



1859

UNL

Universidad
Nacional
de Loja

Universidad Nacional de Loja

Facultad Jurídica Social y Administrativa

Carrera de Contabilidad y Auditoría

ANÁLISIS FINANCIERO A LA EMPRESA COMERCIAL
AMAVILQUORS CIA LTDA DE LA CIUDAD DE LOJA,
PERIODOS 2021-2022.

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

AUTORA:

Erika Katherine Retete Yaguachi

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 EMPRESA COMERCIAL AMAVILQUORS CIA LTDA DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2021 - 2022.**, perteneciente al estudiante **Erika Katherine Retete Yaguachi**, con cédula de identidad N° **0750536211**.

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



Firmado electrónicamente por:
YOLANDA MARGARITA
CELI VIVANCO

F) _____

DIRECTOR DE TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR



Certificado TIC/TT.: UNL-2024-000778

Autoría

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

Firma:  Firmado electrónicamente por:
**ERIKA KATHERINE
RETETE YAGUACHI**

Cédula de identidad: 0750536211

Fecha: 29 de febrero de 2024

Correo electrónico: erika.retete@unl.edu.ec

Celular: 0992903816

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

Yo, **Erika Katherine Retete Yaguachi**, declaro ser autora del Trabajo de Integración Curricular denominado: **ANÁLISIS FINANCIERO A LA EMPRESA COMERCIAL AMAVILQUORS CIA LTDA DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2021-2022**, como requisito para optar por el título de **Licenciada en Contabilidad y Auditoría**, autorizo al sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que, con fines académicos, muestre la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido en el Repositorio Institucional.

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

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

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

Firma:  Firmado electrónicamente por:
**ERIKA KATHERINE
RETETE YAGUACHI**

Autora: Erika Katherine Retete Yaguachi

Cédula: 0750536211

Dirección: Loja, los Ciprés.

Correo electrónico: erika.retete@unl.edu.ec

Celular: 0992903816

DATOS COMPLEMENTARIOS:

Directora del Trabajo de Integración Curricular: Dra. Yolanda Margarita Celi Vivanco,
Mgs.

Dedicatoria

El presente de Trabajo de Integración Curricular está dedicado con profundo amor y gratitud a las personas que han sido fundamentales en mi vida y en mi formación académica.

A Dios, quien con su infinita bondad y misericordia me ha brindado salud, sabiduría y la fortaleza necesaria para enfrentar cada adversidad de la vida.

A mi amada madre, Carmen de Jesús Yaguachi Cuenca, mi ángel guardián en la tierra y ahora en el cielo, su amor, sacrificio y sabios consejos han sido la luz que iluminan mi camino desde el primer día. Gracias a su ejemplo de perseverancia y dedicación, he aprendido a perseverar por mis sueños; todo lo que soy y todo lo que he logrado hasta ahora se lo debo a ella.

A mi hermano, Washington José Yaguachi Cuenca, quien desde el cielo sigue siendo una fuente de motivación, agradezco su apoyo en mi formación académica durante mi niñez.

A mi amada tía, Gloria Isabel Cuenca Tandazo, quien me ha apoyado para no desfallecer en este proceso, su amor y deseo de verme convertirme en una profesional han sido mi motor e inspiración.

A mi pareja, Ricardo Quishpe, quien con amor y comprensión ha estado a mi lado brindándome apoyo incondicional.

Erika Katherine Retete Yaguachi

Agradecimiento

Expreso mi más sincero agradecimiento a las autoridades y los docentes de la Universidad Nacional de Loja, de la Facultad Jurídica, Social y administrativa, Carrera de Contabilidad y Auditoría por haberme brindado una formación profesional de calidad, basada en sus amplios conocimientos, experiencias y recomendaciones, que me permitirán contribuir al progreso y al bienestar de la sociedad.

Asimismo, agradezco de manera especial a la Dra. Yolanda Margarita Celi Vivanco, Mgs. Directora del Trabajo de Integración Curricular, por su valiosa guía y apoyo durante el proceso de elaboración y finalización exitosa del presente trabajo.

Por último, hago extensivo mi gratitud al Gerente de la Compañía de Responsabilidad Limitada “Amavilquors”, quien me otorgó su confianza y autorizó al Contador que me proporcione la información requerida para el desarrollo del Trabajo de Integración Curricular.

Erika Katherine Retete Yaguachi

Índice de Contenidos

Portada.....	i
Certificación	ii
Autoría	iii
Carta de autorización.	iv
Dedicatoria.....	v
Agradecimiento	vi
Índice de Contenidos.....	vii
Índice Figuras.....	viii
Índice Anexos.....	viii
1. Título.....	1
2. Resumen	2
2.1 Abstract	4
3. Introducción	6
4. Marco Teórico.....	7
5. Metodología.....	42
6. Resultados.....	43
7. Discusión.....	144
8. Conclusiones.....	146
9. Recomendaciones.....	147
10. Bibliografía	148
11. Anexos	154

Índice Figuras

Figura 1. Fases del Análisis Financiero 22

Figura 2. Línea de tiempo del Ciclo de Conversión del Efectivo..... 36

Figura 3. Representación gráfica del Sistema Dupont..... 38

Índice Anexos

Anexo 1. Registro Único de Contribuyentes 154

Anexo 2. Estados Financieros..... 156

Anexo 3. Certificación de Traducción de Abstract 167

1. Título

Análisis Financiero a la Empresa Comercial AMAVILQUORS CIA LTDA de la Ciudad de Loja, Periodos 2021-2022.

2. Resumen

El Trabajo de Integración Curricular titulado: Análisis Financiero a la Empresa Comercial AMAVILQUORS CIA LTDA de la Ciudad de Loja, Periodos 2021-2022, se desarrolló con el fin de analizar la variación de las cuentas que intervienen en las operaciones de la empresa con el propósito de facilitar a la gerencia un análisis financiero que le permita comprender la situación económica-financiera de la entidad para tomar las mejores decisiones, con la finalidad de cumplir con los objetivos propuestos.

De acuerdo a los objetivos previstos, se comenzó obteniendo y revisando los Estados Financieros para realizar el análisis vertical con la finalidad de determinar la composición porcentual de las cuentas en relación al grupo y subgrupo, en donde se evidencio que el rubro de mayor relevancia dentro del estado de situación financiera es el Activo Corriente con el 98,14% en el año 2021 y el 67,24% en el año 2022, cuya cuenta más significativa es Inventarios con un valor de \$660.439,66 que representa el 45,77% en el año 2021 y un valor de \$890.316,14 equivalente al 53,30% en el año 2022, debido a su actividad económica, que es la compra y venta de bebidas alcohólicas. Para conocer las variaciones en la estructura económica se aplicó el análisis horizontal, donde el aumento más importante durante el periodo 2021 y 2022 se dio en los costos y gastos por un monto de \$845.223,49 que representan los egresos que incurrió la empresa para su funcionamiento; en este sentido, a pesar del incremento de 24,47% que tuvieron los ingresos, no compensaron el aumento de costos y gastos, lo que se vio reflejado en la disminución de la utilidad del ejercicio en un 5,31%.

Después, se aplicaron los indicadores financieros que permitieron evaluar el desempeño de la entidad en comparación a los estándares, vemos como para el año 2021, posee una liquidez de \$1,15, suficiente para continuar con sus actividades de comercialización, pero para el año 2022 se disminuye a \$0,93, situándose por debajo del estándar recomendado de \$1,00 a \$2,00 que representan un riesgo para hacer frente a sus compromisos a corto plazo; su actividad, presenta una inadecuada edad promedio de inventarios con 85 días en el año 2021 y 95 días en el año 2022, evidencia de que la mercancía se vendió con mayor lentitud en el último año; la edad promedio de las cuentas por cobrar, demuestra que en el periodo 2021 los clientes se demoran en pagar 144 días, que si bien se reduce a 131 días en el periodo 2022, aún es un plazo muy elevado en relación con el estándar de 30 días, por ello es necesario implementar medidas de control y seguimiento a fin de garantizar que la compañía cuente con los fondos idóneos para cubrir sus obligaciones; en cuanto al nivel de endeudamiento originado

principalmente por deudas a corto plazo con sus proveedores disminuyo de 85,50% en el periodo 2021 a 83,35% en el periodo 2022; y en relación con su rentabilidad el margen de utilidad neta se redujo de 6,23% en el año 2021 a 4,73% el año 2022, evidenciándose que en el último periodo la empresa no genero beneficios óptimos sobre su inversión, debido al elevado monto de costos y gastos.

Finalmente, se realizó un informe de análisis financiero que contiene una síntesis de los resultados alcanzados, asimismo, se establecen conclusiones y recomendaciones sobre las falencias identificadas con el objetivo de brindar pautas encaminadas a una toma de decisiones adecuada que contribuya a mejorar la gestión de la compañía.

Palabras Claves: Cuentas por Cobrar, Endeudamiento, Estándares, Inventario, Utilidad.

2.1 Abstract

The Curricular Integration Work entitled: Financial Analysis of the Commercial Company AMAVILQUORS CIA LTDA of the City of Loja. Periods 2021-2022, was developed in order to analyze the variation of the accounts involved in the operations of the company with the purpose of providing management with a financial analysis that allows them to understand the economic-financial situation of the entity to make the best decisions, in order to meet the proposed objectives.

According to the planned objectives, we began by obtaining and reviewing the Financial Statements to perform the vertical analysis in order to determine the percentage composition of the accounts in relation to the group and subgroup, where it was evidenced that the most relevant item within the statement of financial position is the Current Assets with 98.14% in the year 2021 and 67.24% in the year 2022, whose most significant account is Stocks with a value of \$660. 439.66 representing 45.77% in the year 2021 and a value of \$890,316.14 equivalent to 53.30% in the year 2022, due to its economic activity, which is the purchase and sale of alcoholic beverages. In order to know the variations in the economic structure, the horizontal analysis was applied, where the most important increase during the period 2021 and 2022 was in the costs and expenses in the amount of \$845,223.49, which represent the expenses incurred by the company for its operation; in this sense, despite the 24.47% increase in revenues, they did not compensate the increase in costs and expenses, which was reflected in the decrease of the profit for the year by 5.31%.

Afterwards, the financial indicators were applied to evaluate the entity's performance compared to the standards, we see that for the year 2021, it has a liquidity of \$1.15, enough to continue with its commercialization activities, but for the year 2022 it decreases to \$0.93, below the recommended standard of \$1.00 to \$2.00, which represents a risk to face its short term commitments; its activity, presents an inadequate average age of inventories with 85 days in the year 2021 and 95 days in the year 2022, evidence that the merchandise was sold more slowly in the last year; the average age of accounts receivable shows that in the 2021 period customers take 144 days to pay, which although it is reduced to 131 days in the 2022 period, it is still a very long term in relation to the standard of 30 days, therefore it is necessary to implement control and follow-up measures to ensure that the company has the appropriate funds to cover its obligations. As for the level of indebtedness mainly originated by short-term debts with its suppliers, it decreased from 85.50% in the period 2021 to 83.35% in the period

2022; and in relation to its profitability, the net profit margin decreased from 6.23% in the year 2021 to 4.73% in the year 2022, evidencing that in the last period the company did not generate optimal benefits on its investment, due to the high amount of costs and expenses.

Finally, a financial analysis report was prepared containing a synthesis of the results achieved, as well as conclusions and recommendations on the shortcomings identified with the objective of providing guidelines aimed at making appropriate decisions that will contribute to improve the company's management.

Key words: Accounts Receivable, Indebtedness, Standards, Inventory, Profit.

3. Introducción

El análisis financiero es una herramienta que permite a la empresa y a los inversionistas evaluar su situación económica-financiera en términos de liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad, proporcionando información fundamental para la toma de decisiones estratégicas, como la asignación de recursos, la evaluación de la rentabilidad de proyectos de inversión y la identificación de posibles riesgos.

El Trabajo de Integración Curricular con título “Análisis Financiero a la Empresa Comercial AMAVILQUORS CIA LTDA de la Ciudad de Loja, Periodos 2021-2022, representa una valiosa contribución para la gerencia y al personal contable, ya que, proporciona una visión clara del estado económico y financiero de la empresa mediante el uso del análisis vertical, análisis horizontal e indicadores financieros, los cuales permitieron identificar áreas de mejora y se establecieron recomendaciones específicas para abordar las deficiencias encontradas, con el objeto de asegurar su sostenibilidad y competitividad.

El Trabajo de Integración Curricular sigue la estructura establecida en el Artículo 299 del Reglamento del Régimen Académico de la UNL, de acuerdo al siguiente orden **Título**, que identifica el tema central abordado en el trabajo; **Resumen**, contiene una síntesis de los objetivos cumplidos, la metodología empleada, los resultados más relevantes y las principales conclusiones, presentado en castellano y traducido al inglés, **Introducción** destaca la importancia del tema, el aporte que brinda a la empresa y la estructura del Trabajo de Integración Curricular, **Marco Teórico** proporciona los referentes teóricos necesarios para comprender los conceptos aplicados en el análisis financiero, **Metodología** describe los métodos utilizados en el estudio, **Resultados** incluyen el contexto institucional, el análisis vertical y horizontal, aplicación de indicadores financieros, el sistema Dupont y el Valor Económico Agregado, junto con sus cálculos, interpretaciones y la elaboración del informe financiero, **Discusión** contrasta la situación previa y posterior a la aplicación del análisis financiero, **Conclusiones** se basan en los resultados obtenidos durante el desarrollo del Trabajo de Integración Curricular, **Recomendaciones** proponen medidas correctivas basadas en las conclusiones alcanzadas, **Bibliografía** se detallan las diferentes fuentes de consulta como artículos científicos de revistas, libros, trabajos de maestría y sitios web, **Anexos** comprenden los Estados Financieros de los períodos 2021-2022 como documentos soporte.

4. Marco Teórico

Empresa

Mero (2018) define a la empresa como una “organización o institución creada y formada por un individuo o un grupo de individuos dedicados a actividades económicas específicas para lograr objetivos establecidos, que luego se transforman en beneficios económicos” (p. 86).

Citando a Espejo y López (2018) la empresa es un “grupo de personas que invierten para desarrollar una actividad económica, producir o vender bienes y/o servicios para satisfacer la demanda del mercado y lograr un retorno monetario de la inversión” (p. 15).

Para Estupiñán (2020) la empresa es una “entidad natural o jurídica con o sin fines de lucro, que asume la iniciativa, decisión, innovación y el riesgo para organizar los factores de producción, distribuir bienes o servicios que satisfagan las necesidades de la sociedad” (p. 5).

Zapata (2017) considera que una empresa es una “entidad económica socialmente responsable, compuesta por uno o más propietarios que realizan actividades comerciales, producen bienes o prestan servicios que requieren recursos humanos, tecnológicos y financieros” (p. 24).

Importancia de la Empresa

Como afirma Zamora (2018) la empresa representa "un papel esencial en la sociedad, ya que satisface las necesidades de las personas, aumenta la productividad y crea empleo, contribuyendo al crecimiento de la economía" (pp. 1-2).

Espejo y López (2018) establecen que la importancia de la empresa “radica en generar fuentes de trabajo y contribuir al desarrollo del país mediante el pago de impuestos y el cumplimiento de los procedimientos legales” (p. 15).

Objetivo de la Empresa

Castelan (2023) afirma que los objetivos de una empresa son un “conjunto de metas que describen lo que la entidad procura alcanzar en el futuro, es decir, hacia dónde quiere llegar y qué camino tomará para conseguirlo; considerando los recursos necesarios para su adecuada administración”.

Fajardo y Soto (2018) señalan que el objetivo de la empresa es “satisfacer las necesidades del cliente proporcionándole bienes o servicios para obtener una ganancia económica” (p. 41).

Clasificación de las Empresas

Espejo y López (2018) clasifican a las empresas de la siguiente manera:

Por la Actividad

Industrial. Dedicadas a la adquisición de materias primas para convertirlas en productos terminados que se puedan comercializar.

Comercial. Se enfocan en la adquisición de mercancías o artículos con el objetivo de comercializarlos sin alterar sus características y generar beneficios.

Servicio. Producción o venta de productos intangibles como empresas de limpieza, belleza, seguridad, educación, publicidad, etc.

Extractiva. Explotación de los recursos presentes en el subsuelo.

Agropecuaria. Actividades de agricultura y ganadería.

Por el Sector al que Pertenecen

Pública. Establecidos como personas jurídicas de derecho público por la Constitución o por Actos Legislativos Seccionales para la prestación de servicios.

Privada. Personas naturales o jurídicas de derecho privado dedicadas a la producción, comercialización de bienes y servicios.

Mixta. Se componen de inversiones públicas y privadas.

Por el Tamaño

Microempresas. Hasta 9 trabajadores con ventas anuales y activos totales hasta \$100,000.

Pequeñas. 10 a 49 trabajadores con ventas al año de \$100.001 a \$1.000.000 y activos totales de \$100.001 hasta \$750.000.

Medianas. 50 y 199 trabajadores con un monto de \$1.000.001 a \$5.000.000 por ventas brutas anuales y activos totales de \$750.001 a \$3.999.999.

Grandes. 200 o más trabajadores con ventas brutas al año a partir de \$5.000.001 y activos totales mayor o igual a \$4.000.000.

Por la Función Económica

Primarias. Se trata de empresas mineras, empresas agrícolas y empresas constructoras.

Secundarias. Se dedican a la transformación de materias primas.

Terciarias. Dedicadas a la prestación de servicios: salud, educación, transporte, etc.

Por la Constitución

Negocios Unipersonales o Individuales. Se crea ante un juez de lo civil, con un solo socio, conocido como gerente propietario, el aporte del capital es inferior a la remuneración básica mínima unificada multiplicada por diez y debe pagarse al momento de la constitución.

Sociedades o Compañías. Son financiados y constituidos por varias personas naturales o jurídicas; se dividen en sociedades de hecho y derecho.

Consortios o Asociaciones de Empresas. Asociación económica entre un grupo de empresa que desean realizar una acción conjunta mediante la creación de nueva sociedad.

Instituciones Sin Fines de Lucro. Son constituidas para brindar servicios sin fines de lucro; los fondos provienen de donaciones o aportes de personas, instituciones y organizaciones.

Compañía

Mondragon (2017) señala que la compañía está “integrada por más de dos personas que se comprometen a aportar capital apreciable en dinero, bienes o en trabajo con el fin de repartirse las utilidades obtenidas por la empresa” (p. 33).

El Art. 1957 del Código Civil (2022) establece que una compañía “es un contrato en que dos o más personas acuerdan poner algo en común, con el propósito de dividirse los beneficios que de ello provengan”.

La Ley de Compañías (2023) en el Art. 1 define a la compañía como:

Un acuerdo entre dos o más personas naturales o jurídicas que unen sus capitales, trabajo o conocimiento para emprender operaciones mercantiles y participar de sus beneficios, o por acto unilateral, por una sola persona natural o jurídica que destina aportes de capital para emprender actividades mercantiles de manera individual y participar de sus utilidades.

Tipos de Compañías

En el Ecuador existen seis especies de sociedades o compañías, así lo establece la Asamblea General mediante la Ley de Compañías (2023) en el Art. 2:

- ✓ Compañía en nombre colectivo.

- ✓ Compañía en comandita simple y dividida por acciones.
- ✓ Compañía de responsabilidad limitada.
- ✓ Compañía anónima.
- ✓ Compañía de economía mixta.
- ✓ Sociedad por acciones simplificada.

Compañía de Responsabilidad Limitada

Para Galán (2020) es una clase de “sociedad mercantil en la que la responsabilidad de cada uno de sus socios está delimitada por el capital que estos hayan aportado a la misma”.

De acuerdo con los Art. 92, 93 y 96 de la Ley de Compañías (2023):

Una compañía de responsabilidad limitada se constituye mediante contrato o acto unilateral donde los socios solamente responden por las obligaciones sociales hasta el monto de su aportación y hacen el comercio bajo una razón social o denominación objetiva, a la que se añadirá con las palabras "Compañía Limitada" o su abreviatura; este tipo de compañía es de carácter mercantil, sin embargo, no se adquiere la calidad de comerciante por el hecho de constituirla.

Finalidad

El Art. 94 de la Ley de Compañías (2023) establece que la finalidad de este tipo de compañía es “realizar toda clase de actos civiles o de comercio y mercantiles permitidos por la Ley, excepto de operaciones de bancos, capitalización y ahorro”.

Características

La Ley de Compañías (2023) expresa que estas sociedades cumplen con las siguientes características:

- ✓ Constituido mínimo con dos y máximo quince socios.
- ✓ Mínimo \$400 dólares como capital para su constitución, la cual está dividido en participaciones y debe pagarse por lo menos el 50% al momento de constituirla y el saldo dentro de los doce meses siguientes.
- ✓ Participaciones iguales, acumulativas e indivisibles que solo pueden ser transferidas con la aprobación de todos los socios.
- ✓ El Órgano Supremo es la Junta General de Socios, integrado por el Gerente y el Presidente, quienes ostentan la representación legal, judicial y extrajudicial.

Personas que Pueden Asociarse

De acuerdo con los Art. 98 y 99 de la Ley de Compañías (2023) el requisito indispensable para asociarse es “tener capacidad civil para contratar, en el caso de los menores de edad que sean emancipados autorizados para comerciar no necesitan de una autorización especial. Solamente no se pueden asociar entre padres e hijos no emancipados ni cónyuges”.

El Art. 100 de la Ley de Compañías (2023) establece que todas las “personas jurídicas pueden ser socios, menos los bancos, compañías de seguro, capitalización y ahorro y compañías anónimas extranjeras, en cuyo caso se incluirá la denominación o razón social de la persona jurídica asociada”.

Capital

El Art. 102 de la Ley de Compañías (2023) determina que el capital está constituido por los aportes de los socios, cuyo monto y división de las participaciones están fijados por el Superintendente de Compañías, Valores y Seguros. Al constituirse el capital debe pagarse al menos el 50% cuya diferencia se cancela en los doce meses posteriores, mientras que las aportaciones pueden ser dinero o en especie.

Forma del Contrato

El Art. 136 de la Ley de Compañías (2023) estipula que la compañía se constituye mediante escritura pública e inscripción en el Registro Mercantil del cantón donde funcionará; desde su inscripción pasa a ser una persona jurídica por lo que debe obtener el Registro Único de Contribuyentes para empezar a operar.

Administración

La Ley de Compañías en el Art. 116 indica que el Órgano Supremo de la compañía es la Junta General, la cual no puede considerarse apta para deliberar en primera convocatoria si los miembros no representan más de la mitad del capital social, por lo que se vuelve a convocar con el número de socios presentes y debe ser especificado en la convocatoria.

Las atribuciones de la Junta General conforme al Art. 118 de la Ley de Compañías (2023) son:

- ✓ Nombrar y remover gerentes como administradores.
- ✓ Aprobar o no los balances.

- ✓ Determinar la forma en la que se repartirán las utilidades.
- ✓ Resolver la amortización de las partes sociales.
- ✓ Admisión de nuevos socios.
- ✓ Aumentar o disminuir el capital y extender el contrato social.
- ✓ Resolver la disolución anticipada.
- ✓ Disponer la exclusión de socios de acuerdo a esta ley.

Órgano de Vigilancia y Control

La Constitución de la República del Ecuador (2021) en el Art. 213 afirma que la superintendencia es un organismo técnico de vigilancia, auditoría, intervención y control de las actividades económicas, sociales y ambientales, y de los servicios que prestan las entidades públicas y privadas, con el propósito de que estas actividades y servicios se sujeten al ordenamiento jurídico y atiendan al interés general; una de estas, es la Superintendencia de Compañías.

La página web oficial de la Superintendencia de Compañías menciona que la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros es el “organismo técnico, con autonomía administrativa y económica, que vigila y controla la organización, actividades, funcionamiento, disolución y liquidación de las compañías y otras entidades en las circunstancias y condiciones establecidas por la Ley” (Superintendencia de Compañías, s.f.).

Estados Financieros

Según Mesa y García (2019) los estados financieros son “informes realizados por la empresa, con el fin de informar sobre la situación financiera, los resultados de operación, el flujo de efectivo y el estado de cambios en el patrimonio a la fecha de elaboración” (p. 33).

Zapata (2017) define a los estados financieros como "reportes preparados al final del período contable que tienen el objetivo de proporcionar información sobre la situación económica-financiera, verificar los resultados obtenidos y evaluar el potencial financiero de la entidad” (p. 87).

Fierro et al. (2019) sostienen que los estados financieros son una “herramienta útil para conocer la situación actual en la que se encuentra la entidad, medir el desempeño o tomar decisiones que mejoren la situación de la empresa; son elaborados con información confiable y a tiempo” (p. 417).

Acosta et al. (2016) manifiestan que los estados financieros constituyen la “síntesis de los hechos económicos del proceso contable que ameritan la aplicación de técnicas de registro que, de manera sistematizada, confiable y profesional, permitirán tomar decisiones contribuyendo a una mejora continua” (p. 9).

Finalidad

La información que se presenta en los estados financieros, según Román (2015) tiene como finalidad ayudar a la gerencia a:

- ✓ Tomar decisiones de inversión y la asignación de recursos.
- ✓ Evaluar la capacidad de generar recursos o ingresos.
- ✓ Conocer el procedente de los recursos financieros, para estimar la potencialidad financiera de crecimiento, de financiamiento y de inversión.
- ✓ Formularse un juicio sobre el desempeño financiero, en relación con la creación de fondos, solvencia, capacidad de desarrollo y rentabilidad. (p.35)

Objetivo

El objetivo de los estados financieros es brindar información precisa, veraz y lo más exacta posible de los resultados alcanzados por la empresa en un determinado período y la situación financiera que tiene en una fecha dada, a los efectos de que sus lectores puedan tomar decisiones correctas y fundamentadas. (Acosta et al., 2016, p. 123)

Para Elizalde (2019) los estados financieros tienen como propósito “suministrar información sobre los flujos de efectivo, el rendimiento y la situación financiera de una entidad, que sea útil para esos usuarios al tomar decisiones económicas” (p. 219).

De acuerdo con Mesa y García (2019) los estados financieros son emitidos por la empresa para “suministrar información específica acerca de la actividad del negocio, para facilitar a los usuarios internos tomar decisiones en función de sus objetivos” (p. 34)

Características

Según Espejo y López (2018) los estados financieros se caracterizan por su:

- ✓ Relevancia: La información financiera significativa es capaz de influir en las decisiones tomadas por los clientes.
- ✓ Representación fiel: La información contable será una representación fiel, completa, neutral y libre de error.

- ✓ Comparabilidad: Es útil si se puede comparar con información similar sobre otras entidades y con información similar sobre la misma entidad en distintos periodos.
- ✓ Verificabilidad: Asegura a los usuarios que la información refleja fielmente los fenómenos económicos.
- ✓ Oportunidad: Se refiere al suministro oportuno de información a los usuarios que pueda influir en sus decisiones.
- ✓ Comprensibilidad: La clasificación, caracterización y presentación de información clara y concisa ayuda comprenderlo de forma sencilla.

Principales Estados Financieros

Fierro et al. (2019) expresan que el conjunto de estados financieros está compuesto por cinco estados como mínimo, estos son:

- ✓ Estado de Situación Financiera.
- ✓ Estado de Resultado Integral.
- ✓ Estado de Cambios en el Patrimonio.
- ✓ Estado de Flujos de Efectivo del Periodo.
- ✓ Notas, contienen información que todo usuario necesita para tomar decisiones. (p. 418)

Estado de Situación Financiera

Por su parte, Elizalde (2019) indica que el Estado de Situación Financiera “usualmente denominado balance general, es un documento contable que muestra la situación financiera de la entidad en un periodo determinado” (p. 220).

Mesa y García (2019) afirma que el Estado de Situación Financiera es un “informe que muestra la situación económica de una empresa en una fecha específica, por tanto, es un documento estático, ya que es como el retrato de la empresa en ese momento” (p. 35)

Román (2015) define como Estado de Situación Financiera al que “muestra en una fecha específica los activos, pasivos y capital que constituye la estructura financiera de una entidad; y presenta todos los recursos identificables, cuantificables y el origen de los mismos, tanto externos como internos” (p. 51)

Importancia

Constituye una herramienta esencial para la toma de decisiones por parte de inversionistas, prestamistas y propietarios, asimismo, el estado de situación financiera refleja la gestión financiera de los directivos en la empresa. (Espejo y López, 2018, p. 518)

Es significativo, ya que, muestra los recursos financieros que tiene la entidad, así como la forma de obtenerlos, que es mediante los derechos de los acreedores y los derechos de los propietarios o accionistas, y por consiguiente hay una relación entre los recursos, los derechos de los acreedores y los derechos de los propietarios. (Mesa y García, 2019, p. 35)

Elementos del Estado de Situación Financiera

El Estado de Situación Financiera está integrado por tres elementos, los mismos que dependiendo de sus características son clasificados en grupos, así, lo expresa Espejo y López (2018). Los elementos que los conforman son:

Activos

Recurso que una empresa controla como resultado de eventos pasados y del cual espera obtener beneficios económicos futuros.

Activo Corriente. Consiste en artículos que la compañía espera vender o consumir durante el ciclo operativo normal, mantiene estos artículos principalmente con fines comerciales y espera que se liquiden dentro de los doce meses siguientes a la fecha del año financiero en el que se presentan los artículos.

Activo No Corriente. Comprenden las partidas que por su naturaleza tienen una duración o vencimiento superior a un año.

Pasivos

Obligaciones presentes de una empresa, que surge de eventos pasados, al vencimiento de las cuales la entidad espera desprenderse de recursos para pagarlos.

Pasivo Corriente. Son los compromisos a pagar en el ciclo normal de operaciones, se mantiene con fines de negociación y se cancelará dentro de los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa.

Pasivo No Corriente. Representan las obligaciones de la entidad con vencimiento mayor a un año.

Patrimonio

Representa el valor que quedaría de los bienes y derechos de la entidad si se cancelaran todas sus obligaciones. Es la diferencia entre el activo y el pasivo de la entidad. (p.518)

Dentro de este elemento como menciona Mesa y García (2019) se clasifican:

Capital. Comprende todos los aportes hechos por los dueños en el momento de la constitución de la empresa y en algún otro momento, pueden ser en dinero o en especie.

Reserva Legal. Recursos procedentes de las utilidades generadas por la empresa, obligadas por la ley, con el fin de proteger el aporte efectuado por los socios en caso de alguna dificultad económica.

Utilidades de Ejercicios Anteriores. Utilidades de periodos anteriores que la empresa ha obtenido y que aún no han sido repartidas a los dueños.

Utilidades del Ejercicio. Utilidades que la empresa obtuvo en el período actual.

Pérdida del Ejercicio. Pérdidas que la empresa obtuvo en el período actual. (p. 42)

AMAVILQUORS CIA LTDA Estado de Situación Financiera Al 202X (Expresado en dólares americanos)		
ACTIVO		
Activo Corriente		xxx
Caja	xxx	
Bancos	xxx	
Cuentas por Cobrar	xxx	
Inventarios	xxx	
Activo No Corriente		xxx
Propiedad Planta y Equipo		
Maquinaria y Equipo	xxx	
Depreciación Acumulada Maquinaria y Equipo	(xxx)	
TOTAL ACTIVO	xxx	xxx
PASIVO		
Pasivo Corriente		xxx
Cuentas por Pagar	xxx	
Impuestos IVA por Pagar	xxx	
Pasivo No Corriente		xxx
Préstamo Bancario por Pagar	xxx	
TOTAL PASIVO		xxx
PATRIMONIO		
Capital Social	xxx	
Utilidad del Ejercicio	xxx	
TOTAL PATRIMONIO	xxx	xxx
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	xxx	xxx
f.....	f.....	
Gerente	Contador	

Estado de Resultados Integral

Mesa y García (2019) sostienen que el Estado de Resultado Integral es un “informe que muestra durante un período determinado, los resultados de operación de la empresa; donde se encuentran elementos como los ingresos y los gastos, en los cuales la entidad incurrió para el desarrollo de su actividad económica” (p. 10).

Román (2015) define como Estado de Resultado Integral al que “expone la utilidad o pérdida proveniente de un periodo contable, mediante el enfrentamiento entre los ingresos, los costos y gastos que les son relativos” (p. 91)

Para Acosta et al. (2016) el Estado de Resultados también denominado Estado de Ganancias o Pérdidas es un “informe que muestra todos los ingresos y gastos que ha acumulado durante el año, cuya diferencia entre ambos conceptos representa la utilidad o pérdida del periodo” (p. 126)

Importancia

El Estado de Resultados es de suma relevancia ya que resume los resultados operativos y no operativos, como los ingresos por comercialización, servicios prestados, así como, los costos, gastos y la utilidad generada en el periodo, permitiendo conocer cómo se ha comportado la empresa durante una fecha determinada. (Agudelo, 2021, pp. 149-150)

Cardona (2022) expresa que el Estado de Resultados es fundamental porque constituye un apoyo a la gestión de cualquier empresa, ofreciendo información esencial que posibilita una planificación estratégica que tiene como objetivo obtener resultados en corto, mediano y largo plazo.

Elementos del Estado de Resultados

Herrera (2021) indica que los principales rubros son Ingresos, Costos y Gasto, descritos a continuación:

Ingresos

Son los recursos que recibe una empresa para vender bienes, brindar servicios o realizar otras actividades, cabe aclarar que los aportes de los propietarios o socios no forman parte de los ingresos, pues la empresa debe devolverlos con el tiempo.

Ingresos Operacionales. Representa los ingresos que obtiene la empresa por vender un producto o servicio.

Ingresos No Operacionales. Corresponden a todos los valores que surgen de actividades fuera del objeto misional del negocio.

Gastos

Se trata de los desembolsos de recursos que realiza tu empresa por concepto de administración, comercialización, investigación, financiación y otros necesarios para poner un producto o servicio en condiciones de ser vendido o empleado.

Gastos Operacionales de Administración. Todos los pagos relacionados con la gestión de la entidad.

Gastos Operacionales de Ventas. Son todos los egresos relacionados con el área de ventas, como las remuneraciones a los vendedores.

Gastos No Operacionales. Representan los desembolsos que realiza la organización para financiar actividades diferentes a las de su objeto misional, es decir por motivos que no tienen que ver con su operación normal.

Costos

Son los recursos que utiliza la entidad para comprar, producir u ofrecer bienes o servicios, de los cuales espera recibir un beneficio financiero.

AMAVILQUORS CIA LTDA Estado de Estado de Resultados Del al de 202X (Expresado en dólares americanos)			
Ingresos			
Venta de Bienes		xxx	
Total Ingresos			xxx
Costos y Gastos			
Costo de Ventas		xxx	
Gastos de Ventas			
Promoción y Publicidad		xxx	
Total Gastos de Ventas			xxx
Gastos Administrativos			
Sueldos y Salarios		xxx	
Beneficios Sociales		xxx	
Total Gastos Administrativos			xxx
Gastos Financieros y Otros			
Intereses con Instituciones Financieras		xxx	
Total Gastos Financieros y Otros			xxx
Total Costos y Gastos			xxx
Utilidad del Ejercicio		xxx	
Participación 15% Utilidades Trabajadores		xxx	
Impuesto a la Renta		xxx	
Utilidad Neta del Ejercicio			xxx
f.....		f.....	
Gerente		Contador	

Análisis Financiero

Granda (2020) expresa que el análisis financiero consiste en "combinar datos contables con datos históricos para evaluar la planificación a largo, medio y corto plazo, de modo que pueda comprender los puntos exánimes, utilizar así sus puntos fuertes y en consecuencia corregir las desviaciones".

Nogueira et al. (2017) mencionan que el análisis financiero también conocido como análisis de estados financieros, análisis de balance o análisis contable es un “conjunto de técnicas para diagnosticar la situación de la empresa, detectar reservas y tomar las decisiones acertadas” (p. 108).

Con base en Fierro et al. (2019) el análisis financiero es:

El estudio que se le hace a los efectos de las decisiones económicas de la gerencia y la junta directiva, registrados en la información contable, elaborados bajo una base fiscal y el marco técnico contable, para obtener resultados y comunicarlos con los propietarios de la empresa, los empleados y los posibles proveedores de recursos financieros, y demás entidades del Estado. (p. 399)

Importancia

El análisis financiero permite indagar tanto en las características como las propiedades de la empresa, para conocer sus operaciones, su entorno, peculiaridades y como se desempeñó en el pasado todo esto con el único fin de que pueda ir mejorando. (Puerta et al., 2018)

Es una herramienta fundamental para la gerencia y en toda actividad empresarial, ya que determina las condiciones financieras en el presente, la gestión de los recursos financieros disponibles y permite predecir el futuro de la organización. (Granda, 2020)

Su importancia radica en evaluar el desempeño y potencial de la empresa según el propósito y punto de vista del análisis: desde un enfoque interno, la gerencia puede implementar acciones correctivas o estratégicas para mejorar las debilidades y fortalecer las ventajas competitivas; desde un enfoque externo, ofrece información relevante a agentes interesados en conocer su situación actual. (Nogueira et al., 2017)

Objetivos

El objetivo del análisis financiero es orientar a los directivos en la elección de las mejores opciones para la administración y gestión financiera, así como estimar y definir el futuro de las inversiones de la organización. (Melo, 2017, p. 27)

Por su parte, Cortés (2021) manifiesta que los objetivos principales de un análisis financiero son:

- ✓ Determinar la situación financiera de la empresa.
- ✓ Exponer los cambios en la posición financiera en perspectiva espacial y temporal.

- ✓ Definir los principales factores que provocan cambios en la posición financiera.
- ✓ Prever las principales tendencias de la situación financiera.

Ventajas

De acuerdo con Zapata (2017) las ventajas del análisis financiero son:

- ✓ Proporcionar información adicional razonable sobre los resultados económicos.
- ✓ Identificar situaciones de riesgo que puedan afectar la situación financiera futura.
- ✓ Comprobar que la composición de activos, pasivos y patrimonio es coherente.
- ✓ Identificar tendencias y comparar la situación financiera y económica de dos o más períodos.
- ✓ Formular nuevas políticas de gestión financiera.
- ✓ Brindar índices financieros que describan de manera cuantitativa la estabilidad financiera y económica. (p. 468)

¿A quién le Interesa el Análisis Financiero?

Ortiz (2018) indica que hay diversas personas y entidades a quienes les interesa el análisis financiero, estos son:

- ✓ Administración de la Empresa: Son los más interesados, ya que, provee las herramientas para determinar sus fortalezas o debilidades.
- ✓ Los Inversionistas: Para ellos es muy importante saber el potencial de utilidad, o capacidad para generar utilidades, así como la estabilidad operacional de la entidad.
- ✓ Los Bancos y Acreedores en General: Dan un énfasis particular a determinados aspectos, dependiendo del plazo de los créditos: a largo plazo se enfatiza en la capacidad de generar utilidades y en la estabilidad operativa; a corto plazo, en la liquidez.
- ✓ Las Cámaras de Comercio: Recopilan información financiera de sus afiliados, calculan indicadores y suministran información a las partes interesadas.
- ✓ Las Bolsas de Valores: Su labor es similar a la que cumplen las cámaras de comercio.
- ✓ La Administración de Impuestos: Su interés consiste en determinar si la entidad cumple con su deber de contribuyente. (pp.40-41)

Herramientas del Análisis Financiero

Zapata (2017) expresa que las herramientas del análisis financiero son:

- ✓ Estados financieros comparativos con sus respectivas notas aclaratorias.
- ✓ Objetivos, políticas y metas de la empresa.

- ✓ Datos presupuestarios de la actividad comercial, económica y financiera.
- ✓ Información financiera de la competencia o al menos datos consolidados del sector.
- ✓ Estadísticas sectoriales preparadas por los organismos de control. (p. 468)

Clasificación del Análisis Financiero

La aplicación del análisis financiero depende de la situación en la que se encuentre el agente económico. Se clasifica en interno y externo:

Interno

El análisis interno ocurre cuando el analista tiene acceso a la contabilidad y los registros detallados de la empresa y puede verificar personalmente toda la información relacionada con las partes financieras y no financieras. Por lo general, estos análisis pueden ser solicitados por la dirección de la entidad, algunos inversores en ciertas compañías y las autoridades públicas que tienen derecho a solicitar información y explicaciones detalladas. (Ortiz, 2018, p.44)

Externo

El análisis externo es aquel en el cual el analista no dispone de toda la información sobre la empresa y se basa en una pequeña cantidad de información proporcionada o publicada, para evaluar y emitir conclusiones; en este caso están los bancos, los acreedores generales y algunos inversores. (Ortiz, 2018, pp. 44-45)

Fases del proceso del Análisis Financiero

Luzuriaga y Ludeña (2018) manifiestan que se debe considerar tres fases para realizar el proceso de análisis financiero:

- ✓ **Recopilación:** En esta fase se recoge toda la información cualitativa y cuantitativa sobre la empresa, respecto a la cualitativa se recopilan datos internos y externos, información que hace referencia a la parte interna del ente económico, a su composición o estructura para el desarrollo de las actividades empresariales.
- ✓ **Interpretación:** La información obtenida del uso de cada una de las herramientas consideradas debe ser analizada e interpretada para que sea de utilidad para el decisor que solicita los servicios del analista. Vale la pena señalar que en la mayoría de los casos las cifras no son indicativas y deben ir acompañadas de explicaciones adecuadas.
- ✓ **Comparación:** Luego de realizar varios cálculos e interpretaciones, se compara los resultados con los diferentes años y se relaciona con toda la información obtenida de manera cualitativa; finalmente se elabora un informe que contiene la situación financiera y se emiten opiniones que permitan tomar decisiones acertadas.

Figura 1

Fases del Análisis Financiero



Nota. Adoptado de Análisis Financiero como Estrategia de Gestión para Evaluar la Situación Financiera en las Empresas Comerciales (p.345), por Luzuriaga y Ludeña, 2018.

Analista Financiero

El analista financiero es un experto que, basándose en los datos financieros y no financieros de una organización, evalúa su situación económica-financiera y la calidad de su gestión; prepara o facilita la preparación de un informe y una valoración de la gestión realizada en la empresa para que sus directivos puedan tomar las decisiones que le ayuden a alcanzar sus objetivos. (Román, 2015)

Como afirma Prieto (2023) el analista financiero es un “profesional responsable de recopilar, analizar y estudiar los datos financieros, contribuyendo al crecimiento de la empresa, mediante la elaboración de informes y proyecciones para tomar decisiones informadas, además de evaluar y planificar la financiación”.

Importancia

El trabajo del analista es fundamental, ya que, asesora a sus clientes en la toma de decisiones, ayudándolos a obtener los mayores beneficios posibles; va más allá de diagnosticar la situación actual de la organización, también es responsable de anticipar escenarios futuros que puedan afectar los resultados. (Universidad de Europeas, 2023)

Condiciones y cualidades del Analista Financiero

Prieto (2023) indica que un analista financiero debe tener las siguientes condiciones y cualidades:

- ✓ Utilizar un lenguaje de fácil comprensión.
- ✓ Tener un pensamiento estratégico y analítico.
- ✓ Atención a los detalles al revisar inversiones potenciales.
- ✓ Modelización financiera para ilustrar los resultados financieros de una organización.

- ✓ Conocimientos avanzados de computación, programas y análisis de información financiera para observar y predecir tendencias y crear portafolios.

Consideraciones que el Analista debe Tener en Cuenta

Para Zapata (2017) las consideraciones a tener en cuenta son:

- ✓ Verificar que la información contable a analizar es la correcta.
- ✓ Tener en cuenta que los estados financieros se expresen en las mismas unidades monetarias.
- ✓ Revisar la validez de la información en las diferentes cuentas para evitar inconsistencias, ineficiencias o expectativas equivocadas.
- ✓ Al basarse el análisis en datos numéricos, la valoración será básicamente cuantitativa, pero el analista debe analizar todas las condiciones, circunstancias y acontecimientos que inciden en el resultado y emitir juicios cualitativos.
- ✓ Analizar la brecha entre las expectativas y el desempeño para identificar las causas estructurales y el impacto económico originado.
- ✓ Es importante recordar que el análisis financiero debe ser elaborado tomando en cuenta el tipo de empresa. (p. 469)

Análisis Vertical

Se basa en establecer el porcentaje de representación de cada uno de los rubros de los estados financieros con respecto al total, comparados con períodos anteriores para deducir si la estructura se mantiene o se modifica. (Fierro et al., 2019, p. 425)

Consiste en tomar un estado financiero y relacionarlo con cada una de sus partes con un total determinado dentro del estado, conocido como cifra base. Es un análisis estático, debido a que estudia la estructura de los estados financieros en un momento dado sin considerar los cambios que han ocurrido a lo largo del tiempo. (Ortiz, 2018, p. 185)

Ségun Agudelo (2021) el análisis vertical consiste en:

Determinar la relación de los valores de cada una de las cuentas que forma el estado financiero, con el valor de una cuenta como referencia general, cuando el análisis se enfoca en el Estado de Resultados, la cuenta que se toma como referencia suele ser el valor total de los ingresos, y cuando se trata del Balance General, se toma como referencia el valor total de activos para el análisis de las cuentas de activos o el total de pasivos más patrimonio para las cuentas de pasivo y patrimonio. (p. 150)

Importancia

Baena (2015) manifiesta que realizar cálculos de análisis vertical “es importante para determinar si una empresa está asignando de manera justa sus activos en función de sus necesidades financieras y operativas” (p. 97).

Para Agudelo (2021) la importancia de este análisis es “determinar del porcentaje que representa cada una de las cuentas, respecto al valor total, con lo que se obtiene una idea general de la relevancia relativa de cada una de ellas” (p. 150).

Permite evaluar la estructura financiera de la empresa, comparando los diferentes elementos que la componen en relación con un total o base; calculando el porcentaje que representa cada rubro, de manera que se pueda apreciar la importancia relativa de cada componente y su incidencia en el resultado global. (Marcillo et al., 2021)

Procedimiento

Se toma un estado financiero, ya sea, estado de situación financiera o estado de resultados y se relaciona cada una de las partes con un total o un subtotal.

- ✓ Para determinar el porcentaje que representa cada cuenta de subgrupo y grupo se divide la cuenta que se desea determinar por el total del subgrupo o grupo. Se aplica la siguiente fórmula:

$$\text{Cálculo del Procentaje Integral} = \left(\frac{\text{Partida del activo}}{\text{Activo total}} \right) \times 100$$

EMPRESA "XYZ"				
Estado de Situación Financiera				
Análisis Vertical				
Periodo				
CÓDIGO	CUENTA	VALOR	%RUBRO	%GRUPO
1.	ACTIVO			
1.1.	ACTIVO CORRIENTE	XXXX	XX %	XX %
1.1.1.	Efectivo y equivalentes al efectivo	XXXX	XX %	XX %
1.1.1.1.	Caja	XXXX	XX %	XX %
	TOTAL ACTIVO	XXXX	XX %	XX %
2.	PASIVO			
2.1.	PASIVO CORRIENTE	XXXX	XX %	XX %
2.1.1.	Cuentas y documentos por pagar	XXXX	XX %	XX %
	TOTAL PASIVO	XXXX	XX %	XX %
3.	PATRIMONIO			
3.1.	CAPITAL	XXXX	XX %	XX %
3.1.1	Capital Social	XXXX	XX %	XX %
	TOTAL PATRIMONIO	XXXX	XX %	XX %
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	XXXX	XX %	XX %

Análisis Horizontal

El análisis horizontal implica calcular el crecimiento de cada cuenta o grupo de cuentas de un período a otro para medir el grado de acierto o desacierto en el crecimiento de la cuenta, considerando las políticas establecidas por los directores o la junta de socio. (Fierro et al., 2019, p. 427)

Se ocupa de los cambios en las cuentas individuales de un año a otros, por lo que requiere dos o más estados financieros de la misma clase, presentados para períodos diferentes, iguales y consecutivos. Debido a que se ocupa del cambio o movimiento de cada cuenta durante un período de tiempo, es un análisis dinámico. (Ortiz, 2018, p. 186)

Agudelo (2021) establece que el análisis horizontal consiste en:

Compara los resultados alcanzados en un período específico con los resultados obtenidos en años anteriores. Esto se puede hacer en valores absolutos y porcentajes para entender los cambios que se han producido en cada una, a diferencia del análisis vertical, que compara datos del mismo año analizado.

Sin embargo, el análisis horizontal también se basa en los datos obtenidos mediante el análisis vertical, lo que significa que cada cuenta individual se puede analizar tanto vertical como horizontal para un análisis más completo. (p. 152)

Importancia

Baena (2015) manifiesta el análisis horizontal es significativo para “realizar proyecciones y establecer nuevas metas, ya que, una vez identificadas las causas y las consecuencias del comportamiento financiero, se mejoran las debilidades, se diseñan estrategias para aprovechar las fortalezas, y se toman medidas para prevenir los impactos negativos” (p. 123)

Permite evaluar la información histórica y utiliza los períodos, ordenados de izquierda a derecha, como referencia para determinar el ascenso o descenso ocurrido en un tiempo específico. (Marcillo et al., 2021)

Procedimiento

- ✓ Se toma dos estados financieros de la misma clase, ya sea, estados de situación financiera o estados de resultados, presentados en períodos consecutivos.
- ✓ Para determinar el resultado de la variación absoluta se aplica la siguiente fórmula:

$$\text{Variación Absoluta} = \text{Año actual} - \text{Año base}$$

- ✓ El porcentaje correspondiente a la variación relativa se calcula aplicando la siguiente fórmula:

$$\text{Variación Relativa} = (\text{Variación Absoluta} / \text{Año base}) \times 100$$

- ✓ La razón se obtiene dividiendo el valor del año actual para el año base:

$$\text{Razón} = \text{Año actual} / \text{Año base}$$

EMPRESA "XYZ"						
Estado de Situación Financiera						
Análisis Horizontal						
Periodos: 202X-202X						
CÓDIGO	CUENTA	202X	202X	V.Absoluta	V.Relativa	Razón
1.	ACTIVO					
1.1.	ACTIVO CORRIENTE	xxx	xxx	xxx	xx %	x,xx
1.1.1.	Efectivo y equivalentes	xxx	xxx	xxx	xx %	x,xx
1.1.1.1.	Caja	xxx	xxx	xxx	xx %	x,xx
	TOTAL ACTIVO	xxx	xxx	xxx	xx %	x,xx
2.	PASIVO					
2.1.	PASIVO CORRIENTE	xxx	xxx	xxx	xx %	x,xx
2.1.1.	Cuentas y documentos	xxx	xxx	xxx	xx %	x,xx
	TOTAL PASIVO	xxx	xxx	xxx	xx %	x,xx
3.	PATRIMONIO					
3.1.	CAPITAL	xxx	xxx	xxx	xx %	x,xx
3.1.1	Capital Social	xxx	xxx	xxx	xx %	x,xx
	TOTAL PATRIMONIO	xxx	xxx	xxx	xx %	x,xx
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	xxx	xxx	xxx	xx %	x,xx

Indicadores Financieros

Puente, Viñán, y Aguilar (2017) manifiestan que los indicadores financieros consisten en la “aplicación de herramientas y técnicas analíticas a los estados financieros, para obtener medidas y relaciones significativas, dirigidas a evaluar la situación económica financiera de una empresa, establecer estimaciones sobre su situación y resultados futuros, útiles para la toma de decisiones” (p. 20).

Fierro et al. (2019) indican que los indicadores financieros son la “proporcionalidad que existe entre una cuenta o grupo de cuentas de los estados financieros, cuyo resultado se muestra en términos porcentuales y se interpreta como la participación dentro del total” (p. 435)

Ortiz (2018) expresa que los indicadores financieros constituyen la herramienta más completa de análisis financiero es el “resultado de establecer una relación numérica entre dos cantidades utilizando cualquiera de las cuatro operaciones matemáticas, en este sentido, las cantidades corresponden a cuentas, subtotales o totales del estado de situación financiera o del estado de resultados” (p.193).

Importancia

Marcillo et al. (2021) argumentan que los indicadores financieros son “fundamentales para “evaluar el comportamiento de una empresa, sintetizar datos utilizados para analizar y delinear tendencias potenciales que puedan ser visibles o comparables en el tiempo” (p. 98).

Los indicadores financieros permiten monitorizar los estados financieros, para saber en todo momento cuál es su situación financiera y detectar desviaciones en relación con los objetivos previstos por la entidad para cada indicador. (Ramón, 2022)

Características

Ramón (2022) manifiesta que, para cumplir con su cometido, los indicadores financieros deben cumplir tres características:

- ✓ Ser Medibles: Expresadas de manera numérica.
- ✓ Ser Relevantes: Es más importante la calidad de los indicadores que la cantidad, útiles en la toma de decisiones.
- ✓ Ser Comparables: Deben poder compararse con otros periodos o dentro del mismo periodo con otras empresas del sector.

Beneficios y Limitaciones

Para Baena (2015) el análisis por razones o inidcadores financieros tiene los siguientes beneficios y limitaciones:

- ✓ Señalan los puntos fuertes y débiles, mediante análisis comparativo por períodos de una empresa, indica probabilidades y tendencias.
- ✓ Proporcionan información valiosa de los estados financieros.
- ✓ Sirven para analizar la situación económica-financiera.
- ✓ Dentro de las limitaciones están los defectos en los sistemas de información como los cambios constantes en las políticas contables, los atrasos considerables en la información, los altos índices de inflación, etc. (p. 124)

Tipos de Indicadores Financieros

Los indicadores financieros más aplicados y de mayor utilidad para realizar el análisis financiero de una empresa comercial de acuerdo con Agudelo (2021) son los siguientes:

- ✓ Indicadores de Liquidez.
- ✓ Indicadores de Actividad.
- ✓ Indicadores de Rentabilidad.
- ✓ Indicadores de Endeudamiento.

Indicadores de Liquidez

Para Puente et al. (2017) los indicadores de liquidez, también conocidos como de solvencia a corto plazo “miden la capacidad de pagar las deudas a corto plazo, la liquidez se determina por el nivel al que se puedan saldar las obligaciones con activos líquidos, por lo que estas razones se enfocan en activos corrientes y pasivos corrientes” (p. 21)

Los indicadores de liquidez miden la capacidad de las empresas en atender sus obligaciones y demás compromisos que impliquen desembolso de efectivo a corto plazo, establecen la facilidad o dificultad para generar efectivo que le permita pagar sus pasivos corrientes con el efectivo producido por los activos corrientes (Ortiz, 2018).

