



1859



Universidad
Nacional
de Loja

Universidad Nacional de Loja

Facultad Jurídica Social y Administrativa

Carrera de Contabilidad y Auditoría

Análisis financiero a la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía de la ciudad de Loja, periodo 2021-2022.

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

AUTORA:

Karen Yuleisy Sánchez Sánchez

DIRECTORA:

Dra. Beatriz Calle Oleas, Mg. Sc.

Loja - Ecuador

2024

Certificación



UNL

Universidad
Nacional
de Loja

Sistema de Información Académico
Administrativo y Financiero - SIAAF

CERTIFICADO DE CULMINACIÓN Y APROBACIÓN DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

Yo, **Calle Oleas Rosa Beatriz**, director del Trabajo de Integración Curricular denominado **ANÁLISIS FINANCIERO A LA ESTACIÓN DE SERVICIO VALDIVIESO & COMPAÑÍA DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODO 2021-2022**, perteneciente al estudiante **KAREN YULEISY SANCHEZ SANCHEZ**, con cédula de identidad N° **0750552655**.

Certifico:

Que luego de haber dirigido el **Trabajo de Integración Curricular**, habiendo realizado una revisión exhaustiva para prevenir y eliminar cualquier forma de plagio, garantizando la debida honestidad académica, se encuentra concluido, aprobado y está en condiciones para ser presentado ante las instancias correspondientes.

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

Loja, 29 de Febrero de 2024



ROSA BEATRIZ CALLE
OLEAS

F) _____
DIRECTOR DE TRABAJO DE INTEGRACIÓN
CURRICULAR



Certificado TIC/TT.: UNL-2024-000447

1/1
Educamos para **Transformar**

Autoría

Yo, **Karen Yuleisy Sánchez Sánchez**, declaro ser autora del presente Trabajo de Integración Curricular y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y sus representantes jurídicos de posibles reclamos o acciones legales, por el contenido del mismo. Adicionalmente, acepto y autorizo a la Universidad Nacional de Loja la publicación de mi Trabajo de Integración Curricular en el Repositorio Digital Institucional - Biblioteca Virtual.

Firma:

Cédula de Identidad: 0750552655

Fecha: Loja, 26 de junio de 2024

Correo Electrónico: karen.y.sanchez@unl.edu.ec

Teléfono o Celular: 0961534331

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

Yo, **Karen Yuleisy Sánchez Sánchez**, declaro ser la autora del Trabajo de Integración Curricular denominado: **Análisis financiero a la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía de la ciudad de Loja, periodo 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 de la siguiente manera 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 cuáles 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 veintinueve días del mes de febrero de dos mil veinticuatro.

Firma:

Autora: Karen Yuleisy Sánchez Sánchez

Cédula: 0750552655

Dirección: Esteban Godoy

Correo Electrónico: karen.y.sanchez@unl.edu.ec

Celular: 0961534331

DATOS COMPLEMENTARIOS:

Directora del Trabajo de Integración Curricular: Dra. Beatriz Calle Oleas, Mg. Sc.

Dedicatoria

El presente Trabajo de Integración Curricular se lo dedico principalmente a Dios y a la Virgencita del Cisne, quienes con su infinita sabiduría me ha guiado durante todo el proceso de mi carrera. A mis padres, Darwin y Lida, cuyo amor y entrega han sido la base sobre la cual he construido mis sueños, ellos han sido la luz que guía mis pasos, ofreciéndome apoyo y refugio en los momentos más desafiantes.

A mis hermanos, Diego y Paola, por creer en mí incluso cuando yo dudaba de mí misma y por celebrar cada pequeño logro como si fuera vuestro propio triunfo, su presencia ha sido el mayor regalo que la vida me ha dado.

Mi gratitud eterna para mis queridos tíos Cosme y Alejandra, quienes me han brindado un apoyo inquebrantable a lo largo de mi vida. Su generosidad y amor han sido pilares fundamentales en mi camino hacia el éxito, y siempre estaré agradecida por su constante respaldo y aliento.

A mis tíos, primos, amigos y todos aquellos que han dejado huella en mi camino, recordándome la importancia del amor, la amistad y la solidaridad en cada etapa de la vida.

Gracias por ser parte esencial de este viaje.

Karen Yuleisy Sánchez Sánchez

Agradecimiento

Quiero expresar mi más sincero agradecimiento y gratitud a la prestigiosa Universidad Nacional de Loja, a la Facultad Jurídica Social y Administrativa, a la Carrera de Contabilidad y Auditoría, a sus autoridades y docentes, quienes, con afecto, dedicación y experiencia supieron impartirme sus valiosos conocimientos y apoyo durante el transcurso de mi formación profesional.

De manera especial a la Dra. Beatriz Calle Oleas, Mg. Sc. directora del Trabajo de Integración Curricular, por todo el apoyo brindado, que con su experiencia, dedicación y paciencia supo orientarme y guiar mis esfuerzos durante todo el proceso de elaboración y culminación de mi trabajo de integración curricular.

Finalmente, agradezco al gerente propietario Sr. Juan Carlos Valdivieso Valdivieso representante legal de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía y a su distinguido personal administrativo por brindarme toda la información necesaria para poder cumplir con este objetivo tan importante.

Índice de contenidos

Portada.....	i
Certificación.....	ii
Autoría.....	iii
Carta de autorización.....	iv
Dedicatoria	v
Agradecimiento	vi
Índice de contenidos.....	vii
Índice de tablas.....	viii
Índice de figuras	xi
Índice de anexos	xi
1. Título.....	1
2. Resumen.....	2
2.1 Abstract.....	3
3. Introducción.....	4
4. Marco teórico	6
5. Metodología.....	32
6. Resultados	36
7. Discusión.....	128
8. Conclusiones	130
9. Recomendaciones.....	132
10. Bibliografía	133
11. Anexos	136

Índice de tablas

Tabla 1 Usuarios de los Estados Financieros según Román (2018).....	11
Tabla 2 Formato del Estado de Situación Financiera	13
Tabla 3 Formato del Estado de Resultados	15
Tabla 4 Clasificación de los indicadores financieros	20
Tabla 5 Estado de Situación Financiera de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía, periodo 2021.....	38
Tabla 6 <i>Estado de Situación Financiera de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía, periodo 2022</i>	41
Tabla 7 Estado de Resultados de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía, periodo 2021	44
Tabla 8 Estado de Resultados de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía, periodo 2022	47
Tabla 9 Análisis Vertical Estado de Situación Financiera periodo 2021	50
Tabla 10 Estructura Financiera de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía, periodo2021.....	53
Tabla 11 Descomposición del Activo Corriente, periodo2021	54
Tabla 12 Descomposición Activo No Corriente, periodo2021	55
Tabla 13 Descomposición Pasivo Corriente, periodo2021	56
Tabla 14 Descomposición del Pasivo No Corriente, periodo 2021	56
Tabla 15 Descomposición del Patrimonio, periodo 2021	57
Tabla 16 Análisis Vertical Estado de Resultados 2021.....	58
Tabla 17 Estructura económica de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía, periodo 2021	61
Tabla 18 Descomposición Ingresos de Actividades Ordinarias, periodo 2021.....	62
Tabla 19 Descomposición Otros Ingreso, periodo 2021	63
Tabla 20 Descomposición Costos, periodo 2021	63
Tabla 21 Descomposición Gastos de Venta, periodo 2021	64
Tabla 22 Descomposición Gastos Administrativos, periodo 2021	64
Tabla 23 Descomposición Gastos Financieros, periodo 2021.....	66
Tabla 24 Análisis Vertical Estado de Situación Financiera periodo 2022	67
Tabla 25 Estructura Financiera de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía, periodo 2022.....	70

Tabla 26 Descomposición del Activo Corriente, periodo 2022	71
Tabla 27 Descomposición del Activo No Corriente, periodo 2022	72
Tabla 28 Descomposición Pasivo Corriente, periodo 2022	73
Tabla 29 Descomposición del Pasivo No Corriente, periodo 2022	73
Tabla 30 Descomposición del Patrimonio, periodo 2022	74
Tabla 31 Análisis Vertical Estado de Resultados 2022.....	75
Tabla 32 Estructura económica de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía, periodo 2022.....	78
Tabla 33 Descomposición Ingresos de Actividades Ordinarias, periodo 2022.....	79
Tabla 34 Descomposición Otros Ingresos, periodo 2022.....	80
Tabla 35 Descomposición Costos, periodo 2022	80
Tabla 36 Descomposición Gastos de Venta, periodo 2022.....	81
Tabla 37 Descomposición Gastos Administrativos, periodo 2022	81
Tabla 38 Descomposición Gastos Financieros, periodo 2022.....	82
Tabla 39 Análisis Horizontal Estado de Situación Financiera periodo 2021-2022.....	84
Tabla 40 Análisis Horizontal Estado de Situación Financiera Estación de Servicio Valdivieso & Compañía 2021-2022	87
Tabla 41 Estructura Activo Corriente 2021-2022	88
Tabla 42 Estructura Activo No Corriente 2021-2022	89
Tabla 43 Estructura Pasivo Corriente 2021-2022	90
Tabla 44 Estructura Pasivo No Corriente 2021-2022	91
Tabla 45 Estructura Patrimonio 2021-2022	91
Tabla 46 Análisis Horizontal Estado de Resultados periodo 2021-2022.....	92
Tabla 47 Análisis Horizontal Estado de Resultados Estación de Servicio Valdivieso & Compañía 2021-2022	96
Tabla 48 Estructura Ingresos de Actividades Ordinarias 2021-2022.....	96
Tabla 49 Estructura Otros Ingresos 2021-2022.....	97
Tabla 50 <i>Estructura Costos 2021-2022</i>	98
Tabla 51 Estructura Gastos de Venta 2021-2022.....	98
Tabla 52 Estructura Gastos Administrativos2021-2022.....	99
Tabla 53 Estructura Gastos Financieros 2021-2022.....	100
Tabla 54 Liquidez Corriente.....	101
Tabla 55 Prueba Ácida	101
Tabla 56 Capital de Trabajo	102

Tabla 57 Endeudamiento del Activo	102
Tabla 58 Endeudamiento Patrimonial	103
Tabla 59 Endeudamiento del Activo Fijo.....	103
Tabla 60 Apalancamiento.....	104
Tabla 61 Apalancamiento Financiero.....	105
Tabla 62 Rotación de Cartera.....	105
Tabla 63 Rotación del Activo Fijo	106
Tabla 64 Rotación de Ventas.....	106
Tabla 65 Rotación de Inventarios.....	107
Tabla 66 Periodo Medio de Cobranza.....	107
Tabla 67 Periodo Medio de Pago	108
Tabla 68 Impacto Gastos Administración y Ventas	108
Tabla 69 Impacto de la carga Financiera.....	109
Tabla 70 Rentabilidad Neta del Activo (Dupont)	109
Tabla 71 Margen Bruto	110
Tabla 72 Margen Operacional.....	110
Tabla 73 Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto)	111
Tabla 74 Rentabilidad Operacional del Patrimonio	111
Tabla 75 Rentabilidad Financiera.....	112
Tabla 76 Rendimiento Sobre el Activo Total, periodo 2021.....	112
Tabla 77 Rendimiento Sobre el Patrimonio, periodo 2021	113
Tabla 78 Rendimiento Sobre el Activo Total, periodo 2022.....	113
Tabla 79 Rendimiento Sobre el Patrimonio, periodo 2022	114
Tabla 80 Ciclo de Conversión del Efectivo.....	115
Tabla 81 Cálculo del UAIDI, periodo 2021-2022.....	117
Tabla 82 Identificación del capital de la estación, periodo 2021-2022.....	117
Tabla 83 Cálculo del activo neto, periodo 2021-2022	117
Tabla 84 Costo promedio ponderado de capital, periodo 2021.....	117
Tabla 85 Costo promedio ponderado de capital, periodo 2022.....	118
Tabla 86 Cálculo del EVA de la estación.....	118
Tabla 87 Tabla resumen de indicadores financieros aplicados en la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía	124

Índice de figuras

Figura 1 Clasificación de las empresas	6
Figura 2 Elementos del estado de situación financiera	12
Figura 3 Árbol Dupont	27
Figura 4 Representación del ciclo de conversión del efectivo	29
Figura 5 Ubicación geográfica de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía.....	32
Figura 6 Estructura orgánica de la “Estación de Servicio Valdivieso & Compañía”	37
Figura 7 Sistema Dupont, periodo 2021	113
Figura 8 Sistema Dupont, periodo 2022	114
Figura 9 Línea de Tiempo del Ciclo de Conversión del Efectivo, periodo 2021	115
Figura 10 Línea de Tiempo del Ciclo de Conversión del Efectivo, periodo 2022.....	116

Índice de anexos

Anexo 1 Estado de Situación Financiera 2021legalizado	136
Anexo 2 Estado de Resultados 2021 legalizado	139
Anexo 3 Estado de Situación Financiera 2022 legalizado	142
Anexo 4 Estado de Resultados 2022 legalizado	145
Anexo 5 Registro Único de Contribuyentes.....	148
Anexo 6 Decreto de Asignación de Tutora.....	150
Anexo 7 Oficio de estructura, pertinencia y coherencia ⁸⁰	151
Anexo 8 Certificado de Culminación y aprobación del Trabajo de Integración Curricular ..	152
Anexo 9 Certificado de traducción del Abstract	153

1. Título

Análisis financiero a la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía de la ciudad de Loja, periodo 2021-2022.

2. Resumen

El Trabajo de Integración Curricular denominado Análisis financiero a la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía de la ciudad de Loja, periodo 2021-2022 se realizó con la finalidad de dar fiel cumplimiento a los objetivos planteados, permitiendo así, evaluar la salud económica - financiera de la estación. Los objetivos se enfocan principalmente en aplicar un análisis vertical, horizontal e indicadores financieros, con el propósito de determinar la liquidez, solvencia, gestión y rentabilidad y elaborar un informe financiero con conclusiones y recomendaciones que faciliten la correcta toma de decisiones. Está diseñado con un enfoque mixto, de tipo exploratorio-descriptivo, con diseño correlacional, en el cual se emplearon diferentes métodos como el científico, deductivo, inductivo, analítico y sintético y también técnicas que permitieron cumplir a cabalidad con los objetivos. Para dar cumplimiento al primer objetivo específico propuesto, se desarrolló el análisis vertical y horizontal el cual nos permitió determinar la estructura económico-financiera y las variaciones generadas. Con el primero se determinó que su estructura financiera revela un total de activos corrientes de 64,22% en el 2021 y 63,38% en el 2022, así también, el análisis horizontal permitió observar que en su estructura económica los ingresos aumentaron un 25,79% y pese a que sus costos y gastos igual incrementaron se pudo alcanzar una ganancia al final de cada periodo. En el segundo objetivo, se aplicaron los diversos tipos de indicadores establecidos por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, de los cuales la prueba ácida, el endeudamiento de activo fijo y la rotación neta de ventas no cumplen con el estándar, por lo cual se crearon estrategias de mejoramiento para dichas deficiencias. Finalmente, se redactó un informe financiero para ayudar a la apropiada toma de decisiones que vayan encaminadas al mejoramiento y crecimiento de la compañía.

Palabras clave: Análisis, indicadores, informe, gasolinera, estados.

2.1 Abstract

The Curricular Integration Work titled "Financial Analysis of Valdivieso & Company Gas Station in the city of Loja, period 2021-2022" was carried out with the purpose of faithfully fulfilling the objectives set, thus allowing to evaluate the economic and financial health of the station. The objectives focus primarily on applying vertical and horizontal analysis, as well as financial indicators, aiming to determine liquidity, solvency, management, and profitability, and to prepare a financial report with conclusions and recommendations to facilitate sound decision-making. It is designed with a mixed approach, exploratory-descriptive type, with correlational design, in which different methods such as scientific, deductive, inductive, analytical, and synthetic were employed, as well as techniques that allowed for the full achievement of the objectives.

To fulfill the first proposed specific objective, vertical and horizontal analysis was conducted, which allowed us to determine the economic-financial structure and the generated variations. The former revealed that its financial structure shows a total of current assets of 64.22% in 2021 and 63.38% in 2022; likewise, horizontal analysis showed that in its economic structure, revenues increased by 25.79%, and despite the increase in costs and expenses, a profit was achieved at the end of each period.

In the second objective, various types of indicators established by the Superintendence of Companies, Securities, and Insurance were applied, of which the quick ratio, fixed asset turnover, and net sales turnover do not meet the standard, thus improvement strategies were created for these deficiencies.

Finally, a financial report was drafted to aid in making appropriate decisions aimed at the improvement and growth of the company.

Keywords: Analysis, indicators, report, gas station, financial statements.

3. Introducción

Analizar e interpretar los estados financieros de una organización permite conocer y evaluar su situación económica y financiera, al momento de utilizar herramientas como el análisis vertical, horizontal e indicadores financieros se puede identificar áreas de mejora lo que permite tomar decisiones informadas que vayan encaminadas a la mejora empresarial y a asegurar el crecimiento a largo plazo.

El aporte de esta investigación a la estación de servicio se basa en la comunicación de resultados tanto positivos como negativos al representante legal y socios de la compañía, para ello, se presenta un informe financiero con conclusiones basadas en los resultados obtenidos, recomendaciones orientadas a corregir las deficiencias y estrategias planteadas que van en beneficio de la misma, esto con la finalidad de dar cumplimiento a la pregunta de investigación de ¿Cómo incide la falta de un análisis financiero en la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía de la ciudad de Loja para la toma adecuada de decisiones?; para dar respuesta a esta interrogante se plantaron tres objetivos específicos basados en: Aplicar un análisis vertical y horizontal a los Estados Financieros, emplear indicadores establecidos en la Supercías, para determinar el nivel de liquidez, endeudamiento y rentabilidad de la compañía y elaborar un informe financiero que facilite la adecuada toma de decisiones.

La estructura del trabajo cumple con los lineamientos establecidos en el artículo 229 del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, el mismo que contiene; **Título**, representa la idea principal o el nombre del Trabajo de Integración Curricular; **Resumen**, describe ligeramente los resultados alcanzados luego de desarrollar los tres objetivos planteados, debe presentarse en castellano y traducido al inglés; **Introducción**, contiene la importancia del tema, el aporte a la empresa y la estructura del trabajo de tesis; **Marco Teórico**, contiene las principales teorías y conceptos que sustentan el presente trabajo, lo que permite comprender de forma general los aspectos y elementos más relevantes entorno al Análisis Financiero; **Metodología**, se detallan los métodos y técnicas usados para dar cumplimiento a los objetivos planteados; **Resultados**, presenta el contexto empresarial, la aplicación práctica de análisis vertical, horizontal, e indicadores con sus respectivas interpretaciones y la elaboración del informe financiero con sus debidas conclusiones y recomendaciones en base a los resultados obtenidos; **Discusión**, es una contrastación entre la situación real de la empresa antes y después de la aplicación del análisis financiero; **Conclusiones**, son los resultados más representativos del trabajo de tesis; **Recomendaciones**, se realizan en base a las conclusiones para dar solución a las falencias encontradas; **Bibliografía**, comprende un listado ordenado de las diversas

fuentes de consulta como libros, artículos, páginas web y otros documentos que sirvieron para la sustentación teórica, finalmente, **Anexos**, son los documentos soporte que respaldan el desarrollo del Trabajo de Integración Curricular.

4. Marco teórico

Empresa

Para Romero y Garrido (2021) existe una amplia definición de este término, pero de manera más precisa la define como: “El conjunto de medios humanos y materiales de producción y distribución de riqueza, es concebida como una unidad económica y social en el seno de una sociedad” (p.6). Es decir, es una organización orientada a producir, distribuir o comercializar bienes y servicios con el objetivo de obtener beneficios, su principal característica es que posee una estructura organizativa, recursos humanos, financieros y materiales y una estrategia empresarial para alcanzar sus metas y satisfacer las necesidades del mercado.

Importancia

Son actores fundamentales en el desarrollo económico y social, ayudan a la generación de empleo, crean riqueza, impulsan la innovación y el desarrollo tecnológico, promueven la transferencia de conocimiento, fomentan la responsabilidad social y la sostenibilidad.

Objetivos

Entre los objetivos más importantes tenemos:

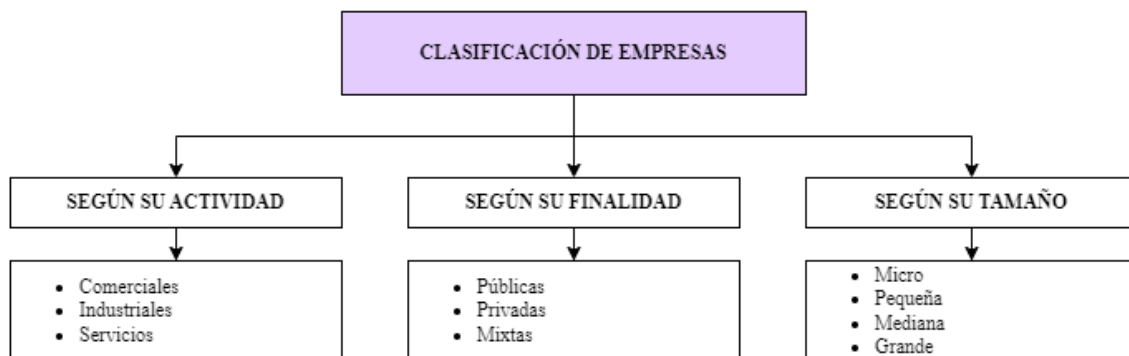
- ✓ Satisfacer las necesidades de los clientes.
- ✓ Obtener el mayor beneficio posible.
- ✓ Estabilidad y adaptabilidad al entorno
- ✓ Expansión y crecimiento de la empresa para conseguir mayores beneficios en el futuro.
- ✓ Objetivos de responsabilidad social
- ✓ Crear valor, para conseguir una mayor rentabilidad para los inversores o propietarios.

Clasificación

Pueden ser clasificadas de diversas maneras según varios criterios:

Figura 1

Clasificación de las empresas



Nota. Clasificación de empresas de acuerdo a Pazmiño (2020, p.8)

Según su actividad:

- ✓ **Comerciales:** Se basa en la compra-venta de productos y operan como mediador entre el productor y el consumidor. Dependiendo del grado de comercialización se clasifican en empresas mayoristas o minoristas.
- ✓ **Industriales:** Dedicadas a adquirir materia prima para transformarla en productos terminados a través del uso de maquinaria, mano de obra y procesos de producción complejos.
- ✓ **De servicios:** Ofrecen soluciones a las diversas necesidades de la población o de otras empresas, sin generar bienes físicos, su oferta abarca una amplia gama, incluyendo servicios financieros, educativos, de salud, consultoría y tecnológicos, movilidad, entre otros.

Según su finalidad:

- ✓ **Públicas:** Son aquellas que son propiedad del gobierno y tienen como fin social satisfacer determinadas demandas sociales.
- ✓ **Privadas:** No cuentan con participación del gobierno, el capital es aportado por una persona o varios inversionistas y su finalidad principal es obtener utilidades.
- ✓ **Mixtas:** Tienen participación del gobierno y otras personas o entidades de carácter privado.

Según su tamaño:

- ✓ **Microempresas:** Tienen Ingresos menores a \$100.000,00 y entre 1 a 9 trabajadores
- ✓ **Pequeña empresa:** Sus ingresos van desde \$100.001,00 a \$1'000.000,00, con un número de entre 10 a 49 trabajadores.
- ✓ **Mediana empresa:** Tienen ingresos entre \$1'000.001,00 y \$5'000.000,00 y entre 50 a 199 trabajadores.
- ✓ **Grande empresa:** Sus ingresos son superiores a los \$5'000.001,00 y cuentan con más de 200 personas o trabajadores.

Sociedades

Una sociedad o compañía es el contrato que se efectúa entre dos o más personas que se unen con la finalidad de llevar a cabo una actividad económica y obtener beneficios financieros. Así también podemos definir a estas como: Una forma de organización en la que dos o más personas se comprometen a desarrollar una actividad económica con el objetivo de obtener

beneficios. Estas personas, denominadas socios o accionistas, aportan capital, recursos, trabajo y comparten los riesgos y las ganancias generadas por la actividad empresarial. (Pedrosa, 2020)

Clasificación

La Ley de Compañías (2023) establece seis tipos de compañías dedicadas al comercio mencionadas a continuación:

- ✓ La compañía en nombre colectivo
- ✓ La compañía en comandita simple y dividida por acciones
- ✓ La compañía de responsabilidad limitada
- ✓ La compañía anónima
- ✓ La compañía de economía mixta
- ✓ Sociedades por acciones simplificada

Características

Algunas de las características que deben tener estas sociedades o compañías son:

- ✓ Deben estar legalmente constituidas, mediante un contrato entre los socios en donde consten sus derechos, obligaciones y el objeto social de la compañía.
- ✓ Responsabilidad limitada, en donde los socios responden por el monto de su capital aportado.
- ✓ Denominación o razón social que las identifique legalmente. Esta denominación suele ir seguida de un indicativo que identifica el tipo de sociedad.
- ✓ Capital social, que es el monto total de los aportes realizados por cada uno de los socios para financiar la empresa y puede ser en efectivo, bienes o derechos.
- ✓ Número de socios que pueden ser dos o más socios.
- ✓ Personalidad jurídica propia.

Compañía en Nombre Colectivo

Son constituidas por una, dos o más personas naturales que hacen comercio bajo una razón social, en la cual todos los socios se comprometen a participar de forma igualitaria tanto en los beneficios como en las pérdidas de la sociedad. En base a la Ley de Compañías (2023) se extrajeron y redactaron en términos propios las siguientes características de la compañía en nombre colectivo:

1. **Constitución:** Debe ser constituida mediante un contrato de sociedad, celebrado mediante escritura pública.
2. **Responsabilidad de los Socios:** Los socios tienen responsabilidad solidaria e ilimitada ante las deudas y obligaciones de la sociedad. Esto implica que los bienes personales de

los socios pueden ser usados para cubrir las deudas de la compañía en caso de ser necesario.

3. **Razón Social:** La denominación o razón social debe ser formada por el nombre completo o el apellido de uno o más de los socios, añadiendo las palabras "y Compañía.
4. **Administración:** Todos los socios tienen derecho a la administración de la sociedad, a menos que se estipule lo contrario en el contrato.
5. **Distribución de Ganancias y Pérdidas:** Salvo estipulación en contrato, las ganancias y pérdidas se deben repartir entre los socios en proporción igualitaria.
6. **Duración:** La duración de la sociedad puede ser definida en el contrato de sociedad. Si no se especifica, se entiende que es indefinida.
7. **Disolución:** La compañía puede disolverse por varias causas, entre ellas el fallecimiento de uno de los socios, salvo que en el contrato se haya pactado lo contrario.

Estación de Servicios

Según INEC (2023), una estación de servicio es un establecimiento multifuncional que, además de contar con una gasolinera, ofrece diversos servicios complementarios, tales como lavado, engrasado, cambio de aceites, afinamiento de motores, alineación y balanceo, así como la venta de accesorios, productos y repuestos para vehículos.

En Ecuador, estos establecimientos son ampliamente reconocidos como "gasolineras", se encuentran estratégicamente ubicadas en todo el territorio nacional, desempeñan una función esencial en la provisión de combustibles para vehículos. Entre los cuales encontramos la Gasolina Extra, Gasolina Super, Diésel y el Gas Licuado de Petróleo.

Estados Financieros

Para Román (2018), los estados financieros son informes contables, que se realizan de manera periódica, por lo general de forma anual, cuyo contenido representa el comportamiento financiero y económico de una empresa en diferentes contextos de la misma con el fin de evaluar el desempeño y posición de la empresa. (p.25)

Importancia

El mismo autor pone a manifiesto que estos proveen información de una entidad acerca de la posición financiera, del resultado de sus operaciones y los cambios en su capital o patrimonio contable y en sus recursos, que son útiles en el proceso de la toma de sus decisiones económicas.

Objetivo

Según Moreno (2018) los estados financieros tienen como objetivo “Informar sobre la situación financiera de la empresa en una fecha determinada, sobre los resultados de sus operaciones y el flujo de fondos por un periodo determinado” (p. 31) y deben servir para:

- ✓ Tomar decisiones de inversión y crédito, lo que requiere conocer la estructura financiera, la capacidad de crecimiento, la estabilidad y rentabilidad de la empresa.
- ✓ Evaluar la capacidad de la empresa para generar fondos, así como su nivel de solvencia y liquidez.
- ✓ Conocer el origen y características de sus recursos.
- ✓ Formarse un juicio sobre los resultados financieros de la administración en cuanto a la rentabilidad, solvencia, generación de fondos y capacidad de crecimiento.

Características cualitativas de la información financiera NIF A-4

- ✓ **Confiabilidad:** El contenido debe presentar de forma precisa y genuina las operaciones y eventos de una empresa, permitiendo a los usuarios tomar decisiones con base en hechos reales y verificables.
- ✓ **Relevancia:** La información presentada debe impactar y guiar las decisiones económicas de los usuarios, debe ayudar en la formulación y validación de predicciones y resaltar los aspectos contables más significativos.
- ✓ **Comprensibilidad:** La información presentada debe ser clara y fácil de entender, permitiendo a los usuarios generales interpretarla sin complicaciones.
- ✓ **Comparabilidad:** Permite a los usuarios discernir y evaluar las diferencias y similitudes en los datos de una misma entidad a través del tiempo, como entre diferentes entidades.

Dentro de este mismo contexto es necesario conocer los usuarios de los estados financieros los cuales son aquellos individuos, grupos o entidades que consultan y analizan la información contenida en los estados financieros de una organización para tomar decisiones económicas. Estos usuarios pueden ser:

Tabla 1*Usuarios de los Estados Financieros según Román (2018)*

USUARIOS	
INTERNOS	
Accionistas o dueños	Examinar el desempeño de la empresa y tomar decisiones relacionadas con su inversión.
Patrocinadores	Evaluar la viabilidad de su apoyo financiero continuo a la empresa.
Órganos de supervisión y vigilancia	Monitorear el cumplimiento de políticas y procedimientos establecidos para garantizar la integridad de los informes financieros.
Administradores	Tomar decisiones operativas, planificar estrategias futuras, establecer metas y evaluar el desempeño de la empresa.
Empleados	Comprender su posición en el mercado laboral y tomar decisiones relacionadas con su empleo y carrera.
EXTERNOS	
Proveedores	Analizar la solvencia y la capacidad de pago de la empresa antes de establecer relaciones comerciales o conceder crédito.
Acreedores y entidades financieras	Evaluar el riesgo crediticio y determinar si la empresa es elegible para recibir préstamos o créditos.
Clientes	Determinar la calidad de la empresa como proveedor, así como para tomar decisiones de compra y negociación.
Unidades gubernamentales	Garantizar el cumplimiento de las leyes y regulaciones fiscales, contables y comerciales.

Nota. Se manifiesta los usuarios más importantes y la utilidad en cada uno de ellos.

Clases de Estados Financieros

De acuerdo con Ibáñez (2023) la clasificación de los estados financieros es la siguiente:

- ✓ Estado de Situación Financiera o Balance General
- ✓ Estado de Resultados
- ✓ Estado de Flujo de Efectivo
- ✓ Estados de Cambios en el Patrimonio
- ✓ Notas Explicativas a los Estados Financieros

Estado de Situación Financiera o Balance General

Este estado busca proporcionar una visión clara de la situación financiera de una empresa en un momento determinado, indicando cuáles son los activos, pasivos y patrimonio de la empresa, para evaluar su posición financiera y su capacidad para cumplir con sus obligaciones.

Para Chávez et al. (2021) describe a este estado como aquel que presenta los activos de una empresa como estas han sido financiados en un tiempo específico. Haciendo una comparación se puede decir que el estado de situación financiera es como una fotografía de las actividades de inversión y de financiamiento de una empresa.

Objetivo

Para Benítez (2018) el estado de situación financiera tiene los siguientes objetivos:

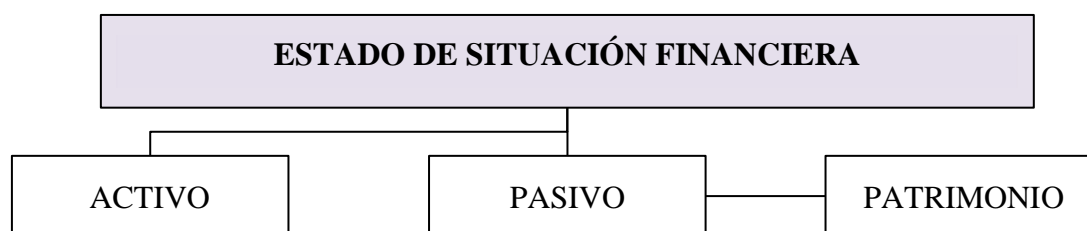
- ✓ Presentar información actualizada sobre los recursos y obligaciones financieras de una entidad.
- ✓ Revelar la posición o situación financiera de la entidad.
- ✓ Analizar el riesgo financiero de los pasivos en los estados financieros.
- ✓ Interpretar el riesgo financiero de los activos y pasivos en los estados financieros.
- ✓ Descifrar las limitaciones de los activos en los estados financieros.

Estructura

Conforme a Quevedo et al. (2021), el estado de situación financiera se organiza de acuerdo a la estructura que se muestra a continuación:

Figura 2

Elementos del estado de situación financiera



Nota. Esta imagen representa los elementos del estado de situación financiera.

- ✓ **Activo:** se refiere a los recursos que posee una entidad, con la finalidad de que generen beneficios futuros, estos pueden ser tangibles, con existencia física, o intangibles, como derechos o patentes. La gestión adecuada de los activos es fundamental para la salud financiera y operativa de la entidad.
- ✓ **Pasivo:** son las deudas y obligaciones financieras que una entidad mantiene con terceros. Se clasifican en corrientes, si se esperan liquidar en el corto plazo, y no corrientes, si su vencimiento es a largo plazo.
- ✓ **Patrimonio:** Conocido también como capital neto o contable, representa la parte residual de los activos de la entidad después de deducir todos sus pasivos. Esencialmente, muestra la inversión total de los propietarios o accionistas en la empresa; puede comprender aportaciones de capital, reservas, utilidades retenidas y, en algunos casos, ajustes por valorizaciones o desvalorizaciones.

Tabla 2*Formato del Estado de Situación Financiera*

EMPRESA XYZ			
ESTADO DE SITUACIÓN INICIAL			
DEL 01 DE ENERO DE 2021 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021			
EXPRESADO EN DÓLARES			
CÓDIGO	CUENTA	VALOR	TOTALES
1	ACTIVO		
101	ACTIVO CORRIENTE		xxx
10101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	xxx	
10103	INVENTARIOS	xxx	
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	xxx	
102	ACTIVO NO CORRIENTE		xxx
10201	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	xxx	
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	xxx	
2	PASIVO		
201	PASIVO CORRIENTE		xxx
20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	xxx	
20107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	xxx	
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	xxx	
202	PASIVO NO CORRIENTE		xxx
20203	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	xxx	
	TOTAL PASIVO NO CORRINTE	xxx	
3	PATRIMONIO NETO		
301	CAPITAL		
30101	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	xxx	
305	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	xxx	
30502	SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE PROP. PLANTA Y EQUIPO	xxx	
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO	xxx	
30701	GANANCIA NETA DEL PERIODO	xxx	
	TOTAL PATRIMONIO		xxx
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		xxx
Loja, 31 de diciembre de 20xx			
GERENTE		CONTADOR	

Nota. Datos tomados de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía**Estado de Resultados**

Para los autores Espejo y López (2018) este estado es también denominado estado de resultados integral, es un informe financiero que presenta de manera ordenada y clasificada los ingresos provenientes de las actividades del giro del negocio; los costos y gastos que se generen de dichas actividades en un periodo determinado y la utilidad o pérdida del ejercicio. La diferencia entre los ingresos y gastos constituye el rendimiento o utilidad del ejercicio

económico; cuando los gastos son mayores a los ingresos, el resultado es una pérdida del ejercicio económico.

Estructura

Fajardo (2018) el estado de resultados se estructura de ingresos y egresos detallados de la siguiente manera:

Ingresos

Conformado por todos incrementos de los beneficios económicos que genera una organización relacionada con la venta de inventarios, la prestación de servicios o por cualquier otro concepto que se derive de la operatividad de la empresa. Estas partidas se pueden presentar como un aumento del valor de los activos o una disminución de los pasivos durante un periodo, con resultados que reflejan utilidad o pérdida presente o futura, los ingresos se clasifican en:

- ✓ **Ingresos ordinarios:** Relacionados directamente con las actividades propias de la empresa ejemplo, venta de bienes, prestación de servicios, intereses, comisiones entre otros
- ✓ **Ingresos no ordinarios:** No se relacionan directamente con las actividades propias de la empresa y en la mayoría de los casos se presenta de forma temporal o esporádica debido a situaciones que ameriten de la creación de la misma.

Egresos

Representan la disminución de beneficios económicos de una empresa, generados por desembolsos en el curso de sus operaciones, estos indican la reducción en el valor de los activos durante un período contable o el incremento de pasivos debido a la adquisición de deudas u otras obligaciones que luego serán canceladas. Los egresos se categorizan en:

- ✓ **Costos:** Son los desembolsos de dinero asociados estrechamente con la producción y operación de una entidad, son necesarios para llevar a cabo sus operaciones y generar ingresos, se componen principalmente por costos de venta y de producción; los cuales son de gran importancia para evaluar la rentabilidad y eficiencia de la empresa.
- ✓ **Gastos:** Es el desembolso o decremento de los beneficios económicos futuros representa aquellos desembolsos destinados a cubrir las actividades operativas de la empresa y se reflejan en los resultados, ejemplo: los gastos de administración, los gastos de ventas, financieros entre otros.

Tabla 3

Formato del Estado de Resultados

EMPRESA XYZ			
ESTADO DE RESULTADOS			
DEL 01 DE ENERO DE 2021 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021			
EXPRESADO EN DÓLARES			
CÓDIGO	CUENTA	VALOR	TOTALES
4	INGRESOS		
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	xxx	
4101	VENTA DE BIENES	xxx	
	TOTAL INGRESOS		xxx
51	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	Xxx	
5101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	xxx	
	TOTAL COSTOS		xxx
52	GASTOS		
5201	GASTOS DE VENTA	xxx	
5203	GASTOS FINANCIEROS	xxx	
	TOTAL GASTOS		xxx
30701	GANANCIA NETA DEL PERIODO		
		Loja, 31 de diciembre de 20xx	
GERENTE		CONTADOR	

Nota. Datos tomados de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía

Notas a los Estados Financieros

Llamadas también notas explicativas, son esenciales para la comprensión íntegra de los estados financieros. Sirven para ofrecer información adicional y aclaraciones sobre los valores reflejados en dichos estados.

En la norma de información financiera NIF A 7 se indica que los estados financieros y sus notas "Forman un todo o unidad inseparable y, por tanto, deben presentarse conjuntamente en todos los casos. La información que complementa los estados financieros puede ir en el cuerpo o al pie de los mismos o en páginas por separado". (párrafo 11)

En notas a los estados financieros se deberá revelar lo siguiente:

- ✓ Ajustes posteriores que hayan afectado a los estados financieros.
- ✓ Hechos posteriores que afecten la situación financiera y el resultado de operaciones de la entidad.
- ✓ En caso de omitir uno o más estados financieros básicos, esta omisión debe ser señalada.
- ✓ Cuando una entidad no presenta estados financieros comparativos por ser su primer periodo de operaciones debe revelarse este hecho.

Importancia

Ayudan a la transparencia y ofrecer un panorama detallado sobre los estados financieros, sobre políticas contables, estimaciones, contingencias y otros elementos cruciales. Estas notas no solo aclaran y enriquecen la información financiera, sino que también facilitan una interpretación más profunda de la situación y resultados de una empresa. De esta manera, contribuyen a que los usuarios de estos estados puedan tomar decisiones bien fundamentadas.

Características

De acuerdo a lo manifestado por Tene (2023) las notas a los estados financieros se caracterizan principalmente por lo siguiente:

- ✓ Presentar información adicional importante sobre la empresa y bases técnicas aplicadas para la preparación y presentación de sus estados financieros a una determinada fecha.
- ✓ Describir la aplicación de normas de contabilidad pertinentes a una empresa, en relación al giro de sus actividades y detallar lineamientos técnicos.
- ✓ Aclarar aspectos que la terminología contable no consigue expresar en forma detallada.
- ✓ Revelar información financiera que no se presenta en estados financieros y que es relevante para la comprensión de alguno de ellos.
- ✓ Revelar hechos que coadyuven a evaluar importes u operaciones que generen incertidumbre sobre determinadas transacciones.
- ✓ Proporcionar información adicional inherente al cumplimiento de disposiciones legales en el campo tributario, de seguridad social, comercial y otras.
- ✓ Presentar información financiera detallada, inherente a la composición de saldos de cuentas que integran los estados financieros, en la medida que sea practicable.

Análisis Financiero

Para Zamorano (2023) el análisis financiero es:

Un estudio de las relaciones que existen entre los diversos elementos financieros de un negocio, manifestados por un conjunto de estados contables pertenecientes a un mismo ejercicio y de las tendencias de esos elementos, mostradas en una serie de estados financieros correspondientes a varios periodos sucesivos. (p.45)

Objetivo

Siguiendo el pensamiento del mismo autor, uno de los objetivos del análisis financiero es obtener elementos de juicio para así poder evaluar la situación financiera y los resultados de operación de una empresa, así como su evolución al paso del tiempo y las tendencias que revela.

Importancia

Es esencial para comprender la posición financiera, identificar áreas de mejora y establecer estrategias financieras sólidas que permitan alcanzar los objetivos establecidos y mantener una gestión financiera eficiente y exitosa. Además, controla el desempeño, atrae inversores, garantiza el cumplimiento normativo y fiscal, y contribuye al crecimiento y sostenibilidad del negocio.

Utilidad

Para Flores (2021) el análisis financiero sirve para obtener un diagnóstico de todo lo relacionado con los aspectos económicos de una empresa, esta herramienta no solo permite comparar el desempeño actual con ejercicios anteriores, sino también con otras empresas, facilitando la evaluación de su alineación con los objetivos establecidos. Entre sus funciones destacadas se encuentran:

- ✓ Facilitar una mejora significativa en la gestión empresarial al brindar la posibilidad de planificar y corregir ciertos puntos que no rinden beneficios, esto permite prevenir riesgos, arreglar desequilibrios y aprovechar las oportunidades para maximizar la rentabilidad.
- ✓ Permite evaluar el progreso económico a corto, mediano y largo plazo, a través de la interpretación de los resultados se obtiene información que permite profundizar en la situación de la empresa para mejorar el proceso de toma de decisiones.
- ✓ Es una herramienta esencial para inversores externos utilizan pues les permite conocer la situación actual y tendencias futuras de la empresa. De esta manera se puede determinar si resulta conveniente invertir de manera parcial o total en la entidad.

Procesos del Análisis Financiero

En lo establecido por Zapata (2018) el proceso de análisis financiero consta de:

- ✓ **Programación:** Se definen los objetivos y el alcance del análisis financiero, así también se establecen fechas tentativas de inicio y finalización del estudio.
- ✓ **Ejecución:** Se recopila toda la información necesaria para el análisis, y se validan los datos mediante pruebas de consistencia y exactitud para finalmente organizar la información definitiva y aplicar las metodologías pertinentes.
- ✓ **Evaluación:** Se seleccionan los métodos que se utilizarán para el análisis para luego interpretar los resultados y elaborar un informe que contenga los hallazgos, conclusiones y recomendaciones derivadas del estudio.

- ✓ **Seguimiento:** Basándose en el informe, los administradores toman decisiones y posteriormente realizan un seguimiento para asegurar la implementación efectiva de las recomendaciones y acciones propuestas.

Análisis Vertical

Es una técnica utilizada para evaluar la estructura de los estados financieros de una empresa, en particular el estado de situación financiera y el estado de resultados, la cual permite entender la proporción que representa cada cuenta o rubro en relación con una cifra total o base.

Al analizar el estado de situación financiera, generalmente se toma el total de activos como referencia para analizar las cuentas del activo. Para las cuentas que forman el lado derecho de este estado, es decir, pasivos y patrimonio, se suele emplear la suma del total de pasivos y patrimonio como punto comparativo, en cambio en el estado de resultados se utiliza el valor total de los ingresos del periodo como referencia. (Aguedelo, 2021)

Fórmulas:

Para realizar el análisis vertical empleamos las siguientes formulas:

Porcentaje	Porcentaje de rubro o grupo = $\frac{\text{Valor de la cuenta}}{\text{Total de rubro o grupo}} * 100$
Por rubro	Análisis Vertical por Rubro = $\frac{\text{Cuenta}}{\text{Total de Sub grupo}} * 100$
Por grupo	Análisis Vertical por Grupo = $\frac{\text{Cuenta}}{\text{Total de Grupo}} * 100$

Análisis Horizontal

Este método muestra cómo cambian las cuentas de una empresa a través de un período determinado en relación a un año base, su objetivo principal es determinar los incrementos o decrementos que han sufrido las diferentes cuentas de un periodo a otro, permitiendo así identificar tendencias y evaluar el comportamiento histórico de la empresa.

Para Reyes (2018) “el análisis horizontal también llamado análisis dinámico, permite observar la tendencia temporal en las cuentas individuales de algún estado financiero, facilitando la identificación de las partidas que han tenido una evolución más favorable o desfavorable”.

Fórmulas

Variación absoluta	Variación Absoluta = Año actual – Año anterior
Variación relativa	Variación relativa = $\frac{\text{Variación Absoluta}}{\text{Año Anterior}} * 100$
Variación en veces	Variación en veces = $\frac{\text{Año Actual}}{\text{Año Anterior}}$

Procedimiento

Para desarrollar este análisis se debe seguir el siguiente procedimiento:

- ✓ Seleccionar los estados financieros, principalmente el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados de dos periodos consecutivos y con la misma base de valuación.
- ✓ Presentar las cuentas correspondientes de los Estados analizados.
- ✓ Anotar los valores de cada cuenta en dos columnas, registrando en la primera columna las cifras del periodo más reciente y en la segunda columna, el periodo anterior.
- ✓ Indicar los aumentos o disminuciones dadas en los dos periodos, se obtiene restando de los valores del año más reciente los valores del año anterior.
- ✓ Se registran los aumentos, disminuciones y porcentajes. (Se divide el valor del aumento o disminución entre el valor del periodo base multiplicado por 100).
- ✓ Se registran las variaciones y si los datos obtenidos indican una razón inferior a 1, hubo disminución y superior, hubo aumento. (Trujillo et al., 2018)

Indicadores Financieros

Son herramientas analíticas que ayudan a evaluar la situación financiera y el rendimiento de una empresa. Estos indicadores se obtienen a través de fórmulas que relacionan diferentes cuentas o rubros de los estados financieros, como el balance general y el estado de resultados, y brindan información valiosa sobre aspectos específicos del desempeño financiero de una empresa. (Ortiz, 2021, p. 1)

Importancia

Facilitan la evaluación del rendimiento y la solidez financiera de una empresa, proporcionando una base sólida para la toma de decisiones estratégicas, además permite identificar áreas de oportunidad, medir la eficiencia en la gestión de recursos, evaluar la liquidez y solvencia, y determinar la rentabilidad.

Características

Para Fernández (2023) los indicadores financieros deben cumplir tres características:

- ✓ **Ser medibles:** Deben expresarse de forma numérica.
- ✓ **Ser relevantes:** Es más importante la calidad de los indicadores que la cantidad, es decir los indicadores deben ser útiles para la toma de decisiones. Es mejor tener pocos y buenos, que muchos y perderse en una maraña de indicadores que no facilitan la toma de decisiones.
- ✓ **Ser comparables:** Deben poder compararse con otros periodos o dentro del mismo periodo con otras empresas del sector.

