos financieros con las obligaciones bancarias de corto y largo plazo, con el fin de determinar una tasa promedio razonable. Esta comparación se realiza utilizando gastos financieros y ventas totales, como se explicó anteriormente. (pág. 194).

Ciclo de conversión del efectivo

El periodo promedio de cobertura de efectivo indica el número de días en los que una empresa financia su operación utilizando recursos costosos distintos al crédito de los proveedores. En términos simples, representa el tiempo transcurrido desde que la empresa invierte \$1 en recursos costosos en la operación del negocio hasta que recupera ese dinero en efectivo nuevamente. (Ortiz, 2018)

Gitman, Lawrence y Zutter, Chad J. (2016) afirman que el ciclo de conversión de efectivo se compone de tres elementos esenciales: la rotación de inventarios o la edad promedio de inventarios, el período medio de cobro y el período medio de pago. Estos componentes desempeñan un papel crucial en la gestión del capital de trabajo o en la administración financiera a corto plazo. (pág. 547)

Fórmula 16:

$$\text{Ciclo de conversión del efectivo} = \text{PRI} + \text{PPC} - \text{PPP}$$

El ciclo de conversión del efectivo posee tres componentes y se calcula:

PRI: Promedio de Reposición de Inventario

PPC: Periodo Promedio de Cobro

PPP: Periodo promedio de Pago

- **Rotación de inventarios o edad promedio de inventarios:** Este componente se refiere a la rapidez con la que la empresa puede vender sus inventarios y reponerlos. Una rotación alta indica que los inventarios se están moviendo rápidamente, lo que puede ser beneficioso para la empresa, ya que se evita el riesgo de obsolescencia y se genera efectivo con mayor frecuencia.
- **Período medio de cobro:** Representa el tiempo promedio que tarda la empresa en cobrar sus cuentas por cobrar después de realizar una venta. Un período de cobro corto es favorable, ya que indica que la empresa recibe efectivo rápidamente y puede utilizarlo para financiar sus operaciones.
- **Período medio de pago:** Se refiere al tiempo promedio que la empresa tarda en pagar a sus proveedores por las compras realizadas. Un período de pago más largo puede ser beneficioso, ya que permite que la empresa mantenga efectivo por más tiempo y posponga los pagos. Sin embargo, es importante equilibrar esto para mantener una relación saludable con los proveedores.

Estándar:

- **CCE positivo:** Cuando el tiempo del inventario y las cuentas por cobrar es mayor que el tiempo que se necesita para pagar a los proveedores.
- **CCE negativo:** Cuando cobra el efectivo a sus clientes en un período menor al que pagan a sus proveedores.
- **CCE igual a cero:** Cuando paga a sus proveedores el mismo día que cobra las ventas.

Importancia

El ciclo de conversión de efectivo es crucial porque afecta la liquidez y la capacidad de la empresa para financiar sus operaciones. Una gestión efectiva del ciclo de conversión de efectivo puede ayudar a optimizar el flujo de efectivo, reducir los costos financieros y mejorar la rentabilidad general de la empresa.

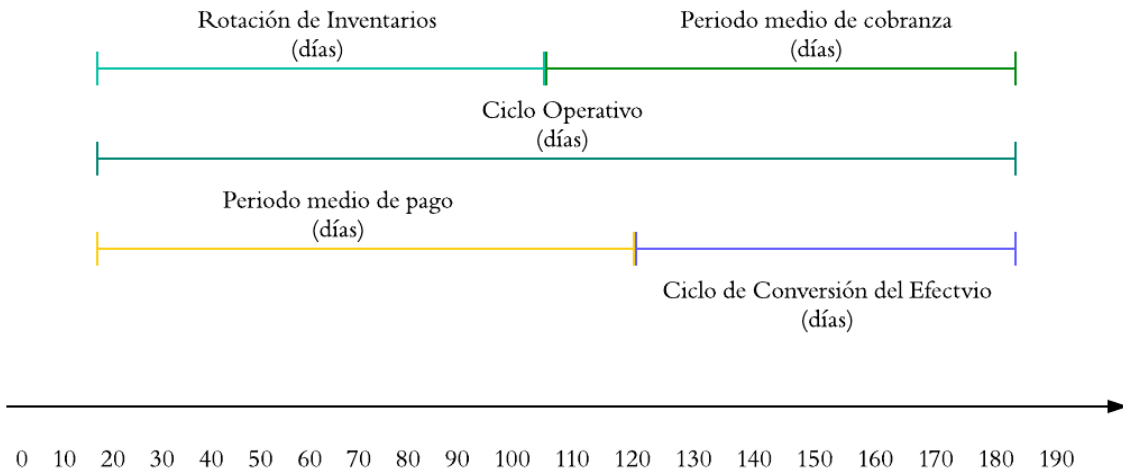
Estrategias para administrar el Ciclo de Conversión del Efectivo

- Rotar el inventario tan rápido como sea posible sin desabastos que ocasionen pérdidas de ventas.
- Cobrar las cuentas por cobrar tan rápido como sea posible sin perder ventas debido a técnicas de cobranza muy agresivas.
- Controlar los tiempos de envío por correo, procesamiento y compensación, para reducirlos al cobrar a los clientes y aumentarlos al pagar a los proveedores.

- Pagar las cuentas por pagar lo más lento posible sin perjudicar la calificación de crédito de la empresa. (Gitman & Zutter, 2016, pág. 551)

Figura 3.

Línea del tiempo del ciclo de conversión del efectivo.



Nota. Gráfica explicativa de ciclo de conversión del efectivo Gitman & Chad Zutter (2016)

Indicadores de apalancamiento o endeudamiento

Los autores Lawrence Gitman & Chad Zutter (2016) sostienen que estos indicadores representan:

La posición de endeudamiento de una empresa, ya que indica el monto del dinero de otras personas que se usa para generar utilidades, (...) cuanto mayor es la deuda de una empresa, mayor es el riesgo de que no cumpla con los pagos contractuales de sus pasivos, debido a que los compromisos con los acreedores se deben cumplir antes de distribuir las ganancias entre los accionistas, tanto los accionistas actuales como los futuros deben prestar mucha atención a la capacidad de la empresa de saldar sus deudas. (pág. 70)

Endeudamiento del Activo

Es una medida que permite evaluar el grado de dependencia de una empresa respecto a sus acreedores. Un índice elevado indica que la empresa depende en gran medida de los préstamos y tiene una capacidad limitada para asumir más deudas. Esto implica que la empresa está descapitalizada y opera con una estructura financiera más arriesgada. Por otro lado, un índice bajo indica que la empresa tiene un alto grado de independencia financiera en relación con sus acreedores, lo que significa que tiene la capacidad de financiar sus

operaciones sin depender en gran medida de préstamos externos. (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2021, pág. 4)

Fórmula 18:

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

Estándar	Se mide
Menor al 50%	Porcentaje

Endeudamiento Financiero

Este indicador establece el porcentaje que representan las obligaciones financieras de corto y largo plazo, con respecto a las ventas de un periodo determinado. Determina el porcentaje de participación de cada uno de los acreedores en la empresa, tomando en cuenta que los acreedores son todas las entidades externas a la empresa a las cuales la empresa tiene deudas u obligaciones pendientes. (Ortiz, 2018).

Fórmula 18:

$$\text{Endeudamiento Financiero} = \frac{\text{Obligaciones financieras}}{\text{Vents netas}} \times 100$$

Estándar	Se mide
No sobrepase el 10%	Porcentaje

El índice de endeudamiento financiero es un factor importante a tener en cuenta en el cuidado de la salud financiera de las empresas.

Índice de Patrimonio a Activo Total

Este indicador muestra la proporción de recursos propios utilizados para financiar el activo total de una empresa. Cuanto mayor sea este índice, mejor será la situación financiera de la empresa. Las principales fuentes de financiamiento suelen ser las contribuciones de capital de los inversionistas y las utilidades generadas por la empresa. (Gitman & Zutter, 2016)

Fórmula 17:

$$\text{Índice de Patrimonio a Activo Total} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Total}} \times 100$$

Estándar	Se mide
Entre el 50% al 70%	Porcentaje

Endeudamiento Patrimonial

El índice de compromiso patrimonial revela el nivel de involucramiento del patrimonio con relación a los acreedores de la empresa. Este índice permite determinar la capacidad de endeudamiento de la empresa y también señala si son los propietarios o los acreedores quienes financian principalmente las actividades de la empresa. (*Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2021, pág. 5*)

Fórmula 19:

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

Estándar	Se mide
Menor a 0,50.	Porcentaje

El indicador es útil para evaluar la capacidad de endeudamiento de la empresa y determinar si son los propietarios o los acreedores quienes brindan la mayor parte del financiamiento. Esta medida revela el origen de los fondos utilizados por la empresa, ya sea propios o ajenos, y proporciona información sobre si el capital o el patrimonio son adecuados. (*Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2021, pág. 5*)

Endeudamiento del Activo Fijo

El índice de estructura financiera revela la proporción de patrimonio en relación con la inversión en activos fijos. Si el cociente es igual o superior a 1, indica que los activos fijos podrían haber sido financiados en su totalidad con el patrimonio de la empresa, prescindiendo de préstamos externos.

Proporciona una visión de la solidez financiera de la empresa y su capacidad para respaldar sus activos fijos sin depender excesivamente de deudas externas. Además, también puede indicar la eficiencia en la gestión de los recursos propios y la capacidad de generar utilidades a partir de la inversión en activos fijos. (*Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2021, pág. 5*)

Fórmula 20:

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

Estándar	Se mide
Igual o mayor a 100.	Porcentaje

Apalancamiento

Revela la relación entre los activos adquiridos y el patrimonio invertido. En términos simples, muestra el grado de respaldo proporcionado por los recursos internos en comparación con los recursos de terceros. Este respaldo adquiere importancia cuando la rentabilidad generada por la inversión de capital supera el costo de los préstamos obtenidos. Permite evaluar la eficiencia en el uso de los recursos propios y determinar si la empresa está floreciendo para cubrir los intereses y los pagos de la deuda. (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2021, pág. 6)

Fórmula 21:

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

Estándar	Se mide
Menor a 0,5 y no más de 2	1 a 1 en veces

Al analizar este índice, los inversionistas y prestamistas pueden evaluar la capacidad de la empresa para utilizar el endeudamiento de manera efectiva y maximizar el rendimiento sobre la inversión, además, indica el nivel de riesgo asumido por la empresa al depender de préstamos de terceros para financiar sus operaciones. En conclusión, el índice de apalancamiento financiero es una métrica clave para evaluar la estructura de financiamiento de una empresa y su capacidad para equilibrar el uso de recursos propios y externos en busca de un rendimiento óptimo.

Indicadores de rentabilidad

Estos indicadores evalúan la rentabilidad de la empresa en función de las inversiones realizadas y calcular los márgenes de ganancia sobre las ventas, al analizar los indicadores de rentabilidad, los inversionistas pueden tener una visión clara de cómo se están utilizando sus fondos y si están obteniendo un rendimiento adecuado. Esto les permite tomar decisiones informadas sobre su participación en la empresa y evaluar si es necesario ajustar su estrategia de inversión.

Son útiles para la dirección de la empresa, ya que les brindan información sobre la eficiencia de las operaciones y la capacidad de generar beneficios. Esto les permite identificar áreas de mejora y tomar medidas para aumentar la rentabilidad y el valor de la empresa en el mercado. (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2021)

Margen de utilidad bruta

El análisis del margen bruto de utilidad proporciona sobre la rentabilidad de las ventas en relación con los costos asociados. Este indicador es crucial para evaluar la capacidad de la empresa para cubrir los gastos operativos y generar utilidades antes de impuestos y deducciones. Es importante tener en cuenta que el método utilizado para valorar los inventarios puede tener un impacto significativo en el costo de ventas y, por lo tanto, en el margen bruto de utilidad. Si el costo de ventas supera las ventas totales, el valor de este índice puede ser negativo, lo que indica una situación desfavorable en términos de rentabilidad. (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2021, pág. 13)

Fórmula 24:

$$\text{Margen Bruto} = \frac{\text{Ventas Netas} - \text{Costo de Ventas}}{\text{Ventas}}$$

Estándar	Se mide
0,29 o mayor posible	En dólares

Margen Operacional

Mide el porcentaje que queda de cada dólar de ventas después de que se dedujeron todos los costos y gastos, excluyendo los intereses, impuestos y dividendos de acciones preferentes. Representa las “utilidades puras” ganadas por cada dólar de venta. (Gitman & Zutter, 2016)

El margen operativo es un indicador clave para evaluar la rentabilidad de una empresa, ya que muestra la utilidad generada por las operaciones comerciales después de considerar los costos de ventas y los gastos operativos de administración y ventas. Esto permite determinar si el negocio es lucrativo, ya que muestra la capacidad de la empresa para generar ganancias a partir de su actividad principal. Al analizar el margen operacional, se obtiene una visión completa de la eficiencia y la rentabilidad, más allá de los costos de ventas. (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2021, pág. 15)

Fórmula 25:

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

Estándar	Se mide
menor a 0,01	En dólares

Margen de utilidad neta

Calcula la rentabilidad de la empresa después de deducir los impuestos y otros gastos relacionados con las actividades comerciales y proporciona una visión clara de la

rentabilidad real de la empresa, ya que tiene en cuenta todos los aspectos financieros, independientemente de si están directamente relacionados con su objetivo principal.

Refleja la capacidad de la empresa para generar ganancias después de cumplir con sus obligaciones fiscales y otras actividades que pueden afectar su resultado final. Es un indicador esencial para evaluar la salud financiera y la rentabilidad de la empresa a largo plazo.

$$\text{Margen de utilidad neta} = \frac{\text{Resultados del Periodo}}{\text{Ventas}} \times 100$$

Estándar	Se mide
Mayor a 5% (Lo más alto posible)	Porcentaje

El margen de utilidad neta es una medida comúnmente referida que indica el éxito de la empresa en cuanto a las ganancias obtenidas de las ventas. Los márgenes de utilidad neta “adecuados” difieren considerablemente entre las industrias. (Gitman & Zutter, 2016)

Rentabilidad Operacional del Patrimonio

Es un indicador clave que permite evaluar el rendimiento que los socios o accionistas obtuvieron de su inversión en la empresa. Es esencial tener en cuenta la distinción entre este indicador y la rentabilidad financiera para comprender el impacto de los gastos financieros e impuestos en la rentabilidad de los accionistas. (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2021, pág. 16)

Mientras que la rentabilidad financiera evalúa el rendimiento general de la empresa, el margen de rentabilidad para los accionistas se centra en la rentabilidad que se traduce en beneficios para los propietarios de la empresa. (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2021, pág. 16)

Al analizar este indicador, se puede determinar cómo los gastos financieros e impuestos afectan directamente a los rendimientos de los accionistas y proporciona una visión precisa de la rentabilidad real de la inversión. (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2021, pág. 16)

Fórmula 26:

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

Estándar
Entre el 5% y 10%

Rentabilidad Neta del Activo (Du Pont)

El indicador de rentabilidad revela la capacidad del activo para generar ganancias, independientemente de su financiamiento, ya sea a través de deudas o patrimonio. Es importante destacar que esta ratio puede arrojar resultados negativos en ciertas ocasiones debido a que las utilidades netas se ven impactadas por ajustes fiscales y conciliaciones tributarias.

Estos ajustes pueden influir en la presentación de las utilidades y afectar el resultado final del indicador de rentabilidad. Es fundamental considerar estos aspectos al analizar la rentabilidad de la empresa, ya que brindarán una visión más precisa de su desempeño financiero. Además, es importante evaluar la consistencia de las ganancias a lo largo del tiempo y comprender las causas detrás de cualquier variación significativa en el indicador de rentabilidad. (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2021, pág. 13)

El autor Juan Gaytán Cortés (2021) en su investigación “El Modelo DuPont y la rentabilidad sobre activos (ROA)” afirma que según Bernstein y Wild; Stickney y Brown; y Revsine, Collins, y Johnson, el modelo DuPont permite medir el crecimiento de una empresa, debido a que las utilidades, y la rentabilidad, se generan desde tres dimensiones:

- El margen de utilidad en las ventas.
- El uso eficiente de los activos lo que implica un incremento en su rotación.
- El impacto que sobre la rentabilidad producen los costos financieros cuando las operaciones se financian con capital externo.

Fórmula 23:

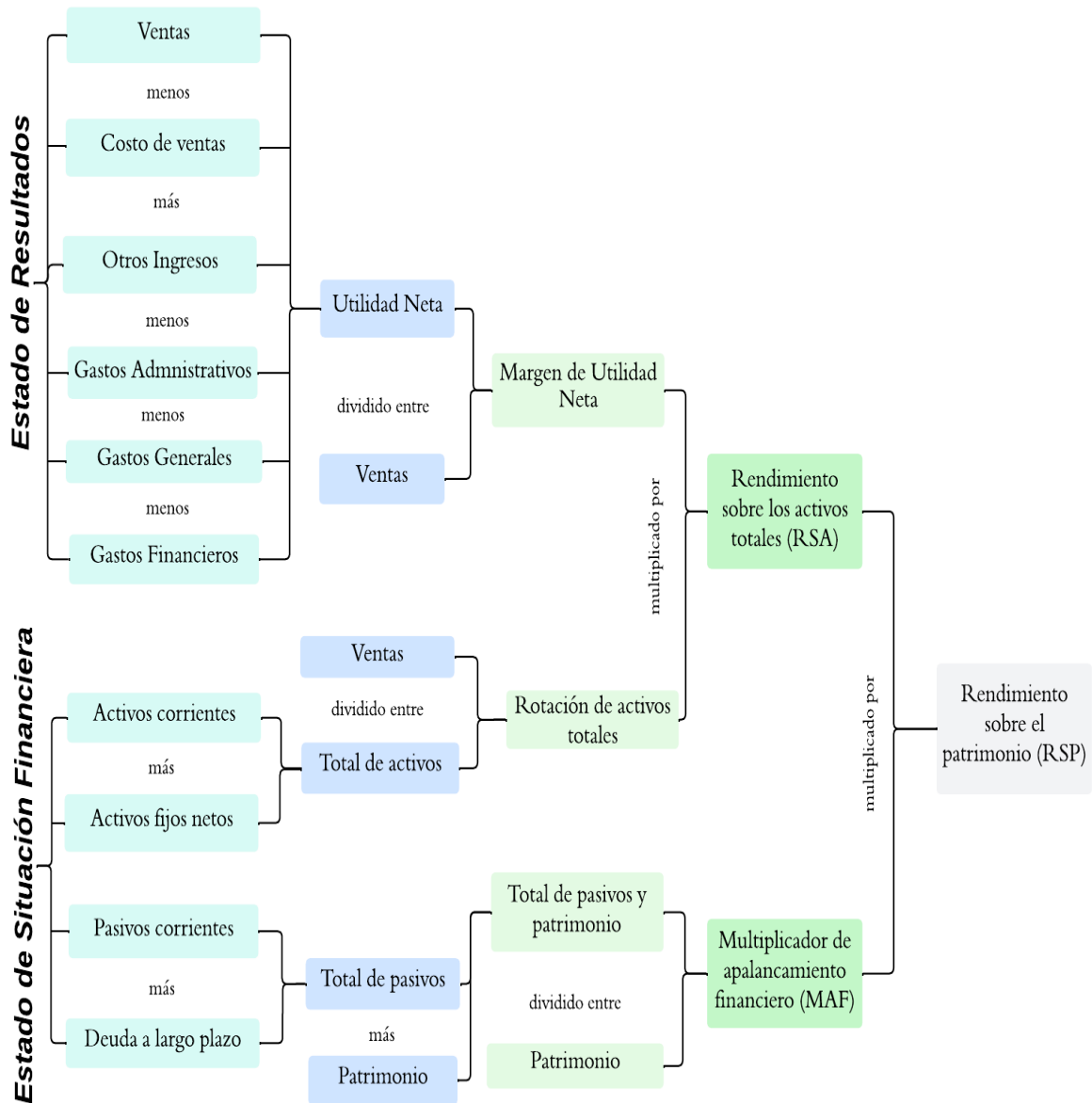
$$Du\ Pont = \frac{\left(\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}\right)}{\left(\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}\right)}$$

Estos tres factores son de suma importancia para obtener una comprensión completa y precisa del rendimiento integral de una empresa, el modelo emplea estas variables específicas para medir y evaluar el efecto que tienen la eficiencia operativa, el margen de utilidad y el apalancamiento financiero en el desempeño global de la organización. Al llevar a cabo un análisis y seguimiento constante de estos factores, las empresas están capacitadas para identificar áreas específicas en las que pueden mejorar y, en base a esta información,

tomar decisiones fundamentales para optimizar su desempeño financiero en el futuro.
(Cortés, 2021)

Figura 4.

Diagrama del Sistema de análisis DuPont



Nota. Tomado del libro Principios de Administración financiera de Gitman y Zutter.

Valor Económico Agregado (EVA)

El valor económico agregado (EVA) es un enfoque utilizado para evaluar el desempeño financiero de una empresa y determinar su verdadero beneficio económico. Se calcula restando el costo de oportunidad de la utilidad operativa neta después de impuestos. El costo de oportunidad refleja el rendimiento que se habría obtenido si los recursos de la

empresa se hubieran invertido en la siguiente mejor alternativa de inversión disponible.

El EVA proporciona una información sobre la rentabilidad de una empresa, porque toma en cuenta tanto los ingresos generados como los costos de oportunidad asociados con el uso de los recursos. Al utilizar método de análisis como métrica, las empresas pueden evaluar mejor su desempeño financiero y tomar decisiones informadas para mejorar la creación de valor y maximizar la rentabilidad económica. (Bonilla, 2010)

Pasos para calcular el EVA

1. Calcular la UAIDI

Se excluyen las utilidades extraordinarias, para evaluar la operación normal y cotidiana de la empresa.

Utilidad neta
+ Gastos Financieros
- Utilidades Extraordinarias
+ Perdidas Extraordinarias
<hr/>
= UAIDI

2. Identificar el capital de la empresa

3. Calcular el activo neto

4. Determinar el costo promedio ponderado de capital

5. Calcular el Valor Económico Agregado (EVA) de la empresa

Fórmula 28:

$$\text{EVA} = \text{UAIDI} - (\text{ACTIVOS TOTALES} * \text{COSTO DEL CAPITAL})$$

Dónde:

UAIDI: es el resultado de la suma de la utilidad neta con los intereses y descartando las utilidades extraordinarias. En caso de que haya pérdidas extraordinarias, éstas se sumarán a dicha utilidad.

Estándar:

- Cuando el EVA es positivo, significa que la empresa ha logrado generar un retorno mayor al costo de los recursos de capital empleados, lo que se traduce en la creación de valor para los socios.
- Por otro lado, cuando el EVA es negativo, implica que la rentabilidad de la empresa no es suficiente para cubrir el costo de capital, lo que resulta en una disminución en la riqueza de los socios y una destrucción de valor.

Informe Financiero

Un informe es un documento en el cual el analista mediante comentarios, explicaciones, sugerencias, gráficas, etc., hace accesible a su cliente los conceptos y las cifras del contenido de los estados financieros que fueron objeto de su estudio. (Collier, 2020) El informe financiero es sin duda uno de los más importantes, ayuda a detectar la estructura financiera y el estado económico actual de una institución financiera durante un tiempo determinado, en el mismo a la hora de analizar la situación actual de alguna entidad se la puede comparar con periodos anteriores para de esta manera realizar un informe adecuado. Al momento de preparar un informe, se debe tomar en cuenta algunos elementos básicos para su correcta redacción, siendo el objetivo del informe ser una guía para la correcta toma de decisiones. (Pérez A. , 2019)

Objetivo

Su objetivo esencial es proveer información a la entidad acerca de su posición financiera (recursos, obligaciones y capital), del resultado de sus operaciones (ingresos, costos y gastos) y los cambios de capital contable, así como en sus recursos o fuentes, que son útiles al usuario en general, en el proceso de la toma de decisiones económicas. (Pérez A. , 2019)

Importancia

Un informe financiero integral es de gran ayuda para la toma de decisiones en una empresa, ya que sirve para decidir si puede invertir en el crecimiento de operaciones, o si le sería más recomendable aguardar una coyuntura más propicia para arriesgar su capital. (Luna, 2023)

Estructura

El autor Morales, (2020) lo define como todo informe debe presentar una estructura adaptada para ofrecer al lector un orden en las ideas que se exponen en él. El informe financiero se debe estructurar de la siguiente manera:

- Portada;
- Carta dirigida al representante legal;
- Documentos utilizados;
- Identificación de problemas;
- Análisis de las causas;
- Conclusiones; y,

- Propuestas de mejora y recomendaciones.

Además, dentro de estos apartados, el informe debe contener lo siguiente:

- Antecedentes y serie histórica;
- Fuentes;
- Balance general;
- Cuentas de pérdidas y ganancias;
- Flujos de caja; y
- Resultados finales.

Características

Para Morales, (2020) lo define de la siguiente manera:

- **Capacidad de pago y solvencia:** Es la probabilidad existente de que una empresa o un individuo puedan incumplir con el pago de sus deudas con uno o varios acreedores. Esta magnitud se usa como un indicador que trata de medir la solvencia de la compañía frente a sus deudas, capacitando para la toma de decisiones en relaciones de endeudamiento con los distintos acreedores.
- **Endeudamiento:** Es una obligación que tiene una persona física o jurídica para cumplir sus compromisos de pago, fruto del ejercicio de su actividad económica.
- **Liquidez de la compañía:** Es la velocidad con que un activo se puede vender o intercambiar por otro activo. Cuanto más líquido es un activo más rápido lo podemos vender y menos arriesgamos a perder al venderlo. El dinero en efectivo es el activo más líquido de todos, ya que es fácilmente intercambiable por otros activos en cualquier momento.
- **Rentabilidad y beneficio:** Ganancia que han dejado las inversiones efectuadas por una compañía, y suele expresarse como un porcentaje.

Para qué sirve un informe financiero

Contribuye a la toma de decisiones, en la empresa es fundamental que se trabaje con datos reales, y no en suposiciones o intuiciones. Ten en cuenta que un conocimiento poco profundo de la entidad incrementará el porcentaje de equivocación en cualquier decisión. (Sierra, 2022).

5. Metodología

Métodos

Científico

Permitió obtener los fundamentos teóricos que se utilizaron para llevar a cabo la investigación y la ejecución del proyecto, además, ayudó a conceptualizar y estructurar el problema objeto de estudio, para conocer los hechos contables y financieros que se desarrollaron en la empresa y determinar los tipos de análisis e indicadores adecuados para ser aplicados según las necesidades de la compañía.

Deductivo

Se utilizó para establecer el fundamento teórico relacionado con las generalidades del análisis financiero aplicado en las empresas comerciales, además permitió analizar la información económica-financiera del año 2020-2021 mediante la aplicación del análisis vertical y horizontal e indicadores financieros.

Inductivo

Se empleó en el estudio de los componentes de la empresa durante el período analizado con el objetivo de obtener una visión global de la administración interna, para aplicar los conocimientos teóricos y estructurar un informe completo con las debidas conclusiones y recomendaciones del análisis financiero.

Analítico

Sirvió para el análisis del estado de situación financiera, estado de resultados y la aplicación de los indicadores financieros, así mismo la elaboración del informe de investigación y la realización del diagnóstico de la empresa.

Sintético

Este método permitió resumir de forma clara y precisa los resultados obtenidos del análisis financiero, y poder formular el informe final producto del trabajo de investigación con sus respectivas conclusiones y recomendaciones que guiarán al Gerente de la compañía a la oportuna toma de decisiones.

Matemático

Se aplicó en todo el desarrollo de la parte práctica del trabajo, el método permitió determinar la participación porcentual de las cuentas en el análisis vertical y las variaciones

relativas y absolutas en el análisis horizontal, además mediante los diferentes cálculos y operaciones matemáticas se obtuvo los resultados de los indicadores financieros.

Técnicas

Entrevista

Se utilizó para realizar preguntas al Gerente de la compañía con el fin de conocer datos relevantes sobre la administración financiera de la institución, lo que permitió conocer la evolución económica, políticas contables y administrativas que se utilizan dentro de la empresa y así tener una visión global sobre la información que se vio reflejada en los estados financieros.

Revisión Bibliográfica

Permitió recolectar información de diferentes autores, libros, revistas, tesis, artículos científicos, internet u otra fuente que proporcione datos acerca del trabajo investigativo. La información obtenida se utilizó como guía para el desarrollo del presente estudio y para establecer conceptos y criterios.

6. Resultados

Contexto empresarial

Reseña Histórica

La Empresa Importadora Orientplast Cía. Ltda. inicia sus actividades comerciales el día martes 16 de junio del año 2020 bajo escritura pública otorgada ante el Dr. Sergio Tacuri Alvarado, Notario Segundo del Cantón Zamora, fue a aprobada por el Delegado de la Superintendencia de Compañías de Loja, para ejecutar su actividad mercantil se registró con el RUC 1990927460001 en la ciudad de Zamora, Capital de la Provincia de Zamora Chinchipe bajo la gerencia del Señor Diego Rafael León Calderón, siendo calificada como persona jurídica obligado a llevar contabilidad y agente de retención.

Al momento de su constitución, la compañía tenía un capital social de 400 dólares, dividido en cuatrocientas participaciones con un valor nominal de un dólar cada una. Sin embargo, en el año 2021, se produjo un aumento significativo en el patrimonio de la empresa, alcanzando un total de 109.745,09 dólares. Este incremento en el patrimonio se distribuyó entre los socios de la siguiente manera:

El señor Diego Rafael León Calderón, realizó un aporte inicial de 300 dólares al momento de la constitución de la compañía, posteriormente, en el año siguiente, aumentó su participación en el capital social a 109.345,09 dólares, y, por otro lado, Calderón Silva María Elena, contribuyó inicialmente con 100 dólares al capital social de la empresa, a la fecha, su participación en el capital social ha aumentado a 400 dólares, lo que indica su apoyo continuo a la compañía.

Se encuentra ubicada en la parroquia Zamora, barrio 10 de noviembre, en las calles Héroes de Paquisha y Manuelita Cañizares, el objetivo social es satisfacer las necesidades y compensar las exigencias de sus clientes, con la venta al por mayor de artículos de porcelana, cristalería, plástico, artículos orientales, muebles, vajilla, artículos de limpieza, electrodomésticos, aparatos de uso doméstico, artículos para el hogar y ferretería, tratando de brindar un servicio de calidad con responsabilidad en la comercialización de productos plásticos para el hogar.

Misión

Nuestra misión es ser la mejor opción en el mercado, ofreciendo una amplia selección de productos de alta calidad, desde artículos de porcelana y cristalería hasta muebles y electrodomésticos; nos esforzamos por superar las expectativas de nuestros clientes,

brindándoles una experiencia de compra excepcional, mientras mantenemos un compromiso firme con la seguridad, la salud y el medio ambiente, con un enfoque en la competitividad, innovación y la satisfacción del cliente.

Visión

Constituirse en la empresa líder a nivel nacional e internacional en comercialización e importación de: productos derivados del plástico y porcelana; logrando satisfacer las necesidades de manera eficiente, rápida y oportuna de las personas y empresas de la producción.

Objetivos

Proporcionar a nuestros clientes una amplia selección de productos de primera calidad, que abarque desde plásticos, cristalería y electrodomésticos hasta elementos diversos, nos esforzamos por ofrecer las mejores opciones de compra que garanticen la satisfacción de sus necesidades, brindando a nuestros clientes acceso a artículos de primer nivel.

Valores corporativos

- Honestidad
- Ética profesional
- Responsabilidad
- Calidad humana
- Respeto

Base legal

Para el desarrollo y operatividad de las actividades de la empresa Importadora Orientplast Cía. Ltda., se sujeta a la siguiente normativa legal:

- Constitución de la República del Ecuador.
- Ley Orgánica Reformatoria a la Ley de Compañías para la Optimización Empresarial y el Fomento del Gobierno Corporativo
- Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación.
- Ley de Seguridad Social y su Reglamento.
- Código de Trabajo.
- Código Orgánico del Ambiente.
- Norma Ecuatoriana de la Construcción (NEC).
- Reglamento de Seguridad y Salud para la Construcción y Obras Públicas.
- Ordenanzas municipales vigentes.
- Estatuto de la Compañía.

ESTADOS FINANCIEROS REESTRUCTURADOS

Tabla 4. Estado de situación financiera de la importadora Orientplast Cía. Ltda. año 2021.

IMPORTADORA ORIENTPLAST CÍA. LTDA.		
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		
Al 31/12/2021		
CÓDIGO	CUENTA CONTABLE	SALDO
1.	ACTIVO	343.122,44
1.01.	ACTIVO CORRIENTE	325.843,04
1.01.01	Efectivo y Equivalentes del Efectivo	28.728,89
1.01.01.01	Caja General	5.286,60
1.01.01.02	Banco CTA CTE 290270246	23.442,29
1.01.02	Activos Financieros	78.026,19
1.01.02.05	Documentos y cuentas por cobrar clientes	66.826,44
1.01.02.07	Cuentas por cobrar préstamos empleados	40,54
1.01.02.08	Cheques postfechados por cobrar	10.989,21
1.01.02.11	Otras cuentas por cobrar	170,00
1.01.03	Inventarios	191.947,50
1.01.03.01	Inventarios de Mercadería	191.947,50
1.01.04	Servicios y Otros Pagos Anticipados	18.120,22
1.01.04.01	Anticipos a proveedores relacionados	18.064,99
1.01.04.04	Anticipo sueldo a empleados	55,23
1.01.05	Activos por Impuestos Corrientes	9.020,24
1.01.05.01	Crédito Tributario a favor de la Empresa (IVA)	8.918,49
1.01.05.02.01	IVA en compras	8.156,48
1.01.05.02.02	IVA retenido por clientes	762,01
1.01.05.02	Crédito Tributario a favor de la Empresa (I. R.)	101,75
1.01.05.02.01	Crédito tributario a favor de IVA	101,75
1.02	ACTIVO NO CORRIENTE	17.279,40
1.02.01.	Propiedades, Planta y Equipo	17.279,40
1.02.01.01.05	Muebles y Enseres	6.239,90
1.02.01.01.06	Maquinaria y equipo	408,68
1.02.01.01.07	Equipo de computación	3.900,53
1.02.01.01.08	Vehículos, equipos y transporte	9.435,00
1.02.01.01.10	(-) Depreciación acumulada Propiedad, Planta y Equipo	- 2.704,71
2.	PASIVO	226.408,71
2.01	PASIVO CORRIENTE	147.796,24
2.01.01	Cuentas y Documentos por Pagar	118.336,59
2.01.01.01	Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores	118.058,53
2.01.01.03	Otras cuentas y documentos por pagar locales	278,06
2.01.05	Otras Obligaciones Corrientes	27.095,44
2.01.05.01	Con la Administración Tributaria	17.833,19
2.01.05.01.10	IVA Ventas	17.728,18
2.01.05.01.11	Obligaciones con el SRI por Pagar	105,01
2.01.05.02	Con el IESS	1.312,47
2.01.05.02.01	Aporte Personal IESS	529,77
2.01.05.02.02	Aporte Patronal IESS	681,13
2.01.05.02.03	Préstamos quirografrios P.	18,27
2.01.05.02.04	Fondos de Reserva Acumulados	83,30
2.01.05.03	Por beneficios de ley a empleados	7.949,78

IMPORTADORA ORIENTPLAST CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31/12/2021

CÓDIGO	CUENTA CONTABLE	SALDO
2.01.05.03.01	Décimo tercer sueldo	586,70
2.01.05.03.02	Décimo cuarto sueldo	1.000,86
2.01.05.03.05	Participación a trabajadores	1.560,16
2.01.05.03.06	Sueldos por pagar	4.802,06
2.01.08	Anticipos a Clientes	2.364,21
2.02.	PASIVO NO CORRIENTE	78.612,47
2.02.02	Cuentas y Documentos por Pagar	5.553,63
2.02.02.01	Cuentas y documentos por pagar local	5.553,63
2.02.03	Obligaciones Con Instituciones Financieras	57.784,20
2.02.03.01	Obligaciones con Instituciones Financieras	57.784,20
2.02.04	Cuentas por Pagar/Relacionadas	15.274,64
2.02.04.02	Cuentas por pagar préstamos a socios	15.274,64
3.	PATRIMONIO NETO	116.713,73
3.01	PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA	109.745,09
3.01.01	Capital Pagado	109.745,09
3.04	RESERVAS	348,43
3.04.01	Reserva legal	348,43
3.04.01.01	Reserva legal 5%	348,43
3.07	RESULTADOS DEL EJERCICIO	6.620,21
3.70.01	Ganancia Neta del Periodo	6.620,21

Nota. Estado de Situación Financiera del año 2021 de la Empresa Importadora Orientplast Cía. Ltda.

Tabla 5. Estado de Situación Financiera de la importadora Orientplast Cía. Ltda. Año 2022.

IMPORTADORA ORIENTPLAST CÍA. LTDA.		
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		
Al 31/12/2022		
CÓDIGO	CUENTA CONTABLE	SALDO
1.	ACTIVO	468.903,53
1.01.	ACTIVO CORRIENTE	393.149,35
1.01.01	Efectivo y Equivalentes del Efectivo	- 27.333,26
1.01.01.01	Caja General	3.187,79
1.01.01.03	Banco CTA CTE 290270246	2.519,85
1.01.01.04	Banco Pichincha CTA 2100259331	- 33.040,90
1.01.02	Activos Financieros	193.649,56
1.01.02.05	Documentos y cuentas por cobrar clientes	159.265,72
1.01.02.08	Cheques post fechados por cobrar	26.443,29
1.01.02.12	Otras cuentas por cobrar ECUPLAST	7.940,55
1.01.03	Inventarios	219.956,94
1.01.03.01	Inventarios de Mercadería	219.956,94
1.01.04	Servicios y Otros Pagos Anticipados	48,22
1.01.04.04	Anticipo sueldo a empleados	48,22
1.01.05	Activos por Impuestos Corrientes	6.827,89
1.01.05.01	Crédito Tributario a favor de la Empresa (IVA)	6.726,14
1.01.05.02.01	IVA en compras	6.393,10
1.01.05.02.02	IVA retenido por clientes	333,04
1.01.05.02	Crédito Tributario a favor de la Empresa (I. R.)	101,75
1.01.05.02.01	Crédito tributario a favor de IVA	101,75
1.02	ACTIVO NO CORRIENTE	75.754,18
1.02.01.	Propiedades, Planta y Equipo	75.754,18
1.02.01.01.05	Muebles y Enseres	6.239,90
1.02.01.01.06	Maquinaria y equipo	408,68
1.02.01.01.07	Equipo de computación	6.314,59
1.02.01.01.08	Vehículos, equipos y transporte	78.568,39
1.02.01.01.10	(-) Depreciación acumulada Propiedad, Planta y Equipo	- 15.777,38
2.	PASIVO	335.040,31
2.01	PASIVO CORRIENTE	181.148,43
2.01.01	Cuentas y Documentos por Pagar	141.513,50
2.01.01.01	Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores	124.945,36
2.01.01.03	Otras cuentas y documentos por Pagar Locales	293,14
2.01.01.04	Cuentas por Pagar Camioneta	16.275,00
2.01.05	Otras Obligaciones Corrientes	39.634,93
2.01.05.01	Con la administración tributaria	22.378,54
2.01.05.01.01	Retención Fuente IVA, 30%	213,83
2.01.05.01.02	Retención Fuente IVA, 70%	13,27
2.01.05.01.03	Retención Fuente IVA, 100%	323,59
2.01.05.01.04	Retención Fuente IR, 1%	20,61
2.01.05.01.05	Retención Fuente IR, 1,75%	623,69
2.01.05.01.07	Retención Fuente IR, 2,75%	6,39
2.01.05.01.08	Retención Fuente IR, 8%	210,47
2.01.05.01.09	Retención Fuente IR, 10%	55,56
2.01.05.01.10	IVA Ventas	17.155,43
2.01.05.01.11	Obligaciones con el SRI	3.755,70

IMPORTADORA ORIENTPLAST CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31/12/2022

CÓDIGO	CUENTA CONTABLE	SALDO
2.01.05.02	Con el IESS	1.983,65
2.01.05.02.01	Aporte Personal IESS	819,46
2.01.05.02.02	Aporte Patronal IESS	1.076,59
2.01.05.02.04	Fondos de Reserva Acumulados	87,60
2.01.05.03	Por beneficios de ley a empleados	15.272,74
2.01.05.03.01	Décimo tercer sueldo	674,43
2.01.05.03.02	Décimo cuarto sueldo	1.109,32
2.01.05.03.05	Participación a trabajadores	4.849,77
2.01.05.03.06	Sueldos por pagar	8.639,22
2.02.	PASIVO NO CORRIENTE	153.891,88
2.02.03	Obligaciones con Instituciones Financieras	131.072,62
2.02.04	Cuentas por Pagar/Relacionadas	22.819,26
2.02.04.01	Obligaciones con Instituciones Financieras	22.819,26
3.	PATRIMONIO NETO	133.863,22
3.01	PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA	109.745,09
3.01.01	Capital Pagado	109.745,09
3.04	RESERVAS	1.205,90
3.04.01	Reserva legal	1.205,90
3.04.01.01	Reserva legal 5%	1.205,90
3.06	RESULTADOS ACUMULADOS	6.620,21
3.06.01	Ganancias acumuladas	6.620,21
3.07	RESULTADOS DEL EJERCICIO	16.292,02
3.70.01	Ganancia Neta del Periodo	16.292,02

Nota. Estado de Situación Financiera del año 2022 de la Empresa Importadora Orientplast Cía. Ltda.

Tabla 6. Estado de Resultados de la Importadora Orientplast Cía. Ltda. Año 2021.

IMPORTADORA ORIENTPLAST CÍA. LTDA.		
ESTADO DE RESULTADOS		
Al 31/12/2021		
CÓDIGO	CUENTA CONTABLE	SALDO
4.	INGRESOS	908.727,39
4.1.	INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	908.727,39
4.1.01	VENTA DE BIENES	908.727,39
4.1.01.01	Venta Tarifa 12%	907.672,98
4.1.01.02	Venta Tarifa 0%	17.804,22
4.1.01.03	(-) Descuento en Ventas	- 1.419,75
4.1.01.04	(-) Devoluciones en Ventas	- 15.330,06
5.	COSTOS DE VENTA DE PRODUCCIÓN	719.282,90
5.1.	COSTO DE VENTAS	719.282,90
5.1.01	MATERIALES UTILIZADOS Y PRODUCTOS VENDIDOS	719.282,90
5.1.01.02	(-) Costo de Ventas	727.129,66
5.1.01.05	Transporte en Compras	3.818,69
5.1.01.06	Descuento en Compras	- 11.665,45
6.	GASTOS	181.264,12
6.01	GASTOS DE VENTAS	130.967,43
6.01.01	Sueldos, Salarios y demás Remuneraciones	51.894,01
6.01.02	Horas Extras	798,47
6.01.03	Aportes a la Seguridad Social	8.811,58
6.01.03.01	Aporte Personal IESS	6.643,68
6.01.03.03	Aporte IESS Gerente 17,60%	1.689,60
6.01.03.04	Fondos de Reserva	478,30
6.01.04	Beneficios Sociales e Indemnizaciones	9.919,73
6.01.04.01	Décimo Tercer Sueldo	4.669,75
6.01.04.02	Décimo Cuarto Sueldo	4.117,43
6.01.04.03	Vacaciones no Gozadas	765,88
6.01.04.05	Multas y Sanciones	366,67
6.01.05	Honorarios, Comisiones y Dietas a Personas Naturales	16.854,54
6.01.07	Mantenimiento y Reparaciones	1.318,61
6.01.08	Arrendamiento Operativo	23.146,42
6.01.09	Comisiones y Bonificaciones	3.384,01
6.01.10	Promoción y Publicidad	1.701,70
6.01.12	Gastos de Alimentación	155,60
6.01.14	Transporte en Ventas	5.464,19
6.01.15	Gastos de Gestión (Agasajo a Socios)	330,87
6.01.16	Suministros para Despacho de Mercadería	1.700,19
6.01.17	Gua, energía, luz y telecomunicación	3.266,79
6.01.18	Gasto Impuesto a la Renta (Activos y Pasivos Diferidos)	2.220,72
6.02.	GASTOS ADMINISTRATIVOS	32.041,12
6.02.05	Honorarios, Comisiones y Dietas a Personas Naturales	4.385,53
6.02.07	Mantenimiento y Reparaciones de vehículos	464,36
6.02.09	Suministros de Aseo	131,55
6.02.10	Combustibles y Lubricantes Vehículo	936,69
6.02.11	Uniforme del Personal	74,06
6.02.15	Gastos de Viaje	6.706,36
6.02.17	Notarios y Registradores de la Propiedad	635,84

IMPORTADORA ORIENTPLAST CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31/12/2021

CÓDIGO	CUENTA CONTABLE	SALDO
6.02.18	Impuestos, Contribuciones y Otros	4.108,37
6.02.18.01	Iva que se Carga al Gasto	3.366,18
6.02.18.04	Marcas y Patentes	264,98
6.02.19	Depreciación de Propiedades, Planta y Equipo	2.691,15
6.02.20	Suministros y Materiales de Oficina	1.518,90
6.02.21	Gastos Servicios Electrónicos	2.306,40
6.02.22	Otros Gastos	8.081,91
6.02.22.01	Otros Gastos en Servicios	1.271,39
6.02.22.02	Otros Gastos en Bienes	6.810,52
6.03	GASTOS FINANCIEROS	16.556,35
6.03.01	Intereses Bancarios	14.646,52
6.03.02	Comisiones Bancarias	1.759,29
6.03.05	Otros Gastos Financieros	150,54
6.04	OTROS GASTOS	1.699,22
6.04.03	Interés de Préstamos por Mora	1.360,59
7.	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	1.560,16
7.01	15% Participación Trabajadores	1.560,16
3.07	RESULTADOS DEL EJERCICIO	6.620,21
3.5.02	Ganancia Neta del Periodo	6.620,21

Nota. Estado de Resultados del año 2021 de la empresa importadora Orientplast Cía. Ltda.