Los indicadores de liquidez dan a conocer los recursos que dispone la empresa para afrontar sus obligaciones en el corto plazo; para el efecto, tiene en cuenta las cuentas del activo corriente y del pasivo corriente, a fin de determinar si sus activos, que son convertibles en dinero en efectivo en corto tiempo, serían suficientes para cubrir sus obligaciones en el corto plazo. (Agudelo, 2021, p. 158)

Razón Corriente

Muestra la capacidad de la empresa para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo, con un cierto nivel de seguridad, ante la incertidumbre a las que está sujeto el flujo de caja de una empresa. (Puente et al., 2017, p. 33)

Fórmula:

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

Estándar. Entre \$1,00 a \$2,00.

Mide: En dólares.

Prueba Ácida

Conocida también con el nombre de liquidez seca, es una prueba más estricta diseñada para verificar la capacidad de la empresa para pagar sus obligaciones corrientes, sin depender de la venta del inventario. (Baena, 2015)

Fórmula:

$$Prueba \acute{A}cida = \frac{Activo \ Corriente - Inventarios}{Pasivo \ Corriente}$$

Estándar. Entre \$0,50 a \$1,00.

Mide: En dólares.

Capital Neto de Trabajo

Este indicador muestra la capacidad de respuesta que tiene la empresa para manejar sus activos de corto plazo como el efectivo, cuentas por cobrar, inventarios y sus pasivos de corto plazo; el capital de trabajo es el recurso que la empresa utiliza para su funcionamiento habitual. (Fajardo y Soto, 2018, p. 106)

Fórmula:

$$Capital \ Neto \ de \ Trabajo = Activo \ Corriente - Pasivo \ Corriente$$

Estándar. Valor positivo.

Mide: En dólares.

Indicadores de Actividad

Los indicadores de actividad, rotación o eficiencia miden la efectividad con la cual la empresa utiliza los activos y administra las operaciones; por otra parte, estos indicadores muestran la capacidad que tienen la empresa de rotar sus activos. (Puente et al., 2017, p. 30)

Miden la capacidad de utilizar los distintos tipos de activos que dispone o que emplea en sus operaciones, considerando su velocidad de recuperación, y se expresa mediante índices o números de veces. El objetivo de estos índices es evaluar el rendimiento de los activos, el nivel de obligaciones y la eficacia de uso que tiene la empresa. (Córdoba, 2014)

Buscan medir la rapidez con la que diferentes cuentas se transforman en ingresos o en dinero, es decir, en flujos de entrada y salida. En un sentido, las razones de actividad evalúan qué tan eficiente es la empresa en distintos aspectos, como el manejo del inventario, la capacidad de cobranza y la gestión de gastos. (Gitman y Zutter, 2016, p. 75)

Rotación de Inventarios

Representa las veces que los costos en inventarios se convierten en efectivo o se colocan a crédito. (Fierro et al., 2019)

Fórmula:

$$\text{Rotación de Inventarios} = \frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventarios}}$$

Estándar. Lo mayor posible (6 a 12 veces).

Mide. En veces.

Edad Promedio de Inventarios

Determina la cantidad de días que rota el inventario de la empresa, mientras menor sean los días indica que hay una mayor circulación del producto otorgando mayores beneficios a la empresa. (Fajardo y Soto, 2018)

Fórmula:

$$\text{Edad Promedio de Inventarios} = \frac{365 \text{ días}}{\text{Rotación de Inventarios}}$$

Estándar. Lo menor posible (30 días).

Mide. En días.

Rotación de Cuentas por Cobrar

Muestra la rapidez con la que los recursos invertidos en cuentas por cobrar se convierten en efectivo, que es el número promedio de días que le toma a los clientes pagar sus cuentas. (Melo, 2017)

Fórmula:

$$\text{Rotación de Cuentas por Cobrar} = \frac{\text{Ingreso de Actividades Ordinarias}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$$

Estándar. Lo mayor posible (6 a 12 veces).

Mide. En veces.

Periodo Promedio de Cobro

Determina el número promedio de días que la empresa necesita para cobrar sus cuentas, cuanto menor sea el resultado, significa un impacto positivo en la liquidez debido a una rápida recuperación de la cartera crediticia. (Fajardo y Soto, 2018)

Fórmula:

$$\text{Periodo Promedio de Cobro} = \frac{365 \text{ días}}{\text{Rotación de Cuentas por Cobrar}}$$

Estándar. Lo menor posible (30 días).

Mide. En días.

Rotación de Cuentas por Pagar

Indica el número de veces que en promedio se ha realizado el pago a los proveedores. (Puente et al., 2017)

Fórmula:

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

Estándar. De 6 a 12 veces.

Mide. En veces.

Período Promedio de Pago

Mide el plazo que necesita la empresa para pagar las cuentas que debe a terceros, es decir en cuántos días puede liquidar dichos compromisos a corto plazo. (Ureña, 2017)

Fórmula:

$$\text{Período Promedio de Pago} = \frac{365 \text{ días}}{\text{Rotación de Cuentas por Pagar}}$$

Estándar. Preferible un plazo mayor. (30 a 60 días).

Mide. En días.

Rotación de Activos Totales o Rotación de Ventas

Indica el número promedio de veces que la empresa renueva el activo total como resultado de sus ventas, es decir, mide la eficiencia con que la empresa utiliza sus activos para generar ventas. (Zapata, 2017)

Fórmula:

$$\text{Rotación de Activos Totales} = \frac{\text{Ingreso de Actividades Ordinarias}}{\text{Activo Total}}$$

Estándar. Mayor a 1, a mayor rotación, más eficiencia.

Mide. En veces.

Impacto de la Carga Financiera

Muestra el porcentaje de los gastos financieros respecto a las ventas realizadas durante periodo. (Melo, 2017)

Fórmula:

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

Estándar. Menor al 10%.

Mide. En porcentaje.

Indicadores de Endeudamiento

Los indicadores de endeudamiento o solvencia 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. Asimismo, establece el riesgo que corren tanto los acreedores como los dueños, y la conveniencia de un determinado nivel de endeudamiento (Ortiz, 2018).

También conocido como razón de apalancamiento muestra el grado de endeudamiento y el compromiso de los activos y el patrimonio con los acreedores y proveedores; mide el nivel de deuda que posee la empresa a corto y largo plazo. (Fajardo y Soto, 2018, p. 109)

Mide la extensión con la cual una empresa se apoya en deudas para su financiamiento, tienen por objeto medir el nivel de participación de los acreedores dentro del financiamiento y establece el riesgo que corren los acreedores, los dueños y la conveniencia de un determinado grado de endeudamiento. (Puente et al., 2017, p. 26)

Nivel de Endeudamiento

También conocida como razón de deuda, determina el grado de endeudamiento que posee una empresa en relación a la inversión en activos. (Soto et al., 2017)

Fórmula:

$$\text{Nivel de Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$$

Estándar. Menor 50%.

Mide. En porcentaje.

Endeudamiento Financiero

Establece el porcentaje que representan los compromisos financieros de corto y largo plazo con respecto a las ventas. (Ortiz, 2011)

Fórmula:

$$\text{Endeudamiento Financiero} = \frac{\text{Obligaciones Financieras}}{\text{Ingreso de Actividades Ordinarias}}$$

Estándar. Ideal al 10%.

Mide. En porcentaje.

Endeudamiento Patrimonial

Mide el nivel de compromiso del patrimonio con los acreedores, con el fin de determinar la proporción de la deuda y el patrimonio. (Melo, 2017)

Fórmula:

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

Estándar. Menor a \$0,50.

Mide. En dólares.

Apalancamiento

Determina el nivel de apoyo que tienen los recursos internos de la entidad sobre los recursos de terceros, se traduce como el número de unidades monetarias de activos obtenidos por cada unidad monetaria de patrimonio. (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2020)

Fórmula:

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

Estándar. Menor o igual a \$1,00

Mide. En dólares.

Concentración de los Pasivos a Corto Plazo

Identifica que porcentaje es lo que la empresa adeuda a corto plazo dentro de sus pasivos totales para evitar retrasos en el cumplimiento de las mismas. (Molina et al., 2018)

Fórmula:

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

Estándar. Menor al 50%.

Mide. En porcentajes.

Indicadores de Rentabilidad

Da a conocer la efectividad de la administración para convertir las ventas en utilidades, así como el éxito o fracaso del manejo de sus recursos físicos, humanos y el control de los costos y gastos de la empresa. (Melo, 2017, p.60)

Permiten establecer si la gestión de los ingresos, costos y gastos es adecuada teniendo en cuenta la habilidad para obtener utilidades (Ortiz, 2018).

Miden el rendimiento del negocio en relación de las ventas, activos o patrimonio, estos indicadores evalúan si la utilidad producida en cada periodo es suficiente y razonable, como condición necesaria para que la empresa siga en curso. (Córdoba, 2014)

Margen de Utilidad Bruta

Mide el porcentaje de cada unidad monetaria generada por las ventas luego que la empresa haya cancelado sus bienes. (Gitman y Zutter, 2016)

Fórmula:

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

Estándar. El 10% es promedio, lo ideal es entre el 20% y 30%.

Mide. En porcentaje.

Margen de Utilidad Neta

Mide la relación entre las utilidades netas e ingresos por venta y la capacidad de convertir las ventas en ganancias después de descontar de los ingresos el costo de ventas, los gastos operacionales e impuestos. (Córdoba, 2014)

Fórmula:

$$\text{Margen de Utilidad Neta} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ingreso de Actividades Ordinarias}}$$

Estándar. Entre el 2% y 3%.

Mide. En porcentaje.

Margen de Utilidad Operativa

Representa el porcentaje de la utilidad operativa derivada de las ventas o ingresos operacionales, cuyo resultado muestra si la empresa es rentable, independientemente de cómo se financie. (Melo, 2017)

Fórmula:

$$\text{Margen de Utilidad Operativa} = \frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ingreso de Actividades Ordinarias}}$$

Estándar. Entre el 5% y el 10%.

Mide. En porcentaje.

Rendimiento Sobre los Activos Totales (RSA)

Mide la capacidad de la entidad para producir utilidad neta con la inversión total en activos, mientras mayor sea el resultado significa que usa de mejor manera los recursos (activos) para obtener utilidad en el periodo. (Soto et al., 2017)

Fórmula:

$$RSA = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$$

Estándar. Mayor al 5% (más alto mejor).

Mide. En porcentaje.

Retorno Sobre el Patrimonio (RSP)

Determina la capacidad que posee la empresa para generar utilidad neta en relación al patrimonio, si el resultado es cada vez más elevado evidencia que utiliza de manera adecuada la estructura de capital para tener utilidades. (Soto et al., 2017)

Fórmula:

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

Estándar. Más alto mejor.

Mide. En porcentaje.

Ciclo de Conversión del Efectivo (CCE)

Como señala Morillo y Llamo (2019) el ciclo de conversión del efectivo “mide el período que transcurre desde que se adquiere la mercadería, se comercializa y se recibe el pago, en otras palabras, muestra cuánto tiempo tarda en convertir sus inventarios en dinero” (p. 55).

Para Hernández y Mendoza (2021) el ciclo de conversión del efectivo es el “tiempo que transcurre desde el compromiso de efectivo para compras hasta el cobro de las cuentas por cobrar que resultan de la venta de bienes o servicios” (p. 8).

Importancia

Mártinez (2022) expresa que su importancia es “analizar qué tan eficiente administra el capital de trabajo la empresa, cuanto más corto sea el ciclo de conversión de efectivo, más rápido recupera los fondos invertidos en la producción de mercancía”.

Bazalar (2023) afirma que el ciclo de conversión del efectivo es “útil para conocer el tiempo de retorno de efectivo, luego del pago del inventario y cobro de cuentas por cobrar”.

Modo de cálculo

Gitman y Zutter (2016) establecen la siguiente fórmula para calcular el ciclo de conversión del efectivo:

$$CCE = EPI + PPC - PPP$$

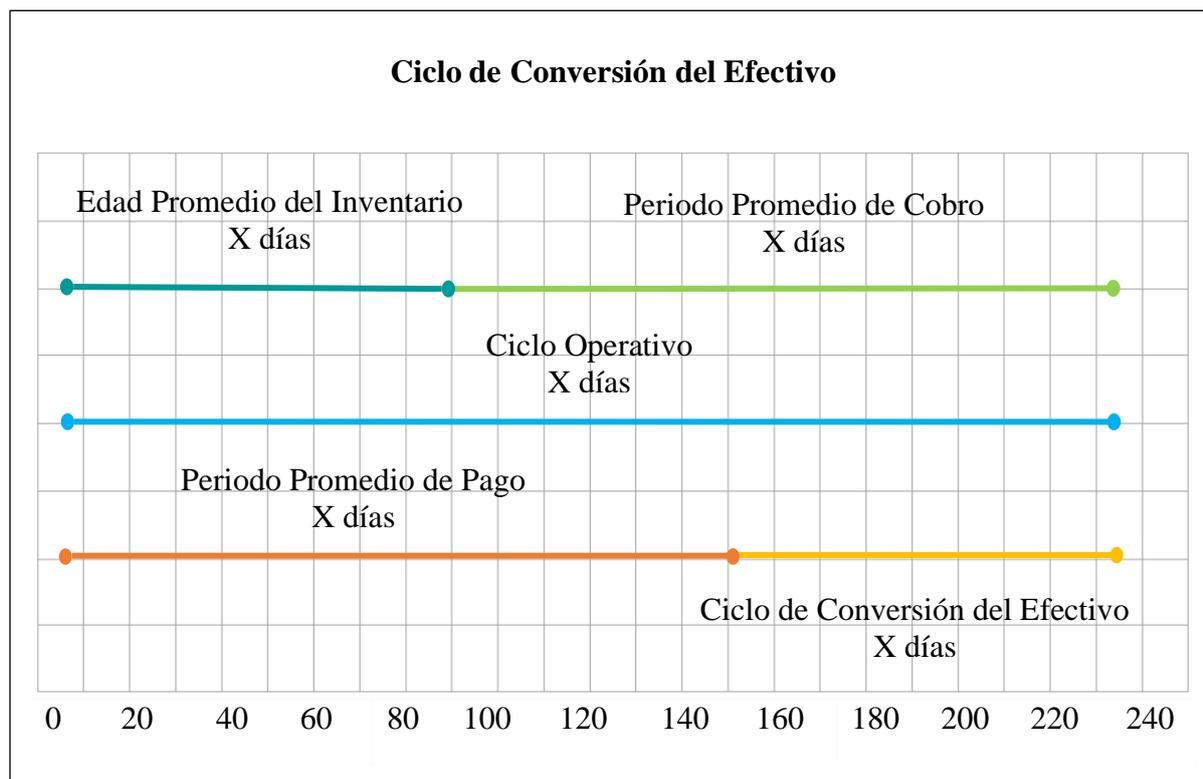
Este indicador se compone de tres elementos:

- ✓ Edad Promedio del Inventario (EPI).
- ✓ Periodo Promedio de Cobro (PPC).
- ✓ Periodo Promedio de Pago (PPP).

Estándar. Entre más bajo menor.

Figura 2

Línea de tiempo del Ciclo de Conversión del Efectivo



Nota. Adaptado de Principios de Administración Financiera (p. 613), por Gitman y Zutter, 2016.

Sistema Dupont

Olovacha (2023) señala que el sistema Dupont es una “técnica que determina el origen de la rentabilidad del Patrimonio en base a la relación de partidas del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados, combinando tres elementos: Margen Neto de Utilidad, Rotación de Activos y Apalancamiento” (p. 1).

Leiva et al. (2019) manifiestan que el sistema Dupont es una “fórmula-diagrama que permite ver fácilmente la descomposición del rendimiento de los activos y del rendimiento sobre el capital en sus diferentes etapas o elementos; Además, muestra la relación entre esos elementos y las variables económicas que los afecta” (p. 3).

Finalidad

La finalidad del sistema Dupont es descubrir cómo se están generando tanto ganancias como pérdidas para que la empresa pueda identificar las cosas que están manteniendo o afectando la acción. (Marcillo et al., 2021, p. 99).

Leiva et al. (2019) afirman que el sistema DuPont “combina indicadores financieros clave para determinar la eficiencia con la que una empresa utiliza sus activos, capital de trabajo y multiplicador de capital” (p. 6).

Importancia

Marcillo et al. (2021) afirma que el sistema Dupont llega a ser de gran importancia por ser una “herramienta que permite identificar si la entidad se encuentra utilizando correctamente los recursos, mediante la evaluación de los datos de venta, beneficio neto, volumen de endeudamiento y activos” (p. 99)

Permite efectuar un análisis para la toma de decisiones y conocer qué porcentaje hay de utilidad; está basado en criterios de información contable, la cual, debe ser fidedigna para que el resultado sea válido. (Castro, 2020)

Modo de cálculo

De acuerdo con Gitman y Zutter (2016) primero se combina el margen de utilidad neta, que mide la rentabilidad sobre las ventas, con la rotación de los activos totales, mostrando cómo la empresa ha empleado los activos para generar ventas. En este sentido, el procedimiento para calcular el sistema Dupont es:

Rendimiento sobre los Activos (RSA):

$$RSA = \text{Margen de utilidad neta} \times \text{Rotación de los activos totales}$$

Haciendo la sustitución correspondiente, tenemos:

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

Rendimiento sobre el Patrimonio (RSP):

$$RSP = RSA \times \text{MAF}$$

Reemplazando la ecuación con las fórmulas apropiadas para obtener el RSA y el MAF, se obtiene:

$$RSP = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}} \times \frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

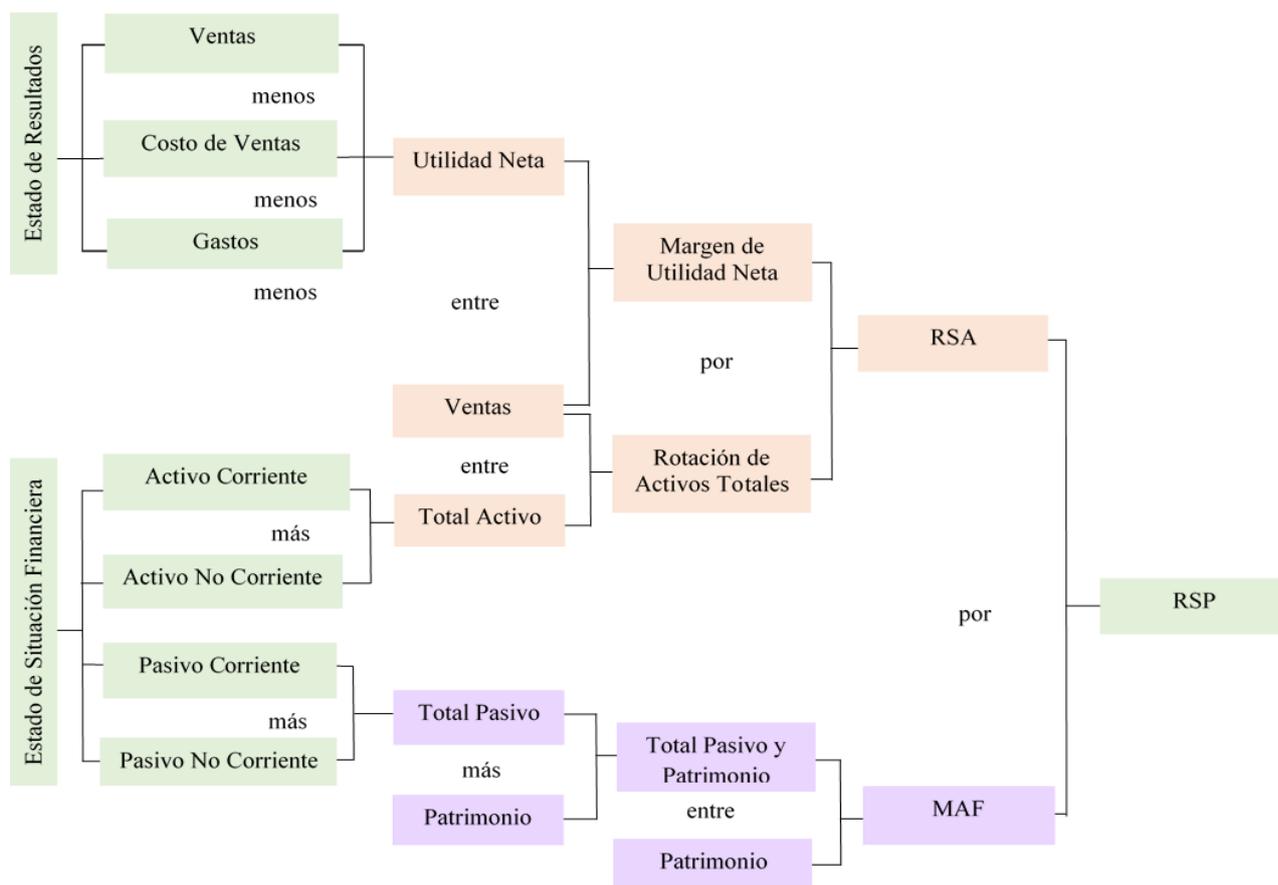
Donde:

- ✓ RSA: Rendimiento sobre los activos totales.
- ✓ RSP: Rendimiento sobre el patrimonio.
- ✓ MAF: Multiplicador del apalancamiento financiero.

El uso del sistema Dupont como herramienta de diagnóstico se entiende de mejor manera ilustrado, tal como se muestra a continuación:

Figura 3

Representación gráfica del Sistema Dupont



Nota. Adaptado de Principios de Administración Financiera (p. 91), por Gitman y Zutter, 2016.

Sistema de Valor Agregado (EVA)

Díaz et al. (2016) establece que el Valor Económico Agregado es una “herramienta que permite calcular y evaluar el valor generado por la organización, considerando el nivel de riesgo con que opera”.

Castro (2019) sostiene que el Valor Económico Agregado es un “instrumento que mide la verdadera rentabilidad de las entidades, permitiendo cuantificar su crecimiento real, teniendo en cuenta las variables del mercado, el entorno y la competencia”.

Importancia

El Valor Económico Agregado es importante debido a su capacidad para calcular la riqueza que crear una empresa, considerando la eficiencia de los activos, la estructura de capital y el entorno dentro del cual se mueve. (Castro, 2019)

Cuevas (2017) expresa que el Valor Económico Agregado es significativo, ya que, permite evaluar si el capital invertido por los accionistas está generando rendimientos, de esta forma, los accionistas pueden tomar mejores decisiones de inversión o implementar un plan de acción para mejorar los resultados.

Objetivos

Fierro et al. (2019) menciona que los objetivos del sistema de Valor Económico Agregado, son:

- ✓ Asignar los recursos de forma eficiente.
- ✓ Hacer que los beneficios futuros superen el costo promedio de capital.
- ✓ Obtener mejores beneficios para los dueños de la empresa.
- ✓ Motivar a los accionistas para que sigan aportando recursos.
- ✓ Hacer la empresa más competitiva con otras opciones de negocio.
- ✓ Cumplir las metas según la medición de desempeño y los flujos de efectivo. (p. 464)

Modo de cálculo

Para calcular el Valor Económico Agregado se utiliza la siguiente ecuación:

$$\text{EVA} = \text{UAIDI} - (\text{Valor Contable del Activo} \times \text{Costo del Capital})$$

Utilidad Antes de Intereses y Después de Impuestos. “El UAIDI es la suma de la utilidad neta, los intereses, excluyendo las utilidades extraordinarias. Si hay pérdidas extraordinarias, se sumaran a dicha utilidad”. (Castro, 2019)

Fórmula:

$$\text{UAIDI} = \text{Utilidad Neta} + (\text{Gastos Financieros} - \text{Utilidad Extraordinaria})$$

Valor Contable del Activo. Es el total del activo conforme al balance general menos las depreciaciones, amortizaciones y la financiación.

Fórmula:

$$\text{Valor Contable del Activo} = \text{Total Activo} - (\text{Dep.} + \text{Amort.} + \text{Finan. Automática})$$

Costo de Capital. “Es el coste promedio de la financiación incurrida por la entidad, en este sentido, necesita tener financiación interna o externa para sus inversiones”. (Castro, 2019)

Fórmula:

$$C.K. = \left(\frac{\text{Finan. Interno}}{\text{Total de Finan.}} \right) \times \text{costo oportunidad} + \left(\frac{\text{Finan. Externo}}{\text{Total de Finan.}} \right) \times \text{Tasa de interés}$$

Donde:

- ✓ EVA: Valor Económico Agregado.
- ✓ UAIDI: Utilidad Operativa Antes de Interés y Después de Impuestos.
- ✓ VCA: Valor Contable del Activo.
- ✓ CK: Costo de Capital.

Informe Financiero

López (2020) establece que el informe financiero es un “documento escrito u oral, responsable de recoger una serie de información relacionada con la situación financiera que puede presentar cualquier organización”.

Por su parte, Pérez (2018) expresa que el informe financiero se trata de:

Un registro escrito en formato digital o en papel que puede contener varios tipos de diagramas o gráficos para ayudar a la comprensión del texto, cuyo objetivo es brindar información sobre las operaciones y la situación financiera a la gerencia y demás partes interesadas. A veces, se utilizan para evaluar si se debe invertir o no en una empresa.

Importancia

Baena (2015) expresa que el informe financiero es “importante porque proporciona una reflexión individual o grupal sobre la problemática que se haya originado dentro o fuera de la entidad, su propósito es ayudar a la toma de decisiones al proponer soluciones aplicables que impulsen la acción” (p. 239).

Características de un Informe Financiero

López (2020) indica que las características de este tipo de informes, son las siguientes:

- ✓ Estilo riguroso y preciso.

- ✓ Lenguaje claro, objetivo y comprensible.
- ✓ Gráficos y estadísticas que apoyan al texto.
- ✓ Operativo y funcional.

Elementos destacables del Informe Financiero

Los elementos destacables del informe financiero según López (2020) son:

- ✓ Capacidad de pago y solvencia.
- ✓ Endeudamiento.
- ✓ Liquidez de la organización.
- ✓ Gestión contable y financiera.
- ✓ Rentabilidad y beneficio.
- ✓ Tablas y gráficos en el informe.

Estructura del Informe Financiero

Baena (2015) establece que la estructura del informe financiero debe contener lo siguiente:

- ✓ Encabezado: Nombre de la entidad y los estados financieros que se van a analizar con su respectivo periodo, nombre del informe, fecha y lugar del análisis.
- ✓ Resumen de los aspectos más relevantes: Síntesis de las actividades que realiza la entidad, las características mercantiles, jurídicas y sus principales objetivos.
- ✓ Objetivos: Enumeración de los propósitos del informe y el área a la que se dirige.
- ✓ Identificación de los problemas: Describir detallada y resumidamente los problemas para la elaboración del informe, analizando los indicadores financieros, que permiten identificar los problemas de la empresa.
- ✓ Análisis de las causas: Detallar de manera clara y concisa la causa de los problemas identificados anteriormente, haciendo uso de gráficos para presentar las cifras de los estados financieros, destacando los más relevantes.
- ✓ Recomendaciones y Conclusiones: Describir de manera clara qué puede y debe hacer para solucionar los problemas encontrados. Asimismo, incluye una breve conclusión de la situación en la que se encuentra la empresa.
- ✓ Cierre: Incluir los nombres de las personas que realizaron el informe, con su respectivo número de identificación y el cargo que ocupan. (pp. 244-245)

5. Metodología

Métodos

Científico

Este método fue empleado para recopilar información de diversas fuentes bibliográficas como libros y artículos de revistas científicas, relacionados con conceptos, métodos, calculo y estándares para la implementación del análisis financiero, respaldado en teorías previamente verificadas por varios autores.

Deductivo

Se empleó para revisar el Código Civil, la Ley de Compañías, el listado de los indicadores financieros emitidos por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, y otras normativas vigentes que son significativas estableciendo un marco legal reglamentario que se aplicó en el desarrollo del análisis financiero.

Inductivo

Sirvió para conocer y analizar la situación económica- financiera de la entidad, así como las cuenta que conforman el estado de situación financiera y el estado de resultados, determinando su representación y variaciones cualitativas y cuantitativas de los diferentes resultados.

Analítico

Ayudó a examinar la información proporcionada por la entidad mediante la aplicación de los indicadores financieros con el fin de conocer su liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad, identificando sus fortalezas y debilidades.

Sintético

Este método permitió resumir los resultados mediante la elaboración del informe financiero de forma detallada, asimismo se lo uso para la formulación de las conclusiones y recomendaciones como resultado final del trabajo, enfocadas a mejorar la gestión empresarial.

Matemático

Este método sirvió en la elaboración del resultado para conocer de forma confiable el diagnostico económico y financiero de la empresa, a través de la aplicación de diferentes operaciones matemáticas en el análisis vertical, horizontal, indicadores financieros, sistema Dupont y EVA.

6. Resultados

Contexto Empresarial

La historia de Amaviliquors Cía. Ltda. se remonta al año 1998, cuando la familia Vivanco decide emprender un negocio de distribución de bebidas alcohólicas en Loja, una ciudad que carecía de este tipo de empresas. El proyecto surge tras evaluar varias opciones de comercialización, ya que desde 1969 se habían dedicado a vender productos de primera necesidad en un mercado saturado. Los inicios fueron modestos, con una pequeña oficina en la planta baja del Hotel Podocarpus y una sola línea de licores de la marca Alpacific de Quito. El equipo estaba conformado por tres personas encargadas de la venta, la facturación y la contabilidad de la organización; tras el paso de los años, la empresa fue ganando prestigio y reconocimiento en el mercado, lo que le permitió ampliar su portafolio de productos con una variedad e importancia notable, a su vez siguiendo el objetivo de expandirse por toda la provincia, en el año 2006 se produce un cambio generacional en la dirección de la empresa, asumiendo el cargo el Ing. Diego Vivanco, entre sus primeras gestiones realizó la ampliación de su espacio físico de las oficinas y las bodegas, para ello incrementó el personal, y para realizar las actividades de las entregas de la mercadería se adquirieron vehículos, es por eso que en este año el nivel de los activos se incrementaron como además aumentaron sus ventas, es así que el Servicio de Rentas Internas lo calificó como Contribuyente Especial.

Para el 23 de julio del año 2018 Amaviliquors se constituyó como una Compañía de Responsabilidad Limitada con RUC 1191788571001 que se dedica a la distribución de licores al por mayor, como cerveza, vino y otras bebidas alcohólicas, incluso el envasado de vino a granel sin transformación, con un capital suscrito de \$1.500,00 dólares, inscrito en el Registro Mercantil del Cantón de Loja y en la Superintendencia de Compañías en la misma fecha, perteneciente al Régimen General, según el Servicio de Rentas Internas la entidad está obligada a llevar Contabilidad, cuya Junta General de Socios está formada por la Sra. Luz Victoria Balcázar Neira, el Sr. Christian Manuel Vivanco Balcázar en calidad de Presidente y el Sr. Daniel Amable Vivanco Obando como Gerente General.

Actualmente, no se encuentra catalogada como Contribuyente Especial y mantiene su sede en la calle José Antonio Eguiguren, intersección con la avenida Universitaria, tras del Hotel Podocarpus, emplea a 16 personas y su portafolio de productos abarca más de 600 ítems de calidad, que le han permitido fidelizar a 3000 clientes y atraer mediante la publicidad en redes sociales, su página web y sobre todo por la recomendación de los clientes a más de 2000

compradores esporádicos. Gracias a su especialización en licores, se ha posicionado como una de las distribuidoras de bebidas alcohólicas líderes en el mercado dentro de la ciudad de Loja.

Misión

Ofrecer un servicio de excelencia, con nuestra acción comercial contribuir al desarrollo de actividades individuales y empresariales mediante estrategias, técnicas de ventas y publicidad que nos permitan consolidarnos como una empresa líder en la distribución de bebidas alcohólicas con los más altos estándares de calidad.

Visión

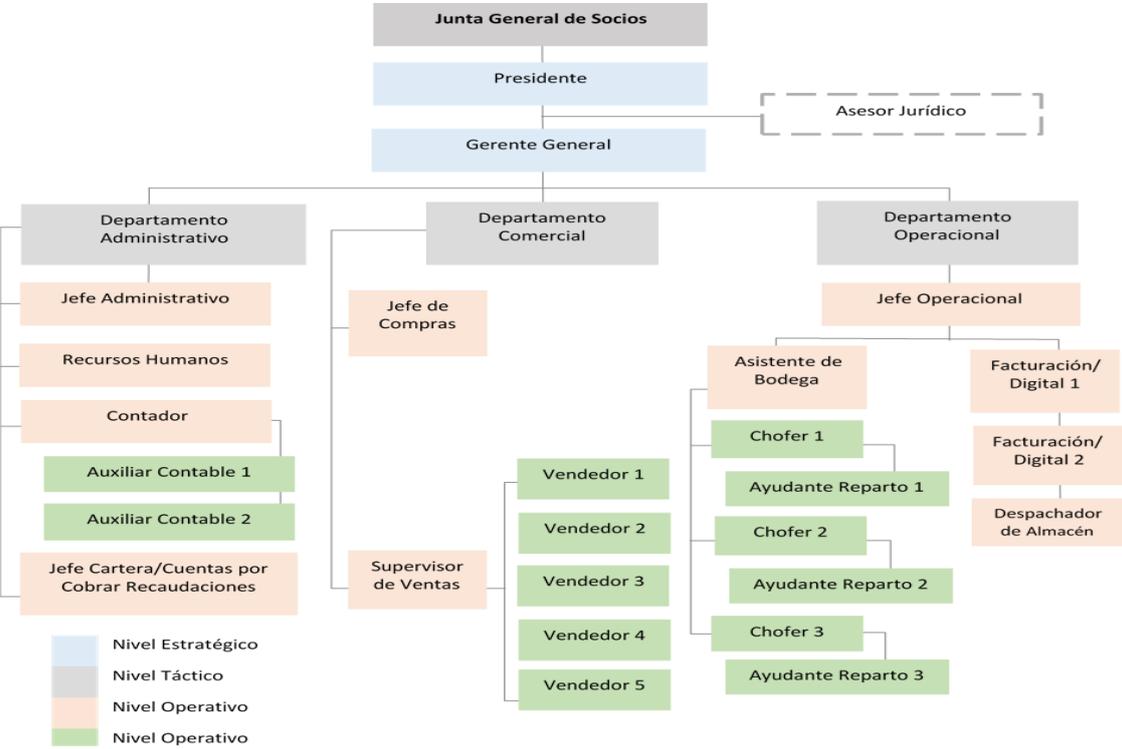
Posicionar la empresa como líder en el mercado, innovando constantemente y aumentando el volumen de ventas cada día, lo que nos permitirá obtener una mayor rentabilidad para la organización.

Base Legal

- ✓ Constitución Política de la República del Ecuador.
- ✓ Ley de Compañías y su Reglamento.
- ✓ Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.
- ✓ Ley de Seguridad Social.
- ✓ Código de Trabajo.
- ✓ Estatutos y Reglamentos Internos.

Amaviliquors Cía. Ltda.

Organigrama Estructural



ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA COMERCIAL

“AMAVILQUORS CIA LTDA”

AMAVILQUORS CIA LTDA RUC 1191788571001 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS)			
1.	ACTIVO		
1.1.	ACTIVO CORRIENTE		
1.1.1.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO		97.382,86
1.1.1.1.	CAJA GENERAL		
1.1.1.1.01	Caja	59.326,17	
1.1.1.1.02	Caja Chica	58.626,17	
1.1.1.1.04	Caja Pagos Viáticos	300,00	
1.1.1.2.	BANCOS	38.056,69	
1.1.1.2.01	Banco de Loja-Cta. Cte. 2902773257	24.068,77	
1.1.1.2.04	Bco. Bolivariano Cta. Cte. 1405021924	11.978,22	
1.1.1.2.06	Produbanco Cta. Cte. 02125013988	984,88	
1.1.1.2.20	Banco de Loja - Ahorros Nro. 2902773499	1.024,82	
1.1.2.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES		1.345.706,44
1.1.2.1.	CTAS. Y DCTOS. POR COBRAR COMERCIALES CORRIENTES	583.301,89	
1.1.2.1.2.	CTAS. Y DTOS. POR COBRAR NO RELACIONADAS COMERCIAL CORRIENTES	583.301,89	
1.1.2.1.2.01	Clientes No Relacionados	437.346,31	
1.1.2.1.2.02	Clientes-tarjetas de crédito	3.821,27	
1.1.2.1.2.03	Cheques País	84.825,07	
1.1.2.1.2.05	Papeletas de Retiro	535,82	
1.1.2.1.2.07	Cuentas por cobrar-varias	56.616,32	
1.1.2.1.2.08	CXC TARJETAS DE CREDITO COMISIONES	157,10	
1.1.2.2.	OTRAS CTAS. Y DCTOS. POR COBRAR CORRIENTES	54.256,39	
1.1.2.2.01	Cuentas por Cobrar-Proveedores	49.450,77	
1.1.2.2.05	Préstamos a Empleados	2.805,62	
1.1.2.2.07	Cuentas por Cobrar Terceros	2.000,00	
1.1.2.3.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	46.912,12	
1.1.2.3.1.	IMPUESTOS	25.555,53	
1.1.2.3.1.03	Impuesto a renta retenido	0,67	
1.1.2.3.1.05	IVA Retenido	25.554,86	
1.1.2.3.2.	CREDITO TRIBUTARIO	21.356,59	
1.1.2.3.2.01	Crédito Tributario - IVA	21.356,59	
1.1.2.4.	INVENTARIOS	660.439,66	
1.1.2.4.1.	INVENTARIO DE MERCADERÍAS	660.439,66	
1.1.2.4.1.01	Mercaderías 12%	660.417,58	
1.1.2.4.1.02	Mercaderías 0%	22,08	
1.1.2.5.	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO (PREPAGADOS)	796,38	
1.1.2.5.01	Seguros Pagados por anticipado	796,38	
	Total Activo Corriente		1.443.089,30
1.2.	ACTIVO NO CORRIENTE		
1.2.1.	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		27.405,74

AMAVILQUORS CIA LTDA
RUC 1191788571001
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS)

1.2.1.03.	MAQUINARIA, EQUIPO, INSTALACIONES Y ADECUACIONES	2.074,54	
1.2.1.03.02	Equipos de Oficina	2.074,54	
1.2.1.06	Equipos de Computación y Software	5.230,71	
1.2.1.07	Vehículos Equipo de Transporte y Caminero Móvil	22.186,60	
1.2.1.99.	(-) DEPRECIACIÓN ACUM. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	-2.086,11	
1.2.1.99.03	(-)Dep. Acumulada Equipos de Oficina	-118,80	
1.2.1.99.06	(-)Dep. Acumulada de Equipos Computación	-968,91	
1.2.1.99.07	(-)Dep. Acumulada de Vehículos	-998,40	
	Total Activo No Corriente		27.405,74
	TOTAL ACTIVO		<u>1.470.495,04</u>
2.	PASIVO		
2.1.	PASIVO CORRIENTE		
2.1.1.	CTAS. Y DCTOS. POR PAGAR CORRIENTES		1.125.361,68
2.1.1.1.	CTAS. Y DCTOS. POR PAGAR COMERCIALES CORRIENTES	1.125.361,68	
2.1.1.1.1.1.	CTAS. Y DCTOS. POR PAGAR RELACIONADAS COMERCIALES CORRIENTES	27.017,20	
2.1.1.1.1.1.01	Proveedores Relacionados	27.017,20	
2.1.1.1.1.2.	CTAS. Y DTOS. POR PAGAR NO RELACIONADAS COMERCIALES CORRIENTES	1.098.344,48	
2.1.1.1.1.2.01	Proveedores No Relacionados	1.026.916,36	
2.1.1.1.1.2.02	Cuentas por Pagar-varias No Relacionadas	7.356,71	
2.1.1.1.1.2.05	Cheques Girados y No Cobrados	63.972,29	
2.1.1.1.1.2.06	Depósitos No Identificados	50,30	
2.1.1.1.1.2.09	CXP COBROS TARJETA DE CRÉDITO/LIQUIDAR	48,82	
2.1.3.	OTROS PASIVOS FINANCIEROS		57.737,15
2.1.3.01	Impuesto a la Renta Por Pagar	2.030,06	
2.1.3.02	Impuesto a la Renta Régimen Microempresas por pagar	55.707,09	
2.1.4.	OBLIGACIONES CON EL SRI		122,77
2.1.4.05	SRI por pagar	122,77	
2.1.5.	PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		73.256,00
2.1.5.01	Sueldos por pagar	13.614,79	
2.1.5.02	Retenciones Judiciales por Pagar	105,57	
2.1.5.03	Participación trabajadores por pagar	49.711,51	
2.1.5.04	Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	2.557,68	
2.1.5.05	Décimo Tercer Sueldo por Pagar	1.459,51	
2.1.5.06.	OBLIGACIONES CON EL IESS	5.806,94	
2.1.5.06.01	IESS-Aportes por Pagar	4.022,15	
2.1.5.06.02	IESS-Préstamos Quirografarios por Pagar	586,76	
2.1.5.06.03	IESS-Préstamos Hipotecarios por Pagar	1.167,79	
2.1.5.07	Cuentas por Pagar Empleados	30,24	

AMAVILQUORS CIA LTDA
RUC 1191788571001
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS)

2.1.6.	PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS		849,90
2.1.6.01	Anticipo clientes por pagar	849,90	
	Total Pasivo Corriente		1.257.327,50
	TOTAL PASIVO		1.257.327,50
3.	PATRIMONIO		
3.1.	CAPITAL SUSCRITO y/o ASIGNADO		
3.1.02	Christian Manuel Vivanco Balcázar	495,00	
3.1.03	Diego Leonardo Vivanco Balcázar	495,00	
3.1.05	Luz Victoria Balcázar Neira	510,00	
	Total Capital Suscrito y/o Asignado		1.500,00
3.3.	RESULTADOS		
3.3.03	Utilidad del Ejercicio	211.667,54	
	Total Resultados		211.667,54
	TOTAL PATRIMONIO		213.167,54
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.470.495,04</u>

f.....

GERENTE

Sr. Amable Vivanco Obando

f.....

CONTADOR

Cpa. Miguel Guamán González

AMAVILQUORS CIA LTDA
RUC 1191788571001
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS)

4.	INGRESOS		
4.1.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
4.1.1.	VENTAS		3.400.033,11
4.1.1.01	Ventas tarifa 12%	3.399.543,26	
4.1.1.02	Ventas tarifa 0%	489,85	
	Total Ingresos de Actividades Ordinarias		3.400.033,11
4.2.	INGRESOS FINANCIEROS Y OTROS NO OPERACIONALES		
4.2.01	Intereses Ganados	4,67	
4.2.05	Otros ingresos Varios	8.115,95	
	Total Ingresos Financieros y Otros No Operacionales		8.120,62
	TOTAL INGRESOS		3.408.153,73
5.	COSTOS Y GASTOS		
5.1.	COSTO DE VENTAS		
5.1.01	Costo de Ventas tarifa 12%	2.820.521,16	
5.1.02	Costo de Ventas tarifa 0%	400,87	
	Total Costo de Ventas		2.820.922,03
5.2.	GASTOS		
5.2.1.	GASTOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS Y HONORARIOS		375.564,16
5.2.1.1.	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES/MATERIA GRAVADA DEL IESS	124.074,10	
5.2.1.1.01	Sueldo Básico Sectorial Administración	41.891,48	
5.2.1.1.02	Sueldo Básico Sectorial Ventas	53.684,97	
5.2.1.1.03	Horas Extras y Suplementarias Administración	1.598,60	
5.2.1.1.04	Horas Extras y Suplementarias Ventas	2.246,12	
5.2.1.1.05	Comisiones en Ventas	24.336,24	
5.2.1.1.26	Otras Bonificaciones	316,69	
5.2.1.2.	BENEFICIOS SOCIALES, INDEMNIZACIONES Y OTRAS REMUNERACIONES /NO SON MATERIA GRAV	16.616,09	
5.2.1.2.01	Décimo Tercera Remuneración Administración	5.509,61	
5.2.1.2.02	Décimo Tercera Remuneración Ventas	4.732,23	
5.2.1.2.03	Décima Cuarta Remuneración Administración	1.994,88	
5.2.1.2.04	Décima Cuarta Remuneración Ventas	3.652,23	
5.2.1.2.05	Vacaciones	642,29	
5.2.1.2.07	Bono de Alimentación	42,27	
5.2.1.2.12	Equipo de Protección Personal	42,58	
5.2.1.3.	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL(INCLUYE FONDOS DE RESERVA)	18.429,19	
5.2.1.3.01	Aporte Patronal IESS, IECE, SECAP	11.620,06	
5.2.1.3.02	Aporte Patronal IESS, IECE, SECAP Ventas	6.809,13	
5.2.1.4.	HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS	1.902,08	
5.2.1.4.01	Honorarios Profesionales	1.800,00	
5.2.1.4.02	Honorarios a Notarios	3,58	
5.2.1.4.03	Honorarios a Registradores de la Propiedad	37,50	
5.2.1.4.04	Honorarios Registro Mercantil	61,00	

AMAVILQUORS CIA LTDA
RUC 1191788571001
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS)

5.2.1.6.	OTROS	2.086,11	
5.2.1.6.1.	GASTOS POR DEPRECIACIÓN	2.086,11	
5.2.1.6.1.1.	GASTOS POR DEPRECIACIONES/COSTO HISTÓRICO PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NO ACELERADA	2.086,11	
5.2.1.6.1.1.03	Depreciación de Equipos de Oficina	118,80	
5.2.1.6.1.1.06	Depreciación de Equipos de Computación	968,91	
5.2.1.6.1.1.07	Depreciación de Vehículos	998,40	
5.2.1.8.	OTROS GASTOS	212.456,59	
5.2.1.8.01.	GASTO PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	6.309,50	
5.2.1.8.01.02	Publicidad	134,65	
5.2.1.8.01.04	Promoción y Publicidad Ventas	6.174,85	
5.2.1.8.02.	GASTO SERVICIO TRANSPORTE	2.758,92	
5.2.1.8.02.01	Fletes	1.788,60	
5.2.1.8.02.03	Transporte de Carga	18,00	
5.2.1.8.02.04	Pasajes Transporte Terrestre	2,45	
5.2.1.8.02.09	Envío de Mercadería a Clientes	949,87	
5.2.1.8.03.	GASTO DE COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	7.527,59	
5.2.1.8.03.01	Combustibles	6.714,25	
5.2.1.8.03.02	Lubricantes	813,34	
5.2.1.8.04.	GASTOS DE VIAJE/VIÁTICOS	6.573,27	
5.2.1.8.04.01	Hospedaje (Viáticos)	2.042,07	
5.2.1.8.04.02	Alimentación (Viáticos)	4.155,50	
5.2.1.8.04.03	Mislaneos 10% (Viáticos)	23,88	
5.2.1.8.04.04	Envíos a Clientes(viáticos)	5,36	
5.2.1.8.04.05	Movilización (Viáticos)	346,46	
5.2.1.8.05.	GASTOS DE GESTIÓN	1.137,41	
5.2.1.8.05.02	Obsequios Navideños clientes	784,86	
5.2.1.8.05.05	Gastos de Viaje Administración	352,55	
5.2.1.8.06.	GASTOS DE ARRENDAMIENTO	39.500,00	
5.2.1.8.06.01	Arrendamiento de Bienes Inmuebles	13.900,00	
5.2.1.8.06.02	Alquiler de Bienes Muebles y Vehículos	25.600,00	
5.2.1.8.07.	GASTOS EN SUMINISTROS, MATERIALES Y REPUESTOS	8.810,37	
5.2.1.8.07.01	Suministros de Oficina	1.739,81	
5.2.1.8.07.02	Repuestos Herramientas y Accesorios	4.654,26	
5.2.1.8.07.03	Material de Aseo y Limpieza	166,38	
5.2.1.8.07.05	Material de Empaque y Embalaje	207,68	
5.2.1.8.07.06	Comprobantes Electrónicos y Visitas VIP	1.734,04	
5.2.1.8.07.07	Materiales Eléctricos	23,31	
5.2.1.8.07.09	Insumos Médicos	284,89	
5.2.1.8.08.	GASTO DE MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN	2.772,04	
5.2.1.8.08.02	Mantenimiento y Rep. de Vehículos	2.034,91	
5.2.1.8.08.03	Mantenimiento y Rep. Muebles y Enseres	8,03	
5.2.1.8.08.04	Mantenimiento y Rep. de Equipo de Oficina	50,00	
5.2.1.8.08.05	Mantenimiento y Rep. de Equipos de Cómputo y Software	376,79	

AMAVILQUORS CIA LTDA
RUC 1191788571001
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS)

5.2.1.8.08.06	Mantenimiento y Rep. de Oficinas y Bodegas	102,31	
5.2.1.8.08.07	Mantenimiento y Rep. de Equipos de Alarmas y Seguridad	200,00	
5.2.1.8.10.	SERVICIO OCASIONALES	7.241,97	
5.2.1.8.10.01	Seguridad y Vigilancia	545,05	
5.2.1.8.10.02	Correspondencia	39,89	
5.2.1.8.10.04	Servicio de Estibaje	1.794,47	
5.2.1.8.10.05	Gastos Navideños	1.605,58	
5.2.1.8.10.06	Lunch Distribución	934,83	
5.2.1.8.10.08	Impulsación	76,53	
5.2.1.8.10.10	Faltantes de Caja	1,62	
5.2.1.8.10.11	Gastos FERIA	1.913,40	
5.2.1.8.10.12	Diferencia de Redondeo	0,60	
5.2.1.8.10.13	Arreglos Florales y Otros(Personal)	330,00	
5.2.1.8.11.	GASTO SEGUROS Y REASEGUROS	568,85	
5.2.1.8.11.01	Seguros de Vehículos Gasto	568,85	
5.2.1.8.12.	GASTOS IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	910,52	
5.2.1.8.12.03	Impuesto a los Bomberos Permiso Funcionamiento	171,88	
5.2.1.8.12.06	Impuesto Matrículas de Vehículos	353,21	
5.2.1.8.12.11	Contribución Cuerpo de Bomberos	18,00	
5.2.1.8.12.12	IRBPNR Botellas Plásticas No retornables	223,43	
5.2.1.8.12.14	Impuesto Permiso de Funcionamiento ARCSA	144,00	
5.2.1.8.13.	GASTOS COMISIONES Y SIMILARES(DIFERENTES POR OPERACIONES FINANCIERAS)	2.316,78	
5.2.1.8.13.02	Comisiones Vouchers	2.316,78	
5.2.1.8.14.	IVA CARGADO AL GASTO	427,48	
5.2.1.8.14.01	IVA que se carga el Gasto	71,50	
5.2.1.8.14.02	Variación del IVA Proporcional	41,24	
5.2.1.8.14.03	Gastos Tributarios ICE Fundas	314,74	
5.2.1.8.15.	SERVICIO PÚBLICOS	4.226,54	
5.2.1.8.15.02	Energía Eléctrica	806,71	
5.2.1.8.15.03	Telefonía Fija	220,55	
5.2.1.8.15.05	Plan Claro	2.724,81	
5.2.1.8.15.07	Internet	474,47	
5.2.1.8.17.	GASTOS FINANCIEROS Y OTROS NO OPERACIONALES	499,15	
5.2.1.8.17.02	Tasas Bancarias y Otros	469,15	
5.2.1.8.17.07	Servicios Bancarios	30,00	
5.2.1.8.18.	GASTOS NO DEDUCIBLES	1.133,68	
5.2.1.8.18.02	Gasto No Deducible Servicios	411,01	
5.2.1.8.18.05	Gasto No Deducibles Retenciones Asumidas	1,37	
5.2.1.8.18.06	Gasto No Deducibles Compras Varias	34,39	
5.2.1.8.18.07	Gasto No Deducible Movilización	21,32	
5.2.1.8.18.13	Gasto No Deducible Intereses SRI	357,42	
5.2.1.8.18.14	Gasto No Deducible por Garaje NPR	308,00	
5.2.1.8.18.17	Gasto No Deducible Interés IEISS	0,17	

AMAVILQUORS CIA LTDA
RUC 1191788571001
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS)

5.2.1.8.19.	GASTO CIERRE DEL EJERCICIO	119.742,52	
5.2.1.8.19.01	Impuesto a la Renta del Ejercicio Gasto	70.031,01	
5.2.1.8.19.02	Participación Laboral 15% de los Trabajadores Gasto	49.711,51	
	Total Gastos		375.564,16
	TOTAL COSTOS Y GASTOS		3.196.486,19
3.3.03	Utilidad del ejercicio		211.667,54

f.....
GERENTE
Sr. Amable Vivanco Obando

f.....
CONTADOR
Cpa. Miguel Guamán González

AMAVILQUORS CIA LTDA
RUC 1191788571001
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS)