Tabla 4*Clasificación de los indicadores financieros*

Factor	Indicadores Técnicos
Liquidez	<ol style="list-style-type: none"> 1. Liquidez Corriente 2. Prueba ácida 3. Capital de Trabajo
Solvencia	<ol style="list-style-type: none"> 1. Endeudamiento del activo 2. Endeudamiento patrimonial 3. Endeudamiento del Activo Fijo 4. Apalancamiento 5. Apalancamiento Financiero
Gestión	<ol style="list-style-type: none"> 1. Rotación de Cartera 2. Rotación de Activo Fijo 3. Rotación de Ventas 4. Rotación de Inventarios 5. Periodo Medio de Cobranza 6. Periodo Medio de Pago 7. Impacto Gastos Administrativos y Ventas 8. Impacto de la Carga Financiera
Rentabilidad	<ol style="list-style-type: none"> 1. Rentabilidad Neta del Activo (Du Pont) 2. Margen Bruto 3. Margen Operacional 4. Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto) 5. Rentabilidad Operacional del Patrimonio 6. Rentabilidad Financiera

Nota. Indicadores tomados de la Superintendencia de Compañías

✓ **Indicadores de liquidez.**

Miden la capacidad que tienen las empresas para cancelar sus obligaciones de corto plazo. Sirven para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir a efectivo sus activos corrientes.

✓ **Liquidez corriente**

Refleja la capacidad de las empresas para cumplir con sus obligaciones a corto plazo y se ve afectada por la estructura del activo circulante y las deudas a corto plazo. Cuanto más alto sea el coeficiente, la empresa tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos de corto plazo.

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

Estándar: 1,00 a 2,00

✓ Prueba ácida

Conocido también como prueba del ácido o liquidez seca. Es un indicador riguroso, que verificar la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes, pero sin depender de la venta de sus existencias; es decir, con sus saldos de efectivo, el de sus cuentas por cobrar, inversiones temporales y algún otro activo de fácil liquidación, diferente de los inventarios.

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

✓ Capital de Trabajo

Es una métrica financiera fundamental que evalúa la capacidad de una empresa para cubrir sus obligaciones financieras a corto plazo. Se calcula restando los pasivos corrientes de los activos corrientes. Un capital de trabajo positivo indica que la empresa tiene suficientes activos corrientes para cubrir sus obligaciones a corto plazo, lo cual es esencial para mantener operaciones fluidas. Por otro lado, un capital de trabajo negativo podría indicar que la empresa puede tener dificultades para cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

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

Estándar: Valor positivo

✓ Indicadores de solvencia

Miden en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. Se trata de establecer también el riesgo que corren tales acreedores y los dueños de la compañía y la conveniencia o inconveniencia del endeudamiento.

✓ Endeudamiento del Activo

Permite determinar el nivel de autonomía financiera, cuando este índice es elevado indica que la empresa dispone de una limitada capacidad de endeudamiento y depende mucho de sus acreedores, es decir funciona con una estructura financiera más arriesgada. Por el contrario, un índice bajo representa un elevado grado de independencia de la empresa frente a sus acreedores.

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

Estándar: Menor valor posible

✓ **Endeudamiento Patrimonial**

Este indicador mide el grado de compromiso del patrimonio para con los acreedores de la empresa. No debe entenderse como que los pasivos se puedan pagar con patrimonio, puesto que, en el fondo, ambos constituyen un compromiso para la empresa.

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

Estándar: Menor valor posible

✓ **Endeudamiento del Activo Fijo**

El coeficiente resultante de esta relación indica la cantidad de unidades monetarias que se tiene de patrimonio por cada unidad invertida en activos fijos. En la construcción de este índice, se emplea el valor del activo fijo neto tangible, excluyendo el componente intangible.

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

Estándar: Igual o Mayor a 1

✓ **Apalancamiento**

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

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

Estándar: Menor valor posible

✓ **Apalancamiento Financiero**

Mide la proporción en la que una empresa utiliza el financiamiento ajeno respecto a su financiamiento propio para financiar sus activos. Es una herramienta esencial para entender cómo está estructurado el financiamiento de la empresa y evaluar el riesgo financiero asociado.

$$\text{Apalancamiento Financiero} = \frac{\frac{\text{UAI}}{\text{Patrimonio}}}{\frac{\text{UAI}}{\text{Activos Totales}}}$$

Estándar: Mayor que 1 indica que la empresa tiene más deudas que capital propio.

Menor que 1 señala que la empresa se financia principalmente con su propio capital.

✓ **Indicadores de gestión**

Estos indicadores miden el nivel de rotación de los componentes del activo; el grado de recuperación de los créditos y del pago de las obligaciones; la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos y el peso de diversos gastos de la firma en relación con los ingresos generados por ventas.

✓ **Rotación de cartera**

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

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

Estándar: De 6 a 12 veces

✓ **Rotación del Activo fijo**

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

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

Estándar: Mayor valor posible

✓ **Rotación de Ventas**

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

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

Estándar: Mayor valor posible

✓ **Rotación de Inventarios**

Representa la frecuencia con la que una empresa agota y repone su inventario mediante ventas durante un periodo contable específico. Este indicador es esencial para optimizar la eficiencia operativa y ajustarse a las demandas cambiantes del mercado.

$$\text{Rotación de Inventarios} = \frac{\text{Inventario Total Promedio} * 365}{\text{Costos de Ventas y producción}}$$

✓ **Periodo Medio de Cobranza**

Permite apreciar el grado de liquidez (en días) de las cuentas y documentos por cobrar, lo cual se refleja en la gestión y buena marcha de la empresa. En la práctica, su comportamiento puede afectar la liquidez de la empresa ante la posibilidad de un período bastante largo entre el momento que la empresa factura sus ventas y el momento en que recibe el pago de las mismas.

$$\text{Periodo medio de cobranza} = \frac{\text{Cuentas por Cobrar} \times 365}{\text{Ventas}}$$

Estándar: Menor valor posible

✓ **Periodo Medio de Pago**

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

$$\text{Periodo medio de pago} = \frac{\text{Cuentas y Documentos por Pagar} \times 365}{\text{Inventarios}}$$

Estándar: Mientas más alto mejor

✓ **Impacto Gastos Administrativos y de Ventas**

Mide qué porcentaje de las ventas o ingresos de una empresa se consume por sus gastos de administración y ventas. Es útil para determinar la eficiencia operativa de una organización y para evaluar cómo se están controlando los costos en relación con las ventas generadas.

$$\text{Impacto Gastos Administrativos y de Ventas} = \frac{\text{Gastos Administrativos y de Venta}}{\text{Ventas}}$$

Estándar: Mientras más bajo mejor

✓ **Impacto de la carga financiera**

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

$$\text{Impacto de la carga financiera} = \frac{\text{Gastos Financieros}}{\text{Ventas}}$$

Estándar: De 3% o 4% dependiendo de la utilidad que genera la empresa

✓ **Indicadores de rentabilidad**

Sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y, de esta manera, convertir las ventas en utilidades. Desde el punto de

vista del inversionista, lo más importante de utilizar estos indicadores es analizar la manera como se produce el retorno de los valores invertidos en la empresa.

✓ **Rentabilidad neta del activo (Dupont)**

Esta razón muestra la capacidad del activo para producir utilidades, independientemente de la forma como haya sido financiado, ya sea con deuda o patrimonio.

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

Estándar: Menor al 10% de las ventas

✓ **Margen Bruto**

Permite conocer la rentabilidad de las ventas frente al costo de ventas y la capacidad de la empresa para cubrir los gastos operativos y generar utilidades antes de deducciones e impuestos.

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

Estándar: Mientras más alto mejor

✓ **Margen Operacional**

Está influenciada no sólo por el costo de las ventas, sino también por los gastos operacionales de administración y ventas. Los gastos financieros, no deben considerarse como gastos operacionales, puesto que teóricamente no son absolutamente necesarios para que la empresa pueda operar.

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

Estándar: Mayor a 1%

✓ **Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto)**

Revela la ganancia de la empresa por cada unidad de venta. Es esencial analizar este indicador con precaución, comparándolo con el margen operacional, para determinar si la utilidad proviene principalmente de la operación central de la empresa o de otros ingresos diversos.

$$\text{Margen Neto} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$$

Estándar: De 5% a 15%.

✓ **Rentabilidad Operacional del Patrimonio**

Permite identificar la rentabilidad que le ofrece a los socios o accionistas el capital que han invertido en la empresa, sin tomar en cuenta los gastos financieros ni de impuestos y participación de trabajadores. Por tanto, para su análisis es importante tomar en cuenta la diferencia que existe entre este indicador y el de rentabilidad financiera, para conocer cuál es el impacto de los gastos financieros e impuestos en la rentabilidad de los accionistas.

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

Estándar: Mientras mayor sea mejor.

✓ **Rentabilidad Financiera**

La rentabilidad financiera se constituye en un indicador sumamente importante, porque mide el beneficio neto (deducidos los gastos financieros, impuestos y participación de trabajadores) generado en relación a la inversión de los propietarios de la empresa.

$$\text{Rentabilidad financiera} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo}} \times \frac{\text{UAI}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Activo}}{\text{Patrimonio}} \times \frac{\text{UAI}}{\text{UAI}} \times \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{UAI}}$$

Sistema Dupont

También llamado modelo Dupont, este indicador financiero cuantifica y establece una relación entre tres elementos clave: el margen neto, la rotación de activos y el apalancamiento financiero. Su objetivo es determinar si la empresa está haciendo un uso eficiente de sus recursos para generar ganancias, o si, por el contrario, su actividad financiera está resultando en pérdidas, este análisis proporciona una visión profunda de la salud financiera de la compañía y es una herramienta esencial para la toma de decisiones estratégicas. (Granel, 2023)

Ventajas

- ✓ Proporciona un desglose detallado del ROE, lo que permite identificar las fuentes específicas de ganancias y pérdidas en una empresa.
- ✓ Ayuda a identificar áreas críticas que pueden estar afectando negativamente al ROE, como márgenes bajos, rotación deficiente de activos o un alto apalancamiento financiero.
- ✓ Facilita la comparación del rendimiento financiero de diferentes empresas en la misma industria o sector, ya que proporciona una base estandarizada para el análisis.
- ✓ Es aplicable a empresas de diversos tamaños y sectores, lo que lo hace versátil y ampliamente utilizable.

Desventajas

- ✓ Simplifica en cierta medida la complejidad de las finanzas corporativas. Esto puede llevar a una comprensión limitada de la situación financiera real de la empresa.
- ✓ Se enfoca principalmente en factores internos de la empresa y no considera factores externos como cambios en el entorno económico o la industria.
- ✓ Requiere datos financieros precisos y actualizados, lo que puede ser un desafío en empresas con sistemas contables deficientes o datos incompletos.
- ✓ No aborda aspectos importantes de la empresa, como la gestión del riesgo, la liquidez o la estrategia a largo plazo.

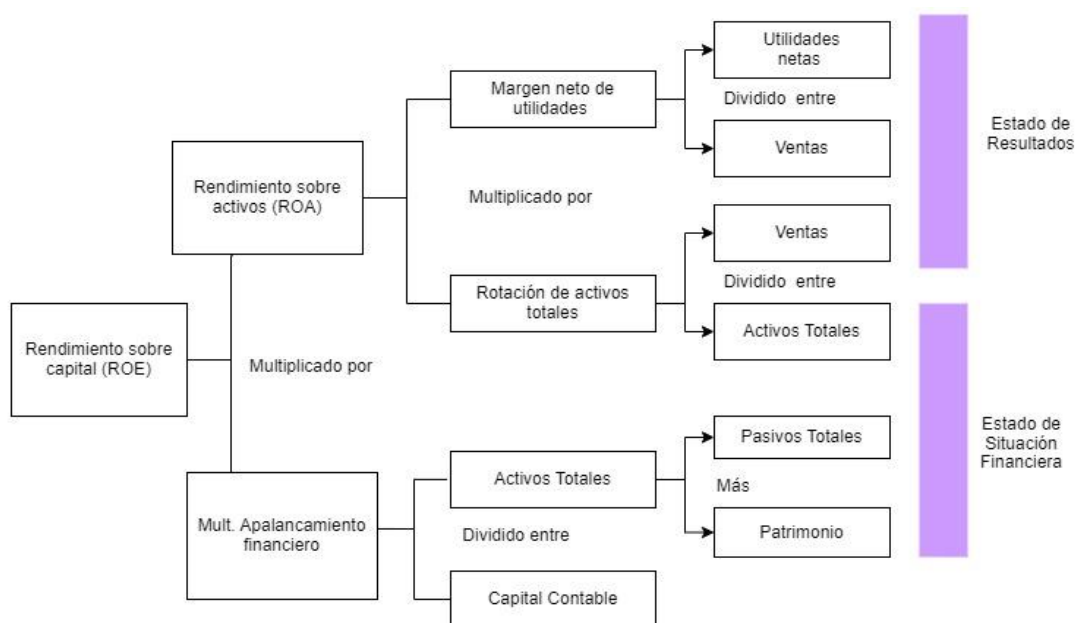
Componentes

Este sistema se desglosa en tres componentes:

Margen neto	$\frac{\text{Beneficio neto}}{\text{Ventas}}$	Representa la eficiencia operativa. Es la relación entre el beneficio neto y las ventas. Indica cuánto beneficio se genera por cada dólar de ventas.
Rotación de activos totales	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activos}}$	Refleja la eficiencia en la utilización de activos. Es la relación entre las ventas y los activos totales. Indica cuánto en ventas genera la empresa por cada dólar invertido en activos.
Apalancamiento financiero	$\frac{\text{Activos}}{\text{Patrimonio}}$	Representa la estructura de capital de la empresa. Es la relación entre los activos totales y el patrimonio neto. Indica cuánto de los activos está financiado por el patrimonio.

Figura 3

Árbol Dupont



Nota. Este ejemplo fue tomado de Granel (2023)

Ciclo de Conversión del Efectivo

Martínez (2022) menciona que el ciclo de conversión de efectivo constituye una métrica fundamental que ilustra el lapso desde la adquisición de la materia prima hasta la venta final de bienes o servicios por parte de una empresa. En términos más simples, esta métrica arroja luz sobre la eficiencia con la que una compañía convierte su capital inicial en fondos adicionales durante sus operaciones comerciales.

Importancia

Es crucial para evaluar la salud financiera de una empresa, midiendo cuánto tiempo tarda en convertir inversiones en efectivo. Su importancia radica en proporcionar información sobre la liquidez financiera, eficiencia operativa y relaciones con proveedores y clientes. Este indicador es esencial para la toma de decisiones financieras y la optimización de procesos, contribuyendo a la rentabilidad y la sostenibilidad a largo plazo.

Modo de cálculo

Para determinar el ciclo de conversión del efectivo, es esencial entender el ciclo operativo, que engloba dos categorías clave de activos a corto plazo: inventario y cuentas por cobrar. Este ciclo se cuantifica en términos de tiempo, siendo la suma de la rotación de inventarios y el periodo medio de cobro.

$$\text{Ciclo Operativo} = \text{Rotación de Inventarios} + \text{Periodo Medio de Cobranza}$$

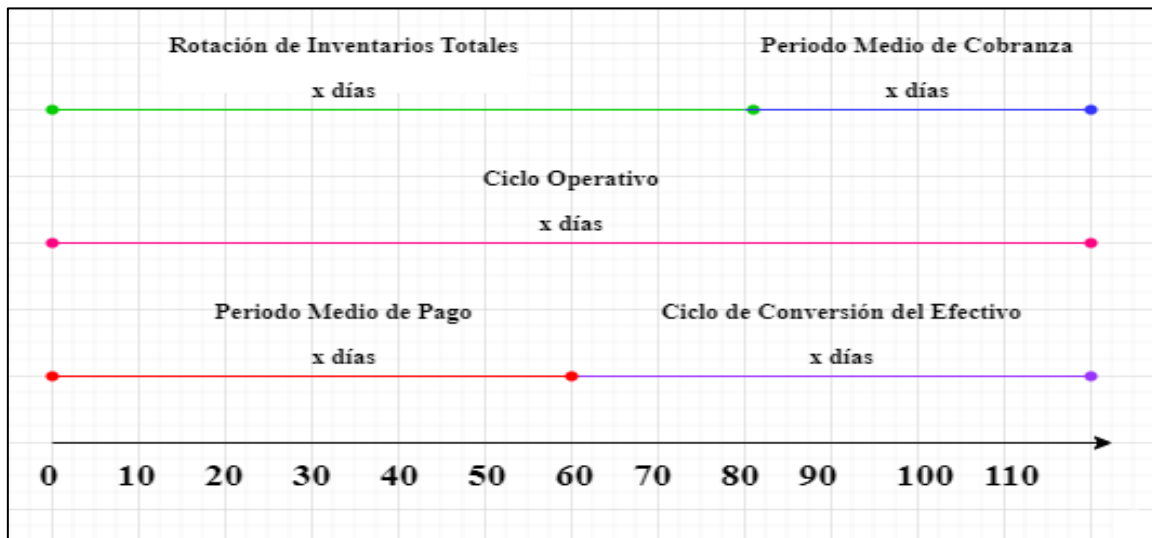
Una vez que se ha identificado el ciclo operativo, se procede a restarle el periodo medio de pago. Este cálculo proporciona el tiempo estimado que la empresa requerirá para transformar su inversión en efectivo.

$$\text{CCE} = \text{Ciclo Operativo} - \text{Periodo Medio de Cobranza}$$

Estándar:

- **Positivo:** se manifiesta cuando el tiempo que se invierte en el inventario y en las cuentas por cobrar es mayor que el tiempo necesario para pagar a los proveedores.
- **Negativo:** surge cuando la empresa es capaz de producir y cobrar el efectivo de sus clientes en un periodo de tiempo menor al que demora en pagar a sus proveedores.
- **Igual a cero:** significa que la empresa paga a sus proveedores el mismo día en que cobra las ventas.

Figura 4
Representación del ciclo de conversión del efectivo



Nota. Adaptado en base a Añez (2020).

Sistema EVA

Para López (2021) el valor económico agregado, denominado EVA o economic value added es un método que sirve para medir la verdadera rentabilidad de una empresa y para dirigirla correctamente desde el punto de vista de los propietarios o accionistas. Si el EVA es positivo, indica que se generó una rentabilidad mayor al costo de los recursos empleados para los accionistas y si es negativo la rentabilidad de la empresa no alcanza para cubrir el costo de capital, la riqueza de los accionistas sufre un decremento.

Ventajas:

- ✓ Es un indicador de cálculo sencillo y accesible que proporciona una medición precisa de las ganancias netas.
- ✓ Tiene en cuenta el riesgo empresarial y puede aplicarse a empresas de diversos tamaños y sectores, así como a áreas de negocio específicas.
- ✓ Evalúa tanto el desempeño operativo como el financiero en un informe unificado, lo que facilita la toma de decisiones, ya que muestra la verdadera ganancia que corresponde a la empresa, teniendo en cuenta todos los costos y el costo del capital.

Fórmula:

EVA = UAIDI - (CPPC × Capital)	
EVA	Valor Económico Agregado.
UAIDI	Utilidad operativa antes de interés y después de impuestos.
Activos netos	Activos totales menos los pasivos que no pagan intereses.
Capital	Fuentes de financiamiento por medio de deuda y de capital de los socios
CPPC	Costo promedio ponderado de capital.

Informe de Análisis Financiero

Para Bizneo (2022), el informe de análisis financiero es “un elemento clave para las empresas, puesto que permiten convertir datos brutos, que por sí solos tienen poco o nulo valor, en información valiosa sobre el estado económico de la empresa”. Es también conocido como reporte financiero o reporte contable y permite conocer el estado económico de una empresa, construyéndose a partir de los datos registrados durante un periodo de tiempo concreto.

Importancia

Brinda una visión objetiva de la salud financiera de una empresa, lo que ayuda a los directivos a tomar decisiones estratégicas y a los inversionistas a evaluar el riesgo y la rentabilidad potencial de invertir en ella.

Objetivo

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

Características

El informe de análisis financiero suele contar con las siguientes características:

- ✓ **Objetividad:** Es imparcial y se basa en datos financieros verificables y fuentes confiables.
- ✓ **Precisión:** Utiliza técnicas y métodos para calcular ratios y medidas financieras.
- ✓ **Completo:** Examina aspectos financieros, incluyendo estados financieros, ratios financieras, tendencias históricas y proyecciones.
- ✓ **Comparativo:** Compara el desempeño financiero actual con periodos anteriores o con otras empresas del mismo sector para obtener una perspectiva más amplia.
- ✓ **Interpretativo:** No se limita a presentar datos, sino que también ofrece análisis e interpretación de los resultados financieros para facilitar la toma de decisiones.
- ✓ **Claro y conciso:** Debe ser comprensible para los usuarios sin experiencia financiera, utilizando un lenguaje sencillo y evitando tecnicismos innecesarios.
- ✓ **Enfoque en los objetivos:** Se centra en responder preguntas clave sobre la salud financiera de la empresa, sus fortalezas, debilidades, oportunidades y riesgos.
- ✓ **Actualizado:** Refleja información financiera reciente y relevante para tener una visión precisa de la situación actual de la empresa.

Estructura de un Informe Financiero

El informe financiero en base a Torres (2018) consta de las siguientes partes:

1. Portada:

- ✓ Nombre de la empresa.
- ✓ Denominación, si se trata de un trabajo de interpretación de estados financieros.
- ✓ Fecha o período a que correspondan los estados financieros.
- ✓ Nombre del autor o analista financiera.
- ✓ Ciudad y país.
- ✓ Período en que se realiza el informe financiero.

2. Oficio de entrega de resultados:

- ✓ Tema del trabajo realizado.
- ✓ Finalidad de realizar el análisis financiero a la entidad.
- ✓ Información utilizada.
- ✓ Firma del responsable de informe.

3. Informe del análisis financiero:

- ✓ Contexto empresarial.
- ✓ Objetivos del Informe
- ✓ Alcance del análisis aplicado.
- ✓ Fuentes de información.
- ✓ Resultados obtenidos.

4. Conclusiones y Recomendaciones:

- ✓ Agrupación ordenada y clara de comentarios formulados por el responsable del informe.
- ✓ Sugerencias y recomendaciones pertinentes.

5. Metodología

Área de Estudio

La compañía ubicada en el Cantón Loja, parroquia San Sebastián, en la calle Av. Eduardo Kingman, frente al Redondel del Soldado, se encuentra activa desde el año 2004, pero solo hasta el 2015 se constituyeron como una compañía en nombre colectivo, representada por el señor Juan Carlos Valdivieso Valdivieso, con número de RUC 119175770600, dedicada a la venta de combustibles para vehículos, motocicletas y a la prestación de servicios de alquiler de bienes inmuebles, su finalidad es ofrecer productos calidad y satisfacer las necesidades de los clientes.

Figura 5

Ubicación geográfica de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía



Nota. Representa la ubicación geográfica de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía.

En el presente estudio, se empleó un enfoque metodológico mixto que combinó elementos tanto cuantitativos como cualitativos; en la fase inicial de la investigación, se aplicó un enfoque cuantitativo mediante el análisis vertical y horizontal de los estados financieros correspondientes a los períodos 2021-2022 lo que permitió desglosar cada partida en relación con el total, ofreciendo una comprensión detallada de la estructura económico-financiera. Simultáneamente, el análisis horizontal permitió identificar y evaluar las variaciones a lo largo del tiempo, revelando patrones y tendencias significativas en la evolución financiera.

Posteriormente, en el enfoque cualitativo de la investigación, se emplearon indicadores financieros específicos para evaluar aspectos clave como la liquidez, solvencia, gestión y rentabilidad de la estación, esta perspectiva proporcionó una comprensión más profunda de la salud financiera, destacando áreas de fortaleza y posibles puntos de mejora. La combinación de estos enfoques cuantitativo y cualitativo permitió obtener una visión completa y detallada de la situación financiera de la "Estación De Servicio Valdivieso & Compañía", proporcionando así la base necesaria para la elaboración de un informe financiero completo con conclusiones y recomendaciones estratégicas.

Esta investigación es de tipo exploratoria-descriptiva; exploratoria ya que se realizó un estudio detallado para obtener información relevante sobre el problema en estudio y su impacto en la situación financiera, lo que ayudó a identificar aspectos clave que requerían una comprensión más profunda. De tipo descriptiva debido a que se utilizó para llevar a cabo un análisis detallado de los Estados Financieros e indicadores, utilizando métodos cuantitativos, esto permitió describir minuciosamente la salud financiera de la entidad, resaltando tanto los aspectos positivos como las áreas de mejora.

El diseño de investigación es correlacional ya que los estados financieros de la estación experimentaron una reestructuración en el orden y código de las cuentas preservando integralmente su composición patrimonial sin alteraciones significativas.

5.1 Procedimiento

Con el fin de alcanzar los objetivos establecidos, se implementó un procedimiento metodológico que consta de diversas fases. Inicialmente, se efectuó una visita a las instalaciones de la compañía con el propósito de recopilar información relevante mediante la interacción directa con el gerente y la contadora. Seguidamente, se procedió a la reestructuración de los estados financieros de conformidad con el marco normativo establecido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, garantizando así la coherencia y precisión de los mismos. Posteriormente, se llevó a cabo un minucioso análisis vertical y horizontal de los estados financieros, con el fin de evaluar la participación de cada cuenta y detectar posibles tendencias o variaciones significativas en los mismos. Así mismo, se aplicaron indicadores financieros, tanto convencionales como específicos, tales como indicadores de liquidez, solvencia, gestión, rentabilidad, Sistema Dupont y el Ciclo de Conversión del Efectivo y Sistema EVA, con el objetivo de evaluar el desempeño y la eficiencia de la empresa en distintos aspectos financieros. En los casos en que los resultados obtenidos no cumplieran con los estándares establecidos, se formularon estrategias de mejora pertinentes para optimizar la gestión financiera de la

organización. Finalmente, se elaboró un informe detallado que comprende desde la contextualización del entorno empresarial hasta las conclusiones y recomendaciones derivadas del análisis efectuado, con el propósito de proporcionar una visión integral y fundamentada para la toma de decisiones estratégicas.

Para el desarrollo del Trabajo de Integración Curricular se emplearon los siguientes métodos:

Método Científico

El método científico utilizado en la investigación se basó en la recopilación de contenidos teóricos de diversas fuentes bibliográficas, tanto primarias como secundarias, abarcando investigaciones académicas, informes financieros, libros y publicaciones relevantes sobre el tema a tratar; la información recopilada se empleó para establecer definiciones, procedimientos, técnicas importancia y otros aspectos del marco teórico, lo que nos permitió obtener una comprensión clara del tema en estudio y aseguró la calidad y fiabilidad de los resultados obtenidos.

Método Deductivo

Se empleó el método permitió para adquirir conocimientos sobre los aspectos generales del análisis financiero, permitiendo la aplicación efectiva de indicadores financieros y la realización de interpretación de los mismos lo cual condujo a la formulación de conclusiones y recomendaciones, orientadas a facilitar la toma de decisiones eficientes en la estación.

Método Inductivo

Este método se empleó para analizar aspectos y datos específicos de la estación de servicio, esto a través de un estudio detallado de las cuentas presentadas en los estados financieros y el análisis de indicadores, esto con la finalidad de obtener un conocimiento detallado de la situación económico-financiera de la estación y sus niveles de liquidez, solvencia, gestión y rentabilidad.

Método Analítico

El Método Analítico posibilitó la interpretación detallada de cada cuenta presente en los estados financieros, tanto del estado de situación financiera como del estado de resultados de los periodos designados. Esto se llevó a cabo mediante la aplicación de análisis vertical, horizontal y de indicadores, con el propósito de explicar de manera clara y precisa los aspectos identificados, así como las causas y consecuencias que originaron los diversos cambios en la estructura económica y financiera de la compañía.

Método Sintético

Este método se utilizó para elaborar el informe final, en donde se resumió de manera clara y precisa los resultados obtenidos de la aplicación del análisis financiero, exponiendo los datos más importantes y las recomendaciones sobre los hallazgos encontrados con la finalidad de servir de aporte para mejorar el desempeño económico- financiero de la estación de servicio.

Técnicas de investigación

Observación

Esta técnica permitió recopilar información de manera directa sobre hechos y circunstancias vinculadas a la situación económica-financiera de la estación, además, posibilitó la revisión y verificación minuciosa de los estados financieros correspondientes a los periodos 2021 y 2022, permitiendo contrastar la fiabilidad, coherencia y pertinencia de la información.

Entrevista

Se llevó a cabo mediante un diálogo directo con el Gerente propietario de la estación de servicio, para ello se emplearon una serie de preguntas previamente estructuradas con el propósito de obtener información que resultó fundamental para comprender la realidad operativa de la compañía, contribuyendo así a una comprensión más profunda de la situación de la entidad.

Revisión bibliográfica

Permitió la obtención, recopilación y sistematización de información bibliográfica confiable proveniente de diversas fuentes como artículos, páginas web, libros, revistas, esta información sirvió como base para llevar a cabo el análisis financiero sustentando la parte teórica y práctica.

5.2 Procesamiento y análisis de datos

Matemática

Con este método se efectuaron operaciones matemáticas que usamos tanto en el análisis horizontal, vertical y en los indicadores, lo cual nos brindó resultados más exactos y reales disminuyendo el margen de error, así también se lo aplicó para determinar porcentajes, incrementos y disminuciones que tuvieron las cuentas de un periodo a otro.

Programa de Excel

Este programa nos permitió agilizar el proceso de cálculos matemáticos y porcentuales necesarios para realizar el análisis financiero, permitiendo una comprensión más exacta de los datos analizados, lo cual fue fundamental para realizar interpretaciones claras, precisas y coherentes.

6. Resultados

Contexto Empresarial

La Estación de Servicios Valdivieso & Compañía fue fundada por el señor Ulpiano Valdivieso en el año 2004, quien dejó un legado significativo que ha perdurado a lo largo de los años. Esta estación ha sido un pilar fundamental en el sector de combustibles y servicios automotrices en la región.

En el año 2015 la estación obtuvo su RUC con el número 1191757706001, este paso marcó un reconocimiento formal y legal de la empresa, consolidando su posición en el ámbito empresarial y fortaleciendo su compromiso con las regulaciones fiscales y comerciales, opera como una sociedad en nombre colectivo compuesta por seis socios, quienes han contribuido al crecimiento y éxito sostenido de la empresa. Esta estructura societaria ha permitido una gestión sólida y colaborativa, consolidando la presencia de la estación de servicios en el mercado local. En la actualidad, la estación de servicio está bajo la administración de Juan Carlos Valdivieso, quien ha asumido el liderazgo con dedicación y visión estratégica. Bajo su dirección, la empresa ha continuado innovando y adaptándose a las demandas cambiantes del mercado, asegurando su relevancia y sostenibilidad a lo largo del tiempo.

La ubicación estratégica de la Estación de Servicios Valdivieso & Compañía en la Avenida Eduardo Kingman en Loja, ha contribuido significativamente a su éxito. Al encontrarse en una zona de alto tráfico y accesible para los conductores, la estación de servicios ha brindado conveniencia a sus clientes y ha consolidado su posición como un referente confiable para los servicios automotrices.

Base Legal

- ✓ Constitución de la República del Ecuador
- ✓ Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento
- ✓ Ley de Gestión Ambiental
- ✓ Ley Reformatoria de Hidrocarburos y su Reglamento
- ✓ Ley de compañías
- ✓ Ley de Seguridad Social y su Reglamento
- ✓ Código de trabajo
- ✓ Reglamento a Ley de Seguridad Social
- ✓ Reglamento interno para despachadores
- ✓ Ordenanzas Municipales

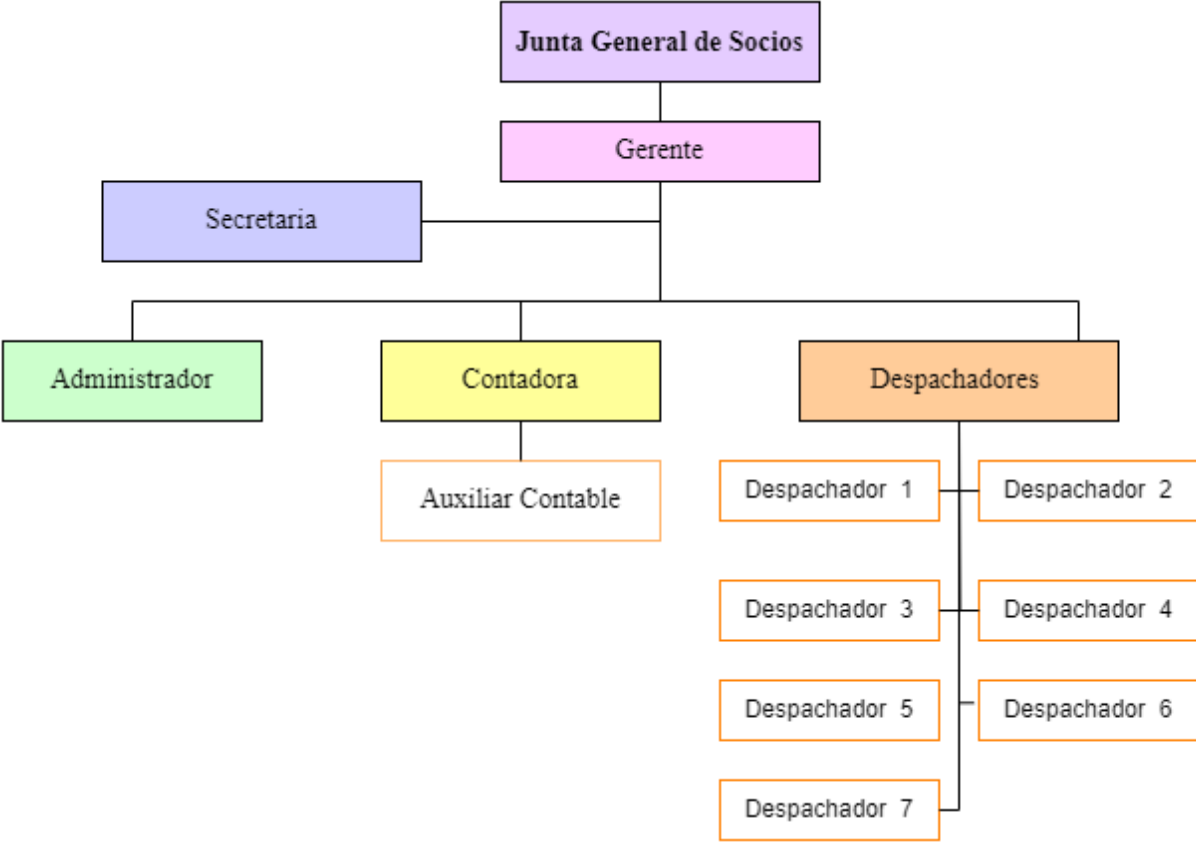
Obligaciones Tributarias

- ✓ 2011 Declaración De Iva
- ✓ 1031 - Declaración De Retenciones En La Fuente
- ✓ 1021 - Declaración De Impuesto A La Renta Sociedades
- ✓ Anexo Transaccional Simplificado

Organigrama Estructural

Figura 6

Estructura orgánica de la “Estación de Servicio Valdivieso & Compañía”



Nota. Datos tomados de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía.

Tabla 5

Estado de Situación Financiera de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía, periodo 2021

ESTACIÓN DE SERVICIO VALDIVIESO & COMPAÑÍA			
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA			
DEL 01 DE ENERO DE 2021 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021			
CÓDIGO	CUENTA	VALOR	TOTALES
1	ACTIVO		1.118.399,42
101	ACTIVO CORRIENTE	718.247,18	
10101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	121.061,67	
1010101	CAJA	31.355,01	
101010101	CAJA GENERAL	31.357,09	
101010102	CAJA CHICA	-2,08	
1010103	INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS	89.706,66	
101010301	BANCO DE LOJA CTA. CORRIENTE. N° 2902130617	987,84	
101010302	BANCO DE LOJA CTA. DE AHORROS N°. 2902758508	17.160,07	
101010303	BANCO DE GUAYAQUIL CTA. CORRIENTE. N° 23611775	5.348,91	
101010304	BANCO DE PICHINCA CTA. CORRIENTE. N° 2100143533	60.189,61	
101010305	INVERSIONES JEP	553,66	
101010306	BANCO SOLIDARIO CTA. N° 5927003237065	4.466,57	
101010307	BANCO DEL PACIFICO CTA. DE AHORROS	1.000,00	
10102	ACTIVOS FINANCIEROS	527.597,99	
1010206	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	527.597,99	
101020602	POR COBRAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS	349.979,29	
10102060201	CUENTAS POR COBRAR TATAORO COMPAÑÍA LIMITAD	349.979,29	
101020603	POR COBRAR A CLIENTES	169.883,91	
10102060301	POR COBRAR A CLIENTES	169.883,91	
101020604	TARJETAS DE CRÉDITO	7.734,79	
10102060401	TARJETAS DE CRÉDITO POR COBRAR	7.734,79	
10103	INVENTARIOS	34.789,25	
1010306	INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN- COMPRADO A TERCEROS	34.789,25	
101030601	COMBUSTIBLES	31.413,75	
10103060101	DIÉSEL	5.536,32	
10103060102	EXTRA	18.307,35	
10103060103	SÚPER	7.570,08	
101030602	LUBRICANTES, AGUAS Y OTROS	3.375,50	
10103060201	LUBRICANTES	2.565,22	
10103060202	AGUAS SIN IVA	185,67	
10103060203	AGUAS CON IVA	624,61	
10104	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	9.482,90	
1010403	ANTICIPOS A PROVEEDORES	9.482,90	
101040302	ANTICIPO VARIOS PROVEEDORES	9.482,90	
10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	25.315,37	
1010501	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	11.830,18	
101050103	CRÉDITO TRIBUTARIO IVA	11.830,18	
1010502	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R)	13.485,19	
101050201	RETENCIÓN IMPUESTO A LA RENTA	18,66	
101050202	RETENCIÓN 3X1000	13.466,53	
102	ACTIVO NO CORRIENTE	400.152,24	
10201	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	400.152,24	

ESTACIÓN DE SERVICIO VALDIVIESO & COMPAÑÍA		
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		
DEL 01 DE ENERO DE 2021 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021		
1020101	TERRENOS	176.381,71
102010101	TERRENOS GASOLINERA	176.381,71
1020102	EDIFICIOS	231.387,47
102010201	EDIFICIO- INFRAESTRUCTURA GASOLINERA	231.387,47
1020105	MUEBLES Y ENSERES	3.944,15
102010501	MUEBLES DE OFICINA	3.944,15
1020106	MAQUINARIA Y EQUIPO	50.153,54
102010601	EQUIPO DE OFICINA	1.054,46
102010602	DISPENSADORES	42.587,46
102010606	HERRAMIENTAS	440
102010607	MAQUINARIA	6.071,62
1020108	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	45.335,42
102010801	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	18.335,42
102010802	PROGRAMA DE CONTABILIDAD Y SOFTWARE	27.000,00
1020109	VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMIONERO MÓVIL	6.999,00
102010901	VEHÍCULOS	6.999,00
1020112	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-
		114.049,05
102011201	(-) Dp. ACUMULADA DE EDIFICIO	-69.945,26
102011202	(-) Dp. ACUMULADA DE MUEBLES Y ENSERES	-1.792,06
102011203	(-) Dp. ACUMULADA DE EQUIPO DE OFICINA	-277,14
102011204	(-) Dp. ACUMULADA DE DISPENSADORES	-11.560,37
102011205	(-) Dp. ACUMULADA DE HERRAMIENTAS	-42,9
102011206	(-) Dp. ACUMULADA DE MAQUINARIA	-2.120,85
102011207	(-) Dp. ACUMULADA DE EQ. DE COMPUTACIÓN	-22.662,29
102011208	(-) Dp. ACUMULADA DE VEHÍCULOS	-5.648,18
2	PASIVO	781.688,04
201	PASIVO CORRIENTE	479.959,12
20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	429.416,12
2010301	LOCALES	429.416,12
201030103	OTRAS	429.416,12
20103010301	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	13.229,89
20103010302	CUENTAS POR PAGAR LIDIA VALDIVIESO	20.328,57
20103010303	TARJETA DE CRÉDITO POR PAGAR	778,48
20103010304	CUENTAS POR PAGAR LIDIA VALDIVIESO LOTE	160.860,75
20103010305	CHEQUES GIRADOS Y NO COBRADOS	201.882,14
20103010306	CUENTAS POR PAGAR SOCIOS	32.336,29
20107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	45.259,34
2010701	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	455,51
201070101	RETENCIÓN FUENTE	244,29
20107010101	1% RETENCIÓN FUENTE	45,6
20107010102	2% RETENCIÓN FUENTE	41,37
20107010103	8% RETENCIÓN FUENTE	41,06
20107010104	10% RETENCIÓN FUENTE	50
20107010105	RETENCIONES 1,75% RENTA	66,26
201070102	IVA	211,22
20107010201	RETENCIÓN IVA	211,22
2010702	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	17.821,85
201070201	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	17.821,85
2010703	CON EL IEES	3.945,50
201070301	IEES POR PAGAR	2.328,07
201070302	FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	184,39
201070303	PRÉSTAMO QUIROGRAFARIO POR PAGAR	1.186,91

ESTACIÓN DE SERVICIO VALDIVIESO & COMPAÑÍA ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL 01 DE ENERO DE 2021 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021		
201070304	PRÉSTAMO HIPOTECARIO POR PAGAR	246,13
2010704	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	12.547,33
201070401	13° SUELDO POR PAGAR	891,8
201070402	14° SUELDO POR PAGAR	2.249,76
201070403	SUELDOS POR PAGAR	9.405,77
2010705	PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	10.489,15
201070501	15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES POR PAGAR	10.489,15
20110	ANTICIPOS	5.283,66
2011001	ANTICIPOS DE CLIENTES	5.283,66
202	PASIVO NO CORRIENTE	301.728,92
20203	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	301.728,92
2020301	LOCALES	301.728,92
202030101	PRÉSTAMO BANCARIO NRO 3	33.677,58
202030202	PRÉSTAMO BANCO DEL PICHINCHA 1	268.051,34
3	PATRIMONIO NETO	336.711,38
301	CAPITAL	88.361,71
30101	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	88.361,71
3010101	ACCIONES SOCIOS	400
3010102	APORTES DE SOCIOS FUTURA CAPITALIZACIÓN	87.961,71
305	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	206.733,01
30502	SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	206.733,01
3050201	REVALUACIÓN EDIFICIO	103.134,91
3050202	GANANCIAS ACUMULADAS	103.598,10
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO	41.616,66
30701	GANANCIA NETA DEL PERIODO	41.616,66
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.118.399,42

Nota. Los estados financieros de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía han experimentado una reestructuración con el objetivo de facilitar el análisis financiero, preservando integralmente su composición patrimonial sin alteraciones significativas.

Tabla 6

Estado de Situación Financiera de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía, periodo 2022

ESTACIÓN DE SERVICIO VALDIVIESO & COMPAÑÍA			
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA			
DEL 01 DE ENERO DE 2022 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022			
CÓDIGO	CUENTA	VALOR	TOTALES
1	ACTIVO		1.121.208,35
101	ACTIVO CORRIENTE	710.668,87	
10101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	34.952,57	
1010101	CAJA	19,19	
101010102	CAJA CHICA	19,19	
10101010201	CAJA CHICA GASOLINERA	19,18	
10101010202	CRUCE CXC CXP	0,01	
1010103	INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS	34.933,38	
101010301	BANCO DE LOJA CTA. CORRIENTE. N° 2902130617	-89.435,67	
101010302	BANCO DE LOJA CTA. DE AHORROS N°. 2902758508	16.552,66	
101010303	BANCO DE GUAYAQUIL CTA. CORRIENTE. N° 23611775	-2.902,15	
101010304	BANCO DE PICHINCA CTA. CORRIENTE. N° 2100143533	23.549,43	
101010305	INVERSIONES JEP	553,66	
101010306	BANCO SOLIDARIO CTA. N° 5927003237065	3.006,10	
101010307	BANCO DEL PACIFICO CTA. DE AHORROS	18.365,03	
101010308	BANCO DEL AUSTRO CTA DE AHORROS	15.014,15	
101010309	COOPERATIVA CREA LTDA 19110854	111,42	
101010310	CERTIFICADO DE APORTACIÓN CREA 1008645	10,00	
101010311	INVERSIONES A PLAZO FIJO	50.108,75	
10102	ACTIVOS FINANCIEROS	569.758,69	
1010206	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	569.758,69	
101020601	POR COBRAR ACCIONISTAS	64.041,97	
101020602	POR COBRAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS	440.340,73	
10102060201	CUENTAS POR COBRAR TATAORO COMPAÑÍA LIMITAD	440.340,73	
101020603	POR COBRAR A CLIENTES	57.554,78	
10102060301	POR COBRAR A CLIENTES	58.136,14	
10102060302	PROVISIÓN DE CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	-581,36	
101020604	TARJETAS DE CRÉDITO	7.821,21	
10102060401	TARJETAS DE CRÉDITO POR COBRAR	7.821,21	
1010206040101	CUENTAS POR COBRAR TARJETAS VISA	7.836,13	
1010206040102	CUENTAS POR COBRAR TARJETAS DINNERS	97,50	
1010206040103	CUENTAS POR COBRAR TARJETAS AMEX	-455,58	
1010206040104	CUENTAS POR COBRAR TARJETAS MASTER	72,50	
1010206040105	CUENTAS POR COBRAR TARJETAS ALIA	270,66	
10103	INVENTARIOS	42.389,42	
1010306	INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN- COMPRADO A TERCEROS	42.389,42	
101030601	COMBUSTIBLES	37.133,78	
10103060101	DIÉSEL	3.532,14	
10103060104	SUPER PREMIUM 95	5.675,27	
10103060105	ECO PAÍS	27.926,37	
101030602	LUBRICANTES, AGUAS Y OTROS	5.255,64	
10103060204	LUBRICANTES, AGUAS Y OTROS	5.255,64	
10104	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	6.328,46	
1010403	ANTICIPO PROVEEDORES	5.927,49	

ESTACIÓN DE SERVICIO VALDIVIESO & COMPAÑÍA		
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		
DEL 01 DE ENERO DE 2022 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022		
101040301	ANTICIPO PROVEEDORES	435,49
101040302	ANTICIPO VARIOS PROVEDORES	5.492,00
1010404	PRÉSTAMOS Y ANTICIPOS EMPLEADOS	400,97
101040401	CORDOVA VACACELA JHON PAUL	165,05
101040402	LÓPEZ ROGEL JULIO FERNANDO	235,92
10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	57.239,73
1010501	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	38.222,70
101050103	CRÉDITO TRIBUTARIO IVA	38.222,70
1010502	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R)	19.017,03
101050201	RETENCIÓN IMPUESTO A LA RENTA	1.998,77
101050202	RETENCIÓN 3X1000	17.013,67
101050203	IFR VENTAS	4,59
102	ACTIVO NO CORRIENTE	410.539,48
10201	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	543.066,12
1020101	TERRENOS	176.381,71
102010101	TERRENOS GASOLINERA	176.381,71
1020102	EDIFICIOS	244.666,98
102010201	EDIFICIO- INFRAESTRUCTURA GASOLINERA	244.666,98
1020105	MUEBLES Y ENSERES	4.044,15
102010501	MUEBLES DE OFICINA	4.044,15
1020106	MAQUINARIA Y EQUIPO	54.837,65
102010608	MAQUINARIA Y EQUIPO	54.837,65
1020108	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	55.712,35
102010801	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	28.712,35
102010802	PROGRAMA DE CONTABILIDAD Y SOFTWARE	27.000,00
1020109	VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMIONERO MÓVIL	6.999,00
102010901	VEHÍCULOS	6.999,00
1020110	EQUIPO DE SEGURIDAD	424,28
102011001	EQUIPO DE SEGURIDAD	424,28
1020112	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-132.526,64
102011201	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE EDIFICIO	-82.041,18
102011202	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE MUEBLES Y ENSERES	-2.186,48
102011203	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE EQUIPO DE OFICINA	-277,14
102011206	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE MAQUINARIA	-18.834,35
102011207	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE EQUIPO DE COMPUTACIÓN	-23.539,31
102011208	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE VEHÍCULOS	-5.648,18
2	PASIVOS	686.271,21
201	PASIVO CORRIENTE	357.669,46
20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	43.145,43
2010301	LOCALES	43.145,43
201030102	PROVEEDORES	43.145,43
20103010201	FACTURAS POR PAGAR PROVEEDORES	43.145,43
20107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	90.187,71
2010701	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2.259,88
201070101	RETENCIÓN FUENTE	-32,02
201070102	IVA	2.291,90
20107010201	RETENCIÓN IVA	555,18

ESTACIÓN DE SERVICIO VALDIVIESO & COMPAÑÍA ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL 01 DE ENERO DE 2022 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022		
20107010201	IVA VENTAS	1.736,72
2010702	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	35.210,98
201070201	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	35.210,98
2010703	CON EL IEES	4.796,35
201070302	FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	176,19
201070303	PRÉSTAMO QUIROGRAFARIO POR PAGAR	1.067,45
201070304	PRÉSTAMO HIPOTECARIO POR PAGAR	224,25
201070305	APORTES PATRONALES	1.865,49
201070306	APORTES PERSONALES	1.462,97
2010704	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	24.345,70
201070401	13° SUELDO POR PAGAR	1.291,21
201070402	14° SUELDO POR PAGAR	2.745,05
201070403	SUELDOS POR PAGAR	15.126,82
201070404	VACACIONES	5.182,62
2010705	PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	23.574,80
201070501	15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES POR PAGAR	23.574,80
20108	CUENTAS POR PAGAR A RELACIONADAS	224.336,32
2010801	TARJETA DE CRÉDITO POR PAGAR	6.556,52
2010802	CTAS X PAGAR LIDIA VALDIVIESO SAMANIEGO	175.063,31
2010803	CUENTAS POR PAGAR SOCIOS	42.716,49
202	PASIVO NO CORRIENTE	328.601,75
20203	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	274.474,59
2020301	LOCALES	274.474,59
202030103	PRÉSTAMO NRO 5 BANCO DE LOJA	274.474,59
20209	PASIVO DIFERIDO	54.127,16
2020901	ANTICIPO CLIENTES	54.127,16
202090101	ANTICIPO CLIENTES (PREPAGO)	54.127,16
3	PATRIMONIO NETO	434.937,14
301	CAPITAL	88.361,71
30101	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	88.361,71
3010101	ACCIONES SOCIOS	400,00
3010102	APORTES DE SOCIOS FUTURA CAPITALIZACIÓN	87.961,71
305	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	248.349,67
30502	SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	248.349,67
3050201	REVALUACIÓN EDIFICIO	103.134,91
3050202	GANANCIAS ACUMULADAS	145.214,76
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO	98.225,76
30701	GANANCIA NETA DEL PERIODO	98.225,76
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.121.208,35

Nota. Los estados financieros de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía han experimentado una reestructuración con el objetivo de facilitar el análisis financiero, preservando integralmente su composición patrimonial sin alteraciones significativas.