Tabla 7. Estado de Resultados de la Importadora Orientplast Cía. Ltda. Año 2022.

IMPORTADORA ORIENTPLAST CÍA. LTDA.		
ESTADO DE RESULTADOS		
Al 31/12/2022		
CÓDIGO	CUENTA CONTABLE	SALDO
4.	INGRESOS	1.133.831,44
4.1.	INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	1.131.883,94
4.1.01	VENTA DE BIENES	1.131.883,94
4.1.01.01	Venta Tarifa 12%	1.153.378,67
4.1.01.02	Venta Tarifa 0%	10.371,96
4.1.01.03	(-) Descuento en Ventas	- 76,01
4.1.01.04	(-) Devoluciones en Ventas	- 31.790,68
4.02.	OTROS INGRESOS	1.947,50
4.02.05	OTRAS RENTAS	1.947,50
4.02.05.01	Otras Rentas Grabadas	1.947,50
5.	COSTOS DE VENTA DE PRODUCCIÓN	853.576,97
5.1.	COSTO DE VENTAS	853.576,97
5.1.01	MATERIALES UTILIZADOS Y PRODUCTOS VENDIDOS	853.576,97
5.1.01.02	(-) Costo de Ventas	866.147,84
5.1.01.05	Transporte en Compras	2.059,71
5.1.01.06	Descuento en Compras	- 14.630,58
6.	GASTOS	259.112,68
6.01.	GASTOS DE VENTAS	166.743,31
6.01.01	Sueldos, Salarios y demás Remuneraciones	65.637,80
6.01.03	Aportes a la Seguridad Social	13.752,73
6.01.02.03	Aporte Patronal IESS	8.162,13
6.01.02.04	Aporte IESS Gerente 17,60%	3.379,20
6.01.02.05	Fondos de Reserva	2.211,40
6.01.04	Beneficios Sociales e Indemnizaciones	12.136,02
6.01.03.01	Décimo Tercer Sueldo	5.601,04
6.01.03.02	Décimo Cuarto Sueldo	4.936,30
6.01.03.03	Vacaciones no Gozadas	1.454,39
6.01.03.05	Multas y Sanciones	19,29
6.01.03.06	Bonificaciones por Deshaucio	125,00
6.01.05	Honorarios, Comisiones y Dietas a Personas Naturales	16.451,55
6.01.07	Mantenimiento y Reparaciones	1.517,46
6.01.08	Arrendamiento Operativo	27.679,49
6.01.09	Comisiones y Bonificaciones	6.284,10
6.01.10	Promoción y Publicidad	36,61
6.01.12	Gastos de Alimentacion	122,36
6.01.13	Seguros y Reaseguros	6.835,45
6.01.14	Transporte en Ventas	4.832,11
6.01.15	Gastos de Gestión (Agasajos a Accionistas)	758,93
6.01.16	Suministros para Despacho de Mercadería	580,16
6.01.17	Gua, energía, luz y telecomunicación	3.718,77
6.01.18	Gasto Impuesto a la Renta (Activos y Pasivos Diferidos)	6.399,77
6.02.	GASTOS ADMINISTRATIVOS	70.792,18
6.02.05	Honorarios, Comisiones y Dietas a Personas Naturales	15.920,00
6.02.07	Mantenimiento y Reparaciones de Vehículos	2.985,88
6.02.09	Suministros de aseo	126,84
6.02.10	Combustibles y lubricantes vehículo	1.813,25

IMPORTADORA ORIENTPLAST CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31/12/2022

CÓDIGO	CUENTA CONTABLE	SALDO
6.02.11	Uniforme del Personal	152,00
6.02.15	Gastos de viaje	9.996,08
6.02.18	Impuestos, Contribuciones y Otros	10.410,01
6.02.18.01	IVA que carga al Gasto	4.820,41
6.02.18.03	Combustible y lubricantes	4.776,09
6.02.19	Depreciación de Propiedades, Planta y Equipo	16.055,17
6.02.20	Suministros y Materiales de Oficina	1.644,58
6.02.21	Gastos Servicios Electrónicos	2.535,95
6.02.22	Otros Gastos	9.152,42
6.02.22.01	Otros Gastos en Servicios	1.075,87
6.02.22.02	Otros Gastos en Bienes	8.076,55
6.03	GASTOS FINANCIEROS	19.952,15
6.03.01	Intereses Bancarios	18.702,31
6.03.02	Comisiones Bancarias	1.165,70
6.03.04	Ajustes de Diferencias Monetaria	7,01
6.03.05	Otros Gastos Financieros	77,13
6.04	OTROS GASTOS	1.625,04
6.04.01	Otros Gasto no Deducibles en Bienes	250,55
6.04.02	Otros Gasto no Deducibles en Servicios	1.369,65
6.04.03	Interés de Préstamos por Mora	4,84
7.	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	4.849,77
7.01	15% Participación Trabajadores	4.849,77
3.07	RESULTADOS DEL EJERCICIO	16.292,02
3.70.01	Ganancia Neta del Periodo	16.292,02

Nota. Estado de resultados del año 2022 de la empresa importadora Orientplast Cía. Ltda.

Tabla 8. Análisis vertical estado de situación financiera 2021 Empresa Orientplast Cía. Ltda.

IMPORTADORA ORIENPLAST CIA LTDA.				
ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
Periodo 2021				
CÓDIGO	CUENTA CONTABLE	SALDO	RUBRO	GRUPO
1.	ACTIVO			
1.01.	ACTIVO CORRIENTE			
1.01.01	Efectivo y Equivalentes del Efectivo	28.728,89	8,37%	
1.01.01.01	Caja General	5.286,60	1,54%	
1.01.01.02	Banco CTA CTE 290270246	23.442,29	6,83%	
1.01.02	Activos Financieros	78.026,19	22,74%	
1.01.02.05	Documentos y cuentas por cobrar clientes	66.826,44	19,48%	
1.01.02.07	Cuentas por cobrar préstamos empleados	40,54	0,01%	
1.01.02.08	Cheques post fechados por cobrar	10.989,21	3,20%	
1.01.02.11	Otras cuentas por cobrar	170,00	0,05%	
1.01.03	Inventarios	191.947,50	55,94%	
1.01.03.01	Inventarios de Mercadería	191.947,50	55,94%	
1.01.04	Servicios y Otros Pagos Anticipados	18.120,22	5,28%	
1.01.04.01	Anticipos a proveedores relacionados	18.064,99	5,26%	
1.01.04.04	Anticipo sueldo a empleados	55,23	0,02%	
1.01.05	Activos por Impuestos Corrientes	9.020,24	2,63%	
1.01.05.01	Crédito Tributario a favor de la Empresa	8.918,49	2,60%	
1.01.05.02.01	Iva en compras	8.156,48	2,38%	
1.01.05.02.02	Iva retenido por clientes	762,01	0,22%	
1.01.05.01	Crédito Tributario a favor de la Empresa (IVA)	8.918,49	2,60%	
1.01.05.02.01	Iva en compras	8.156,48	2,38%	
1.01.05.02.02	Iva retenido por clientes	762,01	0,22%	
1.01.05.02	Crédito Tributario a favor de la Empresa (I.R.)	101,75	0,03%	
1.01.05.02.01	Crédito tributario a favor de IVA	101,75	0,03%	
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	325.843,04		94,96%
1.02	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.02.01.	Propiedades, Planta y Equipo	17.279,40	5,04%	
1.02.01.01.05	Muebles y Enseres	6.239,90	1,82%	
1.02.01.01.06	Maquinaria y equipo	408,68	0,12%	
1.02.01.01.07	Equipo de computación	3.900,53	1,14%	
1.02.01.01.08	Vehículos, equipos y transporte	9.435,00	2,75%	
1.02.01.01.10	(-) Depreciación acumulada Propiedad, Planta y Equipo	- 2.704,71	-0,79%	
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	17.279,40		5,04%
	TOTAL ACTIVO	343.122,44		100,00%
2.	PASIVO			
2.01	PASIVO CORRIENTE			
2.01.01	Cuentas y Documentos por Pagar	118.336,59	34,49%	
2.01.01.01	Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores	118.058,53	34,41%	
2.01.01.03	Otras cuentas y documentos por pagar locales	278,06	0,08%	
2.01.05	Otras Obligaciones Corrientes	27.095,44	7,90%	
2.01.05.01	Con la Administración Tributaria	17.833,19	5,20%	
2.01.05.01.10	IVA Ventas	17.728,18	5,17%	
2.01.05.01.11	Obligaciones con el SRI por Pagar	105,01	0,03%	
2.01.05.02	Con el IESS	1.312,47	0,38%	

IMORTADORA ORIENPLAST CIA LTDA.
ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Periodo 2021

CÓDIGO	CUENTA CONTABLE	SALDO	RUBRO	GRUPO
2.01.05.02.01	Aporte Personal IESS	529,77	0,15%	
2.01.05.02.02	Aporte Patronal IESS	681,13	0,20%	
2.01.05.02.03	préstamos quirografrios P.	18,27	0,01%	
2.01.05.02.04	Fondos de Reserva Acumulados	83,30	0,02%	
2.01.05.03	Por beneficios de ley a empleados	7.949,78	2,32%	
2.01.05.03.01	Décimo tercer sueldo	586,70	0,17%	
2.01.05.03.02	Décimo cuarto sueldo	1.000,86	0,29%	
2.01.05.03.05	Participación a trabajadores	1.560,16	0,45%	
2.01.05.03.06	Sueldos por pagar	4.802,06	1,40%	
2.01.08	Anticipos a Clientes	2.364,21	0,69%	
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	147.796,24		43,07%
2.02.	PASIVO NO CORRIENTE			
2.02.02	Cuentas y Documentos por Pagar	5.553,63	1,62%	
2.02.02.01	Cuentas y documentos por pagar local	5.553,63	1,62%	
2.02.03	Obligaciones Con Instituciones Financieras	57.784,20	16,84%	
2.02.03.01	Obligaciones con Instituciones Financieras	57.784,20	16,84%	
2.02.04	Cuentas por Pagar/Relacionadas	15.274,64	4,45%	
2.02.04.01	Cuentas por pagar préstamos a socios	15.274,64	4,45%	
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	78.612,47		22,91%
	TOTAL PASIVO	226.408,71		65,98%
3.	PATRIMONIO NETO			
3.01	PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA	109.745,09	31,98%	
3.01.01	Capital Pagado	109.745,09	31,98%	
3.04	RESERVAS	348,43	0,10%	
3.04.01	Reserva legal	348,43	0,10%	
3.04.01.01	Reserva legal 5%	-	-0,10%	
3.07	RESULTADOS DEL EJERCICIO	6.620,21	1,93%	
3.70.01	Ganancia Neta del Periodo	6.620,21	1,93%	
	TOTAL PATRIMONIO	116.713,73		34,02%
	PASIVO + PATRIMONIO	343.122,44		100,00%

Nota. Se establece la estructura financiera del año 2021 de la Empresa Importadora Orientplast Cía. Ltda.

Interpretación del Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera 2021

Figura 5. Estructura financiera estado de situación financiera 2021.

INVERSIÓN	FINANCIAMIENTO
ACTIVO CORRIENTE 325.843,04 94,96%	PASIVO CORRIENTE 147.796,24 43,07%
CAPITAL DE TRABAJO 178.046,80	PASIVO NO CORRIENTE 78.612,47 22,91%
ACTIVO NO CORRIENTE 17.279,40 5,04%	PATRIMONIO 116.713,73 34,02%

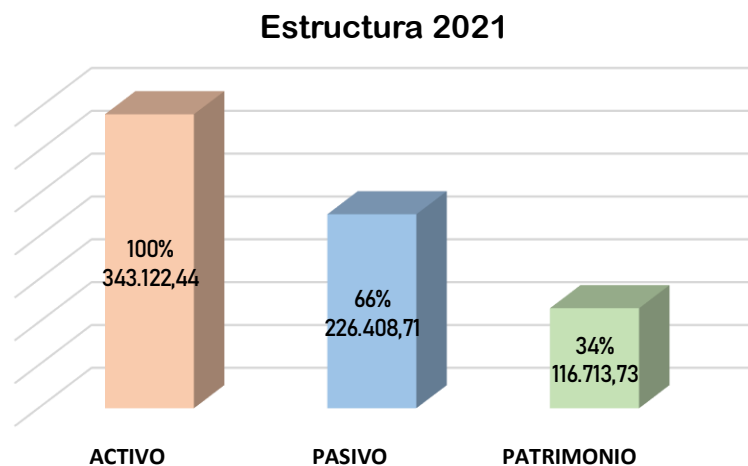
Nota. Datos tomados del análisis vertical al estado de situación financiera, año 2021.

Tabla 9. Estructura financiera período 2021

CÓDIGO	CUENTA CONTABLE	SALDO	VALOR
1.	ACTIVO	343.122,44	100,00%
1.01.	ACTIVO CORRIENTE	325.843,04	94,96%
1.02	ACTIVO NO CORRIENTE	17.279,40	5,04%
2.	PASIVO	226.408,71	65,98%
2.01	PASIVO CORRIENTE	147.796,24	43,07%
2.02.	PASIVO NO CORRIENTE	78.612,47	22,91%
3.	PATRIMONIO	116.713,73	34,02%

Nota. Datos tomados del análisis vertical al estado de situación financiera, año 2021.

Figura 6. Estructura Estado de Situación Financiera periodo 2021



Nota. Datos tomados del análisis vertical al estado de situación financiera, año 2021.

Interpretación:

La Empresa Importadora Orientplast Cía. Ltda. Para el año 2021 presenta una estructura financiera con un total de Activos de \$ 343.122,44 compuesto en un 94,96% de activos corrientes frente a un 5,04% de activos no corrientes que denota que las actividades de la compañía dependen de los activos a corto plazo, situación que está encaminada por la actividad principal de la empresa, de los Activos Corrientes la cuenta de mayor participación es inventarios que representan el 55,94% del total de activos, esto indica que la empresa tiene una cantidad significativa de productos en existencias que espera convertir en efectivo en un período no mayor a dos meses.

El grupo de Pasivo y Patrimonio tiene un valor de \$ 343.122,44 equivalente al 100% constituido en un 43,07% por Pasivos Corrientes por \$ 147.796,24 obligaciones que se han adquirido para financiar las actividades de la empresa, como se puede notar en cuentas y documentos por pagar con proveedores comerciales por la compra a crédito de mercaderías; el Pasivo no Corriente con un valor de \$ 78.612,47 que representa el 22,91% que está compuesto por compromisos a largo plazo, como son los Préstamos en el Banco Pichincha, y con terceros. Al analizar el financiamiento de la empresa es notable que los activos de la empresa se encuentran financiados en un 65,98% por acreedores y en un 34,02% por los accionistas, lo que evidencia que no se cuenta con una sana política de financiamiento puesto que la Gerente pierde autonomía sobre el negocio.

ACTIVO

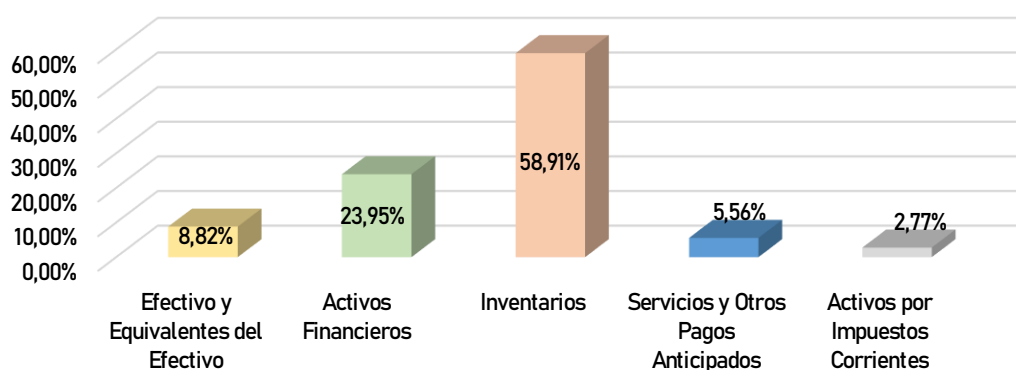
Activo Corriente

Tabla 10. Activo Corriente año 2021.

CÓDIGO	CUENTA CONTABLE	SALDO	VALOR
ACTIVO CORRIENTE			
1.01.01	Efectivo y Equivalentes del Efectivo	28.728,89	8,82%
1.01.01.01	Caja General	5286,6	1,62%
1.01.01.02	Banco CTA CTE 290270246	23442,29	7,19%
1.01.02	Activos Financieros	78.026,19	23,95%
1.01.02.05	Documentos y cuentas por cobrar clientes	66826,44	20,51%
1.01.02.07	Cuentas por cobrar préstamos empleados	40,54	0,01%
1.01.03	Inventarios	191.947,50	58,91%
1.01.03.01	Inventarios de Mercadería	191947,5	58,91%
1.01.04	Servicios y Otros Pagos Anticipados	18.120,22	5,56%
1.01.05	Activos por Impuestos Corrientes	9.020,24	2,77%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		325.843,04	100,00%

Nota. Datos tomados del análisis vertical al estado de situación financiera, año 2021.

Figura 7. Estructura Estado de Situación Financiera del activo corriente, periodo 2021.



Nota. Datos tomados del análisis vertical al estado de situación financiera, año 2021.

Interpretación

En el periodo 2021 el Activo Corriente tiene un valor total de \$ 325.843,04 equivalente al 100%, se observa que la empresa al dedicarse a la compra y venta de productos, la cuenta con más relevancia con el 58,91% es Inventarios por 191.947,50 conformado por el inventario de mercaderías de 12% y 0% de IVA que son adquiridos de los proveedores para conformar el stock que se venderá en el periodo.

Otra cuenta representativa dada la naturaleza del negocio es Activos Financieros con el 23,95% integrado por Documentos y Cuentas por cobrar clientes que registra los créditos otorgados a clientes con un 20,51% de los activos corrientes al no contar con políticas de crédito, cobro y morosidad ha originado un elevado valor en la cuenta ocasionando falta de liquidez para solventar diferentes pagos que son propios de la actividad. Como se mencionó anteriormente es necesario implementar políticas de crédito mediante escrito para dar formalidad a la gestión de cobranza, además implementar estrategias para recuperar la cartera de cuentas por cobrar, se pueden establecer facilidades de pago.

La cuenta Efectivo y Equivalentes al Efectivo representa de la estructura financiera el 8,82% con un valor de \$ 28.728,89 conformado por la cuenta Caja que registra la forma de pago habitual de los clientes en la compra de mercaderías, y la cuenta Bancos refleja liquidez y los cheques girados en el periodo, los Activos por Impuestos Corrientes con un valor de \$ 9.020,24 representa el 2,77% generado principalmente por el crédito tributario del impuesto a la renta de años anteriores y por el crédito tributario IVA por concepto de los valores que le han sido retenidos a la empresa por el Impuesto al Valor Agregado en la venta de bienes gravados

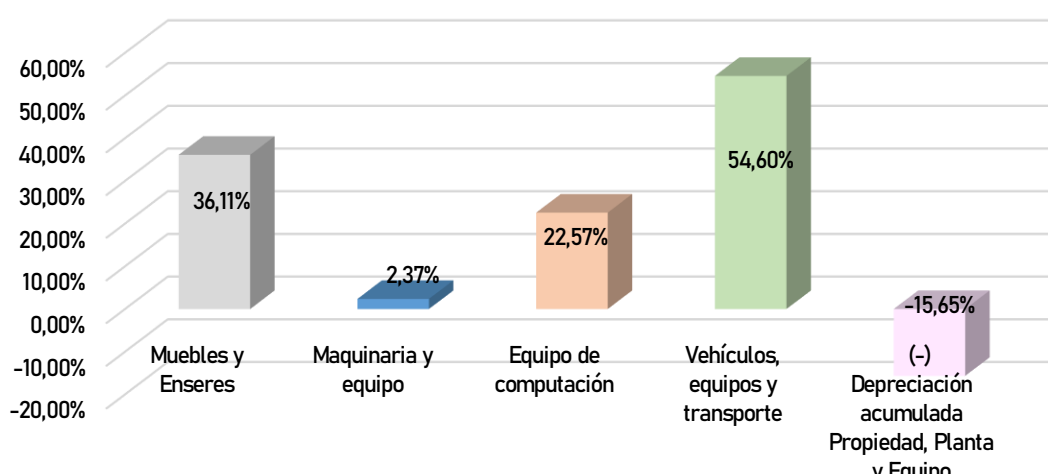
Activo no Corriente

Tabla 11. Activo no Corriente año 2021

CÓDIGO	CUENTA CONTABLE	SALDO	VALOR
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.02.01.	Propiedades, Planta y Equipo	17.279,40	100,00%
1.02.01.01.05	Muebles y Enseres	6.239,9	36,11%
1.02.01.01.06	Maquinaria y equipo	408,68	2,37%
1.02.01.01.07	Equipo de computación	3.900,53	22,57%
1.02.01.01.08	Vehículos, equipos y transporte	9.435,00	54,60%
1.02.01.01.10	(-)Dep acum Prop, Planta y Equi	-2.704,71	-15,65%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		17.279,40	100,00%

Nota. Datos tomados del análisis vertical al estado de situación financiera, año 2021.

Figura 8. Estructura Estado de Situación Financiera del activo corriente, periodo 2021.



Nota. Datos tomados del análisis vertical al estado de situación financiera, año 2021.

Interpretación:

El Activo no Corriente se encuentra representado por un valor de \$17.279,40 con la cuenta de Propiedades, planta y equipo que equivale al 100% de este rubro, cuyo activo está destinado a equipar el local con la distribución de las áreas funcionales que permite el correcto desarrollo de la función de gerencia, contabilidad, ventas y el almacenamiento de mercadería, al igual que el espacio asignado para la ubicación de las perchas y exhibición de productos para la venta.

En cuanto al activo fijo depreciable las cuentas de menor participación son: Maquinarias y Equipos con \$ 408,68 valor que representa el 2,37%, y que la empresa tiene invertido en los bienes que son utilizados para realizar las actividades operativas; Muebles y enseres con un valor de \$6.239,90 que equivale al 36,11% del activo corriente, es el monto por los escritorios, mesas, y demás enseres necesarios para el desarrollo de las actividades de venta y administración de la compañía; Equipo de computación con \$3.900,53 de 22,57%, al contar

con varias computadores, y equipos informáticos que se utilizan para el desarrollo de las actividades propias en computadora.

Para un manejo adecuado de los bienes considerados en propiedad planta y equipo es pertinente determinar políticas contables para el registro, reconocimiento y medición de los bienes que conforman este rubro, así mismo, para que los valores presentados en los estados financieros sean fidedignos se debe hacer constataciones físicas de los bienes por lo menos una vez al año y aplicar el método de depreciación y vida útil estipulados en la Ley Orgánica de Régimen Tributario.

PASIVO

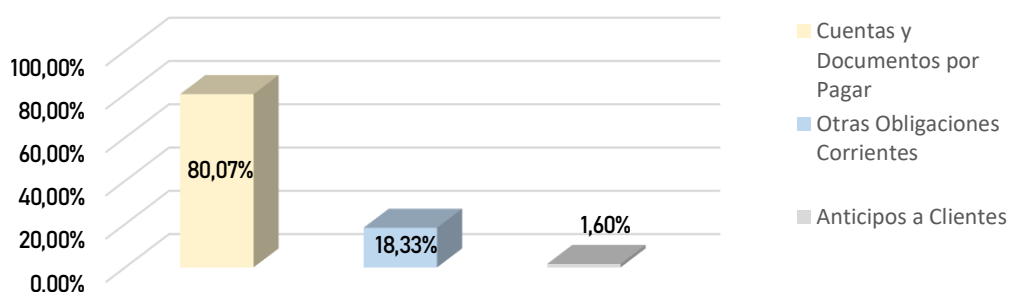
Pasivo Corriente

Tabla 12. Pasivo Corriente año 2021

CÓDIGO	CUENTA CONTABLE	SALDO	VALOR
PASIVO CORRIENTE			
2.01.01	Cuentas y Documentos por Pagar	118.336,59	80,07%
2.01.01.01	Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores	118.058,53	79,88%
2.01.01.03	Otras cuentas y documentos por pagar locales	278,06	0,19%
2.01.05	Otras Obligaciones Corrientes	27.095,44	18,33%
2.01.05.01	Con la Administración Tributaria	17833,19	5,20%
2.01.05.02	Con el IESS	1312,47	5,17%
2.01.05.03	Por beneficios de ley a empleados	7949,78	0,03%
2.01.08	Anticipos a Clientes	2.364,21	1,60%
TOTAL PASIVO CORRIENTE		147.796,24	100,00%

Nota. Datos tomados del análisis vertical al estado de situación financiera, año 2021.

Figura 9. Estructura Estado de Situación Financiera del pasivo corriente, periodo 2021.



Nota. Datos tomados del análisis vertical al estado de situación financiera, año 2021.

Interpretación:

Las obligaciones y compromisos a corto plazo en el año 2021 alcanzan un valor de \$ 147.796,24, donde la mayor participación con el 80,07% está en Cuentas y Documentos por Pagar que equivale a \$ 118.336,59 que está conformado por dos rubros, por las obligaciones

contraídas en un plazo menos a doce meses, el rubro Otras Obligaciones Corrientes tiene un valor de \$ 27.095,44 que representa el 18,33% del pasivo corriente, surge como efecto de la compra de mercadería a crédito, y por el rubro Otras cuentas y documentos por pagar locales por \$ 278,06 con el 0,19% que registra los pagos realizados a terceros por costos y gastos incurridos en el periodo que no están relacionados con proveedores.

Así mismo, otra cuenta con rubros relevantes son las Obligaciones Corrientes con \$ 27.095,44, lo que representa el 18,33% del pasivo corriente, obligaciones adquiridas Con la Administración Tributaria representa el 5,20% de \$ 17.833,19 por concepto de IVA ventas que son valores recaudados por la compañía por concepto de Impuesto al Valor Agregado en la venta de bienes que se encuentran gravados con este impuesto. Es importante aclarar que al ser obligaciones con vencimiento menor a un año, la compañía se ve comprometida a disponer de recursos suficientes a corto plazo para cancelar las deudas a tiempo, por tal razón, se debe agilizar la recuperación de cartera, captar nuevos clientes e incrementar las ventas y mantener directrices de pago con los proveedores en beneficio de la empresa, teniendo en consideración el tiempo que se requiere para obtener nuevos flujos de efectivo como producto de su actividad.

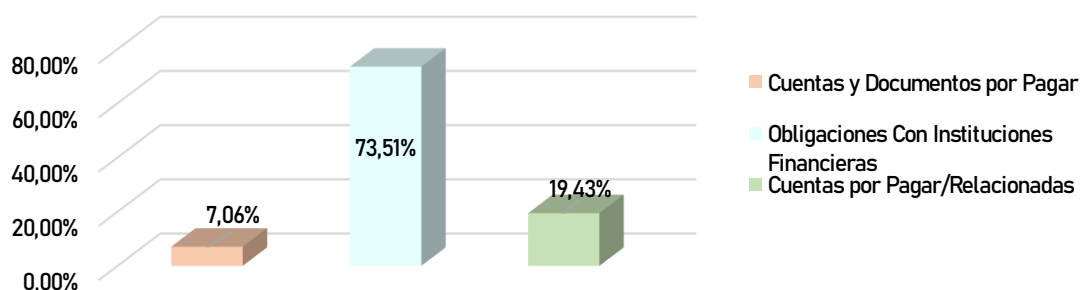
Pasivo no Corriente

Tabla 13. Pasivo no Corriente año 2021

CÓDIGO	CUENTA CONTABLE	SALDO	VALOR
PASIVO NO CORRIENTE			
2.02.02	Cuentas y Documentos por Pagar	5.553,63	7,06%
2.02.03	Obligaciones con Instituciones Financieras	57.784,20	73,51%
2.02.04	Cuentas por Pagar/Relacionadas	15.274,64	19,43%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		78.612,47	100,00%

Nota. Datos tomados del análisis vertical al estado de situación financiera, año 2021.

Figura 10. Estructura Estado de Situación Financiera del pasivo corriente, periodo 2021.



Nota. Datos tomados del análisis vertical al estado de situación financiera, año 2021.

Interpretación:

La Empresa Importadora Orientplast Cía. Ltda. posee Pasivos no Corrientes al 2021 por \$ 78.612,47 siendo el 100% del subgrupo integrado por la cuenta más significativa de

Obligaciones con instituciones financieras, que representa el 73,51% del pasivo corriente, con el valor de \$ 57.784,20, específicamente con el Banco de Pichincha los mismo que fueron solicitados para financiar las actividades propias del empresa como la adquisición de los productos que se constituye el objeto mismo del negocio y los gastos incurridos en el periodo, es preciso aclarar que al ser cantidades elevadas pone en riesgo la liquidez y capital de trabajo por lo cual es necesario efectivizar el rubro cuentas y documentos por cobrar.

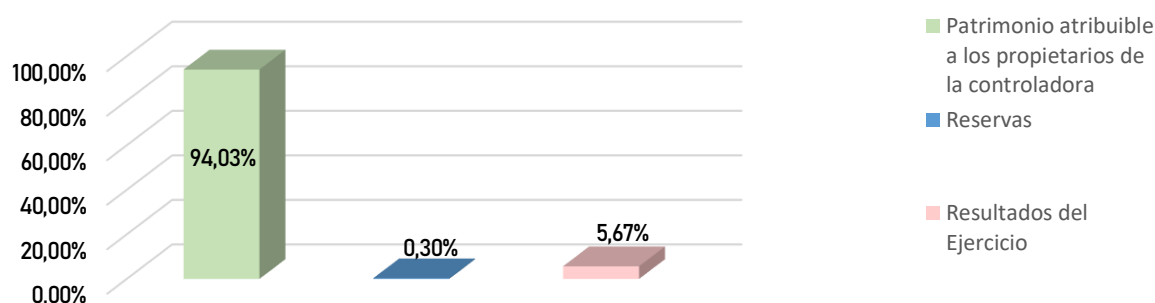
PATRIMONIO

Tabla 14. Patrimonio año 2021

CÓDIGO	CUENTA CONTABLE	SALDO	VALOR
PATRIMONIO NETO			
3.01	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	109.745,09	94,03%
3.04	Reservas	348,43	0,30%
3.06	Resultados del Ejercicio	6.620,21	5,67%
TOTAL PATRIMONIO		116.713,73	100,00%

Nota. Datos tomados del análisis vertical al estado de situación financiera, año 2021.

Figura 11. Estructura Estado de Situación Financiera del pasivo corriente, periodo 2021.



Nota. Datos tomados del análisis vertical al estado de situación financiera, año 2021.

Interpretación:

El Patrimonio para el año 2021 fue de \$ 109745,09 en donde el rubro de los capital pagado es el más relevante con el 94,03% equivalente a la aportación los dos socios fundadores, para el desarrollo de las actividades de la compañía con el objetivo de obtener un beneficio económico a través de la inversión en la compra y venta productos, el resultado del ejercicio de \$ 6.620,21 valor que refleja que los ingresos por las ventas fueron mayores a los costos y gastos incurridos en el periodo económico.

Al considerar la participación de los pasivos dentro de la estructura financiera con el 65,98% y el patrimonio con el 34,02% permite evidenciar que la empresa financia sus actividades con más del 50% con préstamos bancarios y con terceros y en un menor porcentaje con recursos propios, por lo que pierde autonomía la administración.

Tabla 15. Análisis vertical al Estado de Resultados 2021 de la Empresa Importadora Orientplast Cía. Ltda.

IMPORTADORA ORIENPLAST CIA LTDA.				
ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS				
Periodo 2021				
CÓDIGO	CUENTA CONTABLE	SALDO	RUBRO	GRUPO
4.	INGRESOS			
4.1.	INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS			
4.1.01	VENTA DE BIENES	908.727,39	100,00%	
4.1.01.01	Venta Tarifa 12%	907.672,98	99,88%	
4.1.01.02	Venta Tarifa 0%	17.804,22	1,96%	
4.1.01.03	(-) Descuento en Ventas	- 1.419,75	-0,16%	
4.1.01.04	(-) Devoluciones en Ventas	- 15.330,06	-1,69%	
	TOTAL INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	908.727,39		100,00%
	TOTAL INGRESOS	908.727,39		100,00%
5.	COSTOS DE VENTA DE PRODUCCIÓN			
5.1.	COSTO DE VENTAS			
5.1.01	MATERIALES UTILIZADOS Y PRODUCTOS VENDIDOS	719.282,90	79,15%	
5.1.01.02	(-) Costo de Ventas	727.129,66	80,02%	
5.1.01.05	Transporte en Compras	3.818,69	0,42%	
5.1.01.06	Descuento en Compras	- 11.665,45	-1,28%	
	TOTAL COSTO DE VENTAS	719.282,90		79,15%
	TOTAL COSTOS DE VENTA DE PRODUCCIÓN	719.282,90		79,15%
6.	GASTOS			
6.01	GASTOS DE VENTAS			
6.01.01	Sueldos, Salarios y demás Remuneraciones	51.894,01	5,71%	
6.01.02	Horas Extras	798,47	0,09%	
6.01.03	Aportes a la Seguridad Social	8.811,58	0,97%	
6.01.04	Beneficios Sociales e Indemnizaciones	9.919,73	1,09%	
6.01.05	Honorarios, Comisiones y Dietas a Personas Naturales	16.854,54	1,85%	
6.01.07	Mantenimiento y Reparaciones	1.318,61	0,15%	
6.01.08	Arrendamiento Operativo	23.146,42	2,55%	
6.01.09	Comisiones y Bonificaciones	3.384,01	0,37%	
6.01.10	Promoción y Publicidad	1.701,70	0,19%	
6.01.12	Gastos de Alimentacion	155,60	0,02%	
6.01.14	Transporte en Ventas	5.464,19	0,60%	
6.01.15	Gastos de Gestión (Agasajo a socios)	330,87	0,04%	
6.01.16	Suministros para Despacho de Mercadería	1.700,19	0,19%	
6.01.17	Gua, energía, luz y telecomunicacion	3.266,79	0,36%	
6.01.18	Gasto Impuesto a la Renta (Activos y Pasivos Diferidos)	2.220,72	0,24%	
	TOTAL GASTOS DE VENTAS	130.967,43		14,41%
6.02.	GASTOS ADMINISTRATIVOS			
6.02.05	Honorarios, Comisiones y Dietas a Personas Naturales	4.385,53	0,48%	
6.02.07	Mantenimiento y Reparaciones de Vehículos	464,36	0,05%	
6.02.09	Suministros de Aseo	131,55	0,01%	
6.02.10	Combustibles y Lubricantes Vehículo	936,69	0,10%	

IMPORTADORA ORIENPLAST CIA LTDA.
ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS
 Periodo 2021

CÓDIGO	CUENTA CONTABLE	SALDO	RUBRO	GRUPO
6.02.11	Uniforme del Personal	74,06	0,01%	
6.02.15	Gastos de Viaje	6.706,36	0,74%	
6.02.17	Notarios y Registradores de la Propiedad	635,84	0,07%	
6.02.18	Impuestos, Contribuciones y Otros	4.108,37	0,45%	
6.02.19	Depreciación de Propiedades, Planta y Equipo	2.691,15	0,30%	
6.02.20	Suministros y Materiales de Oficina	1.518,90	0,17%	
6.02.21	Gastos Servicios Electrónicos	2.306,40	0,25%	
6.02.22	Otros Gastos	8.081,91	0,89%	
	TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	32.041,12		3,53%
6.03	GASTOS FINANCIEROS			
6.03.01	Intereses Bancarios	14.646,52	1,61%	
6.03.02	Comisiones Bancarias	1.759,29	0,19%	
6.03.05	Otros Gastos Financieros	150,54	0,02%	
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	16.556,35		1,82%
6.04	OTROS GASTOS	1.699,22	0,19%	
6.04.03	Interés de Préstamos por Mora	1.360,59	0,15%	
	TOTAL GASTOS	181.264,12		19,95%
7.	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	1560,16		0,17%
7.01	15% Participación Trabajadores	1560,16		0,17%
3.07	RESULTADOS DEL EJERCICIO	6.620,21		0,73%
3.70.01	Ganancia Neta del Periodo	6.620,21		0,73%

Nota. Se establece la estructura económica del año 2021 de la empresa importadora Orientplast Cía. Ltda.

Interpretación del Análisis Vertical al Estado de Resultados 2021

Figura 12. Estructura Estado del Estado de Resultados periodo 2021

ENTRADAS	SALIDAS
INGRESOS 908.727,39 100%	COSTOS 853.576,97 79,15%
	GASTOS 259.112,68 19,95%
	UTILIDAD 6.620,21 0,90%

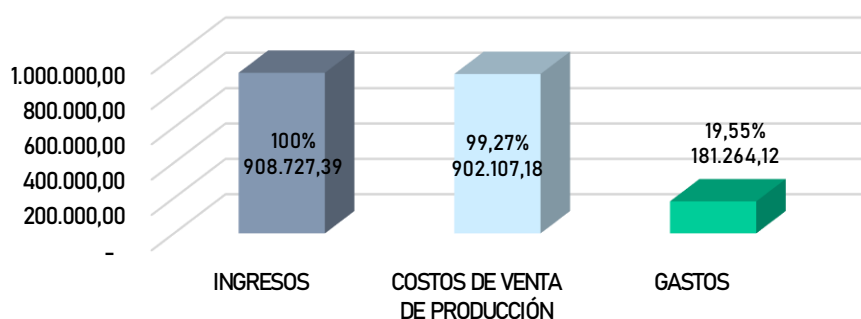
Nota. Datos tomados del análisis vertical al estado de situación financiera, año 2021.

Tabla 16. Estructura del estado de resultados período 2021

CÓDIGO	CUENTA CONTABLE	SALDO	VALOR
4.	INGRESOS	908.727,39	100,00%
4.1.	Ingresos por actividades ordinarias	908.727,39	100,00%
5.	COSTOS DE VENTA DE PRODUCCIÓN	719.282,90	79,15%
5.1.	Costo de ventas	719.282,90	79,15%
6.	GASTOS	181.264,12	19,95%
6.01	Gastos de ventas	130.967,43	14,41%
6.02.	Gastos administrativos	32.041,12	3,53%
6.03	Gastos financieros	16.556,35	1,82%
6.04	Otros gastos	1.699,22	0,19%
3.07	RESULTADOS DEL EJERCICIO	6.620,2135	0,73%

Nota. Estado de resultados, empresa Orientplast Cía. Ltda., periodo 2021

Figura 13. Estructura Estado de Resultados periodo 2021



Nota. Estados financieros empresa Orientplast, periodo 2021

Interpretación:

El estado de resultados en el año 2021 nos presenta la siguiente estructura económica: Los Ingresos con un total de \$ 908.727,39 están conformado por los ingresos operacionales

que representan el 100% de ingresos, como resultado de la comercialización y venta de productos con tarifa 12% y 0% de IVA efectuadas en el transcurso del ejercicio económico; otro rubro importante dentro de la estructura es el Costo de Ventas con el 79,15% siendo el más relevante del total de egresos y el resultado del ejercicio refleja una Ganancia Neta con \$ 6.620,21 como producto de la adquisición de mercadería entre los que predomina los productos de plástico, vidrio, porcelana, entre otros para posteriormente ser vendidos; Los Gastos con \$ 181.264,12 fueron desembolsos efectuados por concepto de gastos generales, financieros y otros no operacionales y gastos no deducibles necesarios para el correcto funcionamiento de las actividades de la empresa, de los cuales el gasto por sueldos, salarios y demás remuneraciones con \$ 51.894,01 representa el rubro más relevante de los gastos por la contratación del servicio de trabajadores que desempeñan las actividades administrativas y de venta; una vez descontados de los ingresos, los costos y gastos el resultado del ejercicio económico fue de \$ 6.620,21 demostrando que los ingresos superaron a costos y gastos en un 0,73% como consecuencia de la actividad económica.

INGRESOS

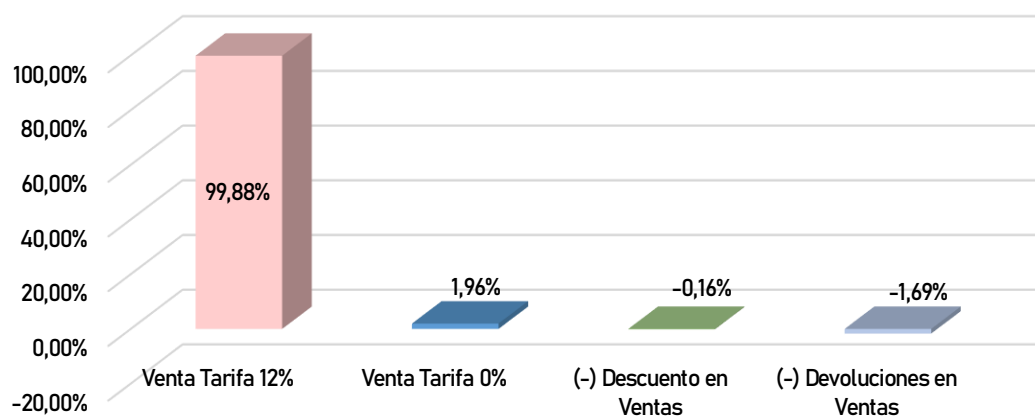
Ingresos por Actividades Ordinarias

Tabla 17. *Ingresos Actividades Ordinarias año 2021*

CÓDIGO	CUENTA CONTABLE	SALDO	VALOR
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS			
4.1.01	Venta de Bienes	908.727,39	100,00%
4.1.01.01	Venta Tarifa 12%	907.672,98	99,88%
4.1.01.02	Venta Tarifa 0%	17.804,22	1,96%
4.1.01.03	(-) Descuento en Ventas	- 1.419,75	-0,16%
4.1.01.04	(-) Devoluciones en Ventas	- 15.330,06	-1,69%
TOTAL INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS		908.727,39	100,00%

Nota. Datos tomados del análisis vertical al estado de resultados, año 2021.

