



Universidad  
Nacional  
de Loja

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

**Análisis Financiero a la Distribuidora Imelda de  
Jaramillo Cía Ltda de la ciudad de Loja, Periodos  
2021 – 2022.**

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

**AUTOR**

Brayan Ricardo Quishpe Quizhpe

**DIRECTORA**

Dra. Yolanda Margarita Celi Vivanco Mgs.

**Loja - Ecuador  
2024**

*Educamos para* **Transformar**



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

Yo, **Celi Vivanco Yolanda Margarita**, director del Trabajo de Integración Curricular denominado **ANÁLISIS FINANCIERO A LA DISTRIBUIDORA IMELDA DE JARAMILLO CIA LTDA DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2021 - 2022**, perteneciente al estudiante **BRAYAN RICARDO QUSHPE QUIZHPE**, con cédula de identidad N° **1105659013**.

### 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, 4 de Marzo de 2024

F)  firmado electrónicamente por:  
**YOLANDA MARGARITA**  
**CELI VIVANCO**  
DIRECTOR DE TRABAJO DE INTEGRACIÓN  
CURRICULAR



Certificado TIC/TT.: UNL-2024-000777

## **Autoría**

Yo, **Brayan Ricardo Quishpe Quizhpe**, declaro ser autor/a del presente Trabajo de Integración Curricular y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos, de posibles reclamos y acciones legales, por el contenido del mismo. Adicionalmente acepto y autorizo a la Universidad Nacional de Loja la publicación de mi Trabajo de Integración Curricular, en el Repositorio Digital Institucional – Biblioteca Virtual.

**Firma:**  Firmado electrónicamente por:  
**BRAYAN RICARDO  
QUISHPE QUIZHPE**

**Cédula de identidad:** 1105659013

**Fecha:** 29 de febrero de 2024

**Correo electrónico:** brayan.quishpe@unl.edu.ec

**Teléfono:** 0982343131

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

Yo, **Brayan Ricardo Quishpe Quizhpe**, declaro ser autor/a del Trabajo de Integración Curricular denominado: **ANÁLISIS FINANCIERO A LA DISTRIBUIDORA IMELDA DE JARAMILLO CIA LTDA DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2021 - 2022**, como requisito para optar por el título de **Licenciado en Contabilidad y Auditoría**, autorizo al sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que, con fines académicos, muestre la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido en el Repositorio Institucional.

Los usuarios pueden consultar el contenido de este trabajo en el Repositorio Institucional, en las redes de información del país y del exterior con las cuales tenga convenio la Universidad. La Universidad Nacional de Loja, no se responsabiliza por el plagio o copia del Trabajo de Integración Curricular que realice un tercero.

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los 29 días del mes de febrero de dos mil veinticuatro.

**Firma:**



Firmado electrónicamente por:  
**BRAYAN RICARDO  
QUISHPE QUIZHPE**

**Autor/a:** Brayan Ricardo Quishpe Quizhpe

**Cédula:** 1105659013

**Dirección:** Loja, Ciudadela Ciudad Victoria.

**Correo electrónico:** brayan.quishe@unl.edu.ec

**Teléfono:** 098234313

#### **DATOS COMPLEMENTARIOS:**

**DIRECTORA DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR:** Dra. Yolanda Margarita Celi Vivanco, Mgs.

## **Dedicatoria**

El presente Trabajo de Integración Curricular lo dedico con agradecimiento a Dios, a la Virgen Santísima del Cisne, y al divino niño Jesús por brindarme salud, sabiduría y la fortaleza necesaria para seguir adelante y lograr terminar esta etapa tan importante de mi vida.

A mis amados padres Manuel Alcides Quishpe Simbaña y Soraya Janeth Quizhpe Ordoñez, que han sido mi pilar fundamental en el transcurso de mi vida y carrera universitaria, quienes con amor y dedicación me han apoyado; por sus consejos y motivaciones, que han sido un impulso para alcanzar este logro tan anhelado.

A mi hermano menor Santiago que me ha brindado apoyo y palabras de aliento para seguir con este proyecto.

A mi novia Erika Retete que me ha brindado apoyo e inspiración para no decaer en este proceso académico, quien estuvo conmigo en todo el proceso universitario y personal, brindándome su confianza y alentándome a ser mejor persona cada día.

A mis buenos amigos, quienes a pesar de la distancia me han alentado a culminar mi carrera universitaria, en especial a Dennis Jayes y William Loja, por estar para mí en los momentos de necesidad.

Y a todos mis familiares y seres queridos quienes me apoyaron y brindaron palabras de aliento para seguir adelante y culminar esta etapa de mi vida.

***Brayan Ricardo Quishpe Quizhpe***

## **Agradecimiento**

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

De manera especial, mi más sincero agradecimiento a la Dra. Yolanda Margarita Celi Vivanco, Mgs. Directora del Trabajo de Integración Curricular, por haberme orientado con sus conocimientos para la realización y culminación del presente trabajo.

Al Sr. Geovanny Gonzalo Jaramillo Romero Gerente General de “Imelda de Jaramillo Cia. Ltda.” y a la Contadora Ing. Sandra Robalino quien me ha facilitado la información y me permitió realizar todo el proceso investigativo y práctico dentro de su establecimiento.

*Brayan Ricardo Quishpe Quishpe*

## Índice de Contenidos

<b>Portada</b> .....	i
<b>Certificación</b> .....	ii
<b>Autoría</b> .....	iii
<b>Carta de autorización</b> .....	iv
<b>Dedicatoria</b> .....	v
<b>Agradecimiento</b> .....	vi
<b>Índice de Contenidos</b> .....	vii
Índice de Figuras .....	viii
Índice de Anexo.....	viii
<b>1 Título</b> .....	1
<b>2 Resumen</b> .....	2
2.1 Abstract.....	1
<b>3 Introducción</b> .....	3
<b>4 Marco Teórico</b> .....	5
<b>5 Metodología</b> .....	30
<b>6 Resultados</b> .....	32
<b>7 Discusión</b> .....	125
<b>8 Conclusiones</b> .....	127
<b>9 Recomendaciones</b> .....	128
<b>10 Bibliografía</b> .....	129
<b>11 Anexos</b> .....	131

## **Índice de Figuras**

<b>Figura 1.</b> Representación gráfica del Sistema Dupont, año 2021 .....	99
<b>Figura 2.</b> Representación gráfica del Sistema Dupont, año 2022 .....	101

## **Índice de Anexo**

<b>Anexo 1.</b> RUC de la Distribuidora “Imelda de Jaramillo” .....	131
<b>Anexo 2.</b> Estados Financieros 2021 – 2022 .....	133
<b>Anexo 3.</b> Certificación de Traducción de Abstract.....	143



## **1 Título**

Análisis Financiero a la Distribuidora Imelda de Jaramillo Cía. Ltda. de la  
ciudad de Loja. Periodos 2021 – 2022

## 2 Resumen

El Trabajo de Titulación de Integración Curricular denominado Análisis Financiero a la Distribuidora Imelda de Jaramillo Cía. Ltda. de la ciudad de Loja. Periodos 2021 – 2022 se realizó con la finalidad de conocer, identificar y analizar la situación económica financiera, para así poder emitir conclusiones y recomendaciones en beneficio del crecimiento de la distribuidora, además, de cumplir con un requisito previo a optar el Grado y Título de Licenciado en Contabilidad y Auditoría.

En base a los objetivos planteados se realizó la revisión de los Estados Financieros, realizando así el análisis vertical, que permitió determinar el porcentaje que componen las cuentas en relación al grupo y subgrupo, donde se determinó que dentro del Activo las cuentas con mayor relevancia son Activos Financieros con un valor de \$3.954.955,46 que representa el 64,77% para el año 2021 y de \$3.867.689,83 con un porcentaje del 66,52% para el año 2022, seguido de Inventarios con un valor de \$1.692.925,36 y un porcentaje del 27,73% para el año 2021 y de \$1.635.112,65 con un porcentaje del 28,12% para el año 2022, valores que se dan por acción de la actividad principal de la distribuidora, el cual es la compra y venta de productos catalogados como de primera necesidad, dichas cuentas pertenecientes al Activo Corriente. A su vez, para conocer las variaciones que se presentaron dentro de la estructura económica se aplicó el análisis horizontal, donde se evidenció un aumento en los ingresos debido a esta acción su utilidad incremento en 30,61%, beneficiando enormemente a la rentabilidad de la distribuidora.

Luego, se realizó la aplicación de los indicadores financieros con la finalidad de determinar el nivel de rentabilidad, liquidez y endeudamiento que se mantiene en los periodos analizados, obteniendo como resultado que la distribuidora cuenta con una liquidez suficiente para hacer frente a las obligaciones corrientes que tiene activas, a su vez, dentro de los indicadores de actividad para el año 2021 el inventario tuvo una rotación de 10,88 veces y para el año 2022 una rotación de 11,67 veces, lo que indica que la mercadería tuvo más salida en comparación al año anterior. Con respecto al endeudamiento proveniente principalmente de sus proveedores de 74,20% correspondiente al 2021, se redujo a 70,23% para el 2022. Una vez aplicados los indicadores de rentabilidad, su margen neto para el 2021 fue de 1,34% y para el 2022 de 1,63% referente a sus ingresos, valores que se encuentran bajos en relación a los altos costos de ventas, mismos que para el segundo periodo se vieron aumentados de manera proporcional en relación al incremento de las ventas.

Finalmente, se realizó el informe financiero donde se expuso de manera resumida y concreta los resultados alcanzados de la aplicación del análisis financiero e indicadores, el mismo que contiene conclusiones y recomendaciones para que sean consideradas por el Gerente General de la distribuidora, con la finalidad de dar a conocer la situación económica- financiera y a su vez le permita tomar las mejores decisiones en beneficio de la entidad.

**Palabras Clave:** Endeudamiento, Indicadores, Inventarios, Liquidez, Rentabilidad

## 2.1 Abstract

The Degree Work of Curricular Integration called Financial Analysis of the Distributor Imelda de Jaramillo Limited Company of Loja city. Periods 2021 - 2022 was conducted in order to know, identify and analyze the financial economic situation, in order to issue conclusions and recommendations for the benefit of the growth of the distributor, in addition, to meet a prerequisite to get the degree and title of Bachelor of Accounting and Auditing.

Based on the objectives set out, the review of the Financial Statements was carried out, thus performing the vertical analysis, which allowed determining the percentage that make up the accounts in relation to the group and subgroup, where it was determined that within the Assets the accounts with the greatest relevance are Financial Assets with a value of \$3,954,955.46 representing 64.77% for the year 2021 and \$3,867. 689.83 with a percentage of 66.52% for the year 2022, followed by Inventories with a value of \$1,692,925.36 and a percentage of 27.73% for the year 2021 and \$1,635,112.65 with a percentage of 28.12% for the year 2022, values that are given by action of the main activity of the distributor, which is the purchase and sale of products classified as basic necessities, these accounts belonging to Current Assets. In turn, in order to know the variations that occurred within the economic structure, the horizontal analysis was applied, where an increase in income was evidenced due to this action, its profit increased by 30.61%, greatly benefiting the profitability of the distributor.

Then, the application of financial indicators was carried out in order to determine the level of profitability, liquidity and indebtedness maintained in the analyzed periods, obtaining as a result that the distributor has sufficient liquidity to meet the current obligations it has active, in turn, within the activity indicators for the year 2021 the inventory had a turnover of 10.88 times and for the year 2022 a turnover of 11.67 times, which indicates that the merchandise had more output compared to the previous year. With respect to indebtedness, mainly from its suppliers, from 74.20% in 2021, it was reduced to 70.23% in 2022. After applying the profitability indicators, its net margin for 2021 was 1.34% and for 2022 it was 1.63% in relation to its revenues, values that are low in relation to the high cost of sales, which for the second period increased proportionally in relation to the increase in sales.

Finally, a financial report was prepared where the results of the application of the financial analysis and indicators were presented in a summarized and concrete manner, containing conclusions and recommendations to be considered by the General Manager of the

distribution company, with the purpose of informing about the economic-financial situation and at the same time allowing him to make the best decisions for the benefit of the entity.

**Key words:** Indebtedness, Indicators, Inventories, Liquidity, Profitability

### 3 Introducción

El análisis financiero es importante ya que al ser una evaluación realizada al sector empresarial tomando en cuenta los datos obtenidos de los estados financieros, nos permite obtener datos cualitativos y cuantitativos usados para comparar el desempeño de la empresa de un periodo a otro, mediante la aplicación del análisis vertical y horizontal e financieros que muestran las condiciones en que opera la empresa con respecto a su nivel de liquidez, endeudamiento, y rentabilidad, los cuales ayudaran a determinar y a conocer la realidad económica y financiera, facilitando así la toma de decisiones gerenciales.

El Trabajo de Integración Curricular denominado ANÁLISIS FINANCIERO A LA DISTRIBUIDORA IMELDA DE JARAMILLO CÍA. LTDA. DE LA CIUDAD DE LOJA. PERIODOS 2021 – 2022, tiene como finalidad aportar significativamente en la evaluación de la situación y el desempeño económico-financiero de la empresa, ya que al ser una herramienta financiera que mediante la aplicación del análisis vertical, horizontal y los indicadores financieros nos ayuda a detectar errores, para así emitir conclusiones y recomendaciones basados en los resultados alcanzados, buscando el beneficio de la empresa y aportar una visión objetiva de la economía actual de la distribuidora al Gerente General lo que permitirá ayudar en la toma de decisiones financieras.

El Trabajo de Integración Curricular se encuentra acorde a lo que establece el Art. 229 del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja en donde se establece de la siguiente manera: **Título**, expone el nombre del tema a desarrollar; **Resumen**, donde se hace referencia a los resultados y datos obtenidos del trabajo de integración curricular el cual se presentó en castellano y traducido al inglés; **Introducción**, presenta la importancia del tema, el aporte para la empresa y la estructura del trabajo; **Marco Teórico**, Son los conceptos, teorías y fundamentos teóricos que sirve como como base para la aplicación práctica del trabajo de integración curricular realizado; **Metodología**, consiste en la descripción detallada de los pasos realizados para alcanzar los resultados, puntualizando procedimientos que permitieron abordar y recopilar información e identifican claramente los medios aplicados para el desarrollo de Trabajo de Integración Curricular; **Resultados**, Se encuentra el contexto empresarial, la base legal de la empresa analizada y los resultados obtenidos tras la aplicación del Análisis Vertical y Horizontal, Indicadores Financieros emitiendo conclusiones y recomendaciones para la empresa; **Discusión**, es un contraste entre la situación real de la empresa antes y después de la aplicación del análisis financiero; **Conclusiones**, planteadas en

base a los resultados obtenidos en el desarrollo del Trabajo de Integración Curricular; **Recomendaciones**, alternativas y sugerencias de solución a las falencias encontradas, las mismas que deberán ser tomadas en consideración por el Gerente General; **Bibliografía**, fuentes de consulta de diferentes autores de manera ordenada para la sustentación teórica y **Anexos**, soporte para sustentar la práctica realizada como: Estados Financieros y RUC.

## 4 Marco Teórico

### Compañía

#### Definición

Según la Ley de Compañías. Art. 1. 15 de marzo de 2015 (Ecuador) indica que:

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

#### Clasificación

Según la Ley de Compañías. Art. 2. 15 de marzo de 2015 (Ecuador) indica que:

Hay seis especies de sociedades mercantiles, a saber:

- 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; y,
- La sociedad por acciones simplificada.

Estas seis especies de sociedades mercantiles constituyen personas jurídicas.

#### Compañía de Responsabilidad Limitada

Según la Ley de Compañías. Art. 92. 15 de marzo de 2015 (Ecuador) indica que:

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

A su vez, la compañía de responsabilidad limitada podrá subsistir con un socio; salvo que, en sede judicial, se hubiere desestimado la personalidad jurídica de la compañía de responsabilidad limitada, el o los socios no serán responsables por las obligaciones laborales, tributarias o de cualquier otra naturaleza en las que incurra la compañía.

Según la Ley de Compañías. Art. 94. 15 de marzo de 2015 (Ecuador) indica que: "La compañía de responsabilidad limitada podrá tener como finalidad la realización de toda clase



de actos civiles o de comercio y operaciones mercantiles permitidos por la Ley, excepción hecha de operaciones de banco, seguros, capitalización y ahorro”.

Además, la Ley de Compañías. Art. 96; 97. 15 de marzo de 2015 (Ecuador) nos dice lo siguiente: El principio de existencia de esta especie de compañía es la fecha de inscripción del contrato social en el Registro Mercantil, misma que, para los efectos fiscales y tributarios las compañías de responsabilidad limitada son sociedades de capital.

### **Sector Comercial**

El autor Negocios, E., y Negocios, E. (2019) nos indica que:

El Comercio es uno de los sectores más robustos y diversificados de la economía ecuatoriana, representa el 9,5% del PIB, pero registra el 23% del total de las empresas del país y concentra el 41% del total de los ingresos del sector empresarial.

### **Empresas Comerciales**

Las empresas comerciales realizan la operación de compra-venta de mercancías, para lo cual requieren de una infraestructura física y de sistemas de distribución y almacenamiento para la adquisición, distribución y venta de las mercancías. Al área o departamento responsable de que este proceso sea ejecutado eficazmente se le conoce como departamento de operaciones. La finalidad de la empresa no termina con la producción de bienes y servicios: también cumple la función de acercar los productos a los consumidores.

Según Macmillan Education (2018) especifica que:

La empresa comercial es la unidad económica que, a partir de la combinación de diferentes factores humanos, materiales y funcionales, compra bienes y servicios a los productores con el fin de ponerlos en el mercado para cubrir las necesidades de los consumidores y obtener beneficios económicos.

Así mismo, este autor especifica las características básicas de la empresa comercial mismas que son:

### ***Factores de la Empresa Comercial***

- Unidad económica. Intercambio de productos, servicios y flujos monetarios.
- Recursos humanos. Directivos y trabajadores.
- Recursos materiales.
- Recursos funcionales. El tiempo, el espacio y la organización.

### ***Función de la Empresa Comercial***

- Poner a disposición del mercado bienes y servicios producidos por otras empresas para satisfacer las necesidades de los clientes y usuarios.

### ***Objetivos de la Empresa Comercial***

- Facilitar a los clientes la satisfacción de sus necesidades.
- Obtener beneficio.

## **Estados Financieros**

### **Naturaleza**

Según Ortiz (2018), afirma que:

La disciplina que da origen a los estados financieros es la contabilidad, y se define como “el sistema que permite registrar, clasificar, resumir e interpretar los datos financieros, con el fin de que sirvan a los usuarios, interesados en las operaciones de una empresa”:

Los estados financieros se preparan para presentar un informe periódico de la situación del negocio, los progresos de la administración y los resultados obtenidos durante el período que se estudia. Constituyen una combinación de hechos registrados, políticas contables y juicios personales.

Para aclarar el concepto anterior se debe decir que:

- Los hechos registrados se refieren a los datos obtenidos de los registros contables, tales como la cantidad de efectivo o el valor de las obligaciones.
- Por definición las políticas contables son las convenciones, reglas y acuerdos necesarios para que la empresa pueda determinar cómo va a reconocer, medir, presentar y revelar sus transacciones; esas políticas contables definen el tratamiento que se debe dar en los estados financieros a cada tipo de transacción en un periodo determinado.
- El juicio personal hace referencia a las decisiones que puede tomar el contador en cuanto a la presentación de los estados financieros.

### **Clasificación**

Según la Norma Internacional de Contabilidad , 2021 los estados financieros se conforman en:

- Estado de situación financiera;
- Estado de resultados;
- Estado de flujos del efectivo;
- Estado de cambios en el patrimonio; y
- Notas a los estados financieros.

Según Ortiz (2018), afirma que: “Entre los estados financieros se consideran básicos para efectos de análisis, el estado de situación financiera, el estado de resultados y el estado de flujos de efectivo”.

### **Principios de los Estados Financieros**

Existen unos principios contables básicos, generalmente aceptados, a los que deben acogerse los contadores, los cuales abarcan las políticas contables desarrolladas con base en la experiencia, el criterio y la costumbre.

- Los datos contables deben registrarse en termino de dinero, en la moneda funcional para cada empresa;
- Toda transacción debe ser contabilizada por partida doble, es decir que sobre todo activo existe derechos o participaciones de los socios o acreedores;
- La empresa es una entidad distinta de sus propietarios, esta concepción es indispensable para sentar las bases contables;
- Se suponen las operaciones de un negocio en marcha, es decir, ninguna empresa podrá registrar sus operaciones con base en una inminente liquidación;
- Se debe partir del supuesto de que los estados financieros son consistentes, es decir, que se han empleado las mismas técnicas contables todos los años, de tal manera que puedan ser comparadas sin error;
- Los ingresos se reconocen siempre y cuando su medición sea fiable y exista la probabilidad de recibir los beneficios;
- Los ingresos y gastos deben ser razonablemente equilibrados, y;
- Las partidas del estado de situación financiera se reconocen al valor razonable, el cual puede ser el costo histórico, el costo corriente, el valor presente, el valor de realización, etc., según cada caso.

### ***Estado de Situación Financiera***

Representa la situación de los activos y pasivos de una empresa, así como también el estado de su patrimonio. Entre otras palabras, presenta la situación financiera o las condiciones de un negocio, en un momento dado, según se reflejan en los estados contables.

Las divisiones principales del balance son: Activo, Pasivo y Patrimonio.

- Un activo es un recurso controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados del que la entidad espera obtener en el futuro beneficios económicos. En otras palabras, son los bienes y derechos que tiene la empresa y que le reportarán beneficios económicos en el futuro.
- Un pasivo es una obligación presente de la entidad surgida de sucesos pasados, al vencimiento de la cual y para cancelarla la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos. En otras palabras, los pasivos son las deudas que tiene la empresa, expresadas en términos de valor presente.
- El patrimonio es la participación residual de los activos de la entidad una vez deducidos todos sus pasivos. Representan la propiedad de los dueños de la empresa.

<b>DISTRIBUIDORA “ABC CIA. LTDA.”</b>		
<b>ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)</b>		
<b>AL ..... 20XX</b>		
<b>CODIGO</b>	<b>CUENTAS</b>	<b>VALOR</b>
Xxxxx	ACTIVO	Xxxxx
Xxxxx	ACTIVO CORRIENTE	Xxxxx
Xxxxx	ACTIVO NO CORRIENTE	Xxxxx
Xxxxx	PASVOS	Xxxxx
Xxxxx	PASIVO CORRIENTE	Xxxxx
Xxxxx	PASIVO NO CORRIENTE	Xxxxx
Xxxxx	PATRIMONIO NETO	Xxxxx
Xxxxx	CAPITAL	Xxxxx
Xxxxx	RESERVAS	Xxxxx
Xxxxx	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	Xxxxx
Xxxxx	UTILIDADES DE LOS SOCIOS	Xxxxx
GERENTE		CONTADORA

### ***Estado de Resultados***

El estado de resultados muestra los ingresos, costos y gastos, así como la ganancia o pérdida resultante de las operaciones de una empresa durante un periodo de tiempo determinado, generalmente un año. Es un estado dinámico y acumulativo, es decir, resume las operaciones de una compañía desde el primero hasta el último día del período estudiado. Por lo tanto, se encabeza diciendo “Estado de resultados de la entidad X por el período que termina en diciembre 31 de 2xxx”.

<b>DISTRIBUIDORA “ABC CIA. LTDA.”</b>		
<b>ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)</b>		
<b>DEL.....AL .....20XX</b>		
<b>CODIGO</b>	<b>CUENTAS</b>	<b>VALOR</b>
Xxxxx	INGRESOS	Xxxxx
Xxxxx	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	Xxxxx
Xxxxx	INTERESES GANADOS	Xxxxx
Xxxxx	OTROS INGRESOS	Xxxxx
Xxxxx	GASTOS	Xxxxx
Xxxxx	GASTOS OPERATIVOS	Xxxxx
Xxxxx	GASTOS ADMINISTRATIVOS, DE VENTA Y FINANCIEROS	Xxxxx
Xxxxx	GASTOS FINANCIEROS	Xxxxx
Xxxxx	OTROS GASTOS	Xxxxx
Xxxxx	UTILIDAD / PERDIDA DEL PRESENTE EJERCICIO	Xxxxx
GERENTE		CONTADORA

### **Análisis Financiero**

#### **Definición**

Según el autor Granda (2020), especifica que:

El análisis financiero es una evaluación que realiza la empresa tomando en consideración los datos obtenidos de los estados financieros con datos históricos para la planeación a largo, mediano y corto, resulta útil para las empresas ya que permite saber sus puntos exánimes y de esta manera corregir desviaciones aprovechando de manera adecuada las fortalezas.

Dentro de las implicancias de este análisis se puede resaltar que compara el desempeño con empresas de su mismo giro y en el mismo periodo, evalúa el histórico de la empresa con respecto a años anteriores, es soporte para la toma de decisiones.

El autor Barreto (2020), indica que:

Los análisis financieros se componen de análisis de rentabilidad como resultado que han tenido los inversionistas de la aportación de capital a la empresa por medio de ganancias o pérdidas, análisis de riesgo entendida como la capacidad de la empresa para hacer frente a sus obligaciones financieras y análisis de las fuentes y utilización de fondos en donde se analiza el origen y la aplicación de los fondos originados en la empresa.

El autor Metcalf, (2018) afirma que:

Los gerentes y dueños de negocios deben tener en cuenta las consideraciones financieras con cada decisión importante que tomen para su empresa. Ya sea que la decisión implique expansión de capital, cobertura de activos o adquisición de equipos importantes, un análisis

financiero sólido proporcionara la garantía de que la decisión se toma con la mejor información disponible para lo cual se deben considerar los siguientes factores: la oportunidad, consideraciones contables, consideraciones financieras, factores de riesgo y asuntos legales.

Los autores Fernández, Martins, y Friaes (2018), afirman que: “La información financiera se usa principalmente para evaluar el impacto financiero, apoyar la gestión actual, las decisiones de inversión y cumplir con las obligaciones tributarias”.

### **Objetivo**

Según Cedeño, Santistevan, Salazar, y Sánchez (2019), afirman que: “El objetivo del análisis financiero es “realizar un estudio respecto de la posición de la empresa para poder solicitar (otorgar) créditos o realizar inversiones”.

“Los usuarios de este tipo de análisis son bancos e instituciones financieras. Sin embargo, también la utilizan las mismas empresas para, por ejemplo, otorgarles línea de crédito a sus clientes”.

### **Importancia**

Los autores Puerta, Vergara, y Huertas (2018), indican que:

Un análisis financiero permite que se indague tanto en la característica como las propiedades de la entidad, permitirá conocer cuáles son sus operaciones, su entorno, características y como se desempeñó en el pasado todo esto con el único fin de que pueda ir mejorando.

## **Analista Financiero**

### **Definición**

Según Ortiz (2018), afirma que: “El analista financiero tiene como tarea fundamental examinar la situación y el comportamiento histórico de una empresa, estableciendo las causas y obtener conclusiones acerca de posibles consecuencias proyectadas en el tiempo”.

### **Condiciones y Cualidades**

Según Ortiz (2018), afirma que todo analista financiero debe ser un profesional que reúna como mínimo las siguientes condiciones y cualidades:

- Capacidad analítica sobresaliente y una gran habilidad para la investigación, permitiéndole ser perspicaz al momento de determinar cosas que no aparezcan a primera vista.

- Contar con entusiasmo y persistencia, capaz de colaborar en trabajo en equipo.
- Contar con amplios y sólidos conocimientos sobre contabilidad general y de costos; para poder interpretar y analizar de manera correcta los valores de los estados financieros.
- Conocimiento actualizado referente al sector al cual pertenece la empresa a ser analizada.
- Conocimientos amplios y actualizados de las situaciones y cambios en los campos económico, político, monetario y fiscal, tanto a nivel nacional como a nivel internacional.

### **Usuarios del análisis**

Según Toro (2016), son usuarios de los resultados de análisis financiero los siguientes:

- **Directivos y administradores:** Recurren a las técnicas y herramientas de análisis financiero para múltiples propósitos, tales como: De inversión, gestión, control, entre otros.
- **Inversionistas:** Mediante un análisis financiero, esperan tener referentes sobre las rentabilidades que obtendrán de sus inversiones.
- **Entidades financieras:** El informe financiero es requerido en estas entidades, al momento de que se pretenda un financiamiento mediante el sistema financiero.
- **Analistas en bolsa de valores:** Es importante para este grupo de usuarios el conocer la situación y posición de las empresas dentro del mercado y el sector correspondiente, para determinar posibles proyectos de inversión.
- **Calificadoras de riesgo:** Basan su estudio y resultados obtenidos de las empresas en lo referente al endeudamiento a corto y largo plazo, así como su nivel de utilidades, entre otros.
- **Estado:** Para el Estado es importante conocer el crecimiento de las empresas a nivel de las utilidades operacionales, ya que permitirá calcular el correspondiente pago de impuestos. f
- **Público en general:** Es de interés público en general ya que permite conocer los resultados de las empresas, y radica en que pueden tomar decisiones de inversión y financiamiento.

- **Cámaras de comercio:** Es dentro de las cámaras de comercio, donde la información referente a la actividad operacional, financiera y de inversión de las empresas es consultada por parte de personas o empresas que necesiten dicha información.

### **Tipos de Análisis Financiero**

Según Cedeño, Santistevan, Salazar, y Sánchez (2019), los tipos de análisis financiero son los siguientes:

- **Longitudinal I:** es aquel en el que el análisis se desarrolla para la misma empresa a través de los años.
- **Transversal:** es aquel en el cual se torna 1 año y se analiza el comportamiento de varias empresas en ese mismo año (generalmente de la misma industria).

### **Análisis Vertical**

Según Cedeño, Santistevan, Salazar, y Sánchez (2019), indican que:

El análisis vertical es cuando se hace una relación entre las partidas globales de la empresa (Balance general y Estado de Resultados) y su evolución. Es un análisis global de los estados financieros, se ven proporciones de cada cuenta y de acuerdo a ellos se realizan conclusiones.

#### **Por ejemplo:**

Act. Circulante	xxxxxxx	Pas. Circulante	xxxxxxx
Act. Fijos	xxxxxxx	Pas. L.P.	xxxxxxx
Otros activos	xxxxxxx	Patrimonio	xxxxxxx
Total, Activos	xxxxxxx	Total, Pasivos	xxxxxxx

Act. Circulante	xxxxx %	Pas. Circulante	xxxxx %
Act. Fijos	xxxxx %	Pas L.P	xxxxx %
Otros Activos	xxxxx %	Patrimonio	xxxxx %
Total, Activos	xxxxx %	Total, Pasivos	xxxxx %

De acuerdo a estos datos podemos ver que la empresa posee poco financiamiento a corto plazo (7,55%). Además, por tener una baja proporción de activos fijos con respecto al total de



activos (11,56%), y una alta proporción de otros activos (70,61%), podemos decir que la empresa no es productora, sino que se dedica a realizar inversiones en empresas relacionadas.

### **Análisis Horizontal**

“También llamado análisis de tendencias o de cambio porcentual,<sup>1</sup> es una técnica para evaluar una serie de datos de estados financieros a lo largo de un período de tiempo”. Weygandt 2014. Por ello, también se considera un análisis dinámico, puesto que: “analiza la evolución de la empresa a lo largo del tiempo, lo que le permite estimar tendencias y efectuar en base a ellas proyecciones futuras” Ortega 2006.

Según Tellez (2019), afirma que:

El análisis horizontal o “método de tendencia”, compara las variaciones entre periodos de los estados financieros para identificar los cambios más significativos. Es un claro ejemplo de comparación temporal y se puede expresar en términos absolutos o relativos. Al aplicarlo, es posible responder ¿Cuánto y por qué varió una cuenta de los estados financieros?

Nótese que, a diferencia del análisis vertical, que compara cifras de un solo periodo, el análisis horizontal contrasta los cambios entre periodos. En otras palabras, se trata de un análisis dinámico.

### **Indicadores Financieros**

#### **Definición**

Según Ortiz (2018), afirma que:

Los indicadores financieros constituyen la herramienta más común, y por sí sola la forma más completa de análisis financiero. También se les conoce con el nombre de índices financieros o razones financieras.

Se le da en el nombre de razón o indicador al resultado de establecer una relación numérica entre dos cantidades, mediante cualquiera de las cuatro operaciones matemáticas básicas. Es nuestro caso esas dos cantidades corresponden a las cuentas, subtotales o totales del estado de situación financiera o del estado de resultados.

El análisis por indicadores permite señalar los puntos fuertes y débiles de un negocio o indica probabilidades y tendencias. También enfoca la atención en determinadas relaciones que requieren mayor investigación posterior.

En teoría se pueden establecer relaciones entre cualquier cuenta del estado de situación financiera con otra del mismo estado o del estado de resultados, aunque no todas ellas tengan

un sentido lógico. Por eso se ha seleccionado una serie de razones que se pueden utilizar, y dentro de las cuales el analista debe usar las que más le convengan según su interés.

Lo anterior, a su vez, depende de quién está interesado en los resultados del análisis. Puede ser el dueño actual o el probable comprador de un negocio, quien se ocupará en esencia del nivel de ganancias actuales y futuras, mientras que el acreedor estará más interesado en la liquidez y capacidad de la compañía para adquirir nuevas obligaciones.

También puede el análisis interesar a los entes de control y vigilancia, y a los administradores de impuestos.

Según Aguirre (2021): “Los indicadores financieros son datos que se obtienen a partir del balance general, y la cuenta de resultados; el análisis de indicadores permite obtener un diagnóstico de la situación financiera de la organización en un momento determinado t y evaluar”.

- Su equilibrio financiero,
- Su rentabilidad,
- Su independencia financiera.

### **Importancia**

Según Aguirre (2021), “Los indicadores financieros son importantes frente a: A la adquisición de una empresa; A la óptima gestión de los recursos financieros; Al control de riesgos financieros; A la consideración de inversiones o, por el contrario, las restricciones presupuestarias”.

### **Cómo analizar los Indicadores Financieros**

Según Ortiz (2018), afirma que:

Las relaciones financieras, expresadas en términos de razones o indicadores tienen poco significado por sí mismas, por consiguiente, no se puede determinar si indican situaciones favorables o desfavorables, a menos que exista la forma de compararlas con algo. Los estándares de comparación que se emplean son los siguientes:

- Los indicadores promedio de la industria a la cual pertenece la empresa analizada, los cuales deben ser formulados por los gremios o las asociaciones comerciales y se consideran de gran importancia para el análisis de la empresa en particular. Sin embargo, los indicadores promedio no deben considerarse como “ideales” sino

representativos de un promedio de cada sector, con el cual se puede comparar cada compañía en su análisis particular.

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

Según Ortiz (2018) afirma que:

Para analizar correctamente los indicadores de una empresa es necesario conocer de manera detallada la actividad que realiza, la forma como opera, la etapa de desarrollo en que se encuentra y la situación general de la economía, entre otros aspectos. Es decir que el lema para un buen analista es “Conozca la empresa y entienda el negocio”.

De acuerdo con ello, los indicadores aceptables para una empresa no lo son necesariamente para otra: o los que pueden aceptarse cuando la empresa comienza, se podrían considerar no aceptables cuando ésta ya se ha posicionado en el mercado.

### **Cómo agrupar los Indicadores Financieros**

Según Ortiz (2018) afirma que:

Las diferentes relaciones entre las cuentas del estado de situación financiera o el estado de resultados se agrupan de diversas maneras para analizar, con la ayuda de herramientas complementarias, la forma global y los aspectos específicos más importantes de las finanzas de una empresa.

Como ya se ha mencionado, los tipos de indicadores que se pueden obtener de los estados financieros son muy variados, aun excluyendo aquellos que carecen de sentido lógico. Sin embargo, la experiencia ha enseñado que no se necesita un gran número de indicadores, sino más bien una cantidad relativamente reducida, en lo posible no más de veinte, pero aplicados convenientemente de acuerdo con el objeto para el cual se elabora el análisis.

### **Indicadores de Liquidez**

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (2020) nos indica que:

Estos indicadores surgen de la necesidad de medir la capacidad que tienen las empresas para cancelar sus obligaciones de corto plazo; y a su vez, sirven para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir a efectivo sus activos corrientes.

#### ***Razón Corriente o Liquidez Corriente***

Este índice relaciona los activos corrientes frente a los pasivos de la misma naturaleza. Cuanto más alto sea el coeficiente, la empresa tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos de corto plazo. (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2020).

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

El autor Ortiz Anaya, (2018), nos dice que: “Este indicador trata de verificar las disponibilidades de la empresa a corto plazo para afrontar sus compromisos a corto plazo”.

---

$$\text{Razón Corriente} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$$

---

- Si  $RC \leq 1 \rightarrow$  Incapacidad para cumplir con obligaciones a corto plazo
- Si  $RC \geq 1 \rightarrow$  Capacidad para cumplir con obligaciones a corto plazo

#### ***Prueba Ácida***

Se conoce también con el nombre de prueba del ácido o liquidez seca. Es un indicador más riguroso, el cual pretende verificar la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes, pero sin depender de la venta de sus inventarios; básicamente usando sus saldos de efectivo, el de sus cuentas por cobrar, inversiones temporales y algún otro activo

de fácil liquidación, diferente de los inventarios. (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2020).

El mismo autor nos dice que, para poder medir este indicador no se puede precisar cuál es el valor ideal para este indicador, pero, en principio, el más adecuado podría acercarse a 1, aunque es admisible por debajo de este nivel, dependiendo del tipo de empresa y de la época del año en la cual se ha hecho el corte del balance.

---

$$\text{Prueba Ácida} = \frac{(\text{Activo Corriente} - \text{Inventario})}{\text{Pasivo Corriente}}$$

---

- Si  $PA > 1 \rightarrow$  Capacidad para cumplir con obligaciones a corto plazo
- Si  $PA < 1 \rightarrow$  Incapacidad para cumplir con obligaciones a corto plazo

### ***Capital Neto de Trabajo***

El autor Ortiz (2018), nos indica que: “El indicador de capital neto de trabajo es el resultado de restar del activo corriente los pasivos a corto plazo de la empresa; Es una forma de apreciar cuantitativamente y en valores absolutos los resultados de la razón corriente”.

De otra manera, este calculo expresa en terminos de valor lo que la razón corriente presenta como una relacion en número de veces.

---

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

---

### **Indicadores de Endeudamiento y Solvencia**

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

Desde el punto de vista de los administradores de la empresa, el manejo del endeudamiento es todo un arte y su optimización depende, entre otras variables, de la situación financiera de la empresa en particular, de los márgenes de rentabilidad de la misma y del nivel de las tasas de interés vigentes en el mercado, teniendo siempre presente que trabajar con dinero prestado es bueno siempre y cuando se logre una rentabilidad neta superior a los intereses que

se debe pagar por ese dinero. Por su parte los acreedores, para otorgar nuevo financiamiento, generalmente prefieren que la empresa tenga un endeudamiento "bajo", una buena situación de liquidez y una alta generación de utilidades, factores que disminuyen el riesgo de crédito. (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2020).

Según Ortiz (2018), afirma que:

Los indicadores de endeudamiento tienen por objeto estudiar la estructura de financiamiento de una empresa, es decir, en qué proporciones está financiada con deuda y en qué porcentaje con acreedores.

### ***Endeudamiento del Activo***

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

---

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

---

- Si EA > 100% → Las deudas de la empresa superan sus activos. Debe analizarse de acuerdo al tipo de empresa.

### ***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. (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2020).

---

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

---

El mismo autor nos indica que: Esta razón de dependencia entre propietarios y acreedores, sirve también para indicar la capacidad de créditos y saber si los propietarios o los acreedores son los que financian mayormente a la empresa, mostrando el origen de los fondos

que ésta utiliza, ya sean propios o ajenos e indicando si el capital o el patrimonio son o no suficientes.

### ***Apalancamiento***

Se interpreta como el número de unidades monetarias de activos que se ha conseguido por cada unidad monetaria de patrimonio. Es decir, determina el grado de apoyo de los recursos internos de la empresa sobre recursos de terceros. (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2020).

---

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

---

El mismo autor especifica que: “En términos generales, en una empresa con un fuerte apalancamiento, una pequeña reducción del valor del activo podría absorber casi totalmente el patrimonio; por el **contrario**, un pequeño aumento podría significar una gran revalorización de ese patrimonio”.

De esta forma, el apalancamiento financiero depende y refleja a la vez, la relación entre los beneficios alcanzados antes de intereses e impuestos, el costo de la deuda y el volumen de ésta”.

- Cuando el índice es mayor que 1 indica que los fondos ajenos remunerables contribuyen a que la rentabilidad de los fondos propios sea superior a lo que sería si la empresa no se endeudaría.
- Cuando el índice es inferior a 1 indica lo contrario, mientras que cuando es igual a 1 la utilización de fondos ajenos es indiferente desde el punto de vista económico.

### **Concentración de pasivos a corto plazo**

Según (Toro, 2016) nos indica que: “Esta razón indica qué porcentaje del total de los pasivos presenta vencimiento en el corto plazo, es decir, que la relación está dada entre pasivos corrientes y el total de pasivos”

---

$$\text{Concentración de Pasivos a Corto Plazo} = \frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Pasivo Total}}$$

---

## **Indicadores de Gestión o Actividad**

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

Según Ortiz (2018) afirma que:

Los indicadores de actividad permiten apreciar si una empresa es eficiente en el uso de sus recursos tales como, como inventarios, cartera y activos totales, trabajando con el mínimo de inversión y logrando el máximo rendimiento de cada uno de dichos recursos. Los principales indicadores son los siguientes:

- La rotación de cartera.
- La rotación de inventarios.
- La rotación del activo total.

Además, los indicadores de actividad resultan ser un complemento muy útil para el análisis de la liquidez, puesto que esta dice si hay recursos para atender los obligaciones y desembolsos, y la actividad aclara si dichos recursos se tendrán oportunamente.

### ***Rotación de Cartera***

Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (2020) nos dice que: “Muestra el número de veces que las cuentas por cobrar giran, en promedio, en un periodo determinado de tiempo, generalmente un año”.

---

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

---

### ***Rotación del Activo Fijo***

Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (2020) menciona que la 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.

---

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

---

### ***Rotación de Inventarios***

Según Ortiz (2018) este indicador permite “Conocer de manera exacta y fiable en que tiempo la empresa convierte sus inventarios de mercancías en efectivo o a cuentas por cobrar cada x días en promedio”.

---

$$\text{Rotación de Inventarios} = \frac{\text{Inventario Promedio} \times 365 \text{ días}}{\text{Costo de ventas}}$$

---

### ***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. (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2020).

Este indicador se lo conoce como "coeficiente de eficiencia directiva", puesto que mide la efectividad de la administración. Mientras mayor sea el volumen de ventas que se pueda realizar con determinada inversión, más eficiente será la dirección del negocio. Para un análisis más completo se lo asocia con los índices de utilidades de operación a ventas, utilidades a activo y el período medio de cobranza.

---

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

---

### ***Período 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. (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2020).

---

$$\text{Período Medio de Cobranza} = \frac{\text{Cuentas y Documentos por Cobrar} \times 365}{\text{Ventas}}$$

---

Debido a que el índice pretende medir la habilidad de la empresa para recuperar el dinero de sus ventas, para elaborarlo se utilizan las cuentas por cobrar de corto plazo, pues incluir valores correspondientes a cuentas por cobrar a largo plazo podría distorsionar el análisis en el corto plazo.

#### ***Impacto de los Gastos de Administración y Ventas***

Si bien una empresa puede presentar un margen bruto relativamente aceptable, este puede verse disminuido por la presencia de fuertes gastos operacionales (administrativos y de ventas) que determinarán un bajo margen operacional y la disminución de las utilidades netas de la empresa. (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2020).

---

$$\text{Impacto de los Gastos de Administración y Ventas} = \frac{\text{Gastos Admin. y Ventas}}{\text{Ventas}}$$

---

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

#### ***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. (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2020).

---

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

---

### **Indicadores de Rentabilidad**

Los indicadores de rendimiento, denominados también de rentabilidad o lucratividad, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y, de esta manera, convertir las ventas en utilidades. (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2020)

#### ***Margen Bruto***

Este índice permite conocer la rentabilidad de las ventas frente al costo de ventas y la capacidad de la empresa para cubrir los gastos operativos y generar utilidades antes de deducciones e impuestos. (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2020).

---

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

---

#### ***Margen Operacional***

La utilidad operacional está influenciada no sólo por el costo de las ventas, sino también por los gastos operacionales de administración y ventas. Los gastos financieros, no deben considerarse como gastos operacionales, puesto que teóricamente no son absolutamente necesarios para que la empresa pueda operar. (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2020).

---

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

---

El margen operacional tiene gran importancia dentro del estudio de la rentabilidad de una empresa, puesto que indica si el negocio es o no lucrativo, en sí mismo, independientemente de la forma como ha sido financiado.

Debido a que la utilidad operacional es resultado de los ingresos operacionales menos el costo de ventas y los gastos de administración y ventas, este índice puede tomar valores

negativos, ya que no se toman en cuenta los ingresos no operacionales que pueden ser la principal fuente de ingresos que determine que las empresas tengan utilidades. (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2020).

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

Los índices de rentabilidad de ventas muestran la utilidad de la empresa por cada unidad de venta. Se debe tener especial cuidado al estudiar este indicador, comparándolo con el margen operacional, para establecer si la utilidad procede principalmente de la operación propia de la empresa, o de otros ingresos diferentes. Debido a que este índice utiliza el valor de la utilidad neta, pueden registrarse valores negativos por la misma razón que se explicó en el caso de la rentabilidad neta del activo. (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2020).

---

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

---

#### ***Rentabilidad Operacional del Patrimonio***

La rentabilidad operacional del patrimonio permite identificar la rentabilidad que le ofrece a los socios o accionistas el capital que han invertido en la empresa, sin tomar en cuenta los gastos financieros ni de impuestos y participación de trabajadores. (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2020).

---

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

---

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

#### ***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. (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2020).

$$(\text{Dupont}) = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$$

Si bien la rentabilidad neta del activo se puede obtener dividiendo la utilidad neta para el activo total, la variación presentada en su fórmula, conocida como “Sistema Dupont”, permite relacionar la rentabilidad de ventas y la rotación del activo total, con lo que se puede identificar las áreas responsables del desempeño de la rentabilidad del activo.

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

### *Agrupación de indicadores financieros*

Factor	Indicadores técnicos	Fórmula
Liquidez	1. Liquidez Corriente 2. Prueba Ácida 3. Capital Neto de Trabajo	Activo Corriente / Pasivo Corriente Activo Corriente - Inventarios / Pasivo Corriente Activo Corriente – Pasivo Corriente
Solvencia	1. Endeudamiento del Activo 2. Endeudamiento Patrimonial 3. Endeudamiento del Activo Fijo 4. Apalancamiento 5. Apalancamiento Financiero	Pasivo Total / Activo Total Pasivo Total / Patrimonio Patrimonio / Activo Fijo Neto Activo Total / Patrimonio (UAI / Patrimonio) / (UAI / Activos Totales)
Gestión	1. Rotación de Cartera 2. Rotación de Activo Fijo 3. Rotación de Ventas 4. Período Medio de Cobranza 5. Período Medio de Pago 6. Impacto Gastos Administración y Ventas 7. Impacto de la Carga Financiera	Ventas / Cuentas por Cobrar Ventas / Activo Fijo Ventas / Activo Total (Cuentas por Cobrar * 365) / Ventas (Cuentas y Documentos por Pagar * 365) / Compras Gastos Administrativos y de Ventas / Ventas Gastos Financieros / Ventas
Rentabilidad	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	(Utilidad Neta / Ventas) * (Ventas / Activo Total) Ventas Netas – Costo de Ventas / Ventas Utilidad Operacional / Ventas Utilidad Neta / Ventas (Utilidad Operacional / Patrimonio) (Ventas / Activo) * (UAI/Ventas) * (Activo/Patrimonio) * (UAI/UAI) * (UN/UAI)

## **Informe Técnico De Análisis Financiero**

### **Definición**

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

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

### **Como realizar el Informe**

Según Ceupe (2022), los pasos para armar un buen informe financiero sabiendo ya, su definición y objetivos son los siguientes:

#### ***Recopilar Información***

Durante esta etapa se recogen todos los registros financieros de la empresa. Incluyendo, además, los soportes de los mismos. En este punto cobra real importancia los pasivos no cancelados, las cuentas por percibir y los activos.

