



Universidad  
Nacional  
de Loja

# UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

## Facultad Jurídica, Social y Administrativa

Carrera de Contabilidad y Auditoría

Evaluación Financiera de la Empresa del “Sr. Luis Gilberto Samaniego Murillo”  
de la Ciudad De Loja, Periodo 2018-2020

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

**AUTORA:**

Luz Victoria Vélez Quizhpe

**DIRECTORA:**

Ing. Yenny de Jesús Moreno Mg. Sc.

**LOJA-ECUADOR**

**2024**

## Certificación

Loja, 22 de julio del 2024

Ing. Yenny de Jesús Moreno Mg. Sc.

**DIRECTORA DE TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR**

### **CERTIFICO:**

Que he revisado y orientado todo proceso de la elaboración del Trabajo de Integración Curricular: **Evaluación Financiera de la Empresa del “Sr. Luis Gilberto Samaniego Murillo” de la Ciudad de Loja, Periodo 2018-2020**, previo a la obtención del título de **Licenciada en Contabilidad y Auditoría**, de la autoría de la estudiante **Luz Victoria Vélez Quizhpe**, con cédula de identidad Nro. **1150398277**, una vez que el trabajo cumple con todos los requisitos exigidos por la Universidad Nacional de Loja para el efecto, autorizo la presentación para la respectiva sustentación y defensa.

  
Lic. Yenny de Jesús Moreno Salazar Mg. Sc.  
**DIRECTORA DE TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR**

### **Autoría**

Yo, **Luz Victoria Vélez Quizhpe**, 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:**



**Cédula de Identidad:** 1150398277

**Fecha:** Loja, 22 de julio de 2024

**Correo Electrónico:** luz.velez@unl.edu.ec

**Teléfono o Celular:** 0979413149

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

Yo **Luz Victoria Vélez Quizhpe** declaro ser autora del Trabajo de Integración Curricular denominado: **Evaluación Financiera de la Empresa del “Sr. Luis Gilberto Samaniego Murillo” de la Ciudad de Loja, Período 2018-2020** como requisito para optar el título de **Licenciada en Contabilidad y Auditoría**, autorizo al sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que con fines académicos muestre la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera en el Repositorio Institucional.

Los usuarios pueden consultar el contenido de este trabajo en el Repositorio Institucional, en las redes de información del país y del exterior con las 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 22 días del mes julio del 2024.

**Firma:**



**Autora:** Luz Victoria Vélez Quizhpe

**Cédula:** 1150398277

**Dirección:** Plateado Bajo

**Correo electrónico:** luz.velez@unl.edu.ec

**Teléfono/Celular:** 0979413149

**DATOS COMPLEMENTARIOS**

**Directora del Trabajo de Integración Curricular:** Ing. Yenny de Jesús Moreno Mg. Sc.

## **Dedicatoria**

El presente Trabajo de Integración Curricular se lo dedico en primer lugar a Dios, con mucha gratitud y cariño por brindarme la fortaleza para cristalizar mis sueños académicos y para seguir luchando por metas personales.

A mis padres, mis hermanas y hermano su apoyo, especialmente durante mi experiencia universitaria, con su sacrificia y amor incondicional he cumplido con una de mis metas, y espero con el ejercicio de mi profesional retribuir sus cuidados y dedicación.

Finalmente, dedico a todas las personas que enriquecieron mi experiencia universitaria, docentes y compañeros que me han permitido definir mi perspectiva profesional con la definición de valores y actitudes que aplicaré en mi área de conocimiento.

*Luz Victoria Vélez Quizhpe*

## **Agradecimiento**

Manifiesto mis más sinceros agradecimientos a la Universidad Nacional de Loja, a la Facultad Jurídica, Social y Administrativa, a la Carrera de Contabilidad y Auditoría, a las autoridades y personal docente, quienes con dedicación, responsabilidad y experiencia académica me impartieron sus sabias enseñanzas, sus valiosos conocimientos y me brindaron su apoyo en todos los momentos de mi formación profesional.

Agradezco también, a la Ing. Yenny de Jesús Moreno Mg. Sc., que, en su calidad de directora de Trabajo de Integración Curricular, ha sabido guiarme con sus conocimientos y asesora de mi proceso de titulación haciendo posible su culminación.

Finalmente, manifiesto mi total gratitud al Sr. Luis Gilberto Samaniego Murillo por haberme brindado apertura para desarrollar mi Trabajo de Integración Curricular.

*Luz Victoria Vélez Quizhpe*

## Índice de contenido

<b>Portada</b> .....	i
<b>Certificación</b> .....	ii
<b>Autoría</b> .....	iii
<b>Carta de autorización</b> .....	iv
<b>Dedicatoria</b> .....	v
<b>Agradecimiento</b> .....	vi
<b>Índice de contenido</b> .....	vii
<b>Índice de tablas</b> .....	viii
<b>Índice de figuras</b> .....	xi
<b>Índice de Anexos</b> .....	xiv
<b>1. Título</b> .....	1
<b>2. Resumen</b> .....	2
<b>2.1. Abstract</b> .....	3
<b>3. Introducción</b> .....	4
<b>4. Marco Teórico</b> .....	6
<b>5. Metodología</b> .....	36
<b>6. Resultados</b> .....	38
<b>7. Discusión</b> .....	159
<b>8. Conclusiones</b> .....	160
<b>9. Recomendaciones</b> .....	161
<b>10. Bibliografía</b> .....	162
<b>11. Anexos</b> .....	166

## Índice de tablas

<b>Tabla 1.</b> Activo Año 2020.....	57
<b>Tabla 2.</b> Activo Corriente Año 2018.....	58
<b>Tabla 3.</b> Activo No Corriente Año 2018.....	59
<b>Tabla 4.</b> Pasivo Corriente Año 2018.....	60
<b>Tabla 5.</b> Patrimonio Año 2018.....	61
<b>Tabla 6.</b> Ingresos Año 2018.....	64
<b>Tabla 7.</b> Ingresos Operacionales Año 2018.....	65
<b>Tabla 8.</b> Ingresos no Operacionales Año 2018.....	66
<b>Tabla 9.</b> Costos y Gastos Año 2018.....	67
<b>Tabla 10.</b> Activo Año 2019.....	71
<b>Tabla 11.</b> Activo Corriente 2019.....	72
<b>Tabla 12.</b> Activo no Corriente Año 2019.....	73
<b>Tabla 13.</b> Pasivo Corriente Año 2019.....	74
<b>Tabla 14.</b> Patrimonio Año 2019.....	75
<b>Tabla 15.</b> Ingresos Año 2019.....	79
<b>Tabla 16.</b> Ingresos Operacionales Año 2019.....	80
<b>Tabla 17.</b> Ingresos no Operacionales Año 2019.....	81
<b>Tabla 18.</b> Gastos y Utilidad Año 2019.....	82
<b>Tabla 19.</b> Gastos deducibles Año 2019.....	83
<b>Tabla 20.</b> Gastos no Deducibles.....	84
<b>Tabla 21.</b> Activo Año 2020.....	87
<b>Tabla 22.</b> Activo Corriente Año 2020.....	88
<b>Tabla 23.</b> Activo no Corriente Año 2020.....	89
<b>Tabla 24.</b> Pasivo Año 2020.....	90
<b>Tabla 25.</b> Pasivo Corriente Año 2020.....	91
<b>Tabla 26.</b> Patrimonio Año 2020.....	92
<b>Tabla 27.</b> Ingresos Año 2020.....	96
<b>Tabla 28.</b> Ingresos Operacionales Año 2020.....	97
<b>Tabla 29.</b> Ingresos no Operacionales Año 2020.....	98
<b>Tabla 30.</b> Gastos y Utilidad Año 2020.....	99
<b>Tabla 31.</b> Gastos Deducibles Año 2020.....	100

<b>Tabla 32.</b> Gastos no Deducibles Año 2020.....	101
<b>Tabla 33.</b> Análisis Horizontal de la Estructura de Resultados Años 2018-2020 .....	106
<b>Tabla 34.</b> Activos Años 2018- 2020 .....	107
<b>Tabla 35.</b> Activo Corriente 2018-2020 .....	108
<b>Tabla 36.</b> Activo no Corriente Año 2018-2020 .....	109
<b>Tabla 37.</b> Pasivo 2018-2020.....	110
<b>Tabla 38.</b> Pasivo Corriente 2018-2020 .....	111
<b>Tabla 39.</b> Patrimonio 2018-2020 .....	112
<b>Tabla 40.</b> Capital 2018-2020.....	113
<b>Tabla 41.</b> Resultado 2018-2020 .....	114
<b>Tabla 42.</b> Ingreso 2018-2020 .....	119
<b>Tabla 43.</b> Ingresos Año 2018-2020.....	120
<b>Tabla 44.</b> Ingresos Operacionales 2018-2020.....	121
<b>Tabla 45.</b> Ingresos no Operacionales 2018-2020.....	122
<b>Tabla 46.</b> Costos y Gastos 2018-2020 .....	123
<b>Tabla 47.</b> Costos y Gastos Deducibles 2018-2020.....	124
<b>Tabla 48.</b> Costos y Gastos no Deducibles.....	126
<b>Tabla 49.</b> Utilidad o Pérdida del Presente Ejercicio 2018-2020 .....	126
<b>Tabla 50.</b> Razón Corriente 2018-2020 .....	127
<b>Tabla 51.</b> Capital de Trabajo 2018-2020 .....	128
<b>Tabla 52.</b> Endeudamiento Financiero 2018-2020 .....	128
<b>Tabla 53.</b> Endeudamiento Activo 2018-2020 .....	129
<b>Tabla 54.</b> Endeudamiento Patrimonial 2018-2020 .....	129
<b>Tabla 55.</b> Impacto Financiero 2018-2020.....	130
<b>Tabla 56.</b> Rotación de Activo Fijo 2018-2020.....	130
<b>Tabla 57.</b> Rotación de Activos Totales 2018-2020.....	131
<b>Tabla 58.</b> Rotación de cuentas por cobrar 2018-2020.....	131
<b>Tabla 59.</b> Margen de Utilidad Neta 2019-2020 .....	132
<b>Tabla 60.</b> Rendimiento del Activo Total 2018-2020 .....	132
<b>Tabla 61.</b> Valor contable o en libro 2018.....	133
<b>Tabla 62.</b> Valor contable o en libros 2019 .....	133
<b>Tabla 63.</b> Valor contable o en libros 2020 .....	134
<b>Tabla 64.</b> Método Dupont ROA 2018.....	135
<b>Tabla 65.</b> Método Dupont ROE 2018 .....	135

<b>Tabla 66.</b> Método Dupont ROA 2019 .....	135
<b>Tabla 67.</b> Método Dupont ROE 2019 .....	135
<b>Tabla 68.</b> Método Dupont ROA 2020 .....	136
<b>Tabla 69.</b> Método Dupont ROA 2020 .....	136
<b>Tabla 70.</b> Cálculo del el UAII (Utilidad Operativa antes de Intereses e Impuestos) 2018-2020 .....	137
<b>Tabla 71.</b> Identificación del Capital de la Empresa 2018-2020 .....	137
<b>Tabla 72.</b> Cálculo de Activo Neto 2018-2020 .....	137
<b>Tabla 73.</b> Cálculo Costro Promedio Ponderado 2018-2020.....	138
<b>Tabla 74.</b> Cálculo del EVA de la Empresa 2018-2020 .....	138
<b>Tabla 75.</b> Punto de Equilibrio Año 2018 .....	139
<b>Tabla 76.</b> En función a las Ventas.....	140
<b>Tabla 77.</b> Resumen Punto de Equilibrio .....	140
<b>Tabla 78.</b> Punto de Equilibrio Año 2019 .....	141
<b>Tabla 79.</b> En función a la Ventas .....	142
<b>Tabla 80.</b> Resumen Punto de Equilibrio .....	142
<b>Tabla 81.</b> Punto de Equilibrio Año 2020 .....	144
<b>Tabla 82.</b> En función a las Ventas.....	144
<b>Tabla 83.</b> Resumen del Punto de Equilibrio.....	145

## Índice de figuras

<b>Figura 1.</b> Modelo de Estado de Situación Financiera .....	15
<b>Figura 2.</b> Modelo de Estado de Resultados.....	16
<b>Figura 3.</b> Modelo de Flujo del Efectivo .....	17
<b>Figura 4.</b> Modelo de Cambio en el Patrimonio.....	18
<b>Figura 5.</b> Proceso de la evaluación financiera .....	21
<b>Figura 6.</b> Indicadores Financieros.....	34
<b>Figura 7.</b> Estructura financiera 2018.....	56
<b>Figura 8.</b> Gráfica de la estructura financiera 2018.....	56
<b>Figura 9.</b> Activo Año 2018 .....	57
<b>Figura 10.</b> Activo Corriente Año 2018 .....	58
<b>Figura 11.</b> Activo No Corriente Año 2018 .....	59
<b>Figura 12.</b> Activo Corriente Año 2018 .....	60
<b>Figura 13.</b> Patrimonio Año 2018 .....	61
<b>Figura 14.</b> Estructura del Estado de Resultados 2018.....	63
<b>Figura 15.</b> Gráfica Estructura Financiera de Resultados Año 2018.....	64
<b>Figura 16.</b> Ingresos Año 2018.....	65
<b>Figura 17.</b> Ingresos Operacionales Año 2018.....	65
<b>Figura 18.</b> Ingresos no Operacionales Año 2018.....	66
<b>Figura 19.</b> Costos y Gastos Año 2018 .....	67
<b>Figura 20.</b> Estructura Financiera Año 2019 .....	70
<b>Figura 21.</b> Gráfica Estructura Financiera Año 2019 .....	71
<b>Figura 22.</b> Activo Año 2019 .....	72
<b>Figura 23.</b> Activo Corriente Año 2019 .....	73
<b>Figura 24.</b> Activo no Corriente Año 2019 .....	74

<b>Figura 25.</b> Pasivo Corriente Año 2019 .....	75
<b>Figura 26.</b> Patrimonio Año 2019 .....	76
<b>Figura 27.</b> Estructura del Estado de Resultado Año 2019 .....	78
<b>Figura 28.</b> Gráfica Estructura del Estado de Resultado Año 2019 .....	79
<b>Figura 29.</b> Ingresos Año 2019.....	80
<b>Figura 30.</b> Ingresos Operacionales Año 2019.....	81
<b>Figura 31.</b> Ingresos no Operacionales Año 2019.....	81
<b>Figura 32.</b> Gastos y Utilidad Año 2019 .....	82
<b>Figura 33.</b> Gastos Deducibles Año 2019 .....	83
<b>Figura 34.</b> Gastos no Deducibles Año 2019 .....	84
<b>Figura 35.</b> Estructura Financiera Año 2020.....	86
<b>Figura 36.</b> Gráfica Estructura Financiera Año 2020.....	87
<b>Figura 37.</b> Activo Año 2020 .....	88
<b>Figura 38.</b> Activo Corriente Año 2020 .....	88
<b>Figura 39.</b> Activo no Corriente Año 2020 .....	89
<b>Figura 40.</b> Pasivo Año 2020 .....	90
<b>Figura 41.</b> Pasivo Corriente Año 2020 .....	91
<b>Figura 42.</b> Patrimonio Año 2020 .....	92
<b>Figura 43.</b> Estructura del Estado de Resultados Año 2020.....	95
<b>Figura 44.</b> Gráfica Estructura Financiera de Resultados Año 2020.....	96
<b>Figura 45.</b> Ingresos Año 2020.....	97
<b>Figura 46.</b> Ingresos Operacionales Año 2020.....	97
<b>Figura 47.</b> Ingresos no Operacionales Año 2020.....	98
<b>Figura 48.</b> Gastos y Utilidad Año 2020 .....	99
<b>Figura 49.</b> Gastos Deducibles Año 2020 .....	100

<b>Figura 50.</b> Gastos no Deducibles Año 2020 .....	101
<b>Figura 51.</b> Estructura Financiera Años 2018-2019, 2019-2020.....	106
<b>Figura 52.</b> Activos 2019-2020 .....	107
<b>Figura 53.</b> Activo Corriente 2018-2020.....	108
<b>Figura 54.</b> Activo no Corriente 2018-2020.....	109
<b>Figura 55.</b> Pasivo 2018-2020 .....	110
<b>Figura 56.</b> Pasivo Corriente Año 2018-2020.....	111
<b>Figura 57.</b> Patrimonio Año 2018-2020 .....	112
<b>Figura 58.</b> Capital 2018-2020 .....	113
<b>Figura 59.</b> Resultado 2018-2020.....	114
<b>Figura 60.</b> Ingresos 2018-2020 .....	119
<b>Figura 61.</b> Ingresos Año 2018-2020 .....	120
<b>Figura 62.</b> Ingresos Operacionales 2018-2020 .....	121
<b>Figura 63.</b> Ingresos no Operacionales 2018-2020 .....	122
<b>Figura 64.</b> Costos y Gastos 2018-2020 .....	123
<b>Figura 65.</b> Gastos Deducibles 2018-2020.....	125
<b>Figura 66.</b> Gastos no Deducibles 2018-2020.....	126
<b>Figura 67.</b> Utilidad o Pérdida del Presente Ejercicio 2018-2020 .....	127
<b>Figura 68.</b> Punto de Equilibrio Año 2018.....	141
<b>Figura 69.</b> Punto de Equilibrio Año 2019.....	143
<b>Figura 70.</b> Punto de Equilibrio Año 2020.....	145

## **Índice de Anexos**

<b>Anexo 1.</b> RUC.....	166
<b>Anexo 2.</b> Estado de Situación Financiera 2018 .....	167
<b>Anexo 3.</b> Estado de Situación Financiera 2019 .....	168
<b>Anexo 4.</b> Estado de Situación Financiera 2020 .....	169
<b>Anexo 5.</b> Estado de Resultados 2018.....	170
<b>Anexo 6.</b> Estado de Resultados 2019.....	171
<b>Anexo 7.</b> Estado de Resultados 2020.....	172
<b>Anexo 8.</b> Certificado de Aprobación del Trabajo de Integración Curricular.....	173
<b>Anexo 9.</b> Certificado de Traducción de Abstract .....	174

## **1. Título**

Evaluación Financiera de la empresa del “Sr. Luis Gilberto Samaniego Murillo” de la ciudad de Loja, período 2018-2020.

## 2. Resumen

El presente Trabajo de Integración Curricular denominado: Evaluación Financiera a la empresa del “Sr. Samaniego Murillo Luis Gilberto” de la ciudad de Loja, Periodo 2018 – 2020” se desarrolló con la finalidad de conocer el comportamiento financiero de la empresa. Para su desarrollo se utilizó métodos y técnicas los mismo que permitieron la recolección de la información facilitando la interpretación de los datos financieros, se realizó una visita a la empresa con el propósito de conocer el objeto de estudio y para recolectar información relevante y confiable como son los estados financieros para luego ser sometidos a métodos propios del análisis financiero. Se empezó a determinar la estructura financiera a través del análisis vertical y horizontal, así mismo se aplicaron indicadores de liquidez, endeudamiento, actividad, rentabilidad, de igual manera el valor de la empresa, método DuPont, EVA y el punto de equilibrio. Los resultados que se encontraron dentro de la empresa del Sr. Luis Gilberto Samaniego Murillo en los activos han tenido un aumento de 1,98% en el 2018 al 2019 y en el año 2019 al 2020 el activo tuvo un aumento de 73,01% esto se debe a que se realizó el pago de las cuentas y documentos por cobrar, así mismo el pago con dinero que no es de caja a gastos pequeños como pago de servicios básicos contribuye a este aumento; los pasivos en el 2018 al 2019 muestran una disminución de -30,70% y del 2019 al 2020 por concepto de pago en su totalidad de los préstamos de corto plazo con instituciones financieras; el patrimonio en el del 2018 al 2019 tiene un aumento de 5,77% y del año 2019 al 2020 tiene un aumento de 90,47%. Esta situación le conviene a la empresa porque su patrimonio con el rendimiento de sus operaciones está incrementándose por lo que se recomienda seguir invirtiendo de manera correcta el dinero obtenido en calidad de préstamo y hacer que este dinero tenga un rendimiento que genere ingresos mas no gastos. De acuerdo al análisis realizado al Estado de Resultados del negocio del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo en los periodos 2018 al 2019, los ingresos para el año 2019 han disminuido en -38,42% y para el 2020 un -32,04% debido a la disminución de su nivel de ventas; mientras que los gastos para el 2019 muestran una disminución del -45,88% y para el año 2020 evidencia una disminución de -21,33% esto se debe a los gastos el personal y por mantenimiento y reparaciones. De manera que la empresa en el año 2019 y 2020 sus gastos se han decrecido, situación que le beneficia al negocio en vista de que al disminuir los gastos se obtiene como resultado una ganancia. De manera que la empresa, debe disminuir los gastos para tener mayores ingresos. Se aplica los indicadores de los cuales se determina la liquidez, endeudamiento, actividad y rentabilidad de manera que permitieron conocer el nivel de operaciones de la empresa.

**Palabras clave:** Evaluación, empresa, indicadores financieros, informe.

## **2.1. Abstract**

This thesis work entitled Financial Evaluation of the company of "Mr. Samaniego Murillo Luis Gilberto "of the city of Loja, Period 2018 - 2020" was developed with the purpose of knowing the economic and financial behavior of the business. The executed budget of expenses with the codified budget, to verify if the proposed results were met without considering the designated resources.

For its development, methods and techniques were used, which allowed to analyze and interpret those facts found in the evaluation of its operations, a visit to the business was made in order to know the object of study and to collect relevant and reliable information such as the financial statements to then be subjected to evaluation methods. The financial and economic structure began to be determined through vertical and horizontal analysis, likewise liquidity, indebtedness, activity, profitability indicators were applied, as well as the value of the company, the DuPont method, EVA and the break-even point.

Finally, with the results, it is determined that within the business of Mr. Luis Gilberto Samaniego Murillo, his assets have decreased by 42.21%, given that positive results are not obtained, then the capital is compromised against the liabilities and this causes the capital to decrease. Another unfavorable point is that their income also shows a decrease of 10.25%, this is because the business does not promote or does not carry out any type of advertising. While its income 3 decreases, its expenses have increased by 9.05% as a result of the company not carrying out a study on its expenses and with it a decrease in its utility that results in obtaining a loss.

**Keywords:** Evaluation, Company, Financial indicators, Report

### 3. Introducción

Actualmente el proceso de evaluación financiera es una actividad fundamental para las empresas, se trata de una estrategia para analizar el desempeño financiero. Este proceso permite identificar el uso de los recursos financieros, esto a su vez arroja un diagnóstico de la actividad empresarial, además de señalar las áreas de mejoras y establecer predicciones a futuro para la empresa.

Los métodos de análisis financiera aplican metodologías verticales y horizontales que permiten medir la variación que existe entre periodos, así también, los indicadores financieros permiten analizar la liquidez al gerente y constituye una herramienta para la toma de decisiones. Aspectos como endeudamiento y rentabilidad son otros factores tomados en cuenta para la toma de decisiones, por eso el análisis financiero es una actividad fundamental para las empresas.

El presente Trabajo de Integración Curricular denominado: Evaluación Financiera a la empresa del “Sr. Luis Gilberto Samaniego Murillo” de la ciudad de Loja, periodo 2018-2020 brinda un aporte valioso al propietario de la empresa, permitiéndole mejorar la situación financiera en la generación de resultados favorables, así mismo saber la situación financiera real que atraviesa, mediante el análisis vertical y horizontal, también se desarrollaron los indicadores financieros; además, que los resultados obtenidos sirva de apoyo para tomar decisiones eficientes con el fin de mantenerse en el mercado y a su vez obtener una liquidez y rentabilidad que le permita desarrollar y crecer a la empresa.

Este trabajo está en concordancia con lo que establece el Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, inicia con el **TÍTULO** en donde se describe en palabras resumidas el contenido de Trabajo de Integración Curricular; **RESUMEN** es la síntesis del trabajo realizado que es presentado en español y traducido al inglés; **INTRODUCCIÓN** se destaca la importancia de llevar a cabo el tema y el aporte que tendrá la empresa en el desarrollo de su estructura de trabajo; **MARCO TEÓRICO** aquí se describe los conceptos y definiciones necesarios e importantes relacionados con el tema de estudio; **METODOLOGÍA** donde se explica los métodos y técnicas que fueron utilizados para la ejecución del Trabajo de Integración Curricular; **RESULTADOS** se presenta el contexto institucional, la aplicación de la práctica del análisis vertical y horizontal, la ejecución de los indicadores financieros con sus correspondientes interpretaciones, así también el Sistema

Dupont, EVA, punto de equilibrio de los años sujetos a estudio para la elaboración de un informe; luego la **DISCUSIÓN** se contrasta el antes de realizar el trabajo y el después de aplicar la evaluación financiera de la empresa; **CONCLUSIONES** que son generadas en base a los resultados obtenidos luego de llevar acabo la practica; las **RECOMENDACIONES** tendientes a dar posibles soluciones a los problemas existentes en la empresa que son en base a las conclusiones; la **BIBLIOGRAFÍA** se indica los libros, páginas web que sirvieron de guía para la recolección de información y por último los **ANEXOS** que constituyen el sustento de todo este Trabajo de Integración Curricular.

#### **4. Marco Teórico**

##### **Empresa**

Una empresa se define como una unidad económica en la que un individuo o grupo de personas en conjunto producen o transforman bienes o prestan servicios a la comunidad y cuyo propósito es satisfacer las necesidades de la población para obtener una ventaja económica.

Al hablar de empresa se puede definir como la persona natural o jurídica, pública o privada, lucrativa o no lucrativa, que asume la iniciativa, decisión, innovación y riesgo para coordinar los factores de la producción en la forma más ventajosa para producir y/o distribuir bienes y/o servicios que satisfagan las necesidades humanas y, por ende, a la sociedad en general (Ayala-Pasquel et al., 2023, p. 92).

De la misma manera, Julio (2020) señala “La empresa tiene que operar o producir para ofertar sus productos, bienes y/o servicios, el desarrollo que realice ésta determinado por la gestión que sus trabajadores junto al líder ejerzan” (p. 275). Este sentido, la dirección empresarial es un componente fundamental dentro de la competitividad de las empresas.

De esta manera, las empresas son organizaciones que se encuentran conformadas por elementos distintos (humanos, técnicos y materiales) y cuyo objetivo es la consecución de algún beneficio económico, o comercial, satisfaciendo las necesidades de los clientes a través de la oferta de bienes o servicios. A través de la producción de bienes y servicios las empresas buscan la obtención de beneficios económicos, sin embargo, también contribuyen al desarrollo de la sociedad a través de la responsabilidad pública de generar riqueza (Sánchez, 2015).

##### **Importancia**

Su importancia radica en la capacidad de generar riqueza y la organización eficiente del sistema financiero de una empresa, además tiene como fin el de satisfacer las necesidades de los hogares lojanos y de su alrededor.

En este sentido, las empresas contribuyen al desarrollo económico a través de la creación de empleo y riqueza, además cubren las necesidades insatisfechas de un sector de la población. Las de mayor crecimiento a nivel nacional de acuerdo con Mendoza Mielles (2021) son la micro, pequeñas y medianas empresas (MiPyME): “Las Mipymes durante, el período 2015-2020 se han convertido en un elemento clave en la generación de empleo, (...), la producción de bienes y servicios, el comercio al por mayor, manufactura y servicios diversos” (p. 334).

Por otra parte, las empresas cumplen una función primordial, son generadores de riqueza aspecto que incide en el desarrollo económico de la sociedad, además, las diferentes empresas para su operatividad requieren talento humano, aspecto que las constituye como un empleador importante dentro de la economía, algunas estimaciones consideran a datos de 2020 que las empresas representan en América latina el 24,98% de plazas de empleo (González-Román et al., 2022).

### **Objetivos de una empresa**

El objetivo central de una empresa, cualquiera que sea su dimensión es lograr la sostenibilidad a través de la venta de bienes y/o servicios a un sector de la población, proceso que debe garantizar la sostenibilidad a corto y largo plazo, es decir, el crecimiento económico es un aspecto central dentro de la organización empresarial. Como indican Delfín y Acosta (2016) “En este sentido, la productividad condensa el problema central de la economía: hacer un mejor y mayor uso de los recursos disponibles” (p. 187).

### **Clasificación de MIPYMES en Ecuador (COPCI)**

El Código orgánico de la Producción, Comercio e Inversión, señala en su Libro III DEL DESARROLLO EMPRESARIAL DE LAS MICRO, PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS, Y DE LA DEMOCRATIZACION DE LA PRODUCCION, Título I Del Fomento a la Micro, Pequeña y Mediana Empresa, Capítulo I Del Fomento y Desarrollo de las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (MIPYMES), Artículo 53.- Definición y Clasificación de las MIPYMES:

La Micro, Pequeña y Mediana empresa es toda persona natural o jurídica que, como una unidad productiva, ejerce una actividad de producción, comercio y/o servicios, y que cumple con el número de trabajadores y valor bruto de las ventas anuales, señalados para cada categoría, de conformidad con los rangos que se establecerán en el reglamento de este Código (Asamblea Nacional 2010, p, 26).

Según La Superintendencia de Compañías del Ecuador establece a la clasificación donde se toma en cuenta las siguientes variables, el de personal ocupado y el valor bruto de las ventas y se resume de la siguiente manera:

#### **Por el personal ocupado**

De acuerdo con Chávez Cruz et al., (2018), la primera variable de clasificación en correspondencia con la Superintendencia de compañías es el personal ocupado estableciendo:

- Emplea de 1 hasta 9 personas, se cataloga como microempresa.
- Emplea de 10 hasta 49 personas, se cataloga como pequeña empresa.
- Emplea de 50 a 199 personas, se cataloga como mediana empresa.
- Emplea más de 200 personas, se cataloga como empresa grande.

### **Por el valor bruto de las ventas anuales**

Según Macías-Arteaga y Sánchez-Arteaga (2022), “Este indicador identifica el beneficio directo que la entidad obtiene por la venta de un bien un servicio” (p. 9). La venta mesurable económica en un periodo concreto de operatividad de la empresa es otra variable para identificar el tipo de empresa, catalogando de la siguiente forma:

- Ventas menores a \$100.000, Microempresa.
- Ventas entre \$100.001 a \$1,000.000, pequeña empresa.
- Ventas entre \$1,000.000 a \$5,000.000, mediana empresa.
- Ventas mayores a \$5,000.000, empresa grande.

### **Por los montos de activos**

De acuerdo con Moreno (2019) “El activo está integrado por los bienes y derechos que son propiedad de un ente económico, como el efectivo, las cuentas por cobrar a clientes, inventarios, propiedades muebles y enseres que poseen un valor monetario” (p. 15). Es decir, constituye la traducción monetaria de los bienes y valores que posee una empresa en diversas formas como efectivo, bienes inmuebles o cuentas por cobrar.

De esta la clasificación de las empresas de acuerdo con esta variable se desglosa de la siguiente forma:

- Activos hasta \$100.000, microempresa.
- Activos \$100.0001 a \$750.000, pequeña empresa.
- Activo de \$750.001 hasta \$3,999.999, Mediana empresa.
- Activos mayores a \$4,000.000, empresa grande.

Otras variables que se puede aplicar para la clasificación de las empresas de acuerdo con el Directorio de Empresas y Establecimiento (DIEE) (2015) son:

### **Por el tipo de unidad legal**

- Persona natural
- Persona jurídica.

## **Por el sector económico**

- Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca.
- Explotación de minas y canteras.
- Industrias manufactureras.
- Comercio.
- Construcción.
- Servicios.

## **Empresa de Servicios**

De acuerdo con Guerrero Bejarano (2018) “Las empresas de servicios son aquellas que se dedican como actividad principal a la satisfacción de las necesidades de los clientes a través de la venta de intangibles, existiendo una amplia variedad de empresas dentro de este sector” (p. 2). Es decir, cubren necesidades a través de la venta de servicios como transporte, suministro u otros, es una categoría muy amplia que agrupa gran diversidad de productos para la sociedad.

Este tipo de empresas son un área clave para la economía debido a que representan un porcentaje considerable de producto interno bruto de las naciones, además constituyen un gran porcentaje de puestos de empleos. De acuerdo con datos de López et al., (2016) “en 2013 casi dos tercios del empleo en Latinoamérica se concentraban en actividades de servicios” (p. 8). Como se puede apreciar es una actividad empresarial importante para la economía y que ha experimentado un incremento en los últimos años.

De esta manera y a nivel nacional, los servicios constituyen uno de los sectores más grandes del país. Este tipo de empresas representaron casi el 50% total de empresas legalmente constituidas en Ecuador, agrupando actividades variadas como suministro de electricidad, gas, servicios de comida, comunicación o entretenimiento (Venegas, 2019).

Como se ha evidenciado las empresas de servicios son un sector de gran importancia para la economía, su principal actividad es la venta de productos intangibles que cubren necesidades específicas en sectores de la población, además constituye un área comercial con gran crecimiento en los últimos años, sobre todo en lo referido a servicios tecnológicos y digitales.

## **Características**

De acuerdo con Duque (20018), son 4 las características básicas de la empresa de servicios como se detalla a continuación:

- a) **Intangibilidad:** Los servicios, por lo general, son intangibles. No son objetos, sino más bien están ligados al resultado. Los usuarios no pueden evaluar la calidad del servicio sino hasta adquirirlo, por ello las empresas de servicios suelen tener problemas para comprender como sus clientes evalúan a sus productos.
- b) **Inseparabilidad:** En la gran mayoría de servicios consumo y producción están entrelazados, es decir el servicio se produce y se consume al mismo tiempo. En este sentido, el cliente participa activamente en la creación y entrega del servicio. La relación entre el usuario y la empresa influye en gran medida en la perspectiva de calidad del producto.
- c) **Heterogeneidad:** Los resultados en la prestación de un servicio depende de una gran variedad de variables como del proveedor, del cliente e inclusive del día en que se presta el servicio. En este sentido, es difícil asegurar la uniformidad en la calidad de un servicio porque la perspectiva de la empresa puede diferir mucho a la del cliente.
- d) **Carácter perecedero:** El servicio muere rápidamente, por ello no hay producción en serie ni almacenamiento del mismo. El servicio siempre responde a la relación empresa-cliente, en este proceso las apreciaciones de calidad no son uniformes.

### **Transporte de carga pesada**

De acuerdo con Zambrano y Orellana (2018)

El transporte pesado o transporte comercial de carga pesada, consiste en vehículos que transportan bienes o productos cuyo peso en total supera las 3,5 toneladas, estos vehículos reciben la mercadería ya sea en contenedores o directamente en su compartimiento mediante la estiba de la carga, para luego ser transportada a otras empresas, puerto marítimo, o viceversa (s. p).

En este sentido, al tratar de transporte de carga pesada se hace referencia al movimiento de grandes cantidades de bienes. Esta actividad se realice en vehículos especialmente diseñados para este fin, tanto en contenedores como en sus compartimientos. El transporte de carga pesada el nexo entre los puertos y las empresas.

Por consiguiente, y tal como refieren Acosta y Acosta (2021) “El transporte actualmente juega un papel importante en la estructura económica y social de Ecuador” (p. 228). Tradicionalmente, se ha referido al transporte de bienes, valores o servicios como el motor económico de la nación debido a que son los responsables de acercar los productos de las empresas a los clientes.

## **Importancia**

De acuerdo con López-Rodríguez y Pardo-Rincón (2019)

El transporte ha ido cobrando cada vez una mayor importancia en los países industrializados, emergentes y en vía de desarrollo, convirtiéndose así en una actividad básica desde un escenario económico y social, en el que se convierte en un contacto entre consumidores y productores y actividades económicas de las que depende consumidores y productores (p. 90).

Esta actividad es esencial para la vida diaria debido a que el mundo actual está basado en el comercio siendo el transporte la actividad empresarial que funge de unión entre las personas y los bienes, valores o servicios. La mayoría de las industrias requieren en gran medida los servicios de transporte para su operatividad.

## **Características**

López-Rodríguez y Pardo-Rincón (2019) proponen las siguientes características para las empresas de transporte:

- Versatilidad para transportar cargas de puerta a puerta.
- Confiabilidad en lo que respecta al cumplimiento de los plazos de entrega, que generalmente es superior a la registrada en el caso de otros modos.
- Modularidad y su posibilidad de brindar una alta frecuencia de servicios, y la facilidad para el seguimiento de los vehículos y las cargas.

## **Estados Financieros NIC 1**

Las NIC o Normas Internacionales de Contabilidad son el conjunto de normas que establecen la información a presentarse en los estados financieros en las empresas, así como la metodología a implementar en el registro de esta información para su análisis. El objetivo de esa norma es “reflejar la esencia económica de las operaciones realizadas por el negocio y presentar una situación razonable de la empresa, en una fecha determinada” (Burgos, 20017, p. 65).

Los estados financieros son el resultado de la actividad contable, proveen información esencial para evaluar el desempeño de una empresa, además proporcionar datos que permite proyectar el desarrollo de la entidad a futuro. Como señala Soto et al., (2018) “El propósito esencial del análisis de los estados financieros es, convertir los datos obtenidos de la empresa

y transformarlos en información útil para generar estrategias básicas para la toma de decisiones tanto a corto como a largo plazo” (p. 103)

De acuerdo con Álvarez y Ochoa (2009) los estados financieros permiten evaluar los siguientes aspectos de la empresa.

- El comportamiento económico-financiero de una empresa, su operabilidad, sus debilidades, fortalezas y eficiencias en producto o servicio ofertado.
- La capacidad de la empresa para mantener y optimizar sus recursos, la forma de financiarlos, las fuentes de financiamientos y determinar la viabilidad de la entidad como negocio en ejecución.

### **Importancia**

Los estados financieros son de gran importancia puesto que permiten conocer el desempeño de la empresa, mediante un análisis de las variaciones y evoluciones en un periodo específico. Además, esa información ayuda a la toma de decisiones y proporciona información contable que resulta útil a los usuarios interesados, son un instrumento sustancial para evaluar el desempeño financiero de una empresa.

De acuerdo con Nieto-Dorado y Cuchiparte (2022) “La información financiera es la que produce la contabilidad, indispensable para la administración, gestión y desarrollo de las empresas y, por lo tanto, es procesada y concentrada para uso de la gerencia y personas que laboran en la empresa” (p. 1064). En este sentido, el análisis financiero es un apartado esencial y necesario dentro de los procesos de gestión ya que permite determinar cambios o procesos de mejora que se deban implementar en una entidad para garantizar su eficiencia y operabilidad a lo largo del tiempo.

### **Objetivos**

Los objetivos de los estados financieros están directamente con las necesidades de los diferentes usuarios, acercan información confiable y clara en función de la naturaleza de la actividad económica: “es fundamental que los estados financieros sean útiles a las necesidades de información de los usuarios generales” (Álvarez y Ochoa, 2009, s. p)

De acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad de la Fundación de Estándares Internacionales de Reportes Financieros (2020) establece “Para cumplir este objetivo, los

Estados financieros suministrarán información acerca de los siguientes elementos de una entidad:

- Activos
- Pasivos
- Patrimonio
- Ingresos y gastos, en los que se incluyen las ganancias y pérdidas
- Aportaciones de los propietarios y distribuciones a los mismos y
- Flujos de efectivo

Esta información, junto con la contenida en las notas, ayuda a los usuarios a predecir los flujos de efectivo futuros de la entidad y, en particular, su distribución temporal y su grado de certidumbre” (p.3).

### **Función de los Estados Financieros**

De acuerdo con Álvarez y Ochoa (2009) la función de los estados financieros es

(...) proveer información de una entidad acerca de la posición financiera, la operación financiera, del resultado de sus operaciones y los cambios en su capital contable o patrimonio contable y en sus recursos o fuentes, que son útiles al usuario general en el proceso de la toma de decisiones económicas (s. p)

Entonces, son un medio que proporciona información a los propietarios y acreedores de la empresa acerca de la situación real de la entidad y su desempeño financiero anterior. Se trata de una forma conveniente para fijar metas de desempeño e imponer restricciones a los administradores de la empresa.

### **Características**

De acuerdo con Sánchez (2011), lo estados financieros deben reunir las siguientes características de calidad:

- **Comprensibilidad.** Característica esencial que permite entender los aspectos más importantes del informe inclusive, aunque el usuario tenga poca o nula cultura contable.
- **Relevancia.** La importancia de la información radica en la capacidad que tiene para ayudar al usuario a reconocer los datos críticos para la toma de decisiones.
- **Confiabilidad.** Los datos relacionados con los conceptos presentados deben tener el suficiente respaldo como para ser verificados.

## **Principios de los Estado Financieros**

Para el ejercicio contable es preciso seguir una serie de principios contables básicos, se trata de normas ampliamente establecidas que incluyen convenciones, normas y pautas. El dominio de estos principios ayuda a tener una comprensión más detallada de los estados financieros.

De acuerdo con Ortiz Anaya (2012) estos principios básicos incluyen:

- Los datos contables deben registrarse en términos de dinero. Pero es conveniente la presentación adicional de datos que ilustren sobre los efectos de la inflación de los estados financieros.
- Toda transacción deberá ser contabilizada por partida doble, es decir sobre todo el activo existen derechos o participaciones de los socios o acreedores.
- La empresa es una entidad distinta de sus propietarios. Esta concepción es indispensable para sentar las bases contables.
- Se suponen las operaciones de negocio en marcha. Ninguna empresa podría registrar sus operaciones con base en una eminente liquidación.
- Se debe partir el supuesto de que los estados financieros son, es decir, que se han empleado las mismas técnicas contables todos los años, de tal manera que puedan ser comparados sin error.
- Los ingresos se reconocen cuando el proceso de devengar esta cumplido o virtualmente los ingresos y los gastos deben estar razonablemente equilibrados.
- Las partidas del balance general en la mayoría de los casos están valuadas al costo.

## **Clasificación de los Estados Financieros**

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

El estado de situación financiera según Ortiz Anaya (2012) “Representa la situación de los activos y pasivos de una empresa, así como también el estado de su patrimonio. En otras palabras, presenta la situación financiera o las condiciones de un negocio, en un momento dado, según se reflejan en los registros contables” (p. 31). Es la información del estado financiero de la institución en un periodo determinado.

El estado financiero se desglosa en tres grandes apartados, estos son:

- Activo: Representan todos los bienes de las empresas que tiene la empresa y que tienen

un valor determinado.

- Pasivo: Responden a los compromisos financieros y deudas que una empresa contrae para respaldar sus operaciones.
- Patrimonio: Engloba todos los activos, pasivos y compromisos financieros que son propiedad de la empresa.

**Figura 1.** Modelo de Estado de Situación Financiera

<b>EMPRESA " XXX "</b>		
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>		
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL XXX</b>		
<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		xxx
Caja	xxx	
Bancos	xxx	
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>	xxx	
Cuentas por cobrar clientes	xxx	
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		xxx
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	xxx	
<b>ACTIVO FIJO DEPRECIABLE</b>	xxx	
Vehículo	xxx	
<b>TOTAL ACTIVO</b>		xxx
<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		xxx
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	xxx	
Proveedores	xxx	
<b>TOTAL PASIVO</b>		xxx
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital	xxx	
Utilidad del Ejercicio	xxx	
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		xxx
Fecha: .../.../...		
Gerente	Contadora	

**Estado de Resultados**

El estado de resultado es parte de los estados financieros que arroja datos sobre los saldos de una empresa en un periodo determinado, ayudando a comprender la realidad financiera de una entidad. Este indicador revela los ingresos de la empresa enfrentándolos con los gastos (Aguilar, 2008).

**Figura 2.** Modelo de Estado de Resultados.

<b>EMPRESA " XXX"</b>		
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>		
<b>DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL XXX</b>		
<b>INGRESOS</b>		
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		xxx
Ventas	xxx	
<b>OTROS INGRESOS</b>	xxx	
Intereses ganados	xxx	
<b>TOTAL INGRESOS</b>		xxx
<b>COSTOS Y GASTOS</b>		
<b>GASTOS DEDUCIBLES</b>	xxx	xxx
GASTO DE PERSONAL	xxx	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	xxx	
GASTO DE VEHÍCULOS	xxx	
GASTOS DE MOVILIZACIÓN Y TRANSPORTE	xxx	
DEPRECIACIONES	xxx	
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>		xxx
<b>Utilidad del Ejercicio</b>		xxx
Fecha:.../.../...		
Gerente	Contadora	

### ***Estado de Flujos del Efectivo***

Los estados de flujo del efectivo generan información que permite a los usuarios evaluar la capacidad que tienen las empresas para generar efectivos y equivalentes, también indica las necesidades de liquidez en la entidad. Con esto se otorga un mejor criterio para la toma de decisiones (Vargas, 2007).

**Figura 3.** Modelo de Flujo del Efectivo

<b>EMPRESA " XXX "</b>		
<b>ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO</b>		
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL XXX</b>		
<b>EXPRESADO EN DÓLARES</b>		
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>Cobro a Clientes</b>		XXX
Ingresos por venta de servicios	XXX	
Cuentas y Documentos por Cobrar	XXX	
<b>Pagos a proveedores y al personal</b>		XXX
Pago a Proveedores	XXX	
Pago de Servicios Básicos	XXX	
Pago de Sueldos y Obligaciones al IESS	XXX	
<b>FLUJOS NETOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDAD DE OPERACIÓN</b>		XXX
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Venta de Propiedad, Planta y Equipo	XXX	
<b>FLUJOS NETOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDAD DE INVERSIÓN</b>		XXX
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
Pago de cuota de Préstamo	XXX	
<b>FLUJOS NETOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		XXX
<b>FLUJO NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL EFECTIVO(A+B+C)</b>		XXX
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>		XXX
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>		XXX
Fecha: .../.../...		
<b>Gerente General</b>	<b>Contadora</b>	

***Estado de Cambios en el Patrimonio***

Este indicador establece la variación en el superávit ganado comparado a periodos anteriores, en este estado se distingue las utilidades de las empresas de las que han sido repartido entre los accionistas si los hubiese. Se trata de un estado de gran importancia para el analista financiero, ya que centra su atención en el estudio del patrimonio, así como en las variaciones entre periodos (Ortiz Anaya, 2012).

**Figura 4.** Modelo de Cambio en el Patrimonio

<b>EMPRESA " XXX"</b> <b>ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO</b> <b>DEL 01 AL 31 DE DICIEMBRE DEL XXX</b> <b>EXPRESADO EN DÓLARES</b>				
<b>CUENTAS</b>	<b>SALDO INICIAL</b>	<b>DONACIONES DE CAPITAL</b>	<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>SALDO FINAL</b>
Capital	xxx			xxx
Donaciones de capital		xxx		xxx
Utilidad del ejercicio			xxx	xxx
<b>TOTAL</b>	xxx	xxx	xxx	xxx
Fecha: .../.../...  <div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <span>Gerente</span> <span>Contadora</span> </div>				

**Notas Explicativas o Aclaratorias**

De acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad (2020) “Las notas suministran descripciones narrativas o desagregaciones de partidas presentadas en esos estados, e información sobre partidas que no cumplen las condiciones para ser reconocidas en ellos” (p. 2). Son información adicional necesaria para otorgar una comprensión más profunda de los rubros expuestos.

**Evaluación Financiera**

La evaluación financiera implica el análisis y evaluación con la información relacionado con el desarrollo de un proyecto, proceso, o plan con el objetivo de identificar cuanto se ha concreto sobre lo planificado, los progresos, así como lo que hace falta implementar para cumplir con lo acordado en los plazos establecidos. Los indicadores de la evaluación proporcionan aproximaciones sobre la rentabilidad de la empresa, al comparar entidades con enfoques de negocios similares se puede obtener bases para la implementación de procesos de mejora que le agreguen mayor competitividad respecto a la competencia (Nole, 2017).

En este sentido, la Evaluación Financiera es un proceso financiero mediante el cual una vez conocida la inversión inicial (inversión requerida para que el proyecto entre en operación)

y los beneficios netos esperados, tiene como propósito principal medir la rentabilidad de un proyecto de inversión.

Por consecuencia, este proceso se realiza para evaluar proyectos, considerando el proyecto desde la perspectiva del objetivo de generar rentabilidad financiera y juzga el flujo de fondos generado por el proyecto.

### **Importancia**

De acuerdo con Llerena (2019), “La evaluación financiera tiene gran relevancia debido a que permite evaluar la eficiencia operativa y efectividad gerencial de la empresa, analizar las fortalezas y debilidades financieras y la solvencia de la empresa” (p. 16). Estos son aspectos sumamente importantes para identificar la idoneidad de un proyecto, así como las proyecciones de crecimiento a futuro.

Los resultados de la evaluación financiera arrojan una visión clara de la realidad financiera de una empresa. Los datos expresados en el informe otorgan herramientas para la toma de decisiones gerenciales con el objetivo de optimar el uso de recursos en una entidad.

### **Objetivos de la Evaluación Financiera**

De acuerdo con Ibáñez et al., (2018) la evaluación financiera tiene tres objetivos principales, estos son:

- Establecer el límite hasta el cual todos los gastos pueden ser cubiertos a tiempo por la empresa, de modo que ayude a desarrollar el plan de financiamiento.
- Evaluar el rendimiento de los recursos financieros.
- Brindar a los inversionistas los indicadores necesarios para evaluar el proyecto en relación con otras opciones de inversión disponibles o con diferentes alternativas.

### **Etapas de la Evaluación Financiera**

De acuerdo con Meza (2013) “El estudio de proyectos se lleva a cabo en una sucesión de etapas, en cada una de las cuales se reduce el grado de riesgo o incertidumbre” (p.17). Se trata de un proceso que identifica la factibilidad financiera para el inicio de operaciones en una empresa o negocio, estas fases o etapas son:

### ***La idea***

En esta etapa se identifican los problemas y las oportunidades que puedan originarse de ellos. El diagnóstico de las necesidades y problemas en la sociedad son habitualmente fuente de ideas que terminan en proyectos de inversión, en algunos casos el mismo problema se convierte en proyectos, dinámicas sociales como el desplazamiento pueden abordarse como la oportunidad de emplear mano de obra en proyectos productivos.

### ***Pre inversión***

Comprende la realización de los estudios necesarios antes de tomar la decisión de invertir en un proyecto. Se conoce a esta etapa también como Formulación y Evaluación del Proyecto de Inversión, agrupa a todos los estudios previos que fungen como fortalezas o debilidades al momento de invertir o no.

### ***Formulación del proyecto***

Parte de la identificación del problema que permite establecer el tipo de negocio productivo a implementar para aprovechar las oportunidades identificadas. Esta etapa como señala Meza (2013) “tiene como propósito principal determinar el monto de la inversión inicial, los ingresos y egresos del proyecto mediante una serie de estudios secuenciales como el estudio de mercado, técnico, administrativo y financiero” (p. 19). La formulación de un proyecto se puede realizar en tres niveles:

- Perfil: Comprende el análisis bibliográfico de fuentes de fácil acceso relacionadas con la idea de inversión seleccionada, en este nivel de formulación de proyectos se presta atención al estudio de mercado, contextualización del proyecto, tecnología, monto a invertir y marco institucional.
- Pre factibilidad o anteproyecto: En este nivel de formulación de un proyecto se complementa la información documental con trabajo de campo. La solidez de los resultados permite tomar decisiones sustentadas con base en realidad bibliográfica y en la información obtenida en campo, las conclusiones de este proceso indican la factibilidad y viabilidad o no de un proyecto.
- Factibilidad o proyecto definitivo: Contempla aspectos similares al nivel de pre factibilidad, sin embargo, los estudios realizados con profundidad y complejidad de las cuales se desprenden estrategias para materializar el proyecto.

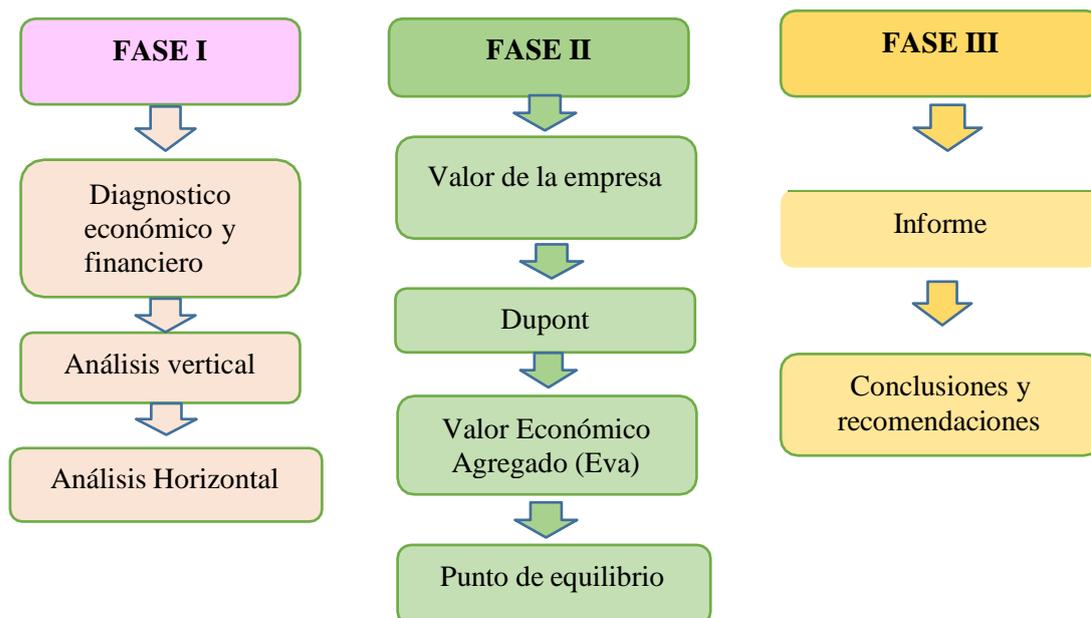
## ***Inversión***

En esta etapa se materializan las acciones que conducen a la producción de bienes o servicios. La inversión finaliza cuando el proyecto comienza a generar beneficios, representa la ejecución de lo planificado en el estudio técnico.