Figura 14. *Estructura Estado de Resultados periodo 2021*



Nota. Estados financieros empresa Orientplast, periodo 2021

Interpretación:

Para el año 2021 la empresa Orientplast Cia Ltda. generó ingresos por \$ 908.727,39 correspondientes a ingresos operacionales que el 100% de ingresos generados por la empresa en la venta de productos 0% y 12% de IVA, dichos ingresos provienen directamente de la actividad principal de la empresa, las ventas 12% de IVA con \$ 907.672,98 son los productos que generan mayores ingresos, ya que, en su mayoría son productos que gravan IVA al ser de origen plástico, la empresa está en la capacidad de incrementar ventas, gestionar para captar nuevos clientes, establecer políticas de crédito, formas de pago, descuentos, rebajas, y promociones mediante publicidad para que dichos productos roten a fin de generar más ingresos y reducir los gastos por mantenimiento en bodega.

COSTOS

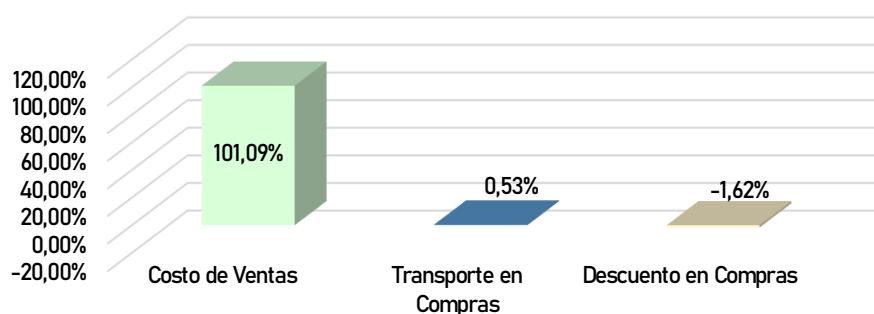
Costo de Venta de producción

Tabla 19. Costo de Venta de producción año 2021

CÓDIGO	CUENTA CONTABLE	SALDO	VALOR
COSTOS DE VENTA DE PRODUCCIÓN			
5.1.	Costo de Ventas		
5.1.01	Materiales utilizados y productos vendidos	719.282,9	100,00%
5.1.01.02	(-) Costo de Ventas	727.129,66	101,09%
5.1.01.05	Transporte en Compras	3.818,69	0,53%
5.1.01.06	Descuento en Compras	-11.665,45	-1,62%
TOTAL COSTO DE VENTAS		719.282,90	100,00%

Nota. Datos tomados del análisis vertical al estado de resultados, año 2021.

Figura 15. Estructura Estado de Resultados periodo 2021



Nota. Estados financieros empresa Orientplast, periodo 2021

Interpretación:

Los costos en la empresa Orientplast Cía. Ltda. para el año 2021 fueron de \$ 719.282,90, monto necesario para la adquisición y abastecimiento de productos que se venderán en el transcurso de las operaciones diarias de la empresa, compuesto por el costo de ventas que representan el 101,09% equivalente a \$ 727.129,66, como consecuencia de que en el periodo se aplicaron varios descuentos que ascienden a un valor negativo de \$ 11.665,45 y a un porcentaje

de – 1,62% enfocados en atraer a nuevos clientes, ya que la empresa se fundó en el año 2021 y no se encuentra constituida en el mercado, para esto, es necesario ofrecer beneficios que capten la atención de clientes potenciales.

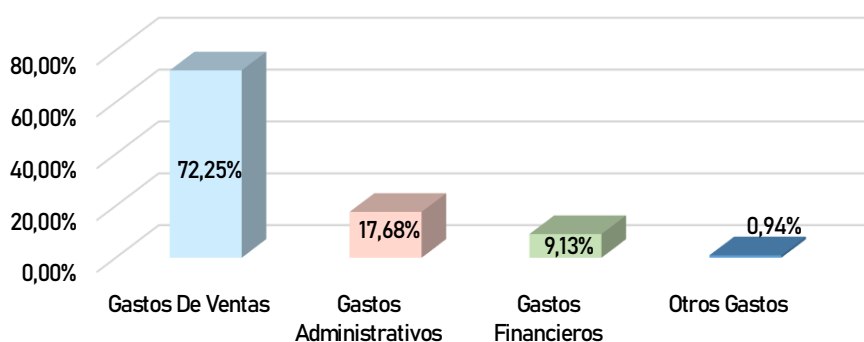
GASTOS

Tabla 18. *Gastos año 2021*

CÓDIGO	CUENTA CONTABLE	SALDO	VALOR
GASTOS			
6.01	GASTOS DE VENTAS	130.967,43	72,25%
6.01.01	Sueldos, Salarios	51.894,01	28,63%
6.01.08	Arrendamiento Operativo	23.146,42	12,77%
6.02.	GASTOS ADMINISTRATIVOS	32.041,12	17,68%
6.02.05	Honorarios, Comisiones y Dietas a Personas Naturales	4.385,53	2,42%
6.03	GASTOS FINANCIEROS	16.556,35	9,13%
6.03.01	Intereses Bancarios	14.646,52	8,08%
6.03.02	Comisiones Bancarias	1.759,29	0,97%
6.04	OTROS GASTOS	1.699,22	0,94%
6.04.03	Interés de Préstamos por Mora	1360,59	0,75%
TOTAL GASTOS		181.264,12	100,00%

Nota. Datos tomados del análisis vertical al estado de resultados, año 2021

Figura 16. *Estructura Estado de Resultados periodo 2021*



Nota. Estados financieros empresa Orientplast, periodo 2021

Interpretación:

Los Gastos que se suscitaron en el periodo 2020 tienen un valor de \$ 181.264,12 que se conforma de gastos de ventas, gastos administrativos, gastos financieros y otros gastos, en donde los Gastos de ventas con un valor de \$ 130.967,42 son generados principalmente por los gastos de nómina, que representan el 72,25%, compuesto por Sueldos y Salarios por \$ 51.894,01 que contempla el pago de nómina y horas extras de los empleados conforme al puesto que ocupan y a las funciones, los gastos administrativos también son un rubro relevante, ya que representan el 17,68% del total de gastos, con un valor de \$ 32.041,12, destacando nuevamente el pago al personal que labora en el establecimiento, lo que equivale a \$ 4.385,53, representando el 2,42%, comparado con los sueldos de los gastos de ventas, es un monto poco significativo.

Tabla 19. Análisis vertical Estado de Situación Financiera 2022 Empresa Importadora Orientplast Cía. Ltda.

IMPORTADORA ORIENPLAST CIA LTDA.				
ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
Periodo 2022				
CÓDIGO	CUENTA CONTABLE	SALDO	RUBRO	GRUPO
1.	ACTIVO			
1.01.	ACTIVO CORRIENTE			
1.01.01	Efectivo y Equivalentes del Efectivo	-	27.333,26	-5,83%
1.01.01.01	Caja General		3.187,79	0,68%
1.01.01.03	Banco CTA CTE 290270246		2.519,85	0,54%
1.01.01.04	Banco PICHINCHA CTA 2100259331	-	33.040,90	-7,05%
1.01.02	Activos Financieros		193.649,56	41,30%
1.01.02.05	Documentos y cuentas por cobrar clientes		159.265,72	33,97%
1.01.02.08	Cheques post fechados por cobrar		26.443,29	5,64%
1.01.02.12	Otras cuentas por cobrar ECUPLAST		7.940,55	1,69%
1.01.03	Inventarios		219.956,94	46,91%
1.01.03.01	Inventarios de Mercadería		219.956,94	46,91%
1.01.04	Servicios y Otros Pagos Anticipados		48,22	0,01%
1.01.04.04	Anticipo sueldo a empleados		48,22	0,01%
1.01.05	Activos por Impuestos Corrientes		6.827,89	1,46%
1.01.05.01	crédito Tributario a Favor de la Empresa (IVA)		6.726,14	1,43%
1.01.05.02.01	IVA en compras		6.393,10	1,36%
1.01.05.02.02	IVA retenido por clientes		333,04	0,07%
1.01.05.02	crédito Tributario a Favor de la Empresa (I.R.)		101,75	0,02%
1.01.05.02.04	crédito tributario de IVA		101,75	0,02%
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		393.149,35	83,84%
1.02	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.02.01.	Propiedades, Planta y Equipo		75.754,18	16,16%
1.02.01.01.05	Muebles y Enseres		6.239,90	1,33%
1.02.01.01.06	Maquinaria y equipo		408,68	0,09%
1.02.01.01.07	Equipo de computación		6.314,59	1,35%
1.02.01.01.08	Vehículos, equipos y transporte		78.568,39	16,76%
1.02.01.01.10	(-) Depreciación acumulada Propiedad, Planta y Equipo	-	15.777,38	-3,36%
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		75.754,18	16,16%
	TOTAL ACTIVO		468.903,53	100,00%
2.	PASIVO			
2.01	PASIVO CORRIENTE			
2.01.01	Cuentas y Documentos por Pagar		141.513,50	30,18%
2.01.01.01	Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores		124.945,36	26,65%
2.01.01.03	Otras cuentas y documentos por pagar locales		293,14	0,06%
2.01.01.04	Cuentas por Pagar Camioneta		16.275,00	3,47%

IMPORTADORA ORIENPLAST CIA LTDA.
ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Periodo 2022

CÓDIGO	CUENTA CONTABLE	SALDO	RUBRO	GRUPO
2.01.05	Otras Obligaciones Corrientes	39.634,93	8,45%	
2.01.05.01	Con la administración tributaria	22.378,54	4,77%	
2.01.05.02	Con el IESS	1.983,65	0,42%	
2.01.05.02.01	Aporte Personal IESS	819,46	0,17%	
2.01.05.02.02	Aporte Patronal IESS	1.076,59	0,23%	
2.01.05.02.04	Fondos de Reserva Acumulados	87,60	0,02%	
2.01.05.03	Por beneficios de ley a empleados	15.272,74	3,26%	
2.01.05.03.01	Décimo tercer sueldo	674,43	0,14%	
2.01.05.03.02	Décimo cuarto sueldo	1.109,32	0,24%	
2.01.05.03.05	Participación a trabajadores	4.849,77	1,03%	
2.01.05.03.06	Sueldos por pagar	8.639,22	1,84%	
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	181.148,43		38,63%
2.02.	PASIVO NO CORRIENTE			
2.02.03	Obligaciones con Instituciones Financieras	131.072,62	27,95%	
2.02.04	Cuentas por Pagar/Relacionadas	22.819,26	4,87%	
2.02.04.01	Obligaciones con Instituciones Financieras	22.819,26	4,87%	
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	153.891,88		32,82%
	TOTAL PASIVO	335.040,31		71,45%
3.	PATRIMONIO NETO			
3.01	PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTR.	109.745,09	23,40%	
3.01.01	Capital Pagado	109.745,09	23,40%	
3.04	RESERVAS	1.205,90	0,26%	
3.04.01	Reserva legal	1.205,90	0,26%	
3.04.01.01	Reserva legal 5%	-	-0,26%	
3.06	RESULTADOS ACUMULADOS	6.620,21	1,41%	
3.06.01	Ganancias acumuladas	6.620,21	1,41%	
3.07	RESULTADOS DEL EJERCICIO	16.292,02	3,47%	
3.70.01	Ganancia Neta del Periodo	16.292,02	3,47%	
	TOTAL PATRIMONIO	133.863,22		28,55%
	PASIVO + PATRIMONIO	468.903,53		100,00%

Nota. Se establece la estructura financiera del año 2022 de la empresa importadora Orientplast Cía. Ltda.

Interpretación del Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera 2022

Figura 17. Estructura Estado de Situación Financiera periodo 2022

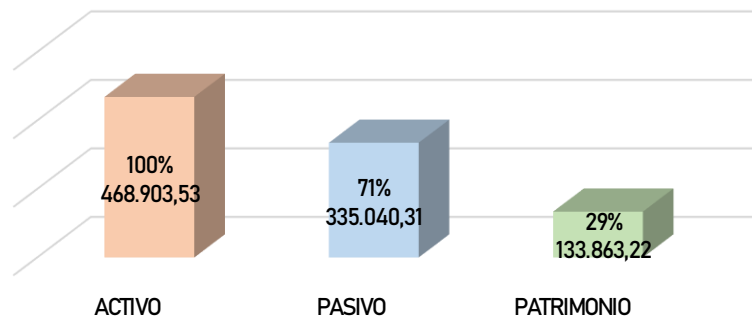
INVERSIÓN	FINANCIAMIENTO
ACTIVO CORRIENTE 393.149,35 83,84%	PASIVO CORRIENTE 181.148,43 38,63%
CAPITAL DE TRABAJO 212.000,92	PASIVO NO CORRIENTE 153.891,88 32,82%
ACTIVO NO CORRIENTE 75.754,18 16,16%	PATRIMONIO 133.863,22 28,55%

Tabla 20. Estructura financiera período 2021

CÓDIGO	CUENTA CONTABLE	SALDO	VALOR
1.	ACTIVO	468.903,53	100,00%
1.01.	ACTIVO CORRIENTE	393.149,35	83,84%
1.02	ACTIVO NO CORRIENTE	75.754,18	16,16%
2.	PASIVO	335.040,31	71,45%
2.01	PASIVO CORRIENTE	181.148,43	38,63%
2.02.	PASIVO NO CORRIENTE	153.891,88	32,82%
3.	PATRIMONIO	133.863,22	28,55%

Nota. Datos tomados del análisis vertical al estado de situación financiera, año 2022.

Figura 18. Estructura Estado de Situación Financiera periodo 2022



Nota. Datos tomados del análisis vertical al estado de situación financiera, año 2022.

Interpretación:

Realizado el análisis vertical en la empresa Orientplast Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2022 presenta una estructura financiera compuesta por Activos por un total de \$ 468.903,53 de los cuales el 83,84% se concentrada en Activo Corriente, dónde las cuentas de mayor participación son Inventarios y Activos Financieros, es representativa la participación de estas

cuentas dada la naturaleza de la actividad de la empresa que es la compra y venta de productos de primera necesidad.

En cambio, el 16,16% representa el activo no corriente por el rubro propiedades, planta y equipo, activos necesarios para el desarrollo de las actividades operacionales de la empresa. del grupo del pasivo y patrimonio con un total de \$ 181.148,43 el pasivo corriente representa el 38,63% compuesto principalmente por las cuentas y documentos por pagar y obligaciones con instituciones financieras que se generan en la compra de mercadería a crédito a proveedores y de la adquisición de deudas con instituciones financieras que no exceden de un plazo de un año; el pasivo no corriente conforma de la estructura financiera el 32,82% que es generado por las obligaciones con instituciones financieras esto a causa de que la empresa mantiene dos préstamos bancarios a largo plazo con el Banco de Pichincha, uno adquirido el mismo año de su fundación en 2020 y otro concretado en el periodo 2022 con el objetivo de invertir en la adquisición de productos, además, para financiar las actividades propias de la empresa.

El Patrimonio con \$ 133.863,22 conformado por la ganancia neta de 3,47% y utilidades de ejercicios anteriores representan el 1,41%, de la estructura financiera que evidencia que se depende de terceros para el financiamiento de las actividades de la empresa.

ACTIVO

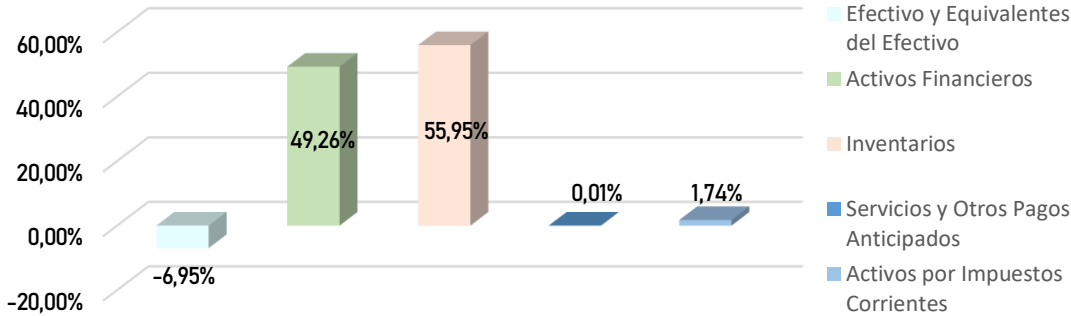
Activo Corriente

Tabla 21. Activo Corriente año 2022

CÓDIGO	CUENTA CONTABLE	SALDO	VALOR
ACTIVO CORRIENTE			
1.01.01	Efectivo y Equivalentes del Efectivo	- 27.333,26	-6,95%
1.01.02	Activos Financieros	193.649,56	49,26%
1.01.03	Inventarios	219.956,94	55,95%
1.01.04	Servicios y Otros Pagos Anticipados	48,22	0,01%
1.01.05	Activos por Impuestos Corrientes	6.827,89	1,74%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		393.149,35	100,00%

Nota. Datos tomados del análisis vertical al estado de situación financiera, año 2022.

Figura 19. Estructura Estado de Situación Financiera periodo 2022



Nota. Datos tomados del análisis vertical al estado de situación financiera, año 2022.

Interpretación

Para el periodo 2022 el Activo Corriente es de \$ 393.149,35 en donde la cuenta más representativa es Inventarios con el 55,95%, de participación con un valor de \$ 219.956,94 que se constituye el objeto del negocio, que son los productos 12% y 0% de IVA destinados para la venta, la compañía tiene una gran inversión en esta cuenta por el incremento de mercadería al ser una empresa que se está constituyendo en el mercado debe contar con una variada gama de productos. Por otro lado, al manejar un monto significativo en esta cuenta, los productos presentan el riesgo de sufrir daños o deterioro por el inadecuado manejo o un almacenamiento inapropiado por la falta de espacio físico, ocasionando así pérdidas, para reducir el riesgo es necesario incrementar las ventas por medio de promociones, rebajas descuentos con la finalidad de que los inventarios roten.

Los activos financieros representan el 49,26% originado por las cuentas y documentos por cobrar a clientes, es decir, a clientes comerciales por las ventas concedidas a crédito, estos créditos son concedidos con autorización de la Gerente que bajo su criterio son clientes conocidos o de confianza para un periodo de 30 a 60 días, situación que ha ocasionado que la empresa mantenga un valor elevado en cuentas pendientes de cobro, de igual forma los Cheques post fechados por cobrar son valores que no se han cobrado por haber excedido la fecha límite, es importante tener en cuenta que al no hacer el cobro a tiempo, se debe prestar atención a este rubro puesto que el éxito de efectivizar estas cuentas, dependerá de la gestión de la empresa al establecer políticas de crédito, cobro y morosidad, mediante escrito para dar formalidad y seriedad a la gestión de cobranza, además, implementar estrategias para recuperar la cartera de cuentas por cobrar siendo una opción realizar periódicamente confirmaciones de saldo que mantienen los diferentes deudores u otorgando facilidades de pago.

La cuenta Efectivo y Equivalentes al Efectivo representa el monto negativo de 6,95% del activo corriente, equivalente a \$ -27.333,26 puesto que se ha sobregirado la cuenta Bancaria Banco pichincha de número 2100259331, ya que, en el año 2022 la compañía sufrió de déficits temporales de efectivo, por lo cual fue necesario la contratación del servicio financiero, en donde el banco pago cheques girados por un valor superior al disponible en la cuenta corriente, se analiza esta cuenta porque es necesario tener en consideración que la empresa debe reintegrar al banco los valores pagados en exceso junto con los intereses remuneratorios y siendo la característica de los pasivos corrientes una obligación a cancelar en un plazo menor a un año, lo que ha afectado la liquidez, para evitar contraer obligaciones con terceros, es necesario realizar un presupuesto de ingresos y gastos que permita proyectar los gastos necesarios para el

desarrollo de la actividad, teniendo en cuenta cantidades, fechas de desembolso y formas de pago, a fin de tener cubiertos los gastos y evitar sobregiros, además, realizar un registro de todos los pagos efectuados mediante cheques y transferencias con la finalidad de tener el control adecuado sobre esta cuenta. Finalmente, la cuenta Activos por Impuestos Corrientes con \$ 6.827,89 que se compone del crédito tributario I.R e IVA años anteriores.

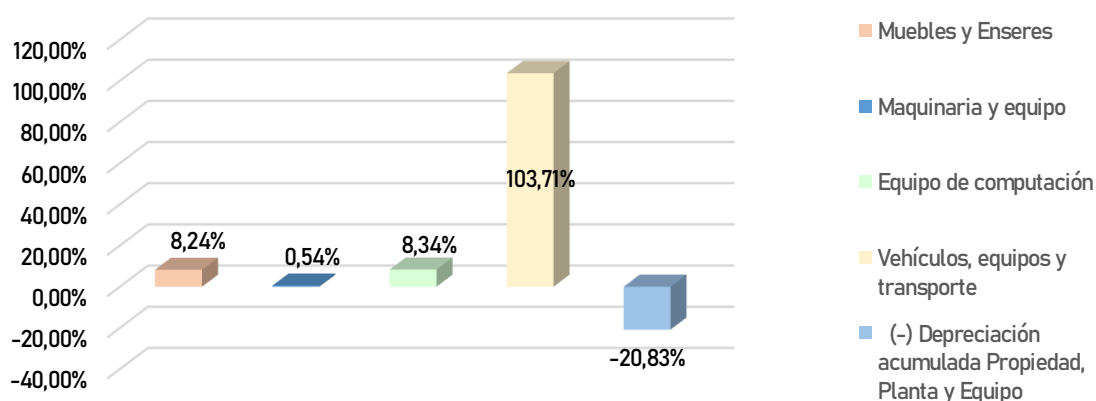
Activo no Corriente

Tabla 22. Activo no Corriente año 2022

CÓDIGO	CUENTA CONTABLE	SALDO	VALOR
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.02.01.	Propiedades, Planta y Equipo	75.754,18	100,00%
1.02.01.01.05	Muebles y Enseres	6.239,9	8,24%
1.02.01.01.06	Maquinaria y equipo	408,68	0,54%
1.02.01.01.07	Equipo de computación	6.314,59	8,34%
1.02.01.01.08	Vehículos, equipos y transporte	78.568,39	103,71%
1.02.01.01.10	(-) Depreciación acumulada Propiedad, Planta y Equipo	-15.777,38	-20,83%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		75.754,18	100%

Nota. Datos tomados del análisis vertical al estado de situación financiera, año 2022

Figura 20. Estructura Estado de Situación Financiera periodo 2022



Nota. Datos tomados del análisis vertical al estado de situación financiera, año 2022.

Interpretación:

La composición del Activo no Corriente al 2022 es similar al 2021, dónde la cuenta Propiedades, Planta y Equipo representa el 100,00% conformado por las subcuentas con participación son: Vehículos, equipos y transporte que representa el 103,71% debido a la adquisición de un vehículo (camioneta), que se utiliza para cumplir con las actividades operativas de la empresa, ya que se aperturó una sucursal en la ciudad de Loja y es necesario que el gerente se desplace frecuentemente desde la matriz en Zamora para administrar dicha

sucursal y transportar mercadería; Muebles y Enseres con 8,24% valor que la compañía posee por escritorios, sillas, estantes, y demás, que son utilizados por el personal; Equipo de computación que representa el 8,34% por los equipos informáticos que utiliza la empresa; Depreciación Acumulada de Propiedad Planta y Equipo representa el -20,83% del activo no corriente, para que los valores presentados en los estados financieros sean fidedignos es aconsejable revisar por lo menos una vez al año que el método de depreciación y vida útil representen en forma fiel el valor razonable de los activos.

PASIVO

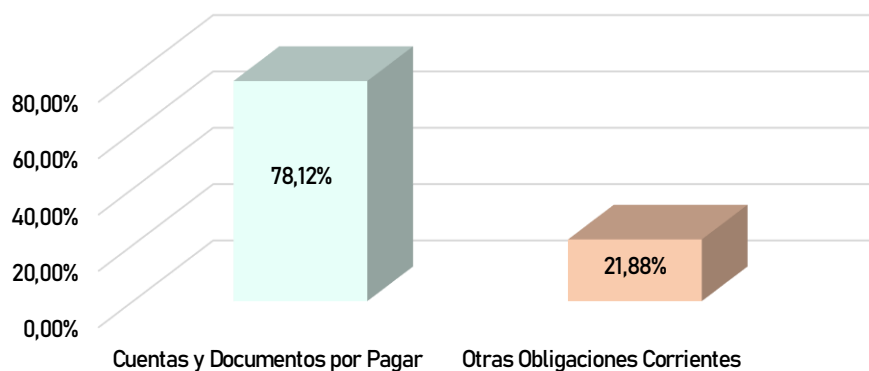
Pasivo Corriente

Tabla 23. Pasivo Corriente año 2022

CÓDIGO	CUENTA CONTABLE	SALDO	VALOR
PASIVO CORRIENTE			
2.01.01	Cuentas y Documentos por Pagar	141.513,50	78,12%
2.01.05	Otras Obligaciones Corrientes	39.634,93	21,88%
TOTAL PASIVO CORRIENTE		181.148,43	100,00%

Nota. Datos tomados del análisis vertical al estado de situación financiera, año 2022.

Figura 21. Estructura Estado de Situación Financiera periodo 2022



Nota. Datos tomados del análisis vertical al estado de situación financiera, año 2022.

Interpretación:

Los Pasivos Corrientes al 2022 representan de la estructura financiera el 38,63% que ascienden a \$ 181.148,43 compuesto en un 78,12% por Cuentas y Documentos por Pagar con \$ 141.513,50 originado por las obligaciones que mantiene con proveedores, los mismos que abastecen de productos para el desarrollo de la actividad económica, al ser la cuenta más significativa del subgrupo y al representar obligaciones a corto plazo el desembolso de efectivo es inmediato lo cual afecta la liquidez y capital de trabajo, viéndose la empresa comprometida a disponer de recursos suficientes para cancelar sus obligaciones a tiempo por lo cual se debe reconsiderar las directrices de pago con proveedores.

Otra cuenta representativa son las Obligaciones Corrientes con \$ 39.634,93 que en términos porcentuales es el 21,88% por concepto de obligación con la Administración Tributaria que son generados por el impuesto a la renta por pagar del ejercicio, el valor de las retenciones en la fuente de IR y de IVA en la compra de bienes a proveedores, de acuerdos a conceptos y porcentajes establecidos en la Ley, y obligaciones con el IESS.

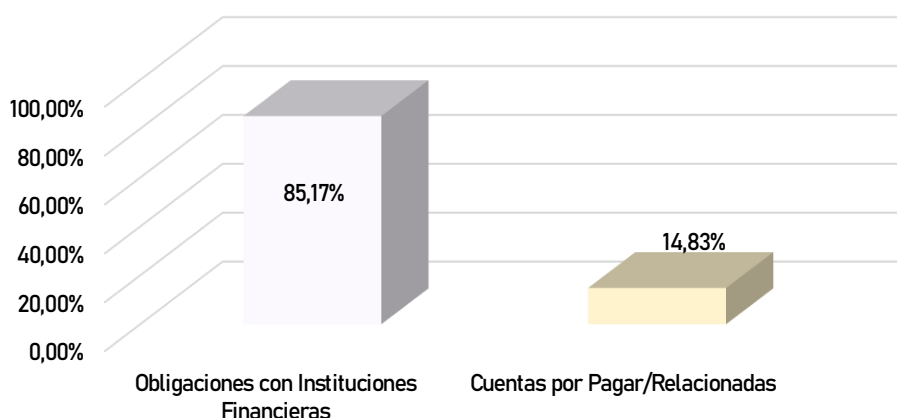
Pasivo no Corriente

Tabla 24. Pasivo no Corriente año 2022

CÓDIGO	CUENTA CONTABLE	SALDO	VALOR
PASIVO NO CORRIENTE			
2.02.03	Obligaciones con Instituciones Financieras	131.072,62	85,17%
2.02.04	Cuentas por Pagar/Relacionadas	22.819,26	14,83%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		153.891,88	100,00%

Nota. Datos tomados del análisis vertical al estado de situación financiera, año 2022.

Figura 22. Estructura Estado de Situación Financiera periodo 2022



Nota. Datos tomados del análisis vertical al estado de situación financiera, año 2022.

Interpretación:

La empresa Orientplast Cía. Ltda. al 2022 cuenta con un Pasivo no Corriente de \$ 153.891,88 que representa de la estructura financiera el 85,17% que está compuesto por las Obligaciones con Instituciones Financieras con \$ 131.072,62 por concepto del crédito contraído con el Banco de pichincha a un plazo de 3 años por la compra de un camión Hino con capacidad de 7.140 kg.

Por consiguiente, la empresa mantiene un alto nivel de endeudamiento del 71,45% por lo cual es aconsejable llevar un control de los vencimientos de todas las obligaciones que mantiene la empresa a fin de cumplir oportunamente con los pagos y evitar recargos adicionales, así mismo, es necesario efectivizar el rubro cuentas y documentos por cobrar, saldos que van a permitir cubrir en parte dichas obligaciones.

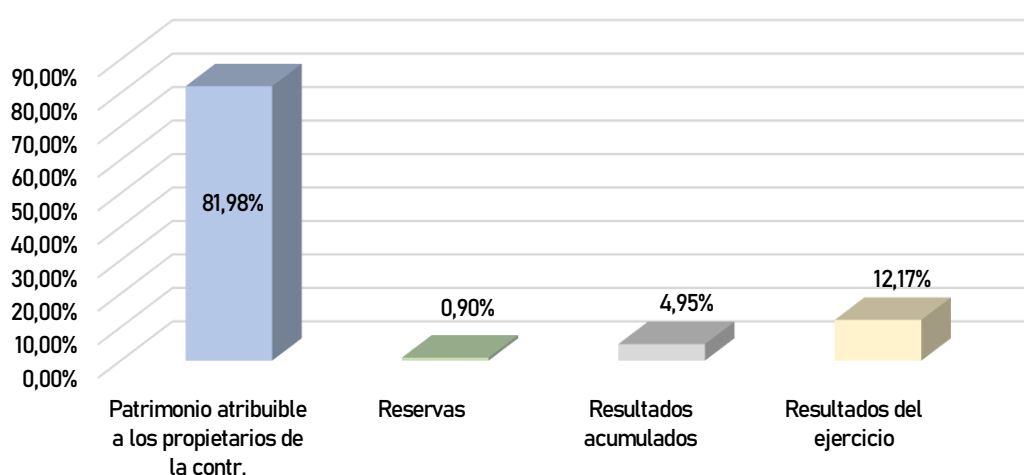
PATRIMONIO

Tabla 25. Patrimonio año 2022

CÓDIGO	CUENTA CONTABLE	SALDO	VALOR
PATRIMONIO NETO			
3.01	Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora	109.745,09	81,98%
3.04	Reservas	1.205,90	0,90%
3.06	Resultados Acumulados	6.620,21	4,95%
3.07	Resultados del Ejercicio	16.292,02	12,17%
RESULTADOS DEL EJERCICIO		133.863,22	100,00%

Nota. Datos tomados del análisis vertical al estado de situación financiera, año 2022.

Figura 23. Estructura Estado de Situación Financiera periodo 2022



Nota. Datos tomados del análisis vertical al estado de situación financiera, año 2022.

Interpretación:

El Patrimonio para el año 2022 fue de \$ 133.863,22 que representa únicamente el 28,55% de la estructura financiera, en donde el rubro Capital representa el 81,98% del patrimonio equivalente a \$ 109.745,09 que corresponde a la aportación los socios fundadores para financiar las actividades de la empresa en la compra y venta de productos, a fin de generar ingresos y tener rendimientos mediante su inversión.

La cuenta Resultados del ejercicio con el 12,17% de participación del patrimonio que se compone por la utilidad de ejercicios anteriores y por el resultado del ejercicio de \$ 16.292,02 valor que refleja que los ingresos por las ventas fueron mayores a los costos y gastos incurridos en el periodo económico. Analizando la estructura del patrimonio se evidencia que la compañía tiene un nivel considerable de financiamiento interno en comparación al financiamiento externo y en comparación del patrimonio del año anterior.

Tabla 26. Análisis vertical al Estado de Resultados 2022 de la Empresa Importadora Orientplast Cía. Ltda.

IMPORTADORA ORIENPLAST CIA LTDA.				
ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS				
Periodo 2022				
CÓDIGO	CUENTA CONTABLE	SALDO	RUBRO	GRUPO
4.	INGRESOS			
4.1.	INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS			
4.1.01	VENTA DE BIENES	1.131.883,94	99,83%	
4.1.01.01	Venta Tarifa 12%	1.153.378,67	101,72%	
4.1.01.02	Venta Tarifa 0%	10.371,96	0,91%	
4.1.01.03	(-) Descuento en Ventas	- 76,01	-0,01%	
4.1.01.04	(-) Devoluciones en Ventas	- 31.790,68	-2,80%	
	TOTAL INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	1.131.883,94		99,83%
4.02.	OTROS INGRESOS			
4.02.05	OTRAS RENTAS	1.947,50	0,17%	
4.02.05.01	Otras Rentas Grabadas	1.947,50	0,17%	
	TOTAL OTROS INGRESOS	1.947,50		0,17%
	TOTAL INGRESOS	1.133.831,44		100,00%
5.	COSTOS DE VENTA DE PRODUCCIÓN			
5.1.	COSTO DE VENTAS			
5.1.01	MATERIALES UTILIZADOS Y PRODUCTOS VENDIDOS	853.576,97	75,28%	
5.1.01.02	(-) Costo de Ventas	866.147,84	76,39%	
5.1.01.05	Transporte en Compras	2.059,71	0,18%	
5.1.01.06	Descuento en Compras	- 14.630,58	-1,29%	
	TOTAL COSTO DE VENTAS	853.576,97		75,28%
	TOTAL COSTOS DE VENTA DE PRODUCCIÓN	853.576,97		75,28%
6.	GASTOS			
6.01.	GASTOS DE VENTAS			
6.01.01	Sueldos, Salarios y demás Remuneraciones	65.637,80	5,79%	
6.01.03	Aportes a la Seguridad Social	13.752,73	1,21%	
6.01.02.03	Aporte Patronal IESS	8.162,13	0,72%	
6.01.02.04	Aporte IESS Gerente 17,60%	3.379,20	0,30%	
6.01.02.05	Fondos de Reserva	2.211,40	0,20%	
6.01.04	Beneficios Sociales e Indemnizaciones	12.136,02	1,07%	
6.01.03.01	Décimo Tercer Sueldo	5.601,04	0,49%	
6.01.03.02	Décimo Cuarto Sueldo	4.936,30	0,44%	
6.01.03.03	Vacaciones no Gozadas	1.454,39	0,13%	
6.01.03.05	Multas y Sanciones	19,29	0,00%	
6.01.03.06	Bonificaciones por Deshaucio	125,00	0,01%	
6.01.05	Honorarios, Comisiones y Dietas a Personas Naturales	16.451,55	1,45%	
6.01.07	Mantenimiento y Reparaciones	1.517,46	0,13%	
6.01.08	Arrendamiento Operativo	27.679,49	2,44%	
6.01.09	Comisiones y Bonificaciones	6.284,10	0,55%	

IMPORTADORA ORIENPLAST CIA LTDA.
ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS
Periodo 2022

CÓDIGO	CUENTA CONTABLE	SALDO	RUBRO	GRUPO
6.01.10	Promoción Y Publicidad	36,61	0,00%	
6.01.12	Gastos De Alimentacion	122,36	0,01%	
6.01.13	Seguros Y Reaseguros	6.835,45	0,60%	
6.01.14	Transporte En Ventas	4.832,11	0,43%	
6.01.15	Gastos de Gestión	758,93	0,07%	
6.01.16	Suministros Para Despacho De Mercad	580,16	0,05%	
6.01.17	Gua, energía, luz y telecomunicacion	3.718,77	0,33%	
6.01.18	Gasto Impuesto a la Renta (Activos y Pasivos Diferidos)	6.399,77	0,56%	
	TOTAL GASTOS DE VENTAS	166.743,31		14,71%
6.02.	GASTOS ADMINISTRATIVOS			
6.02.05	Honorarios, Comisiones y Dietas a Personas Naturales	15.920,00	1,40%	
6.02.07	Mantenimiento y Reparaciones de Vehículos	2.985,88	0,26%	
6.02.09	Suministros de aseo	126,84	0,01%	
6.02.10	Combustibles y lubricantes vehículo	1.813,25	0,16%	
6.02.11	Uniforme del Personal	152,00	0,01%	
6.02.15	Gastos de viaje	9.996,08	0,88%	
6.02.18	Impuestos, Contribuciones y Otros	10.410,01	0,92%	
6.02.18.01	IVA que carga al Gasto	4.820,41	0,43%	
6.02.18.03	Combustible y lubricantes	4.776,09	0,42%	
6.02.19	Depreciación de Propiedades, Planta y equipo	16.055,17	1,42%	
6.02.20	Suministros Y Materiales De Oficina	1.644,58	0,15%	
6.02.21	Gastos Servicios Electrónicos	2.535,95	0,22%	
6.02.22	Otros Gastos	9.152,42	0,81%	
6.02.22.01	Otros Gastos en Servicios	1.075,87	0,09%	
6.02.22.02	Otros Gastos en Bienes	8.076,55	0,71%	
	TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	70.792,18		6,24%
6.03	GASTOS FINANCIEROS			
6.03.01	Intereses Bancarios	18.702,31	1,65%	
6.03.02	Comisiones Bancarias	1.165,70	0,10%	
6.03.04	Ajustes de Diferencias Monetaria	7,01	0,00%	
6.03.05	Otros Gastos Financieros	77,13	0,01%	
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	19.952,15		1,76%
6.04	OTROS GASTOS			
6.04.01	Otros Gasto no Deducibles en Bienes	250,55	0,02%	
6.04.02	Otros Gasto no Deducibles en Servicios	1.369,65	0,12%	
6.04.03	Interés de préstamos por Mora	4,84	0,00%	
	TOTAL GASTOS DE VENTAS	1.625,04		0,14%
	TOTAL GASTOS	259.112,68		22,85%
7.	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES E IMPUESTOS	4.849,77		0,43%
7.01	15% Participación Trabajadores	4.849,77	0,43%	
3.07	RESULTADOS DEL EJERCICIO	16.292,02		1,44%
3.70.01	Ganancia Neta del Periodo	16.292,02	1,44%	

Nota. Se establece la estructura económica del año 2021 de la empresa importadora Orientplast Cía. Ltda.

Interpretación del Análisis Vertical al Estado de Resultados 2021

Figura 24. Estructura Estado del Estado de Resultados periodo 2022

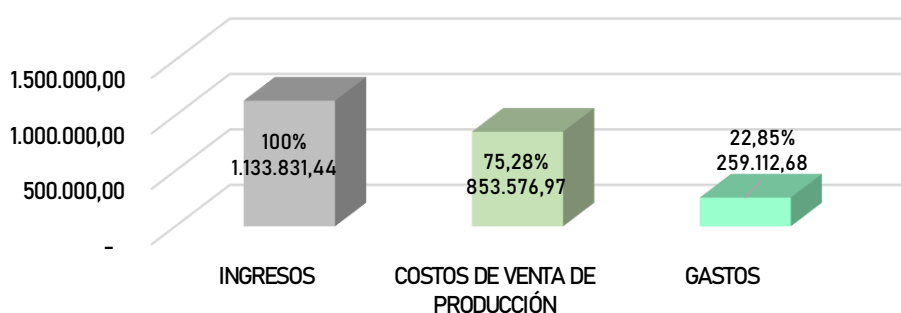
ENTRADAS	SALIDAS
INGRESOS 1.131.883,94 99,83%	COSTOS 853.576,97 75,28%
	GASTOS 259.112,68 22,85%
OTROS INGRESOS 1.947,50 0,17%	UTILIDAD 16.292,02 1,44%

Tabla 27. Estructura del estado de resultados período 2022

CÓDIGO	CUENTA CONTABLE	SALDO	VALOR
4.	INGRESOS	1.133.831,44	100,00%
4.1.	Ingresos por Actividades Ordinarias	1.131.883,94	99,83%
4.02.	Otros Ingresos	1.947,50	0,17%
5.	COSTOS DE VENTA DE PRODUCCIÓN	853.576,97	75,28%
5.1.01	Materiales Utilizados y Productos Vendidos	853.576,97	75,28%
6.	GASTOS	259.112,68	22,85%
6.01.	Gastos De Ventas	166.743,31	14,71%
6.02.	Gastos Administrativos	70.792,18	6,24%
6.03	Gastos Financieros	19.952,15	1,76%
6.04	Otros Gastos	1.625,04	0,14%

Nota. Datos tomados del análisis vertical al estado de situación financiera, año 2022.

Figura 25. Estructura Estado de Resultados periodo 2022



Nota. Estados financieros empresa Orientplast, periodo 2022

Interpretación:

El estado de resultados para el periodo 2022 presenta la siguiente estructura económica: Los Ingresos por un total de \$ 1.133.831,44 se conforma por ingresos por actividades ordinarias

siendo su valor de \$ 1.131.883,94 equivalente al 99,83% que corresponde a la comercialización y venta de productos de plásticos y de porcelana que es la actividad principal del negocio; el costo de ventas con un valor de \$ 853.576,97 siendo la cuenta más representativa del total de costo y gastos con el 22,85% producto de la adquisición de mercadería para luego ser vendida y obtener un beneficio económico, el alto valor en inventario dificulta incrementar la rentabilidad, situación generada por la falta de estudio de las existencias contra las necesidades y exigencia de los clientes antes de la compra de mercaderías; los gastos equivalen el \$ 259.112,68 fueron originados por los gastos de ventas, administrativos, financieros, y otros, convirtiéndose en las salidas de efectivo dentro de la operación económica de la empresa.

Del total de egresos y utilidad, la utilidad con la participación del 1,44% refleja que los ingresos por las ventas de productos fueron superiores a los costos y gastos incurridos, pero analizando la estructura económica, tiende a ser un punto negativo para la compañía, ya que, demuestra que los costos y gastos tienen una mayor participación del 98,14% indicando una inadecuada estructura económica.

INGRESOS

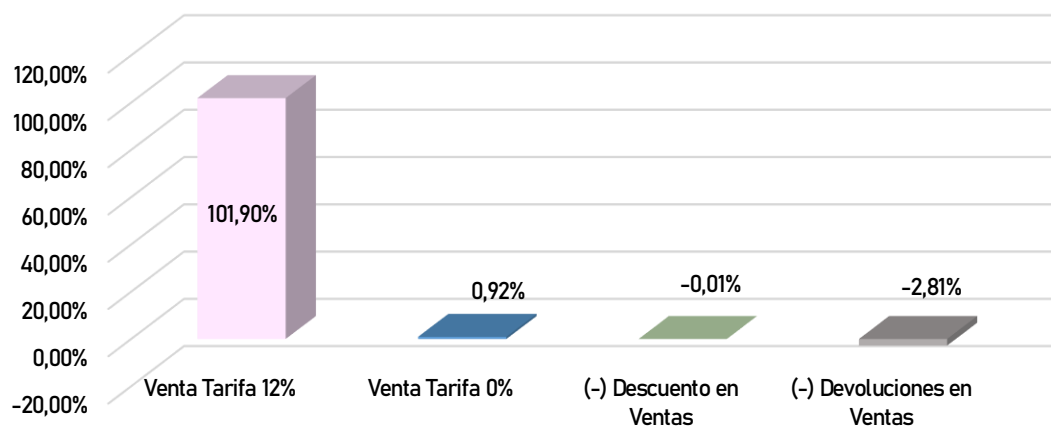
Ingresos por Actividades Ordinarias

Tabla 28. *Ingresos Operacionales año 2022*

CÓDIGO	CUENTA CONTABLE	SALDO	VALOR
4.1.	Ingresos por Actividades Ordinarias	1.131.883,94	100,00%
4.1.01	Venta de Bienes	1.153.378,67	101,90%
4.1.01.01	Venta Tarifa 12%	1.153.378,67	101,90%
4.1.01.02	Venta Tarifa 0%	10.371,96	0,92%
4.1.01.03	(-) Descuento en Ventas	-76,01	-0,01%
4.1.01.04	(-) Devoluciones en Ventas	-31.790,68	-2,81%
TOTAL INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS		1.131.883,94	100,00%

Nota. Datos tomados del análisis vertical al estado de resultados, año 2022.

Figura 26. *Estructura Estado de Resultados periodo 2022*



Nota. Estados financieros empresa Orientplast, periodo 2022

Interpretación:

La empresa Orientplast Cía. Ltda. al año 2022 generó ingresos por \$ 1.133.831,44 compuesto por los ingresos por actividades ordinarias y otros ingresos. Los Ingresos por actividades ordinarias representan el 99,83% del ingreso de dinero obtenidos por las ventas 12% y 0% de IVA, ventas que están directamente relacionadas con la actividad económica registrada en el RUC.