#### ***Organiza todos los Registros Financieros***

Un informe financiero se divide en dos puntos clave:

- Activos
- Pasivos

Estos a su vez pueden presentarse en sub categorías, como: inmuebles, cuentas por pagar de cierto cliente, participaciones y más. Dependiendo del tipo de empresa estos datos se dividirán en cuantas secciones sean necesarias. Lo importante es ser bien claro en cuanto los activos y pasivos del negocio.

#### ***Sistematización de la Información***

Esencialmente en este punto se plasma en las divisiones establecidas de activos y pasivos, la información. Sin embargo, el trabajo no queda aquí; es hora de comparar los activos y pasivos con la intención de definir claramente los gastos e ingresos. A fin de cuenta se define cual es el ingreso neto del periodo señalado en el informe financiero.

Si los gastos superan los ingresos, los resultados obviamente son negativos. De lo contrario, es decir; si hay más ingresos que gastos en un porcentaje de al menos el 30% la empresa marcha muy bien.

***Por último, ingresos + activo = estado financiero de la empresa***

En este punto se toma los ingresos netos y se interrelacionan con los activos. Dependiendo del resultado del proceso anterior se actúa de dos maneras distintas.

- La primera: si los ingresos fueron negativos, deduces la cantidad del valor de los otros activos.
- La segunda: si los ingresos fueron positivos se suman a los activos.

La cifra resultante en ambos casos reflejará el estado financiero de la empresa, durante el periodo evaluado.

***Profundización de los Resultados***

Para esto se presentarán los cuatro puntos señalados al principio del artículo, es decir, se presentará la liquidez, rentabilidad, deuda y gestión de la empresa.

Según Morales (2020), afirma que: “Todo informe financiero, además de lo comentado anteriormente, debe abordar algunos aspectos financieros destacables; mismos aspectos a resaltar son los siguientes:”

- Capacidad de pago y solvencia.
- Endeudamiento.
- Liquidez de la compañía.
- Gestión contable y financiera.
- Rentabilidad y beneficio.

A su vez, este informe debe contar con numerosas tablas y gráficas, que acompañen la lectura y permitan identificar la situación comentada.

**Estructura**

Todo informe debe presentar una estructura adaptada para ofrecer al lector un orden en las ideas que se exponen en él.

Por esta razón, a continuación, se expone la estructura genérica que presentaría un informe de este tipo:

- Identificación de problemas.

- Análisis de las causas.
- Indicadores
- Conclusiones.
- Propuestas de mejora y recomendaciones.

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

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

### **Recomendaciones y Advertencias**

Según Toro (2016), indica que: en este punto del informe financiero se deben incluir lo siguiente:

- Al reunir los contenidos básicos, se sugiere organizarlos en la estructura para que el informe quede listo para ser firmado y entregado.
- Un informe financiero no tiene que ser complicado de leer. Las cifras simples y concisas relacionadas con todos los componentes aplicables son todo lo necesario.
- Se puede consultar la documentación de soporte si hay un deseo de entrar más en detalle sobre una partida presupuestaria en el informe.
- El propósito de un informe financiero es mostrar la condición financiera real de la compañía. Intentar suavizar los resultados para hacer que la compañía parezca más rentable de lo que es, puede llevar a serios problemas más tarde.



## **5 Metodología**

### **Métodos**

#### ***Científico***

Permitió conceptualizar, definir e indagar sobre los temas a aplicar en el presente proyecto de integración curricular, mediante la búsqueda bibliográfica en diversas fuentes, a fin de fundamentar la aplicación del análisis financiero e indicadores financieros a fin de vincular la teoría con la práctica.

#### ***Inductivo***

El método ayudó a identificar las variaciones presentadas en ambos periodos dentro del Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados, a su vez, se obtuvo resultados específicos tras la aplicación de los indicadores financieros de rentabilidad, actividad, liquidez y endeudamiento, lo que permitió obtener una visión general de la salud económica y financiera de la distribuidora.

#### ***Deductivo***

Se utilizó para analizar los aspectos generales del análisis financiero, así como de los indicadores financieros, con la aplicación de procedimientos y herramientas financieras para identificar las distintas particularidades presentadas en la empresa.

#### ***Analítico***

Permitió analizar, e interpretar la información recopilada mediante la realización del análisis financiero vertical y horizontal, así mismo, con la información obtenida de la aplicación de indicadores financieros de rentabilidad, actividad, liquidez y endeudamiento.

#### ***Sintético***

Sirvió para realizar el informe financiero, el cual contiene conclusiones y recomendaciones que ayudaron a la optimización de la gestión financiera y económica de la empresa.

#### ***Matemático***

Se utilizó para la ejecución de cálculos matemáticos, al aplicar las fórmulas de los indicadores financieros lo cual permitió medir la rentabilidad económica y financiera de la empresa.

### ***Estadístico***

Ayudó con la elaboración de la representación de las gráficas de los resultados obtenidos de los estados financieros sobre las variaciones que se obtendrán entre un periodo a otro.

### **Técnicas**

#### ***Observación***

Permitió visualizar las actividades económicas que lleva la empresa objeto de estudio, así como a identificar de manera previa las falencias existentes en la misma con respecto al tema del presente proyecto de integración curricular.

#### ***Entrevista***

Esta técnica nos ayudó a recopilar información sobre la entidad evaluada, desde la perspectiva de la persona encargada de la empresa, tanto de manera administrativa, como de la persona encargada de llevar la contabilidad, con la finalidad de llevar el proyecto de integración curricular de la mano de los altos cargos de la empresa.

## **6 Resultados**

### **Contexto Empresarial**

#### **Reseña histórica**

Distribuidora “Imelda de Jaramillo”, fue fundada el 05 de enero de 2004 ubicados en la Calle Sucre y Célica en la Provincia de LOJA a dos cuadras del coliseo ciudad de Loja, con la finalidad de comercializar en el país productos con calidad de exportación, en miras de satisfacer la demanda de hoteles, restaurantes, caterings, supermercados, tiendas y público en general.

La empresa actualmente se encuentra bajo la dirección del Sr. Geovanny Jaramillo quien desempeña el cargo de Gerente General, el cual ha demostrado un excelente trabajo directivo, esfuerzo y dedicación lo que ha permitido a la distribuidora posicionarse como una de las principales empresas de distribución en la ciudad de Loja, siendo así, que se caracteriza por la gran variedad de productos que ofrece, acompañado de una excelente atención al cliente, contando con más de 10 vendedores a cargo del desarrollo de sus actividades diarias y generando ingresos superiores a los \$20.000.000,00 de dólares anuales.

Dentro del grupo de empresas comerciales que aportan al desarrollo económico de la ciudad de Loja, se encuentra la distribuidora “Imelda de Jaramillo” inscrita en el Servicio de Rentas Internas como Sociedad, obligada a llevar contabilidad con RUC N° 1191711692001 constituyéndose de esta manera como una de empresas líderes en distribución al por mayor y menor de una gran variedad de productos, en los que predominan productos como: Aceites la Favorita, productos para la industria de panaderías, cuidado personal, detergentes, atunes, y productos para Horeca. Actualmente la empresa cuenta con más de 20 años de experiencia contando con la acogida de la sociedad lojana, llevando a cabo sus actividades comerciales bajo la normativa legal vigente.

#### **Misión**

Ser una empresa sólida, con valores de: honestidad, responsabilidad, competitividad, responsabilidad social, calidad, orientación al cliente, trabajo en equipo, pasión por lo que hacemos y excelencia; el tener una adecuada rentabilidad, que busca satisfacer las necesidades de nuestros clientes trabajando eficaz y eficientemente, la cantidad de productos de productos de primera necesidad para la industria alimenticia, con alta cobertura en la ciudad y provincia de Zamora Chinchipe, El Oro y Loja, buscando el bien social y particular de quienes la conformamos.

## **Visión**

Irnos expandiendo a las otras provincia del sur de nuestro país con un servicio que tenga valor agregado, convirtiéndonos en socios estratégicos de nuestros clientes y proveedores, el hacer día a día comprometernos con un servicio de calidad y seguridad alimentaria, teniendo como norte el respeto al medio ambiente, fomentando una cultura de empresa participativa mediante capacitación y diagnóstico continuo, cumpliendo con los requisitos legales y reglamentarios a fin de seguir incrementando nuestra competitividad, participación de mercado y gran rentabilidad.

## **Base legal**

Para cumplir con sus actividades la Distribuidora Imelda de Jaramillo Cía. Ltda., se encuentra sustentada en la siguiente base legal:

- Constitución de la República del Ecuador
- Ley de Compañías
- Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno
- Ley de Seguridad Social
- Código Tributario
- Código de Trabajo
- Código Civil
- Código de Comercio
- Reglamento de Régimen Tributario Interno
- Reglamento de Aseguramiento, Recaudación y Gestión de Cartera, IESS

## **Estructura Organizacional**

- ✓ Asamblea de socios
- ✓ Presidente
- ✓ Gerente
- ✓ Secretaria
- ✓ Área de Producción
- ✓ Área Financiera
- ✓ Área de Ventas

**IMELDA DE JARAMILLO CIA LTDA**  
**RUC: 1191711692001**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**  
**EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS (USD)**

<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>6.836.566,10</b>
<b>1.01.</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>6.105.710,40</b>
<b>1.01.01.</b>	<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</b>	<b>380.608,21</b>
1.01.01.02	Caja	2.875,44
1.01.01.03	Caja Chica	60,00
1.01.01.05	Caja para Gastos Mayores	700,00
1.01.01.06	Banco de Loja Cta. Cte. Nro. 2900-41856-7	353.718,83
1.01.01.07	Banco de Loja Cta. Ahorros Nro. 2900418784	2.807,27
1.01.01.09	BANECUADOR 3001205746	19.004,26
1.01.01.10	Banco de Loja Cta. Cte. Nro. 2902885402	1.442,41
<b>1.01.02.</b>	<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>3.954.955,46</b>
<b>1.01.02.05.</b>	<b>DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADO</b>	<b>4.035.495,74</b>
1.01.02.05.001	Cuentas por Cobrar	3.347.757,74
1.01.02.05.003	Documentos por Cobrar (Cheques)	687.738,00
<b>1.01.02.08.</b>	<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>25.244,47</b>
1.01.02.08.01	Otras cuentas por Cobrar	25.244,47
<b>1.01.02.09.</b>	<b>PROVISION CUENTAS INCOBRABLES</b>	<b>-105.784,75</b>
1.01.02.09.01	Provisión Cuentas Incobrables (-)	-69.762,88
1.01.02.09.02	Provisión por Deterioro	-36.021,87
<b>1.01.03.</b>	<b>INVENTARIOS</b>	<b>1.692.925,36</b>
<b>1.01.03.06.</b>	<b>INVENTARIO DE PROD. TERM Y MERC EN ALMACEN - COMPRADOS</b>	<b>1.692.925,36</b>
1.01.03.06.01	Inventario de Mercaderías 12%	680.155,24
1.01.03.06.02	Inventario de Mercaderías 0%	1.012.770,12
<b>1.01.04.</b>	<b>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b>612,77</b>
<b>1.01.04.01.</b>	<b>SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADOS</b>	<b>612,77</b>
1.01.04.01.01	Seguros Pagados por Anticipado	612,77
<b>1.01.05.</b>	<b>ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES</b>	<b>76.608,60</b>
1.01.05.01.02	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	3.620,05
1.01.05.01.03	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (RENTA)	72.988,55
<b>1.02.</b>	<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>730.855,70</b>
<b>1.02.01.</b>	<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>291.541,54</b>
1.02.01.05	Muebles y Enseres	20.816,69
1.02.01.06	Equipo de Oficina	993,21
1.02.01.07	Equipo de Seguridad	2.000,00
1.02.01.08	Equipo de Computación y Software	11.656,00
1.02.01.09	Vehículos	245.150,94
1.02.01.10	Furgón Metálico	26.281,00
1.02.01.11	Construcciones en Proceso	79.991,10
<b>1.02.01.12.</b>	<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>-95.347,40</b>
1.02.01.12.01	Depreciación Acumulada Muebles y Enseres	-17.134,84
1.02.01.12.02	Depreciación Acumulada Equipo de Computación y Soft	-8.377,08
1.02.01.12.03	Depreciación Acumulada Vehículos	-47.861,27
1.02.01.12.04	Depreciación Acumulada Equipo de Seguridad	-1.800,00
1.02.01.12.05	Depreciación Acumulada Furgón Metálico	-19.621,98
1.02.01.12.06	Depreciación Acumulada Equipo de Oficina	-552,23
<b>1.02.02.</b>	<b>PROPIEDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>388.503,71</b>
1.02.02.01	Terreno	307.000,00
1.02.02.02	Activos por Derecho de Uso	163.007,45
1.02.02.03	(-) Depreciación Acumulada de Activos por Derecho de Uso	-81.503,74
<b>1.02.05.</b>	<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	<b>50.810,45</b>
1.02.05.01.01	Activo Por Impuesto a la Renta Diferido	50.810,45
<b>2.</b>	<b>PASIVOS</b>	<b>5.072.682,79</b>
<b>2.01.</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>4.603.913,19</b>
<b>2.01.01.</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>1.446.298,65</b>
2.01.01.01	CXPxP Conservas Isabel	197.708,73
2.01.01.05	CXPxP COMPAÑÍA AZUCARERA VALDEZ S.A.	3.374,00
2.01.01.08	Depósitos no Identificados	42.158,32
2.01.01.09	CXPxP UNIVERSAL SWEET INDEUSTRIES. S.A	1.203.057,60

**IMELDA DE JARAMILLO CIA LTDA**  
**RUC: 1191711692001**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**  
**EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS (USD)**

<b>2.01.04.</b>	<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>93.367,37</b>
2.01.04.01	Préstamos Bancarios Locales	93.367,37
<b>2.01.07.</b>	<b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b>134.483,21</b>
<b>2.01.07.01.</b>	<b>CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA</b>	<b>28.183,09</b>
2.01.07.01.01	Impuesto por Pagar SRI Mensual	28.183,09
<b>2.01.07.03.</b>	<b>CON EL IESS</b>	<b>17.394,59</b>
2.01.07.03.01	APORTE IESS 9.35% PERSONAL	7.610,11
2.01.07.03.02	APORTE PATRONAL 12.15%	8.979,23
2.01.07.03.03	Impuesto IECE Y SECAP	805,25
<b>2.01.07.04.</b>	<b>POR BENEFICIO DE LEY A EMPLEADOS</b>	<b>19.402,13</b>
2.01.07.04.01	Cuenta por Pagar Décimo Tercero	6.160,83
2.01.07.04.02	Cuenta por Pagar Décimo Cuarto	10.533,33
2.01.07.04.03	Cuenta por Pagar Fondos de Reserva	2.707,97
<b>2.01.07.05.</b>	<b>PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO</b>	<b>69.503,40</b>
2.01.07.05.01	15% Participación de Trabajadores	69.503,40
<b>2.01.08.</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS</b>	<b>42.324,76</b>
2.01.08.10	PASIVOS POR ARRENDAMIENTO C/P	42.324,76
<b>2.01.13.</b>	<b>OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>2.887.439,20</b>
2.01.13.01	Documentos por Pagar Proveedores y a Terceros	2.887.437,72
2.01.13.06	ANTICIPO DE CLIENTES	1,48
<b>2.02.</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>468.769,60</b>
<b>2.02.03.</b>	<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>156.579,00</b>
2.02.03.01	Préstamos Bancarios L/P Locales	156.579,00
<b>2.02.04.</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS</b>	<b>46.065,88</b>
2.02.04.04	PASIVOS POR ARRENDAMIENTO L/P	46.065,88
<b>2.02.07.</b>	<b>PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	<b>266.124,72</b>
2.02.07.01	Provisión Jubilación Patronal L/P	196.904,62
2.02.07.02	Otros Beneficios No Corrientes para los Empleados	69.220,10
<b>3.</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>	
<b>3.01.</b>	<b>CAPITAL</b>	<b>112.000,00</b>
3.01.01	Capital Suscrito y Asignado	112.000,00
<b>3.04.</b>	<b>RESERVAS</b>	<b>118.241,41</b>
3.04.01	Reserva Legal	22.400,00
3.04.02	Reserva Facultativa	95.841,41
<b>3.05.</b>	<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b>181.779,45</b>
3.05.02	Superávit por Revaluación de Propiedades Planta y Equipo	125.465,52
3.05.03	Ganancias y Pérdidas Actuariales Acumuladas	56.313,93
<b>3.4.</b>	<b>UTILIDADES DE LOS SOCIOS</b>	<b>1.079.500,95</b>
<b>3.4.1.</b>	<b>Utilidades Años Anteriores</b>	<b>1.079.500,95</b>
3.4.1.01	Utilidades Años Ant. Imelda Romero	335.802,61
3.4.1.02	Utilidades Años Ant. Geovanny Jaramillo	89.673,16
3.4.1.03	Utilidades Años Ant. Muriel Jaramillo	68.405,75
3.4.1.04	Utilidades Años Ant. Yofre Jaramillo	124.403,47
3.4.1.05	Utilidades Años Ant. Olger Jaramillo	146.403,48
3.4.1.06	Utilidades Años Ant. Juventino Jaramillo	130.403,48
3.4.1.07	Utilidades Años Ant. Lucia Jaramillo	164.403,48
3.4.1.08	Utilidades años anteriores Mercy Jaramillo	16.591,49
3.4.1.10	Utilidades años anteriores Pablo Jaramillo	3.414,03
<b>3.5.</b>	<b>RESULTADOS</b>	<b>272.361,50</b>
3.5.02	Utilidad / Perdida del Presente Ejercicio	272.361,50
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>6.836.566,10</b>

Geovanny Jaramillo  
GERENTE

Mg. Sandra Robalino Q.  
CONTADORA

**IMELDA DE JARAMILLO CIA LTDA**  
**RUC: 1191711692001**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**  
**EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS (USD)**

<b>4.</b>	<b>INGRESOS</b>		<b>20.356.849,22</b>
<b>4.1.</b>	<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>20.293.890,48</b>	
<b>4.1.1</b>	<b>VENTA DE BIENES</b>	<b>20.293.890,48</b>	
<b>4.1.1.1.01.</b>	<b>Ventas brutas</b>	<b>20.755.987,58</b>	
4.1.1.1.01.01	Ventas 12%	5.759.777,74	
4.1.1.1.01.02	Ventas 0%	14.996.209,84	
<b>4.1.1.1.03.</b>	<b>DEVOLUCIONES</b>	<b>-327.822,55</b>	
4.1.1.1.03.01	Devoluciones Ventas 12%	-137.696,89	
4.1.1.1.03.02	Devoluciones Ventas 0%	-190.125,66	
<b>4.1.1.1.04.</b>	<b>DESCUENTOS</b>	<b>-134.274,55</b>	
4.1.1.1.04.02	Descuentos Ventas 0%	-116.878,52	
4.1.1.1.04.03	Descuentos Ventas 12%	-17.396,03	
<b>4.2</b>	<b>INTERESES GANADOS</b>	<b>96,42</b>	
4.2.01	Interés Bancarios	96,42	
<b>4.3.</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>62.862,32</b>	
4.3.01	OTROS INGRESOS	48.739,89	
4.3.03	Sobrantes y/o Faltantes de Mercadería	-385,84	
4.3.06	Ganancias por Reversiones Jubilación Patronal y Desahucio	14.508,27	
<b>5.</b>	<b>GASTOS</b>		<b>20.084.487,72</b>
<b>5.1.</b>	<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>18.098.601,00</b>	
<b>5.1.2.</b>	<b>Costo de Ventas</b>	<b>18.098.601,00</b>	
<b>5.1.2.01.</b>	<b>COSTO DE VENTAS COMPRAS NETAS</b>	<b>18.098.601,00</b>	
5.1.2.01.01	Costo de Ventas 12%	5.086.394,55	
5.1.2.01.02	Costo de Ventas 0%	13.633.191,34	
5.1.2.01.03	Descuento Compas 12%	-152.704,62	
5.1.2.01.04	Descuento Compas 0%	-468.280,27	
<b>5.2.</b>	<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS, DE VENTA Y FINANCIEROS</b>	<b>1.985.886,72</b>	
<b>5.2.01.</b>	<b>GASTOS DE VENTA</b>	<b>1.324.947,39</b>	
<b>5.2.01.01.</b>	<b>SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES</b>	<b>652.343,44</b>	
5.2.01.01.01	Sueldos y Salarios	423.280,41	
5.2.01.01.02	Horas Extras	50.968,37	
5.2.01.01.04	Comisiones	178.094,66	
<b>5.2.01.02.</b>	<b>APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)</b>	<b>128.579,32</b>	
5.2.01.02.01	Aporte Patronal al IESS	73.689,34	
5.2.01.02.02	IECE Y SECAP	6.608,63	
5.2.01.02.03	Fondos de Reserva	48.281,35	
<b>5.2.01.03.</b>	<b>BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES</b>	<b>87.329,32</b>	
5.2.01.03.01	Décimo Tercero	55.074,15	
5.2.01.03.02	Décimo Cuarto	24.591,14	
5.2.01.03.03	Vacaciones	4.285,66	
5.2.01.03.04	Bonificación por Desahucio	1.862,02	
5.2.01.03.05	Indemnización por Despido Intempestivo	1.516,35	
<b>5.2.01.04.</b>	<b>GASTO PLANES BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	<b>54.461,05</b>	
5.2.01.04.01	Costo Laboral Jubilación Patronal	27.672,40	
5.2.01.04.02	Costo Financiero Jubilación Patronal	14.732,00	
5.2.01.04.03	Costo Laboral Desahucio	7.256,67	
5.2.01.04.04	Costo Financiero Desahucio	4.799,98	
<b>5.2.01.08.</b>	<b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>	<b>15.736,74</b>	
5.2.01.08.01	Mantenimiento y Reparación Vehículos	7.666,24	
5.2.01.08.02	Mano de Obra Reparación Vehículos	200,00	
5.2.01.08.03	Servicios de Mantenimiento	7.634,90	
5.2.01.08.04	Mantenimiento y Reparación Otros Activos	235,60	
<b>5.2.01.09.</b>	<b>ARRENDAMIENTO OPERATIVO</b>	<b>8.140,03</b>	
5.2.01.09.01	Arriendo Local y Oficinas	8.140,03	
<b>5.2.01.11.</b>	<b>PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD</b>	<b>5.499,11</b>	
5.2.01.11.01	Publicidad	5.499,11	
<b>5.2.01.12.</b>	<b>COMBUSTIBLE</b>	<b>18.064,69</b>	
5.2.01.12.01	Combustible	18.064,69	
<b>5.2.01.13.</b>	<b>LUBRICANTES</b>	<b>14.732,68</b>	
5.2.01.13.01	Lubricantes y Repuestos	14.732,68	

**IMELDA DE JARAMILLO CIA LTDA**  
**RUC: 1191711692001**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**  
**EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS (USD)**

<b>5.2.01.14.</b>	<b>SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)</b>	<b>976,52</b>
5.2.01.14.01	Seguros de Vehículos e Incendio	976,52
<b>5.2.01.17.</b>	<b>GASTO DE VIAJE</b>	<b>21.167,24</b>
5.2.01.17.02	Peaje	16,00
5.2.01.17.03	Liquidación de Viaje	19.483,69
5.2.01.17.04	Misceláneos Liquidaciones de Viaje	1.009,65
5.2.01.17.05	Simert	657,90
<b>5.2.01.20.</b>	<b>IMPUESTO CONTRIBUCIONES Y OTROS</b>	<b>3.664,93</b>
5.2.01.20.01	RODAJE	133,32
5.2.01.20.02	MATRÍCULA Y REVISIÓN DE VEHICULOS	2.194,22
5.2.01.20.06	Gasto ICE	1.337,39
<b>5.2.01.27.</b>	<b>OTROS GASTOS</b>	<b>314.252,32</b>
5.2.01.27.02	Baja de Inventario	93.280,66
5.2.01.27.03	Estibado	9.627,84
5.2.01.27.05	Gasto Cuentas Incobrables	31.933,73
5.2.01.27.10	Gasto Transporte de Mercadería	179.410,09
<b>5.2.02.</b>	<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>440.089,47</b>
<b>5.2.02.01.</b>	<b>SUELDOS Y SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES</b>	<b>82.548,15</b>
5.2.01.01.01	Sueldos y Salarios	76.808,26
5.2.01.01.02	Horas Extras	5.739,89
<b>5.2.02.02.</b>	<b>APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido Fondo de Reserva)</b>	<b>17.962,73</b>
5.2.02.02.01	Aporte Patronal al IESS	9.827,36
5.2.02.02.02	IECE Y SECAP	881,07
5.2.02.02.03	Fondo de Reserva	7.254,30
<b>5.2.02.03.</b>	<b>BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES</b>	<b>6.531,09</b>
5.2.02.03.01	Décimo Tercero	4.550,34
5.2.02.03.02	Décimo Cuarto	1.719,99
5.2.02.03.03	Vacaciones	260,76
<b>5.2.02.05.</b>	<b>HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES</b>	<b>59.285,64</b>
5.2.02.05.01	Asesoramiento Empresarial	50.209,20
5.2.02.05.02	Honorarios	9.076,44
<b>5.2.02.06.</b>	<b>REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS</b>	<b>3.000,00</b>
5.2.02.06.02	Auditoría Externa	3.000,00
5.2.02.08.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	145,18
5.2.02.08.01	Mantenimiento y Reparación Equipo de Computación	105,00
5.2.02.08.02	Mantenimiento y Reparación Muebles y Enseres	40,18
<b>5.2.02.16.</b>	<b>GASTOS DE GESTION (agasajo a accionistas, trabajadores)</b>	<b>26.953,70</b>
5.2.02.16.01	Atención a Clientes	21.094,15
5.2.02.16.02	Atención a Empleados	5.554,55
5.2.02.16.04	Atención a Socios	305,00
<b>5.2.02.18.</b>	<b>AGUA, ENERGIA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES</b>	<b>15.463,53</b>
5.2.02.18.01	Agua	952,40
5.2.02.18.02	Luz Eléctrica	2.230,54
5.2.02.18.03	Claro	10.868,31
5.2.02.18.04	Teléfono	332,28
5.2.02.18.05	Internet	1.080,00
<b>5.2.02.20.</b>	<b>IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS</b>	<b>13.177,82</b>
5.2.02.20.01	Impuestos	13.177,82
<b>5.2.02.21.</b>	<b>DEPRECIACIÓN</b>	<b>56.957,09</b>
5.2.02.21.01	Depreciación Equipo de Computación	2.402,66
5.2.02.21.02	Depreciación Muebles y Enseres	467,16
5.2.02.21.03	Depreciación Vehículos	9.845,75
5.2.02.21.05	Depreciación Furgón Metálico	3.400,25
5.2.02.21.09	Depreciación Equipo de Oficina	89,39
5.2.02.21.10	DEPRECIACION ACTIVOS POR DERECHO DE USO	40.751,88
<b>5.2.02.27.</b>	<b>OTROS GASTOS</b>	<b>158.064,54</b>
5.2.02.27.01	Aseo y Limpieza	427,02
5.2.02.27.02	Seguridad y Vigilancia	11.133,10
5.2.02.27.03	Varios	20,00
5.2.02.27.05	Envíos	253,43



**IMELDA DE JARAMILLO CIA LTDA**  
**RUC: 1191711692001**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**  
**EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS (USD)**

5.2.02.27.06	Movilización y Transporte	177,00
5.2.02.27.07	Uniformes	1.623,65
5.2.02.27.08	Impresos	1.765,45
5.2.02.27.09	Copias y Formularios	12,58
5.2.02.27.11	Gastos Rubro Seguridad y Salud	3.422,21
5.2.02.27.12	Avalúos	320,00
5.2.02.27.13	Autoconsumo	11.174,53
5.2.02.27.15	Suministro y Materiales de Oficina	2.670,66
5.2.02.27.16	Repuestos y Accesorios varios	6.430,71
5.2.02.27.17	Pagos a Notarios	259,08
5.2.02.27.18	Descuento en compras de gasto 12%	-38,77
5.2.02.27.21	IVA que va al gasto	43.461,19
<b>5.2.02.27.31.</b>	<b>GASTOS NO DEDUCIBLES</b>	<b>74.952,70</b>
5.2.02.27.31.07	Misceláneos	74.952,70
<b>5.2.03.</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>29.855,35</b>
5.2.03.01	Intereses Bancarios	19.113,72
5.2.03.02	Comisiones Bancarias	966,62
<b>5.2.03.05.</b>	<b>OTROS GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>9.775,01</b>
5.2.03.05.01	Gasto Chequera	448,20
5.2.03.05.02	GASTOS FINANCIEROS POR ARRENDAMIENTO OPERATIVO	9.326,81
<b>5.2.04.</b>	<b>OTROS GASTOS</b>	<b>190.994,51</b>
<b>5.2.04.02.</b>	<b>OTROS</b>	<b>190.994,51</b>
5.2.04.02.01	Gasto Impuesto 15% Trabajadores	69.503,40
5.2.04.02.02	Gasto Impuesto a la Renta Corriente	126.863,32
5.2.04.02.03	Gasto (Ingreso) Impuesto a la Renta Diferido	-5.372,21
<b>Utilidad / Pérdida del Presente Ejercicio</b>		<b>272.361,50</b>

Geovanny Jaramillo  
**GERENTE**

Mg. Sandra Robalino Q.  
**CONTADORA**

**IMELDA DE JARAMILLO CIA LTDA**  
**RUC: 1191711692001**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**  
**EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS (USD)**

<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>6.630.294,06</b>
<b>1.01.</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>5.814.543,24</b>
<b>1.01.01.</b>	<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</b>	<b>204.533,35</b>
1.01.01.02	Caja	264,78
1.01.01.03	Caja Chica	60,00
1.01.01.05	Caja para Gastos Mayores	700,00
1.01.01.06	Banco de Loja Cta. Cte. Nro. 2900-41856-7	187.275,37
1.01.01.07	Banco de Loja Cta. Ahorros Nro. 2900418784	1.113,14
1.01.01.09	BANECUADOR 3001205746	14.677,65
1.01.01.10	Banco de Loja Cta. Cte. Nro. 2902885402	442,41
<b>1.01.02.</b>	<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>3.867.689,83</b>
<b>1.01.02.05.</b>	<b>DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADO</b>	<b>3.980.671,05</b>
1.01.02.05.001	Cuentas por Cobrar	3.479.328,33
1.01.02.05.003	Documentos por Cobrar (cheques)	501.342,72
<b>1.01.02.08.</b>	<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>13.992,73</b>
1.01.02.08.01	Otras Cuentas por Cobrar	13.992,73
<b>1.01.02.09.</b>	<b>PROVISION CUENTAS INCOBRABLES</b>	<b>-126.973,95</b>
1.01.02.09.01	Provisión Cuentas Incobrables (-)	-85.083,53
1.01.02.09.02	Provisión por Deterioro	-41.890,42
<b>1.01.03.</b>	<b>INVENTARIOS</b>	<b>1.635.112,65</b>
<b>1.01.03.06.</b>	<b>INVENTARIO DE PROD. TERM Y MERC EN ALMACEN - COMPRADOS</b>	<b>1.635.112,65</b>
1.01.03.06.01	Inventario de Mercaderías 12%	499.193,40
1.01.03.06.02	Inventario de Mercaderías 0%	1.135.919,25
<b>1.01.04.</b>	<b>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b>11.881,92</b>
<b>1.01.04.01.</b>	<b>SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADOS</b>	<b>582,25</b>
1.01.04.01.01	Seguros Pagados por Anticipado	582,25
<b>1.01.04.04.</b>	<b>OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS</b>	<b>11.299,67</b>
<b>1.01.04.04.02</b>	<b>PRESTAMO A EMPLEADOS</b>	<b>11.299,67</b>
1.01.04.04.02.01	P.E. Minga P Danilo Rolan	1.215,00
1.01.04.04.02.100	P.E. Godoy R Nilo O	99,00
1.01.04.04.02.18	P.E. Macas J María B	1.405,92
1.01.04.04.02.20	P.E. Narváez G Diego V	1.387,59
1.01.04.04.02.26	P.E. Jiménez J Irvin F	1.365,75
1.01.04.04.02.39	P.E. Jiménez J José A	203,40
1.01.04.04.02.45	P.E. Luis Alberto Orozco	2.259,04
1.01.04.04.02.57	P.E. Vargas Stalin	206,00
1.01.04.04.02.58	P.E. Flores Dany	924,00
1.01.04.04.02.71	P.E. CARRION CH VERONICA E	106,60
1.01.04.04.02.86	P.E. Castillo A Ángel Ric.	1.743,04
1.01.04.04.02.90	P.E. Santin M Oney R	162,25
1.01.04.04.02.91	P.E. Granda V Ever Mauric.	222,08
<b>1.01.05.</b>	<b>ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES</b>	<b>95.325,49</b>
1.01.05.01.03	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE L	95.325,49
<b>1.02.</b>	<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>815.750,82</b>
<b>1.02.01.</b>	<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>365.543,42</b>
1.02.01.05	Muebles y Enseres	20.816,69
1.02.01.06	Equipo de Oficina	993,21
1.02.01.07	Equipo de Seguridad	2.000,00
1.02.01.08	Equipo de Computación y Software	21.124,76
1.02.01.09	Vehículos	245.150,94
1.02.01.10	Furgón Metálico	26.281,00
1.02.01.11	Construcciones en proceso	158.979,47
<b>1.02.01.12.</b>	<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>-109.802,65</b>
1.02.01.12.01	Depreciación Acumulada Muebles y Enseres	-17.508,43
1.02.01.12.02	Depreciación Acumulada Equipo de Computación y Soft.	-9.606,69
1.02.01.12.03	Depreciación Acumulada Vehículos	-58.590,68
1.02.01.12.04	Depreciación Acumulada Equipo de Seguridad	-1.800,00
	Depreciación Acumulada Furgón Metálico	-21.655,23

**IMELDA DE JARAMILLO CIA LTDA**  
**RUC: 1191711692001**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**  
**EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS (USD)**

1.02.01.12.06	Depreciación Acumulada Equipo de Oficina	-641,62	
<b>1.02.02.</b>	<b>PROPIEDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>347.751,85</b>	
1.02.02.01	Terreno	307.000,00	
1.02.02.02	Activos por Derecho de Uso	163.007,45	
1.02.02.03	(-) Depreciación Acumulada de Activos por Derecho de Uso	-122.255,60	
<b>1.02.05.</b>	<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	<b>102.455,55</b>	
1.02.05.01.01	Activo Por Impuesto a la Renta Diferido	102.455,55	
<b>2.</b>	<b>PASIVOS</b>		<b>4.656.330,29</b>
<b>2.01.</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>4.096.252,09</b>	
<b>2.01.01.</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>283.195,44</b>	
2.01.01.01	CXPxP Conservas Isabel	197.741,46	
2.01.01.08	Depósitos no Identificados	85.453,98	
<b>2.01.04.</b>	<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>70.665,46</b>	
2.01.04.01	Préstamos Bancarios Locales	70.665,46	
<b>2.01.07.</b>	<b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b>195.253,28</b>	
<b>2.01.07.01.</b>	<b>CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA</b>	<b>67.542,44</b>	
2.01.07.01.01	Impuesto por Pagar SRI Mensual	67.542,44	
<b>2.01.07.03.</b>	<b>CON EL IESS</b>	<b>22.728,55</b>	
2.01.07.03.01	APORTE IESS 9.35% PERSONAL	9.943,76	
2.01.07.03.02	APORTE PATRONAL 12.15%	11.732,53	
2.01.07.03.03	Impuesto IECE Y SECAP	1.052,26	
<b>2.01.07.04.</b>	<b>POR BENEFICIO DE LEY A EMPLEADOS</b>	<b>23.075,12</b>	
2.01.07.04.01	CUENTA POR PAGAR DÉCIMO TERCERO	8.128,45	
2.01.07.04.02	CUENTA POR PAGAR DÉCIMO CUARTO	11.475,00	
2.01.07.04.03	CUENTA POR PAGAR FONDOS DE RESERVA	3.471,67	
<b>2.01.07.05.</b>	<b>PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR</b>	<b>81.907,17</b>	
2.01.07.05.01	15% Participación de Trabajadores	81.907,17	
<b>2.01.08.</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS</b>	<b>46.065,84</b>	
2.01.08.10	PASIVOS POR ARRENDAMIENTO C/P	46.065,84	
<b>2.01.13.</b>	<b>OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>3.501.072,07</b>	
2.01.13.01	Documentos por Pagar Proveedores y a Terceros	3.500.992,57	
2.01.13.04	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	45,51	
2.01.13.06	ANTICIPO DE CLIENTES	33,99	
<b>2.02.</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>560.078,20</b>	
<b>2.02.03.</b>	<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>85.799,35</b>	
2.02.03.01	Préstamos Bancarios L/P Locales	85.799,35	
<b>2.02.07.</b>	<b>PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	<b>474.278,85</b>	
2.02.07.01	Provisión Jubilación Patronal L/P	349.128,62	
2.02.07.02	Otros Beneficios No Corrientes para los Empleados	125.150,23	
<b>3.</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>		<b>1.973.963,77</b>
<b>3.01.</b>	<b>CAPITAL</b>	<b>112.000,00</b>	
3.01.01	Capital Suscrito y Asignado	112.000,00	
<b>3.04.</b>	<b>RESERVAS</b>	<b>135.505,21</b>	
3.04.01	Reserva Legal	22.400,00	
3.04.02	Reserva Facultativa	113.105,21	
<b>3.05.</b>	<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b>46.121,93</b>	
3.05.02	Superávit por Revaluación de Propiedades Planta y Equipo	125.465,52	
3.05.03	Ganancias y Pérdidas Actuariales Acumuladas	-79.343,59	
<b>3.4.</b>	<b>UTILIDADES DE LOS SOCIOS</b>	<b>1.324.598,65</b>	
<b>3.4.1.</b>	<b>Utilidades Años Anteriores</b>	<b>1.324.598,65</b>	
3.4.1.01	Utilidades Años Ant. Imelda Romero	413.607,41	
3.4.1.02	Utilidades Años Ant. Geovanny Jaramillo	116.458,42	
3.4.1.03	Utilidades Años Ant. Muriel Jaramillo	90.191,01	
3.4.1.04	Utilidades Años Ant. Yofre Jaramillo	151.188,73	
3.4.1.05	Utilidades Años Ant. Olger Jaramillo	173.188,74	
3.4.1.06	Utilidades Años Ant. Juventino Jaramillo	152.188,74	
3.4.1.07	Utilidades Años Ant. Lucia Jaramillo	191.188,74	
3.4.1.08	Utilidades Años Anteriores Mercy Jaramillo	29.346,37	
3.4.1.10	Utilidades Años Anteriores Pablo Jaramillo	7.240,49	

**IMELDA DE JARAMILLO CIA LTDA**  
**RUC: 1191711692001**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**  
**EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS (USD)**

<b>3.5.</b>	<b>RESULTADOS</b>	<b>355.737,98</b>
3.5.02	Utilidad / Pérdida del Presente Ejercicio	355.737,98
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>6.630.294,06</b>

Geovanny Jaramillo  
**GERENTE**

Mg. Sandra Robalino Q.  
**CONTADORA**

**IMELDA DE JARAMILLO CIA LTDA**  
**RUC: 1191711692001**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**  
**EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS (USD)**

<b>4.</b>	<b>INGRESOS</b>		<b>21.868.451,71</b>
<b>4.1.</b>	<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>21.834.199,77</b>	
<b>4.1.1</b>	<b>VENTA DE BIENES</b>	<b>21.834.199,77</b>	
<b>4.1.1.1.01.</b>	<b>Ventas brutas</b>	<b>22.386.449,85</b>	
4.1.1.1.01.01	Ventas 12%	5.741.131,22	
4.1.1.1.01.02	Ventas 0%	16.645.318,63	
<b>4.1.1.1.03.</b>	<b>DEVOLUCIONES</b>	<b>-345.915,88</b>	
4.1.1.1.03.01	Devoluciones Ventas 12%	-100.213,50	
4.1.1.1.03.02	Devoluciones Ventas 0%	-245.702,38	
<b>4.1.1.1.04.</b>	<b>DESCUENTOS</b>	<b>-206.334,20</b>	
4.1.1.1.04.02	Descuentos Ventas 0%	-166.832,55	
4.1.1.1.04.03	Descuento en Ventas 12%	-39.501,65	
<b>4.2</b>	<b>INTERESES GANADOS</b>	<b>86,91</b>	
4.2.01	Interés Bancarios	86,91	
<b>4.3.</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>34.165,03</b>	
4.3.01	OTROS INGRESOS	33.074,73	
4.3.03	Sobrantes y/o Faltantes de Mercadería	-2.247,70	
4.3.06	Ganancias por Reversiones Jubilación Patronal y Desahucio	3.338,00	
<b>5.</b>	<b>GASTOS</b>		<b>21.512.713,73</b>
<b>5.1.</b>	<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>19.413.162,85</b>	
<b>5.1.2.</b>	<b>Costo de Ventas</b>	<b>19.413.162,85</b>	
<b>5.1.2.01.</b>	<b>COSTO DE VENTAS COMPRAS NETAS</b>	<b>19.413.162,85</b>	
5.1.2.01.01	Costo de Ventas 12%	5.052.229,03	
5.1.2.01.02	Costo de Ventas 0%	14.943.183,35	
5.1.2.01.03	Descuento Compas 12%	-114.950,40	
5.1.2.01.04	Descuento Compas 0%	-467.299,13	
<b>5.2.</b>	<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS, DE VENTA Y FINANCIEROS</b>	<b>2.099.550,88</b>	
<b>5.2.01.</b>	<b>GASTOS DE VENTA</b>	<b>1.424.129,73</b>	
<b>5.2.01.01.</b>	<b>SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES</b>	<b>742.890,33</b>	
5.2.01.01.01	Sueldos y Salarios	502.503,53	
5.2.01.01.02	Horas Extras	57.840,51	
5.2.01.01.04	Comisiones	182.546,29	
<b>5.2.01.02.</b>	<b>APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)</b>	<b>148.093,50</b>	
5.2.01.02.01	Aporte Patronal al IESS	83.838,46	
5.2.01.02.02	IECE Y SECAP	7.449,16	
5.2.01.02.03	Fondos de Reserva	56.805,88	
<b>5.2.01.03.</b>	<b>BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES</b>	<b>93.393,13</b>	
5.2.01.03.01	Décimo Tercero	62.076,41	
5.2.01.03.02	Décimo Cuarto	28.111,69	
5.2.01.03.03	Vacaciones	759,81	
5.2.01.03.04	Bonificación por Desahucio	2.445,22	
<b>5.2.01.04.</b>	<b>GASTO PLANES BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	<b>63.128,00</b>	
5.2.01.04.01	Costo Laboral Jubilación Patronal	33.155,00	
5.2.01.04.02	Costo Financiero Jubilación Patronal	17.091,00	
5.2.01.04.03	Costo Laboral Desahucio	6.874,00	
5.2.01.04.04	Costo Financiero Desahucio	6.008,00	
<b>5.2.01.08.</b>	<b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>	<b>20.218,29</b>	
5.2.01.08.01	Mantenimiento y Reparación Vehículos	8.059,42	
5.2.01.08.02	Mano de Obra Reparación Vehículos	20,00	
5.2.01.08.03	Servicios de Mantenimiento	12.138,87	
<b>5.2.01.09.</b>	<b>ARRENDAMIENTO OPERATIVO</b>	<b>1.480,00</b>	
5.2.01.09.01	Arriendo Local y Oficinas	1.480,00	
<b>5.2.01.11.</b>	<b>PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD</b>	<b>5.324,39</b>	
5.2.01.11.01	Publicidad	5.324,39	
5.2.01.12.	COMBUSTIBLE	21.472,05	
5.2.01.12.01	Combustible	21.472,05	
<b>5.2.01.13.</b>	<b>LUBRICANTES</b>	<b>11.499,69</b>	
5.2.01.13.01	Lubricantes y Repuestos	11.499,69	
<b>5.2.01.14.</b>	<b>SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)</b>	<b>966,19</b>	
5.2.01.14.01	Seguros de Vehículos e Incendio	966,19	

**IMELDA DE JARAMILLO CIA LTDA**  
**RUC: 1191711692001**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**  
**EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS (USD)**