## ***Operación***

Comprende la etapa de producción permanente de producción de bienes o a la prestación de un producto, la operación de un proyecto termina al momento de su liquidación, hasta ese punto el transcurso de tiempo transcurrido las estimaciones en la generación de beneficios deben cubrir las necesidades para la operatividad de la empresas y excedentes serán dividendos de los acciones o propietarios de esta.

**Figura 5.** Proceso de la evaluación financiera



**Nota:** El proceso de evaluación financiera está conformado por tres fases en los que se redacta el diagnostico económico y financiero, los indicadores y el informe final.

### **Análisis Financiero**

El análisis financiero es un procedimiento que implica la recolección, análisis, comparación y estudio de los reportes financieros y operativos de una empresa. Esto implica la deducción e interpretación de variables y documentos financieros lo que permite valorar el rendimiento económico y operativo de la entidad. Esta información es fundamental para la toma de decisiones gerencial por accionistas o directivos (Ortiz Anaya, 2012).

Es decir, el análisis financiero consiste en el estudio de la información contenida en los estados financieros básicos a través de indicadores y metodologías con el objetivo de tener una base más sólida para la toma de decisiones.

## **Objetivos**

De acuerdo con Sanz Santolaria (1999), el análisis financiero persigue los siguientes objetivos:

- Someter la información contenida en los reportes financieros a un estudio riguroso y metódico que ayuda a los usuarios a adaptar más racionalmente sus decisiones.
- Determinar la situación financiera actual de la empresa y su evolución.
- Analizar la averiguación de los resultados producidos por el capital invertido.

Por otra parte, Ortiz Anaya (2012) propone desde el punto de vista de la gestión financiera que este proceso tiene por objetivo maximizar el valor de la empresa.

## **Importancia**

De acuerdo con Nava (2009)

La importancia del análisis financiero radica en que permite identificar los aspectos económicos y financieros que muestran las condiciones en que opera la empresa con respecto al nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento, eficiencia, rendimiento y rentabilidad, facilitando la toma de decisiones gerenciales, económicas y financieras en la actividad empresarial (s. p).

En este sentido, el análisis financiero constituye un elemento fundamental dentro del diagnóstico de una empresa debido a que arroja datos medibles que indican el estado de las finanzas de entidad, aspecto que permite hacer proyecciones del curso de la empresa a futuro en cuanto a las obligaciones contraídas, así como sobre los índices de rentabilidad.

## **Usuarios del análisis financiero**

Los reportes objeto del proceso de análisis financiero constituye información valiosa a nivel empresarial. En este sentido, Boson et al., (2009) señala que entre los usuarios de este tipo de información se puede distinguir a los siguientes:

### ***Accionistas e inversores***

Requieren analizar el desempeño actual y futuro de la empresa para decidir sobre la continuidad o no en la participación de la misma. Por otra parte, acciones e inversores tienen

la facultad de supervisar la gestión de la empresa, en este proceso es fundamental el análisis financiero.

### ***Entidades financieras***

Necesitan analizar el riesgo de una empresa en función de su capacidad para devolver préstamos, además, el análisis arroja el valor de los títulos que posea la empresa de acuerdo con su situación financiera.

### ***Administraciones públicas***

La información financiera es la base mediante la cual la administración pública calcula los tributos que deben pagar las empresas, por ello es un insumo de gran importancia. Además, el conglomerado de análisis financieros de las diversas entidades permite construir estudios estadísticos sobre el funcionamiento de la economía en un sector o área determinada.

### ***Empleados***

El análisis financiero permite conocer la situación de la empresa al momento de la negociación de remuneraciones y realizar estimación de evolución a largo plazo.

### ***Clientes en proveedores***

La realidad financiera de la empresa, parte de la cadena de valor, es importante a la hora de negociar las condiciones de pago o cobro.

## **Componentes del análisis financiero**

Según Garces (2019), los componentes básicos del análisis financiero son los insumos contables básicos, estos son:

- Estado de situación financiera
- Estado de resultado integral y estado de resultados
- Estados de cambios en el patrimonio y estado de resultados y ganancias acumuladas
- Estado de flujo de efectivo
- Notas de los estados financieros

## **Proceso del Análisis Financiero**

De acuerdo con Soto et al., (2018), el proceso del análisis financiero consta de las siguientes etapas:

- a. Reunir la información financiera: En esta etapa se lleva a cabo el acopio de todos los insumos contables básicos que permitan el análisis financiero de la entidad, tanto

del periodo actual como pasado para identificar el desarrollo que ha experimentado, así como posibles altibajos en sus operaciones.

- b. Análisis de la información financiera: Abarca el propio estudio de la información recopilada con la respectiva identificación de aspectos claves para la realización de informes a gerencia.
- c. Evaluación de los resultados obtenidos: El análisis de la información se plasma en indicadores estadísticos que facilitan la exposición de los principales hallazgos dentro de este proceso.
- d. Toma de decisiones y aplicación de estrategias: La fase final del análisis financiero conlleva el diseño y ejecución de estrategias que permitan mejorar la eficiencia e índices de rendimiento dentro de las empresas.

### **Clasificación**

Para determinar la estructura económica de una empresa se aplican diferentes métodos que permite conocer las cifras contables y su comportamiento. Son 3 métodos los que usan preferentemente para este cometido: análisis vertical, análisis horizontal y las razones financieras (Soto et al., 2018).

#### ***Análisis vertical***

El análisis vertical es una esencial en el entorno empresarial debido a que se utiliza para examinar la distribución de las utilidades en las diferentes áreas de una empresa. A esto se suma la utilidad neta del ejercicio a las ganancias retenidas de años anteriores para posterior dividir este rubro entre diversos conceptos de aplicación. El resultado de esta operación o diferencia resultante establece la utilidad disponible para los socios, pero también, este resultado detalla los cambios en las partidas y el superávit de capital (Nieto-Dorado y Cuchiparte, 2022).

De acuerdo con Soto et al., (2018) “Esta técnica permite analizar de forma vertical las cifras contables de los estados financieros, como lo son, el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados” (p. 104). La metodología de análisis es vertical transponiendo cifras y conceptos en orden que permitan realizar las diferentes operaciones necesarias para llegar el resultado requerido.

### ***Procedimiento***

De acuerdo con Altieri et al., (2018), el procedimiento para el análisis financiero vertical es el siguiente:

- a. Identificar el rubro o cuenta del activo, pasivo o patrimonio neto que se desea analizar.
- b. Identificar el rubro o cuenta del activo, pasivo o patrimonio neto que se desea analizar.
- c. Multiplicar el resultado por 100 para obtener el porcentaje.
- d. Interpretar el resultado como el porcentaje que representa ese rubro o cuenta con respecto al total del grupo correspondiente.

#### **Grupo**

- Se divide el grupo para el mismo grupo con el valor total
- Asignar de la misma forma un 100% al valor resultante de la suma del pasivo y el patrimonio.
- Tener en cuenta que cada una de las partidas del activo, del pasivo y del patrimonio deben representar una fracción de los totales del 100%.

#### **Cuenta**

- Se divide solamente el valor de la cuenta por el valor del rubro total.
- Asignar de la misma forma un 100% al valor resultante de la suma del pasivo y el patrimonio.
- Tener en cuenta que cada una de las partidas del activo, del pasivo y del patrimonio deben representar una fracción de los totales del 100%.

### ***Fórmula***

$$AV=VP / VB \times 100$$

#### **Donde:**

AV = Análisis Vertical

VP = Valor Parcial

VB = Valor Base

### **Análisis horizontal**

De acuerdo con Soto et al., (2018) “Este tipo de análisis tiene un proceso que permite comparar estados financieros similares en dos o más períodos consecutivos, con el fin de observar la variación absoluta y porcentual, de las cuentas contables de un período a otro” (p. 104). Se trata de una metodología de tipo longitudinal que abarca la evaluación de la empresa en función a varios periodos de operación.

### **Procedimiento**

De acuerdo con Altieri et al (2018) el procedimiento para llevar a cabo un análisis financiero horizontal es el siguiente:

- a. Obtener dos Estados de Situación Patrimonial de períodos consecutivos.
- b. Listar las cuentas correspondientes en ambos estados.
- c. Registrar los valores de cada cuenta en dos columnas, una para el período anterior y otra para el período más reciente.
- d. Calcular la variación absoluta restando el valor de cada cuenta en el período más reciente del valor en el período anterior.
- e. Calcular la variación relativa dividiendo la variación absoluta por el valor en el período anterior y multiplicando por 100.
- f. Interpretar los datos obtenidos para comprender las tendencias o cambios en las cuentas a lo largo del tiempo.

### **Fórmula**

#### **Variación Absoluta**

$$VA = (\text{Año2} - \text{Año1})$$

$$Ah = ((P2/P1) - 1) \times 100$$

VA=Variación Absoluta

P1 = Periodo uno

P2 = Periodo dos

#### **Variación Relativa**

$$VR = VA/\text{Año1} \times 100$$

VR= Variación Relativa

VA= Variación Absoluta

### **Indicadores Financieros**

De acuerdo con Párraga et al., (2021) “Los indicadores financieros son herramientas gerenciales que permiten evidenciar la información obtenida de los saldos contables, cuyo uso correcto permite la toma de decisiones” (p. 3). Se trata de representaciones cuantitativas

del desempeño de un proceso, cuyos resultados a compararse con un nivel de referencia puede demostrar sobre desviaciones sobre las acciones preventivas o correctivas. Son un excelente mecanismo para garantizar las políticas empresariales y el desarrollo de su plan.

### **Importancia**

Los indicadores financieros constituyen un método reconocido para evaluar el desempeño financiero de una empresa, esto implica relacionar y combinar elementos de los estados financieros para obtener una perspectiva clara de la realidad financiera de una entidad. Se trata de herramientas esencial para la gestión financiera debido a que emplear coeficientes numéricos para relacionar cuentas de los estados financieros que incluyen el estado de resultados y el balance general (Nieto-Dorado y Cuchiparte, 2022).

### **Clasificación**

Entre estos indicadores, destacan algunos conceptos como:

#### ***Indicadores de liquidez***

Estos indicadores de acuerdo con Altieri et al., (2018) “tienen por objeto mostrar la capacidad de una empresa para hacer frente a sus deudas, es decir, el grado de solvencia” (p. 29). Es decir, indican el flujo de efectivos en la empresa, mediante el cual se puede calcular la capacidad de endeudamiento de la misma. Dentro de estos indicadores se encuentran:

**Razón Corriente.** Es un indicador para evaluar la capacidad de una empresa para pagar sus deudas a corto plazo. Para que una empresa tenga suficiente liquidez, el resultado de este cálculo debe ser superior a 1, si el resultado es mayor que 1, la empresa podría tener una liquidez sólida.

Estándar: Entre 1,5 y 2

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

**Capital Neto de Trabajo.** Este indicador surge de restar el activo corriente del pasivo corriente y señala los recursos que posee una empresa para operar tras haber pagado sus obligaciones a corto plazo.

**Estándar:** Valor positivo

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

### **Indicador de endeudamiento o solvencia**

Este indicador también es llamado ratio de endeudamiento, y estudia los niveles de deuda y en la medida en que están comprometidos los activos y patrimonio con acreedores y proveedores (Soto et al., 2018).

**Endeudamiento Financiero.** Este indicador determina el porcentaje de las deudas financiera a corto y largo plazo en relación a las ventas de un periodo determinado.

$$\text{Endeudamiento Financiero} = \frac{\text{Obligaciones Financieras}}{\text{Ventas}} \times 100$$

**Nivel de Endeudamiento.** Este indicador ayuda a conocer el nivel de deuda que posee una empresa respecto a la inversión en activos. Para una empresa es esencial mantener un bajo grado de deuda para disminuir el costo de financiamiento.

Estándar: El nivel de endeudamiento ideal debe ser menor al 50%.

$$\text{Nivel de Endeudamiento} = \frac{\text{Total Pasivos}}{\text{Total Activos}} \times 100$$

**Endeudamiento Patrimonial o Leverage.** Este indicador señala el porcentaje de deuda que tiene una empresa en relación con su patrimonio.

**Estándar:** < 50%

$$\text{Endeudamiento Patrimonial} = \frac{\text{Total Pasivos}}{\text{Patrimonio}} \times 100$$

**Impacto de la carga financiera.** Este indicador representa los gastos de financiamiento en relación con las ventas o ingresos por conceptos de operación en un mismo periodo.

**Estándar:** 3 y 4 cuanto más bajo será más beneficioso

$$\text{Impacto de la Carga Financiera} = \frac{\text{Gastos Financieros}}{\text{Ventas}} \times 100$$

### **Indicadores de actividad**

Los indicadores de gestión o actividad tienen por objeto cuantificar la efectividad y eficiencia en la gestión empresarial. En otras palabras, manifiestan cómo han funcionado las políticas y decisiones empresariales relativas a las ventas, los cobros y la gestión de inventarios (Altieri et al., 2018).

**Rotación de Activo Fijo.** Este indicador refleja la eficacia empresarial para generar ventas a partir de la gestión de sus activos. Las ventas deben mostrar proporcionalidad en relación con la inversión para mostrar suficiencia en la rotación de activos.

**Estándar:** 2 y 3

$$\text{Rotación de activo fijo} = \text{Ventas activos} / \text{Fijos netos}$$

**Rotación de Activos Totales.** Permite establecer la eficiencia de la gestión empresarial de los activos totales para la generación de ventas.

**Estándar:** Si mayor es la rotación mayor es la eficacia.

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

### **Indicadores de rentabilidad**

Estos indicadores tienen por objetivo medir el rendimiento de una empresa en relación con sus ventas, activos o capital. En otras palabras, este indicador muestra el nivel de eficiencia en la utilización de recursos de la empresa en comparativa con la gestión de sus operaciones (Altieri et al., 2018).

**Margen bruto.** Este indicador establece el porcentaje de utilidad por ventas en relación costo de ventas de la mercadería. Un margen de utilidad bruto alto es un indicador positivo de rentabilidad.

**Estándar:** 5% bajo, 10% promedio, 20% bueno

$$\text{Margen Bruto} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} \times 100$$

**Rendimiento sobre activo total.** Establece el beneficio logrado con relación a los recursos de la empresa. Los índices altos de rentabilidad son indicadores positivos de su funcionamiento.

**Estándar:** Su promedio óptimo intercede a 5%.

$$\text{Rendimiento sobre Activo Total} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}} \times 100$$

### **Método de valoración**

**Valor contable o en libros.** Este método de valoración se refiere al valor registrado de los activos netos (Activos – Pasivos) de acuerdo con los registrados contables. En esencia, refleja el valor de los recursos propios que se encuentran en el balance. Estos valores se desprenden de los registros contables que se desarrollan al conjunto de normas estándar establecidas para las empresas (Vazzano, 2019).

$$\text{Valor en Libros} = \text{Activo} - \text{Pasivo}$$

### **Método Dupont**

Este método correlaciona los indicadores de la actividad con los indicadores de rendimiento, con el objetivo de establecer si el rendimiento de la inversión (Utilidad Neta /Utilidad Total) ha demostrado eficiencia en el uso de los recursos para generar ventas o del margen bruto de utilidad que estas ventas generen (Ortiz Anaya, 2012).

#### ***Sistema de análisis Dupont***

De acuerdo con Altieri et al., (2018) “El sistema Dupont es una técnica que se utiliza con el objetivo de analizar la rentabilidad de una compañía y que se basa en las herramientas tradicionales de gestión del desempeño, tanto económico como operativo” (p. 37). Este sistema combina el Balance General y el Estado de Resultados de la empresa en dos medidas de rentabilidad:

- ROA: Rendimiento sobre los activos
- ROE: Rendimiento sobre el patrimonio

#### ***Aplicación del Sistema Dupont***

La ventaja de este sistema es que permite dividir el rendimiento sobre el capital en diferentes componentes, de forma que arroja datos del rendimiento de la empresa desde diversas perspectivas. A través de esta forma y mediante la comparación con empresas similares del sector se puede establecer el posicionamiento de la empresa respecto a la competencia (Altieri et al., 2018).

$$ROA = \frac{Utilidad\ Neta}{Activo\ total} \times \frac{Utilidad\ Neta}{Ventas} \times \frac{Ventas}{Activo\ total}$$

$$ROE = \frac{Utilidad\ Neta}{Patrimonio} \times \frac{Utilidad\ Neta}{Ventas} \times \frac{Ventas}{Activo\ total} \times \frac{Activo\ Total}{Patrimonio}$$

### Valor Económico Agregado (EVA)

De acuerdo con Bonilla (2010) “El valor económico agregado EVA (en inglés, Economic Value Added) es un método de desempeño financiero para calcular el verdadero beneficio económico de una empresa” (p. 59). El verdadero beneficio económico de una empresa debe calcularse restando de la Utilidad Operativa Neta la carga del costo de oportunidad.

De esta manera, los inversionistas o propietarios evalúan el desempeño de la generación de riqueza por encima del cubrimiento de las necesidades básicas para la operatividad de la empresa.

### Objetivos

Bonilla (2010) establece los siguientes objetivos generales del EVA

- a. Maximar la riqueza de los accionistas es el objetivo financiero primordial
- b. Determinar el valor de una empresa basado en la percepción de los inversionistas sobre la diferencia entre los beneficios futuros y el costo de capital.

Así mismo, este autor plantea objetivos específicos del EVA en el entorno empresarial, mismo que se describen a continuación:

- Implantar en cualquier tipo de empresa, sin importar la dimensión de sus operaciones un indicador estándar de medición de rendimiento.
- Ser aplicada en corporaciones como filiales una metodología estándar de evaluación.
- Fijar metas en la organización.
- Medir el desempeño de la empresa y la de sus colaboradores.
- Mejorar la comunicación entre los inversores y accionistas.
- Considerar todos los costos que se produce en la empresa.
- Motivar a distintos niveles gerenciales.
- Valuar la empresa.
- Considerar el riesgo con el que opera la empresa.

## Cálculo de Eva

**Paso 1:** Calcular el UAII (Utilidad Operativa antes de Intereses e Impuestos)

Año	
Ventas	XXXX
(-) Costo de ventas	XXXX
(-) Gastos	XXXX
(=) Utilidad Operativa	XXXX
UAII	XXXX

**Paso 2:** Identificar el Capital de la Empresa.

	Año	% Total	% Interés
(+)Obligación con Institución Financiera	XXXX	XX	XX
(+) Patrimonio	XXXX	XX	XX
(=) Capital	XXXX	XX	XX

**Paso 3:** Calcular el Activo Neto.

Año	
Total activos	XXXX
(-) Cuentas por Pagar C/P	XXXX
(=) Activo neto	XXXX

**Paso 4:** Determinar el Costo Promedio Ponderado.

COSTO DE CAPITAL PROMEDIO PONDERADO	1	2	3	4
	Año	% Total	% Interés	Costo Ponderado
(+)Obligación Institución Financiera	XXXX	XX	XX	XX
(+)Patrimonio	XXXX	XX	XX	XX
(=)Capital	XXXX	XX	XX	XX

Nota: Para poder resolver el resultado de la columna 4 se debe multiplicar la columna 2 x la columna 3

**Paso 5:** Calcular el EVA de la Empresa

$$\text{EVA} = \text{UAIDI} - (\text{CAPITAL} \times \text{CPPC})$$

## **Punto de Equilibrio**

De acuerdo con Avalos (2020) “Es el punto en donde los ingresos totales recibidos se igualan a los costos asociados con la venta de un producto (Ingresos Totales = Costos Totales)” (p. 19). Este concepto aborda el establecimiento del nivel de equilibrio de la empresa donde la pérdida y la utilidad son nulas.

Es decir, este concepto también denominado punto de ruptura o punto de quiebre, marca el momento económico donde se establece un equilibrio entre los ingresos y los costos totales.

### **Identificación de Componentes del Punto de Equilibrio**

En el proceso de establecimiento del punto de equilibrio en una empresa, es preciso en primera instancia determinar los costos fijos y variables de la entidad.

#### ***Costos variables***

Son aquellos gastos en una empresa que fluctúan en proporción directa con el nivel de producción o de venta. Cuando los costos variables por unidad aumentan, el punto de equilibrio también aumenta, ya que el incremento de costos debe cubrirse con la venta de más unidades (Avalos, 2020).

#### ***Costos fijos***

Los costos fijos permanecen invariables dentro de un determinado nivel de actividad durante un periodo concreto. Aunque se mantengan fijos los costos en su totalidad, a nivel unitario se comportan como variables (Basilio, 2022).

### **Al punto de Equilibrio se lo puede calcular por medio del siguiente método**

#### ***En función de las ventas***

Se basa en el volumen de ventas y los ingresos monetarios que el genera; para su cálculo se aplica la siguiente fórmula:

$$PE = CFT / 1 - (CVT / VT)$$

En donde:

CP= Punto de Equilibrio.

VT= Ventas totales.

CVT= Costo variable total.

1= Constante Matemática.

CFT= Costo fijo total.

**Figura 6.** Indicadores Financieros

INDICADORES DE LA EMPRESA Y VALOR DE LA EMPRESA			
FACTOR	INDICADORES	FÓRMULA	ESTÁNDAR
LIQUIDEZ	Razón Corriente	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	1,5 y 2
	Capital de Trabajo	A Corriente – P Corriente	Valor positivo
ENDEUDAMIENTO	Endeudamiento Financiero	$\frac{\text{Obligaciones Financiera}}{\text{Ventas}} \times 100$	10%
	Nivel de Endeudamiento	$\frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Activo}} \times 100$	<50% capital propio
	Endeudamiento Patrimonial	$\frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Patrimonio}} \times 100$	<50%
	Impacto de la carga Financiera	$\frac{\text{Gastos Financieros}}{\text{Ventas}} \times 100$	3 y 4 cuanto más bajo, será más beneficioso
ACTIVIDAD	Rotación de Activo Fijo	$\frac{\text{Ventas Activos}}{\text{Fijos Netos}}$	2 y 3
	Rotación de Activos Totales	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Totales}}$	2 y 3
RENTABILIDAD	Margen de Utilidad Neta	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} \times 100$	5% bajo, 10% promedio, 20% bueno
	Rendimiento del Activo Total	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}} \times 100$	<5%
VALOR CONTABLE DE LA EMPRESA	Valor en Libros	Activo – Pasivo	Mayor valor favorable.
MÉTODO DUPONT	ROA	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$	Entre más alto mejor
	ROE	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}} \times \frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}$	Entre más alto mejor
VALOR ECONÓMICO AGREGADO	EVA	EVA = UAIDI – (CAPITAL x CPPC)	
PUNTO DE EQUILIBRIO	Capacidad de las ventas	$PE = \frac{CFT}{1-(CVT/VT)}$	

**Nota:** Indicadores tomados de supercias.gob.ec

## **Informe de Análisis Financiero**

Es un documento que transcribe una reflexión personal o grupal sobre un tema definido por una problemática que se esté o haya generado dentro o fuera de la organización, en el cual se analiza y produce una reflexión sobre un tema determinado. Se realiza con el fin de favorecer la toma de decisiones, al proponer soluciones aplicables que impulsen la acción.”

La carta del informe de evaluación financiera no solo es importante para los administrativos de la empresa y propietarios de la misma, sino también para los directivos, ya que mediante este informe la entidad demuestra: liquidez, capacidad de endeudamiento, rentabilidad para tomar decisiones encaminadas a mejorar la gestión del negocio.

### **Estructura del informe**

- Presentación
- Resumen del análisis horizontal y vertical
- Resumen de los indicadores financieros
- Dupont, Eva, Punto de Equilibrio
- Recomendaciones generales de la situación económica y financiera

### **Características del Informe de la Evaluación Financiera**

#### ***La información debe ser Fidedigna***

Los datos que aparecen en el informe deben ser los mismos de los libros contables, es decir que la información que se presente debe ser confiable y elaborado de una manera responsable para dar posibles alternativas correctivas.

**Claro y sencillo.** El informe debe ser redactado de manera entendible para quienes revisan este documento. Con la finalidad de que entiendan todas las personas encargadas de la administración.

**Funcional.** Que los estados financieros en su análisis y comentarios reflejen de manera práctica como se ha desarrollado la gestión económica y sus resultados en términos de progreso, aciertos y dificultades para obtener ingresos, cubrir costos y gastos y de esta manera establecer si es rentable o no.

El informe que se obtiene como resultado de la aplicación de métodos, índices y razones es de mucha importancia, tanto para los directivos o administradores de la empresa.

## **5. Metodología**

### **Métodos**

En el desarrollo de la presente investigación se hizo acopio de los siguientes métodos de investigación:

#### **Científico**

Está presente en el desarrollo de todo el proceso investigativo, fue empleado en la estructuración del contenido teórico y además brindó un marco referencia para el desarrollo de la fase práctica de recogida de información. Las diferentes fases y características de este método han permitido ahondar en los procedimientos del análisis financiero como herramienta principal de las empresas para evaluar su desempeño. Sus características de coherencia y claridad han permitido dar respuesta a los objetivos planteados a través de un lenguaje formal para exponer la realidad financiera de la empresa bajo estudio.

#### **Deductivo**

Fue empleado en el análisis y comprensión de la normativa y regulación relacionada al análisis financiero, con una visión que parte de lo general a lo particular para sí lograr una mejor comprensión del análisis financiero y determinar conclusiones y recomendaciones mediante el conocimiento de la realidad de la empresa estudiada.

#### **Inductivo**

Este método fue de utilidad en el abordaje de los hechos concretos referentes al análisis financiero en el periodo en el cual se desarrolla la investigación financiera, además contribuyó para conocer la realidad interna que tiene la empresa. En otras palabras, el análisis de los indicadores financieros permitió determinar la situación financiera de la empresa.

#### **Analítico**

Se empleó para realizar comparaciones y estudios contables acerca de los resultados derivados de las técnicas y herramientas financieras que se analizaron en esta investigación, entre ella se ha utilizado el análisis vertical y horizontal. Este proceso hizo posible la comprensión la obtención de los valores absolutos y relativos obtenidos durante el ejercicio de un periodo a otro, esto a su arrojó las fortalezas y debilidades de la empresa que sirven de base la construcción de recomendaciones financieras hacia el propietario.

## **Matemático**

Está implícito la aplicación de los procedimientos matemáticos en la obtención de los diferentes indicadores financieros, aspectos con rentabilidad económica y financiera de la empresa fueron analizados. Este proceso se sustentó en formulas conceptos matemáticos que se expresó a través de un lenguaje financiero para facilitar su exposición.

## **Sintético**

Fue base para la construcción del informe y el análisis financiero con las conclusiones y recomendaciones pertinentes. Todas ellas enfocadas a la mejora de la gestión financiera y económica de la empresa.

## **Técnicas**

### **Observación**

Se examinó visualmente los estados financieros pertinente para el desarrollo de Trabajo de Integración Curricular que sirvió para conocer la estructura de la empresa con la finalidad de identificar las deficiencias que existen en la misma.

### **Entrevista**

Se obtuvo información verbal con la contadora ya que es la persona que realiza directamente las actividades a analizar. Proporcionado información confiable y precisa, de las actividades y funcionamiento que existen dentro de la empresa.

### **Recopilación bibliográfica**

Sirvió para recolectar, seleccionar y resumir toda la información proveniente de diferentes fuentes bibliográficas como: físicas y electrónicas relacionadas al análisis financiero con la finalidad de establecer de manera clara, precisa, necesaria y suficiente la redacción y composición de del marco teórico que será la base de la ejecución de la parte práctica del trabajo de integración curricular.

## **6. Resultados**

### **Contexto Empresarial**

La empresa de transporte de carga pesada del señor LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURRILO, creada el 27 de febrero del 2004, con número de RUC. 1102620372001, denominada persona natural agente de retención; Régimen General; situada en la ciudad de Loja, surge de la necesidad de emprender una empresa como es el de trasportar carga pesada a diferentes lugares dentro y fuera de la ciudad, buscando siempre mejorar la calidad de servicio contando con el personal idóneo, competitivo y profesional, para prestar su servicios con principios de equidad, calidad y responsabilidad por lo que durante los últimos años ha servido como soporte fundamental para el fortalecimiento y desarrollo económico.

Su actividad económica principal involucra todas las actividades de transporte de carga por carretera, transporta lo que son: troncos, ganado, transporte refrigerado, carga pesada, carga a granel, incluido el transporte en camiones cisterna, automóviles, desperdicios y materiales de desecho, sin recogida ni eliminación, conforme el RUC.

La empresa cuenta con 5 vehículos; un tráiler, un camión Mercedes, un camión Hino Dutro, dos camionetas una Toyota y otra Mazda; así mismo cuenta con 4 trabajadores una contadora, una auxiliar contable y 2 choferes profesionales, que hacen posible que se brinde un servicio de calidad ya sea dentro o fuera de la ciudad.

### **Valores de la empresa**

#### ***Transparencia***

En un entorno social donde cada vez es menos frecuente, dentro de nuestros valores empresariales podemos integrar la transparencia hacia nuestro equipo y hacia nuestros clientes. Transparencia implica confianza y las relaciones humanas, incluidas las comerciales, se forjan con confianza.

#### ***Puntualidad***

El tiempo es dinero, y la gente cada vez valora más el suyo. No solo es importante tenerlo en cuenta para nuestro equipo y su hora de llegada a su trabajo, sino también en otras situaciones que afectan directamente al cliente potencial, como las reuniones de venta; al cliente actual, como los envíos y plazos de entrega; e incluso a nuestro equipo, como el pago de facturas y nóminas.

### ***Diferencia***

¿Qué aportamos que no aporte nuestra competencia? La respuesta a esta pregunta será clave para que los clientes potenciales quieran comprarnos y para que haya personas con talento dispuestas a trabajar con nosotros.

### ***Excelencia***

La calidad llevada al máximo, eso es la excelencia. Si nos exigimos lo mejor, podremos dar lo mejor. Y que un cliente y un empleado vean que les ofrecemos algo excelente les impulsará a quedarse con nosotros.

### ***Libertad***

Sobre todo, hacia nuestro equipo. Las personas creativas son cada vez más valiosas para una empresa, pero exigen libertad de pensamiento y de creación de ideas. Si no se la ofrecemos, nos abandonarán.

### ***Escucha***

La escucha es un valor empresarial que implica libertad de expresión. Es muy importante que nuestro equipo y nuestros clientes sientan que los escuchamos y que tenemos en cuenta lo que nos dicen.

### ***Responsabilidad***

Tanto en la vertiente social como en la ecológica, si demostramos ser responsables con la sociedad y el medio ambiente, haremos ver que no nos interesan únicamente los beneficios económicos.

### ***Emocionalidad***

Las personas son diferentes de las máquinas en varios aspectos, y uno de los más importantes son sus emociones. Las personas sienten, y si integramos la emocionalidad como uno de nuestros valores empresariales conseguiremos hacerles sentir. Esto contribuirá a que se unan a nosotros.

### ***Pasión***

Este valor está directamente ligado al anterior, pero implica una mayor fuerza. Cuando alguien se muestra apasionado con su trabajo y con lo que hace, contagia esa pasión y esa energía a los demás. Si nuestra empresa les transmite a su equipo y sus clientes dicha pasión, ellos también se sentirán así.

### ***Resolución***

Es la capacidad para resolver problemas. ¿Verdad que si consideras que una persona es resolutiva acudirás a ella cuando tengas un problema? Con tu empresa puede ocurrir lo mismo si implantas la resolución como uno de tus valores empresariales.

### ***Claridad***

A la hora de transmitir una idea, a la hora de cerrar un acuerdo, a la hora de explicar una serie de ventajas... Es vital ser claro, ya que a nadie le gusta no entender algo y tener la sensación de que quedan puntos sin tratar y sin aclarar.

### ***Lealtad***

Si nos mostramos leales y fieles con nuestro equipo y nuestros clientes, ellos nos devolverán esa fidelidad. El impulso de reciprocidad está insertado en la naturaleza humana desde sus orígenes.

Actualmente la empresa está regulada por los reglamentos legales vigentes.

### **Base legal**

- Constitución de la República del Ecuador.
- Código de Trabajo
- Ley de Régimen Tributario Interno.
- Ley de Seguridad Social.
- Ley de Transporte Terrestre Tránsito y Seguridad Vial
- Reglamento para la aplicación Ley de Régimen Tributario Interno
- Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados
- Ordenanzas Municipales.

### **Misión**

Promover el crecimiento de nuestros empleados clientes para de esta manera satisfacer las necesidades, además de procurar el bienestar y desarrollar de nuevas plazas de trabajo.

### **Visión**

Ser una empresa generadora de empleo en la ciudad de Loja, con la mayor escala de servicios para el mercado local, promoviendo el desarrollo social de la sociedad y el país, conservando la rentabilidad del negocio y los horizontes de crecimiento.

### **Políticas de la Empresa**

- Contribuir con la misión y visión propuesta en el desempeño de sus actividades.
- Aportar con el trabajo en equipo, con la finalidad de brindar un servicio de calidad a los clientes.
- Garantizar la atención y agilidad de los procesos y servicios competentes con un servicio oportuno y de calidad a los clientes.

### **Estructura organizacional**

#### **Nivel Ejecutivo.**

Está representado por el gerente propietario es el responsable del cumplimiento de las actividades.

#### **Nivel Operativo.**

Empleados encargados de cumplir con las ordenes por lo niveles jerárquicos superiores.

**ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA DEL SEÑOR LUIS GILBERTO  
SAMANIEGO MURILLO**

<b>LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO</b> <b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Acumulado)</b> <b>AL 31/12/2018</b>		
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>464.355,17</b>
<b>1.01.</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>386.210,23</b>
<b>1.01.01.</b>	<b>CAJA BANCOS</b>	<b>12.238,78</b>
<b>1.01.01.01.</b>	<b>CAJA</b>	<b>-227,92</b>
1.01.01.01.01	Caja General	-227,92
<b>1.01.01.02.</b>	<b>BANCOS</b>	<b>12.466,70</b>
1.01.01.02.01	Banco de Loja	4.180,61
1.01.01.02.02	Banco Pichincha C.A	1.081,72
1.02.02.02.04	CoopMego	7.204,37
<b>1.01.02.</b>	<b>ACTIVO EXIGIBLE</b>	<b>373.971,45</b>
<b>1.01.02.01.</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR</b>	<b>373.743,53</b>
1.01.02.01.01	Cuentas por Cobrar Clientes	214.746,32
1.01.02.01.03	(-) Provisión de Cuentas	-1.002,79
1.01.02.01.04	Cuentas por cobrar Enith Pineda	160.000,00
<b>1.01.02.04.</b>	<b>ANTICIPOS</b>	<b>227,92</b>
1.01.02.04.01	Anticipo a Empleados	227,92
<b>1.02.</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>78.144,94</b>
<b>1.02.01.</b>	<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>78.144,94</b>
<b>1.02.02.02.</b>	<b>ACTIVO FIJO DEPRECIABLE</b>	<b>78.144,94</b>
1.02.02.02.05	Vehículos	371.383,59
1.02.02.02.06	(-) Depreciación Acumulada	-325.912,32
1.02.02.02.07	Plataforma	20.982,14
1.02.02.02.08	(-) Depreciación Acumulada	-8.718,93
1.02.02.02.10	Maquinaria y Equipo	36.754,46
1.02.02.02.11	(-) Depreciación Acumulada	-16.344,00
<b>2.</b>	<b>PASIVO</b>	<b>32.760,83</b>
<b>2.01.</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>32.760,83</b>
<b>2.01.01.</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR</b>	<b>27.636,72</b>
	<b>PAGAR</b>	

2.01.01.01	Proveedores	27.636,72
<b>2.01.03.</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL SRI</b>	<b>732,24</b>
<b>2.01.03.03.</b>	<b>OBLIGACIONES TRIBUTARIAS</b>	<b>732,24</b>
2.01.03.03.03	SRI por Pagar	732,24
<b>2.01.04.</b>	<b>BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR</b>	<b>4.391,87</b>
<b>2.01.04.01.</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL TESS</b>	<b>564,84</b>
2.01.04.01.01	Aporte Personal por Pagar	222,97
2.01.04.01.02	Aporte Patronal por Pagar	286,67
2.01.04.01.03	Fondos de Reserva	55,2
<b>2.01.04.02.</b>	<b>PROVICIONES SOCIALES POR</b>	<b>3.827,03</b>
2.01.04.02.01	Provisión Décimo Tercero	143,36
2.01.04.02.02	Provisión Décimo Cuarto	482,5
2.01.04.02.03	Provisión para Vacaciones	3.201,17
<b>3.</b>	<b>PATRIMINIO</b>	<b>431.594,34</b>
<b>3.01.</b>	<b>CAPITAL</b>	<b>359.660,59</b>
3.01.01	Capital Social	359.660,59
<b>3.03.</b>	<b>RESULTADOS</b>	<b>71.933,75</b>
3.03.02	Utilidad o Pérdida del Ejercicio	71.933,75
	<b>PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>464.355,17</b>

**LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO****ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)****DEL 01/01/2018 AL 31/12/2018**

<b>4.</b>	<b>INGRESOS</b>		<b>285.223,09</b>
<b>4.01.</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>285.075,11</b>	
<b>4.01.01.</b>	<b>VENTAS</b>	<b>285.075,11</b>	
4.01.01.01	Ventas 0%	284.764,98	
4.01.01.02	(-) Descuento en Compras	310,13	
<b>4.02.</b>	<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>147,98</b>	
<b>4.02.01.</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>147,98</b>	
4.02.01.01	Intereses Ganados	57,98	
4.02.01.03	Otros Ingresos	90,00	
<b>5.</b>	<b>COSTOS Y GASTOS</b>		<b>321.555,44</b>
<b>5.01.</b>	<b>COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES</b>	<b>321.555,44</b>	
<b>5.01.02.</b>	<b>GASTOS DE PERSONAL</b>	<b>37.635,60</b>	
5.01.02.01	Sueldos y Salarios	25.564,73	
5.01.02.02	Horas Extras	4.893,93	
5.01.02.03	Alimentación	1.440,00	
5.01.02.04	Bonificaciones	414,46	
5.01.02.05	Décimo Tercer Sueldo	2.538,32	
5.01.02.06	Décimo Cuarto Sueldo	1.524,86	
5.01.02.07	Vacaciones	1.259,30	
<b>5.01.04.</b>	<b>APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL</b>	<b>6.824,67</b>	
5.01.04.01	Aporte Patronal	4.286,45	
5.01.04.02	Fondos de Reserva	2.538,22	
<b>5.01.05.</b>	<b>HONORARIOS Y DIETAS</b>	<b>2.465,70</b>	
5.01.05.01	Honorarios Profesionales y	2.465,70	
<b>5.01.06.</b>	<b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>	<b>114.233,87</b>	
5.01.06.03	Mantenimiento y Reparación	104,69	
5.01.06.05	Mantenimiento y Reparación	75.498,77	
5.01.06.06	Mantenimiento y Reparación	38.630,41	
<b>5.01.07.</b>	<b>GASTOS DE VEHICULOS</b>	<b>80.830,20</b>	
5.01.07.01	Combustible	80.830,20	
<b>5.01.08.</b>	<b>GASTOS DE PUBLICIDAD</b>	<b>79,57</b>	
5.01.08.01	Gastos de Imprenta	79,57	

<b>5.01.10.</b>	<b>GASTOS DE MOVILIZACION Y TRANS</b>	<b>3.458,39</b>	
5.01.10.04	Peaje	3.458,39	
<b>5.01.11.</b>	<b>SERVICIOS BASICOS</b>	<b>871,62</b>	
5.01.11.03	Teléfono	871,62	
<b>5.01.12.</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>508,81</b>	
5.01.12.01	Intereses Bancarios	172,74	
5.01.12.02	Comisiones Bancarias	336,07	
<b>5.01.16.</b>	<b>OTROS GASTOS DEDUCIBLES</b>	<b>74.545,51</b>	
5.01.16.03	IVA que se Carga al Gasto	24.633,27	
5.01.16.05	Seguros y Reaseguros	10.372,19	
5.01.16.06	Notarios y Registradores M	14.935,99	
5.01.16.07	Servicio Transporte	13.978,33	
5.01.16.09	Impuesto Contribuciones y	9.720,50	
5.01.16.11	Seguro Desgravamen	26,6	
5.01.16.12	Seguro Vehículo	878,63	
<b>5.01.18.</b>	<b>COSTOS Y GASTOS NO DEDUCIBLES</b>	<b>101,50</b>	
5.01.18.02	Intereses por Mora	101,50	
	Utilidad o Pérdida del Presente Ejercicio		<b>-36.332,35</b>

**LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Acumulado)**  
**AL 31/12/2019**

<b>1 ACTIVO</b>	<b>455.337,36</b>
<b>1.01. ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>384.189,14</b>
<b>1.01.01. CAJA BANCOS</b>	<b>2.046,07</b>
<b>1.01.01.01. CAJA</b>	<b>513,39</b>
1.01.01.01.01 Caja General	513,39
<b>1.01.01.02. BANCOS</b>	<b>1.532,68</b>
1.01.01.02.01 Banco de Loja	334,16
1.01.01.02.02 Banco Pichincha C.A	40,71
1.02.02.02.04 CoopMego	1.157,81
<b>1.01.02. ACTIVO EXIGIBLE</b>	<b>379.483,33</b>
<b>1.01.02.01. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR</b>	<b>379.097,99</b>
1.01.02.01.01 Cuentas por Cobrar Clientes	242.100,78
1.01.02.01.03 (-) Provisión de Cuentas	-1.002,79
1.01.02.01.04 Cuentas por cobrar Enith Pineda	138.000,00
<b>1.01.02.02. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR</b>	<b>157,42</b>
1.01.02.02.03 SRI por cobrar	157,42
<b>1.01.02.04. ANTICIPOS</b>	<b>227,92</b>
1.01.02.04.01 Anticipo a Empleados	227,92
<b>1.01.03. IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>2.659,74</b>
<b>1.01.03.02 CREDITO TRIBUTARIO FUENTE</b>	<b>2.659,74</b>
1.01.03.02.01 Crédito Tributario I.	2.659,74
<b>1.02. ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>71.148,22</b>
<b>1.02.01. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>71.148,22</b>
<b>1.02.02.02. ACTIVO FIJO DEPRECIABLE</b>	<b>71.148,22</b>
1.02.02.02.05 Vehículos	371.383,59
1.02.02.02.06 (-) Depreciación Acumulada	-325.912,32
1.02.02.02.07 Plataforma	20.982,14
1.02.02.02.08 (-) Depreciación Acumulada	-12.061,65
1.02.02.02.10 Maquinaria y Equipo	36.754,46
1.02.02.02.11 (-) Depreciación Acumulada	-19.998,00
<b>2. PASIVO</b>	<b>47.273,15</b>
<b>2.01. PASIVO CORRIENTE</b>	<b>47.273,15</b>

<b>2.01.01. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>35.260,26</b>
2.01.01.01 Proveedores	35.260,26
<b>2.01.02. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES</b>	<b>6.767,87</b>
2.01.02.06 Cheques Girados y no Cobra	6.767,87
<b>2.01.03. OBLIGACIONES CON EL SRI</b>	<b>296,15</b>
<b>2.01.03.03. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS</b>	<b>296,15</b>
2.01.03.03.03 SRI por Pagar	296,15
<b>2.01.04. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR</b>	<b>4.948,87</b>
<b>2.01.04.01. OBLIGACIONES CON EL TESS</b>	<b>1056,05</b>
2.01.04.01.01 Aporte Personal por Pagar	411,71
2.01.04.01.02 Aporte Patronal por Pagar	529,36
2.01.04.01.03 Fondos de Reserva	114,98
<b>2.01.04.02. PROVICIONES SOCIALES POR</b>	<b>3.892,82</b>
2.01.04.02.01 Provisión Décimo Tercero	161,58
2.01.04.02.02 Provisión Décimo Cuarto	675,5
2.01.04.02.03 Provisión para Vacaciones	3.055,74
<b>3. PATRIMONIO</b>	<b>408.064,21</b>
<b>3.01. CAPITAL</b>	<b>430.762,03</b>
3.01.01 Capital Social	430.762,03
<b>3.03. RESULTADOS</b>	<b>-22.697,82</b>
3.03.02 Utilidad o Pérdida del Ejercicio	-22.697,82
<b>PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>455.337,36</b>

**LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO****ESTADO DE RESULTADO (Acumulado)****DEL 01/01/2019 AL 31/12/2019**

<b>4.</b>	<b>INGRESOS</b>		<b>463.138,39</b>
<b>4.01.</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>462.947,56</b>	
<b>4.01.01.</b>	<b>VENTAS</b>	<b>462.947,56</b>	
4.01.01.01	Ventas 0%	462.637,43	
4.01.01.02	(-) Descuento en Compras	310,13	
<b>4.02.</b>	<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>190,83</b>	
<b>4.02.01.</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>190,83</b>	
4.02.01.01	Intereses Ganados	100,83	
4.02.01.03	Otros Ingresos	90,00	
<b>5.</b>	<b>COSTOS Y GASTOS</b>		<b>594.102,31</b>
<b>5.01.</b>	<b>COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES</b>	<b>594.102,31</b>	
<b>5.01.02.</b>	<b>GASTOS DE PERSONAL</b>	<b>78.609,89</b>	
5.01.02.01	Sueldos y Salarios	52.102,44	
5.01.02.02	Horas Extras	13.093,57	
5.01.02.03	Alimentación	1.440,00	
5.01.02.04	Bonificaciones	414,46	
5.01.02.05	Décimo Tercer Sueldo	5.433,10	
5.01.02.06	Décimo Cuarto Sueldo	3.091,38	
5.01.02.07	Vacaciones	2.735,44	
5.01.02.08	Uniforme A Empleados	299,50	
<b>5.01.04.</b>	<b>APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL</b>	<b>13.938,88</b>	
5.01.04.01	Aporte Patronal	8.507,04	
5.01.04.02	Fondos de Reserva	5.431,84	
<b>5.01.05.</b>	<b>HONORARIOS Y DIETAS</b>	<b>4.038,54</b>	
5.01.05.01	Honorarios Profesionales y	4.038,54	
<b>5.01.06.</b>	<b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>	<b>236.266,60</b>	
5.01.06.03	Mantenimiento y Reparación	104,69	
5.01.06.05	Mantenimiento y Reparación	139.120,56	
5.01.06.06	Mantenimiento y Reparación	97.041,35	
<b>5.01.07.</b>	<b>GASTOS DE VEHICULOS</b>	<b>122.772,73</b>	
5.01.07.01	Combustible	122.772,73	
<b>5.01.08.</b>	<b>GASTOS DE PUBLICIDAD</b>	<b>138,49</b>	

5.01.08.01	Gastos de Imprenta	138,49	
<b>5.01.10.</b>	<b>GASTOS DE MOVILIZACION Y TRANS</b>	<b>5.422,07</b>	
5.01.10.04	Peaje	5.422,07	
<b>5.01.11.</b>	<b>SERVICIOS BASICOS</b>	<b>2.274,71</b>	
5.01.11.01	Luz Eléctrica	48,12	
5.01.11.02	Agua Potable	541,35	
5.01.11.03	Teléfono	1.685,24	
<b>5.01.12.</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>1220,76</b>	
5.01.12.01	Intereses Bancarios	455,60	
5.01.12.02	Comisiones Bancarias	765,16	
<b>5.01.14.</b>	<b>DEPRECIACIONES</b>	<b>6.996,72</b>	
5.01.14.01	Activos Fijos	6.996,72	
<b>5.01.16.</b>	<b>OTROS GASTOS DEDUCIBLES</b>	<b>122.298,10</b>	
5.01.16.03	IVA que se Carga al Gasto	43.164,87	
5.01.16.04	Permisos Municipales	20,10	
5.01.16.05	Seguros y Reaseguros	10.612,54	
5.01.16.06	Notarios y Registradores M	14.999,06	
5.01.16.07	Servicio Transporte	18.011,13	
5.01.16.09	Impuesto Contribuciones y	25.803,02	
5.01.16.10	Encomiendas	55,36	
5.01.16.11	Seguro Desgravamen	26,6	
5.01.16.12	Seguro Vehículo	9.605,42	
<b>5.01.18.</b>	<b>COSTOS Y GASTOS NO DEDUCIBLES</b>	<b>124,82</b>	
5.01.18.02	Intereses por Mora	124,82	
	Utilidad o Pérdida del Presente Ejercicio		<b>-130.963,92</b>

**LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Acumulado)**  
**AL 31/12/2020**

<b>1 ACTIVO</b>	<b>263.185,28</b>
<b>1.01. ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>197.000,40</b>
<b>1.01.01. CAJA BANCOS</b>	<b>3.256,48</b>
<b>1.01.01.01. CAJA</b>	<b>2368,42</b>
1.01.01.01.01 Caja General	2.368,42
<b>1.01.01.02. BANCOS</b>	<b>888,06</b>
1.01.01.02.01 Banco de Loja	462,29
1.02.02.02.04 CoopMego	425,77
<b>1.01.02. ACTIVO EXIGIBLE</b>	<b>193.743,92</b>
<b>1.01.02.01. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>	<b>193.743,92</b>
1.01.02.01.01 Cuentas por Cobrar Clientes	88.049,44
1.01.02.01.03 (-) Provisión de Cuentas	-1.883,28
1.01.02.01.04 Cuentas por cobrar Enith Pineda	107.577,76
<b>1.02. ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>66.184,88</b>
<b>1.02.01. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>66.184,88</b>
<b>1.02.02.02. ACTIVO FIJO DEPRECIABLE</b>	<b>66.184,88</b>
1.02.02.02.05 Vehículos	371.383,59
1.02.02.02.06 (-) Depreciación Acumulada	-325.912,32
1.02.02.02.07 Plataforma	20.982,14
1.02.02.02.08 (-) Depreciación Acumulada	-13.370,99
1.02.02.02.10 Maquinaria y Equipo	36.754,46
1.02.02.02.11 (-) Depreciación Acumulada	-23.652,00
<b>2. PASIVO</b>	<b>48.939,41</b>
<b>2.01. PASIVO CORRIENTE</b>	<b>48.939,41</b>
<b>2.01.01. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>33.594,53</b>
2.01.01.01 Proveedores	33.594,53
<b>2.01.02. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES</b>	<b>3.521,14</b>
2.01.02.06 Cheques Girados y no Cobra	3.521,14
<b>2.01.03. OBLIGACIONES CON EL SRI</b>	<b>642,23</b>
<b>2.01.03.03. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS</b>	<b>622,52</b>

2.01.03.03.03	SRI por Pagar	622,52
<b>2.01.03.04.</b>	<b>IMPUESTO A LA RENTA P</b>	<b>19,71</b>
2.01.03.04.02	Impuesto a la Renta P	19,71
<b>2.01.04.</b>	<b>BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR</b>	<b>11.181,51</b>
<b>2.01.04.01.</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL TESS</b>	<b>660,02</b>
2.01.04.01.01	Aporte Personal por P	238,12
2.01.04.01.02	Aporte Patronal por P	306,17
2.01.04.01.03	Fondos de Reserva	115,73
<b>2.01.04.02.</b>	<b>PROVICIONES SOCIALES POR</b>	<b>1.934,73</b>
2.01.04.02.01	Provisión Décimo Tercero	158,75
2.01.04.02.02	Provisión Décimo Cuarto	500,01
2.01.04.02.03	Provisión para Vacaciones	1.275,97
<b>2.01.04.03.</b>	<b>PARTICIPACIONES TRABAJADO</b>	<b>8.586,76</b>
2.01.04.03.01	15% Participaciones a	8.586,76
<b>3.</b>	<b>PATRIMINIO</b>	<b>214.245,87</b>
<b>3.01.</b>	<b>CAPITAL</b>	<b>192.922,49</b>
3.01.01	Capital Social	192.922,49
<b>3.03.</b>	<b>RESULTADOS</b>	<b>21.323,38</b>
3.03.01	Utilidad o Pérdida del Presente	<b>57.245,09</b>
3.03.02	Utilidad o Pérdida del Ejercicio	-35.921,71
	<b>PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>263.185,28</b>

**LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO****ESTADO DE RESULTADO (Acumulado)****DEL 01/01/2020 AL 31/12/2020**

<b>4.</b>	<b>INGRESOS</b>		<b>681.470,81</b>
<b>4.01.</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>681.261,56</b>	
<b>4.01.01.</b>	<b>VENTAS</b>	<b>681.261,56</b>	
4.01.01.01	Ventas 0%	680.951,43	
4.01.01.02	(-) Descuento en Compras	310,13	
<b>4.02.</b>	<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>209,25</b>	
<b>4.02.01.</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>209,25</b>	
4.02.01.01	Intereses Ganados	119,25	
4.02.01.03	Otros Ingresos	90,00	
<b>5.</b>	<b>COSTOS Y GASTOS</b>		<b>755.189,64</b>
<b>5.01.</b>	<b>COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES</b>	<b>755.189,64</b>	
<b>5.01.02.</b>	<b>GASTOS DE PERSONAL</b>	<b>108.819,37</b>	
5.01.02.01	Sueldos y Salarios	73.504,24	
5.01.02.02	Horas Extras	17.276,53	
5.01.02.03	Alimentación	1.440,00	
5.01.02.04	Bonificaciones	659,34	
5.01.02.05	Décimo Tercer Sueldo	7.481,15	
5.01.02.06	Décimo Cuarto Sueldo	4.411,38	
5.01.02.07	Vacaciones	3.747,23	
5.01.02.08	Uniforme A Empleados	299,50	
<b>5.01.04.</b>	<b>APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL</b>	<b>19.500,87</b>	
5.01.04.01	Aporte Patronal	11.493,09	
5.01.04.02	Fondos de Reserva	8.007,78	
<b>5.01.05.</b>	<b>HONORARIOS Y DIETAS</b>	<b>5.763,17</b>	
5.01.05.01	Honorarios Profesionales y	5.763,17	
<b>5.01.06.</b>	<b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>	<b>288.882,31</b>	
5.01.06.03	Mantenimiento y Reparación	104,69	
5.01.06.05	Mantenimiento y Reparación	191.402,60	
5.01.06.06	Mantenimiento y Reparación	97.375,02	
<b>5.01.07.</b>	<b>GASTOS DE VEHICULOS</b>	<b>135.468,61</b>	
5.01.07.01	Combustible	135.468,61	