Las Ventas con tarifa 12% de IVA representa el 101,90% con \$ 1.153.378,67 análisis que permite identificar que más del 50% de los ingresos proviene de las ventas de bienes 12%. Las devoluciones son un rubro importante dentro de los ingresos, ya que representa el valor negativo de 2,81% debido a la insatisfacción de los clientes por los productos que recibieron y se encontraban en condiciones inapropiadas.

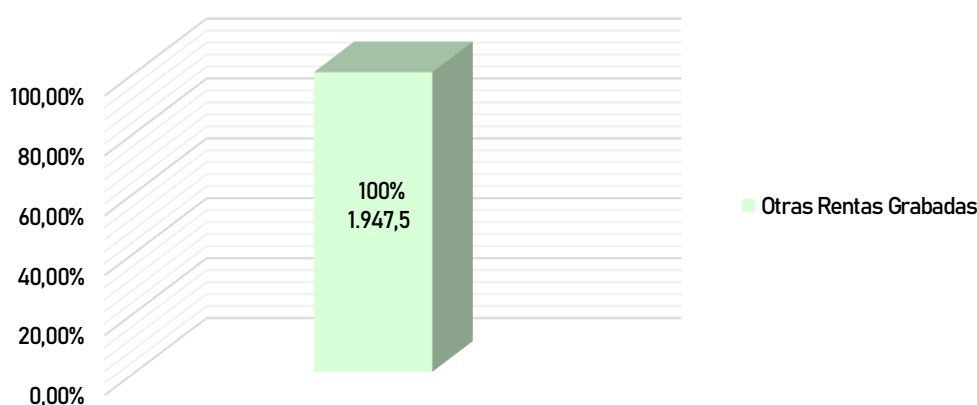
Otros Ingresos

Tabla 29. Otros ingresos año 2022

CÓDIGO	CUENTA CONTABLE	SALDO	VALOR
Otros ingresos			
4.02.05	Otras Rentas	1947,5	100,00%
4.02.05.01	Otras Rentas Grabadas	1947,5	100,00%
TOTAL OTROS INGRESOS		1.947,50	100,00%

Nota. Datos tomados del análisis vertical al estado de resultados, año 2022.

Figura 27. Estructura Estado de Resultados periodo 2022



Nota. Estados financieros empresa Orientplast, periodo 2022

Interpretación:

Al realizar el Análisis vertical al Estado de Resultados año 2022 de la Empresa Orientplast Cía. Ltda., se observa que los Otros Ingresos tienen un valor de \$ 1.947,50 siendo el 100% del subgrupo, dicha cuenta registra los ingresos recibidos del ajuste por depreciación y por la venta de vehículo Kia a Rio que se cambió por una camioneta Dmax.

COSTOS

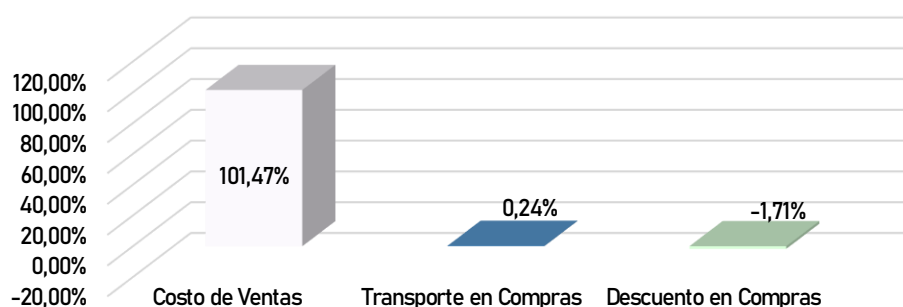
Costo de Ventas

Tabla 30. Costo de Ventas año 2022

CÓDIGO	CUENTA CONTABLE	SALDO	VALOR
COSTOS DE VENTA DE PRODUCCIÓN			
5.1.	Costo de Ventas	853.576,97	100,00%
5.1.01	Materiales Utilizados y Productos Vendidos	853.576,97	100,00%
5.1.01.02	(-) Costo de Ventas	866.147,84	101,47%
5.1.01.05	Transporte en Compras	2.059,71	0,24%
5.1.01.06	Descuento en Compras	- 14.630,58	-1,71%
TOTAL COSTO DE VENTAS		853.576,97	100,00%

Nota. Datos tomados del análisis vertical al estado de resultados, año 2022

Figura 28. Estructura Estado de Resultados periodo 2022



Nota. Estados financieros empresa Orientplast, periodo 2022

Interpretación:

Los Costos en el año 2022 representan el 75,28% de la estructura económica con un valor de \$ 853.576,97 costos necesarios que la empresa debe incurrir para el abastecimiento de mercadería para luego poder venderla, compuestos por las Costos de ventas tarifa 12% y 0% con \$ 866.147,84 con un porcentaje de participación del total de ventas que representa el 101,47% del total de los costos de ventas; el descuento en compras representa el valor de \$ - 14.630,58 que corresponde a - 1,71% debido a la rebaja que los proveedores realizan a la empresa en el cual se reduce el precio de la factura si se realiza el pago antes del plazo establecido o por efectuar el pago al contado los productos, situación que va beneficio de la empresa.

Las adquisiciones que realiza la compañía son con el fin de mantener un amplio stock en inventario y proveer a los clientes, sin embargo, es necesario realizar un previo estudio de la demanda de los clientes con el stock que se mantiene en inventarios, antes de realizar la adquisición, teniendo en consideración la aceptación y salida de los productos por parte de clientes. De igual forma es necesario mejorar los términos de negociación con los proveedores

o buscar nuevas ofertas a fin de generar mayor margen de utilidad.

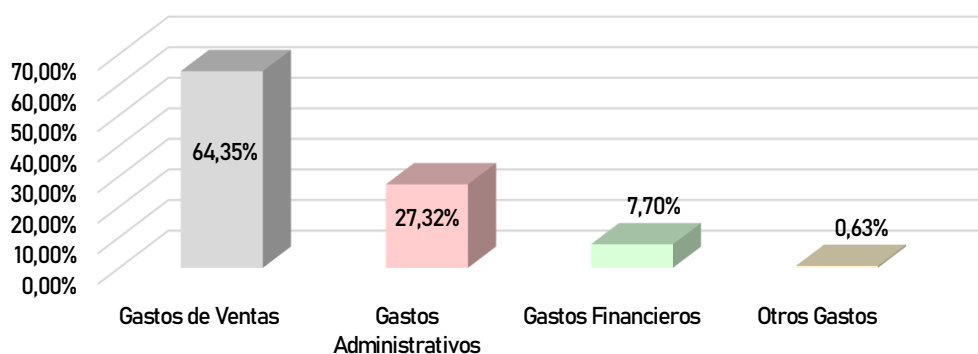
GASTOS

Tabla 31. Gastos año 2022

CÓDIGO	CUENTA CONTABLE	SALDO	VALOR
GASTOS			
6.01.	Gastos de Ventas	166.743,31	64,35%
6.02.	Gastos Administrativos	70.792,18	27,32%
6.03	Gastos Financieros	19.952,15	7,70%
6.04	Otros Gastos	1.625,04	0,63%
TOTAL GASTOS		259.112,68	100,00%

Nota. Datos tomados del análisis vertical al estado de resultados, año 2022

Figura 29. Estructura Estado de Resultados periodo 2022



Nota. Estados financieros empresa Orientplast, periodo 2022

Interpretación:

Los Gastos que se suscitaron el año 2021 ascienden a un valor de \$ 259.112,68 que se suscitaron de gastos de ventas, administrativos, financieros y otros gastos que equivalen al 22,85% de la estructura económica, en donde los Gastos de Ventas con un valor de \$ 160.343,54 son generados principalmente por el rubro de los sueldos y salarios, con un valor de \$ 65.637,80 cuyos gastos fueron efectuados por sueldos que contempla el pago de nómina y horas extras de los empleados conforme al puesto que ocupan, el pago por aportes a la seguridad social por el aporte patronal y los fondos de reserva, los beneficios sociales de los empleados por concepto de décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones dando cumplimiento a lo dispuesto en el Código de Trabajo y Ley de Seguridad Social. Los Gastos Administrativos representan el 7,24% de la estructura económica de la empresa con el monto, y el 27,32% del total de gastos con \$ 70.792,18, este rubro está compuesto principalmente por los honorarios profesionales, el mantenimiento y reparación de vehículos, los suministros de aseo, gastos del personal y demás gastos que genera el contar con un departamento administrativo dentro de la empresa. Los gastos financieros ascienden a un valor de \$ 19.952,15 de 7,70%, valor que es la suma de los intereses y comisiones bancarias, ajuste por diferencias monetarias, y otros gastos financieros.

EMPRESA ORIENTPLAST CÍA. LTDA.

ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

CÓDIGO	CUENTA CONTABLE	Al 31 de Dic de 2022	Al 31 de Dic de 2021	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA	VARIACION RELATIVA DE GRUPO	RAZÓN
1.	ACTIVO	468.903,53	343.122,44	125.781,09		26,82%	1,37
1.01.	ACTIVO CORRIENTE	393.149,35	325.843,04	67.306,31	17,12%		1,21
1.01.01	Efectivo y Equivalentes del Efectivo	- 27.333,26	28.728,89	- 1.395,63	5,11%		-0,95
1.01.01.01	Caja General	3.187,79	5.286,60	- 2.098,81	-65,84%		0,60
1.01.01.03	Banco CTA CTE 290270246	2.519,85	23.442,29	- 20.922,44	-830,30%		0,11
1.01.01.04	Banco PICHINCHA CTA 2100259331	- 33.040,90	0,00	- 33.040,90	100,00%		0,00
1.01.02	Activos Financieros	193.649,56	78.026,19	115.623,37	59,71%		2,48
1.01.02.05	Documentos y cuentas por cobrar clientes	159.265,72	66.826,44	92.439,28	58,04%		2,38
1.01.02.07	Cuentas por cobrar préstamos empleados	0,00	40,54	- 40,54	0%		0,00
1.01.02.08	Cheques post fechados por cobrar	26.443,29	10.989,21	15.454,08	58,44%		2,41
1.01.02.11	Otras cuentas por cobrar	0,00	170,00	- 170,00	0%		0,00
1.01.02.12	Otras cuentas por cobrar ECUPLAST	7.940,55	0,00	7.940,55	100,00%		0,00
1.01.03	Inventarios	219.956,94	191.947,50	28.009,44	12,73%		1,15
1.01.03.01	Inventarios de Prod. Ter. y Mercadería	219.956,94	191.947,50	28.009,44	12,73%		1,15
1.01.04	Servicios y Otros Pagos Anticipados	48,22	18.120,22	- 18.072,00	-37478,22%		0,00
1.01.04.01	Anticipos a proveedores relacionados	0,00	18.064,99	- 18.064,99	0%		0,00
1.01.04.04	Anticipo sueldos a empleados	48,22	55,23	- 7,01	-14,54%		0,87
1.01.05	Activos por Impuestos Corrientes	6.827,89	9.020,24	- 2.192,35	-32,11%		0,76
1.01.05.01	crédito Tributario a Favor de la Empresa (IVA)	6.726,14	8.918,49	- 2.192,35	-32,59%		0,75
1.01.05.02.01	IVA en compras	6.393,10	8.156,48	- 1.763,38	-27,58%		0,78
1.01.05.02.02	IVA retenido por clientes	333,04	762,01	- 428,97	-128,80%		0,44
1.01.05.02	crédito Tributario a Favor de la Empresa (I.R.)	101,75	101,75	0,00	0,00%		1,00
1.01.05.02.01	Crédito tributario a favor de IVA	101,75	101,75	0,00	0,00%		1,00

CÓDIGO	CUENTA CONTABLE	Al 31 de Dic de 2022	Al 31 de Dic de 2021	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA	VARIACION RELATIVA DE GRUPO	RAZÓN
1.02	ACTIVO NO CORRIENTE	75.754,18	17.279,40	58.474,78	77,19%		4,38
1.02.01.	Propiedades, Planta y Equipo	75.754,18	17.279,40	58.474,78	77,19%		4,38
1.02.01.01.05	Muebles y Enseres	6.239,90	6.239,90	-	0,00%		1,00
1.02.01.01.06	Maquinaria y equipo	408,68	408,68	-	0,00%		1,00
1.02.01.01.07	Equipo de computación	6.314,59	3.900,53	2.414,06	38,23%		1,62
1.02.01.01.08	Vehículos, equipos y transporte	78.568,39	9.435,00	69.133,39	87,99%		8,33
1.02.01.01.10	(-) Dep- acumu. Prop, Planta y Equipo	- 15.777,38	- 2.704,71	- 13.072,67	82,86%		5,83
2.	PASIVO	335.040,31	226.408,71	108.631,60		32,42%	
2.01	PASIVO CORRIENTE	181.148,43	147.796,24	33.352,19	18,41%		1,23
2.01.01	Cuentas y Documentos por Pagar	141.513,50	118.336,59	23.176,91	16,38%		1,20
2.01.01.01	Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores	124.945,36	118.058,53	6.886,83	5,51%		1,06
2.01.01.03	Otras cuentas y documentos por pagar locales	293,14	278,06	15,08	5,14%		1,05
2.01.01.04	Cuentas por Pagar Camioneta	16.275,00		16.275,00	100,00%		
2.01.05	Otras Obligaciones Corrientes	39.634,93	27.095,44	12.539,49	31,64%		1,46
2.01.05.01	Con la administración tributaria	22.378,54	17.833,19	4.545,35	20,31%		1,25
2.01.05.01.01	Retención Fuente IVA, 30%	213,83	0,00	213,83	100,00%		0,00
2.01.05.01.02	Retención Fuente IVA, 70%	13,27	0,00	13,27	100,00%		0,00
2.01.05.01.03	Retención Fuente IVA, 100%	323,59	0,00	323,59	100,00%		0,00
2.01.05.01.04	Retención Fuente IR, 1%	20,61	0,00	20,61	100,00%		0,00
2.01.05.01.07	Retención Fuente IR, 2,75%	6,39	0,00	6,39	100,00%		0,00
2.01.05.01.08	Retención Fuente IR, 8%	210,47	0,00	210,47	100,00%		0,00
2.01.05.01.09	Retención Fuente IR, 10%	55,56	0,00	55,56	100%		0,00
2.01.05.01.10	IVA Ventas	17.155,43	17.728,18	- 572,75	-3,34%		0,97
2.01.05.01.11	Obligaciones con el SRI	3.755,70	105,01	3.650,69	97,20%		35,77
2.01.05.02	Con el IESS	1.983,65	1.312,47	671,18	33,84%		1,51
2.01.05.02.01	Aporte Personal IESS	819,46	529,77	289,69	35,35%		1,55
2.01.05.02.02	Aporte Patronal IESS	1.076,59	681,13	395,46	36,73%		1,58
2.01.05.02.03	Préstamos quirografrios P.	0,00	18,27	- 18,27	0%		0,00

CÓDIGO	CUENTA CONTABLE	Al 31 de Dic de 2022	Al 31 de Dic de 2021	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA	VARIACION RELATIVA DE GRUPO	RAZÓN
2.01.05.03	Por beneficios de ley a empleados	15.272,74	7.949,78	7.322,96	47,95%		1,92
2.01.05.03.01	Décimo tercer sueldo	674,43	586,70	87,73	13,01%		1,15
2.01.05.03.02	Décimo cuarto sueldo	1.109,32	1.000,86	108,46	9,78%		1,11
2.01.05.03.05	Participación a trabajadores	4.849,77	1.560,16	3.289,61	67,83%		3,11
2.01.05.03.06	Sueldos por pagar	8.639,22	4.802,06	3.837,16	44,42%		1,80
2.01.08	Anticipos a Clientes	0,00	2.364,21	- 2.364,21	0%		0,00
2.02.	PASIVO NO CORRIENTE	153.891,88	78.612,47	75.279,41	48,92%		1,96
2.02.02	Cuentas y Documentos por Pagar	0,00	5.553,63	- 5.553,63			0,00
2.02.03	Obligaciones con Instituciones Financieras	131.072,62	57.784,20	73.288,42	55,91%		2,27
2.02.04	Cuentas por Pagar/Relacionadas	22.819,26	15.274,64	7.544,62	33,06%		1,49
2.02.04.01	Obligaciones con Instituciones Financieras	22.819,26	0,00	22.819,26	100%		0,00
2.02.04.02	Cuentas por pagar préstamos a socios	0,00	15.274,64	- 15.274,64	0%		0,00
3.	PATRIMONIO NETO	133.863,22	116.713,73	17.149,49	0%	12,81%	1,15
3.01	PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTR.	109.745,09	109.745,09	0,00	0%		1,00
3.01.01	Capital Pagado	109.745,09	109.745,09	0,00	0,00%		1,00
3.04	RESERVAS	1.205,90	348,43	857,47	71,11%		3,46
3.04.01	Reserva legal	1.205,90	348,43	857,47	71,11%		3,46
3.04.01.01	Reserva legal 5%	1.205,90	348,43	857,47	71,11%		3,46
3.06	RESULTADOS ACUMULADOS	6.620,21	0,00	6.620,21	100,00%		0,00
3.06.01	Ganancias acumuladas	6.620,21	0,00	6.620,21	100,00%		0,00
3.07	RESULTADOS DEL EJERCICIO	16.292,02	6.620,21	9.671,81	59,37%		2,46
3.70.01	Ganancia Neta del Periodo	16.292,02	6.620,21	9.671,81	59,37%		2,46

Nota. Datos tomados del estado de situación financiera empresa Orientplast Cía. Ltda., periodos 2021 - 2022

EMPRESA ORIENTPLAST CÍA. LTDA.

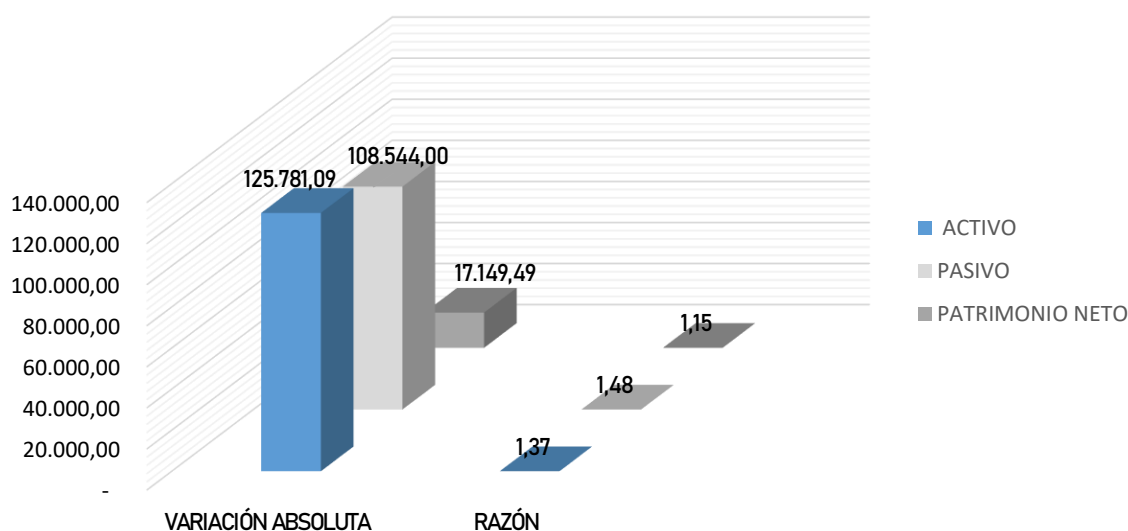
ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Tabla 32. Análisis horizontal al Estado de Situación Financiera. Periodos 2021 - 2022

GRUPO	2022	2021	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZON
ACTIVO	468.903,53	343.122,44	125.781,09	26,82%	1,37
Activo Corriente	393149,35	325843,04	67306,31	17,12%	1,21
Activo No Corriente	75754,18	17279,4	58474,78	77,19%	4,38
PASIVO	335.040,31	226.408,71	108.631,60	32,42%	1,48
Pasivo Corriente	181148,43	147796,24	33352,19	18,41%	1,23
Pasivo No Corriente	153891,88	78612,47	75279,41	48,92%	1,96
PATRIMONIO NETO	133.863,22	116.713,73	17.149,49	12,81%	1,15

Nota. Datos del análisis horizontal al estado de situación financiera.

Figura 30. Estructura Estado de Situación Financiera. Periodos 2021 - 2022



Nota. Datos del análisis horizontal al estado de situación financiera.

Interpretación

Al analizar los estados de situación financiera se determina que el Activo aumenta en 26,82% por el aumento de los activos financieros, por los préstamos que se realizó a terceras personas, y el efectivo y equivalentes al efectivo como consecuencia del sobregiro de la cuenta bancaria de Banco Pichincha.

El Pasivo incrementa en un 32,42%, que equivale a \$ 108.631,60 por las obligaciones pendientes de pago a proveedores comerciales, por los préstamos adquiridos a instituciones financieras, las deudas a corto plazo tuvieron un aumento de 18,41% que son 1,23 veces en relación al año base, mientras que el pasivo no corriente aumenta en un 48,92% por las obligaciones con instituciones financieras y a las cuentas por pagar a causa de la adquisición de

un préstamo de 3 años con el banco pichincha para la compra de un camión (Hino) utilizado para el transporte de mercadería.

ACTIVO

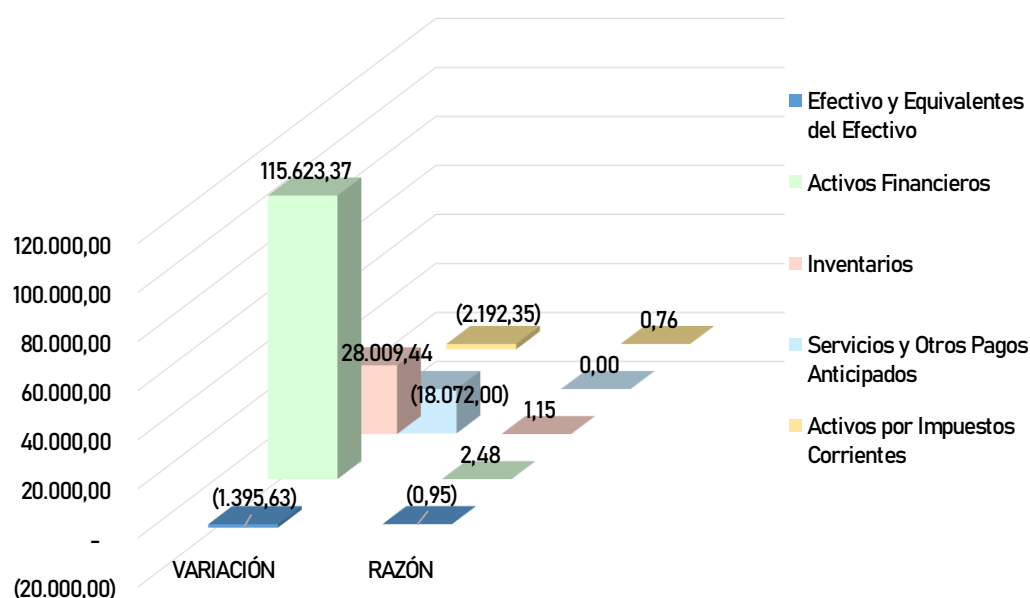
Activo Corriente

Tabla 33. Activo Corriente períodos 2021 - 2022

GRUPO	2022	2021	VARIACIÓN	%	RAZÓN
Efectivo y Equivalentes	-27.333,26	28.728,89	- 56.062,15	205,11%	- 0,95
Activos Financieros	193.649,56	78.026,19	115.623,37	59,71%	2,48
Inventarios	219.956,94	191.947,50	28.009,44	12,73%	1,15
Servicios y Otros Pagos Anticipados	48,22	18.120,22	- 18.072,00	-37.478%	0,00
Activos por Impuestos Corrientes	6.827,89	9.020,24	- 2.192,35	-32,11%	0,76
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	393.149,35	325.843,04	67.306,31	0,17	1,21

Nota. La tabla muestra las cuentas del activo corriente año 2021 – 2022 y la variación.

Figura 31. Estructura Estado de Situación Financiera. Periodos 2021 – 2022



Nota. Datos del análisis horizontal al estado de situación financiera.

Interpretación

Mediante el análisis comparativo de los estados financieros de la empresa “Orientplast Cía. Ltda.” de los años 2021 y 2022, se observa un aumento del activo corriente en un 17,12% en el cual se han efectuado principalmente por las siguientes variaciones: La cuenta Efectivo y Equivalentes al Efectivo disminuye en un 5,11% equivalente a una reducción de \$ 1.395,63 con una razón de -0,95 veces menor que el año anterior, eso se debe a la cuenta bancos, al 2022 reduce a \$- 33.040,90 puesto que se han hecho efectivos los pagos realizados mediante cheques, cuyos cheques han sido girados por un valor superior al disponible en la cuenta corriente a falta

de efectivo, surgiendo una obligaciones por concepto de sobregiro bancario. Los Activos Financieros presenta una un aumento de \$ 115.623,37 equivalente al 59,71% con una razón de 2,48 lo que indica que la compañía posee un saldo mayor que cobrar, debido a la recuperación de cartera de clientes comerciales y de los créditos realizados a sus clientes y a préstamos empleados, gestión que se acredita a la decisión del gerente de dar créditos con un pago inicial del 20% del valor total del producto, los cheques posfechados que no se cobraron en el plazo establecido tuvieron un aumento del 58,44%, como consecuencia de una mala gestión de cobro por medio de depósitos.

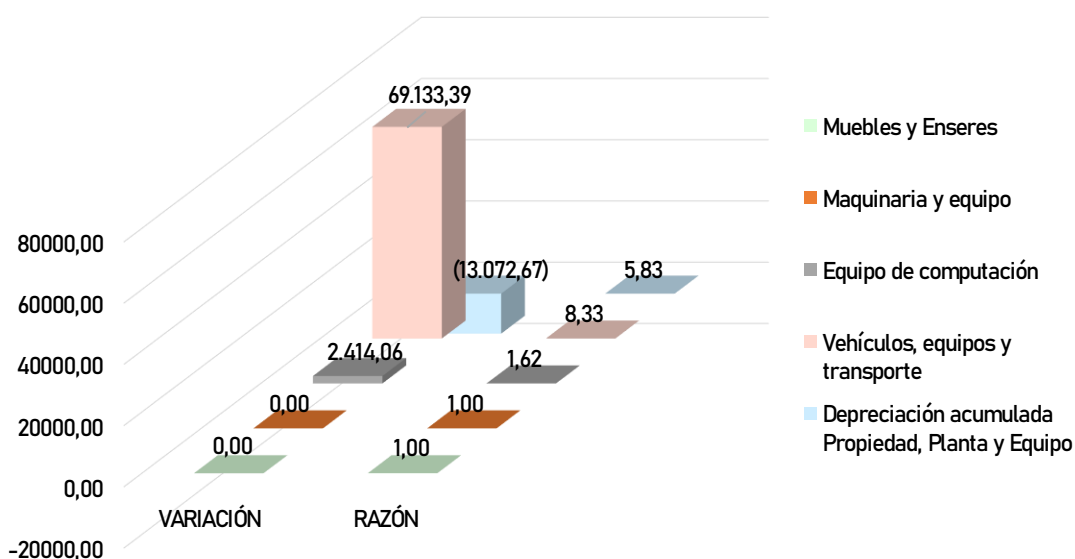
Activo no Corriente

Tabla 34. Activo no Corriente períodos 2021 - 2022

GRUPO	2022	2021	VARIACIÓN	%	RAZÓN
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO					
Muebles y Enseres	6.239,90	6.239,9	0,00	0,00%	1,00
Maquinaria y equipo	408,68	408,68	0,00	0,00%	1,00
Equipo de computación	6.314,59	3.900,53	2.414,06	38,23%	1,62
Vehículos, equipos y transporte	78.568,39	9.435,00	69.133,39	87,99%	8,33
(-) Depreciación acumulada Propiedad, Planta y Equipo	-15.777,38	-2.704,71	-13.072,67	82,86%	5,83
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	75.754,18	17.279,40	58.474,78	77,19%	4,38

Nota. La tabla muestra las cuentas del activo no corriente año 2021 – 2022 y la variación.

Figura 32. Estructura Estado de Situación Financiera. Períodos 2021 – 2022



Nota. Datos del análisis horizontal al estado de situación financiera.

Interpretación

El Activo no Corriente se mantiene conformado por Vehículos, equipos y transporte presentado por una variación de \$560.000,00 que es la cuenta más representativa, Maquinarias

y Equipos, Equipo y Software de Computación no presentan ningún tipo de variación debido a que la compañía no adquirió a los 2021 activo fijo, por su parte, la Depreciación Acumulada representa una variación relativa del 55,31% es decir de \$ 1.465,20 por el desgaste que sufre la maquinaria y equipo de computación por su uso diario en la empresa

PASIVO

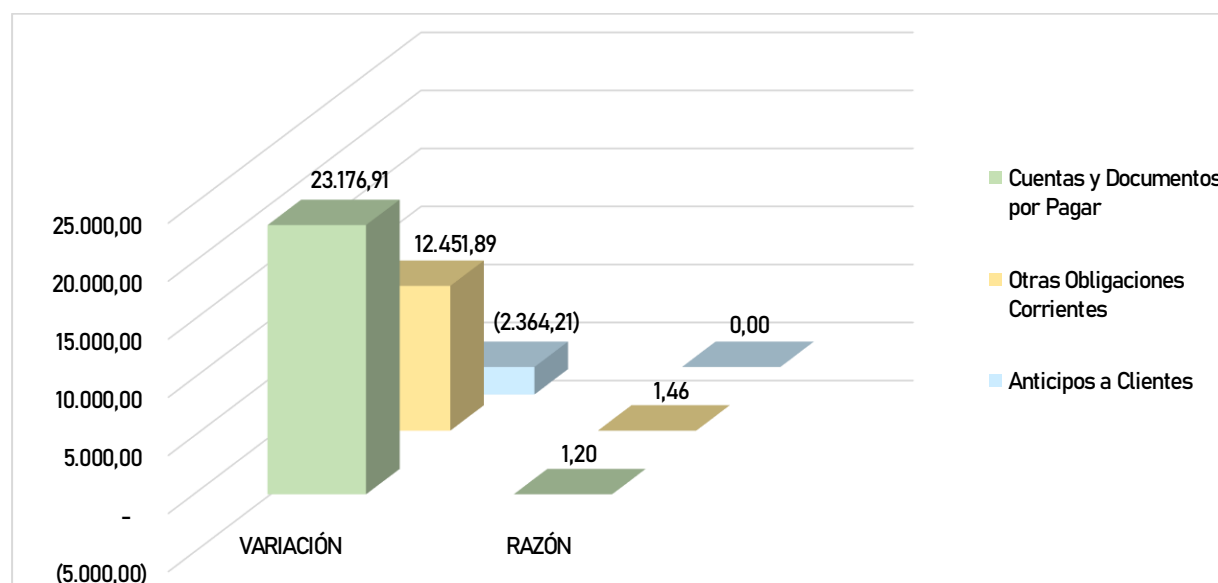
Pasivo Corriente

Tabla 35. Pasivo Corriente períodos 2021 – 2022

GRUPO	2022	2021	VARIACIÓN	%	RAZÓN
Cuentas y Documentos por Pagar	141.513,50	118.336,59	23.176,91	16,38%	1,20
Otras Obligaciones Corrientes	39.634,93	27.095,44	12.539,49	31,64%	1,46
Anticipos a Clientes	0,00	2.364,21	- 2.364,21	0,00%	0,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	181.148,43	147.796,24	33.352,19	18,41%	1,23

Nota. La tabla muestra las cuentas del pasivo corriente año 2021 – 2022 y la variación.

Figura 33. Estructura Estado de Situación Financiera. Periodos 2021 – 2022



Nota. Datos del análisis horizontal al estado de situación financiera.

Interpretación

Una vez realizado el análisis horizontal al pasivo corriente se determina un aumento del 18,41% del cual se han efectuado principalmente por las siguientes variaciones: el rubro cuentas y documentos por pagar aumentó en \$ 23.176,91 siendo 1,20 veces mayor al año anterior a efecto de los créditos con proveedores por la compra de mercadería, al ser obligaciones corrientes la empresa se ve comprometida a disponer de recursos suficientes para cancelar sus obligaciones a tiempo por lo cual se debe reconsiderar las directrices de pago.

Otras obligaciones corrientes incrementaron en \$ 12.539,49 siendo 1,46 veces más que el año anterior, el incremento es ocasionado por el impuesto a la renta por pagar del ejercicio 2021 y por las retenciones efectuadas por la empresa a proveedores en el impuesto a la renta e IVA en la compra de bienes de acuerdo a conceptos y porcentajes establecidos en la ley. Los pasivos corrientes al representar en los dos periodos valores elevados y al ser vencimientos menores a un año, la compañía se ve comprometida a disponer de recursos suficientes para cancelar sus obligaciones a tiempo, siendo un punto desfavorable ya que a su vencimiento la empresa debe desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos, siendo necesario tener en cuenta el nivel de financiamiento externo

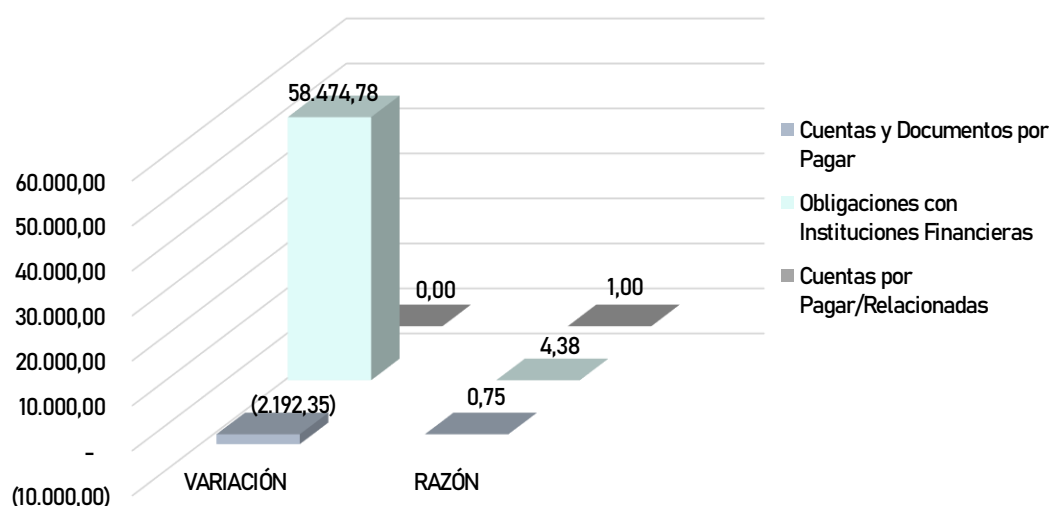
Pasivo no Corriente

Tabla 36. Pasivo no Corriente períodos 2021 - 2022

GRUPO	2022	2021	VARIACIÓN	%	RAZÓN
Cuentas y Documentos por Pagar	6.726,14	8.918,49	- 2.192,35	-32,59%	0,75
Obligaciones con Instituciones Financieras	75.754,18	17.279,40	58.474,78	77,19%	4,38
Cuentas por Pagar/Relacionadas	6.239,90	6.239,90	0,00	0,00%	1,00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	88.720,22	32.437,79	56.282,43	63,44%	2,74

Nota. La tabla muestra las cuentas del pasivo no corriente año 2021 – 2022 y la variación.

Figura 34. Estructura Estado de Situación Financiera. Períodos 2021 – 2022



Nota. Datos del análisis horizontal al estado de situación financiera.

Interpretación

Mediante el análisis comparativo se permite identificar la variación absoluta del pasivo no corriente por \$ 56.282,43 que en términos porcentuales refleja un incremento del 63,44% por las siguientes variaciones: Las obligaciones con instituciones financieras refleja un aumento

de \$ 58.474,78, lo que representa que aumentó 4,38 veces de un periodo a otro, esto es debido a que la empresa realizó un nuevo crédito con el Banco Pichincha en el 2022.

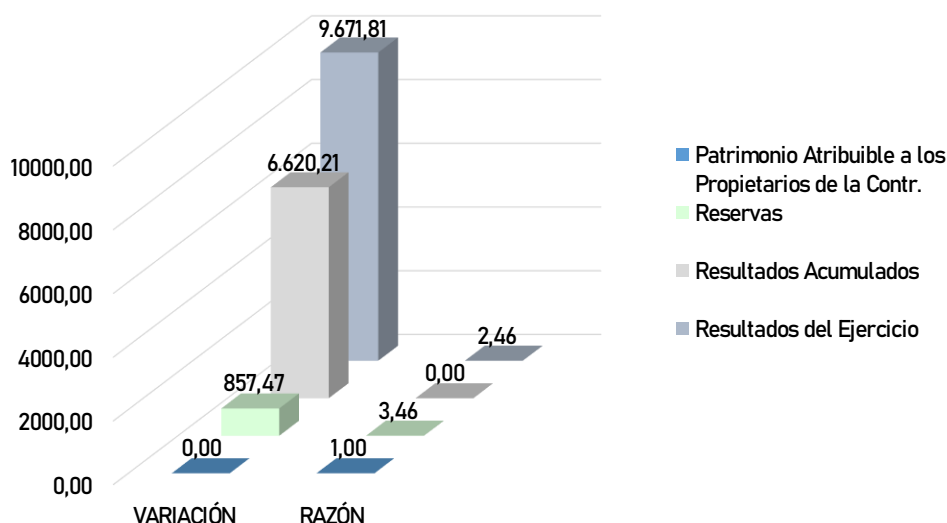
Patrimonio

Tabla 37. Patrimonio períodos 2021 - 2022

GRUPO	2022	2021	VARIACIÓN	%	RAZÓN
Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Contr.	109.745,09	109.745,09	0,00	0,00%	1,00
Reservas	1.205,90	348,43	857,47	71,11%	3,46
Resultados Acumulados	6.620,21	0,00	6.620,21	100,00%	0,00
Resultados del Ejercicio	16.292,02	6.620,21	9.671,81	59,37%	2,46
TOTAL PATRIMONIO	133.863,22	116.713,73	17.149,49	12,81%	1,15

Nota. La tabla muestra las cuentas del patrimonio año 2021 – 2022 y la variación.

Figura 35. Estructura Estado de Situación Financiera. Periodos 2021 – 2022



Nota. Datos del análisis horizontal al estado de situación financiera.

Interpretación

En cuanto al Patrimonio que tiene la empresa Orientplast Cía. Ltda. se determina que aumenta un 12,81% con una razón de 1,5 veces, para identificar las causas del crecimiento del patrimonio es necesario analizar las siguientes variaciones: La cuenta reservas al 2022 ha sufrido un crecimiento de 71,11% esto debido al aumento de los ingresos por ventas. en cuanto a los resultados se determina que existió un crecimiento de 59,37% equivalente a 2,46 veces debido a que la empresa se está posicionando favorablemente en el mercado, las ventas fueron las esperados en proporción a la inversión realizada en la compra de mercadería, sin embargo, se debe considerar la posibilidad de reducir costos buscando ofertas de proveedores a menor precio, al igual que, seguir implementando estrategias de ventas y la publicidad por redes sociales, además, de premiar la fidelidad de clientes posibilitando el aumento de ingresos en ventas.

EMPRESA ORIENTPLAST CÍA. LTDA.

ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE RESULTADOS PERÍODOS: 2021 – 2022

Tabla 38. *Análisis horizontal al Estado de Resultados periodos 2021-2022*

CÓDIGO	CUENTA CONTABLE	Al 31 de Dic de 2022	Al 31 de Dic de 2021	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA	VARIACIÓN RELATIVA DE GRUPO	RAZÓN
4.	INGRESOS	1.133.831,44	908.727,39	225.104,05		19,85%	1,25
4.1.	INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	1.131.883,94	908.727,39	223.156,55	19,72%		1,25
4.1.01	VENTA DE BIENES	1.131.883,94	908.727,39	223.156,55	19,72%		1,25
4.1.01.01	Venta Tarifa 12%	1.153.378,67	907.672,98	245.705,69	21,30%		1,27
4.1.01.02	Venta Tarifa 0%	10.371,96	17.804,22	- 7.432,26	-71,66%		0,58
4.1.01.03	(-) Descuento en Ventas	- 76,01	- 1.419,75	1.343,74	-1767,85%		0,05
4.1.01.04	(-) Devoluciones en Ventas	- 31.790,68	- 15.330,06	- 16.460,62	51,78%		2,07
4.02.	OTROS INGRESOS	1.947,50	0,00	1.947,50	100%		0,00
4.02.05	OTRAS RENTAS	1.947,50	0,00	1.947,50	100%		0,00
4.02.05.01	Otras Rentas Grabadas	1.947,50	0,00	1.947,50	100%		0,00
5.	COSTOS DE VENTA DE PRODUCCIÓN	1.112.689,65	719.282,90	393.406,75		35,36%	1,55
5.1.	COSTO DE VENTAS	853.576,97	719.282,90	134.294,07	15,73%		1,19
5.1.01	MATERIALES UTILIZADOS Y PRODUCTOS VENDIDOS	853.576,97	719.282,90	134.294,07	15,73%		1,19
5.1.01.02	(-) Costo de Ventas	866.147,84	727.129,66	139.018,18	16,05%		1,19
5.1.01.05	Transporte en Compras	2.059,71	3.818,69	- 1.758,98	- 85,40%		0,54
5.1.01.06	Descuento en Compras	- 14.630,58	- 11.665,45	- 2.965,13	20,27%		1,25
6.	GASTOS	259.112,68	181.264,12	77.848,56		30,04%	1,43
6.01	GASTOS DE VENTAS	166.743,31	130.967,43	35.775,88	21,46%		1,27
6.01.01	Sueldos, Salarios y Demás Remuneraciones	65.637,80	51.894,01	13.743,79	20,94%		1,26
6.01.02	Horas Extras	0,00	798,47	- 798,47	0%		0,00
6.01.03	Aporte Patronal IESS	13.752,73	8.811,58	4.941,15	35,93%		1,56

CÓDIGO	CUENTA CONTABLE	Al 31 de Dic de 2022	Al 31 de Dic de 2021	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA	VARIACIÓN RELATIVA DE GRUPO	RAZÓN
6.01.03.01	Aporte Personal IESS	0,00	6.643,68	- 6.643,68	0,00%		0,00
6.01.03.03	Aporte Patronal IESS	8.162,13	1.689,60	6.472,53	79,30%		4,83
6.01.02.04	Aporte IESS Gerente 17,60%	3.379,20	478,30	2.900,90	85,85%		7,07
6.01.02.05	Fondos de Reserva	2.211,40	0,00	0,00	0,00%		0,00
6.01.04	Beneficios Sociales e Indemnizaciones	12.136,02	9.919,73	2.216,29	18,26%		1,22
6.01.03.01	Décimo Tercer Sueldo	5.601,04	4.669,75	931,29	16,63%		1,20
6.01.03.02	Décimo Cuarto Sueldo	4.936,30	4.117,43	818,87	16,59%		1,20
6.01.03.03	Vacaciones no Gozadas	1.454,39	765,88	688,51	47,34%		1,90
6.01.03.05	Multas y Sanciones	19,29	366,67	- 347,38	-1800,83%		0,05
6.01.03.06	Bonificaciones por Deshaucio	125,00	0,00	125,00	100,00%		0,00
6.01.05	Honorarios, Comisiones y Dietas a Personas Naturales	16.451,55	16.854,54	- 402,99	-2,45%		0,98
6.01.07	Mantenimiento y Reparaciones	1.517,46	1.318,61	198,85	13,10%		1,15
6.01.08	Arrendamiento Operativo	27.679,49	23.146,42	4.533,07	16,38%		1,20
6.01.09	Comisiones y Bonificaciones	6.284,10	3.384,01	2.900,09	46,15%		1,86
6.01.10	Promoción y Publicidad	36,61	1.701,70	- 1.665,09	- 4548,18%		0,02
6.01.12	Gastos De Alimentacion	122,36	155,60	- 33,24	-27,17%		0,79
6.01.13	Seguros y Reaseguros	6.835,45	0,00	6.835,45	100,00%		0,00
6.01.14	Transporte en Ventas	4.832,11	5.464,19	- 632,08	- 13,08%		0,88
6.01.15	Gastos de Gestión (Agasajo a socios)	758,93	330,87	428,06	56,40%		2,29
6.01.16	Suministros para Despacho De Mercad	580,16	1.700,19	- 1.120,03	- 193,06%		0,34
6.01.17	Gua, energía, luz y telecomunicacion	3.718,77	3.266,79	451,98	12,15%		1,14
6.01.18	Gasto Impuesto a la Renta (Activos y Pasivos Diferidos)	6.399,77	2.220,72	4.179,05	65,30%		2,88
6.02.	GASTOS ADMINISTRATIVOS	70.792,18	32.041,12	38.751,06	54,74%		2,21
6.02.05	Honorarios, Comisiones y Dietas a Personas Naturales	15.920,00	4.385,53	11.534,47	72,45%		3,63

CÓDIGO	CUENTA CONTABLE	Al 31 de Dic de 2022	Al 31 de Dic de 2021	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA	VARIACIÓN RELATIVA DE GRUPO	RAZÓN
6.02.07	Mantenimiento y Reparaciones de Vehículos	2.985,88	464,36	2.521,52	84,45%		6,43
6.02.09	Suministros de aseo	126,84	131,55	- 4,71	-3,71%		0,96
6.02.10	Combustibles y lubricantes vehículo	1.813,25	936,69	876,56	48,34%		1,94
6.02.11	Uniforme del Personal	152,00	74,06	77,94	51,28%		2,05
6.02.15	Gastos de viaje	9.996,08	6.706,36	3.289,72	32,91%		1,49
6.02.17	Notarios y Registradores de la Propiedad	0,00	635,84	- 635,84	0%		0,00
6.02.18	Impuestos, Contribuciones y Otros	10.410,01	4.108,37	6.301,64	60,53%		0,00
6.02.18.01	IVA que carga al Gasto	4.820,41	3.366,18	1.454,23	30,17%		1,43
6.02.18.03	Combustible y lubricantes	4.776,09	0,00	1.409,91	29,52%		1,42
6.02.19	Dep. de Propiedad, Planta y equipo	16.055,17	2.691,15	13.364,02	83,24%		5,97
6.02.20	Suministros Y Materiales de Oficina	1.644,58	1.518,90	125,68	7,64%		1,08
6.02.21	Gastos Servicios Electrónicos	2.535,95	2.306,40	229,55	9,05%		1,10
6.02.22	Otros Gastos	9.152,42	8.081,91	1.070,51	11,70%		1,13
6.02.22.01	Otros Gastos en Servicios	1.075,87	1.271,39	- 195,52	-18,17%		0,85
6.02.22.02	Otros Gastos en Bienes	8.076,55	6.810,52	1.266,03	15,68%		1,19
6.03	GASTOS FINANCIEROS	19.952,15	16.556,35	3.395,80	17,02%		1,21
6.03.01	Intereses Bancarios	18.702,31	14.646,52	4.055,79	21,69%		1,28
6.03.02	Comisiones Bancarias	1.165,70	1.759,29	- 593,59	-50,92%		0,66
6.03.04	Ajustes de Diferencias Monetaria	7,01	0,00	7,01	100%		0,00
6.03.05	Otros Gastos Financieros	77,13	150,54	- 73,41	-95,18%		0,51
6.04	OTROS GASTOS	1.625,04	1.699,22	- 74,18	-4,56%		0,96
6.04.01	Otros Gasto no Deducibles en Bienes	250,55	0,00	250,55	100%		0,00
6.04.02	Otros Gasto no Deducibles en Servicios	1.369,65	0,00	1.369,65	100%		0,00
6.04.03	Interés de préstamos por Mora	4,84	1.360,59	- 1.355,75	-28011,36%		0,00
7.	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	4.849,77	1.560,16	3.289,61	0%	67,83%	3,11
7.01	15% Participación Trabajadores	4.849,77	1.560,16	3.289,61	67,83%		3,11
3.07	RESULTADOS DEL EJERCICIO	16.292,02	6.620,21	9.671,81		59,37%	2,46
3.70.01	Ganancia Neta del Periodo	16.292,02	6.620,21	9.671,81	59,37%		2,46

Nota. Estado de Resultados de la empresa Orientplast Cía. Ltda. Periodos 2021 - 2022.