1.	ACTIVOS		
1.1.	ACTIVO CORRIENTE		
1.1.1.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO		149.584,07
1.1.1.1.	CAJA GENERAL	48.276,49	
1.1.1.1.01	Caja	47.076,49	
1.1.1.1.02	Caja Chica	300,00	
1.1.1.1.04	Caja Pagos Viáticos	600,00	
1.1.1.1.06	Caja Suelos	300,00	
1.1.1.2.	BANCOS	101.307,58	
1.1.1.2.01	Banco de Loja-Cta. Cte. 2902773257	80.118,03	
1.1.1.2.03	Bco. Pichincha Cta. Cte. 2100280192	1.179,71	
1.1.1.2.04	Bco. Bolivariano Cta. Cte. 1405021924	17.941,12	
1.1.1.2.06	Produbanco Cta. Cte. 02125013988	1.085,26	
1.1.1.2.20	Banco de Loja - Ahorros Nro. 2902773499	983,46	
1.1.2.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES		1.520.744,04
1.1.2.1.	CTAS Y DCTOS POR COBRAR COMERCIALES CORRIENTES	577.759,91	
1.1.2.1.2.	CTAS Y DTOS POR COBRAR NO RELACIONADAS COMERCIAL CORRIENTES	577.759,91	
1.1.2.1.2.01	Clientes No Relacionados	501.367,86	
1.1.2.1.2.02	Clientes-Tarjetas de Crédito	4.452,43	
1.1.2.1.2.03	Cheques País	48.793,06	
1.1.2.1.2.05	Papeletas de Retiro	733,66	
1.1.2.1.2.07	Cuentas por Cobrar-Varias	21.000,00	
1.1.2.1.2.08	CXC TARJETAS DE CREDITO COMISIONES	511,99	
1.1.2.1.2.09	Cuentas por Cobrar Varias R Loaiza	900,91	
1.1.2.1.2.10.	Cuentas por Cobrar Varias Detalladas	200,00	
1.1.2.1.2.10.02	Cuentas por Cobrar Varias CHV	200,00	
1.1.2.2.	OTRAS CTAS. Y DCTOS. POR COBRAR CORRIENTES	15.579,52	
1.1.2.2.01	Cuentas por Cobrar-Proveedores	12.162,92	
1.1.2.2.03	Anticipo Empleados	65,89	
1.1.2.2.05	Préstamos a Empleados	3.350,71	
1.1.2.3.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	35.004,54	
1.1.2.3.1.	IMPUESTOS	32.298,20	
1.1.2.3.1.05	IVA Retenido	32.298,20	
1.1.2.3.2.	CRÉDITO TRIBUTARIO	2.706,34	
1.1.2.3.2.01	Crédito Tributario - IVA	2.706,34	
1.1.2.4.	INVENTARIOS	890.316,14	
1.1.2.4.1.	INVENTARIO DE MERCADERIAS	890.316,14	
1.1.2.4.1.01	Mercaderías 12%	890.274,84	
1.1.2.4.1.02	Mercaderías 0%	41,30	
1.1.2.5.	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO (PREPAGADOS)	1.883,93	
1.1.2.5.01	Seguros Pagados por Anticipado	1.883,93	
	Total Activo Corriente		1.670.328,11
1.2.	ACTIVO NO CORRIENTE		

AMAVILQUORS CIA LTDA
RUC 1191788571001
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS)

1.2.1.	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		156.123,86
1.2.1.03.	MAQUINARIA, EQUIPO, INSTALACIONES Y ADECUACIONES	8.845,28	
1.2.1.03.02	Equipos de Oficina	2.540,54	
1.2.1.03.03	Equipos de Alarmas y Seguridad	527,54	
1.2.1.03.04	Equipo de Frio	5.777,20	
1.2.1.05	Muebles y Enseres	3.188,18	
1.2.1.06	Equipos de Computación y Software	9.572,16	
1.2.1.07	Vehículos Equipo de Transporte y Caminero Móvil	160.823,65	
1.2.1.99.	(-) DEPRECIACIÓN ACUM. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	-26.305,41	
1.2.1.99.03	(-)Dep. Acumulada Equipos de Oficina	-315,99	
1.2.1.99.04	(-)Dep. Acumulada Equipos de Alarmas y Seguridad	-134,01	
1.2.1.99.05	(-)Dep. Acumulada Muebles y Enseres	-792,53	
1.2.1.99.06	(-)Dep. Acumulada de Equipos Computación	-3.458,47	
1.2.1.99.07	(-)Dep. Acumulada de Vehículos	-21.063,09	
1.2.1.99.08	(-)Dep. Acumulada de Equipos de Frio	-541,32	
1.2.4.	INVERSIONES NO CORRIENTES		2.000,00
1.2.4.04	Otros Derechos representativos de Capital en Sociedades	2.000,00	
1.2.6.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR		655.503,53
1.2.6.01	Cuentas por Cobrar TERRACORP SAS L/P	307.900,00	
1.2.6.02	Cuentas por Cobrar AMAVI LIQUORS CIA LTDA	346.965,13	
1.2.6.03	Cuentas por Cobrar SOCIEDAD C H V&V	638,40	
	Total Activo No Corriente		813.627,39
	TOTAL ACTIVO		<u>2.483.955,50</u>
2.	PASIVO		
2.1.	PASIVO CORRIENTE		
2.1.1.	CTAS. Y DCTOS. POR PAGAR CORRIENTES		1.642.791,81
2.1.1.1.	CTAS. Y DCTOS. POR PAGAR COMERCIALES CORRIENTES	1.642.791,81	
2.1.1.1.1.	CTAS. Y DCTOS. POR PAGAR RELACIONADAS COMERCIALES CORRIENTES	65.034,07	
2.1.1.1.1.1.01	Proveedores Relacionados	5.658,79	
2.1.1.1.1.1.03	Cuentas por Pagar Amavilquors Cía. Ltda.	59.375,28	
2.1.1.1.1.2.	CTAS Y DTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS COMERCIALES CORRIENTES	1.543.834,01	
2.1.1.1.1.2.01	Proveedores No Relacionados	1.479.790,41	
2.1.1.1.1.2.02	Cuentas por Pagar-Varias No Relacionadas	9.717,56	
2.1.1.1.1.2.05	Cheques Girados y No Cobrados	53.937,53	
2.1.1.1.1.2.06	Depósitos No Identificados	28,00	
2.1.1.1.1.2.07	Documentos por Pagar	360,51	
2.1.1.1.1.3.	OTRAS CTAS Y DTOS POR PAGAR CORRIENTES	33.923,73	
2.1.1.1.1.3.1.	A ACCIONISTAS SOCIOS Y PARTICIPES	33.923,73	
2.1.1.1.1.3.1.1.	CUENTAS POR PAGAR-ACCIONISTAS	33.923,73	
2.1.1.1.1.3.1.1.01	Cuentas por Pagar-Accionistas LB	4.427,87	
2.1.1.1.1.3.1.1.03	Cuentas por Pagar-Accionistas DV	2.427,88	
2.1.1.1.1.3.1.1.05	Cuentas por Pagar-Accionistas Varias /DIAVI	27.067,98	

AMAVILQUORS CIA LTDA
RUC 1191788571001
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS)

2.1.3.	OTROS PASIVOS FINANCIEROS		54.237,79
2.1.3.01	Impuesto a la Renta por Pagar	54.237,79	
2.1.4.	OBLIGACIONES CON EL SRI		8.714,71
2.1.4.05	SRI por Pagar	8.714,71	
2.1.5.	PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		81.615,71
2.1.5.01	Sueldos por Pagar	14.621,16	
2.1.5.03	Participación Trabajadores por Pagar	47.553,35	
2.1.5.04	Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	2.488,78	
2.1.5.05	Décimo Tercer Sueldo por Pagar	1.991,15	
2.1.5.06.	OBLIGACIONES CON EL IESS	9.593,71	
2.1.5.06.01	IESS-Aportes por pagar	6.740,34	
2.1.5.06.02	IESS-Préstamos Quirografarios por Pagar	672,44	
2.1.5.06.03	IESS-Préstamos Hipotecarios por Pagar	1.167,78	
2.1.5.06.04	IESS-Fondos de Reserva por Pagar	1.013,15	
2.1.5.06	Cuentas por Pagar Empleados	30,24	
2.1.5.07	Comisiones por Pagar	5.337,32	
2.1.6.	PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS		2.431,94
2.1.6.01	Anticipo clientes por pagar	2.431,94	
	Total Pasivo Corriente		1.789.791,96
2.2.	PASIVO NO CORRIENTE		
2.2.1.	CTAS. Y DCTOS. POR PAGAR NO CORRIENTES		280.538,30
2.2.1.1.	CTAS. Y DCTOS. POR PAGAR COMERCIALES NO CORRIENTES	280.538,30	
2.2.1.1.3.	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES L/P	280.538,30	
2.2.1.1.3.01	Préstamo-Banco de Loja L/P 300/60	280.463,37	
2.2.1.1.3.05	Cuentas por Pagar-TC Diners Club . c/p	74,93	
	Total Pasivo No Corriente		280.538,30
	Total Pasivo		2.070.330,26
3.	PATRIMONIO		
3.1.	CAPITAL SUSCRITO y/o ASIGNADO		
3.1.02	Christian Manuel Vivanco Balcázar	495,00	
3.1.03	Diego Leonardo Vivanco Balcázar	495,00	
3.1.05	Luz Victoria Balcázar Neira	510,00	
	Total Capital Suscrito y/o Asignado		1.500,00
3.3.	RESULTADOS		
3.3.01	Utilidad no Distribuida de Ejercicios Anteriores	211.695,70	
3.3.03	Utilidad del Ejercicio	200.429,54	
	Total Resultados		412.125,24
	TOTAL PATRIMONIO		413.625,24
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.483.955,50

f.....
GERENTE
Sr. Amable Vivanco Obando

f.....
CONTADOR
Cpa. Miguel Guamán González

AMAVILQUORS CIA LTDA
RUC 1191788571001
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS)

4.	INGRESOS		
4.1.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
4.1.1.	VENTAS		4.240.269,85
4.1.1.01	Ventas Tarifa 12%	4.239.559,32	
4.1.1.02	Ventas Tarifa 0%	710,53	
	Total Ingresos de Actividades Ordinarias		4.240.269,85
4.2.	INGRESOS FINANCIEROS Y OTROS NO OPERACIONALES		
4.2.01	Intereses Ganados	14,62	
4.2.03	Sobrantes de Caja	0,69	
4.2.05	Otros Ingresos Varios	1.019,98	
4.2.06	Otros Descuentos	834,08	
	Total Ingresos Financieros y Otros No Operacionales		1.869,37
	TOTAL INGRESOS		4.242.139,22
5.	COSTOS Y GASTOS		
5.1.	COSTO DE VENTAS		
5.1.01	Costo de Ventas Tarifa 12%	3.406.930,94	
5.1.02	Costo de Ventas Tarifa 0%	631,70	
	Total Costo de Ventas		3.407.562,64
5.2.	GASTOS		
5.2.1.	GASTOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS Y HONORARIOS		634.147,04
5.2.1.1.	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES/MATERIA GRAVADA DEL IESS	226.696,84	
5.2.1.1.01	Sueldo Básico Sectorial Administración	68.303,53	
5.2.1.1.02	Sueldo Básico Sectorial Ventas	72.410,55	
5.2.1.1.03	Horas Extras y Suplementarias Administración	2.109,04	
5.2.1.1.04	Horas Extras y Suplementarias Ventas	2.910,26	
5.2.1.1.05	Comisiones en Ventas	78.876,35	
5.2.1.1.26	Otras Bonificaciones	2.087,11	
5.2.1.2.	BENEFICIOS SOCIALES, INDEMNIZACIONES Y OTRAS REMUNERACIONES /NO SON MATERIA GRAV	29.186,52	
5.2.1.2.01	Décimo Tercera Remuneración Administración	12.058,65	
5.2.1.2.02	Décimo Tercera Remuneración Ventas	6.402,11	
5.2.1.2.03	Décima Cuarta Remuneración Administración	3.077,57	
5.2.1.2.04	Décima Cuarta Remuneración Ventas	4.684,24	
5.2.1.2.05	Vacaciones	187,42	
5.2.1.2.08	Capacitación al Personal	49,00	
5.2.1.2.09	Uniformes	2.050,00	
5.2.1.2.12	Equipo de Protección Personal	83,03	
5.2.1.2.13	Atención Medica al Personal	594,50	
5.2.1.3.	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL(INCLUYE FONDOS DE RESERVA)	55.527,64	
5.2.1.3.01	Aporte Patronal IESS, IECE, SECAP	27.821,56	
5.2.1.3.02	Aporte Patronal IESS, IECE, SECAP Ventas	9.299,89	
5.2.1.3.03	Fondos de Reserva Administración	6.199,37	
5.2.1.3.04	Fondos de Reserva Ventas	4.004,03	
5.2.1.3.05	Gastos Sistema Salarial Con SALARIO NETO / Imp. Renta Asumido	8.202,79	

AMAVILQUORS CIA LTDA
RUC 1191788571001
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS)

5.2.1.4.	HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS	3.970,72	
5.2.1.4.01	Honorarios Profesionales	2.018,73	
5.2.1.4.02	Honorarios a Notarios	800,74	
5.2.1.4.03	Honorarios a Registradores de la Propiedad	51,25	
5.2.1.4.05	Honorarios por Auditoria Externa	500,00	
5.2.1.4.06	Asesorías	600,00	
5.2.1.6.	OTROS	24.219,30	
5.2.1.6.1.	GASTOS POR DEPRECIACIÓN	24.219,30	
5.2.1.6.1.1.	GASTOS POR DEPRECIACIONES/COSTO HISTÓRICO PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NO ACELERADA	24.219,30	
5.2.1.6.1.1.03	Depreciación de Equipos de Oficina	197,19	
5.2.1.6.1.1.04	Depreciación de Equipos de Alarmas y Seguridad	134,01	
5.2.1.6.1.1.05	Depreciación de Muebles y Enseres	792,53	
5.2.1.6.1.1.06	Depreciación de Equipos de Computación	2.489,56	
5.2.1.6.1.1.07	Depreciación de Vehículos	20.064,69	
5.2.1.6.1.1.08	Depreciación de Equipos de Frio	541,32	
5.2.1.8.	OTROS GASTOS	294.546,02	
5.2.1.8.01.	GASTO PROMOCION Y PUBLICIDAD	6.679,28	
5.2.1.8.01.02	Publicidad	103,72	
5.2.1.8.01.03	Auspicios Ventas	60,00	
5.2.1.8.01.04	Promoción y Publicidad Ventas	6.515,56	
5.2.1.8.02.	GASTO SERVICIO TRANSPORTE	5.392,55	
5.2.1.8.02.01	Fletes	4.215,25	
5.2.1.8.02.03	Transporte de Carga	40,00	
5.2.1.8.02.04	Pasajes Transporte Terrestre	103,51	
5.2.1.8.02.09	Envío de Mercadería a Clientes	1.033,79	
5.2.1.8.03.	GASTO DE COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	13.283,13	
5.2.1.8.03.01	Combustibles	11.602,62	
5.2.1.8.03.02	Lubricantes	1.680,51	
5.2.1.8.04.	GASTOS DE VIAJE/VIATICOS	11.924,23	
5.2.1.8.04.01	Hospedaje (Viáticos)	4.623,49	
5.2.1.8.04.02	Alimentación (Viáticos)	6.987,39	
5.2.1.8.04.03	Mislaneos 10% (Viáticos)	21,00	
5.2.1.8.04.05	Movilización (Viáticos)	292,35	
5.2.1.8.05.	GASTOS DE GESTIÓN	6.521,24	
5.2.1.8.05.02	Obsequios Navideños clientes	2.617,79	
5.2.1.8.05.03	Refrigerios a Clientes y Proveedores	1.760,59	
5.2.1.8.05.06	Premiso por ventas	2.142,86	
5.2.1.8.06.	GASTOS DE ARRENDAMIENTO	39.600,00	
5.2.1.8.06.01	Arrendamiento de Bienes Inmuebles	39.600,00	
5.2.1.8.07.	GASTOS EN SUMINISTROS, MATERIALES Y REPUESTOS	40.648,49	
5.2.1.8.07.01	Suministros de Oficina	3.300,44	
5.2.1.8.07.02	Repuestos Herramientas y Accesorios	8.342,65	
5.2.1.8.07.03	Material de Aseo y Limpieza	323,41	

AMAVILQUORS CIA LTDA
RUC 1191788571001
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS)

5.2.1.8.07.05	Material de Empaque y Embalaje	6,25	
5.2.1.8.07.06	Comprobantes Electrónicos y Visitas VIP	2.202,33	
5.2.1.8.07.07	Materiales Eléctricos	204,29	
5.2.1.8.07.09	Insumos Médicos	76,33	
5.2.1.8.07.10	Suministros de Cafetería	92,53	
5.2.1.8.07.11	Suministros de Seguridad Contra Incendios	147,32	
5.2.1.8.07.12	Suministros y Materiales de Mantenimiento Edificios	25.000,00	
5.2.1.8.07.13	Suministros para Mantenimiento de Oficinas y Bodegas	5,54	
5.2.1.8.07.14	Suministros para Mantenimiento de Muebles y Enseres	183,30	
5.2.1.8.07.15	Suministros para Mantenimiento de Equipos de Oficina	40,18	
5.2.1.8.07.16	Suministros para Mantenimiento de Equipos de Computación	723,92	
5.2.1.8.08.	GASTO DE MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN	6.070,14	
5.2.1.8.08.02	Mantenimiento y Rep. de Vehículos	4.626,29	
5.2.1.8.08.03	Mantenimiento y Rep. Muebles y Enseres	10,00	
5.2.1.8.08.04	Mantenimiento y Rep. de Equipo de Oficina	80,89	
5.2.1.8.08.05	Mantenimiento y Rep. de Equipos de Cómputo y Software	306,25	
5.2.1.8.08.07	Mantenimiento y Rep. de Equipos de Alarmas y Seguridad	543,00	
5.2.1.8.08.08	Mantenimiento y Rep. de Edificio y Locales	400,71	
5.2.1.8.08.09	Mantenimiento y Rep. de Equipos de Frio	103,00	
5.2.1.8.10.	SERVICIO OCASIONALES	7.152,39	
5.2.1.8.10.01	Seguridad y Vigilancia	488,99	
5.2.1.8.10.02	Correspondencia	55,27	
5.2.1.8.10.04	Servicio de Estibaje	1.351,67	
5.2.1.8.10.05	Gastos Navideños	2.663,79	
5.2.1.8.10.06	Lunch Distribución	1.268,20	
5.2.1.8.10.08	Impulsación	352,22	
5.2.1.8.10.10	Faltantes de Caja	0,01	
5.2.1.8.10.12	Diferencia de Redondeo	1,22	
5.2.1.8.10.14	Avalúos y Estudios Topográficos	920,00	
5.2.1.8.10.15	Servicios de Catering	51,02	
5.2.1.8.11.	GASTO SEGUROS Y REASEGUROS	1.570,46	
5.2.1.8.11.01	Seguros de Vehículos Gasto	1.570,46	
5.2.1.8.12.	GASTOS IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	8.444,46	
5.2.1.8.12.01	Impuesto a la Patente Municipal	1.016,08	
5.2.1.8.12.02	Impuesto a los Activos Totales	497,27	
5.2.1.8.12.03	Impuesto a los Bomberos Permiso Funcionamiento	61,10	
5.2.1.8.12.04	Impuestos Municipales /Permiso de Funcionamiento	323,88	
5.2.1.8.12.06	Impuesto Matrículas de Vehículos	3.339,19	
5.2.1.8.12.07	Contribuciones a la Supercias.	1.218,98	
5.2.1.8.12.11	Contribución Cuerpo de Bomberos	76,56	
5.2.1.8.12.12	IRBPNR Botellas Plásticas No Retornables	394,75	
5.2.1.8.12.13	Contribución Solca	1.516,65	
5.2.1.8.13.	GASTOS COMISIONES Y SIMILARES(DIFERENTES POR OPERACIONES FINANCIERAS)	3.476,25	
5.2.1.8.13.02	Comisiones Vouchers	3.258,90	

AMAVILQUORS CIA LTDA
RUC 1191788571001
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS)

5.2.1.8.13.03	Comisiones Compra de Vehículos	217,35	
5.2.1.8.14.	IVA CARGADO AL GASTO	704,33	
5.2.1.8.14.01	IVA que se Carga el Gasto	0,53	
5.2.1.8.14.02	Variación del IVA Proporcional	69,66	
5.2.1.8.14.03	Gastos Tributarios ICE Fundas	634,14	
5.2.1.8.15.	SERVICIO PÚBLICOS	6.051,47	
5.2.1.8.15.01	Agua Potable	653,18	
5.2.1.8.15.02	Energía Eléctrica	1.152,07	
5.2.1.8.15.03	Telefonía Fija	179,82	
5.2.1.8.15.05	Plan Claro	2.805,69	
5.2.1.8.15.07	Internet	863,69	
5.2.1.8.15.08	Página Web	397,02	
5.2.1.8.17.	GASTOS FINANCIEROS Y OTROS NO OPERACIONALES	13.745,98	
5.2.1.8.17.02	Tasas Bancarias y Otros	1.066,39	
5.2.1.8.17.03	Intereses en Créditos Bancarios	12.638,57	
5.2.1.8.17.06	Sobregiros Ocasionales	41,02	
5.2.1.8.18.	GASTOS NO DEDUCIBLES	6.688,82	
5.2.1.8.18.02	Gasto No Deducible Servicios	1.065,18	
5.2.1.8.18.04	Gasto No Deducibles Multas	124,55	
5.2.1.8.18.05	Gasto No Deducible Retenciones Asumidas	1,75	
5.2.1.8.18.06	Gasto No Deducibles Compras Varias	77,25	
5.2.1.8.18.07	Gasto No Deducible Movilización	76,67	
5.2.1.8.18.10	Gasto No Deducible Suministros	9,50	
5.2.1.8.18.11	Gasto No Deducible Intereses Pagados	2.935,59	
5.2.1.8.18.13	Gasto No Deducible Intereses SRI	758,79	
5.2.1.8.18.14	Gasto No Deducible por Garaje NPR	443,00	
5.2.1.8.18.17	Gasto No Deducible Interés IESS	1.196,54	
5.2.1.8.19.	GASTO CIERRE DEL EJERCICIO	116.592,80	
5.2.1.8.19.01	Impuesto a la Renta del Ejercicio Gasto	69.039,45	
5.2.1.8.19.02	Participación Laboral 15% de los Trabajadores Gasto	47.553,35	
	Total Gastos		634.147,04
	TOTAL COSTOS Y GASTOS		4.041.709,68
3.3.03	Utilidad del Ejercicio		200.429,54

f.....
GERENTE
Sr. Amable Vivanco Obando

f.....
CONTADOR
Cpa. Miguel Guamán González

**ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
EMPRESA COMERCIAL “AMAVILQUORS CIA LTDA” PERIODO 2021-2022**

AMAVILQUORS CIA LTDA RUC 1191788571001 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021-2022 ANÁLISIS VERTICAL							
CÓDIGO	CUENTA	Año 2021			Año 2022		
		VALOR	% RUBRO	% GRUPO	VALOR	% RUBRO	% GRUPO
1.	ACTIVOS						
1.1.	ACTIVO CORRIENTE						
1.1.1.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	97.382,86	6,75%	6,62%	149.584,07	8,96%	6,02%
1.1.1.1.	CAJA GENERAL	59.326,17	4,11%		48.276,49	2,89%	
1.1.1.1.01	Caja	58.626,17	4,06%		47.076,49	2,82%	
1.1.1.1.02	Caja Chica	300,00	0,02%		300,00	0,02%	
1.1.1.1.04	Caja Pagos Viáticos	400,00	0,03%		600,00	0,04%	
1.1.1.1.06	Caja Sueltos				300,00	0,02%	
1.1.1.2.	BANCOS	38.056,69	2,64%		101.307,58	6,07%	
1.1.1.2.01	Banco de Loja-Cta. Cte. 2902773257	24.068,77	1,67%		80.118,03	4,80%	
1.1.1.2.03	Bco. Pichincha Cta. Cte. 2100280192				1.179,71	0,07%	
1.1.1.2.04	Bco. Bolivariano Cta. Cte. 1405021924	11.978,22	0,83%		17.941,12	1,07%	
1.1.1.2.06	Produbanco Cta. Cte. 02125013988	984,88	0,07%		1.085,26	0,06%	
1.1.1.2.20	Banco de Loja - Ahorros Nro. 2902773499	1.024,82	0,07%		983,46	0,06%	
1.1.2.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	1.345.706,44	93,25%	91,51%	1.520.744,04	91,04%	61,22%
1.1.2.1.	CTAS. Y DCTOS. POR COBRAR COMERCIALES CORRIENTES	583.301,89	40,42%		577.759,91	34,59%	
1.1.2.1.2.	CTAS. Y DTOS. POR COBRAR NO RELACIONADAS COMERCIALES CORRIENTES	583.301,89	40,42%		577.759,91	34,59%	
1.1.2.1.2.01	Clientes No Relacionados	437.346,31	30,31%		501.367,86	30,02%	
1.1.2.1.2.02	Clientes-Tarjetas de Crédito	3.821,27	0,26%		4.452,43	0,27%	
1.1.2.1.2.03	Cheques País	84.825,07	5,88%		48.793,06	2,92%	
1.1.2.1.2.05	Papeletas de Retiro	535,82	0,04%		733,66	0,04%	
1.1.2.1.2.07	Cuentas por Cobrar-Varias	56.616,32	3,92%		21.000,00	1,26%	
1.1.2.1.2.08	CXC TARJETAS DE CREDITO COMISIONES	157,10	0,01%		511,99	0,03%	
1.1.2.1.2.09	Cuentas por Cobrar Varias R Loaiza				900,91	0,05%	
1.1.2.1.2.10.	Cuentas por Cobrar Varias Detalladas				200,00	0,01%	
1.1.2.1.2.10.02	Cuentas por Cobrar Varias CHV				200,00	0,01%	
1.1.2.2.	OTRAS CTAS. Y DCTOS. POR COBRAR CORRIENTES	54.256,39	3,76%		15.579,52	0,93%	
1.1.2.2.01	Cuentas por Cobrar-Proveedores	49.450,77	3,43%		12.162,92	0,73%	
1.1.2.2.03	Anticipo Empleados				65,89	0,00%	
1.1.2.2.05	Préstamos a Empleados	2.805,62	0,19%		3.350,71	0,20%	
1.1.2.2.07	Cuentas por Cobrar Terceros	2.000,00	0,14%				
1.1.2.3.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	46.912,12	3,25%		35.004,54	2,10%	
1.1.2.3.1.	IMPUESTOS	25.555,53	1,77%		32.298,20	1,93%	
1.1.2.3.1.03	Impuesto a Renta Retenido	0,67	0,00%				
1.1.2.3.1.05	IVA Retenido	25.554,86	1,77%		32.298,20	1,93%	

AMAVILQUORS CIA LTDA
RUC 1191788571001
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021-2022
ANÁLISIS VERTICAL

CÓDIGO	CUENTA	Año 2021			Año 2022		
		VALOR	% RUBRO	% GRUPO	VALOR	% RUBRO	% GRUPO
1.1.2.3.2.	CRÉDITO TRIBUTARIO	21.356,59	1,48%		2.706,34	0,16%	
1.1.2.3.2.01	Crédito Tributario - IVA	21.356,59	1,48%		2.706,34	0,16%	
1.1.2.4.	INVENTARIOS	660.439,66	45,77%		890.316,14	53,30%	
1.1.2.4.1.	INVENTARIO DE MERCADERIAS	660.439,66	45,77%		890.316,14	53,30%	
1.1.2.4.1.01	Mercaderías 12%	660.417,58	45,76%		890.274,84	53,30%	
1.1.2.4.1.02	Mercaderías 0%	22,08	0,00%		41,30	0,00%	
1.1.2.5.	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO (PREPAGADOS)	796,38	0,06%		1.883,93	0,11%	
1.1.2.5.01	Seguros Pagados por Anticipado	796,38	0,06%		1.883,93	0,11%	
	Total Activo Corriente	1.443.089,30	100,00%	98,14%	1.670.328,11	100,00%	67,24%
1.2.	ACTIVO NO CORRIENTE						
1.2.1.	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	27.405,74	100,00%	1,86%	156.123,86	19,19%	6,29%
1.2.1.03.	MAQUINARIA, EQUIPO, INSTALACIONES Y ADECUACIONES	2.074,54	7,57%		8.845,28	1,09%	
1.2.1.03.02	Equipos de Oficina	2.074,54	7,57%		2.540,54	0,31%	
1.2.1.03.03	Equipos de Alarmas y Seguridad				527,54	0,06%	
1.2.1.03.04	Equipo de Frio				5.777,20	0,71%	
1.2.1.05	Muebles y Enseres				3.188,18	0,39%	
1.2.1.06	Equipos de Computación y Software	5.230,71	19,09%		9.572,16	1,18%	
1.2.1.07	Vehículos Equipo de Transporte y Caminero Móvil	22.186,60	80,96%		160.823,65	19,77%	
1.2.1.99.	(-) DEPRECIACIÓN ACUM. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	-2.086,11	-7,61%		-26.305,41	-3,23%	
1.2.1.99.03	(-)Dep. Acumulada Equipos de Oficina	-118,80	-0,43%		-315,99	-0,04%	
1.2.1.99.04	(-)Dep. Acumulada Equipos de Alarmas y Seguridad				-134,01	-0,02%	
1.2.1.99.05	(-)Dep. Acumulada Muebles y Enseres				-792,53	-0,10%	
1.2.1.99.06	(-)Dep. Acumulada de Equipos Computación	-968,91	-3,54%		-3.458,47	-0,43%	
1.2.1.99.07	(-)Dep. Acumulada de Vehículos	-998,40	-3,64%		-21.063,09	-2,59%	
1.2.1.99.08	(-)Dep. Acumulada de Equipos de Frio				-541,32	-0,07%	
1.2.4.	INVERSIONES NO CORRIENTES				2.000,00	0,25%	0,08%
1.2.4.04	Otros Derechos Representativos de Capital en Sociedades				2.000,00	0,25%	
1.2.6.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR				655.503,53	80,57%	26,39%
1.2.6.01	Cuentas por Cobrar TERRACORP SAS L/P				307.900,00	37,84%	
1.2.6.02	Cuentas por Cobrar AMAVI LIQUORS CIA LTDA				346.965,13	42,64%	
1.2.6.03	Cuentas por Cobrar SOCIEDAD C H V&V				638,40	0,08%	
	Total Activo No Corriente	27.405,74	100,00%	1,86%	813.627,39	100,00%	32,76%
	TOTAL ACTIVO	1.470.495,04		100,00%	2.483.955,50		100,00%
2.	PASIVO						
2.1.	PASIVO CORRIENTE						
2.1.1.	CTAS. Y DCTOS. POR PAGAR CORRIENTES	1.125.361,68	89,50%	76,53%	1.642.791,81	91,79%	66,14%
2.1.1.1.	CTAS. Y DCTOS. POR PAGAR COMERCIALES CORRIENTES	1.125.361,68	89,50%		1.642.791,81	91,79%	

AMAVILQUORS CIA LTDA
RUC 1191788571001
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021-2022
ANÁLISIS VERTICAL

CÓDIGO	CUENTA	Año 2021			Año 2022		
		VALOR	% RUBRO	% GRUPO	VALOR	% RUBRO	% GRUPO
2.1.1.1.1.1.	CTAS. Y DCTOS. POR PAGAR RELACIONADAS COMERCIALES CORRIENTES	27.017,20	2,15%		65.034,07	3,63%	
2.1.1.1.1.1.01	Proveedores Relacionados	27.017,20	2,15%		5.658,79	0,32%	
2.1.1.1.1.1.03	Cuentas por Pagar Amavilquors Cía. Ltda.				59.375,28	3,32%	
2.1.1.1.1.2.	CTAS. Y DTOS. POR PAGAR NO RELACIONADAS COMERCIALES CORRIENTES	1.098.344,48	87,36%		1.543.834,01	86,26%	
2.1.1.1.1.2.01	Proveedores No Relacionados	1.026.916,36	81,67%		1.479.790,41	82,68%	
2.1.1.1.1.2.02	Cuentas por Pagar-Varias No Relacionadas	7.356,71	0,59%		9.717,56	0,54%	
2.1.1.1.1.2.05	Cheques Girados y No Cobrados	63.972,29	5,09%		53.937,53	3,01%	
2.1.1.1.1.2.06	Depósitos No Identificados	50,30	0,00%		28,00	0,00%	
2.1.1.1.1.2.09	CXP COBROS TARJETA DE CREDITO/LIQUIDAR EM	48,82	0,00%		360,51	0,02%	
2.1.1.1.1.3.	OTRAS CTAS. Y DTOS. POR PAGAR CORRIENTES				33.923,73	1,90%	
2.1.1.1.1.3.1.	A ACCIONISTAS SOCIOS Y PARTICIPES				33.923,73	1,90%	
2.1.1.1.1.3.1.1.	CUENTAS POR PAGAR-ACCIONISTAS				33.923,73	1,90%	
2.1.1.1.1.3.1.1.01	Cuentas por Pagar-Accionistas LB				4.427,87	0,25%	
2.1.1.1.1.3.1.1.03	Cuentas por Pagar-Accionistas DV				2.427,88	0,14%	
2.1.1.1.1.3.1.1.05	Cuentas por Pagar-Accionistas Varias /DIAVI				27.067,98	1,51%	
2.1.3.	OTROS PASIVOS FINANCIEROS	57.737,15	4,59%	3,93%	54.237,79	3,03%	2,18%
2.1.3.01	Impuesto a la Renta por Pagar	2.030,06	0,16%		54.237,79	3,03%	
2.1.3.02	Impuesto a la Renta Régimen Microempresas por pagar	55.707,09	4,43%				
2.1.4.	OBLIGACIONES CON EL SRI	122,77	0,01%	0,01%	8.714,71	0,49%	0,35%
2.1.4.05	SRI por pagar	122,77	0,01%		8.714,71	0,49%	
2.1.5.	PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	73.256,00	5,83%	4,98%	81.615,71	4,56%	3,29%
2.1.5.01	Sueldos por pagar	13.614,79	1,08%		14.621,16	0,82%	
2.1.5.02	Retenciones Judiciales por Pagar	105,57	0,01%				
2.1.5.03	Participación trabajadores por pagar	49.711,51	3,95%		47.553,35	2,66%	
2.1.5.04	Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	2.557,68	0,20%		2.488,78	0,14%	
2.1.5.05	Décimo Tercer Sueldo por Pagar	1.459,51	0,12%		1.991,15	0,11%	
2.1.5.06.	OBLIGACIONES CON EL IESS	5.806,94	0,46%		9.593,71	0,54%	
2.1.5.06.01	IESS-Aportes por pagar	4.022,15	0,32%		6.740,34	0,38%	
2.1.5.06.02	IESS-Préstamos Quirografarios por Pagar	586,76	0,05%		672,44	0,04%	
2.1.5.06.03	IESS-Préstamos Hipotecarios por Pagar	1.167,79	0,09%		1.167,78	0,07%	
2.1.5.06.04	IESS-Fondos de Reserva por Pagar				1.013,15	0,06%	
2.1.5.06	Cuentas por pagar empleados				30,24	0,00%	
2.1.5.07	Cuentas por Pagar Empleados	30,24	0,00%		5.337,32	0,30%	
2.1.6.	PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS	849,90	0,07%	0,06%	2.431,94	0,14%	0,10%
2.1.6.01	Anticipo clientes por pagar	849,90	0,07%		2.431,94	0,14%	
	Total Pasivo Corriente	1.257.327,50	100,00%	85,50%	1.789.791,96	100,00%	72,05%
2.2.	PASIVO NO CORRIENTE						

AMAVILQUORS CIA LTDA
RUC 1191788571001
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021-2022
ANÁLISIS VERTICAL

CÓDIGO	CUENTA	Año 2021			Año 2022		
		VALOR	% RUBRO	% GRUPO	VALOR	% RUBRO	% GRUPO
2.2.1.	CTAS. Y DCTOS. POR PAGAR NO CORRIENTES				280.538,30	100,00%	11,29%
2.2.1.1.	CTAS. Y DCTOS. POR PAGAR COMERCIALES NO CORRIENTES				280.538,30	100,00%	
2.2.1.1.3.	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES L/P				280.538,30	100,00%	
2.2.1.1.3.01	Préstamo-Banco de Loja L/P 300/60				280.463,37	99,97%	
2.2.1.1.3.05	Cuentas por Pagar-TC Diners Club. c/p				74,93	0,03%	
	Total Pasivo No Corriente				280.538,30	100,00%	11,29%
	TOTAL PASIVO	1.257.327,50		85,50%	2.070.330,26		83,35%
3.	PATRIMONIO						
3.1.	CAPITAL SUSCRITO y/o ASIGNADO	1.500,00	0,70%	0,10%	1.500,00	0,36%	0,06%
3.1.02	Christian Manuel Vivanco Balcázar	495,00	0,23%		495,00	0,12%	
3.1.03	Diego Leonardo Vivanco Balcázar	495,00	0,23%		495,00	0,12%	
3.1.05	Luz Victoria Balcázar Neira	510,00	0,24%		510,00	0,12%	
	Total Capital Suscrito y/o Asignado	1.500,00	0,70%	0,10%	1.500,00	0,36%	0,06%
3.3.	RESULTADOS	211.667,54	99,30%	14,39%	412.125,24	99,64%	16,59%
3.3.01	Utilidad no distribuida de ejercicios anteriores				211.695,70	51,18%	
3.3.03	Utilidad del Ejercicio	211.667,54	99,30%		200.429,54	48,46%	
	Total Resultados	211.667,54	99,30%	14,39%	412.125,24	99,64%	16,59%
	TOTAL PATRIMONIO	213.167,54	100,00%	14,50%	413.625,24	100,00%	16,65%
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>1.470.495,04</u>		100,00%	<u>2.483.955,50</u>		100,00%

EMPRESA COMERCIAL “AMAVILQUORS CIA LTDA”
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021-2022
ESTRUCTURA FINANCIERA

AÑO 2021	
ACTIVO	PASIVO Y PATRIMONIO
ACTIVO CORRIENTE \$1.443.089,30 98,14%	PASIVO CORRIENTE \$1.257.327,50 85,50%
ACTIVO NO CORRIENTE \$27.405,74 1,86%	TOTAL PASIVO \$1.257.327,50 85,50%
	PATRIMONIO \$213.167,54 14,50%
TOTAL ACTIVO \$1.470.495,04 100,00%	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO \$1.470.495,04 100,00%

AÑO 2022	
ACTIVO	PASIVO Y PATRIMONIO
ACTIVO CORRIENTE \$1.670.328,11 67,24%	PASIVO CORRIENTE \$1.789.791,96 72,05%
ACTIVO NO CORRIENTE \$813.627,39 32,76%	PASIVO NO CORRIENTE \$280.538,30 11,29%
	TOTAL PASIVO \$2.070.330,26 83,35%
	PATRIMONIO \$413.625,24 16,65%
TOTAL ACTIVO \$2.483.955,50 100,00%	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO \$2.483.955,50 100,00%

Interpretación

En el año 2021, el activo corriente representó el 98,14% del total del activo, mientras que el activo no corriente solo el 1,86%, evidenciando que la empresa tiene una alta liquidez, es decir, una gran capacidad para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo con sus recursos disponibles; dentro del activo corriente, las cuentas más relevantes fueron las cuentas y documentos por cobrar comerciales corrientes y los inventarios, esto significa que la empresa tiene una gran proporción de sus ventas a crédito y una elevada inversión en existencias; por su parte, en el activo no corriente la subcuenta de vehículos, equipos de transporte y caminero móvil es la más significativa, ya que, son necesarios para realizar la entrega de la mercadería. En el año 2022, el activo corriente disminuyó a un 67,24% del total del activo, mientras que el activo no corriente aumentó a un 32,76% lo que muestra que la empresa redujo su liquidez y aumentó su inversión en activos fijos o de largo plazo; las cuentas más relevantes del activo

corriente siguen siendo las cuentas y documentos por cobrar comerciales corrientes y los inventarios. Sin embargo, se observa una disminución en la proporción de las ventas a crédito y un aumento en la proporción de las existencias; en el activo no corriente, las cuentas más relevantes son otras cuentas por cobrar a Terracorp, Sociedad CHV&V y a la propia empresa comercial, indicando que tiene una gran cantidad de créditos otorgados a otras entidades relacionadas.

Al comparar los años 2021 y 2022, se puede observar que la empresa tuvo un cambio significativo en su composición de activos: en el año 2021 la entidad se caracteriza por tener una mayor proporción de activos corrientes, lo que da una ventaja competitiva en el mercado al contar con liquidez y capacidad de pago; mientras que en el año 2022, optó por incrementar sus activos no corrientes, que representan una inversión realizada con miras a un crecimiento futuro y la diversificación de su negocio; dentro de los activos corrientes, se destacan las partidas de cobros comerciales e inventarios, indicando el dinamismo de sus operaciones; en cuanto a los activos no corrientes, se resaltan los créditos a otras empresas relacionadas, lo que generará beneficios al saldar las cuentas, pero también representa un riesgo para su liquidez, ya que son recursos que estarán disponibles a largo plazo.

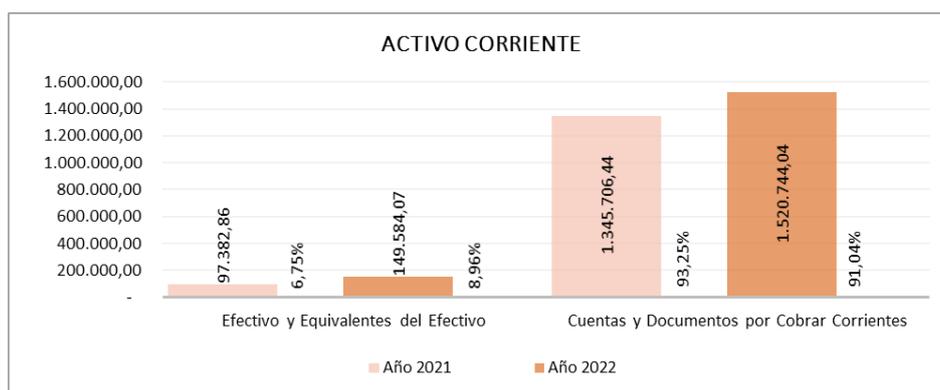
Por su parte, el pasivo asciende de \$ 1.257.327,50 en el año 2021 a \$2.070.330,26 en el año 2022, compuesto por el pasivo corriente que en el año 2021 representó el 85,50% del total del pasivo y patrimonio, mientras que el pasivo no corriente fue nulo, demostrando que tiene una alta exigibilidad, es decir, tiene una gran proporción de obligaciones en el corto plazo; dentro del pasivo corriente, la cuenta más considerable es proveedores no relacionados, lo que significa que tiene una gran dependencia de sus proveedores. Para el periodo 2022, el pasivo corriente disminuyó a un 72,05% del total del pasivo y patrimonio, mientras que el pasivo no corriente aumentó a un 11,29% por cuanto la empresa redujo sus obligaciones a corto plazo, pero aumentó su endeudamiento a largo plazo. Las cuentas más relevantes en el pasivo corriente siguieron siendo proveedores no relacionados, no obstante, se observa una leve disminución en la proporción de esta cuenta; en cuanto al pasivo no corriente, la cuenta más notable es un préstamo al Banco de Loja con un valor de \$280.463,37 lo que muestra que la empresa contrajo un crédito bancario significativo para financiar sus inversiones. Por tanto, el comercial experimentó un aumento del pasivo total de \$813.002,76, evidenciando que ha incrementado sus obligaciones financieras, debido principalmente al préstamo bancario en el año 2022 y a pesar de que el pasivo corriente disminuyó, la empresa continúa dependiendo en gran medida de sus proveedores no relacionados, lo que limita su flexibilidad operativa.

Finalmente, en el año 2021, el patrimonio representó el 14,50% del total del pasivo y patrimonio, lo que evidencia que tiene una baja solvencia o capacidad para hacer frente a sus obligaciones con sus recursos propios, la cuenta más significativa es utilidad del ejercicio, ya

que la empresa generó una alta rentabilidad en este período. En cuanto al año 2022, el patrimonio aumentó a un 16,65% del total del pasivo y patrimonio, debido a que la empresa mantuvo una alta rentabilidad en el período y que además acumuló utilidades de períodos anteriores que no fueron repartidas entre los socios, lo que demuestra que mejoró su solvencia o capacidad para hacer frente a sus obligaciones con sus recursos propios; siendo la cuenta más notable la utilidad no distribuida de ejercicios anteriores, seguida de la cuenta de utilidad del ejercicio.

Activo Corriente

CÓDIGO	ACTIVO CORRIENTE	Año 2021		Año 2022	
		VALOR	%RUBRO	VALOR	%RUBRO
1.1.1.	Efectivo y Equivalentes del Efectivo	97.382,86	6,75%	149.584,07	8,96%
1.1.2.	Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes	1.345.706,44	93,25%	1.520.744,04	91,04%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.443.089,30	100,00%	1.670.328,11	100,00%



Interpretación

La empresa comercial “Amaviliquors” para el año 2021 presenta un activo corriente con un valor de \$ 1.443.089,30 equivalente al 100%, donde se observa que al dedicarse a la compra y venta de bebidas alcohólicas y envasado de vino a granel sin transformación, la cuenta con mayor participación en cuentas y documentos por cobrar corrientes es inventarios con un monto de \$660.439,66 y un porcentaje del 45,77% conformado por mercadería que grava el 12% y 0% de IVA, lo que implica un riesgo de deterioro o daño del inventario, ya sea por el vencimiento de la fecha de consumo preferente o por la falta de un espacio adecuado de almacenamiento, lo que puede generar pérdidas.

La segunda cuenta más significativa fue cuentas y documentos por cobrar comerciales corrientes, con un valor de \$583.301,89 y una participación del 40,42%, mostrando que el comercial tiene una amplia cartera de clientes a los que les otorga crédito, los cuales son concedidos con previa autorización del Gerente que de acuerdo a su criterio son clientes de confianza, cuyo plazo de pago supero los 30 a 60 días recomendados, como consecuencia se generó un monto elevado en las cuentas pendientes de cobro; por cuanto, es necesario prestar especial atención a este rubro, ya que, el éxito de mejorarlo depende de la gestión de la empresa al establecer políticas de crédito, cobro y morosidad efectivas, a través de un escrito para darle

formalidad, asimismo, adoptar estrategias que permitan recuperar su cartera otorgando facilidades de pago y emitiendo confirmaciones de saldo pendiente de manera regular.

La cuenta efectivo y equivalentes del efectivo representa el 6,75% con un monto de \$97.382,86, debido a que la forma de pago más frecuente es en efectivo, esta cuenta fue necesario analizarla por el exceso de dinero en caja general del 4,11% en relación a bancos que representa apenas el 2,64%, presentado un potencial riesgo de sufrir extravíos o robos del efectivo, lo más conveniente y recomendable es depositar el valor recaudado de caja el mismo día, para proteger el efectivo y dejar cierta cantidad que permita cubrir los gastos propios de caja.

Por su parte, en el año 2022 el activo corriente aumento a \$1.670.328,11 equivalente al 100% dentro del activo corriente, cuya cuenta con mayor participación fue nuevamente inventarios con un valor de \$890.316,14 y una proporción del 53,30%, evidenciando que la empresa tuvo un incremento en su inventario originado por una mayor demanda, no obstante, este aumento conlleva a un mayor riesgo de vencimiento o daño, por lo que, es conveniente buscar estrategias para acelerar la rotación de los inventarios, como ofrecer promociones, rebajas o descuentos; y mantener las bodegas en óptimas condiciones para almacenar de manera adecuada la mercadería.

Otra cuenta considerable en este periodo son las cuentas y documentos por cobrar comerciales corriente, con un valor de \$577.759,91 y una proporción del 34,59% que en comparación al año 2021 disminuyo por la limitación en el otorgamiento de crédito y una mejora en la gestión de cobranzas; aun así, sigue siendo elevado por lo que indispensables implementar políticas de crédito y estrategias para recuperar la cartera vencida como se mencionó anteriormente.

Por último, el efectivo y equivalentes del efectivo presenta una estructura financiera del 8,96% con un importe de \$149.584,07 conformado por caja general y bancos, en donde se aprecia que a diferencia del periodo 2021 en el periodo 2022 la subcuenta con mayor movimiento es bancos con el 6,07% y un valor de \$101.307,58 resultado de la utilización de las instituciones financieras para salvaguardar el efectivo del comercial.

Activo No Corriente

CÓDIGO	ACTIVO NO CORRIENTE	Año 2021		Año 2022	
		VALOR	% RUBRO	VALOR	% RUBRO
1.2.1.	Propiedad Planta y Equipo	27.405,74	100,00%	156.123,86	19,19%
1.2.4.	Inversiones No Corrientes	0,00	0,00%	2.000,00	0,25%
1.2.6.	Otras Cuentas por Cobrar	0,00	0,00%	655.503,53	80,57%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		27.405,74	100,00%	813.627,39	100,00%



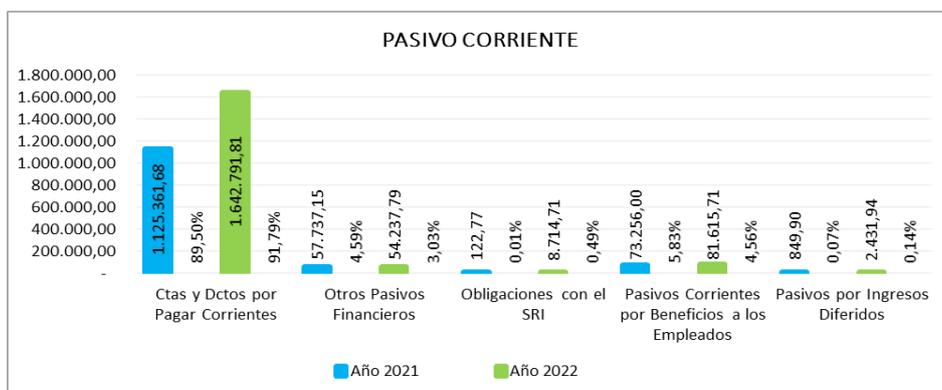
Interpretación

El Activo no Corriente en el año 2021 está compuesto únicamente por propiedad planta y equipo, que asciende a \$27.405,74 y representa el 100% donde la cuenta con mayor movimiento es vehículos, equipos de transporte y caminero móvil con el 80,96% equivalente al importe de \$ 22.186,60 ya que son esenciales para el suministro de bebidas alcohólicas a los clientes de forma eficiente, segura y rápida, cumpliendo con los estándares de calidad.

Por su parte, el activo no corriente en el periodo 2022 aumentó significativamente hasta alcanzar \$813.627,39, indicando un crecimiento considerable en comparación con el periodo 2021, sin embargo, la composición cambió drásticamente, ya que surgió la cuenta otras cuentas por cobrar que se disparó a \$655.503,53 con el 80,57% siendo las cuentas por cobrar a Terracorp y a sí misma las más relevantes que sumaron \$307.900,00 y \$346.965,13 correspondiendo al 37,84% y 42,64% respectivamente, lo que significa que tiene una gran cantidad de dinero pendiente por recibir y que espera recuperar en el largo plazo. Por su parte, la propiedad planta y equipo disminuyó al 19,19%, con un valor de \$156.123,86 cuya subcuenta con el movimiento más alto siguen siendo los vehículos, equipos de transporte y caminero móvil que incrementó a \$160.823,65 y representa el 19,77% del activo no corriente antes de las depreciaciones con una diferencia de \$138.637,05 con el periodo 2021, debido a que necesita invertir de manera considerable para el transporte de la mercadería.

Pasivo Corriente

CÓDIGO	PASIVO CORRIENTE	Año 2021		Año 2022	
		VALOR	% RUBRO	VALOR	% RUBRO
2.1.1.	Ctas. y Dctos. por Pagar Corrientes	1.125.361,68	89,50%	1.642.791,81	91,79%
2.1.3.	Otros Pasivos Financieros	57.737,15	4,59%	54.237,79	3,03%
2.1.4.	Obligaciones con el SRI	122,77	0,01%	8.714,71	0,49%
2.1.5.	Pasivos Corrientes por Beneficios a los Empleados	73.256,00	5,83%	81.615,71	4,56%
2.1.6.	Pasivos por Ingresos Diferidos	849,90	0,07%	2.431,94	0,14%
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.257.327,50	100,00%	1.789.791,96	100,00%

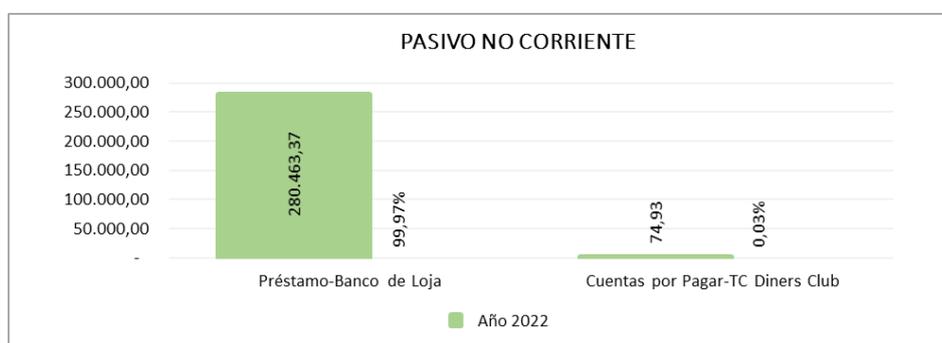


Interpretación

Las obligaciones y compromisos a corto plazo ascendieron de \$1.257.327,50 en el año 2021 a \$1.789.791,96 en el año 2022, evidenciando un incremento considerable en sus deudas en el último año, cuya cuenta con mayor relevancia es cuentas y documentos por pagar corrientes que representa el 89,50% en el año 2021 y el 91,79% en el año 2022 indicando que la empresa tiene una alta dependencia de sus proveedores especialmente con los proveedores no relacionados, lo cual es perjudicial porque compromete su liquidez y solvencia, por ello, es fundamental que acelere el cobro de sus cuentas, atraiga nuevos clientes para incrementar sus ventas y establecer condiciones de pago favorables considerando el tiempo que le toma generar nuevos flujos de efectivo.

Pasivo No Corriente

CÓDIGO	PASIVO NO CORRIENTE	Año 2021		Año 2022	
		VALOR	% RUBRO	VALOR	% RUBRO
2.2.1.	Ctas. y Dctos. por Pagar No Corrientes				
2.2.1.1.3.01	Préstamo-Banco de Loja	0,00	0,00%	280.463,37	99,97%
2.2.1.1.3.05	Cuentas por Pagar-TC Diners Club	0,00	0,00%	74,93	0,03%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		0,00	0,00%	280.538,30	100,00%



Interpretación

Las obligaciones financieras con un vencimiento superior a un año en el periodo 2021 fueron nulas, ya que, en ese periodo la empresa financio sus activos con recursos propios y con deudas a corto plazo, demostrando que buena solvencia financiera a pesar del elevado monto de los pasivos corrientes. Por su parte, en el año 2022, el pasivo no corriente aumento a \$280.463,37 con un porcentaje del 99,97% originado por la obtención de un préstamo en el Banco de Loja con la finalidad de financiar las actividades propias del comercial para expandir

su mercado como la adquisición de mercadería e inversión en maquinaria, equipo e instalaciones; el hecho de que el pasivo no corriente haya presentado un incremento considerable de un periodo a otro señala que tiene una estructura financiera demasiado apalancada, por lo cual, es aconsejable llevar un registro de las fechas de vencimiento de los montos de las obligaciones y pagarlas en el plazo establecido para evitar intereses por morosidad que afecte la rentabilidad del negocio, asimismo, se debe procurar cobrar oportunamente a los clientes para cubrir parte de las deudas y mantener un flujo de efectivo adecuado.