<b>5.01.08.</b>	<b>GASTOS DE PUBLICIDAD</b>	<b>215,27</b>
5.01.08.01	Gastos de Imprenta	215,27
<b>5.01.09.</b>	<b>SUMINISTRO Y MATERIALES</b>	<b>59,86</b>
5.01.09.01	Suministro de Oficina	59,86
<b>5.01.10.</b>	<b>GASTOS DE MOVILIZACION Y TRANS</b>	<b>6.887,49</b>
5.01.10.04	Peaje	6.887,49
<b>5.01.11.</b>	<b>SERVICIOS BASICOS</b>	<b>3.467,22</b>
5.01.11.01	Luz Eléctrica	48,12
5.01.11.02	Agua Potable	541,35
5.01.11.03	Teléfono	2.877,75
<b>5.01.12.</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>1765,96</b>
5.01.12.01	Intereses Bancarios	717,52
5.01.12.02	Comisiones Bancarias	1.048,44
<b>5.01.14.</b>	<b>DEPRECIACIONES</b>	<b>11.960,06</b>
5.01.14.01	Activos Fijos	11.960,06
<b>5.01.15.</b>	<b>PROVICIONES</b>	<b>880,49</b>
5.01.15.04	Provisión para Cuentas Incobrables	880,49
<b>5.01.16.</b>	<b>OTROS GASTOS DEDUCIBLES</b>	<b>171.369,59</b>
5.01.16.03	IVA que se Carga al Gasto	51.357,51
5.01.16.04	Permisos Municipales	40,20
5.01.16.05	Seguros y Reaseguros	10.612,54
5.01.16.06	Notarios y Registradores M	15.031,31
5.01.16.07	Servicio Transporte	39.050,38
5.01.16.09	Impuesto Contribuciones y	38.321,07
5.01.16.10	Encomiendas	58,93
5.01.16.11	Seguro Desgravamen	26,6
5.01.16.12	Seguro Vehículo	16.871,05
<b>5.01.18.</b>	<b>COSTOS Y GASTOS NO DEDUCIBLES</b>	<b>149,37</b>
5.01.18.02	Intereses por Mora	149,37
	Utilidad o Pérdida del Presente Ejercicio	<b>-73.718,83</b>

**ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA DEL SEÑOR LUIS GILBERTO  
SAMANIEGO MURILLO**

**ANALISIS VERTICAL**

<b>LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO</b>			
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Acumulado)</b>			
<b>AL 31/12/2018</b>			
<b>ANALISIS VERTICAL</b>			
	<b>VALOR</b>	<b>RUBRO %</b>	<b>% GRUPO</b>
<b>1 ACTIVO</b>			
<b>1.01. ACTIVO CORRIENTE</b>			
<b>1.01.01. CAJA BANCOS</b>	<b>12.238,78</b>	<b>3,17%</b>	2,64%
<b>1.01.01.01. CAJA</b>	<b>-227,92</b>	<b>-0,06%</b>	-0,05%
1.01.01.01.01 Caja General	-227,92	-0,06%	-0,05%
<b>c1.01.01.02. BANCOS</b>	<b>12.466,70</b>	<b>3,23%</b>	2,68%
1.01.01.02.01 Banco de Loja	4.180,61	1,08%	0,90%
1.01.01.02.02 Banco Pichincha C.A	1.081,72	0,28%	0,23%
1.02.02.02.04 CoopMego	7.204,37	1,87%	1,55%
<b>1.01.02. ACTIVO EXIGIBLE</b>			
<b>1.01.02.01. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR</b>	<b>373.743,53</b>	<b>96,77%</b>	80,49%
1.01.02.01.01 Cuentas por Cobrar CI	214.746,32	55,60%	46,25%
1.01.02.01.03 (-) Provisión de Cuentas	-1.002,79	-0,26%	-0,22%
1.01.02.01.04 Cuentas por cobrar Enith Pineda	160.000,00	41,43%	34,46%
<b>1.01.02.04. ANTICIPOS</b>	<b>227,92</b>	<b>0,06%</b>	0,05%
1.01.02.04.01 Anticipo a Empleados	227,92	0,06%	0,05%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>386.210,23</b>	<b>100,00%</b>	83,17%
<b>1.02. ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>1.02.01. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>78.144,94</b>	<b>100,00%</b>	16,83%
<b>1.02.02.02. ACTIVO FIJO DEPRECIABLE</b>	<b>78.144,94</b>	<b>100,00%</b>	16,83%
1.02.02.02.05 Vehículos	371.383,59	475,25%	79,98%
1.02.02.02.06 (-) Depreciación Acumulada	-325.912,32	-417,06%	-70,19%
1.02.02.02.07 Plataforma	20.982,14	26,85%	4,52%
1.02.02.02.08 (-) Depreciación Acumulada	-8.718,93	-11,16%	-1,88%
1.02.02.02.10 Maquinaria y Equipo	36.754,46	47,03%	7,92%

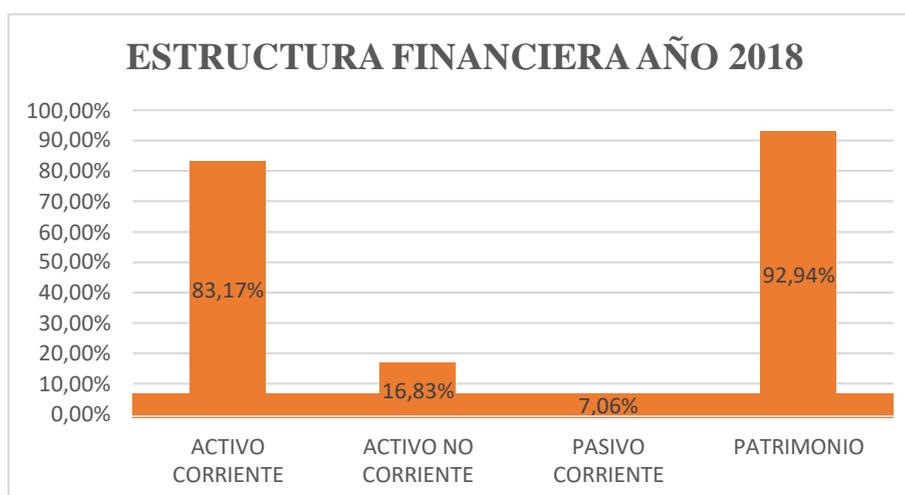
1.02.02.02.11 (-) Depreciación Acumulada	-16.344,00	-20,91%	-3,52%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>78.144,94</b>	100,00%	16,83%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>464.355,17</b>		100,00%
<b>2. PASIVO</b>			
<b>2.01. PASIVO CORRIENTE</b>			
<b>2.01.01. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>27.636,72</b>	<b>84,36%</b>	84,36%
2.01.01.01 Proveedores	27.636,72	84,36%	84,36%
<b>2.01.03. OBLIGACIONES CON EL SRI</b>	<b>732,24</b>	<b>2,24%</b>	2,24%
<b>2.01.03.03. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS</b>	<b>732,24</b>	<b>2,24%</b>	2,24%
2.01.03.03.03 SRI por Pagar	732,24	2,24%	2,24%
<b>2.01.04. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR</b>	<b>4.391,87</b>	<b>13,41%</b>	13,41%
<b>2.01.04.01. OBLIGACIONES CON EL TESS</b>	<b>564,84</b>	<b>1,72%</b>	1,72%
2.01.04.01.01 Aporte Personal por Pagar	222,97	0,68%	0,68%
2.01.04.01.02 Aporte Patronal por Pagar	286,67	0,88%	0,88%
2.01.04.01.03 Fondos de Reserva	55,2	0,17%	0,17%
<b>2.01.04.02. PROVICIONES SOCIALES POR</b>	<b>3.827,03</b>	<b>11,68%</b>	11,68%
2.01.04.02.01 Provisión Décimo Tercero	143,36	0,44%	0,44%
2.01.04.02.02 Provisión Décimo Cuarto	482,5	1,47%	1,47%
2.01.04.02.03 Provisión para Vacaciones	3.201,17	9,77%	9,77%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>32.760,83</b>	100,00%	7,06%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>32.760,83</b>		100,00%
<b>3. PATRIMONIO</b>			
<b>3.01. CAPITAL</b>	<b>359.660,59</b>	<b>83,33%</b>	77,45%
3.01.01 Capital Social	359.660,59	83,33%	77,45%
<b>3.03. RESULTADOS</b>	<b>71.933,75</b>	<b>16,67%</b>	15,49%
3.03.02 Utilidad o Pérdida del Ejercicio	71.933,75	16,67%	15,49%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>431.594,34</b>	<b>100,00%</b>	92,94%
<b>TOTAL DE PASIVO+PATRIMONIO</b>	<b>464.355,17</b>		100,00%

**Figura 7.** Estructura financiera 2018

<b>LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO</b>	
<b>ESTRUCTURA FINANCIERA 2018</b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b> <b>386.210,23</b> 83,17%	<b>PASIVO CORRIENTE</b> <b>32.760,83</b> 7,06%
<b>Capital de Trabajo</b> 76,11%	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b> <b>00.00</b> 0%
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b> <b>78.144,94</b> 16,83%	<b>PATRIMONIO</b> <b>431.594,34</b> 92,94%
<b>TOTAL ACTIVOS</b> <b>464.355,17</b> 100,00%	<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b> <b>464.355,17</b> 100,00%

**Nota:** Datos tomados del Estado de Situación Financiera Período 2018.

**Figura 8.** Gráfica de la estructura financiera 2018



**Nota:** Gráfica generada a partir del Estado de Situación Financiera Período 2018

### **Interpretación**

Al realizar el análisis de la estructura del estado de Situación Financiera de la empresa, en el año 2018 se determina que el total del Activo representa un valor de \$ 464.355,17 cantidad que equivale al 100%; con un valor de \$386,210,23 que corresponde al 83,17% conformado por el Activo Corriente, el dinero en efectivo y en las Cuentas y Documentos por Cobrar, mientras que en Activo no Corriente tiene un valor de \$78.144,94 equivalente a 16,83% valor que justifica por la depreciación que tiene el activo fijo.

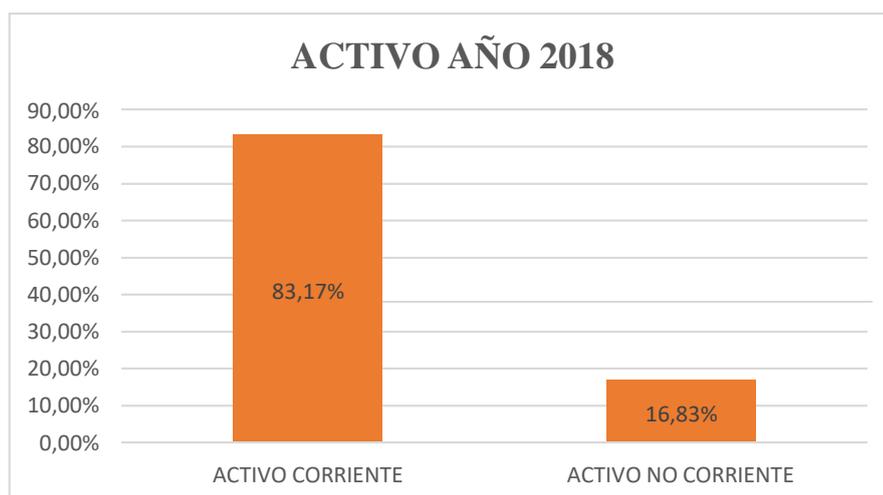
El Pasivo Corriente representa un valor de \$32.760,83; producto de las Cuentas y Documentos por Pagar y Beneficios Sociales por Pagar. El Patrimonio tiene un valor de \$431.594,17 lo que equivale a 92,94% valor que se mantiene en su capital y de los resultados obtenidos en la utilidad o pérdida del año anterior y presente.

**Tabla 1.** Activo Año 2020

<b>LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO</b>		
<b>ACTIVO</b>	<b>2018</b>	<b>PORCENTAJE</b>
Activo Corriente	386.210,23	83,17%
Activo no Corriente	78.144,94	16,83%
<b>Total Activo</b>	<b>464.355,17</b>	<b>100,00%</b>

**Nota:** Datos tomados del Estado de Situación Financiera Período 2018.

**Figura 9.** Activo Año 2018



**Nota:** Grafica generada a partir del Estado de Situación Financiera Período 2018

### **Interpretación**

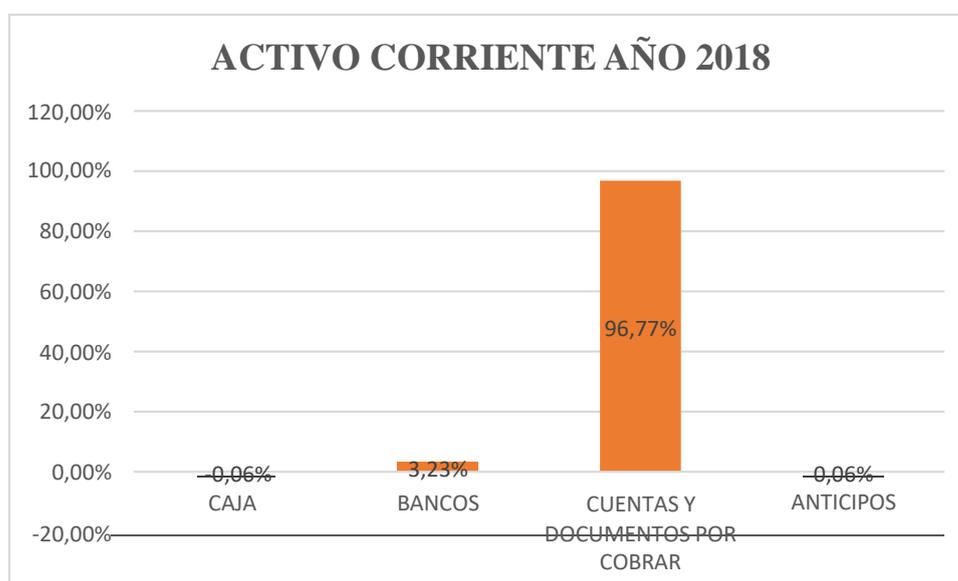
Al analizar el Estado de Situación Financiera en el año 2018 a través del análisis vertical se determina que el Activo está compuesto por el Activo Corriente con un valor de \$386.210,23 que en valores porcentuales representa el 83,17% valor que se refleja en las Cuentas y Documentos por Cobrar, por el incremento de servicio de transporte de carga pesada, también se encuentra el dinero depositado en las cuentas bancarias; mientras que en el Activo no Corriente posee un valor de \$78.144,94 que representa el % 16,83 valor que se evidencia en sus vehículos, maquinaria, plataforma que tiene la empresa para realizar su trabajo.

**Tabla 2.** Activo Corriente Año 2018

<b>LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>2018</b>	<b>PORCENTAJE</b>
Caja	-227,92	-0,06%
Bancos	12.466,70	3,23%
Cuentas y Documentos por Cobrar	373.743,53	96,77%
Anticipos	227,92	0,06%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>386.210,23</b>	<b>100%</b>

**Nota:** Datos tomados del Estado de Situación Financiera Período 2018.

**Figura 10.** Activo Corriente Año 2018



**Nota:** Gráfica generada a partir del Estado de Situación Financiera Período 2018

### **Interpretación**

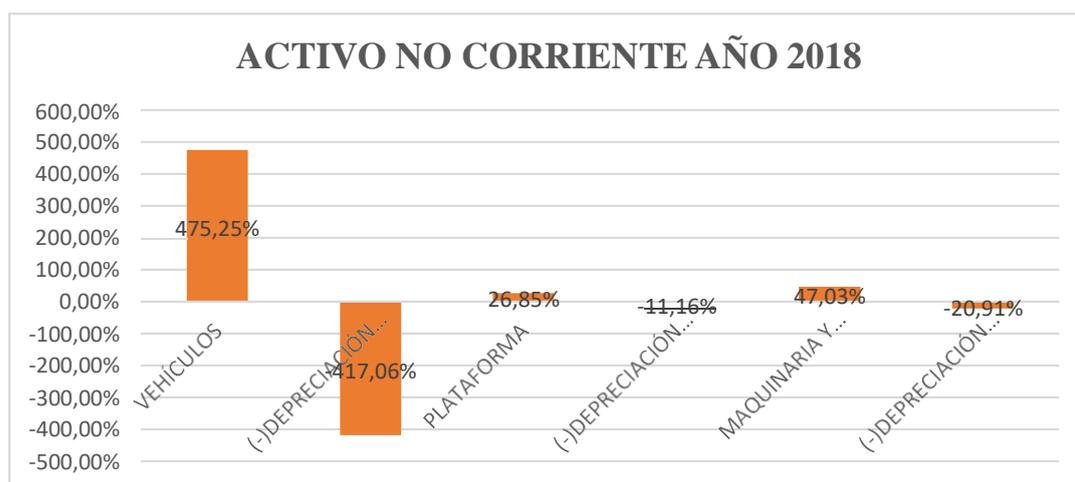
Al realizar el Análisis vertical se determina en el activo en el año 2018, el Activo Corriente tiene un valor de \$386.210,23 que equivale al 100%; en el rubro de las Cuentas y Documentos por Cobrar que constituye el 96,77% con un valor de \$373.743,53 esto se debe al servicio brindado a crédito, efectuado a sus clientes por lo que se debe revisar el tiempo de cobro para evitar problemas de incumplimiento que ocasionan que la empresa pierda liquidez.

**Tabla 3.** Activo No Corriente Año 2018

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO		
ACTIVO NO CORRIENTE	2018	PORCENTAJE
Vehículos	371.383,59	475,25%
(-) Depreciación Acumulada	-325.912,32	-417,06%
Plataforma	20.982,14	26,85%
(-) Depreciación Acumulada	-8.718,93	-11,16%
Maquinaria y Equipo	36.754,46	47,03%
(-) Depreciación Acumulada	-16.344,00	-20,91%
<b>Total Activo no Corriente</b>	<b>78.144,94</b>	<b>100%</b>

**Nota:** Datos tomados del Estado de Situación Financiera Período 2018.

**Figura 11.** Activo No Corriente Año 2018



**Nota:** Gráfica generada a partir del Estado de Situación Financiera Período 2018

### Interpretación

Al aplicar el análisis vertical del año 2018, se determina que los Activos no Corrientes tienen un valor de \$78.144,94 que representa el 100%, está compuesto por la cuenta vehículos con \$371.383,59 y un porcentaje de 475,25%, sin descontar su depreciación, valor que se refleja en los cinco vehículos que posee en la empresa; la cuenta depreciación acumulada tiene un valor de \$-325.912,32 que constituye al -417,06% producido por el desgaste que tienen los vehículos por la realización de las actividades propias de la empresa. Se tiene la cuenta de plataforma con un valor de \$20.982,14 equivalente al 26,85% este valor se justifica por plataforma que se adquirió para facilitar el trabajo en la empresa, la cuenta de depreciación es

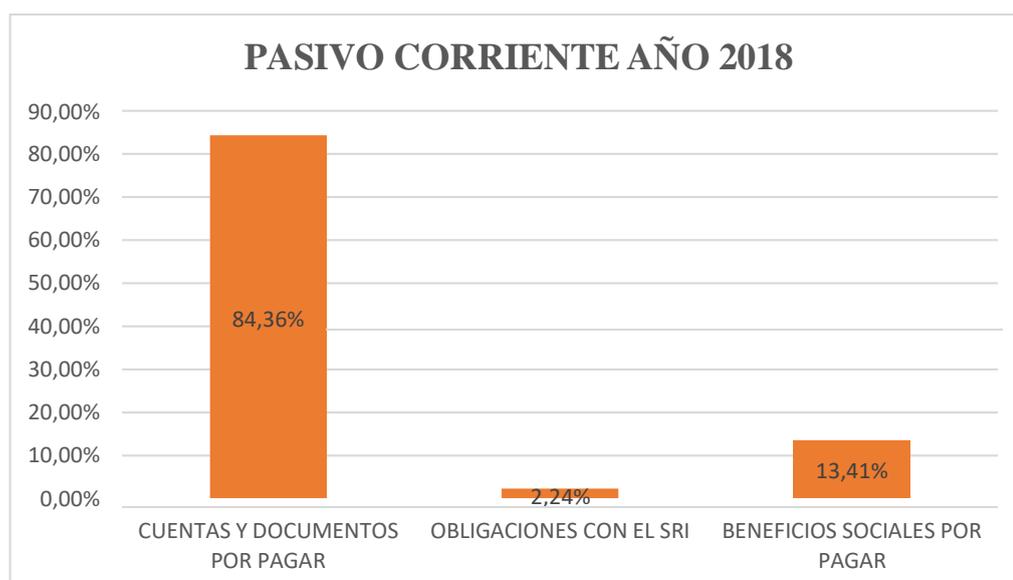
de \$-8.718,93 que corresponde al -11,16% esto se debe a los servicios que brinda dentro y fuera de la ciudad.

**Tabla 4.** Pasivo Corriente Año 2018

<b>LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>2018</b>	<b>PORCENTAJE</b>
Cuentas y Documentos por Pagar	27.636,72	84,36%
Obligaciones con el SRI	732,24	2,24%
Beneficios Sociales por Pagar	4.391,87	13,41%
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>32.760,83</b>	<b>100%</b>

**Nota:** Datos tomados del Estado de Situación Financiera Período 2018

**Figura 12.** Activo Corriente Año 2018



**Nota:** Gráfica generada a partir del Estado de Situación Financiera Período 2018

### **Interpretación**

La empresa en el año 2018 presenta un Pasivo no Corriente de 0% y un Pasivo Corriente de 100%; compuesto por Cuentas y Documentos por Pagar que posee un valor significativo con un valor de \$27.636,72 equivalente al 84,36%, valor que se produce por el pago a proveedores. Otra cuenta significativa es la de Beneficios Sociales por Pagar con un valor de \$4.391,87 con un porcentaje de 13,41%; este valor se justifica por el pago a sus empleados. Según el análisis realizado la empresa utiliza de manera incorrecta su dinero obtenido en

calidad de préstamo en vista de que son destinados para cubrir gastos pendientes, lo cual perjudica al crecimiento de la misma.

**Tabla 5.** Patrimonio Año 2018

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO		
PATRIMONIO	2018	PORCENTAJE
Capital	359.660,59	83,33%
Resultado	71.933,75	16,67%
<b>Total de Patrimonio</b>	<b>431.594,34</b>	<b>100%</b>

**Nota:** Datos tomados del Estado de Situación Financiera Período 2018.

**Figura 13.** Patrimonio Año 2018



**Nota:** Gráfica generada a partir del Estado de Situación Financiera Período 2018

### Interpretación

En el Estado de Situación Financiera del año 2018, la empresa del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo en la composición del patrimonio, se evidencia que está compuesto por la cuenta capital con un valor de \$359.660,59 que representa el 83,33%, valor que se evidencia en el aporte inicial que constituye su capital para seguir operando. La cuenta de resultados tiene un valor de \$71.933,75 valor que representa el 16,67%, compuesto por la cuenta utilidad o pérdida del ejercicio, debido al beneficio obtenido por el rendimiento de sus operaciones sin embargo el resultado obtenido es poco razonable en relación con los ingresos en vista de que los gastos son altos y traen como consecuencia la obtención de un resultado poco favorable para la empresa.

**LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO**  
**ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)**  
**DEL 01/01/2018 AL 31/12/2018**  
**ANALISIS VERTICAL**

	2018	RUBRO %	% GRUPO
<b>4. INGRESOS</b>			
<b>4.01. INGRESOS OPERACIONALES</b>			
<b>4.01.01. VENTAS</b>	<b>285.075,11</b>	100,00%	<b>99,95%</b>
4.01.01.01 Ventas 0%	284.764,98	99,89%	99,84%
4.01.01.02 (-) Descuento en Compras	310,13	0,11%	0,11%
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>285.075,11</b>	100,00%	<b>99,95%</b>
<b>4.02. INGRESOS NO OPERACIONALES</b>			
<b>4.02.01. OTROS INGRESOS</b>	<b>147,98</b>	100,00%	0,05%
4.02.01.01 Intereses Ganados	57,98	39,18%	0,02%
4.02.01.03 Otros Ingresos	90,00	60,82%	0,03%
<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>147,98</b>	100,00%	<b>0,05%</b>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>285.223,09</b>		<b>100,00%</b>
<b>5. COSTOS Y GASTOS</b>			
<b>5.01. COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES</b>			
<b>5.01.02. GASTOS DE PERSONAL</b>	<b>37.635,60</b>	11,71%	10,52%
5.01.02.01 Sueldos y Salarios	25.564,73	7,95%	7,14%
5.01.02.02 Horas Extras	4.893,93	1,52%	1,37%
5.01.02.03 Alimentación	1.440,00	0,45%	0,40%
5.01.02.04 Bonificaciones	414,46	0,13%	0,12%
5.01.02.05 Décimo Tercer Sueldo	2.538,32	0,79%	0,71%
5.01.02.06 Décimo Cuarto Sueldo	1.524,86	0,47%	0,43%
5.01.02.07 Vacaciones	1.259,30	0,39%	0,35%
<b>5.01.04. APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL</b>	<b>6.824,67</b>	2,12%	1,91%
5.01.04.01 Aporte Patronal	4.286,45	1,33%	1,20%
5.01.04.02 Fondos de Reserva	2.538,22	0,79%	0,71%
<b>5.01.05. HONORARIOS Y DIETAS</b>	<b>2.465,70</b>	0,77%	0,69%
5.01.05.01 Honorarios Profesionales y	2.465,70	0,77%	0,69%
<b>5.01.06. MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>	<b>114.233,87</b>	35,54%	31,92%
5.01.06.03 Mantenimiento y Reparación	104,69	0,03%	0,03%
5.01.06.05 Mantenimiento y Reparación	75.498,77	23,49%	21,10%
5.01.06.06 Mantenimiento y Reparación	38.630,41	12,02%	10,79%
<b>5.01.07. GASTOS DE VEHICULOS</b>	<b>80.830,20</b>	25,15%	22,59%
5.01.07.01 Combustible	80.830,20	25,15%	22,59%
<b>5.01.08. GASTOS DE PUBLICIDAD</b>	<b>79,57</b>	0,02%	0,02%
5.01.08.01 Gastos de Imprenta	79,57	0,02%	0,02%
<b>5.01.10. GASTOS DE MOVILOIZACION Y TRANS</b>	<b>3.458,39</b>	1,08%	0,97%
5.01.10.04 Peaje	3.458,39	1,08%	0,97%
<b>5.01.11. SERVICIOS BASICOS</b>	<b>871,62</b>	0,27%	0,24%
5.01.11.03 Teléfono	871,62	0,27%	0,24%
<b>5.01.12. GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>508,81</b>	0,16%	0,14%
5.01.12.01 Intereses Bancarios	172,74	0,05%	0,05%
5.01.12.02 Comisiones Bancarias	336,07	0,10%	0,09%

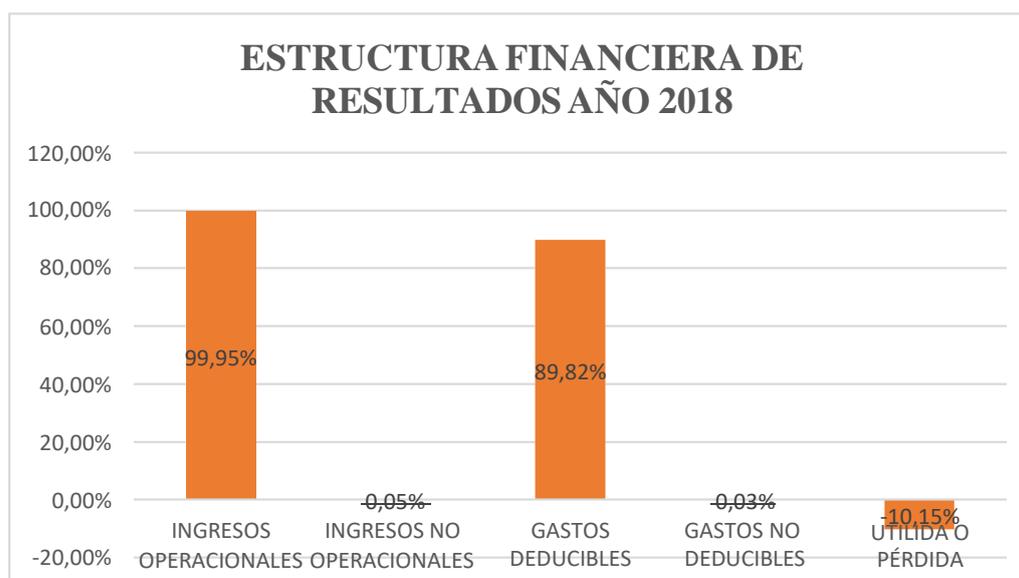
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES</b>	<b>246.908,43</b>	<b>76,81%</b>	<b>68,99%</b>
<b>5.01.16. OTROS GASTOS DEDUCIBLES</b>	<b>74.545,51</b>	23,19%	20,83%
5.01.16.03 IVA que se Carga al Gasto	24.633,27	7,66%	6,88%
5.01.16.05 Seguros y Reaseguros	10.372,19	3,23%	2,90%
5.01.16.06 Notarios y Registradores M	14.935,99	4,65%	4,17%
5.01.16.07 Servicio Transporte	13.978,33	4,35%	3,91%
5.01.16.09 Impuesto Contribuciones y	9.720,50	3,02%	2,72%
5.01.16.11 Seguro Desgravamen	26,6	0,01%	0,01%
5.01.16.12 Seguro Vehículo	878,63	0,27%	0,25%
<b>TOTAL OTROS GASTOS DEDUCIBLES</b>	<b>74.545,51</b>	<b>23,19%</b>	<b>20,83%</b>
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES</b>	<b>321.453,94</b>	<b>100,00%</b>	<b>89,82%</b>
<b>5.01.18. COSTOS Y GASTOS NO DEDUCIBLES</b>	<b>101,50</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,03%</b>
5.01.18.02 Intereses por Mora	101,50	100,00%	0,03%
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS NO DEDUCIBLES</b>	<b>101,50</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,03%</b>
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>357887,79</b>		<b>100,00%</b>
<b>Utilidad o Pérdida del Presente Ejercicio</b>	<b>-36.332,35</b>		<b>-10,15%</b>

**Figura 14.** Estructura del Estado de Resultados 2018

<b>LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO ESTRUCTURA DEL ESTADO DE RESULTADOS 2018</b>	
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b> \$ 285.075,11 99,95%	<b>GASTOS DEDUCIBLES</b> \$ 321.453,94 89,82%
	<b>GASTOS NO DEDUCIBLES</b> \$ 101,50 0,03%
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b> \$ 147,98 0,05%	<b>UTILIDAD O PÉRDIDA</b> \$ -36.332,35 -10,15%
<b>TOTAL INGRESOS</b> \$ 285.223,09 100%	<b>TOTAL GASTOS Y UTILIDAD</b> \$ 357.887,79 100,00%

**Nota:** Datos tomados del Estado de Resultados Período 2018.

**Figura 15.** Gráfica Estructura Financiera de Resultados Año 2018



**Nota:** Gráfica generada a partir del Estado de Resultados Período 2018.

### Interpretación

Realizado el análisis vertical se determina la estructura económica del Estado de Resultados en el año 2018, en la que los Ingresos equivalen al 100% con un cantidad \$285.223,09; con formado por dos componentes; Ingreso Operacional que representa el 99,95%, con una cantidad de \$ 285.075,11 producto del servicio de transporte de carga pesada que se efectuaron en este año; los Ingreso no Operacional con un porcentaje de 0,05% que representa el valor de \$147,98 valor que se justifica con los intereses ganados de la empresa; posee un nivel de ventas aceptable en consideración de sus ingresos.

Los Gastos Deducibles representan un valor porcentual de 89,82% con un valor de \$321.453,94 valor que si evidencia en el Gasto del Personal, Aportes de la Seguridad Social y el Mantenimiento y Reparaciones de sus vehículos y otros relacionados con la ejecución de las actividades del transporte de carga; la empresa presenta un nivel de gastos elevados en la ejecución de sus actividades, esto no es bueno por lo que se debe considerar la obtención de nuevos vehículos, maquinaria y plataforma.

**Tabla 6.** Ingresos Año 2018

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO		
INGRESOS	2018	PORCENTAJE
Ingresos Operacionales	285.075,11	99,95%
Ingresos no Operacionales	147,98	0,05%
<b>Total Ingresos</b>	<b>285.223,09</b>	<b>100,00%</b>

**Nota:** Datos tomados del Estado de Resultados Período 2018.

**Figura 16.** Ingresos Año 2018



**Nota:** Gráfica generada a partir del Estado de Resultados Período 2018.

### Interpretación

Según el análisis vertical realizado al Estado de Resultados se determina que están compuestos en su mayor parte por los Ingresos Operacionales con una cantidad de \$285.075,11 equivalente al 99,95% valor que se evidencia por los servicios de calidad, en los fletes que se realizan dentro y fuera de la ciudad de tal forma la empresa posee un nivel de ingresos considerables evidenciándose así una mayor concentración en sus ingresos operacionales, lo cual es beneficioso para la empresa.

**Tabla 7.** Ingresos Operacionales Año 2018

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO		
INGRESOS OPERACIONALES	2018	PORCENTAJE
Ventas 0%	284.764,98	99,89%
(-) Descuento en Compras	310,13	0,11%
<b>Total Ingresos Operacionales</b>	<b>285.075,11</b>	<b>99,95%</b>

**Nota:** Datos tomados del Estado de Resultados Período 2018.

**Figura 17.** Ingresos Operacionales Año 2018



**Nota:** Gráfica generada a partir del Estado de Resultados Período 2018.

## Interpretación

Al realizar el análisis vertical del Estado de Resultados correspondientes a la empresa del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo Samaniego en el año 2018 en sus Ingresos Operacionales muestra un valor de \$285.075,11 que representa el 99.95%, compuesto en su gran mayoría por las ventas base imponible 0% con una cantidad de \$284.764,98 equivalente al 99,89%; valor que se justifica en la prestación de servicios de fletes de carga pesada dentro y fuera de la ciudad, evidenciándose que de acuerdo al resultado obtenido en ventas tiene un nivel considerable para un mejor desarrollo y crecimiento de la misma.

**Tabla 8.** Ingresos no Operacionales Año 2018

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO		
INGRESOS NO OPERACIONALES	2018	PORCENTAJE
Intereses Ganados	57,98	39,18%
Otros Ingresos	90,00	60,82%
<b>Total Ingresos no Operacionales</b>	<b>147,98</b>	<b>100%</b>

**Nota:** Datos tomados del Estado de Resultados Período 2018.

**Figura 18.** Ingresos no Operacionales Año 2018



**Nota:** Gráfica generada a partir del Estado de Resultados Período 2018.

## Interpretación

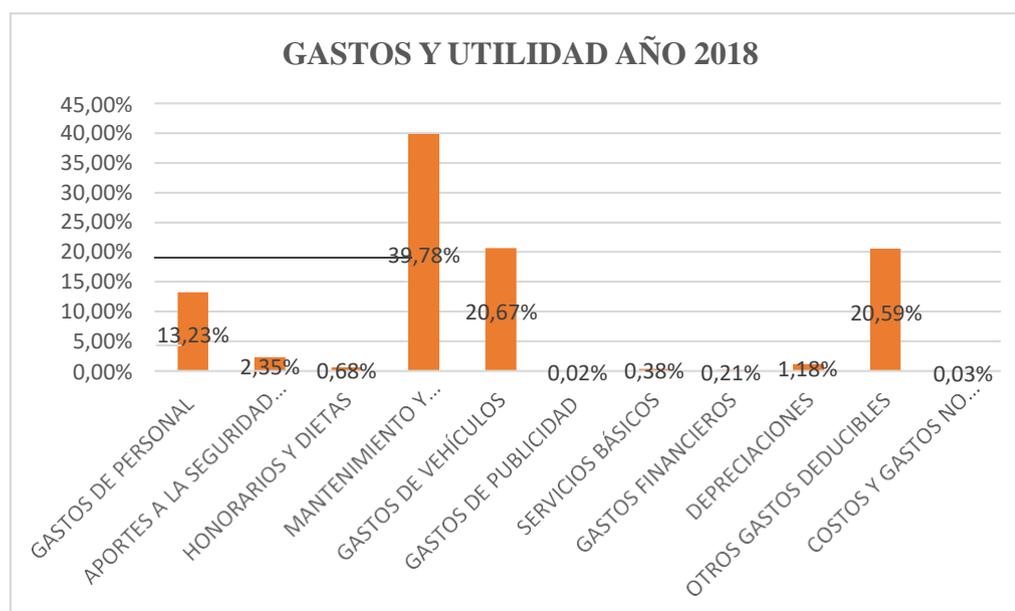
Al realizar el análisis vertical del Estado de Resultados en el año 2018, se determina que los Ingresos no Operacionales compuesto por Otros Ingresos con valor de \$90,00 equivalente al 60,82% valor que se justifica de comisiones realizadas y por el alquiler de vehículos lo que es bueno ya que así genera más ingresos.

**Tabla 9.** Costos y Gastos Año 2018

<b>LUIS GILBERTO SAANIEGO MURILLO</b>		
<b>COSTOS Y GASTOS</b>	<b>2018</b>	<b>PORCENTAJE</b>
Gastos de Personal	37.635,60	10,52%
Aportes a la Seguridad Social	6.824,67	1,91%
Honorarios y Dietas	2.465,70	0,69%
Mantenimiento y Reparaciones	114.233,87	31,92%
Gastos de Vehículos	80.830,20	22,59%
Gastos de Publicidad	79,57	0,02%
Gastos de Movilización y Transporte	3.458,39	0,97%
Servicios Básicos	871,62	0,24%
Gastos Financieros	508,81	0,14%
Otros Gastos Deducibles	74.545,51	20,83%
Costos y Gastos no Deducibles	101,50	0,03%
<b>Total Costos y Gastos Deducibles</b>	<b>357.887,79</b>	<b>89,85%</b>

**Nota:** Datos tomados del Estado de Resultados Período 2018.

**Figura 19.** Costos y Gastos Año 2018



**Nota:** Gráfica generada a partir del Estado de Resultados Período 2018.

### Interpretación

Al realizar el análisis vertical del Estado de Resultados de la empresa, los Costos y Gastos presenta un valor de \$357.887,79 representa el 89,85%; compuesto por a cuenta Mantenimiento y Reparaciones con un valor de \$114.233,87 lo que en valores porcentuales es 31,92%, producido por las reparaciones realizadas a dos vehículos y del mantenimiento que se efectuó a los cinco vehículos que posee la empresa. Otra cuenta representativa es de Otros

Gastos Deducibles con un valor de \$74.545,51 equivalente al 20,83% valor que se justifica por el Servicio de Transporte, Impuestos o Contribuciones que cobra la “Compañía de Transporte de Carga Pesada González CIA LTDA” donde el Sr. Luis Gilberto Samaniego es socio, también el seguro de vehículos y el IVA que se carga al gasto. La empresa debe reducir en Reparaciones de los vehículos ya que estos generan grandes gastos y que obtiene resultados nofavorables en relación con los ingresos o en tal caso cambiar de unidades de transporte para notener que estar reparando y así generar mejores ingresos.

**LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Acumulado)**  
**AL 31/12/2019**  
**ANALISIS VERTICAL**

	<b>VALOR</b>	<b>RUBRO %</b>	<b>% GRUPO</b>
<b>1 ACTIVO</b>			
<b>1.01. ACTIVO CORRIENTE</b>			
<b>1.01.01. CAJA BANCOS</b>		0,53%	0,53%
	<b>2.046,07</b>		
<b>1.01.01.01. CAJA</b>	<b>513,39</b>	0,13%	0,13%
1.01.01.01.01 Caja General	513,39	0,13%	0,13%
<b>1.01.01.02. BANCOS</b>		0,40%	0,40%
	<b>1.532,68</b>		
1.01.01.02.01 Banco de Loja		0,09%	0,09%
	334,16		
1.01.01.02.02 Banco Pichincha C.A	40,71	0,01%	0,01%
1.02.02.02.04 CoopMego	1.157,81	0,30%	0,30%
<b>1.01.02. ACTIVO EXIGIBLE</b>	<b>379.483,33</b>	98,78%	98,78%
<b>1.01.02.01. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR</b>	<b>379.097,99</b>	98,67%	98,67%
1.01.02.01.01 Cuentas por Cobrar Cl	242.100,78	63,02%	63,02%
1.01.02.01.03 (-) Provisión de Cuentas	-1.002,79	-0,26%	-0,26%
1.01.02.01.04 Cuentas por cobrar Enith Pineda	138.000,00	35,92%	35,92%
<b>1.01.02.02. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR</b>	<b>157,42</b>	0,04%	0,04%
1.01.02.02.03 SRI por cobrar	157,42	0,04%	0,04%
<b>1.01.02.04. ANTICIPOS</b>	<b>227,92</b>	0,06%	0,06%
1.01.02.04.01 Anticipo a Empleados	227,92	0,06%	0,06%
<b>1.01.03. IMPUESTOS CORRIENTES</b>		0,69%	0,69%
	<b>2.659,74</b>		
<b>1.01.03.02 CREDITO TRIBUTARIO FUENTE</b>		0,69%	0,69%
	<b>2.659,74</b>		
1.01.03.02.01 Crédito Tributario I.		0,69%	0,69%
	2.659,74		
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		100,00%	100,00%
	<b>384.189,14</b>		
<b>1.02. ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>1.02.01. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>71.148,22</b>	100,00%	15,63%
<b>1.02.02.02. ACTIVO FIJO DEPRECIABLE</b>	<b>71.148,22</b>	100,00%	15,63%
1.02.02.02.05 Vehículos	371.383,59	521,99%	81,56%
1.02.02.02.06 (-) Depreciación Acumulada	-	-458,08%	-71,58%
	325.912,32		
1.02.02.02.07 Plataforma	20.982,14	29,49%	4,61%
1.02.02.02.08 (-) Depreciación Acumulada	-12.061,65	-16,95%	-2,65%
1.02.02.02.10 Maquinaria y Equipo	36.754,46	51,66%	8,07%
1.02.02.02.11 (-) Depreciación Acumulada	-19.998,00	-28,11%	-4,39%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>71.148,22</b>	100,00%	15,63%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>455.337,36</b>		100,00%
<b>2. PASIVO</b>			

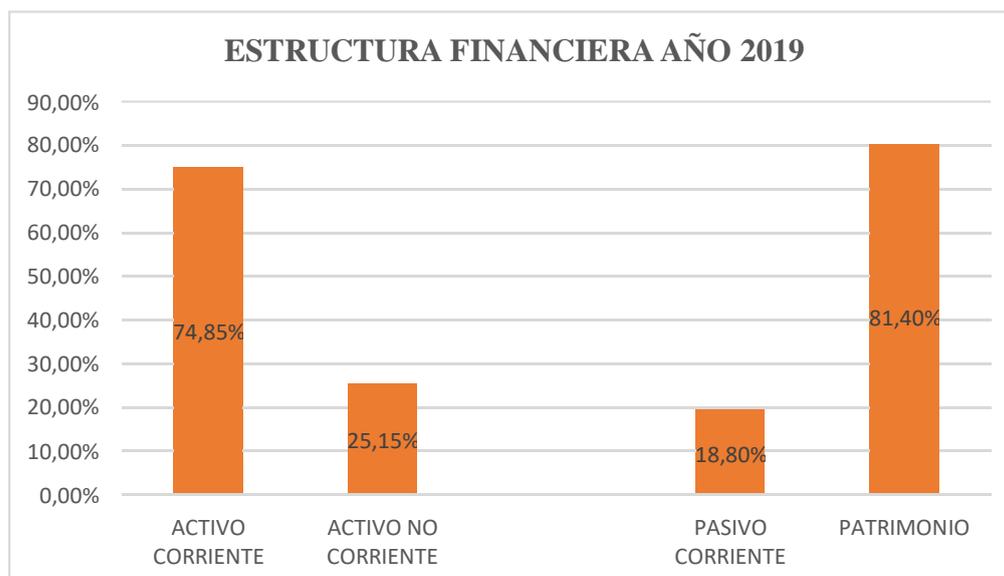
<b>2.01. PASIVO CORRIENTE</b>			
<b>2.01.01. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>35.260,26</b>	74,59%	7,74%
2.01.01.01 Proveedores	35.260,26	74,59%	7,74%
<b>2.01.02. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES</b>	<b>6.767,87</b>	14,32%	1,49%
2.01.02.06 Cheques Girados y no Cobra	6.767,87	14,32%	1,49%
<b>2.01.03. OBLIGACIONES CON EL SRI</b>	<b>296,15</b>	0,63%	0,07%
<b>2.01.03.03. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS</b>	<b>296,15</b>	0,63%	0,07%
2.01.03.03.03 SRI por Pagar	296,15	0,63%	0,07%
<b>2.01.04. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR</b>	<b>4.948,87</b>	10,47%	1,09%
<b>2.01.04.01. OBLIGACIONES CON EL TESS</b>	<b>1056,05</b>	2,23%	0,23%
2.01.04.01.01 Aporte Personal por Pagar	411,71	0,87%	0,09%
2.01.04.01.02 Aporte Patronal por Pagar	529,36	1,12%	0,12%
2.01.04.01.03 Fondos de Reserva	114,98	0,24%	0,03%
<b>2.01.04.02. PROVICIONES SOCIALES POR</b>	<b>3.892,82</b>	8,23%	0,85%
2.01.04.02.01 Provisión Décimo Tercero	161,58	0,34%	0,04%
2.01.04.02.02 Provisión Décimo Cuarto	675,5	1,43%	0,15%
2.01.04.02.03 Provisión para Vacaciones	3.055,74	6,46%	0,67%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>47.273,15</b>	100,00%	<b>10,38%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>47.273,15</b>		<b>10,38%</b>
<b>3. PATRIMONIO</b>			
<b>3.01. CAPITAL</b>	<b>430.762,03</b>	105,56%	94,60%
3.01.01 Capital Social	430.762,03	105,56%	94,60%
<b>3.03. RESULTADOS</b>	<b>-22.697,82</b>	-5,56%	-4,98%
3.03.02 Utilidad o Pérdida del Ejercicio	-22.697,82	-5,56%	-4,98%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>408.064,21</b>	100,00%	<b>89,62%</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>455.337,36</b>		<b>100,00%</b>

**Figura 20.** Estructura Financiera Año 2019

<b>LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO ESTRUCTURA FINANCIERA 2019</b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b> \$ 384.189,14 84,37%	<b>PASIVO CORRIENTE</b> \$ 47.273,15 10,38%
Capital de Trabajo 73,99%	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b> \$ 00,00 0%
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b> \$ 71.148,22 15,63%	<b>PATRIMONIO</b> \$ 408.064,21 89,62%
<b>TOTAL ACTIVO</b> \$ 455.337,36 100%	<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b> 455.337,36 100%

**Nota:** Datos tomados del Estado de Situación Financiera Período 2019.

**Figura 21.** Gráfica Estructura Financiera Año 2019



**Nota:** Gráfica generada a partir del Estado de Situación Financiera Período 2019.

## INTERPRETACIÓN

Al realizar la estructura del Estado de Situación Financiera de la empresa, en el año 2019, se determina que el total del Activo de la empresa representa un valor de \$455.337,36; donde el 84,37% representa el Activo Corriente con una cantidad de \$384.189,14; valor que se evidencia en el dinero en efectivo y en las Cuentas y Documentos por Cobrar, mientras que el Activo no Corriente tiene un valor porcentual de 15,63% que equivale a \$71.148,22; valor que se justifica por la depreciación que tiene el Activo Fijo.

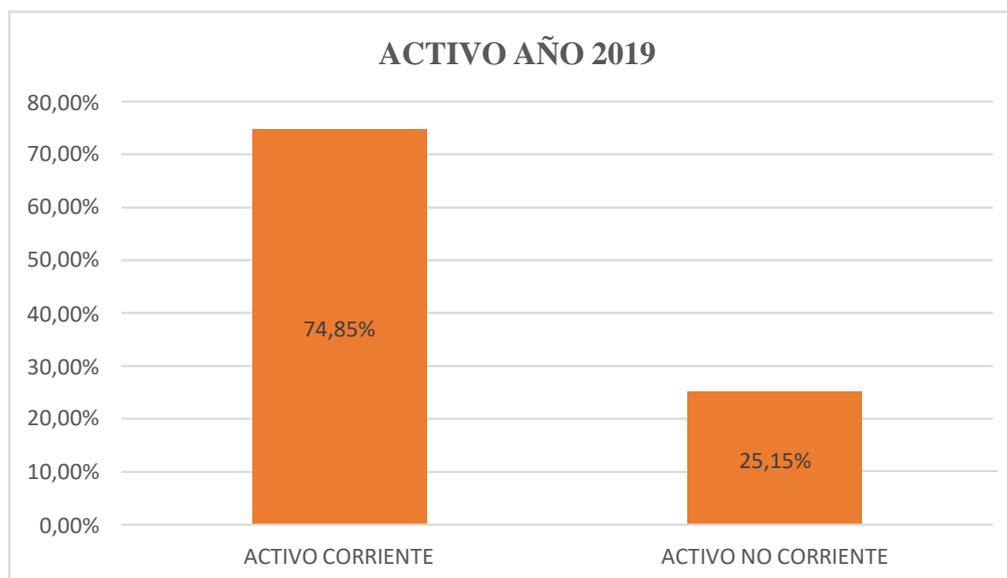
El Pasivo Corriente representa un valor porcentual del 10,38% lo que equivale a una cantidad de \$47.273,15; producto de las Cuentas y Documentos por Pagar y Beneficios Sociales por Pagar. El patrimonio con valor porcentual del 89,62% lo que equivale a \$408.064,21 valor que se mantiene en su capital y de los resultados obtenidos en la utilidad o pérdida del año anterior.

**Tabla 10.** Activo Año 2019

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO		
ACTIVO	2019	PORCENTAJE
Activo Corriente	384.189,14	84,37%
Activo no Corriente	71.148,22	15,63%
<b>Total Activo</b>	<b>455.337,36</b>	<b>100%</b>

**Nota:** Datos tomados del Estado de Situación Financiera Período 2019.

**Figura 22.** Activo Año 2019



**Nota:** Gráfica generada a partir del Estado de Situación Financiera Período 2019.

### INTERPRETACIÓN

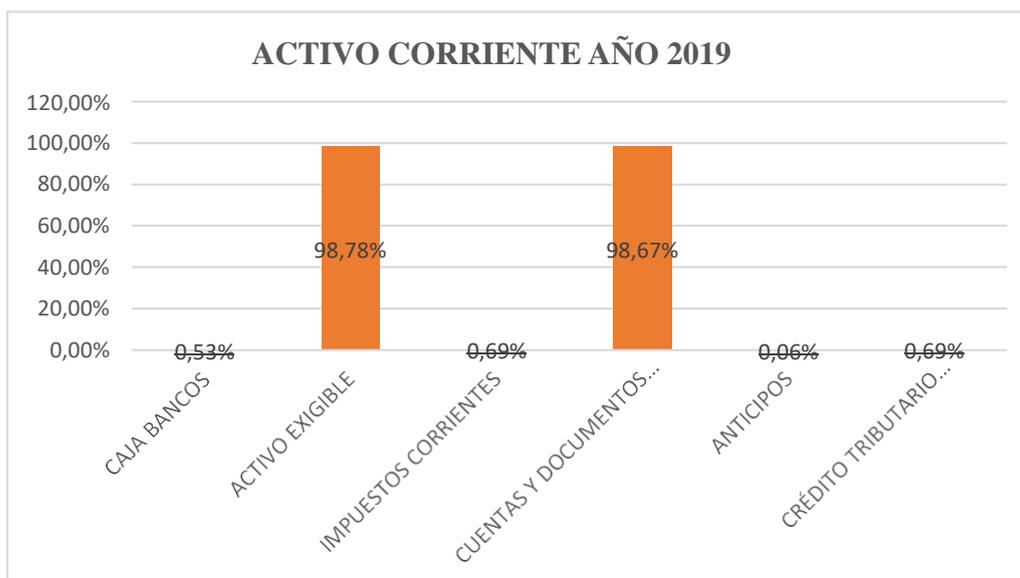
Al analizar el Estado de Situación Financiera en el año 2019, a través del análisis vertical se determina que el activo está compuesto en su gran mayoría por el Activo Corriente con una cantidad de \$ 384.189,14 que en valores porcentuales representa el 84,37% del total del activo valor que se evidencia en sus Cuentas y Documentos por Cobrar, por el incremento de transporte de carga pesada, también se encuentra el dinero depositado en las cuentas bancarias; mientras que el Activo no Corriente posee una cantidad de \$71.148,22 que representa el 15,63% valor que se refleja en sus vehículos, maquinaria, plataforma que se utiliza para laborar diariamente.