Tabla 7*Estado de Resultados de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía, periodo 2021*

ESTACIÓN DE SERVICIO VALDIVIESO & COMPAÑÍA			
ESTADO DE RESULTADOS			
DEL 01 DE ENERO DE 2021 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021			
CÓDIGO	CUENTA	VALOR	TOTALES
4	INGRESOS		4.950.712,05
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	4.948.073,33	
4101	VENTA DE BIENES	4.948.073,33	
410101	VENTA DE COMBUSTIBLES	4.940.210,14	
41010101	VENTA DE DIÉSEL	541.178,76	
41010102	VENTA DE EXTRA	4.098.180,20	
41010103	VENTA DE SÚPER	300.851,18	
410102	VENTA DE LUBRICANTES Y AGUAS	7.961,50	
41010201	VENTA AGUAS SIN IVA	6,6	
41010202	VENTA AGUAS CON IVA	2.359,82	
41010203	VENTA LUBRICANTES	5.595,08	
410103	INGRESO POR FACTURACIÓN ANTICIPADA	-105,64	
410104	OTROS	7,33	
41010401	OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	7,33	
4101040101	OTROS INGRESOS	5,52	
4101040102	GANANCIA EN CXC CLIENTES	1,81	
43	OTROS INGRESOS	2.638,72	
40301	INTERESES FINANCIEROS	161,71	
430101	INTERESES FINANCIEROS GANADOS	161,71	
4302	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	2.477,01	
430201	REMBOLSO ASEGURADORA	2.477,01	
5	COSTOS Y GASTOS	4.880.784,36	
51	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN		4.585.063,09
5101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	4.585.063,09	
510101	COSTO DE COMBUSTIBLE	4.521.503,24	
51010101	COSTO DE DIESEL	498.982,15	
51010102	COSTO DE EXTRA	3.799.553,44	
51010103	COSTO DE SUPER	222.967,65	
510102	COSTO DE LUBRICANTES, AGUAS Y OTROS	3.921,65	
51010201	COSTO LUBRICANTES	2.303,11	
51010202	COSTO AGUAS SIN IVA	149,95	
501010203	COSTO AGUAS CON IVA	1.468,59	
510103	TRANSPORTE	59.638,20	
51010301	TRANSPORTE DE COMBUSTIBLE	59.638,20	
52	GASTOS		295.721,27
5201	GASTOS DE VENTA	1,15	
520128	PERIDAS POR VENTAS	1,15	
52012801	PERDIDA CXC CLIENTES	1,15	
5202	GASTOS ADMINISTRATIVOS	249.401,88	
520201	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	129.778,21	
52020101	REMUNERACIONES	87.217,09	
52020102	HORAS EXTRAS	5.917,45	
52020103	HORAS SUPLEMENTARIAS	2.106,03	
52020104	JORNADA NOCTURNA	2.038,83	
52020105	BONO DE ALIMENTACIÓN EMPLEADOS	10.444,69	
52020106	BONIFICACIÓN POR RESPONSABILIDAD	22.054,12	
520202	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)	24.268,64	
52010201	APORTE PATRONAL IESS	14.548,33	
52010202	FONDO DE RESERVA	9.720,31	
520203	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	16.676,62	

ESTACIÓN DE SERVICIO VALDIVIESO & COMPAÑÍA		
ESTADO DE RESULTADOS		
DEL 01 DE ENERO DE 2021 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021		
52020301	13° SUELDO	9.978,31
52020302	14° SUELDO	6.231,64
52020303	VACACIONES	466,67
520208	MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES	12.015,20
52020801	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES DE EDIFICIO	2.033,51
52020802	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES DE DISPENSADORES	2.509,69
52020803	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES DE COMPRESORES	417,83
52020804	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES DE EXTINTORES	322,36
52020805	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES DE GENERADOR	2.599,55
52020806	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES DE EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1.970,82
52020807	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES DE VEHÍCULO	479,68
52020808	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES DE VEHÍCULO CLIENTES	1.681,76
520212	COMBUSTIBLES	884,29
52021201	CONSUMO DE COMBUSTIBLES	884,29
520114	SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y SESIONES)	3.855,04
52011401	PRIMAS DE SEGUROS	3.855,04
520216	GASTOS DE GESTIÓN (AGASAJOS A ACCIONISTAS, TRABAJADORES)	953,52
52021601	AGASAJOS EMPLEADOS	507,33
52021602	AGASAJOS CLIENTES	446,19
520217	GASTOS DE VIAJE	2.652,27
52011701	GASTO DE VIAJE Y MOVILIZACIONES	2.652,27
520218	AGUA, ENERGÍA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES	6.249,80
52021801	CONSUMO DE AGUA	331,92
52021802	CONSUMO DE ENERGÍA ELÉCTRICA	4.086,95
52021803	CONSUMO DE TELÉFONO	284,47
52021804	CONSUMO DE INTERNET	847,33
52021805	CONSUMO DE CELULAR	699,13
520219	NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	38,71
52021901	NOTARIOS	38,71
520220	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	6.629,71
52022001	IMPUESTOS MUNICIPALES	2.872,14
52022002	CONTRIBUCIÓN ÚNICA Y TEMPORAL PARA SOCIEDADES	3.739,55
52022007	IVA QUE SE CARGA AL GASTO	18,02
520221	DEPRECIACIONES	20.531,17
52022101	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	20.531,17
5202210101	DEPRECIACIÓN DE EDIFICIO	10.577,77
5202210102	DEPRECIACIÓN DE DISPENSADORES	3.832,87
5202210103	DEPRECIACIÓN DE EQUIPO DE COMPUTACIÓN	3.669,27
5202210104	DEPRECIACIÓN DE VEHÍCULOS	1.399,80
5202210105	DEPRECIACIÓN DE MUEBLES Y ENSERES	445,04
5202210106	DEPRECIACIÓN DE EQUIPO DE OFICINA	72,13
5202210107	DEPRECIACIÓN DE MAQUINARIA	534,29
520228	SUMINISTROS Y MATERIALES	3.870,09
52022801	ÚTILES DE OFICINA	3.444,84
52022802	ÚTILES DE LIMPIEZA	425,25
520229	OTROS GASTOS	20.998,61
52022902	HONORARIOS Y COMISIONES	9.066,06
5202290205	SERVICIOS PRESTADOS	9.066,06
52022903	SERVICIOS, GESTIÓN Y OTROS	2.994,66

ESTACIÓN DE SERVICIO VALDIVIESO & COMPAÑÍA		
ESTADO DE RESULTADOS		
DEL 01 DE ENERO DE 2021 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021		
5202290301	GESTIÓN AMBIENTAL	2.954,50
5202290304	SERVICIO DE CORREO Y ENCOMIENDAS	40,16
52022904	DONACIONES Y CONTRIBUCIONES	515,01
5202290401	DONACIONES	215,01
5202290402	DONACIONES Y CONTRIBUCIONES	300
52022905	GASTOS NO DEDUCIBLES	8.117,95
5202290501	GASTOS VARIOS NO DEDUCIBLES	7.761,97
5202290502	DIFERENCIA EN COMPRAS	22,54
5202290503	INTERESES Y OTROS GASTOS PYS	46,46
5202290504	RECARGO EN COMPRAS	286,98
52022906	GASTOS PERSONAL	304,93
5202290601	SERVICIO DE LUNCH PERSONAL	300,47
5202290602	UNIFORMES DEL PERSONAL	4,46
5203	GASTOS FINANCIEROS	46.318,24
520301	INTERESES	37.036,28
52030101	INTERESES BANCARIOS	37.036,28
520302	COMISIONES	9.281,96
52030201	COMISIONES TARJETAS DE CRÉDITO	43,1
52030202	SERVICIOS BANCARIOS	9.140,30
52030203	GASTO MANTENIMIENTO TARJETAS DE CRÉDITO	98,56
30701	GANANCIA NETA DEL PERIODO	69.927,69
3070101	15% EMPLEADOS Y TRABAJADORES	10.489,15
	TOTAL DE COSTOS, GASTOS Y UTILIDAD	4.950.712,05

Nota. Los estados financieros de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía han experimentado una reestructuración con el objetivo de facilitar el análisis financiero, preservando integralmente su composición patrimonial sin alteraciones significativas.

Tabla 8*Estado de Resultados de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía, periodo 2022*

ESTACIÓN DE SERVICIO VALDIVIESO & COMPAÑÍA			
ESTADO DE RESULTADOS			
DEL 01 DE ENERO DE 2022 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022			
CÓDIGO	CUENTA	VALOR	TOTALES
4	INGRESOS		6.227.469,25
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	6.151.456,41	
4101	VENTA DE BIENES	6.150.706,41	
410101	VENTA DE COMBUSTIBLES	6.132.902,67	
41010101	VENTA DE DIÉSEL	879.631,53	
41010103	VENTA DE SÚPER	236.082,82	
41010104	VENTA SUPER PREMIUM 95	37.536,87	
41010105	VENTA ECOR RECIBOS	4.790,03	
41010106	VENTAS DIÉSEL RECIBOS	9.474,84	
41010107	VENTA SUPER PREMIUM 95 RECIBOS	207,79	
41010108	VENTA ECO PAÍS	4.965.178,79	
410102	VENTA DE LUBRICANTES Y AGUAS	17.803,74	
4102	PRESTACIÓN DE SERVICIOS	750,00	
410204	OTROS	750,00	
41020401	ARRIENDOS	750,00	
43	OTROS INGRESOS	76.012,84	
4302	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	3.189,00	
430201	REMBOLSO ASEGURADORA	3.189,00	
4303	OTROS	72.823,84	
430301	INGRESOS NO OPERACIONALES GASOLINERA	70.000,00	
430302	INGRESOS POR INTERESES BANCARIOS	348,13	
430303	GANANCIA EN CXC CLIENTES	0,03	
430305	OTROS INGRESOS	2.475,68	
5	COSTOS Y GASTOS	6.070.457,69	
51	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN		5.678.076,60
5101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	5.678.076,60	
510101	COSTO DE COMBUSTIBLE	5.665.498,62	
51010101	COSTO DE DIÉSEL	789.846,97	
51010103	COSTO DE SUPER	205.783,00	
51010104	COSTO DE ECO PAÍS	4.639.549,84	
51010105	COSTO DE SUPER PREMIUM 95	30.318,81	
510102	COSTO DE LUBRICANTES, AGUAS Y OTROS	12.577,98	
52	GASTOS		392.381,09
5201	GASTOS DE VENTA	24,86	
520110	COMISIONES	24,86	
52011001	COMISIONES SOBRE VENTAS VEN	24,86	
5202	GASTOS ADMINISTRATIVOS	361.792,46	
520201	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	149.711,56	
52020101	REMUNERACIONES	91.666,12	
52020107	SOBRETIEMPO ADM	8.834,80	
52020108	BONOS Y EXTRAS ADM	49.210,64	
520202	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)	16.405,93	
52020201	APORTE PATRONAL IESS	15.055,79	
52020203	IECE-SETEC ADM	1.350,14	
520203	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	34.772,46	
52020301	13° SUELDO	11.252,70	
52020302	14° SUELDO	6.689,66	
52020303	VACACIONES	5.626,38	
52020304	FONDOS DE RESERVA	11.203,72	
520208	MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES	19.840,10	

ESTACIÓN DE SERVICIO VALDIVIESO & COMPAÑÍA		
ESTADO DE RESULTADOS		
DEL 01 DE ENERO DE 2022 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022		
52020805	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES DE GENERADOR	309,46
52020806	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES DE EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1.878,91
52020807	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES DE VEHÍCULO	4.142,91
52020809	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES DE AMPLIACIÓN	2.830,36
52020810	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES DE EQUIPOS DE OFICINA	25,00
52020811	OTROS MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES	10.653,46
520210	COMISIONES	160,00
52021001	COMISIONES A SOCIEDADES	160,00
5202100101	CÁMARA DE COMERIO	160,00
520211	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	2.383,93
52021101	PUBLICIDAD	2.383,93
520114	SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y SESIONES)	220,35
52011401	PRIMAS DE SEGUROS	220,35
520216	GASTOS DE GESTIÓN (AGASAJOS A ACCIONISTAS, TRABAJADORES)	1.083,24
52021603	AGASAJOS Y OBSEQUIOS	1.083,24
520217	GASTOS DE VIAJE	68.469,76
52021702	MOVILIZACIÓN Y TRANSPORTE	66.935,76
52021703	GASTOS DE COMBUSTIBLE	635,91
52021704	GASTOS DE LUBRICANTE	26,79
52021705	HOSPEDAJE	871,30
520218	AGUA, ENERGÍA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES	5.685,24
52021801	CONSUMO DE AGUA	901,68
52021802	CONSUMO DE ENERGÍA ELÉCTRICA	3.988,62
52021803	CONSUMO DE TELÉFONO	183,06
52021805	CONSUMO DE CELULAR	611,88
520220	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	12.259,95
52022001	IMPUESTOS MUNICIPALES	1.456,68
52022003	I.C. E	63,30
52022004	IMPUESTOS PREDIALES	252,39
52022005	PERMISOS Y PATENTES	1.397,08
52022006	OTRAS MULTAS	514,70
52022007	IVA QUE SE CARGA AL GASTO	1,38
52022008	IRBP	25,60
52022009	PERMISO DE CUERPO DE BOMBEROS	216,10
52022010	CONTRIBUCIÓN SOLIDARIA SRI M	3.628,67
52022011	PERMISO ANUAL GASOLINERAS	3.000,00
52022012	CONTRIBUCIONES SOLCA	1.704,05
520221	DEPRECIACIONES	18.477,59
52022101	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	18.477,59
5202210101	DEPRECIACIÓN DE EDIFICIO	12.095,92
5202210103	DEPRECIACIÓN DE EQUIPO DE COMPUTACIÓN	877,02
5202210105	DEPRECIACIÓN DE MUEBLES Y ENSERES	394,42
5202210107	DEPRECIACIÓN DE MAQUINARIA	5.110,23
520228	SUMINISTROS Y MATERIALES	8.941,71
52022803	SUMINISTROS Y MATERIALES	6.681,22
52022804	UNIFORMES	605,00
52022805	SUMINISTROS DE SALUD	1.655,49
520229	OTROS GASTOS	23.380,64
52022901	GASTOS DE SEGURIDAD	359,30
5202290101	TRANSPORTE DE BLINDADO	200,00
5202290102	CÁMARAS DE SEGURIDAD	159,30
52022902	HONORARIOS Y COMISIONES	13.874,20

ESTACIÓN DE SERVICIO VALDIVIESO & COMPAÑÍA		
ESTADO DE RESULTADOS		
DEL 01 DE ENERO DE 2022 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022		
5202290201	HONORARIOS PROFESIONALES	12.913,48
5202290202	SERVICIOS CONTABLES	750,00
5202290203	ASESORÍA LEGAL Y TRIBUTARIA	26,79
5202290204	GASTOS ADMINISTRATIVOS / ALQUILER DE EQUIPOS	50,00
5202290205	SERVICIOS PRESTADOS	133,93
52022903	SERVICIOS, GESTIÓN Y OTROS	765,14
5202290301	GESTIÓN AMBIENTAL	464,50
5202290302	OTROS EGRESOS	110,64
5202290303	GESTIÓN AMBIENTAL DE ACEITES USADOS	190,00
52022904	DONACIONES Y CONTRIBUCIONES	130,00
5202290402	DONACIONES Y CONTRIBUCIONES	120,00
5202290403	CONTRIBUCIÓN PREDIAL CUERPO DE BOMBEROS	10,00
52022905	GASTOS NO DEDUCIBLES	7.818,83
5202290501	GASTOS VARIOS NO DEDUCIBLES	6.949,19
5202290505	MULTAS E INTERESES	203,48
5202290506	RETENCIONES ASUSMIDAS	82,50
5202290507	DIFERENCIA EN COMPRAS	2,31
5202290508	CUENTA PENDIENTE ERR	-0,01
5202290509	GASTOS PROVISIÓN CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	581,36
52022906	GASTOS PERSONAL	433,17
5202290601	SERVICIO DE LUNCH PERSONAL	433,17
5203	GASTOS FINANCIEROS	30.563,77
520301	INTERESES	27.214,46
52030101	INTERESES BANCARIOS	27.214,46
520302	COMISIONES	3.349,31
52030204	COMISIONES BANCARIAS	3.349,31
30701	GANANCIA NETA DEL PERIODO	157.011,56
3070101	15% EMPLEADOS Y TRABAJADORES	23.551,73
	TOTAL DE COSTOS, GASTOS Y UTILIDAD	6.227.469,25

Nota. Los estados financieros de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía han experimentado una reestructuración con el objetivo de facilitar el análisis financiero, preservando integralmente su composición patrimonial sin alteraciones significativas.

Tabla 9*Análisis Vertical Estado de Situación Financiera periodo 2021*

ESTACIÓN DE SERVICIO VALDIVIESO Y COMPAÑÍA				
ANÁLISIS VERTICAL				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
DEL 01 DE ENERO DE 2021 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021				
CÓDIGO	CUENTA	VALOR	% RUBRO	% GRUPO
1	ACTIVO	1.118.399,42		100,00%
101	ACTIVO CORRIENTE	718.247,18	100,00%	64,22%
10101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	121.061,67	16,86%	10,82%
1010101	CAJA	31.355,01	4,37%	2,80%
101010101	CAJA GENERAL	31.357,09	4,37%	2,80%
101010102	CAJA CHICA	-2,08	0,00%	0,00%
1010103	INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS	89.706,66	12,49%	8,02%
101010301	BANCO DE LOJA CTA. CORRIENTE. N° 2902130617	987,84	0,14%	0,09%
101010302	BANCO DE LOJA CTA. DE AHORROS N°. 2902758508	17.160,07	2,39%	1,53%
101010303	BANCO DE GUAYAQUIL CTA. CORRIENTE. N° 23611775	5.348,91	0,74%	0,48%
101010304	BANCO DE PICHINCA CTA. CORRIENTE. N° 2100143533	60.189,61	8,38%	5,38%
101010305	INVERSIONES JEP	553,66	0,08%	0,05%
101010306	BANCO SOLIDARIO CTA. N° 5927003237065	4.466,57	0,62%	0,40%
101010307	BANCO DEL PACIFICO CTA. DE AHORROS	1.000,00	0,14%	0,09%
10102	ACTIVOS FINANCIEROS	527.597,99	73,46%	47,17%
1010206	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	527.597,99	73,46%	47,17%
101020602	POR COBRAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS	349.979,29	48,73%	31,29%
10102060201	CUENTAS POR COBRAR TATAORO COMPAÑÍA LIMITAD	349.979,29	48,73%	31,29%
101020603	POR COBRAR A CLIENTES	169.883,91	23,65%	15,19%
10102060301	POR COBRAR A CLIENTES	169.883,91	23,65%	15,19%
101020604	TARJETAS DE CRÉDITO	7.734,79	1,08%	0,69%
10102060401	TARJETAS DE CRÉDITO POR COBRAR	7.734,79	1,08%	0,69%
10103	INVENTARIOS	34.789,25	4,84%	3,11%
1010306	INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN- COMPRADO A TERCEROS	34.789,25	4,84%	3,11%
101030601	COMBUSTIBLES	31.413,75	4,37%	2,81%
10103060101	DIÉSEL	5.536,32	0,77%	0,50%
10103060102	EXTRA	18.307,35	2,55%	1,64%
10103060103	SÚPER	7.570,08	1,05%	0,68%
101030602	LUBRICANTES, AGUAS Y OTROS	3.375,50	0,47%	0,30%
10103060201	LUBRICANTES	2.565,22	0,36%	0,23%
10103060202	AGUAS SIN IVA	185,67	0,03%	0,02%
10103060203	AGUAS CON IVA	624,61	0,09%	0,06%
10104	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	9.482,90	1,32%	0,85%
1010403	ANTICIPOS A PROVEEDORES	9.482,90	1,32%	0,85%
101040302	ANTICIPO VARIOS PROVEEDORES	9.482,90	1,32%	0,85%
10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	25.315,37	3,52%	2,26%
1010501	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	11.830,18	1,65%	1,06%
101050103	CRÉDITO TRIBUTARIO IVA	11.830,18	1,65%	1,06%

ESTACIÓN DE SERVICIO VALDIVIESO Y COMPAÑÍA				
ANÁLISIS VERTICAL				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
DEL 01 DE ENERO DE 2021 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021				
1010502	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R)	13.485,19	1,88%	1,21%
101050201	RETENCIÓN IMPUESTO A LA RENTA	18,66	0,00%	0,00%
101050202	RETENCIÓN 3X1000	13.466,53	1,87%	1,20%
102	ACTIVO NO CORRIENTE	400.152,24	100,00%	35,78%
10201	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	400.152,24	100,00%	35,78%
1020101	TERRENOS	176.381,71	44,08%	15,77%
102010101	TERRENOS GASOLINERA	176.381,71	44,08%	15,77%
1020102	EDIFICIOS	231.387,47	57,82%	20,69%
102010201	EDIFICIO- INFRAESTRUCTURA GASOLINERA	231.387,47	57,82%	20,69%
1020105	MUEBLES Y ENSERES	3.944,15	0,99%	0,35%
102010501	MUEBLES DE OFICINA	3.944,15	0,99%	0,35%
1020106	MAQUINARIA Y EQUIPO	50.153,54	12,53%	4,48%
102010601	EQUIPO DE OFICINA	1.054,46	0,26%	0,09%
102010602	DISPENSADORES	42.587,46	10,64%	3,81%
102010606	HERRAMIENTAS	440,00	0,11%	0,04%
102010607	MAQUINARIA	6.071,62	1,52%	0,54%
1020108	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	45.335,42	11,33%	4,05%
102010801	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	18.335,42	4,58%	1,64%
102010802	PROGRAMA DE CONTABILIDAD Y SOFTWARE	27.000,00	6,75%	2,41%
1020109	VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMIONERO MÓVIL	6.999,00	1,75%	0,63%
102010901	VEHÍCULOS	6.999,00	1,75%	0,63%
1020112	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-114.049,05	-28,50%	-10,20%
102011201	(-) DP. ACUMULADA DE EDIFICIO	-69.945,26	-17,48%	-6,25%
102011202	(-) DP. ACUMULADA DE MUEBLES Y ENSERES	-1.792,06	-0,45%	-0,16%
102011203	(-) DP. ACUMULADA DE EQUIPO DE OFICINA	-277,14	-0,07%	-0,02%
102011204	(-) DP. ACUMULADA DE DISPENSADORES	-11.560,37	-2,89%	-1,03%
102011205	(-) DP. ACUMULADA DE HERRAMIENTAS	-42,90	-0,01%	0,00%
102011206	(-) DP. ACUMULADA DE MAQUINARIA	-2.120,85	-0,53%	-0,19%
102011207	(-) DP. ACUMULADA DE EQ. DE COMPUTACIÓN	-22.662,29	-5,66%	-2,03%
102011208	(-) DP. ACUMULADA DE VEHÍCULOS	-5.648,18	-1,41%	-0,51%
2	PASIVO	781.688,04	100,00%	69,89%
201	PASIVO CORRIENTE	479.959,12	100,00%	42,91%
20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	429.416,12	89,47%	38,40%
2010301	LOCALES	429.416,12	89,47%	38,40%
201030103	OTRAS	429.416,12		
20103010301	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	13.229,89	2,76%	1,18%
20103010302	CUENTAS POR PAGAR LIDIA VALDIVIESO	20.328,57	4,24%	1,82%
20103010303	TARJETA DE CRÉDITO POR PAGAR	778,48	0,16%	0,07%
20103010304	CUENTAS POR PAGAR LIDIA VALDIVIESO LOTE	160.860,75	33,52%	14,38%
20103010305	CHEQUES GIRADOS Y NO COBRADOS	201.882,14	42,06%	18,05%
20103010306	CUENTAS POR PAGAR SOCIOS	32.336,29	6,74%	2,89%
20107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	45.259,34	9,43%	4,05%
2010701	CON LA ADMIN. TRIBUTARIA	455,51	0,09%	0,04%
201070101	RETENCIÓN FUENTE	244,29	0,05%	0,02%
20107010101	1% RETENCIÓN FUENTE	45,60	0,01%	0,00%

ESTACIÓN DE SERVICIO VALDIVIESO Y COMPAÑÍA				
ANÁLISIS VERTICAL				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
DEL 01 DE ENERO DE 2021 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021				
20107010102	2% RETENCIÓN FUENTE	41,37	0,01%	0,00%
20107010103	8% RETENCIÓN FUENTE	41,06	0,01%	0,00%
20107010104	10% RETENCIÓN FUENTE	50,00	0,01%	0,00%
20107010105	RETENCIONES 1,75% RENTA	66,26	0,01%	0,01%
201070102	IVA	211,22	0,04%	0,02%
20107010201	RETENCIÓN IVA	211,22	0,04%	0,02%
2010702	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	17.821,85	3,71%	1,59%
201070201	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	17.821,85	3,71%	1,59%
2010703	CON EL IEES	3.945,50	0,82%	0,35%
201070301	IEES POR PAGAR	2.328,07	0,49%	0,21%
201070302	FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	184,39	0,04%	0,02%
201070303	PRÉSTAMO QUIROGRAFARIO POR PAGAR	1.186,91	0,25%	0,11%
201070304	PRÉSTAMO HIPOTECARIO POR PAGAR	246,13	0,05%	0,02%
2010704	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	12.547,33	2,61%	1,12%
201070401	13° SUELDO POR PAGAR	891,80	0,19%	0,08%
201070402	14° SUELDO POR PAGAR	2.249,76	0,47%	0,20%
201070403	SUELDOS POR PAGAR	9.405,77	1,96%	0,84%
2010705	PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	10.489,15	2,19%	0,94%
201070501	15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES POR PAGAR	10.489,15	2,19%	0,94%
20110	ANTICIPOS	5.283,66	1,10%	0,47%
2011001	ANTICIPOS DE CLIENTES	5.283,66	1,10%	0,47%
202	PASIVO NO CORRIENTE	301.728,92	100,00%	26,98%
20203	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	301.728,92	100,00%	26,98%
2020301	LOCALES	301.728,92	100,00%	26,98%
202030101	PRÉSTAMO BANCARIO NRO 3	33.677,58	11,16%	3,01%
202030202	PRÉSTAMO BANCO DEL PICHINCHA 1	268.051,34	88,84%	23,97%
3	PATRIMONIO NETO	336.711,38	100,00%	30,11%
301	CAPITAL	88.361,71	26,24%	7,90%
30101	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	88.361,71	26,24%	7,90%
3010101	ACCIONES SOCIOS	400,00	0,12%	0,04%
3010102	APORTES DE SOCIOS FUTURA CAPITALIZACIÓN	87.961,71	26,12%	7,86%
305	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	206.733,01	61,40%	18,48%
30502	SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	206.733,01	61,40%	18,48%
3050201	REVALUACIÓN EDIFICIO	103.134,91	30,63%	9,22%
3050202	GANANCIAS ACUMULADAS	103.598,10	30,77%	9,26%
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO	41.616,66	12,36%	3,72%
30701	GANANCIA NETA DEL PERIODO	41.616,66	12,36%	3,72%
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.118.399,42		100,00%

Nota. Datos tomados del Estado de Situación Financiera de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía, periodo 2021.

Estación de Servicio Valdivieso & Compañía

Análisis Vertical

Estado de Situación Financiera

Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2021

Tabla 10

Estructura Financiera de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía, periodo 2021

ACTIVO	PASIVO Y PATRIMONIO
Activo Corriente \$ 718.247,18 64,22%	Pasivo Corriente \$ 479.959,12 42,91%
	Pasivo no Corriente \$ 301.728,92 26,98%
Activo no Corriente \$ 400.152,24 35,78%	Patrimonio \$ 336.711,38 30,11%
Total Activo \$ 1.118.399,42 100,00%	Total Pasivo y Patrimonio \$ 1.118.399,42 100,00%

Nota. Datos tomados del Estado de Situación Financiera de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía, periodo 2021.

Interpretación:

La estructura financiera de la estación de servicio Valdivieso & Compañía indica un total de activos de \$1.118.399,42, equivalente al 100%. Es destacable el valor de activos corrientes, cifrados en \$718.247,18, lo que equivale al 64,22%, valor atribuido en gran medida a las cuentas por cobrar, tanto de clientes como de compañías, la acumulación de estas cuentas podría impactar negativamente el flujo de efectivo disponible, ya que los ingresos generados por las ventas no ingresan inmediatamente en efectivo, afectando la liquidez de la empresa. El activo no corriente, asciende a \$400.152,24, representando el 35,78% del total, destacándose principalmente por su inversión en propiedad, planta y equipo, especialmente en el edificio e

infraestructura de la gasolinera, la cual no solo alberga oficinas y áreas administrativas, sino que también proporciona espacio para equipos esenciales, como dispensadores de combustible, tiendas de conveniencia y otros servicios. En el grupo del pasivo tenemos el pasivo corriente el cual se sitúa en \$479.959,12, equivalente al 42,91%. En este segmento, la cuenta más significativa es la de cuentas y documentos por pagar, gestionada estratégicamente con plazos extendidos permitiendo que la empresa disponga de más tiempo para generar ingresos antes de cubrir sus obligaciones. El pasivo no corriente, constituido por \$301.728,92, representa el 26,98% del total y se compone principalmente de obligaciones con instituciones financieras. Finalmente, el patrimonio, valuado en \$336.711,38, compone el 30,11% del total y se integra en su mayoría por la revaluación del edificio y las ganancias acumuladas de años anteriores, con contribuciones y acciones de los socios representando una parte minoritaria.

Tabla 11

Descomposición del Activo Corriente, periodo 2021

ACTIVO CORRIENTE	VALOR	% RUBRO
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	121.061,67	16,86%
ACTIVOS FINANCIEROS	527.597,99	73,46%
INVENTARIOS	34.789,25	4,84%
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	9.482,90	1,32%
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	25.315,37	3,52%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	718.247,18	100,00%

Nota. Datos tomados del Estado de Situación Financiera de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía, periodo 2021.

Interpretación:

El Activo Corriente está conformado por \$718.247,18 equivalente al 100%, siendo la cuenta más significativa de este subgrupo Activos Financieros con un valor de \$ 527.597,99 equivalente al 73,46%, conformada por documentos y cuentas por cobrar tanto a compañías y clientes por la venta de sus productos y prestación de servicios, expresando que la estación generó ingresos por ventas, pero no recibió esos pagos de forma inmediata, lo que afecta al flujo de efectivo disponible, pues los ingresos no se convierten directamente en efectivo, corriendo riesgos de liquidez. Efectivo y Equivalentes de Efectivo con un valor de \$121.061,67 y un porcentaje de 16,86%, se compone por cuentas corrientes y de ahorro en instituciones financieras privadas indicando la capacidad de la estación para cubrir gastos, obligaciones, inversiones y aprovechar oportunidades estratégicas. Inventarios con un valor de \$34.789,25 equivalente al 4,84%, compuesta por varios tipos de combustibles, lubricantes, aguas y otros, considerando una rotación de inventarios eficiente ya que le permite satisfacer la demanda. Activos por Impuestos Corrientes con un valor de \$ 25.315,37 equivalente al 3,52% conformada

por los créditos tributarios tanto del impuesto al valor agregado como a la renta. Finalmente, la cuenta menos significativa es Servicios y Otros Pagos Anticipados con un valor de \$9.482,90 equivalente al 1,32%, aquí encontramos los anticipos realizados con varios proveedores que ayudan a asegurar suministros y mantener una posición de liquidez adecuada.

Tabla 12

Descomposición Activo No Corriente, periodo 2021

ACTIVO NO CORRIENTE	VALOR	% RUBRO
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		
TERRENOS	176.381,71	44,08%
EDIFICIOS	231.387,47	57,82%
MUEBLES Y ENSERES	3.944,15	0,99%
MAQUINARIA Y EQUIPO	50.153,54	12,53%
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	45.335,42	11,33%
VEHÍCULOS, EQ. DE TRANSPORTE Y EQ. CAMIONERO MÓVIL	6.999,00	1,75%
(-) DEP. ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-114.049,05	-28,50%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	400.152,24	100,00%

Nota. Datos tomados del Estado de Situación Financiera de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía, periodo 2021.

Interpretación:

El Activo No Corriente de la estación consta de \$400.152,24 equivalente al 100%, en este subgrupo la cuenta más representativa es Edificios con un valor de \$231.387,47 que representa el 57,82%, este porcentaje se atribuye a la ubicación estratégica de las instalaciones en donde la estación realiza sus actividades económicas. Seguidamente, Terrenos con un valor de \$176.381,71 y un porcentaje del 44,08%, posee una vida útil indefinida y su valor permanece constante con el tiempo, proporcionando una base sólida para la estación de servicio. Maquinaria y Equipo con un valor de \$50.153,54 equivalente al 12,53% del total, conformado por equipos fundamentales para la distribución de combustible. Equipos de Computación con un valor de \$45.335,42 y un porcentaje del 11,33% corresponde tanto a los equipos como a un programa de contabilidad y software, que les permite automatizar de procesos y la gestión precisa de datos financieros. Por otro lado Vehículos, Equipo de transporte y Equipo camionero móvil cuenta con un valor de \$6.999,00 equivalente al 1,75%, generalmente son usados para cumplir a cabalidad las actividades operativas de la estación. Muebles y Enseres con un valor menos significativo de \$3.944,15 representa el 0,99% del total, conformado por el mobiliario en áreas de descanso y de trabajo como mesas, sillas y otros detalles que influyen en la comodidad y satisfacción del cliente y de los empleados. Finalmente, Depreciación acumulada de propiedad planta y equipo con un valor de \$-114.049,05 equivalente al -28,50%, destaca la importancia de abordar de manera precisa el desgaste de los activos a lo largo del tiempo, este

componente contable no solo cumple con normativas contables y fiscales, sino que también proporciona información esencial para la gestión financiera y la toma de decisiones estratégicas.

Tabla 13

Descomposición Pasivo Corriente, periodo 2021

PASIVO CORRIENTE	VALOR	% RUBRO
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	429.416,12	89,47%
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	45.259,34	9,43%
ANTICIPOS	5.283,66	1,10%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	479.959,12	100,00%

Nota. Datos tomados del Estado de Situación Financiera de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía, periodo 2021.

Interpretación:

Durante el año 2021 la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía alcanzó un total de Pasivo Corriente de \$479.959,12 equivalente al 100%, valor que revela una distribución en varias obligaciones que la empresa enfrenta en el corto plazo. La cuenta más significativa de este subgrupo es Cuentas y Documentos por pagar con un valor de \$429.416,12 representando el 89,47% del total, este subgrupo destaca que la estación posee importantes compromisos financieros con proveedores y otras entidades, debido a las compras de inventario, a los servicios y otros gastos operativos. Es crucial gestionar eficientemente estos pagos para mantener relaciones sólidas con proveedores y asegurar un flujo de suministros constante. Tenemos también Otras Obligaciones Corrientes con un valor de \$45.259,34 equivalente al 9,43% que corresponde a las retenciones en la fuente, de IVA, décimo tercero y cuarto por pagar, fondos de reserva por pagar, IESS por pagar, entre otros. Con un valor menos significativo tenemos Anticipos con \$5.283,66 equivalente al 1,10%, indicando que la estación ha recibido pagos por servicios o bienes que aún no se ha entregado completamente. Esto es común en las estaciones de servicio, donde los clientes pueden prepagar por ciertos servicios o productos.

Tabla 14

Descomposición del Pasivo No Corriente, periodo 2021

PASIVO NO CORRIENTE	VALOR	% RUBRO
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		
PRÉSTAMO BANCARIO NRO 3	33.677,58	11,16%
PRÉSTAMO BANCO DEL PICHINCHA 1	268.051,34	88,84%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	301.728,92	100,00%

Nota. Datos tomados del Estado de Situación Financiera de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía, periodo 2021.

Interpretación:

El Pasivo no Corriente de la compañía registra un valor de \$301,728.92, compuesto principalmente por dos préstamos con instituciones financieras. El préstamo con el banco de Pichincha representa la gran mayoría del pasivo no corriente, con un valor de \$268.051,34 equivalente al 88,84%, indicando que es la principal fuente de endeudamiento a largo plazo de la estación por lo que es crucial evaluar las condiciones, plazos y tasas de interés asociadas para comprender completamente su impacto; con un valor inferior tenemos el préstamo bancario Nro. 3 con \$33.677,58 y un porcentaje de 11,16%, el cual tiene un impacto más limitado en la estructura de endeudamiento general.

Tabla 15

Descomposición del Patrimonio, periodo 2021

PATRIMONIO	VALOR	% RUBRO
CAPITAL	88.361,71	26,24%
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	206.733,01	61,40%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	41.616,66	12,36%
TOTAL PATRIMONIO	336.711,38	100,00%

Nota. Datos tomados del Estado de Situación Financiera de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía, periodo 2021.

Interpretación:

El Patrimonio de la estación cuenta con un valor de \$336.711,38 equivalente al 100%, este refleja la posición financiera y la contribución de diversas fuentes al capital de la estación de servicio. La cuenta más significativa es Otros resultados Integrales con un valor de \$206.733,01 y un porcentaje del 61,40%, se compone principalmente por las revaluaciones a la propiedad, planta y equipo efectuadas en la estación, estas se realizaron por aumentos en el valor de mercado de los activos, mejoras en la calidad de los activos, y cambios en las regulaciones contables contribuyendo a una valoración más precisa de la riqueza de la estación. Tenemos también el Capital con un valor de \$88.361,71 y un porcentaje de 26,24%, compuesto por las aportaciones de los socios de la estación, su proporción es relativamente baja en comparación con otros grupos, ya que se financió gran parte de las operaciones con préstamos u otras deudas. Finalmente, Resultados del Ejercicio con un valor de \$41.616,66 equivalente al 12,36% del total. Conformado por la ganancia de las actividades operativas diarias como la venta de combustibles.

Tabla 16*Análisis Vertical Estado de Resultados 2021*

ESTACIÓN DE SERVICIO VALDIVIESO Y COMPAÑÍA				
ESTADO DE RESULTADOS				
DEL 01 DE ENERO DE 2021 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021				
CÓDIGO	CUENTA	VALOR	% RUBRO	% GRUPO
4	INGRESOS	4.950.712,05		100,00%
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	4.948.073,33	100,00%	99,95%
4101	VENTA DE BIENES	4.948.073,33	100,00%	99,95%
410101	VENTA DE COMBUSTIBLES	4.940.210,14	99,84%	99,79%
41010101	VENTA DE DIÉSEL	541.178,76	10,94%	10,93%
41010102	VENTA DE EXTRA	4.098.180,20	82,82%	82,78%
41010103	VENTA DE SÚPER	300.851,18	6,08%	6,08%
410102	VENTA DE LUBRICANTES Y AGUAS	7.961,50	0,16%	0,16%
41010201	VENTA AGUAS SIN IVA	6,60	0,00%	0,00%
41010202	VENTA AGUAS CON IVA	2.359,82	0,05%	0,05%
41010203	VENTA LUBRICANTES	5.595,08	0,11%	0,11%
410103	INGRESO POR FACTURACIÓN ANTICIPADA	-105,64	0,00%	0,00%
410104	OTROS	7,33	0,00%	0,00%
41010401	OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	7,33	0,00%	0,00%
4101040101	OTROS INGRESOS	5,52	0,00%	0,00%
4101040102	GANANCIA EN CXC CLIENTES	1,81	0,00%	0,00%
43	OTROS INGRESOS	2.638,72	100,00%	0,05%
4301	INTERESES FINANCIEROS	161,71	6,13%	0,00%
430101	INTERESES FINANCIEROS GANADOS	161,71	6,13%	0,00%
4302	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	2.477,01	93,87%	0,05%
430201	REMBOLSO ASEGURADORA	2.477,01	93,87%	0,05%
5	COSTOS Y GASTOS	4.880.784,36		97,67%
51	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	4.585.063,09	100,00%	92,61%
5101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	4.585.063,09	100,00%	92,61%
510101	COSTO DE COMBUSTIBLE	4.521.503,24	98,61%	91,33%
51010101	COSTO DE DIESEL	498.982,15	10,88%	10,08%
51010102	COSTO DE EXTRA	3.799.553,44	82,87%	76,75%
51010103	COSTO DE SUPER	222.967,65	4,86%	4,50%
510102	COSTO DE LUBRICANTES, AGUAS Y OTROS	3.921,65	0,09%	0,08%
51010201	COSTO LUBRICANTES	2.303,11	0,05%	0,05%
51010202	COSTO AGUAS SIN IVA	149,95	0,00%	0,00%
51010203	COSTO AGUAS CON IVA	1.468,59	0,03%	0,03%
510103	TRANSPORTE	59.638,20	1,30%	1,20%
51010301	TRANSPORTE DE COMBUSTIBLE	59.638,20	1,30%	1,20%
52	GASTOS	295.721,27		5,06%
5201	GASTOS DE VENTA	1,15	100,00%	0,00%
520128	PERIDAS POR VENTAS	1,15	100,00%	0,00%
52012801	PERDIDA CXC CLIENTES	1,15	100,00%	0,00%
5202	GASTOS ADMINISTRATIVOS	249.401,88	100,00%	4,12%
520201	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	129.778,21	52,04%	2,62%
52020101	REMUNERACIONES	87.217,09	34,97%	1,76%
52020102	HORAS EXTRAS	5.917,45	2,37%	0,12%
52020103	HORAS SUPLEMENTARIAS	2.106,03	0,84%	0,04%
52020104	JORNADA NOCTURNA	2.038,83	0,82%	0,04%
52020105	BONO DE ALIMENTACIÓN EMPLEADOS	10.444,69	4,19%	0,21%

ESTACIÓN DE SERVICIO VALDIVIESO Y COMPAÑÍA				
ESTADO DE RESULTADOS				
DEL 01 DE ENERO DE 2021 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021				
52020106	BONIFICACIÓN POR RESPONSABILIDAD	22.054,12	8,84%	0,45%
520202	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)	24.268,64	9,73%	0,49%
52010201	APORTE PATRONAL IESS	14.548,33	5,83%	0,29%
52010202	FONDO DE RESERVA	9.720,31	3,90%	0,20%
5020203	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	16.676,62	6,69%	0,34%
52020301	13° SUELDO	9.978,31	4,00%	0,20%
52020302	14° SUELDO	6.231,64	2,50%	0,13%
52020303	VACACIONES	466,67	0,19%	0,01%
520208	MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES	12.015,20	4,82%	0,24%
52020801	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES DE EDIFICIO	2.033,51	0,82%	0,04%
52020802	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES DE DISPENSADORES	2.509,69	1,01%	0,05%
52020803	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES DE COMPRESORES	417,83	0,17%	0,01%
52020804	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES DE EXTINTORES	322,36	0,13%	0,01%
52020805	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES DE GENERADOR	2.599,55	1,04%	0,05%
52020806	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES DE EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1.970,82	0,79%	0,04%
52020807	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES DE VEHÍCULO	479,68	0,19%	0,01%
52020808	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES DE VEHÍCULO CLIENTES	1.681,76	0,67%	0,03%
520212	COMBUSTIBLES	884,29	0,35%	0,02%
52021201	CONSUMO DE COMBUSTIBLES	884,29	0,35%	0,02%
520214	SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y SESIONES)	3.855,04	1,55%	0,08%
52021401	PRIMAS DE SEGUROS	3.855,04	1,55%	0,08%
520216	GASTOS DE GESTIÓN (AGASAJOS A ACCIONISTAS, TRABAJADORES)	953,52	0,38%	0,02%
52021601	AGASAJOS EMPLEADOS	507,33	0,20%	0,01%
52021602	AGASAJOS CLIENTES	446,19	0,18%	0,01%
520217	GASTOS DE VIAJE	2.652,27	1,06%	0,05%
52021701	GASTO DE VIAJE Y MOVILIZACIONES	2.652,27	1,06%	0,05%
520218	AGUA, ENERGÍA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES	6.249,80	2,51%	0,13%
52021801	CONSUMO DE AGUA	331,92	0,13%	0,01%
52021802	CONSUMO DE ENERGÍA ELÉCTRICA	4.086,95	1,64%	0,08%
52021803	CONSUMO DE TELÉFONO	284,47	0,11%	0,01%
52021804	CONSUMO DE INTERNET	847,33	0,34%	0,02%
52021805	CONSUMO DE CELULAR	699,13	0,28%	0,01%
520219	NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	38,71	0,02%	0,00%
52021901	NOTARIOS	38,71	0,02%	0,00%
520220	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	6.629,71	2,66%	0,13%
52022001	IMPUESTOS MUNICIPALES	2.872,14	1,15%	0,06%
52022002	CONTRIBUCIÓN ÚNICA Y TEMPORAL PARA SOCIEDADES	3.739,55	1,50%	0,08%
52022007	IVA QUE SE CARGA AL GASTO	18,02	0,01%	0,00%
520221	DEPRECIACIONES	20.531,17	8,23%	0,41%

ESTACIÓN DE SERVICIO VALDIVIESO Y COMPAÑÍA				
ESTADO DE RESULTADOS				
DEL 01 DE ENERO DE 2021 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021				
52022101	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	20.531,17	8,23%	0,41%
5202210101	DEPRECIACIÓN DE EDIFICIO	10.577,77	4,24%	0,21%
5202210102	DEPRECIACIÓN DE DISPENSADORES	3.832,87	1,54%	0,08%
5202210103	DEPRECIACIÓN DE EQUIPO DE COMPUTACIÓN	3.669,27	1,47%	0,07%
5202210104	DEPRECIACIÓN DE VEHÍCULOS	1.399,80	0,56%	0,03%
5202210105	DEPRECIACIÓN DE MUEBLES Y ENSERES	445,04	0,18%	0,01%
5202210106	DEPRECIACIÓN DE EQUIPO DE OFICINA	72,13	0,03%	0,00%
5202210107	DEPRECIACIÓN DE MAQUINARIA	534,29	0,21%	0,01%
520228	SUMINISTROS Y MATERIALES	3.870,09	1,55%	0,08%
52022801	ÚTILES DE OFICINA	3.444,84	1,38%	0,07%
52022802	ÚTILES DE LIMPIEZA	425,25	0,17%	0,01%
520229	OTROS GASTOS	20.998,61	8,42%	0,50%
52022902	HONORARIOS Y COMISIONES	9.066,06	3,64%	0,18%
5202290205	SERVICIOS PRESTADOS	9.066,06	3,64%	0,18%
52022903	SERVICIOS, GESTIÓN Y OTROS	2.994,66	1,20%	0,06%
5202290301	GESTIÓN AMBIENTAL	2.954,50	1,18%	0,06%
5202290304	SERVICIO DE CORREO Y ENCOMIENDAS	40,16	0,02%	0,00%
52022904	DONACIONES Y CONTRIBUCIONES	515,01	0,21%	0,01%
5202290401	DONACIONES	215,01	0,09%	0,00%
5202290402	DONACIONES Y CONTRIBUCIONES	300,00	0,12%	0,01%
52022905	GASTOS NO DEDUCIBLES	8.117,95	3,25%	0,16%
5202290501	GASTOS VARIOS NO DEDUCIBLES	7.761,97	3,11%	0,16%
5202290502	DIFERENCIA EN COMPRAS	22,54	0,01%	0,00%
5202290503	INTERESES Y OTROS GASTOS PYS	46,46	0,02%	0,00%
5202290504	RECARGO EN COMPRAS	286,98	0,12%	0,01%
52022906	GASTOS PERSONAL	304,93	0,12%	0,01%
5202290601	SERVICIO DE LUNCH PERSONAL	300,47	0,12%	0,01%
5202290602	UNIFORMES DEL PERSONAL	4,46	0,00%	0,00%
5203	GASTOS FINANCIEROS	46.318,24	100,00%	0,94%
520301	INTERESES	37.036,28	79,96%	0,75%
52030101	INTERESES BANCARIOS	37.036,28	79,96%	0,75%
520302	COMISIONES	9.281,96	20,04%	0,19%
52030201	COMISIONES TARJETAS DE CRÉDITO	43,10	0,09%	0,00%
52030202	SERVICIOS BANCARIOS	9.140,30	19,73%	0,18%
52030203	GASTO MANTENIMIENTO TARJETAS DE CRÉDITO	98,56	0,21%	0,00%
30701	GANANCIA NETA DEL PERIODO	69.927,69		2,33%
3070101	15% EMPLEADOS Y TRABAJADORES	10.489,15		2,33%
	TOTAL DE COSTOS, GASTOS Y UTILIDAD	4.950.712,05		100,00%

Nota. Datos tomados del Estado de Resultados de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía, periodo 2021.