Patrimonio

CÓDIGO	PATRIMONIO	Año 2021		Año 2022	
		VALOR	% RUBRO	VALOR	% RUBRO
3.1.	Capital Suscrito y/o Asignado	1.500,00	0,70%	1.500,00	0,36%
3.3.	Resultados	211.667,54	99,30%	412.125,24	99,64%
TOTAL PATRIMONIO		213.167,54	100,00%	413.625,24	100,00%



Interpretación

En el año 2021 el patrimonio tuvo un importe de \$213.167,54 que representa el 14,50% de la estructura financiera, mientras que en el año 2022 el patrimonio asciende a un valor de \$413.625,24 equivalente al 16,65% de la estructura financiera debido principalmente por el aumento del rubro de resultados, el cual, es la cuenta con mayor relevancia en ambos periodos y representa las ganancias que obtuvo la empresa por su actividad económica; siendo la subcuenta más relevante la utilidad del ejercicio y la utilidad no distribuida de ejercicios anteriores; en este sentido para el periodo 2021 la empresa tuvo una utilidad del ejercicio de \$211.667,54 correspondiente al 99,30 % del patrimonio indicando que el comercial es muy rentable, ya que los ingresos superaron a los costos y gastos incurridos para su funcionamiento.

Por su parte, para el año 2022 los resultados representan el 99,64% del patrimonio, siendo las utilidades no distribuidas de ejercicios anteriores la más significativo con el 51,18% indicando que la empresa ha retenido gran parte de sus ganancias para reinvertirlas en el negocio y para hacer frente a posibles contingencias, seguida por la cuenta de utilidades del ejercicio con el 48,46% del patrimonio mostrando una disminución del desempeño financiero en el último año, sin embargo, ha logrado un alto retorno sobre el capital invertido.

ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE RESULTADOS DE LA EMPRESA
COMERCIAL “AMAVILQUORS CIA LTDA” PERIODO 2021-2022

AMAVILQUORS CIA LTDA RUC 1191788571001 ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021-2022 ANÁLISIS VERTICAL							
CÓDIGO	CUENTA	Año 2021			Año 2022		
		VALOR	% RUBRO	% GRUPO	VALOR	% RUBRO	% GRUPO
4.	INGRESOS						
4.1.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS						
4.1.1.	VENTAS	3.400.033,11	100,00%	99,76%	4.240.269,85	100,00%	99,96%
4.1.1.01	Ventas tarifa 12%	3.399.543,26	99,99%		4.239.559,32	99,98%	
4.1.1.02	Ventas tarifa 0%	489,85	0,01%		710,53	0,02%	
	Total Ingresos de Actividades Ordinarias	3.400.033,11	100,00%	99,76%	4.240.269,85	100,00%	99,96%
4.2.	INGRESOS FINANCIEROS Y OTROS NO OPERACIONALES	8.120,62	100,00%	0,24%	1.869,37	100,00%	0,04%
4.2.01	Intereses Ganados	4,67	0,06%		14,62	0,78%	
4.2.03	Sobrantes de Caja				0,69	0,04%	
4.2.05	Otros Ingresos Varios	8.115,95	99,94%		1.019,98	54,56%	
4.2.06	Otros Descuentos				834,08	44,62%	
	Total Ingresos Financieros y Otros No Operacionales	8.120,62	100,00%	0,24%	1.869,37	100,00%	0,04%
	TOTAL INGRESOS	3.408.153,73		100,00%	4.242.139,22		100,00%
5.	COSTOS Y GASTOS						
5.1.	COSTO DE VENTAS	2.820.922,03	100,00%	82,77%	3.407.562,64	100,00%	80,33%
5.1.01	Costo de Ventas tarifa 12%	2.820.521,16	99,99%		3.406.930,94	99,98%	
5.1.02	Costo de Ventas tarifa 0%	400,87	0,01%		631,70	0,02%	
	Total Costo de Ventas	2.820.922,03	100,00%	82,77%	3.407.562,64	100,00%	80,33%
5.2.	GASTOS						
5.2.1.	GASTOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS Y HONORARIOS	375.564,16	100,00%	11,02%	634.147,04	100,00%	14,95%
5.2.1.1.	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES/MATERIA GRAVADA DEL IESS	124.074,10	33,04%		226.696,84	35,75%	
5.2.1.1.01	Sueldo Básico Sectorial Administración	41.891,48	11,15%		68.303,53	10,77%	
5.2.1.1.02	Sueldo Básico Sectorial Ventas	53.684,97	14,29%		72.410,55	11,42%	
5.2.1.1.03	Horas Extras y Suplementarias Administración	1.598,60	0,43%		2.109,04	0,33%	
5.2.1.1.04	Horas Extras y Suplementarias Ventas	2.246,12	0,60%		2.910,26	0,46%	
5.2.1.1.05	Comisiones en Ventas	24.336,24	6,48%		78.876,35	12,44%	
5.2.1.1.26	Otras Bonificaciones	316,69	0,08%		2.087,11	0,33%	
5.2.1.2.	BENEFICIOS SOCIALES, INDEMNIZACIONES Y OTRAS REMUNERACIONES /NO SON MATERIA GRAV	16.616,09	4,42%		29.186,52	4,60%	
5.2.1.2.01	Décimo Tercera Remuneración Administración	5.509,61	1,47%		12.058,65	1,90%	
5.2.1.2.02	Décimo Tercera Remuneración Ventas	4.732,23	1,26%		6.402,11	1,01%	
5.2.1.2.03	Décima Cuarta Remuneración Administración	1.994,88	0,53%		3.077,57	0,49%	
5.2.1.2.04	Décima Cuarta Remuneración Ventas	3.652,23	0,97%		4.684,24	0,74%	
5.2.1.2.05	Vacaciones	642,29	0,17%		187,42	0,03%	
5.2.1.2.07	Bono de Alimentación	42,27	0,01%				

AMAVILQUORS CIA LTDA
RUC 1191788571001
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021-2022
ANÁLISIS VERTICAL

CÓDIGO	CUENTA	Año 2021			Año 2022		
		VALOR	% RUBRO	% GRUPO	VALOR	% RUBRO	% GRUPO
5.2.1.2.08	Capacitación al Personal				49,00	0,01%	
5.2.1.2.09	Uniformes				2.050,00	0,32%	
5.2.1.2.12	Equipo de Protección Personal	42,58	0,01%		83,03	0,01%	
5.2.1.2.13	Atención Medica al Personal				594,50	0,09%	
5.2.1.3.	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL(INCLUYE FONDOS DE RESERVA)	18.429,19	4,91%		55.527,64	8,76%	
5.2.1.3.01	Aporte Patronal IESS, IECE, SECAP	11.620,06	3,09%		27.821,56	4,39%	
5.2.1.3.02	Aporte Patronal IESS, IECE, SECAP Ventas	6.809,13	1,81%		9.299,89	1,47%	
5.2.1.3.03	Fondos de Reserva Administración				6.199,37	0,98%	
5.2.1.3.04	Fondos de Reserva Ventas				4.004,03	0,63%	
5.2.1.3.05	Gastos Sistema Salarial Con SALARIO NETO / Imp Renta Asumido				8.202,79	1,29%	
5.2.1.4.	HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS	1.902,08	0,51%		3.970,72	0,63%	
5.2.1.4.01	Honorarios Profesionales	1.800,00	0,48%		2.018,73	0,32%	
5.2.1.4.02	Honorarios a Notarios	3,58	0,00%		800,74	0,13%	
5.2.1.4.03	Honorarios a Registradores de la Propiedad	37,50	0,01%		51,25	0,01%	
5.2.1.4.04	Honorarios Registro Mercantil	61,00	0,02%				
5.2.1.4.05	Honorarios por Auditoria Externa				500,00	0,08%	
5.2.1.4.06	Asesorías				600,00	0,09%	
5.2.1.6.	OTROS	2.086,11	0,56%		24.219,30	3,82%	
5.2.1.6.1.	GASTOS POR DEPRECIACIÓN GASTOS POR DEPRECIACIONES/COSTO HISTÓRICO PROP, PLANTA Y EQUIPO NO ACELERADA	2.086,11	0,56%		24.219,30	3,82%	
5.2.1.6.1.1.	HISTÓRICO PROP, PLANTA Y EQUIPO NO ACELERADA	2.086,11	0,56%		24.219,30	3,82%	
5.2.1.6.1.1.03	Depreciación de Equipos de Oficina	118,80	0,03%		197,19	0,03%	
5.2.1.6.1.1.04	Depreciación de Equipos de Alarmas y Seguridad				134,01	0,02%	
5.2.1.6.1.1.05	Depreciación de Muebles y Enseres				792,53	0,12%	
5.2.1.6.1.1.06	Depreciación de Equipos de Computación	968,91	0,26%		2.489,56	0,39%	
5.2.1.6.1.1.07	Depreciación de Vehículos	998,40	0,27%		20.064,69	3,16%	
5.2.1.6.1.1.08	Depreciación de Equipos de Frio				541,32	0,09%	
5.2.1.8.	OTROS GASTOS	212.456,59	56,57%		294.546,02	46,45%	
5.2.1.8.01.	GASTO PROMOCION Y PUBLICIDAD	6.309,50	1,68%		6.679,28	1,05%	
5.2.1.8.01.02	Publicidad	134,65	0,04%		103,72	0,02%	
5.2.1.8.01.03	Auspicios Ventas				60,00	0,01%	
5.2.1.8.01.04	Promoción y Publicidad Ventas	6.174,85	1,64%		6.515,56	1,03%	
5.2.1.8.02.	GASTO SERVICIO TRANSPORTE	2.758,92	0,73%		5.392,55	0,85%	
5.2.1.8.02.01	Fletes	1.788,60	0,48%		4.215,25	0,66%	
5.2.1.8.02.03	Transporte de Carga	18,00	0,00%		40,00	0,01%	
5.2.1.8.02.04	Pasajes Transporte Terrestre	2,45	0,00%		103,51	0,02%	
5.2.1.8.02.09	Envío de Mercadería a Clientes	949,87	0,25%		1.033,79	0,16%	
5.2.1.8.03.	GASTO DE COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	7.527,59	2,00%		13.283,13	2,09%	

AMAVILQUORS CIA LTDA
RUC 1191788571001
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021-2022
ANÁLISIS VERTICAL

CÓDIGO	CUENTA	Año 2021			Año 2022		
		VALOR	% RUBRO	% GRUPO	VALOR	% RUBRO	% GRUPO
5.2.1.8.03.01	Combustibles	6.714,25	1,79%		11.602,62	1,83%	
5.2.1.8.03.02	Lubricantes	813,34	0,22%		1.680,51	0,27%	
5.2.1.8.04.	GASTOS DE VIAJE/VIATICOS	6.573,27	1,75%		11.924,23	1,88%	
5.2.1.8.04.01	Hospedaje (Viáticos)	2.042,07	0,54%		4.623,49	0,73%	
5.2.1.8.04.02	Alimentación (Viáticos)	4.155,50	1,11%		6.987,39	1,10%	
5.2.1.8.04.03	Misceláneos 10% (Viáticos)	23,88	0,01%		21,00	0,00%	
5.2.1.8.04.04	Envíos a clientes(viáticos)	5,36	0,00%				
5.2.1.8.04.05	Movilización (Viáticos)	346,46	0,09%		292,35	0,05%	
5.2.1.8.05.	GASTOS DE GESTION	1.137,41	0,30%		6.521,24	1,03%	
5.2.1.8.05.02	Obsequios Navideños Clientes	784,86	0,21%		2.617,79	0,41%	
5.2.1.8.05.03	Refrigerios a Clientes y Proveedores				1.760,59	0,28%	
5.2.1.8.05.05	Gastos de Viaje Administración	352,55	0,09%				
5.2.1.8.05.06	Premiso por Ventas				2.142,86	0,34%	
5.2.1.8.06.	GASTOS DE ARRENDAMIENTO	39.500,00	10,52%		39.600,00	6,24%	
5.2.1.8.06.01	Arrendamiento de Bienes Inmuebles	13.900,00	3,70%		39.600,00	6,24%	
5.2.1.8.06.02	Alquiler de Bienes Muebles y Vehículos	25.600,00	6,82%				
5.2.1.8.07.	GASTOS EN SUMINISTROS, MATERIALES Y REPUESTOS	8.810,37	2,35%		40.648,49	6,41%	
5.2.1.8.07.01	Suministros de Oficina	1.739,81	0,46%		3.300,44	0,52%	
5.2.1.8.07.02	Repuestos Herramientas y Accesorios	4.654,26	1,24%		8.342,65	1,32%	
5.2.1.8.07.03	Material de Aseo y Limpieza	166,38	0,04%		323,41	0,05%	
5.2.1.8.07.05	Material de Empaque y Embalaje	207,68	0,06%		6,25	0,00%	
5.2.1.8.07.06	Comprobantes Electrónicos y Visitas VIP	1.734,04	0,46%		2.202,33	0,35%	
5.2.1.8.07.07	Materiales Eléctricos	23,31	0,01%		204,29	0,03%	
5.2.1.8.07.09	Insumos Médicos	284,89	0,08%		76,33	0,01%	
5.2.1.8.07.10	Suministros de Cafetería				92,53	0,01%	
5.2.1.8.07.11	Suministros de Seguridad contra Incendios				147,32	0,02%	
5.2.1.8.07.12	Suministros y Materiales de Mantenimiento Edificios				25.000,00	3,94%	
5.2.1.8.07.13	Suministros para Mantenimiento de Oficinas y Bodegas				5,54	0,00%	
5.2.1.8.07.14	Suministros para Mantenimiento de Muebles y Enseres				183,30	0,03%	
5.2.1.8.07.15	Suministros para Mantenimiento de Equipos de Oficina				40,18	0,01%	
5.2.1.8.07.16	Suministros para Mantenimiento De Equipos de Computación				723,92	0,11%	
5.2.1.8.08.	GASTO DE MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN	2.772,04	0,74%		6.070,14	0,96%	
5.2.1.8.08.02	Mantenimiento y Rep. de Vehículos	2.034,91	0,54%		4.626,29	0,73%	
5.2.1.8.08.03	Mantenimiento y Rep. Muebles y Enseres	8,03	0,00%		10,00	0,00%	
5.2.1.8.08.04	Mantenimiento y Rep. de Equipo de Oficina	50,00	0,01%		80,89	0,01%	
5.2.1.8.08.05	Mantenimiento y Rep. de Equipos de Cómputo y Software	376,79	0,10%		306,25	0,05%	
5.2.1.8.08.06	Mantenimiento y Rep. de Oficinas y Bodegas	102,31	0,03%				

AMAVILQUORS CIA LTDA
RUC 1191788571001
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021-2022
ANÁLISIS VERTICAL

CÓDIGO	CUENTA	Año 2021			Año 2022		
		VALOR	% RUBRO	% GRUPO	VALOR	% RUBRO	% GRUPO
5.2.1.8.08.07	Mantenimiento y Rep. de Equipos de Alarmas y Seguridad	200,00	0,05%		543,00	0,09%	
5.2.1.8.08.08	Mantenimiento y Rep. de Edificio y Locales				400,71	0,06%	
5.2.1.8.08.09	Mantenimiento y Rep. de Equipos de Frio				103,00	0,02%	
5.2.1.8.10.	SERVICIO OCASIONALES	7.241,97	1,93%		7.152,39	1,13%	
5.2.1.8.10.01	Seguridad y Vigilancia	545,05	0,15%		488,99	0,08%	
5.2.1.8.10.02	Correspondencia	39,89	0,01%		55,27	0,01%	
5.2.1.8.10.04	Servicio de Estibaje	1.794,47	0,48%		1.351,67	0,21%	
5.2.1.8.10.05	Gastos Navideños	1.605,58	0,43%		2.663,79	0,42%	
5.2.1.8.10.06	Lunch Distribución	934,83	0,25%		1.268,20	0,20%	
5.2.1.8.10.08	Impulsación	76,53	0,02%		352,22	0,06%	
5.2.1.8.10.10	Faltantes de Caja	1,62	0,00%		0,01	0,00%	
5.2.1.8.10.11	Gastos Feria	1.913,40	0,51%				
5.2.1.8.10.12	Diferencia de Redondeo	0,60	0,00%		1,22	0,00%	
5.2.1.8.10.13	Arreglos Florales y Otros(Personal)	330,00	0,09%				
5.2.1.8.10.14	Avalúos y Estudios Topográficos				920,00	0,15%	
5.2.1.8.10.15	Servicios de Catering				51,02	0,01%	
5.2.1.8.11.	GASTO SEGUROS Y REASEGUROS	568,85	0,15%		1.570,46	0,25%	
5.2.1.8.11.01	Seguros de Vehículos Gasto	568,85	0,15%		1.570,46	0,25%	
5.2.1.8.12.	GASTOS IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	910,52	0,24%		8.444,46	1,33%	
5.2.1.8.12.01	Impuesto a la Patente Municipal				1.016,08	0,16%	
5.2.1.8.12.02	Impuesto a los Activos Totales				497,27	0,08%	
5.2.1.8.12.03	Impuesto a los Bomberos Permiso Funcionamiento	171,88	0,05%		61,10	0,01%	
5.2.1.8.12.04	Impuestos Municipales /Permiso de Funcionamiento				323,88	0,05%	
5.2.1.8.12.06	Impuesto Matrículas de Vehículos	353,21	0,09%		3.339,19	0,53%	
5.2.1.8.12.07	Contribuciones a la Supercias.				1.218,98	0,19%	
5.2.1.8.12.11	Contribución Cuerpo de Bomberos	18,00	0,00%		76,56	0,01%	
5.2.1.8.12.12	IRBPNR Botellas Plásticas No retornables	223,43	0,06%		394,75	0,06%	
5.2.1.8.12.13	Contribución Solca				1.516,65	0,24%	
5.2.1.8.12.14	Impuesto Permiso de Funcionamiento ARCSA	144,00	0,04%				
5.2.1.8.13.	GASTOS COMISIONES Y SIMILARES(DIFERENTES POR OPERACIONES FINANCIERAS)	2.316,78	0,62%		3.476,25	0,55%	
5.2.1.8.13.02	Comisiones Vouchers	2.316,78	0,62%		3.258,90	0,51%	
5.2.1.8.13.03	Comisiones Compra de Vehículos				217,35	0,03%	
5.2.1.8.14.	IVA CARGADO AL GASTO	427,48	0,11%		704,33	0,11%	
5.2.1.8.14.01	IVA que se carga el Gasto	71,50	0,02%		0,53	0,00%	
5.2.1.8.14.02	Variación del IVA Proporcional	41,24	0,01%		69,66	0,01%	
5.2.1.8.14.03	Gastos Tributarios ICE Fundas	314,74	0,08%		634,14	0,10%	
5.2.1.8.15.	SERVICIO PÚBLICOS	4.226,54	1,13%		6.051,47	0,95%	
5.2.1.8.15.01	Agua Potable				653,18	0,10%	
5.2.1.8.15.02	Energía Eléctrica	806,71	0,21%		1.152,07	0,18%	

AMAVILQUORS CIA LTDA
RUC 1191788571001
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021-2022
ANÁLISIS VERTICAL

CÓDIGO	CUENTA	Año 2021			Año 2022		
		VALOR	% RUBRO	% GRUPO	VALOR	% RUBRO	% GRUPO
5.2.1.8.15.03	Telefonía Fija	220,55	0,06%		179,82	0,03%	
5.2.1.8.15.05	Plan Claro	2.724,81	0,73%		2.805,69	0,44%	
5.2.1.8.15.07	Internet	474,47	0,13%		863,69	0,14%	
5.2.1.8.15.08	Página web				397,02	0,06%	
5.2.1.8.17.	GASTOS FINANCIEROS Y OTROS NO OPERACIONALES	499,15	0,13%		13.745,98	2,17%	
5.2.1.8.17.02	Tasas Bancarias y Otros	469,15	0,12%		1.066,39	0,17%	
5.2.1.8.17.03	Intereses en Créditos Bancarios				12.638,57	1,99%	
5.2.1.8.17.06	Sobregiros Ocasionales				41,02	0,01%	
5.2.1.8.17.07	Servicios Bancarios	30,00	0,01%				
5.2.1.8.18.	GASTOS NO DEDUCIBLES	1.133,68	0,30%		6.688,82	1,05%	
5.2.1.8.18.02	Gasto No Deducible Servicios	411,01	0,11%		1.065,18	0,17%	
5.2.1.8.18.04	Gasto No Deducible Multas				124,55	0,02%	
5.2.1.8.18.05	Gasto No Deducible Retenciones Asumidas	1,37	0,00%		1,75	0,00%	
5.2.1.8.18.06	Gasto No Deducible Compras Varias	34,39	0,01%		77,25	0,01%	
5.2.1.8.18.07	Gasto No Deducible Movilización	21,32	0,01%		76,67	0,01%	
5.2.1.8.18.10	Gasto No Deducible Suministros				9,50	0,00%	
5.2.1.8.18.11	Gasto No Deducible Intereses Pagados				2.935,59	0,46%	
5.2.1.8.18.13	Gasto No Deducible Intereses SRI	357,42	0,10%		758,79	0,12%	
5.2.1.8.18.14	Gasto No Deducible por Garaje NPR	308,00	0,08%		443,00	0,07%	
5.2.1.8.18.17	Gasto No Deducible Interés IESS	0,17	0,00%		1.196,54	0,19%	
5.2.1.8.19.	GASTO CIERRE DEL EJERCICIO	119.742,52	31,88%		116.592,80	18,39%	
5.2.1.8.19.01	Impuesto a la Renta del Ejercicio Gasto	70.031,01	18,65%		69.039,45	10,89%	
5.2.1.8.19.02	Participación Laboral 15% de los Trabajadores Gasto	49.711,51	13,24%		47.553,35	7,50%	
	Total Gastos	375.564,16	100,00%	11,02%	634.147,04	100,00%	14,95%
	TOTAL COSTOS Y GASTOS	3.196.486,19		93,79%	4.041.709,68		95,28%
3.3.03	Utilidad del Ejercicio	211.667,54		6,21%	200.429,54		4,72%
	TOTAL EGRESOS + UTILIDAD	3.408.153,73		100,00%	4.242.139,22		100,00%

EMPRESA COMERCIAL “AMAVILQUORS CIA LTDA”
ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021-2022
ESTRUCTURA ECONÓMICA

AÑO 2021	
INGRESOS	COSTOS Y GASTOS
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS \$3.400.033,11 99,76%	COSTO DE VENTAS \$2.820.922,03 82,77%
INGRESOS FINANCIEROS Y OTROS NO OPERACIONALES \$8.120,62 0,24%	GASTOS \$375.564,16 11,02%
	UTILIDAD DEL EJERCICIO \$211.667,54 6,21%
TOTAL DE INGRESOS \$3.408.153,73 100,00%	TOTAL EGRESOS Y UTILIDAD \$3.408.153,73 100,00%

AÑO 2022	
INGRESOS	COSTOS Y GASTOS
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS \$4.240.269,85 99,96%	COSTO DE VENTAS \$3.407.562,64 80,33%
INGRESOS FINANCIEROS Y OTROS NO OPERACIONALES \$1.869,37 0,04%	GASTOS \$634.147,04 14,95%
	UTILIDAD DEL EJERCICIO \$200.429,54 4,72%
TOTAL DE INGRESOS \$4.242.139,22 100,00%	TOTAL EGRESOS Y UTILIDAD \$4.242.139,22 100,00%

Interpretación

El estado de resultados en los periodos 2021- 2022 presenta la siguiente estructura económica: para el año 2021 los ingresos tuvieron un valor de \$3.408.153,73 conformado por ingresos de actividades ordinarias siendo su valor de \$3.400.033,11 equivalente al 99,76% que corresponde a la comercialización y venta de la mercadería del 12% correspondiente a su actividad económica principal; mientras que los ingresos financieros y otros no operacionales equivalen tan solo al 0,24% lo que muestra que la mayor parte de sus ingresos se originan de la venta del inventario. El costo de ventas es de \$2.820.922,03 con una proporción de 82,77% siendo la cuenta más significativa el costo de ventas tarifa 12% producto de la compra de inventario para su posterior comercialización. Los gastos ascendieron a \$375.564,16, lo que

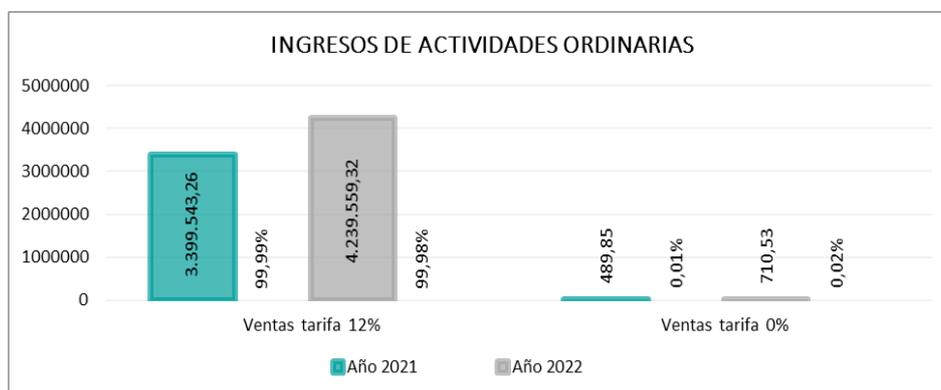
representó el 11,02%, dentro de los gastos, las cuentas más relevantes son otros gastos como sueldos, salarios y demás remuneraciones; y, otros gastos entre ellos están: los gastos de gestión, gastos de arrendamiento; gastos en suministros; materiales y repuestos; y, gasto cierre del ejercicio. Por su parte, la utilidad del ejercicio fue de \$211.667,54, lo que representa un margen neto del 6,21%, este margen es relativamente bajo y muestra que la empresa tiene poca capacidad para enfrentar variaciones negativas en sus ingresos o costos.

En el año 2022, la empresa obtuvo ingresos totales por \$4.242.139,22, de los cuales el 99,96% correspondieron a ingresos de actividades ordinarias y el 0,04% a ingresos financieros y otros no operacionales, dentro de los ingresos de actividades ordinarias, la cuenta con mayor movimiento es la de ventas tarifa 12% y dentro de los ingresos financieros y otros no operacionales, las cuentas más relevantes son otros ingresos varios. El costo de ventas fue de \$3.407.562,64 equivalente al 80,33%, cuya cuenta más significativa al igual que en el periodo anterior sigue siendo el costo de ventas tarifa 12%, debido a la alta adquisición de inventario para satisfacer la demanda. Los gastos ascendieron a \$634.147,04, lo que representa el 14,95% donde al igual que en el año 2021 destacan los mismos gastos. Por su lado, la utilidad del ejercicio en el periodo 2022 fue de \$200.429,54, lo que representa un margen neto del 4,72%, este margen es inferior al periodo 2021 y muestra que la empresa tuvo una menor rentabilidad neta a pesar del aumento en sus ingresos.

En este sentido, al comparar ambos años, se observa un aumento de los ingresos de actividades ordinarias, principalmente por el incremento de las ventas tarifa 12% a diferencia de los ingresos financieros y otros no operacionales que disminuyen ligeramente, debido a una reducción de los otros ingresos varios. El costo de ventas también aumenta, pero en menor proporción que los ingresos, lo que indica una mejora en la eficiencia operativa, mientras que los gastos se incrementan significativamente, sobre todo por el aumento de los sueldos, salarios y demás remuneraciones, y otros gastos antes mencionados, teniendo como consecuencia una disminución en la utilidad del ejercicio. Por lo cual, se recomienda revisar las políticas de gestión de los ingresos financieros y otros no operacionales para aprovechar mejor las oportunidades de mercado y diversificar las fuentes de ingresos, asimismo, evaluar las causas del incremento de los gastos operativos y establecer medidas de control y optimización que permitan reducirlos o mantenerlos en niveles razonables; de esta manera, se podrá mejorar el margen de utilidad y la rentabilidad de la empresa.

Ingresos de Actividades Ordinarias

CÓDIGO	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	Año 2021		Año 2022	
		VALOR	%RUBRO	VALOR	%RUBRO
4.1.1.	Ventas				
4.1.1.01	Ventas tarifa 12%	3.399.543,26	99,99%	4.239.559,32	99,98%
4.1.1.02	Ventas tarifa 0%	489,85	0,01%	710,53	0,02%
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES O.		3.400.033,11	100,00%	4.240.269,85	100,00%



Interpretación

La empresa comercial “Amaviliquors” en el año 2021 obtuvo un total de ingresos de \$3.408.153,73, de los cuales el 99,76% correspondió a los ingresos de actividades ordinarias, que son aquellos que provienen de la venta de sus productos, dentro de este rubro, la cuenta más relevante fue la de ventas tarifa 12%, que representa el 99,99% del total de ingresos de actividades ordinarias, debido a que la empresa vendió casi la totalidad de sus productos con un impuesto al valor agregado (IVA) del 12%, lo que indica que su mercado está conformado principalmente por consumidores finales.

Para el año 2022, la empresa aumentó su total de ingresos a \$4.242.139,22, conformado por los ingresos de actividades ordinarias con una proporción del 99,96%, donde la cuenta más notable es nuevamente la de ventas tarifa 12%, que representó el 99,98% del total de ingresos de actividades ordinarias, esto significa que la empresa mantuvo su estrategia de venta con un IVA del 12%, evidenciando que su mercado no sufrió cambios significativos en su composición.

Ingresos Financieros y Otros No Operacionales

CÓDIGO	INGRESOS FINANCIEROS Y OTROS NO OPERACIONALES	Año 2021		Año 2022	
		VALOR	%RUBRO	VALOR	%RUBRO
4.2.	Ingresos Financieros y Otros No Operacionales				
4.2.01	Intereses Ganados	4,67	0,06%	14,62	0,78%
4.2.03	Sobrantes de Caja	0,00	0,00%	0,69	0,04%
4.2.05	Otros ingresos Varios	8.115,95	99,94%	1.019,98	54,56%
4.2.06	Otros Descuentos	0,00	0,00%	834,08	44,62%
TOTAL INGRESOS FINANCIEROS Y OTROS NO OPERACIONALES		8.120,62	100,00%	1.869,37	100,00%



Interpretación

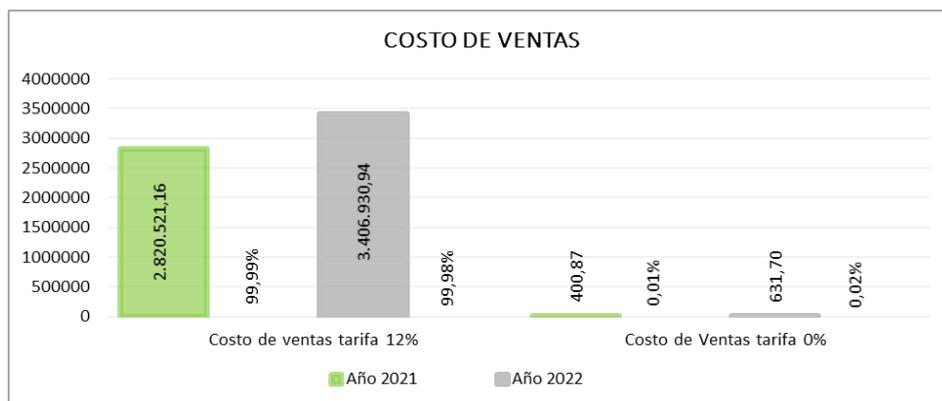
El subgrupo ingresos financieros y otros no operacionales disminuyó de \$8.120,62 en el año 2021 a \$1.869,37 en el año 2022, mostrando una rebaja significativa. Este correspondió a un 0,24% del total de ingresos en el año 2021 y a un 0,04% en el año 2022, evidenciando una menor relevancia al interior de la estructura económica de la sociedad.

Al desglosar el ítem de ingresos financieros y otros no operacionales en sus cuentas más relevantes se detecta que la primera fuente del mismo constituyó los otros ingresos varios, que incluyen conceptos como las donaciones, las indemnizaciones, etc. Los otros ingresos varios bajaron de \$8.115,95 en el año 2021 a \$1.019,98 en el año 2022, pasó de representar el 99,94% del ingreso financiero y otros no operacionales en el año 2021 al 54,56% en el año 2022, mostrando menor dependencia de fuentes de financiamiento externas y mayor generación de ingresos por su actividad económica principal.

La segunda entrada que compuso el ítem ingreso financiero y otros no operacionales fue la de otros descuentos, que corresponde a las rebajas o bonificaciones que la sociedad recibe por parte de sus proveedores o acreedores. Los otros descuentos subieron de \$0 en el año 2021 a \$834,08 en el año 2022, pasó de representar el 0% en el año 2021 a un 44,62% en el año 2022, reflejando en consecuencia una mayor participación de este rubro en el total de ingresos financieros y otros no operacionales. No obstante, la mercadería con IVA 12 % es la fuente de generación de ingresos principal, por su actividad comercial.

Costo de Ventas

CÓDIGO	COSTO DE VENTAS	Año 2021		Año 2022	
		VALOR	%RUBRO	VALOR	%RUBRO
5.1.	Costo de Ventas				
5.1.01	Costo de ventas tarifa 12%	2.820.521,16	99,99%	3.406.930,94	99,98%
5.1.02	Costo de Ventas tarifa 0%	400,87	0,01%	631,70	0,02%
TOTAL COSTO DE VENTAS		2.820.922,03	100,00%	3.407.562,64	100,00%

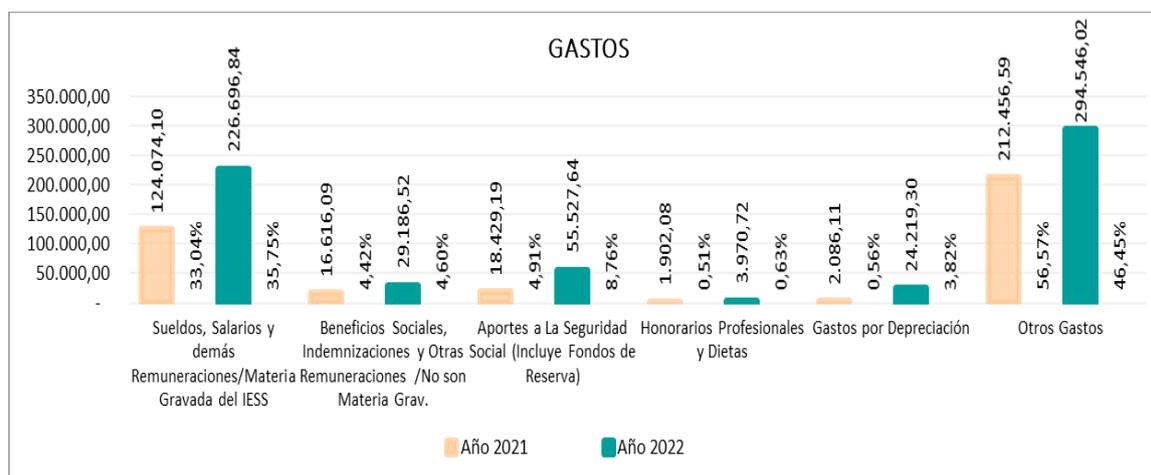


Interpretación

El costo de ventas representa el mayor egreso de la empresa, con un 82,77% en el año 2021 y un 80,33% en el año 2022, evidenciando que destina una gran parte de sus ingresos a cubrir los costos asociados a la adquisición de las bebidas alcohólicas que vende. Dentro del costo de ventas, la cuenta más relevante es el costo de ventas tarifa 12%, que corresponde a la mercadería que grava el impuesto al valor agregado (IVA). El costo de ventas tarifa 12% representa casi el 100% del costo de ventas en ambos años, esto se debe a la frecuente compra de inventario.

Gastos

CÓDIGO	GASTOS	Año 2021		Año 2022	
		VALOR	%RUBRO	VALOR	%RUBRO
5.2.1.1.	Sueldos, Salarios y demás Remuneraciones/Materia Gravada del IESS	124.074,10	33,04%	226.696,84	35,75%
5.2.1.2.	Beneficios Sociales, Indemnizaciones y Otras Remuneraciones /No son Materia Grav.	16.616,09	4,42%	29.186,52	4,60%
5.2.1.3.	Aportes a La Seguridad Social (Incluye Fondos de Reserva)	18.429,19	4,91%	55.527,64	8,76%
5.2.1.4.	Honorarios Profesionales y Dietas	1.902,08	0,51%	3.970,72	0,63%
5.2.1.6.1.	Gastos por Depreciación	2.086,11	0,56%	24.219,30	3,82%
5.2.1.8.	Otros Gastos	212.456,59	56,57%	294.546,02	46,45%
TOTAL GASTOS		375.564,16	100,00%	634.147,04	100,00%

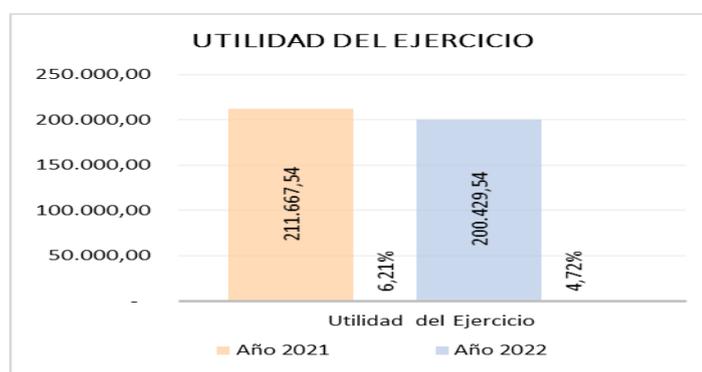


Interpretación

En el año 2021, los gastos equivalen al 11,02% del total de egresos y utilidad, con un valor de \$375.564,16, mientras que en el año 2022 aumento al 14,95% con un monto de \$634.147,04, esto significa que tiene un mayor nivel de egresos en el periodo 2022, lo que representa un riesgo para la rentabilidad y liquidez de la entidad; dentro de los gastos, la cuenta más relevante fue los sueldos, salarios y demás remuneraciones, seguido de la cuenta otros gastos, cuya subcuenta con más relevancia en ambos periodos fue gastos cierre del ejercicio, integrada por el impuesto a la renta de ejercicio gastos y la participación laboral del 15% de los trabajadores. En este sentido, los sueldos, salarios y demás remuneraciones pasaron de representar el 33,04% de los gastos en el año 2021 al 35,75% en el año 2022, debido al incremento de la carga laboral; por otro lado, la subcuenta de otros gastos disminuyo su participación de 56,57% a 46,45%, ya que redujo egresos operativos; a pesar de ello, la empresa mantiene un alto nivel de gastos operativos y administrativos, por lo cual, es recomendable revisar las políticas de gestión de recursos humanos y de control de costos para optimizar el uso de los recursos financieros.

Utilidad del Ejercicio

CÓDIGO	UTILIDAD DEL EJERCICIO	Año 2021		Año 2022	
		VALOR	%RUBRO	VALOR	%RUBRO
3.3.03	Utilidad del Ejercicio	211.667,54	6,21%	200.429,54	4,72%
TOTAL UTILIDAD DEL EJERCICIO		211.667,54	6,21%	200.429,54	4,72%



Interpretación

La utilidad del ejercicio disminuyó en el año 2022 respecto al año 2021, tanto en términos absolutos como relativos. La utilidad del ejercicio pasó de \$211.667,54 a \$200.429,54, asimismo, la utilidad del ejercicio como porcentaje del total de egresos y utilidad pasó de 6,21% a 4,72%, presentando una menor rentabilidad en el último periodo. Este resultado se debe por el aumento de los egresos en el año 2022, ya que, la empresa tuvo mayores costos y gastos operativos que no fueron compensados por un incremento proporcional de los ingresos, lo que afectó negativamente su utilidad.

ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA COMERCIAL

“AMAVILQUORS CIA LTDA” PERIODO 2021-2022

AMAVILQUORS CIA LTDA RUC 1191788571001 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA ANÁLISIS HORIZONTAL PERÍODOS 2021-2022						
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2022	AÑO 2021	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
1.	ACTIVOS	2.483.955,50	1.470.495,04	1.013.460,46	68,92%	1,69
1.1.	ACTIVO CORRIENTE	1.670.328,11	1.443.089,30	227.238,81	15,75%	1,16
1.1.1.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	149.584,07	97.382,86	52.201,21	53,60%	1,54
1.1.1.1.	CAJA GENERAL	48.276,49	59.326,17	-11.049,68	-18,63%	0,81
1.1.1.1.01	Caja	47.076,49	58.626,17	-11.549,68	-19,70%	0,80
1.1.1.1.02	Caja Chica	300,00	300,00	0,00	0,00%	1,00
1.1.1.1.04	Caja Pagos Viáticos	600,00	400,00	200,00	50,00%	1,50
1.1.1.1.06	Caja Suelos	300,00		300,00	0,00%	0,00
1.1.1.2.	BANCOS	101.307,58	38.056,69	63.250,89	166,20%	2,66
1.1.1.2.01	Banco de Loja-Cta. Cte. 2902773257	80.118,03	24.068,77	56.049,26	232,87%	3,33
1.1.1.2.03	Bco. Pichincha Cta. Cte. 2100280192	1.179,71		1.179,71	0,00%	0,00
1.1.1.2.04	Bco. Bolivariano Cta. Cte. 1405021924	17.941,12	11.978,22	5.962,90	49,78%	1,50
1.1.1.2.06	Produbanco Cta. Cte. 02125013988	1.085,26	984,88	100,38	10,19%	1,10
1.1.1.2.20	Banco de Loja - Ahorros Nro. 2902773499	983,46	1.024,82	-41,36	-4,04%	0,96
1.1.2.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	1.520.744,04	1.345.706,44	175.037,60	13,01%	1,13
1.1.2.1.	CTAS. Y DCTOS. POR COBRAR COMERCIALES CORRIENTES	577.759,91	583.301,89	-5.541,98	-0,95%	0,99
1.1.2.1.2.	CTAS. Y DTOS. POR COBRAR NO RELACIONADAS COMERC. CORRIENTES	577.759,91	583.301,89	-5.541,98	-0,95%	0,99
1.1.2.1.2.01	Clientes No Relacionados	501.367,86	437.346,31	64.021,55	14,64%	1,15
1.1.2.1.2.02	Clientes-Tarjetas de Crédito	4.452,43	3.821,27	631,16	16,52%	1,17
1.1.2.1.2.03	Cheques País	48.793,06	84.825,07	-36.032,01	-42,48%	0,58
1.1.2.1.2.05	Papeletas de Retiro	733,66	535,82	197,84	36,92%	1,37
1.1.2.1.2.07	Cuentas por Cobrar-Varias	21.000,00	56.616,32	-35.616,32	-62,91%	0,37
1.1.2.1.2.08	CXC TARJETAS DE CRÉDITO COMISIONES	511,99	157,10	354,89	225,90%	3,26
1.1.2.1.2.09	Cuentas por Cobrar Varias R Loaiza	900,91		900,91	0,00%	0,00
1.1.2.1.2.10	Cuentas por Cobrar Varias Detalladas	200,00		200,00	0,00%	0,00
1.1.2.1.2.10.02	Cuentas por Cobrar Varias CHV	200,00		200,00	0,00%	0,00

AMAVILQUORS CIA LTDA
RUC 1191788571001
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
ANÁLISIS HORIZONTAL
PERÍODOS 2021-2022

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2022	AÑO 2021	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
1.1.2.2.	OTRAS CTAS Y DCTOS POR COBRAR CORRIENTES	15.579,52	54.256,39	-38.676,87	-71,29%	0,29
1.1.2.2.01	Cuentas por Cobrar-Proveedores	12.162,92	49.450,77	-37.287,85	-75,40%	0,25
1.1.2.2.03	Anticipo Empleados	65,89		65,89	0,00%	0,00
1.1.2.2.05	Préstamos a Empleados	3.350,71	2.805,62	545,09	19,43%	1,19
1.1.2.2.07	Cuentas por Cobrar Terceros		2.000,00	-2.000,00	-100,00%	0,00
1.1.2.3.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	35.004,54	46.912,12	-11.907,58	-25,38%	0,75
1.1.2.3.1.	IMPUESTOS	32.298,20	25.555,53	6.742,67	26,38%	1,26
1.1.2.3.1.03	Impuesto a Renta Retenido		0,67	-0,67	-100,00%	0,00
1.1.2.3.1.05	IVA Retenido	32.298,20	25.554,86	6.743,34	26,39%	1,26
1.1.2.3.2.	CREDITO TRIBUTARIO	2.706,34	21.356,59	-18.650,25	-87,33%	0,13
1.1.2.3.2.01	Crédito Tributario - IVA	2.706,34	21.356,59	-18.650,25	-87,33%	0,13
1.1.2.4.	INVENTARIOS	890.316,14	660.439,66	229.876,48	34,81%	1,35
1.1.2.4.1.	INVENTARIO DE MERCADERIAS	890.316,14	660.439,66	229.876,48	34,81%	1,35
1.1.2.4.1.01	Mercaderías 12%	890.274,84	660.417,58	229.857,26	34,80%	1,35
1.1.2.4.1.02	Mercaderías 0%	41,30	22,08	19,22	87,05%	1,87
1.1.2.5.	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO (PREPAGADOS)	1.883,93	796,38	1.087,55	136,56%	2,37
1.1.2.5.01	Seguros Pagados por Anticipado	1.883,93	796,38	1.087,55	136,56%	2,37
1.2.	ACTIVO NO CORRIENTE	813.627,39	27.405,74	786.221,65	2868,82%	29,69
1.2.1.	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	156.123,86	27.405,74	128.718,12	469,68%	5,70
1.2.1.03.	MAQUINARIA, EQUIPO, INSTALACIONES Y ADECUACIONES	8.845,28	2.074,54	6.770,74	326,37%	4,26
1.2.1.03.02	Equipos de Oficina	2.540,54	2.074,54	466,00	22,46%	1,22
1.2.1.03.03	Equipos de Alarmas y Seguridad	527,54		527,54	0,00%	0,00
1.2.1.03.04	Equipo de Frio	5.777,20		5.777,20	0,00%	0,00
1.2.1.05	Muebles y Enseres	3.188,18		3.188,18	0,00%	0,00
1.2.1.06	Equipos de Computación y Software	9.572,16	5.230,71	4.341,45	83,00%	1,83
1.2.1.07	Vehículos Equipo de Transporte y Caminero Móvil	160.823,65	22.186,60	138.637,05	624,87%	7,25
1.2.1.99.	(-) DEPRECIACIÓN ACUM. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	-26.305,41	-2.086,11	-24.219,30	1160,98%	12,61

AMAVILQUORS CIA LTDA
RUC 1191788571001
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
ANÁLISIS HORIZONTAL
PERÍODOS 2021-2022

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2022	AÑO 2021	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
1.2.1.99.03	(-)Dep. Acumulada Equipos de Oficina	-315,99	-118,80	-197,19	165,98%	2,66
1.2.1.99.04	(-)Dep. Acumulada Equipos de Alarmas y Seguridad	-134,01		-134,01	0,00%	0,00
1.2.1.99.05	(-)Dep. Acumulada Muebles y Enseres	-792,53		-792,53	0,00%	0,00
1.2.1.99.06	(-)Dep. Acumulada de Equipos Computación	-3.458,47	-968,91	-2.489,56	256,94%	3,57
1.2.1.99.07	(-)Dep. Acumulada de Vehículos	-21.063,09	-998,40	-20.064,69	2009,68%	21,10
1.2.1.99.08	(-)Dep. Acumulada de Equipos de Frio	-541,32		-541,32	0,00%	0,00
1.2.4.	INVERSIONES NO CORRIENTES	2.000,00		2.000,00	0,00%	0,00
1.2.4.04	Otros Derechos representativos de Capital en Sociedades	2.000,00		2.000,00	0,00%	0,00
1.2.6.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	655.503,53		655.503,53	0,00%	0,00
1.2.6.01	Cuentas por Cobrar TERRACORP SAS L/P	307.900,00		307.900,00	0,00%	0,00
1.2.6.02	Cuentas por Cobrar AMAVI LIQUORS CIA LTDA	346.965,13		346.965,13	0,00%	0,00
1.2.6.03	Cuentas por Cobrar SOCIEDAD C H V&V	638,40		638,40	0,00%	0,00
2.	PASIVO	2.070.330,26	1.257.327,50	813.002,76	64,66%	1,65
2.1.	PASIVO CORRIENTE	1.789.791,96	1.257.327,50	532.464,46	42,35%	1,42
2.1.1.	CTAS. Y DCTOS. POR PAGAR CORRIENTES	1.642.791,81	1.125.361,68	517.430,13	45,98%	1,46
2.1.1.1.	CTAS. Y DCTOS. POR PAGAR COMERCIALES CORRIENTES	1.642.791,81	1.125.361,68	517.430,13	45,98%	1,46
2.1.1.1.1.1.	CTAS. Y DCTOS. POR PAGAR RELACIONADAS COMERCIALES CORRIENTES	65.034,07	27.017,20	38.016,87	140,71%	2,41
2.1.1.1.1.1.01	Proveedores Relacionados	5.658,79	27.017,20	-21.358,41	-79,05%	0,21
2.1.1.1.1.1.03	Cuentas por Pagar Amavilquors Cía. Ltda.	59.375,28		59.375,28	0,00%	0,00
2.1.1.1.1.2.	CTAS. Y DTOS. POR PAGAR NO RELACIONADAS COMERCIALES CORRIENTES	1.543.834,01	1.098.344,48	445.489,53	40,56%	1,41
2.1.1.1.1.2.01	Proveedores No Relacionados	1.479.790,41	1.026.916,36	452.874,05	44,10%	1,44
2.1.1.1.1.2.02	Cuentas por Pagar-Varias No Relacionadas	9.717,56	7.356,71	2.360,85	32,09%	1,32
2.1.1.1.1.2.05	Cheques Girados y No Cobrados	53.937,53	63.972,29	-10.034,76	-15,69%	0,84
2.1.1.1.1.2.06	Depósitos No Identificados	28,00	50,30	-22,30	-44,33%	0,56
2.1.1.1.1.2.09	CXP COBROS TARJETA DE CREDITO/LIQUIDAR EM	360,51	48,82	311,69	638,45%	7,38

AMAVILQUORS CIA LTDA
RUC 1191788571001
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
ANÁLISIS HORIZONTAL
PERÍODOS 2021-2022

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2022	AÑO 2021	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
2.1.1.1.1.3.	OTRAS CTAS. Y DTOS. POR PAGAR CORRIENTES	33.923,73		33.923,73	0,00%	0,00
2.1.1.1.1.3.1.	A ACCIONISTAS SOCIOS Y PARTICIPES	33.923,73		33.923,73	0,00%	0,00
2.1.1.1.1.3.1.1.	CUENTAS POR PAGAR-ACCIONISTAS	33.923,73		33.923,73	0,00%	0,00
2.1.1.1.1.3.1.1.01	Cuentas por Pagar-Accionistas LB	4.427,87		4.427,87	0,00%	0,00
2.1.1.1.1.3.1.1.03	Cuentas por Pagar-Accionistas DV	2.427,88		2.427,88	0,00%	0,00
2.1.1.1.1.3.1.1.05	Cuentas por Pagar-Accionistas Varias /DIAVI	27.067,98		27.067,98	0,00%	0,00
2.1.3.	OTROS PASIVOS FINANCIEROS	54.237,79	57.737,15	-3.499,36	-6,06%	0,94
2.1.3.01	Impuesto a la Renta por Pagar	54.237,79	2.030,06	52.207,73	2571,73%	26,72
2.1.3.02	Impuesto a la Renta Régimen Microempresas por Pagar		55.707,09	-55.707,09	-100,00%	0,00
2.1.4.	OBLIGACIONES CON EL SRI	8.714,71	122,77	8.591,94	6998,40%	70,98
2.1.4.05	SRI por Pagar	8.714,71	122,77	8.591,94	6998,40%	70,98
2.1.5.	PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	81.615,71	73.256,00	8.359,71	11,41%	1,11
2.1.5.01	Sueldos por Pagar	14.621,16	13.614,79	1.006,37	7,39%	1,07
2.1.5.02	Retenciones Judiciales por Pagar		105,57	-105,57	-100,00%	0,00
2.1.5.03	Participación Trabajadores por Pagar	47.553,35	49.711,51	-2.158,16	-4,34%	0,96
2.1.5.04	Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	2.488,78	2.557,68	-68,90	-2,69%	0,97
2.1.5.05	Décimo Tercer Sueldo por Pagar	1.991,15	1.459,51	531,64	36,43%	1,36
2.1.5.06.	OBLIGACIONES CON EL IESS	9.593,71	5.806,94	3.786,77	65,21%	1,65
2.1.5.06.01	IESS-Aportes por Pagar	6.740,34	4.022,15	2.718,19	67,58%	1,68
2.1.5.06.02	IESS-Préstamos Quirografarios por Pagar	672,44	586,76	85,68	14,60%	1,15
2.1.5.06.03	IESS-Préstamos Hipotecarios por Pagar	1.167,78	1.167,79	-0,01	0,00%	1,00
2.1.5.06.04	IESS-Fondos de Reserva por Pagar	1.013,15		1.013,15	0,00%	0,00
2.1.5.06	Cuentas por Pagar Empleados	30,24		30,24	0,00%	0,00
2.1.5.07	Comisiones por Pagar	5.337,32	30,24	5.307,08	17549,87%	176,50
2.1.6.	PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS	2.431,94	849,90	1.582,04	186,14%	2,86
2.1.6.01	Anticipo Clientes por Pagar	2.431,94	849,90	1.582,04	186,14%	2,86
2.2.	PASIVO NO CORRIENTE	280.538,30		280.538,30	0,00%	0,00

AMAVILQUORS CIA LTDA
RUC 1191788571001
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
ANÁLISIS HORIZONTAL
PERÍODOS 2021-2022

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2022	AÑO 2021	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
2.2.1.	CTAS. Y DCTOS. POR PAGAR NO CORRIENTES	280.538,30		280.538,30	0,00%	0,00
2.2.1.1.	CTAS. Y DCTOS. POR PAGAR COMERCIALES NO CORRIENTES	280.538,30		280.538,30	0,00%	0,00
2.2.1.1.3.	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES L/P	280.538,30		280.538,30	0,00%	0,00
2.2.1.1.3.01	Préstamo-Banco de Loja L/P 300/60	280.463,37		280.463,37	0,00%	0,00
2.2.1.1.3.05	Cuentas por Pagar-TC Diners Club . c/p	74,93		74,93	0,00%	0,00
3.	PATRIMONIO	413.625,24	213.167,54	200.457,70	94,04%	1,94
3.1.	CAPITAL SUSCRITO y/o ASIGNADO	1.500,00	1.500,00	0,00	0,00%	1,00
3.1.02	Christian Manuel Vivanco Balcázar	495,00	495,00	0,00	0,00%	1,00
3.1.03	Diego Leonardo Vivanco Balcázar	495,00	495,00	0,00	0,00%	1,00
3.1.05	Luz Victoria Balcázar Neira	510,00	510,00	0,00	0,00%	1,00
3.3.	RESULTADOS	412.125,24	211.667,54	200.457,70	94,70%	1,95
3.3.01	Utilidad no Distribuida de Ejercicios Anteriores	211.695,70		211.695,70	0,00%	0,00
3.3.03	Utilidad del Ejercicio	200.429,54	211.667,54	-11.238,00	-5,31%	0,95
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2.483.955,50	1.470.495,04	1.013.460,46	68,92%	1,69

EMPRESA COMERCIAL “AMAVILQUORS CIA LTDA”
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021-2022
ESTRUCTURA FINANCIERA

CÓDIGO	GRUPO	AÑO 2022	AÑO 2021	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
1.	Activo	2.483.955,50	1.470.495,04	1.013.460,46	68,92%
2.	Pasivo	2.070.330,26	1.257.327,50	813.002,76	64,66%
3.	Patrimonio	413.625,24	213.167,54	200.457,70	94,04%

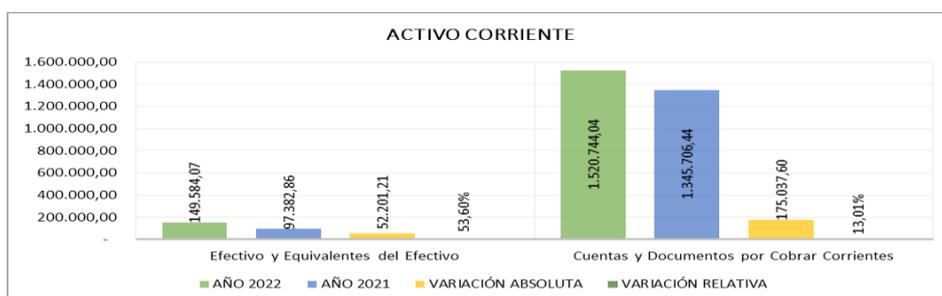


Interpretación

Al analizar los estados de situación financiera correspondiente a los periodos 2021-2022 se determina que la empresa comercial de bebidas alcohólicas muestra que el activo, pasivo y patrimonio han aumentado significativamente entre el año 2021 y el año 2022. El activo ha crecido un 68,92%, lo que indica que la empresa ha incrementado sus recursos y su capacidad para generar ingresos. El pasivo ha aumentado un 64,66%, lo que significa que la empresa ha asumido más obligaciones y compromisos financieros. El patrimonio subió un 94,04%, lo que refleja que la empresa ha mejorado su situación económica y su rentabilidad, estos datos señalan que el comercial ha tenido un buen desempeño financiero y ha aprovechado las oportunidades del mercado de bebidas alcohólicas.