<b>5.2.01.17.</b>	<b>GASTO DE VIAJE</b>	<b>18.059,59</b>
5.2.01.17.02	Peaje	14,00
5.2.01.17.03	Liquidación de Viaje	16.450,89
5.2.01.17.04	Misceláneos Liquidaciones de Viaje	978,60
5.2.01.17.05	Simert	616,10
<b>5.2.01.20.</b>	<b>IMPUESTO CONTRIBUCIONES Y OTROS</b>	<b>4.378,85</b>
5.2.01.20.01	RODAJE	139,70
5.2.01.20.02	MATRICULA Y REVISIÓN DE VEHICULOS	2.901,49
5.2.01.20.06	Gasto ICE	1.337,66
<b>5.2.01.27.</b>	<b>OTROS GASTOS</b>	<b>293.225,72</b>
5.2.01.27.01	Alimentación	28,05
5.2.01.27.02	Baja de Inventario	94.899,38
5.2.01.27.03	Estibado	7.000,02
5.2.01.27.05	Gasto Cuentas Incobrables	31.208,32
5.2.01.27.09	Varios	329,35
5.2.01.27.10	Gasto Transporte de Mercadería	159.760,60
<b>5.2.02.</b>	<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>459.352,48</b>
<b>5.2.02.01.</b>	<b>SUELDOS Y SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES</b>	<b>99.851,45</b>
5.2.01.01.01	Sueldos y Salarios	92.450,53
5.2.01.01.02	Horas Extras	7.400,92
<b>5.2.02.02.</b>	<b>APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido Fondo de Reserva)</b>	<b>17.544,32</b>
5.2.02.02.01	Aporte Patronal al IESS	10.352,63
5.2.02.02.02	IECE Y SECAP	998,81
5.2.02.02.03	Fondo de Reserva	6.192,88
<b>5.2.02.03.</b>	<b>BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES</b>	<b>8.244,74</b>
5.2.02.03.01	Décimo Tercero	4.413,36
5.2.02.03.02	Décimo Cuarto	1.502,87
5.2.02.03.03	Vacaciones	2.328,51
<b>5.2.02.05.</b>	<b>HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES</b>	<b>69.434,78</b>
5.2.02.05.01	Asesoramiento Empresarial	53.133,18
5.2.02.05.02	Honorarios	16.301,60
<b>5.2.02.06.</b>	<b>REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS</b>	<b>2.400,00</b>
5.2.02.06.02	Auditoría Externa	2.400,00
<b>5.2.02.08.</b>	<b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>	<b>125,00</b>
5.2.02.08.01	Mantenimiento y Reparación Equipo de Computación	15,00
5.2.02.08.02	Mantenimiento y Reparación Muebles y Enseres	110,00
<b>5.2.02.16.</b>	<b>GASTOS DE GESTION (Agasajo a Accionistas, Trabajadores)</b>	<b>37.048,74</b>
5.2.02.16.01	Atención a Clientes	25.518,30
5.2.02.16.02	Atención a Empleados	11.385,90
5.2.02.16.04	Atención a Socios	144,54
<b>5.2.02.18.</b>	<b>AGUA, ENERGIA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES</b>	<b>13.733,61</b>
5.2.02.18.01	Agua	235,44
5.2.02.18.02	Luz Eléctrica	2.297,41
5.2.02.18.03	Claro	9.788,48
5.2.02.18.04	Teléfono	332,28
5.2.02.18.05	Internet	1.080,00
<b>5.2.02.20.</b>	<b>IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS</b>	<b>14.641,27</b>
5.2.02.20.01	Impuestos	14.641,27
<b>5.2.02.21.</b>	<b>DEPRECIACIÓN</b>	<b>57.025,73</b>
5.2.02.21.01	Depreciación Equipo de Computación	3.048,23
5.2.02.21.02	Depreciación Muebles y Enseres	373,59
5.2.02.21.03	Depreciación Vehículos	10.729,41
5.2.02.21.05	Depreciación Furgón Metálico	2.033,25
5.2.02.21.09	Depreciación Equipo de Oficina	89,39
5.2.02.21.10	DEPRECIACION ACTIVOS POR DERECHO DE USO	40.751,86
<b>5.2.02.27.</b>	<b>OTROS GASTOS</b>	<b>139.302,84</b>
5.2.02.27.01	Aseo y Limpieza	511,09
5.2.02.27.02	Seguridad y Vigilancia	11.594,60
5.2.02.27.04	Útiles de Oficina	8,95

**IMELDA DE JARAMILLO CIA LTDA**  
**RUC: 1191711692001**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**  
**EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS (USD)**

5.2.02.27.05	Envíos	129,10
5.2.02.27.07	Uniformes	6.114,29
5.2.02.27.08	Impresos	2.262,77
5.2.02.27.09	Copias y Formularios	5,00
5.2.02.27.11	Gastos Rubro Seguridad y Salud	4.137,86
5.2.02.27.13	Autoconsumo	7.871,63
5.2.02.27.15	Suministro y Materiales de Oficina	4.240,95
5.2.02.27.16	Repuestos y Accesorios varios	9.371,75
5.2.02.27.17	Pagos a Notarios	566,37
5.2.02.27.18	Descuento en compras de gasto 12%	-518,56
5.2.02.27.19	Descuento en compras gasto 0%	-100,00
5.2.02.27.21	IVA que va al gasto	38.542,80
<b>5.2.02.27.31.</b>	<b>GASTOS NO DEDUCIBLES</b>	<b>54.564,24</b>
5.2.02.27.31.01	Multas	249,75
5.2.02.27.31.07	Misceláneos	54.314,49
<b>5.2.03.</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>25.758,84</b>
5.2.03.01	Intereses Bancarios	18.513,66
5.2.03.02	Comisiones Bancarias	988,46
<b>5.2.03.05.</b>	<b>OTROS GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>6.256,72</b>
5.2.03.05.01	Gasto Chequera	367,20
5.2.03.05.02	GASTOS FINANCIEROS POR ARRENDAMIENTO OPERATIVO	5.889,52
<b>5.2.04.</b>	<b>OTROS GASTOS</b>	<b>190.309,83</b>
<b>5.2.04.02.</b>	<b>OTROS</b>	<b>190.309,83</b>
5.2.04.02.01	Gasto Impuesto 15% Trabajadores	81.907,17
5.2.04.02.02	Gasto Impuesto a la Renta Corriente	146.065,28
5.2.04.02.03	Gasto (Ingreso) Impuesto a la Renta Diferido	-37.662,62
<b>Utilidad / Pérdida del Presente Ejercicio</b>		<b>355.737,98</b>

Geovanny Jaramillo  
**GERENTE**

Mg. Sandra Robalino Q.  
**CONTADORA**

**IMELDA DE JARAMILLO CIA. LTDA.**  
**RUC: 1191711692001**  
**ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS (USD)**

		2021			2022		
CUENTA		VALOR	RUBRO %	GRUPO %	VALOR	RUBRO %	GRUPO %
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>6.836.566,10</b>		<b>100,00%</b>	<b>6.630.294,06</b>		<b>100,00%</b>
<b>1.01.</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>6.105.710,40</b>	<b>100,00%</b>	<b>89,31%</b>	<b>5.814.543,24</b>	<b>100,00%</b>	<b>87,70%</b>
<b>1.01.01.</b>	<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</b>	<b>380.608,21</b>	<b>6,23%</b>	<b>5,57%</b>	<b>204.533,35</b>	<b>3,52%</b>	<b>3,08%</b>
1.01.01.02	Caja	2.875,44	0,05%		264,78	0,00%	
1.01.01.03	Caja Chica	60,00	0,00%		60,00	0,00%	
1.01.01.05	Caja para Gastos Mayores	700,00	0,01%		700,00	0,01%	
1.01.01.06	Banco de Loja Cta. Cte. Nro. 2900-41856-7	353.718,83	5,79%		187.275,37	3,22%	
1.01.01.07	Banco de Loja Cta. Ahorros Nro. 2900418784	2.807,27	0,05%		1.113,14	0,02%	
1.01.01.09	BANECUADOR 3001205746	19.004,26	0,31%		14.677,65	0,25%	
1.01.01.10	Banco de Loja Cta. Cte. Nro. 2902885402	1.442,41	0,02%		442,41	0,01%	
<b>1.01.02.</b>	<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>3.954.955,46</b>	<b>64,77%</b>	<b>57,85%</b>	<b>3.867.689,83</b>	<b>66,52%</b>	<b>58,33%</b>
<b>1.01.02.05.</b>	<b>DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADO</b>	<b>4.035.495,74</b>	<b>66,09%</b>	<b>59,03%</b>	<b>3.980.671,05</b>	<b>68,46%</b>	<b>60,04%</b>
1.01.02.05.001	Cuentas por Cobrar	3.347.757,74	54,83%		3.479.328,33	59,84%	
1.01.02.05.003	Documentos por Cobrar (Cheques)	687.738,00	11,26%		501.342,72	8,62%	
<b>1.01.02.08.</b>	<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>25.244,47</b>	<b>0,41%</b>	<b>0,37%</b>	<b>13.992,73</b>	<b>0,24%</b>	<b>0,21%</b>
1.01.02.08.01	Otras Cuentas por Cobrar	25.244,47	0,41%		13.992,73	0,24%	
<b>1.01.02.09.</b>	<b>PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES</b>	<b>-105.784,75</b>	<b>-1,73%</b>	<b>-1,55%</b>	<b>-126.973,95</b>	<b>-2,18%</b>	<b>-1,92%</b>
1.01.02.09.01	Provisión Cuentas Incobrables (-)	-69.762,88	-1,14%		-85.083,53	-1,46%	
1.01.02.09.02	Provisión por Deterioro	-36.021,87	-0,59%		-41.890,42	-0,72%	
<b>1.01.03.</b>	<b>INVENTARIOS</b>	<b>1.692.925,36</b>	<b>27,73%</b>	<b>24,76%</b>	<b>1.635.112,65</b>	<b>28,12%</b>	<b>24,66%</b>
<b>1.01.03.06.</b>	<b>INVENTARIO DE PROD. TERM Y MERC EN ALMACEN - COMPRADOS</b>	<b>1.692.925,36</b>	<b>27,73%</b>	<b>24,76%</b>	<b>1.635.112,65</b>	<b>28,12%</b>	<b>24,66%</b>
1.01.03.06.01	Inventario de Mercaderías 12%	680.155,24	11,14%		499.193,40	8,59%	
1.01.03.06.02	Inventario de Mercaderías 0%	1.012.770,12	16,59%		1.135.919,25	19,54%	
<b>1.01.04.</b>	<b>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b>612,77</b>	<b>0,01%</b>	<b>0,01%</b>	<b>11.881,92</b>	<b>0,20%</b>	<b>0,18%</b>
<b>1.01.04.01.</b>	<b>SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADOS</b>	<b>612,77</b>	<b>0,01%</b>	<b>0,01%</b>	<b>582,25</b>	<b>0,01%</b>	<b>0,01%</b>
1.01.04.01.01	Seguros Pagados por Anticipado	612,77	0,01%		582,25	0,01%	
<b>1.01.04.04.</b>	<b>OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS</b>				<b>11.299,67</b>	<b>0,19%</b>	<b>0,17%</b>
<b>1.01.04.04.02</b>	<b>PRESTAMO A EMPLEADOS</b>				<b>11.299,67</b>	<b>0,19%</b>	<b>0,17%</b>
1.01.04.04.02.01	P.E. Minga P Danilo Rolan				1.215,00	0,021%	
1.01.04.04.02.100	P.E. Godoy R Nilo O				99,00	0,002%	
1.01.04.04.02.18	P.E. Macas J María B				1.405,92	0,024%	
1.01.04.04.02.20	P.E. Narváez G Diego V				1.387,59	0,024%	
1.01.04.04.02.26	P.E. Jiménez J Irvin F				1.365,75	0,023%	
1.01.04.04.02.39	P.E. Jiménez J José A				203,40	0,003%	
1.01.04.04.02.45	P.E. Luis Alberto Orozco				2.259,04	0,039%	
1.01.04.04.02.57	P.E. Vargas Stalin				206,00	0,004%	
1.01.04.04.02.58	P.E. Flores Dany				924,00	0,016%	
1.01.04.04.02.71	P.E. CARRION CH VERONICA E				106,60	0,002%	
1.01.04.04.02.86	P.E. Castillo A Ángel Ric				1.743,04	0,030%	
1.01.04.04.02.90	P.E. Santin M Oney R				162,25	0,003%	
1.01.04.04.02.91	P.E. Granda V Ever Mauric				222,08	0,004%	
<b>1.01.05.</b>	<b>ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES</b>	<b>76.608,60</b>	<b>1,25%</b>	<b>1,12%</b>	<b>95.325,49</b>	<b>1,64%</b>	<b>1,44%</b>
1.01.05.01.02	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	3.620,05	0,06%				
1.01.05.01.03	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (RENTA)	72.988,55	1,20%		95.325,49	1,64%	
<b>1.02.</b>	<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>730.855,70</b>	<b>100,00%</b>	<b>10,69%</b>	<b>815.750,82</b>	<b>100,00%</b>	<b>12,30%</b>
<b>1.02.01.</b>	<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>291.541,54</b>	<b>39,89%</b>	<b>4,26%</b>	<b>365.543,42</b>	<b>44,81%</b>	<b>5,51%</b>
1.02.01.05	Muebles y Enseres	20.816,69	2,85%		20.816,69	2,55%	
1.02.01.06	Equipo de Oficina	993,21	0,14%		993,21	0,12%	



**IMELDA DE JARAMILLO CIA LTDA**  
**RUC: 1191711692001**  
**ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS (USD)**

CUENTA		2021			2022		
		VALOR	RUBRO %	GRUPO %	VALOR	RUBRO %	GRUPO %
1.02.01.07	Equipo de Seguridad	2.000,00	0,27%		2.000,00	0,25%	
1.02.01.08	Equipo de Computación y Software	11.656,00	1,59%		21.124,76	2,59%	
1.02.01.09	Vehículos	245.150,94	33,54%		245.150,94	30,05%	
1.02.01.10	Furgón Metálico	26.281,00	3,60%		26.281,00	3,22%	
1.02.01.11	Construcciones en proceso	79.991,10	10,94%		158.979,47	19,49%	
<b>1.02.01.12.</b>	<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>-95.347,40</b>	<b>-13,05%</b>	<b>-1,39%</b>	<b>-109.802,65</b>	<b>-13,46%</b>	<b>-1,66%</b>
1.02.01.12.01	Depreciación Acumulada Muebles y Enseres	-17.134,84	-2,34%		-17.508,43	-2,15%	
1.02.01.12.02	Depreciación Acumulada Equipo de Computación y Soft	-8.377,08	-1,15%		-9.606,69	-1,18%	
1.02.01.12.03	Depreciación Acumulada Vehículos	-47.861,27	-6,55%		-58.590,68	-7,18%	
1.02.01.12.04	Depreciación Acumulada Equipo de Seguridad	-1.800,00	-0,25%		-1.800,00	-0,22%	-0,03%
1.02.01.12.05	Depreciación Acumulada Furgón Metálico	-19.621,98	-2,68%		-21.655,23	-2,65%	
1.02.01.12.06	Depreciación Acumulada Equipo de Oficina	-552,23	-0,08%		-641,62	-0,08%	
<b>1.02.02.</b>	<b>PROPIEDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>388.503,71</b>	<b>53,16%</b>	<b>5,68%</b>	<b>347.751,85</b>	<b>42,63%</b>	<b>5,24%</b>
1.02.02.01	Terreno	307.000,00	42,01%		307.000,00	37,63%	
1.02.02.02	Activos por Derecho de Uso	163.007,45	22,30%		163.007,45	19,98%	
1.02.02.03	(-) Depreciación Acumulada de Activos por Derecho de Uso	-81.503,74	-11,15%		-122.255,60	-14,99%	
<b>1.02.05.</b>	<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	<b>50.810,45</b>	<b>6,95%</b>	<b>0,74%</b>	<b>102.455,55</b>	<b>12,56%</b>	<b>1,55%</b>
1.02.05.01.01	Activo Por Impuesto a la Renta Diferido	50.810,45	6,95%		102.455,55	12,56%	
<b>2.</b>	<b>PASIVOS</b>	<b>5.072.682,79</b>		<b>74,20%</b>	<b>4.656.330,29</b>		<b>70,23%</b>
<b>2.01.</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>4.603.913,19</b>	<b>100,00%</b>	<b>67,34%</b>	<b>4.096.252,09</b>	<b>100,00%</b>	<b>61,78%</b>
<b>2.01.01.</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>1.446.298,65</b>	<b>31,41%</b>	<b>21,16%</b>	<b>283.195,44</b>	<b>6,91%</b>	<b>4,27%</b>
2.01.01.01	CXPxP Conservas Isabel	197.708,73	4,29%		197.741,46	4,83%	
2.01.01.05	CXPxP COMPAÑÍA AZUCARERA VALDEZ S.A.	3.374,00	0,07%				
2.01.01.08	Depósitos no Identificados	42.158,32	0,92%		85.453,98	2,09%	
2.01.01.09	CXPxP UNIVERSAL SWEET INDUSTRIES. S.A	1.203.057,60	26,13%				
<b>2.01.04.</b>	<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>93.367,37</b>	<b>2,03%</b>	<b>1,37%</b>	<b>70.665,46</b>	<b>1,73%</b>	<b>1,07%</b>
2.01.04.01	Préstamos Bancarios Locales	93.367,37	2,03%		70.665,46	1,73%	
<b>2.01.07.</b>	<b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b>136.504,21</b>	<b>2,96%</b>	<b>2,00%</b>	<b>195.253,28</b>	<b>4,77%</b>	<b>2,94%</b>
<b>2.01.07.01.</b>	<b>CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA</b>	<b>28.183,09</b>	<b>0,61%</b>	<b>0,41%</b>	<b>67.542,44</b>	<b>1,65%</b>	<b>1,02%</b>
2.01.07.01.01	Impuesto por Pagar SRI Mensual	28.183,09	0,61%		67.542,44	1,65%	
<b>2.01.07.03.</b>	<b>CON EL IESS</b>	<b>17.394,59</b>	<b>0,38%</b>	<b>0,25%</b>	<b>22.728,55</b>	<b>0,55%</b>	<b>0,34%</b>
2.01.07.03.01	APORTE IESS 9.35% PERSONAL	7.610,11	0,17%		9.943,76	0,24%	
2.01.07.03.02	APORTE PATRONAL 12.15%	8.979,23	0,19%		11.732,53	0,29%	
2.01.07.03.03	Impuesto IECE Y SECAP	805,25	0,02%		1.052,26	0,03%	
<b>2.01.07.04.</b>	<b>POR BENEFICIO DE LEY A EMPLEADOS</b>	<b>21.423,13</b>	<b>0,47%</b>	<b>0,31%</b>	<b>23.075,12</b>	<b>0,56%</b>	<b>0,35%</b>
2.01.07.04.01	Cuenta por Pagar Décimo Tercero	6.160,83	0,13%		8.128,45	0,20%	
2.01.07.04.02	Cuenta por Pagar Décimo Cuarto	10.533,33	0,23%		11.475,00	0,28%	
2.01.07.04.03	Cuenta por Pagar Fondos de Reserva	2.707,97	0,06%		3.471,67	0,08%	
<b>2.01.07.05.</b>	<b>PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO</b>	<b>69.503,40</b>	<b>1,51%</b>	<b>1,02%</b>	<b>81.907,17</b>	<b>2,00%</b>	<b>1,24%</b>
2.01.07.05.01	15% Participación de Trabajadores	69.503,40	1,51%		81.907,17	2,00%	
<b>2.01.08.</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS</b>	<b>42.324,76</b>	<b>0,92%</b>	<b>0,62%</b>	<b>46.065,84</b>	<b>1,12%</b>	<b>0,69%</b>
2.01.08.10	PASIVOS POR ARRENDAMIENTO C/P	42.324,76	0,92%		46.065,84	1,12%	

**IMELDA DE JARAMILLO CIA LTDA**  
**RUC: 1191711692001**  
**ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS (USD)**

CUENTA		2021			2022		
		VALOR	RUBRO %	GRUPO %	VALOR	RUBRO %	GRUPO %
<b>2.01.13.</b>	<b>OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>2.887.439,20</b>	<b>62,69%</b>	<b>42,22%</b>	<b>3.501.072,07</b>	<b>85,47%</b>	<b>52,80%</b>
2.01.13.01	Documentos por Pagar Proveedores y a Terceros	2.887.437,72	62,69%	42,22%	3.500.992,57	85,47%	
2.01.13.06	ANTICIPO DE CLIENTES	1,48	0,00%		33,99	0,00%	
<b>2.02.</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>468.769,60</b>	<b>100,00%</b>	<b>6,86%</b>	<b>560.078,20</b>	<b>100,00%</b>	<b>8,45%</b>
<b>2.02.03.</b>	<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>156.579,00</b>	<b>33,40%</b>	<b>2,29%</b>	<b>85.799,35</b>	<b>15,32%</b>	<b>1,29%</b>
2.02.03.01	Préstamos Bancarios L/P Locales	156.579,00	33,40%		85.799,35	15,32%	
<b>2.02.04.</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS</b>	<b>46.065,88</b>	<b>9,83%</b>	<b>0,67%</b>			
2.02.04.04	PASIVOS POR ARRENDAMIENTO L/P	46.065,88	9,83%				
<b>2.02.07.</b>	<b>PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	<b>266.124,72</b>	<b>56,77%</b>	<b>3,89%</b>	<b>474.278,85</b>	<b>84,68%</b>	<b>7,15%</b>
2.02.07.01	Provisión Jubilación Patronal L/P	196.904,62	42,00%		349.128,62	62,34%	
2.02.07.02	Otros Beneficios No Corrientes para los Empleados	69.220,10	14,77%		125.150,23	22,35%	
<b>3.</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>1.763.883,31</b>	<b>100,00%</b>	<b>25,80%</b>	<b>1.973.963,77</b>	<b>100,00%</b>	<b>29,77%</b>
<b>3.01.</b>	<b>CAPITAL</b>	<b>112.000,00</b>	<b>6,35%</b>	<b>1,64%</b>	<b>112.000,00</b>	<b>5,67%</b>	<b>1,69%</b>
3.01.01	Capital Suscrito y Asignado	112.000,00	6,35%		112.000,00	5,67%	
<b>3.04.</b>	<b>RESERVAS</b>	<b>118.241,41</b>	<b>6,70%</b>	<b>1,73%</b>	<b>135.505,21</b>	<b>6,86%</b>	<b>2,04%</b>
3.04.01	Reserva Legal	22.400,00	1,27%		22.400,00	1,13%	
3.04.02	Reserva Facultativa	95.841,41	5,43%		113.105,21	5,73%	
<b>3.05.</b>	<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b>181.779,45</b>	<b>10,31%</b>	<b>2,66%</b>	<b>46.121,93</b>	<b>2,34%</b>	<b>0,70%</b>
3.05.02	Superávit por Revaluación de Propiedades Planta y Equipo	125.465,52	7,11%		125.465,52	6,36%	
3.05.03	Ganancias y Pérdidas Actuariales Acumuladas	56.313,93	3,19%		-79.343,59	-4,02%	
<b>3.4.</b>	<b>UTILIDADES DE LOS SOCIOS</b>	<b>1.079.500,95</b>	<b>61,20%</b>	<b>15,79%</b>	<b>1.324.598,65</b>	<b>67,10%</b>	<b>19,98%</b>
<b>3.4.1.</b>	<b>Utilidades Años Anteriores</b>	<b>1.079.500,95</b>	<b>61,20%</b>	<b>15,79%</b>	<b>1.324.598,65</b>	<b>67,10%</b>	<b>19,98%</b>
3.4.1.01	Utilidades Años Ant. Imelda Romero	335.802,61	19,04%		413.607,41	20,95%	
3.4.1.02	Utilidades Años Ant. Geovanny Jaramillo	89.673,16	5,08%		116.458,42	5,90%	
3.4.1.03	Utilidades Años Ant. Muriel Jaramillo	68.405,75	3,88%		90.191,01	4,57%	
3.4.1.04	Utilidades Años Ant. Yofre Jaramillo	124.403,47	7,05%		151.188,73	7,66%	
3.4.1.05	Utilidades Años Ant. Olger Jaramillo	146.403,48	8,30%		173.188,74	8,77%	
3.4.1.06	Utilidades Años Ant. Juventino Jaramillo	130.403,48	7,39%		152.188,74	7,71%	
3.4.1.07	Utilidades Años Ant. Lucia Jaramillo	164.403,48	9,32%		191.188,74	9,69%	
3.4.1.08	Utilidades años anteriores Mercy Jaramillo	16.591,49	0,94%		29.346,37	1,49%	
3.4.1.10	Utilidades años anteriores Pablo Jaramillo	3.414,03	0,19%		7.240,49	0,37%	
<b>3.5.</b>	<b>RESULTADOS</b>	<b>272.361,50</b>	<b>15,44%</b>	<b>3,98%</b>	<b>355.737,98</b>	<b>18,02%</b>	<b>5,37%</b>
3.5.02	Utilidad / Perdida del Presente Ejercicio	272.361,50	15,44%		355.737,98	18,02%	
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>6.836.566,10</b>		<b>100,00%</b>	<b>6.630.294,06</b>		<b>100,00%</b>

Geovanny Jaramillo  
GERENTE

Mg. Sandra Robalino Q.  
CONTADORA

**IMELDA DE JARAMILLO CIA. LTDA**

**ESTRUCTURA FINANCIERA**

**Análisis Vertical año 2021 - 2022**

*Estructura Financiera Estado de Situación Financiera “Imelda de Jaramillo” Año 2021*

<b>ACTIVO</b>	<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>
<b>Activo Corriente</b> 6.105.710,40 89,31%	<b>Pasivo Corriente</b> 4.603.913,19 67,34%
<b>Activo No Corriente</b> 730.855,70 10,69%	<b>Pasivo No Corriente</b> 468.769,60 6,86%
<b>Total Activo</b> <b>6.836.566,10</b> <b>100,00%</b>	<b>Patrimonio</b> 1.763.883,31 25,80%
	<b>Total Pasivo y Patrimonio</b> <b>6.836.566,10</b> <b>100,00%</b>

*Estructura Financiera Estado de Situación Financiera “Imelda de Jaramillo” Año 2022*

<b>ACTIVO</b>	<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>
<b>Activo Corriente</b> 5.814.543,24 87,70%	<b>Pasivo Corriente</b> 4.096.252,09 61,78%
<b>Activo no Corriente</b> 815.750,82 12,30%	<b>Pasivo No Corriente</b> 560.078,20 8,45%
<b>Total Activo</b> <b>6.630.294,06</b> <b>100,00%</b>	<b>Patrimonio</b> 1.973.963,77 29,77%
	<b>Total Pasivo y Patrimonio</b> <b>6.630.294,06</b> <b>100,00%</b>

## Interpretación

Una vez realizado el análisis vertical a “Imelda de Jaramillo” de los años 2021 - 2022 demuestra una estructura financiera compuesta por Activos con un valor total de \$6.836.566,10 para el año 2021 y para el año 2022 tiene un valor de \$6.630.294,06, del cual la mayor concentración en ambos años se encuentra en el Activo Corriente con el 89,31% en el año 2021 y con el 87,70% en el año 2022, siendo Documentos y Cuentas por Cobrar su cuenta más representativa con \$4.035.495,74 y \$3.980.671,05 respectivamente, por lo cual dentro de esta cuenta podemos notar una diferencia de \$54.824,69 debido a que para el segundo periodo se canceló una cifra significativa a sus proveedores Compañía Azucarera Valdez S.A y Universal Sweet Industries S.A; seguido de sus Inventarios que presentan un valor de \$1.692.925,36 y \$1.635.112,65 respectivamente, donde también podemos ver una disminución de \$57.812,71 en su valor por razón de una disminución en la adquisición de su inventario y un incremento en su rotación por acción del incremento en las ventas suscitadas para el año 2022; ambas cuentas muestran tales resultados al estar directamente relacionadas con la actividad de la distribuidora la cual es la compra y venta de productos al por mayor. Por otro lado, el Activo no Corriente representa el 10,69% y 12,30% en los años 2021 y 2022 respectivamente, siendo la cuenta Propiedades de inversión la más representativa con un valor de \$388.503,71 para el primer periodo y de \$347.751,85 para el segundo periodo debido a un incremento en sus activos por derecho de uso y el aumento en la depreciación del mismo, seguidos de Propiedades, Planta y Equipo por un valor de \$291.541,54 y \$ 365.543,42 respectivamente, debido a una inversión en el equipo de computación y software que maneja la empresa, y un aumento en la subcuenta de Construcciones en proceso debido a un proyecto que mantenía la distribuidora para el año 2022.

Referente al grupo del Pasivo y Patrimonio con un total de \$6.836.566,10 para el primer año y de \$ 6.630.294,06 para el segundo año donde el Pasivo Corriente es la cuenta más representativa para ambos años, en el primer periodo representa el 67,34% del total con un valor de \$4.603.913,19 y para el segundo periodo representa el 61,78% con un valor de \$4.096.252,09, mayoritariamente conformado por las subcuentas Cuentas y Documentos por Pagar y Otros Pasivos corrientes que para el 2021 mantenía un valor de \$ 1.446.298,65 y para el 2022 ese valor se redujo a \$ 283.195,44 debido a que se cancelaron deudas mantenidas con sus proveedores Compañía Azucarera Valdez y Universal Sweet Industries, razón por la cual para este periodo se redujo significativamente su valor. A su vez, dentro del Pasivo Corriente

otra cuenta con una variación notable entre ambos periodos es la cuenta de Otros Pasivos Corrientes misma que para el 2021 contaba con un saldo de \$2.887.439,20 e incremento para el 2022 a \$3.501.072,07 debido a que aumentaron sus deudas o cuentas a pagar con proveedores y terceros a largo plazo, esta variación para el último periodo representa el 85,47% del total del Pasivo Corriente; el Pasivo no Corriente para ambos periodos mantiene un porcentaje mínimo con un 6,86% con un valor de \$468.769,60 para el 2021 y de 8,45% con un valor de \$560.078,20 para el 2022, los valores de este sub grupo del Pasivo provienen de las Obligaciones con Instituciones Financieras, misma que para el segundo periodo tuvo una disminución debido a que se canceló parte de un préstamo vigente con una entidad bancaria local, y también para el segundo periodo aumentaron las Provisiones por Beneficio a Empleados de \$266.124,72 en el 2021 a \$474.278,85 para el 2022, a causa de que aumento las provisiones por jubilación en un 20% y otros beneficios no corrientes a los empleados en un 8%. Finalmente, dentro del Patrimonio con un valor de \$1.763.883,31 lo que representa el 25,80% y \$1.973.963,77 representando el 29,77% para el 2021 y 2022 respectivamente, nos evidencia que “Imelda de Jaramillo” depende mayoritariamente del financiamiento con Terceros para realizar su actividad económica.

## Activo

### Activo Corriente

ACTIVO CORRIENTE	2021		2022	
	VALOR	RUBRO%	VALOR	RUBRO%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	380.608,21	6,23%	204.533,35	3,52%
ACTIVOS FINANCIEROS	3.954.955,46	64,77%	3.867.689,83	66,52%
INVENTARIOS	1.692.925,36	27,73%	1.635.112,65	28,12%
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	612,77	0,01%	11.881,92	0,20%
ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES	76.608,60	1,25%	95.325,49	1,64%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>6.105.710,40</b>	<b>100,00%</b>	<b>5.814.543,24</b>	<b>100,00%</b>

### Interpretación

Para ambos periodos analizados el Activo Corriente conforma la mayor parte de todo el Activo, siendo así para el año 2021 un 89,31% con \$6.105.710,40 y para el 2022 un 87,70% con \$5.814.543,24 donde la cuenta más representativa en ambos periodos es Activos Financieros con una participación de 64,77% y 66,52% respectivamente en ambos periodos, porcentajes originados por la cuenta Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionado por valores de \$3.954.955,46 y \$3.867.689,83, originados debido a los créditos otorgados a los clientes propios de la distribuidora, créditos que son aprobados y gestionados por el Gerente, basándose en criterios como la confianza y la frecuencia de las compras y pagos

para con los clientes mismos que se registrarán bajo las políticas de crédito y cobro mantenidos en “Imelda de Jaramillo”, a su vez, se deberá prestar énfasis en implementar estrategias que permitan recuperar la cartera de las cuentas por cobrar mediante operaciones periódicas a fin de llevar constancia de los deudores existentes y facilitar la efectividad de los pagos.

Otro rubro a considerar es la cuenta de los Inventarios constituidos por un valor de \$1.692.925,36 con un porcentaje del 27,73% para el primer periodo y \$1.635.112,65 con un porcentaje del 28,12% para el segundo periodo, en esta cuenta se encuentran los productos con IVA 0% y 12%, mismos que son destinados a la venta productos de la actividad comercial que maneja la distribuidora, podemos observar que para el segundo periodo esta cuenta tuvo una disminución en la adquisición de productos 12% y un aumento en los productos 0%, pese a ello aunque de manera general parece haber sufrido una disminución en realidad ha sufrido un incremento del 0,39% para el segundo periodo en su participación general esto en relación a la disminución del valor en el grupo de los Activos Corrientes, debido a un aumento en la rotación del inventario y una disminución en la adquisición de inventarios con IVA 12%.

La cuenta Efectivo y Equivalentes al Efectivo representa un 6,23% con un valor de \$380.608,21 y 3,52% con un valor de \$204.533,35 en ambos periodos, donde podemos observar que para el segundo periodo la distribuidora disminuyo su efectivo en 2,72% , esto se debe por la compra de equipos de computación y de un nuevo software contable, también por el uso de efectivo para aportar a la construcción de una bodega en el año 2022 , efectivo utilizado de la cuenta caja y la cuenta corriente que tiene en el Banco de Loja.

Finalmente la cuenta Servicios y Otros Pagos Anticipados no presenta una gran variación en cuanto a su monto y rubro general, mientras que la cuenta Activos por Impuesto Corriente compuesta por \$76.608,60 y \$95.325,49 en ambos periodos, valores compuestos por el crédito tributario I.R de los años anteriores y por el Crédito Tributario generado por los valores retenidos de los clientes categorizados como agentes de retención acción de la venta de bienes sujetos a la retención del impuesto a la renta.

### Activo no Corriente

ACTIVO NO CORRIENTE	2021		2022	
	VALOR	RUBRO%	VALOR	RUBRO%
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	291.541,54	39,89%	365.543,42	44,81%
DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	-95.347,40	-13,05%	-109.802,65	-13,46%
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	388.503,71	53,16%	347.751,85	42,63%
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	50.810,45	6,95%	102.455,55	12,56%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>730.855,70</b>	<b>100,00%</b>	<b>815.750,82</b>	<b>100,00%</b>

## Interpretación

El Activo no Corriente representado en el primer periodo por un valor de \$730.855,70 y una participación del 10,69% y para el segundo periodo con un valor de \$815.750,82 y una participación del 12,30% tiene a la cuenta Propiedades de inversión como la más representativa con un 53,16% y 42,63% respectivamente, siendo así una cuenta destinada a manejar los activos propios para financiamiento y expansión de la distribuidora en base a las proyecciones propias que manejen internamente.

En cuanto al activo fijo constituido por Propiedad, Planta y Equipo observamos un incremento para el segundo periodo del 4,92% debido a un incremento en la subcuenta Construcciones en Proceso, ligado directamente al uso de lo anteriormente mencionado las Propiedades de inversión en beneficio de la distribuidora, y a la adquisición de nuevos equipos de cómputo y de un software contable más actual, de igual manera al incrementar el valor general de este grupo se ve incrementado el valor de las depreciaciones propias del activo fijo.

## Pasivo

### Pasivo Corriente

PASIVO CORRIENTE	2021		2022	
	VALOR	RUBRO%	VALOR	RUBRO%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	1.446.298,65	31,41%	283.195,44	6,91%
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	93.367,37	2,03%	70.665,46	1,73%
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	134.483,21	2,92%	195.253,28	4,77%
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	42.324,76	0,92%	46.065,84	1,12%
OTROS PASIVOS CORRIENTES	2.887.439,20	62,72%	3.501.072,07	85,47%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>4.603.913,19</b>	<b>100,00%</b>	<b>4.096.252,09</b>	<b>100,00%</b>

## Interpretación

El Pasivo Corriente constituido por las obligaciones a corto plazo que mantiene la distribuidora en el año 2021 alcanza un valor de \$4.603.913,19 y para el 2022 un valor del \$4.096.252,09, donde para ambos periodos la mayor participación se encuentra en las cuentas relacionadas a Cuentas y Documentos por pagar conformado por tres rubros, el primero de ellos y con mayor incidencia es la cuenta Otros pasivos corrientes con un valor de \$2.887.439,20 y \$3.501.072,07, donde los valores de esta cuenta se originan en su totalidad de los Documentos por pagar Proveedores y a Terceros por costos y gastos incurridos en el periodo; seguido de la cuenta Cuentas y Documentos por Pagar donde se encuentran las obligaciones contraídas con sus Proveedores Comerciales como Conservas Isabel, Compañía Azucarera Valdez S.A, Universal Sweet Industries S% y, .A, entre otras por un valor para el 2021 de \$1.446.298,65 y

de \$283.195,44 para el año 2022, la disminución que se evidencia en ambos periodos es debido a que se canceló las obligaciones contraídas con Compañía Azucarera Valdez S.A y Universal Sweet Industries S.A, dejando solo vigente la obligación con Conservas Isabel.

Respecto a las Obligaciones con Instituciones Financieras su participación es mínima, tan solo del 2,03% y del 1,73%, debido a que la mayor parte del financiamiento de la distribuidora proviene de proveedores y terceros, dejando el aporte de las instituciones financieras al mínimo. Finalmente, la cuenta de Otras Obligaciones Corrientes donde se encuentran las obligaciones con la administración tributaria, con el IESS, por acción de beneficio y participación a empleados contando con una participación del 2,92% y 4,77% en los periodos analizados. Cabe recalcar que las obligaciones a corto plazo se ven directamente relacionadas con la disponibilidad de recursos que debe manejar la distribuidora con la finalidad de cubrir dichas obligaciones, por dicho motivo, se debe aligerar la recuperación de cartera, captar nuevos clientes, mantener y aplicar correctamente las políticas tanto de cobro como de crédito que se manejen en cada periodo.

### **Pasivo No Corriente**

<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>2021</b>		<b>2022</b>	
	<b>VALOR</b>	<b>RUBRO%</b>	<b>VALOR</b>	<b>RUBRO%</b>
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	156.579,00	33,40%	85.799,35	15,32%
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	46.065,88	9,83%		
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	266.124,72	56,77%	474.278,85	84,68%
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>468.769,60</b>	<b>100,00%</b>	<b>560.078,20</b>	<b>100,00%</b>

### **Interpretación**

Imelda de Jaramillo posee Pasivos no Corrientes al 2021 por un valor de \$468.769,60 y de \$560.078,20 al 2022, subdividas en dos subcuentas, la primera las obligaciones que mantiene con entidades financieras locales por acción de financiamiento para la adquisición de inventarios con una participación de 33,40% y 15,32% en ambos periodos respectivamente, la disminución que se evidencia es debido a la cancelación de parte del préstamo que mantiene la distribuidora; la segunda las Provisiones por beneficio a empleados, tales como la provisión de Jubilación Patronal y otros beneficios a largo plazo para los empleados.



## Patrimonio

PATRIMONIO NETO	2021		2022	
	VALOR	RUBRO%	VALOR	RUBRO%
CAPITAL	112.000,00	6,35%	112.000,00	5,67%
RESERVAS	118.241,41	6,70%	135.505,21	6,86%
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	181.779,45	10,31%	46.121,93	2,34%
UTILIDADES DE LOS SOCIOS	1.079.500,95	61,20%	1.324.598,65	67,10%
RESULTADOS	272.361,50	15,44%	355.737,98	18,02%
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>1.763.883,31</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.973.963,77</b>	<b>100,00%</b>

### Interpretación

El Patrimonio que mantiene “Imelda de Jaramillo” para el 2021 es de \$1.763.883,31 y para el 2022 es de \$1.973.963,77, donde su cuenta más significativa es la de Utilidades de los socios con un porcentaje de participación del 31,205 y 67,10% respectivamente, a su vez, los resultados obtenidos al final de cada periodo han sido favorables lo que evidencia que los ingresos obtenidos han sido superiores a los costos y gastos incurridos en el transcurso de los periodos económicos, dando así un resultado de \$272.361,50 para el 2021 y de \$355.737,98 para el 2022, donde hay un claro incremento entre periodos, siendo así que la distribuidora ha crecido financieramente para el segundo periodo analizado. Finalmente considerando la participación de los pasivos dentro de la estructura financiera con el 74,20% y 70,23% frente al Patrimonio de 25,80% y 29,77% permite evidenciar que la distribuidora financia sus actividades con más del 70% con préstamos a proveedores, terceros y entidades financieras y en un porcentaje menor con recursos propios, por ende, se está perdiendo autonomía dentro del manejo y decisiones a incurrir dentro de “Imelda de Jaramillo”.

**IMELDA DE JARAMILLO CIA LTDA**  
**RUC: 1191711692001**  
**ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE RESULTADOS**  
**EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS (USD)**

		2021			2022		
CUENTA	VALOR	RUBRO %	GRUPO %	VALOR	RUBRO %	GRUPO %	
<b>4.</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>20.356.849,22</b>		<b>100,00%</b>	<b>21.868.451,71</b>	<b>100,00%</b>	
<b>4.1.</b>	<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>20.293.890,48</b>	<b>100,00%</b>	<b>99,69%</b>	<b>21.834.199,77</b>	<b>100,00%</b>	<b>99,84%</b>
<b>4.1.1</b>	<b>VENTA DE BIENES</b>	<b>20.293.890,48</b>	<b>100,00%</b>	<b>99,69%</b>	<b>21.834.199,77</b>	<b>100,00%</b>	<b>99,84%</b>
<b>4.1.1.1.01.</b>	<b>Ventas brutas</b>	<b>20.755.987,58</b>	<b>102,28%</b>	<b>101,96%</b>	<b>22.386.449,85</b>	<b>102,53%</b>	<b>102,37%</b>
4.1.1.1.01.01	Ventas 12%	5.759.777,74	28,38%		5.741.131,22	26,29%	
4.1.1.1.01.02	Ventas 0%	14.996.209,84	73,90%		16.645.318,63	76,24%	
<b>4.1.1.1.03.</b>	<b>DEVOLUCIONES</b>	<b>-327.822,55</b>	<b>-1,62%</b>	<b>-1,61%</b>	<b>-345.915,88</b>	<b>-1,58%</b>	<b>-1,58%</b>
4.1.1.1.03.01	Devoluciones Ventas 12%	-137.696,89	-0,68%		-100.213,50	-0,46%	
4.1.1.1.03.02	Devoluciones Ventas 0%	-190.125,66	-0,94%		-245.702,38	-1,13%	
<b>4.1.1.1.04.</b>	<b>DESCUENTOS</b>	<b>-134.274,55</b>	<b>-0,66%</b>	<b>-0,66%</b>	<b>-206.334,20</b>	<b>-0,95%</b>	<b>-0,94%</b>
4.1.1.1.04.02	Descuentos Ventas 0%	-116.878,52	-0,58%		-166.832,55	-0,76%	
4.1.1.1.04.03	Descuentos Ventas 12%	-17.396,03	-0,09%		-39.501,65	-0,18%	
<b>4.2</b>	<b>INTERESES GANADOS</b>	<b>96,42</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,0005%</b>	<b>86,91</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,0004%</b>
4.2.01	Intereses Bancarios	96,42	100,00%		86,91	100,00%	
<b>4.3.</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>62.862,32</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,31%</b>	<b>34.165,03</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,16%</b>
4.3.01	OTROS INGRESOS	48.739,89	77,53%		33.074,73	96,81%	
4.3.03	Sobrantes y/o Faltantes de Mercadería	-385,84	-0,61%		-2.247,70	-6,58%	
4.3.06	Ganancias por Reversiones Jubilación Patronal y Desahucio	14.508,27	23,08%		3.338,00	9,77%	
<b>5.</b>	<b>GASTOS</b>	<b>20.084.487,72</b>		<b>100,00%</b>	<b>21.512.713,73</b>	<b>100,00%</b>	
<b>5.1.</b>	<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>18.098.601,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>88,91%</b>	<b>19.413.162,85</b>	<b>100,00%</b>	<b>88,77%</b>
<b>5.1.2.</b>	<b>Costo de Ventas</b>	<b>18.098.601,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>88,91%</b>	<b>19.413.162,85</b>	<b>100,00%</b>	<b>88,77%</b>
<b>5.1.2.01.</b>	<b>COSTO DE VENTAS COMPRAS NETAS</b>	<b>18.098.601,00</b>	<b>90,11%</b>	<b>88,91%</b>	<b>19.413.162,85</b>	<b>100,00%</b>	<b>88,77%</b>
5.1.2.01.01	Costo de Ventas 12%	5.086.394,55	25,32%		5.052.229,03	26,02%	
5.1.2.01.02	Costo de Ventas 0%	13.633.191,34	67,88%		14.943.183,35	76,97%	
5.1.2.01.03	Descuento Compas 12%	-152.704,62	-0,76%		-114.950,40	-0,59%	
5.1.2.01.04	Descuento Compas 0%	-468.280,27	-2,33%		-467.299,13	-2,41%	
<b>5.2.</b>	<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS, DE VENTA Y FINANCIEROS</b>	<b>1.985.886,72</b>	<b>100,00%</b>	<b>9,76%</b>	<b>2.099.550,88</b>	<b>100,00%</b>	<b>9,60%</b>
<b>5.2.01.</b>	<b>GASTOS DE VENTA</b>	<b>1.324.947,39</b>	<b>66,72%</b>	<b>6,51%</b>	<b>1.424.129,73</b>	<b>67,83%</b>	<b>6,51%</b>
<b>5.2.01.01.</b>	<b>SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES</b>	<b>652.343,44</b>	<b>32,85%</b>	<b>3,20%</b>	<b>742.890,33</b>	<b>35,38%</b>	<b>3,40%</b>
5.2.01.01.01	Sueldos y Salarios	423.280,41	21,31%		502.503,53	23,93%	
5.2.01.01.02	Horas Extras	50.968,37	2,57%		57.840,51	2,75%	
5.2.01.01.04	Comisiones	178.094,66	8,97%		182.546,29	8,69%	
<b>5.2.01.02.</b>	<b>APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)</b>	<b>128.579,32</b>	<b>6,47%</b>	<b>0,63%</b>	<b>148.093,50</b>	<b>7,05%</b>	<b>0,68%</b>
5.2.01.02.01	Aporte Patronal al IESS	73.689,34	3,71%		83.838,46	3,99%	
5.2.01.02.02	IECE Y SECAP	6.608,63	0,33%		7.449,16	0,35%	
5.2.01.02.03	Fondos de Reserva	48.281,35	2,43%		56.805,88	2,71%	
<b>5.2.01.03.</b>	<b>BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES</b>	<b>87.329,32</b>	<b>4,40%</b>	<b>0,43%</b>	<b>93.393,13</b>	<b>4,45%</b>	<b>0,43%</b>
5.2.01.03.01	Décimo Tercero	55.074,15	2,77%		62.076,41	2,96%	
5.2.01.03.02	Décimo Cuarto	24.591,14	1,24%		28.111,69	1,34%	
5.2.01.03.03	Vacaciones	4.285,66	0,22%		759,81	0,04%	
5.2.01.03.04	Bonificación por Desahucio	1.862,02	0,09%		2.445,22	0,12%	
5.2.01.03.05	Indemnización por Despido Intempestivo	1.516,35	0,08%				
2.01.07.04.03	Cuenta por Pagar Fondos de Reserva	2.707,97	0,06%		3.471,67	0,08%	
<b>5.2.01.04.</b>	<b>GASTO PLANES BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	<b>54.461,05</b>	<b>2,74%</b>	<b>0,27%</b>	<b>63.128,00</b>	<b>3,01%</b>	<b>0,29%</b>
5.2.01.04.01	Costo Laboral Jubilación Patronal	27.672,40	1,39%		33.155,00	1,58%	
5.2.01.04.02	Costo Financiero Jubilación Patronal	14.732,00	0,74%		17.091,00	0,81%	
5.2.01.04.03	Costo Laboral Desahucio	7.256,67	0,37%		6.874,00	0,33%	
5.2.01.04.04	Costo Financiero Desahucio	4.799,98	0,24%		6.008,00	0,29%	
<b>5.2.01.08.</b>	<b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>	<b>15.736,74</b>	<b>0,79%</b>	<b>0,077%</b>	<b>20.218,29</b>	<b>0,96%</b>	<b>0,09%</b>
5.2.01.08.01	Mantenimiento y Reparación Vehículos	7.666,24	0,39%		8.059,42	0,38%	
5.2.01.08.02	Mano de Obra Reparación Vehículos	200,00	0,01%		20,00	0,00%	

**IMELDA DE JARAMILLO CIA LTDA**  
**RUC: 1191711692001**  
**ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE RESULTADOS**  
**EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS (USD)**