Estación de Servicio Valdivieso & Compañía

Análisis Vertical

Estado de Resultados

Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2021

Tabla 17

Estructura económica de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía, periodo 2021

INGRESOS	COSTOS, GASTOS Y UTILIDAD
Actividades Ordinarias \$4.948.073,33 99,95%	Costos \$4.585.063,09 92,61%
	Gastos \$295.721,27 5,06%
Otros Ingresos \$ 2.638,72 0,05%	Utilidad \$69.927,69 2,33%
Total Ingresos \$4.950.712,05 100,00%	Total Costos, Gastos y Utilidad \$4.950.712,05 100,00%

Nota. Datos tomados del Estado de Resultados de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía, periodo 2021.

Interpretación:

En la estructura económica de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía se revela un total de ingresos de \$4.950.712,05, representando el 100% de los recursos generados, esta cifra se divide en dos categorías: ingresos de actividades ordinarias y otros ingresos. Los Ingresos de Actividades Ordinarias, con un monto de \$4.948.073,33, constituyen el 99,95% del total y están vinculados a las ventas de combustible, lubricantes, aguas y otros productos a lo largo del periodo económico, reflejando la sólida actividad comercial y la diversificación de

productos relacionados con la industria del combustible. Otros Ingresos, con un valor menor de \$2.638,72, equivale al 0,05% del total de ingresos, engloba intereses financieros ganados y reembolsos provenientes de la aseguradora, esta categoría refleja fuentes adicionales de ganancias y resalta la diversificación de las fuentes de ingresos de la estación de servicio. Costos, valorado en \$4.585.063,09, constituye el 92,61%, se compone por costos de combustibles, lubricantes, aguas y transporte y reflejan la necesidad de gestionar eficientemente estos elementos para mantener márgenes saludables. Gastos, con \$295.721,27 representa el 5,06% del total, se incluyen gastos de venta, administrativos y financieros, aunque su participación es menor en comparación con los costos, los gastos desempeñan un papel crucial en la gestión general y eficiencia operativa de la estación. Finalmente, la Utilidad del Ejercicio, cifrada en \$69.927,69 constituye el 2,33% del total, expresa la diferencia entre los ingresos los costos y gastos totales, demostrando la capacidad de la estación de servicio para generar beneficios netos después de atender sus compromisos operativos y financieros.

Tabla 18

Descomposición Ingresos de Actividades Ordinarias, periodo 2021

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	VALOR	% RUBRO
VENTA DE BIENES		
VENTA DE COMBUSTIBLES	4.940.210,14	99,84%
VENTA DE LUBRICANTES Y AGUAS	7.961,50	0,16%
INGRESO POR FACTURACIÓN ANTICIPADA	-105,64	0,00%
OTROS	7,33	0,00%
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	4.948.073,33	100,00%

Nota. Datos tomados del Estado de Resultados de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía, periodo 2021.

Interpretación:

El total de ingresos de Actividades Ordinarias en la estación de servicio corresponde a un monto de \$4.948.073,33 y un porcentaje del 100%. Predomina la cuenta de Venta de Combustibles con un valor de \$4.940.210,14 equivalente al 99,84%, aquí se engloban todas las ventas realizadas, con un resalte particular en la comercialización de combustibles como diésel, extra y super. Venta de lubricantes y agua con \$7.961,50 equivalente al 0,16% complementa la actividad principal del negocio y contribuye a la diversificación de ingresos, estas ventas ofrecen beneficios más allá de lo financiero, ya que también se busca mejorar la experiencia del cliente y fortalecen la posición competitiva, brindándoles un mercado más amplio y diverso. Ingreso por Facturación Anticipada con un valor de -\$105.64 sugiere un ajuste debido a que se realizó un reembolso por error en la facturación, se registra con negativo para reflejar la salida

de efectivo. Otros, posee un valor de \$7.33, mostrando un valor mínimo pero primordial en la estación, compuesto por ingresos no detallados y las ganancias en cuentas por cobrar clientes.

Tabla 19

Descomposición Otros Ingreso, periodo 2021

OTROS INGRESOS	VALOR	% RUBRO
INTERESES FINANCIEROS	161,71	6,13%
OTROS INGRESOS FINANCIEROS	2.477,01	93,87%
TOTAL OTROS INGRESOS	2.638,72	100,00%

Nota. Datos tomados del Estado de Resultados de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía, periodo 2021.

Interpretación:

En el año 2021, la estación de Servicio Valdivieso & Compañía registró un total de otros ingresos por un valor de \$2.638,72 correspondiente al 100,00%. La categoría más significativa es la de Otros Ingresos Financieros, que alcanzó un valor de \$2.477,01, equivalente al 93,78%, compuesta por reembolsos de la aseguradora, provenientes de reclamaciones, devoluciones y compensaciones, reflejando la eficacia de la estación para gestionar y obtener compensaciones y acuerdos que los beneficien, consolidando así una fuente relevante de ingresos no operativos. Intereses Financieros con un valor de \$161,71, y un porcentaje del 6,13%, se generan por el capital invertido en instituciones financieras y préstamos realizados a los socios, demostrando así la diversificación de las fuentes de ingresos, incorporando estrategias financieras que contribuyen al rendimiento global de la estación.

Tabla 20

Descomposición Costos, periodo 2021

COSTOS	VALOR	% RUBRO
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN		
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		
COSTO DE COMBUSTIBLE	4.521.503,24	98,61%
COSTO DE LUBRICANTES, AGUAS Y OTROS	3.921,65	0,09%
TRANSPORTE	59.638,20	1,30%
TOTAL COSTOS	4.585.063,09	100,00%

Nota. Datos tomados del Estado de Resultados de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía, periodo 2021.

Interpretación:

En el ejercicio fiscal del año 2021, la estación de servicio alcanzó un total de Costos de Venta y Producción ascendente a \$4.585.063,09, representando el 100,00% de los desembolsos asociados a la operatividad del negocio. El componente más significativo fue el relacionado con el costo de Combustibles, el cual registró un valor de \$4.521.503,24, que constituye un 98,61% del total de costos. Este valor abarca los desembolsos asociados a diésel, extra y super.

Por otro lado, los costos derivados del Transporte requieren evaluar y considerar la optimización de rutas para disminuir su valor totalizado en \$59.638,20 equivalente al 1,30%, están destinados a la movilización de productos. Es crucial evaluar la eficiencia logística y considerar estrategias que optimicen estos gastos, garantizando así una gestión efectiva de recursos. Así mismo, se identifica una categoría adicional en los costos: lubricantes, aguas y otros, con un monto de \$3.921,65, equivalentes al 0,09%, aunque represente una fracción menor de los costos totales, requiere atención para asegurar su eficiente control y gestión.

Tabla 21

Descomposición Gastos de Venta, periodo 2021

GASTOS DE VENTA	VALOR	% RUBRO
PERIDAS POR VENTAS		
PERDIDA CXC CLIENTES	1,15	100,00%
TOTAL GASTOS DE VENTA	1,15	100,00%

Nota. Datos tomados del Estado de Resultados de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía, periodo 2021.

Interpretación:

La Pérdida Cuentas por Cobrar Clientes, constituye el 100,00% de los Gastos de Venta con un monto de \$1.15, surge como consecuencia de desafíos en la gestión de cuentas por cobrar, la causa principal radica en las demoras en los pagos por parte de los clientes. Esto impacta directamente en la liquidez de la estación y en los resultados netos de ventas. La incapacidad para recuperar los fondos adeudados afecta la disponibilidad de efectivo para financiar operaciones diarias y realizar inversiones estratégicas.

Tabla 22

Descomposición Gastos Administrativos, periodo 2021

GASTOS ADMINISTRATIVOS	VALOR	% RUBRO
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	129.778,21	52,04%
APORT. A LA SEGURIDAD SOCIAL	24.268,64	9,73%
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	16.676,62	6,69%
MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES	12.015,20	4,82%
COMBUSTIBLES	884,29	0,35%
SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y SESIONES)	3.855,04	1,55%
GASTOS DE GESTIÓN	953,52	0,38%
GASTOS DE VIAJE	2.652,27	1,06%
AGUA, ENERGÍA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES	6.249,80	2,51%
NOTARIOS Y REGISTRAD. DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	38,71	0,02%
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	6.629,71	2,66%
DEPRECIACIONES	20.531,17	8,23%
SUMINISTROS Y MATERIALES	3.870,09	1,55%
OTROS GASTOS	20.998,61	8,42%
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	249.401,88	100,00%

Nota. Datos tomados del Estado de Resultados de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía, periodo 2021.

Interpretación:

Los Gastos Administrativos totalizan un valor considerable de \$249.401,88, y son necesarios para cumplir las necesidades operativas de la estación, una gran parte se destina a Sueldos, Salarios y demás Remuneraciones, con \$129.778,21, representando el 52,04%, estos desembolsos subrayan la importancia del capital humano como pilar fundamental para el rendimiento organizacional eficiente. Aportes a la Seguridad Social con un valor de \$24.268,64 y un porcentaje del 9,73%, representan las contribuciones obligatorias que tiene la empresa para con sus empleados como los aportes al IESS y fondos de reserva. Otros Gastos con un valor de \$20.998,61 y un porcentaje de 8,42%, se compone por honorarios, donaciones, contribuciones, gastos de uniformes y lunch de personal, que son cruciales para el cumplimiento y desarrollo de actividades. Depreciaciones con un valor de \$20.531,17 equivalente al 8,23%, expresan la disminución del valor por desgaste, obsolescencia y otros factores que afectan tanto a edificio, dispensadores, equipo de computación, vehículos, muebles y enseres, equipo de oficina y maquinaria. Beneficios Sociales e Indemnizaciones, con un valor de \$16.676,62 y un porcentajes del 6,69%, demuestran un compromiso firme con el bienestar de los empleados. Mantenimiento y Reparaciones con un valor de \$12.015,20 equivalente al 4,82%, este gasto es netamente necesario ya que las estaciones de servicio dependen en gran medida del funcionamiento continuo de sus equipos, por lo que es necesario asegurarse de que estos cumplan con las normas necesarias de seguridad y medioambientales para brindar una experiencia positiva a los clientes. Impuesto, Contribuciones y Otros posee un valor de \$6.629,71 equivalente al 2,66%, permite cumplir con estos para evitar riesgos legales a la estación. Consumo de Agua, luz, teléfono, celular, internet ocupan un valor de \$6.249,80 equivalente al 5,51% esenciales para la conectividad, operación diaria, comunicación interna y externa. Seguros y Reaseguros con un valor de \$3.855,04 y un porcentaje del 1,55% son importantes para proteger activos y garantizar la continuidad del negocio. Suministros y Materiales con un valor de \$3.870,09 representa el 1,55%, esta cuenta es relativamente inferior al resto pero muy importante para las actividades operativas de la estación, aquí encontramos papelería, bolígrafos, carpetas, entre otros. Gastos de viaje que incluye la asignación de recursos para viajes con fines operativos y comerciales tiene un valor de \$2.652,27 representando el 1,06%. Gastos de Gestión con un valor de \$953,52 representando el 0,38% se refieren a los desembolsos realizados para eventos, celebraciones, regalos y gratificación destinadas a accionistas y empleados. Consumo de Combustibles con un valor de \$884,29 y un porcentaje de 0,35%. Finalmente, Notarios con un valor de \$38,71 y un porcentaje de 0,02% es indispensables para las actividades de la estación.

Tabla 23*Descomposición Gastos Financieros, periodo 2021*

GASTOS FINANCIEROS	VALOR	% RUBRO
INTERESES	37.036,28	79,96%
COMISIONES	9.281,96	20,04%
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	46.318,24	100,00%

Nota. Datos tomados del Estado de Resultados de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía, periodo 2021.

Interpretación:

La Estación de Servicio Valdivieso & Compañía presenta un valor total de \$37,036.28, con un predominante 79.96% destinado a la cuenta de Intereses, revelando una carga significativa derivada de deudas y préstamos. Por otro lado, Comisiones Financieras muestran un valor de \$9,281.96, representando el 20.04% del total indicando costos adicionales asociados a transacciones y servicios. En su conjunto, los Gastos Financieros alcanzan la cifra de \$46,318.24, lo que refleja la carga financiera total asumida por la entidad durante el período 2021. Este análisis proporciona una visión detallada de la estructura de los gastos financieros, siendo esencial para evaluar la gestión financiera y comprender la naturaleza de las obligaciones financieras y transacciones de la entidad.

Tabla 24*Análisis Vertical Estado de Situación Financiera periodo 2022*

ESTACIÓN DE SERVICIO VALDIVIESO Y COMPAÑÍA				
ANÁLISIS VERTICAL				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
DEL 01 DE ENERO DE 2022 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022				
CÓDIGO	CUENTA	VALOR	% RUBRO	% GRUPO
1	ACTIVO	1.121.208,35		100,00%
101	ACTIVO CORRIENTE	710.668,87	100,00%	63,38%
10101	EFFECTIVO Y EQUIV. AL EFFECTIVO	34.952,57	4,92%	3,12%
1010101	CAJA	19,19	0,00%	0,00%
101010102	CAJA CHICA	19,19	0,00%	0,00%
10101010201	CAJA CHICA GASOLINERA	19,18	0,00%	0,00%
10101010202	CRUCE CXC CXP	0,01	0,00%	0,00%
1010103	INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS	34.933,38	4,92%	3,12%
101010301	BANCO DE LOJA CTA. CORRIENTE. N° 2902130617	-89.435,67	-12,58%	-7,98%
101010302	BANCO DE LOJA CTA. DE AHORROS N°.2902758508	16.552,66	2,33%	1,48%
101010303	BANCO DE GUAYAQUIL CTA. CORRIENTE. N°23611775	-2.902,15	-0,41%	-0,26%
101010304	BANCO DE PICHINCA CTA. CORRIENTE. N° 2100143533	23.549,43	3,31%	2,10%
101010305	INVERSIONES JEP	553,66	0,08%	0,05%
101010306	BANCO SOLIDARIO CTA. N° 5927003237065	3.006,10	0,42%	0,27%
101010307	BANCO DEL PACIFICO CTA. DE AHORROS	18.365,03	2,58%	1,64%
101010308	BANCO DEL AUSTRO CTA DE AHORROS	15.014,15	2,11%	1,34%
101010309	COOPERATIVA CREA LTDA 19110854	111,42	0,02%	0,01%
101010310	CERTIFICADO DE APORTACIÓN CREA 1008645	10,00	0,00%	0,00%
101010311	INVERSIONES A PLAZO FIJO	50.108,75	7,05%	4,47%
10102	ACTIVOS FINANCIEROS	569.758,69	80,17%	50,82%
1010206	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	569.758,69	80,17%	50,82%
101020601	POR COBRAR ACCIONISTAS	64.041,97	9,01%	5,71%
101020602	POR COBRAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS	440.340,73	61,96%	39,27%
10102060201	CTA. POR COBRAR TATAORO COMPAÑÍA LIMITAD	440.340,73	61,96%	39,27%
101020603	POR COBRAR A CLIENTES	57.554,78	8,10%	5,13%
10102060301	POR COBRAR A CLIENTES	58.136,14	8,18%	5,19%
10102060302	PROVISIÓN DE CTA POR COBRAR CLIENTES	-581,36	-0,08%	-0,05%
101020604	TARJETAS DE CRÉDITO	7.821,21	1,10%	0,70%
10102060401	TARJETAS DE CRÉDITO POR COBRAR	7.821,21	1,10%	0,70%
1010206040101	CUENTAS POR COBRAR TARJETAS VISA	7.836,13	1,10%	0,70%
1010206040102	CTAS. POR COBRAR TARJETAS DINNERS	97,50	0,01%	0,01%
1010206040103	CUENTAS POR COBRAR TARJETAS AMEX	-455,58	-0,06%	-0,04%
1010206040104	CTA. POR COBRAR TARJETAS MASTER	72,50	0,01%	0,01%
1010206040105	CUENTAS POR COBRAR TARJETAS ALIA	270,66	0,04%	0,02%
10103	INVENTARIOS	42.389,42	5,96%	3,78%
1010306	INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN- COMPRADO A TERCEROS	42.389,42	5,96%	3,78%
101030601	COMBUSTIBLES	37.133,78	5,23%	3,31%
10103060101	DIÉSEL	3.532,14	0,50%	0,32%

ESTACIÓN DE SERVICIO VALDIVIESO Y COMPAÑÍA				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
DEL 01 DE ENERO DE 2022 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022				
10103060104	SUPER PREMIUM 95	5.675,27	0,80%	0,51%
10103060105	ECO PAÍS	27.926,37	3,93%	2,49%
101030602	LUBRICANTES, AGUAS Y OTROS	5.255,64	0,74%	0,47%
10103060204	LUBRICANTES, AGUAS Y OTROS	5.255,64	0,74%	0,47%
10104	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	6.328,46	0,89%	0,56%
1010403	ANTICIPO PROVEEDORES	5.927,49	0,83%	0,53%
101040301	ANTICIPO PROVEEDORES	435,49	0,06%	0,04%
101040302	ANTICIPO VARIOS PROVEEDORES	5.492,00	0,77%	0,49%
1010404	PRÉSTAMOS Y ANTICIPOS EMPLEADOS	400,97	0,06%	0,04%
101040401	CORDOVA VACACELA JHON PAUL	165,05	0,02%	0,01%
101040402	LÓPEZ ROGEL JULIO FERNANDO	235,92	0,03%	0,02%
10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	57.239,73	8,05%	5,11%
1010501	CRÉDITO TRIBUTARIO (IVA)	38.222,70	5,38%	3,41%
101050103	CRÉDITO TRIBUTARIO IVA	38.222,70	5,38%	3,41%
1010502	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R)	19.017,03	2,68%	1,70%
101050201	RETENCIÓN IMPUESTO A LA RENTA	1.998,77	0,28%	0,18%
101050202	RETENCIÓN 3X1000	17.013,67	2,39%	1,52%
101050203	IFR VENTAS	4,59	0,00%	0,00%
102	ACTIVO NO CORRIENTE	410.539,48	100,00%	36,62%
10201	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	543.066,12	132,28%	48,44%
1020101	TERRENOS	176.381,71	42,96%	15,73%
102010101	TERRENOS GASOLINERA	176.381,71	42,96%	15,73%
1020102	EDIFICIOS	244.666,98	59,60%	21,82%
102010201	EDIFICIO- INFRAESTRUCTURA GASOLINERA	244.666,98	59,60%	21,82%
1020105	MUEBLES Y ENSERES	4.044,15	0,99%	0,36%
102010501	MUEBLES DE OFICINA	4.044,15	0,99%	0,36%
1020106	MAQUINARIA Y EQUIPO	54.837,65	13,36%	4,89%
102010608	MAQUINARIA Y EQUIPO	54.837,65	13,36%	4,89%
1020108	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	55.712,35	13,57%	4,97%
102010801	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	28.712,35	6,99%	2,56%
102010802	PROGRAMA DE CONTABILIDAD Y SOFTWARE	27.000,00	6,58%	2,41%
1020109	VEHÍCULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMIONERO MÓVIL	6.999,00	1,70%	0,62%
102010901	VEHÍCULOS	6.999,00	1,70%	0,62%
1020110	EQUIPO DE SEGURIDAD	424,28	0,10%	0,04%
102011001	EQUIPO DE SEGURIDAD	424,28	0,10%	0,04%
1020112	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-132.526,64	-32,28%	-11,82%
102011201	(-) DEPRECIACIÓN ACUM. DE EDIFICIO	-82.041,18	-19,98%	-7,32%
102011202	(-) DEP. ACUM. DE MUEBLES Y ENSERES	-2.186,48	-0,53%	-0,20%
102011203	(-) DEP. ACUM. DE EQUIPO DE OFICINA	-277,14	-0,07%	-0,02%
102011206	(-) DEP. ACUMULADA DE MAQUINARIA	-18.834,35	-4,59%	-1,68%
102011207	(-) DEP. ACUM. DE EQUIPO DE COMPUTO	-23.539,31	-5,73%	-2,10%
102011208	(-) DEP. ACUMULADA DE VEHÍCULOS	-5.648,18	-1,38%	-0,50%
2	PASIVOS	686.271,21		61,21%
201	PASIVO CORRIENTE	357.669,46	100,00%	31,90%
20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	43.145,43	12,06%	3,85%
2010301	LOCALES	43.145,43	12,06%	3,85%
201030102	PROVEEDORES	43.145,43	12,06%	3,85%

ESTACIÓN DE SERVICIO VALDIVIESO Y COMPAÑÍA				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
DEL 01 DE ENERO DE 2022 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022				
20103010201	FACTURAS POR PAGAR PROVEEDORES	43.145,43	12,06%	3,85%
20107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	90.187,71	25,22%	8,04%
2010701	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2.259,88	0,63%	0,20%
201070101	RETENCIÓN FUENTE	-32,02	-0,01%	0,00%
201070102	IVA	2.291,90	0,64%	0,20%
20107010201	RETENCIÓN IVA	555,18	0,16%	0,05%
20107010201	IVA VENTAS	1.736,72	0,49%	0,15%
2010702	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	35.210,98	9,84%	3,14%
201070201	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	35.210,98	9,84%	3,14%
2010703	CON EL IEISS	4.796,35	1,34%	0,43%
201070302	FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	176,19	0,05%	0,02%
201070303	PRÉSTAMO QUIROGRAFARIO POR PAGAR	1.067,45	0,30%	0,10%
201070304	PRÉSTAMO HIPOTECARIO POR PAGAR	224,25	0,06%	0,02%
201070305	APORTES PATRONALES	1.865,49	0,52%	0,17%
201070306	APORTES PERSONALES	1.462,97	0,41%	0,13%
2010704	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	24.345,70	6,81%	2,17%
201070401	13° SUELDO POR PAGAR	1.291,21	0,36%	0,12%
201070402	14° SUELDO POR PAGAR	2.745,05	0,77%	0,24%
201070403	SUELDOS POR PAGAR	15.126,82	4,23%	1,35%
201070404	VACACIONES	5.182,62	1,45%	0,46%
2010705	PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	23.574,80	6,59%	2,10%
201070501	15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES POR PAGAR	23.574,80	6,59%	2,10%
20108	CUENTAS POR PAGAR A RELACIONADAS	224.336,32	62,72%	20,01%
2010801	TARJETA DE CRÉDITO POR PAGAR	6.556,52	1,83%	0,58%
2010802	CTAS X PAGAR LIDIA VALDIVIESO	175.063,31	48,95%	15,61%
2010803	CUENTAS POR PAGAR SOCIOS	42.716,49	11,94%	3,81%
202	PASIVO NO CORRIENTE	328.601,75	100,00%	29,31%
20203	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	274.474,59	83,53%	24,48%
2020301	LOCALES	274.474,59	83,53%	24,48%
202030103	PRÉSTAMO NRO 5 BANCO DE LOJA	274.474,59	83,53%	24,48%
20209	PASIVO DIFERIDO	54.127,16	16,47%	4,83%
2020901	ANTICIPO CLIENTES	54.127,16	16,47%	4,83%
202090101	ANTICIPO CLIENTES (PREPAGO)	54.127,16	16,47%	4,83%
3	PATRIMONIO NETO	434.937,14	100,00%	38,79%
301	CAPITAL	88.361,71	20,32%	7,88%
30101	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	88.361,71	20,32%	7,88%
3010101	ACCIONES SOCIOS	400,00	0,09%	0,04%
3010102	APORTES DE SOCIOS FUTURA CAPITALIZACIÓN	87.961,71	20,22%	7,85%
305	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	248.349,67	57,10%	22,15%
30502	SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	248.349,67	57%	22%
3050201	REVALUACIÓN EDIFICIO	103.134,91	23,71%	9,20%
3050202	GANANCIAS ACUMULADAS	145.214,76	33,39%	12,95%
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO	98.225,76	22,58%	8,76%
30701	GANANCIA NETA DEL PERIODO	98.225,76		
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.121.208,35		100,00%

Nota. Datos tomados del Estado de Situación Financiera de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía, periodo 2022.

Estación de Servicio Valdivieso & Compañía

Análisis Vertical

Estado de Situación Financiera

Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2022

Tabla 25

Estructura Financiera de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía, periodo 2022

ACTIVO	PASIVO Y PATRIMONIO
Activo Corriente \$ 710.668,87 63,38%	Pasivo Corriente \$ 357.669,46 31,90%
	Pasivo no Corriente \$ 328.601,75 29,31%
Activo no Corriente \$ 410.539,48 36,62%	Patrimonio \$ 434.937,14 38,79%
Total Activo \$ 1.121.208,35 100,00%	Total Pasivo y Patrimonio \$ 1.121.208,35 100,00%

Nota. Datos tomados del Estado de Situación Financiera de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía, periodo 2022.

Interpretación:

Al realizar el análisis vertical se determinó que en el año 2022, la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía experimenta notables cambios en sus valores. El total de Activos, valorado en \$1.121.208,35, supera la cifra del año anterior y constituyendo el 100%. El Activo Corriente alcanza los \$710.668,87, representando el 63,38% del total, expresando que la estación cuenta con recursos líquidos que son fácilmente convertibles en efectivo a corto plazo. Por otro lado, en el Activo No Corriente se registra un valor de \$410.539,48, equivalente al 36,62% del total de activos, reflejando inversiones en activos de largo plazo, como propiedades, planta y equipo, junto con sus correspondientes depreciaciones. La suma de Pasivo más

Patrimonio alcanza \$1.121.208,35, representando el 100.00%. El Pasivo Corriente se sitúa en \$357.669,46, equivalente al 31,90%, con una mayor relevancia en cuentas por pagar de tarjetas de crédito, de clientes y de socios. Pasivo No Corriente, con un valor de \$328.601,75 representando el 29.31%, hace referencia a obligaciones financieras y deudas a largo plazo, como el préstamo realizado al Banco de Loja. Finalmente, el Patrimonio, valuado en \$434,937.14 y equivalente al 38.79%, está conformado principalmente por superávits por revaluaciones de propiedad, planta y equipo, aportando de manera significativa al estado financiero de la entidad.

Tabla 26

Descomposición del Activo Corriente, periodo 2022

ACTIVO CORRIENTE	VALOR	% RUBRO
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	34.952,57	4,92%
ACTIVOS FINANCIEROS	569.758,69	80,17%
INVENTARIOS	42.389,42	5,96%
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	6.328,46	0,89%
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	57.239,73	8,05%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	710.668,87	100,00%

Nota. Datos tomados del Estado de Situación Financiera de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía, periodo 2022.

Interpretación:

El Activo Corriente de la estación de servicio brinda una perspectiva clara de la posición financiera a corto plazo, teniendo como cuenta más representativa a los Activos Financieros con un valor de \$569.758,69 equivalente al 80,17%, se conforman por documentos y cuentas por cobrar, para las cuales la estación implementó políticas claras en sus términos de pago, para así aprovechar al máximo el exceso de efectivo. Activos por Impuestos Corrientes con un valor de \$57.239,73 equivalente al 8,05%, conformado por el crédito tributario del IVA, derivado de diversas transacciones y operaciones relacionadas con la compra y venta de bienes y servicios. Inventarios, valorado en \$42.389,42 equivalente al 5,96%, compuesto principalmente por combustibles de diversas marcas como super premium 95 y eco país. Efectivo y Equivalentes al Efectivo con un valor de \$34.952,57 y un porcentaje del 4,92%, está compuesto por caja y cuentas en varias instituciones financieras privadas. Finalmente, Servicios y otros pagos anticipados alcanzan un valor de \$6.328,46 y equivalente al 0,89%, conformada por los anticipos a proveedores, estos anticipos son usados para asegurar precios específicos y mitigar el riesgo de variaciones en los costos.

Tabla 27*Descomposición del Activo No Corriente, periodo 2022*

ACTIVO NO CORRIENTE	VALOR	% RUBRO
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		
TERRENOS	176.381,71	42,96%
EDIFICIOS	244.666,98	59,60%
MUEBLES Y ENSERES	4.044,15	0,99%
MAQUINARIA Y EQUIPO	54.837,65	13,36%
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	55.712,35	13,57%
VEHÍCULOS, EQ. DE TRANSPORTE Y EQ. CAMIONERO MÓVIL	6.999,00	1,70%
EQUIPO DE SEGURIDAD	424,28	0,10%
(-) DEP. ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-132.526,64	-32,28%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	410.539,48	100,00%

Nota. Datos tomados del Estado de Situación Financiera de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía, periodo 2022.

Interpretación:

El Activo No Corriente de la compañía, incluye un valor moderado en propiedades, planta y equipo, presenta un valor total de \$410.539,48 equivalente al 100%. Dentro de este subgrupo la cuenta más significativa es Edificios con un valor de \$176.381,71 y un porcentaje de 59,60%, esta estructura proporciona el espacio necesario para que se lleven a cabo las operaciones diarias de la estación, albergando la tienda de conveniencia, oficinas administrativas y otros servicios como baños y áreas de descanso. Seguidamente, Terrenos con un valor de \$176.381,71 equivalente al 42,96%, representa la ubicación física y ofrece oportunidades para el desarrollo futuro, la adaptación a cambios en el mercado y la creación de un valor a largo plazo. Equipo de Computación asciende a \$55.712,35 con un porcentaje de 13,57%, permite la automatización y agiliza operaciones, como el procesamiento de transacciones, la gestión de inventarios y la administración de datos. Maquinaria y Equipo con un valor de \$54.837,65 representando el 13,36% es esencial para el desarrollo de las operaciones. Vehículo sigue conservando el valor del año anterior con \$ 6.999,00 y un porcentaje de 1,70%, debido a la gestión y mantenimiento adecuadamente para garantizar su eficiencia operativa y prolongar su vida útil. Muebles y Enseres con un valor de \$4.044,15 equivalente al 0,99%, facilita las operaciones administrativas, mejoran la experiencia del cliente, ayudan al almacenamiento y organización y contribuyen a mejorar la imagen y estilo de la organización. Equipo de seguridad con un valor de \$424,28 y un porcentaje de 0,10% es fundamental para garantizar la protección de los empleados, clientes e instalaciones en general, dado que la estación de servicio maneja combustibles inflamables y realizan transacciones

comerciales, la seguridad se convierte en una prioridad esencial. Compuesto principalmente por cámaras de vigilancia, sistemas de alarma, extintores, señalizaciones, botiquines, entre otros. Finalmente, Depreciación Acumulada de Propiedad, Planta y Equipo con \$-132.526,64 representan el -32,28%, esta cuenta es útil para la toma de decisiones empresariales, ya que el gerente puede utilizar esta información para evaluar la vida útil restante de los activos, planificar inversiones y calcular los costos asociados con la obsolescencia y el mantenimiento.

Tabla 28

Descomposición Pasivo Corriente, periodo 2022

PASIVO CORRIENTE	VALOR	% RUBRO
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	43.145,43	12,06%
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	90.187,71	25,22%
CUENTAS POR PAGAR A RELACIONADAS	224.336,32	62,72%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	357.669,46	100,00%

Nota. Datos tomados del Estado de Situación Financiera de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía, periodo 2022.

Interpretación:

El pasivo corriente de la estación de servicio en el periodo 2022, se compone de tres cuentas cuya sumatoria total alcanza un valor de \$357.669,46 equivalente al 100,00%. Cuentas por Pagar Relacionadas, es la más representativa, conformada por las deudas que la entidad como por ejemplo, pago por tarjetas de crédito, a socios, entre otras, teniendo un mayor valor en las cuentas por pagar a la Sra. Lidia Valdivieso Samaniego. Otras Obligaciones Corrientes con un valor de \$90.187,71 y un porcentaje de 25,22%, se compone por las obligaciones con la administración tributaria, impuesto a la renta por pagar del ejercicio, con el IESS, beneficios de ley a empleados y la participación de trabajadores por pagar del ejercicio. Finalmente, Cuentas y Documentos por Pagar con un valor de \$43.145,43 y un porcentaje del 12,06%, hace referencia a los bienes que han sido entregados por proveedores y que aún no son cancelados, estos suelen tener términos de pago acordados entre ambas partes.

Tabla 29

Descomposición del Pasivo No Corriente, periodo 2022

PASIVO NO CORRIENTE	VALOR	% RUBRO
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	274.474,59	83,53%
PASIVO DIFERIDO	54.127,16	16,47%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	328.601,75	100,00%

Nota. Datos tomados del Estado de Situación Financiera de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía, periodo 2022.

Interpretación:

El Pasivo No Corriente de la estación asciende a \$328.601,75 equivalente al 100,00%, compuesto en su mayoría por obligaciones con instituciones financieras con un valor de \$274.474,59 y un porcentaje del 83,53%, expresando la deuda a largo plazo que tiene la estación con el Banco de Loja, es decir la deuda en un periodo mayor a un año. En cambio, el Pasivo Diferido con un valor de \$54.127,16 y un equivalente de 16,47% incluye obligaciones que se aplazarán y se reconocerán como gastos en periodos futuros, en este caso los anticipos clientes.

Tabla 30

Descomposición del Patrimonio, periodo 2022

PATRIMONIO	VALOR	% RUBRO
CAPITAL	88.361,71	20,32%
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	248.349,67	57,10%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	98.225,76	22,58%
TOTAL PATRIMONIO	434.937,14	100,00%

Nota. Datos tomados del Estado de Situación Financiera de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía, periodo 2022.

Interpretación:

El patrimonio del año 2022 de la estación de servicio está conformado por tres cuentas simbólicas, las cuales suman un valor total de \$434.937,14 representando el 100,00%. La cuenta de Otros Resultados Integrales es la más predominante con un valor de \$248.349,67 y un porcentaje del 57,10%, compuesta por la revaluación de edificio y las ganancias acumuladas de años anteriores. Seguidamente, Resultados del Ejercicio con un monto de \$98.225,76 y un porcentaje del 22,58%, el cual está constituido completamente por la ganancia neta del ejercicio generada por la venta de combustibles y otros. Finalmente, el Capital asciende a un total de \$88.361,71 equivalente al 20,32%, representando la inversión inicial de los socios de la estación, y sus aportes para futura capitalización, el cual sugiere que los socios están comprometidos a realizar aportes adicionales de capital en el futuro para financiar la empresa.

Tabla 31*Análisis Vertical Estado de Resultados 2022*

ESTACIÓN DE SERVICIO VALDIVIESO Y COMPAÑÍA				
ESTADO DE RESULTADOS				
DEL 01 DE ENERO DE 2022 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022				
CÓDIGO	CUENTA	VALOR	% RUBRO	% GRUPO
4	INGRESOS	6.227.469,25		100,00%
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	6.151.456,41	100,00%	98,78%
4101	VENTA DE BIENES	6.150.706,41	99,99%	98,77%
410101	VENTA DE COMBUSTIBLES	6.132.902,67	99,70%	98,48%
41010101	VENTA DE DIÉSEL	879.631,53	14,30%	14,13%
41010103	VENTA DE SÚPER	236.082,82	3,84%	3,79%
41010104	VENTA SUPER PREMIUM 95	37.536,87	0,61%	0,60%
41010105	VENTA ECOR RECIBOS	4.790,03	0,08%	0,08%
41010106	VENTAS DIÉSELR RECIBOS	9.474,84	0,15%	0,15%
41010107	VENTA SUPER PREMIUM 95 RECIBOS	207,79	0,00%	0,00%
41010108	VENTA ECO PAÍS	4.965.178,79	80,72%	79,73%
410102	VENTA DE LUBRICANTES Y AGUAS	17.803,74	0,29%	0,29%
4102	PRESTACIÓN DE SERVICIOS	750,00	0,01%	0,01%
410204	OTROS	750,00	0,01%	0,01%
41020401	ARRIENDOS	750,00	0,01%	0,01%
43	OTROS INGRESOS	76.012,84	100,00%	1,22%
4301	INTERESES FINANCIEROS	348,13	0,46%	0,01%
430101	INTERESES FINANCIEROS GANADOS	348,13	0,46%	0,01%
4302	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	3.189,00	4,20%	0,05%
430201	REMBOLSO ASEGURADORA	3.189,00	4,20%	0,05%
4303	OTROS	72.475,71	95,35%	1,16%
430301	INGRESOS NO OPERACIONALES GASOLINERA	70.000,00	92,09%	1,12%
430303	GANANCIA EN CXC CLIENTES	0,03	0,00%	0,00%
430305	OTROS INGRESOS	2.475,68	3,26%	0,04%
5	COSTOS Y GASTOS	6.070.457,69		97,48%
51	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	5.678.076,60	100,00%	91,18%
5101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	5.678.076,60	100,00%	91,18%
510101	COSTO DE COMBUSTIBLE	5.665.498,62	99,78%	90,98%
51010101	COSTO DE DIÉSEL	789.846,97	13,91%	12,68%
51010103	COSTO DE SUPER	205.783,00	3,62%	3,30%
51010104	COSTO DE ECO PAÍS	4.639.549,84	81,71%	74,50%
51010105	COSTO DE SUPER PREMIUM 95	30.318,81	0,53%	0,49%
510102	COSTO DE LUBRICANTES, AGUAS Y OTROS	12.577,98	0,22%	0,20%
52	GASTOS	392.381,09		6,30%
5201	GASTOS DE VENTA	24,86	100,00%	0,00%
520110	COMISIONES	24,86	100,00%	0,00%
52011001	COMISIONES SOBRE VENTAS VEN	24,86	100,00%	0,00%
5202	GASTOS ADMINISTRATIVOS	361.792,46	100,00%	5,81%
520201	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	149.711,56	41,38%	2,40%
52020101	REMUNERACIONES	91.666,12	25,34%	1,47%
52020107	SOBRETIEMPO ADM	8.834,80	2,44%	0,14%
52020108	BONOS Y EXTRAS ADM	49.210,64	13,60%	0,79%
520202	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)	16.405,93	4,53%	0,26%

ESTACIÓN DE SERVICIO VALDIVIESO Y COMPAÑÍA				
ESTADO DE RESULTADOS				
DEL 01 DE ENERO DE 2022 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022				
52020201	APORTE PATRONAL IESS	15.055,79	4,16%	0,24%
52020203	IECE-SETEC ADM	1.350,14	0,37%	0,02%
520203	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	34.772,46	9,61%	0,56%
52020301	13° SUELDO	11.252,70	3,11%	0,18%
52020302	14° SUELDO	6.689,66	1,85%	0,11%
52020303	VACACIONES	5.626,38	1,56%	0,09%
52020304	FONDOS DE RESERVA	11.203,72	3,10%	0,18%
520208	MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES	19.840,10	5,48%	0,32%
52020805	MANTENIMIENTO Y REP. DE GENERADOR	309,46	0,09%	0,00%
52020806	MANTENIMIENTO Y REP. DE EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1.878,91	0,52%	0,03%
52020807	MANTENIMIENTO Y REP. DE VEHÍCULO	4.142,91	1,15%	0,07%
52020809	MANTENIMIENTO Y REP. DE AMPLIACIÓN	2.830,36	0,78%	0,05%
52020810	MANTENIMIENTO Y REP. DE EQ. DE OFICINA	25,00	0,01%	0,00%
52020811	OTROS MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES	10.653,46	2,94%	0,17%
520210	COMISIONES	160,00	0,04%	0,00%
52021001	COMISIONES A SOCIEDADES	160,00	0,04%	0,00%
5202100101	CÁMARA DE COMERIO	160,00	0,04%	0,00%
520211	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	2.383,93	0,66%	0,04%
52021101	PUBLICIDAD	2.383,93	0,66%	0,04%
520114	SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y SESIONES)	220,35	0,06%	0,00%
52011401	PRIMAS DE SEGUROS	220,35	0,06%	0,00%
520216	GASTOS DE GESTIÓN (AGASAJOS A ACCIONISTAS, TRABAJADORES)	1.083,24	0,30%	0,02%
52021603	AGASAJOS Y OBSEQUIOS	1.083,24	0,30%	0,02%
520217	GASTOS DE VIAJE	68.469,76	18,93%	1,10%
52021702	MOVILIZACIÓN Y TRANSPORTE	66.935,76	18,50%	1,07%
52021703	GASTOS DE COMBUSTIBLE	635,91	0,18%	0,01%
52021704	GASTOS DE LUBRICANTE	26,79	0,01%	0,00%
52021705	HOSPEDAJE	871,30	0,24%	0,01%
520218	AGUA, ENERGÍA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES	5.685,24	1,57%	0,09%
52021801	CONSUMO DE AGUA	901,68	0,25%	0,01%
52021802	CONSUMO DE ENERGÍA ELÉCTRICA	3.988,62	1,10%	0,06%
52021803	CONSUMO DE TELÉFONO	183,06	0,05%	0,00%
52021805	CONSUMO DE CELULAR	611,88	0,17%	0,01%
520220	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	12.259,95	3,39%	0,20%
52022001	IMPUESTOS MUNICIPALES	1.456,68	0,40%	0,02%
52022003	I.C. E	63,30	0,02%	0,00%
52022004	IMPUESTOS PREDIALES	252,39	0,07%	0,00%
52022005	PERMISOS Y PATENTES	1.397,08	0,39%	0,02%
52022006	OTRAS MULTAS	514,70	0,14%	0,01%
52022007	IVA QUE SE CARGA AL GASTO	1,38	0,00%	0,00%
52022008	IRBP	25,60	0,01%	0,00%
52022009	PERMISO DE CUERPO DE BOMBEROS	216,10	0,06%	0,00%
52022010	CONTRIBUCIÓN SOLIDARIA SRI M	3.628,67	1,00%	0,06%
52022011	PERMISO ANUAL GASOLINERAS	3.000,00	0,83%	0,05%
52022012	CONTRIBUCIONES SOLCA	1.704,05	0,47%	0,03%
520221	DEPRECIACIONES	18.477,59	5,11%	0,30%

ESTACIÓN DE SERVICIO VALDIVIESO Y COMPAÑÍA				
ESTADO DE RESULTADOS				
DEL 01 DE ENERO DE 2022 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022				
52022101	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	18.477,59	5,11%	0,30%
5202210101	DEPRECIACIÓN DE EDIFICIO	12.095,92	3,34%	0,19%
5202210103	DEP. DE EQUIPO DE COMPUTACIÓN	877,02	0,24%	0,01%
5202210105	DEPRECIACIÓN DE MUEBLES Y ENSERES	394,42	0,11%	0,01%
5202210107	DEPRECIACIÓN DE MAQUINARIA	5.110,23	1,41%	0,08%
520228	SUMINISTROS Y MATERIALES	8.941,71	2,47%	0,14%
52022803	SUMINISTROS Y MATERIALES	6.681,22	1,85%	0,11%
52022804	UNIFORMES	605,00	0,17%	0,01%
52022805	SUMINISTROS DE SALUD	1.655,49	0,46%	0,03%
520229	OTROS GASTOS	23.380,64	6,46%	0,38%
52022901	GASTOS DE SEGURIDAD	359,30	0,10%	0,01%
5202290101	TRANSPORTE DE BLINDADO	200,00	0,06%	0,00%
5202290102	CÁMARAS DE SEGURIDAD	159,30	0,04%	0,00%
52022902	HONORARIOS Y COMISIONES	13.874,20	3,83%	0,22%
5202290201	HONORARIOS PROFESIONALES	12.913,48	3,57%	0,21%
5202290202	SERVICIOS CONTABLES	750,00	0,21%	0,01%
5202290203	ASESORÍA LEGAL Y TRIBUTARIA	26,79	0,01%	0,00%
5202290204	GASTOS ADMINISTRATIVOS / ALQUILER DE EQUIPOS	50,00	0,01%	0,00%
5202290205	SERVICIOS PRESTADOS	133,93	0,04%	0,00%
52022903	SERVICIOS, GESTIÓN Y OTROS	765,14	0,21%	0,01%
5202290301	GESTIÓN AMBIENTAL	464,50	0,13%	0,01%
5202290302	OTROS EGRESOS	110,64	0,03%	0,00%
5202290303	GESTIÓN AMBIENTAL DE ACEITES USADOS	190,00	0,05%	0,00%
52022904	DONACIONES Y CONTRIBUCIONES	130,00	0,04%	0,00%
5202290402	DONACIONES Y CONTRIBUCIONES	120,00	0,03%	0,00%
5202290403	CONTRIBUCIÓN PREDIAL CUERPO DE BOMBEROS	10,00	0,00%	0,00%
52022905	GASTOS NO DEDUCIBLES	7.818,83	2,16%	0,13%
5202290501	GASTOS VARIOS NO DEDUCIBLES	6.949,19	1,92%	0,11%
5202290505	MULTAS E INTERESES	203,48	0,06%	0,00%
5202290506	RETENCIONES ASUSMIDAS	82,50	0,02%	0,00%
5202290507	DIFERENCIA EN COMPRAS	2,31	0,00%	0,00%
5202290508	CUENTA PENDIENTE ERR	-0,01	0,00%	0,00%
5202290509	GASTOS PROVISIÓN CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	581,36	0,16%	0,01%
52022906	GASTOS PERSONAL	433,17	0,12%	0,01%
5202290601	SERVICIO DE LUNCH PERSONAL	433,17	0,12%	0,01%
5203	GASTOS FINANCIEROS	30.563,77	100,00%	0,49%
520301	INTERESES	27.214,46	89,04%	0,44%
52030101	INTERESES BANCARIOS	27.214,46	89,04%	0,44%
520302	COMISIONES	3.349,31	10,96%	0,05%
52030204	COMISIONES BANCARIAS	3.349,31	10,96%	0,05%
30701	GANANCIA NETA DEL PERIODO	157.011,56		2,52%
3070101	15% EMPLEADOS Y TRABAJADORES	23.551,73		2,52%
	TOTAL DE COSTOS, GASTOS Y UTILIDAD	6.227.469,25		100,00%

Nota. Datos tomados del Estado de Resultados de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía, periodo 2022.