EMPRESA ORIENTPLAST CÍA. LTDA.
ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE RESULTADOS

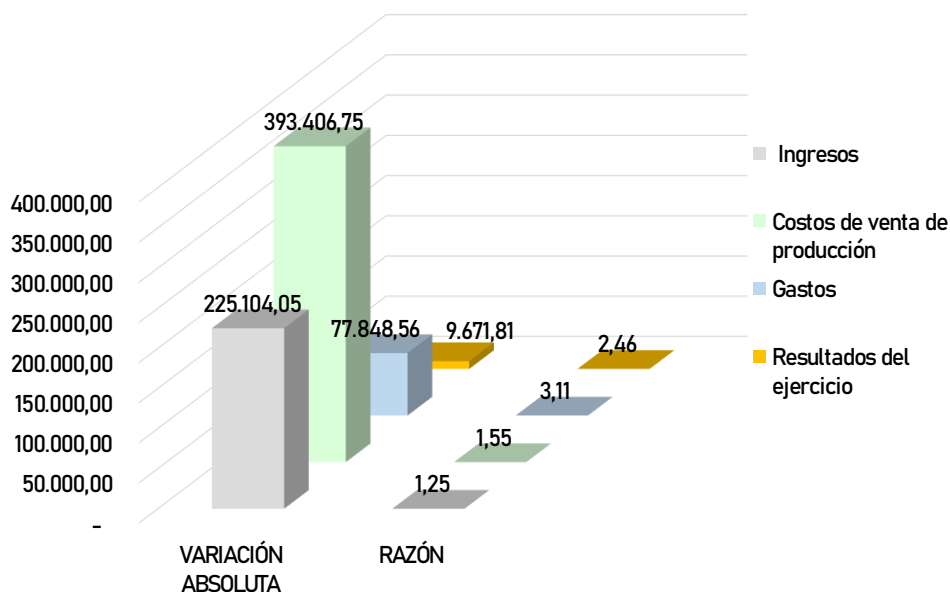
Estructura económica 2021 – 2022

Tabla 39. Estructura Económica de empresa Orientplast Cía. Ltda., períodos 2021-2022.

GRUPO	2022	2021	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
Ingresos	1.133.831,44	908.727,39	225.104,05	19,85%	1,25
Costos de venta de producción	1.112.689,65	719.282,90	393.406,75	35,36%	1,55
Gastos	259112,68	181264,117	77.848,56	30,04%	3,11
Resultados del ejercicio	16.292,02	6.620,21	9.671,81	59,37%	2,46

Nota. Datos del análisis horizontal al estado de resultados.

Figura 36. Estructura Económica. Periodos 2021 – 2022



Nota. Datos del análisis horizontal al estado de situación financiera.

Interpretación

Una vez realizado el análisis horizontal se observa que los ingresos incrementaron un 20% mientras que costos y gastos en un 65,40% situación que repercutió en la ganancia neta del periodo que a pesar de aumentar un 59,37% entre los dos periodos, la diferencia es de \$9.671,81 lo que resulta en una situación desfavorable debido a los gastos incurridos en el periodo.

Los costos al 2022 incrementan en un 35,36% es decir en \$ 393.406,75 que refleja el alto costo de ventas que adquiere la empresa a la mercadería, siendo necesario de reducir estos

costos buscando ofertas de proveedores a menor precio, la cuenta Gastos con una variación relativa del 30,04% refleja el aumento en gastos por \$ 77.848,56 siendo los gastos de operación lo más representativos específicamente el servicio de transporte. El incremento de los ingresos de un periodo a otro fue del 19,85% pero por la participación alta de los costos y gastos al 2022 a pesar de presentar una ganancia en el ejercicio económico, se vieron afectados los resultados, obteniendo un crecimiento de 9.671,81% en los resultados del ejercicio, lo que refleja que la empre ha hecho esfuerzo para posicionarse en el mercado y crecer.

INGRESOS

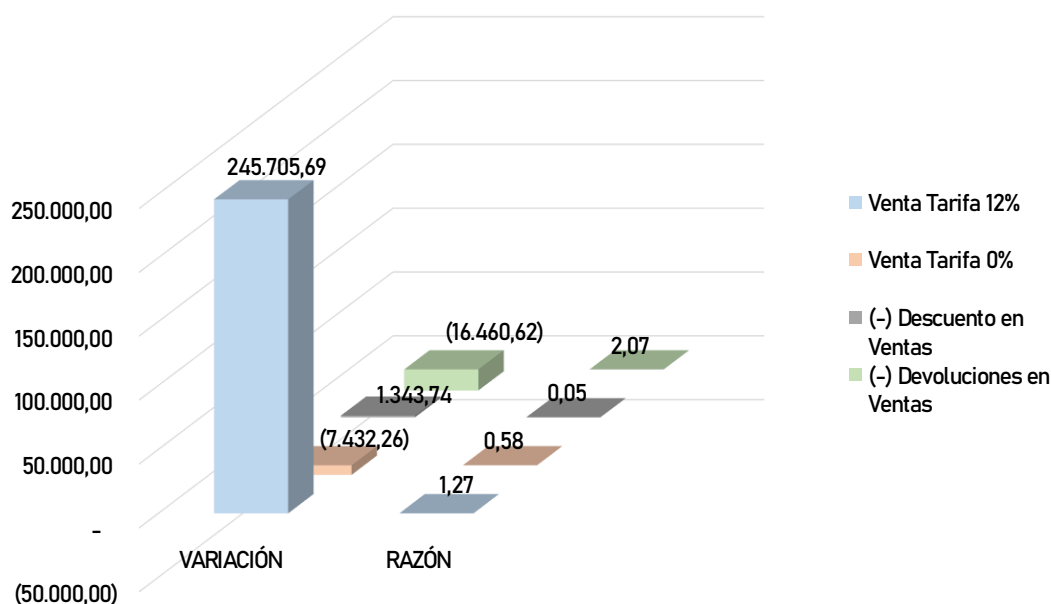
Ingresos por Actividades Ordinarias

Tabla 40. Ingresos por Actividades Ordinarias

GRUPO	2022	2021	VARIACIÓN	%	RAZÓN
Venta Tarifa 12%	1.153.378,67	907.672,98	245.705,69	21,30%	1,27
Venta Tarifa 0%	10.371,96	17.804,22	- 7.432,26	-71,66%	0,58
(-) Descuento en Ventas	- 76,01	- 1.419,75	1.343,74	-1.767,85%	0,05
(-) Devoluciones en Ventas	- 31.790,68	- 15.330,06	-16.460,62	51,78%	2,07
TOTAL INGRESOS	1.131.883,94	908.727,39	223.156,55	19,72%	1,25

Nota. La tabla muestra las cuentas de ingresos operacionales año 2021 – 2022 y la variación

Figura 37. Estructura Económica. Periodos 2021 – 2022



Nota. Datos del análisis horizontal al estado de situación financiera.

Interpretación

Mediante el análisis comparativo del estado de resultados de la empresa Orientplast Cía. Ltda. de los años 2021 y 2022 se observa que los ingresos tuvieron un aumento del 19,85%

equivalente a \$225.104,05, a una razón de 1,25 veces, el incremento se debe por la variación positiva de los Ingresos por actividades ordinarias generado por la venta y comercialización de los productos con tarifa 12% y 0% de IVA, como topers, macetas, repisas, vajillas y demás productos de uso diario, el incremento de ingresos obedece al aumento del consumo de productos importados de un precio inferior a los productos del mercado nacional, resultados que demuestran estabilidad y aceptación en el mercado, puntos favorables para la compañía que deben ser aprovechados.

Los descuentos en ventas se redujeron en de un año a otro en -1.767,85% lo que es el reflejo de las políticas aplicadas de un año a otro que benefician directamente a la utilidad de la empresa, mientras que, las devoluciones experimentaron un incremento significativo del 51,78% debido a la baja calidad de los productos, lo que resultó insatisfacción entre los clientes, es necesario abordar este problema mejorando los estándares de calidad y llevando a cabo un riguroso control de calidad para garantizar que los productos cumplan con las expectativas de los clientes y reducir así las devoluciones

COSTOS

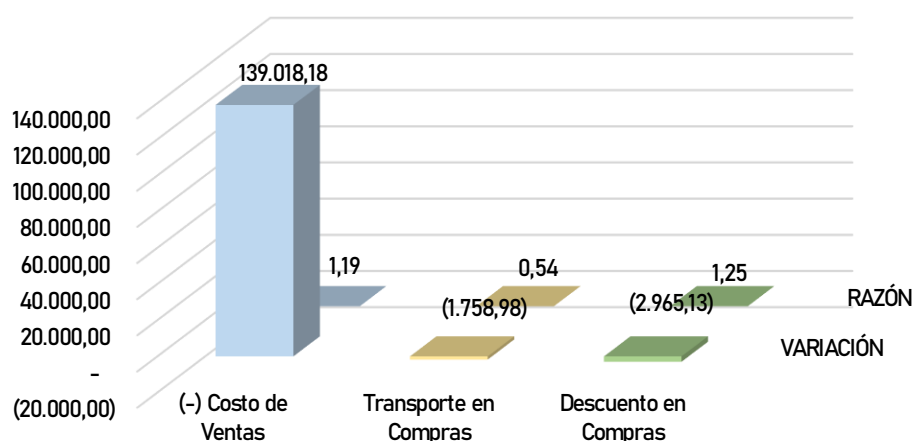
Costo de Ventas

Tabla 41. Costo de Ventas períodos 2021 – 2022

GRUPO	2022	2021	VARIACIÓN	%	RAZÓN
(-) Costo de Ventas	866.147,84	727.129,66	139.018,18	16,05%	1,19
Transporte en Compras	2.059,71	3.818,69	- 1.758,98	-85,40%	0,54
Descuento en Compras	-14.630,58	- 11.665,45	- 2.965,13	20,27%	1,25
TOTAL COSTO DE VENTAS	853.576,97	719.282,90	134.294,07	-49,08%	1,19

Nota. La tabla muestra los costos incurridos en el 2021 – 2022 y la variación.

Figura 38. Estructura Económica. Periodos 2021 – 2022



Nota. Datos del análisis horizontal al estado de situación financiera.

Interpretación

Al analizar el Costo de Ventas se puede observar que incrementa en \$ 139.018,18 equivalente a 16,05% con una razón de 1,19 veces por la adquisición de mercadería a precio de costo de productos con tarifa 12% y 0% de IVA, por otro lado, el Descuento en Compras disminuyó en \$-2.965,13 valor que corresponde a las rebajas que le realizan a la empresa con la compra de mercadería; al analizar el incremento de los costos de 35,36% y el incremento de los ingresos en 30,04% se evidencia que fue menor el ingreso al costo invertido por lo cual se debe considerar la posibilidad de reducir estos costos mejorando los términos de negociación con los proveedores o buscando ofertas de nuevos proveedores a menor precio; y cumplir con rigurosidad con las deudas a corto plazo, teniendo en cuenta que al incurrir en altos costos repercute de forma directa a la rentabilidad del comercial.

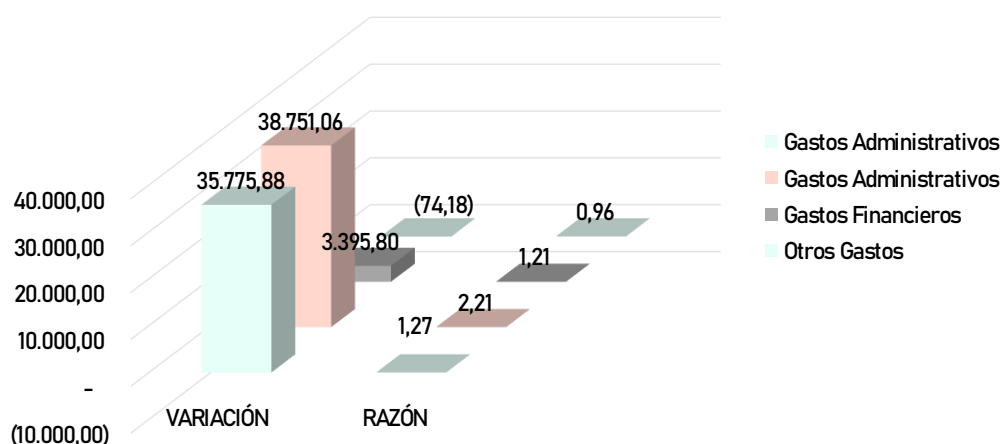
GASTOS

Tabla 42. *Gastos períodos 2021 – 2022*

GRUPO	2022	2021	VARIACIÓN	%	RAZÓN
Gastos de Ventas	166.743,31	130.967,43	35.775,88	21,46%	1,27
Gastos Administrativos	70.792,18	32.041,12	38.751,06	54,74%	2,21
Gastos Financieros	19.952,15	16.556,35	3.395,80	17,02%	1,21
Otros Gastos	1.625,04	1.699,22	- 74,18	-4,56%	0,96
TOTAL GASTOS	259.112,68	181.264,12	77.848,56	30,04%	1,43

Nota. La tabla muestra las cuentas de gastos año 2021 – 2022 y la variación.

Figura 39. *Estructura Económica. Periodos 2021 – 2022*



Nota. Datos del análisis horizontal al estado de situación financiera.

Interpretación

Efectuado el análisis dinámico a los gastos generales incurridos en los periodos 2021-2022 se tiene una variación positiva de \$ 77.848,56 equivalente a 30,04% es decir tiene una razón de 1,43 veces más por la variación de las siguientes cuentas: El Gasto de Ventas por un incremento de \$ 35.775,88 que representa el 21,46% con una razón de 1,27 veces, aumento que

obedece al incremento del rubro de los aportes a la Seguridad social como consecuencia a el aumento del personal de ventas.

El Gasto Administrativo tuvo un aumento de \$ 38.751,06 equivalente a 54,74% con una razón de 1,27 veces más que el año base, por lo cual es necesario analizar las siguientes subcuentas: mantenimiento y reparaciones de vehículos incrementaron por el rubro de por \$ 2.521,52 lo que representa el aumento de 6,43 veces por el gasto que genero la adquisición de una camioneta; honorarios, comisiones y dietas a personas naturales por el mantenimiento realizado en la contratación de empleados dedicados a la gestión de la administración en \$11.534,47 dólares.

Los gastos financieros para el 2021 cuenta con un valor de \$ 16.556,35 en comparación con el año 2022 con \$ 19.952,15 el cual da como resultado un aumento de \$ 3.395,80 equivalente al 17,02% con una razón de 1,21 veces, gastos fueron efectuados por el pago de los intereses de los préstamos de corto y largo plazo adquiridos por la compañía en el Banco de Pichincha; los servicios y comisiones bancarias mediante el análisis registran un incremento del \$ 4.055,79 por las comisiones por transferencias interbancarias, emisión de certificados de cuenta activa, costo de chequera, ajustes de diferencias monetaria, entre otros.

Los gastos no deducibles al 2022 disminuyeron en un 4,56% una razón de 0,96 veces menos que el año anterior, valores originados la disminución en la subcuenta otros egresos que registra los gastos en arriendo de una bodega.

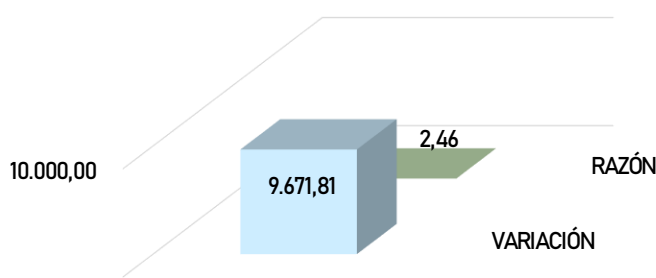
Resultado del Ejercicio

Tabla 43. Resultado del Ejercicio. Periodos 2021 – 2022

GRUPO	2022	2021	VARIACIÓN	%	RAZÓN
Resultados del Ejercicio	16.292,02	6.620,21	9.671,81	59,37%	2,46
Ganancia Neta del Periodo	16.292,02	6.620,21	9.671,81	59,37%	2,46
TOTAL DE RESULTADOS DEL EJERCICIO	32.584,04	13.240,43	19.343,61	59,37%	2,46

Nota. La tabla muestra el Resultado del ejercicio años 2021 – 2022 y su variación

Figura 40. Estructura Económica. Periodos 2021 – 2022



Nota. Datos del análisis horizontal al estado de situación financiera.

Interpretación

En cuanto al análisis de la cuenta de resultados del ejercicio en el periodo 2021 fue de \$ 6.620,21 y al 2022 fue de \$ 16.292,02 presentándose un aumento de \$ 9.671,81 equivalente a 59,37%, esto refleja que la compañía en el último año superó las ganancias del periodo anterior considerándose satisfactoria el resultado del ejercicio.

Es importante señalar que hubo un incremento en los ingresos por las ventas, al incurrir en altos costos repercute de forma directa a la rentabilidad, es recomendable disminuir los gastos de personal administrativo para ver un aumento en los resultados del ejercicio, la empresa realizar una gestión adecuada en el manejo de los costos, considerando hacer negociaciones con proveedores o buscando ofertas de otros proveedores a menor precio, al igual que, seguir implementando estrategias de ventas y la publicidad por redes sociales.

EMPRESA ORIENTPLAST CÍA. LTDA.

Aplicación de Indicadores Financieros

Períodos: 2021 – 2022

Aplicación de Indicadores de Liquidez

Razón Corriente

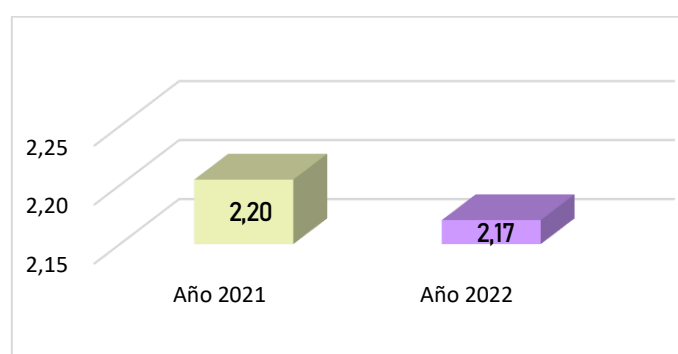
Tabla 44. *Indicador de Razón Corriente*

Razón corriente		=	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$
Año 2021			Año 2022
Razón Cte	= $\frac{325.843,04}{147.796,24}$		Razón Cte = $\frac{393.149,35}{181.148,43}$
Razón Cte	= 2,20 dólares		Razón Cte = 2,17 dólares

Estándar: 1 a 2 dólares

Nota. Estados financieros de la empresa Orientplast Cía. Ltda., Periodos 2021 – 2022, información presentada en dólares.

Figura 41. *Gráfica del indicador de razón corriente*



Nota. Se describe el indicador de liquidez corriente de la empresa Orientplast Cía. Ltda., de los años 2021 y 2022

Interpretación

La razón corriente para el año 2021 es de \$ 2,20 y de \$2,17 en el 2022, estos valores indican que la empresa tiene más de \$2,00 en activos corrientes por cada \$1,00 en pasivos corrientes en ambos años, estos resultados garantizan que la empresa no enfrentó dificultades para cumplir con sus obligaciones en el año 2021, lo cual es positivo tanto para los acreedores como para los inversores, sin embargo, en el año 2022 se observa una disminución de \$0,03 en la razón de corriente, esta disminución se debe al aumento del pasivo corriente debido a las obligaciones con proveedores y a los sobregiros bancarios.

Para mejorar la razón de corriente, es necesario gestionar de manera efectiva los activos corrientes y su capacidad de conversión en efectivo, esto implica incrementar el activo corriente a través del aumento de las ventas y llevar a cabo un control estricto de las cuentas y documentos por cobrar, para otorgar créditos a clientes que aporten liquidez inmediata y evitar períodos prolongados de cobro. Además, es importante implementar estrategias de cobro para recuperar los valores pendientes de la cartera, ya que, aunque formen parte del activo corriente, aún están por cobrar.

Prueba Ácida

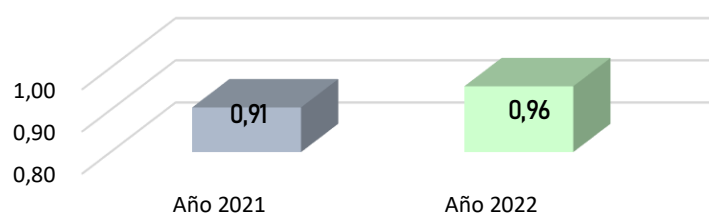
Tabla 45. *Indicador de Prueba Ácida*

Prueba ácida = $\frac{\text{(Activo corriente - Inventarios)}}{\text{Pasivo Corriente}}$	
Año 2021	Año 2022
Prueba ácida = $\frac{325.843,04 - 191.947,5}{147.796,24}$	Prueba ácida = $\frac{393.149,35 - 219.956,94}{181.148,43}$
Prueba ácida = $\frac{133.895,54}{147.796,24}$	Prueba ácida = $\frac{173.192,41}{181.148,43}$
Prueba ácida = 0,91 dólares	Prueba ácida = 0,96 dólares

Estándar: 0,5 a 1,50 dólares

Nota. Estados Financieros de la empresa Orientplast Cía. Ltda., Periodos 2021 – 2022, información presentada en dólares.

Figura 42. *Prueba Ácida*



Nota. Se describe el indicador de liquidez corriente de la empresa Orientplast Cía. Ltda. de los años 2021 y 2022

Interpretación

El análisis de este indicador permite evaluar la capacidad de la empresa para pagar sus obligaciones corrientes sin tener que recurrir a la venta de inventarios, al aplicar este indicador en la compañía Orientplast Cía. Ltda., se observa un que para el 2021 es \$0,91 y \$0,96 para el 2022, lo que representa un aumento de \$0,05 en el año 2022, lo cual es un valor favorable de acuerdo al estándar establecido de \$0,5 a \$1,00, estos resultados son favorables, especialmente considerando que se trata de una empresa comercial, al excluir los inventarios de la ecuación, se está eliminando una parte importante del activo corriente, ya que, aunque representan una inversión valiosa para la empresa, pueden ser más difíciles de liquidar rápidamente en comparación con otros activos líquidos.

Los resultados obtenidos indican que la empresa cuenta con un nivel adecuado de activos líquidos para cumplir con sus obligaciones sin depender de la venta de inventarios. Cuanto más cerca esté el valor de la prueba ácida de \$1,00, mayor será la capacidad de la empresa para hacer frente a sus obligaciones corrientes.

Capital Neto de Trabajo

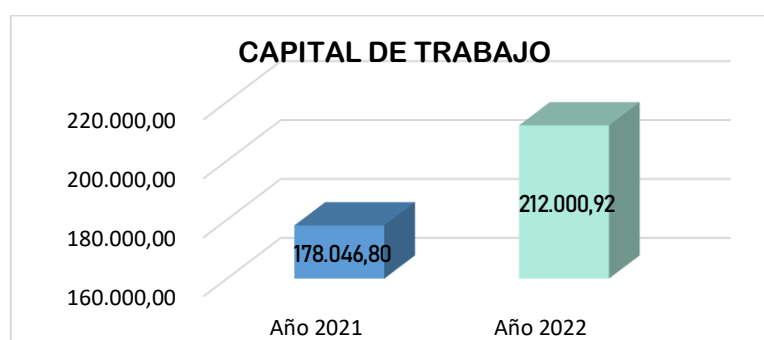
Tabla 46. *Indicador de Capital Neto de Trabajo*

Capital de Trabajo = Activo corriente – Pasivo corriente	
Año 2021	Año 2022
C. Trabajo = 325.843,04 – 147.796,24	C. Trabajo = 393.149,35 – 181.148,43
C. Trabajo = 178.046,80	C. Trabajo = 212.000,92

Estándar: > \$ 0 (Valor Positivo)

Nota. Estados Financieros de la empresa Orientplast Cía. Ltda., Periodos 2021 – 2022, información presentada en dólares.

Figura 43. *Gráfica del indicador de Capital Neto de Trabajo*



Nota. Se describen el indicador de liquidez corriente de la empresa Orientplast Cía. Ltda., de

los años 2021 y 2022

Interpretación

Este indicador está relacionado con la razón corriente, pero con la diferencia de observar en valores absolutos los resultados, lo ideal entre los dos indicadores es un valor positivo y con una razón corriente mayor que 1, tomando en cuenta que el capital neto de trabajo para el año 2021 fue de \$ 178.046,80 con una razón de \$2,20 y al 2022 el valor fue de \$212.000,92 y una razón de \$ 2,17 resultados que demuestran que la empresa tiene la capacidad de cubrir sus obligaciones a corto plazo, pero es necesario establecer el periodo más óptimo, siendo el año 2021 con un capital de trabajo superior al del 2022 teniendo en cuenta al estándar establecido que entre mayor sea es favorable, el 2022 el capital neto de trabajo aumenta un \$ 33.954,12 a causa de incremento de los ingresos operacionales producto de las ventas.

Aplicación de Indicadores de Actividad

Rotación de Inventarios (Rotación en veces)

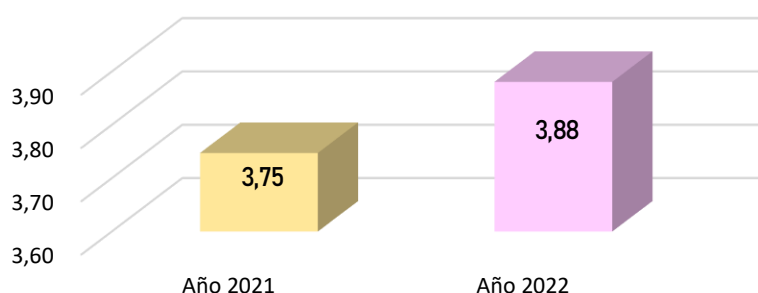
Tabla 47. *Indicador de Rotación de Inventarios*

Rotación de inventarios		=	$\frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Inventario}}$
Año 2021			Año 2022
Rotación de inventarios	=	$\frac{719.282,90}{191.947,50}$	Rotación de inventarios = $\frac{853.576,97}{219.956,94}$
Rotación de inventarios	=	3,75 veces	Rotación de inventarios = 3,88 veces

Estándar: De 6 a 12 veces

Nota. Estados Financieros de la empresa Orientplast Cía. Ltda., periodos 2021 – 2022.

Figura 44. *Rotación de inventarios*



Nota. Los valores se presentan en veces.

Interpretación

El indicador permitió establecer el número de veces que la empresa convirtió el inventario en efectivo, en el año 2021 rotaron 3,75 veces y en el año 2022 rotó 3,88 veces, es decir que el inventario tuvo un aumento de rotación de 0,13 veces de un año a otro, lo que indica que la mercadería se vendió más en el 2022 en comparación al 2021, situación que se vio reflejado en el incremento de los ingresos; dicha rotación se encuentra por debajo del promedio establecido de 6 veces por año, es importante tener en consideración que es una empresa comercial que no tiene productos perecederos, las ventas deberían ser aún más elevadas, sin embargo, al ser una compañía constituida en 2020, se considera favorable que se presente un aumento en las veces en que se vendió la mercadería en los dos periodos.

Para mejorar la rotación del inventario y obtener flujos de efectivo más sólidos, es necesario implementar estrategias de ventas más efectivas, esto implica realizar un previo de la demanda de los clientes y ajustar el nivel de stock de mercadería antes de realizar nuevas adquisiciones, impidiendo así el exceso de inventario; al conocer las necesidades y preferencias de los clientes, la empresa podrá realizar compras estratégicas y agilizar la venta de la mercadería, lo que se traducirá en mayores flujos de efectivo.

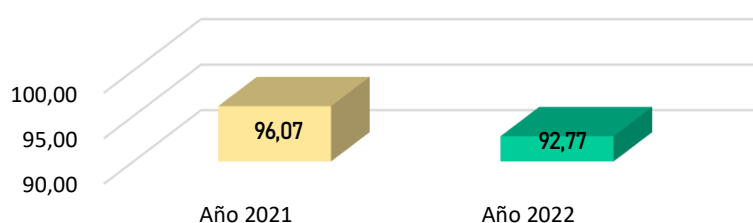
Promedio de Reposición de Inventarios (Rotación en días)

Tabla 48. Aplicación del Indicador de Promedio de Reposición de Inventarios

— Promedio de Reposición de Inventarios		=	$\frac{360 \text{ días}}{\text{Rotación de Inventarios}}$	
Año 2021			Año 2022	
P. de Rep. de Inv.	= $\frac{360,00}{3,75}$		P. de Rep. de Inv.	= $\frac{360,00}{3,88}$
P. de Rep. de Inv.	= 96,07 días		P. de Rep. de Inv.	= 92,77 días
Estándar: Lo menor posible (aceptable 30 días)				

Nota. La tabla representa la aplicación del indicador edad promedio de inventarios, períodos 2021 – 2022

Figura 45. Promedio de Reposición de Inventarios



Nota. Los valores se presentan los días en los que se repone el inventario.

Interpretación

El indicador utilizado revela que la compañía en el año 2021 se tardó 96,07 días en vender el inventario, lo cual supera el estándar establecido, aunque hubo una ligera mejora en el año 2022, con un tiempo de venta de 92,77 días, sigue estando por encima de lo deseado, es contraproducente que los inventarios permanezcan en stock durante períodos más largos de lo necesario, dado que la empresa se dedica a la compra y venta de productos, es importante mantener un stock de no más de 30 días para evitar pérdidas, lo que indica una falta de eficiencia en la gestión de ventas que puede llevar a una disminución de la rentabilidad.

Para abordar esta situación, la empresa debe tomar medidas para acelerar el ingreso de efectivo y reducir el tiempo que los productos pasan en el inventario, esto puede lograrse mediante estrategias de ventas efectivas, como promociones, descuentos u ofertas que incentiven a los clientes a adquirir los productos de manera más rápida, es crucial mejorar el control sobre la cuenta de inventarios, lo que implica planificar las compras en función de las ventas para evitar la acumulación innecesaria de mercadería.

Rotación de Cuentas por Cobrar (Rotación en veces)

Tabla 49. Aplicación del indicador de Rotación de Cuentas por Cobrar

Rotación de cuentas por cobrar = $\frac{\text{Ventas Anuales}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$	
Año 2021	Año 2022
R. C. C. = $\frac{908.727,39}{66.866,98}$	R. C. C. = $\frac{1.131.883,94}{159.265,72}$
R. C. C. = 13,59 veces	R. C. C. = 7,11 veces
Estándar: De 6 a 12 veces	

Nota. Estados financieros de la empresa Orientplast Cía. Ltda. Periodos 2021 – 2022.

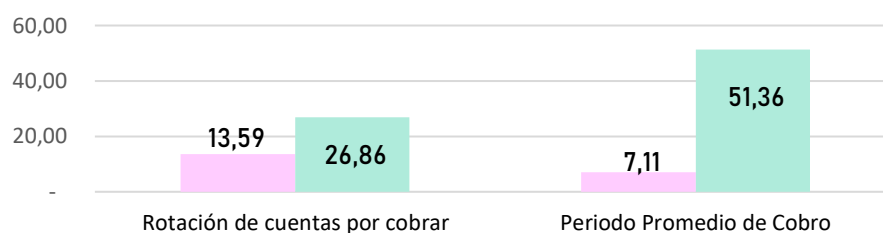
Periodo Promedio de Cobro (Rotación en días)

Tabla 50. Aplicación del Indicador Periodo Promedio de Cobro

Periodo Promedio de Cobro = $\frac{365}{\text{Rotación de cuentas por cobrar}}$	
Año 2021	Año 2022
Periodo P. C. = $\frac{365}{13,59}$	Periodo P. C. = $\frac{365}{7,11}$
Periodo P. C. = 26,86 días	Periodo P. C. = 51,36 días
Estándar: Menor a 30 días	

Nota. La tabla representa la aplicación del indicador periodo promedio de cobro, períodos 2021 – 2022.

Figura 46. Gráfico de aplicación de los indicadores de Rotación de Cuentas por Cobrar y Periodo Promedio de Cobro



Nota. La gráfica representa las veces en las que rotan las cuentas por cobrar y los días en las que se hacen efectivos los cobros.

Interpretación

Este indicador mide el número de veces que las cuentas por cobrar son efectivas, se determinó que en el año 2021 el índice fue de 13,59 veces, y que las cuentas por cobrar se tardaron en hacerse efectivas 26,86 días; en el año 2022, el índice fue de 7,11 veces, lo que indica que las cuentas por cobrar tardaron en hacerse efectivas 51,36 días. La disminución del índice Rotación de cuentas por cobrar y el aumento del periodo promedio de cobro en el 2022 se debió al incremento de las ventas a crédito a clientes con cuentas pendientes.

Al analizar los resultados en función de la política de crédito establecida por la empresa, que otorga un plazo de crédito de 30 a 60 días, se puede ver que los clientes están cancelando sus cuentas dentro de los plazos acordados. Sin embargo, es importante considerar que la empresa ha recurrido a sobregiros bancarios al no contar con suficiente efectivo para financiar las actividades operativas. Es aconsejable que se analice el historial crediticio de cada cliente antes de otorgar créditos y se realice un control constante sobre las cuentas por cobrar para gestionar la recuperación oportuna de la cartera.

Rotación de Activos (Rotación en veces)

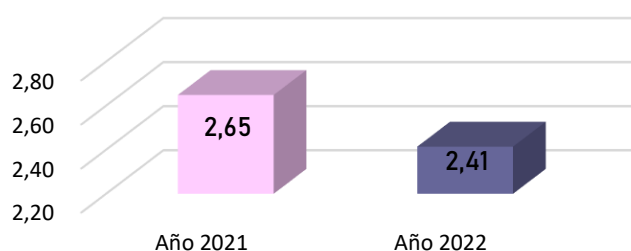
Tabla 51. Aplicación del indicador Rotación de Activos

Rotación de Activos		=	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Totales}}$
Año 2021		Año 2022	
Rotación de Activos	$\frac{908.727,3}{9}$	=	$\frac{1.131.883,9}{4}$
	$\frac{343.122,4}{4}$		$\frac{468.903,53}{4}$
Rotación de Activos	= 2,65 veces		Rotación de Activos = 2,41 veces

Estándar: Mayor a 1 veces. Si mayor es la rotación, mayor es la eficiencia

Nota. Estados financieros de la empresa Orientplast Cía. Ltda. Periodos 2021 – 2022

Figura 47. Rotación de Activos



Nota. La gráfica representa la aplicación del indicador de rotación de activos, y se representa en las veces en las que han rotados los activos en el periodo.

Interpretación

La empresa Orientplast Cía. Ltda. presenta una rotación de activos para el 2021 de 2,65 veces y para el año 20202 de 2,41 veces, es decir que por cada dólar que se invirtió en activos totales, se generó \$2,65 dólares en ventas en el 2021 y \$2,41 dólares en el 2022, evidenciándose una reducción en el último año de \$0,24 lo que refleja que el uso de activos para cumplir con el objetivo del giro del negocio se disminuyó a pesar de haber aumentado el valor en inventarios y de los documentos y cuentas por cobrar, sin embargo, dicha rotación se encuentra sobre el estándar de \$1, para mejorar esta situación, es importante gestionar de manera más rigurosa estos dos rubros mediante la creación de políticas escritas que establezcan el tiempo, tratamiento y control de los inventarios, así como de las ventas a crédito y de los respectivos plazos de cobro de las cuentas por cobrar que mantienen con sus clientes.

Rotación de Cuentas por Pagar (Rotación en veces)

Tabla 52. Aplicación del indicador Rotación de Cuentas por Pagar

Rotación de cuentas por pagar		= $\frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Promedio de Cuentas por pagar}}$	
Año 2021		Año 2022	
Rotación de cuentas por pagar	= $\frac{719.282,90}{144.111,49}$	Rotación de cuentas por pagar	= $\frac{853.576,97}{144.111,49}$
Rotación de cuentas por pagar	= 4,99 veces	Rotación de cuentas por pagar	= 5,92 veces
Estándar: De 6 a 12 veces			

Nota. Estados financieros de la empresa Orientplast Cía. Ltda. Periodos 2021 – 2022.

Periodo de Pago (Rotación en días)

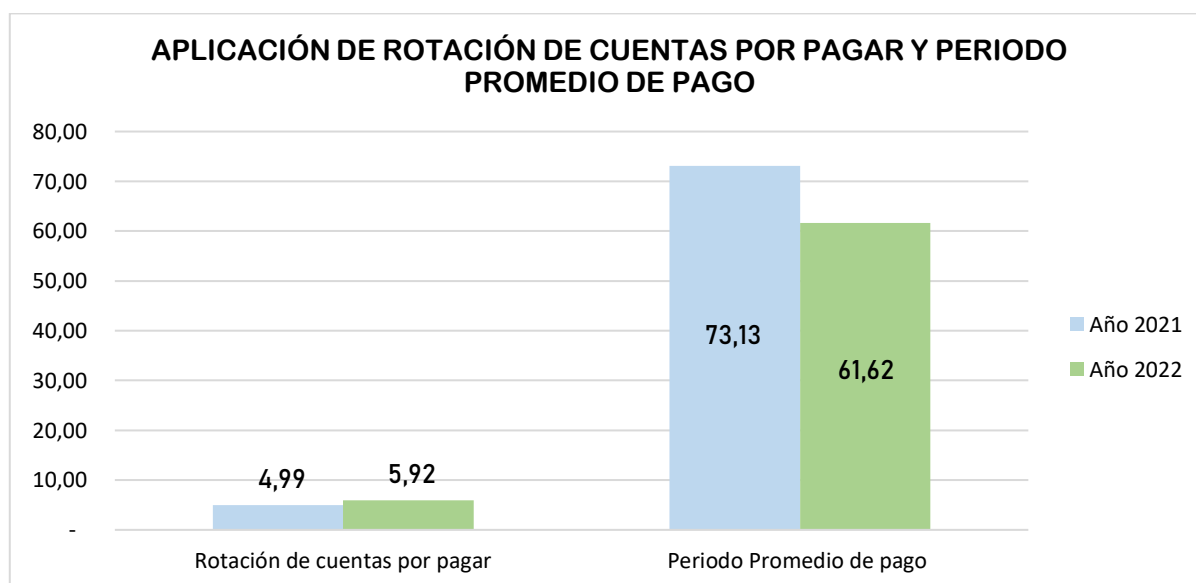
Tabla 53. Aplicación del indicador Periodo Promedio de Pago

Año 2021		Año 2022	
Periodo Prom. de Pago	= $\frac{365 \text{ días}}{4,99 \text{ veces}}$	Periodo Prom. de Pago	= $\frac{365 \text{ días}}{5,92 \text{ veces}}$
Periodo Prom. de Pago	= 73,13 días	Periodo Prom. de Pago	= 61,62 días

Estándar: De 30 a 60 días

Nota. La tabla representa la aplicación del indicador periodo promedio de pago, períodos 2021 – 2022

Figura 48. Gráfico de aplicación los indicadores de rotación de cuentas por pagar y periodo promedio de pago



Nota. La gráfica representa la aplicación del indicador periodo promedio de pago, períodos 2021 – 2022

Interpretación

La rotación de Cuentas por pagar permite conocer el plazo promedio que la empresa cubre sus obligaciones, con los resultados se determinó que la empresa Orientplast Cía. Ltda. en el año 2021 ha cancelado sus deudas con sus proveedores en un promedio de 4,99 veces es decir en 73,13 días y para el año 2022 cada 5,92 veces es decir 61,62 días, resultados que al comparar con el estándar establecido en el año 2022 los días superan los plazos establecidos por 1,62, puesto que la recuperación de créditos también fue mayor al estándar establecido. Si se analiza la rotación de cuentas por cobrar y la rotación de cuentas por pagar, los clientes pagan

sus deudas cada 27 días en el año 2021 y 51 días en el 2022, en cambio, la empresa Orientplast Cía. Ltda. cancela sus cuentas pendientes de pago cada 73 y 61 días, se puede observar mediante este análisis que a pesar de que los resultados no estén dentro de los estándares referenciales, es eficiente el poder de negociación frente a proveedores y se está aprovechando las ventajas del crédito a 90 días, reflejándose la importancia de establecer políticas de pago que sean superiores a las de cobro, teniendo en cuenta el tiempo que transcurre para recuperar la inversión realizada, sin embargo, la compañía paga sus obligaciones antes del periodo establecido debido a que sus proveedores le aplican un descuento por pronto pago.