Activo Corriente

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2022	AÑO 2021	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
1.1.1.	Efectivo y Equivalentes del Efectivo	149.584,07	97.382,86	52.201,21	53,60%	1,54
1.1.2.	Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes	1.520.744,04	1.345.706,44	175.037,60	13,01%	1,13
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.670.328,11	1.443.089,30	227.238,81	15,75%	1,16

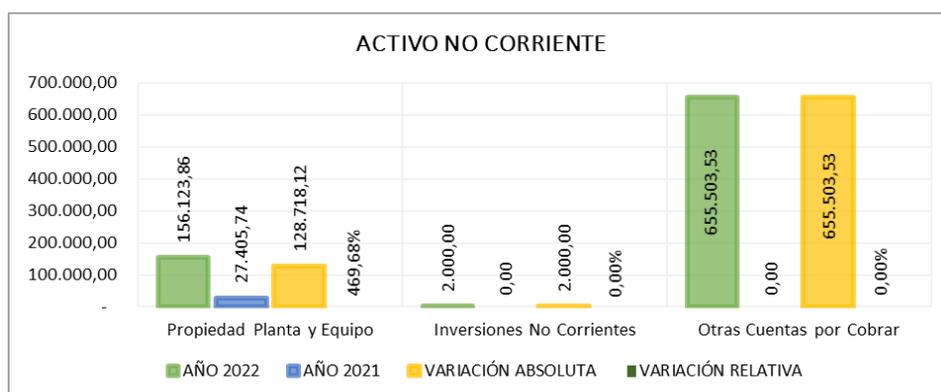


Interpretación

El activo corriente aumento un 15,75% debido a que el efectivo y equivalentes del efectivo incremento en un 53,60% entre el año 2021 y el año 2022 evidenciando que la empresa puede hacer frente a sus obligaciones a corto plazo. Referente a las cuentas y documentos por cobrar corrientes se observa un crecimiento del 13,01%, es decir, que el comercial de un periodo a otro presento un aumento en las ventas a crédito.

Activo No Corriente

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2022	AÑO 2021	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
1.2.1.	Propiedad Planta y Equipo	156.123,86	27.405,74	128.718,12	469,68%	5,70
1.2.4.	Inversiones No Corrientes	2.000,00	0,00	2.000,00	0,00%	0,00
1.2.6.	Otras Cuentas por Cobrar	655.503,53	0,00	655.503,53	0,00%	0,00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		813.627,39	27.405,74	786.221,65	2868,82%	29,69



Interpretación

Entre el año 2021 y el año 2022, la empresa experimentó un crecimiento significativo de su activo no corriente, el cual se elevó de \$27.405,74 a \$813.627,39 teniendo una diferencia de \$786.221,65 y una variación relativa de 2868,82% este resultado muestra que la empresa realizó inversiones en activos de largo plazo que le permitió obtener beneficios futuros y aumentar su potencial.

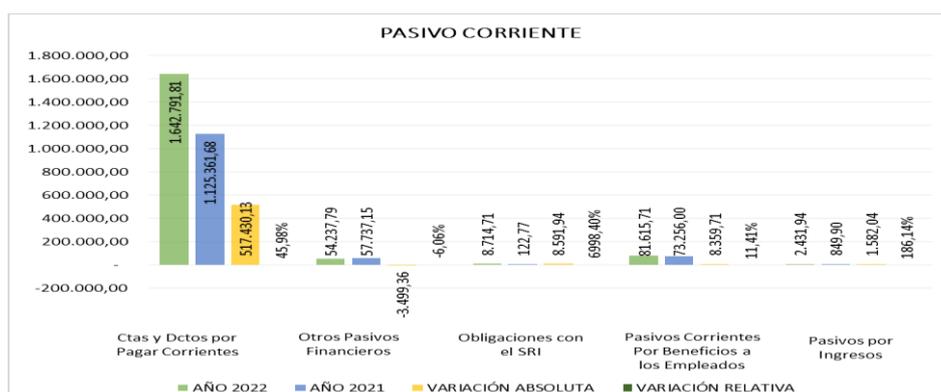
Dentro de los componentes del activo no corriente, se resalta el aumento de la propiedad planta y equipo, de \$27.405,74 a \$156.123,86, esto representa una diferencia de \$128.718,12 y una razón de 469,68%, este comportamiento está relacionado con la adquisición de vehículos, equipos de transporte y caminero móvil necesarios para el desarrollo comercial. Otro elemento del activo no corriente que presentó un incremento notable fue el de las inversiones no corrientes, que pasaron de \$0 a \$2.000,00, teniendo una diferencia de \$2.000,00, ya que, la empresa tiene un saldo en otros derechos representativos de capital en sociedades.

Por último, se destaca el aumento considerable en las otras cuentas por cobrar, que pasaron de \$0 a \$655.503,53 mismas que son significativas porque corresponden a los derechos

de cobro que tiene la empresa a entidades como Terracorp, Sociedad CHV&V; y; a si misma por préstamos otorgados.

Pasivo Corriente

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2022	AÑO 2021	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
2.1.1.	Ctas. y Dctos. por Pagar Corrientes	1.642.791,81	1.125.361,68	517.430,13	45,98%	1,46
2.1.3.	Otros Pasivos Financieros	54.237,79	57.737,15	-3.499,36	-6,06%	0,94
2.1.4.	Obligaciones con el SRI	8.714,71	122,77	8.591,94	6998,40%	70,98
2.1.5.	Pasivos Corrientes por Beneficios a los Empleados	81.615,71	73.256,00	8.359,71	11,41%	1,11
2.1.6.	Pasivos por Ingresos Diferidos	2.431,94	849,90	1.582,04	186,14%	2,86
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.789.791,96	1.257.327,50	532.464,46	42,35%	1,42



Interpretación

La empresa entre el periodo 2021 y el 2022 experimentó un crecimiento del 42,35% de sus compromisos financieros de corto plazo, donde el rubro más grande de los pasivos corrientes son las cuentas y documentos por pagar, que también se incrementaron en un 45,98%, como resultado de un mayor volumen de compras a crédito, dependiendo mucho de sus proveedores para financiarse.

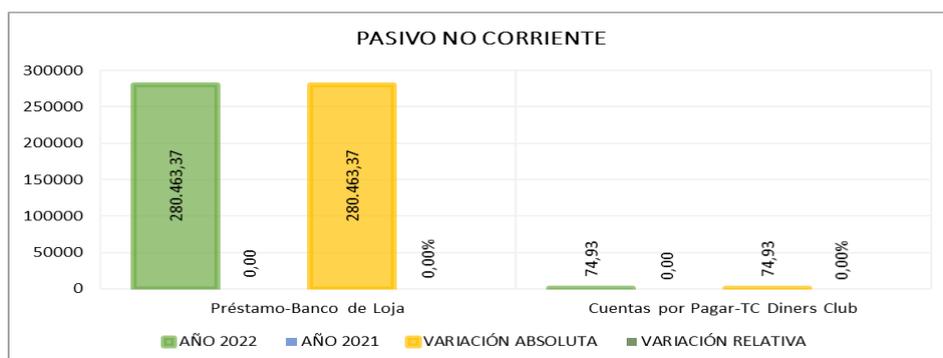
Los otros pasivos financieros se redujeron en un 6,06%, gracias al pago de una parte del impuesto a la Renta, evidenciando que el comercial tiene una deuda con el SRI, misma que debe procurar pagar a tiempo evitando cargos adicionales por morosidad. En este sentido, las obligaciones con el SRI se dispararon en un 6998,40%, lo que evidencia un grave incumplimiento tributario, lo que amenaza su continuidad operativa.

Por su parte, los pasivos corrientes por beneficios a los empleados se elevaron en un 11,41%, como consecuencia de aumento en la nómina, por ende, los sueldos y los décimos. Por último, los pasivos por ingresos diferidos aumentaron considerablemente pasando de \$849,90 a \$2.431,94 constatando que tuvo una mayor demanda de mercadería. Sin embargo, también

representa un compromiso mayor con sus clientes, ya que debe entregarles los productos correspondientes a esos ingresos en el futuro.

Pasivo No Corriente

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2022	AÑO 2021	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
2.2.1.	Ctas. y Dctos. por Pagar No Corrientes					
2.2.1.1.3.01	Préstamo-Banco de Loja	280.463,37	0,00	280.463,37	0,00%	0,00
2.2.1.1.3.05	Cuentas por Pagar-TC Diners Club	74,93	0,00	74,93	0,00%	0,00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		280.538,30	0,00	280.538,30	0,00%	0,00

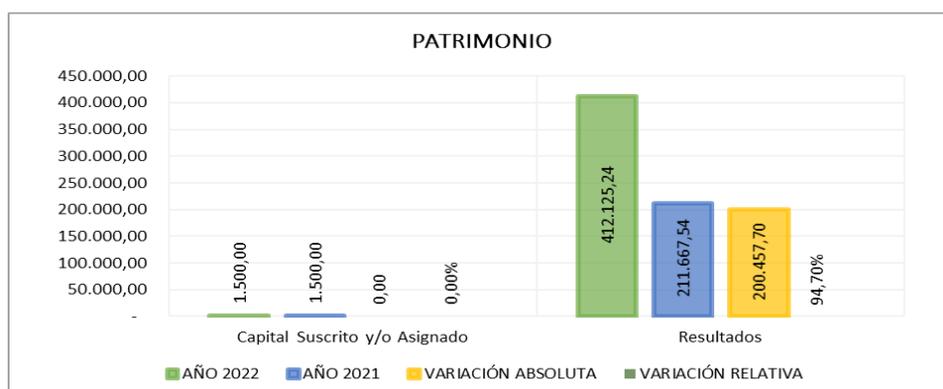


Interpretación

El pasivo no corriente aumentó de \$0 en el año 2021 a \$280.538,30 en el año 2022 siendo las cuentas y documentos por pagar no corrientes la única cuenta que lo conforma, situación presentada porque el comercial contrajo un préstamo con el Banco de Loja por \$280.463,37 y un saldo por pagar de la tarjeta de crédito Diners Club por \$74,93, teniendo un plazo de vencimiento superior a un año, préstamo solicitado para cubrir las obligaciones que se presentaron en el periodo económico a fin de continuar con sus actividades.

Patrimonio

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2022	AÑO 2021	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
3.1.	Capital Suscrito y/o Asignado	1.500,00	1.500,00	0,00	0,00%	1,00
3.3.	Resultados	412.125,24	211.667,54	200.457,70	94,70%	1,95
TOTAL PATRIMONIO		413.625,24	213167,54	200.457,70	94,04%	1,94



Interpretación

El comercial ha experimentado un incremento del 94,04% en su patrimonio entre el año 2021 y el año 2022, evidenciando un mayor aporte del capital propio. Conformado por el capital suscrito y/o asignado, el cual, no ha variado en los períodos, lo que indica que la empresa no ha modificado su estructura accionaria, los socios siguen siendo los mismos y poseen las mismas participaciones.

Asimismo, el patrimonio está integrado por el resultado de la empresa, que se compone de la utilidad no distribuida de ejercicios anteriores y la utilidad del ejercicio, donde se observa que la utilidad no distribuida de ejercicios anteriores se ha incrementado en \$211.695,70 debido a que la empresa reservó parte de sus beneficios para reinvertirlos y para afrontar posibles contingencias. La utilidad del ejercicio, por el contrario, ha bajado un 5,31%, lo que implica que la entidad tuvo un menor rendimiento operativo en el año 2022.

ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE RESULTADOS DE LA EMPRESA COMERCIAL

“AMAVILQUORS CIA LTDA” PERIODO 2021-2022

AMAVILQUORS CIA LTDA RUC 1191788571001 ESTADO DE RESULTADOS ANÁLISIS HORIZONTAL PERÍODOS 2021-2022						
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2022	AÑO 2021	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
4.	INGRESOS	4.242.139,22	3.408.153,73	833.985,49	24,47%	1,24
4.1.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	4.240.269,85	3.400.033,11	840.236,74	24,71%	1,25
4.1.1.	VENTAS	4.240.269,85	3.400.033,11	840.236,74	24,71%	1,25
4.1.1.01	Ventas Tarifa 12%	4.239.559,32	3.399.543,26	840.016,06	24,71%	1,25
4.1.1.02	Ventas Tarifa 0%	710,53	489,85	220,68	45,05%	1,45
4.2.	INGRESOS FINANCIEROS Y OTROS NO OPERACIONALES	1.869,37	8.120,62	-6.251,25	-76,98%	0,23
4.2.01	Intereses Ganados	14,62	4,67	9,95	213,06%	3,13
4.2.03	Sobrantes de Caja	0,69		0,69	0,00%	0,00
4.2.05	Otros Ingresos Varios	1.019,98	8.115,95	-7.095,97	-87,43%	0,13
4.2.06	Otros Descuentos	834,08		834,08	0,00%	0,00
5.	COSTOS Y GASTOS	4.041.709,68	3.196.486,19	845.223,49	26,44%	1,26
5.1.	COSTO DE VENTAS	3.407.562,64	2.820.922,03	586.640,61	20,80%	1,21
5.1.01	Costo de Ventas Tarifa 12%	3.406.930,94	2.820.521,16	586.409,78	20,79%	1,21
5.1.02	Costo de Ventas Tarifa 0%	631,70	400,87	230,83	57,58%	1,58
5.2.	GASTOS	634.147,04	375.564,16	258.582,88	68,85%	1,69
5.2.1.	GASTOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS Y HONORARIOS	634.147,04	375.564,16	258.582,88	68,85%	1,69
5.2.1.1.	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES/MATERIA GRAVADA DEL IESS	226.696,84	124.074,10	102.622,74	82,71%	1,83
5.2.1.1.01	Sueldo Básico Sectorial Administración	68.303,53	41.891,48	26.412,05	63,05%	1,63
5.2.1.1.02	Sueldo Básico Sectorial Ventas	72.410,55	53.684,97	18.725,58	34,88%	1,35
5.2.1.1.03	Horas Extras y Suplementarias Administración	2.109,04	1.598,60	510,44	31,93%	1,32
5.2.1.1.04	Horas Extras y Suplementarias Ventas	2.910,26	2.246,12	664,14	29,57%	1,30
5.2.1.1.05	Comisiones en Ventas	78.876,35	24.336,24	54.540,11	224,11%	3,24
5.2.1.1.26	Otras Bonificaciones	2.087,11	316,69	1.770,42	559,04%	6,59
5.2.1.2.	BENEFICIOS SOCIALES, INDEMNIZACIONES Y OTRAS REMUNERACIONES /NO SON MATERIA GRAV	29.186,52	16.616,09	12.570,43	75,65%	1,76
5.2.1.2.01	Décimo Tercera Remuneración Administración	12.058,65	5.509,61	6.549,04	118,87%	2,19
5.2.1.2.02	Décimo Tercera Remuneración Ventas	6.402,11	4.732,23	1.669,88	35,29%	1,35

AMAVILQUORS CIA LTDA
RUC 1191788571001
ESTADO DE RESULTADOS
ANÁLISIS HORIZONTAL
PERÍODOS 2021-2022

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2022	AÑO 2021	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
5.2.1.2.03	Décima Cuarta Remuneración Administración	3.077,57	1.994,88	1.082,69	54,27%	1,54
5.2.1.2.04	Décima Cuarta Remuneración Ventas	4.684,24	3.652,23	1.032,01	28,26%	1,28
5.2.1.2.05	Vacaciones	187,42	642,29	-454,87	-70,82%	0,29
5.2.1.2.07	Bono de Alimentación		42,27	-42,27	-100,00%	0,00
5.2.1.2.08	Capacitación al Personal	49,00		49,00	0,00%	0,00
5.2.1.2.09	Uniformes	2.050,00		2.050,00	0,00%	0,00
5.2.1.2.12	Equipo de Protección Personal	83,03	42,58	40,45	95,00%	1,95
5.2.1.2.13	Atención Medica al Personal	594,50		594,50	0,00%	0,00
5.2.1.3.	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL(INCLUYE FONDOS DE RESERVA)	55.527,64	18.429,19	37.098,45	201,30%	3,01
5.2.1.3.01	Aporte Patronal IESS, IECE, SECAP	27.821,56	11.620,06	16.201,50	139,43%	2,39
5.2.1.3.02	Aporte Patronal IESS, IECE, SECAP Ventas	9.299,89	6.809,13	2.490,76	36,58%	1,37
5.2.1.3.03	Fondos de Reserva Administración	6.199,37		6.199,37	0,00%	0,00
5.2.1.3.04	Fondos de Reserva Ventas	4.004,03		4.004,03	0,00%	0,00
5.2.1.3.05	Gastos Sistema Salarial Con SALARIO NETO / Imp. Renta Asumido	8.202,79		8.202,79	0,00%	0,00
5.2.1.4.	HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS	3.970,72	1.902,08	2.068,64	108,76%	2,09
5.2.1.4.01	Honorarios Profesionales	2.018,73	1.800,00	218,73	12,15%	1,12
5.2.1.4.02	Honorarios a Notarios	800,74	3,58	797,16	22267,04%	223,67
5.2.1.4.03	Honorarios a Registradores de la Propiedad	51,25	37,50	13,75	36,67%	1,37
5.2.1.4.04	Honorarios Registro Mercantil		61,00	-61,00	-100,00%	0,00
5.2.1.4.05	Honorarios por Auditoria Externa	500,00		500,00	0,00%	0,00
5.2.1.4.06	Asesorías	600,00		600,00	0,00%	0,00
5.2.1.6.	OTROS	24.219,30	2.086,11	22.133,19	1060,98%	11,61
5.2.1.6.1.	GASTOS POR DEPRECIACIÓN	24.219,30	2.086,11	22.133,19	1060,98%	11,61
5.2.1.6.1.1.	GASTOS POR DEPRECIACIONES/COSTO HISTÓRICO PROP, PLANTA Y EQUIPO NO ACELERADA	24.219,30	2.086,11	22.133,19	1060,98%	11,61
5.2.1.6.1.1.03	Depreciación de Equipos de Oficina	197,19	118,80	78,39	65,98%	1,66
5.2.1.6.1.1.04	Depreciación de Equipos de Alarmas y Seguridad	134,01		134,01	0,00%	0,00
5.2.1.6.1.1.05	Depreciación de Muebles y Enseres	792,53		792,53	0,00%	0,00
5.2.1.6.1.1.06	Depreciación de Equipos de Computación	2.489,56	968,91	1.520,65	156,94%	2,57
5.2.1.6.1.1.07	Depreciación de Vehículos	20.064,69	998,40	19.066,29	1909,68%	20,10
5.2.1.6.1.1.08	Depreciación de Equipos de Frio	541,32		541,32	0,00%	0,00

AMAVILQUORS CIA LTDA
RUC 1191788571001
ESTADO DE RESULTADOS
ANÁLISIS HORIZONTAL
PERÍODOS 2021-2022

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2022	AÑO 2021	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
5.2.1.8.	OTROS GASTOS	294.546,02	212.456,59	82.089,43	38,64%	1,39
5.2.1.8.01.	GASTO PROMOCION Y PUBLICIDAD	6.679,28	6.309,50	369,78	5,86%	1,06
5.2.1.8.01.02	Publicidad	103,72	134,65	-30,93	-22,97%	0,77
5.2.1.8.01.03	Auspicios Ventas	60,00		60,00	0,00%	0,00
5.2.1.8.01.04	Promoción y Publicidad Ventas	6.515,56	6.174,85	340,71	5,52%	1,06
5.2.1.8.02.	GASTO SERVICIO TRANSPORTE	5.392,55	2.758,92	2.633,63	95,46%	1,95
5.2.1.8.02.01	Fletes	4.215,25	1.788,60	2.426,65	135,67%	2,36
5.2.1.8.02.03	Transporte de Carga	40,00	18,00	22,00	122,22%	2,22
5.2.1.8.02.04	Pasajes Transporte Terrestre	103,51	2,45	101,06	4124,90%	42,25
5.2.1.8.02.09	Envío de Mercadería a Clientes	1.033,79	949,87	83,92	8,83%	1,09
5.2.1.8.03.	GASTO DE COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	13.283,13	7.527,59	5.755,54	76,46%	1,76
5.2.1.8.03.01	Combustibles	11.602,62	6.714,25	4.888,37	72,81%	1,73
5.2.1.8.03.02	Lubricantes	1.680,51	813,34	867,17	106,62%	2,07
5.2.1.8.04.	GASTOS DE VIAJE/VIATICOS	11.924,23	6.573,27	5.350,96	81,40%	1,81
5.2.1.8.04.01	Hospedaje (Viáticos)	4.623,49	2.042,07	2.581,42	126,41%	2,26
5.2.1.8.04.02	Alimentación (Viáticos)	6.987,39	4.155,50	2.831,89	68,15%	1,68
5.2.1.8.04.03	Misceláneos 10% (Viáticos)	21,00	23,88	-2,88	-12,06%	0,88
5.2.1.8.04.04	Envíos a Clientes(Viáticos)		5,36	-5,36	-100,00%	0,00
5.2.1.8.04.05	Movilización (Viáticos)	292,35	346,46	-54,11	-15,62%	0,84
5.2.1.8.05.	GASTOS DE GESTION	6.521,24	1.137,41	5.383,83	473,34%	5,73
5.2.1.8.05.02	Obsequios Navideños Clientes	2.617,79	784,86	1.832,93	233,54%	3,34
5.2.1.8.05.03	Refrigerios a Clientes y Proveedores	1.760,59				
5.2.1.8.05.05	Gastos de Viaje Administración		352,55	1.408,04	399,39%	4,99
5.2.1.8.05.06	Premiso por Ventas	2.142,86		2.142,86	0,00%	0,00
5.2.1.8.06.	GASTOS DE ARRENDAMIENTO	39.600,00	39.500,00	100,00	0,25%	1,00
5.2.1.8.06.01	Arrendamiento de Bienes Inmuebles	39.600,00	13.900,00	25.700,00	184,89%	2,85
5.2.1.8.06.02	Alquiler de Bienes Muebles y Vehículos		25.600,00	-25.600,00	-100,00%	0,00
5.2.1.8.07.	GASTOS EN SUMINISTROS, MATERIALES Y REPUESTOS	40.648,49	8.810,37	31.838,12	361,37%	4,61
5.2.1.8.07.01	Suministros de Oficina	3.300,44	1.739,81	1.560,63	89,70%	1,90
5.2.1.8.07.02	Repuestos Herramientas y Accesorios	8.342,65	4.654,26	3.688,39	79,25%	1,79
5.2.1.8.07.03	Material de Aseo y Limpieza	323,41	166,38	157,03	94,38%	1,94

AMAVILQUORS CIA LTDA
RUC 1191788571001
ESTADO DE RESULTADOS
ANÁLISIS HORIZONTAL
PERÍODOS 2021-2022

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2022	AÑO 2021	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
5.2.1.8.07.05	Material de Empaque y Embalaje	6,25	207,68	-201,43	-96,99%	0,03
5.2.1.8.07.06	Comprobantes Electrónicos y Visitas VIP	2.202,33	1.734,04	468,29	27,01%	1,27
5.2.1.8.07.07	Materiales Eléctricos	204,29	23,31	180,98	776,40%	8,76
5.2.1.8.07.09	Insumos Médicos	76,33	284,89	-208,56	-73,21%	0,27
5.2.1.8.07.10	Suministros de Cafetería	92,53		92,53	0,00%	0,00
5.2.1.8.07.11	Suministros de Seguridad contra Incendios	147,32		147,32	0,00%	0,00
5.2.1.8.07.12	Suministros y Materiales de Mantenimiento Edificios	25.000,00		25.000,00	0,00%	0,00
5.2.1.8.07.13	Suministros para Mantenimiento de Oficinas y Bodegas	5,54		5,54	0,00%	0,00
5.2.1.8.07.14	Suministros para Mantenimiento de Muebles y Enseres	183,30		183,30	0,00%	0,00
5.2.1.8.07.15	Suministros para Mantenimiento de Equipos de Oficina	40,18		40,18	0,00%	0,00
5.2.1.8.07.16	Suministros para Mantenimiento de Equipos de Computación	723,92		723,92	0,00%	0,00
5.2.1.8.08.	GASTO DE MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN	6.070,14	2.772,04	3.298,10	118,98%	2,19
5.2.1.8.08.02	Mantenimiento y Rep. de Vehículos	4.626,29	2.034,91	2.591,38	127,35%	2,27
5.2.1.8.08.03	Mantenimiento y Rep. Muebles y Enseres	10,00	8,03	1,97	24,53%	1,25
5.2.1.8.08.04	Mantenimiento y Rep. de Equipo de Oficina	80,89	50,00	30,89	61,78%	1,62
5.2.1.8.08.05	Mantenimiento y Rep. de Equipos de Cómputo y Software	306,25	376,79	-70,54	-18,72%	0,81
5.2.1.8.08.06	Mantenimiento y Rep. de Oficinas y Bodegas		102,31	-102,31	-100,00%	0,00
5.2.1.8.08.07	Mantenimiento y Rep. de Equipos de Alarmas y Seguridad	543,00	200,00	343,00	171,50%	2,72
5.2.1.8.08.08	Mantenimiento y Rep. de Edificio y Locales	400,71		400,71	0,00%	0,00
5.2.1.8.08.09	Mantenimiento y Rep. de Equipos de Frio	103,00		103,00	0,00%	0,00
5.2.1.8.10.	SERVICIO OCASIONALES	7.152,39	7.241,97	-89,58	-1,24%	0,99
5.2.1.8.10.01	Seguridad y Vigilancia	488,99	545,05	-56,06	-10,29%	0,90
5.2.1.8.10.02	Correspondencia	55,27	39,89	15,38	38,56%	1,39
5.2.1.8.10.04	Servicio de Estibaje	1.351,67	1.794,47	-442,80	-24,68%	0,75
5.2.1.8.10.05	Gastos Navideños	2.663,79	1.605,58	1.058,21	65,91%	1,66
5.2.1.8.10.06	Lunch Distribución	1.268,20	934,83	333,37	35,66%	1,36
5.2.1.8.10.08	Impulsación	352,22	76,53	275,69	360,24%	4,60
5.2.1.8.10.10	Faltantes de Caja	0,01	1,62	-1,61	-99,38%	0,01
5.2.1.8.10.11	Gastos Feria		1.913,40	-1.913,40	-100,00%	0,00
5.2.1.8.10.12	Diferencia de Redondeo	1,22	0,60	0,62	103,33%	2,03
5.2.1.8.10.13	Arreglos Florales y Otros(Personal)		330,00	-330,00	-100,00%	0,00

AMAVILQUORS CIA LTDA
RUC 1191788571001
ESTADO DE RESULTADOS
ANÁLISIS HORIZONTAL
PERÍODOS 2021-2022

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2022	AÑO 2021	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
5.2.1.8.10.14	Avalúos y Estudios Topográficos	920,00		920,00	0,00%	0,00
5.2.1.8.10.15	Servicios de Catering	51,02		51,02	0,00%	0,00
5.2.1.8.11.	GASTO SEGUROS Y REASEGUROS	1.570,46	568,85	1.001,61	176,08%	2,76
5.2.1.8.11.01	Seguros de Vehículos Gasto	1.570,46	568,85	1.001,61	176,08%	2,76
5.2.1.8.12.	GASTOS IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	8.444,46	910,52	7.533,94	827,43%	9,27
5.2.1.8.12.01	Impuesto a la Patente Municipal	1.016,08		1.016,08	0,00%	0,00
5.2.1.8.12.02	Impuesto a los Activos Totales	497,27		497,27	0,00%	0,00
5.2.1.8.12.03	Impuesto a los Bomberos Permiso Funcionamiento	61,10	171,88	-110,78	-64,45%	0,36
5.2.1.8.12.04	Impuestos Municipales /Permiso de Funcionamiento	323,88		323,88	0,00%	0,00
5.2.1.8.12.06	Impuesto Matrículas de Vehículos	3.339,19	353,21	2.985,98	845,38%	9,45
5.2.1.8.12.07	Contribuciones a la Supercias.	1.218,98		1.218,98	0,00%	0,00
5.2.1.8.12.11	Contribución Cuerpo de Bomberos	76,56	18,00	58,56	325,33%	4,25
5.2.1.8.12.12	IRBPNR Botellas Plásticas No Retornables	394,75	223,43	171,32	76,68%	1,77
5.2.1.8.12.13	Contribución Solca	1.516,65		1.516,65	0,00%	0,00
5.2.1.8.12.14	Impuesto Permiso de Funcionamiento ARCSA		144,00	-144,00	-100,00%	0,00
5.2.1.8.13.	GASTOS COMISIONES Y SIMILARES(DIFERENTES POR OPERACIONES FINANCIERAS)	3.476,25	2.316,78	1.159,47	50,05%	1,50
5.2.1.8.13.02	Comisiones Vouchers	3.258,90	2.316,78	942,12	40,67%	1,41
5.2.1.8.13.03	Comisiones Compra de Vehículos	217,35		217,35	0,00%	0,00
5.2.1.8.14.	IVA CARGADO AL GASTO	704,33	427,48	276,85	64,76%	1,65
5.2.1.8.14.01	IVA que se carga el Gasto	0,53	71,50	-70,97	-99,26%	0,01
5.2.1.8.14.02	Variación del IVA Proporcional	69,66	41,24	28,42	68,91%	1,69
5.2.1.8.14.03	Gastos Tributarios ICE Fundas	634,14	314,74	319,40	101,48%	2,01
5.2.1.8.15.	SERVICIO PÚBLICOS	6.051,47	4.226,54	1.824,93	43,18%	1,43
5.2.1.8.15.01	Agua Potable	653,18		653,18	0,00%	0,00
5.2.1.8.15.02	Energía Eléctrica	1.152,07	806,71	345,36	42,81%	1,43
5.2.1.8.15.03	Telefonía Fija	179,82	220,55	-40,73	-18,47%	0,82
5.2.1.8.15.05	Plan Claro	2.805,69	2.724,81	80,88	2,97%	1,03
5.2.1.8.15.07	Internet	863,69	474,47	389,22	82,03%	1,82
5.2.1.8.15.08	Página web	397,02		397,02	0,00%	0,00
5.2.1.8.17.	GASTOS FINANCIEROS Y OTROS NO OPERACIONALES	13.745,98	499,15	13.246,83	2653,88%	27,54

AMAVILQUORS CIA LTDA
RUC 1191788571001
ESTADO DE RESULTADOS
ANÁLISIS HORIZONTAL
PERÍODOS 2021-2022

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2022	AÑO 2021	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
5.2.1.8.17.02	Tasas Bancarias y Otros	1.066,39	469,15	597,24	127,30%	2,27
5.2.1.8.17.03	Intereses en Créditos Bancarios	12.638,57		12.638,57	0,00%	0,00
5.2.1.8.17.06	Sobregiros Ocasionales	41,02		41,02	0,00%	0,00
5.2.1.8.17.07	Servicios Bancarios		30,00	-30,00	-100,00%	0,00
5.2.1.8.18.	GASTOS NO DEDUCIBLES	6.688,82	1.133,68	5.555,14	490,01%	5,90
5.2.1.8.18.02	Gasto No Deducible Servicios	1.065,18	411,01	654,17	159,16%	2,59
5.2.1.8.18.04	Gasto No Deducibles Multas	124,55		124,55	0,00%	0,00
5.2.1.8.18.05	Gasto No Deducible Retenciones Asumidas	1,75	1,37	0,38	27,74%	1,28
5.2.1.8.18.06	Gasto No Deducibles Compras Varias	77,25	34,39	42,86	124,63%	2,25
5.2.1.8.18.07	Gasto No Deducible Movilización	76,67	21,32	55,35	259,62%	3,60
5.2.1.8.18.10	Gasto No Deducible Suministros	9,50		9,50	0,00%	0,00
5.2.1.8.18.11	Gasto No Deducible Intereses Pagados	2.935,59		2.935,59	0,00%	0,00
5.2.1.8.18.13	Gasto No Deducible Intereses SRI	758,79	357,42	401,37	112,30%	2,12
5.2.1.8.18.14	Gasto No Deducible por Garaje NPR	443,00	308,00	135,00	43,83%	1,44
5.2.1.8.18.17	Gasto No Deducible Interés IEES	1.196,54	0,17	1.196,37	703747,06%	7038,47
5.2.1.8.19.	GASTO CIERRE DEL EJERCICIO	116.592,80	119.742,52	-3.149,72	-2,63%	0,97
5.2.1.8.19.01	Impuesto a la Renta del Ejercicio Gasto	69.039,45	70.031,01	-991,56	-1,42%	0,99
5.2.1.8.19.02	Participación Laboral 15% de los Trabajadores Gasto	47.553,35	49.711,51	-2.158,16	-4,34%	0,96
3.3.03	Utilidad del Ejercicio	200.429,54	211.667,54	-11.238,00	-5,31%	0,95
	TOTAL EGRESOS + UTILIDAD	4.242.139,22	3.408.153,73	833.985,49	24,47%	1,24

EMPRESA COMERCIAL “AMAVILQUORS CIA LTDA”
ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021-2022
ESTRUCTURA ECONÓMICA

CÓDIGO	GRUPO	AÑO 2022	AÑO 2021	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
4.	Ingresos	4.242.139,22	3.408.153,73	833.985,49	24,47%
5.1.	Costos de Ventas	3.407.562,64	2.820.922,03	586.640,61	20,80%
5.2.	Gastos	634.147,04	375.564,16	258.582,88	68,85%
3.3.03	Utilidad del Ejercicio	200.429,54	211.667,54	-11.238,00	-5,31%



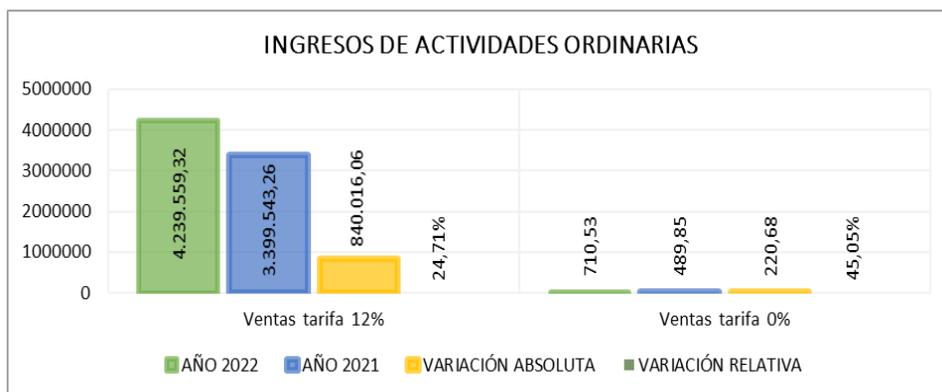
Interpretación

La empresa logró incrementar sus ingresos en un 24,47% entre el año 2021 y el año 2022, lo cual refleja un crecimiento significativo de las ventas y una mayor participación en el mercado, este resultado se debe a una mayor demanda de los consumidores y una mejor estrategia de marketing. Sin embargo, el costo de ventas también aumentó en un 20,80%, debido a los costos asociados a la comercialización y distribución de las bebidas alcohólicas, en especial de la mercadería que grava el IVA 12%.

Igualmente, la cuenta gastos se incrementó en un 68,85% en el mismo período, siendo la subcuenta otros gastos la más relevante. En consecuencia, el aumento de los ingresos no fue suficiente para compensar el aumento proporcionalmente mayor de los costos y los gastos, lo que provocó una disminución de la utilidad del ejercicio en un 5,31%.

Ingresos de Actividades Ordinarias

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2022	AÑO 2021	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
4.1.1.	Ventas					
4.1.1.01	Ventas tarifa 12%	4.239.559,32	3.399.543,26	840.016,06	24,71%	1,25
4.1.1.02	Ventas tarifa 0%	710,53	489,85	220,68	45,05%	1,45
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		4.240.269,85	3.400.033,11	840.236,74	24,71%	1,25



Interpretación

La empresa ha experimentado un crecimiento significativo en sus ingresos de actividades ordinarias, que se han incrementado en un 24,71% entre el año 2021 y el año 2022 ya que la empresa ha generado \$840.236,74. El principal componente de los ingresos de actividades ordinarias son las ventas tarifa 12% que representan un crecimiento del 24,71%, con una variación absoluta de \$840.016,06 y una razón de 1,25, lo que indica que ha vendido más productos con un impuesto del 12% en el último año, debido a una mayor demanda.

Las ventas tarifa 0% han tenido un aumento aún mayor, del 45,05%, con una variación absoluta de \$ 220,68 y una razón de 1,45, ya que vendió más productos exentos de impuestos en el último año, gracias a una mayor preferencia de los consumidores por estos productos, aunque su relevancia es muy baja en comparación con las ventas que gravan IVA.

Ingresos Financieros y Otros No Operacionales

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2022	AÑO 2021	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
4.2.	Ingresos Financieros y Otros No Operacionales					
4.2.01	Intereses Ganados	14,62	4,67	9,95	213,06%	3,13
4.2.03	Sobrantes de Caja	0,69	0,00	0,69	0,00%	0,00
4.2.05	Otros Ingresos Varios	1.019,98	8.115,95	-7.095,97	-87,43%	0,13
4.2.06	Otros Descuentos	834,08	0,00	834,08	0,00%	0,00
TOTAL INGRESOS FINANCIEROS Y OTROS NO OPERACIONALES		1.869,37	8.120,62	-6.251,25	-76,98%	0,23



Interpretación

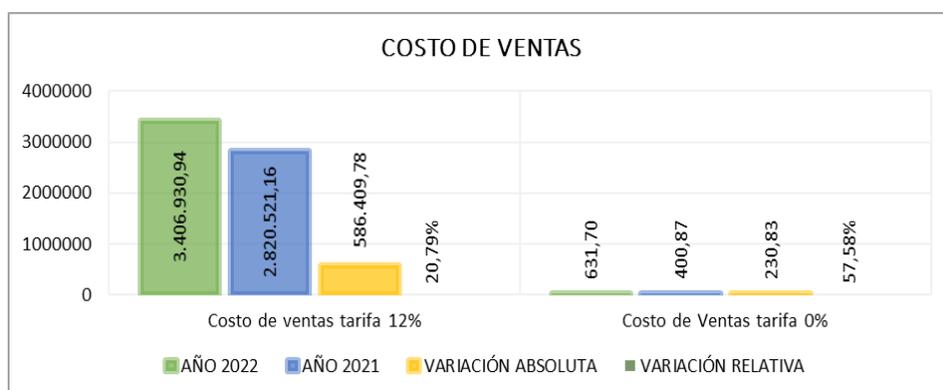
Los ingresos financieros y otros no operacionales muestra una disminución significativa del 76,98% entre el año 2021 y el año 2022, lo que indica una menor rentabilidad de las actividades no relacionadas con el giro principal del negocio, esta caída se debe principalmente a la reducción de los otros ingresos varios, que pasaron de \$8.115,95 a \$1.019,98, lo que representa una variación relativa negativa del 87,43%.

Por otro lado, se observa un aumento de los intereses ganados, que se incrementaron en un 213,06%, pasando de \$4,67 a \$14,62 indicando que obtuvo mayores rendimientos por sus inversiones financieras, lo que es un indicador de una mejora en la gestión de ingresos, sin embargo, el monto de los intereses es muy bajo.

Los sobrantes de caja y los otros descuentos son partidas que no tienen un efecto significativo en los ingresos financieros y otros no operacionales, ya que sus valores son muy pequeños; los sobrantes de caja corresponden a los excedentes de efectivo que se generan al final del día y que se depositan en una cuenta bancaria; y, otros descuentos son las rebajas o bonificaciones que recibe por parte de los proveedores.

Costo de Ventas

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2022	AÑO 2021	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
5.1.	Costo de Ventas					
5.1.01	Costo de ventas tarifa 12%	3.406.930,94	2.820.521,16	586.409,78	20,79%	1,21
5.1.02	Costo de Ventas tarifa 0%	631,70	400,87	230,83	57,58%	1,58
TOTAL COSTO DE VENTAS		3.407.562,64	2.820.922,03	586.640,61	20,80%	1,21



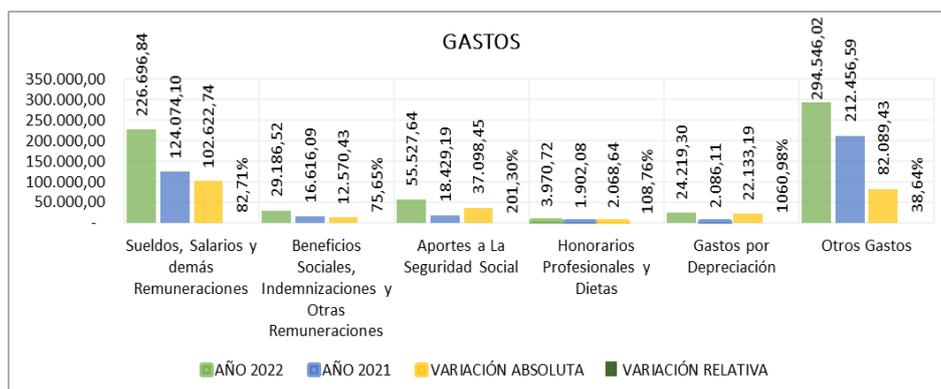
Interpretación

El costo de ventas total se incrementó en un 20,80% entre los años 2021 y 2022, lo que equivale a un aumento de \$586.640,61, este incremento se explica principalmente por el mayor costo de ventas de los productos gravados con el 12% de IVA, que representan la mayor parte de las ventas de la empresa. El costo de estos productos se elevó en un 20,79%, pasando de

\$2.820.521,16 en el año 2021 a \$3.406.930,94 en el año 2022, esto significa que la empresa vendió más productos sujetos a carga tributaria para la empresa y para los consumidores. Por otro lado, el costo de ventas de los productos exentos de IVA también aumentó, pero en una proporción menor; el costo de estos productos se elevó en un 57,58%, pasando de \$400,87 a \$631,70. Sin embargo, su participación en el costo total es muy baja y no tiene un impacto significativo en el resultado.

Gastos

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2022	AÑO 2021	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
5.2.1.1.	Sueldos, Salarios y demás Remuneraciones	226.696,84	124.074,10	102.622,74	82,71%	1,83
5.2.1.2.	Beneficios Sociales, Indemnizaciones y Otras Remuneraciones	29.186,52	16.616,09	12.570,43	75,65%	1,76
5.2.1.3.	Aportes a la Seguridad Social	55.527,64	18.429,19	37.098,45	201,30%	3,01
5.2.1.4.	Honorarios Profesionales y Dietas	3.970,72	1.902,08	2.068,64	108,76%	2,09
5.2.1.6.1.	Gastos por Depreciación	24.219,30	2.086,11	22.133,19	1060,98%	11,61
5.2.1.8.	Otros Gastos	294.546,02	212.456,59	82.089,43	38,64%	1,39
TOTAL GASTOS		634.147,04	375.564,16	258.582,88	68,85%	1,69



Interpretación

Los gastos totales de la empresa aumentaron en un 68,85% entre el año 2021 y el año 2022, lo que significa que la empresa incurrió en más costos para realizar su actividad económica, este incremento se debe principalmente a dos factores: el aumento de los gastos por depreciación y el aumento de los aportes a la seguridad social.

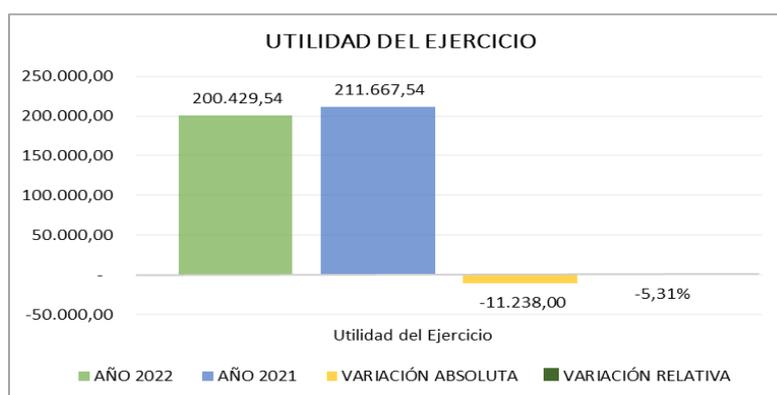
Los gastos por depreciación se dispararon en un 1060,98%, ya que, adquirió en el último año equipos de alarmas y seguridad; muebles y enseres; equipos de frío; sobre todo invirtió un fuerte monto en vehículos y en equipos de computación, evidenciando que la empresa está invirtiendo en mejorar su capacidad y su eficiencia operativa. Sin embargo, implica una mayor salida de efectivo en el corto plazo.

Los aportes a la seguridad social se incrementaron en un 201,30% por el aumento en los gastos operativos y administrativos, ya que, la entidad está creciendo y mejorando las condiciones laborales de su personal, lo que tiene un impacto positivo en la motivación, el desempeño y la fidelidad de los empleados. No obstante, también representa un mayor gasto fijo. Asimismo, los gastos relacionados con el personal (sueldos, salarios; beneficios sociales e indemnizaciones) también aumentaron significativamente, en un 82,71% y un 75,65%, respectivamente, presentando ventajas y desventajas según lo antes mencionado.

Por su parte, los honorarios profesionales y dietas se elevaron en un 108,76% debido a que la empresa contrató servicios externos de asesoría con el objeto de mejorar su gestión. Finalmente, se observa que los otros gastos se incrementaron en un 38,64%, lo que abarca una variedad de conceptos como promoción y publicidad, gasto de combustibles y lubricantes, entre otros, los cuales son necesarios para expandir su mercado y distribuir sus productos.

Utilidad del Ejercicio

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2022	AÑO 2021	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
3.3.03	Utilidad del Ejercicio	200.429,54	211.667,54	-11.238,00	-5,31%	0,95
TOTAL UTILIDAD DEL EJERCICIO		200.429,54	211.667,54	-11.238,00	-5,31%	0,95



Interpretación

Los ingresos de la empresa comercial de bebidas alcohólicas aumentaron en un 24,47% entre el año 2021 y el año 2022. Sin embargo, los costos y gastos también aumentaron en un 26,44% en el mismo período, lo que implica un mayor consumo de recursos. Como resultado, la utilidad del ejercicio disminuyó en un 5,31%, lo que significa que la empresa generó menos beneficios, para mejorar la utilidad del ejercicio, la empresa debe buscar estrategias para reducirlos los egresos sin afectar la calidad y el servicio al cliente.

EMPRESA COMERCIAL “AMAVILQUORS CIA LTDA”

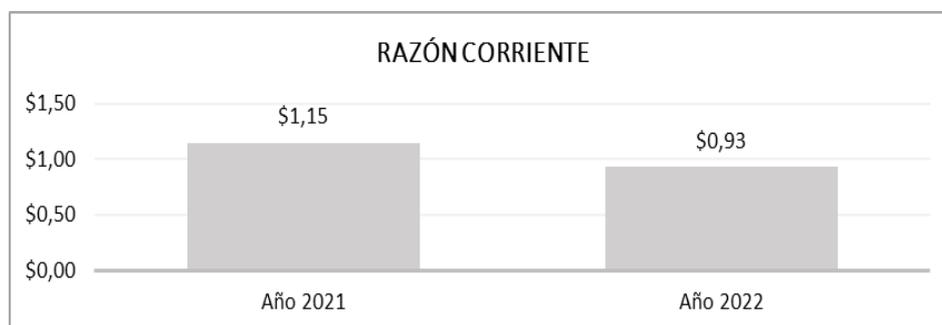
APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS

PERÍODOS 2021 – 2022

Aplicación de Indicadores de Liquidez

Razón Corriente

RAZÓN CORRIENTE PERÍODO 2021-2022	
$\text{Razón Corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	
Año 2021	Año 2022
Razón Corriente = $\frac{\$1.443.089,30}{\$1.257.327,50}$	Razón Corriente = $\frac{\$1.670.328,11}{\$1.789.791,96}$
Razón Corriente = \$1,15	Razón Corriente = \$0,93
Estándar. Entre \$1,00 a \$2,00	



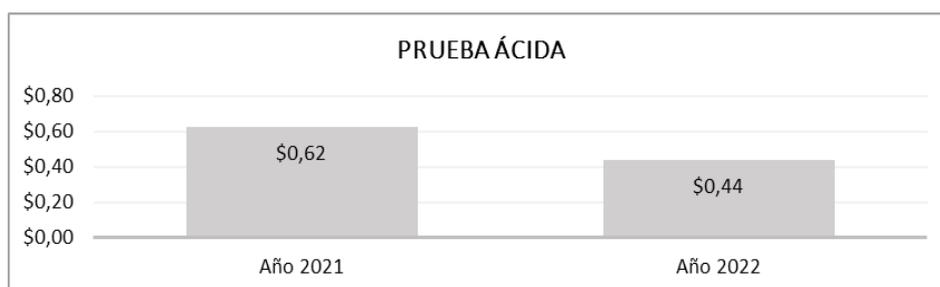
Interpretación

El indicador de razón corriente aplicado en la empresa comercial “Amavilquors” dio como resultado para el año 2021 una liquidez de \$1,15, lo que implica que, por cada dólar de pasivo corriente, cuenta con \$1,15 de activo corriente para respaldar sus obligaciones a corto plazo, este valor se sitúa dentro del intervalo recomendado, lo que demuestra que logró un nivel aceptable de liquidez.

Sin embargo, en el año 2022, la razón corriente se redujo a \$0,93, lo que significa que la empresa solo dispone de \$0,93 de activo corriente por cada dólar de pasivo corriente, este valor se encuentra por debajo del rango óptimo de entre \$1,00 y \$2,00 lo que refleja una decaída en su solvencia y la eficiencia en el manejo del capital de trabajo. Por tanto, la empresa debe adoptar estrategias que le permitan optimizar su gestión del capital de trabajo, como, por ejemplo: negociar mejores plazos de pago con sus proveedores y agilizar el cobro de sus cuentas por cobrar, aunque forman parte del activo corriente son cuentas pendientes de cobro.