CUENTA		2021			2022		
		VALOR	RUBRO %	GRUPO %	VALOR	RUBRO %	GRUPO %
5.2.01.08.03	Servicios de Mantenimiento	7.634,90	0,38%		12.138,87	0,58%	
5.2.01.08.04	Mantenimiento y Reparación Otros Activos	235,60	0,01%				
<b>5.2.01.09.</b>	<b>ARRENDAMIENTO OPERATIVO</b>	<b>8.140,03</b>	<b>0,41%</b>	<b>0,040%</b>	<b>1.480,00</b>	<b>0,07%</b>	<b>0,01%</b>
5.2.01.09.01	Arriendo Local y Oficinas	8.140,03	0,41%		1.480,00	0,07%	
<b>5.2.01.11.</b>	<b>PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD</b>	<b>5.499,11</b>	<b>0,28%</b>	<b>0,027%</b>	<b>5.324,39</b>	<b>0,25%</b>	<b>0,02%</b>
5.2.01.11.01	Publicidad	5.499,11	0,28%		5.324,39	0,25%	
<b>5.2.01.12.</b>	<b>COMBUSTIBLE</b>	<b>18.064,69</b>	<b>0,91%</b>	<b>0,089%</b>	<b>21.472,05</b>	<b>1,02%</b>	<b>0,10%</b>
5.2.01.12.01	Combustible	18.064,69	0,91%		21.472,05	1,02%	
<b>5.2.01.13.</b>	<b>LUBRICANTES</b>	<b>14.732,68</b>	<b>0,74%</b>	<b>0,07%</b>	<b>11.499,69</b>	<b>0,55%</b>	<b>0,05%</b>
5.2.01.13.01	Lubricantes y Repuestos	14.732,68	0,74%		11.499,69	0,55%	
<b>5.2.01.14.</b>	<b>SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)</b>	<b>976,52</b>	<b>0,05%</b>	<b>0,0048%</b>	<b>966,19</b>	<b>0,05%</b>	<b>0,00%</b>
5.2.01.14.01	Seguros de Vehículos e Incendio	976,52	0,05%		966,19	0,05%	
<b>5.2.01.17.</b>	<b>GASTO DE VIAJE</b>	<b>21.167,24</b>	<b>1,07%</b>	<b>0,10%</b>	<b>18.059,59</b>	<b>0,86%</b>	<b>0,08%</b>
5.2.01.17.02	Peaje	16,00	0,00%		14,00	0,00%	
5.2.01.17.03	Liquidación de Viaje	19.483,69	0,98%		16.450,89	0,78%	
5.2.01.17.04	Misceláneos Liquidaciones de Viaje	1.009,65	0,05%		978,60	0,05%	
5.2.01.17.05	Simert	657,90	0,03%		616,10	0,03%	
<b>5.2.01.20.</b>	<b>IMPUESTO CONTRIBUCIONES Y OTROS</b>	<b>3.664,93</b>	<b>0,18%</b>	<b>0,02%</b>	<b>4.378,85</b>	<b>0,21%</b>	<b>0,02%</b>
5.2.01.20.01	RODAJE	133,32	0,01%		139,70	0,01%	
5.2.01.20.02	MATRICULA Y REVISIÓN DE VEHICULOS	2.194,22	0,11%		2.901,49	0,14%	
5.2.01.20.06	Gasto ICE	1.337,39	0,07%		1.337,66	0,06%	
<b>5.2.01.27.</b>	<b>OTROS GASTOS</b>	<b>314.252,32</b>	<b>15,82%</b>	<b>1,54%</b>	<b>293.225,72</b>	<b>13,97%</b>	<b>1,34%</b>
5.2.01.27.02	Baja de Inventario	93.280,66	4,70%		94.899,38	4,52%	
5.2.01.27.03	Estibado	9.627,84	0,48%		7.000,02	0,33%	
5.2.01.27.05	Gasto Cuentas Incobrables	31.933,73	1,61%		31.208,32	1,49%	
5.2.01.27.10	Gasto Transporte de Mercadería	179.410,09	9,03%		159.760,60	7,61%	
<b>5.2.02.</b>	<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>440.089,47</b>	<b>22,16%</b>	<b>2,16%</b>	<b>459.352,48</b>	<b>21,88%</b>	<b>2,10%</b>
<b>5.2.02.01.</b>	<b>SUELDOS Y SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES</b>	<b>82.548,15</b>	<b>4,16%</b>	<b>0,41%</b>	<b>99.851,45</b>	<b>4,76%</b>	<b>0,46%</b>
5.2.01.01.01	Sueldos y Salarios	76.808,26	3,87%		92.450,53	4,40%	
5.2.01.01.02	Horas Extras	5.739,89	0,29%		7.400,92	0,35%	
<b>5.2.02.02.</b>	<b>APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido Fondo de Reserva)</b>	<b>17.962,73</b>	<b>0,90%</b>	<b>0,09%</b>	<b>17.544,32</b>	<b>0,84%</b>	<b>0,08%</b>
5.2.02.02.01	Aporte Patronal al IESS	9.827,36	0,49%		10.352,63	0,49%	
5.2.02.02.02	IECE Y SECAP	881,07	0,04%		998,81	0,05%	
5.2.02.02.03	Fondo de Reserva	7.254,30	0,37%		6.192,88	0,29%	
<b>5.2.02.03.</b>	<b>BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES</b>	<b>6.531,09</b>	<b>0,33%</b>	<b>0,03%</b>	<b>8.244,74</b>	<b>0,39%</b>	<b>0,04%</b>
5.2.02.03.01	Décimo Tercero	4.550,34	0,23%		4.413,36	0,21%	
5.2.02.03.02	Décimo Cuarto	1.719,99	0,09%		1.502,87	0,07%	
5.2.02.03.03	Vacaciones	260,76	0,01%		2.328,51	0,11%	
<b>5.2.02.05.</b>	<b>HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES</b>	<b>59.285,64</b>	<b>2,99%</b>	<b>0,29%</b>	<b>69.434,78</b>	<b>3,31%</b>	<b>0,32%</b>
5.2.02.05.01	Asesoramiento Empresarial	50.209,20	2,53%		53.133,18	2,53%	
5.2.02.05.02	Honorarios	9.076,44	0,46%		16.301,60	0,78%	
<b>5.2.02.06.</b>	<b>REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS</b>	<b>3.000,00</b>	<b>0,15%</b>	<b>0,01%</b>	<b>2.400,00</b>	<b>0,11%</b>	<b>0,01%</b>
5.2.02.06.02	Auditoría Externa	3.000,00	0,15%		2.400,00	0,11%	
<b>5.2.02.08.</b>	<b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>	<b>145,18</b>	<b>0,01%</b>	<b>0,00071%</b>	<b>125,00</b>	<b>0,01%</b>	<b>0,00%</b>
5.2.02.08.01	Mantenimiento y Reparación Equipo de Computación	105,00	0,01%		15,00	0,00%	
5.2.02.08.02	Mantenimiento y Reparación Muebles y Enseres	40,18	0,00%		110,00	0,01%	
<b>5.2.02.16.</b>	<b>GASTOS DE GESTION (agасajo a accionistas, trabajadores)</b>	<b>26.953,70</b>	<b>1,36%</b>	<b>0,13%</b>	<b>37.048,74</b>	<b>1,76%</b>	<b>0,17%</b>
5.2.02.16.01	Atención a Clientes	21.094,15	1,06%		25.518,30	1,22%	
5.2.02.16.02	Atención a Empleados	5.554,55	0,28%		11.385,90	0,54%	

**IMELDA DE JARAMILLO CIA LTDA**  
**RUC: 1191711692001**  
**ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE RESULTADOS**  
**EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS (USD)**

		2021			2022		
CUENTA		VALOR	RUBRO %	GRUPO %	VALOR	RUBRO %	GRUPO %
5.2.02.16.04	Atención a Socios	305,00	0,02%		144,54	0,01%	
<b>5.2.02.18.</b>	<b>AGUA, ENERGIA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES</b>	<b>15.463,53</b>	<b>0,78%</b>	<b>0,08%</b>	<b>13.733,61</b>	<b>0,65%</b>	<b>0,06%</b>
5.2.02.18.01	Agua	952,40	0,05%		235,44	0,01%	
5.2.02.18.02	Luz Eléctrica	2.230,54	0,11%		2.297,41	0,11%	
5.2.02.18.03	Claro	10.868,31	0,55%		9.788,48	0,47%	
5.2.02.18.04	Teléfono	332,28	0,02%		332,28	0,02%	
5.2.02.18.05	Internet	1.080,00	0,05%		1.080,00	0,05%	
<b>5.2.02.20.</b>	<b>IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS</b>	<b>13.177,82</b>	<b>0,66%</b>	<b>0,06%</b>	<b>14.641,27</b>	<b>0,70%</b>	<b>0,07%</b>
5.2.02.20.01	Impuestos	13.177,82	0,66%		14.641,27	0,70%	
<b>5.2.02.21.</b>	<b>DEPRECIACION</b>	<b>56.957,09</b>	<b>2,87%</b>	<b>0,28%</b>	<b>57.025,73</b>	<b>2,72%</b>	<b>0,26%</b>
5.2.02.21.01	Depreciación Equipo de Computación	2.402,66	0,12%		3.048,23	0,15%	
5.2.02.21.02	Depreciación Muebles y Enseres	467,16	0,02%		373,59	0,02%	
5.2.02.21.03	Depreciación Vehículos	9.845,75	0,50%		10.729,41	0,51%	
5.2.02.21.05	Depreciación Furgón Metálico	3.400,25	0,17%		2.033,25	0,10%	
5.2.02.21.09	Depreciación Equipo de Oficina	89,39	0,00%		89,39	0,00%	
5.2.02.21.10	DEPRE. ACTIVOS POR DERECHO DE USO	40.751,88	2,05%		40.751,86	1,94%	
<b>5.2.02.27.</b>	<b>OTROS GASTOS</b>	<b>158.064,54</b>	<b>7,96%</b>	<b>0,78%</b>	<b>139.302,84</b>	<b>6,63%</b>	<b>0,64%</b>
5.2.02.27.01	Aseo y Limpieza	427,02	0,02%		511,09	0,02%	
5.2.02.27.02	Seguridad y Vigilancia	11.133,10	0,56%		11.594,60	0,55%	
5.2.02.27.03	Varios	20,00	0,00%				
5.2.02.27.04	Útiles de Oficina				8,95	0,00%	
5.2.02.27.05	Envíos	253,43	0,01%		129,10	0,01%	
5.2.02.27.06	Movilización y Transporte	177,00	0,01%				
5.2.02.27.07	Uniformes	1.623,65	0,08%		6.114,29	0,29%	
5.2.02.27.08	Impresos	1.765,45	0,09%		2.262,77	0,11%	
5.2.02.27.09	Copias y Formularios	12,58	0,00%		5,00	0,00%	
5.2.02.27.11	Gastos Rubro Seguridad y Salud	3.422,21	0,17%		4.137,86	0,20%	
5.2.02.27.12	Avalúos	320,00	0,02%				
5.2.02.27.13	Autoconsumo	11.174,53	0,56%		7.871,63	0,37%	
5.2.02.27.15	Suministro y Materiales de Oficina	2.670,66	0,13%		4.240,95	0,20%	
5.2.02.27.16	Repuestos y Accesorios varios	6.430,71	0,32%		9.371,75	0,45%	
5.2.02.27.17	Pagos a Notarios	259,08	0,01%		566,37	0,03%	
5.2.02.27.18	Descuento en compras de gasto 12%	-38,77	0,00%		-518,56	-0,02%	
5.2.02.27.19	Descuento en compras gasto 0%				-100,00	0,00%	
5.2.02.27.21	IVA que va al gasto	43.461,19	2,19%		38.542,80	1,84%	
<b>5.2.02.27.31.</b>	<b>GASTOS NO DEDUCIBLES</b>	<b>74.952,70</b>	<b>3,77%</b>	<b>0,37%</b>	<b>54.564,24</b>	<b>2,60%</b>	<b>0,25%</b>
5.2.02.27.31.01	Multas				249,75	0,01%	
5.2.02.27.31.07	Misceláneos	74.952,70	3,77%		54.314,49	2,59%	
<b>5.2.03.</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>29.855,35</b>	<b>1,50%</b>	<b>0,15%</b>	<b>25.758,84</b>	<b>1,23%</b>	<b>0,12%</b>
5.2.03.01	Intereses Bancarios	19.113,72	0,96%		18.513,66	0,88%	
5.2.03.02	Comisiones Bancarias	966,62	0,05%		988,46	0,05%	
<b>5.2.03.05.</b>	<b>OTROS GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>9.775,01</b>	<b>0,49%</b>	<b>0,05%</b>	<b>6.256,72</b>	<b>0,30%</b>	<b>0,03%</b>
5.2.03.05.01	Gasto Chequera	448,20	0,02%		367,20	0,02%	
5.2.03.05.02	GASTOS FINANCIEROS POR ARRENDAMIENTO OPERATIVO	9.326,81	0,47%		5.889,52	0,28%	
<b>5.2.04.</b>	<b>OTROS GASTOS</b>	<b>190.994,51</b>	<b>9,62%</b>	<b>0,94%</b>	<b>190.309,83</b>	<b>9,06%</b>	<b>0,87%</b>
<b>5.2.04.02.</b>	<b>OTROS</b>	<b>190.994,51</b>	<b>9,62%</b>	<b>0,94%</b>	<b>190.309,83</b>	<b>9,06%</b>	<b>0,87%</b>
5.2.04.02.01	Gasto Impuesto 15% Trabajadores	69.503,40	3,50%		81.907,17	3,90%	
5.2.04.02.02	Gasto Impuesto a la Renta Corriente	126.863,32	6,39%		146.065,28	6,96%	
5.2.04.02.03	Gasto (Ingreso) Impuesto a la Renta Diferido	-5.372,21	-0,27%		-37.662,62	-1,79%	
<b>Utilidad / Pérdida del Presente Ejercicio</b>		<b>272.361,50</b>	<b>13,71%</b>	<b>1,34%</b>	<b>355.737,98</b>	<b>16,94%</b>	<b>1,63%</b>
<b>Total de Egresos y Utilidad</b>		<b>20.356.849,22</b>		<b>100,00%</b>	<b>21.868.451,71</b>		<b>100,00%</b>
Geovanny Jaramillo GERENTE				Mg. Sandra Robalino Q. CONTADORA			

**IMELDA DE JARAMILLO CIA. LTDA**

**ESTRUCTURA FINANCIERA**

**Análisis Vertical año 2021 - 2022**

*Estructura Financiera del Estado de Resultados "Imelda de Jaramillo" Año 2021*

<b>Ingresos</b>	<b>Egresos y Utilidad</b>
<b>Ingresos Operacionales</b> 20.293.890,48 99,69%	<b>Costos</b> 18.098.601,00 88,91%
<b>Intereses Ganados</b> 96,42 0,0005%	<b>Gastos</b> 1.985.886,72 9,76%
<b>Otros Ingresos</b> 62.862,32 0,31%	<b>Resultado del Ejercicio</b> 272.361,50 1,34%
<b>Total Ingresos</b> 20.356.849,22 100,00%	<b>Total Egresos y Utilidad</b> 20.356.849,22 100,00%

*Estructura Financiera del Estado de Resultados "Imelda de Jaramillo" Año 2021*

<b>Ingresos</b>	<b>Egresos y Utilidad</b>
<b>Ingresos Operacionales</b> 21.834.199,77 99,84%	<b>Costos</b> 19.413.162,85 88,77%
<b>Intereses Ganados</b> 86,41 0,0004%	<b>Gastos</b> 2.099.550,88 9,60%
<b>Otros Ingresos</b> 34.165,03 0,16%	<b>Resultado del Ejercicio</b> 355.737,98 1,63%
<b>Total Ingresos</b> 21.868.451,71 100,00%	<b>Total Egresos y Utilidad</b> 21.868.451,71 100,00%

## Interpretación

La distribuidora “Imelda de Jaramillo” nos presenta la siguiente estructura financiera del estado de resultados en los periodos analizados: Un ingreso al año 2021 de \$20.356.849,22 y al 2022 de \$21.868.451,71, conformado por ingresos operaciones y no operacionales, dentro de los cuales, los ingresos operacionales representan la mayor participación en ambos periodos siendo al año 2021 el 99,69% con un valor de \$20.293.890,48 y al 2022 un 99,84% con un valor de \$21.834.199,77, valores originados producto de la comercialización y venta de los productos tanto de 0% como de 12% que se han efectuado en el transcurso de los ejercicios económicos analizados, dentro de este grupo se cuentan las Devoluciones que se han efectuado por concepto de mal estado de los productos, por fecha de caducidad vencida, entre otros y Descuentos que son propios de los proveedores con los cuales se maneja el catálogo de ventas dentro de la distribuidora; y los ingresos no operacionales los cuales representan una participación mínima en ambos periodos, siendo estos el 0,31% y 0,16% respectivamente. Otro rubro a tomar en cuenta es el Costo de Ventas con el 88,91% al 2021 y del 88,77% al 2022, siendo la participación más significativa dentro de los egresos y la utilidad con \$18.098.601,00 y \$19.413.162,85 respectivamente, producto de la adquisición de mercadería tales como, aceites, de uso personal como jabones, detergentes, productos de Azucarera Valdez, Universal, entre otros para posteriormente ser comercializados. Los gastos presentados en los periodos analizados corresponden a gastos administrativos, de venta, financieros y otros gastos incurridos en el correcto funcionamiento de las actividades de la distribuidora, de los cuales los gastos de venta son el rubro más significativo, siendo así para el año 2021 con un valor de \$1.324.947,39 y para el año 2022 con un valor de \$1.424.129,73, dentro de este rubro se encuentran aquellos gastos relacionados con los sueldos, salarios, aportes a la seguridad social, indemnizaciones, mantenimiento y reparaciones para los vehículos encargados de la distribución de los productos que se comercializan en la distribuidora, entre otros; una vez desglosado los ingresos, costos y gastos, obtenemos que para ambos periodos el resultado del ejercicio fue positivo demostrando que los ingresos superaron a los costos y gastos en un porcentaje del 1,34% para el 2021 y del 1,63% para el 2022, si bien, no es un porcentaje muy grande, en el transcurso del segundo periodo se ha logrado obtener una utilidad mayor a la del anterior periodo, por ende la distribuidora ha crecido económicamente.

## Ingresos

### Ingresos Operacionales

INGRESOS OPERACIONALES	2021		2022	
	VALOR	RUBRO%	VALOR	RUBRO%
VENTA DE BIENES	20.293.890,48	100,00%	1.834.199,77	100,00%
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>20.293.890,48</b>	<b>100,00%</b>	<b>21.834.199,77</b>	<b>100,00%</b>

### Interpretación

La distribuidora “Imelda de Jaramillo” al 2021 presenta un ingreso operacional de \$20.293.890,48 y para el 2022 un valor de \$21.834.199,77, valores obtenidos por acción de la venta de productos con un IVA de 12% y 0%, dichos ingresos provienen de la actividad principal de la distribuidora, los productos 0% en ambos periodos son aquellos que generan mayores ingresos con 70,90% y 76,24%, ya que la mayoría de dichos productos son de consumo o de primera necesidad, tales como, aceites, azucares, atunes, margarinas, entre otras. A su vez, dentro de este grupo se encuentran las Devoluciones efectuadas por los clientes por concepto de mal estado o caducidad en su fecha de expiración, dichas devoluciones son restadas del valor total de la venta de bienes, lo mismo sucede con los descuentos, los cuales pueden ser ofrecidos directamente por los proveedores o por la distribuidora según sea las políticas de venta que manejan para el periodo analizado. A pesar de ello, los ingresos obtenidos durante ambos periodos demuestran estabilidad económica y aceptación del mercado en el que se trabaja, cabe mencionar la relación existente con la cuenta inventarios ya que para el 2021 mantiene un valor de \$1.692.925,36 y para el 2022 un valor de \$1.635.112,65, siendo estos valores altos por lo cual la distribuidora está en la capacidad de incrementar sus ventas, mediante la implementación de políticas de crédito adaptables, descuentos, promociones, entre otras, con la finalidad de que los productos que se encuentren en el inventario roten a fin de que los ingresos sean mayores, por ende, incrementando su utilidad al culminar de cada ejercicio.

### Ingresos Ganados y Otros Ingresos

INGRESOS NO OPERACIONALES	2021		2022	
	VALOR	RUBRO%	VALOR	RUBRO%
INTERESES GANADOS	96,42	0,0005%	86,91	0,0004%
<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>96,42</b>	<b>0,0005%</b>	<b>86,91</b>	<b>0,0004%</b>

INGRESOS NO OPERACIONALES	2021		2022	
	VALOR	RUBRO%	VALOR	RUBRO%
OTROS INGRESOS	62.862,32	0,31%	34.165,03	0,16%
<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>62.862,32</b>	<b>0,31%</b>	<b>34.165,03</b>	<b>0,16%</b>



## Interpretación

Luego de realizar el análisis vertical se puede observar que los ingresos no operacionales para el año 2021 son de \$62.958,74 y para el 2022 son de \$34.251,94, valores obtenidos de los intereses bancarios ganados, por sobrantes o faltantes de mercadería, situación que se debería mejorar mediante políticas de inventario, por ganancias por reversiones en jubilaciones patronales y por desahucio, y finalmente por otros ingresos inmersos en la actividad económica de la distribuidora.

## Costos

### Costo de Ventas

COSTO DE VENTAS	2021		2022	
	VALOR	RUBRO %	VALOR	RUBRO %
COSTO DE VENTAS	18.098.601,00	100,00%	19.413.162,85	100,00%
<b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>	<b>18.098.601,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>19.413.162,85</b>	<b>100,00%</b>

## Interpretación

Los costos obtenidos para el año 2021 fueron de \$18.098.601,00 y para el año 2022 de \$19.413.162,85, dichos valores son el rubro con más incidencia dentro de los egresos y utilidad de cada periodo analizado, dichos costos son necesarios para el abastecimiento de los productos para luego ser vendidos por concepto de la actividad económica de la distribuidora; está compuesto por el costo de ventas 12% con un porcentaje de 25,32 para el 2021 y de 26,02% para el 2022, mientras que los costos de venta 0% en ambos periodos marcan una incidencia mayor siendo así al 2021 de 67,88% y al 2022 de 76,97%, marcando una mayor inversión en los productos que están exceptos del IVA tales como aceites, azúcares, margarinas, atunes, harinas para el consumo humano, entre otros, productos catalogados como primera necesidad. A su vez, hay que tener en cuenta que los costos afectan directamente a la rentabilidad de la distribuidora, por lo cual se debe considerar aminorar los costos en la medida de lo posible, buscando ofertas en cuanto a la obtención de mercaderías tanto 12% como 0%.

## Gastos

### Gastos Administrativos, De Venta Y Financieros

GASTOS ADMINISTRATIVOS, DE VENTA Y FINANCIEROS	2021		2022	
	VALOR	RUBRO%	VALOR	RUBRO%
GASTOS DE VENTA	1.324.947,39	66,72%	1.424.129,73	67,83%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	440.089,47	22,16%	459.352,48	21,88%
GASTOS FINANCIEROS	29.855,35	1,50%	25.758,84	1,23%
OTROS GASTOS	190.994,51	9,62%	190.309,83	9,06%
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>1.985.886,72</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.099.550,88</b>	<b>100,00%</b>



## Interpretación

Los gastos incurridos en ambos periodos son mayoritariamente por concepto de gastos de venta con 66,72% al 2021 y de 67,83% al 2022, estos gastos están relacionados directamente con la actividad económica de la distribuidora, tales como lo son los gastos por concepto de mantenimiento y reparaciones a los activos fijos como lo son los vehículos, y cualquier dispositivo que sirva para la ejecución de la actividad económica de la empresa; también se encuentran los gastos de viaje que realiza el personal encargado de la distribución de los productos que se comercializan en la distribuidora. Dentro de los gastos administrativos, se contemplan los pagos de sueldos y salarios, horas extra, y comisiones, también se encuentran todos aquellos aportes que son esenciales para la seguridad social de los trabajadores dentro de la distribuidora; así como honoraciones profesionales, remuneraciones a trabajadores autónomos por concepto de auditoría externa, pago de servicios básicos (Luz eléctrica, agua, Internet, entre otras).

Finalmente se encuentran los Gastos Financieros, los cuales son mínimos en base a los prestamos vigentes en el periodo analizado siendo así un 0,96% y 0,88% respectivamente; a su vez, se incurren los gastos por concepto de chequera y arrendamientos operativos.

## Resultados

### Utilidad / Pérdida Del Presente Ejercicio

RESULTADO DEL EJERCICIO	2021		2022	
	VALOR	RUBRO%	VALOR	RUBRO%
UTILIDAD / PÉRDIDA DEL PRESENTE EJERCICIO	272.361,50	13,71%	355.737,98	16,94%
<b>TOTAL RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>272.361,50</b>	<b>13,71%</b>	<b>355.737,98</b>	<b>16,94%</b>

## Interpretación

La distribuidora “Imelda de Jaramillo” para el año 2021 ha obtenido una utilidad del ejercicio de \$272.361,50 siendo este el 1,34% del total de egresos y utilidad, y para el año 2022 una utilidad del ejercicio de \$355.737,98, correspondiente al 1,63% del total de egresos y utilidad para ese periodo. Ambos resultados son positivos, lo que indica que los ingresos son superiores por ende, solventan los costos y gastos generados por concepto de la actividad económica de la distribuidora, si bien, el resultado es positivo, este se puede mejorar mediante la implementación de políticas y gestiones que permitan reducir el impacto de los costos de venta, y la rotación efectiva de los inventarios existentes dentro del ejercicio económico;, lo que generaría que la distribuidora aumente sus ingresos y reduzca sus costos, por consecuencia

la utilidad obtenida al final de cada ejercicio sería mayor, siendo este un beneficio económico para la empresa.

**IMELDA DE JARAMILLO CIA LTDA**  
**RUC: 1191711692001**  
**ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**PERÍODOS 2021 - 2022**  
**EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS (USD)**

CUENTA		2021	2022	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>6.836.566,10</b>	<b>6.630.294,06</b>	<b>-206.272,04</b>	<b>-3,02%</b>	<b>0,97</b>
<b>1.01.</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>6.105.710,40</b>	<b>5.814.543,24</b>	<b>-291.167,16</b>	<b>-4,77%</b>	<b>0,95</b>
<b>1.01.01.</b>	<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</b>	<b>380.608,21</b>	<b>204.533,35</b>	<b>-176.074,86</b>	<b>-46,26%</b>	<b>0,54</b>
1.01.01.02	Caja	2.875,44	264,78	-2.610,66	-90,79%	0,09
1.01.01.03	Caja Chica	60,00	60,00	-	0,00%	1,00
1.01.01.05	Caja para Gastos Mayores	700,00	700,00	-	0,00%	1,00
1.01.01.06	Banco de Loja Cta. Cte. Nro. 2900-41856-7	353.718,83	187.275,37	-166.443,46	-47,06%	0,53
1.01.01.07	Banco de Loja Cta. Ahorros Nro. 2900418784	2.807,27	1.113,14	-1.694,13	-60,35%	0,40
1.01.01.09	BANECUADOR 3001205746	19.004,26	14.677,65	-4.326,61	-22,77%	0,77
1.01.01.10	Banco de Loja Cta. Cte. Nro. 2902885402	1.442,41	442,41	-1.000,00	-69,33%	0,31
1.01.02.	ACTIVOS FINANCIEROS	3.954.955,46	3.867.689,83	-87.265,63	-2,21%	0,98
1.01.02.05.	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADO	4.035.495,74	3.980.671,05	-54.824,69	-1,36%	0,99
1.01.02.05.001	Cuentas por Cobrar	3.347.757,74	3.479.328,33	131.570,59	3,93%	1,04
1.01.02.05.003	Documentos por Cobrar (Cheques)	687.738,00	501.342,72	-186.395,28	-27,10%	0,73
1.01.02.08.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	25.244,47	13.992,73	-11.251,74	-44,57%	0,55
1.01.02.08.01	Otras Cuentas por Cobrar	25.244,47	13.992,73	-11.251,74	-44,57%	0,55
1.01.02.09.	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-105.784,75	-126.973,95	-21.189,20	20,03%	1,20
1.01.02.09.01	Provisión Cuentas Incobrables (-)	-69.762,88	-85.083,53	-15.320,65	21,96%	1,22
1.01.02.09.02	Provisión por Deterioro	-36.021,87	-41.890,42	-5.868,55	16,29%	1,16
1.01.03.	INVENTARIOS	1.692.925,36	1.635.112,65	-57.812,71	-3,41%	0,97
1.01.03.06.	INVENTARIO DE PROD. TERM Y MERC EN ALMACEN - COMPRADOS	1.692.925,36	1.635.112,65	-57.812,71	-3,41%	0,97
1.01.03.06.01	Inventario de Mercaderías 12%	680.155,24	499.193,40	-180.961,84	-26,61%	0,73
1.01.03.06.02	Inventario de Mercaderías 0%	1.012.770,12	1.135.919,25	123.149,13	12,16%	1,12
1.01.04.	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	612,77	11.881,92	11.269,15	1839,05%	19,39
1.01.04.01.	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADOS	612,77	582,25	-30,52	-4,98%	0,95
1.01.04.01.01	Seguros Pagados por Anticipado	612,77	582,25	-30,52	-4,98%	0,95
1.01.04.04.	OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	0,00	11.299,67	11.299,67		0,00
1.01.04.04.02	PRESTAMO A EMPLEADOS	0,00	11.299,67	11.299,67		0,00
1.01.04.04.02.01	P.E. Minga P Danilo Rolan	0,00	1.215,00	1.215,00		0,00
1.01.04.04.02.100	P.E. Godoy R Nilo O	0,00	99,00	99,00		0,00
1.01.04.04.02.18	P.E. Macas J María B	0,00	1.405,92	1.405,92		0,00
1.01.04.04.02.20	P.E. Narváez G Diego V	0,00	1.387,59	1.387,59		0,00

**IMELDA DE JARAMILLO CIA LTDA**  
**RUC: 1191711692001**  
**ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**PERÍODOS 2021 - 2022**  
**EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS (USD)**

CUENTA		2021	2022	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
1.01.04.04.02.26	P.E. Jiménez J Irvin F	0,00	1.365,75	1.365,75		0,00
1.01.04.04.02.39	P.E. Jiménez J José A	0,00	203,40	203,40		0,00
1.01.04.04.02.45	P.E. Luis Alberto Orozco	0,00	2.259,04	2.259,04		0,00
1.01.04.04.02.57	P.E. Vargas Stalin	0,00	206,00	206,00		0,00
1.01.04.04.02.58	P.E. Flores Dany	0,00	924,00	924,00		0,00
1.01.04.04.02.71	P.E. CARRION CH VERONICA E	0,00	106,60	106,60		0,00
1.01.04.04.02.86	P.E. Castillo A Ángel Ric	0,00	1.743,04	1.743,04		0,00
1.01.04.04.02.90	P.E. Santin M Oney R	0,00	162,25	162,25		0,00
1.01.04.04.02.91	P.E. Granda V Ever Mauric	0,00	222,08	222,08		0,00
<b>1.01.05.</b>	<b>ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES</b>	<b>76.608,60</b>	<b>95.325,49</b>	<b>18.716,89</b>	<b>24,43%</b>	<b>1,24</b>
1.01.05.01.02	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	3.620,05	-	-3.620,05	-100,00%	0,00
1.01.05.01.03	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE L	72.988,55	95.325,49	22.336,94	30,60%	1,31
<b>1.02.</b>	<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>730.855,70</b>	<b>815.750,82</b>	<b>84.895,12</b>	<b>11,62%</b>	<b>1,12</b>
<b>1.02.01.</b>	<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>291.541,54</b>	<b>365.543,42</b>	<b>74.001,88</b>	<b>25,38%</b>	<b>1,25</b>
1.02.01.05	Muebles y Enseres	20.816,69	20.816,69	-	0,00%	1,00
1.02.01.06	Equipo de Oficina	993,21	993,21	-	0,00%	1,00
1.02.01.07	Equipo de Seguridad	2.000,00	2.000,00	-	0,00%	1,00
1.02.01.08	Equipo de Computación y Software	11.656,00	21.124,76	9.468,76	81,24%	1,81
1.02.01.09	Vehículos	245.150,94	245.150,94	-	0,00%	1,00
1.02.01.10	Furgón Metálico	26.281,00	26.281,00	-	0,00%	1,00
1.02.01.11	Construcciones en Proceso	79.991,10	158.979,47	78.988,37	98,75%	1,99
<b>1.02.01.12.</b>	<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>-95.347,40</b>	<b>-109.802,65</b>	<b>-14.455,25</b>	<b>15,16%</b>	<b>1,15</b>
1.02.01.12.01	Depreciación Acumulada Muebles y Enseres	-17.134,84	-17.508,43	-373,59	2,18%	1,02
1.02.01.12.02	Depreciación Acumulada Equipo de Computación y Soft	-8.377,08	-9.606,69	-1.229,61	14,68%	1,15
1.02.01.12.03	Depreciación Acumulada Vehículos	-47.861,27	-58.590,68	-10.729,41	22,42%	1,22
1.02.01.12.04	Depreciación Acumulada Equipo de Seguridad	-1.800,00	-1.800,00	-	0,00%	1,00
1.02.01.12.05	Depreciación Acumulada Furgón Metálico	-19.621,98	-21.655,23	-2.033,25	10,36%	1,10
1.02.01.12.06	Depreciación Acumulada Equipo de Oficina	-552,23	-641,62	-89,39	16,19%	1,16
<b>1.02.02.</b>	<b>PROPIEDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>388.503,71</b>	<b>347.751,85</b>	<b>-40.751,86</b>	<b>-10,49%</b>	<b>0,90</b>
1.02.02.01	Terreno	307.000,00	307.000,00	-	0,00%	1,00
1.02.02.02	Activos por Derecho de Uso	163.007,45	163.007,45	-	0,00%	1,00
1.02.02.03	(-) Depreciación Acumulada de Activos por Derecho de Uso	-81.503,74	-122.255,60	-40.751,86	50,00%	1,50

**IMELDA DE JARAMILLO CIA LTDA**  
**RUC: 1191711692001**  
**ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**PERÍODOS 2021 - 2022**  
**EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS (USD)**

CUENTA		2021	2022	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
<b>1.02.05.</b>	<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	<b>50.810,45</b>	<b>102.455,55</b>	<b>51.645,10</b>	<b>101,64%</b>	<b>2,02</b>
1.02.05.01.01	Activo Por Impuesto a la Renta Diferido	50.810,45	102.455,55	51.645,10	101,64%	2,02
<b>2.</b>	<b>PASIVOS</b>	<b>5.072.682,79</b>	<b>4.656.330,29</b>	<b>-416.352,50</b>	<b>-8,21%</b>	<b>0,92</b>
<b>2.01.</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>4.603.913,19</b>	<b>4.096.252,09</b>	<b>-507.661,10</b>	<b>-11,03%</b>	<b>0,89</b>
<b>2.01.01.</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>1.446.298,65</b>	<b>283.195,44</b>	<b>-1.163.103,21</b>	<b>-80,42%</b>	<b>0,20</b>
2.01.01.01	CXPxP Conservas Isabel	197.708,73	197.741,46	32,73	0,02%	1,00
2.01.01.05	CXPxP COMPAÑÍA AZUCARERA VALDEZ S.A.	3.374,00	-	-3.374,00	-100,00%	0,00
2.01.01.08	Depósitos no Identificados	42.158,32	85.453,98	43.295,66	102,70%	2,03
2.01.01.09	CXPxP UNIVERSAL SWEET INDEUSTRIES. S.A	1.203.057,60	-	-1.203.057,60	-100,00%	0,00
<b>2.01.04.</b>	<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>93.367,37</b>	<b>70.665,46</b>	<b>-22.701,91</b>	<b>-24,31%</b>	<b>0,76</b>
2.01.04.01	Préstamos Bancarios Locales	93.367,37	70.665,46	-22.701,91	-24,31%	0,76
<b>2.01.07.</b>	<b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b>134.483,21</b>	<b>195.253,28</b>	<b>60.770,07</b>	<b>45,19%</b>	<b>1,45</b>
2.01.07.01.	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	28.183,09	67.542,44	39.359,35	139,66%	2,40
2.01.07.01.01	Impuesto por Pagar SRI Mensual	28.183,09	67.542,44	39.359,35	139,66%	2,40
<b>2.01.07.03.</b>	<b>CON EL IESS</b>	<b>17.394,59</b>	<b>22.728,55</b>	<b>5.333,96</b>	<b>30,66%</b>	<b>1,31</b>
2.01.07.03.01	APORTE IESS 9.35% PERSONAL	7.610,11	9.943,76	2.333,65	30,67%	1,31
2.01.07.03.02	APORTE PATRONAL 12.15%	8.979,23	11.732,53	2.753,30	30,66%	1,31
2.01.07.03.03	Impuesto IECE Y SECAP	805,25	1.052,26	247,01	30,67%	1,31
<b>2.01.07.04.</b>	<b>POR BENEFICIO DE LEY A EMPLEADOS</b>	<b>19.402,13</b>	<b>23.075,12</b>	<b>3.672,99</b>	<b>18,93%</b>	<b>1,19</b>
2.01.07.04.01	CUENTA POR PAGAR DÉCIMO TERCERO	6.160,83	8.128,45	1.967,62	31,94%	1,32
2.01.07.04.02	CUENTA POR PAGAR DÉCIMO CUARTO	10.533,33	11.475,00	941,67	8,94%	1,09
2.01.07.04.04	CUENTA POR PAGAR FONDOS DE RESERVA	2.707,97	3.471,67	763,70	28,20%	1,28
<b>2.01.07.05.</b>	<b>PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR</b>	<b>69.503,40</b>	<b>81.907,17</b>	<b>12.403,77</b>	<b>17,85%</b>	<b>1,18</b>
2.01.07.05.01	15% Participación de Trabajadores	69.503,40	81.907,17	12.403,77	17,85%	1,18
<b>2.01.08.</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS</b>	<b>42.324,76</b>	<b>46.065,84</b>	<b>3.741,08</b>	<b>8,84%</b>	<b>1,09</b>
2.01.08.10	PASIVOS POR ARRENDAMIENTO C/P	42.324,76	46.065,84	3.741,08	8,84%	1,09
<b>2.01.13.</b>	<b>OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>2.887.439,20</b>	<b>3.501.072,07</b>	<b>613.632,87</b>	<b>21,25%</b>	<b>1,21</b>
2.01.13.01	Documentos por Pagar Proveedores y a Terceros	2.887.437,72	3.500.992,57	613.554,85	21,25%	1,21
2.01.13.04	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	-	45,51	45,51		0,00
2.01.13.06	ANTICIPO DE CLIENTES	1,48	33,99	32,51	2196,62%	22,97
<b>2.02.</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>468.769,60</b>	<b>560.078,20</b>	<b>91.308,60</b>	<b>19,48%</b>	<b>1,19</b>
<b>2.02.03.</b>	<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>156.579,00</b>	<b>85.799,35</b>	<b>-70.779,65</b>	<b>-45,20%</b>	<b>0,55</b>
2.02.03.01	Préstamos Bancarios L/P Locales	156.579,00	85.799,35	-70.779,65	-45,20%	0,55

**IMELDA DE JARAMILLO CIA LTDA**  
**RUC: 1191711692001**  
**ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**PERIODOS 2021 - 2022**  
**EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS (USD)**

CUENTA		2021	2022	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
<b>2.02.04.</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS</b>	<b>46.065,88</b>	<b>-</b>	<b>-46.065,88</b>	<b>-100,00%</b>	<b>0,00</b>
2.02.04.04	PASIVOS POR ARRENDAMIENTO L/P	46.065,88	-	-46.065,88	-100,00%	0,00
<b>2.02.07.</b>	<b>PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	<b>266.124,72</b>	<b>474.278,85</b>	<b>208.154,13</b>	<b>78,22%</b>	<b>1,78</b>
2.02.07.01	Provisión Jubilación Patronal L/P	196.904,62	349.128,62	152.224,00	77,31%	1,77
2.02.07.02	Otros Beneficios No Corrientes para los Empleados	69.220,10	125.150,23	55.930,13	80,80%	1,81
<b>3.</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>1.763.883,31</b>	<b>1.973.963,77</b>	<b>210.080,46</b>	<b>11,91%</b>	<b>1,12</b>
<b>3.01.</b>	<b>CAPITAL</b>	<b>112.000,00</b>	<b>112.000,00</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>	<b>1,00</b>
3.01.01	Capital Suscrito y Asignado	112.000,00	112.000,00	-	0,00%	1,00
<b>3.04.</b>	<b>RESERVAS</b>	<b>118.241,41</b>	<b>135.505,21</b>	<b>17.263,80</b>	<b>14,60%</b>	<b>1,15</b>
3.04.01	Reserva Legal	22.400,00	22.400,00	-	0,00%	1,00
3.04.02	Reserva Facultativa	95.841,41	113.105,21	17.263,80	18,01%	1,18
<b>3.05.</b>	<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b>181.779,45</b>	<b>46.121,93</b>	<b>-135.657,52</b>	<b>-74,63%</b>	<b>0,25</b>
3.05.02	Superávit por Revaluación de Propiedades Planta y Equipo	125.465,52	125.465,52	-	0,00%	1,00
3.05.03	Ganancias y Pérdidas Actuariales Acumuladas	56.313,93	-79.343,59	-135.657,52	-240,90%	-1,41
<b>3.4.</b>	<b>UTILIDADES DE LOS SOCIOS</b>	<b>1.079.500,95</b>	<b>1.324.598,65</b>	<b>245.097,70</b>	<b>22,70%</b>	<b>1,23</b>
<b>3.4.1.</b>	<b>Utilidades Años Anteriores</b>	<b>1.079.500,95</b>	<b>1.324.598,65</b>	<b>245.097,70</b>	<b>22,70%</b>	<b>1,23</b>
3.4.1.01	Utilidades Años Ant. Imelda Romero	335.802,61	413.607,41	77.804,80	23,17%	1,23
3.4.1.02	Utilidades Años Ant. Geovanny Jaramillo	89.673,16	116.458,42	26.785,26	29,87%	1,30
3.4.1.03	Utilidades Años Ant. Muriel Jaramillo	68.405,75	90.191,01	21.785,26	31,85%	1,32
3.4.1.04	Utilidades Años Ant. Yofre Jaramillo	124.403,47	151.188,73	26.785,26	21,53%	1,22
3.4.1.05	Utilidades Años Ant. Olger Jaramillo	146.403,48	173.188,74	26.785,26	18,30%	1,18
3.4.1.06	Utilidades Años Ant. Juventino Jaramillo	130.403,48	152.188,74	21.785,26	16,71%	1,17
3.4.1.07	Utilidades Años Ant. Lucia Jaramillo	164.403,48	191.188,74	26.785,26	16,29%	1,16
3.4.1.08	Utilidades Años Anteriores Mercy Jaramillo	16.591,49	29.346,37	12.754,88	76,88%	1,77
3.4.1.10	Utilidades Años Anteriores Pablo Jaramillo	3.414,03	7.240,49	3.826,46	112,08%	2,12
<b>3.5.</b>	<b>RESULTADOS</b>	<b>272.361,50</b>	<b>355.737,98</b>	<b>83.376,48</b>	<b>30,61%</b>	<b>1,31</b>
3.5.02	Utilidad / Pérdida del Presente Ejercicio	272.361,50	355.737,98	83.376,48	30,61%	1,31
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>6.836.566,10</b>	<b>6.630.294,06</b>	<b>-206.272,04</b>	<b>-3,02%</b>	<b>0,97</b>
Geovanny Jaramillo <b>GERENTE</b>		Mg. Sandra Robalino Q. <b>CONTADORA</b>				

## IMELDA DE JARAMILLO CIA. LTDA.

### Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera

Estructura Financiera 2021 – 2022

#### *Estructura Financiera de “Imelda de Jaramillo”. Periodos 2021 - 2022*

CUENTA	2021	2022	VARIACIÓN	%
ACTIVO	6,836,566.10	6,630,294.06	-206,272.04	-3.02%
PASIVO	5,072,682.79	4,656,330.29	-416,352.50	-8.21%
PATRIMONIO	1,763,883.31	1,973,963.77	210,080.46	11.91%

#### **Interpretación:**

Al realizar el análisis a los estados de situación financiera a la distribuidora “Imelda de Jaramillo” correspondiente a los periodos 2021 – 2022 se observa que el Activo presenta una disminución del -3,02% por la reducción en la cuenta del efectivo y equivalentes al efectivo y en favor de la distribuidora se reducen en un -2,21% los Activos Financieros debido a la cancelación de algunos prestamos dados a clientes y por provisiones a cuentas incobrables.

El Pasivo también sufre una disminución del -8,21% debido a las variaciones ocurridas en las cuentas y sub cuentas asociadas a Cuentas y Documentos por Pagar a proveedores y a terceros, ya que disminuye su Pasivo Corriente en un -11,03%, pero aumenta su Pasivo no Corriente en un 19,48%, lo que indica que sus deudas a largo plazo se incrementaron entre periodos. Por otra parte, el patrimonio tiene un incremento del 11,91% lo que sugiere que se redujo su financiamiento por terceros para incrementar el aporte propio al llevar a cabo las actividades económicas de la distribuidora.

### **Activos**

#### **Activo Corriente**

CUENTA	2021	2022	VARIACIÓN	%	RAZÓN
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	380,608.21	204,533.35	-176,074.86	-46.26%	0.54
ACTIVOS FINANCIEROS	3,954,955.46	3,867,689.83	-87,265.63	-2.21%	0.98
INVENTARIOS	1,692,925.36	1,635,112.65	-57,812.71	-3.41%	0.97
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	612.77	11,881.92	11,269.15	1839.05%	19.39
ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES	76,608.60	95,325.49	18,716.89	24.43%	1.24
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>6,105,710.40</b>	<b>5,814,543.24</b>	<b>-291,167.16</b>	<b>-4.77%</b>	<b>0.95</b>

## Interpretación:

Al realizar el análisis comparativo de los estados de situación financiera de “Imelda de Jaramillo” de los periodos 2021 – 2022 podemos observar una disminución del Activo Corriente en un -4,77% debido a las siguientes variaciones:

La cuenta de Efectivo y Equivalentes al Efectivo presenta una disminución del -46,26% lo cual equivale a una reducción de \$176.074,86 con una razón de 0.54 veces menos al año anterior, esto debido a que se cancelaron cuentas a corto plazo mediante el uso de caja, al igual que en la cuenta de bancos al 2022 se reduce en un -60.35% referente a su cuenta de ahorros y de un -47.06% en su cuenta corriente.

Los Activos Financieros presentan una reducción del -2,21% lo que equivale a \$87.265,63 con una razón del 0.98 menor a la del año anterior, lo que indica que la distribuidora presenta un saldo menor que cobrar, por razón de los prestamos pedidos a proveedores y a terceras personas, lo cual es un resultado positivo, pero al encontrarse cerca del límite operacional, es ideal, realizar una gestión y revisión a su política de cobro y crédito.

La cuenta de Inventarios presenta una disminución de \$57.812,71 lo que representa una reducción del -3,41% debido a que incremento su rotación de inventarios de 10.88 veces a 11.67 del 2021 al 2022, por acción de un incremento en sus ventas, lo que es beneficioso para la distribuidora ya que le genera un porcentaje mayor de rentabilidad.

Finalmente, los Activos por Impuesto Corriente reflejan un aumento del 24.43%, el cual comprende una disminución del -100% en el crédito tributario a favor de la empresa (IVA) al 2022 por motivo del uso del crédito tributario para el pago de impuesto del periodo analizado; y un aumento del 30,60% al crédito tributario a favor de la empresa (RENTA), dando una razón del 1,31 siendo beneficioso para la distribuidora.