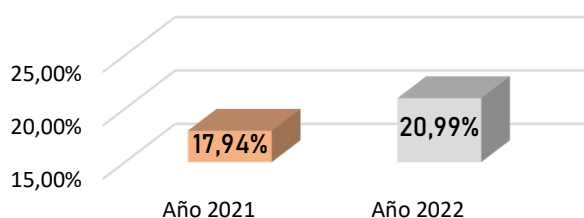
Impacto de Gastos Administración y de ventas

Tabla 54. Aplicación del indicador del Impacto de Gastos Administración y de ventas

Impacto de Gastos Administración y de ventas		G. Administrativos y de Ventas	
		= $\frac{\text{Ventas}}{\text{Ventas Totales}} \times 100$	
Año 2021		Año 2022	
Imp. de G. Adm. y V.	= $\frac{163.008,55}{908.727,39}$	Imp. de G. Adm. y V.	= $\frac{237.535,49}{1.131.883,94}$
Imp. de G. Adm. y V.	= 17,94 %	Imp. de G. Adm. y V.	= 20,99 %
Estándar: Entre 10% a 15%			

Nota. Estados financieros de la empresa Orientplast Cía. Ltda. Periodos 2021 – 2022.

Figura 49. Gráfica del Indicador del Impacto de Gastos Administración y de ventas



Nota. La gráfica representa la aplicación del indicador edad promedio de inventarios, períodos 2021 – 2022

Interpretación

Se utiliza este indicador para evaluar la proporción de los gastos relacionados con la gestión administrativa y las actividades de venta en comparación con los ingresos de una empresa, en el caso de la empresa Orientplast Cía. Ltda., se observa que en el año 2021 registró un valor de 17,94%, mientras que en el año 2022 aumentó a 20,99%, al comparar estos

resultados con el estándar establecido, que se encuentra entre el 10% y el 15% (siendo lo más bajo posible), se puede concluir que los gastos de administración y ventas se encuentran por encima del rango óptimo y son relativamente altos, debido a que la empresa está destinando una parte considerable de sus ingresos a cubrir los gastos asociados con las operaciones administrativas y las actividades de venta, por ende, se reduce la rentabilidad y afecta la capacidad para generar utilidades.

Es recomendable que la compañía revise detenidamente sus gastos de administración, busque oportunidades para optimizarlos e implemente medidas de eficiencia, como la automatización de tareas administrativas y la mejora en la gestión de inventario, es importante evaluar la estructura organizativa y los roles de los empleados para garantizar una distribución adecuada del trabajo y evitar gastos de personal.

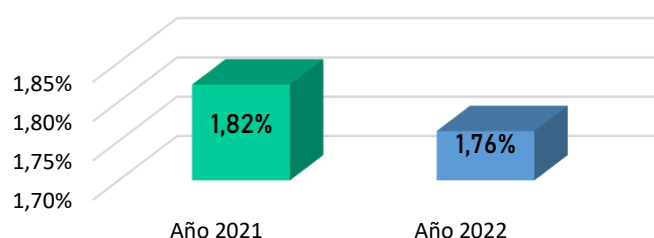
Impacto de la carga financiera

Tabla 55. Aplicación del indicador del Impacto de Gastos Administración y de ventas

Impacto de la carga financiera = $\frac{\text{Gastos Financieros}}{\text{Ventas Totales}} \times 100$	
Año 2021	Año 2022
Impacto de carga F. = $\frac{16.556,35}{908.727,39}$	Impacto de carga F. = $\frac{19.952,15}{1.131.883,94}$
Impacto de carga F. = 1,82 %	Impacto de carga F. = 1,76 %
Estándar: Entre 0,86% a 1,31%	

Nota. Estados financieros de la empresa Orientplast Cía. Ltda., periodos 2021 – 2022.

Figura 50. Gráfica del Indicador del Impacto de Gastos Administración y de ventas



Nota. La gráfica representa la aplicación del Indicador Edad promedio de Inventarios, periodos 2021 – 2022.

Interpretación

Este indicador se utiliza para evaluar el porcentaje de proporción en relación a los gastos incurridos al tener obligaciones con instituciones financieras, respecto a los ingresos generados

por la empresa, se observa que en el año 2021 el indicador registró un valor de 1,82%, mientras que en el año 2022 disminuyó a 1,76%, al contrastar estos resultados con el criterio estipulado, que se encuentra entre el 0,86% y el 1,31%, se concluye que la empresa ha mantenido un nivel inadecuado de carga financiera en ambos años por los préstamos de corto y largo plazo adquiridos con el Banco Pichincha, con una diferencia de 0,51% y 0,45% para ambos años.

Para asegurar una gestión financiera sólida, es fundamental que la empresa monitoree de cerca la carga financiera y realice análisis periódicos de este indicador; esto permitirá identificar posibles desviaciones y tomar medidas preventivas o correctivas, en caso de ser necesario, se debe considerar utilizar estrategias como la diversificación de fuentes de financiamiento y explorar otras opciones disponibles en el mercado para obtener condiciones más favorables; también es recomendable establecer un fondo de contingencia y realizar un seguimiento regular de los indicadores financieros clave para mantener la salud financiera de la empresa a largo plazo.

Aplicación de Indicadores Financieros de Endeudamiento

Endeudamiento del Activo

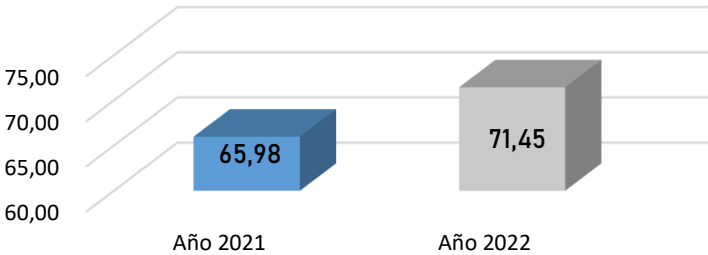
Tabla 56. *Aplicación del indicador de Nivel de Endeudamiento*

Año 2021		Año 2022	
Endeudamiento del Activo	= $\frac{226.408,71}{343.122,44}$	Endeudamiento del Activo	= $\frac{335.040,31}{468.903,53}$
Endeudamiento del Activo	= 65,98 %	Endeudamiento del Activo	= 71,45 %

Estándar: Menor al 50%

Nota. Estados Financieros de la empresa Orientplast Cía. Ltda., periodos 2021 – 2022.

Figura 51. *Gráfica del Indicador del Nivel de Endeudamiento*



Nota. Estados financieros de la empresa Orientplast Cía. Ltda., periodos 2021 – 2022.

Interpretación

La empresa Orientplast presenta un nivel de endeudamiento en el año 2021 del 65,98% en cambio al 2022 incrementa a 71,45%, lo anterior se traduce que por cada dólar que la compañía tiene invertido en activos 0,65 centavos y 0,71 centavos respectivamente han sido financiados por acreedores, lo que evidencia que la compañía está en manos de terceros al sobrepasar el estándar de un nivel óptimo de hasta el 50% de endeudamiento, esto se debe al aumento de los préstamos con proveedores comerciales, el sobregiro bancario con el banco de Pichincha y los préstamos con terceros, recursos solicitados ya sea por falta de efectivo, financiamiento de actividades o por el pago de gastos efectuados, reflejando que los socios son dueños del 35,02% en el 2021 y en el 2022 apenas del 28,55% por lo que pierde autonomía.

Este nivel alto de endeudamiento contribuye a que el riesgo de las inversiones sea mayor, siendo recomendable que se implementen estrategias para gestionar la deuda como: manejar un presupuesto para evitar que el dinero se gaste en actividades innecesarias, un cronograma para cumplir con los pagos a su fecha de vencimiento sin que se generen cargas financieras por multas e intereses, además, en el caso de la construcción de la nueva sucursal es importante que se controlen los gastos, por medio de un presupuesto flexible y la construcción por fases, es decir, se adecuen primero las áreas funcionales como el área de ventas y dejar en una segunda fase los elementos que pueden ser construidos a medida que la nueva sucursal esté funcionando.

Índice de Patrimonio a Activo Total

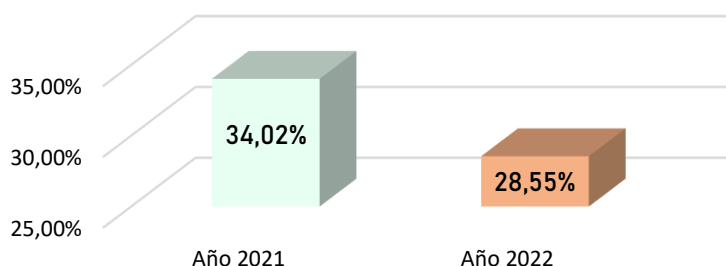
Tabla 57. Aplicación del indicador de Índice de Patrimonio a Activo Total

Año 2021		Año 2022	
Índice de Patrimonio a Activo Total	$= \frac{116.713,73}{343.122,44}$	Índice de Patrimonio a Activo Total	$= \frac{133.863,22}{468.903,53}$
Índice de Patrimonio a Activo Total	$= 34,02 \%$	Índice de Patrimonio a Activo Total	$= 28,55 \%$

Estándar: Entre el 50% al 70%

Nota. Estados financieros del de la empresa Orientplast Cía. Ltda., periodos 2021 – 2022.

Figura 52. Índice de Patrimonio a Activo Total



Nota. Estados financieros del de la empresa Orientplast Cía. Ltda., periodos 2021 – 2022.

Interpretación

El nivel de financiamiento del patrimonio hacia los activos muestra que en el año 2021, el patrimonio de la empresa representaba el 34,02% de los activos totales, lo cual indica que una parte considerable de los activos no está respaldada por el patrimonio, sin embargo, en el año 2022, este porcentaje disminuye aún más, llegando a financiar solo el 28,55% de los activos; comparando estos resultados con el estándar óptimo del indicador, que generalmente se establece en más del 50%, es evidente que la capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones financieras y mantener la solvencia a largo plazo es inquietante en la situación actual, al depender en gran medida de financiamiento externo, con préstamos y créditos, la compañía puede enfrentar dificultades para obtener financiamiento adicional en el futuro; esto puede limitar su capacidad para realizar inversiones, expandirse o hacer frente a emergencias financieras.

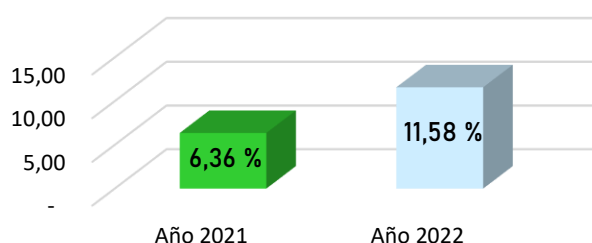
Endeudamiento Financiero

Tabla 58. Aplicación del indicador de Endeudamiento Financiero

Endeudamiento Financiero		= $\frac{\text{Obligaciones Financiera}}{\text{Ventas Totales}}$	
Año 2021		Año 2022	
E. F.	= $\frac{57.784,20}{908.727,39}$	E. F.	= $\frac{131.072,62}{1.131.883,94}$
E. F.	= 6,36 %	E. F.	= 11,58 %
Estándar: Menor al 10%			

Nota. Estados Financieros del de la empresa Orientplast Cía. Ltda., periodos 2021 – 2022.

Figura 53. *Indicador de Endeudamiento Financiero*



Nota. Estados financieros del de la empresa Orientplast Cía. Ltda., periodos 2021 – 2022.

Interpretación

La aplicación de esa razón permite conocer el porcentaje que representan las obligaciones financieras de corto y largo plazo en relación a las ventas en el periodo, los resultados que arroja la aplicación del indicador es que las obligaciones financieras equivalen al 6,36% de las ventas en el año 2021 y el 11,58% en el 2022, la empresa no se encuentra dentro del rango establecido ya que según el estándar el porcentaje debe ser menor del 10%, esta situación se debe a que los activos se financiaron por créditos bancarios a corto y largo plazo en el Banco de Pichincha, además de un sobregiro bancario para cubrir pagos, costos y gastos generados de la actividad económica, al sobrepasar el nivel de endeudamiento financiero, la compañía corre el riesgo de no cubrir en los plazos y términos establecidos los gastos financieros, por lo cual es necesario considerar que la búsqueda de financiamiento se debe planificar adecuadamente después de un análisis exhaustivo de las obligaciones corrientes vigentes.

Apalancamiento

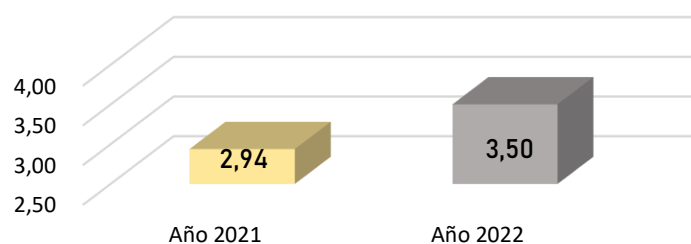
Tabla 59. *Aplicación del indicador de Apalancamiento*

		$\text{Apalancamiento} = \frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}$	
Año 2021		Año 2022	
Apalancamiento	= $\frac{343.122,44}{116.713,73}$	Apalancamiento	= $\frac{468.903,53}{133.863,22}$
Apalancamiento	= 2,94 dólares	Apalancamiento	= 3,50 dólares

Estándar: Menor a 0,5 y no más de 2 dólares

Nota. Estados financieros de la empresa Orientplast Cía. Ltda., periodos 2021 – 2022.

Figura 54. *Indicador de Apalancamiento*



Nota. Los valores son representados en dólares

Interpretación

El apalancamiento mide el grado de compromiso del patrimonio de los socios para con los acreedores de la empresa, los resultados de la aplicación del indicador permiten conocer que por cada dólar de patrimonio el valor de sus deudas asciende a \$2,94 en el 2021 y \$3,50 en el 2022, es decir, que cada dólar de los socios está comprometido en 293,99% e incrementa a 350,29% en el último periodo, al considerar el estándar referencial menor a \$0,50 los resultados reflejan que la empresa financia sus actividades con instituciones financieras, proveedores comerciales y terceras personas, un alto valor de apalancamiento para implica un menor riesgo de perder el capital propio, pero también significa que los socios tienen una menor participación de la rentabilidad de los activos, ya que parte de la utilidad se destina a pagar las obligaciones contraídas con terceros.

Aplicación de Indicadores de Rentabilidad

Margen de Utilidad Bruta

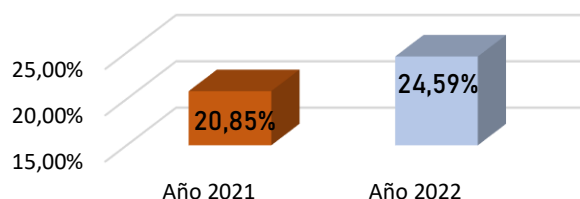
Tabla 60. *Aplicación del indicador Margen de Utilidad Bruta*

Margen de utilidad = bruta		$\frac{\text{Ventas Netas} - \text{Costo de Ventas}}{\text{Ventas}} \times 100$	
Año 2021		Año 2022	
Margen de utilidad bruta	$= \frac{908.727,39 - 719.282,9}{908.727,39}$	Margen de utilidad bruta	$= \frac{1.131.883,94 - 853.576,97}{1.131.883,94}$
Margen de utilidad bruta	$= 20,85\%$	Margen de utilidad bruta	$= 24,69\%$

Estándar: Entre el 20% y 30%

Nota. Estados financieros de la empresa Orientplast Cía. Ltda., periodos 2021 – 2022.

Figura 55. *Indicador de Margen de Utilidad Bruta*



Nota. Estados financieros de la empresa Orientplast Cía. Ltda., periodos 2021 – 2022.

Interpretación

El margen de utilidad bruta permite conocer y evaluar la eficiencia y rentabilidad de las operaciones de la empresa, según los resultados obtenidos, se observa que en el año 2021 las ventas generaron una utilidad bruta del 20,85%, lo que significa que por cada dólar de ventas se obtuvo un beneficio de 0,21 centavos, en el año 2022, esta utilidad bruta aumentó a un 24,69%, lo que equivale a generar 0,25 centavos de utilidad por cada dólar de ventas.

Estos resultados se encuentran dentro del estándar óptimo, lo cual es una señal positiva. Sin embargo, se sugiere implementar estrategias de ventas como descuentos, rebajas, bonificaciones y una mayor inversión en publicidad por redes sociales; es importante premiar la fidelidad de los clientes y fomentar una buena propaganda para atraer a nuevos clientes y, en consecuencia, incrementar los ingresos por ventas, lo que a su vez mejorará la rentabilidad global de la empresa.

Margen de Utilidad Neta

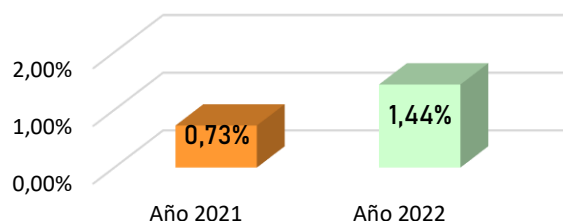
Tabla 61. *Aplicación del Indicador de Margen de utilidad neta*

Margen de utilidad neta = $\frac{\text{Resultados del Periodo}}{\text{Ventas}} \times 100$	
Año 2021	Año 2022
Margen de utilidad neta = $\frac{6.620,21}{908.727,39}$	Margen de utilidad neta = $\frac{16.292,02}{1.131.883,94}$
Margen de utilidad neta = 0,73 %	Margen de utilidad neta = 1,44 %

Estándar: Mayor a 5% (Lo más alto posible)

Nota. Estados financieros de la empresa Orientplast Cía. Ltda., periodos 2021 – 2022.

Figura 56. Gráfico del indicador de Margen de Utilidad Neta



Nota. Estados financieros del de la empresa Orientplast Cía. Ltda., periodos 2021 – 2022.

Interpretación

Al realizar el análisis del margen neto de utilidad de la Empresa Orientplast Cía. Ltda., se adquirió los siguientes resultados: en el año 2021 y 2022, la ganancia neta representó el 0,73% y el 1,44% de los ingresos, respectivamente, esto significa que por cada \$1 vendido, se mantiene una utilidad neta de 0.007 centavos y 0.01 centavos, respectivamente, después de descontar todos los costos, gastos operacionales y no operacionales, al compararlo con el estándar de 5%, los resultados son considerados desfavorables, en el año 2021, el margen neto de utilidad se vio afectado por el alto nivel de costos y gastos incurridos, especialmente como resultado de la apertura de una nueva sucursal, en el 2022, se ha observado un aumento en los gastos de venta, administración y financieros, para mejorar esta situación, es crucial realizar un control oportuno de los gastos e identificar áreas donde se puedan reducir los gastos necesarios y buscar formas de aumentar la eficiencia en los procesos empresariales.

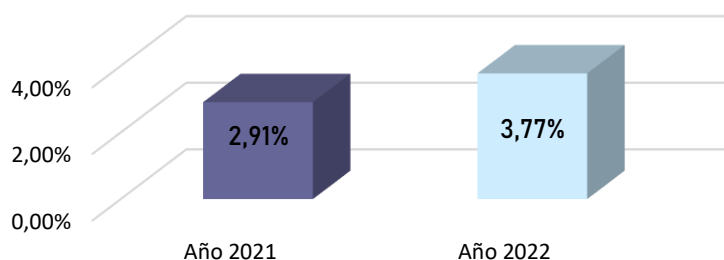
Margen Operacional

Tabla 62. Aplicación del Indicador Margen Operacional

		$\text{Margen Operacional} = \frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas}} \times 100$	
Año 2021		Año 2022	
Margen Operacional	= $\frac{26.435,94}{908.727,39}$	Margen Operacional	= $\frac{42.718,98}{1.131.883,94}$
Margen Operacional	= 2,91 %	Margen Operacional	= 3,77 %
Estándar: 5% y 10%			

Nota. Estados financieros de la empresa Orientplast Cía. Ltda., periodos 2021 – 2022.

Figura 57. *Indicador Margen Operacional*



Nota. Estados financieros del de la empresa Orientplast Cía. Ltda., periodos 2021 – 2022.

Interpretación

El margen operacional es una herramienta clave para evaluar la rentabilidad de un negocio, independientemente de su forma de financiamiento, en la empresa Orientplast Cía. Ltda., se observa que en el año 2021 el margen operacional fue del 2,91%, mientras que, en el año siguiente, en el 2022, aumentó significativamente a un 3,77%, sin embargo, es importante destacar que este valor no cumple con el estándar establecido, lo que indica que la empresa aún enfrenta desafíos en términos de rentabilidad, a pesar del aumento.

Es crucial que la compañía continúe implementando medidas para reducir los costos y gastos, esto puede lograrse a través de negociaciones con proveedores en busca de mejores condiciones y ofertas en el mercado, fortalecer el control de los gastos y asegurarse de que se estén destinando a actividades que impulsen la rentabilidad y el crecimiento del negocio, aumentar la eficiencia operativa, optimizar los procesos internos y buscar oportunidades de crecimiento en su mercado objetivo.

EMPRESA ORIENTPLAST CÍA. LTDA.

Ciclo de Conversión del Efectivo (CCE)

Períodos: 2021-2022

Tabla 63. *Ciclo de Conversión del efectivo, períodos 2021-2022*

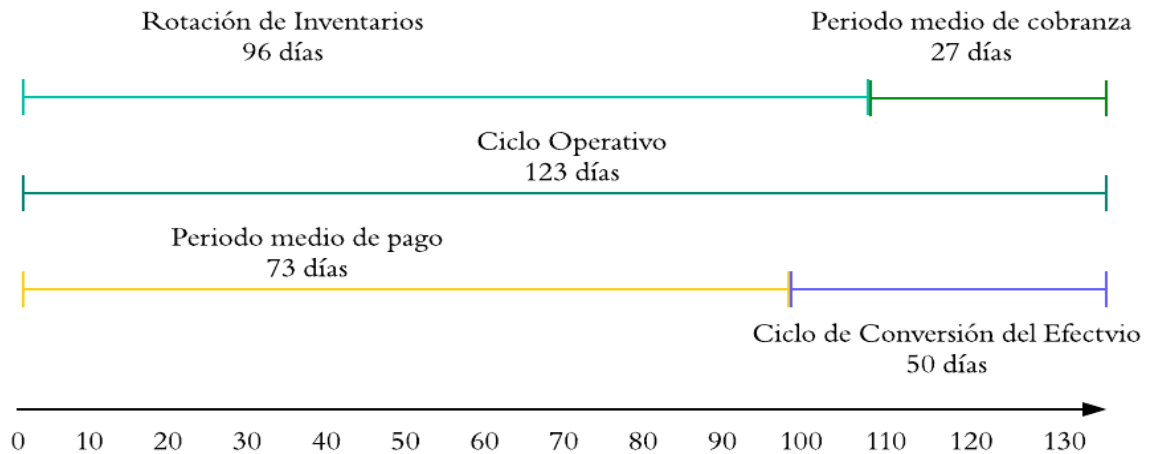
Denominación	2021	2022
Rotación de inventarios totales	96	93
(+) Promedio medio de cobranza	27	51
(=) Ciclo Operativo	123	144
(-) Periodo medio de pago	73	62
(=) Ciclo de Conversión del efectivo	50	83

Nota. Datos tomados de la aplicación de indicadores de actividad.

Línea del tiempo del ciclo de conversión del efectivo

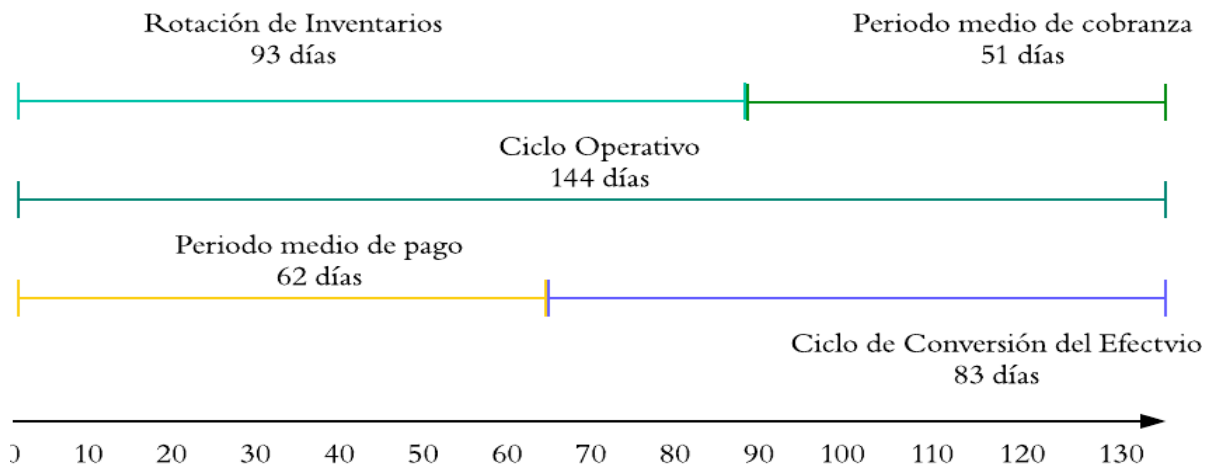
Año 2021-2022

Figura 58. Línea de tiempo del ciclo de conversión del efectivo año 2021



Nota. Ciclo de conversión del efectivo, año 2021

Figura 59. Línea de tiempo del ciclo de conversión del efectivo, 2022



Nota. Ciclo de conversión del efectivo, año 2022.

Interpretación

El ciclo de conversión del efectivo es el período de tiempo que abarca desde la adquisición de la mercancía hasta el cobro de los créditos otorgados, se considera óptimo que este ciclo sea lo más breve posible, ya que una duración reducida significa una mayor eficiencia en la obtención de flujos de efectivo, es por cuanto que los resultados de esta línea de tiempo indican que en el año 2021 la Rotación de Inventarios de la compañía tiene una edad promedio de 96 días mientras que para el 2022 la aumenta a 93 días lo que indica que hubo más ventas en el 2022 situación favorable para la empresa, sin embargo, los días que se necesitó para vender

el inventario sobrepasan el estándar establecido de 30 días.

El Periodo promedio de cobro durante el año 2021 y 2022 fue de 27 días y 51 días respectivamente, analizando los resultados en base al estándar referencial, el periodo promedio de cobro no es el adecuado, como consecuencia de la falta de gestión de cobros y a causa de no contar con políticas de crédito, cobro y morosidad mediante escrito para dar seriedad y formalidad a la gestión de la cobranza, lo cual impide que los créditos se recuperen a tiempo.

Con respecto al Periodo promedio de pago nos permite conocer el plazo promedio que la empresa cubre sus obligaciones con los proveedores, los resultados indican que en el año 2021 se ha cancelado a los 73 días y en el 2022 a los 62 días; si se analiza la rotación de cuentas por cobrar y la rotación de cuentas por pagar los clientes pagan sus deudas cada 27 días en el año 2021 y 51 días en el 2022, en cambio, la empresa Orientplast Cía. Ltda. cancela sus cuentas pendientes de pago cada 73 y 62 días, se puede observar mediante este análisis que la compañía tiene una factible negociación frente a proveedores, es importante establecer políticas de pago que sean superiores a las de cobro, teniendo en cuenta el tiempo que transcurre para recuperar la inversión realizada.

El ciclo de conversión del efectivo es de 51 días para el 2021 y para el 2022 fueron necesarios 83 días para convertir el efectivo invertido en sus operaciones en efectivo recibido como producto de las ventas; se puede evidenciar que la empresa está trabajando con dinero de los proveedores siendo que, aunque la rotación de inventarios no cumple con el estándar, sigue siendo factible al momento de compararlo con los días que tardan en cobrar a sus clientes.

EMPRESA ORIENTPLAST CÍA. LTDA.

Análisis del Sistema Dupont

Período: 2021

Tabla 64. Rendimiento sobre el activo, Año 2021

Rendimiento sobre el activo (RSA)			
RSA	=	Margen de Utilidad Neta	x Rotación de Activos totales
Utilidad Neta		Utilidad Neta	Ventas
Activo Total	=	Ventas	Total Activos
6.620,21		6.620,21	908.727,39
343.122,44	=	908.727,39	343.122,44
0,02	=	0,01	2,65
1,93%	=	1,93%	

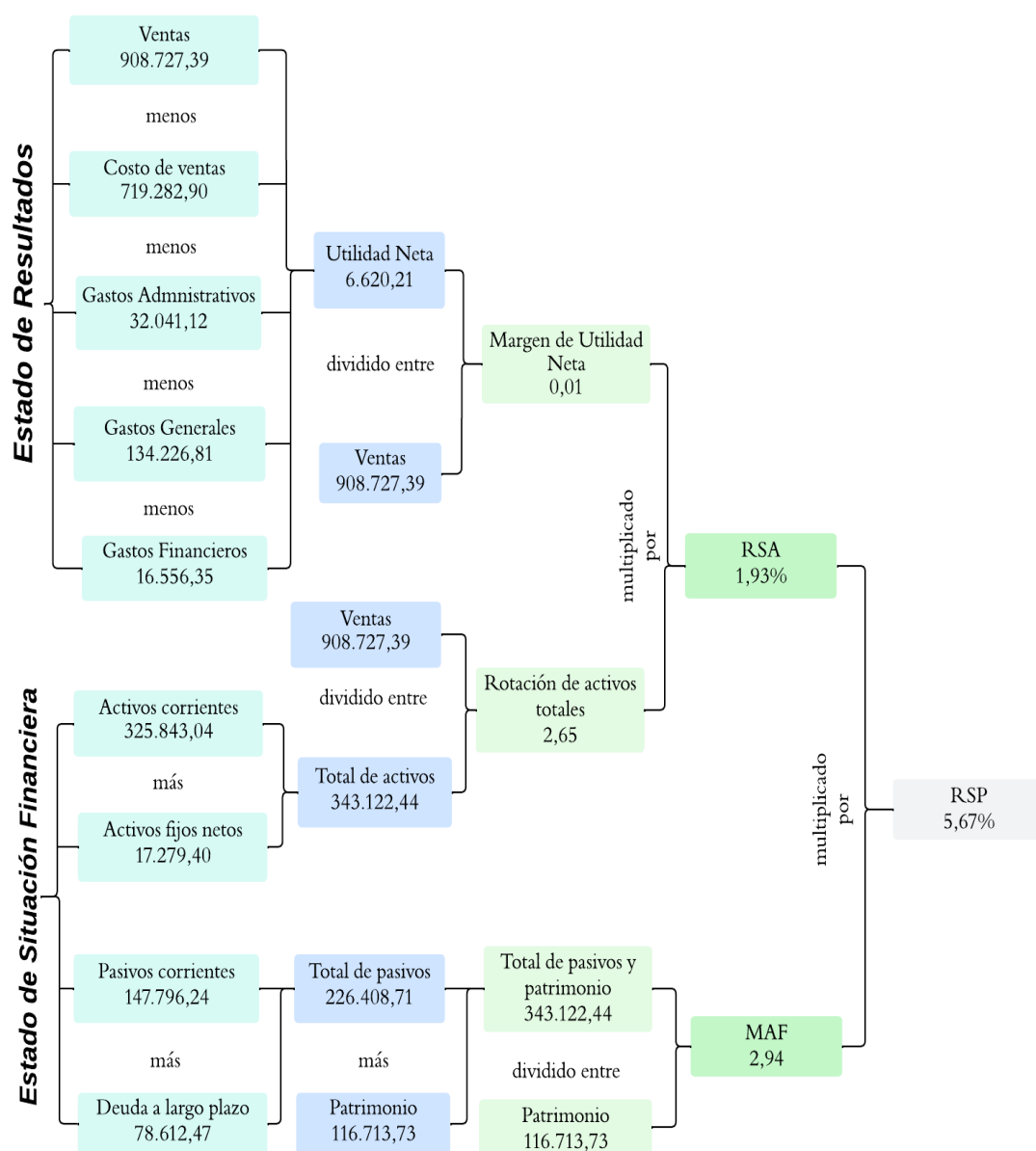
Nota. Estados Financieros, año 2021.

Tabla 65. Rendimiento sobre el patrimonio, Año 2021

Rendimiento sobre el patrimonio (RSP)						
RSP	=	Margen de Utilidad Neta	x	Rotación de Activos totales	x	MAF
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$	=	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$	x	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Total Activos}}$	x	$\frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}$
$\frac{6.620,21}{116.713,73}$	=	$\frac{6.620,21}{908.727,39}$	x	$\frac{908.727,39}{343.122,44}$	x	$\frac{343.122,44}{116.713,73}$
0,06	=	0,01	x	2,65	x	2,94
5,67%	=	5,67%				

Nota. Estados Financieros, año 2021

Figura 60. Representación gráfica del Sistema Dupont, año 2021



Nota. Estados Financieros, año 2021

EMPRESA ORIENTPLAST CÍA. LTDA.

Análisis del Sistema Dupont

Período: 2022

Tabla 66. Rendimiento sobre el activo, Año 2022

Rendimiento sobre el activo (RSA)				
RSA	=	Margen de Utilidad Neta	x	Rotación de Activos totales
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$	=	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$	x	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Total Activos}}$
$\frac{16.292,02}{468.903,53}$	=	$\frac{16.292,02}{1.131.883,94}$	x	$\frac{1.131.883,94}{468.903,53}$
0,03	=	0,01	x	2,41
3,47%	=	3,47%		

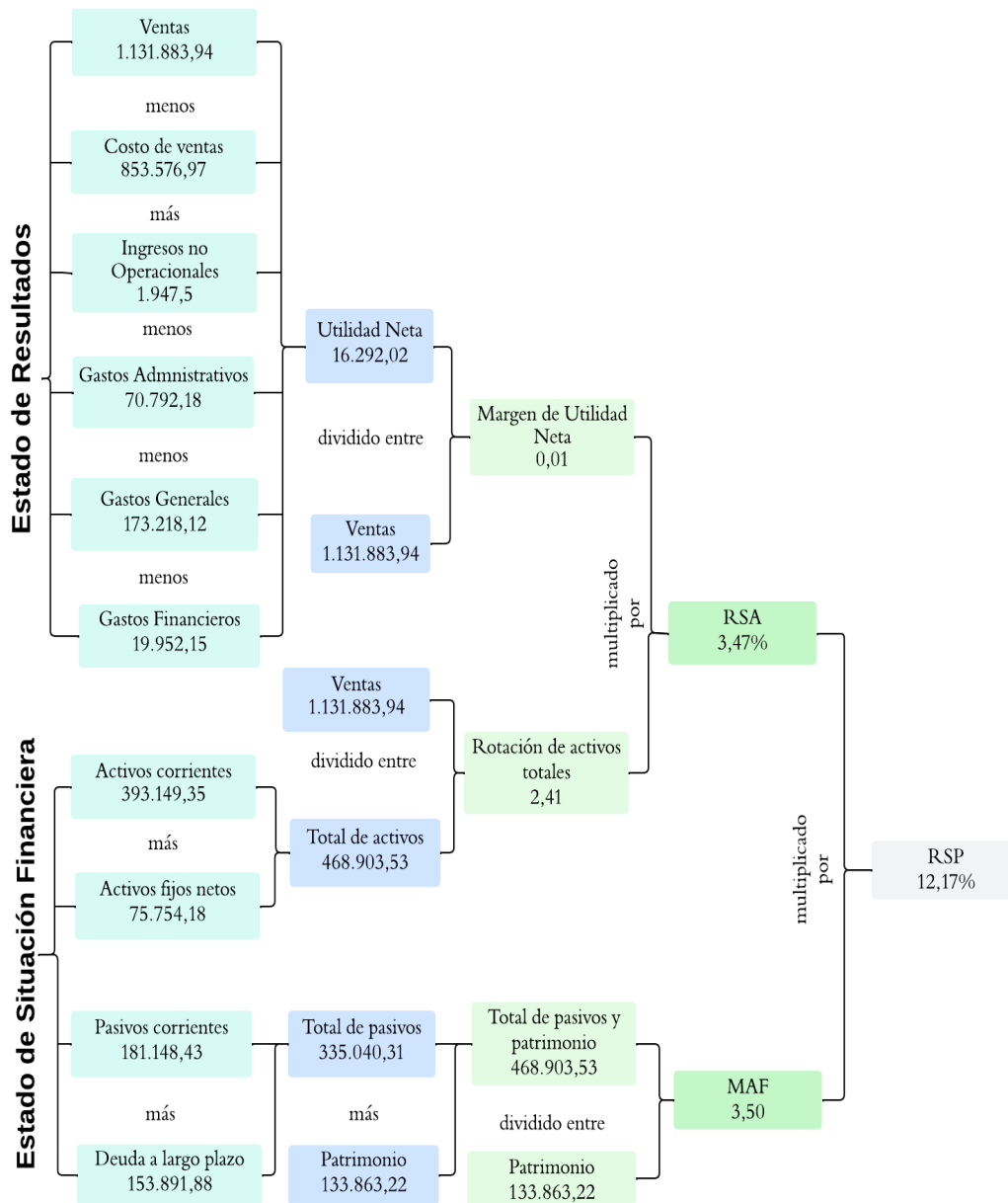
Nota. Estados financieros empresa Orientplast Cía. Ltda., año 2022.

Tabla 67. Rendimiento sobre el patrimonio, Año 2022

Rendimiento sobre el patrimonio (RSP)						
RSP	=	Margen de Utilidad Neta	x	Rotación de Activos totales	x	MAF
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$	=	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$	x	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Total Activos}}$	x	$\frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}$
$\frac{16.292,02}{133.863,22}$	=	$\frac{16.292,02}{1.131.883,94}$	x	$\frac{1.131.883,94}{468.903,53}$	x	$\frac{468.903,53}{133.863,22}$
0,12	=	0,01	x	2,41	x	3,50
12,17%	=	12,17%				

Nota. Estados Financieros, año 2022.

Figura 61. Representación gráfica del Sistema Dupont, año 2022



Nota. Estados Financieros, año 2022.

Interpretación

La aplicación del Sistema Dupont en el análisis financiero en la empresa Orientplast Cía. Ltda. correlaciona los indicadores de actividad con los de rentabilidad fueron los siguientes: El **Rendimiento sobre el Patrimonio** obtuvo una rentabilidad del 5,67% en el 2021 aumentando a un 12,17% para el siguiente periodo, lo que quiere significa que por cada dólar invertido en capital propio se ha generado un rendimiento de 0,06 centavos en el primer año y

de 0,12 centavos, los factores que influyen en la rentabilidad de la empresa son sin duda alguna el elevado costo de mercadería, el incremento de los gastos y el nivel de endeudamiento que no le permite generar mayor ganancia, resultados que se consideran poco satisfactorios teniendo en cuenta el nivel de ingresos que genera.

El **Rendimiento sobre el activo** de los años 2021-2022 es de 1,93% y 3,47% cuyos resultados son producto de la multiplicación del margen de utilidad neta por la rotación de los activos totales, se evidencia un aumento de casi 2 puntos porcentuales para el 2022, lo que indica un rendimiento deficiente a causa de que los ingresos por las ventas no fueron los esperados en proporción a la inversión realizada en la compra de mercadería, de manera que, la alta inversión que mantiene en inventarios no se ve reflejado en la utilidad del ejercicio, siendo necesario mejorar el número de veces que rota el inventario dado que es el rubro principal del activo, a fin de generar más ventas para cubrir los costos y gastos, además, de mejorar la gestión de cobranza; se realiza estas observaciones con la finalidad de usar adecuadamente los recursos de la empresa lo que se verá reflejado en el incremento de la rentabilidad.

Además, al aplicar el sistema Dupont se puede conocer el **nivel de endeudamiento** de la compañía en virtud del multiplicador de apalancamiento que para el año 2021 fue de 2,94 y para el 2022 de 3,50 indicando que la compañía se endeudo más en el último periodo con proveedores comerciales, con instituciones financieras (Banco Pichincha) y con terceros, recursos solicitados ya sea por la falta de efectivo, para el financiamiento de actividades o para el pago de gastos efectuados para el normal funcionamiento de la empresa.

EMPRESA ORIENTPLAST CÍA. LTDA.

Aplicación del Valor Económico Agregado (EVA)

Período: 2021-2022

1. Cálculo del UAIDI (Utilidad operativa antes de interés y después de impuestos)

Tabla 68. Cálculo del UAIDI, periodos 2021 – 2022

Denominación	2021	2022
(+) Ventas	908.727,39	1.131.883,94
(-) Costo de bienes vendidos	719.282,90	853.576,97
(-) Gastos de ventas y administración	163.008,55	237.535,49
(-) Depreciación y amortización	2.704,71	15.777,38
(=) Utilidad de Operación	23.731,23	24.994,10
(-) 15% de participación a trabajadores	3.559,69	4.849,77
(=) UAIDI	20.171,55	20.144,33

Nota. Estados Financieros, periodos 2021 – 2022

2. Identificación del capital de la compañía

Tabla 69. Identificación del capital de la compañía

Denominación	2021			2022		
	Monto	%total	%Interés	Monto	% total	%Interés
Obligaciones con instituciones financieras (Corto plazo)				33.040,90	10%	0,05%
Obligaciones con instituciones financieras (Largo Plazo)	73.058,84	38,50%	10,00%	153.891,88	53,48%	10,00%
(+) Patrimonio	116.713,73	61,50%	5,00%	133.863,22	46,52%	5,00%
(=) Capital	189.772,57	100%		320.796,00	100%	

Nota. Estados financieros de la empresa Orientplast Cía. Ltda.

3. Cálculo del activo neto

Tabla 70. Cálculo del activo neto, períodos 2021 – 2022

Denominación	2021	2022
Total Activos	343.122,44	468.903,53
(-) (Pasivos que no generan intereses)		
(-) Cuentas por pagar (corto plazo)	118.336,59	141.513,50
(-) Otras obligaciones corrientes (con la administración tributaria y empleados)	27.095,44	39.634,93
(-) Obligaciones por Anticipos a Clientes	2.364,21	
(-) Cuentas por pagar (largo plazo)	5.553,63	
(=) ACTIVO NETO	189.772,57	287.755,10

Nota. Estados Financieros de la empresa Orientplast Cía. Ltda.

4. Determinación del Costo Promedio Ponderado de Capital (CPPC)

Tabla 71. Costo promedio ponderado de capital, año 2021

Costo promedio ponderado de capital periodo 2021	2021			
	Monto	% del total	% de Interés	Costo ponderado
Obligaciones con instituciones financieras (Largo Plazo)	73.058,84	38,50%	10,00%	3,85%
(+) Patrimonio	116.713,73	61,50%	5,00%	3,08%
(=) Capital	189.772,57	100%		6,92%

Nota. Estados Financieros de la empresa Orientplast Cía. Ltda.

Tabla 72. Costo promedio ponderado de capital, año 2022

Costo promedio ponderado de capital	Monto	% total	% Interés	Costo ponderado
(+) Obligaciones con instituciones financieras (Corto plazo)	33.040,90	10,30%	0,05%	0,005%
(+) Obligaciones con instituciones financieras (Largo Plazo)	153.891,88	47,97%	10,00%	4,80%
(+) Patrimonio	133.863,22	41,73%	5,00%	2,09%
(=) Capital	320.796,00	100%		6,89%

5. Cálculo del EVA de la compañía

Tabla 73. Valor Contable del Activo de la Empresa Orientplast Cía. Ltda. 2021

2021				
EVA	=	UAIDI	-	(Capital x CPPC)
EVA	=	20.171,55	-	189.772,57 x 6,92%
EVA	=	20.171,55	-	13.141,57
EVA	=	7.029,98		

Nota. Estados Financieros de la empresa Orientplast Cía. Ltda.