Prueba Ácida

PRUEBA ÁCIDA PERÍODO 2021-2022	
Prueba Ácida = $\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$	
Año 2021	Año 2022
Prueba Ácida = $\frac{\$1.443.089,30 - \$660.439,66}{\$1.257.327,50}$	Prueba Ácida = $\frac{\$1.670.328,11 - \$890.316,14}{\$1.789.791,96}$
Prueba Ácida = $\frac{\$782.649,64}{\$1.257.327,50}$	Prueba Ácida = $\frac{\$780.011,97}{\$1.789.791,96}$
Prueba Ácida = \$0,62	Prueba Ácida = \$0,44
Estándar. Entre \$0,50 a \$1,00	

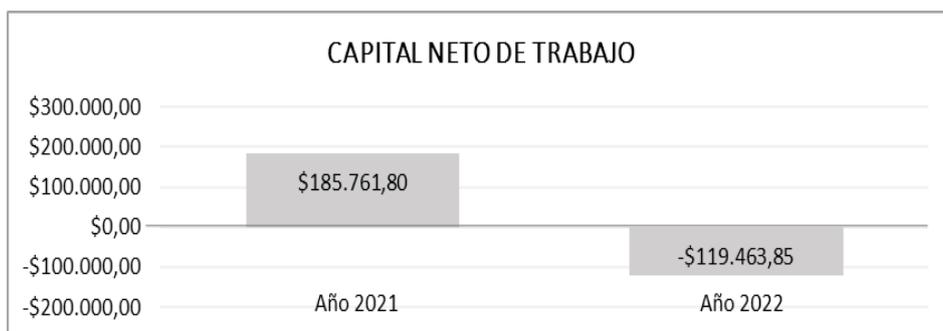


Interpretación

El indicador de prueba ácida mide la capacidad de una empresa para pagar sus obligaciones a corto plazo con sus activos más líquidos, excluyendo el inventario. Un valor entre \$0,50 a \$1,00 indica que tiene suficientes recursos para cubrir sus deudas sin depender de la venta de sus existencias. En este caso, se observa que la prueba ácida ha disminuido de \$0,62 en el año 2021 a \$0,44 en el año 2022, lo que significa que la empresa ha perdido liquidez y solvencia, esto se debe al aumento del endeudamiento. El valor actual de la prueba ácida está por debajo del estándar recomendado, evidenciando que tiene dificultades para cumplir con sus compromisos financieros a corto plazo y que depende en gran medida de la rotación de su inventario, por lo cual, se recomienda tomar medidas para mejorar su situación financiera, tales como reducir su nivel de endeudamiento, acelerar el cobro de sus clientes y optimizar la gestión de su inventario.

Capital Neto de Trabajo

CAPITAL NETO DE TRABAJO PERÍODO 2021-2022	
Capital Neto de Trabajo = Activo Corriente - Pasivo Corriente	
Año 2021	Año 2022
Capital Neto T. = $\$1.443.089,30 - \$1.257.327,50$	Capital Neto T. = $\$1.670.328,11 - \$1.789.791,96$
Capital Neto T. = \$185.761,80	Capital Neto T. = -\$119.463,85
Estándar. Valor positivo	



Interpretación

El capital neto de trabajo mide la capacidad de la empresa para pagar sus obligaciones a corto plazo con sus activos corrientes. Aplicado en la empresa, se observa que el capital neto de trabajo pasó de \$185.761,80 en el año 2021 a -\$119.463,85 en el año 2022, lo que representa una disminución significativa, mostrando que depende de fuentes externas para mantenerse en funcionamiento, este resultado es consecuencia de un aumento de las obligaciones a corto plazo, para mejorar su situación financiera, la empresa debe revisar su estrategia de financiamiento, optimizar su ciclo operativo, renegociar sus condiciones de pago con proveedores y clientes, y evaluar la conveniencia de vender o arrendar algunos de sus activos fijos.

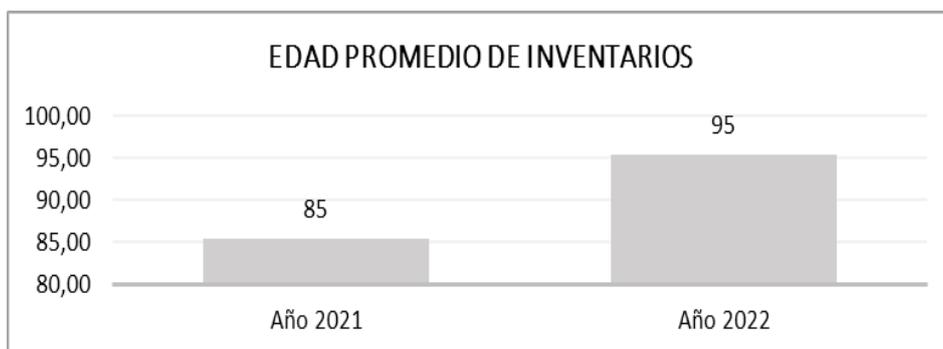
Indicadores de Actividad

Rotación de Inventarios

ROTACIÓN DE INVENTARIOS PERÍODO 2021-2022	
Rotación de Inventarios = $\frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventarios}}$	
Año 2021	Año 2022
Rotación de Inventarios = $\frac{\$2.820.922,03}{\$660.439,66}$	Rotación de Inventarios = $\frac{\$3.407.562,64}{\$890.316,14}$
Rotación de Inventarios = 4,27 veces	Rotación de Inventarios = 3,83 veces
Estándar. Lo mayor posible (6 a 12 veces)	

Edad Promedio de Inventarios

EDAD PROMEDIO DE INVENTARIOS PERÍODO 2021-2022	
Edad Promedio de Inventarios = $\frac{365 \text{ días}}{\text{Rotación de Inventarios}}$	
Año 2021	Año 2022
Edad Promedio Inventarios = $\frac{365}{4,27}$	Edad Promedio Inventarios = $\frac{365}{3,83}$
Edad Promedio Inventarios = 85,45 días ≈ 85 días	Edad Promedio Inventarios = 95,37 días ≈ 95 días
Estándar. Lo menor posible (30 días)	



Interpretación

El indicador financiero de rotación de inventarios mide el número de veces que se renueva el inventario en un período determinado. En este caso, se aprecia que la rotación de inventarios ha disminuido de 4,27 veces en el año 2021 a 3,83 veces en el año 2022, lo que significa que la empresa ha tardado más tiempo en vender sus productos, este resultado es inferior al estándar deseable, que se sitúa entre 6 y 12 veces; expresado en días son 85 días en el año 2021 a 95 días en el año 2022 indicando que ha tardado más tiempo en vender sus productos y que ha tenido un exceso de inventario que le ha generado costos de almacenamiento y riesgos de pérdida, lo cual es negativo para la rentabilidad y la solvencia de la empresa, ya que reduce su capacidad de generar ingresos y de pagar sus obligaciones a corto plazo.

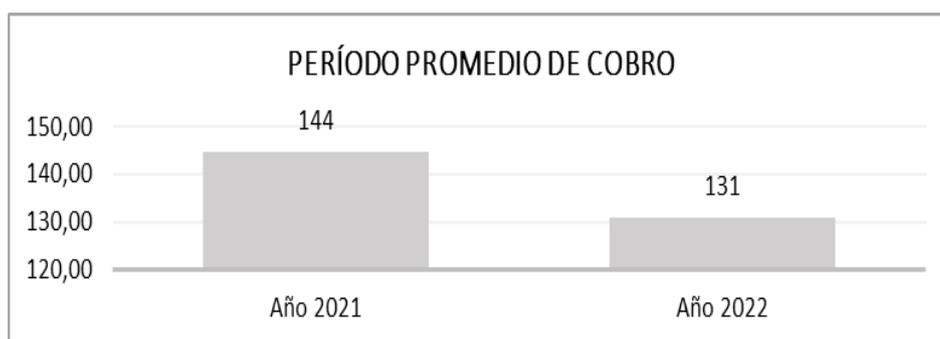
Por lo que se recomienda mejorar las estrategias de ventas para aumentar la rotación de inventarios y generar más ingresos; también se debe controlar el nivel de existencias en inventarios, verificando las fechas de consumo preferente, aunque las bebidas alcohólicas no se vencen, pueden perder algunas propiedades como el sabor, el color o la textura con el paso del tiempo; además, se debe realizar un estudio previo de la demanda de los clientes y el stock disponible antes de adquirir más mercadería, para evitar el exceso de inventario.

Rotación de Cuentas por Cobrar

ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR PERÍODO 2021-2022	
Rotación de Cuentas por Cobrar = $\frac{\text{Ingreso de Actividades Ordinarias}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$	
Año 2021	Año 2022
Rotación Cuentas por Cobrar = $\frac{\$3.400.033,11}{\$1.345.706,44}$	Rotación Cuentas por Cobrar = $\frac{\$4.240.269,85}{\$1.520.744,04}$
Rotación Cuentas por Cobrar = 2,53 veces	Rotación Cuentas por Cobrar = 2,79 veces
Estándar. Lo mayor posible (6 a 12 veces)	

Período Promedio de Cobro

PERÍODO PROMEDIO DE COBRO PERÍODO 2021-2022	
Período Promedio de Cobro = $\frac{365 \text{ días}}{\text{Rotación de Cuentas por Cobrar}}$	
Año 2021	Año 2022
Período Promedio de Cobro = $\frac{365}{2,53}$	Período Promedio de Cobro = $\frac{365}{2,79}$
Período Promedio Cobro = 144,46 días ≈ 144 días	Período Promedio Cobro = 130,90 días ≈ 131 días
Estándar. Lo menor posible (30 días)	



Interpretación

El indicador financiero de rotación de cuentas por cobrar y periodo promedio de cobro miden el número de veces y días que se recupera el saldo promedio de las cuentas por cobrar en un período determinado, generalmente un año, reflejando la eficiencia con la que la empresa gestiona el crédito que otorga a sus clientes y la rapidez con la que cobra sus facturas. Aplicado en el comercial, se aprecia que ha aumentado ligeramente de 2,53 veces en el año 2021 a 2,79 veces en el año 2022; en tiempo, tarda 144 días en el primer año, lo que significa que la empresa tardó casi cinco meses en cobrar sus ventas a crédito; a pesar que, en el segundo periodo, redujo a 131 días mostrando una mejora de la gestión de cobros y una disminución del riesgo crediticio, sigue muy por debajo del estándar deseable de 6 a 12 veces y muy elevado al estándar de 30 días, lo que muestra que la empresa tarda mucho tiempo en cobrar sus cuentas, limitando su capacidad de financiar otras actividades.

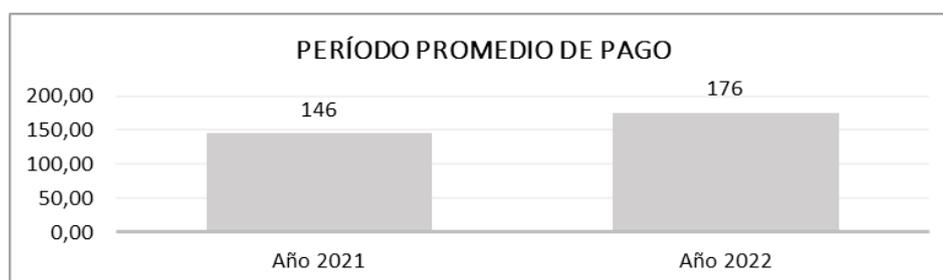
Por lo que, se recomienda realizar un manual de políticas de crédito y cobranza para establecer plazos de otorgamiento de los créditos y tener un control de los mismos, en este sentido, establecer plazos cortos y condiciones estrictas para conceder créditos a sus clientes, aplicar medidas de seguimiento y control para reducir la morosidad y el riesgo de impago.

Rotación de Cuentas por Pagar

ROTACIÓN DE CUENTAS POR PAGAR PERÍODO 2021-2022	
$\text{Rotación de Cuentas por Pagar} = \frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Cuentas por Pagar}}$	
Año 2021	Año 2022
$\text{Rotación Cuentas por Pagar} = \frac{\$2.820.922,03}{\$1.125.361,68}$	$\text{Rotación Cuentas por Pagar} = \frac{\$3.407.562,64}{\$1.642.791,81}$
Rotación Cuentas por Pagar = 2,51 veces	Rotación Cuentas por Pagar = 2,07 veces
Estándar. De 6 a 12 veces	

Período Promedio de Pago

PERÍODO PROMEDIO DE PAGO PERÍODO 2021-2022	
$\text{Período Promedio de Pago} = \frac{365 \text{ días}}{\text{Rotación de Cuentas por Pagar}}$	
Año 2021	Año 2022
$\text{Período Promedio de Pago} = \frac{365}{2,51}$	$\text{Período Promedio de Pago} = \frac{365}{2,07}$
Período Promedio Pago = 145,61 días ≈ 146 días	Período Promedio Pago = 175,97 días ≈ 176 días
Estándar. Preferible un plazo mayor (30 a 60 días)	



Interpretación

La razón financiera de rotación de cuentas por pagar, así como el período promedio de pago miden la eficiencia con la que la empresa administra sus obligaciones con los proveedores. Al comparar los resultados obtenidos en el año 2021 y 2022, se observa que la empresa ha disminuido su rotación de cuentas por pagar, pasando de 2,51 veces en el periodo 2021 a 2,07 veces en el periodo 2022, lo que significa que ha reducido la frecuencia con la que paga a sus proveedores, esto se refleja en el aumento del período promedio de pago, que pasó de 146 días a 176 días, es decir, la empresa tarda más tiempo en saldar sus compromisos, lo que está por debajo del estándar deseable de 6 a 12 veces para la rotación y por encima del preferible de 30 a 60 días para el período; mediante este análisis se puede apreciar que a pesar de que los resultados no cumplen con los estándares de referencia, se tiene un buen nivel de negociación con los proveedores y se aprovechan los beneficios del crédito, evidenciando la

importancia de definir políticas de pago que superen a las de cobro, considerando el tiempo que se demora en recuperar la inversión.

Rotación de Activos Totales

ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES PERÍODO 2021-2022	
Rotación de Activos Totales = $\frac{\text{Ingreso de Actividades Ordinarias}}{\text{Activo Total}}$	
Año 2021	Año 2022
Rotación de Activos Totales = $\frac{\$3.400.033,11}{\$1.470.495,04}$	Rotación de Activos Totales = $\frac{\$4.240.269,85}{\$2.483.955,50}$
Rotación de Activos Totales = 2,31 veces	Rotación de Activos Totales = 1,71 veces
Estándar. Mayor a 1, a mayor rotación, más eficiencia	

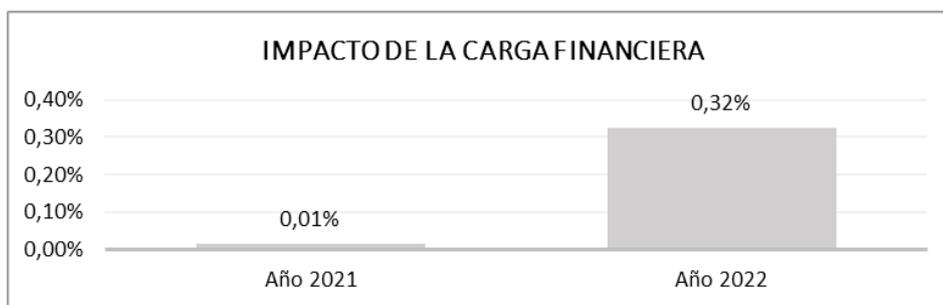


Interpretación

El indicador financiero de rotación de activos totales mide la capacidad de la empresa para generar ingresos con sus recursos disponibles. En este caso, la rotación de activos totales ha disminuido de 2,31 veces en el año 2021 a 1,71 veces en el año 2022, es decir, que la empresa por cada dólar que invirtió en activos totales en el año 2021 generó \$2,31 dólares en ventas y en el periodo 2022 disminuyó a \$1,71 dólares en ventas, debido al aumento de la inversión en activos no corrientes, para mejorar este indicador, la empresa debe revisar su estrategia comercial y financiera, optimizar el uso de sus activos y reducir los costos innecesarios. Además, al tener un alto monto en inventarios la entidad tiene la capacidad de incrementar sus ventas y obtener mayores ingresos.

Impacto de la Carga Financiera

IMPACTO DE LA CARGA FINANCIERA PERÍODO 2021-2022	
Impacto de la Carga Financiera = $\frac{\text{Gastos Financieros}}{\text{Ventas}}$	
Año 2021	Año 2022
Impacto de la Carga Financiera = $\frac{\$499,15}{\$3.400.033,11}$	Impacto de la Carga Financiera = $\frac{\$13.745,98}{\$4.240.269,85}$
Impacto de la Carga Financiera = 0,01%	Impacto de la Carga Financiera = 0,32%
Estándar. Menor al 10%	



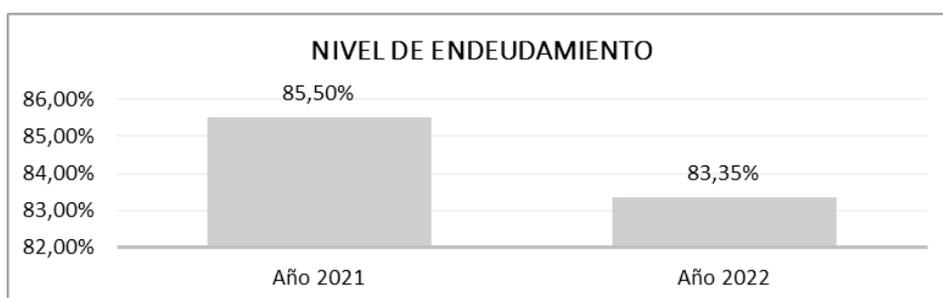
Interpretación

El impacto de la carga financiera indica el porcentaje de los ingresos de las ventas netas que son destinadas a cancelar los intereses de las deudas. Empleado en el comercial para el periodo 2021 se determinó que tiene un impacto del 0,01% y en el periodo 2022 del 0,32%, es decir, que por cada dólar vendido la empresa dedica \$0,01 y \$0,32 centavos a pagar las tasas, interés, sobregiros o servicios bancarios al sistema financiero, lo cual se encuentra en óptimas condiciones de acuerdo al estándar que es menor al 10% evidenciando una buena gestión en el cumplimiento de los gastos financieros.

Indicadores de Endeudamiento

Nivel de Endeudamiento

NIVEL DE ENDEUDAMIENTO PERÍODO 2021-2022	
$\text{Nivel de Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$	
Año 2021	Año 2022
$\text{Nivel de Endeudamiento} = \frac{\$1.257.327,50}{\$1.470.495,04}$	$\text{Nivel de Endeudamiento} = \frac{\$2.070.330,26}{\$2.483.955,50}$
Nivel de Endeudamiento = 85,50%	Nivel de Endeudamiento = 83,35%
Estándar. Menor 50%	



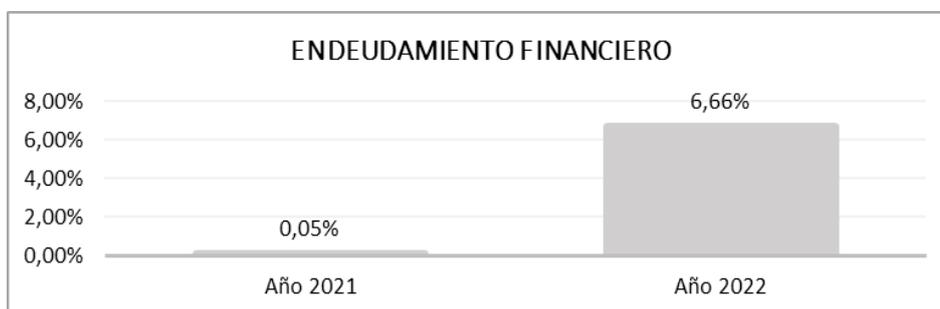
Interpretación

El nivel de endeudamiento permite medir la proporción de los recursos ajenos con los que se financia una empresa. En este caso, se observa que en el año 2021 tuvo un porcentaje del 85,50% y 83,35% en el año 2022, indicando que el comercial, a pesar de haber tenido una leve disminución de un periodo a otro, el nivel de endeudamiento es demasiado alto superando

en gran medida al estándar establecido del 50%; por tanto, la empresa presenta una estructura financiera muy apalancada corriendo el riesgo de tener insolvencia en caso de que sus ingresos se vean afectados por algún factor externo o interno, en este sentido, se recomienda disminuir sus pasivos o aumentar sus activos.

Endeudamiento Financiero

ENDEUDAMIENTO FINANCIERO PERÍODO 2021-2022	
Endeudamiento Financiero = $\frac{\text{Obligaciones Financieras}}{\text{Ingreso de Actividades Ordinarias}}$	
Año 2021	Año 2022
Endeudamiento Financiero = $\frac{\$1.754,55}{\$3.400.033,11}$	Endeudamiento Financiero = $\frac{\$282.378,52}{\$4.240.269,85}$
Endeudamiento Financiero = 0,05%	Endeudamiento Financiero = 6,66%
Estándar. Ideal al 10%	



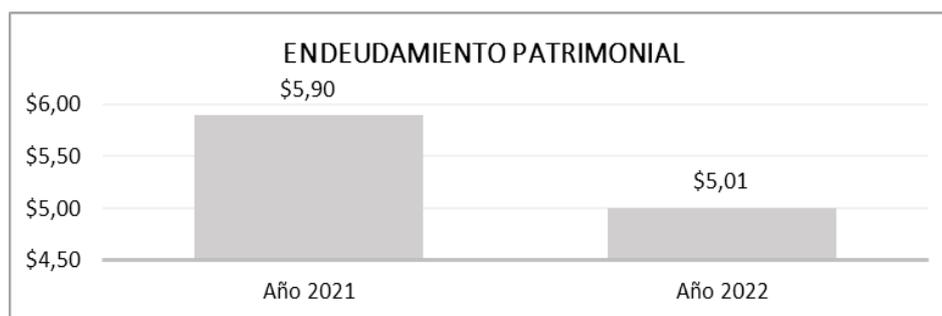
Interpretación

Este indicador muestra el porcentaje que representan las obligaciones financieras de corto y largo plazo en relación a los ingresos de actividades ordinarias del periodo contable, una vez aplicado en la empresa, se obtiene que el endeudamiento financiero es muy bajo, en el año 2021 con un porcentaje de 0,05%, indicando que tiene alta solvencia y una baja dependencia de la deuda con instituciones financieras, es decir, que apenas recurre a fuentes externas de financiación; este porcentaje está muy por debajo del estándar ideal del 10%, lo que refleja que la entidad es demasiado conservadora en su gestión financiera y que está perdiendo oportunidades de crecimiento y rentabilidad mediante el financiamiento de instituciones bancarias.

Mientras que en el año 2022 el panorama cambia, ya que, el endeudamiento financiero aumento a un porcentaje de 6,66%, debido al préstamo bancario adquirido en el banco de Loja, lo que indica que la empresa paso de un financiamiento conversador a provechar las oportunidades de crecimiento mediante el apalancamiento financiero.

Endeudamiento Patrimonial

ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL PERÍODO 2021-2022	
Endeudamiento Patrimonial = $\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$	
Año 2021	Año 2022
Endeudamiento Patrimonial = $\frac{\$1.257.327,50}{\$213.167,54}$	Endeudamiento Patrimonial = $\frac{\$2.070.330,26}{\$413.625,24}$
Endeudamiento Patrimonial = \$5,90	Endeudamiento Patrimonial = \$5,01
Estándar. Menor a \$0,50	

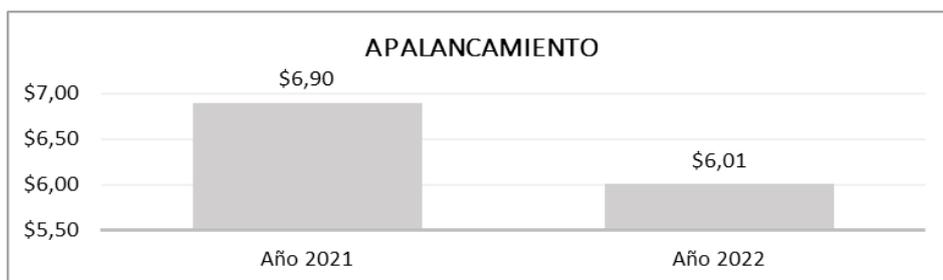


Interpretación

Mediante el endeudamiento patrimonial se conoce el grado de compromiso que tiene patrimonio con los acreedores, una vez empleado en el comercial se aprecia que por cada dólar de patrimonio se tiene una deuda de \$5,90 en el año 2021 y \$5,01 en el año 2022, aunque presenta una disminución de \$0,89 centavos no es relevante y en comparación con el estándar recomendado de \$0,50 centavos el nivel de endeudamiento patrimonial es muy alto, dicha situación es desfavorable porque señala que más del 50% del financiamiento proviene de terceros e implica una menor participación en la rentabilidad de los activos, ya que parte de estos se destinan a cumplir con sus obligaciones, reafirmando que a menor riesgo menor rentabilidad, mientras que a mayor riesgo, mayor rentabilidad.

Apalancamiento

APALANCAMIENTO PERÍODO 2021-2022	
Apalancamiento = $\frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}$	
Año 2021	Año 2022
Apalancamiento = $\frac{\$1.470.495,04}{\$213.167,54}$	Apalancamiento = $\frac{\$2.483.955,50}{\$413.625,24}$
Apalancamiento = \$6,90	Apalancamiento = \$6,01
Estándar. Menor o igual a \$1,00	

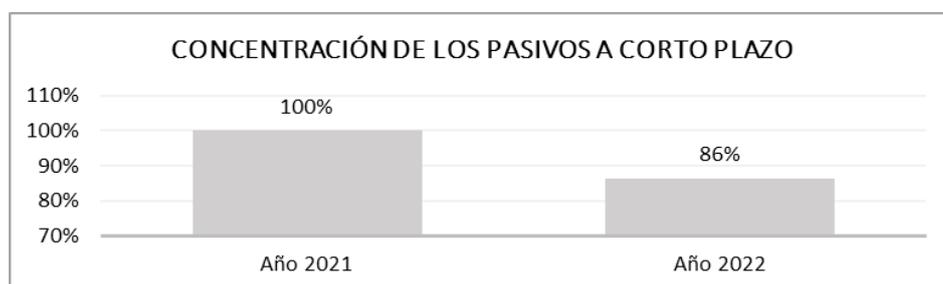


Interpretación

El apalancamiento obtenido en el comercial muestra que en el año 2021 por cada dólar invertido en el patrimonio se obtiene un monto de \$6,90 de intervención en el activo total, mientras que en el año 2022 posee un valor de \$6,01, aun que presenta una pequeña disminución en el último periodo su apalancamiento se encuentra por encima del estándar sugerido que es menor o igual a \$1,00, evidenciando que la empresa está financiada en su mayoría por terceros.

Concentración de los Pasivos a Corto Plazo

CONCENTRACIÓN DE LOS PASIVOS A CORTO PLAZO PERÍODO 2021-2022	
Concentración de los Pasivos a Corto Plazo = $\frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Pasivo Total}}$	
Año 2021	Año 2022
Concentración Pasivos Corto Plazo = $\frac{\$1.257.327,50}{\$1.257.327,50}$	Concentración Pasivos Corto Plazo = $\frac{\$1.789.791,96}{\$2.070.330,26}$
Concentración Pasivos Corto Plazo = 100%	Concentración Pasivos Corto Plazo = 86%
Estándar. Menor al 50%	



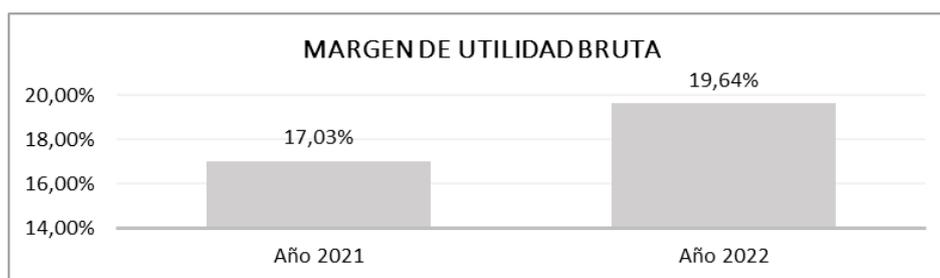
Interpretación

La concentración de los pasivos a corto plazo determina el porcentaje de las obligaciones totales que vencen en el término de un año. En el caso del comercial se observa que para el año 2021 solo contaba con este tipo de deudas equivalente al 100% y para el año 2022 el 86% evidenciando que redujo un 14%, sin embargo, la concentración de los pasivos corrientes sigue siendo muy superior al estándar establecido que es menor al 50%, cuya estructura financiera es desequilibrada y se vuelve vulnerable ante cambios en el mercado, por lo que se debe implementar medidas urgentes de reestructuración del endeudamiento.

Indicadores de Rentabilidad

Margen de Utilidad Bruta

MARGEN DE UTILIDAD BRUTA PERÍODO 2021-2022	
Margen de Utilidad Bruta = $\frac{\text{Ventas} - \text{Costo de Ventas}}{\text{Ventas}} = \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas}}$	
Año 2021	Año 2022
Margen Utilidad Bruta = $\frac{\$3.400.033,11 - \$2.820.922,03}{\$3.400.033,11}$	Margen Utilidad Bruta = $\frac{\$4.240.269,85 - \$3.407.562,64}{\$4.240.269,85}$
Margen Utilidad Bruta = $\frac{\$579.111,08}{\$3.400.033,11}$	Margen Utilidad Bruta = $\frac{\$832.707,21}{\$3.400.033,11}$
Margen Utilidad Bruta = 17,03%	Margen Utilidad Bruta = 19,64%
Estándar. Entre el 20% y 30%	

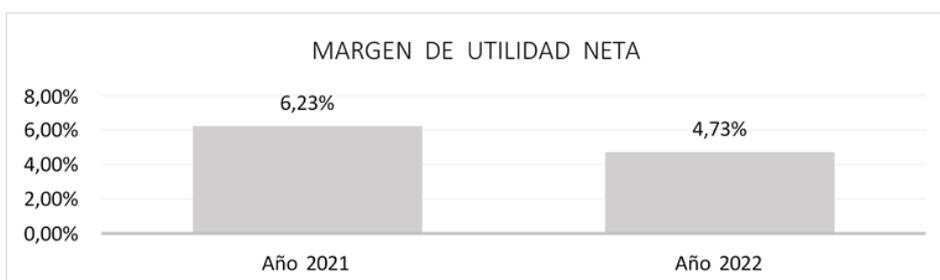


Interpretación

El margen de utilidad bruta refleja la eficiencia con la que la empresa vende sus productos. La aplicación del indicador en el comercial señala que el margen de utilidad bruta ha aumentado de 17,03% en el año 2021 a 19,64% en el año 2022, demostrando que ha logrado mejorar su rentabilidad y acercarse al estándar del sector comercial, que se sitúa entre el 20% y el 30%. Sin embargo, todavía hay margen de mejora para alcanzar el nivel óptimo.

Margen de Utilidad Neta

MARGEN DE UTILIDAD NETA PERÍODO 2021-2022	
Margen de Utilidad Neta = $\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ingreso de Actividades Ordinarias}}$	
Año 2021	Año 2022
Margen Utilidad Neta = $\frac{\$211.667,54}{\$3.400.033,11}$	Margen Utilidad Neta = $\frac{\$200.429,54}{\$4.240.269,85}$
Margen Utilidad Neta = 6,23%	Margen Utilidad Neta = 4,73%
Estándar. Entre el 2% y 3%	

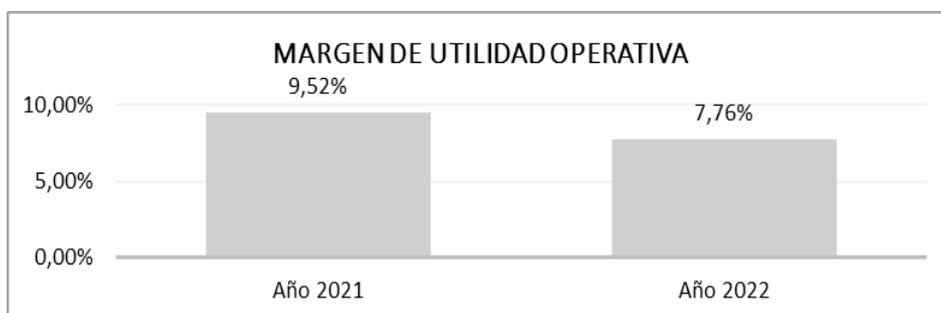


Interpretación

El margen de utilidad neta mide el porcentaje del beneficio que se obtiene de las ventas netas después de deducir todos los costos, gastos operacionales y no operacionales, siendo esencial para determinar la rentabilidad y eficiencia de cualquier empresa. Aplicado en el comercial se obtuvo que en el año 2021 y 2022 la utilidad neta correspondió al 6,23% y 4,73% de los ingresos respectivamente, observando que los beneficios bajó de un año a otro a causa del aumento de costos y gastos incurridos en el último periodo, sin embargo, continua manteniendo un margen de utilidad superior al estándar que se sitúa entre 2% y 3%, aun así es necesario buscar incrementar sus ventas mediante ofertas especiales, degustaciones, descuentos, entre otros, que le permita incrementar los ingresos y mejorar su rentabilidad neta.

Margen de Utilidad Operativa

MARGEN DE UTILIDAD OPERATIVA PERÍODO 2021-2022	
Margen de Utilidad Operativa = $\frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ingreso de Actividades Ordinarias}}$	
Año 2021	Año 2022
Margen Utilidad Operativa = $\frac{\$3.400.033,11 - \$2.820.922,03 - \$255.322,49}{\$3.400.033,11}$	Margen Utilidad Operativa = $\frac{\$4.240.269,85 - \$3.407.562,64 - \$503.808,26}{\$4.240.269,85}$
Margen Utilidad Operativa = $\frac{\$323.788,59}{\$3.400.033,11}$	Margen Utilidad Operativa = $\frac{\$328.898,95}{\$4.240.269,85}$
Margen Utilidad Operativa = 9,52%	Margen Utilidad Operativa = 7,76%
Estándar. Entre el 5% y el 10%	

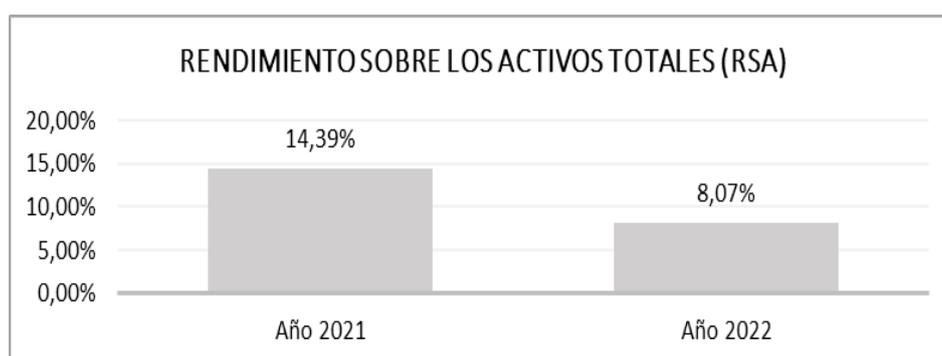


Interpretación

El margen de utilidad operativa muestra si la empresa es lucrativa o no, sin considerar su manera de financiarse. En el comercial se presentó una utilidad operativa del 9,52% en el año 2021 y 7,76% en el año 2022, en otras palabras, la empresa es lucrativa, ya que, se encuentra dentro del estándar de 5% y 10% del sector comercial evidenciando una adecuada gestión operativa por parte de los administradores. No obstante, se observa una disminución en el margen de utilidad operativa debido principalmente por el aumento de los costos y gastos.

Rendimiento sobre los Activos Totales (RSA)

RENDIMIENTO SOBRE LOS ACTIVOS TOTALES PERÍODO 2021-2022	
$RSA = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$	
Año 2021	Año 2022
$RSA = \frac{\$211.667,54}{\$1.470.495,04}$	$RSA = \frac{\$200.429,54}{\$2.483.955,50}$
RSA = 14,39%	RSA = 8,07%
Estándar. Mayor al 5% (más alto mejor)	

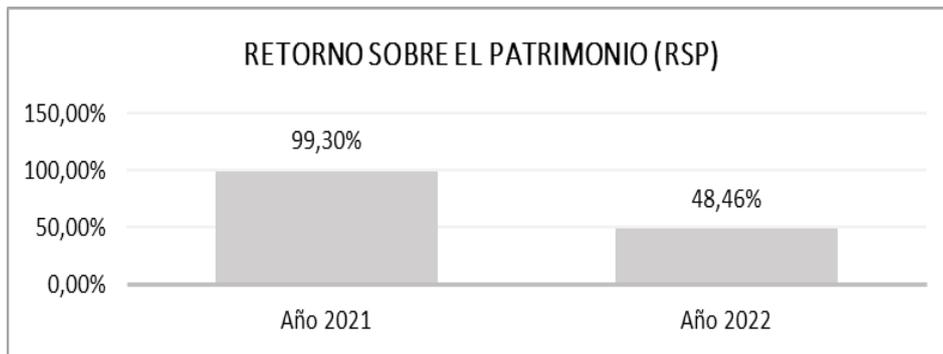


Interpretación

El rendimiento sobre los activos totales establece la capacidad que tienen los activos para producir utilidades, en este caso en el año 2021 la empresa generó 14,39% y 8,07% en el año 2022 mostrando que supera al estándar del 5% debido al excelente desempeño financiero del comercial que le otorgó una buena rentabilidad con los recursos disponibles, no obstante en el periodo 2022 se apreció una disminución, por ello, se tiene que implementar estrategias para mejorar la eficiencia y uso de los activos sacando provecho de la fuerte inversión en inventario incrementado su rotación mediante estrategias de marketing, premiar la fidelidad de los clientes y otras estrategias antes mencionadas.

Retorno sobre el Patrimonio (RSP)

RETORNO SOBRE EL PATRIMONIO PERÍODO 2021-2022	
$RSP = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$	
Año 2021	Año 2022
$RSP = \frac{\$211.667,54}{\$213.167,54}$	$RSP = \frac{\$200.429,54}{\$413.625,24}$
RSP = 99,30%	RSP = 48,46%
Estándar. Más alto mejor	



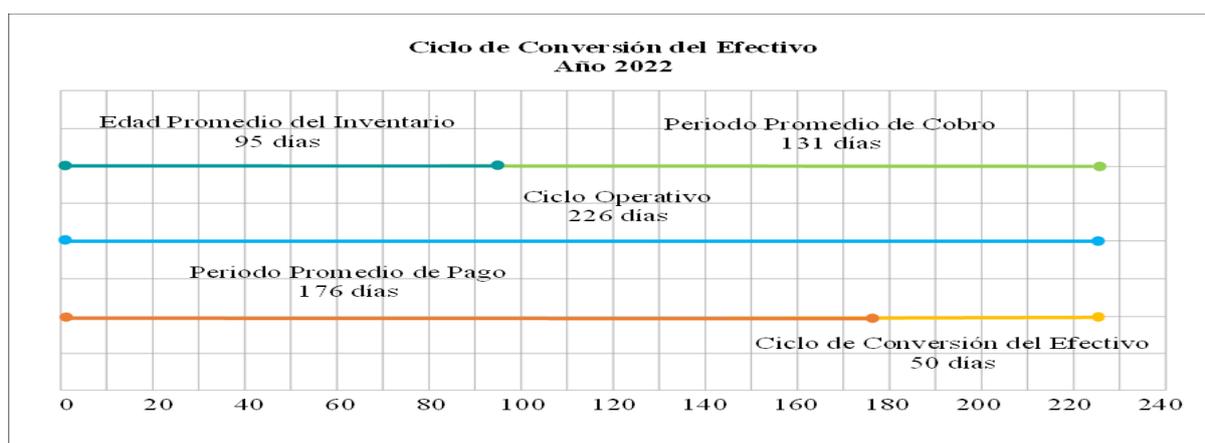
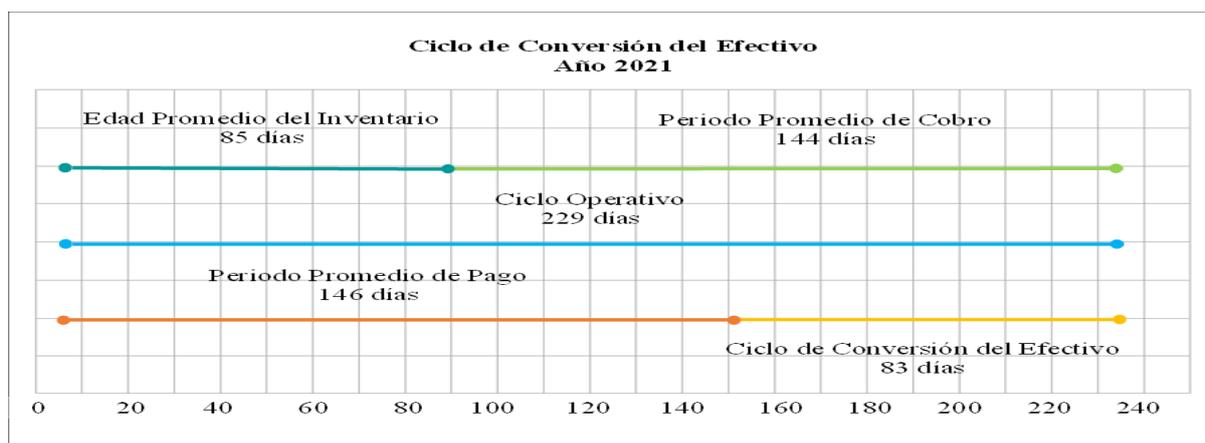
Interpretación

El retorno sobre el patrimonio permite conocer la rentabilidad que obtienen los socios por el monto invertido, en el caso del comercial para el año 2021 genero 99,30% de rendimiento sobre su inversión evidenciando una adecuado eficiencia en el uso de los recursos propios, mientras que en el año 2022 se presentó un descenso considerable al 48,46% en su rentabilidad, originado por un aumento en la inversión realizada por parte de los socios y una menor utilidad neta, para mitigar esta situación tiene que tomar medidas de control de egresos innecesarios e incrementar las ventas con el fin de generar una mayor utilidad.

EMPRESA COMERCIAL “AMAVILQUORS CIA LTDA”
CICLO DE CONVERSIÓN DEL EFECTIVO (CCE)
PERÍODOS 2021 – 2022

Denominación	Año 2021	Año 2022
Edad Promedio del Inventario	85	95
(+) Periodo Promedio de Cobro	144	131
(=) Ciclo Operativo	229	226
(-) Periodo Promedio de Pago	146	176
(=) Ciclo de Conversión del Efectivo	83	50

Línea del tiempo del Ciclo de Conversión del Efectivo año 2021-2022



Interpretación

El ciclo de conversión del efectivo muestra el número de días que necesita el comercial para producir nuevos flujos de efectivo, contando los días desde que se compra la mercadería hasta recuperar su inversión, considerando que el estándar establecido es entre más corto mejor. Aplicado en el comercial se obtiene como resultado que en el año 2021 la compañía tardó 83 días en convertir su inventario en efectivo, mientras que en el año 2022 lo hizo en 50 días, teniendo una mejora notable en la gestión del capital de trabajo debido a la disminución en el periodo promedio de cobro y el aumento en el periodo medio de pago que compensó el tiempo que tardó en rotar su inventario; no obstante, es importante agilizar la rotación de su inventario y limitar las ventas a crédito con el fin de tener una mayor eficiencia y liquidez.

EMPRESA COMERCIAL “AMAVILQUORS CIA LTDA”

ANÁLISIS DEL SISTEMA DUPONT

PERÍODO 2021-2022

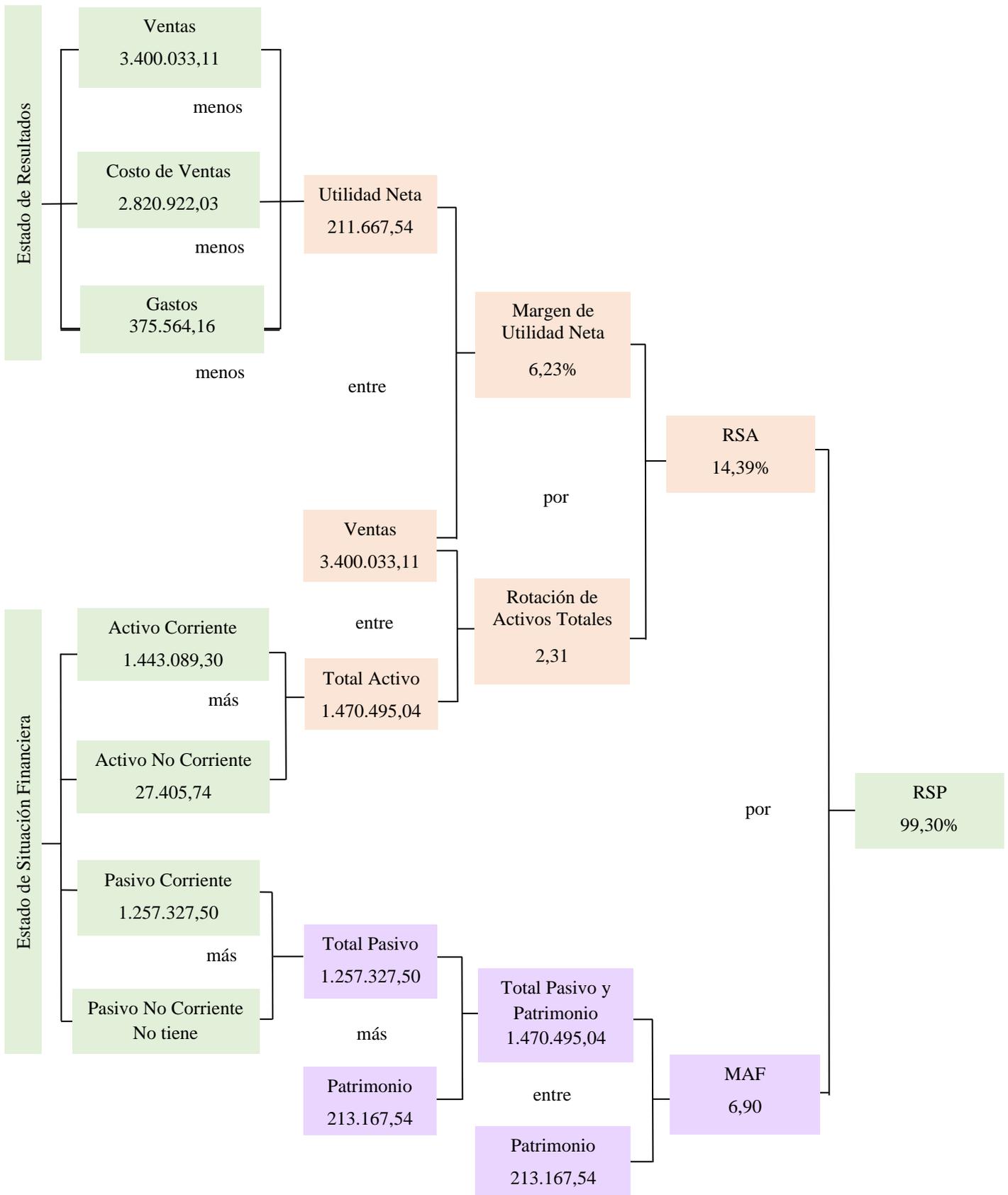
Rendimiento sobre los Activos Totales (RSA)			
Año 2021			
RSA = Margen de Utilidad Neta x Rotación Activos Totales			
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$	=	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$	x $\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$
$\frac{211.667,54}{1.470.495,04}$	=	$\frac{211.667,54}{3.400.033,11}$	x $\frac{3.400.033,11}{1.470.495,04}$
0,1439	=	0,0623	x 2,3122
14,39%	=	14,39%	

Rendimiento sobre el Patrimonio (RSP)					
Año 2021					
RSP = RSA x MAF					
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$	=	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$	x	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$	x $\frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}$
$\frac{211.667,54}{213.167,54}$	=	$\frac{211.667,54}{3.400.033,11}$	x	$\frac{3.400.033,11}{1.470.495,04}$	x $\frac{1.470.495,04}{213.167,54}$
0,9930	=	0,0623	x	2,3122	x 6,8983
99,30%	=	99,30%			

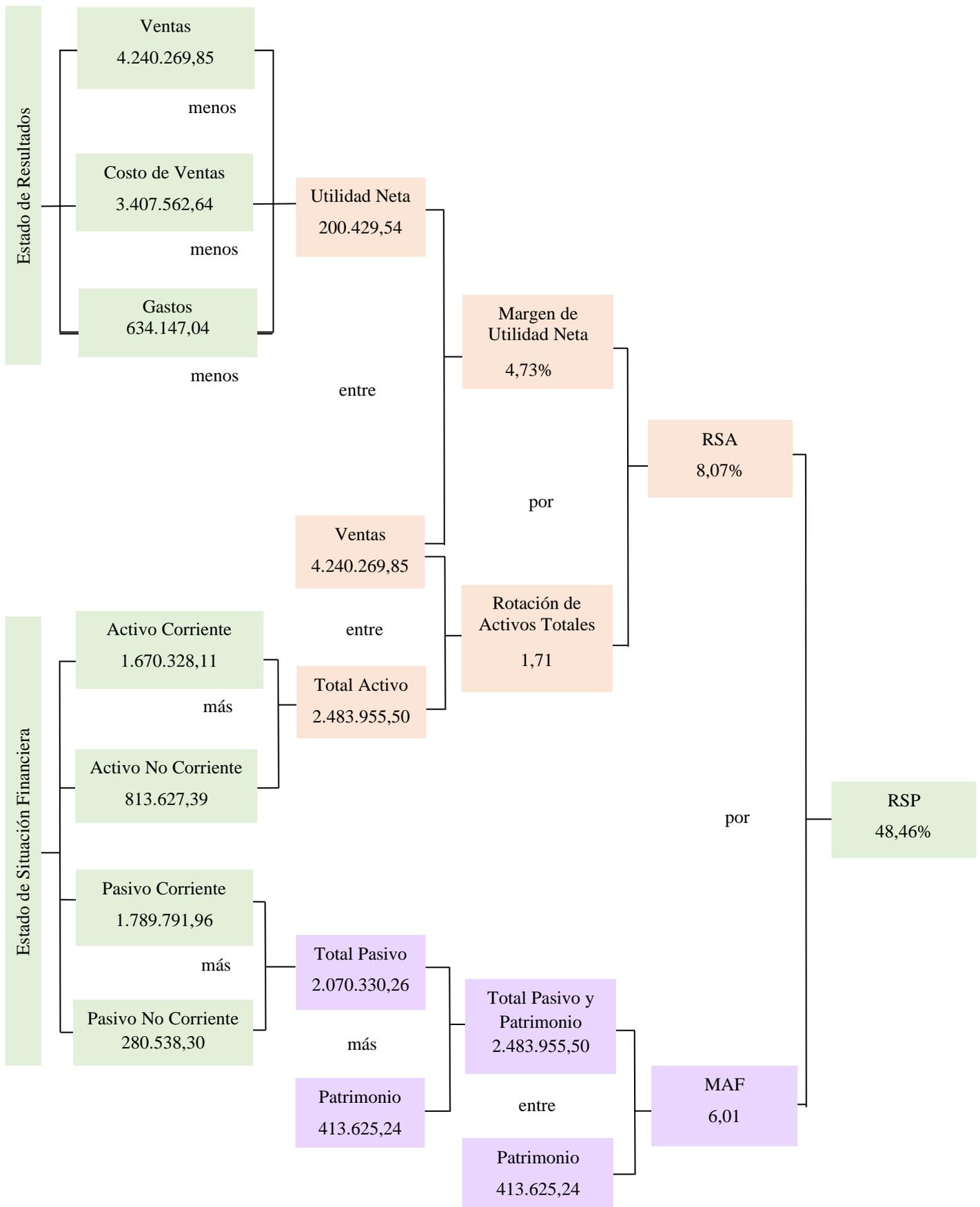
Rendimiento sobre los Activos Totales (RSA)			
Año 2022			
RSA = Margen de Utilidad Neta x Rotación Activos Totales			
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$	=	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$	x $\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$
$\frac{200.429,54}{2.483.955,50}$	=	$\frac{200.429,54}{4.240.269,85}$	x $\frac{4.240.269,85}{2.483.955,50}$
0,0807	=	0,0473	x 1,7071
8,07%	=	8,07%	

Rendimiento sobre el Patrimonio (RSP)					
Año 2022					
RSP = RSA x MAF					
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$	=	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$	x	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$	x $\frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}$
$\frac{200.429,54}{413.625,24}$	=	$\frac{200.429,54}{4.240.269,85}$	x	$\frac{4.240.269,85}{2.483.955,50}$	x $\frac{2.483.955,50}{413.625,24}$
0,4846	=	0,0473	x	1,7071	x 6,0053
48,46%	=	48,46%			

Representación gráfica del Sistema Dupont año 2021



Representación gráfica del Sistema Dupont año 2022



Interpretación

Tras la aplicación del Sistema Dupont en el comercial “Amavilquors” para el año 2021 se observó un margen de utilidad del 6,23% y una rotación de activos equivalente a 2,31 veces, valores que multiplicados resultaron en un rendimiento sobre los activos del 14,39% en el año 2021, lo cual es un valor positivo, que a su vez indica que la distribuidora mantiene un buen índice en cuanto al manejo de sus activos, índice que para el año 2022 se vio reducido debido a que su margen de utilidad paso a ser del 4,73% y su rotación de activos de 1,71 veces, lo que dio un rendimiento sobre activos del 8,07%, indicando que para el segundo periodo el comercial tuvo problemas para cubrir el valor de la inversión hecha a la adquisición de mercaderías, acción que se vio evidenciada en la disminución de la rotación de activos, por tanto, se recomienda mejorar la gestión de estos a fin de que se generen mayores ingresos con la finalidad de cubrir los costos y gastos incurridos de la actividad económica de la entidad; también, es necesario trabajar en las políticas referentes de cobro para aumentar la rentabilidad del periodo.

Por otra parte, su rendimiento sobre el patrimonio para el año 2021 es del 99,30% índice que es positivo demostrando que en este año la capacidad del comercial para generar rentabilidad en base a los recursos que usa para financiarse es elevado; este porcentaje para el año 2022 disminuye siendo así una rentabilidad sobre el patrimonio del 48,46%, lo que indica que el comercial ha tenido problemas para generar rentabilidad, debido al incremento del costo de mercadería, el nivel de endeudamiento y especialmente por el aumento de los gastos que limita la generación de beneficios, lo cual, se considera poco satisfactorio teniendo en cuenta los ingresos que obtiene.