### Activo No Corriente

CUENTA	2021	2022	VARIACIÓN	%	RAZÓN
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	291,541.54	365,543.42	74,001.88	25.38%	1.25
DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	-95,347.40	-109,802.65	-14,455.25	15.16%	1.15
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	388,503.71	347,751.85	-40,751.86	-10.49%	0.90
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	50,810.45	102,455.55	51,645.10	101.64%	2.02
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>730,855.70</b>	<b>815,750.82</b>	<b>84,895.12</b>	<b>11.62%</b>	<b>1.12</b>



### Interpretación:

El Activo no Corriente presenta una variación relativa del -10,49%, y una variación absoluta de \$40.751,86 debido a que para el periodo 2022 hizo uso de sus propiedades de inversión, adquiriendo al 2022 un incremento en el activo fijo con una variación relativa del 25,38%, por ende, y debido al incremento de su activo fijo, existió una variación del 10,49% en favor de las depreciaciones acumuladas del activo fijo.

### Pasivos

#### Pasivo Corriente

CUENTA	2021	2022	VARIACIÓN	%	RAZÓN
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	1,446,298.65	283,195.44	-1,163,103.21	-80.42%	0.20
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	93,367.37	70,665.46	-22,701.91	-24.31%	0.76
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	134,483.21	195,253.28	60,770.07	45.19%	1.45
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	42,324.76	46,065.84	3,741.08	8.84%	1.09
OTROS PASIVOS CORRIENTES	2,887,439.20	3,501,072.07	613,632.87	21.25%	1.21
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>4,603,913.19</b>	<b>4,096,252.09</b>	<b>-507,661.10</b>	<b>-11.03%</b>	<b>0.89</b>

### Interpretación:

Al realizar el análisis horizontal al Pasivo Corriente se determinó una disminución del -11,03% del cual se han identificado las siguientes variaciones:

El grupo de Cuentas y Documentos por Pagar disminuyó en \$1.163.103,21 siendo 0.20 veces menor al año anterior, esto debido a que se cancelaron algunas obligaciones pendientes con proveedores principales de la distribuidora. A su vez, el rubro Otros Pasivos Corrientes que abarcan a Documentos por Pagar Proveedores tuvo un incremento del 21,25%, ya que presentó una variación absoluta de 613.554,85 por motivo de un préstamo a terceros con la finalidad de financiar la adquisición de inventarios.

Las obligaciones con la administración presentan una variación del 139,66% y una razón del 2,40 mayor a la del año anterior, este incremento está ocasionado por el incremento en el impuesto a la renta por pagar del periodo 2022 con \$95.325,49 y por acción de las retenciones

efectuadas por la empresa a proveedores en el impuesto al IVA y a la renta en la compra de productos para comercialización.

### Pasivo No Corriente

CUENTA	2021	2022	VARIACIÓN	%	RAZÓN
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	156,579.00	85,799.35	-70,779.65	-45.20%	0.55
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	46,065.88	0.00	-46,065.88	-100.00%	0.00
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	266,124.72	474,278.85	208,154.13	78.22%	1.78
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>468,769.60</b>	<b>560,078.20</b>	<b>91,308.60</b>	<b>19.48%</b>	<b>1.19</b>

### Interpretación:

Al hacer uso del análisis comparativo nos permite identificar la variación absoluta correspondiente al Pasivo no Corriente por \$91.308,60 que refleja un incremento porcentual del 19,48% por acción de las siguientes variaciones: Las Obligaciones con Instituciones Financieras reflejan una disminución del -45,20% debido a que la distribuidora cancelo las cuotas correspondientes al crédito bancario que mantiene con instituciones financieras locales. Las provisiones por beneficios a empleados incrementan en \$208.154,13 con una variación relativa del 78,22% debido a un incremento en el número de personas que trabajan bajo relación de dependencia con la distribuidora.

### Patrimonio

#### Patrimonio Neto

CUENTA	2021	2022	VARIACIÓN	%	RAZÓN
CAPITAL	112,000.00	112,000.00	0.00	0.00%	1.00
RESERVAS	118,241.41	135,505.21	17,263.80	14.60%	1.15
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	181,779.45	46,121.93	-135,657.52	-74.63%	0.25
UTILIDADES DE LOS SOCIOS	1,079,500.95	1,324,598.65	245,097.70	22.70%	1.23
RESULTADOS	272,361.50	355,737.98	83,376.48	30.61%	1.31
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>1,763,883.31</b>	<b>1,973,963.77</b>	<b>210,080.46</b>	<b>11.91%</b>	<b>1.12</b>

### Interpretación:

En relación al Patrimonio que maneja “Imelda de Jaramillo” podemos observar un incremento de \$245.097,70 sobre las utilidades de los socios para el año 2022 teniendo así una variación relativa del 22,70% con una razón del 1.23 siendo positivo ya que al ser utilidades que no se han distribuido sirven como reservas en caso de ser necesario. La utilidad del ejercicio

para el año 2022 presento una variación de \$83.376,48 teniendo una variación relativa positiva del 30,31% debido al incremento en las ventas que se experimentó durante el periodo 2022.

**IMELDA DE JARAMILLO CIA LTDA**  
**RUC: 1191711692001**  
**ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE RESULTADOS**  
**PERÍODOS 2021 - 2022**  
**EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS (USD)**

CUENTA		2021	2022	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
<b>4.</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>20.356.849,22</b>	<b>21.868.451,71</b>	<b>1.511.602,49</b>	<b>7,43%</b>	<b>1,07</b>
<b>4.1.</b>	<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>20.293.890,48</b>	<b>21.834.199,77</b>	<b>1.540.309,29</b>	<b>7,59%</b>	<b>1,08</b>
<b>4.1.1</b>	<b>VENTA DE BIENES</b>	<b>20.293.890,48</b>	<b>21.834.199,77</b>	<b>1.540.309,29</b>	<b>7,59%</b>	<b>1,08</b>
<b>4.1.1.1.01.</b>	<b>Ventas brutas</b>	<b>20.755.987,58</b>	<b>22.386.449,85</b>	<b>1.630.462,27</b>	<b>7,86%</b>	<b>1,08</b>
4.1.1.1.01.01	Ventas 12%	5.759.777,74	5.741.131,22	-18.646,52	-0,32%	1,00
4.1.1.1.01.02	Ventas 0%	14.996.209,84	16.645.318,63	1.649.108,79	11,00%	1,11
<b>4.1.1.1.03.</b>	<b>DEVOLUCIONES</b>	<b>-327.822,55</b>	<b>-345.915,88</b>	<b>-18.093,33</b>	<b>5,52%</b>	<b>1,06</b>
4.1.1.1.03.01	Devoluciones Ventas 12%	-137.696,89	-100.213,50	37.483,39	-27,22%	0,73
4.1.1.1.03.02	Devoluciones Ventas 0%	-190.125,66	-245.702,38	-55.576,72	29,23%	1,29
<b>4.1.1.1.04.</b>	<b>DESCUENTOS</b>	<b>-134.274,55</b>	<b>-206.334,20</b>	<b>-72.059,65</b>	<b>53,67%</b>	<b>1,54</b>
4.1.1.1.04.02	Descuentos Ventas 0%	-116.878,52	-166.832,55	-49.954,03	42,74%	1,43
4.1.1.1.04.03	Descuento en Ventas 12%	-17.396,03	-39.501,65	-22.105,62	127,07%	2,27
<b>4.2</b>	<b>INTERESES GANADOS</b>	<b>96,42</b>	<b>86,91</b>	<b>-9,51</b>	<b>-9,86%</b>	<b>0,90</b>
4.2.01	Intereses Bancarios	96,42	86,91	-9,51	-9,86%	0,90
<b>4.3.</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>62.862,32</b>	<b>34.165,03</b>	<b>-28.697,29</b>	<b>-45,65%</b>	<b>0,54</b>
4.3.01	OTROS INGRESOS	48.739,89	33.074,73	-15.665,16	-32,14%	0,68
4.3.03	Sobrantes y/o Faltantes de Mercadería	-385,84	-2.247,70	-1.861,86	482,55%	5,83
4.3.06	Ganancias por Reversiones Jubilación Patronal y Desahucio	14.508,27	3.338,00	-11.170,27	-76,99%	0,23
<b>5.</b>	<b>GASTOS</b>	<b>20.084.487,72</b>	<b>21.512.713,73</b>	<b>1.428.226,01</b>	<b>7,11%</b>	<b>1,07</b>
<b>5.1.</b>	<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>18.098.601,00</b>	<b>19.413.162,85</b>	<b>1.314.561,85</b>	<b>7,26%</b>	<b>1,07</b>
<b>5.1.2.</b>	<b>Costo de Ventas</b>	<b>18.098.601,00</b>	<b>19.413.162,85</b>	<b>1.314.561,85</b>	<b>7,26%</b>	<b>1,07</b>
<b>5.1.2.01.</b>	<b>COSTO DE VENTAS COMPRAS NETAS</b>	<b>18.098.601,00</b>	<b>19.413.162,85</b>	<b>1.314.561,85</b>	<b>7,26%</b>	<b>1,07</b>
5.1.2.01.01	Costo de Ventas 12%	5.086.394,55	5.052.229,03	-34.165,52	-0,67%	0,99
5.1.2.01.02	Costo de Ventas 0%	13.633.191,34	14.943.183,35	1.309.992,01	9,61%	1,10
5.1.2.01.03	Descuento Compas 12%	-152.704,62	-114.950,40	37.754,22	-24,72%	0,75
5.1.2.01.04	Descuento Compas 0%	-468.280,27	-467.299,13	981,14	-0,21%	1,00
<b>5.2.</b>	<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS, DE VENTA Y FINANCIEROS</b>	<b>1.985.886,72</b>	<b>2.099.550,88</b>	<b>113.664,16</b>	<b>5,72%</b>	<b>1,06</b>
<b>5.2.01.</b>	<b>GASTOS DE VENTA</b>	<b>1.324.947,39</b>	<b>1.424.129,73</b>	<b>99.182,34</b>	<b>7,49%</b>	<b>1,07</b>
<b>5.2.01.01.</b>	<b>SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES</b>	<b>652.343,44</b>	<b>742.890,33</b>	<b>90.546,89</b>	<b>13,88%</b>	<b>1,14</b>
5.2.01.01.01	Sueldos y Salarios	423.280,41	502.503,53	79.223,12	18,72%	1,19
5.2.01.01.02	Horas Extras	50.968,37	57.840,51	6.872,14	13,48%	1,13
5.2.01.01.04	Comisiones	178.094,66	182.546,29	4.451,63	2,50%	1,02

**IMELDA DE JARAMILLO CIA LTDA**  
**RUC: 1191711692001**  
**ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE RESULTADOS**  
**PERIODOS 2021 - 2022**  
**EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS (USD)**

CUENTA		2021	2022	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
<b>5.2.01.02.</b>	<b>APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)</b>	<b>128.579,32</b>	<b>148.093,50</b>	<b>19.514,18</b>	<b>15,18%</b>	<b>1,15</b>
5.2.01.02.01	Aporte Patronal al IESS	73.689,34	83.838,46	10.149,12	13,77%	1,14
5.2.01.02.02	IECE Y SECAP	6.608,63	7.449,16	840,53	12,72%	1,13
5.2.01.02.03	Fondos de Reserva	48.281,35	56.805,88	8.524,53	17,66%	1,18
<b>5.2.01.03.</b>	<b>BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES</b>	<b>87.329,32</b>	<b>93.393,13</b>	<b>6.063,81</b>	<b>6,94%</b>	<b>1,07</b>
5.2.01.03.01	Décimo Tercero	55.074,15	62.076,41	7.002,26	12,71%	1,13
5.2.01.03.02	Décimo Cuarto	24.591,14	28.111,69	3.520,55	14,32%	1,14
5.2.01.03.03	Vacaciones	4.285,66	759,81	-3.525,85	-82,27%	0,18
5.2.01.03.04	Bonificación por Desahucio	1.862,02	2.445,22	583,20	31,32%	1,31
5.2.01.03.05	Indemnización por Despido Intempestivo	1.516,35	-	-1.516,35	-100,00%	0,00
<b>5.2.01.04.</b>	<b>GASTO PLANES BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	<b>54.461,05</b>	<b>63.128,00</b>	<b>8.666,95</b>	<b>15,91%</b>	<b>1,16</b>
5.2.01.04.01	Costo Laboral Jubilación Patronal	27.672,40	33.155,00	5.482,60	19,81%	1,20
5.2.01.04.02	Costo Financiero Jubilación Patronal	14.732,00	17.091,00	2.359,00	16,01%	1,16
5.2.01.04.03	Costo Laboral Desahucio	7.256,67	6.874,00	-382,67	-5,27%	0,95
5.2.01.04.04	Costo Financiero Desahucio	4.799,98	6.008,00	1.208,02	25,17%	1,25
<b>5.2.01.08.</b>	<b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>	<b>15.736,74</b>	<b>20.218,29</b>	<b>4.481,55</b>	<b>28,48%</b>	<b>1,28</b>
5.2.01.08.01	Mantenimiento y Reparación Vehículos	7.666,24	8.059,42	393,18	5,13%	1,05
5.2.01.08.02	Mano de Obra Reparación Vehículos	200,00	20,00	-180,00	-90,00%	0,10
5.2.01.08.03	Servicios de Mantenimiento	7.634,90	12.138,87	4.503,97	58,99%	1,59
5.2.01.08.04	Mantenimiento y Reparación Otros Activos	235,60	-	-235,60	-100,00%	0,00
<b>5.2.01.09.</b>	<b>ARRENDAMIENTO OPERATIVO</b>	<b>8.140,03</b>	<b>1.480,00</b>	<b>-6.660,03</b>	<b>-81,82%</b>	<b>0,18</b>
5.2.01.09.01	Arriendo Local y Oficinas	8.140,03	1.480,00	-6.660,03	-81,82%	0,18
<b>5.2.01.11.</b>	<b>PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD</b>	<b>5.499,11</b>	<b>5.324,39</b>	<b>-174,72</b>	<b>-3,18%</b>	<b>0,97</b>
5.2.01.11.01	Publicidad	5.499,11	5.324,39	-174,72	-3,18%	0,97
<b>5.2.01.12.</b>	<b>COMBUSTIBLE</b>	<b>18.064,69</b>	<b>21.472,05</b>	<b>3.407,36</b>	<b>18,86%</b>	<b>1,19</b>
5.2.01.12.01	Combustible	18.064,69	21.472,05	3.407,36	18,86%	1,19
<b>5.2.01.13.</b>	<b>LUBRICANTES</b>	<b>14.732,68</b>	<b>11.499,69</b>	<b>-3.232,99</b>	<b>-21,94%</b>	<b>0,78</b>
5.2.01.13.01	Lubricantes y Repuestos	14.732,68	11.499,69	-3.232,99	-21,94%	0,78
<b>5.2.01.14.</b>	<b>SEGUROS Y REASEGUROS (Primas y Cesiones)</b>	<b>976,52</b>	<b>966,19</b>	<b>-10,33</b>	<b>-1,06%</b>	<b>0,99</b>
5.2.01.14.01	Seguros de Vehículos e Incendio	976,52	966,19	-10,33	-1,06%	0,99
<b>5.2.01.17.</b>	<b>GASTO DE VIAJE</b>	<b>21.167,24</b>	<b>18.059,59</b>	<b>-3.107,65</b>	<b>-14,68%</b>	<b>0,85</b>
5.2.01.17.02	Peaje	16,00	14,00	-2,00	-12,50%	0,88
5.2.01.17.03	Liquidación de Viaje	19.483,69	16.450,89	-3.032,80	-15,57%	0,84

**IMELDA DE JARAMILLO CIA LTDA**  
**RUC: 1191711692001**  
**ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE RESULTADOS**  
**PERÍODOS 2021 - 2022**  
**EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS (USD)**

CUENTA		2021	2022	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
5.2.01.17.04	Misceláneos Liquidaciones de Viaje	1.009,65	978,60	-31,05	-3,08%	0,97
5.2.01.17.05	Simert	657,90	616,10	-41,80	-6,35%	0,94
<b>5.2.01.20.</b>	<b>IMPUESTO CONTRIBUCIONES Y OTROS</b>	<b>3.664,93</b>	<b>4.378,85</b>	<b>713,92</b>	<b>19,48%</b>	<b>1,19</b>
5.2.01.20.01	RODAJE	133,32	139,70	6,38	4,79%	1,05
5.2.01.20.02	MATRICULA Y REVISION DE VEHICULOS	2.194,22	2.901,49	707,27	32,23%	1,32
5.2.01.20.06	Gasto ICE	1.337,39	1.337,66	0,27	0,02%	1,00
<b>5.2.01.27.</b>	<b>OTROS GASTOS</b>	<b>314.252,32</b>	<b>293.225,72</b>	<b>-21.026,60</b>	<b>-6,69%</b>	<b>0,93</b>
5.2.01.27.01	Alimentación	-	28,05	28,05		0,00
5.2.01.27.02	Baja de Inventario	93.280,66	94.899,38	1.618,72	1,74%	1,02
5.2.01.27.03	Estibado	9.627,84	7.000,02	-2.627,82	-27,29%	0,73
5.2.01.27.05	Gasto Cuentas Incobrables	31.933,73	31.208,32	-725,41	-2,27%	0,98
5.2.01.27.09	Varios	-	329,35	329,35		0,00
5.2.01.27.10	Gasto Transporte de Mercadería	179.410,09	159.760,60	-19.649,49	-10,95%	0,89
<b>5.2.02.</b>	<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>440.089,47</b>	<b>459.352,48</b>	<b>19.263,01</b>	<b>4,38%</b>	<b>1,04</b>
<b>5.2.02.01.</b>	<b>SUELDOS Y SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES</b>	<b>82.548,15</b>	<b>99.851,45</b>	<b>17.303,30</b>	<b>20,96%</b>	<b>1,21</b>
5.2.01.01.01	Sueldos y Salarios	76.808,26	92.450,53	15.642,27	20,37%	1,20
5.2.01.01.02	Horas Extras	5.739,89	7.400,92	1.661,03	28,94%	1,29
<b>5.2.02.02.</b>	<b>APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido Fondo de Reserva)</b>	<b>17.962,73</b>	<b>17.544,32</b>	<b>-418,41</b>	<b>-2,33%</b>	<b>0,98</b>
5.2.02.02.01	Aporte Patronal al IESS	9.827,36	10.352,63	525,27	5,34%	1,05
5.2.02.02.02	IECE Y SECAP	881,07	998,81	117,74	13,36%	1,13
5.2.02.02.03	Fondo de Reserva	7.254,30	6.192,88	-1.061,42	-14,63%	0,85
<b>5.2.02.03.</b>	<b>BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES</b>	<b>6.531,09</b>	<b>8.244,74</b>	<b>1.713,65</b>	<b>26,24%</b>	<b>1,26</b>
5.2.02.03.01	Décimo Tercero	4.550,34	4.413,36	-136,98	-3,01%	0,97
5.2.02.03.02	Décimo Cuarto	1.719,99	1.502,87	-217,12	-12,62%	0,87
5.2.02.03.03	Vacaciones	260,76	2.328,51	2.067,75	792,97%	8,93
<b>5.2.02.05.</b>	<b>HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES</b>	<b>59.285,64</b>	<b>69.434,78</b>	<b>10.149,14</b>	<b>17,12%</b>	<b>1,17</b>
5.2.02.05.01	Asesoramiento Empresarial	50.209,20	53.133,18	2.923,98	5,82%	1,06
5.2.02.05.02	Honorarios	9.076,44	16.301,60	7.225,16	79,60%	1,80
<b>5.2.02.06.</b>	<b>REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS</b>	<b>3.000,00</b>	<b>2.400,00</b>	<b>-600,00</b>	<b>-20,00%</b>	<b>0,80</b>
5.2.02.06.02	Auditoría Externa	3.000,00	2.400,00	-600,00	-20,00%	0,80
<b>5.2.02.16.</b>	<b>GASTOS DE GESTION (Agasajo a Accionistas, Trabajadores)</b>	<b>26.953,70</b>	<b>37.048,74</b>	<b>10.095,04</b>	<b>37,45%</b>	<b>1,37</b>
5.2.02.16.01	Atención a Clientes	21.094,15	25.518,30	4.424,15	20,97%	1,21
5.2.02.16.02	Atención a Empleados	5.554,55	11.385,90	5.831,35	104,98%	2,05

**IMELDA DE JARAMILLO CIA LTDA**  
**RUC: 1191711692001**  
**ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE RESULTADOS**  
**PERÍODOS 2021 - 2022**  
**EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS (USD)**

CUENTA		2021	2022	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
5.2.02.16.04	Atención a Socios	305,00	144,54	-160,46	-52,61%	0,47
<b>5.2.02.18.</b>	<b>AGUA, ENERGIA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES</b>	<b>15.463,53</b>	<b>13.733,61</b>	<b>-1.729,92</b>	<b>-11,19%</b>	<b>0,89</b>
5.2.02.18.01	Agua	952,40	235,44	-716,96	-75,28%	0,25
5.2.02.18.02	Luz Eléctrica	2.230,54	2.297,41	66,87	3,00%	1,03
5.2.02.18.03	Claro	10.868,31	9.788,48	-1.079,83	-9,94%	0,90
5.2.02.18.04	Teléfono	332,28	332,28	-	0,00%	1,00
5.2.02.18.05	Internet	1.080,00	1.080,00	-	0,00%	1,00
<b>5.2.02.20.</b>	<b>IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS</b>	<b>13.177,82</b>	<b>14.641,27</b>	<b>1.463,45</b>	<b>11,11%</b>	<b>1,11</b>
5.2.02.20.01	Impuestos	13.177,82	14.641,27	1.463,45	11,11%	1,11
<b>5.2.02.21.</b>	<b>DEPRECIACION</b>	<b>56.957,09</b>	<b>57.025,73</b>	<b>68,64</b>	<b>0,12%</b>	<b>1,00</b>
5.2.02.21.01	Depreciación Equipo de Computación	2.402,66	3.048,23	645,57	26,87%	1,27
5.2.02.21.02	Depreciación Muebles y Enseres	467,16	373,59	-93,57	-20,03%	0,80
5.2.02.21.03	Depreciación Vehículos	9.845,75	10.729,41	883,66	8,98%	1,09
5.2.02.21.05	Depreciación Furgón Metálico	3.400,25	2.033,25	-1.367,00	-40,20%	0,60
5.2.02.21.09	Depreciación Equipo de Oficina	89,39	89,39	-	0,00%	1,00
5.2.02.21.10	DEPRECIACIÓN ACTIVOS POR DERECHO DE USO	40.751,88	40.751,86	-0,02	0,00%	1,00
<b>5.2.02.27.</b>	<b>OTROS GASTOS</b>	<b>158.064,54</b>	<b>139.302,84</b>	<b>-18.761,70</b>	<b>-11,87%</b>	<b>0,88</b>
5.2.02.27.01	Aseo y Limpieza	427,02	511,09	84,07	19,69%	1,20
5.2.02.27.02	Seguridad y Vigilancia	11.133,10	11.594,60	461,50	4,15%	1,04
5.2.02.27.03	Varios	20,00	-	-20,00	-100,00%	0,00
5.2.02.27.04	Útiles de Oficina	-	8,95	8,95		0,00
5.2.02.27.05	Envíos	253,43	129,10	-124,33	-49,06%	0,51
5.2.02.27.06	Movilización y Transporte	177,00	-	-177,00	-100,00%	0,00
5.2.02.27.07	Uniformes	1.623,65	6.114,29	4.490,64	276,58%	3,77
5.2.02.27.08	Impresos	1.765,45	2.262,77	497,32	28,17%	1,28
5.2.02.27.09	Copias y Formularios	12,58	5,00	-7,58	-60,25%	0,40
5.2.02.27.11	Gastos Rubro Seguridad y Salud	3.422,21	4.137,86	715,65	20,91%	1,21
5.2.02.27.12	Avalúos	320,00	-	-320,00	-100,00%	0,00
5.2.02.27.13	Autoconsumo	11.174,53	7.871,63	-3.302,90	-29,56%	0,70
5.2.02.27.15	Suministro y Materiales de Oficina	2.670,66	4.240,95	1.570,29	58,80%	1,59
5.2.02.27.16	Repuestos y Accesorios Varios	6.430,71	9.371,75	2.941,04	45,73%	1,46
5.2.02.27.17	Pagos a Notarios	259,08	566,37	307,29	118,61%	2,19
5.2.02.27.18	Descuento en Compras de Gasto 12%	-38,77	-518,56	-479,79	1237,53%	13,38

**IMELDA DE JARAMILLO CIA LTDA**  
**RUC: 1191711692001**  
**ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE RESULTADOS**  
**PERÍODOS 2021 - 2022**  
**EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS (USD)**

CUENTA		2021	2022	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
5.2.02.27.19	Descuento en Compras Gasto 0%	-	-100,00	-100,00		0,00
5.2.02.27.21	IVA que va al Gasto	43.461,19	38.542,80	-4.918,39	-11,32%	0,89
<b>5.2.02.27.31.</b>	<b>GASTOS NO DEDUCIBLES</b>	<b>74.952,70</b>	<b>54.564,24</b>	<b>-20.388,46</b>	<b>-27,20%</b>	<b>0,73</b>
5.2.02.27.31.01	Multas	-	249,75	249,75		0,00
5.2.02.27.31.07	Misceláneos	74.952,70	54.314,49	-20.638,21	-27,53%	0,72
<b>5.2.03.</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>29.855,35</b>	<b>25.758,84</b>	<b>-4.096,51</b>	<b>-13,72%</b>	<b>0,86</b>
5.2.03.01	Intereses Bancarios	19.113,72	18.513,66	-600,06	-3,14%	0,97
5.2.03.02	Comisiones Bancarias	966,62	988,46	21,84	2,26%	1,02
5.2.03.05.	OTROS GASTOS FINANCIEROS	9.775,01	6.256,72	-3.518,29	-35,99%	0,64
5.2.03.05.01	Gasto Chequera	448,20	367,20	-81,00	-18,07%	0,82
5.2.03.05.02	GASTOS FINANCIEROS POR ARRENDAMIENTO OPERATIVO	9.326,81	5.889,52	-3.437,29	-36,85%	0,63
<b>5.2.04.</b>	<b>OTROS GASTOS</b>	<b>190.994,51</b>	<b>190.309,83</b>	<b>-684,68</b>	<b>-0,36%</b>	<b>1,00</b>
<b>5.2.04.02.</b>	<b>OTROS</b>	<b>190.994,51</b>	<b>190.309,83</b>	<b>-684,68</b>	<b>-0,36%</b>	<b>1,00</b>
5.2.04.02.01	Gasto Impuesto 15% Trabajadores	69.503,40	81.907,17	12.403,77	17,85%	1,18
5.2.04.02.02	Gasto Impuesto a la Renta Corriente	126.863,32	146.065,28	19.201,96	15,14%	1,15
5.2.04.02.03	Gasto (Ingreso) Impuesto a la Renta Diferido	-5.372,21	-37.662,62	-32.290,41	601,06%	7,01
<b>Utilidad / Pérdida del Presente Ejercicio</b>			<b>272.361,50</b>	<b>355.737,98</b>	<b>83.376,48</b>	<b>30,61%</b>
Geovanny Jaramillo GERENTE		Mg. Sandra Robalino Q. CONTADORA				



## IMELDA DE JARAMILLO

### Análisis Horizontal al Estado de Resultados

Estructura Financiera 2021 – 2022

#### *Estructura Financiera de “Imelda de Jaramillo”. Periodos 2021 - 2022*

GRUPO	2021	2022	VARIACION	%
INGRESOS	20.356.849,22	21.868.451,71	1.511.602,49	7,43%
COSTOS	18.098.601,00	19.413.162,85	1.314.561,85	7,26%
GASTOS	1.985.886,72	2.099.550,88	113.664,16	5,72%
RESULTADOS	272.361,50	355.737,98	83.376,48	30,61%

#### **Interpretación:**

Una vez aplicado el análisis horizontal al estado de resultados de los años 2021 – 2022 observamos un incremento del 7,43% sobre los ingresos, referente a los costos y gastos observamos un incremento del 12,98%, esto no afecta al resultado del ejercicio debido a que se cuenta con las utilidades de los socios no distribuidos en años anteriores, presentando así un incremento del 30,61% en la utilidad de distribidora. Los ingresos aumentaron en \$1.511.602,49 debido a las ventas efectuadas a crédito y al contado; los costos de venta incrementaron en \$1.314.561,85 lo que representa un 7,26% lo que es directamente proporcional al incremento obtenido en los ingresos; por otra parte, los gastos incrementaron en \$113.664,16 obteniendo de variación relativa un 5,72% siendo los gastos de ventas los más representativos dentro de este rubro.

### **Ingresos**

#### **Ingresos Operacionales**

INGRESOS OPERACIONALES	2021	2022	VARIACION	%	RAZÓN
VENTA DE BIENES	20.293.890,48	21.834.199,77	1.540.309,29	7,59%	<b>1,08</b>
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>20.293.890,48</b>	<b>21.834.199,77</b>	<b>1.540.309,29</b>	<b>7,59%</b>	<b>1,08</b>

#### **Interpretación:**

Mediante la aplicación del análisis horizontal del estado de resultados de “Imelda de Jaramillo” de los periodos 2021 – 2022, observamos que los ingresos incrementaron en un 7,59% con una razón de 1,08 veces, este incremento se debe a la variación positiva en relación

a las ventas con IVA 0% que obtuvieron un incremento del 11%, estos productos son aquellos catalogados como productos de primera necesidad como lo son aceites, atunes, margarinas, harinas de consumo humano, entre otras. Mientras que los productos de IVA 12% sufrieron una disminución mínima del -0,32% lo que representa \$18.646,52, dejando en evidencia la preferencia de los clientes por aquellos productos de primera necesidad.

### Ingresos no Operacionales

INGRESOS NO OPERACIONALES	2021	2022	VARIACION	%	RAZÓN
INTERESES GANADOS	96,42	86,91	-9,51	-9,86%	0,90
OTROS INGRESOS	62.862,32	34.165,03	-28.697,29	-45,65%	0,54
<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>64.979,74</b>	<b>36.273,94</b>	<b>-28.706,80</b>	<b>-55,51%</b>	<b>1,44</b>

### Interpretación:

Mediante la aplicación del análisis horizontal del estado de resultados de “Imelda de Jaramillo” de los periodos 2021 – 2022 los ingresos no operacionales tuvieron una disminución del -55,51% con una variación negativa de \$28.706,80 para el año 2022, situación presentada por la disminución en las cuentas bancarias por cuanto los intereses generados por el monto en estas instituciones han disminuido.

### Costos

#### Costo de Ventas

COSTO DE VENTAS	2021	2022	VARIACION	%	RAZÓN
COSTO DE VENTAS	18.098.601,00	19.413.162,85	1.314.561,85	7,26%	1,07
<b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>	<b>18.098.601,00</b>	<b>19.413.162,85</b>	<b>1.314.561,85</b>	<b>7,26%</b>	<b>1,07</b>

### Interpretación:

Mediante el análisis a los Costos de Ventas observamos un incremento de \$1.314.561,85 lo que equivale al 7,26% con una razón de 1,07 veces por la adquisición de productos a precio de costo de productos con tarifa 0% y 12% de IVA, existiendo una variación positiva en este último del 9,61%, mientras que los productos con tarifa 12% presentaron una disminución equivalente a -0,67%. Por otra parte, se evidencio un incremento en el descuento a las compras 12% de \$37.754,22, esto debido a diversas razones entre ellas los acuerdos efectuados entre los proveedores con “Imelda de Jaramillo” con la finalidad de generar un beneficio para la distribuidora.

En relación al incremento de las ventas con \$1.511.602,49 y de los costos con \$1.314.561,85, observamos que los ingresos fueron superiores a los costos incurridos en las ventas, de igual manera, se debe considerar la posibilidad de reducir costos mediante negociaciones con los proveedores en lo que respecta a descuentos y periodo de pago de los créditos con la finalidad de obtener un beneficio mayor para la distribuidora.

## Gastos

### Gastos Administrativos, De Venta Y Financieros

GASTOS	2021	2022	VARIACION	%	RAZÓN
GASTOS DE VENTA	1.324.947,39	1.424.129,73	99.182,34	7,49%	1,07
GASTOS ADMINISTRATIVOS	440.089,47	459.352,48	19.263,01	4,38%	1,04
GASTOS FINANCIEROS	29.855,35	25.758,84	-4.096,51	-13,72%	0,86
OTROS GASTOS	190.994,51	190.309,83	-684,68	-0,36%	1,00
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>1.985.886,72</b>	<b>2.099.550,88</b>	<b>113.664,16</b>	<b>5,72%</b>	<b>1,06</b>

### Interpretación:

Dentro de los gastos, el rubro con mayor incidencia es la de Gastos de Venta con una variación relativa del 7,49% y una variación absoluta de \$99.182,34 donde incurren los gastos correspondientes a los sueldos y aportes sociales del personal que está inmerso en las ventas, así como en el mantenimiento y reparación de vehículos, esta última cuenta con una variación del 28,48% con una razón del 1,28.

## Resultados

### Utilidad / Pérdida Del Presente Ejercicio

RESULTADO DEL EJERCICIO	2021	2022	VARIACION	%	RAZÓN
UTILIDAD / PÉRDIDA DEL PRESENTE EJERCICIO	272.361,50	355.737,98	83.376,48	30,61%	1,31
<b>TOTAL RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>272.361,50</b>	<b>355.737,98</b>	<b>83.376,48</b>	<b>30,61%</b>	<b>1,31</b>

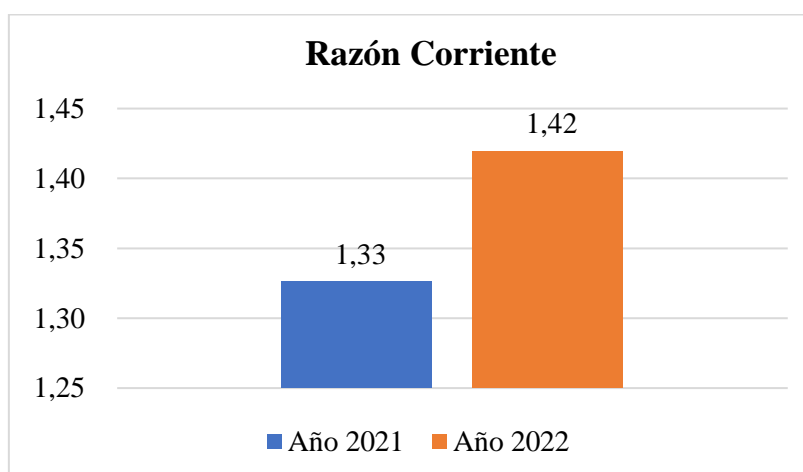
### Interpretación:

En la utilidad, se evidencio una variación positiva para el año 2022, lo que indica que la rentabilidad de la distribuidora incremento positivamente en un 30,61%, acción dada por el incremento de sus ventas, que si bien, estas se vieron afectadas por el costo de vetas incurridas en el periodo, es una buena señal dado que ha generado utilidad. De igual manera, si se gestiona eficientemente el costo de ventas incurrido en el periodo, se podrá generar una utilidad mayor, lo que sería sumamente beneficioso para la distribuidora.

## INDICADORES DE LIQUIDEZ

### Razón Corriente

<b>Razón Corriente = <math>\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}</math></b>			
	2021		2022
<b>Razón Corriente =</b>	$\frac{6.105.710,40}{4.603.913,19}$	<b>Razón Corriente =</b>	$\frac{5.814.543,24}{4.096.252,09}$
<b>Razón Corriente =</b>	<b>\$ 1,33</b>	<b>Razón Corriente =</b>	<b>\$ 1,42</b>
<b>Estándar:</b>	Si $RC \leq 1$ Incapacidad para cumplir con obligaciones a corto plazo Si $RC \geq 1$ Capacidad para cumplir con obligaciones a corto plazo		



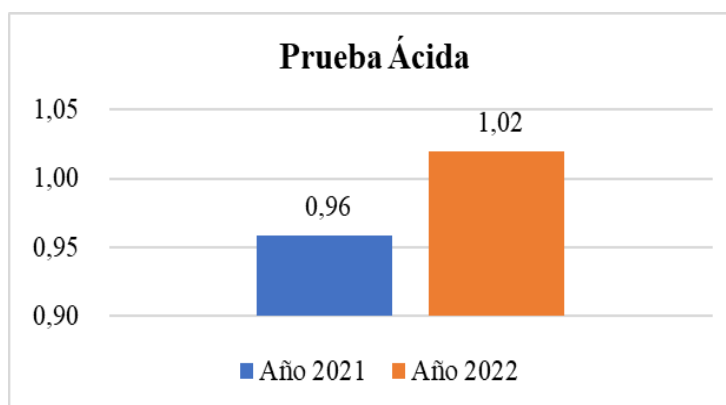
### Interpretación

La Razón Corriente que mantiene la Distribuidora “Imelda de Jaramillo” para el año 2021 presenta una liquidez de \$1,33 y de \$1,42 para el año 2022, lo que significa que cumple con el estándar que nos dice que si el índice obtenido es mayor a 1 se cuenta con la capacidad para cumplir con obligaciones a corto plazo.

Los resultados obtenidos para el año 2021 nos indica que la distribuidora no tuvo ningún inconveniente para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, puesto que por cada \$1 cargado al pasivo contaba con \$1,33, lo que nos deja un margen de \$0,33 centavos, a su vez, para el año 2022 notamos un incremento alrededor de \$0,10 centavos, lo que se traduce en un aumento de la efectividad obtenida de sus activos corrientes.

## Prueba Ácida

<b>Prueba Ácida = <math>\frac{(\text{Activo Corriente} - \text{Inventario})}{\text{Pasivo Corriente}}</math></b>	
<b>2021</b>	<b>2022</b>
<b>Prueba ácida =</b> $\frac{(6.105.710,4 - 1.692.925,36)}{4.603.913,19}$	<b>Prueba ácida =</b> $\frac{(5.814.543,24 - 1.635.112,65)}{4.096.252,09}$
<b>Prueba ácida = \$ 0,96</b>	<b>Prueba ácida = \$ 1,02</b>
<b>Estándar:</b> Si PA > 1 Capacidad para cumplir con obligaciones a corto plazo Si PA < 1 Incapacidad para cumplir con obligaciones a corto plazo	

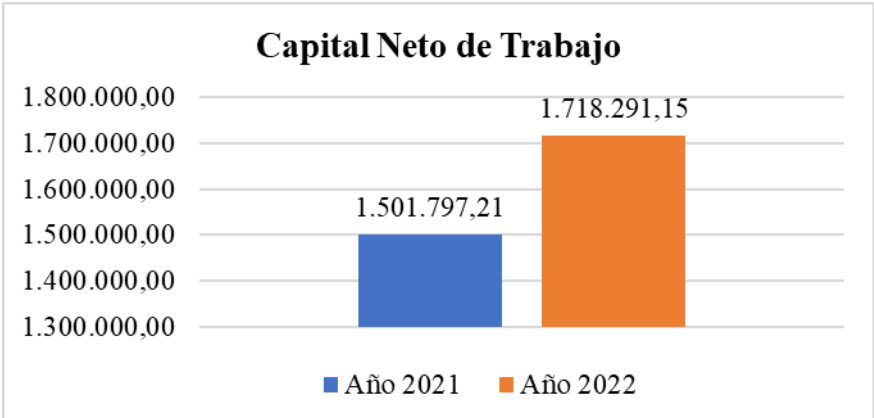


## Interpretación

La aplicación de este indicador nos permite conocer cuál es la capacidad que tiene la distribuidora de cancelar sus deudas a corto plazo sin la necesidad de recurrir a la venta de su inventario, para el año 2021 nos da un resultado de \$0,96 centavos, valor que se encuentra ligeramente bajo el estándar que nos dice que si el índice es menor a 1 posee incapacidad para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, resultado que se ve incrementado para el año 2022, ya que para este año el resultado de la aplicación de este indicador nos da un valor de \$1,02, lo que muestra un incremento de \$0,06 centavos comparados con el año anterior, que si bien, puede no parecer un cambio notable, este se debe a que para el año 2022 su activo corriente se vio reducido por acción de un pago usando el efectivo de la distribuidora para una inversión en equipo de computación y software, así también, dentro del pasivo corriente se canceló deudas mantenidas con dos proveedores los cuales son Compañía Azucarera Valdez S.A y Universal Sweet Industries S.A

**Capital Neto de Trabajo**

<b>Capital Neto de Trabajo = Activo Corriente – Pasivo Corriente</b>			
	<b>2021</b>		<b>2022</b>
<b>Capital Neto de Trabajo =</b>	6.105.710,4 - 4.603.913,19	<b>Capital Neto de Trabajo =</b>	5.814.543,24 - 4.096.252,09
<b>Capital Neto de Trabajo =</b>	<b>\$ 1.501.797,21</b>	<b>Capital Neto de Trabajo =</b>	<b>\$ 1.718.291,15</b>
<b>Estándar:</b>	Valor Positivo		



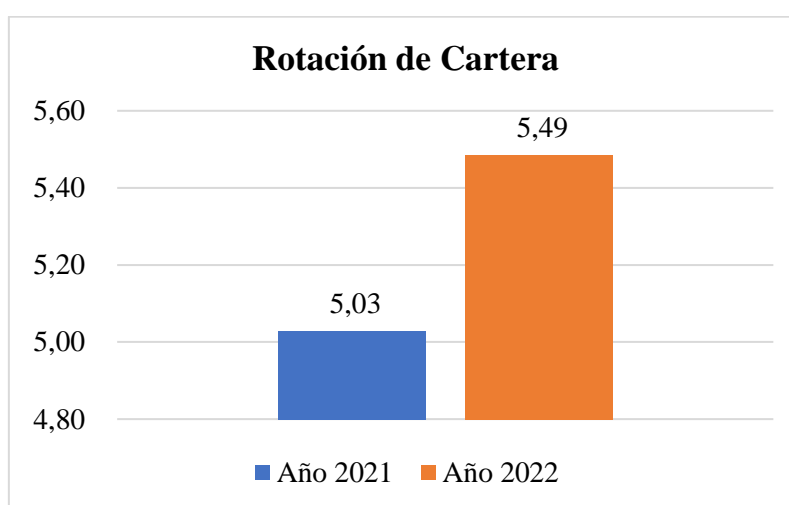
**Interpretación**

El capital neto de trabajo esta intrínsecamente relacionado con la razón corriente, ya que ambos indicadores precisan de la misma información base para llevarse a cabo, dicho esto, el capital de trabajo para “Imelda de Jaramillo” en el año 2021 es de \$1.501.797,21 con una razón corriente del \$1,33 mientras que para el año 2022 tuvo un valor de \$1.718.291,15 con una razón del \$1,42; los resultados presentados indican como ya se ha mencionado que la distribuidora cuenta con los recursos para cumplir con sus obligaciones, ahora, cabe mencionar que su periodo más optimo ha sido el año 2022 con un capital de trabajo y razón corriente superior al del 2021, esto se debe a que en el último periodo tanto su activo corriente como pasivo corriente ha disminuido evidenciándose de esta manera una reducción del 4,77% en el activo y de un 11,03% en el pasivo, lo que si bien expone una reducción de ambos rubros, el del pasivo corriente es mayor, por ende sus obligaciones han sufrido una reducción mayor, lo que permite que para el año 2022 su capital de trabajo y razón corriente sean superiores a las del anterior periodo.

## INDICADORES DE ACTIVIDAD

### Rotación de Cartera

<b>Rotación de Cartera = <math>\frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por Cobrar}}</math></b>			
2021		2022	
<b>Rotación de Cartera =</b>	$\frac{20.293.890,48}{4.035.495,74}$	<b>Rotación de Cartera =</b>	$\frac{21.834.199,77}{3.980.671,05}$
<b>Rotación de Cartera =</b>	<b>5,03 veces</b>	<b>Rotación de Cartera =</b>	<b>5,49 veces</b>
<b>Estándar:</b>	Mientras más alta mejor (De 6 a 12 veces)		



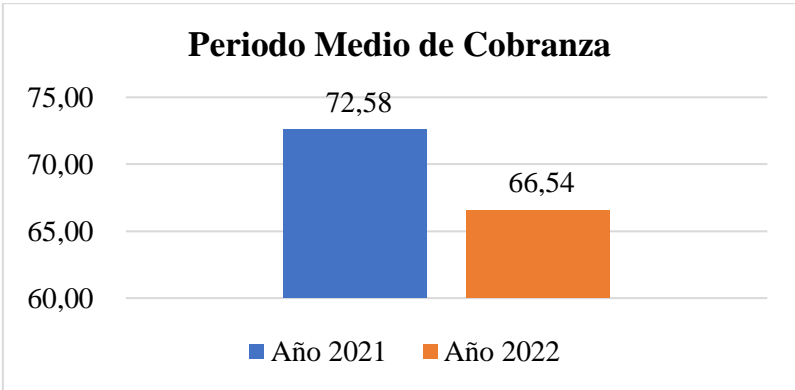
### Interpretación

Después de aplicar este indicador en el año 2021 reflejo que la rotación de cartera es de 5,03 veces mientras que para el año 2022 es de 5,49 veces, valores que se encuentran debajo del estándar aceptado para este indicador que indica que la relación de rotación de cartera debería ser de 6 a 12 veces, lo que evidencia una mala gestión.

En cuanto a la aplicación de las políticas de cobro que tiene la distribuidora para con sus clientes, lo que requeriría un análisis más exhaustivo en cuando a la capacidad de endeudamiento, periodo de pago y otros elementos que ayuden a la identificación financiera de cada uno de los clientes, al realizar este análisis la liquidez de “Imelda de Jaramillo” se verá enormemente beneficiada.

**Período Medio de Cobranza**

$\text{Período Medio de Cobranza} = \frac{\text{Cuentas y Documentos por Cobrar} \times 365}{\text{Ventas}}$	
<b>2021</b>	<b>2022</b>
$\text{Período Medio de Cobranza} = \frac{1.472.955.945,10}{20.293.890,48}$	$\text{Período Medio de Cobranza} = \frac{1.452.944.933,25}{21.834.199,77}$
<b>Período Medio de Cobranza = 72,58 días</b>	<b>Período Medio de Cobranza = 66,54 días</b>
<b>Estándar:</b>	Estándar: Menor a 30 días



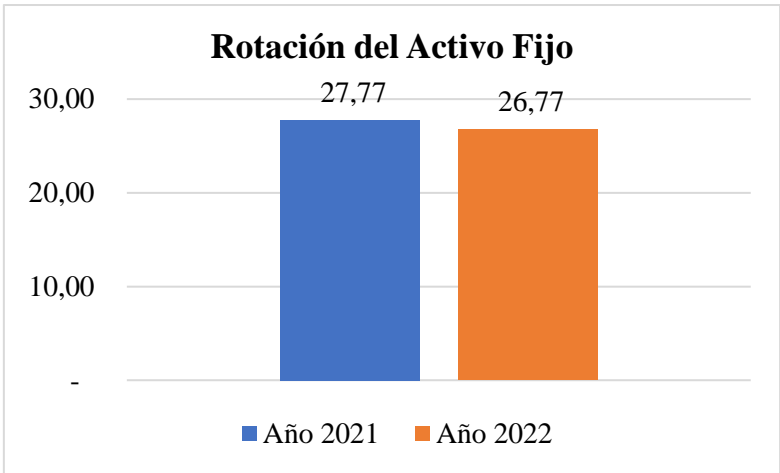
**Interpretación**

Analizando los datos obtenidos de la aplicación de este indicador y tomando como base el estándar que nos dice que el periodo de cobranza no debe exceder los 30 días, evidenciamos que para el año 2021 la distribuidora tuvo 72,58 días como periodo medio de cobranza, mientras que para el 2022 tuvo 66,54 días, si bien para el segundo periodo analizado el promedio es menos por 6 días está muy lejos de ser lo óptimo tomando el estándar referencial para el presente indicador, esto se puede traducir en una mala gestión de las políticas de cobro mantenidas por la distribuidora durante ambos periodos analizados, lo que presenta un riesgo general en cuando a su liquidez y productividad.