**Tabla 11.** Activo Corriente 2019

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO		
ACTIVO CORRIENTE	2019	PORCENTAJE
Caja Bancos	2.046,07	0,53%
Cuentas y Documentos por Cobrar	379.097,99	98,67 %
Anticipos	227,92	0,06%
Crédito Tributario Fuente	2.659,74	0,69%
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>384.189,14</b>	<b>100%</b>

**Nota:** Datos tomados del Estado de Situación Financiera Período 2019.

**Figura 23.** Activo Corriente Año 2019



**Nota:** Gráfica generada a partir del Estado de Situación Financiera Período 2019.

### Interpretación

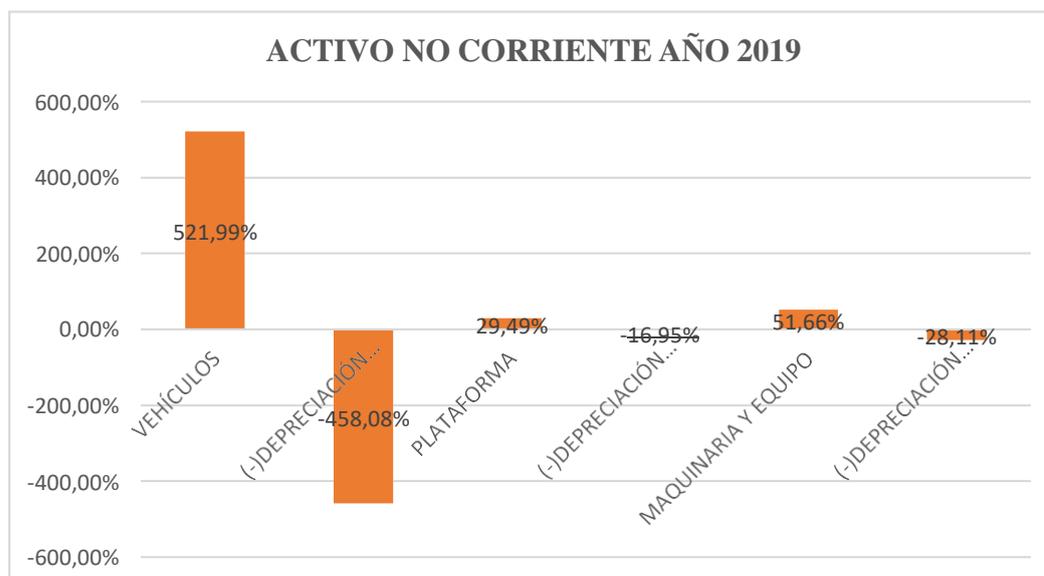
En la composición del activo en el año 2019, el Activo Corriente tiene un valor de \$384.189,14 que equivale al 100%; el rubro de las Cuentas y Documentos por Cobrar que constituyen al 98,67% con un valor de \$379.097,99 esto se debe al servicio brindado a crédito efectuando a sus clientes por lo que se debe revisar el tiempo de cobro para evitar problemas de incumplimiento que ocasionan que la empresa pierda liquidez.

**Tabla 12.** Activo no Corriente Año 2019

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO		
ACTIVO NO CORRINTE	2019	PORCENTAJE
Vehículos	371.383,59	81,56%
(-)Depreciación Acumulada de Vehículos	-325.912,32	-71,58%
Plataforma	20.982,14	4,61%
(-)Depreciación Acumulada de Plataforma	-12.061,65	-2,65%
Maquinaria y Equipo	36.754,46	8,07%
(-)Depreciación Acumulada de Maquinaria y Equipo	-19.998,00	-4,39%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>\$ 71.148,22</b>	<b>100%</b>

**Nota:** Datos tomados del Estado de Situación Financiera Período 2019.

**Figura 24.** Activo no Corriente Año 2019



**Nota:** Gráfica generada a partir del Estado de Situación Financiera Período 2019.

### Interpretación

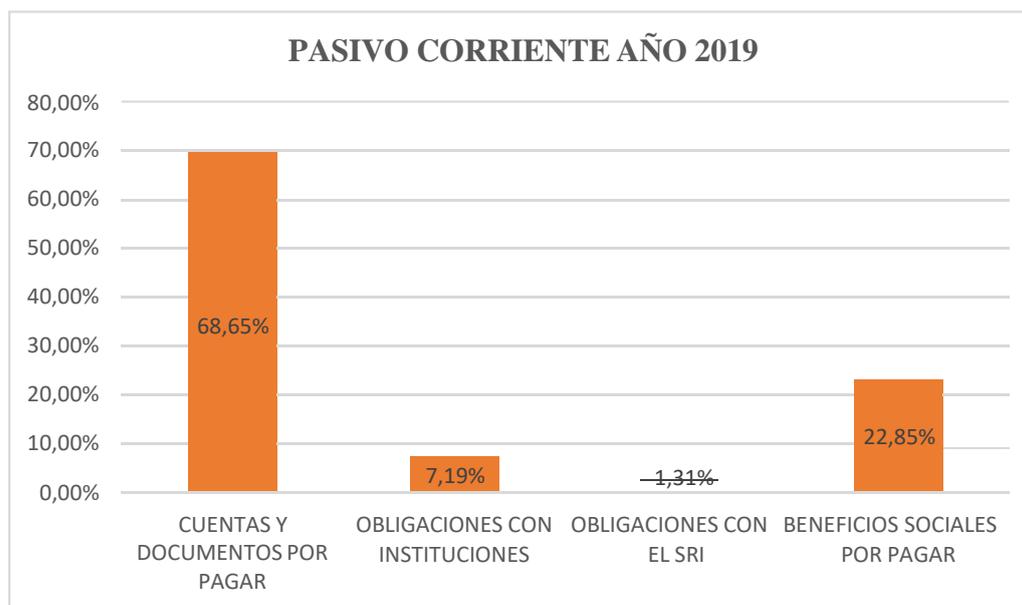
Al realiza el análisis vertical del año 2019, se determina que los Activos no Corrientes tienen un valor de \$71.148,22 que representa el 100%, está compuesto por la cuenta vehículos con \$371.383,59 con un porcentaje de 81,56%, sin descontar su depreciación, valor que se refleja en los cinco vehículos que poseen la empresa; la cuenta depreciación acumulada tiene un valor de \$-325.912,32 equivalente al -71,58% producido por el desgaste que tienen los vehículos por la realización de las actividades propias de la empresa. Se tiene la cuenta de plataforma con un valor de \$20.982,14 que constituye el 4,61% este valor se justifica por plataforma que se adquirió para facilitar el trabajo en la empresa, la cuenta de depreciación es de \$-12.061,65 esto se debe a los servicios que brinda dentro y fuera de la ciudad.

**Tabla 13.** Pasivo Corriente Año 2019

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO		
PASIVO CORRIENTE	2019	PORCENTAJE
Cuentas y Documentos por Pagar	35.260,26	74,59%
Obligaciones con Instituciones	6.767,87	14,32%
Obligaciones con el SRI	296,15	0,63%
Beneficios Sociales por Pagar	4.948,87	10,47%
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>47.273,15</b>	<b>100%</b>

**Nota:** Datos tomados del Estado de Situación Financiera Período 2019.

**Figura 25.** Pasivo Corriente Año 2019



**Nota:** Gráfica generada a partir del Estado de Situación Financiera Período 2019

### Interpretación

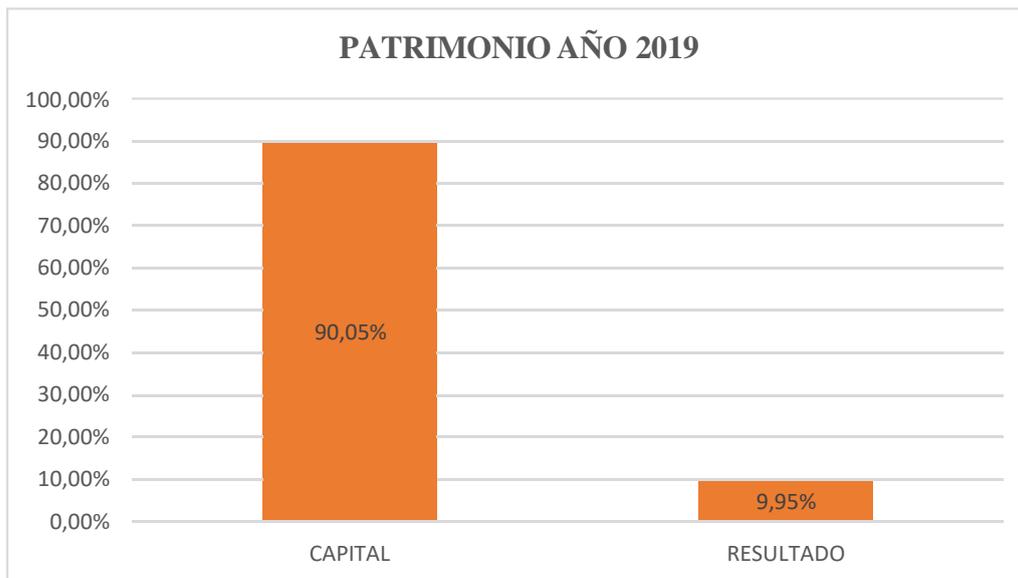
La empresa en el año 2019 presenta un Pasivo Corriente, la cuenta que mayor concentración tiene es de Cuentas y Documentos por Pagar con \$ 35.260,26 es decir el 74,59% valor que se produce por el pago a proveedores; otra cuenta significativa es la de Obligaciones con Instituciones que es de \$ 6.767,87 con un porcentaje del 14,32% por cheques girados y no cobrados, de manera que la empresa debe prestar más atención a las cuentas y documentos por pagar en vista de que son elevadas y es poco conveniente que la empresa tenga mucho valor en obligaciones de corto plazo por tendría problemas de incumplimiento.

**Tabla 14.** Patrimonio Año 2019

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO		
PATRIMONIO	2019	PORCENTAJE
Capital	430.762,03	105,56%
Resultado	-22.697,82	-5,56%
<b>Total Patrimonio</b>	<b>408.064,21</b>	<b>100%</b>

**Nota:** Datos tomados del Estado de Situación Financiera Período 2019

**Figura 26.** Patrimonio Año 2019



**Nota:** Gráfica generada a partir del Estado de Situación Financiera Período 2019.

### **Interpretación**

El Estado de Situación Financiera del año 2019, la empresa del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo dentro del Patrimonio está la cuenta de Capital con un valor de \$430.762,03 equivalente al 105,56%, valor que se evidencia en el aporte inicial que constituye su Capital para seguir operando. La cuenta de Resultados que tiene un valor de \$-22.697,82 que constituye el -5,56% debido a la pérdida que se obtuvo.

La empresa tiene un nivel de ventas considerable pero el nivel de gastos impide la obtención de un resultado positivo para el negocio, por lo que se debería reducir los gastos innecesarios.

**LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO**  
**ESTADO DE RESULTADO (Acumulado)**  
**DESDE 01/01/2019 AL 31/12/2019**  
**ANALISIS VERTICAL**

	<b>VALOR</b>	<b>RUBRO %</b>	<b>% GRUPO</b>
<b>4. INGRESOS</b>			
<b>4.01. INGRESOS OPERACIONALES</b>			
<b>4.01.01. VENTAS</b>	<b>462.947,56</b>	100,00%	99,96%
4.01.01.01 Ventas 0%	462.637,43	99,93%	99,89%
4.01.01.02 (-) Descuento en Compras	310,13	0,07%	0,07%
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>462.947,56</b>	100,00%	99,96%
<b>4.02. INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>190,83</b>	100,00%	0,04%
<b>4.02.01. OTROS INGRESOS</b>		100,00%	0,04%
	<b>190,83</b>		
4.02.01.01 Intereses Ganados	100,83	52,84%	0,02%
4.02.01.03 Otros Ingresos	90,00	47,16%	0,02%
<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		100,00%	0,04%
	<b>190,83</b>		
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>463.138,39</b>		100,00%
<b>5. COSTOS Y GASTOS</b>			
<b>5.01. COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES</b>			
<b>5.01.02. GASTOS DE PERSONAL</b>	<b>78.609,89</b>	<b>13,23%</b>	<b>10,84%</b>
5.01.02.01 Sueldos y Salarios	52.102,44	8,77%	7,19%
5.01.02.02 Horas Extras	13.093,57	2,20%	1,81%
5.01.02.03 Alimentación	1.440,00	0,24%	0,20%
5.01.02.04 Bonificaciones	414,46	0,07%	0,06%
5.01.02.05 Décimo Tercer Sueldo	5.433,10	0,91%	0,75%
5.01.02.06 Décimo Cuarto Sueldo	3.091,38	0,52%	0,43%
5.01.02.07 Vacaciones	2.735,44	0,46%	0,38%
5.01.02.08 Uniforme A Empleados	299,50	0,05%	0,04%
<b>5.01.04. APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL</b>	<b>13.938,88</b>	<b>2,35%</b>	<b>1,92%</b>
5.01.04.01 Aporte Patronal	8.507,04	1,43%	1,17%
5.01.04.02 Fondos de Reserva	5.431,84	0,91%	0,75%
<b>5.01.05. HONORARIOS Y DIETAS</b>	<b>4.038,54</b>	<b>0,68%</b>	<b>0,56%</b>
5.01.05.01 Honorarios Profesionales y	4.038,54	0,68%	0,56%
<b>5.01.06. MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>	<b>236.266,60</b>	<b>39,78%</b>	<b>32,59%</b>
5.01.06.03 Mantenimiento y Reparación	104,69	0,02%	0,01%
5.01.06.05 Mantenimiento y Reparación	139.120,56	23,42%	19,19%
5.01.06.06 Mantenimiento y Reparación	97.041,35	16,34%	13,38%
<b>5.01.07. GASTOS DE VEHICULOS</b>	<b>122.772,73</b>	<b>20,67%</b>	<b>16,93%</b>
5.01.07.01 Combustible	122.772,73	20,67%	16,93%
<b>5.01.08. GASTOS DE PUBLICIDAD</b>	<b>138,49</b>	<b>0,02%</b>	<b>0,02%</b>
5.01.08.01 Gastos de Imprenta	138,49	0,02%	0,02%
<b>5.01.10. GASTOS DE MOVILOIZACION Y TRANS</b>	<b>5.422,07</b>	<b>0,91%</b>	<b>0,75%</b>
5.01.10.04 Peaje	5.422,07	0,91%	0,75%
<b>5.01.11. SERVICIOS BASICOS</b>	<b>2.274,71</b>	<b>0,38%</b>	<b>0,31%</b>
5.01.11.01 Luz Eléctrica	48,12	0,01%	0,01%

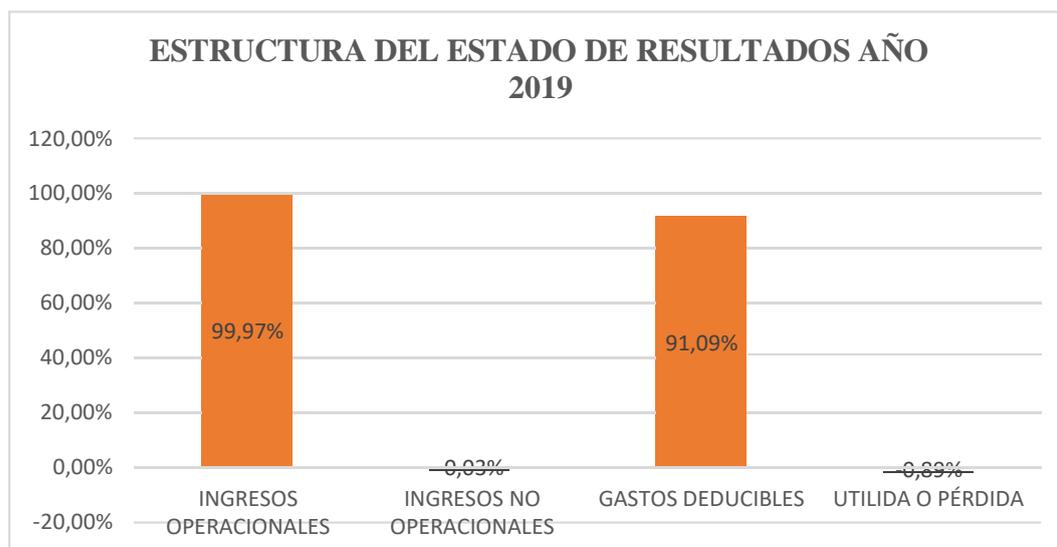
5.01.11.02	Agua Potable	541,35	0,09%	0,07%
5.01.11.03	Teléfono	1.685,24	0,28%	0,23%
<b>5.01.12.</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>1220,76</b>	<b>0,21%</b>	<b>0,17%</b>
5.01.12.01	Intereses Bancarios	455,60	0,08%	0,06%
5.01.12.02	Comisiones Bancarias	765,16	0,13%	0,11%
<b>5.01.14.</b>	<b>DEPRECIACIONES</b>	<b>6.996,72</b>	<b>1,18%</b>	<b>0,96%</b>
5.01.14.01	Activos Fijos	6.996,72	1,18%	0,96%
<b>5.01.16.</b>	<b>OTROS GASTOS DEDUCIBLES</b>	<b>122.298,10</b>	<b>20,59%</b>	<b>16,87%</b>
5.01.16.03	IVA que se Carga al Gasto	43.164,87	7,27%	5,95%
5.01.16.04	Permisos Municipales	20,10	0,00%	0,00%
5.01.16.05	Seguros y Reaseguros	10.612,54	1,79%	1,46%
5.01.16.06	Notarios y Registradores M	14.999,06	2,53%	2,07%
5.01.16.07	Servicio Transporte	18.011,13	3,03%	2,48%
5.01.16.09	Impuesto Contribuciones y	25.803,02	4,34%	3,56%
5.01.16.10	Encomiendas	55,36	0,01%	0,01%
5.01.16.11	Seguro Desgravamen	26,6	0,00%	0,00%
5.01.16.12	Seguro Vehículo	9.605,42	1,62%	1,32%
	<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES</b>	<b>593.977,49</b>	<b>100,00%</b>	<b>81,92%</b>
<b>5.01.18.</b>	<b>COSTOS Y GASTOS NO DEDUCIBLES</b>	<b>124,82</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,02%</b>
5.01.18.02	Intereses por Mora	124,82	100,00%	0,02%
	<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS NO DEDUCIBLES</b>	<b>124,82</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,02%</b>
	<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>725066,23</b>		<b>100,00%</b>
	Utilidad o Pérdida del Presente Ejercicio	<b>-130.963,92</b>		<b>-18,06%</b>

**Figura 27.** Estructura del Estado de Resultado Año 2019

<b>LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO</b> <b>ESTRUCTURA DEL ESTADO DE RESULTADOS 2019</b>	
INGRESOS OPERACIONALES \$ 462.947,56 99,96%	GASTOS DEDUCIBLES \$ 594.102,31 81,94%
INGRESOS NO OPERACIONALES \$ 190,83 0,04%	UTILIDAD O PERDIDA \$ -130.963,92 -18,06%
TOTAL INGRESOS \$ 463.138,39 100%	TOTAL DE GASTOS \$ 725.066,23 100%

**Nota:** Datos tomados del Estado de Resultado Período 2019.

**Figura 28.** Gráfica Estructura del Estado de Resultado Año 2019



**Nota:** Gráfica generada a partir del Estado de Situación Financiera Período 2019.

### Interpretación

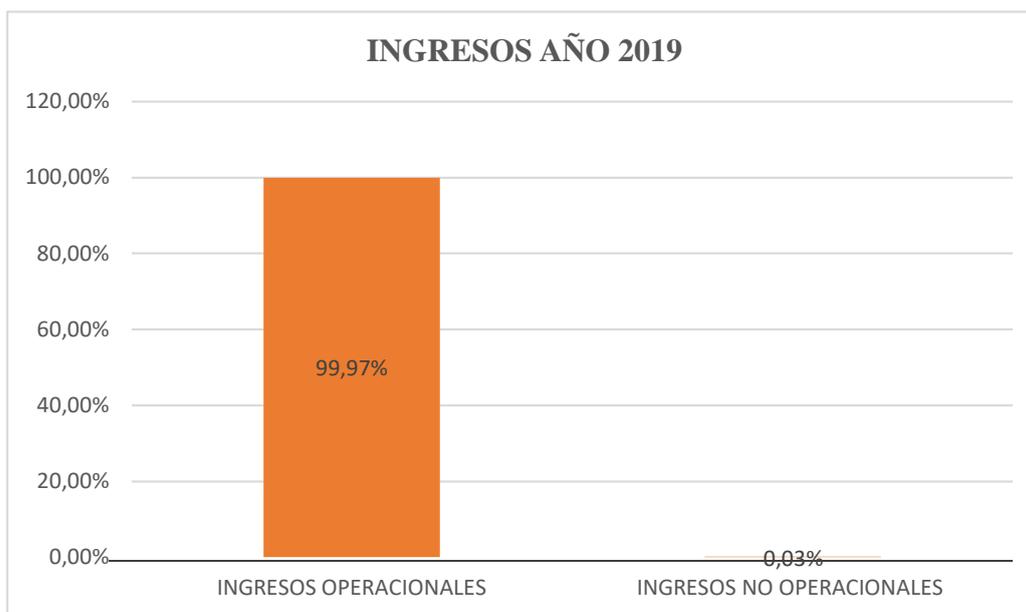
Realizado el análisis vertical se determina la estructura económica del Estado de Resultado en el 2019, en la que los Ingresos tienen un valor de \$463.138,39 que equivalen al 100% conformado por dos componentes; Ingresos Operacionales que representa un valor de \$ 462.947,56 con un porcentaje del 99,96% producto del servicio de transporte de carga pesada que se efectuaron en este año, los Ingresos no Operacionales con un valor de \$190,83 que corresponde el 0,04% valor que justifica con los Intereses Ganados y Otros Ingresos de la empresa; posee un nivel de ventas aceptable en consideración de sus ingresos. Los Gastos Deducibles con una cantidad de \$594.102,31 que representa el 81,94%, valor que proviene de los pagos por sueldo, mantenimiento por movilización, depreciaciones. Por otra parte, los gastos no deducibles presentan una cantidad de \$124,82 equivalente al 0,02% debido a los intereses por mora, la cuenta utilidad o pérdida del presente ejercicio es de \$-130.963,92 que corresponde al -18,06% debido a que se obtuvo como resultado una pérdida, situación que es perjudicial para la empresa en vista que se ha producido mayores gastos y menos ingresos.

**Tabla 15.** Ingresos Año 2019

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO		
INGRESOS	2019	PORCENTAJE
INGRESOS OPERACIONALES	462.947,56	99,96%
INGRESOS NO OPERACIONALES	190,83	0,04%
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>463.138,39</b>	<b>100%</b>

**Nota:** Datos tomados del Estado de Resultado Período 2019.

**Figura 29.** Ingresos Año 2019



**Nota:** Gráfica generada a partir del Estado de Situación Financiera Período 2019.

### Interpretación

Realizando el análisis vertical al estado de resultados se determina que los ingresos operacionales constituyen el 99,96% con una cantidad de \$462.947,56 del total de los ingresos, valor que se produce por las ventas de su servicio. La empresa posee un ingreso considerable producto de sus ventas realizadas, pero sin embargo no se obtiene un resultado favorable como es una ganancia por la presencia de gastos elevados.

**Tabla 16.** Ingresos Operacionales Año 2019

<b>LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO</b>		
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>2019</b>	<b>PORCENTAJE</b>
VENTAS	462.637,43	99,93%
(-) DESCUENTO EN COMPRAS	310,13	0,07%
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>462.947,56</b>	<b>100%</b>

**Nota:** Datos tomados del Estado de Resultado Período 2019.

**Figura 30.** Ingresos Operacionales Año 2019



**Nota:** Gráfica generada a partir del Estado de Situación Financiera Período 2019.

### Interpretación

Al realizar el análisis vertical al estado de resultados se determina que en sus ingresos operacionales está conformado por la cuenta ventas con un valor de \$462.637,43 equivalente al 99,93% proveniente del desarrollo de las actividades propias del negocio que se efectuaron en ese año, así mismo tenemos la cuenta descuento en compras con un valor de \$310,13 equivalente al 0,07% esto quiere decir que el negocio tiene un nivel de ventas considerables.

**Tabla 17.** Ingresos no Operacionales Año 2019

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO		
INGRESOS NO OPERACIONALES	2019	PORCENTAJE
OTROS INGRESOS	190,83	100%
<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>190,83</b>	<b>100%</b>

**Nota:** Datos tomados del Estado de Resultado Período 2019.

**Figura 31.** Ingresos no Operacionales Año 2019



**Nota:** Gráfica generada a partir del Estado de Situación Financiera Período 2019.

## Interpretación

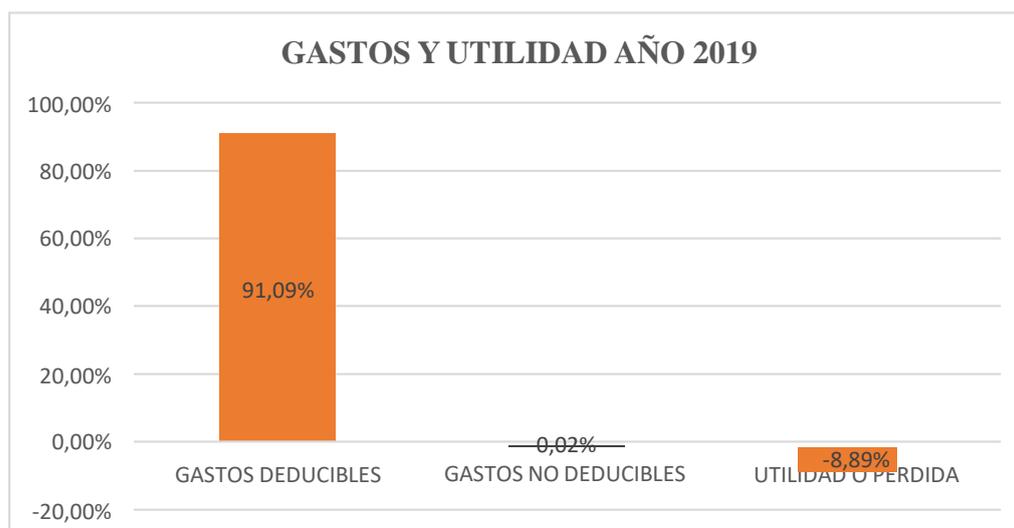
Según el análisis vertical realizado al estado de resultado del año 2019, los ingresos no operacionales están compuesto únicamente por otros ingresos con la cantidad de \$190,83 equivalente al 100% producto de los intereses ganados por concepto del dinero depositado en las cuentas de ahorros, de tal forma que el resultado obtenido contribuye al aumento de sus ingresos dentro de la empresa.

**Tabla 18.** Gastos y Utilidad Año 2019

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO		
GASTOS Y LA UTILIDAD	2019	PORCENTAJE
GASTOS DEDUCIBLES	593.977,49	81,92%
GASTOS NO DEDUCIBLES	124,82	0,02%
UTILIDAD O PÉRDIDA	-130.963,92	-18,06%
<b>TOTAL GASTOS Y UTILIDAD</b>	<b>725.066,23</b>	<b>100%</b>

**Nota:** Datos tomados del Estado de Resultado Período 2019.

**Figura 32.** Gastos y Utilidad Año 2019



**Nota:** Gráfica generada a partir del Estado de Situación Financiera Período 2019.

## Interpretación

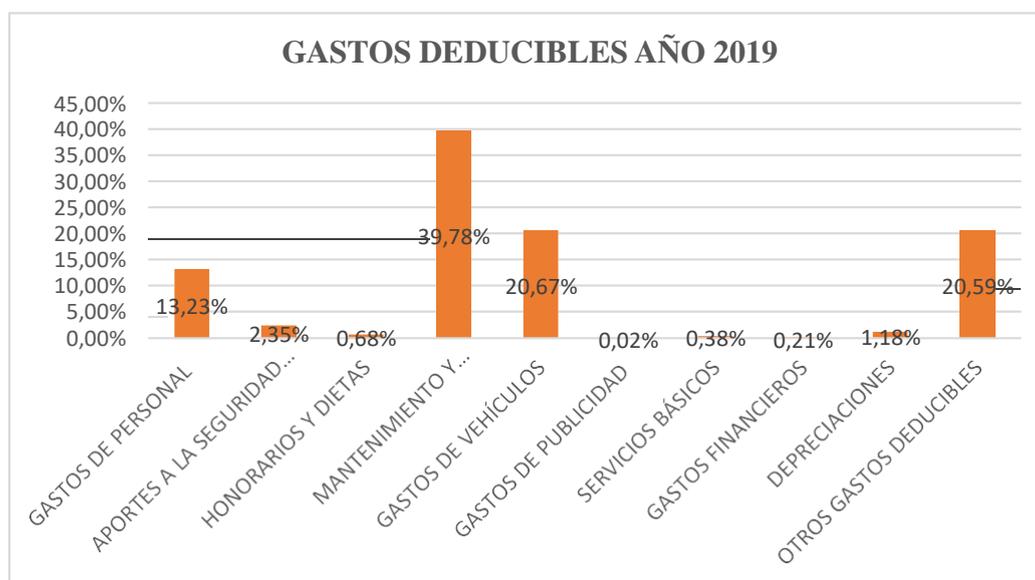
En la estructura de los gastos y la utilidad, los gastos deducible tienen una cantidad de \$593.977,49 que representa el 81,92% se evidencia que el negocio tiene un elevado valor en sus gastos de mantenimiento y reparación de sus vehículo; los gastos no deducibles son de \$124,82 que representan el 0,02% valor que se produce por intereses por mora; así mismo la empresa posee una pérdida de \$-130.963,92 que equivale al -18,06% esto se debe porque la empresa posee un nivel de gastos elevados e innecesarios que impiden la obtención de una utilidad.

**Tabla 19.** Gastos deducibles Año 2019

<b>LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO</b>		
<b>GASTOS DEDUCIBLES</b>	<b>2019</b>	<b>PORCENTAJE</b>
GASTOS DE PERSONAL	78.609,89	13,23%
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	13.938,88	2,35%
HONORARIOS Y DIETAS	4.038,54	0,68%
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	236.266,60	39,78%
GASTOS DE VEHÍCULOS	122.772,73	20,67%
GASTOS DE PUBLICIDAD	138,49	0,02%
SERVICIOS BÁSICOS	2.274,71	0,38%
GASTOS FINANCIEROS	1220,76	0,21%
DEPRECIACIONES	6.996,72	1,18%
OTROS GASTOS DEDUCIBLES	122.298,10	20,59%
<b>TOTAL GASTOS DEDUCIBLES</b>	<b>593.977,49</b>	<b>100%</b>

**Nota:** Datos tomados del Estado de Resultado Período 2019.

**Figura 33.** Gastos Deducibles Año 2019



**Nota:** Gráfica generada a partir del Estado de Situación Financiera Período 2019.

### Interpretación

Al realizar el análisis vertical del estado de resultados del año 2019, en los gastos se determina que los gastos deducibles están conformados en su mayor parte por la cuenta mantenimiento y reparaciones con una cantidad de \$13.938,88 equivalente al 39,78% del total de gastos por motivos de cambio de aceite, engrasados y reparaciones de dos de sus vehículos; otra cuenta significativa es la de otros gastos deducibles con \$122.298,10 que representa el 20,59%, valor producido por el IVA que se carga al gasto también en notarios y registradores. Por otra parte, la cuenta gasto de vehículos es de \$122.772,73 es decir 20,67% valor que se produce por el pago de combustible que consumen los vehículos por el traslado de la carga

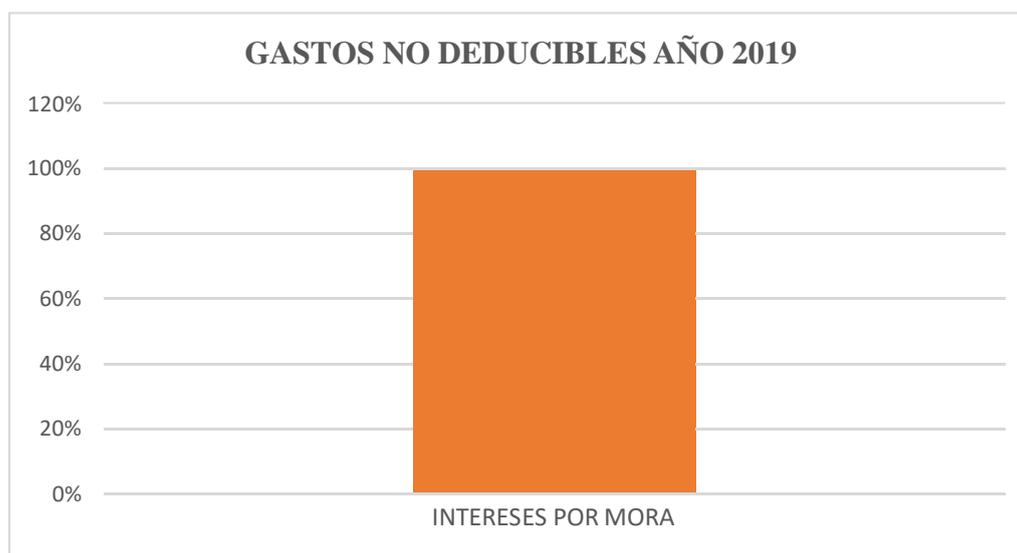
hacia el destino pactado; otra cuenta significativa son la de gasto de personal con una cantidad de \$78.609,89 con un porcentaje del 13,23% producto de los sueldos y salarios a trabajadores. La empresa en cuanto a sus empleados deberá tener o controlar que los vehículos estén en condiciones adecuadas para disminuir los gastos en vista que aquí se generan mayores gastos.

**Tabla 20.** Gastos no Deducibles

<b>LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO</b>		
<b>GASTOS NO DEDUCIBLES</b>	<b>2019</b>	<b>PORCENTAJE</b>
INTERESES POR MORA	124,82	100%
<b>TOTAL GASTOS NO DEDUCIBLES</b>	<b>124,82</b>	<b>100%</b>

**Nota:** Datos tomados del Estado de Resultado Período 2019.

**Figura 34.** Gastos no Deducibles Año 2019



**Nota:** Gráfica generada a partir del Estado de Situación Financiera Período 2019.

### **Interpretación**

Al realizar el análisis financiero del estado de resultados se determina que los gastos no deducibles tienen una única cuenta y es de intereses por mora con un valor de \$124,82 que corresponde al 100% valor producido por no realizar las declaraciones a tiempo. Se evidencia que los gastos son mayores que sus ingresos por ventas pese a que el nivel de ventas es considerable.

**LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Acumulado)**  
**AL 31/12/2020**  
**ANALISIS VERTICAL**

	VALOR	RUBRO %	% GRUPO
<b>1 ACTIVO</b>			
<b>1.01. ACTIVO CORRIENTE</b>			
<b>1.01.01. CAJA BANCOS</b>			
	<b>3.256,48</b>	100,00%	1,24%
<b>1.01.01.01. CAJA</b>	<b>2368,42</b>	72,73%	0,90%
1.01.01.01.01 Caja General	2.368,42	72,73%	0,90%
<b>1.01.01.02. BANCOS</b>		27,27%	0,34%
	<b>888,06</b>		
1.01.01.02.01 Banco de Loja		14,20%	0,18%
	462,29		
1.02.02.02.04 CoopMego	425,77	13,07%	0,16%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>3.256,48</b>	100,00%	1,24%
<b>1.01.02. ACTIVO EXIGIBLE</b>			
<b>1.01.02.01. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>	<b>193.743,92</b>	100,00%	73,62%
1.01.02.01.01 Cuentas por Cobrar Clientes	88.049,44	45,45%	33,46%
1.01.02.01.03 (-) Provisión de Cuentas	-1.883,28	-0,97%	-0,72%
1.01.02.01.04 Cuentas por cobrar Enith Pineda	107.577,76	55,53%	40,88%
<b>TOTAL ACTIVO EXIGIBLE</b>	<b>193.743,92</b>	100,00%	73,62%
<b>1.02. ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>1.02.01. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>66.184,88</b>	100,00%	25,15%
<b>1.02.02.02. ACTIVO FIJO DEPRECIABLE</b>	<b>66.184,88</b>	100,00%	25,15%
1.02.02.02.05 Vehículos	371.383,59	561,13%	141,11%
1.02.02.02.06 (-) Depreciación Acumulada	-	-492,43%	-123,83%
	325.912,32		
1.02.02.02.07 Plataforma	20.982,14	31,70%	7,97%
1.02.02.02.08 (-) Depreciación Acumulada	-13.370,99	-20,20%	-5,08%
1.02.02.02.10 Maquinaria y Equipo	36.754,46	55,53%	13,97%
1.02.02.02.11 (-) Depreciación Acumulada	-23.652,00	-35,74%	-8,99%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>66.184,88</b>	100,00%	25,15%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>263.185,28</b>		100,00%
<b>2. PASIVO</b>			
<b>2.01. PASIVO CORRIENTE</b>			
<b>2.01.01. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>33.594,53</b>	68,65%	68,65%
2.01.01.01 Proveedores	33.594,53	68,65%	68,65%
<b>2.01.02. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES</b>	<b>3.521,14</b>	7,19%	7,19%
2.01.02.06 Cheques Girados y no Cobra	3.521,14	7,19%	7,19%
<b>2.01.03. OBLIGACIONES CON EL SRI</b>	<b>642,23</b>	1,31%	1,31%
<b>2.01.03.03. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS</b>	<b>622,52</b>	1,27%	1,27%
2.01.03.03.03 SRI por Pagar	622,52	1,27%	1,27%
<b>2.01.03.04. IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR</b>	<b>19,71</b>	0,04%	0,04%
2.01.03.04.02 Impuesto a la Renta por Pagar	19,71	0,04%	0,04%

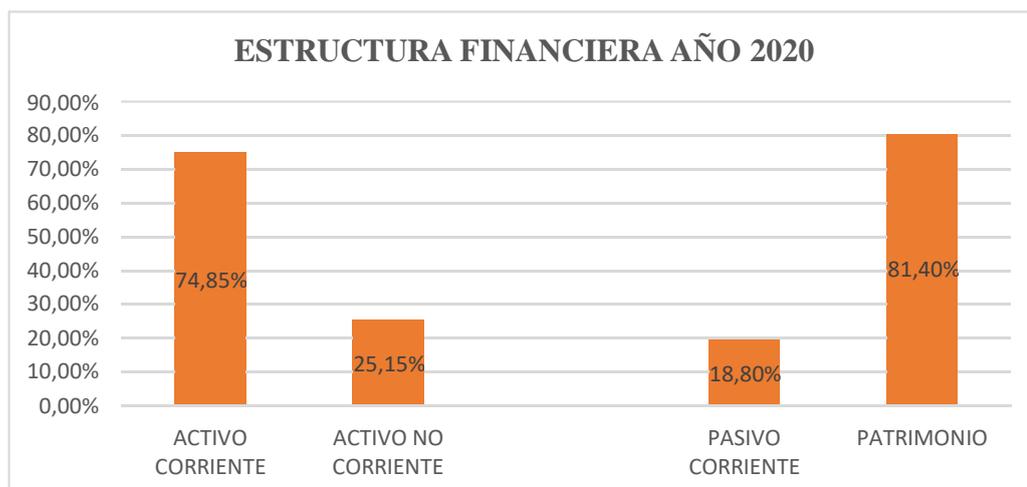
<b>2.01.04. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR</b>	<b>11.181,51</b>	22,85%	22,85%
<b>2.01.04.01. OBLIGACIONES CON EL TESS</b>	<b>660,02</b>	1,35%	1,35%
2.01.04.01.01 Aporte Personal por P	238,12	0,49%	0,49%
2.01.04.01.02 Aporte Patronal por P	306,17	0,63%	0,63%
2.01.04.01.03 Fondos de Reserva	115,73	0,24%	0,24%
<b>2.01.04.02. PROVISIONES SOCIALES POR</b>	<b>1.934,73</b>	3,95%	3,95%
2.01.04.02.01 Provisión Décimo Tercero	158,75	0,32%	0,32%
2.01.04.02.02 Provisión Décimo Cuarto	500,01	1,02%	1,02%
2.01.04.02.03 Provisión para Vacaciones	1.275,97	2,61%	2,61%
<b>2.01.04.03. PARTICIPACIONES TRABAJADO</b>	<b>8.586,76</b>	17,55%	17,55%
2.01.04.03.01 15% Participaciones a	8.586,76	17,55%	17,55%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>48.939,41</b>	100,00%	100,00%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>48.939,41</b>		100,00%
<b>3. PATRIMONIO</b>			
<b>3.01. CAPITAL</b>	<b>192.922,49</b>	90,05%	73,30%
3.01.01 Capital Social	192.922,49	90,05%	73,30%
<b>3.03. RESULTADOS</b>	<b>21.323,38</b>	9,95%	8,10%
3.03.01 Utilidad o Pérdida del Presente	<b>57.245,09</b>	26,72%	21,75%
3.03.02 Utilidad o Pérdida del Ejercicio	-35.921,71	-16,77%	-13,65%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>214.245,87</b>	100,00%	81,40%
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>263.185,28</b>		100,00%

**Figura 35.** Estructura Financiera Año 2020

<b>LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO ESTRUCTURA FINANCIERA 2020</b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b> <b>197.000,40</b> 74,85%	<b>PASIVO CORRIENTE</b> <b>48.939,41</b> 18,60%
<b>Capital de Trabajo</b> 55,75%	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b> <b>\$ 00,00</b> 0%
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b> <b>66.184,88</b> 25,15%	<b>PATRIMONIO</b> <b>214.245,87</b> 81,40%
<b>TOTAL ACTIVO</b> <b>263.185,28</b> 100%	<b>PASIVO + PATRIMONIO</b> <b>263.185,28</b> 100%

**Nota:** Datos tomados de la estructura Financiera Período 2020.

**Figura 36.** Gráfica Estructura Financiera Año 2020



**Nota:** Gráfica generada a partir de la estructura Financiera Período 2020.

### Interpretación

Al realizar la estructura del estado financiero del negocio del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo, en el año 2020, se determina que el total del activo de la empresa representa un valor de \$263.185,28 equivalente al 100%; donde el 74,85% representa el Activo Corriente con una cantidad de \$197.000,40; valor que se evidencia en el dinero en efectivo y en la recolección de cuentas por cobrar de años anteriores, mientras que el Activo no Corriente tiene un valor porcentual de 25,15% que equivale a \$66.184,88 valor que se justifica por la depreciación del activo fijo.

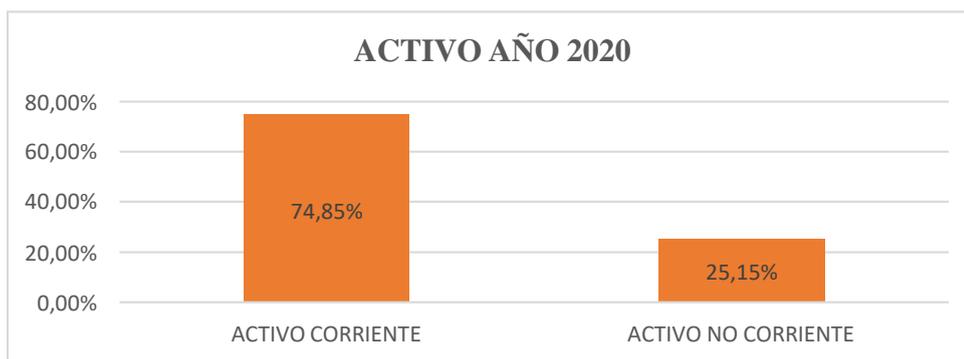
Seguidamente el Pasivo Corriente representa un valor porcentual del 18,60% lo que equivale a una cantidad de \$48.939,41; producto de las obligaciones a corto plazo y a los beneficios sociales por pagar. El patrimonio es el 81,40% lo que equivale a \$214.245,87 valor que se mantiene en su capital y de los resultados obtenidos de la utilidad o pérdida del año anterior y presente. En el negocio en cuanto a su estructura se observa que el pasivo corriente es menor que su activo corriente por lo que su pasivo corriente financia a su activo corriente, de manera que de capital de trabajo o fondo de maniobra es de 55,75%, resultado que es satisfactorio y que pueden ayudar en la mejora de la empresa.

**Tabla 21.** Activo Año 2020

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO		
ACTIVO	2020	PORCENTAJE
ACTIVO CORRIENTE	384.189,14	84,37%
ACTIVO NO CORRIENTE	71.148,22	15,63%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>455.337,36</b>	<b>100%</b>

**Nota:** Datos tomados de la estructura Financiera Período 2020.

**Figura 37.** Activo Año 2020



**Nota:** Gráfica generada a partir de la estructura Financiera Período 2020.

### Interpretación

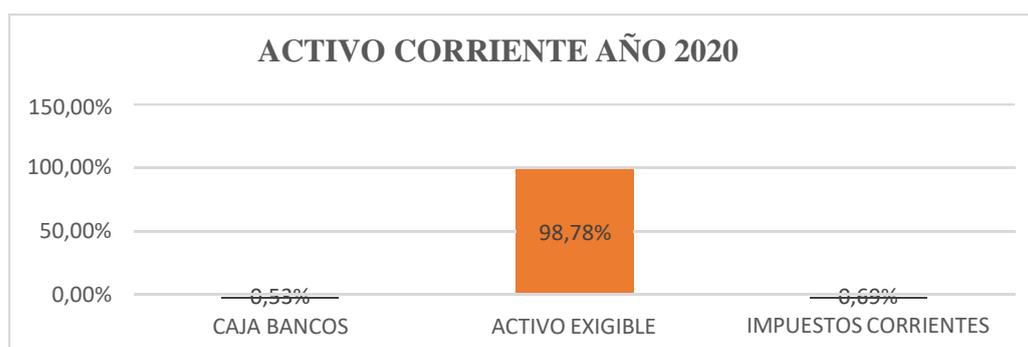
Al analizar el estado de situación financiera en el año 2020 a través del análisis vertical se determina que el activo está compuesto en su gran mayoría por el activo corriente con una cantidad de \$384.189,14 que en valores porcentuales representa el 84,37% del total del activo valor que se refleja en sus cuentas y documentos por cobrar, se debe tener cuidado en el cumplimiento de las mismas para evitar problemas futuros, también se encuentra el dinero depositado en las cuentas bancarias; mientras que el activo no corriente posee una cantidad de \$71.148,22 que representa el 15,63% valor que se evidencia en sus vehículos, maquinaria, plataforma.

**Tabla 22.** Activo Corriente Año 2020

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO		
ACTIVO CORRIENTE	2020	PORCENTAJE
CAJA BANCOS	2.046,07	0,53%
ACTIVO EXIGIBLE	379.483,33	98,78%
IMPUESTOS CORRIENTES	2.659,74	0,69%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>384.189,14</b>	<b>100%</b>

**Nota:** Datos tomados de la estructura Financiera Período 2020.

**Figura 38.** Activo Corriente Año 2020



**Nota:** Gráfica generada a partir de la estructura Financiera Período 2020.

## Interpretación

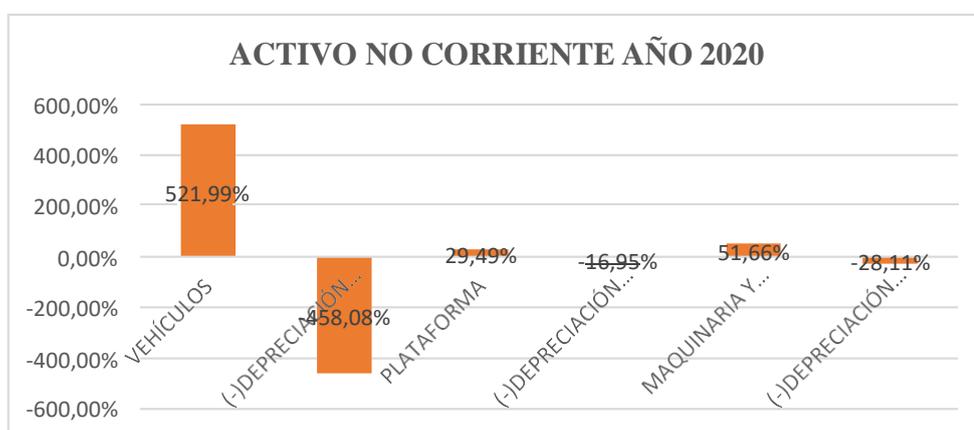
En la composición del activo en el año 2020 el activo corriente tiene un valor de \$384.189,14 que equivale al 100%; en donde la cuenta que mayor lo compone es el activo exigible como son las cuentas y documentos por cobrar que constituyen el 98,78% con un valor de \$379.483,33; esto se debe a las cuentas y documentos por cobrar producto de las ventas a crédito efectuadas sus clientes por lo que se debe tener en consideración el tiempo de cobro para evitar problemas de incumplimiento que hacen que la empresa incremente sus gastos, otra cuenta es de impuestos corrientes con el 0,69% con una cantidad de \$2.659,74 valor que se produce por el crédito tributario tanto en IVA como en la fuente. Se determina que la empresa en su activo corriente lo que más posee son cuentas por cobrar que dinero en efectivo por lo que debe contar con políticas eficiente en sus cuentas por cobrar en vista de que esto implica problemas futuros en caso de que la empresa no reciba el dinero de sus ventas a créditos.

**Tabla 23.** Activo no Corriente Año 2020

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO		
ACTIVO NO CORRIENTE	2020	PORCENTAJE
VEHÍCULO	371.383,59	521,99%
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-325.912,32	-458,08%
PLATAFORMA	20.982,14	29,49%
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-12.061,65	-16,95%
MAQUINARIA Y EQUIPO	36.754,46	51,66%
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-19.998,00	-28,11%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>71.148,22</b>	<b>100%</b>

**Nota:** Datos tomados de la estructura Financiera Período 2020.

**Figura 39.** Activo no Corriente Año 2020



**Nota:** Gráfica generada a partir de la estructura Financiera Período 2020.

## Interpretación

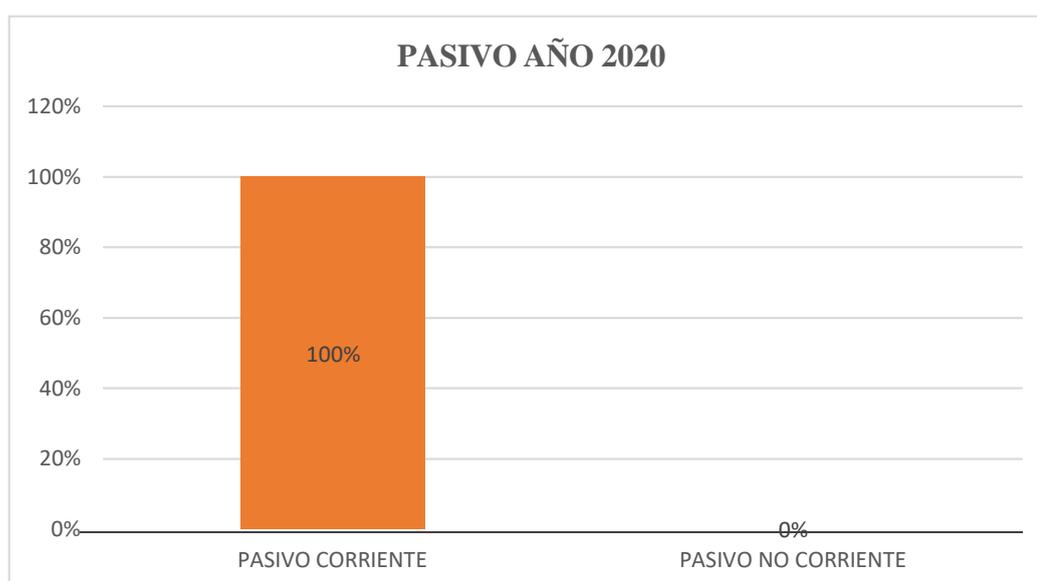
Al realiza el análisis vertical del año 2020 se determina que los activos no corrientes tienen un valor de \$71.148,22 que representa el 100%, que en su gran mayoría está compuesto por la cuenta vehículos con \$371.383,59 y un porcentaje de 591,99%, sin descontar su depreciación, este valor que se refleja en los cinco vehículos que poseen en la empresa; la cuenta depreciación acumulada tiene un valor de \$-325.912,32 equivalente al -458,08% producido por la depreciación acumulada, debido al uso que tiene los vehículos por la realización de las actividades propias del negocio. Tenemos la cuenta de plataforma con un valor de \$20.982,14 equivalente al 29,49% este valor se justifica por plataforma que se adquirió para facilitar el trabajo en la empresa, la cuenta de depreciación es de -12.061,65 su porcentaje es de -16,95% esto se debe al uso que se le da dentro de la empresa.