Estación de Servicio Valdivieso & Compañía

Análisis Vertical

Estado de Resultados

Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2022

Tabla 32

Estructura económica de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía, periodo 2022

INGRESOS	COSTOS, GASTOS Y UTILIDAD
Actividades Ordinarias \$6.151.456,41 98,78%	Costos \$5.678.076,60 91,18%
	Gastos \$392.381,09 6,30%
	Utilidad \$157.011,56 2,52%
Otros Ingresos \$76.012,84 1,22%	
Total Ingresos \$6.227.469,25 100,00%	Total Costos, Gastos y Utilidad \$6.227.469,25 100,00%

Nota. Datos tomados del Estado de Resultados de Servicio Valdivieso & Compañía, periodo 2022.

Interpretación:

La estructura económica de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía del año 2022 revela un total de ingresos de \$6.227.469,25 representando el 100,00% de los recursos generados. Esta cifra se divide en Ingresos de Actividades Ordinarias con un valor de \$6.151.456,41 y un porcentaje del 98,78%, proveniente de la venta de combustibles, lubricantes y aguas. Otros Ingresos con \$76.012,84 representando el 1,22%, compuesto de ingresos por

intereses bancarios, por ganancias en cuentas por cobrar clientes y por reembolsos de aseguradora, es importante esta diversificación ya que ayuda a generar oportunidades, contribuir al crecimiento sostenible a largo plazo y a generar una capa adicional de seguridad financiera, proporcionando flexibilidad y la capacidad de adaptarse a cambios en el entorno económico. Costos con un valor de \$5.678.076,60 y un porcentaje del 91,18%, demuestra la importancia de los insumos vinculados a la operación principal de la estación, siendo necesaria la gestión eficiente de estos elementos para mantener márgenes saludables. Gastos, totalizan \$392.381,09 y representan el 6,30% del total, comprenden categorías esenciales como gastos de venta, administrativos y financieros, destacando los administrativos, pues estos abarcan aspectos cruciales para la operación eficiente de la estación de servicio. La Utilidad del Ejercicio, asciende a \$157.011,56, representa el 2,52% del total y refleja la habilidad de la estación para generar beneficios netos después de satisfacer todos sus compromisos operativos y financieros, se obtiene como la diferencia entre los ingresos, los costos y gastos totales; su resultado positivo subraya la capacidad de la estación para generar un retorno significativo sobre la inversión.

Tabla 33

Descomposición Ingresos de Actividades Ordinarias, periodo 2022

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	VALOR	% RUBRO
VENTA DE BIENES	6.150.706,41	99,99%
PRESTACIÓN DE SERVICIOS	750,00	0,01%
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	6.151.456,41	100,00%

Nota. Datos tomados del Estado de Resultados de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía, periodo 2022.

Interpretación:

En el periodo fiscal 2022, la entidad obtuvo en Ingresos Totales por Actividades Ordinarias una cifra de \$6.151.456,41 equivalente al 100,00%, destacando de manera preeminente, la Venta de Bienes con un monto considerable de \$6.150.706,41, representando el 99,99% del total. Este hecho indica una significativa orientación de la empresa hacia la comercialización de combustibles y por la venta de lubricantes y aguas. Tenemos también ingresos por Prestación de Servicios, específicamente proveniente de arriendos, esta cuenta contribuyó con \$750,00, representando el 0,01%. Esta diversificación de ingresos brinda a la entidad mayor estabilidad e indica una adaptabilidad estratégica para aprovechar oportunidades en distintas áreas de negocio, permitiendo a la estación mitigar riesgos asociados con la dependencia de una única fuente de ingresos.

Tabla 34*Descomposición Otros Ingresos, periodo 2022*

OTROS INGRESOS	VALOR	% RUBRO
INTERESES FINANCIEROS	348,13	0,46%
OTROS INGRESOS FINANCIEROS	3.189,00	4,20%
OTROS	72.475,71	95,35%
TOTAL OTROS INGRESOS	76.012,84	100,00%

Nota. Datos tomados del Estado de Resultados de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía, periodo 2022.

Interpretación:

La categoría de Otros Ingresos en el año 2022 brinda una perspectiva detallada sobre las distintas fuentes que contribuyeron al total de ingresos de la estación, alcanzando la suma de \$76.012,84 equivalente al 100,00%. Otros, es la cuenta más sobresaliente con un valor de \$72.475,71 y un porcentaje del 95,35%, valor dado por los ingresos no operacionales de la gasolinera. Otros Ingresos Financieros con un valor de \$3.189,00 equivalente al 4,20%, obtenido exclusivamente por los reembolsos de la aseguradora, la cual representa las compensaciones por reclamaciones y acuerdos con estas, revelando una conexión directa con la gestión de riesgos y la mitigación de pérdidas. Finalmente, Intereses Bancarios con un valor de \$348,13 y un porcentaje del 0,46%, comprende cuentas como intereses bancarios, ganancias en cuentas por cobrar clientes y otros; esta cifra indica que la entidad está generando ingresos adicionales, destacando su habilidad para obtener rendimientos nuevos de sus activos.

Tabla 35*Descomposición Costos, periodo 2022*

COSTOS	VALOR	% RUBRO
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN		
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		
COSTO DE COMBUSTIBLE	5.665.498,62	99,78%
COSTO DE LUBRICANTES, AGUAS Y OTROS	12.577,98	0,22%
TOTAL COSTOS	5.678.076,60	100,00%

Nota. Datos tomados del Estado de Resultados de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía, periodo 2022.

Interpretación:

En el año 2022 la estación de servicio generó un total de Costos de \$5.678.076,60 equivalente al 100,00%. La cuenta más significativa es Costo de Combustibles, con un valor de \$5.665.498,62, constituye un 98,78% del total, este valor se da por los desembolsos asociados a diésel, extra y super; siendo importante fijar precios adecuados que vayan en relación a la oferta, la demanda, la calidad del servicio y las expectativas del consumidor, para así asegurar

una propuesta de valor más atractiva en comparación con otras estaciones. Así también, se identifica una categoría adicional, Costos de Lubricantes, Aguas y Otros, con un monto de \$12.577,98, equivalentes al 0,22%, este rubro, aunque represente una fracción menor de los costos totales, requiere igual atención para asegurar su eficiente control y gestión.

Tabla 36

Descomposición Gastos de Venta, periodo 2022

GASTOS DE VENTA	VALOR	% RUBRO
COMISIONES SOBRE VENTAS VEN	24,86	100,00%
TOTAL GASTOS DE VENTA	24,86	100,00%

Nota. Datos tomados del Estado de Resultados de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía, periodo 2022.

Interpretación:

La categoría de Gastos de Venta en el año 2022 presenta un desglose simple con un único componente: Comisiones sobre Ventas, la cual ascienden a \$24,86, representando el 100,00% de los gastos de venta totales. Esta cifra posee un monto bajo, pero está directamente vinculados a los incentivos a empleados dependiendo de las ventas que estos realicen. Este enfoque es muy común en las estaciones de servicio en donde se compensa a los vendedores o agentes de ventas con comisiones sobre el valor de las transacciones realizadas.

Tabla 37

Descomposición Gastos Administrativos, periodo 2022

GASTOS ADMINISTRATIVOS	VALOR	% RUBRO
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	149.711,56	41,38%
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	16.405,93	4,53%
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	34.772,46	9,61%
MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES	19.840,10	5,48%
COMISIONES	160	0,04%
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	2.383,93	0,66%
SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y SESIONES)	220,35	0,06%
GASTOS DE GESTIÓN	1.083,24	0,30%
GASTOS DE VIAJE	68.469,76	18,93%
AGUA, ENERGÍA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES	5685,24	1,57%
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	12.259,95	3,39%
DEPRECIACIONES	18.477,59	5,11%
SUMINISTROS Y MATERIALES	8.941,71	2,47%
OTROS GASTOS	23.380,64	6,46%
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	361.792,46	100,00%

Nota. Datos tomados del Estado de Resultados de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía, periodo 2022.

Interpretación:

En el año 2022, los Gastos Administrativos ascendieron a \$361.792,46, equivalente al 100,00%, siendo la cuenta más significativa Sueldos, Salarios y demás Remuneraciones, con

un valor de \$149.711,56, representando el 41.38%, este gasto abarca la compensación del personal reflejando una inversión moderada en recursos humanos para el funcionamiento efectivo de la entidad. Gastos de Viaje con \$68.469,76, representan el 18,93%, comprenden movilización, transporte, hospedaje, necesarios para cumplir diversas actividades empresariales. Beneficios Sociales e Indemnizaciones, con un valor monetario de \$34.772,46 y porcentual del 9.61%, demuestran el compromiso firme con el bienestar de los empleados. Otros Gastos, valorado en \$23,380.64 equivale al 6,46% y engloba gastos de seguridad, honorarios, comisiones, servicios, gestión, donaciones, contribuciones y gastos no deducibles. Mantenimiento y reparaciones, con \$19.840.10 y un porcentaje del 5,48%, se refiere a los gastos destinados a mantener y reparar activos clave, como generadores, equipos de computación, vehículos y equipos de oficina, garantizando su durabilidad y operatividad. Depreciaciones, con un valor de \$18.477,59 equivalente al 5,11%, comprenden los gastos asociados al desgaste y la obsolescencia de los bienes utilizados en la operación administrativa. Aportes a la Seguridad Social suman \$16.405,93, representando el 4,53% incluyen los aportes a la seguridad social y el IECE. Impuestos, Contribuciones y Otros con \$12.259,95 equivalente al 3,39%, demuestra el compromiso en cumplir con el estado para evitar riesgos legales que afecten la reputación y la viabilidad de la compañía. Suministros y Materiales, con un valor de \$8,941.71 y un porcentaje del 2,47%, son esenciales para las actividades operativas de la estación, conformado por papelería, bolígrafos, carpetas, entre otros. El Consumo de agua, luz, teléfono, celular e internet, con un valor de \$6.249,80 y un porcentaje de 1,57%, es esencial para la conectividad, operación diaria y comunicación interna y externa. Gastos de Promoción y Publicidad, con \$2.383,93 equivalente al 0,66%, reflejan la inversión estratégica para aumentar la visibilidad de la estación y atraer a nuevos clientes. Gastos de Gestión, con un valor de \$1.083,24 y un porcentaje de 0,30%, hacen referencia a los agasajos realizados a accionistas y trabajadores. Seguros y Reaseguros, con \$220,35 y un porcentaje del 0.06%, son importantes para proteger activos y garantizar la continuidad del negocio. Comisiones, con un valor de \$160,00 y un porcentaje de 0.04%, comprenden las comisiones a sociedades y a la Cámara de Comercio.

Tabla 38

Descomposición Gastos Financieros, periodo 2022

GASTOS FINANCIEROS	VALOR	% RUBRO
INTERESES	27.214,46	89,04%
COMISIONES	3.349,31	10,96%
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	30.563,77	100,00%

Nota. Datos tomados del Estado de Resultados de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía, periodo 2022.

Interpretación:

Los Gastos Financieros en el periodo 2022 sumaron un total de \$30,563.77, distribuidos entre dos categorías principales. Intereses representa la partida más significativa, totalizando \$27,214.46 y ocupando el 89,04% del total de gastos financieros. Estos intereses reflejan los desembolsos asociados al endeudamiento y préstamos utilizados por la entidad para financiar sus operaciones y proyectos. Por otro lado, las Comisiones registraron \$3,349.31, constituyendo el 10,96% restante del total. Estas comisiones comprenden los gastos asociados a servicios financieros, como las tarifas bancarias. El desglose detallado de los gastos financieros proporciona una visión clara de cómo la entidad distribuye sus gastos en intereses y comisiones, lo que contribuye a una comprensión más completa de su estructura financiera y su gestión de recursos.

Tabla 39*Análisis Horizontal Estado de Situación Financiera periodo 2021-2022*

ESTACIÓN DE SERVICIO VALDIVIESO Y COMPAÑÍA						
ANÁLISIS HORIZONTAL						
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA						
PERIODOS 2021-2022						
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	Año 2022	Año 2021	Variación absoluta	Variación relativa	Razón
1	ACTIVO	1.121.208,35	1.118.399,42	2.808,93	0,25%	1,00
101	ACTIVO CORRIENTE	710.668,87	718.247,18	-7.578,31	-1,06%	0,99
10101	EFFECTIVO Y EQ. AL EFFECTIVO	34.952,57	121.061,67	-86.109,10	-71,13%	0,29
1010101	CAJA	19,19	31.355,01	-31.335,82	-99,94%	0,00
101010101	CAJA GENERAL	0,00	31.357,09	-31.357,09	-100,00%	0,00
101010102	CAJA CHICA	19,19	-2,08	21,27	-1022,60%	-9,23
1010103	INSTITUCIONES FINAN. PRIVADAS	34.933,38	89.706,66	-54.773,28	-61,06%	0,39
101010301	BANCO DE LOJA CTA. CORRIENTE. N° 2902130617	-89.435,67	987,84	-90.423,51	-9153,66%	-90,54
101010302	BANCO DE LOJA CTA. DE AHORROS N°. 2902758508	16.552,66	17.160,07	-607,41	-3,54%	0,96
101010303	BANCO DE GUAYAQUIL CTA. CORRIENTE. N° 23611775	-2.902,15	5.348,91	-8.251,06	-154,26%	-0,54
101010304	BANCO DE PICHINCA CTA. CORRIENTE. N° 2100143533	23.549,43	60.189,61	-36.640,18	-60,87%	0,39
101010305	INVERSIONES JEP	553,66	553,66	0,00	0,00%	0,00
101010306	BCO SOLIDARIO CTA. N° 5927003237065	3.006,10	4.466,57	-1.460,47	-32,70%	0,67
101010307	BANCO DEL PACIFICO CTA. AHORROS	18.365,03	1.000,00	17.365,03	1736,50%	18,37
101010308	BANCO DEL AUSTRO CTA AHORROS	15.014,15	0,00	15.014,15	0,00%	0,00
101010309	COOPERATIVA CREA LTDA 19110854	111,42	0,00	111,42	0,00%	0,00
101010310	CERTIFICADO DE APORTACIÓN CREA 1008645	10,00	0,00	10,00	0,00%	0,00
101010311	INVERSIONES A PLAZO FIJO	50.108,75	0,00	50.108,75	0,00%	0,00
10102	ACTIVOS FINANCIEROS	569.758,69	527.597,99	42.160,70	7,99%	1,08
1010206	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	569.758,69	527.597,99	42.160,70	7,99%	1,08
101020601	POR COBRAR ACCIONISTAS	64.041,97	0,00	64.041,97	0,00%	0,00
101020602	POR COBRAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS	440.340,73	349.979,29	90.361,44	25,82%	1,26
101020603	POR COBRAR A CLIENTES	57.554,78	169.883,91	-112.329,13	-66,12%	0,34
101020604	TARJETAS DE CRÉDITO	7.821,21	7.734,79	86,42	1,12%	1,01
10103	INVENTARIOS	42.389,42	34.789,25	7.600,17	21,85%	1,22
1010306	INV. DE PRODUCTOS TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN-COMPRADO A TERCEROS	42.389,42	34.789,25	7.600,17	21,85%	1,22
101030601	COMBUSTIBLES	37.133,78	31.413,75	5.720,03	18,21%	1,18
101030602	LUBRICANTES, AGUAS Y OTROS	5.255,64	3.375,50	1.880,14	55,70%	1,56
10104	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	6.328,46	9.482,90	-3.154,44	-33,26%	0,67
1010403	ANTICIPO PROVEEDORES	5.927,49	9.482,90	-3.555,41	-37,49%	0,63
101040301	ANTICIPO PROVEEDORES	435,49	0,00	435,49	0,00%	0,00
101040302	ANTICIPO VARIOS PROVEDORES	5.492,00	9.482,90	-3.990,90	-42,09%	0,58
1010404	PRÉSTAMOS Y ANTICIPOS EMPLEADOS	400,97	0,00	400,97	0,00%	0,00
101040401	CORDOVA VACACELA JHON PAUL	165,05	0,00	165,05	0,00%	0,00
101040402	LÓPEZ ROGEL JULIO FERNANDO	235,92	0,00	235,92	0,00%	0,00

ESTACIÓN DE SERVICIO VALDIVIESO Y COMPAÑÍA						
ANÁLISIS HORIZONTAL						
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA						
PERIODOS 2021-2022						
10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	57.239,73	25.315,37	31.924,36	126,11%	2,26
1010501	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	38.222,70	11.830,18	26.392,52	223,09%	3,23
101050103	CRÉDITO TRIBUTARIO IVA	38.222,70	11.830,18	26.392,52	223,09%	3,23
1010502	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IR)	19.017,03	13.485,19	5.531,84	41,02%	1,41
101050201	RETENCIÓN IMPUESTO A LA RENTA	1.998,77	18,66	1.980,11	10611,52%	107,12
101050202	RETENCIÓN 3X1000	17.013,67	13.466,53	3.547,14	26,34%	1,26
101050203	IFR VENTAS	4,59	0,00	4,59	0,00%	0,00
102	ACTIVO NO CORRIENTE	410.539,48	400.152,24	10.387,24	2,60%	1,03
10201	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	543.066,12	400.152,24	142.913,88	35,71%	1,36
1020101	TERRENOS	176.381,71	176.381,71	0,00	0,00%	0,00
102010101	TERRENOS GASOLINERA	176.381,71	176.381,71	0,00	0,00%	0,00
1020102	EDIFICIOS	244.666,98	231.387,47	13.279,51	5,74%	1,06
102010201	EDIFICIO- INFRAESTRUCTURA GASOLINERA	244.666,98	231.387,47	13.279,51	5,74%	1,06
1020105	MUEBLES Y ENSERES	4.044,15	3.944,15	100,00	2,54%	1,03
102010501	MUEBLES DE OFICINA	4.044,15	3.944,15	100,00	2,54%	1,03
1020106	MAQUINARIA Y EQUIPO	54.837,65	50.153,54	4.684,11	9,34%	1,09
102010601	EQUIPO DE OFICINA	0,00	1.054,46	-1.054,46	-100,00%	0,00
102010602	DISPENSADORES	0,00	42.587,46	-42.587,46	-100,00%	0,00
102010606	HERRAMIENTAS	0,00	440,00	-440,00	-100,00%	0,00
102010607	MAQUINARIA	0,00	6.071,62	-6.071,62	-100,00%	0,00
102010608	MAQUINARIA Y EQUIPO	54.837,65	0,00	54.837,65	0,00%	0,00
1020108	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	55.712,35	45.335,42	10.376,93	22,89%	1,23
102010801	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	28.712,35	18.335,42	10.376,93	56,59%	1,57
102010802	PROGRAMA DE CONTABILIDAD Y SOFTWARE	27.000,00	27.000,00	0,00	0,00%	0,00
1020109	VEHÍCULOS, EQ. DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMIONERO MÓVIL	6.999,00	6.999,00	0,00	0,00%	0,00
102010901	VEHÍCULOS	6.999,00	6.999,00	0,00	0,00%	0,00
1020110	EQUIPO DE SEGURIDAD	424,28	0,00	424,28	0,00%	0,00
102011001	EQUIPO DE SEGURIDAD	424,28	0,00	424,28	0,00%	0,00
1020112	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-132.526,64	-114.049,05	-18.477,59	16,20%	1,16
102011201	(-) DEP. ACUM. DE EDIFICIO	-82.041,18	-69.945,26	-12.095,92	17,29%	1,17
102011202	(-) DEP. ACUM. DE MUEBLES Y ENSERES	-2.186,48	-1.792,06	-394,42	22,01%	1,22
102011203	(-) DEP. ACUM. DE EQ. OFICINA	-277,14	-277,14	0,00	0,00%	0,00
102011204	(-) DEP. ACUM. DISPENSADORS	0,00	-11.560,37	11.560,37	-100,00%	0,00
102011205	(-) DEP. ACUM. HERRAMIENTAS	0,00	-42,90	42,90	-100,00%	0,00
102011206	(-) DEP. ACUM. DE MAQUINARIA	-18.834,35	-2.120,85	-16.713,50	788,06%	8,88
102011207	(-) DEP. ACUM. EQ. COMPUTO	-23.539,31	-22.662,29	-877,02	3,87%	1,04
102011208	(-) DEP. ACUM. VEHÍCULOS	-5.648,18	-5.648,18	0,00	0,00%	0,00
2	PASIVOS	686.271,21	781.688,04	-95.416,83	-12,21%	0,88
201	PASIVO CORRIENTE	357.669,46	479.959,12	-122.289,66	-25,48%	0,75
20103	CTA. Y DOCUM. POR PAGAR	43.145,43	429.416,12	-386.270,69	-89,95%	0,10
2010301	LOCALES	43.145,43	429.416,12	-386.270,69	-89,95%	0,10
201030102	PROVEEDORES	43.145,43	0,00	43.145,43	0,00%	0,00
201030103	OTRAS	0,00	429.416,12	-429.416,12	-100,00%	0,00
20107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	90.187,71	45.259,34	44.928,37	99,27%	1,99

ESTACIÓN DE SERVICIO VALDIVIESO Y COMPAÑÍA
ANÁLISIS HORIZONTAL
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
PERIODOS 2021-2022

2010701	CON LA ADM. TRIBUTARIA	2.259,88	455,51	1.804,37	396,12%	4,96
201070101	RETENCIÓN FUENTE	-32,02	244,29	-276,31	-113,11%	-0,13
201070102	IVA	2.291,90	211,22	2.080,68	985,08%	10,85
2010702	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	35.210,98	17.821,85	17.389,13	97,57%	1,98
201070201	IMPUESTO A LA RENTA X PAGAR	35.210,98	17.821,85	17.389,13	97,57%	1,98
2010703	CON EL IESS	4.796,35	3.945,50	850,85	21,57%	1,22
201070301	IESS POR PAGAR	0,00	2.328,07	-2.328,07	-100,00%	0,00
201070302	FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	176,19	184,39	-8,20	-4,45%	0,96
201070303	PRÉSTAMO QUIROGRAFARIO POR PAGAR	1.067,45	1.186,91	-119,46	-10,06%	0,90
201070304	PRÉSTAMO HIPOTECARIO POR PAGAR	224,25	246,13	-21,88	-8,89%	0,91
201070305	APORTES PATRONALES	1.865,49	0,00	1.865,49	0,00%	0,00
201070306	APORTES PERSONALES	1.462,97	0,00	1.462,97	0,00%	0,00
2010704	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	24.345,70	12.547,33	11.798,37	94,03%	1,94
201070401	13° SUELDO POR PAGAR	1.291,21	891,80	399,41	44,79%	1,45
201070402	14° SUELDO POR PAGAR	2.745,05	2.249,76	495,29	22,02%	1,22
201070403	SUELDOS POR PAGAR	15.126,82	9.405,77	5.721,05	60,82%	1,61
201070404	VACACIONES	5.182,62	0,00	5.182,62	0,00%	0,00
2010705	PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	23.574,80	10.489,15	13.085,65	124,75%	2,25
201070501	15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES POR PAGAR	23.574,80	10.489,15	13.085,65	124,75%	2,25
20108	CUENTAS POR PAGAR A RELACIONADAS	224.336,32	0,00	224.336,32	0,00%	0,00
2010801	TARJETA DE CRÉDITO POR PAGAR	6.556,52	0,00	6.556,52	0,00%	0,00
2010802	CTAS X PAGAR LIDIA VALDIVIESO	175.063,31	0,00	175.063,31	0,00%	0,00
2010803	CUENTAS POR PAGAR SOCIOS	42.716,49	0,00	42.716,49	0,00%	0,00
20110	ANTICIPOS	0,00	5.283,66	-5.283,66	-100,00%	0,00
2011001	ANTICIPOS DE CLIENTES	0,00	5.283,66	-5.283,66	-100,00%	0,00
202	PASIVO NO CORRIENTE	328.601,75	301.728,92	26.872,83	8,91%	1,09
20203	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	274.474,59	301.728,92	-27.254,33	-9,03%	0,91
2020301	LOCALES	274.474,59	301.728,92	-27.254,33	-9,03%	0,91
202030101	PRÉSTAMO BANCARIO NRO 3	0,00	33.677,58	-33.677,58	-100,00%	0,00
202030202	PRÉSTAMO BCO. PICHINCHA 1	0,00	268.051,34	-268.051,34	-100,00%	0,00
202030103	PRÉSTAMO NRO 5 BCO. DE LOJA	274.474,59	0,00	274.474,59	0,00%	0,00
20209	PASIVO DIFERIDO	54.127,16	0,00	54.127,16	0,00%	0,00
2020901	ANTICIPO CLIENTES	54.127,16	0,00	54.127,16	0,00%	0,00
202090101	ANTICIPO CLIENTES (PREPAGO)	54.127,16	0,00	54.127,16	0,00%	0,00
3	PATRIMONIO NETO	434.937,14	336.711,38	98.225,76	29,17%	1,29
301	CAPITAL	88.361,71	88.361,71	0,00	0,00%	0,00
30101	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	88.361,71	88.361,71	0,00	0,00%	0,00
3010101	ACCIONES SOCIOS	400,00	400,00	0,00	0,00%	0,00
3010102	APORTES DE SOCIOS FUTURA CAPITALIZACIÓN	87.961,71	87.961,71	0,00	0,00%	0,00
305	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	248.349,67	206.733,01	41.616,66	20,13%	1,20
30502	SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQ.	248.349,67	206.733,01	41.616,66	20,13%	1,20
3050201	REVALUACIÓN EDIFICIO	103.134,91	103.134,91	0,00	0,00%	0,00
3050202	GANANCIAS ACUMULADAS	145.214,76	103.598,10	41.616,66	40,17%	1,40
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO	98.225,76	41.616,66	56.609,10	136,03%	2,36
30701	GANANCIA NETA DEL PERIODO	98.225,76	41.616,66	56.609,10	136,03%	2,36
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.121.208,35	1.118.399,42	2.808,93	0,25%	1,00

Estación de Servicio Valdivieso & Compañía

Estado de Situación Financiera

Análisis Horizontal e Interpretaciones del periodo 2021 – 2022

Tabla 40

Análisis Horizontal Estado de Situación Financiera Estación de Servicio Valdivieso & Compañía 2021-2022

DESCRIPCIÓN	Año 2022	Año 2021	Variación absoluta	Variación relativa	Razón
ACTIVO	1.121.208,35	1.118.399,42	2.808,93	0,25%	1,00
PASIVO	686.271,21	781.688,04	-95.416,83	-12,21%	0,88
PATRIMONIO	434.937,14	336.711,38	98.225,76	29,17%	1,29
TOTAL	2.242.416,70	2.236.798,84	5.617,86	17,22%	3,17

Nota. Estados de Situación Financiera periodo 2021-2022

Interpretación:

Al examinar los Estados de Situación Financiera de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía correspondientes a los periodos 2021-2022, se observa que el Activo tienen una variación absoluta de \$2.808,93 y una variación relativa del 0,25% impulsado principalmente por el crecimiento de la cuenta de Inventarios, atribuido a la incorporación de nuevas marcas de combustible, lo que permitió diversificar la oferta de productos de la compañía y adaptarse de manera efectiva a las dinámicas del mercado. En contraste, el Pasivo con una variación absoluta \$ -95.416,83 experimentó una variación relativa del -12,21%, resultado de la decisión de la estación de saldar una parte sustancial de sus obligaciones financieras, entre las deudas canceladas se encuentran compromisos asociados a la adquisición de un lote, saldos con proveedores, deudas de tarjetas de crédito, cuentas pendientes con socios y otras obligaciones financieras. Este enfoque refleja una estrategia financiera centrada en la reducción de riesgos y la mejora de la solidez financiera. En consecuencia, el Patrimonio experimentó un notable incremento con una variación absoluta de \$98.225,76 y una relativa del 29,17%, atribuible principalmente al aumento de la Ganancia Neta del Periodo, lo cual no solo fortalece la posición financiera de la compañía, sino que también indica un nivel saludable de generación de utilidades y capacidad para reinvertirlas internamente; la habilidad para generar y retener ganancias demuestra la eficiencia operativa y la capacidad para crear valor a largo plazo que tiene la estación de servicio.

Tabla 41*Estructura Activo Corriente 2021-2022*

DESCRIPCIÓN	Año 2022	Año 2021	Variación absoluta	Variación relativa	Razón
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	34.952,57	121.061,67	-86.109,10	-71,13%	0,29
ACTIVOS FINANCIEROS	569.758,69	527.597,99	42.160,70	7,99%	1,08
INVENTARIOS	42.389,42	34.789,25	7.600,17	21,85%	1,22
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	6.328,46	9.482,90	-3.154,44	-33,26%	0,67
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	57.239,73	25.315,37	31.924,36	126,11%	2,26
TOTAL	710.668,87	718.247,18	-7.578,31	51,55%	5,52

*Nota. Estados de Situación Financiera periodo 2021-2022***Interpretación:**

En los periodos 2021 y 2022, se evidenció una marcada disminución del Efectivo y Equivalentes al Efectivo con una variación absoluta de \$-86.109,10 y una variación relativa del -71,13%, descenso originado en la decisión de la estación de emplear una parte sustancial de los saldos en sus cuentas bancarias, particularmente en entidades como los bancos de Loja, Guayaquil y Pichincha, para saldar sus obligaciones financieras, afectando ligeramente la liquidez inmediata, ya que la dispersión de los fondos en diversas cuentas bancarias contribuyó a amortiguar el impacto en la liquidez total. En contraste, los Activos Financieros experimentaron una variación absoluta de \$42.160,70 y relativa del 7,99% en relación del año 2022 con el año anterior, esto debido al crecimiento de las cuentas y documentos por cobrar, tanto de accionistas como de compañías relacionadas, así como a saldos pendientes de tarjetas de crédito. La empresa adoptó una política más proactiva en la gestión de sus activos financieros para fortalecer su posición crediticia y garantizar flujos de efectivo más estables. Inventarios también experimentó un notable incremento con \$7.600,17 en su variación absoluta y 21,85% en su variación relativa, como resultado de la implementación de una estrategia de diversificación de productos, que consiste en añadir marcas de combustibles de mejor calidad, como Super Premium 95 y Eco País; pese a que esta diversificación lleva mayores costos el resultado es que mejora su posición competitiva en el mercado. Servicios y Otros Pagos Anticipados registró una significativa disminución del -\$3.154,44 con su variación relativa de -33,26%, reflejando ajustes en anticipos a proveedores, esta reducción se vincula a la renegociación de términos y condiciones con los proveedores, contribuyendo a una gestión más eficiente de los recursos financieros. Finalmente, Activo por Impuestos Corrientes experimentó un notable aumento del \$31.924,36 en su variación absoluta y 126,11% en la variación relativa, este incremento se debe principalmente a los créditos tributarios de IVA e IR, indicando una

eficiente gestión fiscal por parte de la empresa. La optimización de beneficios fiscales contribuyó positivamente al fortalecimiento de la posición financiera de la compañía en el corto plazo.

Tabla 42

Estructura Activo No Corriente 2021-2022

DESCRIPCIÓN	Año 2022	Año 2021	Variación absoluta	Variación relativa	Razón
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO					
TERRENOS	176.381,71	176.381,71	0,00	0,00%	0,00
EDIFICIOS	244.666,98	231.387,47	13.279,51	5,74%	1,06
MUEBLES Y ENSERES	4.044,15	3.944,15	100,00	2,54%	1,03
MAQUINARIA Y EQUIPO	54.837,65	50.153,54	4.684,11	9,34%	1,09
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	55.712,35	45.335,42	10.376,93	22,89%	1,23
VEHÍCULOS, EQ. TRANSPORTE Y EQ. CAMIONERO MÓVIL	6.999,00	6.999,00	0,00	0,00%	0,00
EQUIPO DE SEGURIDAD	424,28	0,00	424,28	0,00%	0,00
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-132.526,64	-114.049,05	-18.477,59	16,20%	1,16
TOTAL	410.539,48	400.152,24	10387,24	56,70%	5,57

Nota. Estados de Situación Financiera periodo 2021-2022

Interpretación:

En el análisis horizontal de los años 2021 y 2022, se observan cambios notables en la categoría de Propiedades, Planta y Equipo. Terrenos por ejemplo mantienen su valor constante, por la estabilidad en los activos inmuebles, indicando una sólida inversión a largo plazo. Por otro lado, los Edificios con una variación absoluta de \$13.279,51 y una variación relativa de 5,47% experimentó un aumento en el año 2022, debido a la expansión y mejora en la infraestructura de la gasolinera para mejorar la capacidad operativa y el atractivo visual con la finalidad de tener un impacto positivo en la percepción de los clientes. Muebles y Enseres muestran un crecimiento del 2,54% con una variación absoluta de \$100,00, apuntando a la renovación y adición de mobiliario de oficina, este cambio no solo contribuye a un entorno laboral mejorado para los empleados, sino que también influye positivamente en la eficiencia operativa de la compañía. Maquinaria y Equipo con una variación absoluta de \$4.684,11 y una relativa de 9,34% muestran un crecimiento impulsado por inversiones en herramientas y maquinaria con el objetivo de mejorar procesos, reflejando un enfoque en la modernización de los métodos de comercialización. Equipo de Computación presenta el mayor incremento, con un notable 22,89% en su variación relativa y un \$10.376,93 en su variación absoluta, evidenciando una fuerte inversión en tecnología, incluyendo un programa de contabilidad y software moderno que mejora significativamente los sistemas de la estación, anticipando una mayor eficiencia en las operaciones diarias y en la toma de decisiones. Vehículos, Equipos de

Transporte y Equipo Camionero Móvil se mantienen sin cambios, debido a la estabilidad en la flota de transporte y en los equipos móviles utilizados por la empresa. Equipo de Seguridad tiene una variación absoluta de \$424,28 experimentando un aumento significativo, ya que en el año 2021 no se invertía en estos equipos, pero en el año 2022 el compromiso de la gasolinera con la seguridad tanto de sus empleados como de sus activos tomó importancia. Finalmente, la Depreciación Acumulada en diversas categorías refleja el desgaste de los activos a lo largo del tiempo con una variación absoluta de \$-18.477,59 y una relativa de 16,20%, esto debido a la expansión y actualización de la infraestructura, así como al desgaste natural de algunos activos, siendo un factor a considerar al evaluar la salud financiera a largo plazo de la empresa.

Tabla 43

Estructura Pasivo Corriente 2021-2022

DESCRIPCIÓN	Año 2022	Año 2021	Variación absoluta	Variación relativa	Razón
CUENTAS Y DOC. POR PAGAR	43.145,43	429.416,12	-386.270,69	-89,95%	0,10
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	90.187,71	45.259,34	44928,37	99,27%	1,99
CTS. POR PAGAR A RELACIONADAS	224.336,32	0,00	224.336,32	0,00%	0,00
ANTICIPOS	0,00	5.283,66	-5.283,66	-100,00%	0,00
TOTAL	357.669,46	479.959,12	-122.289,66	-90,68%	2,09

Nota. Estados de Situación Financiera periodo 2021-2022

Interpretación:

Durante el año 2022 Cuentas y Documentos por Pagar presenta una significativa disminución del -89,95% con una variación absoluta de \$-386.270,69 en comparación con el año anterior, evidenciando la reducción sustancial en las deudas pendientes, principalmente con proveedores y socios, además refleja la eficacia de las acciones emprendidas por la estación, estableciendo una conexión clara entre las decisiones financieras estratégicas y los resultados observados. Otras Obligaciones Corrientes con una variación absoluta de \$44928,37 y una variación relativa de 92,27%, muestran un aumento significativo debido a que la estación asumió nuevas obligaciones financieras, especialmente con la administración tributaria y el IESS, esta adaptación revela la responsabilidad de la compañía en cumplir con sus deberes tributarios y refleja su compromiso con la transparencia y cumplimiento de normativas. Para el año 2022 las Cuentas por Pagar pasaron de ser nulas a tener una variación absoluta de \$224.336,32, lo que quiere decir que en ese año la estación aumentó sus deudas ya que usó esos fondos para pagar otras obligaciones. Anticipos con una variación absoluta de \$-5.283,66 muestra una disminución del -100,00%, indicando el reembolso total de anticipos previamente recibidos. Este logro se alcanzó mediante la revisión y ajuste de políticas internas, optimizando el manejo de anticipos y asegurando una mayor eficacia en la gestión financiera global.

Tabla 44*Estructura Pasivo No Corriente 2021-2022*

DESCRIPCIÓN	Año 2022	Año 2021	Variación absoluta	Variación relativa	Razón
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	274.474,59	301.728,92	-27.254,33	-9,03%	0,91
PASIVO DIFERIDO	54.127,16	0,00	54127,16	0,00%	0,00
TOTAL	328.601,75	301.728,92	26.872,83	-9,03%	0,91

*Nota. Estados de Situación Financiera periodo 2021-2022***Interpretación:**

En el análisis horizontal, se destaca que las Obligaciones con Instituciones Financieras experimentaron una disminución en el año 2022 en relación al año anterior de \$-27.254,33 equivalente al -9,03%, esto se da por los pagos de préstamos en Bancos de Loja y Pichincha permitiendo la reducción de costos asociados a intereses, indicando una política de gestión de deuda más eficiente por parte de la empresa. El Pasivo Diferido con una variación absoluta del \$54.127,16 indica la inclusión de nuevas obligaciones y compromisos diferidos durante el año 2022, abarcando ingresos recibidos por anticipado, gastos pagados por adelantado y otras obligaciones que se reconocerán en periodos futuros.

Tabla 45*Estructura Patrimonio 2021-2022*

DESCRIPCIÓN	Año 2022	Año 2021	Variación absoluta	Variación relativa	Razón
CAPITAL	88.361,71	88.361,71	0,00	0,00%	0,00
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	248.349,67	206.733,01	41.616,66	20,13%	1,20
RESULTADOS DEL EJERCICIO	98.225,76	41.616,66	56.609,10	136,03%	2,36
TOTAL	434.937,14	336.711,38	98225,76	156,16%	3,56

*Nota. Estados de Situación Financiera periodo 2021-2022***Interpretación:**

En el periodo 2022, el Capital se mantuvo constante, esta estabilidad se atribuye a una gestión cuidadosa de las acciones de socios y los aportes de socios para futura capitalización, la falta de variación indica una intención de mantener la solidez financiera y la estructura patrimonial existente. La cuenta de Otros Resultados Integrales obtuvo una variación absoluta de \$41.616,66 y una variación relativa del 20,13% mostrando un aumento en el año 2022 debido a las revaluaciones de edificio y las ganancias acumuladas. Por otro lado, los Resultados del Ejercicio exhibieron un crecimiento significativo de \$56.609,10 con una variación relativa de 136,03%, reflejando un rendimiento financiero positivo durante el año 2022, indicando el sólido desempeño operativo y eficiente durante los periodos analizados.

Tabla 46

Análisis Horizontal Estado de Resultados periodo 2021-2022

ESTACIÓN DE SERVICIO VALDIVIESO Y COMPAÑÍA						
ANÁLISIS HORIZONTAL						
ESTADO DE RESULTADOS						
PERIODOS 2021-2022						
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	Año 2022	Año 2021	Variación absoluta	Variación relativa	Razón
4	INGRESOS	6.227.469,25	4.950.712,05	1.276.757,20	25,79%	1,26
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORD.	6.151.456,41	4.948.073,33	1.203.383,08	24,32%	1,24
4101	VENTA DE BIENES	6.150.706,41	4.948.073,33	1.202.633,08	24,31%	1,24
410101	VENTA DE COMBUSTIBLES	6.132.902,67	4.940.210,14	1.192.692,53	24,14%	1,24
41010101	VENTA DE DIÉSEL	879.631,53	541.178,76	338.452,77	62,54%	1,63
41010102	VENTA DE EXTRA	0,00	4.098.180,20	-4.098.180,20	-100,00%	0,00
41010103	VENTA DE SÚPER	236.082,82	300.851,18	-64.768,36	-21,53%	0,78
41010104	VENTA SUPER PREMIUM 95	37.536,87	0,00	37.536,87	0,00%	0,00
41010105	VENTA ECOR RECIBOS	4.790,03	0,00	4.790,03	0,00%	0,00
41010106	VENTAS DIÉSEL RECIBOS	9.474,84	0,00	9.474,84	0,00%	0,00
41010107	VENTA SUPER PREMIUM 95 RECIBOS	207,79	0,00	207,79	0,00%	0,00
41010108	VENTA ECO PAÍS	4.965.178,79	0,00	4.965.178,79	0,00%	0,00
410102	VENTA DE LUBRICANTES Y AGUAS	17.803,74	7.961,50	9.842,24	123,62%	2,24
41010201	VENTA AGUAS SIN IVA	0,00	6,60	-6,60	-100,00%	0,00
41010202	VENTA AGUAS CON IVA	0,00	2.359,82	-2.359,82	-100,00%	0,00
41010203	VENTA LUBRICANTES	0,00	5.595,08	-5.595,08	-100,00%	0,00
410103	INGRESO POR FACT. ANTICIPADA	0,00	-105,64	105,64	-100,00%	0,00
410104	OTROS	0,00	7,33	-7,33	-100,00%	0,00
41010401	OTROS INGRESOS DE ACT. ORDINARIAS	0,00	7,33	-7,33	-100,00%	0,00
4101040101	OTROS INGRESOS	0,00	5,52	-5,52	-100,00%	0,00
4101040102	GANANCIA EN CXC CLIENTES	0,00	1,81	-1,81	-100,00%	0,00
4102	PRESTACIÓN DE SERVICIOS	750,00	0,00	750,00	0,00%	0,00
410204	OTROS	750,00	0,00	750,00	0,00%	0,00
41020401	ARRIENDOS	750,00	0,00	750,00	0,00%	0,00
43	OTROS INGRESOS	76.012,84	2.638,72	73.374,12	2780,67%	28,81
4301	INTERESES FINANCIEROS	0,00	161,71	161,71	-100,00%	0,00
430101	INTERESES FINANCIEROS GANADOS	348,13	161,71	186,42	115,28%	2,15
4302	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	3189,00	2.477,01	711,99	28,74%	1,29
430201	REMBOLSO ASEGURADORA	3.189,00	2.477,01	711,99	28,74%	1,29
4303	OTROS	72.823,84	0,00	72.823,84	0,00%	0,00
430301	INGRESOS NO OPERACIONALES	70.000,00	0,00	70.000,00	0,00%	0,00
430303	GANANCIA EN CXC CLIENTES	0,03	0,00	0,03	0,00%	0,00
430305	OTROS INGRESOS	2.475,68	0,00	2.475,68	0,00%	0,00
5	COSTOS Y GASTOS	6.070.457,69	4.880.784,36	1.189.673,33	24,37%	1,24
51	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	5.678.076,60	4.585.063,09	1.093.013,51	23,84%	1,24
5101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	5.678.076,60	4.585.063,09	1.093.013,51	23,84%	1,24
510101	COSTO DE COMBUSTIBLE	5.665.498,62	4.521.503,24	1.143.995,38	25,30%	1,25
51010101	COSTO DE DIÉSEL	789.846,97	498.982,15	290.864,82	58,29%	1,58
51010102	COSTO DE EXTRA	0,00	3.799.553,44	-3.799.553,44	-100,00%	0,00
51010103	COSTO DE SUPER	205.783,00	222.967,65	-17.184,65	-7,71%	0,92
51010104	COSTO DE ECO PAÍS	4.639.549,84	0,00	4.639.549,84	0,00%	0,00
51010105	COSTO DE SUPER PREMIUM 95	30.318,81	0,00	30.318,81	0,00%	0,00
510102	COSTO DE LUB, AGUAS Y OTROS	12.577,98	3.921,65	8.656,33	220,73%	3,21
51010201	COSTO LUBRICANTES	0,00	2.303,11	-2.303,11	-100,00%	0,00
51010202	COSTO AGUAS SIN IVA	0,00	149,95	-149,95	-100,00%	0,00
51010203	COSTO AGUAS CON IVA	0,00	1.468,59	-1.468,59	-100,00%	0,00
510103	TRANSPORTE	0,00	59.638,20	-59.638,20	-100,00%	0,00
51010301	TRANSPORTE DE COMBUSTIBLE	0,00	59.638,20	-59.638,20	-100,00%	0,00