Finalmente, el análisis del sistema Dupont en el comercial nos permite conocer su nivel de endeudamiento gracias al multiplicador de aplanamiento financiero para el año 2021 fue de \$6,90 y para el 2022 fue de \$6,01, si bien, la reducción de endeudamiento de un año para otro no es tan significativa, evidencia que el comercial tuvo que recurrir a un mayor índice de financiamiento con terceros para el financiar sus actividades y cubrir los gastos operativos.

EMPRESA COMERCIAL “AMAVILQUORS CIA LTDA”
VALOR ECONÓMICO AGREGADO (EVA)
PERÍODOS 2021-2022

Costo de Capital					
$C. K. = \left(\frac{\text{Finan. Interno}}{\text{Total de Finan.}} \right) \times \text{costo oportunidad} + \left(\frac{\text{Finan. Externo}}{\text{Total de Finan.}} \right) \times \text{Tasa de interés}$					
Año 2021					
C.K.=	213.167,54	x	5,91%*	+	1.257.327,50
	1.470.495,04			x	10,63%*
C.K.=	0,144963114	x	5,91%	+	0,855036886
C.K.=	0,86%			+	9,09%
C.K.=	9,95%				
*	Tasa Activa Referencial Comercial Productivo PYMES del Banco Central del Ecuador año 2021				
*	Tasa Pasiva Referencial del Banco Central del Ecuador año 2021				

Valor Contable del Activo	
Valor Contable del Activo = Total Activo - (Dep. + Amort. + Finan. Automática)	
Año 2021	
V.C.A. =	1.470.495,04 - (-2.086,11 + 0,00 + 1.257.327,50)
V.C.A. =	1.470.495,04 - (1.255.241,39)
V.C.A. =	215.253,65

UAIDI	
UAIDI = Utilidad Neta + (Gastos Financieros – Utilidad Extraordinaria)	
Año 2021	
UAIDI=	211.667,54 + (499,15 - 0,00)
UAIDI=	211.667,54 + 499,15
UAIDI=	212.166,69

EVA por la Utilidad Generada	
EVA= UAIDI – (Valor Contable del Activo x Costo del Capital)	
Año 2021	
EVA=	212.166,69 - (215.253,65 x 9,95%)
EVA=	212.166,69 - 21.408,64
EVA=	190.758,05

Costo de Capital					
$C. K. = \left(\frac{\text{Finan. Interno}}{\text{Total de Finan.}} \right) \times \text{costo oportunidad} + \left(\frac{\text{Finan. Externo}}{\text{Total de Finan.}} \right) \times \text{Tasa de interés}$					
Año 2022					
C.K.=	413.625,24	x	6,35%*	+	2.070.330,26
	2.483.955,50			x	10,23%*
C.K.=	0,16651878	x	6,35%	+	0,83348122
C.K.=	1,06%			+	8,53%
C.K.=	9,58%				
*	Tasa Activa Referencial Comercial Productivo PYMES del Banco Central del Ecuador año 2022				
*	Tasa Pasiva Referencial del Banco Central del Ecuador año 2022				

Valor Contable del Activo
Valor Contable del Activo = Total Activo - (Dep. + Amort. + Finan. Automática)
Año 2022
V.C.A. = 2.483.955,50 - (-26.305,41 + 0,00 + 1.789.791,96)
V.C.A. = 2.483.955,50 - (1.763.486,55)
V.C.A. = 720.468,95

UAIDI
UAIDI = Utilidad Neta + (Gastos Financieros – Utilidad Extraordinaria)
Año 2022
UAIDI = 200.429,54 + (13.745,98 - 0,00)
UAIDI = 200.429,54 +13.745,98
UAIDI = 214.175,52

EVA por la Utilidad Generada
EVA= UAIDI – (Valor Contable del Activo x Costo del Capital)
Año 2022
EVA = 214.175,52 - (720.468,95 x 9,58%)
EVA = 214.175,52 - 69.049,08
EVA = 145.126,44

Interpretación

El Valor Económico Agregado denominado como EVA es aquel instrumento que permite medir la riqueza del comercial tras asumir el costo de capital incurrido en el periodo, para el año 2021 se obtuvo un Valor Económico Agregado de \$190.758.05, al ser un valor positivo representa una ganancia en relación al capital invertido, es decir, el rendimiento que se obtuvo de los activos fue superior al costo del capital invertido indicando que la empresa tiene una utilidad rentable, para el año 2022 su Valor Económico Agregado fue de \$145.126.44, que si bien es un valor positivo, en relación al periodo anterior se nota una disminución considerable, por ello, es un índice a tener en cuenta ya que si continua disminuyendo puede afectar a la estabilidad financiera del comercial afectando su capacidad para recuperar el capital invertido.

En este sentido, se recomienda implementar estrategias relacionadas a la venta de su mercadería como descuentos o promociones con la finalidad de incrementar sus ingresos y optimizar de los costos y gastos para generar una mejor rentabilidad que compense la inversión realizada.

INFORME DEL ANÁLISIS FINANCIERO



ESTADOS FINANCIEROS ANALIZADOS

- ✓ Estado de Situación Financiera.
- ✓ Estado de Resultados.

PERÍODOS ANALIZADOS

2021-2022

ANALISTA

Erika Katherine Retete Yaguachi

Loja- Ecuador

2024

Loja, 29 de febrero de 2024

Sr.

Daniel Amable Vivanco Obando.

**GERENTE DE LA COMPAÑÍA DE RESPONSABILIDAD LIMITADA
“AMAVILQUORS CIA LTDA”**

Ciudad. –

De mi consideración:

Me dirijo a usted por medio del presente con el propósito de presentar los resultados obtenidos de la aplicación del Análisis Financiero a la Empresa Comercial AMAVILQUORS CIA LTDA de la Ciudad de Loja, Periodos 2021-2022, con el propósito de dar a conocer la situación económica y financiera de la entidad, considerando que el informe financiero proporcionado, puede contribuir al mejoramiento de las actividades financieras-económicas que permitan alcanzar de los objetivos de la empresa.

El análisis financiero se elaboró en cumplimiento al Trabajo de Integración Curricular, previo a la obtención del título de Licenciada en Contabilidad y Auditoría en la Universidad Nacional de Loja. Por lo expuesto anteriormente me permito poner en consideración los resultados obtenidos.

Atentamente,



Erika Katherine Retete Yaguachi

C.I: 075053621

ANALISTA

**INFORME DEL ANÁLISIS FINANCIERO A LA EMPRESA COMERCIAL
AMAVILQUORS CIA LTDA DE LA CIUDAD DE LOJA
PERIODOS 2021-2022**

Antecedentes

La ciudad de Loja se caracteriza por el dinamismo de su actividad comercial que ha contribuido a su desarrollo económico y social, mediante la generación de empleo, incentivando la inversión y ofreciendo productos y servicios que satisfacen las demandas de la comunidad Lojaña. Dentro de este contexto, la familia Vivanco vio una oportunidad de negocio en el sector de los productos de primera necesidad, sin embargo, al enfrentarse a un mercado altamente saturado de empresas similares, opto por cambiar su oferta y en el año 1998 se introdujo en la venta de bebidas alcohólicas.

Después de 20 años de trayectoria y consolidación en el mercado local, el 23 de julio del año 2018 “Amavilquors” se constituyó legalmente como una Compañía de Responsabilidad Limitada, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón y aprobada por la Superintendencia de Compañías en la misma fecha con RUC 119178857100, cuya actividad económica registrada es la venta al por mayor de bebidas alcohólicas, incluyendo el envasado de vino a granel sin transformación; ubicada en la calle José Antonio Eguiguren, intersección con la avenida Universitaria, tras del Hotel Podocarpus.

Objetivos del Informe

- ✓ Presentar los resultados obtenidos al aplicar y comparar los diferentes métodos de análisis de la situación financiera y económica de la empresa, haciendo énfasis en los aspectos más significativos.
- ✓ Emitir conclusiones y recomendaciones que orienten la toma de decisiones para optimizar la gestión de los recursos e incrementar la utilidad.

Alcance del Análisis Aplicado

- ✓ Análisis vertical y horizontal de la estructura financiera y económica período 2021-2022.
- ✓ Indicadores financieros de liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad, aplicación del sistema Dupont y Valor Económico Agregado (EVA).
- ✓ Conclusiones y recomendaciones del análisis financiero.

Fuentes de Información

- ✓ Estado de Situación Financiera período 2021 y 2022.
- ✓ Estado de Resultados período 2021 y 2022.

Estado de Situación Financiera 2020-2021



En el año 2021, el activo corriente representó el 98,14% del total del activo, mientras que el activo no corriente solo el 1,86%, evidenciando que la empresa tiene una alta liquidez, es decir, una gran capacidad para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo con sus recursos disponibles; dentro del activo corriente, las cuentas más relevantes fueron las cuentas y documentos por cobrar comerciales corrientes y los inventarios, esto significa que la empresa tiene una gran proporción de sus ventas a crédito y una elevada inversión en existencias; por su parte, en el activo no corriente la subcuenta de vehículos, equipos de transporte y caminero móvil es la más significativa, ya que, son necesarios para realizar la entrega de la mercadería. En el año 2022, el activo corriente disminuyó a un 67,24% del total del activo, mientras que el activo no corriente aumentó a un 32,76% lo que muestra que la empresa redujo su liquidez y aumentó su inversión en activos fijos o de largo plazo; las cuentas más relevantes del activo corriente siguen siendo las cuentas y documentos por cobrar comerciales corrientes y los inventarios. Sin embargo, se observa una disminución en la proporción de las ventas a crédito y un aumento en la proporción de las existencias; en el activo no corriente, las cuentas más relevantes son otras cuentas por cobrar a Terracorp, Sociedad CHV&V y a la propia empresa comercial, indicando que tiene una gran cantidad de créditos otorgados a otras entidades relacionadas.

Al comparar los años 2021 y 2022, se puede observar que la empresa tuvo un cambio significativo en su composición de activos: en el año 2021 la entidad se caracteriza por tener una mayor proporción de activos corrientes, lo que da una ventaja competitiva en el mercado al contar con liquidez y capacidad de pago; mientras que en el año 2022, optó por incrementar

sus activos no corrientes, que representan una inversión realizada con miras a un crecimiento futuro y la diversificación de su negocio; dentro de los activos corrientes, se destacan las partidas de cobros comerciales e inventarios, indicando el dinamismo de sus operaciones; en cuanto a los activos no corrientes, se resaltan los créditos a otras empresas relacionadas, lo que generará beneficios al saldar las cuentas, pero también representa un riesgo para su liquidez, ya que son recursos que estarán disponibles a largo plazo.

Por su parte, el pasivo asciende de \$ 1.257.327,50 en el año 2021 a \$2.070.330,26 en el año 2022, compuesto por el pasivo corriente que en el año 2021 representó el 85,50% del total del pasivo y patrimonio, mientras que el pasivo no corriente fue nulo, demostrando que tiene una alta exigibilidad, es decir, tiene una gran proporción de obligaciones en el corto plazo; dentro del pasivo corriente, la cuenta más considerable es proveedores no relacionados, lo que significa que tiene una gran dependencia de sus proveedores. Para el periodo 2022, el pasivo corriente disminuyó a un 72,05% del total del pasivo y patrimonio, mientras que el pasivo no corriente aumentó a un 11,29% por cuanto la empresa redujo sus obligaciones a corto plazo, pero aumentó su endeudamiento a largo plazo. Las cuentas más relevantes en el pasivo corriente siguieron siendo proveedores no relacionados, no obstante, se observa una leve disminución en la proporción de esta cuenta; en cuanto al pasivo no corriente, la cuenta más notable es un préstamo al Banco de Loja con un valor de \$280.463,37 lo que muestra que la empresa contrajo un crédito bancario significativo para financiar sus inversiones. Por tanto, el comercial experimentó un aumento del pasivo total de \$813.002,76, evidenciando que ha incrementado sus obligaciones financieras, debido principalmente al préstamo bancario en el año 2022 y a pesar de que el pasivo corriente disminuyó, la empresa continúa dependiendo en gran medida de sus proveedores no relacionados, lo que limita su flexibilidad operativa.

Finalmente, en el año 2021, el patrimonio representó el 14,50% del total del pasivo y patrimonio, lo que evidencia que tiene una baja solvencia o capacidad para hacer frente a sus obligaciones con sus recursos propios, la cuenta más significativa es utilidad del ejercicio, ya que la empresa generó una alta rentabilidad en este período. En cuanto al año 2022, el patrimonio aumentó a un 16,65% del total del pasivo y patrimonio, debido a que la empresa mantuvo una alta rentabilidad en el período y que además acumuló utilidades de períodos anteriores que no fueron repartidas entre los socios, lo que demuestra que mejoró su solvencia o capacidad para hacer frente a sus obligaciones con sus recursos propios; siendo la cuenta más notable la utilidad no distribuida de ejercicios anteriores, seguida de la cuenta de utilidad del ejercicio.

Activo Corriente

La empresa comercial “Amaviliquors” para el año 2021 presenta un activo corriente con un valor de \$ 1.443.089,30 equivalente al 100%, donde se observa que al dedicarse a la compra y venta de bebidas alcohólicas y envasado de vino a granel sin transformación, la cuenta con mayor participación en cuentas y documentos por cobrar corrientes es inventarios con un monto de \$660.439,66 y un porcentaje del 45,77% conformado por mercadería que grava el 12% y 0% de IVA, lo que implica un riesgo de deterioro o daño del inventario, ya sea por el vencimiento de la fecha de consumo preferente o por la falta de un espacio adecuado de almacenamiento, lo que puede generar pérdidas.

La segunda cuenta más significativa fue cuentas y documentos por cobrar comerciales corrientes, con un valor de \$583.301,89 y una participación del 40,42%, mostrando que el comercial tiene una amplia cartera de clientes a los que les otorga crédito, los cuales son concedidos con previa autorización del Gerente que de acuerdo a su criterio son clientes de confianza, cuyo plazo de pago supero los 30 a 60 días recomendados, como consecuencia se generó un monto elevado en las cuentas pendientes de cobro; por cuanto, es necesario prestar especial atención a este rubro, ya que, el éxito de mejorarlo depende de la gestión de la empresa al establecer políticas de crédito, cobro y morosidad efectivas, a través de un escrito para darle formalidad, asimismo, adoptar estrategias que permitan recuperar su cartera otorgando facilidades de pago y emitiendo confirmaciones de saldo pendiente de manera regular.

La cuenta efectivo y equivalentes del efectivo representa el 6,75% con un monto de \$97.382,86, debido a que la forma de pago más frecuente es en efectivo, esta cuenta fue necesario analizarla por el exceso de dinero en caja general del 4,11% en relación a bancos que representa apenas el 2,64%, presentado un potencial riesgo de sufrir extravíos o robos del efectivo, lo más conveniente y recomendable es depositar el valor recaudado de caja el mismo día, para proteger el efectivo y dejar cierta cantidad que permita cubrir los gastos propios de caja.

Por su parte, en el año 2022 el activo corriente aumento a \$1.670.328,11 equivalente al 100% dentro del activo corriente, cuya cuenta con mayor participación fue nuevamente inventarios con un valor de \$890.316,14 y una proporción del 53,30%, evidenciando que la empresa tuvo un incremento en su inventario originado por una mayor demanda, no obstante, este aumento conlleva a un mayor riesgo de vencimiento o daño, por lo que, es conveniente buscar estrategias para acelerar la rotación de los inventarios, como ofrecer promociones,

rebajas o descuentos; y mantener las bodegas en óptimas condiciones para almacenar de manera adecuada la mercadería.

Otra cuenta considerable en este periodo son las cuentas y documentos por cobrar comerciales corriente, con un valor de \$577.759,91 y una proporción del 34,59% que en comparación al año 2021 disminuyó por la limitación en el otorgamiento de crédito y una mejora en la gestión de cobranzas; aun así, sigue siendo elevado por lo que es indispensable implementar políticas de crédito y estrategias para recuperar la cartera vencida como se mencionó anteriormente.

Por último, el efectivo y equivalentes del efectivo presenta una estructura financiera del 8,96% con un importe de \$149.584,07 conformado por caja general y bancos, en donde se aprecia que a diferencia del periodo 2021 en el periodo 2022 la subcuenta con mayor movimiento es bancos con el 6,07% y un valor de \$101.307,58 resultado de la utilización de las instituciones financieras para salvaguardar el efectivo del comercial.

Activo No Corriente

El Activo no Corriente en el año 2021 está compuesto únicamente por propiedad planta y equipo, que asciende a \$27.405,74 y representa el 100% donde la cuenta con mayor movimiento es vehículos, equipos de transporte y caminero móvil con el 80,96% equivalente al importe de \$ 22.186,60 ya que son esenciales para el suministro de bebidas alcohólicas a los clientes de forma eficiente, segura y rápida, cumpliendo con los estándares de calidad.

Por su parte, el activo no corriente en el periodo 2022 aumentó significativamente hasta alcanzar \$813.627,39, indicando un crecimiento considerable en comparación con el periodo 2021, sin embargo, la composición cambió drásticamente, ya que surgió la cuenta otras cuentas por cobrar que se disparó a \$655.503,53 con el 80,57% siendo las cuentas por cobrar a Terracorp y a sí misma las más relevantes que sumaron \$307.900,00 y \$346.965,13 correspondiendo al 37,84% y 42,64% respectivamente, lo que significa que tiene una gran cantidad de dinero pendiente por recibir y que espera recuperar en el largo plazo. Por su parte, la propiedad planta y equipo disminuyó al 19,19%, con un valor de \$156.123,86 cuya subcuenta con el movimiento más alto siguen siendo los vehículos, equipos de transporte y caminero móvil que incrementó a \$160.823,65 y representa el 19,77% del activo no corriente antes de las depreciaciones con una diferencia de \$138.637,05 con el periodo 2021, debido a que necesita invertir de manera considerable para el transporte de la mercadería.

Pasivo Corriente

Las obligaciones y compromisos a corto plazo ascendieron de \$1.257.327,50 en el año 2021 a \$1.789.791,96 en el año 2022, evidenciando un incremento considerable en sus deudas en el último año, cuya cuenta con mayor relevancia es cuentas y documentos por pagar corrientes que representa el 89,50% en el año 2021 y el 91,79% en el año 2022 indicando que la empresa tiene una alta dependencia de sus proveedores especialmente con los proveedores no relacionados, lo cual es perjudicial porque compromete su liquidez y solvencia, por ello, es fundamental que acelere el cobro de sus cuentas, atraiga nuevos clientes para incrementar sus ventas y establecer condiciones de pago favorables considerando el tiempo que le toma generar nuevos flujos de efectivo.

Pasivo No Corriente

Las obligaciones financieras con un vencimiento superior a un año en el periodo 2021 fueron nulas, ya que, en ese periodo la empresa financio sus activos con recursos propios y con deudas a corto plazo, demostrando que buena solvencia financiera a pesar del elevado monto de los pasivos corrientes. Por su parte, en el año 2022, el pasivo no corriente aumento a \$280.463,37 con un porcentaje del 99,97% originado por la obtención de un préstamo en el Banco de Loja con la finalidad de financiar las actividades propias del comercial para expandir su mercado como la adquisición de mercadería e inversión en maquinaria, equipo e instalaciones; el hecho de que el pasivo no corriente haya presentado un incremento considerable de un periodo a otro señala que tiene una estructura financiera demasiada apalancada, por lo cual, es aconsejable llevar un registro de las fechas de vencimiento de los montos de las obligaciones y pagarlas en el plazo establecido para evitar intereses por morosidad que afecte la rentabilidad del negocio, asimismo, se debe procurar cobrar oportunamente a los clientes para cubrir parte de las deudas y mantener un flujo de efectivo adecuado.

Patrimonio

En el año 2021 el patrimonio tuvo un importe de \$213.167,54 que representa el 14,50% de la estructura financiera, mientras que en el año 2022 el patrimonio asciende a un valor de \$413.625,24 equivalente al 16,65% de la estructura financiera debido principalmente por el aumento del rubro de resultados, el cual, es la cuenta con mayor relevancia en ambos periodos y representa las ganancias que obtuvo la empresa por su actividad económica; siendo la subcuenta más relevante la utilidad del ejercicio y la utilidad no distribuida de ejercicios

anteriores; en este sentido para el periodo 2021 la empresa tuvo una utilidad del ejercicio de \$211.667,54 correspondiente al 99,30 % del patrimonio indicando que el comercial es muy rentable, ya que los ingresos superaron a los costos y gastos incurridos para su funcionamiento.

Por su parte, para el año 2022 los resultados representan el 99,64% del patrimonio, siendo las utilidades no distribuidas de ejercicios anteriores la más significativo con el 51,18% indicando que la empresa ha retenido gran parte de sus ganancias para reinvertirlas en el negocio y para hacer frente a posibles contingencias, seguida por la cuenta de utilidades del ejercicio con el 48,46% del patrimonio mostrando una disminución del desempeño financiero en el último año, sin embargo, ha logrado un alto retorno sobre el capital invertido.

Estado de Resultado 2020-2021



La empresa logró incrementar sus ingresos en un 24,47% entre el año 2021 y el año 2022, lo cual refleja un crecimiento significativo de las ventas y una mayor participación en el mercado, este resultado se debe a una mayor demanda de los consumidores y una mejor estrategia de marketing. Sin embargo, el costo de ventas también aumentó en un 20,80%, debido a los costos asociados a la comercialización y distribución de las bebidas alcohólicas, en especial de la mercadería que grava el IVA 12%.

Igualmente, la cuenta gastos se incrementó en un 68,85% en el mismo período, siendo la subcuenta otros gastos la más relevante. En consecuencia, el aumento de los ingresos no fue suficiente para compensar el aumento proporcionalmente mayor de los costos y los gastos, lo que provocó una disminución de la utilidad del ejercicio en un 5,31%.

Ingresos de Actividades Ordinarias

La empresa ha experimentado un crecimiento significativo en sus ingresos de actividades ordinarias, que se han incrementado en un 24,71% entre el año 2021 y el año 2022 ya que la empresa ha generado \$840.236,74. El principal componente de los ingresos de actividades ordinarias son las ventas tarifa 12% que representan un crecimiento del 24,71%,

con una variación absoluta de \$840.016,06 y una razón de 1,25, lo que indica que ha vendido más productos con un impuesto del 12% en el último año, debido a una mayor demanda.

Las ventas tarifa 0% han tenido un aumento aún mayor, del 45,05%, con una variación absoluta de \$ 220,68 y una razón de 1,45, ya que vendió más productos exentos de impuestos en el último año, gracias a una mayor preferencia de los consumidores por estos productos, aunque su relevancia es muy baja en comparación con las ventas que gravan IVA.

Ingresos Financieros y Otros No Operacionales

Los ingresos financieros y otros no operacionales muestra una disminución significativa del 76,98% entre el año 2021 y el año 2022, lo que indica una menor rentabilidad de las actividades no relacionadas con el giro principal del negocio, esta caída se debe principalmente a la reducción de los otros ingresos varios, que pasaron de \$8.115,95 a \$1.019,98, lo que representa una variación relativa negativa del 87,43%.

Por otro lado, se observa un aumento de los intereses ganados, que se incrementaron en un 213,06%, pasando de \$4,67 a \$14,62 indicando que obtuvo mayores rendimientos por sus inversiones financieras, lo que es un indicador de una mejora en la gestión de ingresos, sin embargo, el monto de los intereses es muy bajo.

Los sobrantes de caja y los otros descuentos son partidas que no tienen un efecto significativo en los ingresos financieros y otros no operacionales, ya que sus valores son muy pequeños; los sobrantes de caja corresponden a los excedentes de efectivo que se generan al final del día y que se depositan en una cuenta bancaria; y, otros descuentos son las rebajas o bonificaciones que recibe por parte de los proveedores.

Costo de Ventas

El costo de ventas total se incrementó en un 20,80% entre los años 2021 y 2022, lo que equivale a un aumento de \$586.640,61, este incremento se explica principalmente por el mayor costo de ventas de los productos gravados con el 12% de IVA, que representan la mayor parte de las ventas de la empresa. El costo de estos productos se elevó en un 20,79%, pasando de \$2.820.521,16 en el año 2021 a \$3.406.930,94 en el año 2022, esto significa que la empresa vendió más productos sujetos a carga tributaria para la empresa y para los consumidores. Por otro lado, el costo de ventas de los productos exentos de IVA también aumentó, pero en una proporción menor; el costo de estos productos se elevó en un 57,58%, pasando de \$400,87 a

\$631,70. Sin embargo, su participación en el costo total es muy baja y no tiene un impacto significativo en el resultado.

Gastos

Los gastos totales de la empresa aumentaron en un 68,85% entre el año 2021 y el año 2022, lo que significa que la empresa incurrió en más costos para realizar su actividad económica, este incremento se debe principalmente a dos factores: el aumento de los gastos por depreciación y el aumento de los aportes a la seguridad social.

Los gastos por depreciación se dispararon en un 1060,98%, ya que, adquirió en el último año equipos de alarmas y seguridad; muebles y enseres; equipos de frío; sobre todo invirtió un fuerte monto en vehículos y en equipos de computación, evidenciando que la empresa está invirtiendo en mejorar su capacidad y su eficiencia operativa. Sin embargo, implica una mayor salida de efectivo en el corto plazo.

Los aportes a la seguridad social se incrementaron en un 201,30% por el aumento en los gastos operativos y administrativos, ya que, la entidad está creciendo y mejorando las condiciones laborales de su personal, lo que tiene un impacto positivo en la motivación, el desempeño y la fidelidad de los empleados. No obstante, también representa un mayor gasto fijo. Asimismo, los gastos relacionados con el personal (sueldos, salarios; beneficios sociales e indemnizaciones) también aumentaron significativamente, en un 82,71% y un 75,65%, respectivamente, presentando ventajas y desventajas según lo antes mencionado.

Por su parte, los honorarios profesionales y dietas se elevaron en un 108,76% debido a que la empresa contrató servicios externos de asesoría con el objeto de mejorar su gestión. Finalmente, se observa que los otros gastos se incrementaron en un 38,64%, lo que abarca una variedad de conceptos como promoción y publicidad, gasto de combustibles y lubricantes, entre otros, los cuales son necesarios para expandir su mercado y distribuir sus productos.

Utilidad del Ejercicio

Los ingresos de la empresa comercial de bebidas alcohólicas aumentaron en un 24,47% entre el año 2021 y el año 2022. Sin embargo, los costos y gastos también aumentaron en un 26,44% en el mismo período, lo que implica un mayor consumo de recursos. Como resultado, la utilidad del ejercicio disminuyó en un 5,31%, lo que significa que la empresa generó menos beneficios, para mejorar la utilidad del ejercicio, la empresa debe buscar estrategias para reducirlos los egresos sin afectar la calidad y el servicio al cliente.

Aplicación de Indicadores Financieros

EMPRESA COMERCIAL AMAVILQUORS CIA LTDA				
RESUMEN DE INDICADORES FINANCIEROS				
2021-2022				
Resultados				Estándar
Indicador	Año 2021	Año 2022		
Indicadores de Liquidez	Razón Corriente	\$1,15	\$0,93	Entre \$1,00 a \$2,00
	Prueba Ácida	\$0,62	\$0,44	Entre \$0,50 a \$1,00
	Capital Neto de Trabajo	\$185.761,80	-\$119.463,85	Valor positivo
Indicadores de Actividad	Rotación de Inventarios	4,27 veces	3,83 veces	De 6 a 12 veces
	Edad Promedio de Inventarios	85 días	95 días	30 días
	Rotación de Cuentas por Cobrar	2,53 veces	2,79 veces	De 6 a 12 veces
	Período Promedio de Cobro	144 días	131 días	30 días
	Rotación de Cuentas por Pagar	2,51 veces	2,07 veces	De 6 a 12 veces
	Período Promedio de Pago	146 días	176 días	De 30 a 60 días
	Rotación de Activos Totales	2,31 veces	1,71 veces	Mayor a 1, a mayor rotación, más eficiencia.
	Impacto de la Carga Financiera	0,01%	0,32%	Menor al 10%
Indicadores de Endeudamiento	Nivel de Endeudamiento	85,50%	83,35%	Menor 50%
	Endeudamiento Financiero	0,05%	6,66%	Ideal al 10%
	Endeudamiento Patrimonial	\$5,90	\$5,01	Menor a \$0,50
	Apalancamiento	\$6,90	\$6,01	Menor o igual a \$1,00
	Concentración de los Pasivos a Corto Plazo	100%	86%	Menor al 50%
Indicadores de Rentabilidad	Margen de Utilidad Bruta	17,03%	19,64%	Entre el 20% y 30%
	Margen de Utilidad Neta	6,23%	4,73%	Entre el 2% y 3%
	Margen de Utilidad Operativa	9,52%	7,76%	Entre el 5% y el 10%
	Rendimiento sobre los Activos Totales (RSA)	14,39%	8,07%	Mayor al 5%
	Retorno sobre el Patrimonio (RSP)	99,30%	48,46%	Más alto mejor

A continuación, se presentan los indicadores más significativos en cuanto a la aplicación de los indicadores financieros:

Indicadores de Liquidez

Razón Corriente

El indicador de razón corriente aplicado en la empresa comercial “Amavilquors” dio como resultado para el año 2021 una liquidez de \$1,15, lo que implica que, por cada dólar de pasivo corriente, cuenta con \$1,15 de activo corriente para respaldar sus obligaciones a corto

plazo, este valor se sitúa dentro del intervalo recomendado, lo que demuestra que logró un nivel aceptable de liquidez.

Sin embargo, en el año 2022, la razón corriente se redujo a \$0,93, lo que significa que la empresa solo dispone de \$0,93 de activo corriente por cada dólar de pasivo corriente, este valor se encuentra por debajo del rango óptimo de entre \$1,00 y \$2,00 lo que refleja una decaída en su solvencia y la eficiencia en el manejo del capital de trabajo. Por tanto, la empresa debe adoptar estrategias que le permitan optimizar su gestión del capital de trabajo, como, por ejemplo: negociar mejores plazos de pago con sus proveedores y agilizar el cobro de sus cuentas por cobrar, aunque forman parte del activo corriente son cuentas pendientes de cobro.

Prueba Ácida

El indicador de prueba ácida mide la capacidad de una empresa para pagar sus obligaciones a corto plazo con sus activos más líquidos, excluyendo el inventario. Un valor entre \$0,50 a \$1,00 indica que tiene suficientes recursos para cubrir sus deudas sin depender de la venta de sus existencias. En este caso, se observa que la prueba ácida ha disminuido de \$0,62 en el año 2021 a \$0,44 en el año 2022, lo que significa que la empresa ha perdido liquidez y solvencia, esto se debe al aumento del endeudamiento. El valor actual de la prueba ácida está por debajo del estándar recomendado, evidenciando que tiene dificultades para cumplir con sus compromisos financieros a corto plazo y que depende en gran medida de la rotación de su inventario, por lo cual, se recomienda tomar medidas para mejorar su situación financiera, tales como reducir su nivel de endeudamiento, acelerar el cobro de sus clientes y optimizar la gestión de su inventario.

Indicadores de Actividad

Rotación de Inventarios

El indicador financiero de rotación de inventarios mide el número de veces que se renueva el inventario en un período determinado. En este caso, se aprecia que la rotación de inventarios ha disminuido de 4,27 veces en el año 2021 a 3,83 veces en el año 2022, lo que significa que la empresa ha tardado más tiempo en vender sus productos, este resultado es inferior al estándar deseable, que se sitúa entre 6 y 12 veces; expresado en días son 85 días en el año 2021 a 95 días en el año 2022 indicando que ha tardado más tiempo en vender sus productos y que ha tenido un exceso de inventario que le ha generado costos de almacenamiento y riesgos de pérdida, lo cual es negativo para la rentabilidad y la solvencia de

la empresa, ya que reduce su capacidad de generar ingresos y de pagar sus obligaciones a corto plazo.

Por lo que se recomienda mejorar las estrategias de ventas para aumentar la rotación de inventarios y generar más ingresos; también se debe controlar el nivel de existencias en inventarios, verificando las fechas de consumo preferente, aunque las bebidas alcohólicas no se vencen, pueden perder algunas propiedades como el sabor, el color o la textura con el paso del tiempo; además, se debe realizar un estudio previo de la demanda de los clientes y el stock disponible antes de adquirir más mercadería, para evitar el exceso de inventario.

Rotación de Cuentas por Cobrar

El indicador financiero de rotación de cuentas por cobrar y periodo promedio de cobro miden el número de veces y días que se recupera el saldo promedio de las cuentas por cobrar en un período determinado, generalmente un año, reflejando la eficiencia con la que la empresa gestiona el crédito que otorga a sus clientes y la rapidez con la que cobra sus facturas. Aplicado en el comercial, se aprecia que ha aumentado ligeramente de 2,53 veces en el año 2021 a 2,79 veces en el año 2022; en tiempo, tarda 144 días en el primer año, lo que significa que la empresa tardó casi cinco meses en cobrar sus ventas a crédito; a pesar que, en el segundo periodo, redujo a 131 días mostrando una mejora de la gestión de cobros y una disminución del riesgo crediticio, sigue muy por debajo del estándar deseable de 6 a 12 veces y muy elevado al estándar de 30 días, lo que muestra que la empresa tarda mucho tiempo en cobrar sus cuentas, limitando su capacidad de financiar otras actividades.

Por lo que, se recomienda realizar un manual de políticas de crédito y cobranza para establecer plazos de otorgamiento de los créditos y tener un control de los mismos, en este sentido, establecer plazos cortos y condiciones estrictas para conceder créditos a sus clientes, aplicar medidas de seguimiento y control para reducir la morosidad y el riesgo de impago.

Rotación de Cuentas por Pagar

La razón financiera de rotación de cuentas por pagar, así como el período promedio de pago miden la eficiencia con la que la empresa administra sus obligaciones con los proveedores. Al comparar los resultados obtenidos en el año 2021 y 2022, se observa que la empresa ha disminuido su rotación de cuentas por pagar, pasando de 2,51 veces en el periodo 2021 a 2,07 veces en el periodo 2022, lo que significa que ha reducido la frecuencia con la que paga a sus proveedores, esto se refleja en el aumento del período promedio de pago, que pasó

de 146 días a 176 días, es decir, la empresa tarda más tiempo en saldar sus compromisos, lo que está por debajo del estándar deseable de 6 a 12 veces para la rotación y por encima del preferible de 30 a 60 días para el período; mediante este análisis se puede apreciar que a pesar de que los resultados no cumplen con los estándares de referencia, se tiene un buen nivel de negociación con los proveedores y se aprovechan los beneficios del crédito, evidenciando la importancia de definir políticas de pago que superen a las de cobro, considerando el tiempo que se demora en recuperar la inversión.

Indicadores de Endeudamiento

Nivel de Endeudamiento

El nivel de endeudamiento permite medir la proporción de los recursos ajenos con los que se financia una empresa. En este caso, se observa que en el año 2021 tuvo un porcentaje del 85,50% y 83,35% en el año 2022, indicando que el comercial, a pesar de haber tenido una leve disminución de un periodo a otro, el nivel de endeudamiento es demasiado alto superando en gran medida al estándar establecido del 50%; por tanto, la empresa presenta una estructura financiera muy apalancada corriendo el riesgo de tener insolvencia en caso de que sus ingresos se vean afectados por algún factor externo o interno, en este sentido, se recomienda disminuir sus pasivos o aumentar sus activos.

Endeudamiento Patrimonial

Mediante el endeudamiento patrimonial se conoce el grado de compromiso que tiene patrimonio con los acreedores, una vez empleado en el comercial se aprecia que por cada dólar de patrimonio se tiene una deuda de \$5,90 en el año 2021 y \$5,01 en el año 2022, aunque presenta una disminución de \$0,89 centavos no es relevante y en comparación con el estándar recomendado de \$0,50 centavos el nivel de endeudamiento patrimonial es muy alto, dicha situación es desfavorable porque señala que más del 50% del financiamiento proviene de terceros e implica una menor participación en la rentabilidad de los activos, ya que parte de estos se destinan a cumplir con sus obligaciones, reafirmando que a menor riesgo menor rentabilidad, mientras que a mayor riesgo, mayor rentabilidad.

Apalancamiento

El apalancamiento obtenido en el comercial muestra que en el año 2021 por cada dólar invertido en el patrimonio se obtiene un monto de \$6,90 de intervención en el activo total, mientras que en el año 2022 posee un valor de \$6,01, aun que presenta una pequeña disminución en el último periodo su apalancamiento se encuentra por encima del estándar

sugerido que es menor o igual a \$1,00, evidenciando que la empresa está financiada en su mayoría por terceros.

Indicadores de Rentabilidad

Margen de Utilidad Neta

El margen de utilidad neta mide el porcentaje del beneficio que se obtiene de las ventas netas después de deducir todos los costos, gastos operacionales y no operacionales, siendo esencial para determinar la rentabilidad y eficiencia de cualquier empresa. Aplicado en el comercial se obtuvo que en el año 2021 y 2022 la utilidad neta correspondió al 6,23% y 4,73% de los ingresos respectivamente, observando que los beneficios bajo de un año a otro a causa del aumento de costos y gastos incurridos en el último periodo, sin embargo, continua manteniendo un margen de utilidad superior al estándar que se sitúa entre 2% y 3%, aun así es necesario buscar incrementar sus ventas mediante ofertas especiales, degustaciones, descuentos, entre otros, que le permita incrementar los ingresos y mejorar su rentabilidad neta.

Rendimiento sobre los Activos Totales (RSA)

El rendimiento sobre los activos totales establece la capacidad que tienen los activos para producir utilidades, en este caso en el año 2021 la empresa genero 14,39% y 8,07% en el año 2022 mostrando que supera al estándar del 5% debido al excelente desempeño financiero del comercial que le otorgo una buena rentabilidad con los recursos disponible, no obstante en el periodo 2022 se apreció una disminución, por ello, se tiene que implementar estrategias para mejorar la eficiencia y uso de los activos sacando provecho de la fuerte inversión en inventario incrementado su rotación mediante estrategias de marketing, premiar la fidelidad de los clientes y otras estrategias antes mencionadas.

Retorno sobre el Patrimonio (RSP)

El retorno sobre el patrimonio permite conocer la rentabilidad que obtienen los socios por el monto invertido, en el caso del comercial para el año 2021 genero 99,30% de rendimiento sobre su inversión evidenciando una adecuado eficiencia en el uso de los recursos propios, mientras que en el año 2022 se presentó un descenso considerable al 48,46% en su rentabilidad, originado por un aumento en la inversión realizada por parte de los socios y una menor utilidad neta, para mitigar esta situación tiene que tomar medidas de control de egresos innecesarios e incrementar las ventas con el fin de generar una mayor utilidad.

Ciclo de Conversión del Efectivo (CCE)

El ciclo de conversión del efectivo muestra el número de días que necesita el comercial para producir nuevos flujos de efectivo, contando los días desde que se compra la mercadería hasta recuperar su inversión, considerando que el estándar establecido es entre más corto mejor. Aplicado en el comercial se obtiene como resultado que en el año 2021 la compañía tardó 83 días en convertir su inventario en efectivo, mientras que en el año 2022 lo hizo en 50 días, teniendo una mejora notable en la gestión del capital de trabajo debido a la disminución en el periodo promedio de cobro y el aumento en el periodo medio de pago que compenso el tiempo que tardó en rotar su inventario; no obstante, es importante agilizar la rotación de su inventario y limitar las ventas a crédito con el fin de tener una mayor eficiencia y liquidez.

Sistema Dupont

Tras la aplicación del Sistema Dupont en el comercial “Amavilquors” para el año 2021 se observó un margen de utilidad del 6,23% y una rotación de activos equivalente a 2,31 veces, valores que multiplicados resultaron en un rendimiento sobre los activos del 14,39% en el año 2021, lo cual es un valor positivo, que a su vez indica que la distribuidora mantiene un buen índice en cuanto al manejo de sus activos, índice que para el año 2022 se vio reducido debido a que su margen de utilidad paso a ser del 4,73% y su rotación de activos de 1,71 veces, lo que dio un rendimiento sobre activos del 8,07%, indicando que para el segundo periodo el comercial tuvo problemas para cubrir el valor de la inversión hecha a la adquisición de mercaderías, acción que se vio evidenciada en la disminución de la rotación de activos, por tanto, se recomienda mejorar la gestión de estos a fin de que se generen mayores ingresos con la finalidad de cubrir los costos y gastos incurridos de la actividad económica de la entidad; también, es necesario trabajar en las políticas referentes de cobro para aumentar la rentabilidad del periodo.

Por otra parte, su rendimiento sobre el patrimonio para el año 2021 es del 99,30% índice que es positivo demostrando que en este año la capacidad del comercial para generar rentabilidad en base a los recursos que usa para financiarse es elevado; este porcentaje para el año 2022 disminuye siendo así una rentabilidad sobre el patrimonio del 48,46%, lo que indica que el comercial ha tenido problemas para generar rentabilidad, debido al incremento del costo de mercadería, el nivel de endeudamiento y especialmente por el aumento de los gastos que limita la generación de beneficios, lo cual, se considera poco satisfactorio teniendo en cuenta los ingresos que obtiene.

Finalmente, el análisis del sistema Dupont en el comercial nos permite conocer su nivel de endeudamiento gracias al multiplicador de aplanamiento financiero para el año 2021 fue de \$6,90 y para el 2022 fue de \$6,01, si bien, la reducción de endeudamiento de un año para otro no es tan significativa, evidencia que el comercial tuvo que recurrir a un mayor índice de financiamiento con terceros para el financiar sus actividades y cubrir los gastos operativos.

Valor Económico Agregado (EVA)

El Valor Económico Agregado denominado como EVA es aquel instrumento que permite medir la riqueza del comercial tras asumir el costo de capital incurrido en el periodo, para el año 2021 se obtuvo un Valor Económico Agregado de \$190.758.05, al ser un valor positivo representa una ganancia en relación al capital invertido, es decir, el rendimiento que se obtuvo de los activos fue superior al costo del capital invertido indicando que la empresa tiene una utilidad rentable, para el año 2022 su Valor Económico Agregado fue de \$145.126.44, que si bien es un valor positivo, en relación al periodo anterior se nota una disminución considerable, por ello, es un índice a tener en cuenta ya que si continua disminuyendo puede afectar a la estabilidad financiera del comercial afectando su capacidad para recuperar el capital invertido.

En este sentido, se recomienda implementar estrategias relacionadas a la venta de su mercadería como descuentos o promociones con la finalidad de incrementar sus ingresos y optimizar de los costos y gastos para generar una mejor rentabilidad que compense la inversión realizada.

Conclusiones del Informe

1. En base al análisis vertical se identificó que la entidad ha experimentado un cambio significativo en su estructura financiera entre el año 2021 y el año 2022, pasando de tener una alta liquidez a una mayor inversión en activos fijos y créditos a entidades relacionadas, esto puede implicar un mayor riesgo financiero, ya que la empresa puede tener dificultades para cumplir con sus obligaciones a corto plazo si no recupera los cobros pendientes o si no puede vender sus inventarios. Además, puede estar perdiendo oportunidades de rentabilidad al no aprovechar sus recursos disponibles para generar ingresos.
2. Aumento su pasivo corriente en un 42,35% entre el año 2021 y el año 2022, lo que indica una menor capacidad de pago a corto plazo y una mayor dependencia de la financiación externa. Dentro del pasivo corriente, la cuenta más significativa es la de

cuentas y documentos por pagar corrientes, que representa el 89,50% en el año 2021 y el 91,79% en el año 2022, evidenciando que tiene una alta presión de sus proveedores, que son los principales acreedores de la empresa.

3. La aplicación del análisis horizontal muestra que la empresa ha tenido un aumento en sus ingresos de actividades ordinarias del 24,71% entre el año 2021 y el año 2022, debido principalmente al incremento de las ventas tarifa 12%. Sin embargo, también se observa que los costos y los gastos ascendieron en un 26,44%, lo que provocó que la utilidad del ejercicio tenga una disminución del 5,31% indicando que la empresa no ha logrado mejorar su rentabilidad en el período analizado.
4. Mediante la aplicación de los indicadores se determinó que la edad promedio de inventarios ha aumentado de 85 días en el año 2021 a 95 días en el año 2022, lo que significa que la empresa demora mucho en el tiempo en vender su mercadería, generando costos de almacenamiento y riesgo de daño o pérdida.
5. El periodo promedio de cobro es muy elevado, a pesar que ha disminuido de 144 días en el año 2021 a 131 días en el año 2022, la empresa ha tardado más tiempo de lo esperado en cobrar a sus clientes.
6. Su nivel de endeudamiento en el año 2021 fue del 85,50% y 83,35% en el año 2022, lo que significa los activos totales fueron financiados con deuda. este porcentaje es muy elevado y supera ampliamente el estándar recomendado, que es menor al 50%, mostrando que la empresa tiene una estructura financiera muy apalancada y dependiente de los acreedores, lo que puede comprometer su viabilidad a largo plazo.
7. Posee un alto endeudamiento patrimonial de \$5,90 en el periodo 2021 y de \$5,01 en el periodo 2022, siendo muy superior al estándar de \$0,50 centavos, evidenciando una elevada dependencia de terceros para financiar sus operaciones, lo que reduce su margen de rentabilidad y su capacidad para reinvertir en el negocio.

Recomendaciones del Informe

1. Analizar la rentabilidad y el riesgo de sus inversiones en activos fijos, para determinar si están generando un retorno adecuado o si requieren de ajustes. Asimismo, diversificar sus fuentes de ingreso mediante la venta o arrendamiento de activos no esenciales, sacando provecho de los ingresos financieros y otros no operacionales, que han representado una proporción muy baja del total de ingresos, de esta manera, la empresa podrá aumentar su margen de utilidad y su competitividad en el mercado.

2. Reducir su pasivo corriente, especialmente el relacionado con los proveedores no relacionados, mediante una mejor gestión de su capital de trabajo, una negociación más favorable de los plazos y condiciones de pago, y una mayor diversificación de sus proveedores para disminuir su exposición al riesgo.
3. Revisar los procesos internos e identificar los factores que aumentan los costos de venta y los gastos, con el objeto de aplicar medidas que los disminuyan sin afectar la calidad de la mercadería, ni la satisfacción de los clientes.
4. Evaluar la rotación y el nivel óptimo de sus inventarios, para evitar el exceso de existencias.
5. Revisar y ajustar la política de crédito, ofrecer incentivos o descuentos por pago anticipado o puntual, realizar un seguimiento periódico y efectivo de las cuentas por cobrar, aplicar sanciones o intereses por mora, y evaluar la solvencia y el riesgo de los clientes potenciales y actuales.
6. Reestructurar la deuda con los acreedores, buscando obtener mejores condiciones de pago que se adapten a la situación financiera actual de la empresa; para ello, se debe evaluar las alternativas de refinanciamiento, considerando su costo y beneficio, al mismo tiempo, se debe implementar medidas para mejorar la eficiencia operativa que permita mitigar el alto nivel de endeudamiento.
7. Mantener una parte de las ganancias en el patrimonio para reinvertir en el crecimiento del negocio y hacer frente a posibles contingencias.

7. Discusión

La Compañía de Responsabilidad Limitada “Amaviliquors” es una empresa comercial dedicada a la venta al por mayor de bebidas alcohólicas, inclusive el envasado de vino a granel sin transformación, tras una visita previa y un dialogo con el contador sobre el giro del negocio, se evidencio que lleva un registro contable diario y ordenado de su actividad económica mediante un sistema contable que le permite obtener estados financieros al final del periodo de manera confiable; pese a esto la entidad no ha realizado un análisis financiero que le permita identificar los aspectos económicos y financieros cruciales que reflejen las condiciones operativas de la empresa, como su liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad; la directiva se basa solo en la información de los estados financieros para tomar decisiones, desconociendo el comportamiento de sus cuentas, lo que ha dificultado la detección temprana de anomalías, poniendo en riesgo su viabilidad a largo plazo si no se abordan de manera oportuna, además, limita el desarrollo de estrategias efectivas para su rentabilidad y acogida en el mercado, en este sentido, la compañía desconoce su capacidad para cumplir con sus obligaciones financieras a corto y largo plazo; el tiempo que tarde en rotar la mercadería, las cuentas por cobrar; el nivel de endeudamiento; y, si está obteniendo un rendimiento adecuado en relación con la inversión realizada y el riesgo asumido.

Ante este panorama, surge la necesidad de realizar un análisis financiero que aplicado en el período 2021-2022 le permitió a la entidad conocer como está definida su estructura, la participación y la variación de las cuentas que integran los estados financieros, dentro de la estructura financiera el subgrupo con mayor concentración en ambos años es el Activo Corriente, en la subcuenta Inventarios debido a la adquisición de mercadería tarifa 12% y 0% para satisfacer la demanda de los clientes, esta subcuenta, si bien no genero perdidas, implica un riesgo para la rentabilidad y solvencia de la empresa debido a que su rotación es muy lenta; en cuanto, a la estructura económica, hubo un volumen significativo de Ingresos en los dos periodos, a pesar de ello, la utilidad neta de la compañía redujo en un 5,31% a causa del aumento de los costos y gastos en el año 2022. Por otro lado, la aplicación de los indicadores financieros permitió identificar los puntos débiles y fuertes del comercial donde se aprecia que el año 2021, la liquidez fue suficiente para cumplir con las obligaciones financieras, pero en el año 2022 se vio afectada por el aumento del pasivo, por su parte, la rotación de las cuentas por cobrar también es lenta, aunque supera a la rotación de las cuentas por pagar, siendo positivo para la entidad, ya que, aprovecha las ventajas del crédito teniendo en cuenta el tiempo que se demora en recuperar su inversión; el nivel de endeudamiento supero el 50% en el año 2021 y 2022,

principalmente por las deudas a corto plazo; el sistema Dupont en virtud al multiplicador de apalancamiento señala que en el periodo 2021 el comercial presento un financiamiento de \$6,89 y de \$6,01 en el periodo 2022 a pesar de que su valor es elevado, obtuvo en el periodo 2021 un rendimiento de patrimonio del 99,30% y del 48,46% en el periodo 2022, disminución presentada por el incremento de los costos y gastos. Referente al Valor Económico Agregado en el año 2021 fue de \$ 190.758,05, mientras que en el año 2022 descendió a \$145.126,44 no obstante sigue aportando valor al comercial. Por último, en el informe financiero se presenta una síntesis de la información más significativos del análisis financiero junto con conclusiones y recomendaciones que brinden una visión clara de la situación económica-financiera actual que orienten a la gerencia a tomar decisiones adecuadas, preventivas y acciones correctivas.

8. Conclusiones

- ✓ La empresa presenta una baja rotación de inventarios de 4,27 veces en el año 2021 y 3,83 veces en el año 2022, indicando una gestión ineficiente de los recursos y una acumulación excesiva de inventario, lo que resulta en costos de almacenamiento adicionales o riesgos de pérdida, afectando la capacidad de la empresa para generar ingresos y cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo.
- ✓ La rotación de cuentas por cobrar es de 2,53 veces en el periodo 2021 y 2,79 veces en el periodo 2022, revelando que la empresa cobra los valores pendientes de una manera muy prolongada, limitando su capacidad para financiar otras actividades.
- ✓ El nivel de endeudamiento es considerablemente alto, excediendo el estándar deseable de menos del 50%, mostrando una estructura financiera altamente apalancada y un riesgo de insolvencia en caso de adversidades económicas.
- ✓ El margen de utilidad neta en el año 2021 bajo de 6,23% a 4,73% en el año 2022, presentando una disminución del 1,50% evidenciando que el comercial ha generado menos ganancias de un periodo a otro, causado por un exceso de egresos.

9. Recomendaciones

- ✓ Mejorar sus estrategias de ventas con el objetivo de aumentar la rotación de inventarios y generar más ingresos, a través de la implementación de campañas de marketing en las distintas redes sociales, mantener un estricto control sobre el nivel de existencias en inventario, verificando las fechas de consumo preferente y realizando un estudio detallado de la demanda de los clientes con el stock disponible antes de adquirir más mercadería para evitar el exceso de inventario y garantizar una gestión más eficiente de los recursos.

- ✓ Establecer un manual de políticas de crédito y cobranza para regular el otorgamiento de créditos y mejorar el control sobre los mismos, incurriendo en la aplicación de plazos cortos y condiciones estrictas para la concesión de créditos a los clientes, así como la implementación de medidas de seguimiento y control para reducir la morosidad y el riesgo de impago; acciones fundamentales para mejorar la posición financiera de la empresa y su capacidad para administrar el flujo de efectivo.

- ✓ Elaborar estrategias para disminuir su nivel de endeudamiento mediante la refinanciación de las deudas a condiciones más favorables en términos de tiempo y las facilidades de pago, que le permitan mitigar el riesgo de insolvencia y garantizar su estabilidad financiera a largo plazo.

- ✓ Diversificar las fuentes de ingreso mediante la realización de captaciones, promociones mediante las plataformas digitales e impulsadoras que promocionen los productos y atraigan nuevos clientes, así como explorar nuevas oportunidades de negocio que ayude a mitigar el impacto de la disminución de la utilidad y mejorar la estabilidad financiera a largo plazo.