**Rotación del Activo Fijo**

$\text{Rotación del Activo Fijo} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Fijo Tangible}}$			
2021		2022	
Rotación del Activo Fijo =	$\frac{20.293.890,48}{730.855,70}$	Rotación del Activo Fijo =	$\frac{21.834.199,77}{815.750,82}$
Rotación del Activo Fijo =	\$ 27,77	Rotación del Activo Fijo =	\$ 26,77
<b>Estándar:</b>	Valor Positivo		

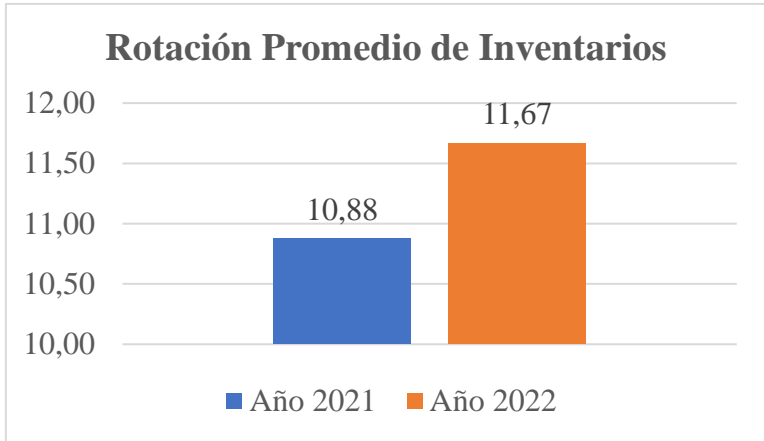


**Interpretación**

En lo que respecta a la rotación del activo fijo, este indicador nos permite identificar la proporción de lo invertido en activos fijos con su capacidad para generar ventas, lo que da como valor para el año 2021 que la distribuidora por cada \$1 invertido en activo fijo genera \$27,77 en ventas; mientras que para el año 2022 por cada \$1 invertido en el activo fijo genera \$26.77 en ventas, podemos evidenciar la reducción entre periodos de \$1 lo que se puede justificar ya que para el año 2022 si bien se incrementaron las ventas, también incremento su activo fijo en todas sus cuentas en general, pero a su vez, estas redujeron su productividad por ende no se incrementó el valor en relación con las ventas.

**Rotación de Inventarios**

$\text{Rotación de Inventarios} = \frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventario Promedio}}$	
2021	2022
$\text{Rotación de Inventarios (veces)} = \frac{18.098.601,00}{1.664.019,01}$	$\text{Rotación de Inventarios (veces)} = \frac{19.413.162,85}{1.664.019,01}$
$\text{Rotación de Inventarios (veces)} = 10,88$	$\text{Rotación de Inventarios (veces)} = 11,67$
<b>Rotación de Inventarios - Período (días)</b>	<b>Rotación de Inventarios - Período (días)</b>
$\text{Rotación de Inventarios (días)} = \frac{365}{10,88}$	$\text{Rotación de Inventarios (días)} = \frac{365}{11,67}$
<b>Rotación de Inventarios (días) = 34 días</b>	<b>Rotación de Inventarios (días) = 31 días</b>
<b>Estándar:</b>	Estándar: Entre 6 a 12 veces Estándar: Menor posible (Aceptable 30 días)



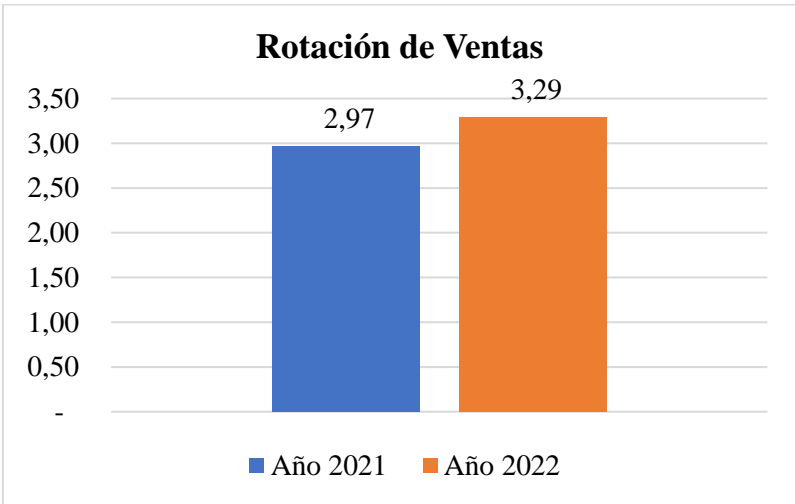
**Interpretación**

Después de la aplicación del presente indicador se pudo evidenciar que para el año 2021 los inventarios rotaron un 10,88 de las veces, mientras que para el año 2022 su rotación fue de 11,67 veces, cumpliendo con el estándar de este indicador que nos dice que la rotación de inventarios optima debe ser entre 6 a 12 veces; dicho esto se observa así un incremento favorable en cuanto a la rotación del inventario para el año 2022 de 0,79, por lo cual para este periodo se vendió más en comparación al periodo pasado esto se vio evidenciado en un incremento de sus ingresos. Por otra parte en días el inventario para el año 2021 rota en 34 días y para el año 2022 rota en 31 días, una diferencia de 3 días, esto puede deberse ya que para el

año 2022 la distribuidora adquirió en mayor cantidad productos o mercadería con tarifa 12%, reduciendo la compra de mercaderías 0% esto debido a las exigencias del mercado y la demanda presentada por parte de los clientes de la distribuidora, por ende existe una menor estancia de productos en inventario, facilitando así la rotación del mismo y las ventas que generan dichas mercancías.

**Rotación de Ventas**

<b>Rotación de Ventas = <math>\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}</math></b>			
<b>2021</b>		<b>2022</b>	
<b>Rotación de Ventas =</b>	$\frac{20.293.890,48}{6.836.566,10}$	<b>Rotación de Ventas =</b>	$\frac{21.834.199,77}{6.630.294,06}$
<b>Rotación de Ventas =</b>	<b>\$ 2,97</b>	<b>Rotación de Ventas =</b>	<b>\$ 3,97</b>
<b>Estándar:</b>	Estándar: 1 vez mínimo		

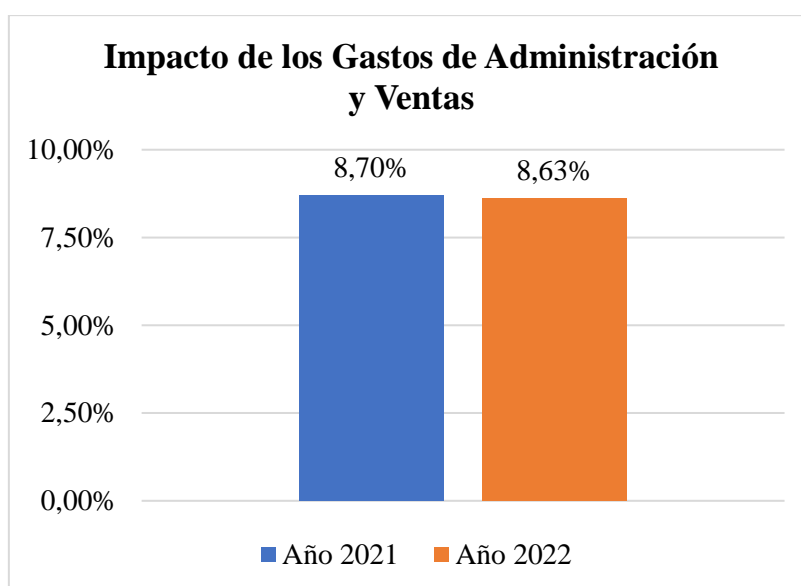


**Interpretación**

Al aplicar este indicador se obtuvo los siguientes datos, para el año 2021 se consiguió un 2,97 en cuanto a su rotación en ventas; mientras que para el año 2022 el valor fue de 3,29 veces lo que se traduce que por cada \$1 invertido en el activo se generó para el año 2021 \$2,97 en ventas, y para el año 2022 se generó \$3,29 en ventas lo que quiere decir que para ambos años los activos contribuyeron en la generación de las ventas de “Imelda de Jaramillo”.

## Impacto de los Gastos de Administración y Ventas

Impacto de los Gastos de Administración y Ventas = $\frac{\text{Gastos Administración y Ventas}}{\text{Ventas}}$	
2021	2022
Impacto de G. Adm. y Ventas = $\frac{1.765.036,86}{20.293.890,48}$	Impacto de G. Adm. y Ventas = $\frac{1.883.482,21}{21.834.199,77}$
Impacto de G. Adm. y Ventas = <b>8,70%</b>	Impacto de G. Adm. y Ventas = <b>8,63%</b>
Estándar: Estándar 10%	

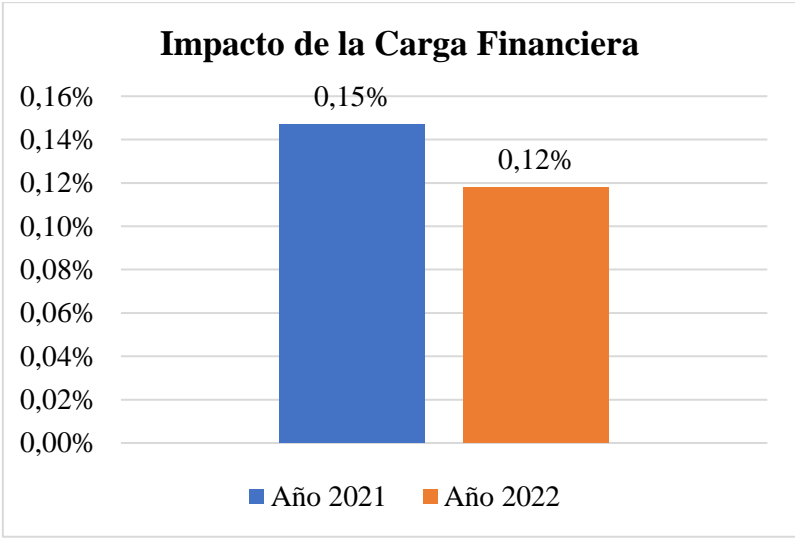


### Interpretación

Al realizar el indicador del impacto de los gastos de administración y ventas los resultados obtenidos para el año 2021 tenemos un porcentaje de 8,70%; mientras que para el 2022 el porcentaje disminuye en 0,07%, dando como resultado 8,63%, ambos valores son favorables ya que se encuentran por debajo del estándar base; la relación de los gastos administrativos y de ventas es mínima comparada con las ventas generales que tiene la distribuidora a lo largo de los periodos analizados, lo que se traduce en un manejo eficaz de sus gastos administrativos y de ventas, por ende la eficiencia de las actividades de venta no se ven afectadas por estos gastos.

**Impacto de la Carga Financiera**

$\text{Impacto de la Carga Financiera} = \frac{\text{Gastos Financieros}}{\text{Ventas}}$	
<b>2021</b>	<b>2022</b>
$\text{Impacto de la Carga Financiera} = \frac{29.855,35}{20.293.890,48}$	$\text{Impacto de la Carga Financiera} = \frac{25.758,84}{21.834.199,77}$
$\text{Impacto de la Carga Financiera} = 0,15\%$	$\text{Impacto de la Carga Financiera} = 0,12\%$
<b>Estándar:</b> El estándar nos indica que no debe superar el 10%,	



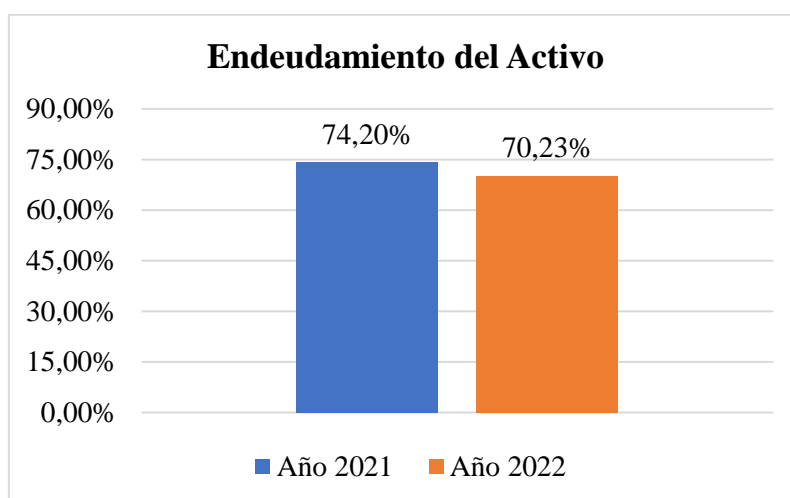
**Interpretación**

En relación al impacto de la carga financiera obtuvimos los siguientes datos, para el año 2021 un porcentaje del 0,15% y para el año 2022 un porcentaje del 0,12%, se evidencia una disminución del 0,03% entre periodos y esto se debe a que para el año 2022 sus gastos financieros se redujeron en un 13,72% en comparación al periodo anterior, lo que es un resultado favorable para ambos periodos ya que no superan el estándar base que nos dice que el impacto de la carga financiera no debe superar el 10%, por ende el peso de los gastos financieros no afecta en gran medida a las ventas que presenta la distribuidora a lo largo de los periodos analizados.

## INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

### Endeudamiento del Activo

<b>Endeudamiento del Activo = <math>\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}</math></b>			
2021		2022	
<b>Endeudamiento del Activo =</b>	$\frac{5.072.682,79}{6.836.566,10}$	<b>Endeudamiento del Activo =</b>	$\frac{4.656.330,29}{6.630.294,06}$
<b>Endeudamiento del Activo =</b>	<b>74,20%</b>	<b>Endeudamiento del Activo =</b>	<b>70,23%</b>
<b>Estándar:</b>	Estándar: Menor al 50%		

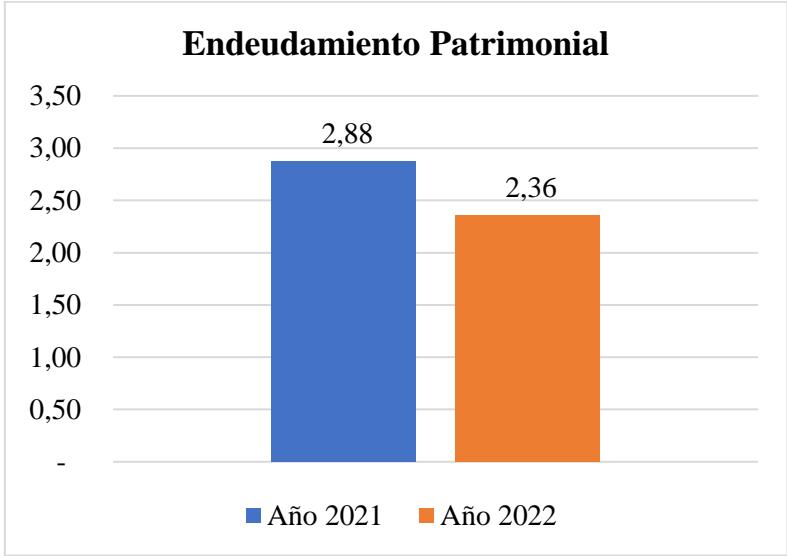


### Interpretación

La distribuidora Imelda de Jaramillo para el año 2021 presenta una deuda del activo del 74,20%, lo que indica que la mayor concentración o participación proviene por parte los proveedores, entidades financieras, empleados, entre otras en relación al activo, mientras que para el año 2022 el porcentaje es del 70,23% lo que indica una disminución del 3,97%, si bien este valor a presentado una disminución en ambos periodos está muy lejos de ser optimo, ya que el estándar nos dice que este porcentaje no debería superar el 50%, valor que en ambos periodos se excede por un 20% debido a que el valor de sus obligaciones con proveedores y a terceros representa en ambos periodos un porcentaje mayor al 80%, lo que quiere decir, que tanto para el periodo 2021 como para el 2022 los proveedores son acreedores del 70% de la distribuidora, dejando a la administración solo con el 30% de participación en cuanto a su activo total.

**Endeudamiento Patrimonial**

<b>Endeudamiento Patrimonial = <math>\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}</math></b>			
<b>2021</b>		<b>2022</b>	
<b>Endeudamiento Patrimonial =</b>	$\frac{5.072.682,79}{1.763.883,31}$	<b>Endeudamiento Patrimonial =</b>	$\frac{4.656.330,29}{1.973.963,77}$
<b>Endeudamiento Patrimonial =</b>	<b>\$ 2,88</b>	<b>Endeudamiento Patrimonial =</b>	<b>\$ 2,36</b>
<b>Estándar:</b>	Estándar Menor a 0,50		

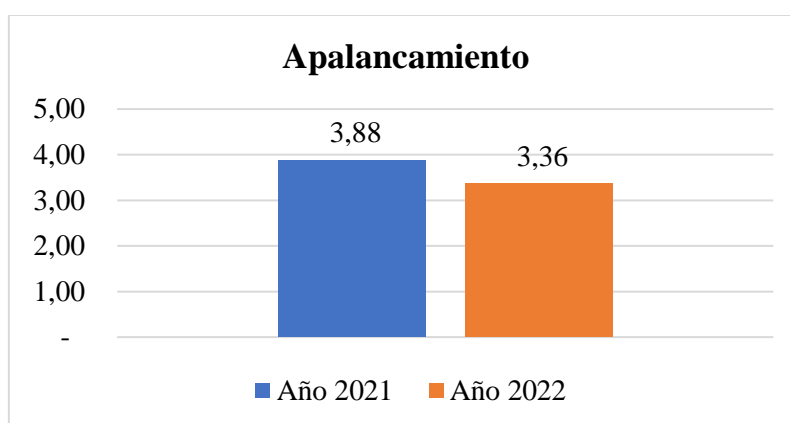


**Interpretación**

Al realizar el indicador de endeudamiento patrimonial nos permite identificar el nivel con el que el patrimonio se encuentra comprometido con el pasivo, lo que nos da como resultado para el año 2021 de \$2,88 y para el año 2022 el valor de \$2,36, ambos periodos se encuentran sobre el estándar base para este indicador que nos indica que debería ser menor al 0,50. De otra manera, los resultados obtenidos nos demuestran que la participación por parte de terceros es mayor a la que ejercen los propios socios dentro de la distribuidora, si bien, este valor se vio reducido para el año 2022 aún se encuentra muy lejos del estándar base, lo que nos sugiere hacer énfasis en una mejora con respecto a su financiación con terceros.

## Apalancamiento

<b>Apalancamiento = <math>\frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}</math></b>			
<b>2021</b>		<b>2022</b>	
<b>Apalancamiento =</b>	$\frac{6.836.566,10}{1.763.883,31}$	<b>Apalancamiento =</b>	$\frac{6.630.294,06}{1.973.963,77}$
<b>Apalancamiento =</b>	<b>\$ 3,88</b>	<b>Apalancamiento =</b>	<b>\$ 3,36</b>
<b>Estándar:</b>			



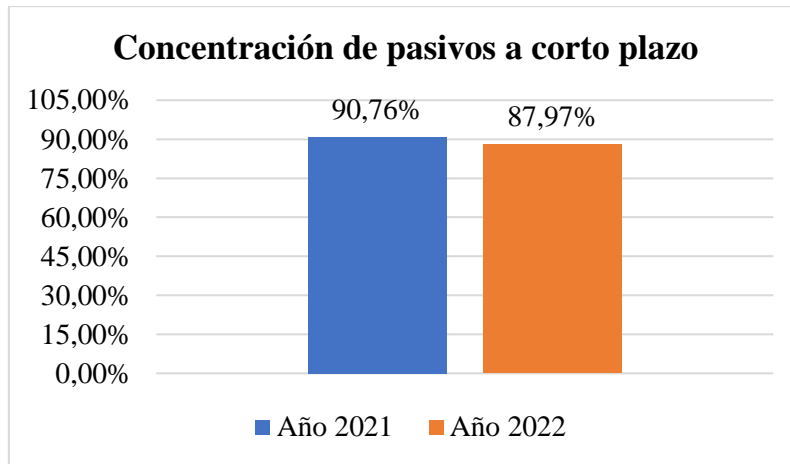
## Interpretación

Al realizar la fórmula para determinar el nivel de apalancamiento obtuvimos que para el año 2021 el valor es de \$3,88, mientras que para el año 2022 el valor disminuyó a \$3,36, lo que evidencia lo antes mencionado de que la distribuidora está mayormente financiada por sus proveedores o terceros, esto es un valor poco favorable ya que el estándar nos indica que mientras mayor sea el valor es mejor.

## Concentración de Pasivos a Corto Plazo

<b>Concentración de Pasivos a Corto Plazo = <math>\frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Pasivo Total}}</math></b>			
<b>2021</b>		<b>2022</b>	
<b>Concentración de Pasivos a Corto Plazo =</b>	$\frac{4.603.913,19}{5.072.682,79}$	<b>Concentración de Pasivos a Corto Plazo =</b>	$\frac{4.096.252,09}{4.656.330,29}$
<b>Concentración de Pasivos a Corto Plazo =</b>	<b>90,76%</b>	<b>Concentración de Pasivos a Corto Plazo =</b>	<b>87,97%</b>
<b>Estándar:</b>		Estándar: menor al 50%	





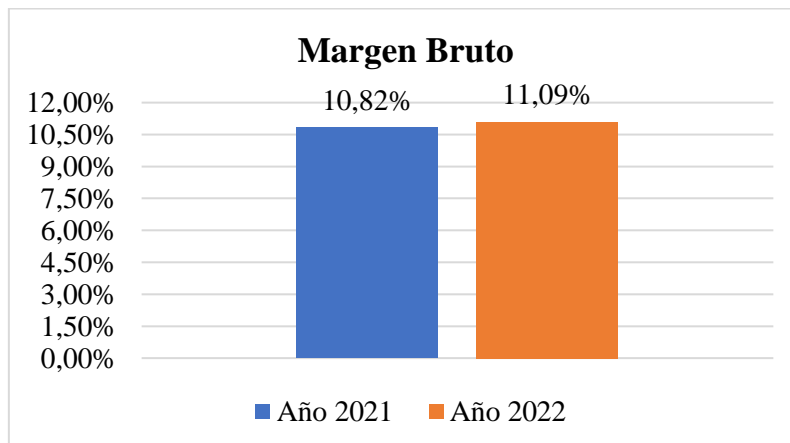
### Interpretación

La concentración de pasivos a corto plazo para el año 2021 es del 90,76 % y para el año 2022 es de 87,97 % evidenciando una disminución del 2,79% para el último periodo, lo que nos dice que para el 2022 se redujo lo que son las obligaciones con terceros, esto debido a que para el último periodo se cancelaron deudas pendientes con proveedores esenciales para Imelda de Jaramillo.

## INDICADORES DE RENTABILIDAD

### Margen Bruto

$\text{Margen Bruto} = \frac{\text{Ventas} - \text{Costo de Ventas}}{\text{Ventas}}$		
	2021	2022
Margen Bruto =	$\frac{2.195.289,48}{20.293.890,48}$	$\frac{2.421.036,92}{21.834.199,77}$
Margen Bruto =	<b>10,82%</b>	<b>11,09%</b>
<b>Estándar:</b>	Estándar: Entre el 20% y 30% empresas comercializadoras	



## Interpretación

El indicador del Margen Bruto permite conocer la rentabilidad que se obtiene de las ventas frente al costo de las mismas, según la aplicación del indicador, para el año 2021 se generó una rentabilidad del 10,82% y para el año 2022 se obtuvo una rentabilidad del 11,09%, evidenciando un crecimiento mínimo para el año 2022 de tan solo el 0.27%, esto se debe a que para el último periodo la distribuidora realizó una adquisición mayor de productos con tarifa 12% y una menor para productos con tarifa 0%, lo que ya es notablemente diferente al anterior periodo analizado.

A pesar de que para el año 2022 su rentabilidad subió, sigue estando muy por debajo del estándar requerido para empresas comerciales el cual es del 20% al 30%, por ello se necesita gestionar de manera más eficaz y precisa el costo de ventas que la distribuidora deberá manejar para los años subsiguientes con la finalidad de incrementar su rentabilidad.

## Margen Operacional

<b>Margen Operacional = <math>\frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas}}</math></b>			
<b>2021</b>		<b>2022</b>	
<b>Margen Operacional =</b>	$\frac{239.258,11}{20.293.890,48}$	<b>Margen Operacional =</b>	$\frac{347.244,88}{21.834.199,77}$
<b>Margen Operacional =</b>	<b>1,18%</b>	<b>Margen Operacional =</b>	<b>1,59%</b>
<b>Estándar:</b>	Estándar: Entre el 5% y 10%		

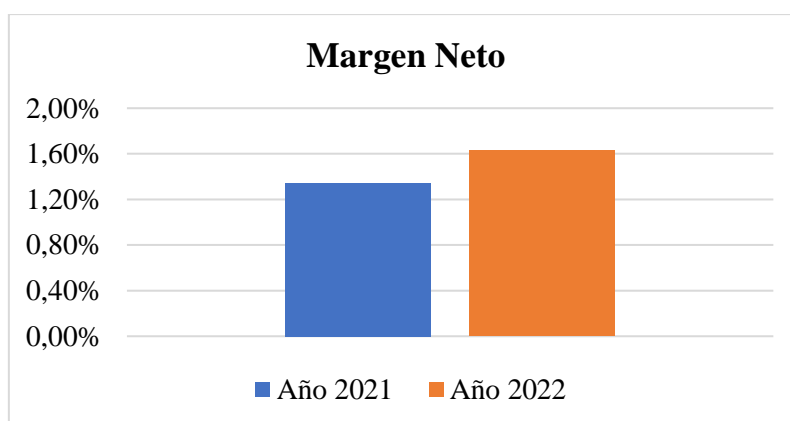


## Interpretación

Al realizar el indicador del margen operacional para determinar el nivel de lucro que se obtiene independientemente de la forma de financiamiento que se tenga; para el año 2021 tenemos un margen operacional del 1,18% y para el año 2022 se obtiene un porcentaje del 1,59%, lo que quiere decir que para el año 2021 por cada \$1 vendido el margen operacional fue de \$0,01 centavos y para el año 2022 por cada \$1 vendido el margen operacional fue del \$0,02 centavos; en base a los resultados obtenidos Imelda de Jaramillo genera una rentabilidad mínima, por lo tanto, es necesario reducir los costos de ventas, mediante la implementación de nuevas políticas tanto internas como externas para con los proveedores, con la finalidad de incrementar la rentabilidad obtenida por acción de sus ventas.

## Margen Neto

<b>Margen Neto = <math>\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}</math></b>			
<b>2021</b>		<b>2022</b>	
<b>Margen Neto =</b>	$\frac{272.361,50}{20.293.890,48}$	<b>Margen Neto =</b>	$\frac{355.737,98}{21.834.199,77}$
<b>Margen Neto =</b>	<b>1,34%</b>	<b>Margen Neto =</b>	<b>1,63%</b>
<b>Estándar:</b>	Estándar: Entre más alto mejor		



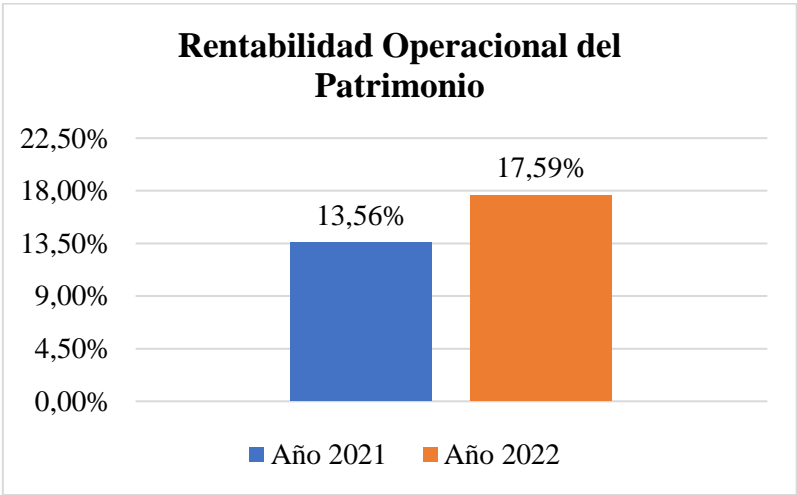
## Interpretación

Después de aplicar el indicador de margen neto a Imelda de Jaramillo obtuvimos los siguientes datos, para el año 2021 un margen del 1,34% mientras que para el año 2022 el margen fue del 1,63%, los porcentajes de ambos años son poco favorables, ya que el estándar nos dice que mientras más alto sea el porcentaje es mejor, pero, en cambio colocándolo en dólares, para

el año 2021 tuvo una utilidad neta de 0,01 centavos y para el 2022 incremento a 0,02 centavos, es extremadamente bajo, debido a que en ambos periodos el margen se vio afectado por el alto nivel existente en los costos y gastos durante cada periodo, por lo que, se necesita realizar una oportuna para mejorar el nivel que representan los costos y gastos incurridos en la venta.

**Rentabilidad Operacional del Patrimonio**

$\text{Rentabilidad Operacional del Patrimonio} = \frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Patrimonio}}$			
2021		2022	
Rentabilidad Operacional del Patrimonio =	$\frac{239.258,11}{1.763.883,31}$	Rentabilidad Operacional del Patrimonio =	$\frac{347.244,88}{1.973.963,77}$
Rentabilidad Operacional del Patrimonio =	13,56%	Rentabilidad Operacional del Patrimonio =	17,59%
Estándar:	Estándar: Mientras más alto mejor		



**Interpretación**

Luego de aplicar el indicador de rentabilidad operacional del patrimonio Imelda de Jaramillo obtuvo una rentabilidad a sus socios del 13,56% en el año 2021, mientras que para el año 2022 su rentabilidad fue del 17,59%, evidenciando un incremento del 4,03% entre periodos. Interpretando dichos resultados obtenemos que para el año 2021 por cada \$1 invertido este genera una rentabilidad de \$13, mientras que para el año 2022 por cada \$1 invertido representa una rentabilidad de \$17 dólares, si bien, se evidencia un crecimiento entre periodos ambos valores no son óptimos ni favorables, ya que su porcentaje es demasiado bajo comparado con el nivel de utilidad operacional con el cual se maneja la distribuidora.

## IMELDA DE JARAMILLO

### Análisis del Sistema Dupont

Período 2021

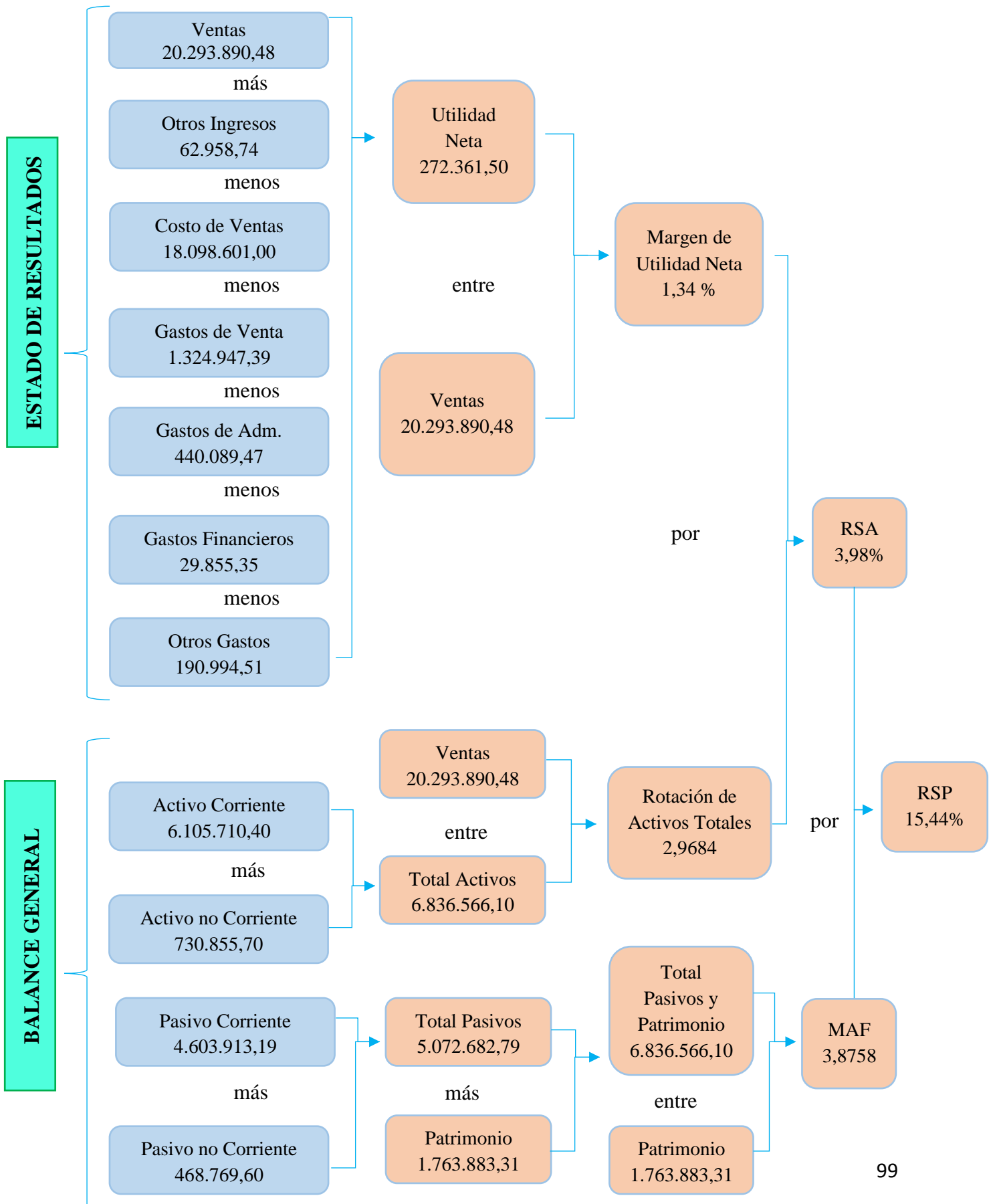
#### Rendimiento sobre el activo. Año 2021

<b>RENDIMIENTO SOBRE EL ACTIVO (RSA)</b>			
<b>RSA</b>	=	<b>Margen de Utilidad Neta</b>	<b>x Rotación de activos totales</b>
Utilidad Neta	=	Utilidad Neta	x Ventas
Activo Total	=	Ventas	x Total Activos
272.361,50	=	272.361,50	x 20.293.890,48
6.836.566,10	=	20.293.890,48	x 6.836.566,10
0,0398	=	0,0134	x 2,9684
3,98%	=	3,98%	

#### Rendimiento sobre el patrimonio. Año 2021

<b>RENDIMIENTO SOBRE EL PATRIMONIO (RSP)</b>				
<b>RSP</b>	=	<b>Margen de Utilidad Neta</b>	<b>x Rotación de activos totales</b>	<b>x MAF</b>
Utilidad Neta	=	Utilidad Neta	x Ventas	x Activo Total
Patrimonio	=	Ventas	x Total Activos	x Patrimonio
272.361,50	=	272.361,50	x 20.293.890,48	x 6.836.566,10
1.763.883,31	=	20.293.890,48	x 6.836.566,10	x 1.763.883,31
0,1544	=	0,0134	x 2,9684	x 3,875860756
15,44%	=	15,44%		

**Figura 1**  
*Representación gráfica del Sistema Dupont, año 2021*



## IMELDA DE JARAMILLO

### Análisis del Sistema Dupont

Período 2022

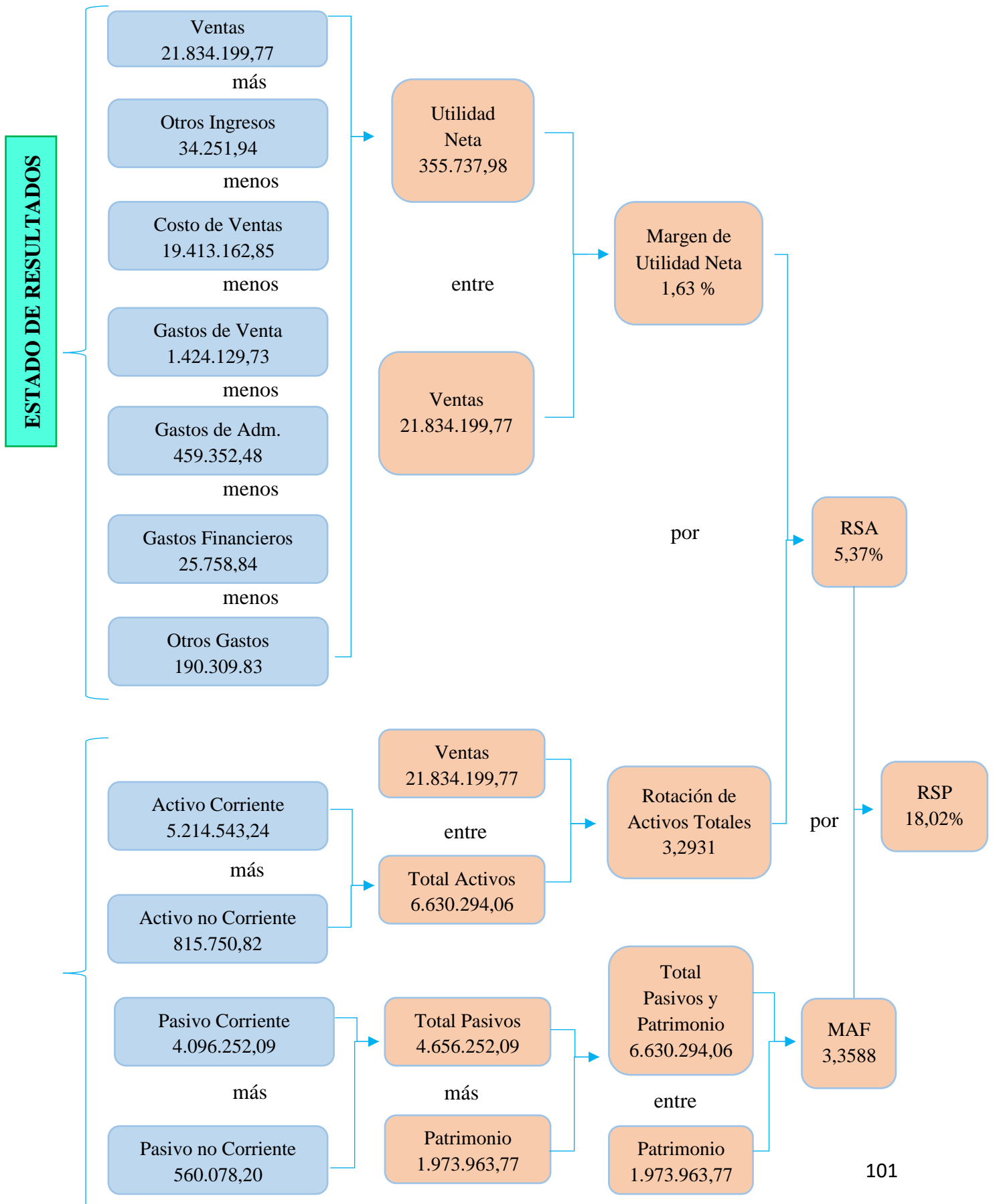
#### Rendimiento sobre el activo. Año 2022

<b>RENDIMIENTO SOBRE EL ACTIVO (RSA)</b>			
<b>RSA</b>	=	<b>Margen de Utilidad Neta</b>	x <b>Rotación de activos totales</b>
Utilidad Neta	=	Utilidad Neta	x $\frac{\text{Ventas}}{\text{Total Activos}}$
Activo Total	=	Ventas	x
355.737,98	=	355.737,98	x 21.834.199,77
6.630.294,06	=	21.834.199,77	x 6.630.294,06
0,0537	=	0,0163	x 3,2931
5,37%	=	5,37%	

#### Rendimiento sobre el patrimonio. Año 2022

<b>RENDIMIENTO SOBRE EL PATRIMONIO (RSP)</b>						
<b>RSP</b>	=	<b>Margen de Utilidad Neta</b>	x	<b>Rotación de activos totales</b>	x	<b>MAF</b>
Utilidad Neta	=	Utilidad Neta	x	Ventas	x	Activo Total
Patrimonio	=	Ventas	x	Total Activos	x	Patrimonio
355.737,98	=	355.737,98	x	21.834.199,77	x	6.630.294,06
1.973.963,77	=	21.834.199,77	x	6.630.294,06	x	1.973.963,77
0,1802	=	0,0163	x	3,2931	x	3,358873228
18,02%	=	18,02%				

**Figura 2**  
 Representación gráfica del Sistema Dupont, año 2022





## Interpretación

Una vez aplicado el Sistema Dupont en la distribuidora “Imelda de Jaramillo” nos dio los siguientes resultados:

En el **Rendimiento sobre el Activo** en los años 2021 – 2022 es de 3.98% y 5.37% resultados obtenidos mediante la multiplicación del margen de utilidad neta por la rotación de los activos totales, donde se evidencia un aumento para el 2022, lo que nos indica una mejora en cuanto al rendimiento causado por los ingresos debido a las ventas en proporción a la inversión realizada. Dicho de otro modo, la inversión realizada en cuanto a la compra de inventarios se ve reflejada positivamente en el resultado de la utilidad del ejercicio. Aunque si bien, no ha crecido significativamente, es un buen indicio en cuanto a la mejora en gestión de su rotación de inventarios con la inversión de mercadería y la salida de los mismos, a fin de incrementar los ingresos obtenidos dentro del periodo.

En el **Rendimiento sobre el Patrimonio** obtuvo una rentabilidad de 15,44% en el 2021 valor que incrementa a 18,02% en el 2022 dando la relación de que por cada dólar invertido en el año 2021 se ha generado un rendimiento de 0,15 centavos; y de 0,18 centavos para el año 2022, uno de los factores que influye dentro de la rentabilidad obtenida es el elevado costo de ventas y el nivel de endeudamiento mantenido con proveedores y terceras personas, por ende el nivel de ganancia se considera poco satisfactorios en relación al nivel de ventas que maneja.

**“IMELDA DE JARAMILLO”**

**Valor Económico Agregado (EVA)**

**Periodos: 2021 – 2022**

**Cálculo de Componentes**

*Costo de Capital “Imelda de Jaramillo” 2021*

2021					
C.K =	Financ. Interno Total Financ.	* Costo de Oport.	+	Financ. Externo Total Financ.	* Tasa de Interés
C.K =	1.763.883,31	* 5,91%	+	5.072.682,79	* 10,63%
	6.836.566,10			6.836.566,10	
C.K =	0,258007205	* 5,91%	+	0,741992795	* 10,63%
C.K =		1,52	+		7,89
C.K =	9,41%				

*Valor Contable del Activo "Imelda de Jaramillo" 2021*

2021		
<b>Valor Contable del Activo = Total Activo</b>	-	(Dep + Amort + Financ. Automático)
V.C.A =	6.836.566,10	(95.347,40+0,00+4.603.913,19)
V.C.A =	6.836.566,10	4.699.260,59
V.C.A =	2.137.305,51	

*UAIDI "Imelda de Jaramillo" 2021*

2021			
<b>UAIDI = Utilidad Neta + (Gastos Financieros - Utilidad Extraordinaria)</b>			
UAIDI =	272.361,50	+	29.855,35 - 0
UAIDI =	272.361,50	+	29.855,35
UAIDI =	302.216,85		

**EVA por la Utilidad Generada "Imelda de Jaramillo" 2021**

POR UTILIDAD GENERADA				
2021				
EVA = UAIDI - (Valor Contable del Activo * Costo de Capital)				
EVA =	302.216,85		- 2.137.305,51	x 9,41%
EVA =	302.216,85		- 2.137.305,51	x 9,41%
EVA =	302.216,85		- 201.120,45	
EVA =	101.096,40			

**Costo de Capital "Imelda de Jaramillo" 2022**

2022					
C.K =	Financ. Interno Total Financ.	* Costo de Oport.	+	Financ. Externo Total Financ.	* Tasa de Interés
C.K =	1.973.963,77		+	4.656.330,29	
	6.630.294,06	* 6,35%		6.630.294,06	* 10,23%
C.K =	0,297718887	* 6,35%	+	0,702281113	* 10,23%
C.K =	1,89		+	7,18	
C.K =	9,07%				

**Valor Contable del Activo "Imelda de Jaramillo" 2022**

2022				
Valor Contable del Activo = Total Activo - (Dep + Amort + Financ. Automático)				
V.C.A =	6.630.294,06	-		(109.802,65+0,00+4.096.252,09)
V.C.A =	6.630.294,06	-		4.206.054,74
V.C.A =	2.424.239,32			

**UAIDI "Imelda de Jaramillo" 2022**

2022				
UAIDI = Utilidad Neta + (Gastos Financieros - Utilidad Extraordinaria)				
UAIDI =	355.737,98	+		25.758,84 - 0
UAIDI =	355.737,98	+		25.758,84
UAIDI =	381.496,82			

## EVA por la Utilidad Generada "Imelda de Jaramillo" 2022

2022				
EVA = UAIDI - (Valor Contable del Activo * Costo de Capital)				
EVA =	381.496,82	- 2.424.239,32	x	9,07%
EVA =	381.496,82	- 2.424.239,32	x	9,07%
EVA =	381.496,82	219.878,51		
EVA =	161.618,31			

### Interpretación

La aplicación del EVA permite conocer el nivel de la riqueza que mantiene la distribuidora después de que asuma el costo del capital de sus proveedores, después de su aplicación se obtuvo los siguientes datos; para el año 2021 la distribuidora obtuvo un valor agregado (EVA) de \$101.096,40, lo que demuestra que la distribuidora generó una utilidad positiva, siendo así que el rendimiento del activo es superior a los costos que se mantiene en el periodo, y en relación al capital invertido. En cambio, para el año 2022, su valor agregado incrementa a \$161.618,31, lo que es un resultado muy favorable para la entidad ya que al incrementar su EVA ayuda a mejorar la estabilidad económica de la distribuidora y presenta una disminución en el riesgo al recuperar el capital invertido. Este incremento se vio influenciado por el incremento en sus ventas, lo que permitió generar una utilidad mayor, pese a haber incrementado sus costos de venta.

Por lo antes mencionado, se puede evidenciar una mejora en cuanto a la rotación de inventarios evidenciado en el incremento de sus ingresos para el año 2022, así como también una reducción en sus activos y pasivos, debido a disminuciones en sus Cuentas y Documentos por cobrar y pagar, estos últimos por acción de cancelar obligaciones mantenidas con sus proveedores; un aumento en su patrimonio por acción del incremento de las utilidades de los socios y las reservas; a su vez, se sugiere reducir los costos y gastos que se incurren en las actividades de la distribuidora, dado que, a pesar de que para el año 2022 sus ingresos incrementaron, también lo hicieron sus costos de ventas, lo que no permite generar una utilidad mayor, por ende, es necesario mejorar la gestión de estos costos para así lograr incrementar la utilidad generada.