ESTACIÓN DE SERVICIO VALDIVIESO Y COMPAÑÍA
ANÁLISIS HORIZONTAL
ESTADO DE RESULTADOS
PERIODOS 2021-2022

52	GASTOS	392.381,09	295.721,27	96.659,82	32,69%	1,33
5201	GASTOS DE VENTA	24,86	1,15	23,71	2061,74%	21,62
520110	COMISIONES	24,86	0,00	24,86	0,00%	0,00
52011001	COMISIONES SOBRE VENTAS VEN	24,86	0,00	24,86	0,00%	0,00
520128	PERIDAS POR VENTAS	0,00	1,15	-1,15	0,00%	0,00
52012801	PERDIDA CXC CLIENTES	0,00	1,15	-1,15	0,00%	0,00
5202	GASTOS ADMINISTRATIVOS	361.792,46	249.401,88	112.390,58	45,06%	1,45
520201	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUN.	149.711,56	129.778,21	19.933,35	15,36%	1,15
52020101	REMUNERACIONES	91.666,12	87.217,09	4.449,03	5,10%	1,05
52020102	HORAS EXTRAS	0,00	5.917,45	-5.917,45	-100,00%	0,00
52020103	HORAS SUPLEMENTARIAS	0,00	2.106,03	-2.106,03	-100,00%	0,00
52020104	JORNADA NOCTURNA	0,00	2.038,83	-2.038,83	-100,00%	0,00
52020105	BONO DE ALIMENTACIÓN EMPLEADOS	0,00	10.444,69	-10.444,69	-100,00%	0,00
52020106	BONIFICACIÓN POR RESPONSABILIDAD	0,00	22.054,12	-22.054,12	-100,00%	0,00
52020107	SOBRETIEMPLO ADM	8.834,80	0,00	8.834,80	0,00%	0,00
52020108	BONOS Y EXTRAS ADM	49.210,64	0,00	49.210,64	0,00%	0,00
520202	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	16.405,93	24.268,64	-7.862,71	-32,40%	0,68
52020201	APORTE PATRONAL IEES	15.055,79	14.548,33	507,46	3,49%	1,03
52020202	FONDO DE RESERVA	0,00	9.720,31	-9.720,31	-100,00%	0,00
52020203	IECE-SETEC ADM	1.350,14	0,00	1.350,14	0,00%	0,00
520203	BENEF. SOCIALES E INDEMNIZACIONES	34.772,46	16.676,62	18.095,84	108,51%	2,09
52020301	13° SUELDO	11.252,70	9.978,31	1.274,39	12,77%	1,13
52020302	14° SUELDO	6.689,66	6.231,64	458,02	7,35%	1,07
52020303	VACACIONES	5.626,38	466,67	5.159,71	1105,64%	12,06
52020304	FONDOS DE RESERVA	11.203,72	0,00	11.203,72	0,00%	0,00
520208	MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES	19.840,10	12.015,20	7.824,90	65,13%	1,65
52020801	MANT. Y REPS. DE EDIFICIO	0,00	2.033,51	-2.033,51	-100,00%	0,00
52020802	MANT. Y REPS. DE DISPENSADORES	0,00	2.509,69	-2.509,69	-100,00%	0,00
52020803	MANT. Y REPS. DE COMPRESORES	0,00	417,83	-417,83	-100,00%	0,00
52020804	MANT. Y REPS. DE EXTINTORES	0,00	322,36	-322,36	-100,00%	0,00
52020805	MANT. Y REPS. DE GENERADOR	309,46	2.599,55	-2.290,09	-88,10%	0,12
52020806	MANT. Y REPS. DE EQ DE COMPUTO	1.878,91	1.970,82	-91,91	-4,66%	0,95
52020807	MANT. Y REPARACIONES DE VEHÍCULO	4.142,91	479,68	3.663,23	763,68%	8,64
52020808	MANT. Y REPS. DE VEHÍCULO CLIENTES	0,00	1.681,76	-1.681,76	-100,00%	0,00
52020809	MANT. Y REPS. DE AMPLIACIÓN	2.830,36	0,00	2.830,36	0,00%	0,00
52020810	MANT. Y REPS. DE EQUIPOS DE OFICINA	25,00	0,00	25,00	0,00%	0,00
52020811	OTROS MANT. Y REPARACIONES	10.653,46	0,00	10.653,46	0,00%	0,00
520210	COMISIONES	160,00	0,00	160,00	0,00%	0,00
52021001	COMISIONES A SOCIEDADES	160,00	0,00	160,00	0,00%	0,00
5202100101	CÁMARA DE COMERIO	160,00	0,00	160,00	0,00%	0,00
520211	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	2.383,93	0,00	2.383,93	0,00%	0,00
52021101	PUBLICIDAD	2.383,93	0,00	2.383,93	0,00%	0,00
520212	COMBUSTIBLES	0,00	884,29	-884,29	-100,00%	0,00
52021201	CONSUMO DE COMBUSTIBLES	0,00	884,29	-884,29	-100,00%	0,00
520214	SEGUROS Y REASEGUROS	220,35	3.855,04	-3.634,69	-94,28%	0,06

ESTACIÓN DE SERVICIO VALDIVIESO Y COMPAÑÍA
ANÁLISIS HORIZONTAL
ESTADO DE RESULTADOS
PERIODOS 2021-2022

52011401	PRIMAS DE SEGUROS	220,35	3.855,04	-3.634,69	-94,28%	0,06
520216	GASTOS DE GESTIÓN	1.083,24	953,52	129,72	13,60%	1,14
52021601	AGASAJOS EMPLEADOS	0,00	507,33	-507,33	-100,00%	0,00
52021602	AGASAJOS CLIENTES	0,00	446,19	-446,19	-100,00%	0,00
52021603	AGASAJOS Y OBSEQUIOS	1.083,24	0,00	1.083,24	0,00%	0,00
520217	GASTOS DE VIAJE	68.469,76	2.652,27	65.817,49	2481,55%	25,82
52011701	GASTO DE VIAJE Y MOVILIZACIONES	0,00	2.652,27	-2.652,27	-100,00%	0,00
52021702	MOVILIZACIÓN Y TRANSPORTE	66.935,76	0,00	66.935,76	0,00%	0,00
52021703	GASTOS DE COMBUSTIBLE	635,91	0,00	635,91	0,00%	0,00
52021704	GASTOS DE LUBRICANTE	26,79	0,00	26,79	0,00%	0,00
52021705	HOSPEDAJE	871,30	0,00	871,30	0,00%	0,00
520218	AGUA, ENERGÍA, LUZ Y TELECOM.	5.685,24	6.249,80	-564,56	-9,03%	0,91
52021801	CONSUMO DE AGUA	901,68	331,92	569,76	171,66%	2,72
52021802	CONSUMO DE ENERGÍA ELÉCTRICA	3.988,62	4.086,95	-98,33	-2,41%	0,98
52021803	CONSUMO DE TELÉFONO	183,06	284,47	-101,41	-35,65%	0,64
52021805	CONSUMO DE CELULAR	0,00	847,33	-847,33	-100,00%	0,00
52021805	CONSUMO DE CELULAR	611,88	699,13	-87,25	-12,48%	0,88
520219	NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	0,00	38,71	-38,71	-100,00%	0,00
52021901	NOTARIOS	0,00	38,71	-38,71	-100,00%	0,00
520220	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	12.259,95	6.629,71	5.630,24	84,92%	1,85
52022001	IMPUESTOS MUNICIPALES	1.456,68	2.872,14	-1.415,46	-49,28%	0,51
52022002	CONTRIBUCIÓN ÚNICA Y TEMPORAL PARA SOCIEDADES	0,00	3.739,55	-3.739,55	-100,00%	0,00
52022003	I.C. E	63,30	0,00	63,30	0,00%	0,00
52022004	IMPUESTOS PREDIALES	252,39	0,00	252,39	0,00%	0,00
52022005	PERMISOS Y PATENTES	1.397,08	0,00	1.397,08	0,00%	0,00
52022006	OTRAS MULTAS	514,70	0,00	514,70	0,00%	0,00
52022007	IVA QUE SE CARGA AL GASTO	1,38	18,02	-16,64	-92,34%	0,08
52022008	IRBP	25,60	0,00	25,60	0,00%	0,00
52022009	PERMISO DE CUERPO DE BOMBEROS	216,10	0,00	216,10	0,00%	0,00
52022010	CONTRIBUCIÓN SOLIDARIA SRI M	3.628,67	0,00	3.628,67	0,00%	0,00
52022011	PERMISO ANUAL GASOLINERAS	3.000,00	0,00	3.000,00	0,00%	0,00
52022012	CONTRIBUCIONES SOLCA	1.704,05	0,00	1.704,05	0,00%	0,00
520221	DEPRECIACIONES	18.477,59	20.531,17	-2.053,58	-10,00%	0,90
52022101	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	18.477,59	20.531,17	-2.053,58	-10,00%	0,90
5202210101	DEPRECIACIÓN DE EDIFICIO	12.095,92	10.577,77	1.518,15	14,35%	1,14
5202210102	DEPRECIACIÓN DE DISPENSADORES	0,00	3.832,87	-3.832,87	-100,00%	0,00
5202210103	DEPRECIACIÓN DE EQ. DE COMPUTO	877,02	3.669,27	-2.792,25	-76,10%	0,24
5202210104	DEPRECIACIÓN DE VEHÍCULOS	0,00	1.399,80	-1.399,80	-100,00%	0,00
5202210105	DEP. DE MUEBLES Y ENSERES	394,42	445,04	-50,62	-11,37%	0,89
5202210106	DEP. DE EQUIPO DE OFICINA	0,00	72,13	-72,13	-100,00%	0,00
5202210107	DEPRECIACIÓN DE MAQUINARIA	5.110,23	534,29	4.575,94	856,45%	9,56
520228	SUMINISTROS Y MATERIALES	8.941,71	3.870,09	5.071,62	131,05%	2,31
52022801	ÚTILES DE OFICINA	0,00	3.444,84	-3.444,84	-100,00%	0,00
52022802	ÚTILES DE LIMPIEZA	0,00	425,25	-425,25	-100,00%	0,00
52022803	SUMINISTROS Y MATERIALES	6.681,22	0,00	6.681,22	0,00%	0,00
52022804	UNIFORMES	605,00	0,00	605,00	0,00%	0,00
52022805	SUMINISTROS DE SALUD	1.655,49	0,00	1.655,49	0,00%	0,00
520229	OTROS GASTOS	23.380,64	20.998,61	2.382,03	11,34%	1,11
52022901	GASTOS DE SEGURIDAD	359,30	0,00	359,30	0,00%	0,00

ESTACIÓN DE SERVICIO VALDIVIESO Y COMPAÑÍA
ANÁLISIS HORIZONTAL
ESTADO DE RESULTADOS
PERIODOS 2021-2022

5202290101	TRANSPORTE DE BLINDADO	200,00	0,00	200,00	0,00%	0,00
5202290102	CÁMARAS DE SEGURIDAD	159,30	0,00	159,30	0,00%	0,00
52022902	HONORARIOS Y COMISIONES	13.874,20	9.066,06	4.808,14	53,03%	1,53
5202290201	HONORARIOS PROFESIONALES	12.913,48	0,00	12.913,48	0,00%	0,00
5202290202	SERVICIOS CONTABLES	750,00	0,00	750,00	0,00%	0,00
5202290203	ASESORÍA LEGAL Y TRIBUTARIA	26,79	0,00	26,79	0,00%	0,00
5202290204	GASTOS ADMIN. / ALQUILER DE EQUIPOS	50,00	0,00	50,00	0,00%	0,00
5202290205	SERVICIOS PRESTADOS	133,93	9.066,06	-8.932,13	-98,52%	0,01
52022903	SERVICIOS, GESTIÓN Y OTROS	765,14	2.994,66	-2.229,52	-74,45%	0,26
5202290301	GESTIÓN AMBIENTAL	464,50	2.954,50	-2.490,00	-84,28%	0,16
5202290302	OTROS EGRESOS	110,64	0,00	110,64	0,00%	0,00
5202290303	GESTIÓN AMBIENTAL DE ACEITES USADOS	190,00	0,00	190,00	0,00%	0,00
5202290304	SERVICIO DE CORREO Y ENCOMIENDAS	0,00	40,16	-40,16	-100,00%	0,00
52022904	DONACIONES Y CONTRIBUCIONES	130,00	515,01	-385,01	-74,76%	0,25
5202290401	DONACIONES	0,00	215,01	-215,01	-100,00%	0,00
5202290402	DONACIONES Y CONTRIBUCIONES	120,00	300,00	-180,00	-60,00%	0,40
5202290403	CONTRIBUCIÓN PREDIAL CUERPO DE BOMBEROS	10,00	0,00	10,00	0,00%	0,00
52022905	GASTOS NO DEDUCIBLES	7.818,83	8.117,95	-299,12	-3,68%	0,96
5202290501	GASTOS VARIOS NO DEDUCIBLES	6.949,19	7.761,97	-812,78	-10,47%	0,90
5202290502	DIFERENCIA EN COMPRAS	0,00	22,54	-22,54	-100,00%	0,00
5202290503	INTERESES Y OTROS GASTOS PYS	0,00	46,46	-46,46	-100,00%	0,00
5202290504	RECARGO EN COMPRAS	0,00	286,98	-286,98	-100,00%	0,00
5202290505	MULTAS E INTERESES	203,48	0,00	203,48	0,00%	0,00
5202290506	RETENCIONES ASUMIDAS	82,50	0,00	82,50	0,00%	0,00
5202290507	DIFERENCIA EN COMPRAS	2,31	0,00	2,31	0,00%	0,00
5202290508	CUENTA PENDIENTE ERR	-0,01	0,00	-0,01	0,00%	0,00
5202290509	GASTOS PROVISIÓN CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	581,36	0,00	581,36	0,00%	0,00
52022906	GASTOS PERSONAL	433,17	304,93	128,24	42,06%	1,42
5202290601	SERVICIO DE LUNCH PERSONAL	433,17	300,47	132,70	44,16%	1,44
5202290602	UNIFORMES DEL PERSONAL	0,00	4,46	-4,46	-100,00%	0,00
5203	GASTOS FINANCIEROS	30.563,77	46.318,24	-15.754,47	-34,01%	0,66
520301	INTERESES	27.214,46	37.036,28	-9.821,82	-26,52%	0,73
52030101	INTERESES BANCARIOS	27.214,46	37.036,28	-9.821,82	-26,52%	0,73
520302	COMISIONES	3.349,31	9.281,96	-5.932,65	-63,92%	0,36
52030201	COMISIONES TARJETAS DE CRÉDITO	0,00	43,10	-43,10	-100,00%	0,00
52030202	SERVICIOS BANCARIOS	0,00	9.140,30	-9.140,30	-100,00%	0,00
52030203	GASTO MANT. TARJETAS DE CRÉDITO	0,00	98,56	-98,56	-100,00%	0,00
52030204	COMISIONES BANCARIAS	3.349,31	0,00	3.349,31	0,00%	0,00
30701	GANANCIA NETA DEL PERIODO	157.011,56	69.927,69	87.083,87	124,53%	2,25
3070101	15% EMPLEADOS Y TRABAJADORES	23.551,73	10.489,15	13.062,58	124,53%	2,25
	TOTAL DE COSTOS, GASTOS Y UTILIDAD	6.227.469,25	4.950.712,05	1.276.757,20	25,79%	1,26

Estación de Servicio Valdivieso & Compañía

Estado de Resultados

Análisis Horizontal e Interpretaciones del periodo 2021 – 2022

Tabla 47

Análisis Horizontal Estado de Resultados Estación de Servicio Valdivieso & Compañía 2021-2022

DESCRIPCIÓN	Año 2022	Año 2021	Variación absoluta	Variación relativa	Razón
INGRESOS	6.227.469,25	4.950.712,05	1.276.757,20	25,79%	1,26
COSTO	5.678.076,60	4.585.063,09	1.093.013,51	23,84%	1,24
GASTOS	392.381,09	295.721,27	96.659,82	32,69%	1,33
UTILIDAD DEL EJERCICIO	157.011,56	69.927,69	87.083,87	124,53%	2,25

Nota. Estados de Resultados periodo 2021-2022

Interpretación:

En el año 2022 la cuenta de Ingresos presenta una variación absoluta de \$1.276.757,20 y una variación relativa del 25,79% en relación con el año 2021, debido a las sólidas ventas de combustibles, lubricantes y aguas, indicando la estrategia eficaz de comercialización y una respuesta positiva del mercado a los productos ofrecidos por la estación. Costo de Ventas y Producción también experimenta un aumento en la variación absoluta y relativa de \$1.093.013,51 y 23,84% respectivamente, relacionado con el aumento en los costos de combustibles, lubricantes y agua, la causa principal de este aumento está vinculada al alza en los precios de los insumos específicos, presentando desafíos en la gestión de la cadena de suministro. Gastos, registra una variación absoluta de \$96.659,82 y una relativa de 32,69%, este aumento se atribuye a los gastos de venta y administrativos, los que a su vez se ven contrarrestados por la disminución en los gastos financieros, ya que en el año 2022 se obtuvieron menos intereses bancarios. Finalmente, la Utilidad del Ejercicio con una variación absoluta positiva de \$87.083,87 y una variación relativa del 124,53%, obtenida por la excelente gestión y administración de recursos.

Tabla 48

Estructura Ingresos de Actividades Ordinarias 2021-2022

DESCRIPCIÓN	Año 2022	Año 2021	Variación absoluta	Variación relativa	Razón
VENTA DE BIENES	6.150.706,41	4.948.073,33	1.202.633,08	24,31%	1,24
PRESTACIÓN DE SERVICIOS	750,00	0,00	750,00	0,00%	0,00
TOTAL	6.151.456,41	4.948.073,33	1.203.383,08	24,31%	1,24

Nota. Estados de Resultados periodo 2021-2022

Interpretación:

A través del análisis horizontal a los estados de resultados de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía de los años 2021 y 2022, se observa un incremento del 24,31% en la Venta de Bienes, valor dado por la maximización de las ventas de combustibles, impulsada por el crecimiento de la demanda en el mercado y la introducción exitosa de nuevos productos, generando así un mayor atractivo y fidelización de clientes. Por otro lado, Prestación de Servicios, con un porcentaje del 0,00%, indica que solo en el año 2022 se realizaron servicios de arriendo de local, reflejando la nueva estrategia de la empresa para diversificar sus fuentes de ingresos y responder a las cambiantes demandas del mercado.

Tabla 49

Estructura Otros Ingresos 2021-2022

DESCRIPCIÓN	Año 2022	Año 2021	Variación absoluta	Variación relativa	Razón
INTERESES FINANCIEROS	0,00	161,71	-161,71	-100,00%	0,00
OTROS INGRESOS FINANCIEROS	3.189,00	2.477,01	711,99	28,74%	1,29
OTROS	72.823,84	0,00	72.823,84	0,00%	0,00
TOTAL	76.012,84	2.638,72	73.374,12	-71,26%	1,29

Nota. Estados de Resultados periodo 2021-2022

Interpretación:

Los Intereses Financieros en el año 2022 en relación presentaron una disminución en relación al año 2021, con una variación absoluta de -\$161,71 y una relativa del -100%, se debe a la ausencia de instrumentos financieros generadores de intereses, ya que la estación liquidó préstamos, lo que impacta negativamente la rentabilidad y la capacidad de generar ingresos pasivos, ya que se disminuyen sus fuentes. Otros Ingresos Financieros, con una variación absoluta de \$711,99 y una variación relativa de 28,74 se debe a los intereses financieros ganados por los depósitos en instituciones financieras, este crecimiento refleja la estrategia efectiva de inversión en instrumentos financieros que generan ingresos adicionales. La variación del 0,00% en la cuenta Otros se debe a la adición de ganancias en cuentas por cobrar de clientes y otras actividades ordinarias en el año 2022, esta inclusión indica la expansión en las fuentes de ingresos no relacionadas directamente con intereses o inversiones, contribuyendo a la estabilidad financiera de la empresa, reduciendo la dependencia de categorías específicas y proporcionando una base más amplia para los ingresos.

Tabla 50*Estructura Costos 2021-2022*

DESCRIPCIÓN	Año 2022	Año 2021	Variación absoluta	Variación relativa	Razón
MATERIALES UTILIZADOS O PROD. VENDIDOS					
COSTO DE COMBUSTIBLE	5.665.498,62	4.521.503,24	1.143.995,38	25,30%	1,25
COSTO DE LUBRICANTES, AGUAS Y OTROS	12.577,98	3.921,65	8.656,33	220,73%	3,21
TRANSPORTE	0,00	59.638,20	-59.638,20	-100,00%	0,00
TOTAL	5.678.076,60	4.585.063,09	1.093.013,51	146,03%	4,46

*Nota. Estados de Resultados periodo 2021-2022***Interpretación:**

Realizado el análisis horizontal se determinó que el Costo de Combustible aumentó en \$1.143.995,38 del 2021 a 2022, representando un incremento del 25.30%, valores dados por el alza en los precios del combustible, y por la diversificación de productos. El costo de Lubricantes, Aguas y Otros, posee una variación absoluta de \$8,656.33 y una relativa del 220,73%, manifestando un incremento en comparación con el año anterior, esto se atribuye a cambios en tarifas y mayor consumo. El costo de Transporte disminuyó totalmente de \$59.638,20 en el año 2021 a \$0,00 en el año 2022, debido a una revisión de estrategias logísticas, cambios en proveedores y ajustes operativos.

Tabla 51*Estructura Gastos de Venta 2021-2022*

DESCRIPCIÓN	Año 2022	Año 2021	Variación absoluta	Variación relativa	Razón
COMISIONES	24,86	0,00	24,86	0,00%	0,00
PÉRDIDAS POR VENTAS	0,00	1,15	-1,15	0,00%	0,00
TOTAL	24,86	1,15	23,71	0,00%	0,00

*Nota. Estados de Resultados periodo 2021-2022***Interpretación:**

En el análisis horizontal realizado a los estados financieros de los años 2021 y 2022, se observa una significativa variación en los Gastos de Venta. La cuenta Comisiones no registraba ningún valor en el año 2021 pero para el año 2022 se dio un incremento con una variación absoluta de \$24,86, debido a cambios en las estrategias de ventas como los modelos de compensación por ventas realizadas. Por otro lado, la disminución de las Pérdidas por Ventas de \$1.15 en 2021 a 0.00 en 2022 es un indicativo positivo, ya que refleja mejoras en la revisión de estrategias de fijación de precios y la implementación de políticas más efectivas de gestión de riesgos. La variación relativa del -100% refleja una mejora completa en esta partida, eliminando por completo las pérdidas por ventas.

Tabla 52*Estructura Gastos Administrativos 2021-2022*

DESCRIPCIÓN	Año 2022	Año 2021	Variación absoluta	Variación relativa	Razón
SUELDOS, SALARIOS Y REMUN...	149.711,56	129.778,21	19.933,35	15,36%	1,15
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	16.405,93	24.268,64	-7.862,71	-32,40%	0,68
BENEFICIOS. SOCIALES E INDEM...	34.772,46	16.676,62	18.095,84	108,51%	2,09
MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES	19.840,10	12.015,20	7.824,90	65,13%	1,65
COMISIONES	160,00	0,00	160,00	0,00%	0,00
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	2.383,93	0,00	2.383,93	0,00%	0,00
COMBUSTIBLES	0,00	884,29	-884,29	-100,00%	0,00
SEGUROS Y REASEGUROS	220,35	3.855,04	-3.634,69	-94,28%	0,06
GASTOS DE GESTIÓN	1.083,24	953,52	129,72	13,60%	1,14
GASTOS DE VIAJE	68.469,76	2.652,27	65.817,49	2481,55%	25,82
AGUA, ENERGÍA, LUZ Y TELECOMUNI.	5.685,24	6.249,80	-564,56	-9,03%	0,91
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	0,00	38,71	-38,71	-100,00%	0,00
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	12.259,95	6.629,71	5.630,24	84,92%	1,85
DEPRECIACIONES	18.477,59	20.531,17	-2.053,58	-10,00%	0,90
SUMINISTROS Y MATERIALES	8.941,71	3.870,09	5.071,62	131,05%	2,31
OTROS GASTOS	23.380,64	20.998,61	2.382,03	11,34%	1,11
TOTAL	361.792,46	249.401,88	112.390,58	2565,75%	39,66

*Nota. Estados de Resultados periodo 2021-2022***Interpretación:**

Sueldos, Salarios y demás Remuneraciones cuenta con una variación absoluta de \$19.933,35 y una variación relativa de 15,36%, dado por el aumento en la tarifa salarial, por bonos y extras administrativos. Aportes a la Seguridad Social con una variación absoluta y una relativa de \$-7.862,71 y -32,40% respectivamente, se debe a la reducción en el personal en el año 2022. Beneficios Sociales e Indemnizaciones tiene una variación absoluta de \$18.095,84 y una variación relativa de 108,51%, debido a los pagos significativos como parte de acuerdos contractuales y legales. Mantenimiento y Reparaciones con una variación absoluta \$7.824,90 y una relativa de 65,13%, originado por un aumento en las necesidades de mantenimiento de activos fijos como edificio, dispensadores, compresores, generadores. Comisiones con una variación absoluta de \$160,00, se da por incentivos a los trabajadores como parte de las ventas realizadas. Promoción y Publicidad con una variación absoluta de \$2.383,93, este aumento en el año 2022 se origina por que la iniciativa de invertir en estrategias publicitarias que permitan mejorar las ventas y atraer nuevos clientes. Combustibles con una variación absoluta y relativa de \$-884,29 y -100,00% según corresponda, se presenta por la sustitución del vehículo

convencional por uno eléctrico. Seguros y Reaseguros con una variación absoluta de \$-3.634,69 y un relativa de -94,28%, causado por previos acuerdo y beneficios con la aseguradora. Gastos de Gestión aumentaron a \$129,72 con una variación relativa 13,60%, debido a que en el año 2022 se realizaron más gastos para mantener la infraestructura y la administración de la estación. Gastos de Viaje con una variación absoluta de \$65.817,49 y una variación relativa de 2481,55%, este aumento se da por los desplazamientos de administrativos por motivos laborales que incluye gastos de transporte, alojamiento y alimentación esto con el fin de realizar mejoras dentro de la compañía. Agua, Energía, Luz y Telecomunicaciones con una variación absoluta de \$-564,56 y una relativa de -9,03%, se da por el cambio a nuevos operadores que ofrecen mejores planes y mejores precios. Notarios Y Registradores De La Propiedad o Mercantiles con una variación absoluta de \$-38,71 y una variación relativa de -100,00%, se da por la disminución de servicios notariales como contratos con proveedores, y convenios con autoridades locales. Impuestos, Contribuciones y Otros cuenta con una variación absoluta de \$5.630,24 y una relativa del 84,92%, debido al incremento en las ventas por lo que pagan un mayor número de impuestos. Depreciaciones con un valor absoluto y relativo de \$-2.053,58 y -10,00% respectivamente, se da porque los activos pierden valor debido a su uso y desgaste, permitiéndole a la estación conocer el valor actual de sus activos. Suministros y Materiales con una variación absoluta y relativa del \$5.071,62 y 131,05% respectivamente, esto se da por el mayor consumo de estos. Finalmente, Otros Gastos con una variación absoluta de \$2.382,03 y una relativa de 11,34%, este incremento se da por gastos de seguridad, honorarios y comisiones, donaciones, entre otros, gastos que contribuyen al buen desarrollo de la estación.

Tabla 53

Estructura Gastos Financieros 2021-2022

DESCRIPCIÓN	Año 2022	Año 2021	Variación absoluta	Variación relativa	Razón
INTERESES	27.214,46	37.036,28	-9.821,82	-26,52%	0,73
COMISIONES	3.349,31	9.281,96	-5.932,65	-63,92%	0,36
TOTAL	30.563,77	46.318,24	-15.754,47	-90,44%	1,10

Nota. Estados de Resultados periodo 2021-2022

Interpretación:

Realizado el análisis a los periodos 2021-2022, se observa que en los Intereses se da una variación absoluta de -9.821,82, y una variación relativa del -26,52%, esta reducción sugiere una menor carga financiera en términos de intereses bancarios. En cuanto a Comisiones, se identifica una variación absoluta de -5.932,65, lo que implica una disminución porcentual más

pronunciada del -63,92%, esta reducción sustancial indica cambios significativos en las operaciones relacionadas con comisiones tarjetas de crédito y comisiones bancarias.

Estación de Servicio Valdivieso & Compañía

Aplicación de Indicadores Financieros

Periodo 2021 – 2022

Indicadores de Liquidez

Tabla 54

Liquidez Corriente

Liquidez corriente = $\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	
AÑO 2021	AÑO 2022
$\frac{718.247,18}{479.959,12}$	$\frac{710.668,87}{357.669,46}$
\$1,50	\$1,99

Estándar: 1,00 a 2,00

Nota. Estados Financieros de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía

Interpretación:

Aplicado el respectivo indicador se revela que en el año 2021, la liquidez corriente fue de \$1,50, es decir que la compañía cuenta \$1,50 en activos líquidos por cada dólar de deuda a corto plazo, cumpliendo con el estándar de \$1,00 a \$2,00, lo que indica que la estación tiene una capacidad razonable para cumplir con sus obligaciones financieras inmediatas. En el año 2022, se observa un incremento significativo, elevando el indicador a \$1,99, este aumento denota una mejora sustancial en la posición financiera de la empresa. Con \$1,99 en activos líquidos disponibles por cada unidad de deuda a corto plazo, la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía muestra una fortaleza financiera aún mayor, indicando una capacidad óptima para hacer frente a compromisos financieros a corto plazo de manera más eficaz.

Tabla 55

Prueba Ácida

Prueba ácida = $\frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$	
AÑO 2021	AÑO 2022
$\frac{718.247,18 - 34.789,25}{479.959,12}$	$\frac{710.668,87 - 42.389,42}{357.669,46}$
\$1,42	\$1,87

Estándar: 0,50 – 1,00

Nota. Estados Financieros de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía

Interpretación:

En los años 2021 y 2022, la Prueba Ácida de la Estación de Servicios Valdivieso & Compañía fue de \$1,42 y \$1,87 respectivamente, lo que indica que por cada dólar de deuda a

corto plazo, la estación cuenta con \$1,42 y \$1,87 en sus en activos líquidos sin recurrir a la venta de inventarios, manifestando que la estación cuenta con una capacidad razonable para hacer frente a sus obligaciones financieras a corto plazo. Este resultado muestra una fortaleza adicional, destacando una gestión financiera más eficiente y condiciones comerciales más favorables, además, al superar el estándar considerado como óptimo, la estación demuestra una buena capacidad para afrontar sus compromisos financieros inmediatos, pero a su vez indica que cuenta con dinero improductivo, es decir no está invirtiendo para generar mayores retornos ya que no quiere correr riesgos.

Tabla 56
Capital de Trabajo

Capital de Trabajo = Activo Corriente – Pasivo corriente	
AÑO 2021	AÑO 2022
718.247,18 – 479.959,12	710.668,87 – 357.669,46
\$238.288,06	\$352.999,41

Estándar: Valor positivo

Nota. Estados Financieros de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía

Interpretación:

Aplicado el indicador de Capital de Trabajo para los años 2021 y 2022 se revela una tendencia positiva en la salud financiera de la estación de Servicio Valdivieso & Compañía, ya que en el año 2021, el capital se situó en \$238.288,06, indicando una capacidad satisfactoria para cubrir las obligaciones a corto plazo y en el año 2022 se experimentó un notable aumento alcanzando \$352.999,41, lo que sugiere una mejora significativa en la posición financiera de la compañía, ambos años exhiben un capital de trabajo positivo, superando el estándar requerido, lo que señala una sólida capacidad para hacer frente a las obligaciones corrientes, reflejando una gestión financiera efectiva y una mayor capacidad para responder a contingencias financieras, fortaleciendo la estabilidad financiera de la empresa durante el período analizado.

Indicadores de solvencia

Tabla 57
Endeudamiento del Activo

Endeudamiento del Activo = $\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$	
AÑO 2021	AÑO 2022
$\frac{781.688,04}{1.118.399,42}$	$\frac{686.271,21}{1.121.208,35}$
\$0,70	\$0,61

Estándar: Menor valor posible

Nota. Estados Financieros de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía

Interpretación:

El Endeudamiento del Activo de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía revela que en el año 2021 la estación presentó un valor de \$0,70 y en el año 2022 un valor de \$0,61 expresando que, por cada dólar de activos totales, la empresa tenía \$0,70 y \$0,61 respectivamente en pasivos totales, este nivel de endeudamiento representa una proporción significativa de los activos de la estación, indicando una mayor dependencia de la financiación a través de pasivos, pero la disminución en el 2022 se interpreta como una mejora en la estructura de financiamiento de la estación ya que tiene mayor capacidad para asumir compromisos.

Tabla 58

Endeudamiento Patrimonial

Endeudamiento Patrimonial = $\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$	
AÑO 2021	AÑO 2022
781.688,04	686.271,21
336.711,38	434.937,14
\$2,32	\$1,58

Estándar: Menor valor posible

Nota. Estados Financieros de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía

Interpretación:

El indicador de Endeudamiento Patrimonial aplicado en la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía revela que en el ejercicio fiscal 2021, este indicador se cifra en \$2,32, indicando que, por cada unidad monetaria de patrimonio, la organización sostiene una carga financiera de \$2,32 en deuda. Por el contrario, en el año 2022 el endeudamiento fue de \$1,58, representando la disminución en la dependencia a la deuda, en comparación con el período anterior, siendo esto positivo para la solidez financiera y la capacidad de la compañía para manejar sus obligaciones con un menor respaldo de endeudamiento.

Tabla 59

Endeudamiento del Activo Fijo

Endeudamiento del Activo Fijo = $\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Fijo Neto}}$	
AÑO 2021	AÑO 2022
336.711,38	434.937,14
400.152,24	543.066,12
\$0,84	\$0,80

Estándar: Igual o Mayor a 1

Nota. Estados Financieros de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía

Interpretación:

Al examinar el indicador de Endeudamiento del Activo Fijo en la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía, se observó que en el año 2021 este indicador fue de \$0,84 y en el año

2022 fue de \$0,80 indicando que, por cada dólar invertido en activos fijos, la estación tiene \$0,84 y \$0,80 respectivamente provenientes de diversas fuentes, incluyendo financiamiento a través de endeudamiento. Se puede evidenciar que no se cumple el estándar que debe ser igual o mayor a \$1,00 se demuestra que los activos fijos no se pudieron financiar únicamente con recursos del patrimonio siendo necesario la obtención de préstamos en algunas instituciones financieras privadas, como por ejemplo en el año 2021 se tuvo que recurrir a un préstamo en el Banco de Pichincha y en el 2022 en el Banco de Loja, indicando una persistencia en la necesidad de recurrir a financiamiento externo para respaldar las inversiones en activos fijos.

Tabla 60

Apalancamiento

Apalancamiento = $\frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}$	
AÑO 2021	AÑO 2022
1.118.399,42	1.121.208,35
336.711,38	434.937,14
\$3,32	\$2,58
Estándar: Menor valor posible	

Nota. Estados Financieros de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía

Interpretación:

Al aplicar el indicador de Apalancamiento, se revela que, en el año 2021, se obtuvo un valor de \$3,32, es decir que, por cada unidad de patrimonio, la estación contaba con \$3,32 en activos totales; este nivel elevado de apalancamiento refleja la marcada dependencia de la financiación a través de deuda en lugar de fondos propios, lo que implica mayores riesgos financieros, pero también permite aprovechar oportunidades de inversión y el impulso del crecimiento empresarial. En el año 2022, se observó una disminución en el indicador de apalancamiento, el cual alcanzó un valor de \$2,58, debido a una mejora en la solidez financiera de la estación de servicio, lo que implica una menor dependencia de la financiación a través de deuda en comparación con el año anterior, así como también una mayor estabilidad financiera a largo plazo, generando mayor confianza entre los inversores, proveedores y otras partes interesadas en relación con la salud financiera de la estación de servicio.

Tabla 61*Apalancamiento Financiero*

Apalancamiento Financiero = $\frac{\frac{\text{UAI}}{\text{Patrimonio}}}{\frac{\text{UAI}}{\text{Activos Totales}}}$	
AÑO 2021	AÑO 2022
116.245,93	187.575,33
<u>336.711,38</u>	<u>434.937,14</u>
69.927,69	157.011,56
<u>1.118.399,42</u>	<u>1.121.208,35</u>
\$5,52	\$3,08

Estándar: Mayor que 1 indica que la empresa tiene más deudas que capital propio.
Menor que 1 señala que la empresa se financia principalmente con su propio capital.

Nota. Estados Financieros de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía

Interpretación:

Luego de emplear el indicador de Apalancamiento Financiero se determinó que, por cada unidad monetaria de capital propio, la empresa estaba generando \$5.52 de activos totales debido a que la estación usa una proporción significativa de deuda para financiar sus operaciones. Esto es estratégico para impulsar el crecimiento rápido y aprovechar oportunidades de inversión, pero también aumentar el riesgo financiero al depender en gran medida de la deuda. En el año 2022 por cada unidad monetaria de capital propio, la empresa generó \$3.08 de activos totales, esta disminución expresa que la estación utilizó más capital propio en lugar de recurrir a préstamos, disminuyendo la exposición al riesgo financiero asociado con el endeudamiento, reduciendo las obligaciones financieras y mejorando su capacidad para afrontar situaciones adversas.

Indicadores de gestión**Tabla 62***Rotación de Cartera*

Rotación de cartera = $\frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por cobrar}}$	
AÑO 2021	AÑO 2022
4.948.073,33	6.150.706,41
<u>527.597,99</u>	<u>569.758,69</u>
9,38 veces	10,80 veces

Estándar: De 6 a 12 veces

Nota. Estados Financieros de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía

Interpretación:

El indicador de Rotación de Cartera en la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía revela que, durante los años 2021 y 2022, la rotación de cartera fue de 9.38 veces y 10,80 veces, indicando que, en promedio, la estación recuperó sus cuentas por cobrar aproximadamente 9.38 y 10,80 veces a lo largo del año, estos valores cumplen con el estándar de 6 a 12 veces y se

confirma que Valdivieso & Compañía opera dentro de un rango saludable en términos de gestión de cuentas por cobrar, reflejando la capacidad de la estación para acelerar los ciclos de conversión de efectivo, contribuyendo a una posición financiera más sólida.

Tabla 63

Rotación del Activo Fijo

Rotación del Activo Fijo = $\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Fijo}}$	
AÑO 2021	AÑO 2022
4.948.073,33	6.150.706,41
<u>400.152,24</u>	<u>543.066,12</u>
12,37 Veces	11,33 veces
Estándar: Mayor valor posible	

Nota. Estados Financieros de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía

Interpretación:

El indicador aplicado muestra las veces el activo fijo se utilizó para generar ventas durante un período determinado. En el año 2021, la estación tuvo una Rotación del Activo Fijo de 12.37 veces, lo que significa que el activo fijo se utilizó aproximadamente 12.37 veces para generar las ventas del año. En cambio, en el año 2022, esta rotación disminuyó a 11.33 veces, lo que indica que el activo fijo se utilizó menos para generar ventas en comparación con el año anterior. La disminución de la rotación del activo fijo de 2021 a 2022 sugiere una menor eficiencia en la utilización de los activos fijos para generar ventas durante el año 2022 en comparación con el año anterior, lo cual provoca una menor productividad de los activos fijos, una gestión menos eficiente de los recursos o cambios en las estrategias comerciales o de producción.

Tabla 64

Rotación de Ventas

Rotación de Ventas = $\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$	
AÑO 2021	AÑO 2022
4.948.073,33	6.150.706,41
<u>1.118.399,42</u>	<u>1.121.208,35</u>
4,42 veces	5,49 veces
Estándar: Mayor valor posible	

Nota. Estados Financieros de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía

Interpretación:

Al aplicar el indicador de Rotación de Ventas en la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía, se observó un aumento significativo en su capacidad para convertir recursos en ingresos, demostrando una mayor eficiencia financiera. En 2021, la Rotación de Ventas fue de 4,42 lo que significa que por cada dólar invertido, la estación logró una rotación de 4,42 veces,

ya indicando una eficiencia considerable. Sin embargo, en 2022, este valor aumentó a 5,49 destacando una mejora sustancial al rotar 5,49 veces por cada dólar invertido en activos, este incremento subraya el éxito de la estación en adaptarse y responder eficazmente a las dinámicas del mercado, consolidando su posición como una entidad financiera sólida y eficiente.

Tabla 65

Rotación de Inventarios

Rotación de Inventarios = $\frac{\text{Inventario Total Promedio} \times 365}{\text{Costos de Ventas y producción}}$	
AÑO 2021	AÑO 2022
$38.589,34 \times 365$	$38.589,34 \times 365$
<u>4.585.063,09</u>	<u>5.678.076,6</u>
3 días	2 días

Nota. Estados Financieros de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía

Interpretación:

Aplicado el indicador de Rotación de Inventarios en la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía se experimentó una mejora notable, pasando de 3 días en el año 2021 a 2 días en el año 2022, esta disminución representa la optimización en la gestión del inventario, indicando que la gasolinera convierte su inventario de combustible y productos afines en ventas con mayor rapidez, gracias a una mayor eficiencia en la reposición y venta de productos, lo que está relacionado con una buena respuesta a la demanda de los clientes, una gestión más efectiva del inventario, así como una disminución de la obsolescencia de productos y menores costos de almacenamiento.

Tabla 66

Periodo Medio de Cobranza

Periodo medio de cobranza = $\frac{\text{Cuentas por Cobrar} \times 365}{\text{Ventas}}$	
AÑO 2021	AÑO 2022
$527.597,99 \times 365$	$569.758,69 \times 365$
<u>4.948.073,33</u>	<u>6.150.706,41</u>
39 días	34 días
Estándar: Menor valor posible	

Nota. Estados Financieros de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía

Interpretación:

Al aplicar el indicador Periodo Medio de Cobranza, se observa un significativo mejoramiento en la eficiencia de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía. En el año 2021, por cada dólar, se tomaba un tiempo promedio de 39 días para completar el proceso de cobro. En contraste, en el año 2022, este indicador se redujo a 34 días, esto significa que, en el año 2022, por cada dólar, la estación de servicio logró reducir el periodo medio de cobranza a 34 días, evidenciando una gestión financiera más ágil y efectiva. Esta optimización en el

Periodo Medio de Cobranza no solo indica una mayor rapidez en la recuperación de cuentas por cobrar, sino que también ayuda en la liquidez de la empresa, ya que los recursos financieros se reciben en un plazo más corto.

Tabla 67

Periodo Medio de Pago

Periodo medio de pago = $\frac{\text{Cuentas y Documentos por Pagar} \times 365}{\text{Inventarios}}$	
AÑO 2021	AÑO 2022
$\frac{13.229,89 \times 365}{34.789,25}$	$\frac{43.145,43 \times 365}{42.389,42}$
139 días	372 días
Estándar: Mientas más alto mejor	

Nota. Estados Financieros de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía

Interpretación:

En el año 2021, el periodo medio de pago de 139 días indica una gestión eficiente de inventarios y pagos, así como una política de crédito ágil, garantizando mayor liquidez y agilidad en el pago a proveedores, disminuyendo la necesidad de financiamiento y fortaleciendo las relaciones comerciales. Por otro lado, en el año 2022 el promedio medio de pago aumentó a 372 días, debido a la adquisición de productos, generando un mayor endeudamiento con los proveedores.

Tabla 68

Impacto Gastos Administración y Ventas

Impacto Gastos Administrativos y de Ventas = $\frac{\text{Gastos Administrativos y de Venta}}{\text{Ventas}}$	
AÑO 2021	AÑO 2022
$\frac{249.403,03}{4.948.073,33}$	$\frac{361.817,32}{6.150.706,41}$
5,04%	5,88%
Estándar: Menor al 10%	

Nota. Estados Financieros de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía

Interpretación:

El indicador de Impacto de los Gastos Administrativos y de Ventas aplicado a la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía, expresa un aumento del 5.04% en el año 2021 al 5.88% en el año 2022, sugiriendo una atención particular a la gestión financiera de la estación, ya que el incremento está relacionado con varios factores, como ajustes salariales, aumento en los beneficios sociales, mayores gastos en mantenimiento y reparaciones, así como el incremento en las comisiones de venta. Ambos años cumplen con el estándar, demostrando que la estación es eficiente en la gestión de gastos administrativos y de venta, ya que se mantienen controlados en relación con los ingresos generados.

Tabla 69*Impacto de la carga Financiera*

Impacto de la carga financiera = $\frac{\text{Gastos Financieros}}{\text{Ventas}}$	
AÑO 2021	AÑO 2022
46.318,24	30.563,77
$\frac{4.948.073,33}{46.318,24}$	$\frac{6.150.706,41}{30.563,77}$
0,94%	0,50%
Estándar: máximo 10%	

*Nota. Estados Financieros de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía***Interpretación:**

Aplicado el indicador de Impacto de la Carga Financiera a la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía para los años 2021 y 2022, se revela una perspectiva alentadora en cuanto a la gestión de sus recursos financieros. En el año 2021 se mantuvo una carga financiera moderada, representando el 0.94% de las ventas. Este bajo impacto se da gracias a una gestión eficiente de los gastos financieros, debido a prácticas financieras sólidas, permitiendo destinar la mayoría de los ingresos a otras áreas estratégicas de la estación. En el año 2022, la compañía logró una mejora significativa al reducir aún más la carga financiera a un 0.50% de las ventas. Esta disminución se da por, la reducción de deudas existentes principalmente con instituciones bancarias, experimentando una mayor flexibilidad financiera, liberando recursos para inversiones y contingencias, lo que contribuyó a fortalecer su posición en el mercado.

Indicadores de rentabilidad**Tabla 70***Rentabilidad Neta del Activo (Dupont)*

Rentabilidad neta del activo = $\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$			
AÑO 2021		AÑO 2022	
41.616,66	4.948.073,33	98.225,76	6.150.706,41
$\frac{41.616,66}{4.948.073,33} \times$	$\frac{4.948.073,33}{1.118.399,42}$	$\frac{98.225,76}{6.150.706,41} \times$	$\frac{6.150.706,41}{1.121.208,35}$
3,72%		8,76%	
Estándar: Menor al 10% de las ventas			

*Nota. Estados Financieros de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía***Interpretación:**

Empleado el indicador de Rentabilidad Neta del Activo en la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía, se identificó una notable evolución en su desempeño financiero. En el año 2021, la rentabilidad se situó en 3,72% y en el año 2022 en 8,76% indicando que por cada dólar invertido en activos la estación generó 0,0372 y 0,0876 centavos de utilidad, este aumento denota una mejora significativa en la habilidad de la compañía para generar beneficios con sus activos, oportunidades de inversión más amplias, un crecimiento empresarial sostenible y una mayor confianza por parte de los inversionistas.

Tabla 71
Margen Bruto

Margen Bruto = $\frac{\text{Ventas netas} - \text{Costo de Ventas}}{\text{Ventas}}$	
AÑO 2021	AÑO 2022
$\frac{4.948.073,33 - 4.585.063,09}{4.948.073,33}$	$\frac{6.150.706,41 - 5.678.076,60}{6.150.706,41}$
7,34%	7,68%
Estándar: Mientras más alto mejor	

Nota. Estados Financieros de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía

Interpretación:

Aplicando el indicador del Margen Bruto, se determinó que en el año 2021 dicho margen se situó en un 7,34%, indicando que la empresa logró retener el 7,34% de sus ingresos como beneficio bruto después de cubrir los costos. Sin embargo, durante el año 2022, este margen experimentó un aumento, llegando al 7,68%. Este incremento se da debido a una mejora en la eficiencia operativa de la estación, lo que le permitió retener un porcentaje más elevado de ingresos después de cubrir los costos directos. La variación positiva en el margen bruto señala mejoras en la gestión de costos de producción, negociaciones más favorables con proveedores y ajustes estratégicos en la fijación de precios.

Tabla 72
Margen Operacional

Margen Operacional = $\frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas}}$	
AÑO 2021	AÑO 2022
$\frac{113.607,21}{4.948.073,33}$	$\frac{111.562,49}{6.150.706,41}$
2,30%	1,81%
Estándar: Mayor a 1%	

Nota. Estados Financieros de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía

Interpretación:

Aplicando el indicador de Margen Operacional en la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía, se determinó que en el año 2021, el Margen Operacional se posicionó en un 2,30%, lo que indica que por cada dólar de ventas, la empresa generó una utilidad operacional del 2,30%. En cambio, en el año 2022, se observa una disminución en este margen, registrando un 1,81%, lo que indica una reducción en la capacidad de la compañía para convertir las ventas en ganancias operacionales. Aunque ambos porcentajes se mantienen por encima del estándar óptimo del 1%, la disminución en el margen es una señal importante para la gestión financiera. Para garantizar la sostenibilidad y el crecimiento, se recomienda implementar medidas correctivas, como la optimización de procesos operativos y el control de costos asociados, con

el objetivo de mejorar progresivamente el margen operacional en futuros períodos, este enfoque contribuirá a fortalecer la eficiencia operativa y la rentabilidad a largo plazo de la empresa.