**Tabla 24.** Pasivo Año 2020

<b>LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO</b>		
<b>PASIVO</b>	<b>2020</b>	<b>PORCENTAJE</b>
PASIVO CORRIENTE	47.273,15	100%
PASIVO NO CORRIENTE	00,00	0%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>48.939,41</b>	<b>100%</b>

**Nota:** Datos tomados de la estructura Financiera Período 2020.

**Figura 40.** Pasivo Año 2020



**Nota:** Gráfica generada a partir de la estructura Financiera Período 2020.

## Interpretación

Realizado el análisis vertical al estado de situación financiera del año 2020 a la empresa del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo evidenciamos que, dentro de lo pasivo, el pasivo corriente tiene una cantidad de \$48.939,41 que representa el 100% del total del pasivo valor que se produce por un alto valor en las cuentas y documentos por pagar, obligaciones con instituciones, obligaciones con el Sri y de los beneficios sociales a sus trabajadores. En el negocio se está obteniendo financiamiento que no está siendo utilizado de manera correcta porque se está pagando deudas con el dinero obtenido en calidad de préstamo, decisión que es errónea por parte del gerente en vista de que se debe invertir en el negocio para recuperar el dinero y pagar los intereses de los mismos.

**Tabla 25.** Pasivo Corriente Año 2020

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO		
PASIVO CORRIENTE	2020	PORCENTAJE
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	33.594,53	68,65%
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES	3.521,14	7,19%
OBLIGACIONES CON EL SRI	642,23	1,31%
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	11.181,51	22,85%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>48.939,41</b>	<b>100%</b>

**Nota:** Datos tomados de la estructura Financiera Período 2020.

**Figura 41.** Pasivo Corriente Año 2020



**Nota:** Gráfica generada a partir de la estructura Financiera Período 2020.

## Interpretación

La empresa del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo Luis Gilberto al 31 de diciembre del 2020 presenta un pasivo corriente que es su gran mayoría está compuesto por cuentas y documentos por pagar poseen un valor significativo con una cantidad de \$33.594,53 equivalente al 68,65%, valor que se produce por el pago a proveedores; otra cuenta significativa es la cuenta de beneficios sociales por pagar con una cantidad de \$11.181,51 con un porcentaje de 22,85%; este valor se justifica valor que produce por el pago de beneficios sociales sus empleados. Según el análisis realizado el negocio utiliza de manera incorrecta su dinero obtenido en calidad de préstamo en vista de que son destinados para pagar deudas contraídas en años anteriores no solo con instituciones financieras si no también con personas naturales, por lo que el negocio deberá invertir dicho dinero para generar ingresos y pagar los intereses que generan los préstamos y de esta manera reducir gastos en vehículos remplazo aquellos que han sufrido algún tipo de inconvenientes como accidentes y solo hacen que el nivel de gastos aumente perjudicando así la obtención de una ganancia razonable.

**Tabla 26.** Patrimonio Año 2020

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO		
PATRIMONIO	2020	PORCENTAJE
CAPITAL	192.922,49	90,05%
RESULTADO	21.323,38	9,95%
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>	<b>214.245,87</b>	<b>100%</b>

**Nota:** Datos tomados de la estructura Financiera Período 2020.

**Figura 42.** Patrimonio Año 2020



**Nota:** Gráfica generada a partir de la estructura Financiera Período 2020.

## **Interpretación**

En el estado financiero del año 2020 la empresa del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo en la composición del patrimonio, se evidencia que está compuesto por la cuenta capital con un valor de \$192.922,49 que representa el 90,05%, valor que se evidencia en las aportaciones realizadas por el propietario lo cual constituye su capital para seguir operando. Tenemos la cuenta de resultados que tiene un valor de \$21.323,38 valor que representa el 9,95%, compuesto en su gran mayoría por la cuenta utilidad o pérdida del presente ejercicio con una cantidad de \$57.245,09 que representa el 26,72% debido al beneficio obtenido por el rendimiento de sus operaciones sin embargo el resultado obtenido es poco razonable en relación a los ingresos en vista de que los gastos son altos y traen como consecuencia la obtención de un resultado poco favorable para la empresa.

**LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO**  
**ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)**  
**DEL 01/01/2020 AL 31/12/2020**  
**ANALISIS VERTICAL**

	<b>VALOR</b>	<b>RUBRO %</b>	<b>% GRUPO</b>
<b>4. INGRESOS</b>			
<b>4.01. INGRESOS OPERACIONALES</b>			
<b>4.01.01. VENTAS</b>	<b>681.261,56</b>	<b>100,00%</b>	<b>99,97%</b>
4.01.01.01 Ventas 0%	680.951,43	99,95%	99,92%
4.01.01.02 (-) Descuento en Compras	310,13	0,05%	0,05%
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>681.261,56</b>	<b>100,00%</b>	<b>99,97%</b>
<b>4.02. INGRESOS NO OPERACIONALES</b>			
<b>4.02.01. OTROS INGRESOS</b>	<b>209,25</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,03%</b>
4.02.01.01 Intereses Ganados	119,25	56,99%	0,02%
4.02.01.03 Otros Ingresos	90,00	43,01%	0,01%
<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>209,25</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,03%</b>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>681.470,81</b>		<b>100,00%</b>
<b>5. COSTOS Y GASTOS</b>			
<b>5.01. COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES</b>			
<b>5.01.02. GASTOS DE PERSONAL</b>	<b>108.819,37</b>	<b>14,41%</b>	<b>13,13%</b>
5.01.02.01 Sueldos y Salarios	73.504,24	9,74%	8,87%
5.01.02.02 Horas Extras	17.276,53	2,29%	2,08%
5.01.02.03 Alimentación	1.440,00	0,19%	0,17%
5.01.02.04 Bonificaciones	659,34	0,09%	0,08%
5.01.02.05 Décimo Tercer Sueldo	7.481,15	0,99%	0,90%
5.01.02.06 Décimo Cuarto Sueldo	4.411,38	0,58%	0,53%
5.01.02.07 Vacaciones	3.747,23	0,50%	0,45%
5.01.02.08 Uniforme A Empleados	299,50	0,04%	0,04%
<b>5.01.04. APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL</b>	<b>19.500,87</b>	<b>2,58%</b>	<b>2,35%</b>
5.01.04.01 Aporte Patronal	11.493,09	1,52%	1,39%
5.01.04.02 Fondos de Reserva	8.007,78	1,06%	0,97%
<b>5.01.05. HONORARIOS Y DIETAS</b>	<b>5.763,17</b>	<b>0,76%</b>	<b>0,70%</b>
5.01.05.01 Honorarios Profesionales y	5.763,17	0,76%	0,70%
<b>5.01.06. MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>	<b>288.882,31</b>	<b>38,26%</b>	<b>34,85%</b>
5.01.06.03 Mantenimiento y Reparación	104,69	0,01%	0,01%
5.01.06.05 Mantenimiento y Reparación	191.402,60	25,35%	23,09%
5.01.06.06 Mantenimiento y Reparación	97.375,02	12,90%	11,75%
<b>5.01.07. GASTOS DE VEHICULOS</b>	<b>135.468,61</b>	<b>17,94%</b>	<b>16,34%</b>
5.01.07.01 Combustible	135.468,61	17,94%	16,34%
<b>5.01.08. GASTOS DE PUBLICIDAD</b>	<b>215,27</b>	<b>0,03%</b>	<b>0,03%</b>
5.01.08.01 Gastos de Imprenta	215,27	0,03%	0,03%
<b>5.01.09. SUMINISTRO Y MATERIALES</b>	<b>59,86</b>	<b>0,01%</b>	<b>0,01%</b>
5.01.09.01 Suministro de Oficina	59,86	0,01%	0,01%
<b>5.01.10. GASTOS DE MOVILOIZACION Y TRANS</b>	<b>6.887,49</b>	<b>0,91%</b>	<b>0,83%</b>
5.01.10.04 Peaje	6.887,49	0,91%	0,83%
<b>5.01.11. SERVICIOS BASICOS</b>	<b>3.467,22</b>	<b>0,46%</b>	<b>0,42%</b>
5.01.11.01 Luz Eléctrica	48,12	0,01%	0,01%

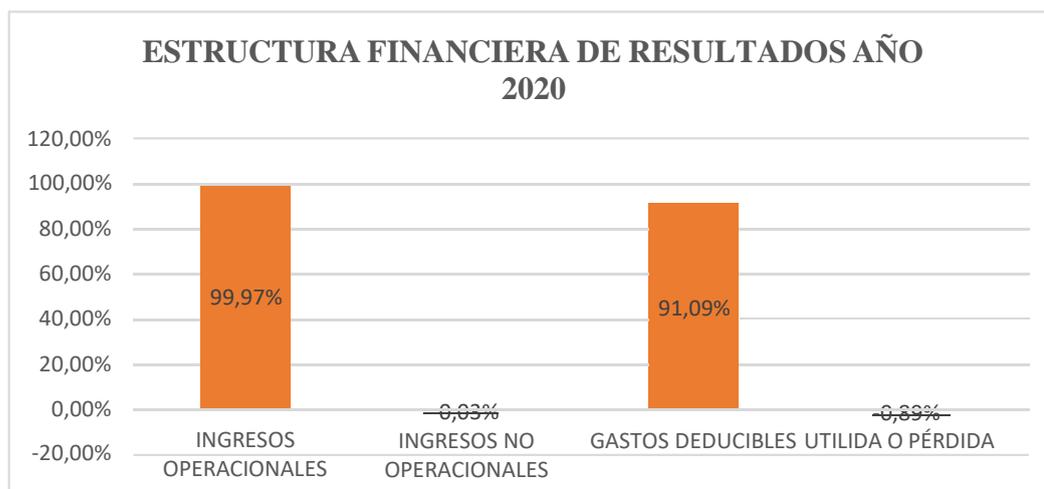
5.01.11.02	Agua Potable	541,35	0,07%	0,07%
5.01.11.03	Teléfono	2.877,75	0,38%	0,35%
<b>5.01.12.</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>1765,96</b>	<b>0,23%</b>	<b>0,21%</b>
5.01.12.01	Intereses Bancarios	717,52	0,10%	0,09%
5.01.12.02	Comisiones Bancarias	1.048,44	0,14%	0,13%
<b>5.01.14.</b>	<b>DEPRECIACIONES</b>	<b>11.960,06</b>	<b>1,58%</b>	<b>1,44%</b>
5.01.14.01	Activos Fijos	11.960,06	1,58%	1,44%
<b>5.01.15.</b>	<b>PROVICIONES</b>	<b>880,49</b>	<b>0,12%</b>	<b>0,11%</b>
5.01.15.04	Provisión para Cuentas Incobrables	880,49	0,12%	0,11%
<b>5.01.16.</b>	<b>OTROS GASTOS DEDUCIBLES</b>	<b>171.369,59</b>	<b>22,70%</b>	<b>20,67%</b>
5.01.16.03	IVA que se Carga al Gasto	51.357,51	6,80%	6,20%
5.01.16.04	Permisos Municipales	40,20	0,01%	0,00%
5.01.16.05	Seguros y Reaseguros	10.612,54	1,41%	1,28%
5.01.16.06	Notarios y Registradores M	15.031,31	1,99%	1,81%
5.01.16.07	Servicio Transporte	39.050,38	5,17%	4,71%
5.01.16.09	Impuesto Contribuciones y	38.321,07	5,08%	4,62%
5.01.16.10	Encomiendas	58,93	0,01%	0,01%
5.01.16.11	Seguro Desgravamen	26,6	0,00%	0,00%
5.01.16.12	Seguro Vehículo	16.871,05	2,23%	2,04%
	<b>TOTAL GASTOS DEDUCIBLES</b>	<b>755.040,27</b>	<b>100,00%</b>	<b>91,09%</b>
<b>5.01.18.</b>	<b>COSTOS Y GASTOS NO DEDUCIBLES</b>			
5.01.18.02	Intereses por Mora	149,37	100,00%	0,02%
	<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS NO DEDUCIBLES</b>	<b>149,37</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,02%</b>
	<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>828908,47</b>		<b>100,00%</b>
	Utilidad o Pérdida del Presente Ejercicio	<b>-73.718,83</b>		<b>-8,89%</b>

**Figura 43.** Estructura del Estado de Resultados Año 2020

<b>LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO</b>	
<b>ESTRUCTURA FINANCIERA DE RESULTADOS 2020</b>	
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b> \$ 681.261,56 99,97%	<b>GASTOS DEDUCIBLES</b> \$ 755.040,27 91,09%
	<b>GASTOS NO DEDUCIBLES</b> \$ 149,37 0,02%
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b> \$ 209,25 0,03%	<b>UTILIDAD O PÉRDIDA</b> \$ -73.718,83 -8,89%
<b>TOTAL INGRESOS</b> \$ 681.470,81 100%	<b>TOTAL GASTOS Y UTILIDAD</b> \$ 828.908,47 100%

**Nota:** Datos tomados del Estado de Resultados Período 2020.

**Figura 44.** Gráfica Estructura Financiera de Resultados Año 2020



**Nota:** Gráfica generada a partir del Estado de Resultados Período 2020.

### Interpretación

Realizado el análisis vertical se determina la estructura económica del Estado de Resultados en el año 2020, en la que los ingresos equivalen al 100% con un cantidad \$ 681.470,81; con formado por dos componentes; el primero que es el Ingreso Operacional que representa el 99,97%, con una cantidad de \$ 681.261,56 producto de las ventas que se efectuaron dentro de ese año, tenemos los Ingresos No Operacionales con un valor de \$ 209,25 equivalente al 0,03% valor que se justifica con los intereses ganados de la empresa; de manera que la empresa posee un nivel de ventas aceptable en consideración de sus ingresos.

Los Gastos Deducibles representan un valor porcentual de 91,09% con un valor de \$755.040,27 valor que si evidencia en el gasto del personal, aportes de la seguridad social y el mantenimiento y reparaciones de sus vehículos y otros relacionados con la ejecución de las actividades del transporte de carga; en sus Gastos No Deducibles constituyen el 0,02% con una cantidad de \$149,37 por concepto de intereses por mora y la Utilidad equivale al -8,89% con un valor de \$-73.718,83 del total de los gastos más la utilidad, el negocio presenta un nivel de gastos elevados en la ejecución de sus actividades, así que debe tratar de disminuir los gastos elevados en el mantenimiento y reparaciones de sus vehículos.

**Tabla 27.** Ingresos Año 2020

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO		
INGRESOS	2020	PORCENTAJE
INGRESOS OPERACIONALES	681.261,56	99,97%
INGRESOS NO OPERACIONALES	209,25	0,03%
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>681.470,81</b>	<b>100%</b>

**Nota:** Datos tomados del Estado de Resultados Período 2020.

**Figura 45. Ingresos Año 2020**



**Nota:** Gráfica generada a partir del Estado de Resultados Período 2020.

### Interpretación

Según el análisis vertical realizado al Estado de Resultados se determina que los ingresos están compuestos en su mayor parte por los ingresos operacionales con una cantidad de \$ 681.261,56 equivalente al 99.97% valor que se evidencia en las ventas realizadas en el 2020, de tal forma la empresa posee un nivel de ventas considerable en relación al total de ingresos, evidenciándose así una mayor concentración en sus ingresos operacionales, lo cual es importante para la empresa la generación de ventas en la prestación de servicios.

**Tabla 28. Ingresos Operacionales Año 2020**

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO		
INGRESOS OPERACIONALES	2020	PORCENTAJE
VENTAS 0%	680.951,43	99,95%
(-) DESCUENTO EN COMPRAS	310,13	0,05%
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>681.261,56</b>	<b>100,00%</b>

**Nota:** Datos tomados del Estado de Resultados Período 2020.

**Figura 46. Ingresos Operacionales Año 2020**



**Nota:** Gráfica generada a partir del Estado de Resultados Período 2020.

## Interpretación

Al realizar el análisis vertical del Estado de Resultados correspondientes a la empresa del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo en el año 2020 en sus ingresos operacionales muestra un valor de \$ 681.261,56 que representa el 100%, compuesto en su gran mayoría por las ventas 0% con una cantidad de \$ 680.951,43 equivalente al 99,95%; valor que se justifica en las ventas generadas en la prestación de un servicio es decir de las carreras efectuadas, de tal forma la empresa se evidencia que de acuerdo al resultado obtenido en ventas tiene un nivel considerable puesto que su razón social es el de transportar carga.

**Tabla 29.** Ingresos no Operacionales Año 2020

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO		
INGRESOS NO OPERACIONALES	2020	PORCENTAJE
INTERESES GANADOS	119,25	56,99%
OTROS INGRESOS	90,00	43,01%
<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>209,25</b>	<b>100%</b>

**Nota:** Datos tomados del Estado de Resultados Período 2020.

**Figura 47.** Ingresos no Operacionales Año 2020



**Nota:** Gráfica generada a partir del Estado de Resultados Período 2020.

## Interpretación

Al realizar el análisis vertical del Estado de Resultados en el año 2020 se determina que los ingresos no operacionales compuesto por los intereses ganados que presenta una cantidad de \$119,25 que representa un valor porcentual de 56,99% producto de los intereses ganados por concepto del dinero depositado en la cuenta de ahorro de la CoopMego. Tenemos la cuenta de otros ingresos con la cantidad de \$ 90,00 equivalente al 43,01% valor que se justifica con el

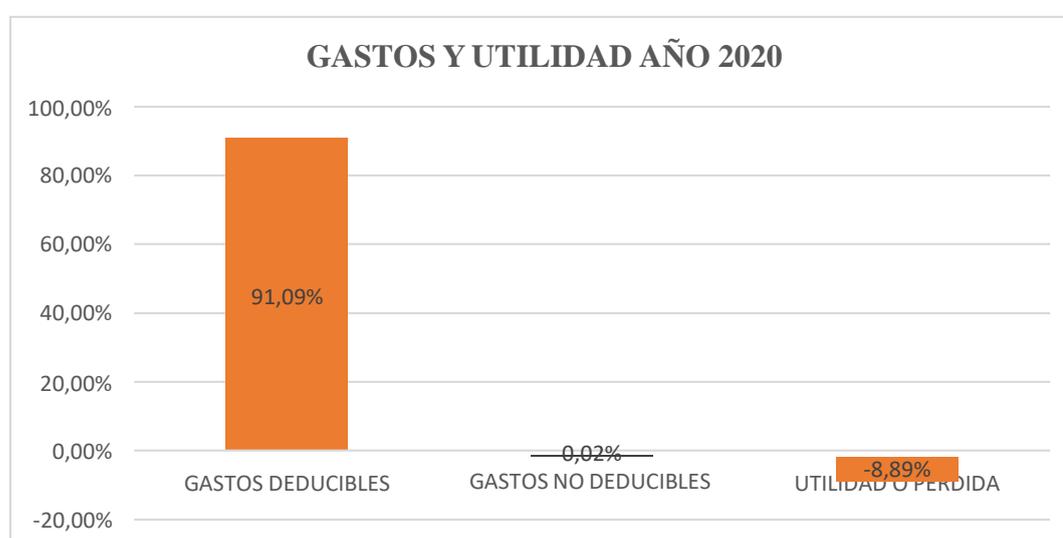
alquiler de un vehículo de tal forma que el resultado obtenido contribuye al aumento de sus ingresos dentro de la empresa.

**Tabla 30.** Gastos y Utilidad Año 2020

<b>LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO</b>		
<b>GASTOS Y UTILIDAD</b>	<b>2020</b>	<b>PORCENTAJE</b>
GASTOS DEDUCIBLES	755.040,27	91,09%
GASTOS NO DEDUCIBLES	149,37	0,02%
UTILIDAD O PÉRDIDA	-73.718,83	-8,89%
<b>TOTAL GASTOS Y UTILIDAD</b>	<b>828.908,47</b>	<b>100%</b>

**Nota:** Datos tomados del Estado de Resultados Período 2020.

**Figura 48.** Gastos y Utilidad Año 2020



**Nota:** Gráfica generada a partir del Estado de Resultados Período 2020.

### Interpretación

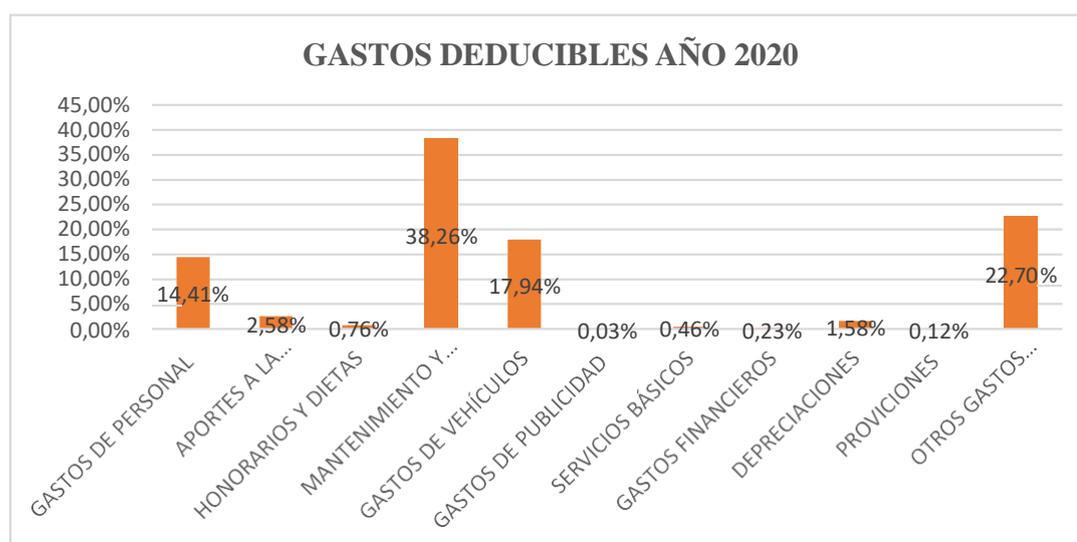
Realizado el análisis vertical al Estado de Resultados en el año 2020 en la composición de los gastos y la utilidad se evidenció una concentración en lo que es el gasto deducible con una cantidad de \$755.040,27 que representa el 91,09% esto se produce por pago al personal, aportes a la seguridad social y en lo que más se ha generado gastos es en la reparación y mantenimientos de vehículos; la utilidad es de \$ -73.718,83 que representa el -8,89% dentro del rendimiento de sus actividades el negocio no posee una ganancia considerable en vista de que existe gastos innecesarios, pero sin embargo los ingresos alcanzan a cubrir los gastos, la empresa debe prestar más atención en sus gastos para la obtención de un resultado positivo y favorable con relación a sus ingresos.

**Tabla 31.** Gastos Deducibles Año 2020

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO		
GASTOS DEDUCIBLES	2020	PORCENTAJE
GASTOS DE PERSONAL	108.819,37	14,41%
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	19.500,87	2,58%
HONORARIOS Y DIETAS	5.763,17	0,76%
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	288.882,31	38,26%
GASTOS DE VEHICULOS	135.468,61	17,94%
GASTOS DE PUBLICIDAD	215,27	0,03%
SUMINISTRO Y MATERIALES	59,86	0,01%
GASTOS DE MOVILIZACIÓN Y TRANS	6.887,49	0,91%
SERVICIOS BÁSICOS	3.467,22	0,46%
GASTOS FINANCIEROS	1765,96	0,23%
DEPRECIACIONES	11.960,06	1,58%
PROVICIONES	880,49	0,12%
OTROS GASTOS DEDUCIBLES	171.369,59	22,70%
<b>TOTAL GASTOS DEDUCIBLES</b>	<b>755.040,27</b>	<b>100%</b>

**Nota:** Datos tomados del Estado de Resultados Período 2020.

**Figura 49.** Gastos Deducibles Año 2020



**Nota:** Gráfica generada a partir del Estado de Resultados Período 2020.

### Interpretación

Al realizar el análisis vertical del Estado de Resultados en el negocio, los gastos deducibles tienen una cantidad de \$755.040,27 que representa el 100%; que en su mayor parte está compuesto por la cuenta mantenimiento y reparaciones con un valor de \$ 288.882,31 lo que en valores porcentuales es 38,26%, valor producido por las reparaciones realizadas a dos vehículos y del mantenimiento que se efectuó a los cinco vehículos que posee la empresa de tal manera que los conductores deben tener más cuidado con los vehículos entregados a su cargo; otra cuenta representativa es de otros gastos deducibles con un valor de \$ 171.369,59

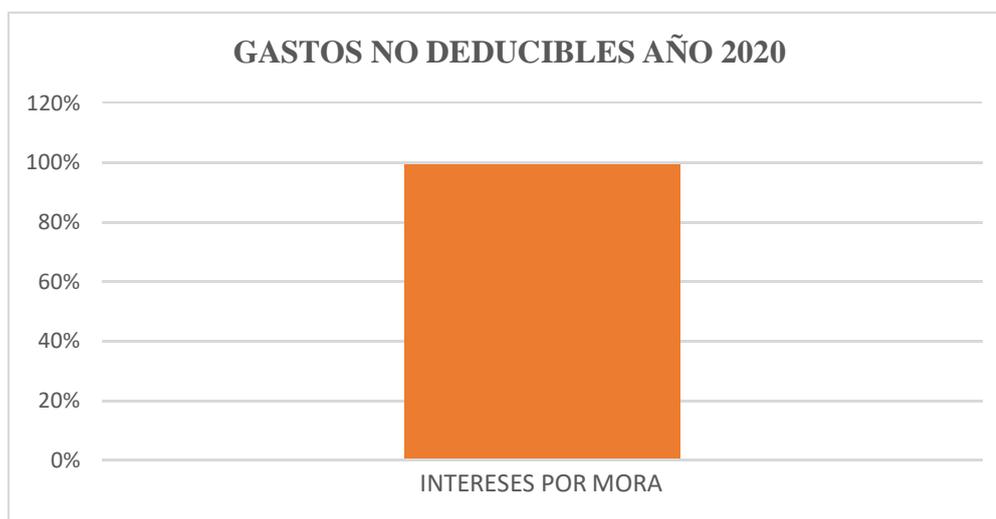
equivalente al 22,70% valor que se justifica con los permisos municipales, servicio de transporte, encomiendas y seguros. De manera que la empresa efectúa mayores gastos en lo que es el mantenimiento de sus vehículos y las reparaciones de estos por lo que se debería reducir estos gastos en cuanto a sus reparaciones porque esto impide que el negocio obtenga una ganancia favorable en relación con sus ingresos.

**Tabla 32.** Gastos no Deducibles Año 2020

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO		
GASTOS NO DEDUCIBLES	2020	PORCENTAJE
INTERESES POR MORA	149,37	100%
<b>TOTAL GASTOS NO DEDUCIBLES</b>	<b>149,37</b>	<b>100%</b>

**Nota:** Datos tomados del Estado de Resultados Período 2020.

**Figura 50.** Gastos no Deducibles Año 2020



**Nota:** Gráfica generada a partir del Estado de Resultados Período 2020.

### Interpretación

Aplicado el análisis vertical en el Estado de Resultados en el año 2020, se determina la composición de los gastos no deducibles y se observa que está compuesto únicamente por la cuenta de intereses por mora con un valor de \$ 149,37 que representa el 100% gasto producido por no realizar las declaraciones a tiempo; el negocio efectúa gastos innecesarios por que paga intereses por mora esta situación contribuye a que sus gastos se incrementen y perjudique la obtención de una ganancia aceptable.

**LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**PERIODOS 2018-2020**  
**ANÁLISIS HORIZONTAL**

CÓDIGO	DETALLE	AÑO 2020	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón	AÑO 2019	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón	AÑO 2018
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>263.185,28</b>	-	73,01%	0,58	<b>455.337,36</b>	-	1,98%	0,98	<b>464.355,17</b>
<b>1.01.</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>197.000,40</b>	192.152,08	95,02%	0,51	<b>384.189,14</b>	9.017,81	0,53%	0,99	<b>386.210,23</b>
<b>1.01.01.</b>	<b>CAJA BANCOS</b>	<b>3.256,48</b>	187.188,74	-37,17%	1,59	<b>2.046,07</b>	2.021,09	498,16%	0,17	<b>12.238,78</b>
<b>1.01.01.01.</b>	<b>CAJA</b>	<b>2368,42</b>	1.210,41	-78,32%	4,61	<b>513,39</b>	10.192,71	-144,40%	-2,25	<b>-227,92</b>
1.01.01.01.01	Caja General	2.368,42	1.855,03	-78,32%	4,61	513,39	741,31	-144,40%	-2,25	-227,92
<b>1.01.01.02.</b>	<b>BANCOS</b>	<b>888,06</b>	1.855,03	72,59%	0,58	<b>1.532,68</b>	741,31	713,39%	0,12	<b>12.466,70</b>
1.01.01.02.01	Banco de Loja	462,29	644,62	-27,72%	1,38	334,16	10.934,02	1151,08%	0,08	4.180,61
1.01.01.02.02	Banco Pichincha C.A	425,77	128,13	-	0,00	40,71	3.846,45	2557,14%	0,04	1.081,72
1.02.02.02.04	Coopmego	425,77	40,71	-	0,37	1.157,81	1.041,01	-	0,16	7.204,37
<b>1.01.02.</b>	<b>ACTIVO EXIGIBLE</b>	<b>193.743,92</b>	732,04	171,93%	0,37	<b>379.483,33</b>	6.046,56	522,24%	0,16	<b>373.971,45</b>
<b>1.01.02.01.</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR</b>	<b>193.743,92</b>	-	95,87%	0,51	<b>379.097,99</b>	-	-1,45%	1,01	<b>373.971,45</b>
1.01.02.01.01	Cuentas por Cobrar Clientes	88.049,44	185.739,41	95,67%	0,51	242.100,78	5.511,88	-1,41%	1,01	373.743,53
			185.354,07	-	0,36		5.354,46	-11,30%	1,13	214.746,32
			154.051,34	-			27.354,46	-		

1.01.02.01.03	(-) Provisión de Cuentas	-1.883,28	-	-46,75%	1,88	-1.002,79	-	0,00%	1,00	-1.002,79
			880,49				-			
1.01.02.01.04	Cuentas por cobrar Enith Pineda	107.577,76	-	28,28%	0,78	138.000,00	-	15,94%	0,86	160.000,00
			30.422,24				22.000,00			
<b>1.01.02.02.</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR</b>	-	-	-	-	<b>157,42</b>	-	-	-	-
1.01.02.02.03	SRI por cobrar	-	-	-	-	157,42	-	-	-	-
<b>1.01.02.04.</b>	<b>ANTICIPOS</b>	-	-	-	-	<b>227,92</b>	-	0,00%	1,00	<b>227,92</b>
1.01.02.04.01	Anticipo a Empleados	-	-	-	-	227,92	-	0,00%	1,00	227,92
<b>1.01.03.</b>	<b>IMPUESTOS CORRIENTES</b>	-	-	-	-	<b>2.659,74</b>	-	-	-	-
<b>1.01.03.02</b>	<b>CREDITO TRIBUTARIO FUENTE</b>	-	-	-	-	<b>2.659,74</b>	-	-	-	-
1.01.03.02.01	Crédito Tributario I.	-	-	-	-	2.659,74	-	-	-	-
<b>1.02.</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>66.184,88</b>	-	7,50%	0,93	<b>71.148,22</b>	-	9,83%	0,91	<b>78.144,94</b>
			4.963,34				6.996,72			
<b>1.02.01.</b>	<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>66.184,88</b>	-	7,50%	0,93	<b>71.148,22</b>	-	9,83%	0,91	<b>78.144,94</b>
			4.963,34				6.996,72			
<b>1.02.02.02.</b>	<b>ACTIVO FIJO DEPRECIABLE</b>	<b>66.184,88</b>	-	7,50%	0,93	<b>71.148,22</b>	-	9,83%	0,91	<b>78.144,94</b>
			4.963,34				6.996,72			
1.02.02.02.05	Vehículos	371.383,59	-	-	1,00	371.383,59	-	0,00%	1,00	371.383,59
1.02.02.02.06	(-) Depreciación Acum	-325.912,32	-	-	1,00	-	-	0,00%	1,00	-
			-			325.912,32	-			325.912,32
1.02.02.02.07	Plataforma	20.982,14	-	-	1,00	20.982,14	-	0,00%	1,00	20.982,14
1.02.02.02.08	(-) Depreciación Acum	-13.370,99	-	-9,79%	1,11	-12.061,65	-	-27,71%	1,38	-8.718,93
			1.309,34				3.342,72			
1.02.02.02.10	Maquinaria y Equipo	36.754,46	-	0,00%	1,00	36.754,46	-	0,00%	1,00	36.754,46
1.02.02.02.11	(-) Depreciación Acum	-23.652,00	-	-15,45%	1,18	-19.998,00	-	-18,27%	1,22	-16.344,00
			3.654,00				3.654,00			
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>263.185,28</b>	-	73,01%	0,58	<b>455.337,36</b>	<b>-9.017,81</b>	1,98%	0,98	<b>464.355,17</b>
			<b>192.152,08</b>							

<b>2.</b>	<b>PASIVO</b>	<b>48.939,41</b>									
			1.666,26	-3,40%	1,04	<b>47.273,15</b>	14.512,32	-30,70%	1,44	<b>32.760,83</b>	
<b>2.01.</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>48.939,41</b>									
			1.666,26	-3,40%	1,04	<b>47.273,15</b>	14.512,32	-30,70%	1,44	<b>32.760,83</b>	
<b>2.01.01.</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>33.594,53</b>									
			-	4,96%	0,95	<b>35.260,26</b>	7.623,54	-21,62%	1,28	<b>27.636,72</b>	
2.01.01.01	Proveedores	33.594,53	1.665,73	4,96%	0,95	35.260,26	7.623,54	-21,62%	1,28	27.636,72	
			1.665,73								
<b>2.01.02.</b>	<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES</b>	<b>3.521,14</b>									
			-	92,21%	0,52	<b>6.767,87</b>	-	-	-	-	
2.01.02.06	Cheques Girados y no Cobra	3.521,14	3.246,73	92,21%	0,52	6.767,87	-	-	-	-	
			3.246,73								
<b>2.01.03.</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL SRI</b>	<b>642,23</b>									
			346,08	-53,89%	2,17	<b>296,15</b>	436,09	147,25%	0,40	<b>732,24</b>	
<b>2.01.03.03.</b>	<b>OBLIGACIONES TRIBUTARIAS</b>	<b>622,52</b>									
			326,37	-52,43%	2,10	<b>296,15</b>	436,09	147,25%	0,40	<b>732,24</b>	
2.01.03.03.03	SRI por Pagar	622,52	326,37	-52,43%	2,10	296,15	-	147,25%	0,40	732,24	
			326,37				436,09				
<b>2.01.03.04.</b>	<b>IMPUESTO A LA RENTA P</b>	<b>19,71</b>									
2.01.03.04.02	Impuesto a la Renta P	19,71	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>2.01.04.</b>	<b>BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR</b>	<b>11.181,51</b>									
			6.232,64	-55,74%	2,26	<b>4.948,87</b>	557,00	-11,26%	1,13	<b>4.391,87</b>	
<b>2.01.04.01.</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL TESS</b>	<b>660,02</b>									
			-	60,00%	0,62	<b>1056,05</b>	491,21	-46,51%	1,87	<b>564,84</b>	
2.01.04.01.01	Aporte Personal por Pagar	238,12	396,03	72,90%	0,58	411,71	188,74	-45,84%	1,85	222,97	
			173,59				242,69				
2.01.04.01.02	Aporte Patronal por Pagar	306,17	-	72,90%	0,58	529,36	59,78	-45,85%	1,85	286,67	
			223,19								
2.01.04.01.03	Fondos de Reserva	115,73	0,75	-0,65%	1,01	114,98	65,79	-51,99%	2,08	55,2	
			-	101,21%	0,50	<b>3.892,82</b>		-1,69%	1,02	<b>3.827,03</b>	
<b>2.01.04.02.</b>	<b>PROVICIONES SOCIALES POR</b>	<b>1.934,73</b>	1.958,09								

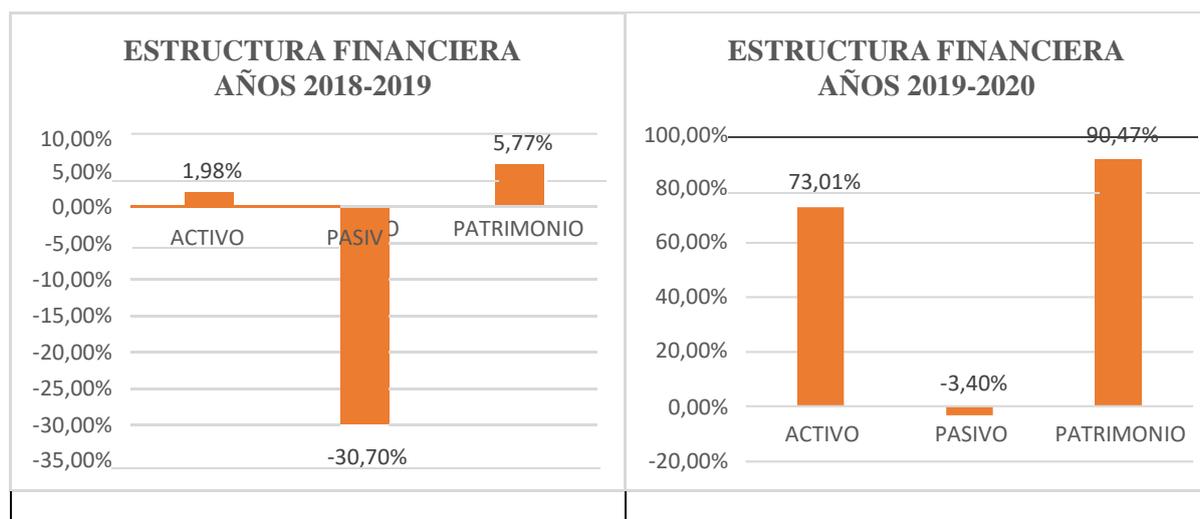
2.01.04.02.01	Provisión Décimo Tercero	158,75	-	1,78%	0,98	161,58	-	-11,28%	1,13	143,36
			2,83				18,22			
2.01.04.02.02	Provisión Décimo Cuarto	500,01	-	35,10%	0,74	675,5	-	-28,57%	1,40	482,5
			175,49				193,00			
2.01.04.02.03	Provisión para Vacaciones	1.275,97	-	139,48%	0,42	3.055,74	-	4,76%	0,95	3.201,17
			1.779,77				145,43			
<b>2.01.04.03.</b>	<b>PARTICIPACIONES TRABAJADO</b>	<b>8.586,76</b>		-100,00%	-		-	-	-	
2.01.04.03.01	15% Participaciones a	8.586,76		-100,00%	-		-	-	-	
							-			
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>48.939,41</b>				<b>47.273,15</b>				<b>32.760,83</b>
<b>3.</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>214.245,87</b>	-	90,47%	0,53	<b>408.064,21</b>	-	5,77%	0,95	<b>431.594,34</b>
			193.818,34				23.530,13			
<b>3.01.</b>	<b>CAPITAL</b>	<b>192.922,49</b>	-	123,28%	0,45	<b>430.762,03</b>	-	-16,51%	1,20	<b>359.660,59</b>
			237.839,54				71.101,44			
3.01.01	Capital Social	192.922,49	-	123,28%	0,45	430.762,03	-	-16,51%	1,20	359.660,59
			237.839,54				71.101,44			
<b>3.03.</b>	<b>RESULTADOS</b>	<b>21.323,38</b>		-206,45%	-0,94	<b>-22.697,82</b>	-	-416,92%	-0,32	<b>71.933,75</b>
			44.021,20				94.631,57			
3.03.01	Utilidad o Pérdida del Presente	57.245,09		-139,65%	-2,52	-22.697,82	-	-416,92%	-0,32	71.933,75
			79.942,91				94.631,57			
3.03.02	Utilidad o Pérdida del Ejercicio	-35.921,71	-	-100,00%	-	0,00	-	-	-	
			35.921,71				-			
	<b>PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>263.185,28</b>	-	73,01%	0,58	<b>455.337,36</b>	-	1,98%	0,98	<b>464.355,17</b>
			192.152,08				9.017,81			

**Tabla 33.** Análisis Horizontal de la Estructura de Resultados Años 2018-2020

<b>LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO</b>				
<b>ANÁLISIS HORIZONTAL</b>				
	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>AUMENTO O DISMINUCIÓN</b>	<b>PORCENTAJE</b>
<b>ACTIVO</b>	464.355,17	455.337,36	-9.017,81	1,98%
<b>PASIVO</b>	32.760,83	47.273,15	14.512,32	-30,70%
<b>PATRIMONIO</b>	431.594,34	408.064,21	-23.530,13	5,77%
	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>AUMENTO O DISMINUCIÓN</b>	<b>PORCENTAJE</b>
<b>ACTIVO</b>	455.337,36	263.185,28	-192.152,08	73,01%
<b>PASIVO</b>	47.273,15	48.939,41	1.666,26	-3,40%
<b>PATRIMONIO</b>	408.064,21	214.245,87	-193.818,34	90,47%

**Nota:** Datos tomados del Estado de Situación Financiera Período 2018-2020.

**Figura 51.** Estructura Financiera Años 2018-2019, 2019-2020



**Nota:** Gráfica comparativa generada a partir del Estado de Situación Financiera Período 2018-2020.

### Interpretación

La estructura financiera de la empresa del Luis Gilberto Samaniego Murillo en el Estado de Situación Financiera los activos han tenido un aumento de 1,98% en el 2018 al 2019 y en el año 2019 al 2020 el activo tuvo un aumento de 73,01% esto se debe a que se realizó el pago de las cuentas y documentos por cobrar, así mismo el pago con dinero que no es de caja a gastos pequeños como pago de servicios básicos contribuye a este aumento; los pasivos en el 2018 al 2019 muestran una disminución de -30,70% y del 2019 al 2020 por concepto de pago en su totalidad de los préstamos de corto plazo con instituciones financieras; el patrimonio en

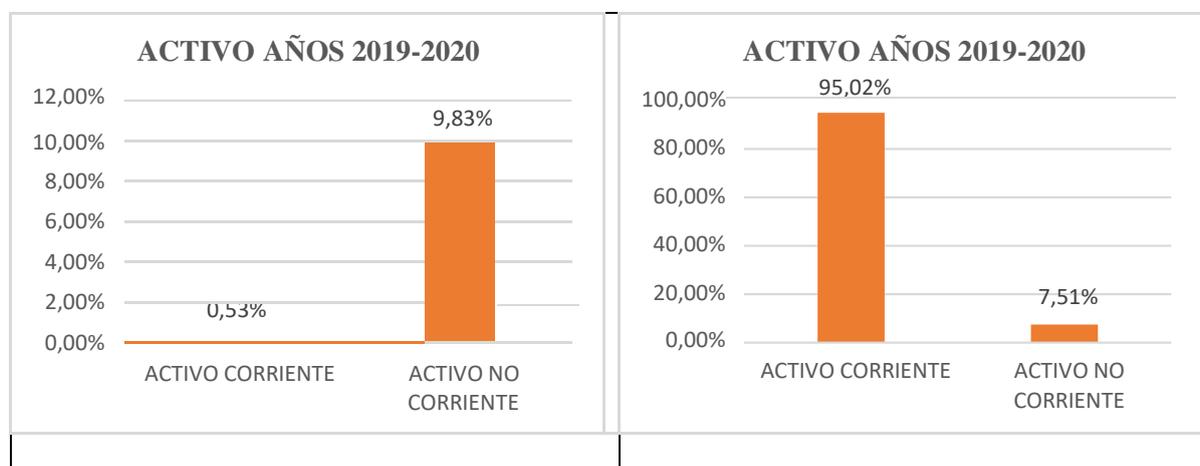
el del 2018 al 2019 tiene un aumento de 5,77% y del año 2019 al 2020 tiene un aumento de 90,47%. Esta situación le conviene a la empresa porque su patrimonio con el rendimiento de sus operaciones está incrementándose por lo que se recomienda seguir invirtiendo de manera correcta el dinero obtenido en calidad de préstamo y hacer que este dinero tenga un rendimiento que genere ingresos mas no gastos.

**Tabla 34.** Activos Años 2018- 2020

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO ANÁLISIS HORIZONTAL				
	2018	2019	AUMENTO O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE
ACTIVO CORRIENTE	386.210,23	384.189,14	-2.021,09	0,53%
ACTIVO NO CORRIENTE	78.144,94	71.148,22	-6.996,72	9,83%
	2019	2020	AUMENTO O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE
ACTIVO CORRIENTE	384.189,14	197.000,40	-187.188,74	95,02%
ACTIVO NO CORRIENTE	71.148,22	66.184,88	-4.963,34	7,50%

**Nota:** Datos tomados del Estado de Situación Financiera Período 2018-2020.

**Figura 52.** Activos 2019-2020



**Nota:** Gráfica comparativa generada a partir del Estado de Situación Financiera Período 2018-2020.

### Interpretación

En la composición de los activos del análisis horizontal de los años 2018 al 2019 los activos corrientes presentan un aumento de 0,53% y en el año 2019 al 2020 tiene un aumento de 95,02% por motivo de las cuentas y documentos por cobrar de las cuentas por cobrar clientes ya que tiene una forma eficiente de cobro de manera que el negocio mantiene

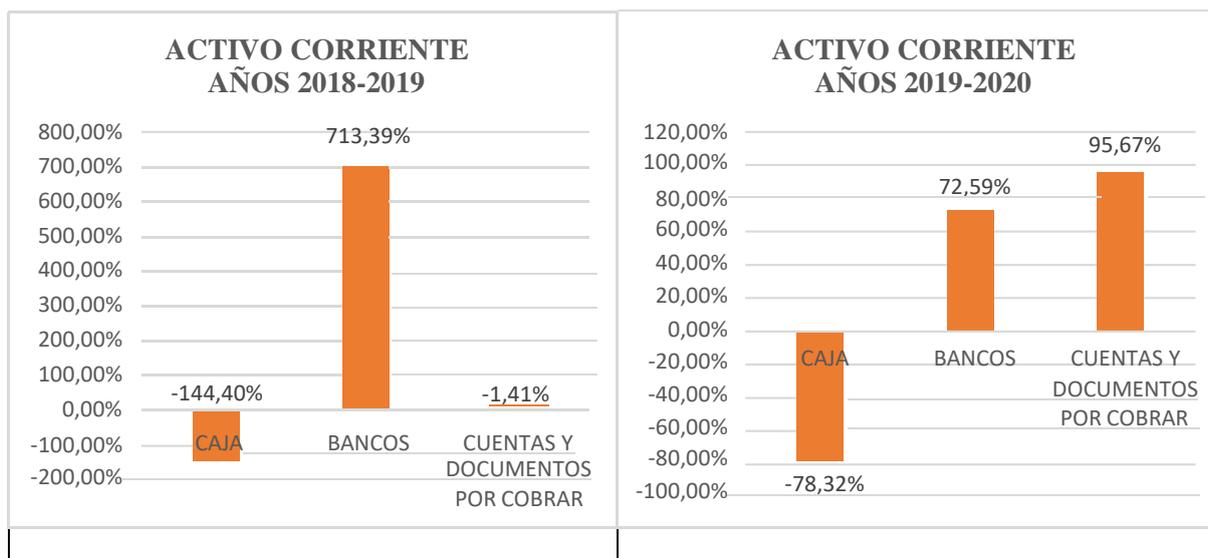
mecanismos de cobro considerables en vista que se ha aumentado más de la mitad; así mismo el activo no corriente en el 2018 al 2019 muestra un aumento del 9,83% y del 2019 al 2020 un aumento de 7,50%, esto se debe a que se realizó la compra de una plataforma es por ello que es por concepto de la depreciación acumulada de los activos depreciables.

**Tabla 35.** Activo Corriente 2018-2020

<b>LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO</b>				
<b>ANÁLISIS HORIZONTAL</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>AUMENTO O DISMINUCIÓN</b>	<b>PORCENTAJE</b>
CAJA	-227,92	513,39	741,31	-144,40%
BANCOS	12.466,70	1.532,68	-10.934,02	713,39%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	373.743,53	379.097,99	5.354,46	-1,41%
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>AUMENTO O DISMINUCIÓN</b>	<b>PORCENTAJE</b>
CAJA	513,39	2368,42	1.855,03	-78,32%
BANCOS	1.532,68	888,06	-644,62	72,59%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	379.097,99	193.743,92	-185.354,07	95,67%

**Nota:** Datos tomados del Estado de Situación Financiera Período 2018-2020.

**Figura 53.** Activo Corriente 2018-2020



**Nota:** Gráfica comparativa generada a partir del Estado de Situación Financiera Período 2018-2020.

## Interpretación

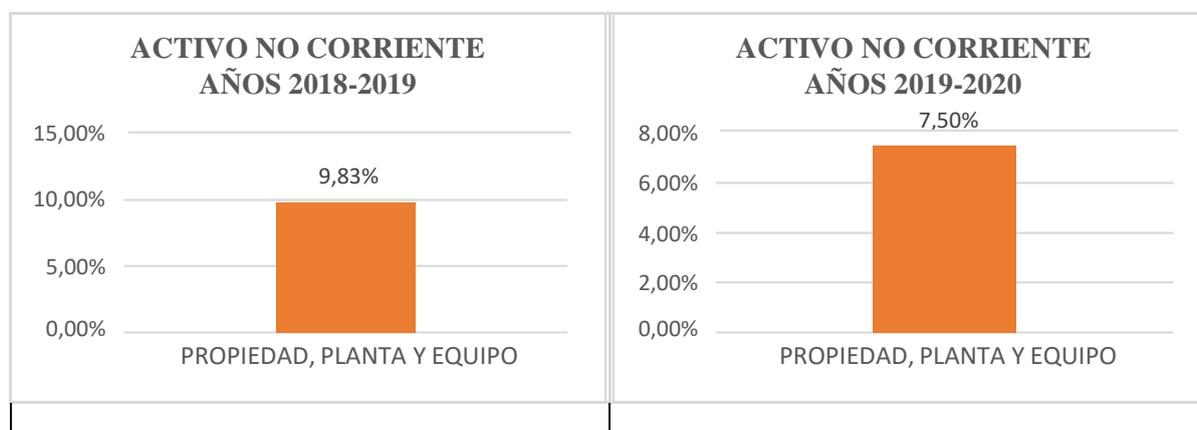
En el análisis horizontal realizado al estado de Situación Financiera del negocio de señor Luis Gilberto Samaniego Murillo del año 2018 al 2019 los activos corrientes presentan una disminución; en la cuenta caja presenta una disminución del -144,40% y en el año 2019 a 2020 una disminución de -78,32% por motivo de pago de gastos de servicios básico, decimos, y por depósito de dinero en efectivo; la cuenta bancos del 2018 al 2019 presenta un aumento del 713,39% y en el año 2019 al 2020 un aumento de 72,59% por motivo de depósito de las ventas efectuadas; así mismo las cuentas y documentos por cobrar en el año 2018 al 2019 muestra una disminución de -1,41% debido a que en año 2019 se realizó el cobro a clientes pendientes de pago, en el año 2019 al 2020 presenta un aumento de 95,67% esto se debe a las cuentas por cobrar clientes ya que en el año 2020 no se realizó el cobro a clientes pendiente de pago; la empresa muestra un aumento en cuanto su liquidez esta situación es beneficiario para el negocio de manera que no tendrá problemas de cumplimiento de pago de sus obligaciones.

**Tabla 36.** Activo no Corriente Año 2018-2020

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO ANÁLISIS HORIZONTAL				
ACTIVO NO CORRIENTE	2018	2019	AUMENTO O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	78.144,94	71.148,22	-6.996,72	9,83%
ACTIVO NO CORRIENTE	2019	2020	AUMENTO O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	71.148,22	66.184,88	-4.963,34	7,50%

**Nota:** Datos tomados del Estado de Situación Financiera Período 2018-2020.

**Figura 54.** Activo no Corriente 2018-2020



**Nota:** Gráfica comparativa generada a partir del Estado de Situación Financiera Período 2018-2020.

## Interpretación

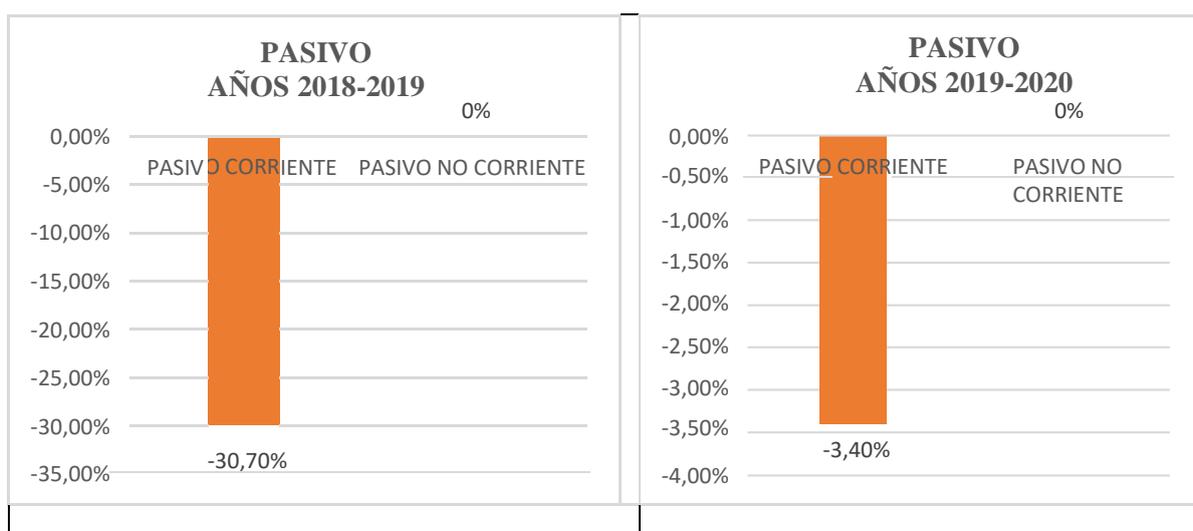
Realizado el análisis horizontal de los Estados Financieros del negocio del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo, los activos no corrientes, propiedad planta y equipo del año 2018 al 2019 han aumentado en 9,83% y en el año 2019 al 2020 7,50% esto se debe a la compra de una plataforma realizada en año 2019, el motivo del aumento es por la depreciación acumulada de los activos fijos depreciables por el uso que tienen en desarrollo de las actividades y por la nueva depreciación de la plataforma adquirida en el 2019.