**IMELDA DE JARAMILLO CIA. LTDA.**

# **ESTADOS FINANCIEROS ANALIZADO**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**ESTADO DE RESULTADOS**

**Periodos analizados**

2021 – 2022

**ANALISTA**

Brayan Ricardo Quishpe Quizhpe

**Loja – Ecuador**

**2024**

Loja, 29 de febrero de 2024

Sr. Geovanny Jaramillo Romero

**GERENTE GENERAL DE “IMELDA DE JARAMILLO”**

Ciudad. –

De mi consideración:

Por medio del presente me dirijo a usted con el propósito de presentar los resultados obtenidos de la aplicación del ANÁLISIS FINANCIERO A LA DISTRIBUIDORA IMELDA DE JARAMILLO CIA LTDA DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2021 – 2022 con la finalidad de conocer la situación económica y financiera de la Distribuidora “Imelda de Jaramillo”, tomando en cuenta que el informe financiero presentado, podrá ayudar al fortalecimiento de las actividades financieras-económicas que permitan alcanzar los objetivos de la empresa.

El análisis financiero se elaboró en cumplimiento al Trabajo de Titulación previo a la obtención del Grado y Título de Licenciado en Contabilidad y Auditoría en la Universidad Nacional de Loja.

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

Atentamente,



---

Brayan Ricardo Quishpe Quizhpe

C.I: 1105659013

**ANALISTA**

## **INFORME DEL ANÁLISIS FINANCIERO DE LA DISTRIBUIDORA IMELDA DE JARAMILLO CÍA. LTDA. PERÍODOS 2021-2022**

### **Antecedentes**

Distribuidora “Imelda de Jaramillo”, fue fundada el 05 de enero de 2004 ubicados en la Calle Sucre y Célica en la Provincia de LOJA a dos cuadras del coliseo ciudad de Loja, con la finalidad de comercializar en el país productos con calidad de exportación, en miras de satisfacer la demanda de hoteles, restaurantes, caterings, supermercados, tiendas y público en general. Dentro del grupo de empresas comerciales que aportan al desarrollo económico de la ciudad de Loja, se encuentra la distribuidora “Imelda de Jaramillo” inscrita en el Servicio de Rentas Internas como Sociedad, obligada a llevar contabilidad con RUC N° 1191711692001 constituyéndose de esta manera como una de empresas líderes en distribución al por mayor y menor de una gran variedad de productos, en los que predominan productos como: Aceites la Favorita, productos para la industria de panaderías, cuidado personal, detergentes, atunes, y productos para Horeca.

En base a la necesidad de procesar, analizar e interpretar la información contable y financiera que se genera en la Distribuidora “Imelda de Jaramillo”, se realizó la aplicación del análisis financiero a los estados financieros periodos 2021 – 2022 mediante el estudio de datos cuantitativos y cualitativos, siguiendo los métodos de análisis y la aplicación de indicadores financieros, con la finalidad de determinar la situación económica-financiera real de la empresa, para así ayudar en la toma de decisiones gerenciales.

### **Fuentes de información**

Para la aplicación del análisis financiero se solicitó a la Distribuidora “Imelda de Jaramillo” los siguientes documentos legalizados:

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

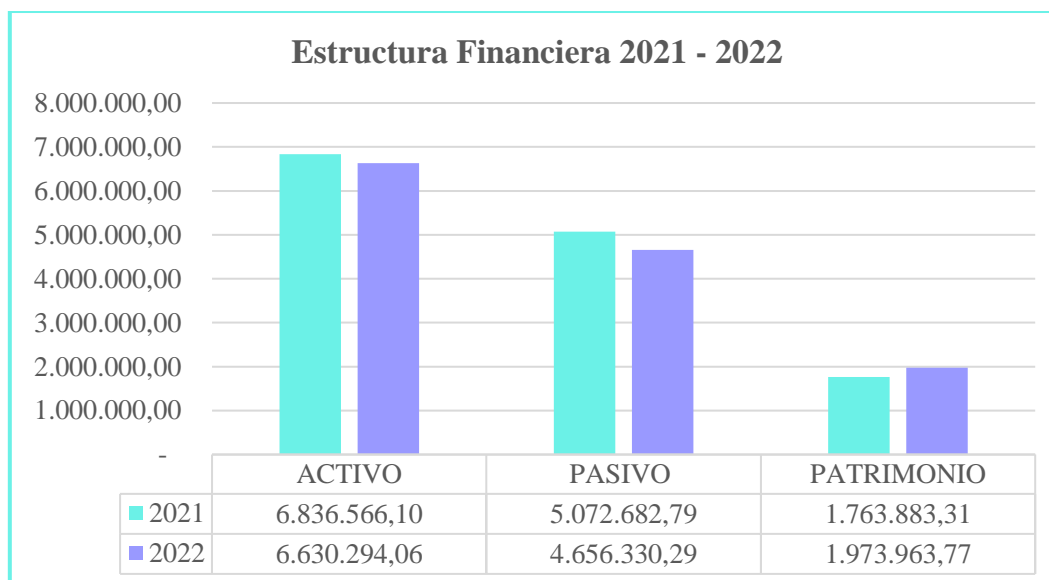
### **Objetivos del informe**

- ✓ Informar al Gerente – General de la Distribuidora “Imelda de Jaramillo” los resultados alcanzados tras la aplicación del análisis financiero.
- ✓ Emitir conclusiones y recomendaciones que faciliten la toma de decisiones gerenciales con la finalidad de mejorar la gestión de recursos e incrementar la utilidad.

## Informe de Análisis Financiero

En base al análisis financiero aplicado a los estados financieros de la Distribuidora “Imelda de Jaramillo” se obtuvieron los siguientes resultados:

### Estado de Situación Financiera 2021 – 2022



### Activo

Una vez realizado el análisis vertical a “Imelda de Jaramillo” de los años 2021 - 2022 demuestra una estructura financiera compuesta por Activos con un valor total de \$6.836.566,10 para el año 2021 y para el año 2022 tiene un valor de \$6.630.294,06, del cual la mayor concentración en ambos años se encuentra en el Activo Corriente con el 89,31% en el año 2021 y con el 87,70% en el año 2022, siendo Documentos y Cuentas por Cobrar su cuenta más representativa.

### Activo Corriente

Para ambos periodos analizados el Activo Corriente conforma la mayor parte de todo el Activo, siendo así para el año 2021 un 89,31% con \$6.105.710,40 y para el 2022 un 87,70% con \$5.814.543,24 donde la cuenta más representativa en ambos periodos es Activos Financieros con una participación de 64,77% y 66,52% respectivamente en ambos periodos, porcentajes originados por la cuenta Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionado por valores de \$3.954.955,46 y \$3.867.689,83, originados debido a los créditos otorgados a los clientes propios de la distribuidora, créditos que son aprobados y gestionados por el Gerente, basándose en criterios como la confianza y la frecuencia de las compras y pagos



para con los clientes mismos que se registrarán bajo las políticas de crédito y cobro mantenidos en “Imelda de Jaramillo”, a su vez, se deberá prestar énfasis en implementar estrategias que permitan recuperar la cartera de las cuentas por cobrar mediante operaciones periódicas a fin de llevar constancia de los deudores existentes y facilitar la efectividad de los pagos.

Otro rubro a considerar es la cuenta de los Inventarios constituidos por un valor de \$1.692.925,36 con un porcentaje del 27,73% para el primer periodo y \$1.635.112,65 con un porcentaje del 28,12% para el segundo periodo, en esta cuenta se encuentran los productos con IVA 0% y 12%, mismos que son destinados a la venta productos de la actividad comercial que maneja la distribuidora, podemos observar que para el segundo periodo esta cuenta tuvo una disminución en la adquisición de productos 12% y un aumento en los productos 0%, pese a ello aunque de manera general parece haber sufrido una disminución en realidad ha sufrido un incremento del 0,39% para el segundo periodo en su participación general esto en relación a la disminución del valor en el grupo de los Activos Corrientes, debido a un aumento en la rotación del inventario y una disminución en la adquisición de inventarios con IVA 12%.

La cuenta Efectivo y Equivalentes al Efectivo representa un 6,23% con un valor de \$380.608,21 y 3,52% con un valor de \$204.533,35 en ambos periodos, donde podemos observar que para el segundo periodo la distribuidora disminuyó su efectivo en 2,72% , esto se debe por la compra de equipos de computación y de un nuevo software contable, también por el uso de efectivo para aportar a la construcción de una bodega en el año 2022 , efectivo utilizado de la cuenta caja y la cuenta corriente que tiene en el Banco de Loja.

### **Activo no Corriente**

El Activo no Corriente representado en el primer periodo por un valor de \$730.855,70 y una participación del 10,69% y para el segundo periodo con un valor de \$815.750,82 y una participación del 12,30% tiene a la cuenta Propiedades de inversión como la más representativa con un 53,16% y 42,63% respectivamente, siendo así una cuenta destinada a manejar los activos propios para financiamiento y expansión de la distribuidora en base a las proyecciones propias que manejen internamente.

En cuanto al activo fijo constituido por Propiedad, Planta y Equipo observamos un incremento para el segundo periodo del 4,92% debido a un incremento en la subcuenta Construcciones en Proceso, ligado directamente al uso de lo anteriormente mencionado las Propiedades de inversión en beneficio de la distribuidora, y a la adquisición de nuevos equipos

de cómputo y de un software contable más actual, de igual manera al incrementar el valor general de este grupo se ve incrementado el valor de las depreciaciones propias del activo fijo.

## **Pasivo**

Referente al grupo del Pasivo con un total de \$5.072.682,79 para el año 2021 y de \$ 4.656.330,29 para el año 2022, donde el Pasivo Corriente es la cuenta más representativa para ambos años, en el primer periodo representa el 67,34% del total con un valor de \$4.603.913,19 y para el segundo periodo representa el 61,78% con un valor de \$4.096.252,09, mayoritariamente conformado por las subcuentas Cuentas y Documentos por Pagar y Otros Pasivos corrientes

## **Pasivo Corriente**

El Pasivo Corriente constituido por las obligaciones a corto plazo que mantiene la distribuidora en el año 2021 alcanza un valor de \$4.603.913,19 y para el 2022 un valor del \$4.096.252,09, donde para ambos periodos la mayor participación se encuentra en las cuentas relacionadas a Cuentas y Documentos por pagar conformado por tres rubros, el primero de ellos y con mayor incidencia es la cuenta Otros pasivos corrientes con un valor de \$2.887.439,20 y \$3.501.072,07, donde los valores de esta cuenta se originan en su totalidad de los Documentos por pagar Proveedores y a Terceros por costos y gastos incurridos en el periodo; seguido de la cuenta Cuentas y Documentos por Pagar donde se encuentran las obligaciones contraídas con sus Proveedores Comerciales como Conservas Isabel, Compañía Azucarera Valdez S.A, Universal Sweet Industries S% y, .A, entre otras por un valor para el 2021 de \$1.446.298,65 y de \$283.195,44 para el año 2022, la disminución que se evidencia en ambos periodos es debido a que se canceló las obligaciones contraídas con Compañía Azucarera Valdez S.A y Universal Sweet Industries S.A, dejando solo vigente la obligación con Conservas Isabel.

## **Pasivo no Corriente**

Imelda de Jaramillo posee Pasivos no Corrientes al 2021 por un valor de \$468.769,60 y de \$560.078,20 al 2022, subdividas en dos subcuentas, la primera las obligaciones que mantiene con entidades financieras locales por acción de financiamiento para la adquisición de inventarios con una participación de 33,40% y 15,32% en ambos periodos respectivamente, la disminución que se evidencia es debido a la cancelación de parte del préstamo que mantiene la distribuidora; la segunda las Provisiones por beneficio a empleados, tales como la provisión de Jubilación Patronal y otros beneficios a largo plazo para los empleados.

## Patrimonio

El Patrimonio que mantiene “Imelda de Jaramillo” para el 2021 es de \$1.763.883,31 y para el 2022 es de \$1.973.963,77, donde su cuenta más significativa es la de Utilidades de los socios con un porcentaje de participación del 31,205 y 67,10% respectivamente, a su vez, los resultados obtenidos al final de cada periodo han sido favorables lo que evidencia que los ingresos obtenidos han sido superiores a los costos y gastos incurridos en el transcurso de los periodos económicos, dando así un resultado de \$272.361,50 para el 2021 y de \$355.737,98 para el 2022, donde hay un claro incremento entre periodos, siendo así que la distribuidora ha crecido financieramente para el segundo periodo analizado. Finalmente considerando la participación de los pasivos dentro de la estructura financiera con el 74,20% y 70,23% frente al Patrimonio de 25,80% y 29,77% permite evidenciar que la distribuidora financia sus actividades con más del 70% con préstamos a proveedores, terceros y entidades financieras y en un porcentaje menor con recursos propios, por ende, se está perdiendo autonomía dentro del manejo y decisiones a incurrir dentro de “Imelda de Jaramillo”.

### Estado de Resultados 2021 – 2022



La distribuidora “Imelda de Jaramillo” nos presenta ingreso al año 2021 de \$20.356.849,22 y al 2022 de \$21.868.451,71 evidenciando un incremento del 7,43%; así como costos y gastos, mismos que incrementaron en un 7,11%, al ser un incremento proporcional al

crecimiento de ingresos no se vio afectado la utilidad del ejercicio, ya que está incremento en un 30,61% en comparación al año anterior.

## **Ingresos**

La distribuidora “Imelda de Jaramillo” al 2021 presenta un ingreso operacional de \$20.293.890,48 y para el 2022 un valor de \$21.834.199,77, valores obtenidos por acción de la venta de productos con un IVA de 12% y 0%, dichos ingresos provienen de la actividad principal de la distribuidora, los productos 0% en ambos periodos son aquellos que generan mayores ingresos con 70,90% y 76,24%, ya que la mayoría de dichos productos son de consumo o de primera necesidad, tales como, aceites, azúcares, atunes, margarinas, entre otras. A su vez, dentro de este grupo se encuentran las Devoluciones efectuadas por los clientes por concepto de mal estado o caducidad en su fecha de expiración, dichas devoluciones son restadas del valor total de la venta de bienes, lo mismo sucede con los descuentos, los cuales pueden ser ofrecidos directamente por los proveedores o por la distribuidora según sea las políticas de venta que manejan para el periodo analizado. A pesar de ello, los ingresos obtenidos durante ambos periodos demuestran estabilidad económica y aceptación del mercado en el que se trabaja, cabe mencionar la relación existente con la cuenta inventarios ya que para el 2021 mantiene un valor de \$1.692.925,36 y para el 2022 un valor de \$1.635.112,65, siendo estos valores altos por lo cual la distribuidora está en la capacidad de incrementar sus ventas, mediante la implementación de políticas de crédito adaptables, descuentos, promociones, entre otras, con la finalidad de que los productos que se encuentren en el inventario roten a fin de que los ingresos sean mayores, por ende, incrementando su utilidad al culminar de cada ejercicio.

## **Costos**

Los costos obtenidos para el año 2021 fueron de \$18.098.601,00 y para el año 2022 de \$19.413.162,85, dichos valores son el rubro con más incidencia dentro de los egresos y utilidad de cada periodo analizado, dichos costos son necesarios para el abastecimiento de los productos para luego ser vendidos por concepto de la actividad económica de la distribuidora; está compuesto por el costo de ventas 12% con un porcentaje de 25,32 para el 2021 y de 26,02% para el 2022, mientras que los costos de venta 0% en ambos periodos marcan una incidencia mayor siendo así al 2021 de 67,88% y al 2022 de 76,97%, marcando una mayor inversión en los productos que están exceptos del IVA tales como aceites, azúcares, margarinas, atunes, harinas para el consumo humano, entre otros, productos catalogados como primera necesidad.

A su vez, hay que tener en cuenta que los costos afectan directamente a la rentabilidad de la distribuidora, por lo cual se debe considerar aminorar los costos en la medida de lo posible, buscando ofertas en cuanto a la obtención de mercaderías tanto 12% como 0%.

### **Gastos**

Los gastos incurridos en ambos periodos son mayoritariamente por concepto de gastos de venta con 66,72% al 2021 y de 67,83% al 2022, estos gastos están relacionados directamente con la actividad económica de la distribuidora, tales como lo son los gastos por concepto de mantenimiento y reparaciones a los activos fijos como lo son los vehículos, y cualquier dispositivo que sirva para la ejecución de la actividad económica de la empresa; también se encuentran los gastos de viaje que realiza el personal encargado de la distribución de los productos que se comercializan en la distribuidora. Dentro de los gastos administrativos, se contemplan los pagos de sueldos y salarios, horas extra, y comisiones, también se encuentran todos aquellos aportes que son esenciales para la seguridad social de los trabajadores dentro de la distribuidora; así como honoraciones profesionales, remuneraciones a trabajadores autónomos por concepto de auditoría externa, pago de servicios básicos (Luz eléctrica, agua, Internet, entre otras).

Finalmente se encuentran los Gastos Financieros, los cuales son mínimos en base a los préstamos vigentes en el periodo analizado siendo así un 0,96% y 0,88% respectivamente; a su vez, se incurren los gastos por concepto de chequera y arrendamientos operativos.

### **Resultados**

La distribuidora “Imelda de Jaramillo” para el año 2021 ha obtenido una utilidad del ejercicio de \$272.361,50 siendo este el 1,34% del total de egresos y utilidad, y para el año 2022 una utilidad del ejercicio de \$355.737,98, correspondiente al 1,63% del total de egresos y utilidad para ese periodo. Ambos resultados son positivos, lo que indica que los ingresos son superiores por ende, solventan los costos y gastos generados por concepto de la actividad económica de la distribuidora, si bien, el resultado es positivo, este se puede mejorar mediante la implementación de políticas y gestiones que permitan reducir el impacto de los costos de venta, y la rotación efectiva de los inventarios existentes dentro del ejercicio económico; lo que generaría que la distribuidora aumente sus ingresos y reduzca sus costos, por consecuencia la utilidad obtenida al final de cada ejercicio sería mayor, siendo este un beneficio económico para la empresa.

## Aplicación de Indicadores Financieros

A continuación, se presentarán los resultados más relevantes tras la aplicación de los indicadores financieros:

### "IMELDA DE JARAMILLO" RESUMEN DE INDICADORES FINANCIEROS 2021 - 2022

		Resultados		Estándar
Indicador		Año 2021	Año 2022	
<b>Indicadores de Liquidez</b>	Razón Corriente	\$1,33	\$1,42	Entre \$1,00 a \$2,00
	Prueba Ácida	\$0,96	\$1,02	Entre \$0,50 a \$1,00
	Capital Neto de Trabajo	\$ 1.501.797,21	\$ 1.718.291,15	Valor Positivo
<b>Indicadores de Actividad</b>	Rotación de Cartera	5,03 veces	5,49 veces	Mientras más alta mejor (De 6 a 12 veces)
	Período Medio de Cobranza	73 días	67 días	Menor a 30 días
	Rotación del Activo Fijo	\$27,77	\$26,77	Valor Positivo
	Rotación de Inventarios	11 veces	12 veces	De 6 a 12 veces
	Rotación de Inventarios	34 días	31 días	Menor posible (Aceptable 30 días)
	Rotación de Ventas	2,97 veces	3,97 veces	1 vez mínimo
	Impacto de los Gastos de Administración y Ventas	8,70%	8,63%	Estándar 10%
<b>Indicadores de Endeudamiento</b>	Impacto de la Carga Financiera	0,15%	0,12%	No debe superar el 10%,
	Endeudamiento del Activo	74,20%	70,23%	Menor al 50%
	Endeudamiento Patrimonial	\$2,88	\$2,36	Menor a 0,50
	Apalancamiento	\$3,88	\$3,36	
	Concentración de Pasivos a Corto Plazo	90,76%	87,97%	Menor al 50%
<b>Indicadores de Rentabilidad</b>	Margen Bruto	10,82%	11,09%	Entre el 20% y 30% empresas comercializadoras
	Margen Operacional	1,18%	1,59%	Entre el 5% y 10%
	Margen Neto	1,34%	1,63%	Entre más alto mejor
	Rentabilidad Operacional del Patrimonio	13,56%	17,59%	Mientras más alto mejor

## **Indicadores de Liquidez**

### *Razón Corriente*

La Razón Corriente que mantiene la Distribuidora “Imelda de Jaramillo” para el año 2021 presenta una liquidez de \$1,33 y de \$1,42 para el año 2022, lo que significa que cumple con el estándar que nos dice que si el índice obtenido es mayor a 1 se cuenta con la capacidad para cumplir con obligaciones a corto plazo.

Los resultados obtenidos para el año 2021 nos indica que la distribuidora no tuvo ningún inconveniente para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, puesto que por cada \$1 cargado al pasivo contaba con \$1,33, lo que nos deja un margen de \$0,33 centavos, a su vez, para el año 2022 notamos un incremento alrededor de \$0,10 centavos, lo que se traduce en un aumento de la efectividad obtenida de sus activos corrientes.

### *Prueba Ácida*

La aplicación de este indicador nos permite conocer cuál es la capacidad que tiene la distribuidora de cancelar sus deudas a corto plazo sin la necesidad de recurrir a la venta de su inventario, para el año 2021 nos da un resultado de \$0,96 centavos, valor que se encuentra ligeramente bajo el estándar que nos dice que si el índice es menor a 1 posee incapacidad para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, resultado que se ve incrementado para el año 2022, ya que para este año el resultado de la aplicación de este indicador nos da un valor de \$1,02, lo que muestra un incremento de \$0,06 centavos comparados con el año anterior, que si bien, puede no parecer un cambio notable, este se debe a que para el año 2022 su activo corriente se vio reducido por acción de un pago usando el efectivo de la distribuidora para una inversión en equipo de computación y software, así también, dentro del pasivo corriente se canceló deudas mantenidas con dos proveedores los cuales son Compañía Azucarera Valdez S.A y Universal Sweet Industries S.A

### *Capital Neto de Trabajo*

El capital neto de trabajo esta intrínsecamente relacionado con la razón corriente, ya que ambos indicadores precisan de la misma información base para llevarse a cabo, dicho esto, el capital de trabajo para “Imelda de Jaramillo” en el año 2021 es de \$1.501.797,21 con una razón corriente del \$1,33 mientras que para el año 2022 tuvo un valor de \$1.718.291,15 con una razón del \$1,42; los resultados presentados indican como ya se ha mencionado que la distribuidora cuenta con los recursos para cumplir con sus obligaciones, ahora, cabe mencionar que su periodo más óptimo ha sido el año 2022 con un capital de trabajo y razón corriente superior al del 2021, esto se debe a que en el último periodo tanto su activo corriente como pasivo corriente

ha disminuido evidenciándose de esta manera una reducción del 4,77% en el activo y de un 11,03% en el pasivo, lo que si bien expone una reducción de ambos rubros, el del pasivo corriente es mayor, por ende sus obligaciones han sufrido una reducción mayor, lo que permite que para el año 2022 su capital de trabajo y razón corriente sean superiores a las del anterior periodo.

### **Indicadores de Actividad**

#### *Rotación de Cartera*

Después de aplicar este indicador en el año 2021 reflejo que la rotación de cartera es de 5,03 veces mientras que para el año 2022 es de 5,49 veces, valores que se encuentran debajo del estándar aceptado para este indicador que indica que la relación de rotación de cartera debería ser de 6 a 12 veces, lo que evidencia una mala gestión.

En cuanto a la aplicación de las políticas de cobro que tiene la distribuidora para con sus clientes, lo que requeriría un análisis más exhaustivo en cuando a la capacidad de endeudamiento, periodo de pago y otros elementos que ayuden a la identificación financiera de cada uno de los clientes, al realizar este análisis la liquidez de “Imelda de Jaramillo” se verá enormemente beneficiada.

#### *Período Medio de Cobranza*

Analizando los datos obtenidos de la aplicación de este indicador y tomando como base el estándar que nos dice que el periodo de cobranza no debe exceder los 30 días, evidenciamos que para el año 2021 la distribuidora tuvo 72,58 días como periodo medio de cobranza, mientras que para el 2022 tuvo 66,54 días, si bien para el segundo periodo analizado el promedio es menos por 6 días está muy lejos de ser lo óptimo tomando el estándar referencial para el presente indicador, esto se puede traducir en una mala gestión de las políticas de cobro mantenidas por la distribuidora durante ambos periodos analizados, lo que presenta un riesgo general en cuando a su liquidez y productividad.

#### *Rotación del Activo Fijo*

En lo que respecta a la rotación del activo fijo, este indicador nos permite identificar la proporción de lo invertido en activos fijos con su capacidad para generar ventas, lo que da como valor para el año 2021 que la distribuidora por cada \$1 invertido en activo fijo genera \$27,77 en ventas; mientras que para el año 2022 por cada \$1 invertido en el activo fijo genera \$26.77 en ventas, podemos evidenciar la reducción entre periodos de \$1 lo que se puede justificar ya



que para el año 2022 si bien se incrementaron las ventas, también incremento su activo fijo en todas sus cuentas en general, pero a su vez, estas redujeron su productividad por ende no se incrementó el valor en relación con las ventas.

#### *Rotación de Inventarios*

Después de la aplicación del presente indicador se pudo evidenciar que para el año 2021 los inventarios rotaron un 10,88 de las veces, mientras que para el año 2022 su rotación fue de 11,67 veces, cumpliendo con el estándar de este indicador que nos dice que la rotación de inventarios optima debe ser entre 6 a 12 veces; dicho esto se observa así un incremento favorable en cuanto a la rotación del inventario para el año 2022 de 0,79, por lo cual para este periodo se vendió más en comparación al periodo pasado esto se vio evidenciado en un incremento de sus ingresos. Por otra parte en días el inventario para el año 2021 rota en 34 días y para el año 2022 rota en 31 días, una diferencia de 3 días, esto puede deberse ya que para el año 2022 la distribuidora adquirió en mayor cantidad productos o mercadería con tarifa 12%, reduciendo la compra de mercaderías 0% esto debido a las exigencias del mercado y la demanda presentada por parte de los clientes de la distribuidora, por ende existe una menor estancia de productos en inventario, facilitando así la rotación del mismo y las ventas que generan dichas mercancías.

#### *Rotación de Ventas*

Al aplicar este indicador se obtuvo los siguientes datos, para el año 2021 se consiguió un 2,97 en cuanto a su rotación en ventas; mientras que para el año 2022 el valor fue de 3,29 veces lo que se traduce que por cada \$1 invertido en el activo se generó para el año 2021 \$2,97 en ventas, y para el año 2022 se generó \$3,29 en ventas lo que quiere decir que para ambos años los activos contribuyeron en la generación de las ventas de “Imelda de Jaramillo.

#### *Impacto de los Gastos de Administración y Ventas*

Al realizar el indicador del impacto de los gastos de administración y ventas los resultados obtenidos para el año 2021 tenemos un porcentaje de 8,70%; mientras que para el 2022 el porcentaje disminuye en 0,07%, dando como resultado 8,63%, ambos valores son favorables ya que se encuentran por debajo del estándar base; la relación de los gastos administrativos y de ventas es mínima comparada con las ventas generales que tiene la distribuidora a lo largo de los periodos analizados, lo que se traduce en un manejo eficaz de sus gastos administrativos y de ventas, por ende la eficiencia de las actividades de venta no se ven afectadas por estos gastos.

#### *Impacto de la Carga Financiera*

En relación al impacto de la carga financiera obtuvimos los siguientes datos, para el año 2021 un porcentaje del 0,15% y para el año 2022 un porcentaje del 0,12%, se evidencia una disminución del 0.03% entre periodos y esto se debe a que para el año 2022 sus gastos financieros se redujeron en un 13,72% en comparación al periodo anterior, lo que es un resultado favorable para ambos periodos ya que no superan el estándar base que nos dice que el impacto de la carga financiera no debe superar el 10%, por ende el peso de los gastos financieros no afecta en gran medida a las ventas que presenta la distribuidora a lo largo de los periodos analizados.

### **Indicadores de Endeudamiento**

#### *Endeudamiento del Activo*

La distribuidora Imelda de Jaramillo para el año 2021 presenta una deuda del activo del 74,20%, lo que indica que la mayor concentración o participación proviene por parte los proveedores, entidades financieras, empleados, entre otras en relación al activo, mientras que para el año 2022 el porcentaje es del 70,23% lo que indica una disminución del 3,97%, si bien este valor a presentado una disminución en ambos periodos está muy lejos de ser optimo, ya que el estándar nos dice que este porcentaje no debería superar el 50%, valor que en ambos periodos se excede por un 20% debido a que el valor de sus obligaciones con proveedores y a terceros representa en ambos periodos un porcentaje mayor al 80%, lo que quiere decir, que tanto para el periodo 2021 como para el 2022 los proveedores son acreedores del 70% de la distribuidora, dejando a la administración solo con el 30% de participación en cuanto a su activo total.

#### *Endeudamiento Patrimonial*

Al realizar el indicador de endeudamiento patrimonial nos permite identificar el nivel con el que el patrimonio se encuentra comprometido con el pasivo, lo que nos da como resultado para el año 2021 de \$2,88 y para el año 2022 el valor de \$2,36, ambos periodos se encuentran sobre el estándar base para este indicador que nos indica que debería ser menor al 0,50. De otra manera, los resultados obtenidos nos demuestran que la participación por parte de terceros es mayor a la que ejercen los propios socios dentro de la distribuidora, si bien, este valor se vio reducido para el año 2022 aún se encuentra muy lejos del estándar base, lo que nos sugiere hacer énfasis en una mejora con respecto a su financiación con terceros.

#### *Apalancamiento*

Al realizar la fórmula para determinar el nivel de apalancamiento obtuvimos que para el año 2021 el valor es de \$3,88, mientras que para el año 2022 el valor disminuyo a \$3,36, lo

que evidencia lo antes mencionado de que la distribuidora esta mayormente financiada por sus proveedores o terceros, esto es un valor poco favorable ya que el estándar nos indica que mientras mayor sea el valor es mejor.

#### *Concentración de Pasivos a Corto Plazo*

La concentración de pasivos a corto plazo para el año 2021 es del 90,76 % y para el año 2022 es de 87,97 % evidenciando una disminución del 2,79% para el último periodo, lo que nos dice que para el 2022 se redujo lo que son las obligaciones con terceros, esto debido a que para el último periodo se cancelaron deudas pendientes con proveedores esenciales para Imelda de Jaramillo.

### **Indicadores de Rentabilidad**

#### *Margen Bruto*

El indicador del Margen Bruto permite conocer la rentabilidad que se obtiene de las ventas frente al costo de las mismas, según la aplicación del indicador, para el año 2021 se generó una rentabilidad del 10,82% y para el año 2022 se obtuvo una rentabilidad del 11,09%, evidenciando un crecimiento mínimo para el año 2022 de tan solo el 0.27%, esto se debe a que para el último periodo la distribuidora realizo una adquisición mayor de productos con tarifa 12% y una menor para productos con tarifa 0%, lo que ya es notablemente diferente al anterior periodo analizado.

A pesar de que para el año 2022 su rentabilidad subió, sigue estando muy por debajo del estándar requerido para empresas comerciales el cual es del 20% al 30%, por ello se necesita gestionar de manera más eficaz y precisa el costo de ventas que la distribuidora deberá manejar para los años subsiguientes con la finalidad de incrementar su rentabilidad.

#### *Margen Operacional*

Al realizar el indicador del margen operacional para determinar el nivel de lucro que se obtiene independientemente de la forma de financiamiento que se tenga; para el año 2021 tenemos un margen operacional del 1,18% y para el año 2022 se obtiene un porcentaje del 1,59%, lo que quiere decir que para el año 2021 por cada \$1 vendido el margen operacional fue de \$0,01 centavos y para el año 2022 por cada \$1 vendido el margen operacional fue del \$0,02 centavos; en base a los resultados obtenidos Imelda de Jaramillo genera una rentabilidad mínima, por lo tanto, es necesario reducir los costos de ventas, mediante la implementación de

nuevas políticas tanto internas como externas para con los proveedores, con la finalidad de incrementar la rentabilidad obtenida por acción de sus ventas.

#### *Margen Neto*

Después de aplicar el indicador de margen neto a Imelda de Jaramillo obtuvimos los siguientes datos, para el año 2021 un margen del 1,34% mientras que para el año 2022 el margen fue del 1,63%, los porcentajes de ambos años son poco favorables, ya que el estándar nos dice que mientras más alto sea el porcentaje es mejor, pero, en cambio colocándolo en dólares, para el año 2021 tuvo una utilidad neta de 0,01 centavos y para el 2022 incremento a 0,02 centavos, es extremadamente bajo, debido a que en ambos periodos el margen se vio afectado por el alto nivel existente en los costos y gastos durante cada periodo, por lo que, se necesita realizar una oportuna para mejorar el nivel que representan los costos y gastos incurridos en la venta.

#### *Rentabilidad Operacional del Patrimonio*

Luego de aplicar el indicador de rentabilidad operacional del patrimonio Imelda de Jaramillo obtuvo una rentabilidad a sus socios del 13,56% en el año 2021, mientras que para el año 2022 su rentabilidad fue del 17,59%, evidenciando un incremento del 4,03% entre periodos. Interpretando dichos resultados obtenemos que para el año 2021 por cada \$1 invertido este genera una rentabilidad de \$13, mientras que para el año 2022 por cada \$1 invertido representa una rentabilidad de \$17 dólares, si bien, se evidencia un crecimiento entre periodos ambos valores no son óptimos ni favorables, ya que su porcentaje es demasiado bajo comparado con el nivel de utilidad operacional con el cual se maneja la distribuidora.

#### **Sistema Dupont**

Una vez aplicado el Sistema Dupont en la distribuidora “Imelda de Jaramillo” nos dio los siguientes resultados: En el Rendimiento sobre el Activo en los años 2021 – 2022 es de 3.98% y 5.37% resultados obtenidos mediante la multiplicación del margen de utilidad neta por la rotación de los activos totales, donde se evidencia un aumento para el 2022, lo que nos indica una mejora en cuanto al rendimiento causado por los ingresos debido a las ventas en proporción a la inversión realizada. Dicho de otro modo, la inversión realizada en cuanto a la compra de inventarios se ve reflejada positivamente en el resultado de la utilidad del ejercicio. Aunque si bien, no ha crecido significativamente, es un buen indicio en cuanto a la mejora en gestión de su rotación de inventarios con la inversión de mercadería y la salida de los mismos, a fin de incrementar los ingresos obtenidos dentro del periodo.

En el Rendimiento sobre el Patrimonio obtuvo una rentabilidad de 15,44% en el 2021 valor que incrementa a 18,02% en el 2022 dando la relación de que por cada dólar invertido en

el año 2021 se ha generado un rendimiento de 0,15 centavos; y de 0,18 centavos para el año 2022, uno de los factores que influye dentro de la rentabilidad obtenida es el elevado costo de ventas y el nivel de endeudamiento mantenido con proveedores y terceras personas, por ende el nivel de ganancia se considera poco satisfactorios en relación al nivel de ventas que maneja.

### **Valor Económico Agregado (EVA)**

La aplicación del EVA permite conocer el nivel de la riqueza que mantiene la distribuidora después de que asuma el costo del capital de sus proveedores, después de su aplicación se obtuvo los siguientes datos; para el año 2021 la distribuidora obtuvo un valor agregado (EVA) de \$101.096,40, lo que demuestra que la distribuidora genero una utilidad positiva, siendo así que el rendimiento del activo es superior a los costos que se mantiene en el periodo, y en relación al capital invertido. En cambio, para el año 2022, su valor agregado incrementa a \$161.618,31, lo que es un resultado muy favorable para la entidad ya que su EVA incrementó lo que ayuda a mejorar la estabilidad económica de la distribuidora y una disminución en el riesgo al recuperar el capital invertido. Este incremento se vio influenciado por el incremento en sus ventas, lo que permitió generar una utilidad mayor, pese a haber incrementado sus costos de venta.

Por lo antes mencionado, se puede evidenciar una mejora en cuanto a la rotación de inventarios evidenciado en el incremento de sus ingresos para el año 2022, así como también una reducción en sus activos y pasivos, debido a disminuciones en sus Cuentas y Documentos por cobrar y pagar, estos últimos por acción de cancelar obligaciones mantenidas con sus proveedores; un aumento en su patrimonio por acción del incremento de las utilidades de los socios y las reservas; a su vez, se sugiere reducir los costos y gastos que se incurren las actividades de la distribuidora, dado que, a pesar de que para el año 2022 sus ingresos incrementaron, también lo hicieron sus costos de ventas, lo que no permite generar una utilidad mayor, por ende, es necesario mejorar la gestión de estos costos para así lograr incrementar la utilidad generada.

### **Conclusiones del Informe**

- ✓ Al aplicar el análisis vertical se determinó que en su estructura financiera el activo corriente tuvo una participación importante ya que, en ambos periodos fue mayor al 80% siendo así 89,31% para el año 2021 y 87,70% para el año 2022, donde la mayor

inversión realizada se encuentran en sus activos corrientes, concentradas mayoritariamente en los Inventarios con un valor de \$1.692.925,36 al 2021 y \$1.635.112,65 al 2022, dado que su actividad comercial depende de la adquisición de productos para luego ser comercializados, dando como resultado la ganancia a la empresa.

- ✓ Una vez aplicado el análisis horizontal, se presentaron variaciones relativamente afines, ya que los ingresos incrementaron en un 7,43% y a su vez los gastos también incrementaron en un 7,11%, debido a los costos relacionados con las ventas y los gastos administrativos, pese a ello, se generó una utilidad mayor con un aumento del 30,61%, lo cual demuestra un signo positivo al resultado del ejercicio.
- ✓ Mediante la aplicación de indicadores financieros de liquidez, endeudamiento, actividad y rentabilidad, nos permitió evaluar el rendimiento de la empresa, donde se nos muestra un nivel de endeudamiento del 74,20% para el año 2021 y de 70,23% al 2022, porcentajes que demuestra el alto nivel de participación que tienen los acreedores en relación al financiamiento propio de la empresa, pero, dejando palpable una disminución para el segundo periodo, disminución que demuestra que la distribuidora está en miras de reducir la participación que tienen los acreedoras y cambiarlas a financiamiento propio.

### **Recomendaciones del Informe**

- ✓ Realizar un análisis vertical a los estados de situación financiera de manera anual para así lograr conocer e identificar el nivel de participación que se tiene dentro de la estructura financiera para así lograr un equilibrio en base a la actividad de la distribuidora.
- ✓ Realizar un análisis horizontal a los estados de situación financiera de manera anual, lo que permitirá identificar, analizar e interpretar las diferentes tendencias y variaciones de los rubros, mediante los incrementos o disminuciones que estos presenten entre periodos, para así incurrir en mejoras en cuanto a su gestión de costos y gastos lo que permitirá a la distribuidora alcanzar un porcentaje mayor de rentabilidad.
- ✓ Aplicar indicadores financieros de manera anual, para así determinar el nivel de liquidez y rentabilidad, producto de los recursos empleados en la realización de la actividad comercial de la distribuidora, así como el nivel de endeudamiento para identificar el

margen de participación de los acreedores permitiendo llevar un registro más eficaz en cuanto a las fechas de vencimiento y el monto financiado.

## **7 Discusión**

La Distribuidora “Imelda de Jaramillo” es una empresa privada que tiene como fin comercializar en el país productos con calidad de exportación, en miras de satisfacer la demanda de hoteles, restaurantes, caterings, supermercados, tiendas y público en general. Mediante una socialización con la Contadora de la Distribuidora se determinó que no se ha realizado un análisis a los estados financieros lo que impide conocer cuál es la situación económica-financiera que tiene la Distribuidora, es decir, se desconocía la participación que representaban los activos, pasivos y patrimonios, así como las variaciones existentes de las cuentas de un periodo a otro; por otro lado, no se había llevado a cabo la aplicación de indicadores financieros, dificultando conocer el nivel de su liquidez, endeudamiento y la rentabilidad que maneja la empresa.

Por lo antes expuesto se realizó un análisis vertical y horizontal a los estados financieros, para así lograr determinar la situación económica-financiera de la distribuidora, misma que dio como resultado una estructura financiera compuesta por Activos con un valor total de \$6.836.566,10 para el año 2021 y para el año 2022 un valor de \$6.630.294,06, donde la mayor concentración en ambos años se encuentra en el Activo Corriente con el 89,31% en el año 2021 y con el 87,70% en el año 2022 siendo Documentos y Cuentas por Cobrar e Inventarios sus cuenta más representativas por acción de la naturaleza de la distribuidora. Por otra parte, tras la aplicación del análisis horizontal se determinó un incremento en sus ingresos por un valor de \$1.540.309,29, así como en sus costos de ventas por un valor de \$1.314.561,85, observando que el costo de venta incremento su valor en proporción a los ingresos recibidos, pero a su vez, este valor menor a los mismos, lo que no perjudica a su utilidad, notándose así una variación positiva de \$83.376,48 en referente al periodo del año 2021.

Al 2022 la distribuidora mantiene una liquidez positiva, pero limitada por acción de que en la Cuenta Documentos y Cuentas por cobrar se mantiene un valor elevado, siendo necesario reformar las políticas de cobro, además, presenta un nivel de endeudamiento del 70,23% por acción de las obligaciones contraídas con instituciones financieras y proveedores, que fue menor en comparación al año anterior, por ende, la distribuidora va en miras de disminuir la participación de proveedores y de incrementar la participación propia. Con el propósito de aportar en beneficio de “Imelda de Jaramillo” se proporciona al Gerente General y al Departamento de Contabilidad el informe financiero donde se encuentran los resultados obtenidos tras la aplicación del análisis financiero, con la finalidad de presentar de manera real



la situación económico-financiero de la distribuidora, exponiendo falencias y sus posibles soluciones.

## 8 Conclusiones

- ✓ La rotación de cartera se encuentra baja, siendo de 5,03 veces para el año 2021 y de 5,49 veces para el año 2022 lo que indica que tiene problemas para recuperar los valores de sus cuentas por cobrar, esto debido a su política de crédito inadecuada ya que no se analiza de manera objetiva la solvencia con la que cuentan los clientes, y por los plazos de crédito demasiado extensos, desencadenando en problemas con la cobranza lo que evidencia una mala gestión financiera.
- ✓ Según el indicador de concentración de pasivos a corto plazo presenta un índice muy elevado siendo del 90,76% para el año 2021 y de 87,97% para el año 2022 principalmente por el financiamiento otorgado por parte de los proveedores con la finalidad de financiar sus actividades económicas, ocasionando que se tenga una limitada capacidad de endeudamiento, a su vez, se presenta un mayor riesgo ante los cambios económicos, tales como tiempos de recesión o un incremento de la tasa de interés; la alta incidencia de este indicador puede conducir a la distribuidora a que enfrente problemas de liquidez, y en última instancia un riesgo de insolvencia.
- ✓ El margen bruto se encuentra bajo con unos índices del 10,82% para el año 2021 y de 11,09% para el año 2022, lo que indica que los costos incurridos por la actividad económica dentro de un periodo de tiempo ya no puedan ser cubiertas por los ingresos obtenidos producto de la actividad económica.
- ✓ La entidad presenta una inobservancia del análisis socioeconómico de la distribuidora por la parte administrativa, lo que ocasiona que se presenten inconvenientes al momento de realizar créditos nuevos, ampliación de cartera de clientes con historial vencido lo que lleva a una confusión al momento de cargar las salidas de mercadería, afectando directamente a la rentabilidad que pueda generar la distribuidora durante el periodo que se cursa.

## 9 Recomendaciones

- ✓ Se recomienda mejorar la rotación de cartera mediante la reestructuración e implementación de políticas de cobranza más estrictas, es decir, establecer límites de crédito en función del historial del cliente; aplicar descuentos por pronto pago, ofreciendo beneficios a los clientes por pagos anticipados de sus cuentas pendientes, esto podría motivarlos a cancelar sus deudas más rápidamente.
- ✓ Para bajar su nivel de endeudamiento se recomienda organizar las deudas en orden de periodo de pago, lo que permitirá cancelarlas a tiempo; revisar las condiciones del crédito, aplicando técnicas de refinanciamiento; reducir el nivel de deudas adquiridas con los proveedores, implementando una evaluación objetiva de los riesgos antes de adquirir una nueva deuda; diversificar sus fuentes de financiamiento, explorando varias opciones como préstamos bancarios o el uso de capital propio.
- ✓ Para mejorar el índice del margen bruto es necesario aplicar políticas de mejora de costos, con la finalidad de disminuir los costos de venta para de esta manera aumentar el nivel de rentabilidad adquirido al final de cada periodo.
- ✓ Es necesario que los directivos del departamento de ventas realicen el análisis socioeconómico de los clientes de manera objetiva, a fin de que las actividades administrativas y económicas de la distribuidora se lleven en función del informe emitido por los jefes de ventas para determinar la aprobación de los créditos según el historial de cada cliente.

## 10 Bibliografía

- Aguirre, M. F. (03 de Marzo de 2021). *APPVIZER*. Obtenido de APPVIZER: <https://www.appvizer.es/revista/contabilidad-finanzas/contabilidad/indicadores-financieros>
- Baena Toro, D. (2016). *Análisis Financiero Enfoque y Proyecciones*. Bogotá : Ecos Ediciones.
- Barreto Granda, N. B. (mayo de 2020). <http://scielo.sld.cu/>. Obtenido de <http://scielo.sld.cu/>: <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n3/2218-3620-rus-12-03-129.pdf>
- Barreto, N. B. (Mayo de 2020). *scielo.sld.cu*. Recuperado el 08 de Junio de 2023, de [scielo.sld.cu](http://scielo.sld.cu/): <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n3/2218-3620-rus-12-03-129.pdf>
- Bravo Santillán, M., Lambretón Torres, V., & Márquez Gonzáles, H. (2007). *Introducción a las Finanzas*. México: Pearson Educación de México.
- Ceupe. (05 de 11 de 2022). *Software Contable*. Obtenido de Software Contable: <https://softwarecontable.cl/como-hacer-un-informe-financiero/>
- Chavez, J. (23 de Marzo de 2022). *CEUPE*. Obtenido de CEUPE: <https://www.ceupe.com/blog/finanzas.html>
- Coll Morales, F. (01 de 10 de 2020). *Economipedia*. Obtenido de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/informe-financiero.html>
- Fernández , P., Martins, A., & Friães, , J. (2018). *La importancia de la información financiera para el proceso de toma de decisiones en empresas de estructura familiar. Contaduría y Administración, 63(2)*.
- García Padilla, V. M. (2014). *Introducción a las finanzas*. Grupo Editorial Patria, S.A. de C.V.
- LEXIS S.A. (2023). *LEY DE COMPAÑÍAS*. Recuperado el 25 de 10 de 2023
- Ludeña Eras, G., & Luzuriaga Granda, I. (06 de Septiembre de 2018). *Dialnet*. Recuperado el 15 de Julio de 2023, de Dialnet: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7815650>
- Macmillan Education. (2018). *La función comercial de la empresa*. Macmillan Education.
- Metcalf. (2018). Six Steps of Decision-Making in Financial. *USA today network*.
- Negocios, E., & Negocios, E. (2019). Comercio, el sector más dinámico de la economía nacional. Ecuador.
- Norma Internacional de Contabilidad* . (2021).
- Ortiz Anaya, H. (2018). *Análisis financiero aplicado, bajo NIIF* (16a edición ed.). Bogotá: Universidad Externado de Colombia. Recuperado el 15 de 07 de 2023, de <https://es.scribd.com/read/374680452/Analisis-financiero-aplicado-bajo-NIIF-16a-Edicion#>
- Pérez Á, R. (2019). *scielo.sld.cu*. Recuperado el 08 de Junio de 2023, de [scielo.sld.cu](http://scielo.sld.cu/): [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_)
- Ponce Cedeño, O. S., Morejón Santistevan, M. E., Salazar Pin, G. E., & Baque Sánchez, E. R. (2019). *INTRODUCCIÓN A LAS FINANZAS*. ALICANTE. doi: 978-84-120057-6-9
- Puerta, F., Vergara, J., & Huertas, N. (2018). *Análisis financiero: Criterio Libre, 16(28), 85 - 104*.