Tabla 73

Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto)

Margen Neto = $\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$	
AÑO 2021	AÑO 2022
41.616,66	98.225,76
4.948.073,33	6.150.706,41
0,84 %	1,60%
Estándar: De 5% a 15%	

Nota. Estados Financieros de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía

Interpretación:

Aplicado el indicador del Margen Neto en la estación, se observa una significativa variación en los años 2021 y 2022. En el año 2021, la estación registró un Margen Neto del 0,84%, y en el año 2022, este indicador experimentó un notable aumento, alcanzando el 1,60%. Esta mejora se atribuye a que la estación negoció costos de manera más efectiva, experimentado un crecimiento en las ventas. A pesar de esta mejora, es esencial destacar que ambos años se sitúan por debajo del rango estándar establecido para el Margen Neto que va desde el 5% al 15%, esta situación indica que la estación aún no ha alcanzado el nivel de rentabilidad deseado en términos netos. Por lo tanto, se vuelve crucial considerar la evaluación y posible ajuste de las estrategias operativas y financieras para mejorar la rentabilidad en el futuro.

Tabla 74

Rentabilidad Operacional del Patrimonio

Rentabilidad operacional del patrimonio = $\frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Patrimonio}}$	
AÑO 2021	AÑO 2022
113.607,21	111.562,49
336.711,38	434.937,14
33,74%	25,65%
Estándar: Mientras mayor sea mejor.	

Nota. Estados Financieros de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía

Interpretación:

La Rentabilidad Operacional del Patrimonio en la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía para los años 2021 y 2022 proporciona una perspectiva valiosa sobre la eficiencia en la generación de beneficios en relación con el capital invertido. En el año 2021, se logró un 33,74% de rentabilidad, es decir que por cada dólar invertido en patrimonio la estación generó 0,3374 centavos de rentabilidad, este alto rendimiento indica que la estación fue eficiente en la generación de utilidades a partir de su patrimonio gracias a las estrategias de gestión financiera

sólidas y a un control efectivo de los costos. En el año 2022, aunque la rentabilidad operacional del patrimonio disminuyó al 25,65%, sigue siendo un porcentaje significativo, esta reducción se da por factores, como cambios en la estructura de económica-financiera, inversiones adicionales y variaciones en los ingresos.

Tabla 75

Rentabilidad Financiera

$\text{Rentabilidad financiera} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo}} \times \frac{\text{UAI}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Activo}}{\text{Patrimonio}} \times \frac{\text{UAI}}{\text{UAI}} \times \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{UAI}}$									
AÑO 2021					AÑO 2022				
4.948.073,33	69.927,69	1.118.399,42	116.245,93	41.616,66	6.150.706,41	157.011,56	1.121.208,35	187.575,33	98.225,76
$\frac{4.948.073,33}{1.118.399,42} \times$	$\frac{69.927,69}{4.948.073,33} \times$	$\frac{1.118.399,42}{336.711,38} \times$	$\frac{116.245,93}{69.927,69} \times$	$\frac{41.616,66}{116.245,93}$	$\frac{6.150.706,41}{1.121.208,35} \times$	$\frac{157.011,56}{6.150.706,41} \times$	$\frac{1.121.208,35}{434.937,14} \times$	$\frac{187.575,33}{157.011,56} \times$	$\frac{98.225,76}{187.575,33}$
12,36%					22,58%				
Estándar: Mientras mayor sea mejor.									

Nota. Estados Financieros de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía

Interpretación:

En el año 2021, la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía logró una rentabilidad financiera del 12,36%. Este porcentaje indica que por cada dólar invertido en activos, patrimonio y ventas, la estación generó un retorno del 12,36%, revelando la eficiencia en la gestión de los recursos financieros durante ese período. En el año 2022, la rentabilidad financiera experimentó un aumento al alcanzar el 22,58%, es decir que por cada dólar invertido, la estación de servicio generó un retorno del 22,58%, este aumento se da debido a la implementación de estrategias eficientes en la gestión de activos, diversificado sus servicios para atraer a un público más amplio, como consecuencias tenemos el fortalecimiento de la posición financiera, mejora la capacidad de reinversión en nuevos proyectos y genera confianza entre los inversionistas considerando que la rentabilidad debe ser sostenible y respaldada por estrategias sólidas para garantizar el crecimiento a largo plazo y la estabilidad financiera.

Sistema Dupont

Tabla 76

Rendimiento Sobre el Activo Total, periodo 2021

RENDIMIENTO SOBRE EL ACTIVO TOTAL				
Rendimiento Sobre el Activo Total	=	Margen de Utilidad Neta	x	Rotación de Activos
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$	=	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$	x	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$
$\frac{41.616,66}{1.118.399,42}$	=	$\frac{41.616,66}{4.948.073,33}$	x	$\frac{4.948.073,33}{1.118.399,42}$
0,0372109098554432	=	0,00841067971803886	x	4,42424525756639
0,0372109098554432	=	0,0372109098554432		
3,72%	=	3,72%		

Nota. Estados Financieros de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía

Tabla 77

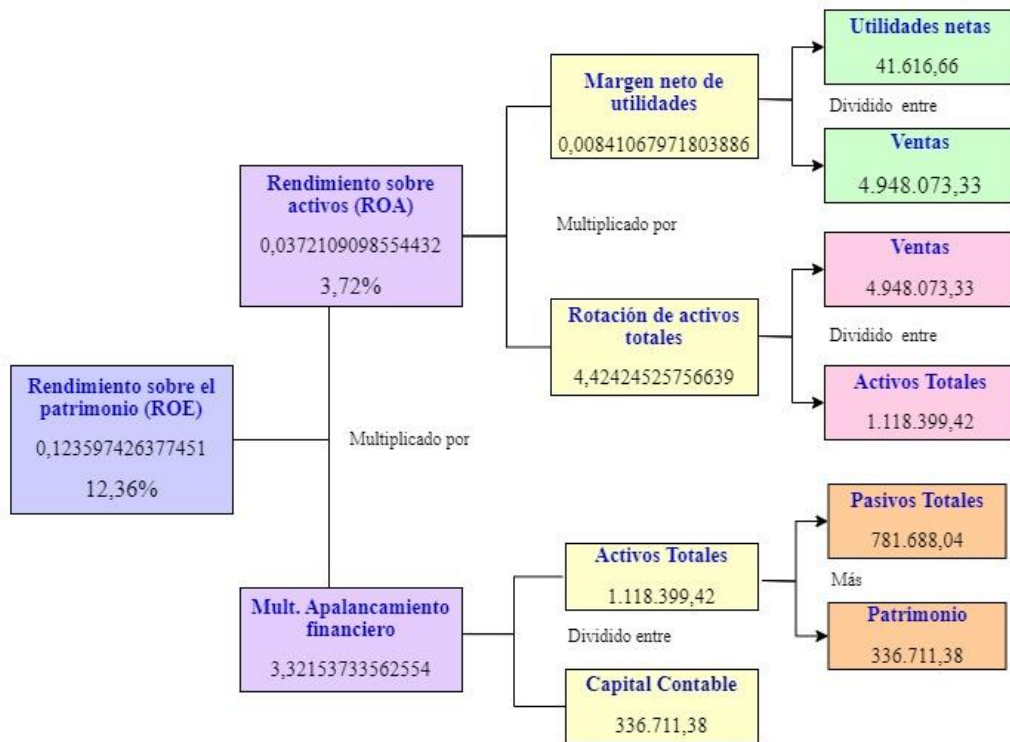
Rendimiento Sobre el Patrimonio, periodo 2021

RENDIMIENTO SOBRE EL PATRIMONIO						
Rendimiento Sobre el Patrimonio	=	Margen de Utilidad Neta	x	Rotación del Activo	x	Apalancamiento
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$	=	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$	x	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$	x	$\frac{\text{Activos}}{\text{Patrimonio}}$
$\frac{41.616,66}{336.711,38}$	=	$\frac{41.616,66}{4.948.073,33}$	x	$\frac{4.948.073,33}{1.118.399,42}$	x	$\frac{1.118.399,42}{336.711,38}$
0,12359742637745	=	0,00841067971803886	x	4,42424525756639	x	3,32153733562554
0,12359742637745	=	0,12359742637745				
12,36%	=	12,36%				

Nota. Estados Financieros de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía

Figura 7

Sistema Dupont, periodo 2021



Nota. Estados Financieros de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía

Tabla 78

Rendimiento Sobre el Activo Total, periodo 2022

RENDIMIENTO SOBRE EL ACTIVO TOTAL				
Rendimiento Sobre el Activo Total	=	Margen de Utilidad Neta	x	Rotación de Activos
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$	=	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$	x	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$
$\frac{98.225,76}{1.121.208,35}$	=	$\frac{98.225,76}{6.150.706,41}$	x	$\frac{6.150.706,41}{1.121.208,35}$
0,0876070535864275	=	0,0159698339430251	x	5,48578362799385
0,0876070535864275	=	0,0876070535864275		
8,76%	=	8,76%		

Nota. Estados Financieros de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía

Tabla 79

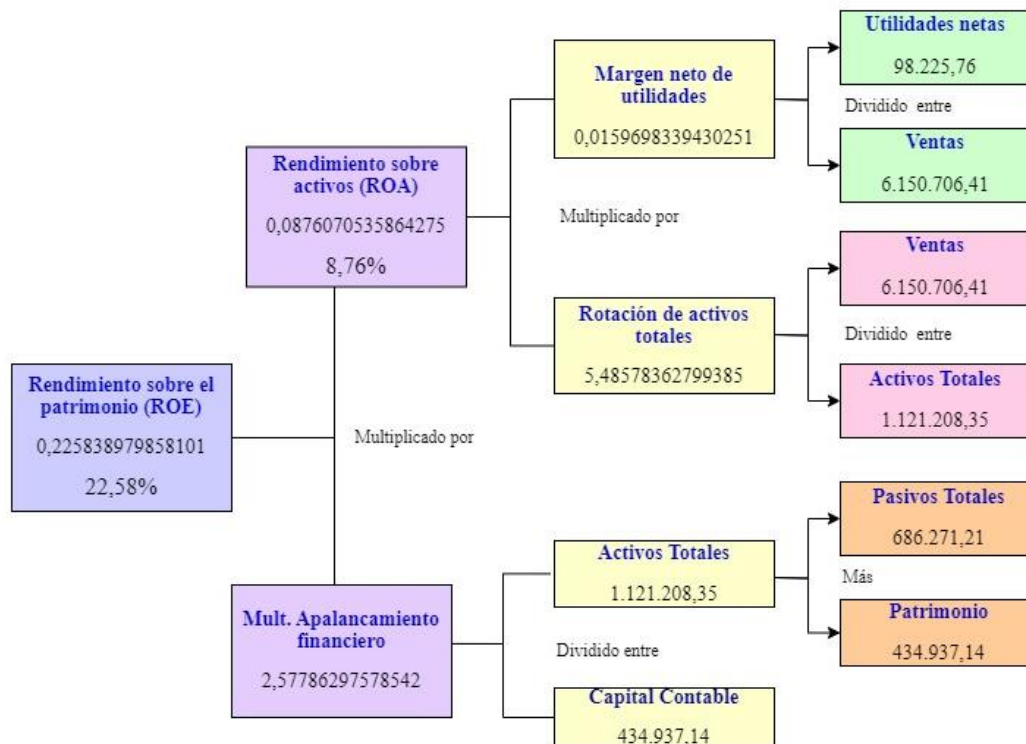
Rendimiento Sobre el Patrimonio, periodo 2022

RENDIMIENTO SOBRE EL PATRIMONIO						
Rendimiento Sobre el Patrimonio	=	Margen de Utilidad Neta		Rotación del Activo		Apalancamiento
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$	=	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$	X	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$	x	$\frac{\text{Activos}}{\text{Patrimonio}}$
$\frac{98.225,76}{434.937,14}$	=	$\frac{98.225,76}{6.150.706,41}$	x	$\frac{6.150.706,41}{1.121.208,35}$	x	$\frac{1.121.208,35}{434.937,14}$
0,225838979858101	=	0,0159698339430251	x	5,48578362799385	x	2,57786297578542
0,225838979858101	=	0,225838979858101				
22,58%	=	22,58%				

Nota. Estados Financieros de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía

Figura 8

Sistema Dupont, periodo 2022



Nota. Estados Financieros de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía

Interpretación:

Al aplicar el Sistema Dupont a los estados financieros de la estación de Servicio Valdivieso & Compañía periodos 2021 y 2022 se demuestra que existe un rendimiento sobre los activos de 3,72% y 8,76% respectivamente, lo que significa que la estación generó 0,037 y 0,0876 centavos de utilidad por cada dólar invertido en los activos totales, este aumento refleja la eficiencia en la generación de ganancias en relación con el total de activo y la implementación de prácticas operativas más eficientes, como la optimización de costos y procesos.

Así también, al examinar el rendimiento sobre el patrimonio observamos un valor de 12,36% en el 2021 y 22,58% en el 2022, indicando que por cada dólar que hay en el patrimonio la estación genera 0,123 y 0,2258 centavos respectivamente, este valor superior al ROA sugiere una rentabilidad adicional para los inversionistas y destaca la eficiente gestión del capital propio.

Estación de Servicio Valdivieso & Compañía

Ciclo de conversión del efectivo

Periodo 2021-2022

Tabla 80

Ciclo de Conversión del Efectivo

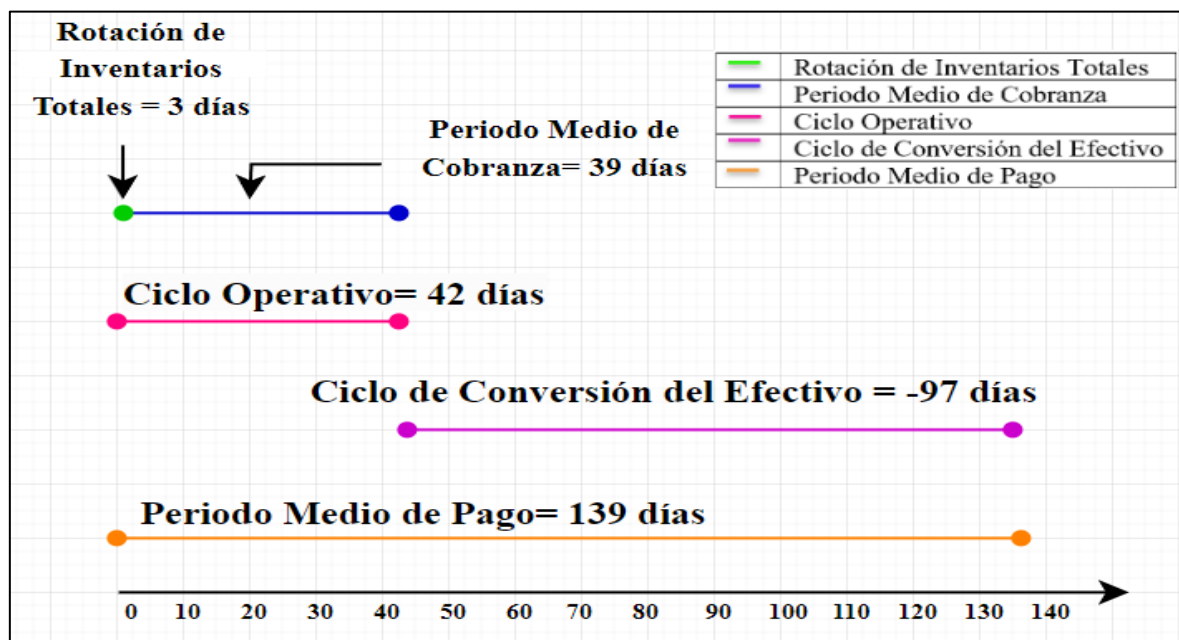
DENOMINACIÓN	AÑO 2021	AÑO 2022
Rotación de Inventarios totales	3 días	2 días
(+) Periodo Medio de Cobranza	39 días	34 días
(=) CICLO OPERATIVO	42 días	36 días
(-) Periodo Medio de Pago	139 días	372 días
=CICLO DE CONVERSIÓN DEL EFECTIVO	-97 días	-336 días

Nota. Estados Financieros de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía

Línea de Tiempo del Ciclo de Conversión del Efectivo

Figura 9

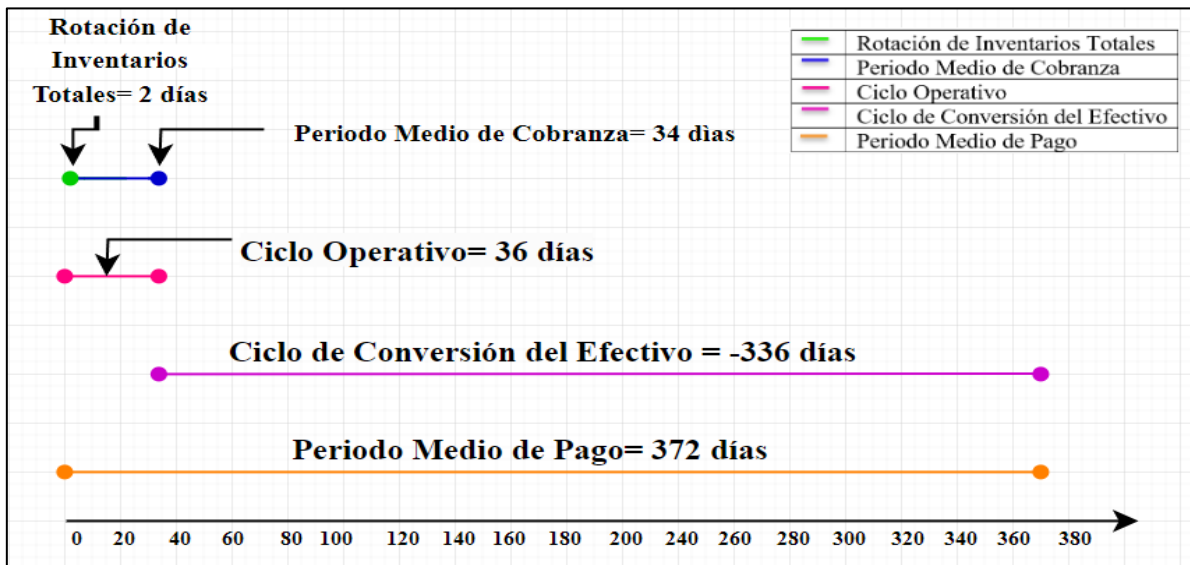
Línea de Tiempo del Ciclo de Conversión del Efectivo, periodo 2021



Nota. Estados Financieros de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía

Figura 10

Línea de Tiempo del Ciclo de Conversión del Efectivo, periodo 2022



Nota. Estados Financieros de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía

Interpretación:

Aplicado el ciclo de conversión del efectivo se determinó que, la Rotación de Inventarios totales indica el tiempo promedio que la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía tarda en vender su inventario, en el año 2021, se necesitó 3 días para convertir sus existencias en ventas, es decir tiene una rotación relativamente rápida, esta eficiencia mejoró aún más en el año 2022, reduciendo el tiempo a solo 2 días, gracias a una gestión más precisa de los niveles de inventario y una mayor demanda de productos. El Periodo Medio de Cobranza refleja la eficacia en la recuperación de cuentas por cobrar, en el año 2021 la estación tardaba un promedio de 39 días en cobrar las ventas realizadas y en el 2022 este período se redujo a 34 días, indicando una mejora en la gestión de créditos y una mayor eficiencia en la recuperación de fondos. El Ciclo Operativo representa el tiempo total desde la adquisición de inventarios hasta el cobro de cuentas por ventas. La reducción de este ciclo de 42 días en 2021 a 36 días en el 2022 señala una mayor agilidad en las operaciones relacionada con la optimización de procesos. El Periodo Medio de Pago indica cuánto tiempo tarda la estación en pagar a sus proveedores, en el año 2021, la estación demoraba 139 días en realizar pagos, pero en el 2022 este periodo se extendió considerablemente a 372 días, debido a los ajustes en términos de crédito con proveedores y estrategias específicas de gestión de efectivo. Finalmente, el Ciclo de Conversión del Efectivo resulta de restar el Periodo Medio de Pago del Ciclo Operativo. En el año 2021, este ciclo fue de -97 días, indicando que la estación disponía de efectivo antes de pagar a proveedores y en el año 2022, el ciclo alcanzó -336 días, sugiriendo una gestión más eficiente del efectivo, relacionada con políticas de pago diferido y estrategias de inversión.

Estación de Servicio Valdivieso & Compañía
Valor Económico Agregado (EVA)
Periodo 2021-2022

Tabla 81

Cálculo del UAIDI, periodo 2021-2022

DENOMINACIÓN	AÑO 2021	AÑO 2022
Ingresos de actividades ordinarias (Ventas)	4.948.073,33	6.151.456,41
(-) Costo de ventas y producción	4.585.063,09	5.678.076,60
(=) Utilidad bruta	363.010,24	473.379,81
(-) Gastos (excepto gastos financieros)	249.403,03	361.817,32
(=) Utilidad operativa antes de interés	113.607,21	111.562,49
(-) Participación de trabajadores e impuestos	10.489,15	23.551,73
(=) Utilidad operativa antes de interés y después de impuestos (UAIDI)	103.118,06	88.010,76

Nota. Estados Financieros de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía

Tabla 82

Identificación del capital de la estación, periodo 2021-2022

CUENTAS	Año 2021			Año 2022		
	MONTO	% DEL TOTAL	% DE INTERÉS	MONTO	% DEL TOTAL	% DE INTERÉS
Obligaciones Con Instituciones Financieras	301.728,92	47,26%	10,21%	274.474,59	38,69%	9,50%
(+) Patrimonio	336.711,38	52,74%	0,00%	434.937,14	61,31%	0,00%
(=) Capital	638.440,30	100,00%		709.411,73	100,00%	

Nota. Estados Financieros de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía

Tabla 83

Cálculo del activo neto, periodo 2021-2022

DENOMINACIÓN	AÑO 2021	AÑO 2022
Total de Activos	1.118.399,42	1.121.208,35
Menos: (Pasivos que no generan intereses)		
(-) Cuentas y Documentos por pagar (corto plazo)	429.416,12	43.145,43
(-) Otras obligaciones corrientes (con la administración tributaria y empleados)	45.259,34	90.187,71
(-) Cuentas por pagar relacionadas	0,00	224.336,32
(-) Anticipos	5.283,66	0,00
(-) Pasivo Diferido	0,00	54.127,16
(=) Activo Neto	709.411,73	638.440,3

Nota. Estados Financieros de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía

Tabla 84

Costo promedio ponderado de capital, periodo 2021

CUENTAS	MONTO	% DEL TOTAL	% DE INTERÉS	COSTO PONDERADO
Obligaciones Con Instituciones Financieras	301.728,92	47,26%	10,21%	4,83%
(+) Patrimonio	336.711,38	52,74%	0,00%	0,00%
(=) Capital	638.440,30	100,00%		4,83%

Nota. Estados Financieros de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía

Tabla 85*Costo promedio ponderado de capital, periodo 2022*

CUENTAS	MONTO	% DEL TOTAL	% DE INTERÉS	COSTO PONDERADO
Obligaciones Con Instituciones Financieras	274.474,59	38,69%	9,50%	3,68%
(+) Patrimonio	434.937,14	61,31%	0,00%	0,00%
(=) Capital	709.411,73	100,00%		3,68%

*Nota. Estados Financieros de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía***Tabla 86***Cálculo del EVA de la estación*

EVA = UAIDI – (CPPC × Capital)		
EVA 2021	103.118,06 – (4,83% x 638.440,30)	72.281,39
EVA 2022	88.010,76 – (3,68% x 709.411,73)	61.904,41

*Nota. Estados Financieros de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía***Interpretación:**

El análisis e interpretación del Valor Económico Agregado para la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía proporciona una visión profunda de la capacidad de la empresa para generar valor después de cubrir los costos de capital durante los años evaluados. En el año 2021, se observó un EVA positivo de \$72,281.39, indicando una sólida estabilidad financiera. Este resultado indica que la estación no solo cubrió los costos de capital, sino que generó un excedente significativo de valor. No obstante, en el año 2022, aunque se mantuvo un EVA positivo de \$61,904.41, la disminución respecto al año anterior expresa una situación menos favorable. Esta reducción está relacionada con cambios en la eficiencia operativa y la estructura financiera de la empresa. Durante este análisis se observó que la compañía paga la participación de los trabajadores, sin embargo, no se realiza el pago del impuesto a la renta. Para optimizar los resultados, se recomienda la implementación de estrategias tácticas y operativas. Ajustes en marketing y publicidad podrían mejorar la percepción del cliente y aumentar la demanda. La evaluación de techos de precios máximos y mínimos permitirá una comprensión más profunda de la competencia, permitiendo ajustar los precios de manera estratégica para mejorar la posición en el mercado. Estas iniciativas buscan incrementar la utilidad neta, reducir el costo de capital, mejorar la rentabilidad y maximizar el retorno sobre la inversión.

ESTACIÓN DE SERVICIO VALDIVIESO & COMPAÑÍA

INFORME DE ANÁLISIS FINANCIERO

ESTADOS FINANCIEROS Y PERIODOS DE ANÁLISIS

- Estado De Situación Financiera 2021-2022
- Estado De Resultados 2021-2022

ANALISTA

Karen Yuleisy Sánchez Sánchez

LOJA-ECUADOR
2023-2024



Loja, 29 de febrero de 2024

Señor

Juan Carlos Valdivieso Valdivieso

PROPIETARIO DE LA ESTACIÓN DE SERVICIO VALDIVIESO & COMPAÑÍA

Ciudad. -

Estimado Sr. Valdivieso:

Es un gusto poder dirigirme a usted para compartir los resultados emanados del análisis financiero llevado a cabo en la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía de la ciudad de Loja durante los periodos 2021-2022.

La finalidad de este análisis fue proporcionar una evaluación detallada de la situación económica y financiera de la estación, basándonos en la información recopilada de los estados de Situación Financiera y de Resultados correspondientes al periodo 2021-2022. Confiamos en que los resultados adjuntos sean de utilidad en sus decisiones futuras, dirigidas a impulsar el progreso y la prosperidad de la estación. Estoy a su disposición para abordar cualquier pregunta que pueda surgir en relación con estos resultados.

Agradezco de antemano su atención a este asunto y espero con interés sus observaciones y comentarios.

Atentamente,

Karen Yuleisy Sánchez Sánchez

ANALISTA

Contexto Empresarial

La Estación de Servicios Valdivieso & Compañía fue fundada por el señor Ulpiano Valdivieso en el año 2004, quien dejó un legado significativo que ha perdurado a lo largo de los años. Esta estación ha sido un pilar fundamental en el sector de combustibles y servicios automotrices en la región. Registrada bajo el nombre "Estación de Servicios Valdivieso & Compañía", opera como una sociedad en nombre colectivo compuesta por seis socios, quienes han contribuido al crecimiento y éxito sostenido de la empresa. Esta estructura societaria ha permitido una gestión sólida y colaborativa, consolidando la presencia de la estación de servicios en el mercado local. En el año 2015 obtuvieron su RUC con el número 1191757706001, este paso marcó un reconocimiento formal y legal de la empresa, consolidando su posición en el ámbito empresarial y fortaleciendo su compromiso con las regulaciones fiscales y comerciales.

En la actualidad, la estación de servicios está bajo la administración de Juan Carlos Valdivieso, quien ha asumido el liderazgo con dedicación y visión estratégica. Bajo su dirección, la empresa ha continuado innovando y adaptándose a las demandas cambiantes del mercado, asegurando su relevancia y sostenibilidad a lo largo del tiempo.

La ubicación estratégica de la Estación de Servicios Valdivieso & Compañía en la Avenida Eduardo Kingman en Loja, ha contribuido significativamente a su éxito. Al encontrarse en una zona de alto tráfico y accesible para los conductores, la estación de servicios ha brindado conveniencia a sus clientes y ha consolidado su posición como un referente confiable para los servicios automotrices

Objetivos del Informe

- ✓ Informar a los directivos de la Estación de Servicios Valdivieso & Compañía los resultados obtenidos tras aplicar el análisis vertical y horizontal, resaltando los aspectos más relevantes.
- ✓ Proponer estrategias de mejoramiento en los indicadores que no cumplen con el estándar con la finalidad de que la toma de decisiones sea más efectiva y precisa.

Alcance del análisis aplicado

En base a los Estados Financieros se desarrollan los siguientes parámetros:

- ✓ Análisis Vertical y Horizontal de los estados de Situación Financiera y de Resultados correspondiente a los períodos 2021 y 2022.
- ✓ Aplicación de Indicadores Financieros que permitan medir la liquidez, solvencia, gestión y rentabilidad dentro de la estación de servicio.
- ✓ Conclusiones y Recomendaciones estratégicas del análisis financiero realizado.

Fuentes de información

Para la ejecución del análisis financiero se necesitaron los siguientes documentos:

- ✓ Estado de Situación Financiera, periodo 2021 – 2022.
- ✓ Estado de Resultados, periodo 2021 – 2022.

Resultados obtenidos

Estructura Financiera - Estado de Situación Financiera Del Año 2021-2022

En el análisis vertical realizado a los estados de situación financiera de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía revelan un total de **Activos** de \$1.118.399,42 en el año 2021 y \$1.121.208,35 en el año 2022, evidenciando un aumento en este año. Es notable la preeminencia de **Activos Corrientes**, cifrados en \$718.247,18 y \$710.668,87 respectivamente, siendo en ambos años su cuenta más representativa Activos Financieros conformado principalmente por las cuentas por cobrar, tanto de clientes como de compañías. El **Activo No Corriente**, con \$400.152,24 en el año 2021 y \$710.668,87 en el año 2022 se destaca principalmente por su inversión en propiedad, planta y equipo, especialmente en el edificio e infraestructura de la gasolinera, la cual no solo alberga oficinas y áreas administrativas, sino que también proporciona espacio para equipos esenciales, como dispensadores de combustible, tiendas de conveniencia y otros servicios.

En el grupo del pasivo tenemos el **Pasivo Corriente** el cual se sitúa en \$479.959,12 y 357.669,46 en los años 2021 y 2022 respectivamente, su cuenta más significativa es cuentas y documentos por pagar, gestionada estratégicamente con plazos extendidos permitiendo que la empresa disponga de más tiempo para generar ingresos antes de cubrir sus obligaciones. El **Pasivo No Corriente**, constituido por \$301.728,92 en el año 2021 y \$328.601,75 en el año 2022 se compone principalmente de obligaciones con instituciones financieras. Finalmente, el **Patrimonio**, valuado en \$336.711,38 y \$434.937,14 respectivamente se integra en su mayoría por la revaluación del edificio y las ganancias acumuladas de años anteriores, aportando de manera significativa al estado financiero de la entidad.

Estructura Económica - Estado de Resultados Del Año 2021-2022

En el análisis vertical realizado a los estados de resultados de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía periodo 2021-2022 se revela un total de **Ingresos** de \$4.950.712,05 y \$6.227.469,25 respectivamente. Esta cifra se desglosa en **Ingresos de Actividades Ordinarias** con un monto de \$4.948.073,33 en el año 2021 y 6.151.456,41 en el año 2022 provienen de la venta de combustibles, lubricantes y aguas a lo largo del periodo económico, reflejando una sólida actividad comercial. También, la categoría de **Otros Ingresos**, en el año 2021 posee un

valor menos significativo de \$2.638,72 y en el año 2022 se dio un aumento alcanzando \$76.012,84 englobando intereses financieros ganados, reembolsos provenientes de la aseguradora y por ganancias en cuentas por cobrar clientes, es importante tener diversificación en los ingresos ya que genera oportunidades y una capa adicional de seguridad financiera. El grupo de **Costos**, valorado en \$4.585.063,09 en el año 2021 y 5.678.076,60 en el año 2022 está compuesto principalmente por costos de combustibles, lubricantes, aguas y transporte, revelando la necesidad de gestionar eficientemente estos elementos para mantener márgenes saludables. **Gastos**, asciende a \$295.721,27 en el año 2021 mientras que en el año siguiente se obtuvo un valor de \$392.381,09 se incluyen gastos de venta, administrativos y financieros, estos están relacionados con la administración general y las actividades de venta. Finalmente, la **Utilidad del Ejercicio** para el año 2021 fue de \$69.927,69 y en el año 2022 fue de \$157.011,56 estos resultados positivos subrayan la eficiencia y la gestión financiera efectiva de la estación de servicio, evidenciando su capacidad para no solo cubrir los costos asociados con la operación diaria, sino también para generar un retorno significativo sobre la inversión.

Estructura Financiera - Estado de Situación Financiera Del Año 2021-2022

Al realizar un análisis horizontal en la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía correspondientes a los periodos 2021-2022, se observa que el Activo tienen una variación absoluta de \$2.808,93 y una variación relativa del 0,25% impulsado principalmente por el crecimiento de la cuenta de Inventarios, ya que se incorporaron de nuevas marcas de combustible, lo que permitió diversificar la oferta de productos de la compañía. En contraste, el Pasivo con una variación absoluta \$ -95.416,83 experimentó una variación relativa del -12,21%, resultado de la decisión de la estación de saldar una parte sustancial de sus obligaciones financieras. En consecuencia, el Patrimonio experimentó un notable incremento con una variación absoluta de \$98.225,76 y una relativa del 29,17%, atribuible principalmente al aumento de la Ganancia Neta del Periodo. Este rendimiento financiero positivo fortalece la posición financiera de la compañía e indica un nivel saludable de generación de utilidades y capacidad para reinvertirlas internamente.

Estructura Económica - Estado de Resultados Del Año 2021-2022

Para el año 2022 la cuenta de Ingresos presenta una variación absoluta de \$1.276.757,2 y un aumento del 25,79% en relación con el año 2021, originado por las sólidas ventas de combustibles, lubricantes y aguas y una respuesta positiva del mercado a los productos ofrecidos por la estación. Costo de Ventas y Producción también experimenta un aumento en su variación absoluta y relativa de \$1.093.013,51 y 23,84%, la causa principal de este aumento en los costos está vinculada al alza en los precios de los insumos específicos, presentando

desafíos en la gestión de la cadena de suministro. En Gastos, se registra una variación absoluta de \$96.659,82 y una variación relativa de 32,69%, este aumento se atribuye principalmente a los gastos de venta y administrativos. Finalmente, la Utilidad del Ejercicio con una variación absoluta positiva de \$87.083,87 y una variación relativa del 124,53%, obtenida por la buena gestión y administración de recursos.

Indicadores Aplicados

Tabla 87

Tabla resumen de indicadores financieros aplicados en la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía

INDICADOR FINANCIERO	AÑO 2021	AÑO 2022	ESTÁNDAR
LIQUIDEZ			
Liquidez Corriente	\$1,50	\$1,99	1,00 a 2,00
Prueba ácida	\$1,42	\$1,87	0,50 – 1,00
Capital de Trabajo	\$238.288,06	\$352.999,41	Valor positivo
SOLVENCIA			
Endeudamiento del activo	\$0,70	\$0,61	Menor valor posible
Endeudamiento patrimonial	\$2,32	\$1,58	Menor valor posible
Endeudamiento del Activo Fijo	\$0,84	\$0,80	Igual o Mayor a 1
Apalancamiento	\$3,32	\$2,58	Menor valor posible
Apalancamiento Financiero	\$5,52	\$3,08	> 1 la empresa tiene más deudas que capital propio. < 1 la empresa se financia con su propio capital.
GESTIÓN			
Rotación de Cartera	9,38 veces	10,80 veces	De 6 a 12 veces
Rotación de Activo Fijo	12,37 veces	11,33 veces	Mayor valor posible
Rotación de Ventas	4,42 veces	5,49 veces	Mayor valor posible
Rotación de Inventarios	3 días	2 días	Menor valor posible
Periodo Medio de Cobranza	39 días	34 días	Menor valor posible
Periodo Medio de Pago	139 días	372 días	Mientras más alto mejor
Impacto Gastos Administrativos y Ventas	5,04%	5,88%	Menor al 10%
Impacto de la Carga Financiera	0,94%	0,50%	Máximo 10%
RENTABILIDAD			
Rentabilidad Neta del Activo	3,72%	8,76%	Menor al 10% de las ventas
Margen Bruto	7,34%	7,68%	Mientras más alto mejor
Margen Operacional	2,30%	1,81%	Mayor a 1%
Rentabilidad Neta de Ventas	0,84 %	1,60%	De 5% a 15%.
Rentabilidad Operacional del Patrimonio	33,74%	25,65%	Mientras mayor sea mejor
Rentabilidad Financiera	12,36%	22,58%	Mientras mayor sea mejor.

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía

Estrategias de mejoramiento para la prueba ácida:

- ✓ Realizar inversiones seguras con el exceso de efectivo disponible con la finalidad de generar rendimientos adicionales a futuro.
- ✓ Mantener un seguimiento continuo de los flujos de efectivo con el objeto de anticipar posibles déficits o en este caso excesos de efectivo para tomar medidas preventivas.

- ✓ Identificar áreas de mejora dentro de la estación en donde se pueda realizar inversiones para mejorar la eficiencia operativa y reducir los costos, esto puede incluir la implementación de tecnología, capacitación del personal y la optimización de procesos.
- ✓ Expandir la oferta de productos, servicios y mejorar la infraestructura del negocio lo que ayuda a tener una base más sólida.

Estrategias de mejoramiento para el endeudamiento de activo fijo:

- ✓ Buscar tasas de intereses más favorables y plazos de pago más convenientes al momento de adquirir préstamos, con la finalidad de reducir gastos y riesgos financieros.
- ✓ Priorizar y evaluar cuidadosamente la inversión a realizarse en los activos fijos, para así asegurar un retorno positivo que contribuya a la mejora de la rentabilidad de la estación.
- ✓ Recapitalización del patrimonio con la finalidad de aumentar los fondos que ayudará a reducir la necesidad de recurrir a la deuda con instituciones financieras y otras.
- ✓ Implementar políticas de gestión de cobros y pagos para optimizar el flujo de efectivo, lo que ayudará a reducir la necesidad de préstamos externos.
- ✓ Mejorar los activos ya existentes con mantenimientos preventivos y correctivos con la finalidad de evitar reparaciones costosas.

Estrategias de mejoramiento para la rentabilidad neta de ventas:

- ✓ Realizar un análisis profundo de los gastos y costos necesarios en la comercialización de los productos, identificando áreas en donde sea posible la reducción de costos sin que esto afecte su eficiencia o calidad.
- ✓ Evaluar cuidadosamente la banda de precios establecidos con el fin de realizar ajustes estratégicos que nos permitan ser más competitivos en el mercado.
- ✓ Controlar efectivamente el almacenamiento de combustible para prevenir pérdidas por evaporación, adulteración o robo.
- ✓ Diversificar los servicios prestados en la gasolinera, como lavado de autos, tienda de conveniencia, servicios de mecánica ligera o puntos de recarga para vehículos eléctricos, con la finalidad de incrementar los ingresos totales y mejorar la rentabilidad.
- ✓ Implementar programas de fidelización, descuentos y promociones especiales para incentivar conservar clientes y aumentar el volumen de ventas.

Conclusiones:

- ✓ Aplicado el análisis vertical y horizontal en la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía en los años 2021-2022, se obtuvo una visión clara sobre la relación de las cuentas en comparación con el total de rubros y grupos, así como sus variaciones. En este contexto, se destaca un crecimiento constante en los activos, especialmente en activos corrientes, donde los activos financieros desempeñan un papel crucial. La gestión estratégica del pasivo corriente, mediante la extensión de plazos en cuentas por pagar, emerge como un factor clave que aporta flexibilidad financiera a la estación, el pasivo no corriente, mayoritariamente compuesto por obligaciones con instituciones financieras, complementa la estructura sólida de la estación. Finalmente, el aumento significativo en el patrimonio, impulsado por la revaluación del edificio y las ganancias acumuladas, contribuye de manera substancial a la sólida estructura.
- ✓ El análisis financiero realizado al estado de resultados destaca un incremento notorio en los ingresos, impulsado por una sólida actividad comercial y una respuesta favorable del mercado. Paralelamente, los costos experimentan un aumento, principalmente atribuido al alza en los precios de insumos específicos, lo que plantea desafíos en la cadena de suministro, a pesar de este incremento en los costos, la gestión eficiente de gastos, que engloba gastos de venta, administrativos y financieros, contribuye de manera notable a la generación de utilidades en ambos periodos, subrayando la capacidad de la estación para adaptarse a las condiciones del mercado, mantener márgenes saludables y una gestión financiera efectiva.
- ✓ La aplicación de indicadores financieros proporcionó una evaluación exhaustiva del desempeño económico y financiero de la estación de servicio, permitiendo conocer la liquidez, solvencia, gestión y endeudamiento de la misma, evidenciando que la mayor parte de estos indicadores cumplen con el estándar establecido, señalando una sólida gestión financiera. Sin embargo, se identificaron áreas de oportunidad que requieren especial atención. La primera área de mejora se encuentra en la prueba acida en donde se cuenta con dinero improductivo, en el endeudamiento del activo fijo, donde los recursos del patrimonio resultaron insuficientes para financiar completamente los activos fijos, siendo la obtención de préstamos de instituciones financieras privadas fue necesaria para cubrir esta brecha y finalmente, aunque la rentabilidad neta de ventas experimentó un incremento en el año 2022, aún no ha alcanzado el nivel deseado.

Recomendaciones:

- ✓ Establecer políticas como: plazo, tasas de interés, banco de proveedores, con el objetivo de perfeccionar los plazos y condiciones de las cuentas por pagar, esto implica llevar a cabo negociaciones estratégicas con los proveedores, buscando establecer acuerdos que resulten beneficiosos para ambas partes.
- ✓ Realizar una evaluación de riesgos en la cadena de suministro e implementar estrategias avanzadas de mitigación, como contratos a largo plazo con cláusulas de precio fijo, utilizando tecnologías de análisis predictivo para anticipar cambios en los costos de insumos y garantizar una planificación proactiva.
- ✓ Realizar una revisión detallada de la deuda actual de la estación, con la finalidad de reducir la dependencia de préstamos externos y mejorar la proporción entre recursos propios y ajenos. Al mismo tiempo, implementar estrategias para aumentar la rentabilidad neta de las ventas, identificando y abordando áreas específicas que puedan afectar el rendimiento financiero.

7. Discusión

Con el objeto de recabar información pertinente se sostuvo un diálogo con el gerente y la contadora de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía, el cual reveló la ausencia de la aplicación de un Análisis financiero, impidiendo así el conocimiento preciso de su posición económica y financiera. Así también, la omisión en la utilización de Indicadores Financieros ha limitado la capacidad de profundizar en aspectos cruciales como la liquidez, solvencia, gestión y rentabilidad especialmente durante los periodos 2021-2022.

En respuesta a esta necesidad, se llevó a cabo un minucioso Análisis de los Estados Financieros mediante la aplicación del Análisis Vertical y Horizontal, lo que permitió conocer sobre la situación económica y financiera real de la compañía, destacando que el Activo experimentó una variación absoluta de \$2.808,93 y una variación relativa del 0,25%, este cambio se atribuye principalmente al crecimiento de la cuenta de Inventarios, resultado de la incorporación de nuevas marcas de combustible, que diversificaron la oferta de productos. En contraparte, el Pasivo registró una variación absoluta de \$ -95.416,83 con una variación relativa del -12,21%, resultado de la decisión de saldar una parte sustancial de las obligaciones financieras. Como consecuencia, el Patrimonio experimentó un notable incremento absoluto de \$98.225,76 y una variación relativa del 29,17%, impulsado principalmente por el aumento de la Ganancia Neta del Periodo, fortaleciendo así la posición financiera de la compañía.

En lo que respecta a la Estructura Económica, analizada a través del Estado de Resultados del año 2021-2022, se destaca un aumento significativo del 25,79% en los Ingresos, originado por las sólidas ventas de combustibles, lubricantes y aguas. No obstante, el Costo de Ventas y Producción experimentó un aumento absoluto y relativo de \$1.093.013,51 y 23,84%, respectivamente, atribuido principalmente al alza en los precios de los insumos específicos. Los Gastos también presentaron un aumento absoluto de \$96.659,82 y una variación relativa del 32,69%, principalmente asociado a gastos de venta y administrativos. La Utilidad del Ejercicio mostró un incremento positivo absoluto de \$87.083,87 y una variación relativa del 124,53%, evidenciando una gestión y administración eficientes de los recursos.

La utilización de indicadores financieros permitió identificar áreas de mejora o preocupación, destacando que la estación cumple con la mayoría de los mismo pero sobrepasa la prueba ácida, con \$1,42 en el año 2021 y \$1,87 en el 2022, es decir, cuenta con dinero improductivo que podría invertir para generar mayores retornos; la dependencia de préstamos externos para financiar activos fijos, indicado por un ratio de endeudamiento del Activo Fijo de 0,84 en el 2021 y 0,80 en el 2022. Además, el indicador de rentabilidad Neta de Ventas muestra un crecimiento del 0,84% en 2021 al 1,60% en 2022, aunque aún por debajo del nivel deseado.

Gracias a este análisis detallado y estructurado, se logró proponer estrategias específicas para los problemas determinados y a su vez permitió conocer los niveles de liquidez, solvencia, gestión y rentabilidad.

Finalmente, se comprobó la importancia de la comunicación de resultados, para lo cual se brindará a la estación el informe final del análisis desarrollado con las debidas conclusiones y recomendaciones con la finalidad de que los resultados obtenidos sirvan como una valiosa oportunidad para fortalecer su posición en el mercado y mejorar su desempeño financiero.

8. Conclusiones

- ✓ El análisis vertical aplicado reveló que la estructura financiera de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía se caracteriza por una mayor concentración en activos corrientes, representando el 64,22% en el año 2021 y el 63,38% en el año 2022, destacándose la presencia significativa de activos financieros como documentos y cuentas por pagar a relacionados, subrayando la capacidad de la empresa para optimizar sus flujos de efectivo, aprovechando plazos extendidos para maximizar la generación de ingresos antes de hacer frente a compromisos financieros. En cuanto a la estructura económica se evidencia que los ingresos por actividades ordinarias son mayores a los costos y gastos, estos a su vez también tienen un valor elevado lo que reduce las utilidades percibidas en cada período.
- ✓ Mediante la aplicación del análisis horizontal se examinaron las diferentes tendencias financieras ocurridas de un período a otro, destacando un incremento importante del 29,17% en el patrimonio, valor dado por las revaluaciones de edificios y las ganancias acumuladas denotando la fortaleza financiera, y la habilidad de la entidad para valorar adecuadamente sus activos y gestionar eficazmente las utilidades acumuladas. así también se dio una disminución en el pasivo con un valor de -12,21% debido a la disminución de cuentas y documentos por pagar y a las obligaciones con instituciones financieras. En el Estado de Resultados el aumento más importante se da en los ingresos con un valor de 25,79% ya que se incrementaron las ventas de combustible, de lubricantes, aguas y también por la prestación de servicios, especialmente en arriendos, esta diversificación resalta la agilidad para adaptarse a las demandas cambiantes del mercado.
- ✓ La aplicación y análisis de los indicadores financieros definidos por la Superintendencia de Compañías proporcionaron una visión clara de la capacidad de liquidez, el nivel de endeudamiento, la eficiencia en los procesos productivos y la rentabilidad de la estación. La identificación de resultados desfavorables en la prueba ácida, el endeudamiento sobre el activo fijo y la rentabilidad neta de ventas destacan áreas específicas que no cumplen con los estándares establecidos, subrayando la necesidad de implementar estrategias correctivas para optimizar la gestión financiera de la estación con la finalidad de fortalecerá estas deficiencias.
- ✓ La elaboración del informe final sobre la situación económica y financiera de la estación representa una síntesis precisa que contiene resultados, conclusiones y recomendaciones productos de análisis verticales, horizontales, indicadores financieros y otros métodos

pertinentes, este informe fue diseñado para ser compartido con el Gerente, con el objetivo de facilitar la toma de decisiones correctivas esenciales para lograr una mejora en la salud económica y financiera de la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía.