**Tabla 37.** Pasivo 2018-2020

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO ANÁLISIS HORIZONTAL				
PASIVO	2018	2019	AUMENTO O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE
PASIVO CORRIENTE	32.760,83	47.273,15	14.512,32	-30,70%
PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-	-
PASIVO	2019	2020	AUMENTO O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE
PASIVO CORRIENTE	47.273,15	48.939,41	1.666,26	-3,40%
PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-	-

**Nota:** Datos tomados del Estado de Situación Financiera Período 2018-2020.

**Figura 55.** Pasivo 2018-2020



**Nota:** Gráfica comparativa generada a partir del Estado de Situación Financiera Período 2018-2020.

## Interpretación

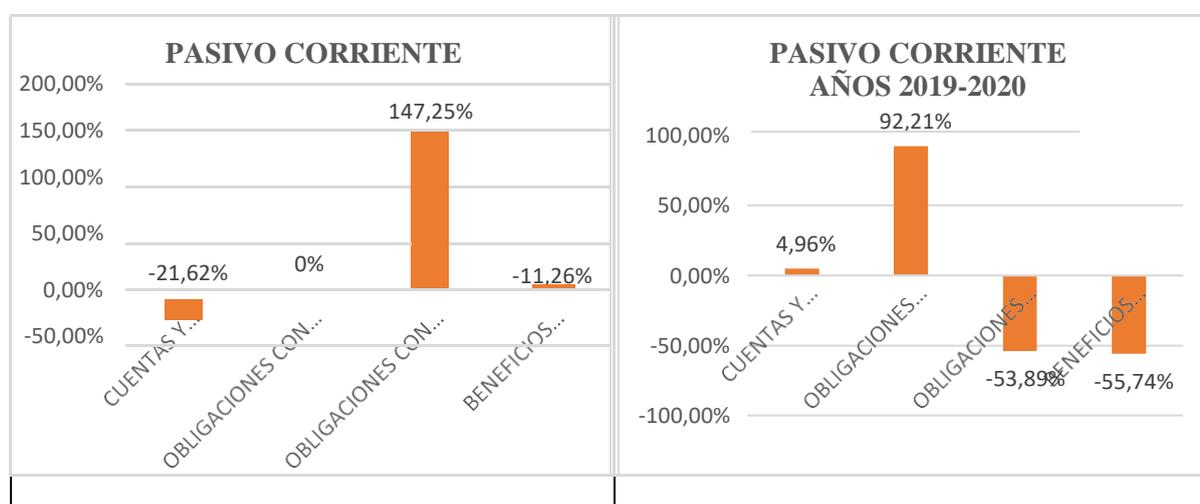
Dentro del análisis horizontal los pasivos corrientes en el año 2018 al 2019 muestra una disminución -30,70% y en el año 2019 al 2020 presenta una disminución de -3,40% debido al pago realizado en el 2019 de los préstamos con las instituciones financieras y con el señor Wilmer Jara; de manera que la empresa está cumpliendo con sus obligaciones de corto y largo plazo.

**Tabla 38.** Pasivo Corriente 2018-2020

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO ANÁLISIS HORIZONTAL				
PASIVO CORRIENTE	2018	2019	AUMENTO O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE
Cuentas y documentos por pagar	27.636,72	35.260,26	7.623,54	-21,62%
Obligaciones con instituciones	-	-	-	-
Obligaciones con el SRI	732,24	296,15	-436,09	147,25%
Beneficios sociales por pagar	4.391,87	4.948,87	557,00	-11,26%
Pasivo	2019	2020	AUMENTO O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE
Cuentas y documentos por pagar	35.260,26	33.594,53	-1.665,73	4,96%
Obligaciones con instituciones	6.767,87	6.767,87	-3.246,73	92,21%
Obligaciones con el SRI	296,15	642,23	346,08	-53,89%
Beneficios sociales por pagar	4.948,87	11.181,51	6.232,64	-55,74%

**Nota:** Datos tomados del Estado de Situación Financiera Período 2018-2020.

**Figura 56.** Pasivo Corriente Año 2018-2020



**Nota:** Gráfica generada a partir del Estado de Situación Financiera Período 2018-2020.

## Interpretación

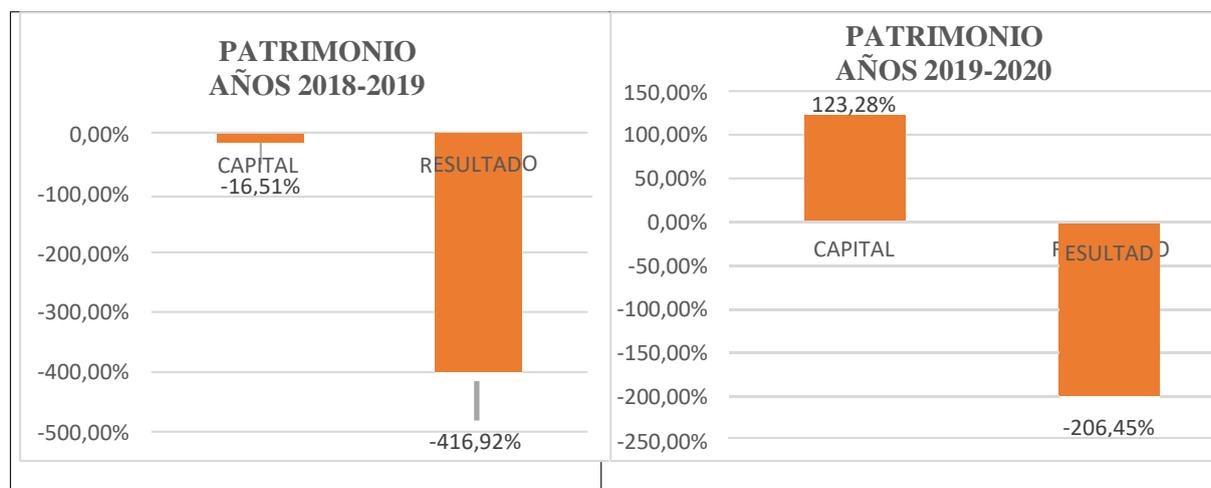
Dentro de los pasivos no corrientes se evidencia que las obligaciones financieras de corto plazo se han cancelado casi en su totalidad para el año 2019 al 2020 con 92,92%; las cuentas y documentos por cobrar en el año 2018 al 2019 tienen una disminución de - 21,62% por el pago que se hizo a los proveedores la disminución de las cuentas por pagar es sumamente baja tomando en cuenta de que son obligaciones de corto es decir menos de un año; del 2019 al 2020 tienen un aumento de 4,96% debido a el pago que no se realizó a proveedores; en la cuenta beneficios sociales del 2018 a 2019 tiene una disminución de -11,26% y en año 2019 al 2020 tiene -55,74% esto se debe al pago de las provisiones sociales canceladas a empleados de la empresa.

**Tabla 39.** Patrimonio 2018-2020

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO ANÁLISIS HORIZONTAL				
PATRIMONIO	2018	2019	AUMENTO O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE
CAPITAL	359.660,59	430.762,03	71.101,44	-16,51%
RESULTADOS	71.933,75	-22.697,82	-94.631,57	-416,92%
PATRIMONIO	2019	2020	AUMENTO O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE
CAPITAL	430.762,03	192.922,49	-237.839,54	123,28%
RESULTADOS	-22.697,82	21.323,38	44.021,20	-206,45%

**Nota:** Datos tomados del Estado de Situación Financiera Período 2018-2020.

**Figura 57.** Patrimonio Año 2018-2020



**Nota:** Gráfica comparativa generada a partir del Estado de Situación Financiera Período 2018-2020.

## Interpretación

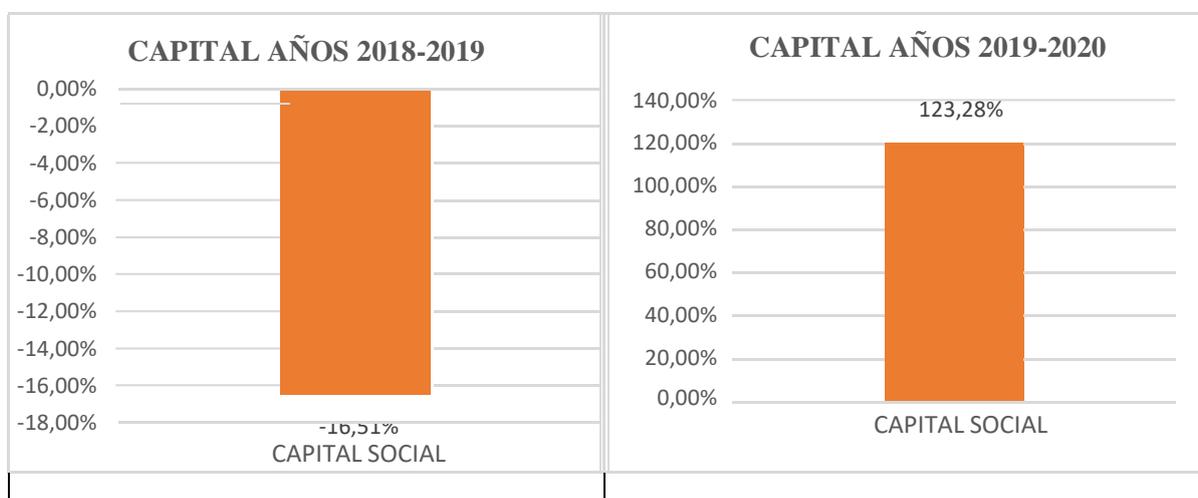
En el análisis horizontal realizado al estado financiero en los periodos 2018 al 2019 el patrimonio en su cuenta capital ha disminuido en -16,51%, por la pérdida presentada en el 2019 pero en el año 2019 al 2020 tienen un aumento de 123,28% generada por la ganancia en el 2020 y la cuenta resultados también tiene una disminución en el 2018 al 2019 del -416,92% y del 2019 al 2020 tiene el -206,45% la razón es que para el año 2019 se obtiene como resultado una pérdida del ejercicio contable y el capital se vio comprometido frente al cumplimiento de las obligaciones.

**Tabla 40.** Capital 2018-2020

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO ANÁLISIS HORIZONTAL				
CAPITAL	2018	2019	AUMENTO O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE
CAPITAL SOCIAL	359.660,59	430.762,03	71.101,44	-16,51%
CAPITAL	2019	2020	AUMENTO O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE
CAPITAL SOCIAL	<b>430.762,03</b>	<b>192.922,49</b>	-237.839,54	123,28%

**Nota:** Datos tomados del Estado de Situación Financiera Período 2018-2020.

**Figura 58.** Capital 2018-2020



**Nota:** Gráfica comparativa generada a partir del Estado de Situación Financiera Período 2018-2020.

## Interpretación

En el análisis horizontal realizado a los Estados Financieros, el capital en el año 2018 para el 2019 se evidencia una disminución del -16,51% producto de la pérdida presentada en el año 2019, de manera que el capital del negocio fue utilizado para cubrir con las obligaciones contraídas y que el nivel de ventas no alcanzó a cubrir por lo que se debe reducir los costos y

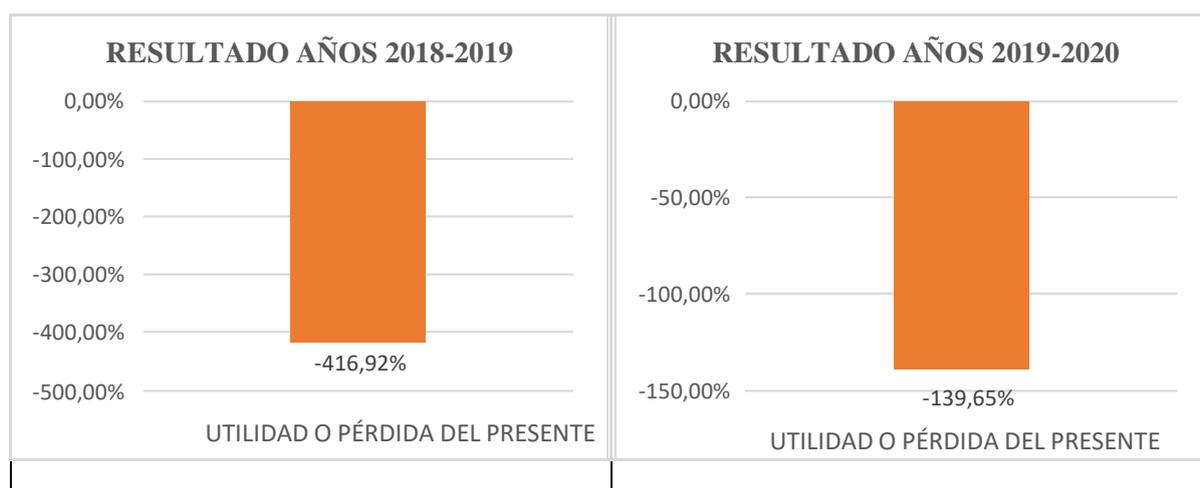
gasto del negocio para obtener así resultados favorables en beneficio del mismo. En el 2019 al 2020 tuvo un aumento de 123,28% ya que en el año 2020 se obtuvo una ganancia satisfactoria que se pudo cubrir los costos y gastos de la empresa.

**Tabla 41.** Resultado 2018-2020

<b>LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO</b>				
<b>ANÁLISIS HORIZONTAL</b>				
<b>RESULTADO</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>AUMENTO O DISMINUCIÓN</b>	<b>PORCENTAJE</b>
UTILIDAD O PÉRDIDA DEL PRESENTE	71.933,75	-22.697,82	-94.631,57	-416,92%
<b>RESULTADO</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>AUMENTO O DISMINUCIÓN</b>	<b>PORCENTAJE</b>
UTILIDAD O PÉRDIDA DEL PRESENTE	-22.697,82	57.245,09	79.942,91	-139,65%

**Nota:** Datos tomados del Estado de Situación Financiera Período 2018-2020.

**Figura 59.** Resultado 2018-2020



**Nota:** Gráfica comparativa generada a partir del Estado de Situación Financiera Período 2018-2020.

### Interpretación

Dentro de los Estados Financieros en el patrimonio la cuenta resultados según el análisis horizontal realizado en los años 2018-2019; la utilidad o pérdida del presente ejercicio han disminuido en -416,92% por una pérdida debido en el año 2019 y del 2019 al 2020 el -139,65%; el negocio del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo ha disminuido no solo en sus pasivos si no también es sus activos de liquidez inmediata y con ello en la obtención de una utilidad, situación que perjudica al negocio en el cumplimiento de obligaciones futuras, razón por la que recurre al financiamiento para sustentar deudas mas no para invertir en nuevos equipos para mejorar la calidad de servicio prestado.

**LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO**  
**ESTADO DE RESULTADO**  
**PERIODOS 2018-2020**  
**ANALISIS HORIZONTAL**

CÓDIGO	DETALLE	AÑO 2020	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón	AÑO 2019	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón	AÑO 2018
<b>4.</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>681.470,81</b>	218.332,42	-32,04%	1,47	<b>463.138,39</b>	177.915,30	-38,42%	1,62	<b>285.223,09</b>
<b>4.01.</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>681.261,56</b>	218.314,00	-32,05%	1,47	<b>462.947,56</b>	177.872,45	-38,42%	1,62	<b>285.075,11</b>
<b>4.01.01.</b>	<b>VENTAS</b>	<b>681.261,56</b>	218.314,00	-32,05%	1,47	<b>462.947,56</b>	177.872,45	-38,42%	1,62	<b>285.075,11</b>
4.01.01.01	Ventas 0%	680.951,43	218.314,00	-32,06%	1,47	462.637,43	177.872,45	-38,45%	1,62	284.764,98
4.01.01.02	(-) Descuento en Compras	310,13	-	0,00%	1,00	310,13	-	0,00%	1,00	310,13
<b>4.02.</b>	<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>209,25</b>	18,42	-8,80%	1,10	<b>190,83</b>	42,85	-22,45%	1,29	<b>147,98</b>
<b>4.02.01.</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>209,25</b>	18,42	-8,80%	1,10	<b>190,83</b>	42,85	-22,45%	1,29	<b>147,98</b>
4.02.01.01	Intereses Ganados	119,25	18,42	-15,45%	1,18	100,83	42,85	-42,50%	1,74	57,98
4.02.01.03	Otros Ingresos	90,00	-	0,00%	1,00	90,00	-	0,00%	1,00	90,00
<b>5.</b>	<b>COSTOS Y GASTOS</b>	<b>755.189,64</b>	161.087,33	-21,33%	1,27	<b>594.102,31</b>	272.546,87	-45,88%	1,85	<b>321.555,44</b>
<b>5.01.</b>	<b>COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES</b>	<b>755.040,27</b>	161.062,78	-21,33%	1,27	<b>593.977,49</b>	272.523,55	-45,88%	1,85	<b>321.453,94</b>
<b>5.01.02.</b>	<b>GASTOS DE PERSONAL</b>	<b>108.819,37</b>	30.209,48	-27,76%	1,38	<b>78.609,89</b>	40.974,29	-52,12%	2,09	<b>37.635,60</b>

5.01.02.01	Sueldos y Salarios	73.504,24	21.401,80	-29,12%	1,41	52.102,44	26.537,71	-50,93%	2,04	25.564,73
5.01.02.02	Horas Extras	17.276,53	4.182,96	-24,21%	1,32	13.093,57	8.199,64	-62,62%	2,68	4.893,93
5.01.02.03	Alimentación	1.440,00	-	0,00%	1,00	1.440,00	-	0,00%	1,00	1.440,00
5.01.02.04	Bonificaciones	659,34	244,88	-37,14%	1,59	414,46	-	0,00%	1,00	414,46
5.01.02.05	Décimo Tercer Sueldo	7.481,15	2.048,05	-27,38%	1,38	5.433,10	2.894,78	-53,28%	2,14	2.538,32
5.01.02.06	Décimo Cuarto Sueldo	4.411,38	1.320,00	-29,92%	1,43	3.091,38	1.566,52	-50,67%	2,03	1.524,86
5.01.02.07	Vacaciones	3.747,23	1.011,79	-27,00%	1,37	2.735,44	1.476,14	-53,96%	2,17	1.259,30
5.01.02.08	Uniformes a Empleados	299,50	-	0,00%	1,00	299,50	299,50	-100,00%	-	-
<b>5.01.04.</b>	<b>APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL</b>	<b>19.500,87</b>	5.561,99	-28,52%	1,40	<b>13.938,88</b>	7.114,21	-51,04%	2,04	<b>6.824,67</b>
5.01.04.01	Aporte Patronal	11.493,09	2.986,05	-25,98%	1,35	8.507,04	4.220,59	-49,61%	1,98	4.286,45
5.01.04.02	Fondos de Reserva	8.007,78	2.575,94	-32,17%	1,47	5.431,84	2.893,62	-53,27%	2,14	2.538,22
<b>5.01.05.</b>	<b>HONORARIOS Y DIETAS</b>	<b>5.763,17</b>	1.724,63	-29,93%	1,43	<b>4.038,54</b>	1.572,84	-38,95%	1,64	<b>2.465,70</b>
5.01.05.01	Honorarios Profesionales y	5.763,17	1.724,63	-29,93%	1,43	4.038,54	1.572,84	-38,95%	1,64	2.465,70
<b>5.01.06.</b>	<b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>	<b>288.882,31</b>	52.615,71	-18,21%	1,22	<b>236.266,60</b>	122.032,73	-51,65%	2,07	<b>114.233,87</b>
5.01.06.03	Mantenimiento y Reparación	104,69	-	0,00%	1,00	104,69	-	0,00%	1,00	104,69
5.01.06.05	Mantenimiento y Reparación	191.402,60	52.282,04	-27,32%	1,38	139.120,56	63.621,79	-45,73%	1,84	75.498,77

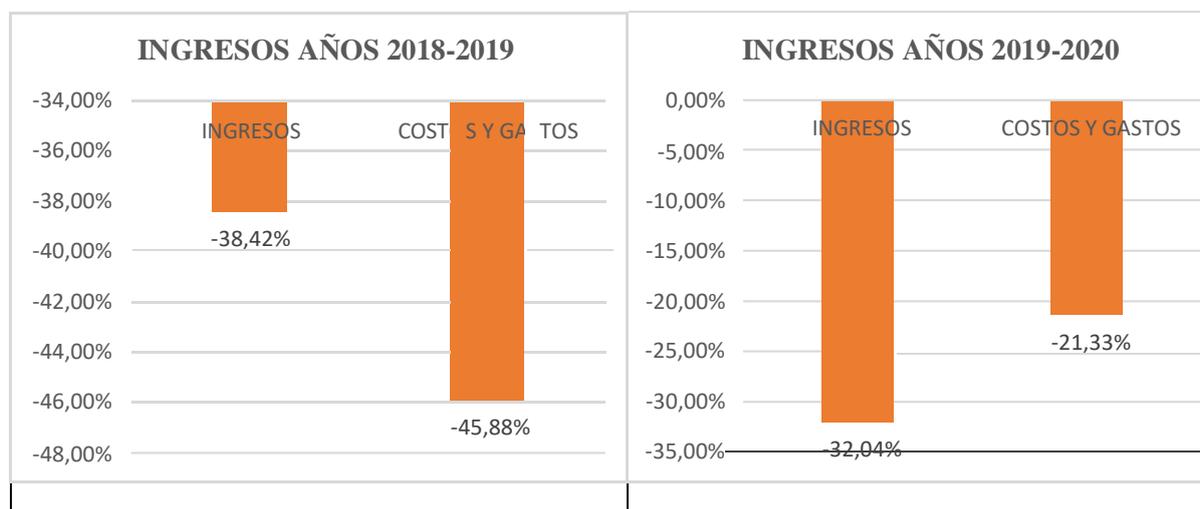
5.01.06.06	Mantenimiento y Reparación	97.375,02		-0,34%	1,00	97.041,35		-60,19%	2,51	38.630,41
			333,67				58.410,94			
<b>5.01.07.</b>	<b>GASTOS DE VEHICULOS</b>	<b>135.468,61</b>		-9,37%	1,10	<b>122.772,73</b>		-34,16%	1,52	<b>80.830,20</b>
			12.695,88				41.942,53			
5.01.07.01	Combustible	135.468,61		-9,37%	1,10	122.772,73		-34,16%	1,52	80.830,20
			12.695,88				41.942,53			
<b>5.01.08.</b>	<b>GASTOS DE PUBLICIDAD</b>	<b>215,27</b>		-35,67%	1,55	<b>138,49</b>		-42,54%	1,74	<b>79,57</b>
			76,78				58,92			
5.01.08.01	Gastos de Imprenta	215,27		-35,67%	1,55	138,49		-42,54%	1,74	79,57
			76,78				58,92			
<b>5.01.09.</b>	<b>SUMINISTRO Y MATERIALES</b>	<b>59,86</b>		-100,00%	-			-	-	
			59,86				-			
5.01.09.01	Suministro de Oficina	59,86		-100,00%	-			-	-	
			59,86							
<b>5.01.10.</b>	<b>GASTOS DE MOVILIZACION Y TRANS</b>	<b>6.887,49</b>		-21,28%	1,27	<b>5.422,07</b>		-36,22%	1,57	<b>3.458,39</b>
			1.465,42				1.963,68			
5.01.10.04	Peaje	6.887,49		-21,28%	1,27	5.422,07		-36,22%	1,57	3.458,39
			1.465,42				1.963,68			
<b>5.01.11.</b>	<b>SERVICIOS BASICOS</b>	<b>3.467,22</b>		-34,39%	1,52	<b>2.274,71</b>		-61,68%	2,61	<b>871,62</b>
			1.192,51				1.403,09			
5.01.11.01	Luz Eléctrica	48,12		0,00%	1,00	48,12		-100,00%	-	
			-				48,12			
5.01.11.02	Agua Potable	541,35		0,00%	1,00	541,35		-100,00%	-	
			-				541,35			
5.01.11.03	Teléfono	2.877,75		-41,44%	1,71	1.685,24		-48,28%	1,93	871,62
			1.192,51				813,62			
<b>5.01.12.</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>1765,96</b>		-30,87%	1,45	<b>1220,76</b>		-58,32%	2,40	<b>508,81</b>
			545,20				711,95			
5.01.12.01	Intereses Bancarios	717,52		-36,50%	1,57	455,60		-62,09%	2,64	172,74
			261,92				282,86			
5.01.12.02	Comisiones Bancarias	1.048,44		-27,02%	1,37	765,16		-56,08%	2,28	336,07
			283,28				429,09			

<b>5.01.14.</b>	<b>DEPRECIACIONES</b>	<b>11.960,06</b>									
5.01.14.01	Activos Fijos	11.960,06	4.963,34	-41,50%	1,71	6.996,72	6.996,72	-100,00%	-		
			4.963,34				6.996,72				
<b>5.01.15.</b>	<b>PROVISIONES</b>	<b>880,49</b>									
5.01.15.04	Provisión para Cuentas Inc	880,49	880,49	-100,00%	-	-	-	-	-		
			880,49				-				
<b>5.01.16.</b>	<b>OTROS GASTOS DEDUCIBLES</b>	<b>171.369,59</b>									
5.01.16.03	IVA que se Carga al Gasto	51.357,51	49.071,49	-28,63%	1,40	122.298,10	47.752,59	-39,05%	1,64	<b>74.545,51</b>	
5.01.16.04	Permisos Municipales	40,20	8.192,64	-15,95%	1,19	43.164,87	18.531,60	-42,93%	1,75	24.633,27	
5.01.16.05	Seguros y Reaseguros	10.612,54	20,10	-50,00%	2,00	20,10	20,10	-100,00%	-		
5.01.16.06	Notarios y Registradores M	15.031,31	-	0,00%	1,00	10.612,54	240,35	-2,26%	1,02	10.372,19	
5.01.16.07	Servicio Transporte	39.050,38	32,25	-0,21%	1,00	14.999,06	63,07	-0,42%	1,00	14.935,99	
5.01.16.09	Impuesto Contribuciones y	38.321,07	21.039,25	-53,88%	2,17	18.011,13	4.032,80	-22,39%	1,29	13.978,33	
5.01.16.10	Encomiendas	58,93	12.518,05	-32,67%	1,49	25.803,02	16.082,52	-62,33%	2,65	9.720,50	
5.01.16.11	Seguro Desgravamen	26,6	3,57	-6,06%	1,06	55,36	55,36	-100,00%	-		
5.01.16.12	Seguro Vehículo	16.871,05	-	0,00%	1,00	26,6	-	0,00%	1,00	26,6	
<b>5.01.18.</b>	<b>COSTOS Y GASTOS NO DEDUCIBLES</b>	<b>149,37</b>									
5.01.18.02	Intereses por Mora	149,37	7.265,63	-16,44%	1,20	124,82	8.726,79	-18,68%	1,23	<b>101,50</b>	
			24,55				23,32			101,50	
			24,55				23,32				
	Utilidad o Pérdida del Presente Ejercicio	-	-	77,65%	0,56	-	-	-72,26%	3,60	<b>-36.332,35</b>	
		<b>73.718,83</b>	57.245,09			<b>130.963,92</b>	94.631,57				

**Tabla 42.** Ingreso 2018-2020

<b>LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO</b>				
<b>ANÁLISIS HORIZONTAL</b>				
	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>AUMENTO O DISMINUCIÓN</b>	<b>PORCENTAJE</b>
INGRESOS	285.223,09	463.138,39	177.915,30	-38,42%
COSTOS Y GASTOS	321.555,44	594.102,31	272.546,87	-45,88%
	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>AUMENTO O DISMINUCIÓN</b>	<b>PORCENTAJE</b>
INGRESOS	463.138,39	681.470,81	218.332,42	-32,04%
COSTOS Y GASTOS	594.102,31	755.189,64	161.087,33	-21,33%

**Nota:** Datos tomados del Estado de Resultado 2018-2020.

**Figura 60.** Ingresos 2018-2020

**Nota:** Gráfica generada a partir del Estado de Resultado 2018-2020.

### Interpretación

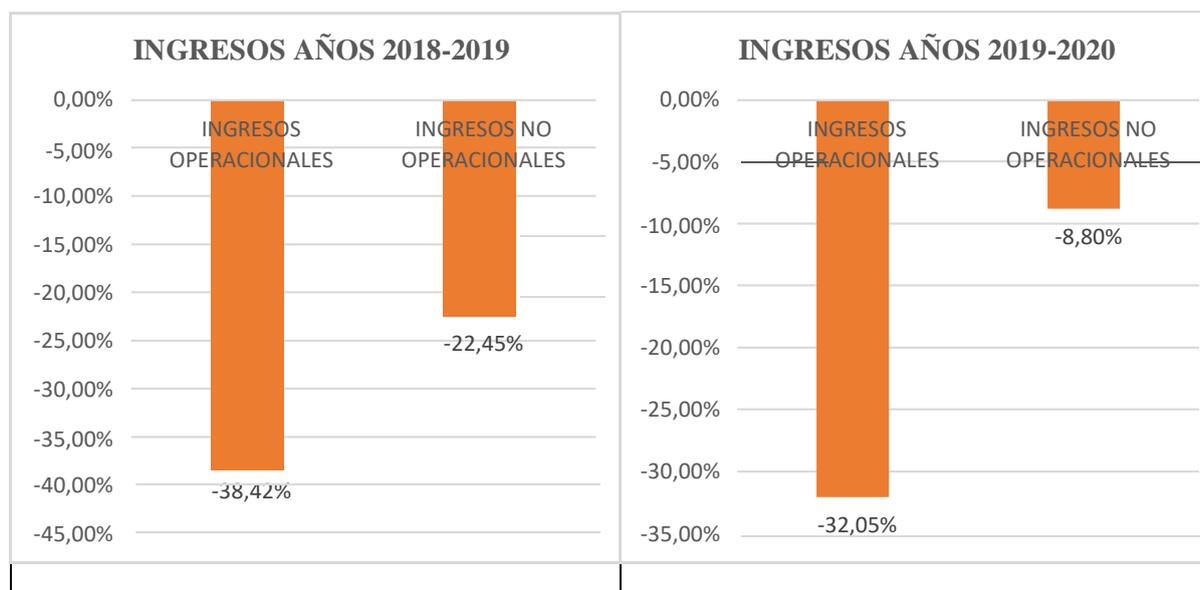
De acuerdo con el análisis realizado al Estado de Resultados del negocio del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo en los periodos 2018 al 2019, los ingresos para el año 2019 han disminuido en -38,42% y para el 2020 un -32,04% debido a la disminución de su nivel de ventas; mientras que los gastos para el 2019 muestran una disminución del -45,88% y para el año 2020 evidencia una disminución de -21,33% esto se debe a los gastos el personal y por mantenimiento y reparaciones. De manera que la empresa en el año 2019 y 2020 sus gastos se han decrecido, situación que le beneficia al negocio en vista de que al disminuir los gastos se obtiene como resultado una ganancia.

**Tabla 43.** Ingresos Año 2018-2020

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO ANÁLISIS HORIZONTAL				
INGRESOS	2018	2019	AUMENTO O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE
INGRESOS OPERACIONALES	285.075,11	462.947,56	177.872,45	-38,42%
INGRESOS NO OPERACIONALES	147,98	190,83	42,85	-22,45%
INGRESOS	2019	2020	AUMENTO O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE
INGRESOS OPERACIONALES	462.947,56	681.261,56	218.314,00	-32,05%
INGRESOS NO OPERACIONALES	190,83	209,25	18,42	-8,80%

**Nota:** Datos tomados del Estado de Resultado 2018-2020.

**Figura 61.** Ingresos Año 2018-2020



**Nota:** Gráfica generada a partir del Estado de Resultado 2018-2020.

### Interpretación

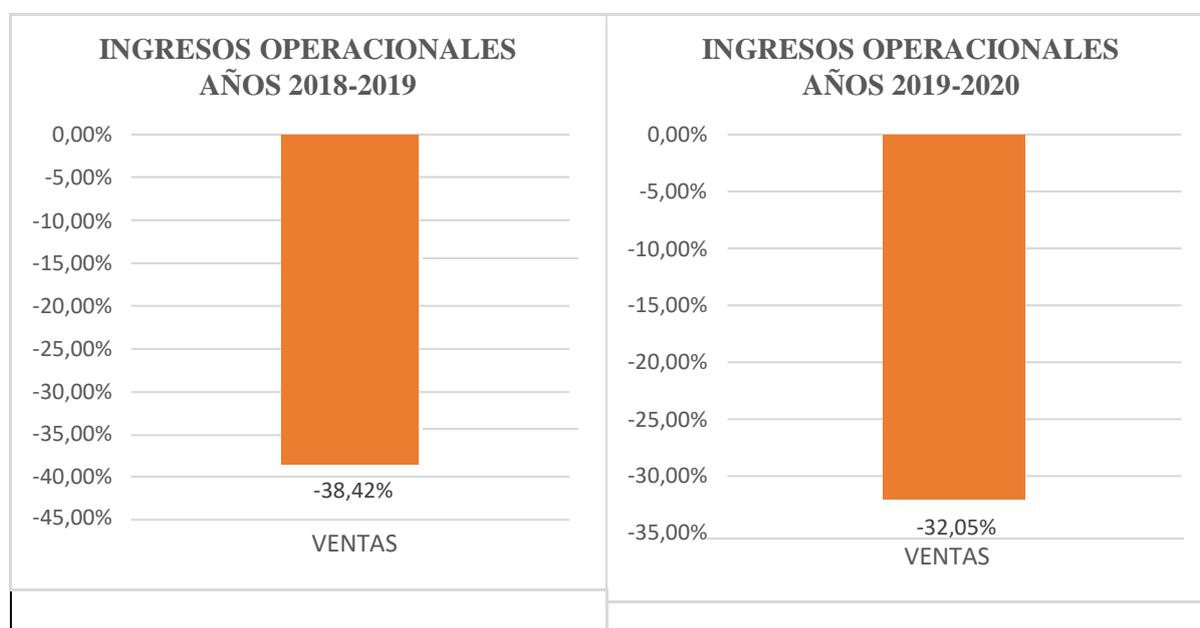
Los ingresos operacionales para el año 2019 han disminuido en -38,42% y para el 2020 un -32,05% en vista de que sus ventas han bajado así mismo los ingresos no operacionales ha disminuido en el 2019 un -22,45% y para el año 2020 un -8,80% por concepto de intereses ganados de las cuentas de ahorro. Estos acontecimientos de disminución presentados en los ingresos operacionales es un problema para el negocio porque sus ventas deberían de ir aumentado.

**Tabla 44.** Ingresos Operacionales 2018-2020

<b>LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO</b>				
<b>ANÁLISIS HORIZONTAL</b>				
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>AUMENTO O DISMINUCIÓN</b>	<b>PORCENTAJE</b>
VENTAS	285.075,11	462.947,56	177.872,45	-38,42%
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>AUMENTO O DISMINUCIÓN</b>	<b>PORCENTAJE</b>
VENTAS	462.947,56	681.261,56	218.314,00	-32,05%

**Nota:** Datos tomados del Estado de Resultado 2018-2020.

**Figura 62.** Ingresos Operacionales 2018-2020



**Nota:** Gráfica generada a partir del Estado de Resultado 2018-2020.

### **Interpretación**

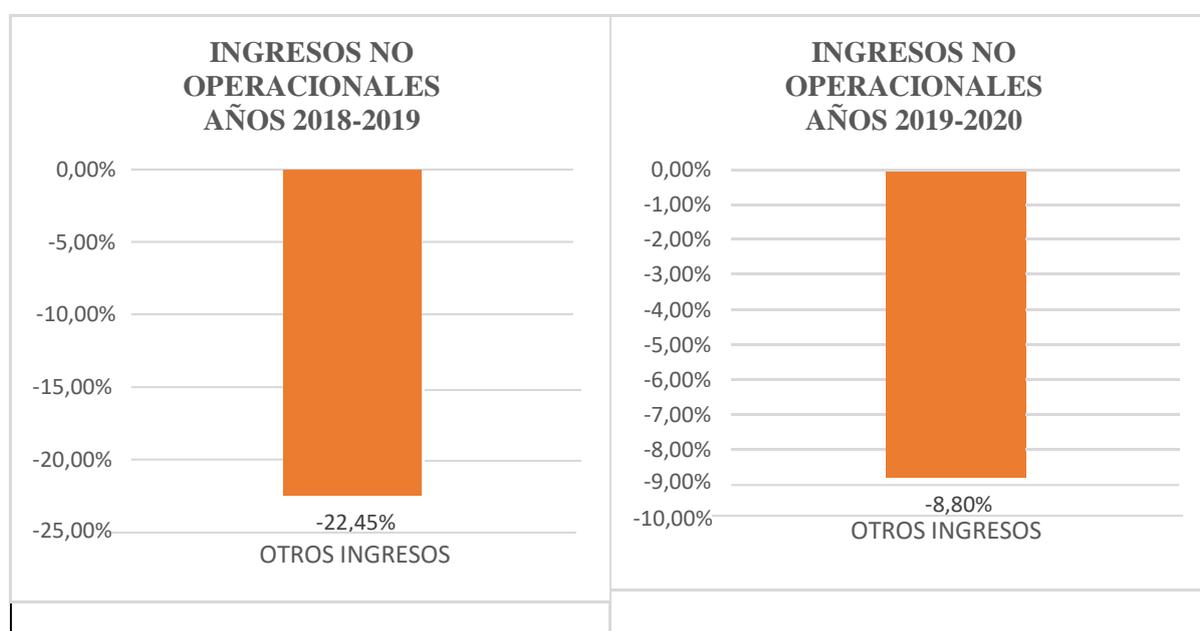
Los ingresos operacionales en las ventas para el año 2018 al 2019 han disminuido en un  $-38,42\%$  y del 2019 al 2020 un  $-32,05\%$  por que el nivel de ventas de servicio ha bajado para el año 2019 y 2020; la persona encargada del negocio debe prestar más importancia e innovar con nuevas políticas para hacer que su nivel de ventas incrementen para no obtener resultados negativos.

**Tabla 45.** Ingresos no Operacionales 2018-2020

<b>LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO</b>				
<b>ANÁLISIS HORIZONTAL</b>				
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>AUMENTO O DISMINUCIÓN</b>	<b>PORCENTAJE</b>
OTROS INGRESOS	147,98	190,83	42,85	-22,45%
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>AUMENTO O DISMINUCIÓN</b>	<b>PORCENTAJE</b>
OTROS INGRESOS	190,83	209,25	18,42	-8,80%

**Nota:** Datos tomados del Estado de Resultado 2018-2020.

**Figura 63.** Ingresos no Operacionales 2018-2020



**Nota:** Gráfica generada a partir del Estado de Resultado 2018-2020.

### **Interpretación**

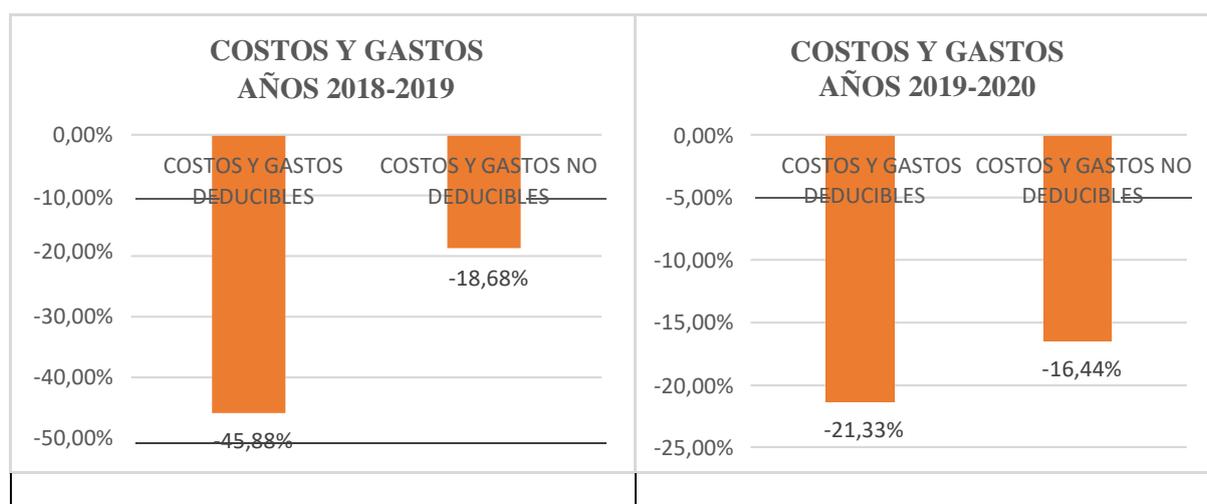
En el análisis horizontal realizado a los Estados de Resultados en los períodos 2018 al 2019 del negocio del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo, el ingreso no operacional en su única cuenta otros ingresos muestran un decremento del -22,45% y para el año 2020 un -8,80% por la disminución de las ventas en el año 2019 y 2020 uno de los factores es la competencia y la economía de la ciudad.

**Tabla 46.** Costos y Gastos 2018-2020

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO ANÁLISIS HORIZONTAL				
COSTOS Y GASTOS	2018	2019	AUMENTO O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE
COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES	321.453,94	593.977,49	272.523,55	-45,88%
COSTOS Y GASTOS NO DEDUCIBLES	101,50	124,82	23,32	-18,68%
COSTOS Y GASTOS	2019	2020	AUMENTO O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE
COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES	593.977,49	755.040,27	161.062,78	-21,33%
COSTOS Y GASTOS NO DEDUCIBLES	124,82	149,37	24,55	-16,44%

**Nota:** Datos tomados del Estado de Resultado 2018-2020.

**Figura 64.** Costos y Gastos 2018-2020



**Nota:** Gráfica generada a partir del Estado de Resultado 2018-2020.

### Interpretación

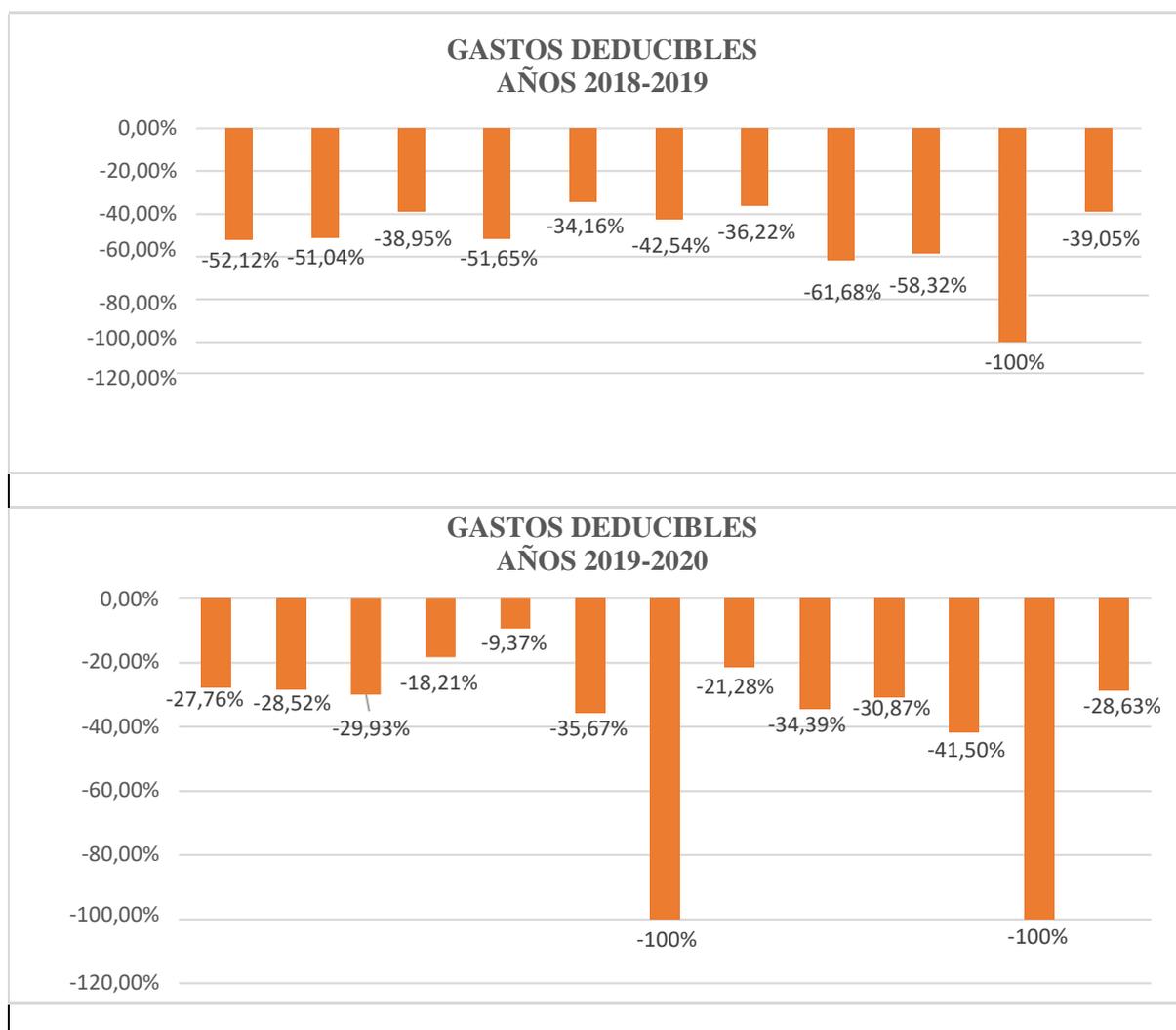
Realizado el análisis horizontal del Estado de Resultados en los períodos sujetos a análisis se evidencia que en los costos y gastos, los gastos deducibles muestran una disminución del \$-45,88% para el año 2019 y para el 2020 un -21,33%, por concepto de depreciación de los activos fijos de la empresa, así mismo por otros gastos deducibles; los costos y gastos no deducible también muestran un decremento del -18,68% para el 2019 y para el año 2020 un -16,44% por concepto de intereses por mora, la empresa a disminuido sus gastos y así logra no afectar en la obtención de un resultado favorable para el negocio.

**Tabla 47.** Costos y Gastos Deducibles 2018-2020

<b>LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO</b>				
<b>ANÁLISIS HORIZONTAL</b>				
<b>COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>AUMENTO O DISMINUCIÓN</b>	<b>PORCENTAJE</b>
GASTOS DEL PERSONAL	37.635,60	78.609,89	40.974,29	-52,12%
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	6.824,67	13.938,88	7.114,21	-51,04%
HONORARIOS Y DIETAS	2.465,70	4.038,54	1.572,84	-38,95%
MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES	114.233,87	236.266,60	122.032,73	-51,65%
GASTOS DE VEHÍCULO	80.830,20	122.772,73	41.942,53	-34,16%
GASTOS DE PUBLICIDAD	79,57	138,49	58,92	-42,54%
GASTOS DE MOVILIZACIÓN Y TRANS.	3.458,39	5.422,07	1.963,68	-36,22%
SERVICIOS BÁSICOS	871,62	2.274,71	1.403,09	-61,68%
GASTOS FINANCIEROS	508,81	1220,76	711,95	-58,32%
DEPRECIACIONES	-	6.996,72	6.996,72	-100,00%
OTROS GASTOS DEDUCIBLES	74.545,51	122.298,10	47.752,59	-39,05%
<b>COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>AUMENTO O DISMINUCIÓN</b>	<b>PORCENTAJE</b>
GASTOS DE PERSONAL	78.609,89	108.819,37	30.209,48	-27,76%
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	13.938,88	19.500,87	5.561,99	-28,52%
HONORARIOS Y DIETAS	4.038,54	5.763,17	1.724,63	-29,93%
MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES	236.266,60	288.882,31	52.615,71	-18,21%
GASTOS DE VEHÍCULOS	122.772,73	135.468,61	12.695,88	-9,37%
GASTOS DE PUBLICIDAD	138,49	215,27	76,78	-35,67%
SUMINISTRO Y MATERIALES	-	59,86	59,86	-100,00%
GASTOS DE MOVILIZACIÓN Y TRANS.	5.422,07	6.887,49	1.465,42	-21,28%
SERVICIOS BÁSICOS	2.274,71	3.467,22	1.192,51	-34,39%
GASTOS FINANCIEROS	1220,76	1765,96	545,20	-30,87%
DEPRECIACIONES	6.996,72	11.960,06	4.963,34	-41,50%
PROVISIONES	-	880,49	880,49	-100,00%
OTROS GASTOS DEDUCIBLES	122.298,10	171.369,59	49.071,49	-28,63%

**Nota:** Datos tomados del Estado de Resultado 2018-2020.

**Figura 65.** Gastos Deducibles 2018-2020



**Nota:** Gráfica generada a partir del Estado de Resultado 2018-2020.

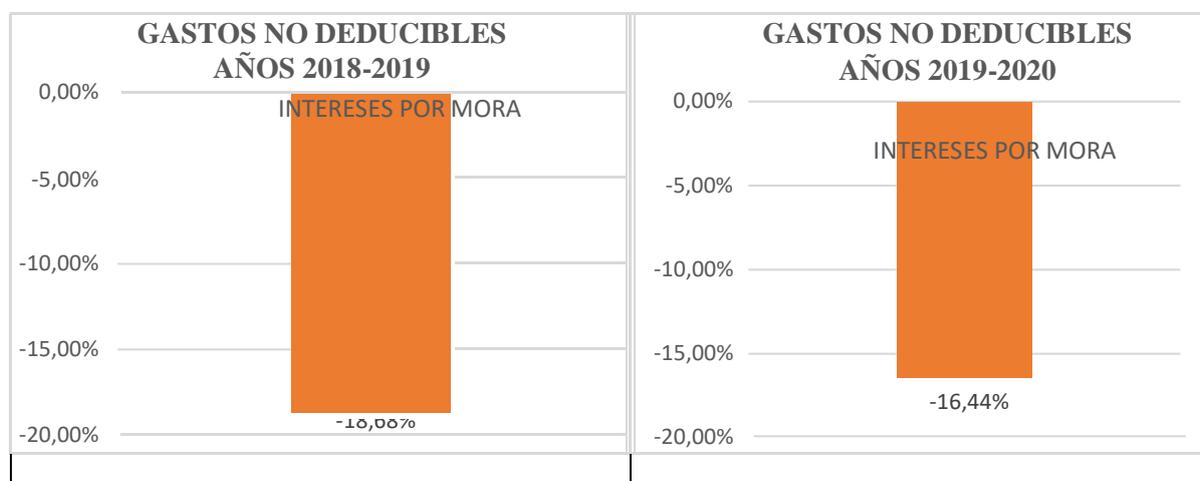
### Interpretación

Luego de haber realizado el análisis horizontal en los períodos 2018 al 2019 del Estado de Resultados se determina que los costos y gastos no deducibles, por parte de las depreciaciones existe una disminución del -100% y para el año 2019 al 2020 tienen el -41,50% esto se debe a los activos fijos que posee la empresa; la cuenta suministro y materiales para el año 2020 muestra una disminución del -100% por suministro de oficina; otra cuenta que presenta una disminución significativa para el 2020 del -100% es de provisiones, esto se debe porque en el año 2020 se realizó el cobro a clientes pendientes de pago. Con el análisis realizado al negocio se observa que en sus gastos en la mayoría de sus cuentas tienen una disminución que beneficia la obtención de una utilidad.

**Tabla 48.** Costos y Gastos no Deducibles

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO ANÁLISIS HORIZONTAL				
COSTOS Y GASTOS NO DEDUCIBLES	2018	2019	AUMENTO O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE
INTERESES POR MORA	101,50	124,82	23,32	-18,68%
COSTOS Y GASTOS NO DEDUCIBLES	2019	2020	AUMENTO O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE
INTERESES POR MORA	124,82	149,37	24,55	-16,44%

**Nota:** Datos tomados del Estado de Resultado 2018-2020.

**Figura 66.** Gastos no Deducibles 2018-2020

**Nota:** Gráfica generada a partir del Estado de Resultado 2018-2020.

### Interpretación

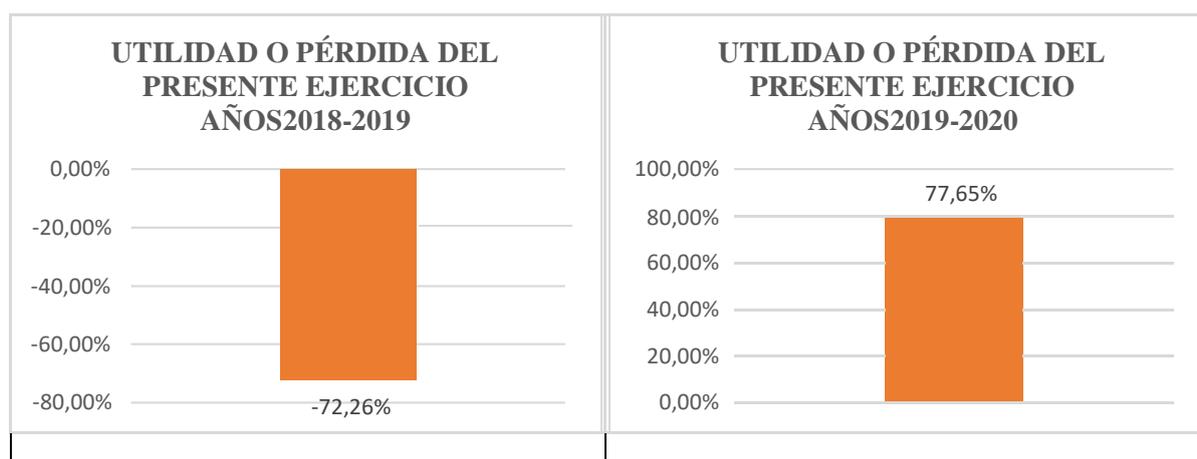
Los costos y gastos no deducibles en su única cuenta de intereses por mora para el año 2018 al 2019 muestran una disminución del -18,68% y para el año 2019 al 2020 es de -16,44% esto se genera por no realizar las declaraciones a tiempo, la empresa debe tratar de disminuir sus gastos para no afectar la obtención de un resultado favorable para el negocio.