Tabla 74. Valor Contable del Activo de la Empresa Orientplast Cía. Ltda. 2022

2022				
EVA	=	UAIDI	-	(Capital x CPPC)
EVA	=	20.144,33	-	320.796,00 x 6,89%
EVA	=	20.144,33	-	22.098,87
EVA	=	- 1.954,54		

Nota. Estados financieros de la empresa Orientplast

Interpretación

Una vez aplicado el Valor Económico Agregado (EVA) en la compañía Orientplast Cía. Ltda., se obtuvieron los siguientes resultados: para el año 2021 se genera un valor adicional agregado de \$7.029,98 lo que demuestra que la Utilidad Antes de Intereses, Impuestos, Depreciación y Amortización (UAIDI) de \$20.171,5 fue suficiente para cubrir los gastos exigidos por los acreedores y los propietarios de la compañía, para el siguiente periodo, este valor disminuye a \$20.144,33, por otro lado, en el año 2022, el EVA es de \$-1.954,54, reflejando que la riqueza para los socios está siendo destruida debido a que los rendimientos muestran una generación menor a su costo, es importante tener en cuenta que para este año la deuda financiera de la compañía aumentó de manera significativa, esta situación puede ocasionar una inestabilidad económica y un aumento del riesgo en la recuperabilidad del capital invertido.

Para mejorar esta situación, se recomienda implementar nuevas estrategias orientadas a aumentar los ingresos y reducir gastos incurridos, es fundamental mejorar la logística de la compañía, abarcando la planificación, ejecución y control de todas las actividades relacionadas con la administración y venta de productos; esto permitirá optimizar los tiempos de trabajo, mejorar el servicio al cliente y hacer que la gestión del inventario para la venta sea más eficiente, además de establecer estrategias para aumentar el EVA, siendo una opción mejorar el rendimiento de los activos al incrementar el margen de utilidad, que se puede dar por dos situaciones: a través del aumento en el precio de venta o en la reducción de costos.

INFORME DE ANÁLISIS FINANCIERO

IMPORTADORA ORIENTPLAST

ESTADOS FINANCIEROS ANALIZADOS

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
ESTADO DE RESULTADOS



PERIODOS ANALIZADOS

2021 - 2022

ANALISTA

LESLY JANETH VALLE CAJAS

Loja - Ecuador

2023

Loja, 16 de agosto de 2023.

Sr. Diego Rafael León Calderón

GERENTE GENERAL DE LA “IMPORTADORA ORIENTPLAST” CÍA. LTDA.

Ciudad. –

De mi consideración:

Por medio de la presente me dirijo a usted con el propósito de presentar los resultados obtenidos de la aplicación del análisis financiero a la compañía Importadora Orientplast Cía. Ltda. de la ciudad de Loja, período 2021 – 2022, con la finalidad de determinar la posición financiera de la misma, para ello emitimos una visión general del desarrollo financiero como resultado del análisis respectivo y de la aplicación de la metodología acorde a las condiciones existentes en la empresa y al sector económico, recomendando alternativas financieras que coadyuven a encontrar un equilibrio financiero en su rentabilidad.

Para llevar a cabo el Análisis Financiero se recurrió a los estados financieros, utilizando las herramientas como el análisis vertical, horizontal, indicadores financieros, sistema Dupont y valor económico agregado, lo que permitió emitir una opinión sobre la situación económica-financiera en los periodos antes mencionados. Como resultado de este análisis, se elaboró un informe financiero detallado que incluye conclusiones y recomendaciones pertinentes, que sirven para brindar orientación al gerente en la toma de decisiones oportunas, el informe financiero ofrece una visión clara de la situación actual de la empresa y proporciona directrices para mejorar su desempeño financiero en el futuro.

Particular que emito a usted para los fines pertinentes.

Atentamente,



Firmado electrónicamente por:
LESLY JANETH VALLE
CAJAS

Lesly Janeth Valle Cajas

Analista financiera

INFORME DEL ANÁLISIS FINANCIERO

Para determinar la situación financiera de la empresa Orientplast Cía. Ltda. se desarrolló el análisis vertical, horizontal y aplicación de indicadores financieros a los años 2021 Y 2022

Antecedentes

La Empresa Importadora Orientplast Cía. Ltda. inicia sus actividades comerciales el día martes 16 de junio del año 2020 bajo escritura pública otorgada ante el Dr. Sergio Tacuri Alvarado, Notario Segundo del Cantón Zamora, fue aprobada por el Delegado de la Superintendencia de Compañías de Loja, para ejecutar su actividad mercantil se registró con el RUC 1990927460001 en la ciudad de Zamora, Capital de la Provincia de Zamora Chinchipe bajo la gerencia del Señor Diego Rafael León Calderón, siendo calificada como persona jurídica obligado a llevar contabilidad y agente de retención.

El señor Diego Rafael León Calderón, identificado con el número de cédula 1900573237, realizó un aporte inicial de 300 dólares al momento de la constitución de la compañía, posteriormente, en el año siguiente, aumentó su participación en el capital social a 109.345,09 dólares, y, por otro lado, Calderón Silva María Elena, con el mismo número de identificación CI 1900573237, contribuyó inicialmente con 100 dólares al capital social de la empresa, a la fecha, su participación en el capital social ha aumentado a 400 dólares, lo que indica su apoyo continuo a la compañía.

Se encuentra ubicada en la parroquia Zamora, barrio 10 de noviembre, en las calles Héroes de Paquisha y Manuelita Cañizares, el objetivo social de la empresa es satisfacer las necesidades y compensar las exigencias de sus clientes, con la venta al por mayor de artículos de porcelana, cristalería, plástico, artículos orientales, muebles, vajilla, artículos de limpieza, electrodomésticos, aparatos de uso doméstico, artículos para el hogar y ferretería, tratando de brindar un servicio de calidad con responsabilidad en la comercialización de productos plásticos para el hogar, por ello, para el desarrollo de sus actividades, la empresa cuenta con una sucursal en la ciudad de Loja, dentro de ambas instalaciones cuenta con un total de 10 empleados.

Fuentes de Información

Para la realización del análisis Financiero fueron necesarios los siguientes documentos legalizados la compañía Orientplast Cía. Ltda.

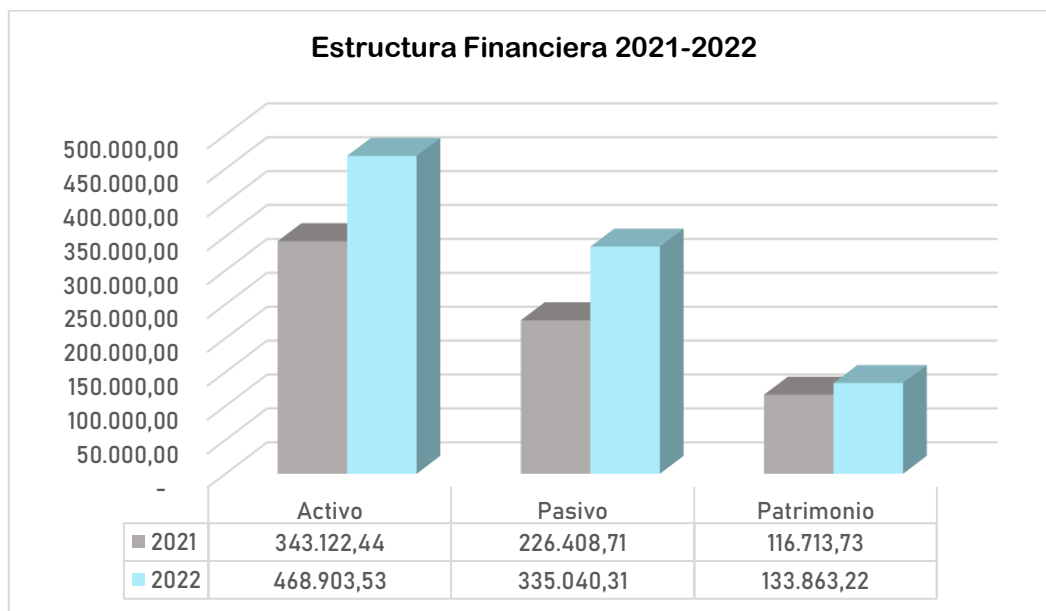
- Estado de situación financiera periodos 2021 y 2022
- Estado de resultados periodos 2021 y 2022

Resultados

Resumen del diagnóstico económico – financiero

Estado de Situación Financiera, 2021 – 2022.

Figura 62. Cuadro comparativo de la Estructura Financiera de la Empresa Importadora Orientplast Cía. Ltda., periodos 2021-2022



Nota. Datos del análisis horizontal al Estado de Situación Financiera.

Activo.

Activo Corriente

El resultado de la estructura financiera de la compañía, utilizando el método vertical determina que para el activo para el 2021 es de \$343.122,44, en 2022 con un monto de \$468.903,53, dónde la mayor concentración de este grupo está dada por los activos corrientes en el 2021 que representan un 94,96%, de forma similar compuesto por el 83,84% al 2022, lo que denota que las actividades de la empresa dependen de los activos a corto plazo, situación que está encaminada por la actividad principal de la empresa. La conformación del activo corriente en los dos períodos está dada por la participación de las siguientes cuentas: la cuenta de **Inventarios** tuvo un valor de \$191.947,50 en el año 2021 y aumentó a \$219.956,94 en el año 2022, este incremento de \$28.009,44 en el inventario se debe principalmente a la adquisición de productos sujetos a un 12% de Impuesto al Valor Agregado (IVA), que la empresa necesita para desarrollar su actividad económica principal de compra y venta de

mercadería, los socios han aumentado el valor de la inversión con el fin de diversificar la oferta de productos para seguir expandiéndose.

Activos Financieros en el 2021 con el 23,95% de participación con un valor de \$78.026,19, originado por las cuentas y documentos por cobrar a clientes comerciales por las ventas concedidas a créditos concedidos con autorización de la Gerente que bajo su criterio son clientes conocidos o de confianza para un periodo de 30 a 60 días, cuenta que al 2022 este valor aumenta a \$193.649,56 con la participación del 49,26% debido al aumento de la cartera de clientes comerciales, el valor pendiente de cobro es elevado por lo cual se debe implementar estrategias para recuperar la cartera de cuentas por cobrar y mejorar la política de crédito.

Activo no Corriente

Realizado el análisis al Activo no Corriente conformado por \$17.279,40 al 2021 y de \$75.754,18 en el 2022, siendo Propiedad plata y equipo el activo fijo total, esta cuenta está conformada por Vehículos, equipos y transporte debido a la adquisición de un vehículo (camioneta) y un camión Hino que son utilizados para cumplir con las actividades operativas de la empresa, ya que, debido a la apertura de una sucursal en la ciudad de Loja, es necesario que se desplacen frecuentemente desde la matriz en Zamora para transportar la mercadería; los Muebles y Enseres son los escritorios, sillas, estantes, y demás artículos, que son utilizados por el personal para las actividades operativas diarias.

Después de realizar un análisis del Activo no Corriente, se observa que este ha pasado de \$17.279,40 en 2021 a \$75.754,18 en 2022, el componente principal del activo fijo es la cuenta de Propiedad, Planta y Equipo compuesta principalmente por Vehículos, Equipos y Transporte, los cuales incluyen la adquisición de una camioneta y un camión Hino, vehículos utilizados para llevar a cabo las operaciones diarias de la empresa, especialmente debido a la apertura de una sucursal en la ciudad de Loja, por el transportar la mercadería a la matriz central en Zamora.

Pasivo.

Pasivo Corriente

El Pasivo Corriente se determina ha aumentado u 18,41% del cual se han efectuado principalmente por las siguientes variaciones: El rubro Cuentas y Documentos por Pagar aumentó en \$ 23.176,91 siendo 1,20 veces mayor al año anterior a efecto de los créditos con proveedores por la compra de mercadería, al ser obligaciones corrientes la empresa se ve comprometida a disponer de recursos suficientes para cancelar sus obligaciones a tiempo por lo cual se debe reconsiderar las directrices de pago.

Otras Obligaciones Corrientes incrementaron de un valor de \$147.796,24 en el año 2021 a \$181.148,43 en el 2022, el incremento es ocasionado por el impuesto a la renta por pagar del ejercicio 2021 y por las retenciones efectuadas por la empresa a proveedores en el impuesto a la renta e IVA en la compra de bienes de acuerdos a conceptos y porcentajes establecidos en la Ley. Los pasivos corrientes al representar en los dos periodos valores elevados y al ser vencimientos menores a un año, la compañía se ve comprometida a disponer de recursos suficientes para cancelar sus obligaciones a tiempo, siendo un punto desfavorable ya que a su vencimiento la empresa debe desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos, siendo necesario tener en cuenta el nivel de financiamiento externo

Pasivo no corriente

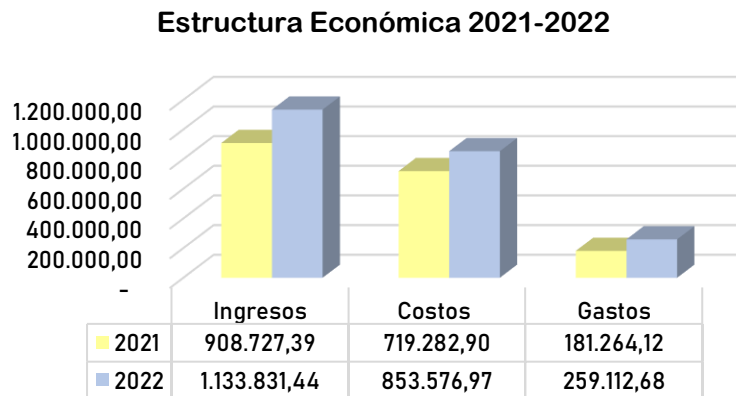
Las obligaciones a largo plazo al 2021 presenta un valor de \$78612,47 en cambio al 2022 aumenta a \$153.891,88 que en términos porcentuales refleja un incremento del 48,92% principalmente por las obligaciones con Préstamos a Terceros, recursos solicitados con la finalidad de cubrir las obligaciones que se suscitaron en el periodo a fin de continuar con sus actividades económicas.

Patrimonio.

En el Patrimonio que tiene la empresa Orientplast Cía. Ltda. para el 2021 es de \$116.713,73 y para el 2022 es de \$133.863,22 determinando que hay un aumento del 12,81% con una razón de 1,5 veces, para identificar las causas del crecimiento del patrimonio es necesario analizar las siguientes variaciones: La cuenta Reservas al 2022 ha sufrido un crecimiento de 71,11% esto debido al aumento de los ingresos por ventas. En cuanto a los Resultados se determina que existió un crecimiento de 59,37% equivalente a 2,46 veces debido a que la empresa se está posicionando favorablemente en el mercado, las ventas estuvieron en proporción a la inversión realizada en la compra de mercadería, sin embargo, se debe considerar la posibilidad de reducir costos buscando ofertas de proveedores a menor precio, al igual que, seguir implementando estrategias de ventas y la publicidad por redes sociales, además, de premiar la fidelidad de clientes posibilitando el aumento de ingresos.

Estado de Resultados, 2021 – 2022.

Figura 63. Cuadro comparativo de la Estructura Económica de la Empresa Importadora Orientplast Cía. Ltda., periodos 2021-2022



Nota. Análisis horizontal al Estado de Resultados. Periodos 2021-2022.

Ingresos.

Mediante el análisis comparativo del estado de resultados de la empresa Orientplast Cía. Ltda. de los años 2021 y 2022 se observa que los Ingresos tuvieron un aumento del 19,85% equivalente a \$225.104,05, el incremento se debe por la variación positiva de los Ingresos por Actividades Ordinarias generado por la venta y comercialización de los productos con tarifa 12% y 0% de IVA. Los descuentos en ventas se redujeron en de un año a otro en \$1.343,745 respectivamente, lo que es el reflejo de las políticas aplicadas de un año a otro que benefician directamente a la utilidad de la empresa, mientras que, las devoluciones experimentaron un incremento significativo del 51,78% debido a la baja calidad de los productos, lo que resultó insatisfacción entre los clientes, es necesario abordar este problema mejorando los estándares de calidad.

Costos.

Al analizar el Costo de Ventas se puede observar que incrementa en \$139.018,18 equivalente a 16,05% por la adquisición de mercadería a precio de costo de productos con tarifa 12% y 0% de IVA. Por otro lado, el descuento en compras disminuyó en \$- 2.965,13 valor que corresponde a las rebajas que le realizan a la empresa con la compra de mercadería, esto es debido a la desconfianza generada a los proveedores y por pagar las deudas con retraso de pocos días, lo que genera una reducción de la utilidad.

Gastos.

Efectuado el análisis dinámico a los gastos generales incurridos en los periodos 2021-2022 se tiene una variación positiva de \$77.848,56 equivalente a 30,04%, de los cuales se

evidencia que los Gasto de Ventas incremento son de \$181.264,12 en el 2021 y en el 2022 el valor aumentó a \$259.112,68 que obedece al incremento del rubro de los aportes a la Seguridad social como consecuencia a el aumento del personal de ventas. El Gasto Administrativo tuvo un aumento de \$ 38.751,06 equivalente a 54,74% con una razón de 1,27 veces, los gastos financieros para el 2021 cuenta con un valor de \$ 16.556,35 en comparación con el año 2022 con \$ 19.952,15 el cual da como resultado un aumento de \$3.395,80 equivalente al 17,02% efectuados por el pago de los intereses de los préstamos de corto y largo plazo adquiridos por la compañía en el Banco de Pichincha; los servicios y comisiones bancarias mediante el análisis registran un incremento del \$4.055,79 por las comisiones por transferencias interbancarias, emisión de certificados de cuenta activa, costo de chequera, ajustes de diferencias monetaria, entre otros.

Indicadores financieros establecidos por la Superintendencia de Compañías.

Tabla resumen de indicadores financieros.

Tabla 75. *Tabla resumen de indicadores financieros y otros métodos de análisis*

IMPORTADORA ORIENTPLAST CÍA. LTDA. RESUMEN DE INDICADORES FINANCIEROS 2021 - 2022				
Resultados				Estándar
	Indicador	Año 2021	Año 2022	
Liquidez	Razón Corriente	2,20	2,17	1,5 a 2,5 dólares
	Prueba Ácida	0,91	0,96	0,5 a 1,50 dólares
	Capital de Trabajo	178.046,80	212.000,92	> \$ 0 (Valor Positivo)
Actividad	Rotación de Inventarios	3,75	3,88	De 6 a 12 veces
	Promedio de Reposición de Inventarios	96,07	92,77	30 días (Lo menor posible)
	Rotación de Cuentas por Cobrar	13,59	7,11	6 a 12 veces
	Periodo Promedio de Cobro	26,86	51,36	Menor a 30 días
	Rotación de Activos	2,65	2,41	Mayor a 1 veces
	Rotación de Cuentas por Pagar	4,99	5,92	De 6 a 12 veces
	Periodo de Pago	73,13	61,62	De 30 a 60 días
	Impacto de Gastos Administración y de ventas	17,94%	20,99%	Entre 10% a 15%
	Impacto de la carga financiera	1,82%	1,76%	Entre 0,86% a 1,31%
Endeudamiento	Endeudamiento del Activo	65,98	71,45	Menor al 50%
	Índice de Patrimonio a Activo Total	34,02%	28,55%	Del 50% al 70%
	Endeudamiento Financiero	6,36	11,58	Menor al 10%
Rentabilidad	Apalancamiento	2,94	3,50	Menor a 0,5 y no más de 2 dólares
	Margen de Utilidad Bruta	20,85%	24,59%	Entre el 20% y 30%
	Margen de Utilidad Neta	0,73%	1,44%	Mayor a 5% (Lo más alto posible)
	Margen Operacional	2,91%	3,77%	Entre 5% y 10%

Nota. Datos tomados de los estados financieros Orientplast Cía. Ltda. 2021-2022.

A continuación, resaltaré los resultados más importantes en cuanto a la aplicación de los indicadores financieros:

Liquidez.

Razón Corriente

La razón corriente para el año 2021 una liquidez de \$ 2,20 y de \$2,17 en el 2022, estos valores indican que la empresa tiene más de \$2,00 en activos corrientes por cada \$1,00 en pasivos corrientes en ambos años, estos resultados garantizan que la empresa no enfrentó dificultades para cumplir con sus obligaciones en el año 2021, lo cual es positivo tanto para los acreedores como para los inversores, ya que se asegura la recuperación de sus inversiones, sin embargo, en el año 2022 se observa una disminución de \$0,03 en la razón de corriente, lo que indica un nivel de liquidez inferior en comparación con el año anterior, esta disminución se debe al aumento del pasivo corriente debido a las obligaciones con proveedores y a préstamos a corto plazo con el Banco Pichincha.

Para mejorar la razón de corriente, es necesario gestionar de manera efectiva los activos corrientes y su capacidad de conversión en efectivo, esto implica incrementar el activo corriente a través del aumento de las ventas y llevar a cabo un control estricto de las cuentas y documentos por cobrar, para otorgar créditos a clientes que aporten liquidez inmediata y evitar períodos prolongados de cobro. Además, es importante implementar estrategias de cobro para recuperar los valores pendientes de la cartera, ya que, aunque formen parte del activo corriente, aún están por cobrar, asimismo, se debe prestar atención a las cuentas y documentos por pagar a los proveedores, ya que mantener un valor elevado puede afectar la capacidad de pago si esta tendencia continúa.

Prueba Ácida

El análisis de este indicador permite evaluar la capacidad de la empresa para pagar sus obligaciones corrientes sin tener que recurrir a la venta de inventarios, al aplicar este indicador en la compañía Orientplast Cía. Ltda., se observa un que para el 2021 es \$0,91 y \$0,96 para el 2022, lo que representa un aumento de \$0,05 en el año 2022, lo cual es un valor favorable de acuerdo al estándar establecido de \$0,5 a \$1,00, estos resultados son favorables, especialmente considerando que se trata de una empresa comercial, al excluir los inventarios de la ecuación, se está eliminando una parte importante del activo corriente, ya que, aunque representan una inversión valiosa para la empresa, pueden ser más difíciles de liquidar rápidamente en comparación con otros activos líquidos.

Los resultados obtenidos indican que la empresa cuenta con un nivel adecuado de

activos líquidos para cumplir con sus obligaciones sin depender de la venta de inventarios. Cuanto más cerca esté el valor de la prueba ácida de \$1,00, mayor será la capacidad de la empresa para hacer frente a sus obligaciones corrientes.

Capital de Trabajo

Este indicador está relacionado con la razón corriente, pero con la diferencia de observar en valores absolutos los resultados, lo ideal entre los dos indicadores es un valor positivo y con una razón corriente mayor que 1, tomando en cuenta que el capital neto de trabajo para el año 2021 fue de \$ 178.046,80 con una razón de \$2,20 y al 2022 el valor fue de \$212.000,92 y una razón de \$ 2,17 resultados que demuestran que la empresa tiene la capacidad de cubrir sus obligaciones a corto plazo, pero es necesario establecer el periodo más óptimo, siendo el año 2021 con un capital de trabajo superior al del 2022 teniendo en cuenta al estándar establecido que entre mayor sea es favorable, el 2022 el capital neto de trabajo aumenta un \$ 33.954,12 a causa de incremento de los ingresos operacionales producto de las ventas.

Actividad.

Rotación de Inventarios

La rotación de inventarios permitió establecer el número de veces que la empresa convirtió el inventario en efectivo, en el año 2021 rotaron 3,75 veces y en el año 2022 rotó 3,88 veces, es decir que el inventario tuvo un aumento de rotación de 0,13 veces de un año a otro, lo que indica que la mercadería se vendió más en el 2022 en comparación al 2021, situación que se vio reflejado en el incremento de los ingresos; dicha rotación se encuentra por debajo del promedio establecido de 6 veces por año, es importante tener en consideración que es una empresa comercial que no tiene productos perecederos, las ventas deberían ser aún más elevadas, sin embargo, al ser una compañía constituida en 2020, se considera favorable que se presente un aumento en las veces en que se vendió la mercadería en los dos periodos.

Para mejorar la rotación del inventario y obtener flujos de efectivo más sólidos, es necesario implementar estrategias de ventas más efectivas, esto implica realizar un previo de la demanda de los clientes y ajustar el nivel de stock de mercadería antes de realizar nuevas adquisiciones, impidiendo así el exceso de inventario; al conocer las necesidades y preferencias de los clientes, la empresa podrá realizar compras estratégicas y agilizar la venta de la mercadería, lo que se traducirá en mayores flujos de efectivo.

Promedio de Reposición de Inventarios

La compañía en el año 2021 se tardó 96,07 días en vender el inventario, lo cual supera el estándar establecido, aunque hubo una ligera mejora en el año 2022, con un tiempo de venta

de 92,77 días, sigue estando por encima de lo deseado, es contraproducente que los inventarios permanezcan en stock durante períodos más largos de lo necesario, dado que la empresa se dedica a la compra y venta de productos, es importante mantener un stock de no más de 30 días para evitar pérdidas, lo que indica una falta de eficiencia en la gestión de ventas que puede llevar a una disminución de la rentabilidad.

Para abordar esta situación, la empresa debe tomar medidas para acelerar el ingreso de efectivo y reducir el tiempo que los productos pasan en el inventario, esto puede lograrse mediante estrategias de ventas efectivas, como promociones, descuentos u ofertas que incentiven a los clientes a adquirir los productos de manera más rápida, es crucial mejorar el control sobre la cuenta de inventarios, lo que implica planificar las compras en función de las ventas para evitar la acumulación innecesaria de mercadería.

Rotación de cuentas por cobrar y Periodo promedio de cobro

Este indicador mide el número de veces que las cuentas por cobrar son efectivas, se determinó que en el año 2021 el índice fue de 13,59 veces, y que las cuentas por cobrar se tardaron en hacerse efectivas 26,86 días; en el año 2022, el índice fue de 7,11 veces, lo que indica que las cuentas por cobrar tardaron en hacerse efectivas 51,36 días. La disminución del índice Rotación de cuentas por cobrar y el aumento del periodo promedio de cobro en el 2022 se debió al incremento de las ventas a crédito a clientes con cuentas pendientes.

Al analizar los resultados en función de la política de crédito establecida por la empresa, que otorga un plazo de crédito de 30 a 60 días, se puede ver que los clientes están cancelando sus cuentas dentro de los plazos acordados. Sin embargo, es importante considerar las consecuencias de no contar con suficientes recursos (efectivo) para financiar las actividades propias de la empresa, como el hecho de tener que recurrir a sobregiros bancarios, por lo tanto, se recomienda reducir el plazo de crédito a 30 días para obtener liquidez inmediata y evitar aumentar el nivel de endeudamiento de la empresa. Es aconsejable que se analice el historial crediticio de cada cliente antes de otorgar créditos y se realice un control constante sobre las cuentas por cobrar para gestionar la recuperación oportuna de la cartera.

Rotación de Activos

La empresa Orientplast Cía. Ltda. presenta una rotación de activos para el 2021 de 2,65 veces y para el año 20202 de 2,41 veces, es decir que por cada dólar que se invirtió en activos totales, se generó \$2,65 dólares en ventas en el 2021 y \$2,41 dólares en el 2022, evidenciándose una reducción en el último año de \$0,24 lo que refleja que el uso de activos para cumplir con el objetivo del giro del negocio se disminuyó a pesar de haber aumentado el valor en inventarios

y de los documentos y cuentas por cobrar, sin embargo, dicha rotación se encuentra sobre el estándar de \$1, para mejorar esta situación, es importante gestionar de manera más rigurosa estos dos rubros mediante la creación de políticas escritas que establezcan el tiempo, tratamiento y control de los inventarios, así como de las ventas a crédito y de los respectivos plazos de cobro de las cuentas por cobrar que mantienen con sus clientes.

Rotación de cuentas por pagar y Periodo de pago

La rotación de Cuentas por pagar permite conocer el plazo promedio que la empresa cubre sus obligaciones, con los resultados se determinó que la empresa Orientplast Cía. Ltda. en el año 2021 ha cancelado sus deudas con sus proveedores en un promedio de 4,99 veces es decir en 73,13 días y para el año 2022 cada 5,92 veces es decir 61,62 días, resultados que al comparar con el estándar establecido en el año 2022 los días superan los plazos establecidos por 1,62, puesto que la recuperación de créditos también fue mayor al estándar establecido. Si se analiza la rotación de cuentas por cobrar y la rotación de cuentas por pagar, los clientes pagan sus deudas cada 27 días en el año 2021 y 51 días en el 2022, en cambio, la empresa Orientplast Cía. Ltda. cancela sus cuentas pendientes de pago cada 73 y 61 días, se puede observar mediante este análisis que a pesar de que los resultados no estén dentro de los estándares referenciales, es eficiente el poder de negociación frente a proveedores y se está aprovechando las ventajas del crédito a 90 días, reflejándose la importancia de establecer políticas de pago que sean superiores a las de cobro, teniendo en cuenta el tiempo que transcurre para recuperar la inversión realizada, sin embargo, la compañía paga sus obligaciones antes del periodo establecido, es recomendable que se mantenga un control sobre estos pasivos para que se paguen en el mayor tiempo posible su historial crediticio.

Impacto de Gastos Administración y de ventas

Se utiliza esta razón para evaluar la proporción de los gastos relacionados con la gestión administrativa y las actividades de venta en comparación con los ingresos, en el caso de la empresa Orientplast Cía. Ltda., se observa que en el año 2021 registró un valor de 17,94%, mientras que en el año 2022 aumentó a 20,99%, al comparar estos resultados con el estándar establecido, que se encuentra entre el 10% y el 15% (siendo lo más bajo posible), se puede concluir que los gastos de administración y ventas se encuentran por encima del rango óptimo y son relativamente altos, debido a que la empresa está destinando una parte considerable de sus ingresos a cubrir los gastos asociados con las operaciones administrativas y las actividades de venta, por ende, se reduce la rentabilidad y afecta la capacidad para generar utilidades.

Es recomendable que la empresa revise detenidamente sus gastos de administración,

busque oportunidades para optimizarlos e implemente medidas de eficiencia, como la automatización de tareas administrativas y la mejora en la gestión de inventario, es importante evaluar la estructura organizativa y los roles de los empleados para garantizar una distribución adecuada del trabajo y evitar gastos de personal.

Impacto de la carga financiera

Este indicador se utiliza para evaluar el porcentaje de proporción en relación a los gastos incurridos al tener obligaciones con instituciones financieras, respecto a los ingresos generados por la empresa, se observa que en el año 2021 el indicador registró un valor de 1,82%, mientras que en el año 2022 disminuyó a 1,76%, al contrastar estos resultados con el criterio estipulado, que se encuentra entre el 0,86% y el 1,31%, se concluye que la empresa ha mantenido un nivel inadecuado de carga financiera en ambos años por los préstamos de corto y largo plazo adquiridos con el Banco Pichincha, para asegurar una gestión financiera sólida, es fundamental que la empresa monitoree de cerca la carga financiera y realice análisis periódicos de este indicador; esto permitirá identificar posibles desviaciones y tomar medidas preventivas o correctivas, en caso de ser necesario, se debe considerar utilizar estrategias como la diversificación de fuentes de financiamiento y explorar otras opciones disponibles en el mercado para obtener condiciones más favorables.

Endeudamiento.

Endeudamiento del Activo

La empresa Orientplast presenta un nivel de endeudamiento en el año 2021 del 65,98% en cambio al 2022 incrementa a 71,45%, lo anterior se traduce que por cada dólar que la compañía tiene invertido en activos 0,65 centavos y 0,71 centavos respectivamente han sido financiados por acreedores, lo que evidencia que la compañía está en manos de terceros al sobrepasar el estándar de un nivel óptimo de hasta el 50% de endeudamiento, esto se debe al aumento de los préstamos con proveedores comerciales, el sobregiro bancario con el banco de Pichincha y los préstamos con terceros, recursos solicitados ya sea por falta de efectivo, financiamiento de actividades o por el pago de gastos, reflejando que los socios son dueños del 35,02% en el 2021 y en el 2022 apenas del 28,55% de la empresa, por lo que pierde autonomía financiera.

Este nivel alto de endeudamiento contribuye a que el riesgo de las inversiones sea mayor, siendo recomendable que se implementen estrategias para gestionar la deuda como: manejar un presupuesto para evitar que el dinero se gaste en actividades innecesarias, y realizar

un cronograma para cumplir con los pagos a su fecha de vencimiento sin que se generen cargas financieras por multas e intereses.

Índice de Patrimonio a Activo Total

El nivel de financiamiento del patrimonio hacia los activos muestra que en el año 2021, el patrimonio de la empresa representaba el 34,02% de los activos totales, lo cual indica que una parte considerable de los activos no está respaldada por el patrimonio, sin embargo, en el año 2022, este porcentaje disminuye aún más, llegando a financiar solo el 28,55% de los activos; comparando estos resultados con el estándar óptimo del indicador, que generalmente se establece en más del 50%, es evidente que la capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones financieras y mantener la solvencia a largo plazo es inquietante en la situación actual, al depender en gran medida de financiamiento externo, con préstamos y créditos, la compañía puede enfrentar dificultades para obtener financiamiento adicional en el futuro. Esto puede limitar su capacidad para realizar inversiones, expandirse o hacer frente a emergencias financieras; un bajo nivel de financiamiento del patrimonio hacia los activos puede ser percibido negativamente por los inversionistas y acreedores, lo que puede afectar la confianza en la empresa y dificultar la obtención de recursos adicionales.

Endeudamiento Financiero

La aplicación de esa razón permite conocer el porcentaje que representan las obligaciones financieras de corto y largo plazo en relación a las ventas en el periodo, los resultados que arroja la aplicación del indicador es que las obligaciones financieras equivalen al 6,36% de las ventas en el año 2021 y el 11,58% en el 2022, la empresa no se encuentra dentro del rango establecido ya que según el estándar el porcentaje debe ser menor del 10%, esta situación se debe a que los activos se financiaron por créditos bancarios a corto y largo plazo en el Banco de Pichincha, además de un sobregiro bancario para cubrir pagos, costos y gastos generados de la actividad económica, al sobrepasar el estándar del endeudamiento financiero, la compañía corre el riesgo de no cubrir en los plazos y términos establecidos los gastos financieros, por lo cual es necesario considerar que la búsqueda de financiamiento se debe planificar adecuadamente después de un análisis exhaustivo de las obligaciones corrientes vigentes.

Apalancamiento

El apalancamiento mide el grado de compromiso del patrimonio de los socios para con los acreedores de la empresa, los resultados de la aplicación del indicador permiten conocer que

por cada dólar de patrimonio el valor de sus deudas asciende a \$2,94 en el 2021 y \$3,50 en el 2022, es decir, que cada dólar de los socios está comprometido en 293,99% e incrementa a 350,29% en el último periodo, al considerar el estándar referencial menor a \$0,50 los resultados reflejan que la empresa financia sus actividades con instituciones financieras, proveedores comerciales y terceras personas, un alto valor de apalancamiento para implica un menor riesgo de perder el capital propio, pero también significa que los socios tienen una menor participación de la rentabilidad de los activos, ya que parte de la utilidad se destina a pagar las obligaciones contraídas con terceros.

Rentabilidad.

Margen de Utilidad Bruta

El margen de utilidad bruta permite conocer y evaluar la eficiencia y rentabilidad de las operaciones de la empresa, según los resultados obtenidos, se observa que en el año 2021 las ventas generaron una utilidad bruta del 20,85%, lo que significa que por cada dólar de ventas se obtuvo un beneficio de 0,21 centavos, en el año 2022, esta utilidad bruta aumentó a un 24,69%, lo que equivale a generar 0,25 centavos de utilidad por cada dólar de ventas.

Estos resultados se encuentran dentro del estándar óptimo, lo cual es una señal positiva. Sin embargo, se sugiere implementar estrategias de ventas como descuentos, rebajas, bonificaciones y una mayor inversión en publicidad por redes sociales; es importante premiar la fidelidad de los clientes y fomentar una buena propaganda para atraer a nuevos clientes y, en consecuencia, incrementar los ingresos por ventas, lo que a su vez mejorará la rentabilidad global de la empresa.

Es fundamental que la empresa continúe evaluando periódicamente su indicador de rentabilidad de ventas y realice análisis detallados para identificar oportunidades de mejora y tomar decisiones estratégicas, asimismo, es recomendable comparar el desempeño con el de la competencia y realizar un seguimiento constante de las tendencias del mercado para ajustar las estrategias de ventas en consecuencia.

Margen de Utilidad Neta

Al realizar el análisis del margen neto de utilidad de la Empresa Orientplast Cía. Ltda., se adquirió los siguientes resultados: en el año 2021 y 2022, la ganancia neta representó el 0,73% y el 1,44% de los ingresos, respectivamente, esto significa que por cada \$1 vendido, se mantiene una utilidad neta de 0.007 centavos y 0.01 centavos, respectivamente, después de descontar todos los costos, gastos operacionales y no operacionales, al compararlo con el

estándar de 5%, los resultados son considerados desfavorables, en el año 2021, el margen neto de utilidad se vio afectado por el alto nivel de costos y gastos incurridos, especialmente como resultado de la apertura de una nueva sucursal, en el 2022, se ha observado un aumento en los gastos de venta, administración y financieros, para mejorar esta situación, es crucial realizar un control oportuno de los gastos e identificar áreas donde se puedan reducir los gastos necesarios y buscar formas de aumentar la eficiencia en los procesos empresariales.

Margen Operacional

El margen operacional es una herramienta clave para evaluar la rentabilidad de un negocio, independientemente de su forma de financiamiento, en la empresa Orientplast Cía. Ltda., se observa que en el año 2021 el margen operacional fue del 2,91%, mientras que, en el año siguiente, en el 2022, aumentó significativamente a un 3,77%, sin embargo, es importante destacar que este valor no cumple con el estándar establecido, lo que indica que la empresa aún enfrenta desafíos en términos de rentabilidad, a pesar del aumento.

Es crucial que la compañía continúe implementando medidas para reducir los costos y gastos, esto puede lograrse a través de negociaciones con proveedores en busca de mejores condiciones y ofertas en el mercado, fortalecer el control de los gastos y asegurarse de que se estén destinando a actividades que impulsen la rentabilidad y el crecimiento del negocio, aumentar la eficiencia operativa, optimizar los procesos internos y buscar oportunidades de crecimiento en su mercado objetivo.

Otros métodos de análisis.

Sistema Dupont.

La aplicación del Sistema Dupont en el análisis financiero en la empresa Orientplast Cía. Ltda. correlaciona los indicadores de actividad con los de rentabilidad, fueron los siguientes: El **Rendimiento sobre el Patrimonio** obtuvo una rentabilidad del 5,67% en el 2021 aumentando a un 12,17% para el siguiente periodo, lo que quiere significa que por cada dólar invertido en capital propio se ha generado un rendimiento de 0,06 centavos en el primer año y de 0,12 centavos, los factores que influyen en la rentabilidad de la empresa son sin duda alguna el elevado costo de mercadería, el incremento de los gastos y el nivel de endeudamiento que no le permite generar mayor ganancia, resultados que se consideran poco satisfactorios teniendo en cuenta el nivel de ingresos que genera.

El **Rendimiento sobre el activo** de los años 2021-2022 es de 1,93% y 3,47% cuyos resultados son producto de la multiplicación del margen de utilidad neta por la rotación de los activos totales, se evidencia un aumento de casi 2 puntos porcentuales para el 2022, lo que

indica un rendimiento deficiente a causa de que los ingresos por las ventas no fueron los esperados en proporción a la inversión realizada en la compra de mercadería, de manera que, la alta inversión que mantiene en inventarios no se ve reflejado en la utilidad del ejercicio, siendo necesario mejorar el número de veces que rota el inventario dado que es el rubro principal del activo, a fin de generar más ventas para cubrir los costos y gastos, además, de mejorar la gestión de cobranza; se realiza estas observaciones con la finalidad de usar adecuadamente los recursos de la empresa lo que se verá reflejado en el incremento de la rentabilidad.

Además, al aplicar el sistema Dupont se puede conocer el **nivel de endeudamiento** de la compañía en virtud del multiplicador de apalancamiento que para el año 2021 fue de 2,94 y para el 2022 de 3,50 indicando que la compañía se endeudo más en el último periodo con proveedores comerciales, con instituciones financieras (Banco Pichincha) y con terceros, recursos solicitados ya sea por la falta de efectivo, para el financiamiento de actividades o para el pago de gastos efectuados para el normal funcionamiento de la empresa.

Valor Económico Agregado (EVA).

Una vez aplicado el Valor Económico Agregado (EVA) en la compañía Orientplast Cía. Ltda., se obtuvieron los siguientes resultados: para el año 2021 se genera un valor adicional agregado de \$7.029,98 lo que demuestra que la Utilidad Antes de Intereses, Impuestos, Depreciación y Amortización (UAIDI) de \$20.171,5 fue suficiente para cubrir los gastos exigidos por los acreedores y los propietarios de la compañía, para el siguiente periodo, este valor disminuye a \$20.144,33, por otro lado, en el año 2022, el EVA es de \$-1.954,54, reflejando que los rendimientos son menores a lo que cuesta generarlos y se está destruyendo riqueza para los socios, es importante tener en cuenta que para este año la deuda financiera de la compañía aumentó de manera significativa, esta situación puede ocasionar una inestabilidad económica y un aumento del riesgo en la recuperabilidad del capital invertido.

Para mejorar esta situación, se recomienda implementar nuevas estrategias orientadas a aumentar los ingresos y reducir gastos incurridos, es fundamental mejorar la logística de la compañía, abarcando la planificación, ejecución y control de todas las actividades relacionadas con la administración y venta de productos; esto permitirá optimizar los tiempos de trabajo, mejorar el servicio al cliente y hacer que la gestión del inventario para la venta sea más eficiente, además de establecer estrategias para aumentar el EVA, siendo una opción mejorar el rendimiento de los activos al incrementar el margen de utilidad, que se puede dar por dos situaciones: a través del aumento en el precio de venta o en la reducción de costos.

Conclusiones

- La estructura financiera en los dos periodos analizados se encuentra conformada principalmente por el inventario de mercaderías con el 46,91% del activo en el año 2022, con lo cual, la compañía tiene la capacidad de incrementar las ventas mediante la aplicación de estrategias encaminadas a aumentar los ingresos, además, al no contar con una política de cobro adecuada ha provocado que los Activos financieros representen el 41,30% del activo total, restando liquides a la empresa para el desarrollo normal de sus actividades.
- En la estructura económica, se observa un aumento en los ingresos para el año 2022, sin embargo, han existido devoluciones de productos defectuosos por parte de los clientes, lo cual ha resultado en la insatisfacción del cliente con respecto a la calidad de los productos debido a que no se están llevando a cabo las pruebas de calidad adecuadas antes de la adquisición de mercadería.
- El análisis horizontal ha permitido identificar las variaciones ocurridas entre 2021 y 2022. Se observa un aumento significativo en el costo de ventas de \$139.018,18 de un periodo a otro, el incremento en los costos y gastos ha impactado negativamente en los resultados del ejercicio, reflejándose en un aumento del 59,37% en el margen de utilidad.
- La empresa presenta un nivel significativo de endeudamiento, alcanzando un 65,98% en el año 2021 y aumentando un 71,45% en el año 2022, indica que más del 50% de las actividades de la compañía están financiadas por terceros, especialmente en el último año, al ser los pasivos corrientes lo más representativos, la empresa se ve comprometida a disponer de recursos suficientes a corto plazo para cancelar las deudas a tiempo, mientras que los pasivos a largo plazo se deben a la adquisición de préstamos con el Banco de Pichincha, que se utilizaron para financiar la compra de un camión Hino destinado al transporte de productos entre sucursales, así como para cubrir las necesidades operativas diarias de la empresa.
- Dentro de los niveles de actividad la rotación de inventarios totales, el período medio de cobro y el período medio de pago se encuentran en niveles óptimos, lo que resulta en un ciclo de conversión de efectivo positivo en ambos periodos, indicando que la empresa es capaz de producir y cobrar el efectivo de sus clientes en un período más corto que el tiempo que tarda en pagar a sus proveedores, sin embargo,

existe margen para mejorar la gestión del crédito disponible, ya que la empresa está pagando sus deudas en un plazo inferior al plazo que tiene con sus proveedores.