9. Recomendaciones

- ✓ Se recomienda a la contadora y auxiliar contable a incorporar de manera regular un Análisis Vertical al concluir cada periodo contable con la finalidad de evaluar la estructura financiera y económica, y determinar la adecuada distribución de los activos frente a las obligaciones. Paralelamente, se recomienda llevar a cabo evaluaciones periódicas mediante un Análisis Horizontal con el objetivo de identificar las variaciones existentes en las cuentas y detectar posibles desviaciones en los recursos.
- ✓ Se aconseja al área contable aplicar indicadores financieros con el objeto de obtener resultados precisos y oportunos, que faciliten la identificación temprana de problemas relacionados con la liquidez, endeudamiento, actividad y rentabilidad; la utilización de estos indicadores no solo brindará una visión más clara de la salud financiera de la entidad, sino que también permitirá tomar medidas preventivas y correctivas.
- ✓ Se recomienda al Gerente de la estación tomar en cuenta los resultados de la investigación, los cuales proporcionan información relevante que le permitirá tomar decisiones acertadas, orientadas a mejorar de manera eficiente tanto el funcionamiento actual como el crecimiento futuro de la estación, con la finalidad del fortalecimiento y éxito continuo de la estación.

10. Bibliografía

- Aguedelo, A. (2021). Análisis financiero corporativo (Editorial Universidad Nacional de Colombia ed.).
- Benitez Guadarrama, J. P. (2018). Las NIF'S Aplicación Práctica En La Información Financiera: El uso de la tecnología móvil en los Estados Financieros Básicos. Ediciones Fiscales ISEF.
- Bizneo. (2022). Informes financieros: qué son y qué ventajas aportan a las empresas. https://www.bizneo.com/blog/informes-financieros/#Que_es_un_informe_financiero
- Chávez, M., Quevedo, M. I., Bravo, M., & Chong, E. (2021). Contabilidad financiera intermedia: estados financieros y análisis de las cuentas del activo, pasivo y patrimonio. Universidad del Pacífico.
- Espejo Jaramillo, L. B. (2012). Contabilidad General. Loja: EDILOJA Cía. Ltda.
- Fajardo, M. (2018). Untitled. Repositorio Digital de la UTMACH. <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/14355/1/Cap.3%20Estados%20financieros%20basados%20en%20NIIF.pdf>
- Fernández, J. R. (4 de diciembre, 2023). Indicadores financieros: Principales para controlar tu empresa I Sage. Sage. <https://www.sage.com/es-es/blog/toma-nota-de-los-principales-indicadores-financieros-para-controlar-tu-empresa/>
- Flores, A. (25 de enero de 2021). Análisis financiero | Qué es, para qué sirve y su importancia. Never Alone Capital. <https://neveralonecapital.mx/analisis-financiero-que-es-para-que-sirve-y-su-importancia/>.
- Grael, M. (2023, January 20). Sistema Dupont para el análisis de la rentabilidad. Rankia Chile. <https://www.rankia.cl/blog/analisis-ipsa/3926169-sistema-dupont-para-analisis-rentabilidad>
- Ibañez, R. (2023). *Estos son los 5 estados financieros básicos para tu negocio*. Tickelia. <https://tickelia.com/co/blog/gestion-empresarial/estados-financieros-basicos/#2-%C2%BFquien-decide-cuales-son-los-estados-financieros-basicos>
- INEC. (2023). Sistema Integrado De Consultas De Clasificaciones Y Nomenclaturas. Sistema Integrado De Consultas De Clasificaciones Y Nomenclaturas. https://aplicaciones2.ecuadorencifras.gob.ec/SIN/co_ser_construccion.php?id=53122.00.07Ley de Compañías. Reformado. Registro Oficial 312. 15 de marzo de 2023.
- López Carlos. (2021, octubre 12). Valor Económico Agregado y Gerencia Basada en Valor. Recuperado de <https://www.gestiopolis.com/valor-economico-agregado-eva-y-gerencia-basada-en-valor-gbv>

- Martínez, C. (2022, Octubre 15). Qué es el Ciclo de Conversión de Efectivo. Drip Capital. <https://www.dripcapital.com/es-mx/recursos/finanzas-guias/ciclo-de-conversion-de-efectivo>
- Moreno Fernández, J. A. (2018). Prontuario de finanzas empresariales. Grupo Editorial Patria.
- NIF A 7. (2014). párrafo 11.
- Ortiz, R. M. (2021). Indicadores financieros. http://adaconsultores.com.mx/DOC/boletin/INDICADORES_FINANCIEROS.pdf
- Pazmiño, A. M. A. (2020). Administración De Empresas Elementos Básicos. Multimedia Larga.p
- Pedrosa, S. J. (1 de julio, 2020). Sociedad mercantil - Qué es, definición y concepto | 2023. Economipedia. <https://economipedia.com/definiciones/sociedad-mercantil.html>
- PETROECUADOR. (2023). Estaciones de Servicios. <https://www.eppetroecuador.ec/wp-content/uploads/downloads/2015/04/listado-estaciones-de-servicio.pdf>
- Quevedo, M. I., Bravo, M., Chávez, M., & Chong, E. (2021). Contabilidad financiera intermedia: estados financieros y análisis de las cuentas del activo, pasivo y patrimonio. Universidad del Pacífico.
- Reyes, T. (06 de septiembre de 2018). ¿Cómo hacer un análisis horizontal de los estados financieros? Clase Ejecutiva UC. <https://www.claseejecutiva.uc.cl/blog/como-hacer-un-analisis-horizontal-de-los-estados-financieros/>
- Román Fuentes, J. C. (2018). ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS 2018 PROCESO DE ELABORACIÓN Y REEXPRESIÓN EPUB: proceso de elaboración y reexpresión. Ediciones Fiscales ISEF. <https://books.google.com.ec/books?id=V2dNDwAAQBAJ&printsec=frontcover#v=onepage&q&f=false>
- Román, J. (2018). Estados Financieros Básicos 2018 Proceso De Elaboración Y Re expresión EPUB: proceso de elaboración y reexpresión. Ediciones Fiscales ISEF.
- Romero Cuadrado, M., & Garrido Buj, S. (2021). Fundamentos de gestión de empresas. Editorial Universitaria Ramón Areces.
- SUPERCIAS. (2023). Tabla de Indicadores. SuperCias. https://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/ss/20111028102451.pdf
- Tene, L. (2023). ► Notas a los Estados Financieros Definición y Características. Contabilidad Básica. <https://contabilidadbasica.com/notas-a-los-estados-financieros/>
- Torres, D. B. (2014). Informe de análisis financiero (Segunda edición ed.). Bogotá, Colombia: Ecoe Ediciones.

- Trujillo, D. A., Mahecha, G., Molina, L. V., & Herrera, Y. V. (11 de mayo de 2018). Análisis Horizontal Y Vertical – Contabilidad y finanzas. Contabilidad y finanzas. <https://dglycontable.wordpress.com/2018/05/11/analisis-horizontal-y-vertical/>
- Zamorano García, E. (2020). Análisis financiero para la toma de decisiones. Ecoe Ediciones.
- Zapata, P. (2018). Contabilidad General. Con base en Normas Internacionales de Información Financiera (8ª ed.). Bogotá, Colombia: Alfa omega Colombiana S. A.

11. Anexos

Anexo 1

Estado de Situación Financiera 2021 legalizado

ESTACION DE SERVICIO VALDIVIESO Y COMPAÑÍA
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021

1.	ACTIVO	\$ 1,118,399.42
1.01.	ACTIVO CORRIENTE	\$ 718,247.18
1.01.01.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	\$ 128,796.46
1.01.01.01.	CAJA	\$ 31,355.01
1.01.01.01.01	CAJA GENERAL	\$ 31,357.09
1.01.01.01.02	CAJA CHICA	\$ -2.08
1.01.01.02.	BANCOS Y COOPERATIVAS DE AHORRO	\$ 89,706.66
1.01.01.02.01	CTA. CTE. BANCO DE LOJA N° 2902130617	\$ 987.84
1.01.01.02.02	CTA. CTE. BANCO GUAYAQUIL N° 23611775	\$ 5,348.91
1.01.01.02.05	CTA. CTE. BANCO PICHINCHA N° 210014353B	\$ 60,189.61
1.01.01.02.06	INVERSIONES JEP	\$ 553.66
1.01.01.02.07	CTA. BANCO SOLIDARIO N° 5927003237065	\$ 4,466.57
1.01.01.02.08	CTA. DE AHORROS BANCO DE LOJA No. 2902758508	\$ 17,160.07
1.01.01.02.09	CTA DE AHORROS BANCO DEL PACIFICO	\$ 1,000.00
1.01.01.03.	TARJETAS DE CREDITO	\$ 7,734.79
1.01.01.03.06	TARJETAS DE CREDITO POR COBRAR	\$ 7,734.79
1.01.02.	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	\$ 519,863.20
1.01.02.05.02.	DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENEREN INT	\$ 519,863.20
1.01.02.05.02.01	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y OTROS	\$ 169,883.91
1.01.02.05.02.04	CUENTAS POR COBRAR TATAORO CL	\$ 349,979.29
1.01.03.	INVENTARIOS	\$ 34,789.25
1.01.03.01.	INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERC	\$ 34,789.25
1.01.03.01.01.	COMBUSTIBLES	\$ 31,413.75
1.01.03.01.01.01	DIÉSEL	\$ 5,536.32
1.01.03.01.01.02	EXTRA	\$ 18,307.35
1.01.03.01.01.03	SÚPER	\$ 7,570.08
1.01.03.01.01.07.	LUBRICANTES, AGUAS Y OTROS	\$ 3,375.50
1.01.03.01.02.01	LUBRICANTES	\$ 2,565.22
1.01.03.01.02.02	AGUAS SIN IVA	\$ 185.67
1.01.03.01.02.03	AGUAS CON IVA	\$ 624.61
1.01.04.	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	\$ 9,482.90
1.01.04.03.	ANTICIPOS A PROVEEDORES	\$ 9,482.90
1.01.04.03.01	ANTICIPO VARIOS PROVEEDORES	\$ 9,482.90
1.01.05.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	\$ 25,315.37
1.01.05.01.	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	\$ 11,830.18
1.01.05.01.03	CRÉDITO TRIBUTARIO IVA	\$ 11,830.18
1.01.05.02.	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.)	\$ 13,485.19
1.01.05.02.01	RETENCIÓN IMPUESTO A LA RENTA	\$ 18.66
1.01.05.02.02	RETENCIÓN 3X1000	\$ 13,466.53
1.02.	ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 400,152.24
1.02.01.	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 400,152.24
1.02.01.01.	TERRENOS	\$ 176,381.71
1.02.01.01.01	TERRENO GASOLINERA	\$ 176,381.71
1.02.01.02.	EDIFICIOS	\$ 231,387.47
1.02.01.02.01	EDIFICIO - INFRAESTRUCTURA GASOLINERA	\$ 231,387.47
1.02.01.05.	MUEBLES Y ENSERES	\$ 3,944.15

1.02.01.05.01	MUEBLES DE OFICINA	\$ 3,944.15
1.02.01.06.	MAQUINARIA Y EQUIPO	\$ 57,152.54
1.02.01.06.01	EQUIPO DE OFICINA	\$ 1,054.46
1.02.01.06.02	DISPENSADORES	\$ 42,587.46
1.02.01.06.06	HERRAMIENTAS	\$ 440.00
1.02.01.06.07	MAQUINARIA	\$ 6,071.62
1.02.01.06.08	VEHICULOS	\$ 6,999.00
1.02.01.08.	EQUIPO DE COMPUTACION	\$ 45,335.42
1.02.01.08.01	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	\$ 18,335.42
1.02.01.08.02	PROGRAMA DE CONTABILIDAD Y SOFTWARE	\$ 27,000.00
1.02.01.12.	(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLAN	\$ -114,049.05
1.02.01.12.01	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE EDIFICIO	\$ -69,945.26
1.02.01.12.02	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE MUEBLES Y ENSER	\$ -1,792.06
1.02.01.12.03	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE EQUIPO DE OFICIA	\$ -277.14
1.02.01.12.04	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE DISPENSADORES	\$ -11,560.37
1.02.01.12.05	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE HERRAMIENTAS	\$ -42.90
1.02.01.12.08	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE MAQUINARIA	\$ -2,120.85
1.02.01.12.09	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE EQUIPO DE COMP	\$ -22,662.29
1.02.01.12.10	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE VEHICULOS	\$ -5,648.18
2.	PASIVO	\$ 781,688.04
2.01.	PASIVO CORRIENTE	\$ 479,959.12
2.01.01.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ 429,416.12
2.01.01.01.	LOCALES	\$ 429,416.12
2.01.01.01.01	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	\$ 13,229.89
2.01.01.01.03	CUENTAS POR PAGAR LIDIA VALDIVIESO	\$ 20,328.57
2.01.01.01.06	TARJETA DE CREDITO POR PAGAR	\$ 778.48
2.01.01.01.07	CUENTAS POR PAGAR LIDIA VALDIVIESO LOTE	\$ 160,860.75
2.01.01.01.08	CHEQUES GIRADOS Y NO COBRADOS	\$ 201,882.14
2.01.01.01.11	CUENTA POR PAGAR SOCIOS	\$ 32,336.29
2.01.07.	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	\$ 45,259.34
2.01.07.01.	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	\$ 455.51
2.01.07.01.01.	RETENCIÓN FUENTE	\$ 244.29
2.01.07.01.01.01	1% RETENCIÓN FUENTE	\$ 45.60
2.01.07.01.01.02	2% RETENCIÓN FUENTE	\$ 41.37
2.01.07.01.01.03	8% RETENCIÓN FUENTE	\$ 41.06
2.01.07.01.01.04	10% RETENCIÓN FUENTE	\$ 50.00
2.01.07.01.01.06	RETENCIONES 1,75% RENTA	\$ 66.26
2.01.07.01.02.	IVA	\$ 211.22
2.01.07.01.02.01	10% RETENCIÓN IVA	\$ 211.22
2.01.07.01.03	IVA VENTAS	\$ -
2.01.07.02.	IMPUESTOS A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$ 17,821.85
2.01.07.02.01	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	\$ 17,821.85
2.01.07.03.	CON EL IESS	\$ 3,945.50
2.01.07.03.01	IESS POR PAGAR	\$ 2,328.07
2.01.07.03.02	FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	\$ 184.39
2.01.07.03.03	PRÉSTAMO QUIROGRAFARIO POR PAGAR	\$ 1,186.91
2.01.07.03.04	PRESTAMO HIPOTECARIO POR PAGAR	\$ 246.13
2.01.07.04.	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	\$ 12,547.83
2.01.07.04.01	13º SUeldo POR PAGAR	\$ 891.80
2.01.07.04.02	14º SUeldo POR PAGAR	\$ 2,249.76

2.01.07.04.04	SUELDOS POR PAGAR	\$ 9,405.77
2.01.07.05.	PARTICIPACION DE TRABAJADORES POR PAGAR DEL	\$ 10,489.15
2.01.07.05.01	15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES POR PAGAR	\$ 10,489.15
2.01.10.	ANTICIPOS DE CLIENTES	\$ 5,283.66
2.01.10.01	ANTICIPO CLIENTES	\$ 5,283.66
2.02.	PASIVO NO CORRIENTE	\$ 301,728.92
2.02.03.	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$ 301,728.92
2.02.03.04	PRESTAMO BANCARIO NIRO 3	\$ 33,677.58
2.02.03.05	PRESTAMO BCO DEL PICHINCHA 1	\$ 268,051.34
3.	PATRIMONIO NETO	\$ 336,711.38
3.01.	CAPITAL	\$ 88,361.71
3.01.01.	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	\$ 88,361.71
3.01.01.02	ACCIONES SOCIOS	\$ 400.00
3.01.01.03	APORTES DE SOCIOS FUTURA CAPITALIZACION	\$ 87,961.71
3.03.	SUPERAVIT POR REVALUACIONES	\$ 206,733.01
3.03.01	REVALUACION EDIFICIO	\$ 103,134.91
3.03.02	UTILIDADES ACUMULADAS	\$ 103,598.10
3.07.	RESULTADOS DEL EJERCICIO	\$ 41,616.66
3.07.01	GANANCIA NETA DEL PERIODO	\$ 41,616.66
		\$ 1,118,399.42


 Monica Viteri Rodríguez
 CONTADORA

Anexo 2**Estado de Resultados 2021 legalizado****ESTACION DE SERVICIO VALDIVIESO Y COMPAÑÍA
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021**

4.	INGRESOS	\$ 4,950,712.05
4.01.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$ 4,948,073.33
4.01.01.	VENTA DE COMBUSTIBLES	\$ 4,940,210.14
4.01.01.01	VENTA DE DIÉSEL	\$ 541,178.76
4.01.01.02	VENTA DE EXTRA	\$ 4,098,180.20
4.01.01.03	VENTA DE SÚPER	\$ 300,851.18
4.01.02.	VENTA DE LUBRICANTES Y AGUAS	\$ 7,961.50
4.01.02.01	VENTA AGUAS SIN IVA	\$ 6.60
4.01.02.02	VENTA AGUAS CON IVA	\$ 2,359.82
4.01.02.03	VENTA LUBRICANTES	\$ 5,595.08
4.01.07	INGRESO POR FACTURACION ANTICIPADA	\$ -105.64
4.01.08.	OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$ 7.33
4.01.08.01	OTROS INGRESOS	\$ 5.52
4.01.08.02	GANANCIA EN CXC CLIENTES	\$ 1.81
4.03.	OTROS INGRESOS	\$ 2,638.72
4.03.02.	INTERESES FINANCIEROS	\$ 161.71
4.03.02.01	INTERESES FINANCIEROS GANADOS	\$ 161.71
4.03.05.	OTRAS RENTAS	\$ 2,477.01
4.03.05.01	REMBOLSO ASEGURADORA	\$ 2,477.01
5.	GASTOS	\$ 4,880,784.36
5.01.	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	\$ 4,585,063.09
5.01.01.	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	\$ 4,585,063.09
5.01.01.01.	COSTO DE COMBUSTIBLE	\$ 4,521,503.24
5.01.01.01.01	COSTO DE DIESEL	\$ 498,982.15
5.01.01.01.02	COSTO DE EXTRA	\$ 3,799,553.44
5.01.01.01.03	COSTO DE SUPER	\$ 222,967.65
5.01.01.02.	COSTO DE LUBRICANTES, AGUAS Y OTROS	\$ 3,921.65
5.01.01.02.01	COSTO LUBRICANTES	\$ 2,303.11
5.01.01.02.02	COSTO AGUAS SIN IVA	\$ 149.95
5.01.01.02.03	COSTO AGUAS CON IVA	\$ 1,468.59
5.01.02.	TRANSPORTE	\$ 59,638.20
5.01.02.01	TRANSPORTE DE COMBUSTIBLE	\$ 59,638.20
5.02.	EGRESOS	\$ 295,721.27
5.02.01.	GASTOS	\$ 203,983.99
5.02.01.01.	SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS RENUMERACIONES	\$ 129,778.21
5.02.01.01.01	REMUNERACIONES	\$ 87,217.09
5.02.01.01.02	HORAS EXTRAS	\$ 5,917.45
5.02.01.01.03	HORAS SUPLEMENTARIAS	\$ 2,106.03
5.02.01.01.04	JORNADA NOCTURNA	\$ 2,038.83
5.02.01.01.05	BONO DE ALIMENTACION EMPLEADOS	\$ 10,444.69
5.02.01.01.06	BONIFICACION POR RESPONSABILIDAD	\$ 22,054.12
5.02.01.02.	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE	\$ 24,268.64
5.02.01.02.01	APORTE PATRONAL IESS	\$ 14,548.33
5.02.01.02.02	FONDO DE RESERVA	\$ 9,720.31
5.02.01.03.	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	\$ 16,676.62
5.02.01.03.01	13º SUeldo	\$ 9,978.31

5.02.01.03.02	14º SUELDO	\$	6,231.64
5.02.01.03.03	VACACIONES	\$	466.67
5.02.01.08.	MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES	\$	12,015.20
5.02.01.08.01	MANTENIMIENTO DE EDIFICIO	\$	2,033.51
5.02.01.08.04	MANTENIMIENTO DE DISPENSADORES	\$	2,509.69
5.02.01.08.05	MANTENIMIENTO DE COMPRESORES	\$	417.83
5.02.01.08.06	MANTENIMIENTO DE EXTINTORES	\$	322.36
5.02.01.08.07	MANTENIMIENTO DE GENERADOR	\$	2,599.55
5.02.01.08.09	MANTENIMIENTO DE EQUIPO DE COMPUTACIÓN	\$	1,970.82
5.02.01.08.10	MANTENIMIENTO DE VEHICULO	\$	479.68
5.02.01.08.11	MANTENIMIENTO VEHICULO CLIENTES	\$	1,681.76
5.02.01.12.	COMBUSTIBLES	\$	884.29
5.02.01.12.01	CONSUMO DE COMBUSTIBLE	\$	884.29
5.02.01.14.	SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y SESIONES)	\$	3,855.04
5.02.01.14.01	PRIMAS DE SEGUROS	\$	3,855.04
5.02.01.16.	GASTOS DE GESTION (AGASAJOS A ACCIONISTAS, TRABA	\$	953.52
5.02.01.16.01	AGASAJO EMPLEADOS	\$	507.33
5.02.01.16.03	AGASAJO CLIENTES	\$	446.19
5.02.01.17.	GASTOS DE VIAJE	\$	2,652.27
5.02.01.17.01	GASTO DE VIAJE Y MOVILIZACIONES	\$	2,652.27
5.02.01.18.	AGUA, ENERGIA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES	\$	6,249.80
5.02.01.18.01	CONSUMO DE AGUA	\$	331.92
5.02.01.18.02	CONSUMO DE ENERGÍA ELÉCTRICA	\$	4,086.95
5.02.01.18.03	CONSUMO DE TELÉFONO	\$	284.47
5.02.01.18.04	CONSUMO DE INTERNET	\$	847.33
5.02.01.18.05	CONSUMO DE CELULAR	\$	699.13
5.02.01.19.	NOTARIOS Y REGISTRADOS DE LA PROPIEDAD O MERCAN	\$	38.71
5.02.01.19.01	NOTARIOS	\$	38.71
5.02.01.20.	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	\$	6,611.69
5.02.01.20.01	IMPUESTOS MUNICIPALES	\$	2,872.14
5.02.01.20.04	CONTRIBUCION UNICA Y TEMPORAL PARA SOCIEDADES	\$	3,739.55
5.02.02.	DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO	\$	20,531.17
5.02.02.01.	DEPRECIACIONES DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$	20,531.17
5.02.02.01.01	DEPRECIACIÓN DE EDIFICIO	\$	10,577.77
5.02.02.01.02	DEPRECIACIÓN DE MUEBLES Y ENSERES	\$	445.04
5.02.02.01.03	DEPRECIACIÓN DE EQUIPO DE OFICINA	\$	72.13
5.02.02.01.04	DEPRECIACIÓN DE DISPENSADORES	\$	3,832.87
5.02.02.01.08	DEPRECIACIÓN DE MAQUINARIA	\$	534.29
5.02.02.01.09	DEPRECIACIÓN DE VEHICULOS	\$	1,399.80
5.02.02.01.10	DEPRECIACIÓN DE EQUIPO DE COMPUTACIÓN	\$	3,669.27
5.02.04.	OTROS GASTOS	\$	24,887.87
5.02.04.01	UNIFORMES DEL PERSONAL	\$	4.46
5.02.04.03	SERVICIO DE LUNCH PERSONAL	\$	300.47
5.02.04.04	ÚTILES DE OFICINA	\$	3,444.84
5.02.04.06	ÚTILES DE LIMPIEZA	\$	423.25
5.02.04.07	SERVICIO DE CORREO Y ENCOMIENDAS	\$	40.16
5.02.04.08	CONTRIBUCIONES Y DONACIONES	\$	300.00
5.02.04.10	SERVICIOS PRESTADOS	\$	9,066.06
5.02.04.11	GASTO MEDIOAMBIENTE	\$	2,954.50
5.02.04.12	IVA QUE SE CARGA AL GASTO	\$	18.02

5.02.04.14	PERDIDA CXC CLIENTES	\$	1.15
5.02.04.16	GASTO NO DEDUCIBLE	\$	7,761.97
5.02.04.17	INTERESES Y OTROS GASTOS PYS	\$	46.46
5.02.04.18	DONACIONES	\$	215.01
5.02.04.19	DIFERENCIA COMPRAS	\$	22.54
5.02.04.20	RECARGO EN COMPRAS	\$	286.98
5.02.05.	GASTOS FINANCIEROS	\$	46,318.24
5.02.05.01.	INTERESES	\$	37,036.28
5.02.05.01.01	INTERESES SOBRE PRESTAMO BANCARIO	\$	37,036.28
5.02.05.02.	COMISIONES	\$	9,281.96
5.02.05.02.01	COMISIONES TARJETAS DE CREDITO	\$	43.10
5.02.05.02.02	SERVICIOS BANCARIOS	\$	9,140.30
5.02.05.03	GASTO MANTENIMIENTO TARJETAS DE CREDITO	\$	98.56
3.07.01	GANANCIA NETA DEL PERIODO	\$	69,927.69
	15% EMPLEADOS Y TRABAJADORES	\$	10,489.15


 Monica Viteri Rodriguez
CONTADORA

Anexo 3

Estado de Situación Financiera 2022 legalizado

ESTACION DE SERVICIO VALDIVIESO Y COMPAÑIA		Actividad:	00	100as
Fecha Actual:	04/05/2023	Balance General	Fecha Desde:	01 - ene - 2021
			Fecha Hasta:	31 - dic - 2022
<u>Codigo</u>	<u>Nombre</u>	<u>Valor</u>	<u>TOTALES</u>	
1	Activos		1.121.208,35	
11	Activos Corrientes		710.668,87	
1101	Caja General			19,19
110102	Caja Chica		19,19	
11010201	Caja Chica Gasolinera	19,18 /		
11010202	Cruce CXC CXP	0,01 /		
1102	Bancos			34.933,38
110201	BANCO PICHINCHA #2100143533	23.549,43 /		
110202	BANCO DE LOJA #2902130617	-89.435,67 /		
110203	BANCO DE GUAYAQUIL #0023611775	-2.902,15 /		
110204	BANCO SOLIDARIO CTA DE AHORROS	3.006,10 /		
110205	BANCO CTA DE AHORROS LOJA	16.552,66 /		
110206	BANCO PACIFICO	18.365,03 /		
110207	COOPERATIVA JEEP	553,66 /		
110208	BANCO DEL AUSTRO CTA DE AHORROS	15.014,15 /		
110209	COOPERATIVA CREA LTDA 19110854	111,42 /		
110210	CERTIFICADO DE APORTACION CREA 1008645	10,00 /		
110211	INVERSIONES A PLAZO FIJO	50.108,75 /		
1103	Cuentas por Cobrar Cias Relacionadas			504.382,70
110302	Cuentas por Cobrar Relacionados		504.382,70	
11030202	Cuentas por Cobrar ACCIONISTAS	64.041,97 /		
11030203	Cuentas por Cobrar TATAORO	440.340,73 /		
1104	Cuentas por Cobrar			71.704,45
110401	Cuentas por Cobrar Clientes		57.554,78	
11040101	Cuentas por Cobrar Clientes	58.136,14 /		
11040102	Provision de Cuentas por Cobrar Clientes	-581,36 /		
110403	Prestamos y Anticipos Empleados		400,97	
11040306	CORDOVA VACACELA JONH PAUL	165,05 /		
11040308	LOPEZ ROGEL JULIO FERNANDO	235,92 /		
110404	Cuentas por Cobrar Tarjetas de Credito		7.821,21	
11040411	Cuentas por Cobrar Tarjetas VISA	7.836,13 /		
11040412	Cuentas por Cobrar Tarjetas DINNERS	97,50 /		
11040414	Cuentas por Cobrar Tarjetas AMEX	-455,58 /		
11040415	Cuentas por Cobrar Tarjetas MASTER	72,50 /		
11040417	Cuentas por Cobrar Tarjetas ALIA	270,66 /		
110409	Anticipo Proveedores		5.927,49	
11040901	Anticipo Proveedores	435,49 /		
11040905	Anticipo Proveedores Varios	5.492,00 /		
1105	Inventarios			42.389,42
110501	Inventarios Combustibles		37.133,78	
11050102	Inventario Eco Pais	27.926,37 /		
11050103	Inventario Diesel	3.532,14 /		
11050104	Inventario Super Premium 95	5.675,27 /		
110502	Inventarios Lubricantes y Bebidas		5.255,64	
11050201	Inventario Lubricantes y Bebidas	5.255,64 /		
1107	Pagos Anticipados			57.239,73
110701	Impuestos		57.239,73	
11070102	Retencion en la Fuente (Ventas)	1.998,77 /		
11070103	Retencion del 3 x Mil	17.013,67 /		
11070112	Credito Tributario IVA	38.222,70 /		
11070113	IRF VENTAS	4,59 /		
12	Activos Fijos		410.539,48	
1201	Edificaciones y Construcciones			244.666,98
120101	Edificaciones y Construcciones	244.666,98 /		
1202	Equipos de Seguridad			424,28
120201	Equipos de Seguridad	424,28 /		
1203	Vehiculos			6.999,00
120301	Vehiculos	6.999,00 /		
1205	Equipos de Computacion			28.712,35

120502	Equipos de Computacion	28.712.35 ✓	
1206	Muebles y Enseres		4.044.15
120601	Muebles y Enseres	4.044.15 ✓	
1207	Terrenos		176.381.71
120701	Terrenos	176.381.71 ✓	
1208	Maquinarias, Equipos ; Instalaciones		81.837.65
120801	Maquinarias, Equipos , Instalaciones	54.837.65 ✓	
120802	Programa de contabilidad	27.000.00 ✓	
1209	Depreciacion Acumulada Activos Depreciables		-132.526.64
120913	Depreciacion Acumulada de Maquinarias	-18.834.35	
120914	Depreciacion Acumulada de Equipo de Computo	-23.539.31	
120915	Depreciacion Acumulada de Edificios	-82.041.18	
120916	Depreciacion Acumulada de Muebles y Enseres	-2.186.48	
120917	Depreciacion Acumulada de vehiculos	-5.648.18	
120918	Depreciacion Acumulada DE EQUIPO DE OFICINA	-277.14	
Total	Activo		1.121.208.35

2	Pasivos		686.271.21
21	Pasivo Corriente		357.669.46
2102	Proveedores		43.145.43
210201	Facturas por Pagar Proveedores	43.145.43 ✓	
2103	Impuestos por Pagar		37.470.86
210301	Iva en ventas	1.736.72 ✓	
210302	Retencion Fuente (pagos)	-32.02 ✓	
210303	Retenciones Iva (pagos)	555.18 ✓	
210304	Impuesto a la Renta por Pagar del Periodo	35.210.98 ✓	
2104	Iess por Pagar		4.796.35
210401	Aportes Patronales	1.865.49 ✓	
210402	Aportes Personales	1.462.97 ✓	
210403	Prestamos Quirografarios	1.067.45 ✓	
210404	Fondo de Reserva	176.19 ✓	
210405	Prestamos Hipotecarios	224.25 ✓	
2105	Beneficios Sociales		9.218.88
210501	Decimo Tercer Sueldo	1.291.21 ✓	
210502	Decimo Cuarto Sueldo	2.745.05 ✓	
210503	Vacaciones	5.182.62 ✓	
2106	Sueldos por Pagar		15.126.82
210601	Sueldos por Pagar	15.126.82 ✓	
2107	Participacion Utilidades		23.574.80
210701	15 % Participacion Utilidades	23.574.80 ✓	
2108	Cuentas Por Pagar Tarjetas de Creditos Personales		6.556.52
210801	TARJETA DE CREDITO POR PAGAR	6.556.52 ✓	
2110	Cuentas x Pagar entre Actividades		217.779.80
211007	Ctas x Pagar LIDIA VALDIVIESO SAMANIEGO	175.063.31 ✓	
211009	CUENTAS POR PAGAR SOCIOS	42.716.49 ✓	
22	Pasivo No Corriente		274.474.59
2201	Prestamos Bancarios		274.474.59
220105	PRESTAMO NRO 5 BANCO DE LOJA	274.474.59 ✓	
25	Pasivo Diferido		54.127.16
2501	Anticipo Clientes		54.127.16
250101	Anticipo Clientes (pre pago)	54.127.16 ✓	
Total	Pasivo		686.271.21

3	Capital		277.925.58
31	Accionistas		88.361.71
3101	Accionistas		88.361.71
310101	Capital Suscrito de Accionistas	400.00 ✓	
310102	APORTE DE SOCIOS	87.961.71 ✓	
36	Otros Resultados Integrales Acumulados		248.349.67
601	SUPERÁVIT DE REVALUACIÓN ACUMULADO		103.134.91
60101	Propiedades, Planta y Equipo	103.134.91 ✓	
60201	UTILIDADES ACUMULADAS	145.214.76 ✓	
Total	Patrimonio		277.925.58

Suma PASIVO+PATRIMONIO

964.196.79

Resultado del Ejercicio

98.225.76

Suma Total

1.121.208.35

GERENTE

JUAN CARLOS VALDIVIESO VAL

CAJERA

CONTADOR

VITERI RODRIGUEZ MONICA A

AUXILIAR CONT.



Anexo 4

Estado de Resultados 2022 legalizado

ESTACION DE SERVICIO VALDIVIESO Y COMPANIA			Actividad:	00 Todas
Fecha Actual:	04/05/2023	Balance de Resultados	Fecha Desde:	01 - ene. - 2022
			Fecha Hasta:	31 - dic. - 2022
Codigo	Nombre	Valor	TOTALES	
4	Ingresos		6,227,469.25	
41	Ventas		6,227,469.25	
4101	Ventas Generales		6,227,469.25	
410101	Combustibles		6,132,902.67	
41010101	Ventas Super	236,082.82		
41010102	Ventas Eco Pais	4,965,178.79		
41010103	Ventas Diesel	879,631.53		
41010104	Ventas Super Premium 95	37,536.87		
41010112	Ventas EcoR RECIBOS	4,790.03		
41010113	Ventas DieselR RECIBOS	9,474.84		
41010114	Ventas SuperR Premium 95 RECIBOS	207.79		
410102	Lubricantes y Bebidas		17,803.74	
41010201	Ventas Lubricantes y Bebidas	17,803.74		
410103	Arriendos		750.00	
41010301	Ingreso por Arriendos	750.00		
410105	Ingresos no Operacionales		76,012.84	
41010501	Ingresos no Operacionales Gasolinera	70,000.00		
41010503	Ingresos por Intereses Bancarios	348.13		
41010509	Otros Ingresos	2,475.68		
41010510	GANANCIA EN CXC CLIENTES	0.03		
41010511	REMBOLSO ASEGURADORA	3,189.00		
Total	Ingresos		6,227,469.25	
5	Costo de Venta		5,678,076.60	
51	Costo de Venta		5,678,076.60	
5101	Costo de Ventas		5,678,076.60	
510101	Costo de Venta Combustibles		5,665,498.62	
51010101	Costo de Ventas Super	205,783.00		
51010102	Costo de Ventas Eco Pais	4,639,549.84		
51010103	Costo de Ventas Diesel	789,846.97		
51010108	Costo de Ventas Super Premium 95	30,318.81		
510102	Costo de Ventas Lubricantes y Bebidas		12,577.98	
51010201	Costo de Ventas Lubricantes y Bebidas	12,577.98		
Total	Egresos		5,678,076.60	
6	Gastos		392,381.09	
61	Gastos Generales		392,381.09	
6101	Sueldos y Salarios		149,736.42	
610101	Sueldos Y Salarios ADM	91,666.12		
610102	Sobretiempo ADM	8,834.80		
610103	Bonos y Extras ADM	49,210.64		
610110	Comisiones sobre Ventas VEN	24.86		
6102	Iess Aportes Patronales		16,405.93	
610201	Aportes Patronales ADM	15,055.79		
610205	Iece-Setec ADM	1,350.14		
6103	Beneficios Sociales e Indemnizaciones		34,772.46	
610301	Decimo Tercer Sueldo ADM	11,252.70		
610302	Decimo Cuarto Sueldo ADM	6,689.66		
610303	Vacaciones ADM	5,626.38		
610305	Fondo de Reserva ADM	11,203.72		
6104	Gastos de Seguridad		359.30	
610402	Transporte de Blindado	200.00		
610403	Camaras de Seguridad	159.30		
6105	Honorarios Y Comisiones		13,874.20	
610501	Honorarios Profesionales	12,913.48		
610502	Servicios Contables	750.00		
610503	Asesoría Legal y Tributaria	26.79		
610504	Gastos Administrativos/Alquiler de Equipos	50.00		

Código	Nombre	Valor	TOTALES
610505	SERVICIOS PRESTADOS	133.93	
6107	Reparacion y Mantenimiento		19,840.10
610701	Rep. y Mant. Ampliacion	2,830.36	
610703	Rep. y Mant. Equipos de Oficina	25.00	
610704	Rep. y Mant. Equipos de Computo	1,878.91	
610705	Rep. y Mant. Vehiculos	4,142.91	
610706	Otras Rep. y Mantenimientos	10,653.46	
610707	Rep. y Mant. Generador	309.46	
6109	Gastos Varios Obsequios y Contribuciones		1,083.24
610901	Agasajos y Obsequios	1,083.24	
6110	Comisiones a Sociedades		160.00
611001	Camara de Comercio	160.00	
6111	Promocion y Publicidad		2,383.93
611101	Publicidad	2,383.93	
6112	Seguros y Reaseguros		220.35
611204	Gastos de Seguros	220.35	
6113	Materiales y Suministros		8,941.71
611301	Suministros y Materiales	6,681.22	
611303	Uniformes	605.00	
611304	Suministros de Salud	1,655.49	
6114	Movilizacion y Transporte		68,469.76
611401	Movilizacion y Transporte	66,935.76	
611402	Gastos de Combustible	635.91	
611403	Gastos de Lubricante	26.79	
611404	Hospedaje	871.30	
6118	Agua-Luz-Telecomunicaciones		5,685.24
611801	Servicios Basicos Agua	901.68	
611802	Servicios Basicos Luz	3,988.62	
611803	Servicios Basicos Telefonos	183.06	
611804	Telefonia Celular	611.88	
6119	Impuestos y Contribuciones		12,259.95
611901	I.C.E	63.30	
611902	Impuestos Prediales	252.39	
611908	Permisos y Patentes	1,397.08	
611910	Otras Multas	514.70	
611913	Iva que se Carga al Gasto	1.38	
611914	IRBP	25.60	
611915	Permiso de Cuerpo de Bomberos	216.10	
611916	Contribucion Solidaria Sri M	3,628.67	
611918	Permiso Anual Gaolineras	3,000.00	
611919	CONTRIBUCIONES SOLCA	1,704.05	
611920	Impuestos Municipales	1,456.68	
6120	Depreciacion de Activos Fijos		18,477.59
612001	Depreciacion de Edificios	12,095.92	
612002	Depreciacion de Maquinarias	5,110.23	
612004	Depreciacion de Equipos de Computo	877.02	
612006	Depreciacion de Muebles y enseres	394.42	
6122	Intereses y Comisiones Bancarias		30,563.77
612201	Intereses Bancarios	27,214.46	
612202	Comisiones Bancarias	3,349.31	
6124	Otros Gastos		1,198.31
612404	Gastos de Alimentacion Personal	433.17	
612405	Gestion ambiental	464.50	
612410	Otros Egresos	110.64	
612411	Gestion Ambiental de Aceites usados	190.00	
6125	Donaciones y Contribuciones		130.00
612501	Donaciones y Contribuciones	120.00	
612522	Contribucion Predial Cuerpo de Bomberos	10.00	
6130	Gastos no Deducibles		7,818.83
613005	Gastos Varios no deducibles	6,949.19	
613010	Multas e Intereses	203.48	
613020	Retenciones Asumidas	82.50	
613021	DIFERENCIA EN COMPRAS	2.31	
613097	Cuenta Pendiente ERR	-0.01	

Código.	Nombre	Valor	TOTALES
613099	Gastos Provision de Cuentas por Cobrar Clientes	581.36	
Total	Costos		392,381.09
Resultado del Ejercicio			157,011.56
Suma Total			5,835,088.16

GERENTE	CAJERA	CONTADOR	AUXILIAR CONT.
 JUAN CARLOS VALDIVIESO VAL		 VITERI RODRIGUEZ MONICA	

Anexo 5

Registro Único de Contribuyentes



Certificado
Registro Único de Contribuyentes

Razón Social
ESTACION DE SERVICIO VALDIVIESO &
COMPAÑIA

Número RUC
1191757706001

Representante legal

• VALDIVIESO VALDIVIESO JUAN CARLOS

Estado ACTIVO	Régimen GENERAL	
Fecha de registro 04/08/2015	Fecha de actualización 05/09/2022	Inicio de actividades 25/06/2015
Fecha de constitución 25/06/2015	Reinicio de actividades No registra	Cese de actividades No registra
Jurisdicción ZONA 7 / LOJA / LOJA		Obligado a llevar contabilidad SI
Tipo SOCIEDADES	Agente de retención SI	Contribuyente especial NO

Domicilio tributario

Ubicación geográfica

Provincia: LOJA **Cantón:** LOJA **Parroquia:** SAN SEBASTIAN

Dirección

Calle: AV. EDUARO KINGMAN **Número:** SN **Intersección:** ACACIAS **Referencia:**
FRENTE AL REDONDEL DEL SOLDADO

Medios de contacto

Teléfono domicilio: 072103421 **Email:** gerencia.valdivieso@gmail.com

Actividades económicas

- G46610301 - VENTA AL POR MAYOR DE COMBUSTIBLES LÍQUIDOS NAFTA, GASOLINA, BIOCOMBUSTIBLE INCLUYE GRASAS, LUBRICANTES Y ACEITES.
- G47110101 - VENTA AL POR MENOR DE GRAN VARIEDAD DE PRODUCTOS EN TIENDAS, ENTRE LOS QUE PREDOMINAN, LOS PRODUCTOS ALIMENTICIOS, LAS BEBIDAS O EL TABACO, COMO PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD Y VARIOS OTROS TIPOS DE PRODUCTOS.
- G47300101 - VENTA AL POR MENOR DE COMBUSTIBLES PARA VEHÍCULOS AUTOMOTORES Y MOTOCICLETAS EN ESTABLECIMIENTOS ESPECIALIZADOS.
- G47300201 - VENTA AL POR MENOR DE PRODUCTOS DE LIMPIEZA, LUBRICANTES Y REFRIGERANTES PARA VEHÍCULOS AUTOMOTORES EN ESTABLECIMIENTOS ESPECIALIZADOS.
- L68200202 - ACTIVIDADES DE ALQUILER DE BIENES INMUEBLES A CAMBIO DE UNA RETRIBUCIÓN O POR CONTRATO (LOCALES COMERCIALES).

Establecimientos

Abiertos	Cerrados
1	0

Obligaciones tributarias

- 2011 DECLARACION DE IVA

1/2

www.sri.gob.ec

Razón Social
ESTACION DE SERVICIO VALDIVIESO &
COMPAÑIA

Número RUC
1191757706001

- 1031 - DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- 1021 - DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO

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: RCR1686340861780356
Fecha y hora de emisión: 09 de junio de 2023 15:01
Dirección IP: 10.1.2.142

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

Anexo 6

Decreto de Asignación de Tutora



UNL

Universidad
Nacional
de Loja

FACULTAD, JURIDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA
CARRERA
CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

Presentada el día de hoy, 09 de noviembre de 2023, a las 09H00. Lo certifica, la Secretaria Abogada de la Facultad Jurídica Social y Administrativa de la UNL.

ENA REGINA
PELAEZ
SORIA

Firmado digitalmente
por ENA REGINA
PELAEZ SORIA
Fecha: 2023.11.09
10:24:05 -05'00'

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

Loja, 09 de noviembre de 2023, a las 10H00. 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. Beatriz Calle Oleas, 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 FINANCIERO A LA ESTACIÓN DE SERVICIO VALDIVIESO & COMPAÑÍA DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODO 2021-2022"**, de autoría de la Srta. **KAREN YULEISY SANCHEZ SANCHEZ**. 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". **NOTIFÍQUESE para que surta efecto legal.**



Firmado digitalmente por:
DUNIA MARITZA
YAGUACHE MAZA

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

Loja, 09 de noviembre de 2023, a las 11H30, Notifiqué con el decreto que antecede a la Dra. Beatriz Calle Oleas, Mg. Sc., para constancia suscriben:



Firmado digitalmente por:
ROSA BEATRIZ CALLE
OLEAS

Dra. Beatriz Calle Oleas, Mg. Sc.
DIRECTORA DEL PROYECTO



Firmado digitalmente por:
ELIANA DEL CISNE
GONZALEZ MEDINA

Elaborado por: Ab. Eliana González M.

C.C. Srta. Karen Yuleisy Sánchez Sánchez.
Expediente De Estudiante

ENA REGINA
PELAEZ
SORIA

Firmado digitalmente por ENA
REGINA PELAEZ SORIA
Fecha: 2023.11.09 10:24:12 -05'00'

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

Anexo 7

Oficio de estructura, pertinencia y coherencia

Loja, agosto 31 de 2023

Doctora

Dunia Yaguache Maza,

DIRECTORA DE LA CARRERA DE
CONTABILIDAD Y AUDITORIA.

Ciudad.-

De mi consideración:

Me permito informar a usted, que una vez revisado el proyecto de Integración Curricular denominado "ANÁLISIS FINANCIERO A LA ESTACION DE SERVICIO VALDIVIESO & COMPAÑÍA DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODO 2021-2022", formulado por la señorita KAREN YULEISY SANCHEZ SANCHEZ, constituye un aporte para la entidad investigada, por lo que considero PERTINENTE su ejecución.

Atentamente,



Dra. Beatriz Calle Oleas,

Anexo 8

Certificado de Culminación y aprobación del Trabajo de Integración Curricular



unl

Universidad
Nacional
de Loja

Sistema de Información Académico
Administrativo y Financiero - SIAAF

CERTIFICADO DE CULMINACIÓN Y APROBACIÓN DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

Yo, **Calle Oleas Rosa Beatriz**, director del Trabajo de Integración Curricular denominado **ANÁLISIS FINANCIERO A LA ESTACIÓN DE SERVICIO VALDIVIESO & COMPAÑÍA DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODO 2021-2022**, perteneciente al estudiante **KAREN YULEISY SANCHEZ SANCHEZ**, con cédula de identidad N° **0750552655**.

Certifico:

Que luego de haber dirigido el **Trabajo de Integración Curricular**, habiendo realizado una revisión exhaustiva para prevenir y eliminar cualquier forma de plagio, garantizando la debida honestidad académica, se encuentra concluido, aprobado y está en condiciones para ser presentado ante las instancias correspondientes.

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

Loja, 29 de Febrero de 2024



Trabajo de Integración Curricular por:
ROSA BEATRIZ CALLE
OLEAS

F) -----
DIRECTOR DE TRABAJO DE INTEGRACIÓN
CURRICULAR



Certificado TIC/TT.: UNL-2024-000447

1/1
Educamos para Transformar

Anexo 9

Certificado de traducción del Abstract

Catamayo, 28 de febrero del 2024

Lcda.

Julia Elizabeth Piedra Benitez.

LICENCIADA EN CIENCIAS DE EDUCACION MENCIÓN INGLÉS

Certifica. –

Haber traducido de español a inglés el resumen del trabajo de integración curricular:
Análisis financiero a la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía de la ciudad de Loja, periodo 2021-2022, autoría de la estudiante: **Karen Yuleisy Sánchez Sánchez** C.I. 0750552655, carrera Contabilidad y Auditoría.

Es todo cuanto puedo certificar en honor a la verdad, pudiendo a la interesada hacer uso del presente documento cuando lo considere conveniente.



Julia Elizabeth Piedra Benitez

1103670475

Licenciada

Nro Reg. Senesyt 1008-16-1453558