Rodríguez, R. L., & Aviles, V. M. (01 de Julio de 2020). Recuperado el 08 de Junio de 2023, de [www.593dp.com](http://www.593dp.com):

[https://www.593dp.com/index.php/593\\_Digital\\_Publisher/article/view/337/521](https://www.593dp.com/index.php/593_Digital_Publisher/article/view/337/521)

Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. (2020). Ecuador.

Tellez, A. (20 de abril de 2019). *finanzaspara.com*. Obtenido de [finanzaspara.com](http://finanzaspara.com):

[https://finanzaspara.com/finanzas/finanzas\\_para\\_estudiantes/que-es-el-analisis-vertical-y-horizontal/#%C2%BFQue\\_es\\_el\\_analisis\\_horizontal\\_o\\_analisis\\_de\\_tendencia](https://finanzaspara.com/finanzas/finanzas_para_estudiantes/que-es-el-analisis-vertical-y-horizontal/#%C2%BFQue_es_el_analisis_horizontal_o_analisis_de_tendencia)

Tulcanaza , A. B. (13 de Abril de 2018). *revistas.iaen.edu.ec*. Recuperado el 09 de Junio de 2023, de [revistas.iaen.edu.ec](http://revistas.iaen.edu.ec):

[https://revistas.iaen.edu.ec/index.php/estado\\_comunes/article/view/87/294#:~:text=En%20la%20actualidad%2C%20los%20grupos,la%20recaudaci%C3%B3n%20tributaria%20\(2016\).](https://revistas.iaen.edu.ec/index.php/estado_comunes/article/view/87/294#:~:text=En%20la%20actualidad%2C%20los%20grupos,la%20recaudaci%C3%B3n%20tributaria%20(2016).)

## 11 Anexos

### Anexo 1. RUC de la Distribuidora “Imelda de Jaramillo”

<b>SRI</b>		<b>Certificado</b> Registro Único de Contribuyentes
<b>Razón Social</b> IMELDA DE JARAMILLO CIA LTDA	<b>Número RUC</b> 1191711692001	
<b>Representante legal</b> • JARAMILLO ROMERO GEOVANNY GONZALO		
<b>Estado</b> ACTIVO	<b>Régimen</b> GENERAL	
<b>Fecha de registro</b> 16/01/2004	<b>Fecha de actualización</b> 24/10/2018	<b>Inicio de actividades</b> 05/01/2004
<b>Fecha de constitución</b> 05/01/2004	<b>Reinicio de actividades</b> No registra	<b>Cese de actividades</b> No registra
<b>Jurisdicción</b> ZONA 7 / LOJA / LOJA		<b>Obligado a llevar contabilidad</b> SI
<b>Tipo</b> SOCIEDADES	<b>Agente de retención</b> SI	<b>Contribuyente especial</b> SI
<b>Domicilio tributario</b> <b>Ubicación geográfica</b> <b>Provincia:</b> LOJA <b>Cantón:</b> LOJA <b>Parroquia:</b> SAN SEBASTIAN <b>Dirección</b> <b>Calle:</b> SUCRE <b>Número:</b> S/N <b>Intersección:</b> CELICA <b>Referencia:</b> A DOS CUADRAS DEL COLISEO CIUDAD DE LOJA		
<b>Medios de contacto</b> <b>Celular:</b> 0997053660 <b>Teléfono trabajo:</b> 072574540		
<b>Actividades económicas</b> • G46900002 - VENTA AL POR MAYOR DE OTROS PRODUCTOS DIVERSOS PARA EL CONSUMIDOR.		
<b>Establecimientos</b>		
<b>Abiertos</b> 1	<b>Cerrados</b> 0	
<b>Obligaciones tributarias</b> • 2011 DECLARACION DE IVA • ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO • 1031 - DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE • ANEXO DE DIVIDENDOS, UTILIDADES O BENEFICIOS - ADI • ANEXO RELACIÓN DEPENDENCIA • ANEXO ACCIONISTAS, PARTÍCIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES – ANUAL		

**Razón Social**  
IMELDA DE JARAMILLO CIA LTDA

**Número RUC**  
1191711692001

• 1021 - DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES

**i** Las obligaciones tributarias reflejadas en este documento están sujetas a cambios. Revise periódicamente sus obligaciones tributarias en [www.sri.gob.ec](http://www.sri.gob.ec).

### Números del RUC anteriores

No registra



Código de verificación: RCR168183709960325  
Fecha y hora de emisión: 18 de abril de 2023 11:58  
Dirección IP: 186.46.83.74

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.

**IMELDA DE JARAMILLO CIA LTDA****ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)**

Al 31/12/2021

<b>1. ACTIVO</b>		<b>6,836,566.10</b>
<b>1.01. CORRIENTE</b>		<b>6,105,710.40</b>
<b>1.01.01. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>		<b>380,608.21</b>
1.01.01.02 Caja		2,875.44
1.01.01.03 Caja Chica		60.00
1.01.01.05 Caja para gastos mayores		700.00
1.01.01.06 Banco de Loja Cta. Cte Nro. 2900-41856-7		353,718.83
1.01.01.07 Banco de Loja Cta. Ahorros Nro. 2900418784		2,807.27
1.01.01.09 BANECUADOR 3001205746		19,004.26
1.01.01.10 Banco de Loja Cta Cte Nro. 2902885402		1,442.41
<b>1.01.02. ACTIVOS FINANCIEROS</b>		<b>3,954,955.46</b>
<b>1.01.02.05. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADO</b>		<b>4,035,495.74</b>
1.01.02.05.001 Cuentas por cobrar		3,347,757.74
1.01.02.05.003 Documentos por cobrar cheques		687,738.00
<b>1.01.02.08. OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>		<b>25,244.47</b>
1.01.02.08.01 Otras cuentas por cobrar		25,244.47
<b>1.01.02.09. PROVISION CUENTAS INCOBRABLES</b>		<b>-105,784.75</b>
1.01.02.09.01 Provisión cuentas incobrables (-)		-69,762.88
1.01.02.09.02 Provisión por Deterioro		-36,021.87
<b>1.01.03. INVENTARIOS</b>		<b>1,692,925.36</b>
<b>1.01.03.06. INVENTARIO DE PROD. TERM Y MERC EN ALMACEN - COMPRADOS</b>		<b>1,692,925.36</b>
1.01.03.06.01 Inventario de Mercaderías 12%		680,155.24
1.01.03.06.02 Inventario de Mercaderías 0%		1,012,770.12
<b>1.01.04. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>		<b>612.77</b>
<b>1.01.04.01. SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADOS</b>		<b>612.77</b>
1.01.04.01.01 Seguros Pagados por Anticipado		612.77
<b>1.01.05. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>		<b>76,608.60</b>
1.01.05.01.02 CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)		3,620.05
1.01.05.01.03 CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (RENTA)		72,988.55
<b>1.02. ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>730,855.70</b>
<b>1.02.01. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>		<b>291,541.54</b>
1.02.01.05 Muebles y Enseres		20,816.69
1.02.01.06 Equipo de Oficina		993.21
1.02.01.07 Equipo de Seguridad		2,000.00
1.02.01.08 Equipo de Computación y Software		11,656.00
1.02.01.09 Vehículos		245,150.94
1.02.01.10 Furgón Metálico		26,281.00
1.02.01.11 Construcciones en proceso		79,991.10
<b>1.02.01.12. DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO</b>		<b>-95,347.40</b>
1.02.01.12.01 Depreciación Acumulada Muebles y Enseres		-17,134.84
1.02.01.12.02 Depreciación Acumulada Equipo de Computación y Soft		-8,377.08
1.02.01.12.03 Depreciación Acumulada Vehículos		-47,861.27
1.02.01.12.04 Depreciación acumulada Equipo de Seguridad		-1,800.00
1.02.01.12.05 Depreciación acumulada Furgón Metálico		-19,621.98
1.02.01.12.06 Depreciación Acumulada Equipo de Oficina		-552.23
<b>1.02.02. PROPIEDADES DE INVERSIÓN</b>		<b>388,503.71</b>
1.02.02.01 Terreno		307,000.00
1.02.02.02 Activos por derecho de uso		163,007.45
1.02.02.03 (-) Depreciación Acumulada de Activos por Derecho de Uso		-81,503.74
<b>1.02.05. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</b>		<b>50,810.45</b>
1.02.05.01.01 Activo Por Impuesto a la Renta Diferido		50,810.45
<b>2. PASIVOS</b>		<b>5,072,682.79</b>
<b>2.01. PASIVO CORRIENTE</b>		<b>4,603,913.19</b>
<b>2.01.01. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>		<b>1,446,298.65</b>
2.01.01.01 CXPXP Conservas Isabel		197,708.73
2.01.01.05 CXPXP COMPAÑIA AZUCARERA VALDEZ S.A.		3,374.00
2.01.01.08 Depositos no identificados		42,158.32
2.01.01.09 CXPXP UNIVERSAL SWEET INDEUSTRIES.S.A		1,203,057.60
<b>2.01.04. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>		<b>93,367.37</b>
2.01.04.01 Prestamos bancarios locales		93,367.37
<b>2.01.07. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>		<b>134,483.21</b>
2.01.07.01. CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA		28,183.09



# IMELDA DE JARAMILLO CIA LTDA

## ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)

Al 31/12/2021

<b>1. ACTIVO</b>		<b>6,836,566.10</b>
<b>1.01. CORRIENTE</b>		<b>6,105,710.40</b>
1.01.01. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		380,608.21
1.01.01.02 Caja		2,875.44
1.01.01.03 Caja Chica		60.00
1.01.01.05 Caja para gastos mayores		700.00
1.01.01.06 Banco de Loja Cta. Cte Nro. 2900-41856-7		353,718.83
1.01.01.07 Banco de Loja Cta. Ahorros Nro. 2900418784		2,807.27
1.01.01.09 BANECUADOR 3001205746		19,004.26
1.01.01.10 Banco de Loja Cta Cte Nro. 2902885402		1,442.41
<b>1.01.02. ACTIVOS FINANCIEROS</b>		<b>3,954,955.46</b>
1.01.02.05. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADO		4,035,495.74
1.01.02.05.001 Cuentas por cobrar		3,347,757.74
1.01.02.05.003 Documentos por cobrar cheques		687,738.00
<b>1.01.02.08. OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>		<b>25,244.47</b>
1.01.02.08.01 Otras cuentas por cobrar		25,244.47
<b>1.01.02.09. PROVISION Cuentas INCOBRABLES</b>		<b>-105,784.75</b>
1.01.02.09.01 Provisión cuentas incobrables (-)		-69,762.88
1.01.02.09.02 Provisión por Deterioro		-36,021.87
<b>1.01.03. INVENTARIOS</b>		<b>1,692,925.36</b>
1.01.03.06. INVENTARIO DE PROD. TERM Y MERC EN ALMACEN - COMPRADOS		1,692,925.36
1.01.03.06.01 Inventario de Mercaderias 12%		680,155.24
1.01.03.06.02 Inventario de Mercaderias 0%		1,012,770.12
<b>1.01.04. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>		<b>612.77</b>
1.01.04.01. SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADOS		612.77
1.01.04.01.01 Seguros Pagados por Anticipado		612.77
<b>1.01.05. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>		<b>76,608.60</b>
1.01.05.01.02 CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)		3,620.05
1.01.05.01.03 CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (RENTA)		72,988.55
<b>1.02. ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>730,855.70</b>
<b>1.02.01. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>		<b>291,541.54</b>
1.02.01.05 Muebles y Enseres		20,816.69
1.02.01.06 Equipo de Oficina		993.21
1.02.01.07 Equipo de Seguridad		2,000.00
1.02.01.08 Equipo de Computación y Software		11,656.00
1.02.01.09 Vehículos		245,150.94
1.02.01.10 Furgón Metálico		26,281.00
1.02.01.11 Construcciones en proceso		79,991.10
<b>1.02.01.12. DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO</b>		<b>-95,347.40</b>
1.02.01.12.01 Depreciación Acumulada Muebles y Enseres		-17,134.84
1.02.01.12.02 Depreciación Acumulada Equipo de Computación y Soft		-8,377.08
1.02.01.12.03 Depreciación Acumulada Vehiculos		-47,861.27
1.02.01.12.04 Depreciación acumulada Equipo de Seguridad		-1,800.00
1.02.01.12.05 Depreciación acumulada Furgón Metálico		-19,621.98
1.02.01.12.06 Depreciación Acumulada Equipo de Oficina		-552.23
<b>1.02.02. PROPIEDADES DE INVERSIÓN</b>		<b>388,503.71</b>
1.02.02.01 Terreno		307,000.00
1.02.02.02 Activos por derecho de uso		163,007.45
1.02.02.03 (-)Depreciación Acumulada de Activos por Derecho de Uso		-81,503.74
<b>1.02.05. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</b>		<b>50,810.45</b>
1.02.05.01.01 Activo Por Impuesto a la Renta Diferido		50,810.45
<b>2. PASIVOS</b>		<b>5,072,682.79</b>
<b>2.01. PASIVO CORRIENTE</b>		<b>4,603,913.19</b>
<b>2.01.01. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>		<b>1,446,298.65</b>
2.01.01.01 CXPXP Conservas Isabel		197,708.73
2.01.01.05 CXPXP COMPAÑIA AZUCARERA VALDEZ S.A.		3,374.00
2.01.01.08 Depositos no identificados		42,158.32
2.01.01.09 CXPXP UNIVERSAL SWEET INDEUSTRIES.S.A		1,203,057.60
<b>2.01.04. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>		<b>93,367.37</b>
2.01.04.01 Prestamos bancarios locales		93,367.37
<b>2.01.07. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>		<b>134,483.21</b>
2.01.07.01. CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA		28,183.09

**IMELDA DE JARAMILLO CIA LTDA****ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)**

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

<b>4. INGRESOS</b>		<b>20,356,849.22 ✓</b>
4.1. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	20,293,890.48 ✓	
4.1.1. VENTA DE BIENES	20,293,890.48	
4.1.1.01. ventas brutas	20,755,987.58 ✓	
4.1.1.01.01 Ventas 12%	5,759,777.74 ✓	
4.1.1.01.02 Ventas 0%	14,996,209.84 ✓	
4.1.1.03. DEVOLUCIONES	-327,822.55 ✓	
4.1.1.03.01 Devoluciones Ventas 12%	-137,696.89 ✓	
4.1.1.03.02 Devoluciones Ventas 0%	-190,125.66 ✓	
4.1.1.04. DESCUENTOS	-134,274.55 ✓	
4.1.1.04.02 Descuentos Ventas 0%	-116,878.52 ✓	
4.1.1.04.03 Descuento en Ventas 12%	-17,396.03 ✓	
4.2. INTERESES GANADOS	96.42 ✓	
4.2.01 Intereses Bancarios	96.42 ✓	
4.3. OTROS INGRESOS	62,862.32 ✓	
4.3.01 OTROS INGRESOS	48,739.89 ✓	
4.3.03 Sobrantes y/o Faltantes de Mercadería	-385.84 ✓	
4.3.06 Ganancias por Reversiones Jubilación Patronal y Desahucio	14,508.27 ✓	
<b>GASTOS</b>		<b>20,084,487.72 ✓</b>
5.1. GASTOS OPERATIVOS	18,098,601.00	
5.1.2. Costo de Ventas	18,098,601.00	
5.1.2.01. COSTO DE VENTAS COMPRAS NETAS	18,098,601.00	
5.1.2.01.01 Costo de Ventas 12%	5,086,394.55 ✓	
5.1.2.01.02 Costo de Ventas 0%	13,633,191.34 ✓	
5.1.2.01.03 Descuento Compras 12%	-152,704.62 ✓	
5.1.2.01.04 Descuento Compras 0%	-468,280.27 ✓	
5.2. GASTOS ADMINISTRATIVOS, DE VENTA Y FINANCIEROS	1,985,886.72	
5.2.01. GASTOS DE VENTA	1,324,947.39	
5.2.01.01. SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	652,343.44	
5.2.01.01.01 Sueldos y Salarios	423,280.41 ✓	
5.2.01.01.02 Horas Extras	50,968.37 ✓	
5.2.01.01.04 Comisiones	178,094.66 ✓	
5.2.01.02. APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	128,579.32	
5.2.01.02.01 Aporte Patronal al IESS	73,689.34 ✓	
5.2.01.02.02 IECE Y SECAP	6,608.63 ✓	
5.2.01.02.03 Fondos de Reserva	48,281.35 ✓	
5.2.01.03. BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	87,329.32	
5.2.01.03.01 Decimo Tercero	55,074.15 ✓	
5.2.01.03.02 Decimo Cuarto	24,591.14 ✓	
5.2.01.03.03 Vacaciones	4,285.66 ✓	
5.2.01.03.04 Bonificación por Desahucio	1,862.02 ✓	
5.2.01.03.05 Indemnización por despido impestivo	1,516.35 ✓	
5.2.01.04. GASTO PLANES BENEFICIOS A EMPLEADOS	54,461.05	
5.2.01.04.01 Costo Laboral Jubilación Patronal	27,672.40 ✓	
5.2.01.04.02 Costo Financiero Jubilación Patronal	14,732.00 ✓	
5.2.01.04.03 Costo Laboral Desahucio	7,256.67 ✓	
5.2.01.04.04 Costo Financiero Desahucio	4,799.98 ✓	
5.2.01.08. MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	15,736.74	
5.2.01.08.01 Mantenimiento y Reparación Vehiculos	7,666.24 ✓	
5.2.01.08.02 Mano de Obra reparación Vehiculos	200.00 ✓	
5.2.01.08.03 Servicios de Mantenimiento	7,634.90 ✓	
5.2.01.08.04 Mantenimiento y Reparación Otros Activos	235.60 ✓	
5.2.01.09. ARRENDAMIENTO OPERATIVO	8,140.03	
5.2.01.09.01 Arriendo Local y Oficinas	8,140.03 ✓	
5.2.01.11. PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	5,499.11	
5.2.01.11.01 Publicidad	5,499.11 ✓	
5.2.01.12. COMBUSTIBLE	18,064.69	
5.2.01.12.01 Combustible	18,064.69 ✓	
5.2.01.13. LUBRICANTES	14,732.68	
5.2.01.13.01 Lubricantes y Repuestos	14,732.68 ✓	
5.2.01.14. SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	976.52	
5.2.01.14.01 Seguros de Vehiculos e Incendio	976.52 ✓	



# IMELDA DE JARAMILLO CIA LTDA

## ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)

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

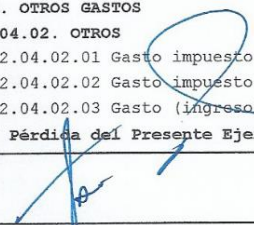

<b>5.2.01.17. GASTO DE VIAJE</b>	<b>21,167.24</b>
5.2.01.17.02 Peaje	16.00 ✓
5.2.01.17.03 Liquidacion de Viaje	19,483.69 ✓
5.2.01.17.04 Miselaneos Liquidaciones de Viaje	1,009.65 ✓
5.2.01.17.05 Simert	657.90 ✓
<b>5.2.01.20. IMPUESTO CONTRIBUCIONES Y OTROS</b>	<b>3,664.93</b>
5.2.01.20.01 RODAJE	133.32 ✓
5.2.01.20.02 MATRICULA Y REVISION DE VEHICULOS	2,194.22 ✓
5.2.01.20.06 Gasto ICE	1,337.39 ✓
<b>5.2.01.27. OTROS GASTOS</b>	<b>314,252.32</b>
5.2.01.27.02 Baja de Inventario	93,280.66 ✓
5.2.01.27.03 Estibado	9,627.84 ✓
5.2.01.27.05 Gasto Cuentas Incobrables	31,933.73 ✓
5.2.01.27.10 Gasto Transporte de Mercaderia	179,410.09 ✓
<b>5.2.02. GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>440,089.47</b>
<b>5.2.02.01. SUELDOS Y SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES</b>	<b>82,548.15</b>
5.2.02.01.01 Sueldos y Salarios	76,808.26 ✓
5.2.02.01.02 Horas Extras	5,739.89 ✓
<b>5.2.02.02. APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido Fondos de Reserv</b>	<b>17,962.73</b>
5.2.02.02.01 Aporte Patronal al IESS	9,827.36 ✓
5.2.02.02.02 IECE Y SECAP	881.07 ✓
5.2.02.02.03 Fondo de Reserva	7,254.30 ✓
<b>5.2.02.03. BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES</b>	<b>6,531.09</b>
5.2.02.03.01 Decimo Tercero	4,550.34 ✓
5.2.02.03.02 Decimo Cuarto	1,719.99 ✓
5.2.02.03.03 Vacaciones	260.76 ✓
<b>5.2.02.05. HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES</b>	<b>59,285.64</b>
5.2.02.05.01 Asesoramiento Empresarial	50,209.20 ✓
5.2.02.05.02 Honorarios	9,076.44 ✓
<b>5.2.02.06. REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS</b>	<b>3,000.00</b>
5.2.02.06.02 Auditoria Externa	3,000.00 ✓
<b>5.2.02.08. MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>	<b>145.18</b>
5.2.02.08.01 Mantenimiento y Reparación Equipo de Computación	105.00 ✓
5.2.02.08.02 Mantenimiento y Reparación Muebles y Enseres	40.18 ✓
<b>5.2.02.16. GASTOS DE GESTION ( agasajo a accionistas, trabajadores</b>	<b>26,953.70</b>
5.2.02.16.01 Atención a Clientes	21,094.15 ✓
5.2.02.16.02 Atención a Empleados	5,554.55 ✓
5.2.02.16.04 Atención a Socios	305.00 ✓
<b>5.2.02.18. AGUA, ENERGIA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES</b>	<b>15,463.53</b>
5.2.02.18.01 Agua	952.40 ✓
5.2.02.18.02 Luz Eléctrica	2,230.54 ✓
5.2.02.18.03 Claro	10,868.31 ✓
5.2.02.18.04 Teléfono	332.28 ✓
5.2.02.18.05 Internet	1,080.00 ✓
<b>5.2.02.20. IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS</b>	<b>13,177.82</b>
5.2.02.20.01 Impuestos	13,177.82 ✓
<b>5.2.02.21. DEPRECIACION</b>	<b>56,957.09</b>
5.2.02.21.01 Depreciación Equipo de Computación	2,402.66 ✓
5.2.02.21.02 Depreciación Muebles y Enseres	467.16 ✓
5.2.02.21.03 Depreciación Vehículos	9,845.75 ✓
5.2.02.21.05 Depreciación Furgón Metálico	3,400.25 ✓
5.2.02.21.09 Depreciación Equipo de Oficina	89.39 ✓
5.2.02.21.10 DEPRECIACION ACTIVOS POR DERECHO DE USO	40,751.88 ✓
<b>5.2.02.27. OTROS GASTOS</b>	<b>158,064.54</b>
5.2.02.27.01 Aseo y Limpieza	427.02 ✓
5.2.02.27.02 Seguridad y Vigilancia	11,133.10 ✓
5.2.02.27.03 Varios	20.00 ✓
5.2.02.27.05 Envios	253.43 ✓
5.2.02.27.06 Movilización y Transporte	177.00 ✓
5.2.02.27.07 Uniformes	1,623.65 ✓
5.2.02.27.08 Impresos	1,765.45 ✓
5.2.02.27.09 Copias y Formularios	12.58 ✓

# IMELDA DE JARAMILLO CIA LTDA

## ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)

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

5.2.02.27.11 Gastos Rubro Seguridad y Salud	3,422.21 ✓
5.2.02.27.12 Avaluos	320.00 ✓
5.2.02.27.13 Autoconsumo	11,174.53 ✓
5.2.02.27.15 Suministro y Materiales de Oficina	2,670.66 ✓
5.2.02.27.16 Repuestos y Accesorios varios	6,430.71 ✓
5.2.02.27.17 Pagos a Notarios	259.08 ✓
5.2.02.27.18 Descuento en compras de gasto 12%	-38.77 ✓
5.2.02.27.21 IVA que va al gasto	43,461.19 ✓
<b>5.2.02.27.31. GASTOS NO DEDUCIBLES</b>	<b>74,952.70</b>
5.2.02.27.31.07 Miselaneos	74,952.70 ✓
<b>5.2.03. GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>29,855.35</b>
5.2.03.01 Intereses Bancarios	19,113.72 ✓
5.2.03.02 Comisiones Bancarias	966.62 ✓
<b>5.2.03.05. OTROS GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>9,775.01</b>
5.2.03.05.01 Gasto Chequera	448.20 ✓
5.2.03.05.02 GASTOS FINANCIEROS POR ARRENDAMIENTO OPERATIVO	9,326.81 ✓
<b>5.2.04. OTROS GASTOS</b>	<b>190,994.51</b>
5.2.04.02. OTROS	190,994.51
5.2.04.02.01 Gasto impuesto 15% Trabajadores	69,503.40 ✓
5.2.04.02.02 Gasto impuesto a la renta corriente	126,863.32 ✓
5.2.04.02.03 Gasto (ingreso) impuesto a la renta diferido	-5,372.21 ✓
<b>Utilidad / Pérdida del Presente Ejercicio</b>	<b>272,361.50</b>

 <b>Geovanny Jaramillo</b> <b>GERENTE</b>	 <b>Mg. Sandra Robalino Q</b> <b>CONTADORA</b>
---	---

VisualFac V12

IMELDA DE JARAMILLO CIA. LTDA  
 RUC: 1191711692001  
 DIR. SUCRE S/N Y CELICA  
 LOJA - ECUADOR  
 TELE 05274510 770272

# IMELDA DE JARAMILLO CIA LTDA

## ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)

Al 31/12/2022

1. ACTIVO		6,630,294.06
1.01. CORRIENTE		5,814,543.24
1.01.01. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		204,533.35
1.01.01.02 Caja		264.78
1.01.01.03 Caja Chica		60.00
1.01.01.05 Caja para gastos mayores		700.00
1.01.01.06 Banco de Loja Cta. Cte Nro. 2900-4185		187,275.37
1.01.01.07 Banco de Loja Cta. Ahorros Nro. 29004		1,113.14
1.01.01.09 BANEQUADOR 3001205746		14,677.65
1.01.01.10 Banco de Loja Cta Cte Nro. 290288540		442.41
1.01.02. ACTIVOS FINANCIEROS		3,867,689.83
1.01.02.05. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIE		3,980,671.05
1.01.02.05.001 Cuentas por cobrar		3,479,328.33
1.01.02.05.003 Documentos por cobrar cheques		501,342.72
1.01.02.08. OTRAS CUENTAS POR COBRAR		13,992.73
1.01.02.08.01 Otras cuentas por cobrar		13,992.73
1.01.02.09. PROVISION CUENTAS INCOBRABLES		-126,973.95
1.01.02.09.01 Provisión cuentas incobrables (		-85,083.53
1.01.02.09.02 Provisión por Deterioro		-41,890.42
1.01.03. INVENTARIOS		1,635,112.65
1.01.03.06. INVENTARIO DE PROD. TERM Y MERC EN A		1,635,112.65
1.01.03.06.01 Inventario de Mercaderias 12%		499,193.40
1.01.03.06.02 Inventario de Mercaderias 0%		1,135,919.25
1.01.04. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		11,881.92
1.01.04.01. SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADOS		582.25
1.01.04.01.01 Seguros Pagados por Anticipado		582.25
1.01.04.04. OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS		11,299.67
1.01.04.04.02. PRESTAMO A EMPLEADOS		11,299.67
1.01.04.04.02.01 P.E. Minga P Danilo Rolan		1,215.00
1.01.04.04.02.100 P.E Godoy R Nilo O		99.00
1.01.04.04.02.18 P.E. Macas J Maria B		1,405.92
1.01.04.04.02.20 P.E. Naravaez G Diego V		1,387.59
1.01.04.04.02.26 P.E. Jimenez J Irvin F		1,365.75
1.01.04.04.02.39 P.E Jimenez J José A		203.40
1.01.04.04.02.45 P.E. Luis Alberto Orozco		2,259.04
1.01.04.04.02.57 P.E Vargas Stalin		206.00
1.01.04.04.02.58 P.E. Flores Dany		924.00
1.01.04.04.02.71 P.E CARRION CH VERONICA E		106.60
1.01.04.04.02.86 P.E. Castillo A Angel Ric		1,743.04
1.01.04.04.02.90 P.E. Santin M Oney R		162.25
1.01.04.04.02.91 P.E. Granda V Ever Mauric		222.08
1.01.05. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		95,325.49
1.01.05.01.03 CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE L		95,325.49
1.02. ACTIVO NO CORRIENTE		815,750.82
1.02.01. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		365,543.42
1.02.01.05 Muebles y Enseres		20,816.69
1.02.01.06 Equipo de Oficina		993.21
1.02.01.07 Equipo de Seguridad		2,000.00
1.02.01.08 Equipo de Computación y Software		21,124.76
1.02.01.09 Vehiculos		245,150.94
1.02.01.10 Furgón Metálico		26,281.00
1.02.01.11 Construcciones en proceso		158,979.47
1.02.01.12. DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES P		-109,802.65
1.02.01.12.01 Depreciación Acumulada Muebles		-17,508.43
1.02.01.12.02 Depreciación Acumulada Equipo d		-9,606.69
1.02.01.12.03 Depreciación Acumulada Vehículo		-58,590.68
1.02.01.12.04 Depreciación acumulada Equipo d		-1,800.00
1.02.01.12.05 Depreciación acumulada Furgón M		-21,655.23
1.02.01.12.06 Depreciación Acumulada Equipo d		-641.62
1.02.02. PROPIEDADES DE INVERSIÓN		347,751.85
1.02.02.01 Terreno		307,000.00
1.02.02.02 Activos por derecho de uso		163,007.45



# IMELDA DE JARAMILLO CIA LTDA

## ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)

Al 31/12/2022

1.02.02.03 (-)Depreciación Acumulada de Activos	-122,255.60	
1.02.05. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	102,455.55	
1.02.05.01.01 Activo Por Impuesto a la Renta	102,455.55	
<b>2. PASIVOS</b>		<b>4,656,330.29</b>
<b>2.01. PASIVO CORRIENTE</b>	<b>4,096,252.09</b>	
2.01.01. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	283,195.44	
2.01.01.01 CXPXP Conservas Isabel	197,741.46	
2.01.01.08 Depositos no identificados	85,453.98	
2.01.04. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	70,665.46	
2.01.04.01 Prestamos bancarios locales	70,665.46	
2.01.07. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	195,253.28	
2.01.07.01. CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	67,542.44	
2.01.07.01.01 Impuesto por Pagar SRI Mensual	67,542.44	
2.01.07.03. CON EL IESS	22,728.55	
2.01.07.03.01 APOORTE IESS 9.35% PERSONAL	9,943.76	
2.01.07.03.02 APOORTE PATRONAL 12.15%	11,732.53	
2.01.07.03.03 Impuesto IECE Y SECAP	1,052.26	
2.01.07.04. POR BENEFICIO DE LEY A EMPLEADOS	23,075.12	
2.01.07.04.01 CUENTA POR PAGAR DECIMO TERCER	8,128.45	
2.01.07.04.02 CUENTA POR PAGAR DECIMO CUARTO	11,475.00	
2.01.07.04.04 CUENTAS POR PAGAR FONDOS DE RE	3,471.67	
2.01.07.05. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR	81,907.17	
2.01.07.05.01 15% Participación de trabajador	81,907.17	
2.01.08. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	46,065.84	
2.01.08.10 PASIVOS POR ARRENDAMIENTO C/P	46,065.84	
2.01.13. OTROS PASIVOS CORRIENTES	3,501,072.07	
2.01.13.01 Documentos por Pagar Proveedores y a	3,500,992.57	
2.01.13.04 CUENTAS POR PAGAR VARIAS	45.51	
2.01.13.06 ANTICIPO DE CLIENTES	33.99	
2.02. PASIVO NO CORRIENTE	560,078.20	
2.02.03. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	85,799.35	
2.02.03.01 Prestamos Bancarios L/P Locales	85,799.35	
2.02.07. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	474,278.85	
2.02.07.01 Provisión Jubilación Patronal L/P	349,128.62	
2.02.07.02 Otros Beneficios No Corrientes para l	125,150.23	
<b>3. PATRIMONIO NETO</b>		<b>1,973,963.77</b>
3.01. CAPITAL	112,000.00	
3.01.01 Capital Suscrito y Asignado	112,000.00	
3.04. RESERVAS	135,505.21	
3.04.01 Reserva Legal	22,400.00	
3.04.02 Reserva Facultativa	113,105.21	
3.05. OTROS RESULTADOS INTEGRALES	46,121.93	
3.05.02 Superavit por Revaluación de Propiedades Pl	125,465.52	
3.05.03 ORI Ganancias y pérdidas actuariales acumul	-79,343.59	
3.4. UTILIDADES DE LOS SOCIOS	1,324,598.65	
3.4.1. Utilidades Años Anteriores	1,324,598.65	
3.4.1.01 Utilidades Años Ant. Imelda Romero	413,607.41	
3.4.1.02 Utilidades Años Ant. Geovanny Jaramillo	116,458.42	
3.4.1.03 Utilidades Años Ant. Muriel Jaramillo	90,191.01	
3.4.1.04 Utilidades Años Ant. Yoifre Jaramillo	151,188.73	
3.4.1.05 Utilidades Años Ant. Olger Jaramillo	173,188.74	
3.4.1.06 Utilidades Años Ant. Juventino Jaramillo	152,188.74	
3.4.1.07 Utilidades Años Ant. Lucia Jaramillo	191,188.74	
3.4.1.08 Utilidades años anteriores Mercy Jarami	29,346.37	
3.4.1.10 Utilidades años anteriores Pablo Jarami	7,240.49	
3.5. RESULTADOS	355,737.98	
3.5.02 Utilidad / Pérdida del Presente Ejercicio	355,737.98	

Giovanny Jaramillo  
GERENTE

IMELDA DE JARAMILLO CIA. LTDA  
RUC: 1191711692001  
DIR. SUCRE S/N Y FELICIA  
LOJA - ECUADOR  
TEL: 2271510 - 2271577

Mg. Sandra Robalino Q  
CONTADORA

# IMELDA DE JARAMILLO CIA LTDA

## ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)

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

<b>4. INGRESOS</b>		<b>21,868,451.71</b>
<b>4.1. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>21,834,199.77</b>	
<b>4.1.1. VENTA DE BIENES</b>	<b>21,834,199.77</b>	
<b>4.1.1.01. ventas brutas</b>	<b>22,386,449.85</b>	
4.1.1.01.01 Ventas 12%	5,741,131.22	
4.1.1.01.02 Ventas 0%	16,645,318.63	
<b>4.1.1.03. DEVOLUCIONES</b>	<b>-345,915.88</b>	
4.1.1.03.01 Devoluciones Ventas 12%	-100,213.50	
4.1.1.03.02 Devoluciones Ventas 0%	-245,702.38	
<b>4.1.1.04. DESCUENTOS</b>	<b>-206,334.20</b>	
4.1.1.04.02 Descuentos Ventas 0%	-166,832.55	
4.1.1.04.03 Descuento en Ventas 12%	-39,501.65	
<b>4.2. INTERESES GANADOS</b>	<b>86.91</b>	
4.2.01 Intereses Bancarios	86.91	
<b>4.3. OTROS INGRESOS</b>	<b>34,165.03</b>	
4.3.01 OTROS INGRESOS	33,074.73	
4.3.03 Sobrantes y/o Faltantes de Mercadería	-2,247.70	
4.3.06 Ganancias por Reversiones Jubilación Patrona	3,338.00	
<b>GASTOS</b>		<b>21,512,713.73</b>
<b>5.1. GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>19,413,162.85</b>	
<b>5.1.2. Costo de Ventas</b>	<b>19,413,162.85</b>	
<b>5.1.2.01. COSTO DE VENTAS COMPRAS NETAS</b>	<b>19,413,162.85</b>	
5.1.2.01.01 Costo de Ventas 12%	5,052,229.03	
5.1.2.01.02 Costo de Ventas 0%	14,943,183.35	
5.1.2.01.03 Descuento Compras 12%	-114,950.40	
5.1.2.01.04 Descuento Compras 0%	-467,299.13	
<b>5.2. GASTOS ADMINISTRATIVOS, DE VENTA Y FINANCIEROS</b>	<b>2,099,550.88</b>	
<b>5.2.01. GASTOS DE VENTA</b>	<b>1,424,129.73</b>	
<b>5.2.01.01. SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES</b>	<b>742,890.33</b>	
5.2.01.01.01 Sueldos y Salarios	502,503.53	
5.2.01.01.02 Horas Extras	57,840.51	
5.2.01.01.04 Comisiones	182,546.29	
<b>5.2.01.02. APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluidos)</b>	<b>148,093.50</b>	
5.2.01.02.01 Aporte Patronal al IESS	83,838.46	
5.2.01.02.02 IECE Y SECAP	7,449.16	
5.2.01.02.03 Fondos de Reserva	56,805.88	
<b>5.2.01.03. BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES</b>	<b>93,393.13</b>	
5.2.01.03.01 Decimo Tercero	62,076.41	
5.2.01.03.02 Decimo Cuarto	28,111.69	
5.2.01.03.03 Vacaciones	759.81	
5.2.01.03.04 Bonificación por Desahucio	2,445.22	
<b>5.2.01.04. GASTO PLANES BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	<b>63,128.00</b>	
5.2.01.04.01 Costo Laboral Jubilación Patrona	33,155.00	
5.2.01.04.02 Costo Financiero Jubilación Patrona	17,091.00	
5.2.01.04.03 Costo Laboral Desahucio	6,874.00	
5.2.01.04.04 Costo Financiero Desahucio	6,008.00	
<b>5.2.01.08. MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>	<b>20,218.29</b>	
5.2.01.08.01 Mantenimiento y Reparación Vehículos	8,059.42	
5.2.01.08.02 Mano de Obra reparación Vehículo	20.00	
5.2.01.08.03 Servicios de Mantenimiento	12,138.87	
<b>5.2.01.09. ARRENDAMIENTO OPERATIVO</b>	<b>1,480.00</b>	
5.2.01.09.01 Arriendo Local y Oficinas	1,480.00	
<b>5.2.01.11. PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD</b>	<b>5,324.39</b>	
5.2.01.11.01 Publicidad	5,324.39	
<b>5.2.01.12. COMBUSTIBLE</b>	<b>21,472.05</b>	
5.2.01.12.01 Combustible	21,472.05	
<b>5.2.01.13. LUBRICANTES</b>	<b>11,499.69</b>	
5.2.01.13.01 Lubricantes y Repuestos	11,499.69	
<b>5.2.01.14. SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesión)</b>	<b>966.19</b>	
5.2.01.14.01 Seguros de Vehículos e Incendio	966.19	
<b>5.2.01.17. GASTO DE VIAJE</b>	<b>18,059.59</b>	
5.2.01.17.02 Peaje	14.00	



**IMELDA DE JARAMILLO CIA LTDA****ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)**

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

5.2.01.17.03 Liquidacion de Viaje	16,450.89
5.2.01.17.04 Miselaneos Liquidaciones de Viaj	978.60
5.2.01.17.05 Simert	616.10
<b>5.2.01.20. IMPUESTO CONTRIBUCIONES Y OTROS</b>	<b>4,378.85</b>
5.2.01.20.01 RODAJE	139.70
5.2.01.20.02 MATRICULA Y REVISION DE VEHICULO	2,901.49
5.2.01.20.06 Gasto ICE	1,337.66
<b>5.2.01.27. OTROS GASTOS</b>	<b>293,225.72</b>
5.2.01.27.01 Alimentación	28.05
5.2.01.27.02 Baja de Inventario	94,899.38
5.2.01.27.03 Estibado	7,000.02
5.2.01.27.05 Gasto Cuentas Incobrables	31,208.32
5.2.01.27.09 Varios	329.35
5.2.01.27.10 Gasto Transporte de Mercaderia	159,760.60
<b>5.2.02. GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>459,352.48</b>
<b>5.2.02.01. SUELDOS Y SALARIOS Y DEMAS REMUNERACI</b>	<b>99,851.45</b>
5.2.02.01.01 Sueldos y Salarios	92,450.53
5.2.02.01.02 Horas Extras	7,400.92
<b>5.2.02.02. APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (includi</b>	<b>17,544.32</b>
5.2.02.02.01 Aporte Patronal al IESS	10,352.63
5.2.02.02.02 IECE Y SECAP	998.81
5.2.02.02.03 Fondo de Reserva	6,192.88
<b>5.2.02.03. BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES</b>	<b>8,244.74</b>
5.2.02.03.01 Decimo Tercero	4,413.36
5.2.02.03.02 Decimo Cuarto	1,502.87
5.2.02.03.03 Vacaciones	2,328.51
<b>5.2.02.05. HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PER</b>	<b>69,434.78</b>
5.2.02.05.01 Asesoramiento Empresarial	53,133.18
5.2.02.05.02 Honorarios	16,301.60
<b>5.2.02.06. REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES A</b>	<b>2,400.00</b>
5.2.02.06.02 Auditoria Externa	2,400.00
<b>5.2.02.08. MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>	<b>125.00</b>
5.2.02.08.01 Mantenimiento y Reparacion Equip	15.00
5.2.02.08.02 Mantenimiento y Reparación Muebl	110.00
<b>5.2.02.16. GASTOS DE GESTION ( agasajo a accioni</b>	<b>37,048.74</b>
5.2.02.16.01 Atencion a Clientes	25,518.30
5.2.02.16.02 Atencion a Empleados	11,385.90
5.2.02.16.04 Atención a Socios	144.54
<b>5.2.02.18. AGUA, ENERGIA, LUZ, Y TELECOMUNICACIO</b>	<b>13,733.61</b>
5.2.02.18.01 Agua	235.44
5.2.02.18.02 Luz Eléctrica	2,297.41
5.2.02.18.03 Claro	9,788.48
5.2.02.18.04 Teléfono	332.28
5.2.02.18.05 Internet	1,080.00
<b>5.2.02.20. IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS</b>	<b>14,641.27</b>
5.2.02.20.01 Impuestos	14,641.27
<b>5.2.02.21. DEPRECIACION</b>	<b>57,025.73</b>
5.2.02.21.01 Depreciación Equipo de Computaci	3,048.23
5.2.02.21.02 Depreciación Muebles y Enseres	373.59
5.2.02.21.03 Depreciación Vehiculos	10,729.41
5.2.02.21.05 Depreciación Furgón Metálico	2,033.25
5.2.02.21.09 Depreciacion Equipo de Oficina	89.39
5.2.02.21.10 DEPRECIACION ACTIVOS POR DERECHO	40,751.86
<b>5.2.02.27. OTROS GASTOS</b>	<b>139,302.84</b>
5.2.02.27.01 Aseo y Limpieza	511.09
5.2.02.27.02 Seguridad y Vigilancia	11,594.60
5.2.02.27.04 Utiles de Oficina	8.95
5.2.02.27.05 Envios	129.10
5.2.02.27.07 Uniformes	6,114.29
5.2.02.27.08 Impresos	2,262.77
5.2.02.27.09 Copias y Formularios	5.00
5.2.02.27.11 Gastos Rubro Seguridad y Salud	4,137.86



**IMELDA DE JARAMILLO CIA LTDA****ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)**

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

5.2.02.27.13 Autoconsumo	7,871.63
5.2.02.27.15 Suministro y Materiales de Ofici	4,240.95
5.2.02.27.16 Repuestos y Accesorios varios	9,371.75
5.2.02.27.17 Pagos a Notarios	566.37
5.2.02.27.18 Descuento en compras de gasto 12	-518.56
5.2.02.27.19 Descuento en compras gasto 0%	-100.00
5.2.02.27.21 IVA que va al gasto	38,542.80
<b>5.2.02.27.31. GASTOS NO DEDUCIBLES</b>	<b>54,564.24</b>
5.2.02.27.31.01 Multas	249.75
5.2.02.27.31.07 Miselaneos	54,314.49
<b>5.2.03. GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>25,758.84</b>
5.2.03.01 Intereses Bancarios	18,513.66
5.2.03.02 Comisiones Bancarias	988.46
<b>5.2.03.05. OTROS GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>6,256.72</b>
5.2.03.05.01 Gasto Chequera	367.20
5.2.03.05.02 GASTOS FINANCIEROS POR ARRENDAMI	5,889.52
<b>5.2.04. OTROS GASTOS</b>	<b>190,309.83</b>
<b>5.2.04.02. OTROS</b>	<b>190,309.83</b>
5.2.04.02.01 Gasto impuesto 15% Trabajadores	81,907.17
5.2.04.02.02 Gasto impuesto a la renta corrie	146,065.28
5.2.04.02.03 Gasto (ingreso) impuesto a la re	-37,662.62
<b>Utilidad / Pérdida del Presente Ejercicio</b>	<b>355,737.98</b>

\_\_\_\_\_  
**Geovanny Jaramillo**  
**GERENTE**

\_\_\_\_\_  
**Mg. Sandra Robalino Q**  
**CONTADORA**

VisualFac V12

IMELDA DE JARAMILLO CIA. LTDA  
RUC: 1191711692001  
DIR. SUCRE S/N Y CELICA  
LOJA - ECUADOR  
TEL: 0574500 2679272

### **Anexo 3. Certificación de Traducción de Abstract**

Loja, 04 de marzo de 2024

Lic.  
Viviana Valdivieso Loyola Mg. Sc.  
**DOCENTE DE INGLÉS**

A petición verbal de la parte interesada:

#### **CERTIFICA:**

Que, desde mi legal saber y entender, como profesional en el área del idioma inglés, he procedido a realizar la traducción del resumen, correspondiente al Trabajo de Integración Curricular, titulado: **ANÁLISIS FINANCIERO A LA DISTRIBUIDORA IMELDA DE JARAMILLO CIA. LTDA. DE LA CIUDAD DE LOJA. PERIODOS 2021 - 2022**, de la autoría de: **Brayan Ricardo Quishpe Quishpe**, portador de la cédula de identidad número **1105659013**

Para efectos de traducción se han considerado un nivel de inglés técnico, como amerita el caso.

Es todo cuanto puedo certificar en honor a la verdad, facultando al portador del presente documento, hacer uso del mismo, en lo que a bien tenga.

Atentamente.-



Lic. Viviana Valdivieso Loyola Mg. Sc.  
1103682991

N° Registro Senescyt 4to nivel **1031-2021-2296049**

N° Registro Senescyt 3er nivel **1008-16-1454771**