- La compañía presenta una baja rentabilidad en ambos períodos, ya que los márgenes de utilidad obtenidos en el 2021 y 2022 son del 0,73% y 1,44% respectivamente, en relación con el volumen de ventas que maneja, esto se debe principalmente a que los costos y gastos incurridos son muy altos, lo que impacta negativamente en la rentabilidad de la empresa.
- En el año 2021, la compañía presentó un valor económico agregado de \$7.029,98, lo que indica que los rendimientos obtenidos fueron superiores a los costos en la generación de dichos rendimientos, sin embargo, para el 2022 se observa una disminución del valor económico de \$-1.954,54, lo que refleja que se está destruyendo la riqueza de los socios, ya que los resultados no son suficientes para compensar los recursos invertidos en la empresa.

Recomendaciones

De acuerdo con las conclusiones emitidas se plantea las siguientes recomendaciones dirigidas al Gerente de la empresa “Orientplast” Cía. Ltda.:

- Implementar medidas para mejorar el proceso de cobro de cuentas y documentos, proponer políticas claras de crédito, cobro y manejo de morosidad como parte integral de las operaciones de la empresa, se debe realizar un análisis del historial crediticio de cada cliente antes de otorgarles crédito, con el objetivo de minimizar el riesgo de cuentas incobrables, y establecer procedimientos eficientes de seguimiento y gestión de cobros, con recordatorios y acciones oportunas para asegurar la pronta recuperación de los pagos pendientes.
- Llevar a cabo una revisión minuciosa de la mercadería antes de adquirirla de los proveedores, con el objetivo de disminuir el riesgo de recibir productos defectuosos y evitar las devoluciones, ya que impactan negativamente en los ingresos generados durante el periodo. Al garantizar la calidad de los productos desde su adquisición, se evitarán pérdidas económicas y se fortalecerá la satisfacción de los clientes al recibir productos de alta calidad.
- Dar prioridad a la gestión de cobranza, así como implementar estrategias para recuperar la cartera de cuentas por cobrar siendo una opción realizar periódicamente confirmaciones de saldo que se mantiene con los diferentes deudores u otorgando

facilidades de pago a fin de mejorar el nivel de liquidez, y cuyos saldos contribuirán al pago de obligaciones corrientes.

- Reducir el nivel de endeudamiento evitando gastos que no estén relacionados a la actividad principal de la compañía, y planificar y ejecutar estrategias para incrementar las ventas, como ofrecer descuentos atractivos y realizar una adecuada publicidad y promoción de los productos con el fin de obtener nuevos flujos de efectivo que contribuyan a la cancelación de obligaciones.
- Implementar un enfoque de gestión económica para evitar el gasto en actividades no relacionadas y garantizar el uso eficiente de los recursos financieros disponibles, para esto, se recomienda: establecer un presupuesto claro y detallado que permita autorizar los fondos de manera adecuada a cada área y actividad operativa de la compañía, y realizar un cronograma de pagos para cumplir con las obligaciones financieras en su fecha de vencimiento, evitando así la generación de cargos adicionales por multas e intereses.

7. Discusión

La empresa Importadora Orientplast Cía. Ltda. tiene por objeto la venta y comercialización de productos plásticos, mediante un diálogo con el gerente, se determina que la compañía no ha aplicado los análisis vertical y horizontal desde que se constituyó en el año 2020, de igual forma, la empresa no aplica los indicadores financieros establecidos por la Superintendencia de Compañías, motivo por el cual dificulta a los usuarios de los estados financieros contar con información adicional razonada acerca de los resultados obtenidos, esta omisión impide identificar situaciones de riesgo que podrían afectar en el futuro su situación financiera.

Por lo antes expuesto, surge la necesidad de realizar un análisis a los Estados Financieros de los períodos 2021 – 2022, para ello, a través de la aplicación del análisis vertical y horizontal se ha determinado la situación real de compañía y las variaciones que se originaron de un período a otro: observa que la mayor concentración dentro de la estructura financiera se encuentra en el activo corriente, especialmente en el rubro de inventarios, que experimentó un crecimiento del 12,43% en el año 2022 con respecto al año 2021 debido a la adquisición de mercadería para la venta; respecto a sus pasivos, estos se elevaron drásticamente en un 32,41% para el último año, a razón de la adquisición de nuevos créditos a largo plazo en el sector financiero destinados a financiar la compra de vehículos y mercadería. En términos de la estructura económica, la empresa maneja un gran volumen de ingresos, pese a ello, la utilidad neta de cada ejercicio es mínima debido a los elevados costos y gastos, en 2021, los costos representaron el 79,15% de los ingresos, mientras que, en el 2022 esta cifra resultó al 75,28%, en cambio, los gastos, representaron el 19,95% y aumentaron al 22,85% respectivamente.

Por medio de la aplicación de indicadores financieros se determinó que la liquidez de Orientplast Cía. Ltda. es limitado a causa del monto elevado que mantiene en Cuentas y Documentos por Cobrar lo que sugiere la necesidad de mejorar la política de cobro, además, presenta un nivel de endeudamiento del 71,45%, debido a sus obligaciones con proveedores e instituciones financieras. A través de otros métodos de análisis financiero se conoce que para el período 2022 el rendimiento sobre el patrimonio es de 0,12 centavos de utilidad por cada dólar invertido en capital propio, los factores que influyen en la rentabilidad de la empresa son sin duda alguna el elevado costo de mercadería, el incremento de los gastos y el nivel de endeudamiento, también, se evaluó el valor económico agregado de la empresa es de \$ - 1.954,54 reflejando que la riqueza para los socios está siendo destruida debido a que los rendimientos reflejan una generación menor a su costo.

Con el objetivo de contribuir significativamente a la empresa Orientplast, se presenta al Gerente un informe financiero que incluye los resultados del análisis financiero, con el propósito exponer la situación económico-financiera de la compañía y proponer posibles soluciones a las falencias encontradas, con esta información, la gerencia podrá realizar una oportuna toma de decisiones para mejorar el uso de recursos, controlar el endeudamiento e incrementar la rentabilidad de la compañía.

8. Conclusiones

En base a los resultados obtenidos del análisis financiero a la “Importadora Oriejntplast” Cía. Ltda. en los periodos 2021-2022, se establece las siguientes conclusiones:

- Con la aplicación del análisis vertical se determinó que la estructura financiera del activo es adecuada, ya que, en los dos periodos el activo corriente tuvo una participación del 94,96% y 83,84% respectivamente, lo cual es razonable siendo una empresa comercial donde se tiene concentrada la mayor parte de la inversión en activos corrientes, especialmente en inventarios de mercaderías, debido a que la actividad económica requiere que se adquiera mercadería para obtener ganancias mediante la venta de la misma.
- El resultado del análisis horizontal reflejó las variaciones que presentó la estructura económica, se observa que los ingresos incrementaron en un 19,85% en cambio, los costos aumentaron en un 35,36% por las Devoluciones de mercadería, se evidencia a pesar de haber generado utilidad, fue menor el ingreso al costo invertido, la compañía al incurrir en altos costos afectó la rentabilidad por lo cual los resultados del ejercicio disminuyeron.
- Los indicadores de liquidez demuestran que por cada dólar de deuda se dispone de \$ 2,65 dólares y en el año 2022 dispone \$ 1,46 dólares. Lo que significa que la empresa no está en condiciones para cubrir sus obligaciones a corto plazo, se debe establecer un control financiero en las cuentas por cobrar y pagar y así establecer un período de cobro determinado y poder realizar la adquisición de mercadería en el momento correcto.
- El indicador de actividad se determinó que los inventarios rotaron en 3,75 veces en el año 2021 y 3,88 en el año 2022, es decir, su rotación es deficiente porque rota en un periodo largo de tiempo, en cuanto a las cuentas por cobrar y pagar se analizó que los clientes pagan a la empresa más veces al año de lo que está pagando la empresa a sus proveedores.

- Con el indicador de endeudamiento se obtuvo que en el año 2022 tiene un 71,45% de pasivos debido a que tiene que cubrir las obligaciones con los proveedores y con las instituciones financieras, y finalmente con el indicador de rendimiento se pudo medir la efectividad de la administración de la compañía para controlar los costos y gastos y, de esta manera, convertir las ventas en utilidades a pesar de que en el año 2022 tuvo una utilidad de 1,44% por el aumento de sus costos lo que no le permitió tener una mayor ganancia.
- Finalmente, se elaboró un informe dirigido al gerente con el propósito de presentar los resultados obtenidos de la aplicación del análisis financiero, en donde se evidenció que la política de crédito que maneja la empresa al otorgar un plazo de 30 a 60 días, ha ocasionado no contar con el efectivo suficiente para financiar las actividades propias, teniendo que recurrir al financiamiento con proveedores y con entidades financieras.

9. Recomendaciones

De acuerdo con las conclusiones emitidas se plantea las siguientes recomendaciones dirigidas al Gerente de la empresa “Orientplast” Cía. Ltda.:

- Realizar un análisis financiero de forma anual que muestre las condiciones en las que se encuentra la empresa y determinar el peso proporcional de cada rubro, subgrupo y grupo que les permita conocer la variación de cada una de ellas durante un período determinado y poder tomar decisiones correctas.
- Evaluar de forma constante los rubros mediante un Análisis horizontal de tal manera que le permita conocer las variaciones existentes de las cuentas y conocer las desviaciones de los recursos, con el propósito de que exista una adecuada inversión en los activos que beneficien a la empresa y le permita obtener un crecimiento adecuado en beneficio a sus socios.
- Aplicar los indicadores financieros que van permitir conocer los niveles de liquidez, eficiencia de los recursos utilizados, el rendimiento de la empresa y el nivel de endeudamiento para identificar el margen de participación de los acreedores, por lo que se hace necesario llevar un registro ordenado de las obligaciones con acreedores detallando fechas de vencimiento y monto, para evitar recargos adicionales por incumplimiento, además, generar mayores ingresos que permitan obtener flujos de efectivo para el pago de las obligaciones y optimizar recursos para evitar el sobreendeudamiento.

- Tener en cuenta el análisis financiero como una herramienta financiera para la aplicación de correctivos y toma de decisiones, en donde principalmente es aconsejable reconsiderar el plazo otorgado en créditos a clientes, reduciendo el tiempo a 15 días, con el fin de obtener liquidez inmediata y evitar largos periodos de cobro, y no tener que incrementar el nivel de endeudamiento para el financiamiento de las actividades.
- Al gerente de la empresa, considerar el Trabajo de Integración Curricular como un aporte que le permita conocer las fortalezas y debilidades de la empresa que se reflejaron en las conclusiones y recomendaciones del informe financiero para innovar hacia nuevas estrategias con el fin de mejorar su economía.

10. Bibliografía

- Coll Morales, F. (1 de octubre de 2020). *Informe financiero*. Obtenido de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/informe-financiero.html>
- Agudelo Aguirre, A. A. (2021). *Análisis Financiero Corporativo* (Vol. Primera edición). Altos Empresarios. (21 de julio de 2021). *Indicadores de actividad*. Obtenido de Altos Empresarios.
- Arenal Laza, C. (2021). *Plan General de contabilidad*. (L. TUTOR, Ed.) UF0515.
- Baena Toro, D. (2014). *Análisis Financiero. Enfoque y proyecciones*. Bogotá, Colombia: Ecoe Ediciones.
- Barreto Granda, N. B. (mayo de 2020). *Análisis financiero: factor sustancial para la toma de decisiones en una empresa del sector comercial*. Revista Científica de la Universidad de Cienfuegos, 129-134. Obtenido de <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n3/2218-3620-rus-12-03-129.pdf>
- Blod. (2021 de julio de 2021). *Indicadores financieros: qué son y cuáles deberías monitorear en tu empresa*. Obtenido de Bold: <https://bold.com.ec/indicadores-financieros/>
- Bonilla, F. L. (enero de 2010). EL VALOR ECONÓMICO AGREGADO (EVA) EN EL VALOR DEL NEGOCIO. *Revista Nacional de Administración*, 17. Obtenido de file:///C:/Users/janet/Downloads/El_valor_economico_agregado_EVA_en_el_valor_d_el_ne.pdf
- Cerchiaro, L. B. (1 de junio de 2017). 7.1 Rentabilidad Sobre Activos. Obtenido de <https://lballesteros analisis financiero.wordpress.com/author/lballesterosg/>
- Collier, P. M. (2020). *Análisis financiero: una guía para la toma de decisiones empresariales*. México: Pearson Educación.
- Córdova Padilla, M. (2014). *Análisis Financiero* (Vol. Primera Edición). Bogotá: ECOE EDICIONES. doi:978-958-771-117-2

- Correa Valdiviezo, C. E. (2018). *ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA GRAND HOTEL AMERICANO G.H.A CÍA. LTDA.* MACHALA, Ecuador. Obtenido de <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/12135/4/ECUACE-2018-HT-DE00106.pdf>
- Cortés, J. G. (2021). El Modelo DuPont y la rentabilidad sobre activos (ROA). *Universidad de Guadalajara, Mercados y Negocios*, núm. 43, pp. 119-132, 2021. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/5718/571867103006/html/>
- Corvo, H. S. (2020). *Empresas comerciales: características, tipos, ejemplos*. Obtenido de <https://www.lifeder.com/empresa-comercial/>
- Dehning, B. &. (2002). DuPont analysis of an IT-enabled competitive advantage. 165-176.
- Elizalde M, K. K. (2020). *Contabilidad Inicial. Ecuador: ESPOCH*. Lifeder. Obtenido de Obtenido de Inventario Inicial: <https://www.lifeder.com/inventario-inicial/>
- Elizalde M. & Montero Ll. (2022). *Contabilidad Inicial*. (Lifeder, Ed.) Ecuador: ESPOCH. Obtenido de <https://www.lifeder.com/inventario-inicial/>
- Espejo Jaramillo, L., & López, G. (2018). *CONTABILIDAD GENERAL, ENFOQUE CON NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)* (Vol. Vol. 1). Loja, Loja, Ecuador: EDILOJA Cía. Ltda. doi:978-9942-25-268-5
- Garces Cajas, C. G. (Noviembre de 2019). INDICADORES FINANCIEROS PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LA EMPRESA DISGARTA. *Pontificia Universidad Católica de Ecuador*, 117. Obtenido de <https://repositorio.pucesa.edu.ec/bitstream/123456789/2860/1/77028.pdf>
- Gitman, L. J., & Zutter, C. (2016). *Principios de Administración financiera* (Vol. Decimosegunda edición). México, México: PEARSON EDUCACIÓN. doi:978-607-32-0983-0

- González, M. F. (2018). *Gestión Financiera Empresarial*. . Machala, Ecuador.
- Irimia, A. I. (2003). *La creación del valor para el accionista*. Madrid: Cia Inversiones Editoriales Dossat 2000.
- Ley de Compañías. (2 de marzo de 2023). *Registro Oficial No. 269*.
- Ley Reformatoria a la Ley de Compañías para la Optimización e Impulso Empresarial y para el Fomento del Gobierno Corporativo. (15 de marzo de 2023). *Registro Oficial No. 269*.
- Luna, J. (2023). *El reporte financiero. La toma de decisiones con información oportuna*.
Obtenido de Delineando Estrategias: <https://www.delineandoestrategias.com.mx/el-reporte-financiero-la-toma-de-decisiones-con-informacion-oportuna#:~:text=Un%20reporte%20financiero%20integral%20es,propicia%20para%20a>
- Martínez, N. J. (2020). *La importancia del análisis de los estados financieros en la toma de decisiones para las empresas*. V Congreso Virtual Internacional Desarrollo Económico, Social y Empresarial en Iberoamérica. Obtenido de <https://www.eumed.net/actas/20/desarrollo-empresarial/24-la-importancia-del-analisis-de-los-estados-financieros.pdf>
- Mendoza Roca, & Ortiz Tovar , O. (2016). *CONTABILIDAD FINANCIERA PARA CONTADURÍA Y ADMINISTRACIÓN*. Colombia: UN.
- Montaño Naula, R. X. (2019). *ANÁLISIS FINANCIERO Y ESTUDIO DE CAPITAL DE TRABAJO DEL ALMACÉN DE REPUESTOS DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA DE LA CIUDAD DE LOJA*. Loja: UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA.
- Moreno Mendoza, D. (2022). *La Importancia de Los Indices Financieros*. Scribd.

- Morillo Rodriguez, J., & Llamas Santa Cruz, D. (2019). *Ciclo de Conversión del efectivo: Una herramienta esencial para la evaluación financiera de la empresa*. Universidad Peruana Unión. Obtenido de https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1258/1602
- Ortiz, H. (2018). *Análisis financiero aplicado, bajo NIIF* (Vol. 16a edición.). Bogotá: Universidad Externado de Colombia. 2018.
- Pérez, A. (2019). *Informe financiero para tu negocio*. Universidad de Barcelona. Obtenido de <https://www.obsbusiness.school/blog/aprende-redactar-un-informe-financiero-para-tu-negocio>
- Pérez, J. O. (2020). *Análisis de Estados Financieros: Fundamentos, análisis prospectivo e interpretación bajo distintas perspectivas*. Córdoba : Editorial Universidad Católica de Córdoba.
- Piedra, W. (2019). *Organización de la contabilidad en el almacén agropecuario “la casa del agricultor” de la ciudad de Loja. Periodo del 01 de septiembre al 31 de diciembre del 2017*”. Loja: Universidad Nacional de Loja.
- Rodríguez Rodríguez , J. (1977). *TRATADO DE SOCIEDADES MERCANTILES* (Vol. 5a. Edición). Ecuador: Editorial Porrúa S.A.
- Rojas, S. P. (2018). *CONTABILIDAD*. Bogotá: Fundación Universitaria del Área Andina.
- Salazar, M. (05 de abril de 2019). Ciencia digital. *La planeación financiera como herramienta de gestión*, págs. 78-97.
- Sierra, R. (22 de Enero de 2022). *El Asesor Financiero*. Obtenido de <https://elasesorfinanciero.com/que-es-el-informe-financiero-de-una-empresa-y-quien-puede-solicitarlo/>
- Silva Díaz, I. (2019). *Análisis financiero de los estados financieros para la toma de decisiones*.

Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros. (2021). Indicadores Financieros de aplicación. 18. Obtenido de


https://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/ss/20111028102451.pdf

Weston, J. F. (2023). *FUNDAMENTOS DE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA* (Vol. Capítulo 4.Técnicas de análisis Financiero.). Editorial Interamericana.

Zapata Sánchez, P. (2020). *Contabilidad general*. Alfaomega Colombiana S.A. doi:978-958-778-213-4

11. Anexos

Anexo 1. RUC de la Importadora Orientplast CÍA. Ltda.

		Certificado Registro Único de Contribuyentes	
Razón Social IMPORTADORA ORIENTPLAST CIA. LTDA.		Número RUC 1990927460001	
Representante legal • LEON CALDERON DIEGO RAFAEL			
Estado ACTIVO	Régimen GENERAL		
Fecha de registro 03/08/2020	Fecha de actualización 05/11/2021	Inicio de actividades 03/08/2020	
Fecha de constitución 24/06/2020	Reinicio de actividades No registra	Cese de actividades No registra	
Jurisdicción ZONA 7 / ZAMORA CHINCHIPE / ZAMORA		Obligado a llevar contabilidad SI	
Tipo SOCIEDADES	Agente de retención SI	Contribuyente especial NO	
Domicilio tributario Ubicación geográfica Provincia: ZAMORA CHINCHIPE Cantón: ZAMORA Parroquia: ZAMORA Dirección Barrio: 10 DE NOVIEMBRE Calle: HEROES DE PAQUISHA Número: SN Intersección: MANUELITA CAÑIZARES Referencia: FRENTE A LOS BOMBEROS			
Medios de contacto Email: importadoraorientplast@hotmail.com Teléfono trabajo: 072607490 Teléfono trabajo: 072115124 Celular: 0992101126 Teléfono trabajo: 072724555			
Actividades económicas • G46499504 - VENTA AL POR MAYOR DE ARTÍCULOS DE PLÁSTICO. • G46413101 - VENTA AL POR MAYOR DE CALZADO. • G46499503 - VENTA AL POR MAYOR DE ARTÍCULOS DE CRISTALERÍA.			
Establecimientos			
Abiertos 2		Cerrados 0	
Obligaciones tributarias • 2011 - DECLARACION DE IVA • 1031 - DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE • 1021 - DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES • ANEXO RELACIÓN DEPENDENCIA			

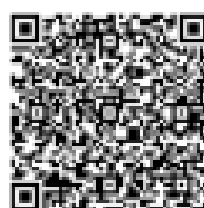
Razón Social	Número RUC
IMPORTADORA ORIENTPLAST CIA. LTDA.	1990927460001

- ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- ANEXO ACCIONISTAS, PARTICIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES – ANUAL
- ANEXO DE DIVIDENDOS, UTILIDADES O BENEFICIOS - ADI

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

Números del RUC anteriores

No registra



Código de verificación:	CATRCR2022001768149
Fecha y hora de emisión:	16 de agosto de 2022 11:59
Dirección IP:	10.1.2.142

Validez del certificado: El presente certificado es válido de conformidad a lo establecido en la Resolución No. NAC-DGERDGC15-00000217, publicada en el Tercer Suplemento del Registro Oficial 482 del 19 de marzo de 2015, por lo que no requiere sello ni firma por parte de la Administración Tributaria, mismo que lo puede verificar en la página transaccional SRI en línea y/o en la aplicación SRI Móvil.

Anexo 2. Estados Financieros 2021-2022

IMPORTADORA ORIENTPLAST CIA. LTDA.		PÁG. 4 DE 7
R.U.C: 1990927460001		
Dirección: HEROES DE PAQUISHA SN Y MANUELITA CAÑIZARES		
<u>ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)</u>		
Al 31/12/2021		
1. ACTIVO		343,122.44
1.1. ACTIVO CORRIENTE	325,843.04	
1.1.01. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	28,728.89	
1.1.01.01. C/CDA GENERAL	3,286.60	
1.1.01.02. BANCO CTA CTE 0962710344	25,442.29	
1.1.02. ACTIVOS FINANCIEROS	78,026.19	
1.1.02.05. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLI	64,826.44	
1.1.02.07. CUENTAS POR COBRAR PRESTADAS A EMPL	83.54	
1.1.02.08. CHEQUES POSFECHADOS POR COBRAR	10,999.21	
1.1.02.11. OTRAS CUENTAS POR COBRAR	170.00	
1.1.03. INVENTARIOS	190,947.60	
1.1.03.01. INVENTARIOS DE PROD. TER. Y MERCADER	191,947.50	
1.1.04. SERVICIOS Y OTRAS BRASOS ANTICIPADOS	18,120.22	
1.1.04.01. ANTICIPO A PROVEEDORES RELACIONADO	18,064.99	
1.1.04.04. ANTICIPO SUELDO A EMPLEADO	55.23	
1.1.05. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	8,020.24	
1.1.05.01. CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA E	8,918.49	
1.1.05.01.01. IVA EN COMPRAS	8,156.48	
1.1.05.01.02. IVA EXTENDIDO POR CLIENTES	762.01	
1.1.05.02. CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA E	101.75	
1.1.05.02.04. CRÉDITO TRIBUTARIO DE IVA	101.75	
1.2. ACTIVO NO CORRIENTE	17,279.40	
1.2.01. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	17,279.40	
1.2.01.05. MOBILIY Y MOBLES	4,229.90	
1.2.01.06. MAQUINARIA Y EQUIPO	408.68	
1.2.01.07. EQUIPO DE COMPUTACIÓN	3,900.53	
1.2.01.08. VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y	8,439.00	
1.2.01.10 (-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDA	-3,708.71	
2. PASIVO		226,408.71
2.1. PASIVO CORRIENTE	147,796.24	
2.1.01. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	118,336.59	
2.1.01.01. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR BRASOS PROV	118,056.53	
2.1.01.02. OTRAS CUENTAS POR PAGAR LOCALES	279.06	
2.1.05. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	27,085.44	
2.1.05.01. CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	17,833.19	
2.1.05.01.10. IVA EN VENTAS	17,728.18	
2.1.05.01.12. OBLIGACIONES CON EL SER VO	105.01	
2.1.05.02. CON EL IRES	1,212.47	
2.1.05.02.01. APOORTE PERSONAL IRES	529.77	
2.1.05.02.02. APOORTE PATRONAL IRES	681.13	
2.1.05.02.03. PRESTADOS QUINCENARIOS P	19.27	
2.1.05.02.04. FONDOS DE RESERVA ACUMULADO	83.30	
2.1.05.03. POR BENEFICIOS DE LET A EMPLEADOS	7,949.78	
2.1.05.03.01. DÉCIMO TERCER SUELDO POR P	586.70	
2.1.05.03.02. DÉCIMO CUARTO SUELDO POR P	3,000.86	
2.1.05.03.05. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	3,540.16	
2.1.05.03.06. SUELDO POR PAGAR	4,802.06	
2.1.08. ANTICIPOS DE CLIENTES	3,344.21	
2.2. PASIVO NO CORRIENTE	78,612.47	
2.2.02. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	1,553.63	
2.2.02.01. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR BRASOS LOCA	1,553.63	
2.2.03. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	57,784.20	
2.2.03.01. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINA	57,784.20	
2.2.04. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS	18,274.64	
2.2.04.01. CUENTAS POR PAGAR PRESTADOS DE SOCI	15,274.64	
3. PATRIMONIO NETO		114,713.73
3.1. PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA COME	108,740.09	
3.1.01.02. CAPITAL PAGADO	108,740.09	

IMPORTADORA ORIENTPLAST CIA. LTDA.



R.U.C: 1990927460001

Dirección: HEROES DE PAQUISHA SN Y MANUELITA CAÑIZARES

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)

Al 31/12/2021

3.4. RESERVAS	348.43
3.4.01. RESERVA LEGAL	348.43
3.4.01.01 RESERVA LEGAL 5%	-348.43
3.4. RESULTADOS ACUMULADOS	6,620.31
3.4.01 GANANCIAS ACUMULADAS	6,620.31

Elaborador por: DIANA YAGUANA	Analista Contable	Aprobado por
 DIANA DEL CARMEN YAGUANA JIMENEZ		 DIANA DEL CARMEN YAGUANA JIMENEZ

IMPORTADORA ORIENTPLAST CIA. LTDA.

PAQ-1

R.U.C: 1990927460001

Dirección: HEROES DE PAQUISHA SN Y MANUELITA CAÑIZARES

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)

Al 31/12/2022

1. ACTIVO		469,903.53
1.1. ACTIVO CORRIENTE		393,169.35
1.1.01. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		-27,333.26
1.1.01.01. CASH ORIGINAL		3,187.79
1.1.01.02. BANCO CTA CTE 2802710266		3,519.85
1.1.01.04. BANCO FINANCIERA 2100306331		-33,040.80
1.1.02. ACTIVOS FINANCIEROS		193,669.56
1.1.02.05. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR CTE		159,265.72
1.1.02.06. CHEQUES PSEFECTUADOS CON CORRAO		26,443.29
1.1.02.12. OTROS CUENTAS POR PAGAR BCPPLAST		3,960.55
1.1.03. INVENTARIOS		219,956.94
1.1.03.01. INVENTARIOS DE PROD. TER. Y MERCADO		219,956.94
1.1.04. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		69.32
1.1.04.04. ANTICIPO SUeldo A EMPLEADO		69.32
1.1.05. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		6,627.89
1.1.05.01. CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA E		6,726.14
1.1.05.01.01. IVA EN COMPRAS		6,393.10
1.1.05.01.02. IVA RETENIDO POR CLIENTES		333.04
1.1.05.02. CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA E		101.75
1.1.05.02.04. CRÉDITO TRIBUTARIO DE IVA		101.75
1.2. ACTIVO NO CORRIENTE		76,734.18
1.2.01. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		76,734.18
1.2.01.05. MUEBLES Y ESERES		6,239.90
1.2.01.06. MAQUINARIA Y EQUIPO		409.69
1.2.01.07. EQUIPO DE COMPUTACIÓN		6,218.39
1.2.01.08. VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y		78,569.39
1.2.01.10. (-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDA		-15,777.38
2. PASIVO		335,040.31
2.1. PASIVO CORRIENTE		191,169.43
2.1.01. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		141,513.50
2.1.01.01. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROV		124,945.36
2.1.01.02. OTROS CUENTAS POR PAGAR LOCALES		293.14
2.1.01.04. CUENTAS POR PAGAR CASHIERA JORGE		16,275.00
2.1.05. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		39,656.93
2.1.05.01. CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA		23,379.54
2.1.05.01.01. RETENCIÓN FUENTE IVA, 10%		213.83
2.1.05.01.02. RETENCIÓN FUENTE IVA, 70%		13.37
2.1.05.01.03. RETENCIÓN FUENTE IVA 100%		823.39
2.1.05.01.04. RETENCIÓN I.R. 1%		30.61
2.1.05.01.05. RETENCIÓN I.R. 1.75%		623.69
2.1.05.01.07. RETENCIÓN I.R. 2.75%		6.39
2.1.05.01.08. RETENCIÓN I.R. 9%		210.47
2.1.05.01.09. RETENCIÓN I.R. 15%		55.54
2.1.05.01.10. IVA EN VENTAS		17,155.43
2.1.05.01.11. IMPUESTO A LA RENTA POR VA		3,755.70
2.1.05.02. CON EL IESS		1,693.65
2.1.05.02.01. APOYTE PENSIONAL IESS		919.46
2.1.05.02.02. APOYTE PATRONAL IESS		2,076.09
2.1.05.02.04. FONDO DE RESERVA ACUMULADO		67.60
2.1.05.03. POR BENEFICIOS DE LEG A EMPLEADOS		16,272.74
2.1.05.03.01. DÉCIMO TERCER SUeldo POR F		674.43
2.1.05.03.02. DÉCIMO CUARTO SUeldo POR F		2,109.32
2.1.05.03.05. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		4,849.77
2.1.05.03.06. SUELDOS POR PAGAR		8,639.22
2.2. PASIVO NO CORRIENTE		153,891.88
2.2.03. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		131,072.62
2.2.03.01. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINA		131,072.62
2.2.04. CUENTAS POR PAGAR DEBERAS / RELACIONADAS		22,819.26

IMPORTADORA ORIENTPLAST CIA. LTDA.

Pág. 3 de 4



R.U.C: 1990927460001

Dirección: HEROES DE PAQUISHA SN Y MANUELITA CAÑIZARES

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)

Al 31/12/2022

3.3.04.01 CUENTAS POR PAGAR PRESTANOS DE SOCI	22,812.26	
3. PATRIMONIO NETO		122,862.22
3.1. PATRIMONIO ATTRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA COMPA	122,745.09	
3.1.01.02 CAPITAL PAGADO	122,745.09	
3.4. RESERVAS	1,205.90	
3.4.01. RESERVA LEGAL	1,205.90	
3.4.01.01 RESERVA LEGAL 5%	-1,205.90	
3.6. RESULTADOS ACUMULADOS	22,812.22	
3.6.01 GANANCIAS ACUMULADAS	22,812.22	

Elaborador por: DIANA YAGUANA	Analista Contable		Revisado por:
			DIANA YAGUANA

IMPORTADORA ORIENTPLAST CIA. LTDA.

PÁG. 1 DE 08

R.U.C: 1990927460001

Dirección: HEROES DE PAQUISHA SN Y MANUELITA CAÑIZARES

ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)

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

4.1. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDENARIAS	1,131,663.94
4.1.01. VENTA DE BIENES	1,131,663.94
4.1.01.01 VENTAS TARIFA 138	1,153,378.67
4.1.01.02 VENTAS TARIFA 04	12,371.86
4.1.01.03 (-) DESCUENTO DE VENTAS	-74.91
4.1.01.04 (-) DEDUCCIONES EN VENTAS	-31,790.68
4.2. OTROS INGRESOS	1,947.50
4.2.01. OTRAS RENTAS	1,947.50
4.2.01.01 OTRAS RENTAS OBTENIDAS	1,947.50
5.1. COSTO DE VENTAS	653,576.97
5.1.01. MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	653,576.97
5.1.01.02 (-) COSTO VENTA	644,147.84
5.1.01.05 TRANSPORTE EN COMPRAS	2,054.71
5.1.01.06 DESCUENTO DE COMPRAS	-14,630.58
5.2. GASTOS	252,713.30
5.2.01. GASTOS DE VENTA	160,242.54
5.2.01.01 SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERAC	65,437.80
5.2.01.02. APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (Iges	13,782.73
5.2.01.02.02 APORTA PATRONAL IRES	8,142.13
5.2.01.02.03 APORTA IRES DEBENTE 17.60%	3,379.30
5.2.01.02.04 FONDOS DE RESERVA	2,211.40
5.2.01.03. BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIO	13,136.82
5.2.01.03.01 DÉCIMO TERCER SUeldo	3,401.84
5.2.01.03.02 DÉCIMO CUARTO SUeldo	4,936.30
5.2.01.03.03 VACACIONES NO GOZADAS	3,454.39
5.2.01.03.05 MULTAS Y SANCIONES	19.39
5.2.01.03.06 INDENIZACION POR DESEMPEÑO	128.90
5.2.01.05 SEGURARIOS, COMISIONES Y COSTOS A F	16,451.55
5.2.01.07 MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	1,517.44
5.2.01.08 ARRENDAMIENTO OPERATIVO	27,479.49
5.2.01.09 COMISIONES Y SENCILLACIONES	6,284.10
5.2.01.10 PROMOCION Y PUBLICIDAD	34.41
5.2.01.12 GASTOS DE ALIMENTACION	122.34
5.2.01.13 SEGUROS Y REASEGUROS (prima y cost	6,425.45
5.2.01.14 TRANSPORTE EN VENTAS	4,832.11
5.2.01.15 GASTOS DE COSTOS (agencias a socio	759.83
5.2.01.16 GASTOS PARA DESPACHO DE MERCANC	580.14
5.2.01.17 AGUA, ENERGIA, IES Y TELECOMUNICACI	3,719.77
5.2.02. GASTOS ADMINISTRATIVOS	79,792.57
5.2.02.05 SEGURARIOS, COMISIONES Y COSTOS A F	15,920.19
5.2.02.07 MANTENIMIENTO Y REPARACIONES DE VEH	2,945.89
5.2.02.09 GASTOS DE ARREND	124.84
5.2.02.10 COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES VEHICULO	3,813.25
5.2.02.11 EQUIPOS DEL PERSONAL	152.80
5.2.02.15 GASTOS DE VIAJE	9,994.89
5.2.02.16 DEPÓSITOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	813.11
5.2.02.16.01 IVA QUE DE CARGA AL GASTO	4,820.41
5.2.02.16.02 COMBUSTIBLE Y LUBRICANTES	4,774.89
5.2.02.18 DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA	16,055.17
5.2.02.20 SUMINISTROS Y MATERIALES DE O	3,444.89
5.2.02.21 GASTOS SERVICIOS ELECTRONICOS	2,525.95
5.2.02.22. OTROS GASTOS	9,182.42
5.2.02.22.01 OTROS GASTOS EN SERVICIOS	1,070.87
5.2.02.22.02 OTROS GASTOS EN BIEN	8,074.55
5.2.03. GASTOS FINANCIEROS	19,952.15
5.2.03.01 INTERESES BANCARIOS	18,702.31
5.2.03.02 COMISIONES BANCARIAS	1,145.70
5.2.03.04 AJUSTES DE DIFERENCIAS MONETARIAS	7.81

IMPORTADORA ORIENTPLAST CIA. LTDA.

Pag: 1

R.U.C: 1990927460001



Dirección: HEROES DE PAQUISHA SN Y MANUELITA CAÑIZARES

ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)

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

5.2.03.00 OTROS GASTOS FINANCIEROS	77.13
5.2.04. OTROS GASTOS	1,425.04
5.2.04.01 OTROS GASTO NOS DEDUCIBLES EN REND	250.55
5.2.04.02 OTROS GASTO NOS DEDUCIBLES EN SERVI	1,169.45
5.2.04.03 GASTOS DE PROMOCION POR SERVA	4.84

GANANCIA NETA DEL PERIODO 14,262.02

Elaborador por: DIANA TAGUANA	Analista Contable	Aprobado por
		

Anexo 3. Respuesta de la entidad

Loja, 17 de mayo del 2023

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

De mi consideración:

En calidad de **Representante Legal de LA IMPORTADORA ORIENTPLAST CIA. LTDA.** y en contestación a su Of. No. 173-GA-CCA-FJSA-UNL con fecha 27 de abril de 2023, me dirijo a usted deseándole éxitos en sus funciones. Con la finalidad de comunicar que se autoriza a la Srta. **LESLY JANETH VALLE CAJAS**, portadora de la cédula de ciudadanía N°0705629087 a realizar su Proyecto y Trabajo de Integración Curricular a la Importadora Orientplast que represento con el tema denominado: **ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS A LA EMPRESA ORIENTPLAST CIA. LTDA. DE LA CIUDAD DE ZAMORA, PERIODOS 2021-2022**, Trabajo de Titulación que le habilitará para la obtención del Título de Licenciada en Contabilidad y Auditoría.

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

Atentamente,



Sr. Diego Rafael León Calderón
REPRESENTANTE LEGAL DE LA IMPORTADORA ORIENTPLAST CIA. LTDA*.
CI: 1900573237

Anexo 4. Certificación de Traducción

CERTIFICADO DE TRADUCCIÓN

Yo, **Nathali del Cisne Cuenca Collaguazo**, con cédula de Identidad **1105775330**, como *Licenciada en Ciencias de la Educación Mención Idioma Inglés*, certifico que este documento de resumen del **Trabajo de Integración Curricular: Análisis e interpretación de los estados Financieros** a la empresa **ORIENTPLAST CÍA. LTDA.** de la ciudad de Zamora, periodos 2021-2022, de autoría de la **Srta. Lesly Janeth Valle Cajas** con **C.I. 0705629087**, de la Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Nacional de Loja, es una versión correcta de traducción literal del español al inglés. También, se certifica la fidelidad de la traducción más no se asume responsabilidad por la autenticidad o el contenido del documento en la lengua de origen.

Es todo cuanto puedo certificar en honor a la verdad y autorizo hacer uso del presente certificado de la manera ética en lo que a sus intereses convenga.

Martes, 14 de mayo del 2024.


Mg. Nathali del Cisne Cuenca Collaguazo

NRO. De registro SENESCYT de Titulaciones:

1008-2018-1987008 - 7241178977

TELF. 07 211 2044

CEL. 0981207483

EMAIL: nathali161994@hotmail.com

Anexo 5. Informe sobre la estructura y coherencia del proyecto



UNIVERSIDAD
NACIONAL DE LOJA

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA
Facultad Jurídica, Social y Administrativa

Loja, 05 de mayo de 2023

Dra. Dunia Maritza Yaguache Maza Mg. Sc.
DIRECTORA DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA DE LA
UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA.
En su despacho. -

De mi consideración:

De conformidad a la comunicación recibida y de acuerdo al artículo 225 del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, relacionada con la presentación del informe de pertinencia del proyecto de trabajo de Integración curricular titulado: **ANALISIS E INTERPRETACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS A LA EMPRESA ORIENTPLAST CIA LTDA. DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2021-2022.** de autoría de la Srta. Lesly Janeth Valle Cajas, previo a optar el Grado de Licenciada en Contabilidad y Auditoría, al respecto y luego de realizar un análisis al proyecto presentado se concluye lo siguiente:

1. **TITULO:** Se sugiere cambiar por el siguiente: **ANALISIS E INTERPRETACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS A LA EMPRESA ORIENTPLAST CIA LTDA. DE LA CIUDAD DE ZAMORA, PERIODOS 2021-2022,** por cuanto los estados financieros que presenta son de la matriz de la ciudad de Zamora.
2. **EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN:** describe los problemas relacionados con el tema objeto de estudio.
3. **OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN:** Son factibles de realizar.
4. **MARCO TEORICO:** Contiene los referentes teóricos relacionados con el análisis financiero.
5. **METODOLOGIA:** Menciona los métodos y técnicas de investigación.
6. **CRONOGRAMA:** Se justifica al periodo de ejecución del trabajo de Integración curricular.
7. **PRESUPUESTO Y FINANCIAMIENTO:** Consta a detalle el monto, origen y destino.
8. **BIBLIOGRAFIA:** Indica las diferentes fuentes bibliográficas en función del tema objeto de estudio.
9. **ANEXOS:** Contiene la documentación soporte, que sustenta la ejecución del proyecto.

Por lo expuesto y en virtud que el proyecto propuesto cumple con las líneas de Investigación de la carrera, con las normas legales vigentes para el desarrollo del



**UNIVERSIDAD
NACIONAL DE LOJA**

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

Facultad Jurídica, Social y Administrativa

trabajo de Integración curricular, el proyecto es PERTINENTE su ejecución, salvando su más ilustrado criterio.

Es todo cuanto puedo informar para los fines legales pertinentes.

Atentamente:



02647 2545191

Dra. Gladys Ludeña Eras Mg.Sc
DOCENTE DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA.

Anexo 6. Solicitud de Designación de director del Trabajo de Integración Curricular



UNL

Universidad
Nacional
de Loja

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA
Facultad Jurídica, Social y Administrativa

Loja, 3 de mayo del 2023

Dra. Dunia Maritza Yaguache Maza Mg.Sc.

DIRECTORA DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

Ciudad. -

De mis consideraciones. -

Yo **Lesly Janeth Valle Cajas**, identificada con documento de identidad No. **0705629087** estudiante del Ciclo VIII paralelo "A" de la Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Nacional de Loja, por medio de la presente me dirijo a usted, con la finalidad de solicitarle de la manera más comedida, designe a un docente de la carrera de Contabilidad y Auditoría para que emita el informe de estructura, coherencia y pertinencia del Proyecto de Trabajo de Integración Curricular

Por la gentil atención a la presente solicitud, le anticipo mis agradecimientos, en espera de su favorable respuesta.

Atentamente



LESLY JANETH VALLE
Cajas

Lesly Janeth Valle Cajas

0705629087

Estudiante

Anexo 7. Decreto de asignación de director de tesis



UNL
Universidad
Nacional
de Loja

FACULTAD, JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA
CARRERA
CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

Presentada el día de hoy, 25 de mayo de 2023, a las 11H00. Lo certifica, la Secretaría Abogada de la Facultad Jurídica Social y Administrativa de la UNL.

ENA
REGINA
PELAEZ
SORIA

Firmado digitalmente por ENA REGINA PELAEZ SORIA
Fecha: 2023.05.25 10:04:07 -05:00

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

Loja, 25 de mayo de 2023, a las 12H00. Atendiendo la petición que antecede, de conformidad a lo establecido en el Art. 228 Dirección del trabajo de integración curricular o de titulación, del Reglamento de Régimen Académico de la UNL vigente; una vez emitido el informe favorable de estructura, coherencia y pertinencia del proyecto, se designa a la Dra. Gladys Ludeña Eras, Mg. Sc., Docente de la Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Facultad Jurídica Social y Administrativa, como DIRECTORA del Trabajo de Integración Curricular o Titulación, titulado: "ANÁLISIS E INTERPRETACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS A LA EMPRESA ORIENTPLAST CIA. LTDA. DE LA CIUDAD DE ZAMORA, PERIODOS 2021-2022", de autoría de la Srta. LESLY JANETH VALLE CAJAS. Se le recuerda que conforme lo establecido en el Art. 228 antes mencionado, Usted en su calidad de director del trabajo de integración curricular o de titulación "será responsable de asesorar y monitorear con pertinencia y rigurosidad científico-técnica la ejecución del proyecto y de revisar oportunamente los informes de avance, los cuales serán devueltos al aspirante con las observaciones, sugerencias y recomendaciones necesarias para asegurar la calidad de la investigación. Cuando sea necesario, visitará y monitoreará el escenario donde se desarrolle el trabajo de integración curricular o de titulación". NOTIFIQUESE para que surta efecto legal.



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

Loja, 25 de mayo de 2023, a las 17H00. Notifiqué con el decreto que antecede a la Dra. Gladys Ludeña Eras, Mg. Sc., para constancia suscriben:



Dra. Gladys Ludeña Eras, Mg. Sc.
DIRECTORA DEL PROYECTO



Elaborado por: Ab. Eikana González M.

C.C. Srta. Lesly Janeth Valle Cajas
Expediente De Estudiante

ENA REGINA
PELAEZ
SORIA

Firmado digitalmente por ENA REGINA PELAEZ SORIA
Fecha: 2023.05.25 10:04:18 -05:00

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