**Tabla 49.** Utilidad o Pérdida del Presente Ejercicio 2018-2020

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO ANÁLISIS HORIZONTAL				
UTILIDAD O PÉRDIDA DEL PRESENTE EJERCICIO	2018	2019	AUMENTO O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE
Utilidad o pérdida del presente ejercicio	-36.332,35	-130.963,92	-94.631,57	-72,26%
UTILIDAD O PÉRDIDA DEL PRESENTE EJERCICIO	2019	2020	AUMENTO O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE
Utilidad o pérdida del presente ejercicio	-130.963,92	-73.718,83	57.245,09	77,65%

**Nota:** Datos tomados del Estado de Resultado 2018-2020.

**Figura 67.** Utilidad o Pérdida del Presente Ejercicio 2018-2020



**Nota:** Gráfica generada a partir del Estado de Resultado 2018-2020.

### Interpretación

De acuerdo al análisis horizontal realizado al Estado de Resultado en los períodos 2018 al 2019 la utilidad o pérdida ha disminuido en -72,26% producto de una pérdida en el 2019 esto es a causa de que los gastos fueron mayores que los ingresos dentro de ese año, se evidencia que su decremento es significativo y que perjudica al negocio; para el año 2019 al 2020 tiene un aumento de 77,65% esto se debe a las ganancias obtenidas en el año 2020 por efecto de que los ingresos fueron mayores a los gastos, de tal forma que el negocio deberá seguir realizando un estudio de los gastos que tiene para no volver a tener pérdidas futuras.

### INDICADORES DE LIQUIDEZ

**Tabla 50.** Razón Corriente 2018-2020

<b><i>RAZÓN CORRIENTE = ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE</i></b>		
<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
<i>RAZÓN CORRIENTE =</i> 386.210,23 / 32.760,83 =	<i>RAZÓN CORRIENTE =</i> 384.189,14 / 47.273,15 =	<i>RAZÓN CORRIENTE =</i> 197.000,40 / 48.939,41 =
<b>11,79</b>	<b>8,13</b>	<b>4,03</b>

**Nota:** Datos tomados del Estado de Resultado 2018-2020.

### Interpretación

El negocio del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo para el año 2018 por cada unidad monetaria de obligaciones adquiridas tiene \$11,79 dólares para cubrir sus obligaciones de corto plazo, lo cual significa que el negocio posee un exceso en sus cuentas por cobrar de manera que esto es perjudicial para su negocio, puesto que sobrepasa los parámetros de medición de este indicador, y en el año 2019 presenta una razón corriente de \$ 8,13 dólares para respaldar

dichas obligaciones de corto plazo y para el año 2020 posee \$ 4,03 dólares lo cual este resultado es poco favorable para el negocio puesto que no está dentro del parámetro de medición. El negocio deberá mantener políticas de cobro eficientes para realizar la recolección en el tiempo pactado, para evitar posibles inconvenientes a futuro.

**Tabla 51.** Capital de Trabajo 2018-2020

<b><i>CAPITAL DE TRABAJO = ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE</i></b>		
<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
<i>CAPITAL DE TRABAJO =</i> 386.210,23 - 32.760,83 =	<i>CAPITAL DE TRABAJO =</i> 384.189,14 - 47.273,15 =	<i>CAPITAL DE TRABAJO =</i> 197.000,40 - 48.939,41 =
<b>353.449,40</b>	<b>336.915,99</b>	<b>148.060,99</b>

**Nota:** Datos tomados del Estado de Resultado 2018-2020.

### **Interpretación**

Para el año 2018 el negocio posee un capital de trabajo de \$353.449,40 para atender las obligaciones que surgen en el desarrollo de su actividad económica el cual es aceptable para atender a sus obligaciones. Se observa que para el año 2019 dicho capital de trabajo presenta una disminución de \$336.915,99 lo cual se da por una pérdida y en el 2020 el capital de trabajo es de \$148.060,99 consecuencia de los gastos elevados por tal razón esto debe corregirse por que la disminución es muy notable e impide el crecimiento de negocio además que cuenta con muy poco capital de trabajo para atender a sus obligaciones.

## **INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO O SOLVENCIA**

**Tabla 52.** Endeudamiento Financiero 2018-2020

<b><i>END. FINAN. = OBLIGACIONES FINANCIERAS (CORTO Y LARGO PLAZO) / VENTAS X 100</i></b>		
<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
<i>END. FINAN. =</i> 00,00 / 285.075,11 x 100 =	<i>END. FINAN. =</i> 6.767,87 / 462.947,56 x 100 =	<i>END. FINAN. =</i> 3.521,14 / 681.261,56 x 100 =
<b>0</b>	<b>1,46%</b>	<b>0,51%</b>

**Nota:** Datos tomados del Estado de Resultado 2018-2020.

### **Interpretación**

El negocio del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo presenta un indicador financiero en el 2019 de 1,46% lo que quiere decir que las obligaciones contraídas con entidades financieras tanto de corto como de largo plazo equivalen al 1,46% de las ventas; para el año

2020 es de 0,51% es decir que por cada \$1.00 generado por ventas, el 0,51% está destinado a saldar la obligación financiera de largo plazo. De manera que para el año 2019 su ingreso por ventas está más comprometido que en el 2020 para el pago de sus obligaciones financieras.

**Tabla 53.** Endeudamiento Activo 2018-2020

<b><i>NIVEL DE ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO = TOTAL PASIVO / TOTAL ACTIVO X 100</i></b>		
<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
<i>NIVEL DE END DEL ACT.=</i> 32.760,83 / 464.355,17 x 100 =	<i>NIVEN DE END. DEL ACT.=</i> 47.273,15 / 455.337,36 x 100 =	<i>NIVEL DE END. DEL ACT.=</i> 48.939,41 / 263.185,28 x 100 =
<b>7,05%</b>	<b>10,38%</b>	<b>18,59%</b>

**Nota:** Datos tomados del Estado de Resultado 2018-2020.

### **Interpretación**

Este indicador muestra el nivel de deuda del negocio, para el año 2018 es de 7,05% representa la participación de los proveedores, acreedores; para el año 2019 tiene el 10,38% y para el 2020 el 18,59% , por cada dólar invertido en los activos totales son financiadas por los pasivos, el negocio en los años sujetos a análisis se evidencia que en el último año la financiación es mayor, sin embargo en los tres años el nivel de endeudamiento son poco aceptables en consideración del parámetro que es del 50% de tal forma que esto se da por la mala utilización del dinero.

**Tabla 54.** Endeudamiento Patrimonial 2018-2020

<b><i>NIVEL DE ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL = TOTAL PASIVO / PATRIMONIO X 100</i></b>		
<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
<i>NIVEL DE END. PATRIM. =</i> 32.760,83 / 431.594,34 x 100 =	<i>NIVEN DE END. PATRIM. =</i> 47.273,15 / 408.064,21 x 100 =	<i>NIVEL DE END. PATRIM. =</i> 48.939,41 / 214.245,87 x 100 =
<b>7,59%</b>	<b>11,58%</b>	<b>22,84%</b>

**Nota:** Datos tomados del Estado de Resultado 2018-2020.

### **Interpretación**

Este indicador muestra el nivel de endeudamiento del patrimonio es decir que para el año 2018 por cada dólar del total de pasivos el negocio tiene 7,59% de patrimonio para respaldar cada una de las obligaciones ya sean de corto o largo plazo, y para el año 2019 tiene de patrimonio 11,58% y para el año 2020 tiene el 22,84% para respaldar los pasivos, situación que es poco favorable en vista de que patrimonio en el 2020 está más comprometido que en el 2018 y 2019 producido de las obligaciones financieras y de las cuentas por pagar.

**Tabla 55.** Impacto Financiero 2018-2020

<b><i>IMPACTO DE LA CARGA FINANCIERA = GASTOS FINANCIEROS (INTERES) / VENTAS X 100</i></b>		
<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
<i>IMPACTO DE LA CARGA FINANCIERA =</i> 508,81 / 285.075,11 x 100 =	<i>IMPACTO DE LA CARGA FINANCIERA =</i> 1220,76 / 462.947,56 x 100 =	<i>IMPACTO DE LA CARGA FINANCIERA =</i> 1765,96 / 681.261,56 x 100 =
<b>0,17%</b>	<b>26,36%</b>	<b>0,25%</b>

**Nota:** Datos tomados del Estado de Resultado 2018-2020.

### **Interpretación**

Aplicado este indicador del impacto financiero, para el año 2018 es de 0,17% valor que es destinado del total de las ventas del período del negocio para cubrir gastos financieros generados. Para el año 2019 el resultado obtenido es de 26,36% y para el 2020 es de 0,25% esta cantidad representa los gastos financieros del total de las ventas; se evidencia que para el año 2018 se pagaron menos intereses porque en ese mismo año se cancelaron las deudas con instituciones financieras de corto plazo.

## **INDICADORES DE ACTIVIDAD**

**Tabla 56.** Rotación de Activo Fijo 2018-2020

<b><i>ROTACIÓN DE ACTIVO FIJO = VENTAS / ACTIVOS FIJOS NETOS</i></b>		
<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
<i>ROTACIÓN DE ACTIVO FIJO =</i> 285.075,11 / 78.144,94 =	<i>ROTACIÓN DE ACTIVO FIJO =</i> 462.947,56 / 71.148,22 =	<i>ROTACIÓN DE ACTIVO FIJO =</i> 681.261,56 / 66.184,88 =
<b>3,64%</b>	<b>6,50%</b>	<b>10,29%</b>

**Nota:** Datos tomados del Estado de Resultado 2018-2020.

### **Interpretación**

La empresa en lo referente al activo fijo ha tenido una rotación en el 2018 es de 3,64% veces en el año de manera que se está haciendo el uso correcto de sus activo fijo y en el 2019 una rotación de 6,50% y para el año 2020 una rotación de 10,29 veces lo que quiere decir que en el año 2020 si utiliza de manera correcta sus activos en la prestación de servicios de calidad a la sociedad; se evidencia que en cuanto a rotación de activos fijo de la empresa son considerable en la generación de ingresos con relación a los parámetro de medición.

**Tabla 57.** Rotación de Activos Totales 2018-2020

<b>ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES = VENTAS / ACTIVOS TOTALES</b>		
<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
<i>ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES =</i> 285.075,11 / 464.355,17 =	<i>ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES =</i> 462.947,56 / 455.337,36 =	<i>ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES =</i> 681.261,56 / 263.185,28 =
<b>0,61%</b>	<b>1,01%</b>	<b>2,58%</b>

**Nota:** Datos tomados del Estado de Resultado 2018-2020.

### Interpretación

Al aplicar este indicador permite establecer el nivel de participación de los activos en la generación de ingresos, por lo que para el año 2018 la rotación es de 0,68% es decir que sus activos no están siendo utilizados eficientemente en la generación de ingresos debido; para el año 2019 su participación a aumentado con 1,01% y para el año 2020 ha aumentado aún más al 2,58%; se evidencia que el negocio para este año utilizo bien sus activos en la generación de ingresos.

**Tabla 58.** Rotación de cuentas por cobrar 2018-2020

<b>ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR = VENTAS / CUENTAS POR COBRAR</b>		
<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
<i>ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR =</i> 285.075,11 / 373.743,53 =	<i>ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR =</i> 462.947,56 / 379.097,99 =	<i>ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR =</i> 681.261,56 / 193.743,92 =
<b>0,69%</b>	<b>1,22%</b>	<b>3,51%</b>

**Nota:** Datos tomados del Estado de Resultado 2018-2020.

### Interpretación

Aplicada la rotación de las cuentas por cobrar se evidencia que el negocio del señor Luís Gilberto Samaniego Murillo en el año 2018 tiene una rotación de 0,69% mientras que para el 2019 es de 1,22%% y para el año 2020 es de 3,51% se evidencia que en el año 2020 la rotación es mayor debido al cobro eficiente de las cuentas por cobrar situación que es favorable, porque al no ser cobradas estas deudas traen problemas como es la obtención de una pérdida.

## INDICADORES DE RENTABILIDAD

**Tabla 59.** Margen de Utilidad Neta 2019-2020

<i>MARGEN DE UTILIDAD NETA = UTILIDAD NETA / VENTAS X 100</i>		
2018	2019	2020
<i>MARGEN DE UTILIDAD NETA =</i> 71.933,75 / 373.743,53 x 100 =	<i>MARGEN DE UTILIDAD NETA =</i> (22.697,82) / 379.097,99 x 100=	<i>MARGEN DE UTILIDAD NETA =</i> 57.245,09 / 193.743,92 x 100 =
<b>19,24%</b>	<b>5,98%</b>	<b>29,54%</b>

**Nota:** Datos tomados del Estado de Resultado 2018-2020.

### Interpretación

La empresa del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo presenta un margen de utilidad neta para el año 2018 de 19,24%; es decir que por cada \$1,00 de las ventas en el período señalado la utilidad neta fue de 19,24%; mientras que para el año 2019 el margen de utilidad neta es del 5,98% debido a que se generó una pérdida por el incremento de sus gastos es decir por cada \$1,00 de ventas se generó el 5,98% de utilidad neta; para el año 2020 se obtuvo un margen de utilidad del 29,54% esto se debe a las ventas generadas en ese año. Entre los años de análisis para el año 2019 la utilidad ha disminuido situación que se controló para evitar resultados negativos del siguiente año, es así como en el año 2020 las ventas han generado más utilidad neta que el año anterior.

**Tabla 60.** Rendimiento del Activo Total 2018-2020

<i>RENDIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL = UTILIDAD NETA / ACTIVO TOTAL X 100</i>		
2018	2019	2020
<i>RENDIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL =</i> 71.933,75 / 464.355,17 x 100 =	<i>RENDIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL =</i> (22.697,82) / 455.337,36 x 100=	<i>RENDIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL =</i> 57.245,09 / 263.185,28 x 100 =
<b>15,49%</b>	<b>4,98%</b>	<b>21,75%</b>

**Nota:** Datos tomados del Estado de Resultado 2018-2020.

### INTERPRETACIÓN

La empresa presenta un rendimiento del activo total, el año 2018 es de 15,49%. Esto significa por cada \$1,00 invertido en el activo total se generó 15,49% de utilidad neta en dicho período mientras que para el año 2019 es del 4,98% es decir que por cada \$1,00 invertido en los activos se ha generado 4,98% de utilidad, es decir, que este año los gastos elevados y la mala

utilización del dinero hacen que el negocio no obtenga una buena utilidad. Para el año 2020 se obtuvo el 21,75% de utilidad. Esto significa por cada \$1,00 invertido en el activo total se generó 21,75% de utilidad neta en dicho período para este año los gastos han disminuido es por eso que ha incrementado la utilidad.

### VALOR CONTABLE DE LA EMPRESA

**Tabla 61.** Valor contable o en libro 2018

Activo corriente	386.210,23
Activo no corriente	78.144,94
<b>TOTAL ACTIVO = A</b>	<b>464.355,17</b>
Pasivo corriente	32.760,83
Pasivo no corriente	00,00
<b>TOTAL PASIVO = P</b>	<b>32.760,83</b>

**Nota:** Datos tomados del Estado de Resultado 2018-2020.

#### Datos:

VE = ?

A = 464.355,17

P = 32.760,83

<b>VE = A - P</b>
VE = 464.355,17 - 32.760,83
VE = 431.594,34

#### Interpretación

De acuerdo con el método del valor en libros para conocer el valor contable de la empresa del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo; en la cual utilizo el estado de situación financiera el valor de activo y pasivo de tal forma que el negocio vale \$ 431.594,34 para el año 2018.

**Tabla 62.** Valor contable o en libros 2019

Activo corriente	384.189,14
Activo no corriente	71.148,22
<b>TOTAL ACTIVO = A</b>	<b>455.337,36</b>
Pasivo corriente	47.273,15
Pasivo no corriente	00,00
<b>PASIVO CORRIENTE = P</b>	<b>47.273,15</b>

**Nota:** Datos tomados del Estado de Resultado 2018-2020.

**Datos:**

$$VE = ?$$

$$A = 455.337,36$$

$$P = 47.273,15$$

$VE = A - P$
VE = 455.337,36 - 47.273,15
VE = 408.064,21

**Interpretación**

Para conocer el valor de la empresa se utilizó el método contable del valor en libros por lo que, de acuerdo con este, su valor es \$ 408.064,21 es importante que el propietario tenga conocimiento de cuánto vale su negocio en caso de venta del mismo.

**Tabla 63.** Valor contable o en libros 2020

Activo corriente	197.000,40
Activo no corriente	66.184,88
<b>ACTIVO CORRIENTE = A</b>	<b>263.185,28</b>
Pasivo corriente	48.939,41
Pasivo no corriente	00,00
<b>PASIVO CORRIENTE = P</b>	<b>48.939,41</b>

**Nota:** Datos tomados del Estado de Resultado 2018-2020.

**Datos:**

$$VE = ?$$

$$A = 263.185,28$$

$$P = 48.939,41$$

$VE = A - P$
VE = 263.185,28 - 48.939,41
VE = 214.245,87

**Interpretación**

De acuerdo con el método del valor en libros para conocer el valor contable de la empresa del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo; en la cual utilizo el estado de situación

financiera el valor de activo y pasivo de tal forma que el negocio vale \$ 214.245,87 para el año 2020.

### MÉTODO DUPONT DE LA EMPRESA

**Tabla 64.** Método Dupont ROA 2018

	$ROA = \frac{UTILIDAD\ NETA}{ACTIVO\ TOTAL} = \frac{UTILIDAD\ NETA}{VENTAS} \times \frac{VENTAS}{ACTIVO\ TOTAL}$
<b>AÑO 2018</b>	$ROA = \frac{71.933,75}{464.355,17} = \frac{71.933,75}{285.075,11} \times \frac{285.075,11}{464.355,17}$ ROA = 0,15 = 0,25 x 0,61 ROA = 0,15 = 0,15

**Nota:** Datos generados a partir de la aplicación del método Dupont en la empresa, período 2018.

**Tabla 65.** Método Dupont ROE 2018

	$ROE = \frac{UTILIDAD\ NETA}{PATRIMONIO} = \frac{UTILIDAD\ NETA}{VENTAS} \times \frac{VENTAS}{ACTIVO\ TOTAL} \times \frac{ACTIVO\ TOTAL}{PATRIMONIO}$
<b>AÑO 2018</b>	$ROE = \frac{71.933,75}{431.594,34} = \frac{71.933,75}{285.075,11} \times \frac{285.075,11}{464.355,17} \times \frac{464.355,17}{431.594,34}$ ROE = 0,16 = 0,25 x 0,61 x 1,07 ROE = 0,16 = 0,16

**Nota:** Datos generados a partir de la aplicación del método Dupont en la empresa, período 2018.

**Tabla 66.** Método Dupont ROA 2019

	$ROA = \frac{UTILIDAD\ NETA}{ACTIVO\ TOTAL} = \frac{UTILIDAD\ NETA}{VENTAS} \times \frac{VENTAS}{ACTIVO\ TOTAL}$
<b>AÑO 2019</b>	$ROA = \frac{-22.697,82}{455.337,36} = \frac{-22.697,82}{462.947,56} \times \frac{462.947,56}{455.337,36}$ ROA = 0,04 = -0,04 x 1,01 ROA = 0,04 = 0,04

**Nota:** Datos generados a partir de la aplicación del método Dupont en la empresa, período 2019.

**Tabla 67.** Método Dupont ROE 2019

	$ROE = \frac{UTILIDAD\ NETA}{PATRIMONIO} = \frac{UTILIDAD\ NETA}{VENTAS} \times \frac{VENTAS}{ACTIVO\ TOTAL} \times \frac{ACTIVO\ TOTAL}{PATRIMONIO}$
<b>AÑO 2019</b>	$ROE = \frac{71.933,75}{408.064,21} = \frac{71.933,75}{462.947,56} \times \frac{462.947,56}{455.337,36} \times \frac{455.337,36}{408.064,21}$ ROE = 0,17 = 0,15 x 1,01 x 1,11 ROE = 0,17 = 0,17

**Nota:** Datos generados a partir de la aplicación del método Dupont en la empresa, período 2019.

**Tabla 68.** Método Dupont ROA 2020

	$ROA = \frac{UTILIDAD\ NETA}{ACTIVO\ TOTAL} = \frac{UTILIDAD\ NETA}{VENTAS} \times \frac{VENTAS}{ACTIVO\ TOTAL}$
<b>AÑO 2020</b>	$ROA = \frac{57.245,09}{263.185,28} = \frac{57.245,09}{681.261,56} \times \frac{681.261,56}{263.185,28}$ $ROA = 0,21 = 0,08 \times 2,58$ $ROA = 0,21 = 0,21$

**Nota:** Datos generados a partir de la aplicación del método Dupont en la empresa, período 2020.

**Tabla 69.** Método Dupont ROA 2020

	$ROA = \frac{UTILIDAD\ NETA}{PATRIMONIO} = \frac{UTILIDAD\ NETA}{VENTAS} \times \frac{VENTAS}{ACTIVO\ TOTAL} \times \frac{ACTIVO\ TOTAL}{PATRIMONIO}$
<b>AÑO 2020</b>	$ROE = \frac{57.245,09}{214.245,87} = \frac{57.245,09}{681.261,56} \times \frac{681.261,56}{263.185,28} \times \frac{263.185,28}{214.245,87}$ $ROE = 0,16 = 0,08 \times 2,58 \times 1,22$ $ROE = 0,26 = 0,26$

**Nota:** Datos generados a partir de la aplicación del método Dupont en la empresa, período 2019.

### Interpretación

Al aplicar el sistema DuPont en el negocio se observa que en el año 2018 se obtuvo un margen de utilidad de -10,15% y una rotación de activos de 0,61 veces al año, que multiplicado dan un rendimiento sobre los activos del 0,15%, lo cual el resultado obtenido es poco favorable para el negocio ya que los gastos elevados e innecesario impiden la obtención de una utilidad rentable. Para el año 2019 el margen de utilidad es de -18,06% con una rotación de activos del 1,01% esto da un rendimiento sobre los activos del 0,04% este resultado no es beneficiario para la empresa ya que no genera una buena utilidad para la empresa. Mientras que para el 2020 el margen de utilidad es de -8,89% con una rotación de los activos de 2.58 veces dando como resultado 0,21% en el rendimiento sobre el activo pese a que la empresa en el año 2020 su rotación de activos ha mejorado, sus ventas han disminuido y sus gastos se ha incrementado situación que perjudica al negocio en vista de que sus gastos impiden la obtención de una utilidad favorable.

Además, se estableció el porcentaje de multiplicador del capital que en el año 2018 fue de 0,93% que nos da como resultado, un retorno del capital (ROE) del 0,16%; para el año 2019 el multiplicador del capital tiene un porcentaje de 0,89% se obtuvo como resultado un retorno del capital de 0,17%; mientras que, en el año 2020, el apalancamiento fue de 0,81% y el retorno del capital es de 0,26% producto del rendimiento sobre sus activos totales y su apalancamiento financiero. El negocio posee gastos elevados, gastos innecesarios y además el dinero obtenido en calidad de préstamo no son utilizados de manera correcta, se recomienda invertir ese dinero

para generar ingresos y disminuir los gastos para obtener una rentabilidad o ganancia que le permita salir de esta situación y mantenerse en el mercado.

### VALOR ECONÓMICO AGREGADO (EVA)

**Paso 1.-** Calcular el UAII (Utilidad Operativa antes de Intereses e Impuestos)

**Tabla 70.** Cálculo del el UAII (Utilidad Operativa antes de Intereses e Impuestos) 2018-2020

	2018	2019	2020
Ventas	285.075,11	462.947,56	681.261,56
(-) Costo de ventas	00,00	00,00	00,00
(-) Gastos	321.555,44	594.102,31	755.189,64
(=) Utilidad operativa	(36.480,33)	(131.154,75)	(73.928,08)
<b>UAII</b>	<b>(36.480,33)</b>	<b>(131.154,75)</b>	<b>(73.928,08)</b>

**Nota:** Datos generados a partir de la Estructura de Estados de Resultados 2018, 2019 y 2020.

**Paso 2.-** Identificar el Capital de la Empresa

**Tabla 71.** Identificación del Capital de la Empresa 2018-2020

	AÑO 2018	% TOTAL	% INTERÉS
(+) Obligaciones con Instituciones Financieras	00,00	0%	0%
(+) Patrimonio	431.594,34	100%	10%
<b>= Capital</b>	<b>431.594,34</b>	<b>100%</b>	

	AÑO 2019	% TOTAL	% INTERÉS
(+) Obligaciones con Instituciones Financieras	6.767,87	1,63%	5%
(+) Patrimonio	408.064,21	98,37%	10%
<b>= Capital</b>	<b>414.832,08</b>	<b>100%</b>	

	AÑO 2020	% TOTAL	% INTERÉS
(+) Obligaciones con Instituciones Financieras	3.521,14	1,62%	5%
(+) Patrimonio	214.245,87	98,38%	10%
<b>= Capital</b>	<b>217.767,01</b>	<b>100%</b>	

**Nota:** Datos generados a partir de la Estructura de Estados de Resultados 2018, 2019 y 2020.

**Paso 3.-** Calcular el Activo Neto

**Tabla 72.** Cálculo de Activo Neto 2018-2020

	2018	2019	2020
Total activos	464.355,17	455.337,36	263.185,28
(-) Cuentas por pagar	27.636,72	35.260,26	33.594,53
<b>= Activo neto</b>	<b>436.718,45</b>	<b>420.007,10</b>	<b>229.590,75</b>

**Nota:** Datos generados a partir de la Estructura de Estados de Resultados 2018, 2019 y 2020.

**Paso 4.- Determinar el Costo Promedio Ponderado**

**Tabla 73.** Cálculo Costo Promedio Ponderado 2018-2020

COSTO DE CAPITAL PROMEDIO PONDERADO	1	2	3	4
	Año 2018	% Total	% Interés	Costo Ponderado
(+) Obligación con Instituciones Financieras	00,00	0%	0%	0%
(+) Patrimonio	431.594,34	100%	10%	10%
= Capital	<b>431.594,34</b>	<b>100%</b>		<b>10%</b>
COSTO DE CAPITAL PROMEDIO PONDERADO	1	2	3	4
	Año 2019	% Total	% Interés	Costo Ponderado
(+) Obligación con Instituciones Financieras	6.767,87	1,63%	10%	0,16%
(+) Patrimonio	408.064,21	98,37%	5%	4,92%
= Capital	<b>414.832,08</b>	<b>100%</b>		<b>5,08%</b>
COSTO DE CAPITAL PROMEDIO PONDERADO	1	2	3	4
	Año 2020	% Total	% Interés	Costo Ponderado
(+) Obligación con Instituciones Financieras	3.521,14	1,62%	10%	0,16%
(+) Patrimonio	214.245,87	98,38%	10%	9,34%
= Capital	<b>217.767,01</b>	<b>100%</b>		<b>9,5%</b>

**Nota:** Datos generados a partir de la Estructura de Estados de Resultados 2018, 2019 y 2020.

**Paso 5.- Calcular el EVA de la Empresa**

**Tabla 74.** Cálculo del EVA de la Empresa 2018-2020

AÑO 2018
$EVA = UAIDI - (CAPITAL \times CPPC)$
$EVA = -36.480,33 - (431.594,34 \times 10\%)$
$EVA = -36.480,33 - 43.159,43$
<b>EVA = -79.639,76</b>
AÑO 2019
$EVA = UAIDI - (CAPITAL \times CPPC)$
$EVA = -131.154,75 - (414.832,08 \times 5,08\%)$
$EVA = -131.154,75 - 21.073,46$
<b>EVA = -152.228,21</b>
AÑO 2020
$EVA = UAIDI - (CAPITAL \times CPPC)$
$EVA = -73.928,08 - (217.767,01 \times 9,5\%)$
$EVA = -73.928,08 - 20.687,86$
<b>EVA = -94.615,94</b>

**Nota:** Datos generados a partir de la Estructura de Estados de Resultados 2018, 2019 y 2020.

## Interpretación

Una vez aplicado el EVA en la empresa del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo para el año 2018 se genera un valor de -79.639,76 lo cual se evidencia que no se genera una rentabilidad que beneficia al propietario y sus trabajadores; para el 2019 los gastos son mayores que sus ingresos que da como consecuencia la obtención de un resultado negativo de -152.228,21 es decir que en ese año el negocio no generó valor económico razón por la que se debe prestar mucha atención en los gastos por que impiden la generación de valor en vista de que son muy elevados. Mientras que para el año 2020 se obtuvo un valor de -94.615,94 valores que evidencia que los ingresos son menores a los gastos. El negocio deberá de analizar y hacer un estudio en la generación de gastos para reducir y evitar los gastos innecesarios.

### PUNTO DE EQUILIBRIO

**Tabla 75.** Punto de Equilibrio Año 2018

PUNTO DE EQUILIBRIO AÑO 2018		
	COSTO FIJO	COSTO VARIABLE
HONORARIOS Y DIETAS		
HONORARIOS PROFESIONALES Y	2.465,70	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		
MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN		104,69
MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN		75.498,77
MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN		38.630,41
GASTOS DE VEHÍCULO		
COMBUSTIBLE		80.830,20
GASTOS DE PUBLICIDAD		
GASTO DE IMPRENTA	79,57	
GASTOS DE MOVILIZACIÓN Y TRANS		
PEAJE		3.458,39
SERVICIOS BÁSICOS		
TELÉFONO		871,62
GASTOS FINANCIEROS		
INTERESES BANCARIOS		172,74
COMISIONES BANCARIAS		336,07
OTROS GASTOS DEDUCIBLES		
IVA QUE SE CARGA AL GASTO		24.633,27
SEGUROS Y REASEGUROS	10.372,19	
NOTARIOS Y REGISTRADORES M	14.935,99	

SERVICIO TRANSPORTE		13.978,33
IMPUESTO CONTRIBUCIONES Y OTROS	9.720,50	
SEGURO DESGRAVAMEN	26,60	
SEGURO VEHÍCULO	878,63	
COSTOS Y GASTOS NO DEDUCIBLES		
INTERESES POR MORA		101,50
<b>SUBTOTAL TOTAL</b>	<b>38.479,18</b>	<b>238.615,99</b>
<b>COSTOS TOTALES</b>	<b>277.095,17</b>	

**Nota:** Datos generados a partir de la Estructura de Estados de Resultados 2018.

**Tabla 76.** En función a las Ventas

<i>DATOS</i>	<i>VALORES</i>
<i>COSTOS FIJOS</i>	38.479,18
<i>COSTOS VARIABLES</i>	238.615,99
<i>VENTAS</i>	285.075,11

**Nota:** Datos generados a partir de la Estructura de Estados de Resultados 2018.

$$PE = \frac{COSTOS FIJOS TOTALES}{1 - (COSTOS VARIABLES / VENTAS TOTALES)}$$

$$PE = \frac{38.479,18}{1 - (238.615,99 / 285.075,11)}$$

$$PE = \frac{38.479,18}{1 - 0,837028494} = \frac{38.479,18}{0,162971506}$$

**PE = 236.109,86**

En función de la Capacidad Instalada

$$PE = \frac{COSTOS FIJOS TOTALES}{VENTAS TOTALES - COSTOS}$$

$$PE = \frac{38.479,18}{285.075,11 - 238.615,99}$$

$$PE = \frac{38.479,18}{46.459,12}$$

$$PE = 0,8282373837 * 100$$

**PE = 82,83%**

**Tabla 77.** Resumen Punto de Equilibrio

<i>DATOS</i>	<i>VALORES</i>
PUNTO DE EQUILIBRIO	236.109,86
COSTO FIJO	38.479,18
COSTO VARIABLE	238.615,99
VENTAS	285.075,11

**Nota:** Datos generados a partir de la Estructura de Estados de Resultados 2018.

**Figura 68.** Punto de Equilibrio Año 2018



**Nota:** Gráfica generada a partir del Punto de Equilibrio 2018

### Interpretación

El presente punto de equilibrio fue calculado en función a los costos y las ventas de la empresa, mediante la aplicación de las fórmulas correspondientes se determinó que los ingresos mínimos que debe alcanzar el negocio del señor Samaniego Murillo Luis Gilberto para lograr un equilibrio financiero para su utilidad sea igual a cero es de \$ 236.109,86 para lo cual las ventas realizadas fueron de \$285.075,11, situación que da a conocer que las ventas superan el valor obtenido en el período, de manera que el nivel de ventas es el apropiado mismo que sirve para cubrir todos los costos y gastos que existen y por ende brindar un servicio y atención de calidad, manteniendo su imagen ante la sociedad.

**Tabla 78.** Punto de Equilibrio Año 2019

PUNTO DE EQUILIBRIO AÑO 2019		
	COSTO FIJO	COSTO VARIABLE
<b>HONORARIOS Y DIETAS</b>		
Honorarios Profesionales y	4.038,54	
<b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>		
Mantenimiento y Reparación		104,69
Mantenimiento y Reparación		139.120,56
Mantenimiento y Reparación		97.041,35
<b>GASTOS DE VEHÍCULO</b>		
Combustible		122.772,73
<b>GASTOS DE PUBLICIDAD</b>		
Gasto de Imprenta	138,49	
<b>GASTOS DE MOVILIZACIÓN Y TRANS</b>		
Peaje		5.422,07

<b>SERVICIOS BÁSICOS</b>		
Luz Eléctrica		48,12
Agua Potable		541,35
Teléfono		1.685,24
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		
Intereses Bancarios		455,60
Comisiones Bancarias		765,16
<b>DEPRECIACIONES</b>		
Activos Fijos	6.996,72	
<b>OTROS GASTOS DEDUCIBLES</b>		
IVA que se Carga al Gasto		43.164,87
Permisos Municipales	20,10	
Seguros y Reaseguros	10.612,54	
Notarios y Registradores M	14.999,06	
Servicio Transporte		18.011,13
Impuesto Contribuciones y Otros	25.803,02	
Encomiendas	55,36	
Seguro Desgravamen	26,60	
Seguro Vehículo	9.605,42	
<b>COSTOS Y GASTOS NO DEDUCIBLES</b>		
Intereses por Mora		124,82
<b>TOTAL</b>	<b>72.295,85</b>	<b>429.257,69</b>
<b>COSTOS TOTALES</b>	<b>501.553,54</b>	

**Nota:** Datos generados a partir de la Estructura de Estados de Resultados 2019.

**Tabla 79.** En función a la Ventas

<b>DATOS</b>	<b>VALORES</b>
COSTOS FIJOS	72.295,85
COSTOS VARIABLES	429.257,69
VENTAS	462.947,56

**Nota:** Datos generados a partir de la Estructura de Estados de Resultados 2019.

$$PE = \frac{COSTOS FIJOS TOTALES}{1 - (COSTOS VARIABLES / VENTAS TOTALES)}$$

$$PE = \frac{72.295,85}{1 - (429.257,69 / 462.947,56)}$$

$$PE = \frac{72.295,85}{1 - 0,9272274596} = \frac{72.295,85}{0,0727725404}$$

**PE = 993.449,58**

En función de la capacidad instalada

$$PE = \frac{COSTOS FIJOS TOTALES}{VENTAS TOTALES - COSTOS VARIABLES TOTALES}$$

$$PE = \frac{72.295,85}{462.947,56 - 429.257,69}$$

$$PE = \frac{72.295,85}{33.689,87} = 2.1459224954 * 100$$

PE = 2,14%

**Tabla 80.** Resumen Punto de Equilibrio

DATOS	VALORES
PUNTO DE EQUILIBRIO	993.449,58
COSTO FIJO	72.295,85
COSTO VARIABLE	429.257,69
VENTAS	462.947,56

**Nota:** Datos generados a partir de la Estructura de Estados de Resultados 2019.

**Figura 69.** Punto de Equilibrio Año 2019



**Nota:** Gráfica generada a partir del Punto de Equilibrio Año 2019.

### Interpretación

El presente punto de equilibrio fue calculado en función los costos y las ventas de la empresa. Mediante la aplicación de las fórmula correspondiente se determinó que los ingresos mínimos que debe alcanzar el negocio del señor Samaniego Murillo Luis Gilberto para lograr un equilibrio financiero para su utilidad sea igual a cero es de \$ 993.449,58 para lo cual las ventas realizadas fueron de 462.947,56, se evidencia que el nivel de ventas generadas no cubren con los costos y gastos producidos, las vetas no son suficientes es de decir no hay un equilibrio financiero, se debe reducir tanto costos como gastos como aumentar sus ingresos y así no obtener una pérdida.

**Tabla 81.** Punto de Equilibrio Año 2020

<b>PUNTO DE EQUILIBRIO AÑO 2020</b>		
	<b>COSTO FIJO</b>	<b>COSTO VARIABLE</b>
<b>HONORARIOS Y DIETAS</b>		
Honorarios Profesionales y	5.763,17	
<b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>		
Mantenimiento y Reparación		104,69
Mantenimiento y Reparación		191.402,60
Mantenimiento y Reparación		97.375,02
<b>GASTOS DE VEHÍCULO</b>		
Combustible		135.468,61
<b>GASTOS DE PUBLICIDAD</b>		
Gasto de Imprenta	215,27	
<b>GASTOS DE MOVILIZACIÓN Y TRANS</b>		
Peaje		6.887,49
<b>SERVICIOS BÁSICOS</b>		
Luz Eléctrica		48,12
Agua Potable		541,35
Teléfono		2.877,75
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		
Intereses Bancarios		717,52
Comisiones Bancarias		1.048,44
<b>DEPRECIACIONES</b>		
Activos Fijos	11.960,06	
<b>OTROS GASTOS DEDUCIBLES</b>		
IVA que se Carga al Gasto		51.357,51
Permisos Municipales	40,20	
Seguros y Reaseguros	10.612,54	
Notarios y Registradores M	15.031,31	
Servicio Transporte		39.050,38
Impuesto Contribuciones y	38.321,07	
Encomiendas	58,93	
Seguro Desgravamen	26,60	
Seguro Vehículo	16.871,05	
<b>COSTOS Y GASTOS NO DEDUCIBLES</b>		
Intereses por Mora		149,37
<b>TOTAL</b>	<b>98.900,20</b>	<b>527.028,85</b>
<b>COSTOS TOTALES</b>	<b>625.929,05</b>	

*Nota:* Datos generados a partir de la Estructura de Estados de Resultados 2020.

**Tabla 82.** En función a las Ventas

<b>DATOS</b>	<b>VALORES</b>
<b>COSTOS FIJOS</b>	98.900,20
<b>COSTOS VARIABLES</b>	527.028,85
<b>VENTAS</b>	681.261,56

*Nota:* Datos generados a partir de la Estructura de Estados de Resultados 2020.

$$PE = \frac{COSTOS FIJOS TOTALES}{1 - (COSTOS VARIABLES / VENTAS TOTALES)}$$

$$PE = \frac{98.900,20}{1 - (527.028,85 / 681.261,56)}$$

$$PE = \frac{98.900,20}{1 - 0,7736072031} = \frac{98.900,20}{0,2263927969}$$

$$PE = 436.852,23$$

En función de la capacidad instalada

$$PE = \frac{COSTOS FIJOS TOTALES}{VENTAS TOTALES - COSTOS VARIABLES TOTALES}$$

$$PE = \frac{98.900,20}{681.261,56 - 527.028,85}$$

$$PE = \frac{98.900,20}{154.232,71} = 0,6412401105 * 100$$

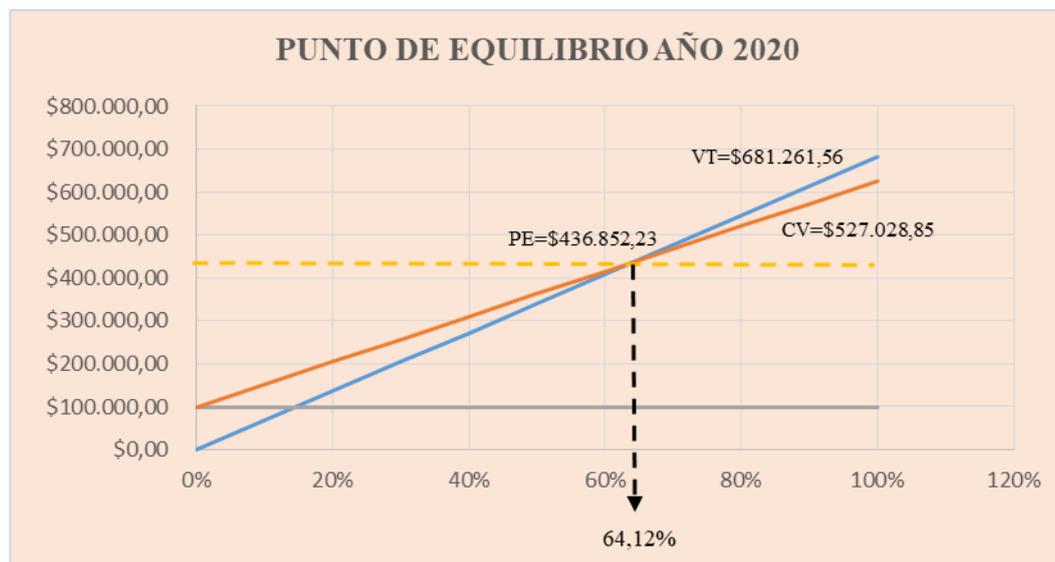
$$PE = 64,12\%$$

**Tabla 83.** Resumen del Punto de Equilibrio

DATOS	VALORES
PUNTO DE EQUILIBRIO	430.000,86
COSTO FIJO	98.900,20
COSTO VARIABLE	527.028,85
VENTAS	681.261,56

*Nota:* Datos generados a partir de la Estructura de Estados de Resultados 2020.

**Figura 70.** Punto de Equilibrio Año 2020



*Nota:* Gráfica generada a partir del Punto de Equilibrio Año 2020.

### Interpretación

El presente punto de equilibrio fue calculado en función los costos y las ventas de la empresa. Mediante la aplicación de las fórmula correspondiente se determinó que los ingresos mínimos que debe alcanzar el negocio del señor Samaniego Murillo Luis Gilberto para lograr

un equilibrio financiero para su utilidad sea igual a cero es de \$ 436.852,23 para lo cual las ventas realizadas fueron de \$ 681.261,56; situación que da a conocer que las ventas superan el valor obtenido en el período, de manera que el nivel de ventas es el apropiado mismo que sirve para cubrir todos los costos y gastos que existen y por ende brindar un servicio y atención de calidad, manteniendo su imagen ante la sociedad.



# **INFORME DE EVALUACIÓN FINANCIERA**

## **TEMA:**

**EVALUACIÓN FINANCIERA A LA EMPRESA  
DEL “SR. LUIS GILBERTO SAMANIEGO  
MURILLO” DE LA CIUDAD DE LOJA,**

**PERIODO 2018-2020**

## **ANALISTA:**

**Luz Victoria Vélez Quizhpe**

**LOJA –ECUADOR**

**2022**



Loja, 09 de julio del 2023

Sr. Luis Gilberto Samaniego Murillo  
**PROPIETARIO DE LA EMPRESA "LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO"**

De mi consideración

Mediante el presente, me dirijo a usted para hacerle llegar un cordial saludo y a la vez desearle éxitos en sus funciones que vive desempeñando, e informales los resultados obtenidos luego de haber realizado una Evaluación Financiera a su prestigiosa empresa "Luis Gilberto Samaniego Murillo" de la ciudad de Loja, en el período 218-2020, con el fin de brindar un apoyo mediante alternativas de solución para el mejoramiento de la situación financiera de la misma, tomando en cuenta que esto puede ayudar para la toma de decisiones oportunas para la prosperidad de la empresa.

Por lo expuesto anteriormente me permito poner a su consideración los resultados.

Atentamente,



Luz Victoria Vélez Quizhpe

## **INFORME**

El presente informe fue elaborado de acuerdo con los objetivos planteados en el presente trabajo, para lo cual se ostenta el análisis y evaluación económica financiera a los estados financieros presentados en los periodos 2018-2020 a efectos de establecer la situación económica -financiera de la empresa. Los resultados se refieren al análisis vertical, horizontal, la aplicación de los diferentes indicadores financieros, valor de la empresa, método DuPont y punto de equilibrio.

### **Estructura Financiera año 2018**

La estructura del negocio del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo, en el año 2018 en su Estado financiero, posee un activo de \$ 464.355,17 cantidad que equivale al 100%, el cual está compuesto en su mayor parte por los activos corrientes que representan el 83,17% del total de activos con una cantidad de \$ 386.210,23; por el hecho de encontrarse una mayor concentración en sus cuentas y documentos por cobrar, Caja y Bancos, de tal forma que es mucho mayor que el Activo no Corriente que equivale al 16,83% con un valor de \$78.144,94; valor que se evidencia en su activo fijo como la maquinaria y los vehículos. En cuanto al pasivo se evidencia que el pasivo corriente tiene toda su concentración que representa el 100% con un valor monetario del \$ 32.760,83; por estar sumergido en la necesidad de cubrir con sus obligaciones de corto plazo que posee la empresa contraída con terceras personas e instituciones financiera producto de las operaciones que realiza; y el Patrimonio equivale al 92,94% es decir \$ 431.594,34; debido al capital aportado y a la utilidad obtenida en el año 2018 y de años anteriores. El negocio pese a que el activo corriente es mayor que el pasivo corriente tiene un capital de trabajo sumamente alto de 76,11% lo significa que la empresa está utilizando de manera correcta su dinero obtenido en calidad de préstamo, de manera al seguir con esta situación errónea el negocio a futuro no tendrá problemas de liquidez.

### **Estructura Económica 2018**

Realizado el análisis vertical se determina la estructura económica del Estado de Resultados en el año 2018, en la que los ingresos equivale al 100% con un cantidad \$ 285.223,09; con formado por dos componentes; el primero que es el Ingreso Operacional que representa el 99,95%, con una cantidad de \$ 285.075,11 producto de las ventas que se efectuaron dentro de ese año de manera que el negocio posee un nivel de ventas aceptable en consideración de sus ingresos, el segundo componente es el de Ingresos No Operacionales con un valor porcentual de 0,05% equivale a \$ 147,98. Los Gastos Deducibles representan un valor

porcentual de 68,99% con un valor de \$ 246.908,43 valor que si evidencia en el gasto del personal, aportes de la seguridad social, el mantenimiento y reparaciones de sus vehículos y otros relacionados con la ejecución de las actividades del transporte de carga; en sus Gastos No Deducibles constituyen el 0,03% con una cantidad de \$ 101,50 por concepto de intereses por mora y la Utilidad equivale al -10,15% con un valor de \$ 357.887,79 del total de los gastos más la utilidad. El negocio presenta un nivel de gastos elevados en la ejecución de sus actividades además tiene un gasto que se debería de disminuir como es el gasto no deducible y tratar de disminuir los gastos elevados en el mantenimiento y reparaciones de sus vehículos.

### **Estructura financiera 2019**

Al realizar la estructura del estado financiero del negocio del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo, en el año 2019, se determina que el total del activo de la empresa representa un valor de \$455.337,36; donde el 84,37% representa el Activo Corriente con una cantidad de \$384.189,14 ; valor que se evidencia en el dinero en efectivo y en la recolección de cuentas por cobrar de años anteriores, mientras que el Activo no Corriente tiene un valor porcentual de 15,63% que equivale a \$71.148,22; evidenciándose una mayor concentración en sus activos corrientes producto de las cuentas y documentos por cobrar. Seguidamente el Pasivo Corriente representa un valor porcentual del 10,38% lo que equivale a una cantidad de \$47.273,15; producto de las obligaciones a corto plazo. El patrimonio es el 89,62% lo que equivale a \$455.337,36 del total de Pasivo más Patrimonio, produciéndose una mayor concentración en el patrimonio. En el negocio en cuanto a su estructura se observa que el pasivo corriente es menor que su activo corriente por lo que su pasivo corriente financia a su activo corriente; de manera que su capital de trabajo o fondo de maniobra es de 73,99%, resultado que es sumamente alto y que no puede traer problemas de liquidez.

### **Estructura económica 2019**

La estructura económica del negocio del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo en el 2019 los ingresos tienen un valor de \$ 463.138,39 que equivalen al 100% el mismo que consta de ingresos operacionales que lo componen en su gran mayoría con un valor de \$ 462.947,62 con un porcentaje del 99,96% provenientes de las ventas y de los intereses ganados. También la estructura de los gastos está compuesto en su mayor parte por los gastos deducibles con una cantidad de \$ 593.977,49 que representa el 81,92%, valor que proviene de los pagos por sueldo, mantenimiento, por movilización, depreciaciones; por otra parte los gastos no deducibles presentan una cantidad de \$ 124,82 debido a los interés por mora, la cuenta utilidad o pérdida

del presente ejercicio es de \$-130.963,92 que corresponde al -18,06% debido a que se obtuvo como resultado una pérdida situación es perjudicial para la empresa en vista que se ha producido mayores gastos y menos ingresos.

### **Estructura Financiera año 2020**

La estructura del negocio del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo, en el año 2020 en su Estado financiero, posee un activo de \$ 263.185,28 cantidad que equivale al 100%, el cual está compuesto en su mayor parte por los activos corrientes que representan el 74,85% del total de activos con una cantidad de \$ 197.000,40; por el hecho de encontrarse una mayor concentración en sus cuentas y documentos por cobrar, Caja y Bancos, de tal forma que es mucho mayor que el Activo no Corriente que equivale al 25,15% con un valor de \$ 66.184,88; valor que se evidencia en su activo fijo como la maquinaria y los vehículos. En cuanto al pasivo se evidencia que el pasivo corriente tiene toda su concentración que representa el 100% con un valor monetario del \$ 48.939,41; por estar sumergido en la necesidad de cubrir con sus obligaciones de corto plazo que posee la empresa contraída con terceras personas e instituciones financiera producto de las operaciones que realiza; y el Patrimonio equivale al 81,40% es decir \$ 214.245,87; debido al capital aportado y a la utilidad obtenida en el año 2020 y de años anteriores. El negocio pese a que el activo corriente es mayor que el pasivo corriente tiene un capital de trabajo sumamente alto de 55,75% lo significa que la empresa está utilizando de manera correcta su dinero obtenido en calidad de préstamo, de manera al seguir con esta situación errónea el negocio a futuro no tendrá problemas de liquidez.

### **Estructura Económica 2020**

Realizado el análisis vertical se determina la estructura económica del Estado de Resultados en el año 2020, en la que los ingresos equivalen al 100% con una cantidad \$ 681.470,81; donde su mayor concentración es en el Ingreso Operacional que representa el 99,97%, con una cantidad de \$ 681.261,56 producto de las ventas que se efectuaron dentro de ese año de manera que el negocio posee un nivel de ventas aceptable en consideración de sus ingresos. Los Gastos deducibles representan un valor porcentual de 91,09% con un valor de \$ 755.040,27 valor que si evidencia en el gasto del personal, aportes de la seguridad social y el mantenimiento y reparaciones de sus vehículos y otros relacionados con la ejecución de las actividades del transporte de carga; en sus Gastos No Deducibles constituyen el 0,02% con una cantidad de \$149,37 por concepto de intereses por mora y la Utilidad equivale al -8,89% con un valor de \$ 828.908,47 del total de los gastos más la utilidad. El negocio presenta un nivel

de gastos elevados en la ejecución de sus actividades además tiene un gasto que se debería de disminuir como es el gasto no deducible y tratar de disminuir los gastos elevados en el mantenimiento y reparaciones de sus vehículos.

### **Estado financiero análisis horizontal 2018-2020**

La estructura financiera del negocio del Luis Gilberto Samaniego Murillo en el estado de Situación Financiera los activos en el año 2018 al 2019 han tenido un aumento de 1,98% y del 2019 al 2020 el 73,01% debido a que se realizó adecuadamente el cobro de sus cuentas por cobrar clientes, así mismo el pago con dinero en efectivo de gastos pequeños como pago de servicios básicos contribuye a esta disminución; los pasivos en el 2018 al 2019 muestran una disminución de -30,70% y del año 2019 al 2020 del -3,40% por concepto de pago en su totalidad de los préstamos de corto plazo con instituciones financieras; el patrimonio en el 2018 al 2019 tiene un aumento de 5,77% y del año 2019 al 2020 el 90,47% producida por ganancias presentada en los mismos años. Esta situación le conviene al negocio porque su patrimonio con el rendimiento de sus operaciones se está incrementando por lo que se sigue recomendando seguir invirtiendo de manera correcta el dinero obtenido en calidad de préstamo y hacer que este dinero tenga un rendimiento que genere ingresos mas no gastos. También cabe recalcar que es importante la disminución en sus cuentas por cobrar.