10. Bibliografía

- Acosta, C., Benavides, I., & Terán, M. (2016). *Fundamentos Contables Básicos*. Sangolquí, Ecuador: Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE.
- Agudelo, A. (2021). *Análisis financiero corporativo*. Bogotá: Editorial Universidad Nacional de Colombia. Obtenido de http://www.fadmon.unal.edu.co/fileadmin/user_upload/investigacion/centro_editorial/libros/libros2021/analisis_financiero_corporativo-comprimido.pdf
- Baena, D. (2015). *Análisis financiero Enfoque y Proyecciones*. Bogotá: Eco Ediciones.
- Bazalar, J. (11 de agosto de 2023). *Ciclo de conversión del efectivo*. Obtenido de <https://www.josebazalar.com/post/ciclo-de-conversi%C3%B3n-del-efectivo>
- Boletín Macroeconómico*. (2022). Obtenido de <https://asobanca.org.ec/wp-content/uploads/2022/08/Boletin-Macroeconomico-Agosto-2022.pdf>
- Cardona, A. (8 de mayo de 2022). Obtenido de <https://rockcontent.com/es/blog/estado-de-resultados/#:~:text=esta%20compleja%20pregunta-,%C2%BFPor%20qu%C3%A9%20el%20estado%20de%20resultados%20es%20importante%20para%20tu,corto%2C%20mediano%20y%20largo%20plazo>
- Castaneda, A. (noviembre de 27 de 2022). Obtenido de <https://angelacastaneda.net/ciclo-de-conversion-del-efectivo-de-una-empresa-formula-interpretacion-consejos/>
- Castelan, J. (2023). Obtenido de <https://www.crehana.com/blog/negocios/objetivos-de-una-empresa/>
- Castro, R. (19 de noviembre de 2019). Obtenido de <https://es.linkedin.com/pulse/valor-econ%C3%B3mico-agregado-eva-indicador-financiero-de-castro-becerra>
- Castro, R. (2020). Obtenido de <https://es.linkedin.com/pulse/importancia-del-sistema-dupont-rita-liliana-castro-becerra>
- Código Civil*. (2022). Ecuador. Obtenido de <https://www.lexis.com.ec/biblioteca/codigo-civil?download=codigo-civil>
- Constitución de la República del Ecuador*. (2021). Ecuador. Obtenido de https://www.defensa.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2021/02/Constitucion-de-la-Republica-del-Ecuador_act_ene-2021.pdf

- Córdoba, M. (2014). *Análisis Financiero*. Bogotá: Ecoe Ediciones. Obtenido de <https://es.everand.com/read/604663858/Analisis-financiero#>
- Cortés, D. (2021). Obtenido de <https://www.ceupe.com/blog/que-objetivos-tiene-el-analisis-financiero-1.html>
- Cuevas, C. (29 de marzo de 2017). Obtenido de <https://www.gdconsulting.mx/la-importancia-del-eva-como-metodo-de-valuacion-de-empresas/>
- Díaz, M., Salinas, O., & Gómez, T. (24 de octubre de 2016). Obtenido de <https://ri.ues.edu.sv/id/eprint/11606/>
- Ekos Negocios*. (5 de marzo de 2019). Obtenido de <https://ekosnegocios.com/articulo/comercio-el-sector-mas-dinamico-de-la-economia-nacional>
- Elizalde, L. (2019). *Los estados financieros y las políticas contables*. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7144051>
- Espejo, L., & López, G. (2018). *CONTABILIDAD GENERAL. ENFOQUE CON NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)*. Loja: EDILOJA Cía. Ltda. Obtenido de https://www.academia.edu/40492764/Contabilidad_General_ENFOQUE_CON_NORMAS_INTERNACIONALES_DE_INFORMACIÓN_FINANCIERA_NIIF_ÍNDICE_PRELIMINARES_CAPÍTULO_1_CAPÍTULO_2_CAPÍTULO_3_CAPÍTULO_4_CAPÍTULO_5_BIBLIOGRAFÍA
- Estupiñán, R. (2020). *Análisis Financiero y de Gestión*. Bogotá: Ecoe Ediciones. Obtenido de <https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=PIYkEAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PP4&#v=onepage&q&f=false>
- Fajardo, M., & Soto, C. (2018). *Gestión Financiera Empresarial*. Machala, Ecuador: Ediciones UTMACH. Obtenido de <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/12487/1/GestionFinancieraEmpresarial.pdf>
- Fierro, Á. M., Fierro, F., & Fierro, F. M. (2019). *Contabilidad general y análisis financiero. Enfoque en estándares internacionales con laboratorios contables*. Colombia: Innovate Publishing.

- Galán, J. S. (01 de mayo de 2020). Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/sociedad-de-responsabilidad-limitada.html>
- Gitman, L., & Zutter, C. (2016). *Principios de Administración Financiera*. México: Pearson Educación de México, S.A. de C.V.
- Granda, N. B. (2020). Análisis financiero: factor sustancial para la toma de decisiones en una empresa del sector. *Revista Científica de la Universidad de Cienfuegos*, 129-134.
- Hernández, S., & Mendoza, F. (2021). Obtenido de <https://repository.uaeh.edu.mx/bitstream/bitstream/handle/123456789/19794/ciclo-conversion.pdf?sequence=1&isAllowed=y#:~:text=El%20ciclo%20de%20conversi%C3%B3n%20del%20efectivo%20es%20el%20tiempo%20que,venta%20de%20bienes%20o%20servicios.>
- Herrera, Y. (2021). Obtenido de <https://blog.nubox.com/contadores/que-es-un-estado-de-resultados>
- Leiva, G., Rebollo, E., Chamagua, R., & Rodríguez, L. (7 de mayo de 2019). Obtenido de <https://www.academia.edu/39190659/DUPONT>
- Ley de Compañías*. (2023). Ecuador. Obtenido de <https://www.lexis.com.ec/biblioteca/ley-companias?download=ley-companias>
- López, J. (2020). Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/informe-financiero.html>
- Luzuriaga, I., & Ludeña, G. (2018). El análisis financiero como estrategia de gestión para evaluar la situación financiera en las empresas comerciales. *Revista Electrónica, Entrevista Académica*, 365.
- Marcillo, C., Aguilar, C., & Gutiérrez, N. (5 de Abril de 2021). Análisis financiero: una herramienta clave para la toma de decisiones de gerencia. *Revista 593 Digital Publisher CEIT*, 87-106. Obtenido de https://www.593dp.com/index.php/593_Digital_Publisher/article/view/544/671
- Martínez, C. (15 de octubre de 2022). Obtenido de <https://www.dripcapital.com/es-mx/recursos/finanzas-guias/ciclo-de-conversion-de-efectivo>

- Melo, B. (2017). *Análisis Financiero*. Bogotá: Fondo editorial Areandino. Obtenido de <https://digitk.areandina.edu.co/bitstream/handle/areandina/1358/An%C3%A1lisis%20Financiero.pdf>
- Mero, J. (15 de Julio de 2018). Empresa, administración y proceso administrativo. *Revista Científica FIPCAEC (Fomento De La investigación Y publicación científico-técnica multidisciplinaria)*, 84-102. Obtenido de <https://fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/59/71>
- Mesa, G., & García, A. (2019). *Fundamentos de Contabilidad: con NIC y Normas Internacionales de Información Financiera*. Bogotá: Ecoe Ediciones. Obtenido de https://books.google.com.ec/books?id=1qm6zQEACAAJ&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false
- Molina, L., Oña, J., Tipán, M., & Topa, S. (2018). Análisis financiero en las empresas comerciales de Ecuador. *Revista de Investigación SIGMA, Vol. 05, Nro. 1*, 8-28.
- Mondragon, D. (2017). *Administración de Empresas*. Areandino. Obtenido de <https://digitk.areandina.edu.co/bitstream/handle/areandina/1195/Administraci%C3%B3n%20de%20Empresas.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Morillo, J., & Llamo, D. (2019). Ciclo de conversión de efectivo: una herramienta esencial para la evaluación financiera de la empresa. *Revista de Investigación Valor Contable*, 54-64. Obtenido de https://www.researchgate.net/publication/346362992_Ciclo_de_conversion_de_efectivo_una_herramienta_esencial_para_la_evaluacion_financiera_de_la_empresa
- Nogueira, D., Medina, A., Hernández, A., Comas, R., & Medina, D. (2017). Análisis económico-financiero: talón de Aquiles de la organización. *Ingeniería Industrial, Vol. XXXVIII, No.1*, 106-115. Obtenido de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_abstract&pid=S1815-59362017000100010#:~:text=A1%20margen%20de%20que%20la%20organizaci%C3%B3n%20no%20debe,de%20cualquier%20organizaci%C3%B3n%20con%20un%20caso%20de%20aplicaci%C3%B3n
- Olovacha, N. (17 de noviembre de 2023). *Superintendencia de Bancos*. Obtenido de <https://www.superbancos.gob.ec/estadisticas/portalestudios/estudios-y-analisis/>

- Orellana. (2019). *El Comercio*. Obtenido de <https://www.elcomercio.com/pages/especial-provincia-loja.html>
- Ortiz, H. (2018). *Análisis financiero aplicado, bajo NIIF*. Bogotá: Universidad Externado de Colombia.
- Pérez, A. (16 de octubre de 2018). Obtenido de <https://www.obsbusiness.school/blog/informe-financiero-que-es-y-cuando-se-necesita>
- Prieto, E. (29 de marzo de 2023). Obtenido de <https://worldcampus.saintleo.edu/noticias/que-hace-un-analista-financiero>
- Puente, M., Viñán, J., & Aguilar, J. (2017). *Planeación Financiera y Presupuestaria*. Riobamba: Editorial Politécnica ESPOCH. Obtenido de <http://cimogsys.esPOCH.edu.ec/direccion-publicaciones/public/docs/books/2019-09-18-194445-libro%20portada%20y%20contra%20portada%20planeaci%C3%B3n%20MPR.pdf>
- Puerta, F., Vergara, J., & Huertas, N. (2018). Análisis financiero: enfoques en su evolución. *Revista Criterio Libre*, Vol. 16, N°. 28, 85-104. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6676021>
- Rodríguez, R., & Aviles, V. (2020). Obtenido de https://www.593dp.com/index.php/593_Digital_Publisher/article/view/337/%20521
- Román, J. (2015). *Estado Financieros Basicos*. México: Ediciones Fiscales ISEF, S.A. Obtenido de <https://www.yumpu.com/es/document/read/63809194/estados-financieros-basicos-cp-juan-carlos-roman-fuentes>
- Soto, C., Ramón, R., Solórzano, A., Sarmiento, C., & Mite, M. (2017). *Análisis de Estados Financieros: “La Clave del Equilibrio Gerencial”*. Guayaquil: Grupo COMPAS.
- Superintendencia de Compañías*. (s.f.). Obtenido de <https://www.supercias.gob.ec/portalscv/Institucion.php#:~:text=La%20Superintendencia%20de%20Compa%C3%B1as%20C3%ADAs%20Valores,condiciones%20establecidas%20por%20la%20Ley.>
- Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros*. (2020). Obtenido de https://reporteria.supercias.gob.ec/portal/samples/images/docs/tabla_indicadores_new.pdf

- Tulcanaza, A. (2018). *Revista de políticas y problemas públicos*. Obtenido de https://revistas.iaen.edu.ec/index.php/estado_comunes/article/view/87/294
- Universidad Europea*. (2023). Obtenido de <https://universidadeuropea.com/blog/que-hace-analista-financiero/>
- Ureña, E. (2017). Obtenido de <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/10223/1/ECUACE-2017-CA-DE00516.pdf>
- Zamora, C. (2018). La importancia del emprendimiento en la economía: el caso de Ecuador. *Revista Espacios*, Vol. 39 (N° 07). Obtenido de <https://www.revistaespacios.com/a18v39n07/a18v39n07p15.pdf>
- Zapata, P. (2017). *Contabilidad general (NIIF)*. Bogotá. Obtenido de https://www.academia.edu/49055105/Contabilidad_general_NIIF_Pedro_Zapata_Sanchez

11. Anexos

Anexo 1. Registro Único de Contribuyentes

		Certificado Registro Único de Contribuyentes	
Razón Social AMAVILQUORS CIA LTDA		Número RUC 1191788571001	
Representante legal • VIVANCO OBANDO DANIEL AMABLE			
Estado ACTIVO	Régimen GENERAL		
Fecha de registro 04/01/2020	Fecha de actualización 13/10/2022	Inicio de actividades 04/01/2020	
Fecha de constitución 23/07/2018	Reinicio de actividades No registra	Cese de actividades No registra	
Jurisdicción ZONA 7 / LOJA / LOJA		Obligado a llevar contabilidad SI	
Tipo SOCIEDADES	Agente de retención NO	Contribuyente especial NO	
Domicilio tributario Ubicación geográfica Provincia: LOJA Cantón: LOJA Parroquia: EL SAGRARIO Dirección Barrio: CENTRAL Calle: JOSE ANTONIO EGUIGUREN Número: 152-27 Intersección: AVENIDA UNIVERSITARIA Referencia: TRAS DEL HOTEL PODOCARPUS			
Medios de contacto Teléfono domicilio: 072588778 Email: info@amavilquors.com Celular: 0998154003			
Actividades económicas • G46309501 - VENTA AL POR MAYOR DE BEBIDAS ALCOHÓLICAS, INCLUSO EL ENVASADO DE VINO A GRANEL SIN TRANSFORMACIÓN.			
Establecimientos			
Abiertos 2		Cerrados 0	
Obligaciones tributarias • 2011 DECLARACION DE IVA • 1021 - DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES • ANEXO RELACIÓN DEPENDENCIA • ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO • ANEXO ACCIONISTAS, PARTÍCIPIES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES – ANUAL • ANEXO DE DIVIDENDOS, UTILIDADES O BENEFICIOS - ADI			

Razón Social
AMAVILQUORS CIA LTDA

Número RUC
1191788571001

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

Números del RUC anteriores

No registra



Código de verificación: RCR1685484890846118
Fecha y hora de emisión: 30 de mayo de 2023 17:14
Dirección IP: 190.96.96.151

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

Anexo 2. Estados Financieros



AMAVILQUORS CIA LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)
RUC:1191788571001

Pag.1 de 2

Dirección: JOSE ANTONIO EGUIGUREN 152-27 Y AV. UNIVERSITARIA

Al 31/12/2021

1. ACTIVO		1,470,495.04
1.1. ACTIVO CORRIENTE	1,443,089.30	
1.1.1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO	97,382.86	
1.1.1.1. CAJA GENERAL	59,326.17	
1.1.1.1.01 Caja	58,626.17	
1.1.1.1.02 Caja Chica	300.00	
1.1.1.1.04 Caja Pagos Viaticos	400.00	
1.1.1.2. BANCOS	38,056.69	
1.1.1.2.01 Banco de Loja-Cta. Cte 2902773257	24,068.77	
1.1.1.2.04 Bco Bolivariano Cta Cte. 1405021924	11,978.22	
1.1.1.2.06 Produbanco Cta Cte. 02125013988	984.88	
1.1.1.2.20 Banco de Loja - Ahorros Nro. 2902773499	1,024.82	
1.1.2. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	1,345,706.44	
1.1.2.1. CTAS Y DCTOS POR COBRAR COMERCIALES CORRIENTES	583,301.89	
1.1.2.1.2. CTAS Y DTOS POR COBRAR NO RELACIONADAS COMERC CORRIENTES	583,301.89	
1.1.2.1.2.01 Clientes No Relacionados	437,346.31	
1.1.2.1.2.02 Clientes-tarjetas de crédito	3,821.27	
1.1.2.1.2.03 Cheques Pais	84,825.07	
1.1.2.1.2.05 Papeletas de Retiro	535.82	
1.1.2.1.2.07 Cuentas por cobrar-varias	56,616.32	
1.1.2.1.2.08 CxC TARJETAS DE CREDITO COMISIONES	157.10	
1.1.2.2. OTRAS CTAS Y DCTOS POR COBRAR CORRIENTES	54,256.39	
1.1.2.2.01 Cuentas por Cobrar - ProveedoresS	49,450.77	
1.1.2.2.05 Prestamos a Empleados	2,805.62	
1.1.2.2.07 Cuentas por cobrar Terceros	2,000.00	
1.1.2.3. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	46,912.12	
1.1.2.3.1. IMPUESTOS	25,555.53	
1.1.2.3.1.03 Impuesto a la Renta Retenido	0.67	
1.1.2.3.1.05 IVA Retenido	25,554.86	
1.1.2.3.2. CREDITO TRIBUTARIO	21,356.59	
1.1.2.3.2.01 Crédito Tributario - IVA	21,356.59	
1.1.2.4. INVENTARIOS	660,439.66	
1.1.2.4.1. INVENTARIO DE MERCADERIAS	660,439.66	
1.1.2.4.1.01 Mercaderías 12%	660,417.58	
1.1.2.4.1.02 Mercaderías 0%	22.08	
1.1.2.5. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO (PREPAGADOS)	796.38	
1.1.2.5.01 Seguros Pagados por anticipado	796.38	
1.2. ACTIVO NO CORRIENTE	27,405.74	
1.2.1. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	27,405.74	
1.2.1.03. MAQUINARIA, EQUIPO, INSTALACIONES Y ADECUACIONES	2,074.54	
1.2.1.03.02 Equipos de Oficina	2,074.54	
1.2.1.06 Equipos de Computación y Software	5,230.71	
1.2.1.07 Vehículos Equipo de Transporte y Caminero Movil	22,186.60	
1.2.1.99. (-)DEPRECIACION ACUM. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	-2,086.11	
1.2.1.99.03 (-)Dep. Acumulada Equipos de Oficina	-118.80	
1.2.1.99.06 (-)Dep. Acumulada de Equipos Computación	-968.91	
1.2.1.99.07 (-)Dep. Acumulada de Vehículos	-998.40	
2. PASIVO		1,257,327.50
2.1. PASIVO CORRIENTE	1,257,327.50	
2.1.1. CTAS Y DCTOS POR PAGAR CORRIENTES	1,125,361.68	
2.1.1.1. CTAS Y DCTOS POR PAGAR COMERCIALES CORRIENTES	1,125,361.68	
2.1.1.1.1.1. CTAS Y DCTOS POR PAGAR RELACIONADAS COMERCIALES CORRIENT	27,017.20	
2.1.1.1.1.1.01 Proveedores Relacionados	27,017.20	
2.1.1.1.1.2. CTAS Y DTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS COMERCIALES CORRIE	1,098,344.48	
2.1.1.1.1.2.01 Proveedores No Relacionados	1,026,916.36	



AMAVILQUORS CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)
RUC:1191788571001

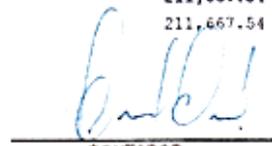
Pag.2 de 2

Dirección:JOSE ANTONIO EGUIGUREN 152-27 Y AV. UNIVERSITARIA

Al 31/12/2021

2.1.1.1.1.2.02 Cuentas por pagar-varias No Relacionadas	7,356.71	
2.1.1.1.1.2.05 Cheques Girados y No Cobrados	63,972.29	
2.1.1.1.1.2.06 Depósitos No Identificados	50.30	
2.1.1.1.1.2.09 CxP COBROS TARJETA DE CREDITO/LIQUIDAR FM	48.82	
2.1.3. OTROS PASIVOS FINANCIEROS	57,737.15	
2.1.3.01 Impuesto a la Renta por Pagar	2,030.06	
2.1.3.02 Impuesto A la Renta Regimen Microempresas por Pagar	55,707.09	
2.1.4. OBLIGACIONES CON EL SRI	122.77	
2.1.4.05 SRI por pagar	122.77	
2.1.5. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	73,256.00	
2.1.5.01 Sueldos por pagar	13,614.79	
2.1.5.02 Retenciones Judiciales por Pagar	105.57	
2.1.5.03 Participación trabajadores por pagar	49,711.51	
2.1.5.04 Decimo Cuarto Sueldo por Pagar	2,557.68	
2.1.5.05 Decimo Tercer Sueldo Por Pagar	1,459.51	
2.1.5.05. OBLIGACIONES CON EL IESS	5,776.70	
2.1.5.05.01 IESS-Aportes por pagar	4,022.15	
2.1.5.05.02 IESS-Préstamos Quirografarios por Pagar	586.76	
2.1.5.05.03 IESS-Préstamos Hipotecarios Por Pagar	1,167.79	
2.1.5.06 Cuentas por Pagar Empleados	30.24	
2.1.6. PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS	849.90	
2.1.6.01 Anticipo clientes por pagar	849.90	
3. PATRIMONIO		213,167.54
3.1. CAPITAL SUSCRITO y/o ASIGNADO	1,500.00	
3.1.02 Christian Manuel Vivanco Balcazar	495.00	
3.1.03 Diego Leonardo Vivanco Balcazar	495.00	
3.1.05 Luz Victoria Balcazar Neira	510.00	
3.3. RESULTADOS	211,667.54	
3.3.03 Utilidad del ejercicio	211,667.54	


GERENTE
Sr. Amable Vivanco Obando


CONTADOR
Cpa. Miguel Guamán González

**AMAVILQUORS CIA. LTDA.**
R.U.C. 1191788571001
José Antonio Eguiguren 152-27 y Av. Universitaria
07 2582729 - 07 2582730 - CONTADOR



AMAVILQUORS CIA LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)
RUC:1191788571001

Pag.1 de 3

Dirección:JOSE ANTONIO EGUIGUREN 152-27 Y AV. UNIVERSITARIA

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

4. INGRESOS		3,408,153.73
4.1. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	3,400,033.11	
4.1.1. VENTAS	3,400,033.11	
4.1.1.01 Ventas tarifa 12%	3,399,543.26	
4.1.1.02 Ventas tarifa 0%	489.85	
4.2. INGRESOS FINANCIEROS Y OTROS NO OPERACIONALES	8,120.62	
4.2.01 Intereses Ganados	4.67	
4.2.05 Otros ingresos Varios	8,115.95	
5. COSTOS Y GASTOS		3,196,486.19
5.1. COSTO DE VENTAS	2,820,922.03	
5.1.01 Costo de ventas tarifa 12%	2,820,521.16	
5.1.02 Costo de Ventas tarifa 0%	400.87	
5.2. GASTOS	375,564.16	
5.2.1. GASTOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS Y HONORARIOS	375,564.16	
5.2.1.1. SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES/MATERIA GRAVADA DEL I	124,074.10	
5.2.1.1.01 Sueldo Básico Sectorial Administración	41,891.48	
5.2.1.1.02 Sueldo Básico Sectorial Ventas	53,684.97	
5.2.1.1.03 Horas Extras y Suplementarias Administración	1,598.60	
5.2.1.1.04 Horas Extras y Suplementarias Ventas	2,246.12	
5.2.1.1.05 Comisiones en Ventas	24,336.24	
5.2.1.1.26 Otras Bonificaciones	316.69	
5.2.1.2. BENEFICIOS SOCIALES, INDEMNIZACIONES Y OTRAS REMUNERACIONES /N	16,616.09	
5.2.1.2.01 Décimo Tercera Remuneración Administración	5,509.61	
5.2.1.2.02 Décimo Tercera Remuneración Ventas	4,732.23	
5.2.1.2.03 Décima Cuarta Remuneración Administración	1,994.88	
5.2.1.2.04 Décima Cuarta Remuneración Ventas	3,652.23	
5.2.1.2.05 Vacaciones	642.29	
5.2.1.2.07 Bono de Alimentación	42.27	
5.2.1.2.12 Equipo de Protección Personal	42.58	
5.2.1.3. APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL(INCLUYE FONDOS DE RESERVA)	18,429.19	
5.2.1.3.01 Aporte Patronal IESS, IECE, SECAP	11,620.06	
5.2.1.3.02 Aporte Patronal IESS, IECE, SECAP Ventas	6,809.13	
5.2.1.4. HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS	1,902.08	
5.2.1.4.01 Honorarios Profesionales	1,800.00	
5.2.1.4.02 Honorarios a Notarios	3.58	
5.2.1.4.03 Honorarios Registradores de la Propiedad	37.50	
5.2.1.4.04 Honorarios Registro Mercantil	61.00	
5.2.1.6. OTROS	2,086.11	
5.2.1.6.1. GASTOS POR DEPRECIACIÓN	2,086.11	
5.2.1.6.1.1. GASTOS POR DEPRECIACIONES/COSTO HISTÓRICO PROP, PLANTA	2,086.11	
5.2.1.6.1.1.03 Depreciación de Equipos de Oficina	118.80	
5.2.1.6.1.1.06 Depreciación de Equipos de Computación	968.91	
5.2.1.6.1.1.07 Depreciación de Vehículos	998.40	
5.2.1.8. OTROS GASTOS	212,456.59	
5.2.1.8.01. GASTO PROMOCION Y PUBLICIDAD	6,309.50	
5.2.1.8.01.02 Publicidad	134.65	
5.2.1.8.01.04 Promoción y Publicidad Ventas	6,174.85	
5.2.1.8.02. GASTO SERVICIO TRANSPORTE	2,758.92	
5.2.1.8.02.01 Fletes	1,788.60	
5.2.1.8.02.03 Transporte de Carga	18.00	
5.2.1.8.02.04 Pasajes Transporte Terrestre	2.45	
5.2.1.8.02.09 Envío de Mercadería a Clientes	949.87	
5.2.1.8.03. GASTO DE COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	7,527.59	
5.2.1.8.03.01 Combustibles	6,714.25	
5.2.1.8.03.02 Lubricantes	813.34	



AMAVILIQURS CIA LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)
RUC:1191788571001

Pag.2 de 3

Dirección:JOSE ANTONIO EGUIGUREN 152-27 Y AV. UNIVERSITARIA

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

5.2.1.8.04. GASTOS DE VIAJE/VIATICOS	6,573.27
5.2.1.8.04.01 Hospedaje (Viaticos)	2,042.07
5.2.1.8.04.02 Alimentación (Viaticos)	4,155.50
5.2.1.8.04.03 Miselaneos 10% (Viaticos)	23.88
5.2.1.8.04.04 Envios a Clientes (Viaticos)	5.36
5.2.1.8.04.05 Movilización (Viaticos)	346.46
5.2.1.8.05. GASTOS DE GESTION	1,137.41
5.2.1.8.05.02 Obsequios Navideños clientes	784.86
5.2.1.8.05.05 Gastos de viaje Administración	352.55
5.2.1.8.06. GASTOS DE ARRENDAMIENTO	39,500.00
5.2.1.8.06.01 Arrendamiento de Bienes Inmuebles	13,900.00
5.2.1.8.06.03 Alquiler de Bienes Muebles y Vehiculos	25,600.00
5.2.1.8.07. GASTOS EN SUMINISTROS, MATERIALES Y REPUESTOS	8,810.37
5.2.1.8.07.01 Suministros de Oficina	1,739.81
5.2.1.8.07.02 Repuestos Herramientas y Accesorios	4,654.26
5.2.1.8.07.03 Material de Aseo y Limpieza	166.38
5.2.1.8.07.05 Material de empaque y Embalaje	207.68
5.2.1.8.07.06 Comprobantes electrónicos y Visitas VIP	1,734.04
5.2.1.8.07.07 Materiales Eléctricos	23.31
5.2.1.8.07.09 Insumos Médicos	284.89
5.2.1.8.08. GASTO DE MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN	2,772.04
5.2.1.8.08.02 Mantenimiento y Rep. de vehiculos	2,034.91
5.2.1.8.08.03 Mantenimiento y Rep. Muebles y Enseres	8.03
5.2.1.8.08.04 Mantenimiento y Rep. Equipo de Oficina	50.00
5.2.1.8.08.05 Mantenimiento y Rep. de equipos de computo y software	376.79
5.2.1.8.08.06 Mantenimiento y Rep. de oficinas y bodegas	102.31
5.2.1.8.08.07 Mantenimiento y Rep. de equipo de alarmas y seguridad	200.00
5.2.1.8.10. SERVICIO OCASIONALES	7,241.97
5.2.1.8.10.01 Seguridad y Vigilancia	545.05
5.2.1.8.10.02 Correspondencia	39.89
5.2.1.8.10.04 Servicio de Estibaje	1,794.47
5.2.1.8.10.05 Gastos Navideños	1,605.58
5.2.1.8.10.06 Lunch Distribución	934.83
5.2.1.8.10.08 Impulsación	76.53
5.2.1.8.10.10 Faltantes de Caja	1.62
5.2.1.8.10.11 Gastos Feria	1,913.40
5.2.1.8.10.12 Diferencia de Redondeo	0.60
5.2.1.8.10.13 Arreglos Florales y otros.(Personal)	330.00
5.2.1.8.11. GASTO SEGUROS Y REASEGUROS	568.85
5.2.1.8.11.01 Seguros de Vehiculos Gasto	568.85
5.2.1.8.12. GASTOS IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	910.52
5.2.1.8.12.03 Impuesto Bomberos Permiso Funcionamiento	171.88
5.2.1.8.12.06 Impuesto Matriculas de vehiculos	353.21
5.2.1.8.12.11 Contribución Cuerpo de Bomberos	18.00
5.2.1.8.12.12 IRBPNR Botellas Plasticas No Retornables	223.43
5.2.1.8.12.14 Impuesto Permiso de Funcionamiento ARCSA	144.00
5.2.1.8.13. GASTOS COMISIONES Y SIMILARES(DIFERENTES POR OPERACIONES F	2,316.78
5.2.1.8.13.02 Comisiones Vouchers	2,316.78
5.2.1.8.14. IVA CARGADO AL GASTO	427.48
5.2.1.8.14.01 IVA que se carga el Gasto	71.50
5.2.1.8.14.02 Variación del IVA Proporcional	41.24
5.2.1.8.14.03 Gastos Tributarios Ice Fundas	314.74
5.2.1.8.15. SERVICIO PUBLICOS	4,226.54
5.2.1.8.15.02 Energía Eléctrica	806.71
5.2.1.8.15.03 Telefonía Fija	220.55



AMAVILQUORS CIA LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)
RUC: 1191788571001

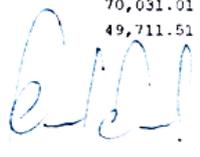
Pag. 3 de 3

Dirección: JOSE ANTONIO EGUIGUREN 152-27 Y AV. UNIVERSITARIA

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

5.2.1.8.15.05 Plan Claro	2,724.81	
5.2.1.8.15.07 Internet	474.47	
5.2.1.8.17. GASTOS FINANCIEROS Y OTROS NO OPERACIONALES	499.15	
5.2.1.8.17.02 Tasas Bancarias y Otros	469.15	
5.2.1.8.17.07 Servicios Bancarios	30.00	
5.2.1.8.18. GASTOS NO DEDUCIBLES	1,133.68	
5.2.1.8.18.02 Gasto No Deducible Servicios	411.01	
5.2.1.8.18.05 Gasto No Deducible Retenciones Ausmidas	1.37	
5.2.1.8.18.06 Gasto No Deducibles Compras Varias	34.39	
5.2.1.8.18.07 Gasto No Deducible Movilización	21.32	
5.2.1.8.18.13 Gasto No Deducible Intereses SRI	357.42	
5.2.1.8.18.14 Gasto No Deducible por Garaje NPR	309.00	
5.2.1.8.18.17 Gasto No Deducible Interes IESS	0.17	
5.2.1.8.19. GASTO CIERRE DEL EJERCICIO	119,742.52	
5.2.1.8.19.01 Impuesto a la Renta del Ejercicio Gasto	70,031.01	
5.2.1.8.19.02 Participación Laboral 15% de los trabajadores Gasto	49,711.51	
Utilidad del ejercicio		211,667.54


GERENTE
Sr. Amable Vivanco Obando


CONTADOR
Cpa. Miguel Guamán González

 **AMAVILQUORS CIA. LTDA.**
R.U.C. 1191788571001
Jose Antonio Eguiguren 152-27 y Av. Universitaria
07 2588773 • LOJA • ECUADOR

AMAVILIQUORS CIA LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)
RUC:1191788571001

Pag.1 de 3

Dirección:JOSE ANTONIO EGUIGUREN 152-27 Y AV. UNIVERSITARIA

Al 31/12/2022

1. ACTIVO		2,483,955.50
1.1. ACTIVO CORRIENTE		1,670,328.11
1.1.1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO		149,584.07
1.1.1.1. CAJA GENERAL		48,276.49
1.1.1.1.01 Caja		47,076.49
1.1.1.1.02 Caja Chica		300.00
1.1.1.1.04 Caja Paqos Viaticos		600.00
1.1.1.1.06 Caja Sueltos		300.00
1.1.1.2. BANCOS		101,307.58
1.1.1.2.01 Banco de Loja-Cta. Cte 2902773257		80,118.03
1.1.1.2.03 Bco Pichincha Cta. Cte 2100280192		1,179.71
1.1.1.2.04 Bco Bolivariano Cta Cte. 1405021924		17,941.12
1.1.1.2.06 Produbanco Cta Cte. 02125013988		1,085.26
1.1.1.2.20 Banco de Loja - Ahorros Nro. 2902773499		983.46
1.2. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES		1,520,744.04
1.1.2.1. CTAS Y DCTOS POR COBRAR COMERCIALES CORRIENTES		577,959.91
1.1.2.1.2. CTAS Y DTOS POR COBRAR NO RELACIONADAS COMERC CORRIENTES		577,959.91
1.1.2.1.2.01 Clientes No Relacionados		501,367.86
1.1.2.1.2.02 Clientes-tarjetas de crédito		4,452.43
1.1.2.1.2.03 Cheques País		48,793.06
1.1.2.1.2.05 Epeletas de Retiro		733.66
1.1.2.1.2.07 Cuentas por cobrar-varias		21,000.00
1.1.2.1.2.08 CxC TARJETAS DE CREDITO COMISIONES		511.99
1.1.2.1.2.09 Cuentas por cobrar R Loaiza		900.91
1.1.2.1.2.10. Cuentas Por Cobrar- Varias Detalladas		200.00
1.1.2.1.2.10.02 Cuentas Por Cobrar Varias CHV		200.00
1.1.2.2. OTRAS CTAS Y DCTOS POR COBRAR CORRIENTES		15,579.52
1.1.2.2.01 Cuentas por Cobrar - Proveedores		12,162.92
1.1.2.2.03 Anticipo Empleados		65.89
1.1.2.2.05 Prestamos a Empleados		3,350.71
1.1.2.3. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		35,004.54
1.1.2.3.1. IMPUESTOS		32,298.20
1.1.2.3.1.05 IVA Retenido		32,298.20
1.1.2.3.2. CREDITO TRIBUTARIO		2,706.34
1.1.2.3.2.01 Crédito Tributario - IVA		2,706.34
1.1.2.4. INVENTARIOS		890,316.14
1.1.2.4.1. INVENTARIO DE MERCADERIAS		890,316.14
1.1.2.4.1.01 Mercaderías 12%		890,274.84
1.1.2.4.1.02 Mercaderías 0%		41.30
1.1.2.5. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO (PREPAGADOS)		1,883.93
1.1.2.5.01 Seguros Pagados por anticipado		1,883.93
1.2. ACTIVO NO CORRIENTE		813,627.39
1.2.1. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		156,123.86
1.2.1.03. MAQUINARIA, EQUIPO, INSTALACIONES Y ADECUACIONES		8,845.28
1.2.1.03.02 Equipos de Oficina		2,540.54
1.2.1.03.03 Equipos de Alarmas y Seguridad		527.54
1.2.1.03.04 Equipos de Frio		5,777.20
1.2.1.05 Muebles y Enseres		3,188.18
1.2.1.06 Equipos de Computación y Software		9,572.16
1.2.1.07 Vehículos Equipo de Transporte y Caminero Movil		160,823.65
1.2.1.99. (-)DEPRECIACION ACUM. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		-26,305.41
1.2.1.99.03 (-)Dep. Acumulada Equipos de Oficina		-315.99
1.2.1.99.04 (-)Dep. Acumulada Equipos de Alarmas y Seguridad		-134.01
1.2.1.99.05 (-)Dep. Acumulada Muebles y Enseres		-792.53
1.2.1.99.06 (-)Dep. Acumulada de Equipos Computación		-3,458.47

AMAVILQUORS CIA LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)
RUC:1191788571001

Pag.2 de 3

Dirección:JOSE ANTONIO EGUIGUREN 152-27 Y AV. UNIVERSITARIA

Al 31/12/2022

1.2.1.99.07 (-)Dep. Acumulada de Vehiculos	-21,063.09	
1.2.1.99.08 (-)Dep. Acumulada de Equipos de Frio	-541.32	
1.2.4. INVERSIONES NO CORRIENTES	2,000.00	
1.2.4.04 Otros derechos representativos de Capital en Sociedades que no	2,000.00	
1.2.6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR	655,503.53	
1.2.6.01 Cuentas Por Cobrar TERRACORP SAS L/P	307,900.00	
1.2.6.02 Cuentas por Cobrar AMAVI LIQUOR'S CIA LTDA	346,965.13	
1.2.6.03 Cuentas Por Cobrar SOCIEDAD C H V&V	638.40	
2. PASIVO		2,070,330.26
2.1. PASIVO CORRIENTE	1,789,791.96	
2.1.1. CTAS Y DCTOS POR PAGAR CORRIENTES	1,642,791.81	
2.1.1.1. CTAS Y DCTOS POR PAGAR COMERCIALES CORRIENTES	1,642,791.81	
2.1.1.1.1.1. CTAS Y DCTOS POR PAGAR RELACIONADAS COMERCIALES CORRIENTES	65,034.07	
2.1.1.1.1.1.01 Proveedores Relacionados	5,658.79	
2.1.1.1.1.1.03 Cuentas Por Pagar Amavi Liqueurs Cia Ltda	59,375.28	
2.1.1.1.1.2. CTAS Y DCTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS COMERCIALES CORRIENTES	1,543,834.01	
2.1.1.1.1.2.01 Proveedores No Relacionados	1,479,790.41	
2.1.1.1.1.2.02 Cuentas por pagar-varias No Relacionadas	9,717.56	
2.1.1.1.1.2.05 Cheques Girados y No Cobrados	53,937.53	
2.1.1.1.1.2.06 Depósitos No Identificados	28.00	
2.1.1.1.1.2.07 Documentos por pagar	360.51	
2.1.1.1.1.3. OTRAS CTAS Y DCTOS POR PAGAR CORRIENTES	33,923.73	
2.1.1.1.1.3.1. A ACCIONISTAS SOCIOS Y PARTICIPES	33,923.73	
2.1.1.1.1.3.1.1. CUENTAS POR PAGAR-ACCIONISTAS	33,923.73	
2.1.1.1.1.3.1.1.01 Cuentas por Pagar-Accionistas LB	4,427.87	
2.1.1.1.1.3.1.1.03 Cuentas por Pagar-Accionistas DV	2,427.88	
2.1.1.1.1.3.1.1.05 Cxp- Accionistas Varias /DIAVI	27,067.98	
2.1.3. OTROS PASIVOS FINANCIEROS	54,237.79	
2.1.3.01 Impuesto a la Renta por Pagar	54,237.79	
2.1.4. OBLIGACIONES CON EL SRI	8,714.71	
2.1.4.05 SRI por pagar	8,714.71	
2.1.5. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	81,615.71	
2.1.5.01 Sueldos por pagar	14,621.16	
2.1.5.03 Participación trabajadores por pagar	47,553.35	
-2.1.5.04 Decimo Cuarto Sueldo por Pagar	2,488.78	
2.1.5.05 Decimo Tercer Sueldo Por Pagar	1,991.15	
2.1.5.05. OBLIGACIONES CON EL IESE	9,593.71	
2.1.5.05.01 IESE-Aportes por pagar	6,740.34	
2.1.5.05.02 IESE-Préstamos Quirografarios por Pagar	672.44	
2.1.5.05.03 IESE-Préstamos Hipotecarios Por Pagar	1,167.78	
2.1.5.05.04 IESE-Fondos de Reserva Por Pagar	1,013.15	
2.1.5.06 Cuentas por Pagar Empleados	30.24	
2.1.5.07 Comisiones Por Pagar	5,337.32	
2.1.6. PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS	2,431.94	
2.1.6.01 Anticipo clientes por pagar	2,431.94	
2.2. PASIVO NO CORRIENTE	280,538.30	
2.2.1. CTAS Y DCTOS POR PAGAR NO CORRIENTES	280,538.30	
2.2.1.1. CTAS Y DCTOS POR PAGAR COMERCIALES NO CORRIENTES	280,538.30	
2.2.1.1.3. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES L/	280,538.30	
2.2.1.1.3.01 Préstamo- Banco de Loja L/P 300/60	280,463.37	
2.2.1.1.3.05 Cuentas por Pagar-TC Dineros Club . c/p	74.93	
3. PATRIMONIO		413,625.24
3.1. CAPITAL SUSCRITO y/o ASIGNADO	1,500.00	
3.1.02 Christian Manuel Vivanco Balcazar	495.00	
3.1.03 Diego Leonardo Vivanco Balcazar	495.00	

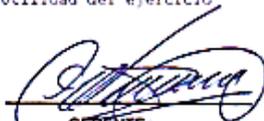
Pag.3 de 3

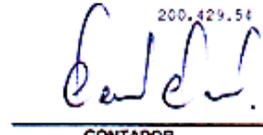
AMAVILQUORS CIA LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)
RUC:1191788571001

Dirección:JOSE ANTONIO EGUIGUREN 152-27 Y AV. UNIVERSITARIA

Al 31/12/2022

3.1.05 Luz Victoria Balcazar Neira	510.00
3.3. RESULTADOS	412,125.24
3.3.01 Utilidad no distribuida de ejercicios anteriores	211,695.70
3.3.03 Utilidad del ejercicio	200,429.54


GERENTE
Sr. Amable Vivanco Obando


CONTADOR
Cpa. Miguel Guamán González

 **AMAVILQUORS CIA. LTDA.**
R.U.C. 1191788571001
José Antonio Eguiguren 152-27 y av. Universitaria
07 2588773 • LOJA • ECUADOR

AMAVILQUORS CIA LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)
RUC:1191788571001

Pag.1 de 3

Dirección:JOSE ANTONIO EGUIGUREN 152-27 Y AV. UNIVERSITARIA

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

4. INGRESOS		4,242,139.22
4.1. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	4,240,269.85	
4.1.1. VENTAS	4,240,269.85	
4.1.1.01 Ventas tarifa 12%	4,239,559.32	
4.1.1.02 Ventas tarifa 0%	710.53	
4.2. INGRESOS FINANCIEROS Y OTROS NO OPERACIONALES	1,869.37	
4.2.01 Intereses Ganados	14.62	
4.2.03 Sobrantes de Caja	0.69	
4.2.05 Otros ingresos Varios	1,019.98	
4.2.06 Otros Descuentos	834.08	
5. COSTOS Y GASTOS		4,041,709.68
5.1. COSTO DE VENTAS	3,407,562.64	
5.1.01 Costo de ventas tarifa 12%	3,406,930.94	
5.1.02 Costo de Ventas tarifa 0%	631.70	
GASTOS	634,147.04	
2.1. GASTOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS Y HONORARIOS	634,147.04	
5.2.1.1. SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES/MATERIA GRAVADA DEL I	226,696.84	
5.2.1.1.01 Sueldo Básico Sectorial Administración	68,303.53	
5.2.1.1.02 Sueldo Básico Sectorial Ventas	72,410.55	
5.2.1.1.03 Horas Extras y Suplementarias Administración	2,109.04	
5.2.1.1.04 Horas Extras y Suplementarias Ventas	2,910.26	
5.2.1.1.05 Comisiones en Ventas	78,876.35	
5.2.1.1.26 Otras Bonificaciones	2,087.11	
5.2.1.2. BENEFICIOS SOCIALES, INDEMNIZACIONES Y OTRAS REMUNERACIONES /N	29,186.52	
5.2.1.2.01 Décimo Tercera Remuneración Administración	12,058.65	
5.2.1.2.02 Décimo Tercera Remuneración Ventas	6,402.11	
5.2.1.2.03 Décima Cuarta Remuneración Administración	3,077.57	
5.2.1.2.04 Décima Cuarta Remuneración Ventas	4,684.24	
5.2.1.2.07 Bono de Alimentación	187.42	
5.2.1.2.08 Gastos de Capacitación al Personal	49.00	
5.2.1.2.09 Uniformes	2,050.00	
5.2.1.2.12 Equipo de Protección Personal	83.03	
5.2.1.2.13 Atención Médica al Personal	594.50	
2.1.3. APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUYE FONDOS DE RESERVA)	55,527.64	
5.2.1.3.01 Aporte Patronal IESS, IECE, SECAP	27,821.56	
5.2.1.3.02 Aporte Patronal IESS, IECE, SECAP Ventas	9,299.89	
5.2.1.3.03 Fondos de Reserva Administración	6,199.37	
5.2.1.3.04 Fondos de Reserva Ventas	4,004.03	
5.2.1.3.05 Gasto sistema salarial con salario neto / Imp. Renta Asumid	8,202.79	
5.2.1.4. HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS	3,970.72	
5.2.1.4.01 Honorarios Profesionales	2,018.73	
5.2.1.4.02 Honorarios a Notarios	800.74	
5.2.1.4.03 Honorarios Registradores de la Propiedad	51.25	
5.2.1.4.05 Honorarios por Auditoría Externa	500.00	
5.2.1.4.06 Asesorías	600.00	
5.2.1.6. OTROS	24,219.30	
5.2.1.6.1. GASTOS POR DEPRECIACIÓN	24,219.30	
5.2.1.6.1.1. GASTOS POR DEPRECIACIONES/COSTO HISTÓRICO PROP, PLANTA	24,219.30	
5.2.1.6.1.1.03 Depreciación de Equipos de Oficina	197.19	
5.2.1.6.1.1.04 Depreciación de Equipos de alarmas y seguridad	134.01	
5.2.1.6.1.1.05 Depreciación de Muebles y Enseres	792.53	
5.2.1.6.1.1.06 Depreciación de Equipos de Computación	2,489.56	
5.2.1.6.1.1.07 Depreciación de Vehículos	20,064.69	
5.2.1.6.1.1.08 Depreciación de Equipos de Frío	541.32	
5.2.1.8. OTROS GASTOS	294,546.02	

AMAVILQUORS CIA LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)
RUC:1191788571001

Pag.2 de 3

Dirección:JOSE ANTONIO EGUIGUREN 152-27 Y AV. UNIVERSITARIA

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

5.2.1.8.01. GASTO PROMOCION Y PUBLICIDAD	6,679.28
5.2.1.8.01.02 Publicidad	103.72
5.2.1.8.01.03 Auspicios Ventas	60.00
5.2.1.8.01.04 Promoción y Publicidad Ventas	6,515.56
5.2.1.8.02. GASTO SERVICIO TRANSPORTE	5,392.55
5.2.1.8.02.01 Fletes	4,215.25
5.2.1.8.02.03 Transporte de Carga y Remolque	40.00
5.2.1.8.02.04 Pasajes Transporte Terrestre	103.51
5.2.1.8.02.09 Envío de Mercadería a Clientes	1,033.79
5.2.1.8.03. GASTO DE COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	13,283.13
5.2.1.8.03.01 Combustibles	11,602.62
5.2.1.8.03.02 Lubricantes	1,680.51
5.2.1.8.04. GASTOS DE VIAJE/VIATICOS	11,924.23
5.2.1.8.04.01 Hospedaje (Viaticos)	4,623.49
5.2.1.8.04.02 Alimentación (Viaticos)	6,987.39
5.2.1.8.04.03 Miselancos 10% (Viaticos)	21.00
5.2.1.8.04.05 Movilización (Viaticos)	292.35
5.2.1.8.05. GASTOS DE GESTION	6,521.24
5.2.1.8.05.02 Obsequios Navideños clientes	2,617.79
5.2.1.8.05.03 Refrigerios a Clientes y Proveedores	1,760.59
5.2.1.8.05.06 Premios por ventas	2,142.86
5.2.1.8.06. GASTOS DE ARRENDAMIENTO	39,600.00
5.2.1.8.06.01 Arrendamiento de Bienes Inmuebles	39,600.00
5.2.1.8.07. GASTOS EN SUMINISTROS, MATERIALES Y REPUESTOS	40,648.49
5.2.1.8.07.01 Suministros de Oficina	3,300.44
5.2.1.8.07.02 Repuestos Herramientas y Accesorios de Vehiculos	8,342.65
5.2.1.8.07.03 Material de Aseo y Limpieza	323.41
5.2.1.8.07.05 Material de empaque y Embalaje	6.25
5.2.1.8.07.06 Comprobantes electrónicos y Visitas VIP	2,202.33
5.2.1.8.07.07 Materiales Eléctricos	204.29
5.2.1.8.07.09 Insumos Médicos	76.33
5.2.1.8.07.10 Suministros de Cafeteria	92.53
5.2.1.8.07.11 Suministros De Seguridad contra Incendios	147.32
5.2.1.8.07.12 Suministros y Materiales de Mantenimiento Edificios..	25,000.00
5.2.1.8.07.13 Suministros Para Mantenimiento de Oficinas y Bodegas	5.54
5.2.1.8.07.14 Suministros Para Mantenimiento Muebles y Enseres	183.30
5.2.1.8.07.15 Suministros Para Mantenimiento Equipos de Oficina	40.18
5.2.1.8.07.16 Suministros Para Mantenimiento Equipos de Computacion	723.92
5.2.1.8.08. GASTO DE MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN	6,070.14
5.2.1.8.08.02 Mantenimiento y Rep. de vehículos	4,626.29
5.2.1.8.08.03 Mantenimiento y Rep. Muebles y Enseres	10.00
5.2.1.8.08.04 Mantenimiento y Rep. Equipo de Oficina	80.89
5.2.1.8.08.05 Mantenimiento y Rep. de Equipos de Computo y Software	306.25
5.2.1.8.08.07 Mantenimiento y Rep. de Equipo de Alarmas y Seguridad	543.00
5.2.1.8.08.08 Mantenimiento y Rep. de Edificios y Locales..	400.71
5.2.1.8.08.09 Mantenimiento y Rep. de Equipos de Frio	103.00
5.2.1.8.10. SERVICIO OCASIONALES	7,152.39
5.2.1.8.10.01 Seguridad y Vigilancia	488.99
5.2.1.8.10.02 Correspondencia	55.27
5.2.1.8.10.04 Servicio de Estibaje	1,351.67
5.2.1.8.10.05 Gastos Navideños	2,663.79
5.2.1.8.10.06 Lunch Distribución	1,268.20
5.2.1.8.10.08 Impulsación	352.22
5.2.1.8.10.10 Faltantes de Caja	0.01
5.2.1.8.10.12 Diferencia de Redondeo	1.22

AMAVILQUORS CIA LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)
RUC:1191788571001

Pag.3 de 3

Dirección:JOSE ANTONIO EGUIGUREN 152-27 Y AV. UNIVERSITARIA

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

5.2.1.8.10.14	Avaluos y Estudios Topograficos	920.00
5.2.1.8.10.15	Servicios de Catering	51.02
5.2.1.8.11.	GASTO SEGUROS Y REASEGUROS	1,570.46
5.2.1.8.11.01	Seguros de Vehículos Gasto	1,570.46
5.2.1.8.12.	GASTOS IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	8,444.46
5.2.1.8.12.01	Impuesto a la Patente Municipal	1,016.08
5.2.1.8.12.02	Impuesto a los Activos Totales	497.27
5.2.1.8.12.03	Impuesto Bomberos Permiso Funcionamiento	61.10
5.2.1.8.12.04	Impuesto Municipales/Permiso Funcionamiento	323.88
5.2.1.8.12.06	Impuesto Matriculas de vehiculos	3,339.19
5.2.1.8.12.07	Contribuciones a la SuperCias.	1,218.98
5.2.1.8.12.11	Contribución Cuerpo de Bomberos	76.56
5.2.1.8.12.12	TRBPNR Botellas Plasticas No Retornables	394.75
5.2.1.8.12.13	Contribución SOLCA	1,516.65
5.2.1.8.13.	GASTOS COMISIONES Y SIMILARES(DIFERENTES POR OPERACIONES F	3,476.25
5.2.1.8.13.02	Comisiones Vouchers	3,258.90
5.2.1.8.13.03	Comisiones Compra de Vehiculos	217.35
5.2.1.8.14.	IVA CARGADO AL GASTO	704.33
5.2.1.8.14.01	IVA que se carga el Gasto	0.53
5.2.1.8.14.02	Variación del IVA Proporcional	69.66
5.2.1.8.14.03	Gastos Tributarios Ice Fundas	634.14
5.2.1.8.15.	SERVICIO PÚBLICOS	6,051.47
5.2.1.8.15.01	Agua Potable	653.18
5.2.1.8.15.02	Energía Eléctrica	1,152.07
5.2.1.8.15.03	Telefonia Fija	179.82
5.2.1.8.15.05	Plan Claro	2,805.69
5.2.1.8.15.07	Internet	863.69
5.2.1.8.15.08	Página web	397.02
5.2.1.8.17.	GASTOS FINANCIEROS Y OTROS NO OPERACIONALES	13,745.98
5.2.1.8.17.02	Tasas Bancarias y Otros	1,066.39
5.2.1.8.17.03	Intereses en Créditos Bancarios	12,638.57
5.2.1.8.17.06	Sobregiros Ocasionales	41.02
5.2.1.8.18.	GASTOS NO DEDUCIBLES	6,688.82
5.2.1.8.18.02	Gasto No Deducible Servicios	1,065.18
5.2.1.8.18.04	Gasto No Deducibles Multas	124.55
5.2.1.8.18.05	Gasto No Deducible Retenciones Ausmidas	1.75
5.2.1.8.18.06	Gasto No Deducibles Compras Varias	77.25
5.2.1.8.18.07	Gasto No Deducible Movilización	76.67
5.2.1.8.18.10	Gasto No Deducible Suministros	9.50
5.2.1.8.18.11	Gasto No Deducible Intereses Pagados	2,935.59
5.2.1.8.18.13	Gasto No Deducible Intereses SRI	758.79
5.2.1.8.18.14	Gasto No Deducible por Garaje NPR	443.00
5.2.1.8.18.17	Gasto No Deducible Interes IESS	1,196.54
5.2.1.8.19.	GASTO CIERRE DEL EJERCICIO	116,592.80
5.2.1.8.19.01	Impuesto a la Renta del Ejercicio Gasto	69,039.45
5.2.1.8.19.02	Participación Laboral 15% de los trabajadores Gasto	47,553.35
Utilidad del ejercicio		200,429.54


GERENTE
 Sr. Amable Vivanco Obando


AMAVILQUORS CIA. LTDA.
 R.U.C. 1191788571001
 José Antonio Eguiguren 152-27 y Av. Universitaria
 07 2588778 • LOJA • ECUADOR


CONTADOR
 Cpa. Miguel Guamán González

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 EMPRESA COMERCIAL AMAVILQUORS CIA LTDA DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2021-2022**, de la autoría de: Erika Katherine Retete Yaguachi, portadora de la cédula de identidad número **0750536211**

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

Es todo cuanto puedo certificar en honor a la verdad, facultando a la portadora 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**