### **Aplicación de indicadores financieros**

Indicadores de liquidez de acuerdo con la aplicación de estos índices se determina que:

- ✓ En la razón corriente el negocio para el año 2018 por cada unidad monetaria de obligaciones adquiridas tiene \$11,79 dólares para cubrir sus obligaciones de corto plazo, lo cual significa que la empresa posee un exceso en sus cuentas por cobrar de manera que esto es perjudicial para su negocio, puesto que sobrepasa los parámetros de medición de este indicador, y en el año 2019 presenta una razón corriente de \$ 8,13 dólares para respaldar dichas obligaciones de corto plazo y para el año 2020 posee \$4,03 dólares lo cual este resultado es poco favorable para el negocio puesto que no está dentro del parámetro de medición. El negocio deberá mantener políticas de cobro eficientes para realizar la recolección en el tiempo pactado, para evitar posibles inconvenientes a futuro.
- ✓ Para el año 2018 la empresa posee un capital de trabajo de \$353.449,40 para atender las obligaciones que surgen en el desarrollo de su actividad económica el cual es aceptable para atender a sus obligaciones. Para el año 2019 dicho capital de trabajo

presenta una disminución de \$336.915,99 lo cual se da por una pérdida y en el 2020 el capital de trabajo es de \$148.060,99 consecuencia de los gastos elevados por tal razón esto debe corregirse por que la disminución es muy notable e impide el crecimiento de la empresa además que cuenta con muy poco capital de trabajo para atender a sus obligaciones.

De acuerdo a los indicadores de endeudamiento el negocio indica que:

- ✓ La empresa del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo presenta un indicador financiero en el 2019 de 1,46% lo que quiere decir que las obligaciones contraídas con entidades financieras tanto de corto como de largo plazo equivalen al 1,46% de las ventas; para el año 2020 es de 0,51% es decir que por cada \$1.00 generado por ventas, el 0,51% está destinado a saldar la obligación financiera de largo plazo. De manera que para el año 2019 su ingreso por ventas está más comprometido que en el 2020 para el pago de sus obligaciones financieras.
- ✓ Este indicador muestra el nivel de deuda la empresa, para el año 2018 es de 7,05% representa la participación de los proveedores, acreedores; para el año 2019 tiene el 10,38% y para el 2020 el 18,59% , por cada dólar invertido en los activos totales son financiadas por los pasivos, la empresa en los años sujetos a análisis se evidencia que en el último año la financiación es mayor, sin embargo en los tres años el nivel de endeudamiento son poco aceptables en consideración del parámetro que es del 50% de tal forma que esto se da por la mala utilización del dinero.
- ✓ Aplicando el indicador de endeudamiento patrimonial para el año 2018 por cada dólar del total de pasivos el negocio tiene 7,59% de patrimonio para respaldar cada una de las obligaciones ya sean de corto o largo plazo, y para el año 2019 tiene de patrimonio 11,58% y para el año 2020 tiene el 22,84% para respaldar los pasivos, situación que es poco favorable en vista de que patrimonio en el 2020 está más comprometido que en el 2018 y 2019 producido de las obligaciones financieras y de las cuentas por pagar.
- ✓ Aplicando el indicador impacto financiero para el año 2018 es de 0,17% valor que es destinado del total de las ventas del período del negocio para cubrir gastos financieros generados. Para el año 2019 el resultado obtenido es de 26,36% y para el 2020 es de 0,25% esta cantidad representa los gastos financieros del total de las ventas; se evidencia que para el año 2018 se pagaron menos intereses porque en ese mismo año se cancelaron las deudas con instituciones financieras de corto plazo.

Aplicados los indicadores de actividad se evidencia que:

- ✓ La empresa en lo referente al activo fijo ha tenido una rotación en el 2018 es de 3,64% veces en el año de manera que se está haciendo el uso correcto de sus activo fijo y en el 2019 una rotación de 6,50% y para el año 2020 una rotación de 10,29 veces lo que quiere decir que en el año 2020 si utiliza de manera correcta sus activos en la prestación de servicios de calidad a la sociedad; se evidencia que en cuanto a rotación de activos fijo de la empresa son considerable en la generación de ingresos con relación a los parámetro de medición.
- ✓ Al aplicar el indicador de rotación de activos totales permite establecer el nivel de participación de los activos en la generación de ingresos, por lo que para el año 2018 la rotación es de 0,68% es decir que sus activos no están siendo utilizados eficientemente en la generación de ingresos debido; para el año 2019 su participación a aumentado con 1,01% y para el año 2020 ha aumentado aún más al 2,58%; se evidencia que la empresa para este año utilizo bien sus activos en la generación de ingresos.
- ✓ Aplicada la rotación de las cuentas por cobrar se evidencia que la empresa del señor Luís Gilberto Samaniego Murillo en el año 2018 tiene una rotación de 0,69% mientras que para el 2019 es de 1,22%% y para el año 2020 es de 3,51% se evidencia que en el año 2020 la rotación es mayor debido al cobro eficiente de las cuentas por cobrar situación que es favorable, porque al no ser cobradas estas deudas traen problemas como es la obtención de una pérdida.

Según los indicadores de rentabilidad se determina lo siguiente:

- ✓ La empresa del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo presenta un margen de utilidad neta para el año 2018 de 19,24%; es decir que por cada \$1,00 de las ventas en el período señalado la utilidad neta fue de 19,24%; mientras que para el año 2019 el margen de utilidad neta es del 5,98% debido a que se generó una perdida por el incremento de sus gastos es decir por cada \$1,00 de ventas se generó el 5,98% de utilidad neta; para el año 2020 se obtuvo un margen de utilidad del 29,54% esto se debe a las ventas generadas en ese año. Entre los años de análisis para el año 2019 la utilidad ha disminuido situación que se controló para evitar resultados negativos del siguiente año, es así como en el año 2020 las ventas ha generado más utilidad neta que el año anterior.
- ✓ La empresa presenta un rendimiento del activo total, el año 2018 es de 15,49%. Esto significa por cada \$1,00 invertido en el activo total se generó 15,49% de utilidad neta

en dicho período mientras que para el año 2019 es del 4,98% es decir que por cada \$1,00 invertido en los activos se ha generado 4,98% de utilidad, es decir, que este año los gastos elevados y la mala utilización del dinero hacen que el negocio no obtenga una buena utilidad. Para el año 2020 se obtuvo el 21,75% de utilidad. Esto significa por cada \$1,00 invertido en el activo total se generó 21,75% de utilidad neta en dicho período para este año los gastos han disminuido es por eso por lo que ha incrementado la utilidad.

Valor contable de la empresa:

- ✓ De acuerdo con el método del valor en libros para conocer el valor contable de la empresa del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo; en la cual utilizo el estado de situación financiera el valor de activo y pasivo de tal forma que la empresa vale \$ 431.594,34 para el año 2018.
- ✓ Para conocer el valor de la empresa se utilizó el método contable del valor en libros por lo que, de acuerdo con este, su valor es \$ 408.064,21 para el año 2019; es importante que el propietario tenga conocimiento de cuánto vale su empresa en caso de venta del mismo.
- ✓ De acuerdo con el método del valor en libros para conocer el valor contable de la empresa del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo; en la cual utilizo el estado de situación financiera el valor de activo y pasivo de tal forma que el negocio vale \$ 214.245,87 para el año 2020.

### **Método DuPont**

Al aplicar el sistema DuPont en la empresa se observa que en el año 2018 se obtuvo un margen de utilidad de -10,15% y una rotación de activos de 0,61 veces al año, que multiplicado dan un rendimiento sobre los activos del 0,15%, lo cual el resultado obtenido es poco favorable para el negocio ya que los gastos elevados e innecesario impiden la obtención de una utilidad rentable. Para el año 2019 el margen de utilidad es de -18,06% con una rotación de activos del 1,01% esto da un rendimiento sobre los activos del 0,04% este resultado no es beneficiario para la empresa ya que no genera una buena utilidad para la empresa. Mientras que para el 2020 el margen de utilidad es de -8,89% con una rotación de los activos de 2.58 veces dando como resultado 0,21% en el rendimiento sobre el activo pese a que la empresa en el año 2020 su rotación de activos ha mejorado, sus ventas han disminuido y sus gastos se ha incrementado

situación que perjudica al negocio en vista de que sus gastos impiden la obtención de una utilidad favorable.

Además, se estableció el porcentaje de multiplicador del capital que el en año 2018 fue de 0,93% que nos da como resultado, un retorno del capital (ROE) del 0,16%; para el año 2019 el multiplicador del capital tiene un porcentaje de 0,89% se obtuvo como resultado un retorno del capital de 0,17%; mientras que en el año 2020, el apalancamiento fue de 0,81% y el retorno del capital es de 0,26% producto del rendimiento sobre sus activos totales y su apalancamiento financiero. La empresa posee gastos elevados, gastos innecesarios y además el dinero obtenido en calidad de préstamo no son utilizados de manera correcta, se recomienda invertir ese dinero para generar ingresos y disminuir los gastos para obtener una rentabilidad o ganancia que le permita salir de esta situación y mantenerse en el mercado.

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

Una vez aplicado el Eva en la empresa del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo para el año 2018 se genera un valor de -79.639,76 lo cual se evidencia que no se genera una rentabilidad que beneficia al propietario y sus trabajadores; para el 2019 los gastos son mayores que sus ingresos que da como consecuencia la obtención de un resultado negativo de -152.228,21 es decir que en ese año la empresa no genero valor económico razón por la que se debe prestar mucha atención en los gastos por que impiden la generación de valor envista de que son muy elevados. Mientras que para el año 2020 se obtuvo un valor de -94.615,94 valores que evidencia que los ingresos son menores a los gastos. El negocio deberá de analizar y hacer un estudio en la generación de gastos para reducir y evitar los gastos innecesarios.

### **Punto de equilibrio**

- ✓ El presente punto de equilibrio fue calculado en función los costos y las ventas de la empresa del año 2018. Mediante la aplicación de las fórmula correspondiente se determinó que los ingresos mínimos que debe alcanzar el negocio del señor Samaniego Murillo Luis Gilberto para lograr un equilibrio financiero para su utilidad sea igual a cero es de \$ 273.320,92 para lo cual las ventas realizadas fueron de \$285.075,11, situación que da a conocer que las ventas superan el valor obtenido en el período, de manera que el nivel de ventas es el apropiado mismo que sirve para cubrir todos los costos y gastos que existen y por ende brindar un servicio y atención de calidad, manteniendo su imagen ante la sociedad.

- ✓ Al analizar el punto de equilibrio del año 2019 se determinó que los ingresos mínimos que debe alcanzar la empresa del señor Samaniego Murillo Luis Gilberto para lograr un equilibrio financiero para su utilidad sea igual a cero es de \$ 513.525,62 para lo cual las ventas realizadas fueron de 462.947,56, se evidencia que el nivel de ventas generadas no cubren con los costos y gastos producidos, las ventas no son suficientes es de decir no hay un equilibrio financiero, se debe reducir tanto costos como gastos como aumentar sus ingresos para no obtener ni pérdida ni ganancia.
- ✓ El punto de equilibrio para el año 2020 se determinó que los ingresos mínimos que debe alcanzar la empresa del señor Samaniego Murillo Luis Gilberto para lograr un equilibrio financiero para su utilidad sea igual a cero es de \$605.304,30 para lo cual las ventas realizadas fueron de \$ 681.261,56; situación que da a conocer que las ventas superan el valor obtenido en el período, de manera que el nivel de ventas es el apropiado mismo que sirve para cubrir todos los costos y gastos que existen y por ende brindar un servicio y atención de calidad, manteniendo su imagen ante la sociedad.

### **Conclusiones**

- ✓ En la estructura financiera se evidencia que su patrimonio y los ingresos tiene una disminución significativa, mientras que los gastos presentan un incremento de manera que este aumento trae consecuencias para la empresa como es la obtención de una pérdida, situación que debe ser corregida para no obtener resultados negativos o pérdidas.
- ✓ La empresa posee obligaciones de corto plazo y de largo plazo con instituciones financiera las mismas que por incumplimiento generan interés por mora, convirtiéndose para la empresa en gasto, así mismo la mala utilización de este dinero como es el pago de deudas hacen que la empresa no tenga un buen rendimiento por que el dinero no es invertido en las actividades propias de la empresa.
- ✓ Con la aplicación de indicadores financieros se evidencia que la empresa tiene liquidez, pero también tiene demasiadas cuentas por cobrar que al no ser recolectadas ocasionan pérdidas a la empresa, en cuanto a los indicadores de actividad, su rotación es correcta pero sin embargo la utilidad lograda no es la correcta para el negocio por la presencia de elevados gastos en el mantenimiento y reparaciones de vehículos.

## Recomendaciones

- ✓ Al directivo considerar la realización del análisis financiero realizado en el presente trabajo de evaluación financiera, como herramienta para conocer cuáles son sus movimientos y variaciones que prestan las cuentas de los estados financieros, con el fin de tomar decisiones correctivas y adecuadas para obtener rentabilidad mediante un estudio de los gastos.
- ✓ Realizar un estudio minucioso sobre los préstamos que mantiene la empresa, los mismos que son utilizados para pagar deudas, corriendo el riesgo de llegar a un sobreendeudamiento y colocar a la misma en una inestabilidad financiera en vista de que estos no son invertidos de manera correcta como es la compra de vehículos nuevos por aquellos que han sufrido accidentes.
- ✓ Aprovechar al máximo los recursos disponibles e incurrir en menos costos y gastos, revisar minuciosamente cada uno de los gastos elevados y tomar medidas al respecto para evitar gastos innecesarios, adoptar estrategias para incrementar los ingresos, lo cual permitirá obtener significativos márgenes de utilidad que beneficiará al negocio en los posteriores períodos.

## **7. Discusión**

En la empresa del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo al iniciar el presente trabajo de tesis se determinó que la aplicación de una evaluación financiera es nula desde su creación, razón por la cual carecían de una correcta administración los recursos económicos y financieros, de tal forma que se desconocía el verdadero rendimiento de las operaciones y un desconocimiento en cuanto a su liquidez, endeudamiento, rentabilidad y su nivel de ingresos y gastos.

Aplicada la Evaluación Financiera a la empresa se conoce cuáles son sus variaciones, disminuciones y rendimiento de sus actividades, información que le servirá al mismo para tomar medidas correctivas, es por ello que en cuanto a la estructura financiera y económica de la empresa se evidencia que dentro de sus activos corrientes en los períodos evaluados la cuenta que mayor valor tiene son las cuentas y documentos por cobra clientes, deberán realizar políticas de cobro para la recuperación de créditos iniciados y con ello establecer mecanismos para el cumplimiento de la deuda y llevar un control adecuado para que exista el ingreso de la liquidez en el tiempo determinado.

Se desarrolló el informe para mejorar el crecimiento y desarrollo de esta con la intención de darle crédito y valor a la información generada y proporcionada; este compromiso se lo adquirió entre el analista y el gerente de la empresa para que se tomen las medidas correctivas necesarias en base a las conclusiones y recomendaciones planteadas. Por lo tanto, el propietario debe considerar el trabajo realizado ya que le permite conocer el estado real en el que se encuentra su empresa y así poder proyectarse a un mejor futuro logrando un crecimiento y desarrollo consiguiendo una mejor organización financiera.

El desarrollo de este trabajo se fundamenta principalmente en la contribución con los responsables de manejar y dirigir los recursos de la empresa de tal forma que, se debe considerar el trabajo realizado ya que le permitirá conocer el desenvolvimiento de la empresa para tomar las medidas y decisiones correctas que ayudaran a corregir los problemas que dificultan la obtención de resultados positivos como es el incrementar sus ganancias.

## 8. Conclusiones

Una vez concluido el presente trabajo de tesis se redactan las correspondientes conclusiones las mismas que permitirán tener un conocimiento al propietario y las personas que laboran en el negocio:

- ✓ En el desarrollo de la Evaluación Financiera se determina que su activo corriente es mayor que su pasivo corriente, pero pese a esto la empresa paga intereses por mora, debido al alto valor en las cuentas por cobrar ya que están es si no representa liquidez inmediata, así mismo la empresa posee gastos elevados e innecesarios.
- ✓ En la realización del análisis vertical y horizontal se determinó el valor económico y proporcional de los rubros y variaciones que ha existido en cada partida dentro de los estados financieros respecto a los períodos analizados; de tal manera que los activos tuvieron un nivel elevado de aumento de 1,98% y 73,01% como el pasivo tuvieron una disminución de 30,70% y 3,40% respectivamente el patrimonio 5,77% y 90,47% por el incremento de las utilidades; además ingresos, ha tenido una disminución de 38,42% y 32,04% respectivamente los costos y gastos de igual manera con una disminución de -45,88% y -21,33% a diferencia de las utilidades que representa una disminución significativo del 72,26% y para los próximos años un aumento de 77,65%.
- ✓ Los resultados de la aplicación de indicadores financieros demuestran que su liquidez es de 8,13 esto es por un alto valor en sus cuentas por cobrar, sus niveles de endeudamiento con respecto al patrimonio son elevados es decir que para el 2019 son de 11,58% de manera que el patrimonio está comprometido para pagar deudas. El rendimiento en cuanto a la utilidad de la empresa no es la adecuada envista de que los gastos son elevados.
- ✓ Con el punto de equilibrio para el año 2020 se determinó que los ingresos mínimos que debe alcanzar la empresa para su utilidad sea igual a cero es de \$513.525,62 ya que en función de las ventas se evidencia que fueron de \$462.947,56 lo cual significa que los ingresos no cubren con los gastos mostrando un desequilibrio entre los mismo en vista de sus gastos son elevados.
- ✓ Los objetivos planteados en el proyecto de investigación se han cumplido a cabalidad mediante el desarrollo de la evaluación financiera en los períodos señalados dejando así un informe que incluye comentarios que contribuirán para mejorar la rentabilidad y la adecuada toma de decisiones de la empresa.

## 9. Recomendaciones

De acuerdo con las conclusiones establecidas se propone las siguientes sugerencias:

- ✓ Al propietario y directivos de la empresa, en vista de que su activo corriente es mayor por sus cuentas por cobrar se debe diseñar políticas eficientes que ayuden a al cobro oportuno de sus cuentas para evitar problemas futuros.
- ✓ Evaluar periódicamente la estructura económica-financiera de la empresa mediante la aplicación del análisis financiero, herramienta que permitirá conocer más a fondo cuales son las causas y efectos de las disminuciones de sus ingresos y capital, este conel fin de tomar medidas correctivas para la disminución de sus gastos para obtener unamejor ganancia para la empresa.
- ✓ La empresa deberá aplicar indicadores financieros para conocer el comportamiento económico y financiero así prever las medidas correctivas de los puntos débiles como es el no contar con políticas de cobro y con un análisis de su endeudamiento y rentabilidad que ayuden a que la empresa genere utilidad. Así mismo se debe mantener su liquidez y seguir cubriendo con sus obligaciones financieras en el tiempo acordado, para así, en un futuro no tener inconvenientes con instituciones financieras.
- ✓ Referente al punto de equilibrio se recomienda subir el precio del servicio, mejorar los acuerdos con los proveedores ya que los resultados obtenidos no son los esperados; así mismo se debe tomar en consideración que no es posible seguir haciendo descuentos del servicio que se brinda ya que eso no es ventaja para la empresa.
- ✓ Finalmente se recomienda al gerente tener en cuenta los resultados presentados en el presente trabajo de evaluación financiera la cual permitirá mejorar su rentabilidad, contar con un nivel de competitividad para mantenerse en funcionamiento y en el mercado.

## 10. Bibliografía

- Acosta Gómez, D., & Acosta Gómez, C. (2021). *Análisis de la situación financiera de los transportistas de carga pesada por el Covid-19, en el cantón Sigchos: Analysis of the financial situation of heavy cargo transporters due to Covid-19, in the Sigchos canton.* REVISTA CIENTÍFICA ECOCIENCIA, 8, 225–236. <https://doi.org/10.21855/ecociencia.80.646>
- Aguilar Martínez, H. J. (2008). *Preposiciones para el control de flujo de programa.*
- Altieri, D. L., Martínez Mirau, E. N., y Perri, M. N. (2018). *Análisis e interpretación de un balance general.*
- Alvárez, M., y Ochoa, M. B. (2009). *Información Financiera, base para el análisis de estados financieros. Sonora: Departamento de Contaduría y Finanzas del Instituto Tecnológico de Sonora.*
- Asamblea Nacional. (2010). *Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversión.* Registro Oficial Suplemento # 351 - 29-12-2010, Quito.
- Avalos, H. A. (2020). *Propuesta para el cálculo de punto de equilibrio en la empresa eléctrica de Matanzas.*
- Ayala-Pasquel, S. N., Arteaga-Remache, E. R., y Piruch-Nantip, J. D. (2023). *Estudio de factibilidad para la implementación de una fábrica productora de mermeladas con identidad amazónica.* Vinculatégica EFAN, 9(3), 90–105. <https://doi.org/10.29105/vtga9.3-375>
- Basilio, F., y Cristobal, A. (2022). *Costos fijos y variables para la generación de rentabilidad en las Pyme's* (Bachelor's thesis, La Libertad: Universidad Estatal Península de Santa Elena, 2022).
- Bonilla, F. L. (2010). *El valor económico agregado (EVA) en el valor del negocio.* Revista Nacional de administración, 1(1), 55-70.
- Bonsón, E., Cortijo, V., y Flores, F. (2009). *Análisis de estados financieros, fundamento teórico y casos prácticos.* PEARSON EDUCACION
- BURGOS, H. (2007). *Normas Internacionales de Contabilidad.* PANORAMA, 1(3), 65-70.

- Chávez Cruz, G., Campuzano Vásquez, J., y Betancourt Gonzaga, V. (2018). *Las micro, pequeñas y medianas empresas. Clasificación para su estudio en la carrera de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Machala*. Conrado, 14, 247-255. comercio internacional. *Análisis comparativo entre Bogotá, Colombia y Santa Cruz de la Sierra, Bolivia*. Ensayos de Economía, 29(54), 89-114. <https://doi.org/10.15446/ede.v29n54.75022>
- Delfín, L., y Acosta, M. P. (2016). *Importancia y análisis del desarrollo empresarial*. Pensamiento & gestión, (40), 184-202.
- Duque, E. J. (2005). *Revisión del concepto de calidad del servicio y sus modelos de medición*. INNOVAR. Revista de Ciencias Administrativas y Sociales, 15(25), 64-80.
- Fundación de Estándares Internacionales de Reportes Financieros (2020). *Norma Internacional de Contabilidad*. IFRS Foundation
- Garcés, C. G. (2019). *Indicadores financieros para la toma de decisiones en la empresa Disgarta* (Bachelor's thesis, Pontificia Universidad Católica del Ecuador).
- González-Ramón, E., Ramírez-López, G., Valencia, K., Morales-Ochoa, C., y Scaffy-Vivero, J. (2022). *Las microempresas como entes generadores de empleo en el Ecuador*. 593 Digital Publisher CEIT. 7. 86-95. 10.33386/593dp.2022.3.1073.
- Guerrero Bejarano, M. A. (2018). *La importancia de las empresas de servicios en el desarrollo de los países de economías emergentes*. INNOVA Research Journal, 3(3), 1-5. <https://doi.org/10.33890/innova.v3.n3.2018.634>
- Ibáñez, K., Soto, C., y Solórzano, A. (2018). *Criterios de evaluación financiera*. En *Gestión Financiera Empresarial* (1.a ed.). Editorial UTMACH.
- Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC) - Secretaría Nacional de Planificación y Desarrollo (SENPLADES) (2015). *Directorio de Empresas y Establecimientos*. Ecuador INEC
- Julio, P. D. (2020). *Importancia del modelo de gestión empresarial para las organizaciones modernas*. Revista de Investigación en Ciencias de la Administración ENFOQUES, 4(16), 272-283. <https://doi.org/10.33996/revistaenfoques.v4i16.99>

- Llerena, K. (2019). *Evaluación financiera y su impacto en la toma de decisiones en el sector de la construcción del cantón Ambato* [Tesis de grado]. Universidad Técnica de Ambato.
- López, A. F., Niembro, A. A., y Ramos, D. (2016). *Las empresas de servicios en América Latina: Un estudio exploratorio sobre factores de competitividad internacional, obstáculos y políticas públicas*.
- López-Rodríguez, C. E. y Pardo-Rincón, S. D. (2019). *El transporte de carga terrestre en el comercio internacional. Análisis comparativo entre Bogotá, Colombia y Santa Cruz de la Sierra, Bolivia*. *Ensayos de Economía*, 29(54), 89-114.  
<https://doi.org/10.15446/ede.v29n54.75022>
- Macías-Arteaga, M. F., y Sánchez-Arteaga, A. A. (2022). *El análisis financiero: Un instrumento de evaluación financiera en la empresa La Fabril*. *Revista Científica Multidisciplinaria SAPIENTIAE*. ISSN: 2600-6030., 5(10), 2–20.  
<https://doi.org/10.56124/sapientiae.v5i10.0050>
- Mendoza Mieles, J. J., Macías Macías, G. M., y Parrales Poveda, M. L. (2021). *Desarrollo empresarial de las mipymes ecuatorianas: su evolución 2015-2020*. *Revista Publicando*, 8(31), 320-337. <https://doi.org/10.51528/rp.vol8.id2253>
- Meza, J. (2017). *Evaluación financiera de proyectos*. ECOE ediciones. Moreno,
- J. (2014). *Partida Doble. Contabilidad Básica*. Grupo Editorial Patria.
- Nava, M. (2009). *Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente*. *Revista Venezolana de Gerencia*, 14(48), 606-628.
- Nieto-Dorado, W., y Cuchiparte, J. (2022). *Análisis e interpretación de los Estados Financieros y su incidencia en la toma de decisiones para una Pyme de servicios durante los períodos 2020 y 2021*. *Dominio de las Ciencias*, 8(3), 74.  
<http://dx.doi.org/10.23857/dc.v7i4>
- Nole, J. (2017). *Evaluación financiera al negocio del sr. Samaniego Murillo Luis Gilberto de la Ciudad de Loja, periodos 2014 – 2015* [Tesis de grado]. Universidad Nacional de Loja.
- Ortíz Anaya, H. (2012). *Análisis financiero Aplicado y principios de administración financiera* (14ed). Universidad Externado de Colombia.

- Párraga, S. M., Pinargote Vázquez, N. F., García Álava, C. M., y Zamora Sornoza, J. C. (2021). *Indicadores de gestión financiera en pequeñas y medianas empresas en Iberoamérica: una revisión sistemática*. Dilemas contemporáneos: educación, política y valores, 8(SPE2).
- Sánchez, V. (2015). *La redefinición del papel de la empresa en la sociedad*. Barataria. Revista Castellano-Manchega de Ciencias Sociales, (20), 129-145.
- Sanz Santolaria. (1999). *Objetivos, instrumentos y alcance del análisis de estados financieros*. Proyecto social: Revista de relaciones laborales, (7), 173-186.
- Soto, C., Sanabria, S., y Fajardo, M. (2018). *Análisis de estados financieros*. En Gestión financiera empresarial. Editorial UTMACH
- Vargas, R., (2007). *Estado de flujo de efectivo*. InterSedes: Revista de las Sedes Regionales, VIII(14), 111-136.
- Vazzano, V. S. (2015). *Métodos de valoración de empresas*.
- Venegas, C., Chicaiza, B., y Llundu, J. (2019). *Análisis financiero en las empresas del sector servicios en Ecuador entre los años 2016-2017*. REVISTA DE INVESTIGACIÓN SIGMA. 6. 80. 10.24133/sigma.v6i2.1676.
- Zambrano, N. R., y Orellana, C. E. (2018). *Factores que influyen en la calidad del servicio de transporte pesado en Guayaquil*. Revista universidad y sociedad, 10(5), 224-231.
- Zapata, P. (2011). *Contabilidad General* (8ed). Alfaomega

## 11. Anexos

### Anexo 1. RUC

<b>SRI</b>		<b>Certificado</b> Registro Único de Contribuyentes
<b>Apellidos y nombres</b> SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO		<b>Número RUC</b> 1102620372001
<b>Estado</b> ACTIVO	<b>Régimen</b> REGIMEN GENERAL	<b>Artesano</b> No registra
<b>Fecha de registro</b> 23/09/2004	<b>Fecha de actualización</b> 12/06/2017	
<b>Inicio de actividades</b> 27/02/2004	<b>Reinicio de actividades</b> No registra	<b>Cese de actividades</b> No registra
<b>Jurisdicción</b> ZONA 7 / LOJA / LOJA		<b>Obligado a llevar contabilidad</b> SI
<b>Tipo</b> PERSONAS NATURALES	<b>Agente de retención</b> SI	<b>Contribuyente especial</b> NO
<b>Domicilio tributario</b>		
<b>Ubicación geográfica</b>		
Provincia: LOJA Cantón: LOJA Parroquia: VALLE		
<b>Dirección</b>		
Calle: GRAN COLOMBIA Número: SN Intersección: TULCAN Referencia: FRENTE A LA CADECOL		
<b>Medios de contacto</b>		
Email: luis2014samaniego@hotmail.com Teléfono domicilio: 072584748 Celular: 0992356574		
<b>Actividades económicas</b>		
• H49230101 - TODAS LAS ACTIVIDADES DE TRANSPORTE DE CARGA POR CARRETERA, INCLUIDO EN CAMIONETAS DE: TRONCOS, GANADO, TRANSPORTE REFRIGERADO, CARGA PESADA, CARGA A GRANEL, INCLUIDO EL TRANSPORTE EN CAMIONES CISTERNA, AUTOMÓVILES, DESPERDICIOS Y MATERIALES DE DESECHO, SIN RECOGIDA NI ELIMINACIÓN.		
<b>Establecimientos</b>		
<b>Abiertos</b> 1	<b>Cerrados</b> 3	
<b>Obligaciones tributarias</b>		
• 1031 - DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE		
• ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO		
• 2011 - DECLARACIÓN DE IVA		
• 1011 - DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA PERSONAS NATURALES		
• ANEXO DECLARACIÓN PATRIMONIAL		
 Las obligaciones tributarias reflejadas en este documento están sujetas a cambios. Revise periódicamente sus obligaciones tributarias en <a href="http://www.sri.gob.ec">www.sri.gob.ec</a> .		

1/2

Apellidos y nombres	Número RUC
SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO	1102620372001

#### Números del RUC anteriores

No registra



Código de verificación: CATWCR2021002483451  
 Fecha y hora de emisión: 24 de noviembre de 2021 15:24  
 Dirección IP: 181.113.151.82  
 Validez del certificado: El presente certificado es válido de conformidad a lo establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGCT15-0000217, publicada en el Tercer Suplemento del Registro Oficial 452 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.

**SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)**

Al 31/12/2018

<b>1. ACTIVO</b>		<b>464,355.17</b>
1.01. ACTIVO CORRIENTE	386,210.23	
1.01.01. CAJA BANCOS	12,238.78	
1.01.01.01. CAJA	( 227.92 )	
1.01.01.01.01 Caja General	( 227.92 )	
1.01.01.02. BANCOS	12,466.70	
1.01.01.02.01 Banco de Loja	4,180.61	
1.01.01.02.02 Banco Pichincha C.A.	1,081.72	
1.01.01.02.04 Coopmeqo	7,204.37	
1.01.02. ACTIVO EXIGIBLE	373,971.45	
1.01.02.01. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR	373,743.53	
1.01.02.01.01 Cuentas por Cobrar Cl	214,746.32	
1.01.02.01.03 (-) Provisión de Cuen(	1,002.79 )	
1.01.02.01.04 Cxc Enith Pineda	160,000.00	
1.01.02.04. ANTICIPOS	227.92	
1.01.02.04.01 Anticipo a Empleados	227.92	
1.02. ACTIVO NO CORRIENTE	78,144.94	
1.02.01. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	78,144.94	
1.02.01.01. ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	78,144.94	
1.02.01.01.05 Vehiculos	371,383.59	
1.02.01.01.06 (-) Depreciación Acum(	323,912.32 )	
1.02.01.01.07 Plataformas	20,982.14	
1.02.01.01.08 (-) Depreciación Acum(	8,718.93 )	
1.02.01.01.10 Maquinaria y Equipo	36,754.46	
1.02.01.01.11 (-) Depreciación Acum(	16,344.00 )	
<b>2. PASIVO</b>		<b>32,760.83</b>
2.01. PASIVO CORRIENTE	32,760.83	
2.01.01. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	27,636.72	
2.01.01.01 Proveedores	27,636.72	
2.01.03. OBLIGACIONES CON EL SRI	732.24	
2.01.03.03. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	732.24	
2.01.03.03.03 SRI por Pagar	732.24	
2.01.04. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	4,391.87	
2.01.04.01. OBLIGACIONES CON EL IESS	564.84	
2.01.04.01.01 Aporte Personal Por P	222.97	
2.01.04.01.02 Aporte Patronal Por P	286.67	
2.01.04.01.03 Fondos de Reserva	55.20	
2.01.04.02. PROVISIONES SOCIALES POR	3,827.03	
2.01.04.02.01 Provision Decimo Terc	143.36	
2.01.04.02.02 Provision Decimo Cuar	482.50	
2.01.04.02.03 Provision para Vacaci	3,201.17	
<b>3. PATRIMONIO</b>		<b>431,594.34</b>
3.01. CAPITAL	359,660.59	
3.01.01 Capital Social	359,660.59	
3.03. RESULTADOS	71,933.75	
3.03.02 Utilidad o Perdida del Ejercici	71,933.75	
<b>PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>464,355.17</b>

Elaborador por: ELIZABETH	Analista Contable	Aprobado por

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO

Pag.1 de 2

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)

Al 31/12/2019

<b>1. ACTIVO</b>		<b>455,337.36</b>
1.01. ACTIVO CORRIENTE	384,189.14	
1.01.01. CAJA BANCOS	2,046.07	
1.01.01.01. CAJA	513.39	
1.01.01.01.01 Caja General	513.39	
1.01.01.02. BANCOS	1,532.68	
1.01.01.02.01 Banco de Loja	334.16	
1.01.01.02.02 Banco Pichincha C.A.	40.71	
1.01.01.02.04 Coopmeq	1,157.81	
1.01.02. ACTIVO EXIGIBLE	379,483.33	
1.01.02.01. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR	379,097.99	
1.01.02.01.01 Cuentas por Cobrar Cl	242,100.78	
1.01.02.01.03 (-) Provisión de Cuen(	1,002.79 )	
1.01.02.01.04 Cxc Enith Pineda	138,000.00	
1.01.02.02. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR	157.42	
1.01.02.02.03 Sri por cobrar	157.42	
1.01.02.04. ANTICIPOS	227.92	
1.01.02.04.01 Anticipo a Empleados	227.92	
1.01.03. IMPUESTOS CORRIENTES	2,659.74	
1.01.03.02. CREDITO TRIBUTARIO FUENTE	2,659.74	
1.01.03.02.01 Credito Tributario I.	2,659.74	
1.02. ACTIVO NO CORRIENTE	71,148.22	
1.02.01. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	71,148.22	
1.02.01.01. ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	71,148.22	
1.02.01.01.05 Vehiculos	371,383.59	
1.02.01.01.06 (-) Depreciacion Acum(	325,912.32 )	
1.02.01.01.07 Plataforma	20,982.14	
1.02.01.01.08 (-) Depreciacion Acum(	12,061.65 )	
1.02.01.01.10 Maquinaria y Equipo	36,754.46	
1.02.01.01.11 (-) Depreciacion Acum(	19,998.00 )	
<b>2. PASIVO</b>		<b>47,273.15</b>
2.01. PASIVO CORRIENTE	47,273.15	
2.01.01. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	35,260.26	
2.01.01.01 Proveedores	35,260.26	
2.01.02. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES	6,767.87	
2.01.02.06 Cheques Girados y no Cobra	6,767.87	
2.01.03. OBLIGACIONES CON EL SRI	296.15	
2.01.03.03. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	296.15	
2.01.03.03.03 SRI por Pagar	296.15	
2.01.04. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	4,948.87	
2.01.04.01. OBLIGACIONES CON EL IESS	1,056.05	
2.01.04.01.01 Aporte Personal Por P	411.71	
2.01.04.01.02 Aporte Patronal Por P	529.36	
2.01.04.01.03 Fondos de Reserva	114.98	
2.01.04.02. PROVISIONES SOCIALES POR	3,892.82	
2.01.04.02.01 Provisión Decimo Terc	161.58	
2.01.04.02.02 Provisión Decimo Cuar	675.50	
2.01.04.02.03 Provisión para Vacaci	3,055.74	
<b>3. PATRIMONIO</b>		<b>408,064.21</b>
3.01. CAPITAL	430,762.03	
3.01.01 Capital Social	430,762.03	
3.03. RESULTADOS	( 22,697.82 )	
3.03.02 Utilidad o Perdida del Ejercici(	22,697.82 )	
<b>PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>455,337.36</b>

Anexo 4. Estado de Situación Financiera 2020

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO

Pag.1 de 1

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)

Al 31/12/2020

<b>1. ACTIVO</b>		<b>263,185.28</b>
1.01. ACTIVO CORRIENTE	197,000.40	
1.01.01. CAJA BANCOS	3,256.48	
1.01.01.01. CAJA	2,368.42	
1.01.01.01.01 Caja General	2,368.42	
1.01.01.02. BANCOS	888.06	
1.01.01.02.01 Banco de Loja	462.29	
1.01.01.02.04 Coopmeqo	425.77	
1.01.02. ACTIVO EXIGIBLE	193,743.92	
1.01.02.01. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR	193,743.92	
1.01.02.01.01 Cuentas por Cobrar Cl	88,049.44	
1.01.02.01.03 (-) Provisión de Cuen(	1,883.28 )	
1.01.02.01.04 Cxc Enith Pineda	107,577.76	
1.02. ACTIVO NO CORRIENTE	66,184.88	
1.02.01. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	66,184.88	
1.02.01.01. ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	66,184.88	
1.02.01.01.05 Vehiculos	371,383.59	
1.02.01.01.06 (-) Depreciación Acum(	325,912.32 )	
1.02.01.01.07 Plataforma	20,982.14	
1.02.01.01.08 (-) Depreciación Acum(	13,370.99 )	
1.02.01.01.10 Maquinaria y Equipo	36,754.46	
1.02.01.01.11 (-) Depreciación Acum(	23,652.00 )	
<b>2. PASIVO</b>		<b>48,939.41</b>
2.01. PASIVO CORRIENTE	48,939.41	
2.01.01. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	33,594.53	
2.01.01.01 Proveedores	33,594.53	
2.01.02. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES	3,521.14	
2.01.02.06 Cheques Girados y no Cobra	3,521.14	
2.01.03. OBLIGACIONES CON EL SRI	642.23	
2.01.03.03. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	622.52	
2.01.03.03.03 SRI por Pagar	622.52	
2.01.03.04. IMPUESTO A LA RENTA POR P	19.71	
2.01.03.04.02 Impuesto a la Renta p	19.71	
2.01.04. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	11,181.51	
2.01.04.01. OBLIGACIONES CON EL IESS	660.02	
2.01.04.01.01 Aporte Personal Por P	238.12	
2.01.04.01.02 Aporte Patronal Por P	306.17	
2.01.04.01.03 Fondos de Reserva	115.73	
2.01.04.02. PROVISIONES SOCIALES POR	1,934.73	
2.01.04.02.01 Provisión Decimo Terc	158.75	
2.01.04.02.02 Provisión Decimo Cuar	500.01	
2.01.04.02.03 Provisión para Vacaci	1,275.97	
2.01.04.03. PARTICIPACIONES TRABAJADO	8,586.76	
2.01.04.03.01 15% Participaciones a	8,586.76	
<b>3. PATRIMONIO</b>		<b>214,245.87</b>
3.01. CAPITAL	192,922.49	
3.01.01 Capital Social	192,922.49	
3.03. RESULTADOS	21,323.38	
3.03.01 Utilidad o Perdida del Presente	57,245.09	
3.03.02 Utilidad o Perdida del Ejercici(	35,921.71 )	
<b>PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>263,185.28</b>

Elaborador por: ELIZABETH	Analista Contable	Aprobado por

Anexo 5. Estado de Resultados 2018

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO

Pag.1 de 1

ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)

Del 01/01/2018 al 31/12/2018

<b>4. INGRESOS</b>		<b>285,223.09</b>
4.01. INGRESOS OPERACIONALES	285,075.11	
4.01.01. VENTAS	285,075.11	
4.01.01.01 Ventas 0%	284,764.98	
4.01.01.02 (-) Descuento en Compras	310.13	
4.02. INGRESOS NO OPERACIONALES	147.98	
4.02.01. OTROS INGRESOS	147.98	
4.02.01.01 Intereses Ganados	57.98	
4.02.01.03 Otros Ingresos	90.00	
<b>5. COSTOS Y GASTOS</b>		<b>321,555.44</b>
5.01. COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES	321,555.44	
5.01.02. GASTOS DE PERSONAL	37,435.40	
5.01.02.01 Sueldos y Salarios	25,564.73	
5.01.02.02 Horas Extras	4,893.93	
5.01.02.03 Alimentacion	1,440.00	
5.01.02.04 Bonificaciones	414.46	
5.01.02.05 Decimo Tercer Sueldo	2,538.32	
5.01.02.06 Decimo Cuarto Sueldo	1,524.86	
5.01.02.07 Vacaciones	1,259.30	
5.01.04. APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	6,824.67	
5.01.04.01 Aporte Patronal	4,286.45	
5.01.04.02 Fondos de Reserva	2,538.22	
5.01.05. HONORARIOS Y DIETAS	2,465.70	
5.01.05.01 Honorarios Profesionales y	2,465.70	
5.01.06. MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES	114,233.87	
5.01.06.03 Mantenimiento y Reparacion	104.69	
5.01.06.05 Mantenimiento y Reparacion	75,498.77	
5.01.06.06 Mantenimiento y Reparacion	38,630.41	
5.01.07. GASTOS DE VEHICULOS	80,830.20	
5.01.07.01 Combustibles	80,830.20	
5.01.08. GASTOS DE PUBLICIDAD	79.57	
5.01.08.01 Gastos de Imprenta	79.57	
5.01.10. GASTOS DE MOVILIZACION Y TRANS	3,458.39	
5.01.10.04 Peaje	3,458.39	
5.01.11. SERVICIOS BASICOS	871.62	
5.01.11.03 Telefono	871.62	
5.01.12. GASTOS FINANCIEROS	508.81	
5.01.12.01 Intereses Bancarios	172.74	
5.01.12.02 Comisiones Bancarias	336.07	
5.01.16. OTROS GASTOS DEDUCIBLES	74,545.51	
5.01.16.03 IVA que se Carga al Gasto	24,633.27	
5.01.16.05 Seguros y Reaseguros	10,372.19	
5.01.16.06 Notarios y Registradores M	14,935.99	
5.01.16.07 Servicio Transporte	13,978.33	
5.01.16.09 Impuesto Contribuciones y	9,720.50	
5.01.16.11 Seguro Desgravamen	26.60	
5.01.16.12 Seguro Vehiculo	878.63	
5.01.18. COSTOS Y GASTOS NO DEDUCIBLES	101.50	
5.01.18.02 Interes por Mora	101.50	
Utilidad o Perdida del Presente Ejercicio	(	36,332.35 )

Elaborador por: ELIZABETH	Analista Contable	Aprobado por

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO

Pag.1 de 2

ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)

Del 01/01/2019 al 31/12/2019

<b>4. INGRESOS</b>		<b>463,138.39</b>
<b>4.01. INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>462,947.56</b>	
<b>4.01.01. VENTAS</b>	<b>462,947.56</b>	
4.01.01.01 Ventas G4	462,637.43	
4.01.01.02 (-) Descuento en Compras	310.13	
<b>4.02. INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>190.83</b>	
<b>4.02.01. OTROS INGRESOS</b>	<b>190.83</b>	
4.02.01.01 Intereses Ganados	100.83	
4.02.01.03 Otros Ingresos	90.00	
<b>5. COSTOS Y GASTOS</b>		<b>594,102.31</b>
<b>5.01. COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES</b>	<b>594,102.31</b>	
<b>5.01.02. GASTOS DE PERSONAL</b>	<b>78,609.89</b>	
5.01.02.01 Sueldos y Salarios	52,102.44	
5.01.02.02 Horas Extras	13,093.57	
5.01.02.03 Alimentacion	1,440.00	
5.01.02.04 Bonificaciones	414.46	
5.01.02.05 Decimo Tercer Sueldo	5,433.10	
5.01.02.06 Decimo Cuarto Sueldo	3,091.38	
5.01.02.07 Vacaciones	2,735.44	
5.01.02.09 Uniforme A Empleados	299.50	
<b>5.01.04. APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL</b>	<b>13,938.88</b>	
5.01.04.01 Aporte Patronal	8,507.04	
5.01.04.02 Fondos de Reserva	5,431.84	
<b>5.01.05. HONORARIOS Y DIETAS</b>	<b>4,038.54</b>	
5.01.05.01 Honorarios Profesionales y	4,038.54	
<b>5.01.06. MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES</b>	<b>236,266.60</b>	
5.01.06.03 Mantenimiento y Reparacion	104.69	
5.01.06.05 Mantenimiento y Reparacion	139,120.56	
5.01.06.06 Mantenimiento y Reparacion	97,041.35	
<b>5.01.07. GASTOS DE VEHICULOS</b>	<b>122,772.73</b>	
5.01.07.01 Combustibles	122,772.73	
<b>5.01.08. GASTOS DE PUBLICIDAD</b>	<b>138.49</b>	
5.01.08.01 Gastos de Imprenta	138.49	
<b>5.01.10. GASTOS DE MOVILIZACION Y TRANS</b>	<b>5,422.07</b>	
5.01.10.04 Peaje	5,422.07	
<b>5.01.11. SERVICIOS BASICOS</b>	<b>2,274.71</b>	
5.01.11.01 Luz Electrica	48.12	
5.01.11.02 Agua Potable	541.35	
5.01.11.03 Telefono	1,685.24	
<b>5.01.12. GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>1,220.76</b>	
5.01.12.01 Intereses Bancarios	455.60	
5.01.12.02 Comisiones Bancarias	765.16	
<b>5.01.14. DEPRECIACIONES</b>	<b>6,996.72</b>	
5.01.14.01 Activos Fijos	6,996.72	
<b>5.01.16. OTROS GASTOS DEDUCIBLES</b>	<b>122,298.10</b>	
5.01.16.03 IVA que se Carga al Gasto	43,164.87	
5.01.16.04 Permisos Municipales	20.10	
5.01.16.05 Seguros y Reaseguros	10,612.54	
5.01.16.06 Notarios y Registradores M	14,999.06	
5.01.16.07 Servicio Transporte	18,011.13	
5.01.16.09 Impuesto Contribuciones y	25,803.02	
5.01.16.10 Encmendas	55.36	
5.01.16.11 Seguro Desgravamen	26.60	
5.01.16.12 Seguro Vehiculo	9,605.42	
<b>5.01.18. COSTOS Y GASTOS NO DEDUCIBLES</b>	<b>124.82</b>	
5.01.18.02 Interes por Mora	124.82	

Anexo 7. Estado de Resultados 2020

**SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO**

Pag.1 de 2

**ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)**

Del 01/01/2020 al 31/12/2020

<b>4. INGRESOS</b>		<b>681,470.81</b>
4.01. INGRESOS OPERACIONALES	681,261.56	
4.01.01. VENTAS	681,261.56	
4.01.01.01 Ventas G%	680,951.43	
4.01.01.02 (-) Descuento en Compras	310.13	
4.02. INGRESOS NO OPERACIONALES	209.25	
4.02.01. OTROS INGRESOS	209.25	
4.02.01.01 Intereses Ganados	119.25	
4.02.01.03 Otros Ingresos	90.00	
<b>5. COSTOS Y GASTOS</b>		<b>755,189.64</b>
5.01. COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES	755,189.64	
5.01.02. GASTOS DE PERSONAL	108,819.37	
5.01.02.01 Sueldos y Salarios	73,504.24	
5.01.02.02 Horas Extras	17,276.53	
5.01.02.03 Alimentacion	1,440.00	
5.01.02.04 Bonificaciones	659.34	
5.01.02.05 Decimo Tercer Sueldo	7,481.15	
5.01.02.06 Decimo Cuarto Sueldo	4,411.38	
5.01.02.07 Vacaciones	3,747.23	
5.01.02.09 Uniforme A Empleados	299.50	
5.01.04. APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	19,500.87	
5.01.04.01 Aporte Patronal	11,493.09	
5.01.04.02 Fondos de Reserva	8,007.78	
5.01.05. HONORARIOS Y DIETAS	5,763.17	
5.01.05.01 Honorarios Profesionales y	5,763.17	
5.01.06. MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES	288,882.31	
5.01.06.03 Mantenimiento y Reparacion	104.69	
5.01.06.05 Mantenimiento y Reparacion	181,402.60	
5.01.06.06 Mantenimiento y Reparacion	97,375.02	
5.01.07. GASTOS DE VEHICULOS	135,468.61	
5.01.07.01 Combustibles	135,468.61	
5.01.08. GASTOS DE PUBLICIDAD	215.27	
5.01.08.01 Gastos de Imprenta	215.27	
5.01.09. SUMINISTROS Y MATERIALES	59.86	
5.01.09.01 Suministros de Oficina	59.86	
5.01.10. GASTOS DE MOVILIZACION Y TRANS	6,887.49	
5.01.10.04 Peaje	6,887.49	
5.01.11. SERVICIOS BASICOS	3,467.22	
5.01.11.01 Luz Electrica	48.12	
5.01.11.02 Agua Potable	541.35	
5.01.11.03 Telefono	2,877.75	
5.01.12. GASTOS FINANCIEROS	1,765.96	
5.01.12.01 Intereses Bancarios	717.52	
5.01.12.02 Comisiones Bancarias	1,048.44	
5.01.14. DEPRECIACIONES	11,960.06	
5.01.14.01 Activos Fijos	11,960.06	
5.01.15. PROVISIONES	880.49	
5.01.15.04 Provision para Cuentas Inc	880.49	
5.01.16. OTROS GASTOS DEDUCIBLES	171,369.59	
5.01.16.03 IVA que se Carga al Gasto	51,357.51	
5.01.16.04 Permisos Municipales	40.20	
5.01.16.05 Seguros y Reaseguros	10,612.54	
5.01.16.06 Notarios y Registradores M	15,031.31	
5.01.16.07 Servicio Transporte	39,050.38	
5.01.16.09 Impuesto Contribuciones y	38,321.07	
5.01.16.10 Encomiendas	58.93	

## Anexo 8. Certificado de Aprobación del Trabajo de Integración Curricular



UNL

Universidad  
Nacional  
de Loja

SECRETARIA GENERAL  
FACULTAD JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

### CERTIFICACIÓN DE APROBACIÓN DE TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR O DE TITULACIÓN

Conforme lo establecido en el Art. 231 del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja vigente, que textualmente en su parte pertinente dice: **"Aprobación de la Unidad de Integración Curricular o de Titulación.** La Unidad de Integración Curricular o de Titulación, está conformada por la asignatura denominada trabajo o unidad de integración curricular. A la culminación de las labores académicas de la asignatura denominada Trabajo o Unidad de Integración Curricular o de Titulación, el director del trabajo de integración curricular o de titulación, emitirá el certificado individual de culminación, con el cual el docente de la asignatura de integración curricular o trabajo de titulación calificará la aprobación del trabajo de integración curricular o de titulación el que, junto con las calificaciones logradas en el desarrollo de la asignatura, determinará la acreditación o no de la Unidad. En el certificado dejará sentada la razón de las posibles variaciones o modificaciones menores que se han realizado por ser indispensables para asegurar el buen desarrollo de la investigación...", En mi calidad de director del trabajo de integración curricular

#### CERTIFICO:

Que, el señor estudiante **LUZ VICTORIA VELEZ QUIZHPE** con C.C. N° **11050398277** ha culminado a satisfacción el trabajo de titulación denominado **EVALUACION FINANCIERA DE LA EMPRESA "SR. LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO" DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODO 2018-2020** Por lo manifestado dejo sentada razón de que dicho trabajo ha sido revisado y que la estudiante ha realizado los cambios sugeridos en su debido tiempo, por lo que me permito certificar que el presente Trabajo de Titulación está desarrollado en su **totalidad 100%**.

Es lo que puedo certificar en honor a la verdad, a fin de que, de así considerarlo pertinente, el señor/a docente de la asignatura de integración curricular o trabajo de titulación; proceda a la calificación y aprobación del mismo; y, conjuntamente con las calificaciones logradas en el desarrollo de la asignatura, determine la acreditación o no de la Unidad de Integración Curricular o de Titulación, del mencionado estudiante.

Loja, 14 de Septiembre de 2022.



Firmado electrónicamente por:  
**YENNY DE JESUS  
MORENO SALAZAR**

F) \_\_\_\_\_

Mgs. Yenny de Jesus Moreno Salazar.  
**DIRECTOR DE TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR O DE TITULACIÓN**

## Anexo 9. Certificado de Traducción de Abstract

Loja, 29 de julio del 2024

### CERTIFICADO

Angie Nicole Valarezo Lima

**Licenciada en Ciencias de la Educación, Mención Idioma Inglés**

#### **Certifico:**

Que he realizado la traducción de español a inglés del resumen del Trabajo de Integración Curricular: **Evaluación Financiera de la Empresa del "Sr. Luis Gilberto Samaniego Murillo" de la Ciudad de Loja, Periodo 2018-2020**, de autoría de la señorita Luz Victoria Vélez Quizhpe, con cédula 1150398277, estudiante de la carrera de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Nacional de Loja.

Es todo cuanto puedo certificar en honor a la verdad, facultando a la parte interesada hacer uso del presente en lo que considere conveniente.



Lcda. Angie Nicole Valarezo Lima

C.I: 1150760435

**Registro Senescyt:** 1008-2021-2368840

**Celular:** 0989301637

