



Universidad
Nacional
de Loja

Universidad Nacional de Loja

Unidad de Educación a Distancia y en Línea

Carrera de Contabilidad y Auditoría

**Análisis Financiero a la Empresa Kradac Cía. Ltda. en la
ciudad de Loja, periodo 2021-2022**

Trabajo de Integración Curricular previo a la
obtención de Licenciatura en Contabilidad y
Auditoría.

AUTOR:

Erika Mariana Jiménez Cordero

DIRECTORA:

Dra. Irma Eufemia Abrigo Córdova, Ph. D.

Loja – Ecuador

2024

Certificado del trabajo de titulación

Loja, 05 de Noviembre del 2024

Dra. Irma Eufemia Abrigo Córodva. Ph. D.

DIRECTORA DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

Ciudad.-

Certifico:

Que he revisado y orientado todo el proceso de la elaboración del Trabajo Integración Curricular denominado: **Análisis Financiero a la Empresa Kradac Cía. Ltda. en la ciudad de Loja, periodo 2021-2022**, previo a la obtención del título de **Licenciada en Contabilidad y Auditoría**, de la autoría de la estudiante **Erika Mariana Jiménez Cordero**, con **cédula de identidad Nro. 1150442786**, 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.

Dra. Irma Eufemia Abrigo Córodva. Ph. D.

DIRECTORA DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

Autoría

Yo, **Erika Mariana Jiménez Cordero**, declaro ser la autora del presente Trabajo de Integración Curricular o de Titulación 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 Integración Curricular o de Titulación, en el Repositorio Digital Institucional - Biblioteca Virtual.

Firma:

Cédula de Identidad: 1150442786

Fecha: Loja, 05 de Noviembre del 2024

Correo electrónico: erika.m.jimenez@unl.edu.ec

Teléfono: 0986954894

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

Yo, **Erika Jiménez Cordero**, declaro ser autora del Trabajo de Integración Curricular o de Titulación denominado: **Análisis Financiero a la Empresa Kradac Cía. Ltda. en la ciudad de Loja, periodo 2021-2022**, como requisito para optar el título de **Licenciada en Contabilidad y Auditoría**, autorizo al Sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que, con fines académicos, muestre la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera en el Repositorio Institucional.

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

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

Para constancia de esta autorización, suscribo, en la ciudad de Loja, a los 23 días del mes de octubre del dos mil veinticuatro.

Firma:

Autora: Erika Mariana Jiménez Cordero

Cédula de Identidad: 1150442786

Dirección: Av. Eduardo Kigman y Saraguro

Correo electrónico: erika.m.jimenez@unl.edu.ec

Teléfono: 0986954894

DATOS COMPLEMENTARIOS

Directora del Trabajo de Integración Curricular o de Titulación: Dra. Irma Eufemia Abrigo Córdova. Ph. D.

Dedicatoria

El presente Trabajo de Titulación se lo dedico principalmente a Dios y a la Virgencita del Cisne, cuya guía divina me ha acompañado en cada etapa de mi formación académica. A mi madre María, a mi hermano Maicol y a mi tía Rosa, quiénes con su amor y apoyo han sido mi pilar fundamental e inspiración para cumplir una meta más.

A mis primos y toda mi familia por su apoyo moral y su constante aliento, su presencia en mi vida ha sido fundamental para alcanzar este logro.

A mi novio Juan Pablo, quién siempre me ha dado ánimo y por creer en mí incluso cuando yo misma dudaba de mí.

A mis amigos, cuya amistad sincera y desinteresada ha sido de gran apoyo en este viaje, gracias por recordarme la importancia de la amistad y la solidaridad en cada etapa de la vida.

Erika Mariana Jiménez Cordero

Agradecimiento

Expreso mi más profundo agradecimiento a la Universidad Nacional de Loja, a la Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Modalidad a Distancia, y a todas sus autoridades y a su personal docente, por la valiosa formación recibida, su dedicación y profesionalismo han sido fundamentales en mi formación profesional

De manera especial deseo manifestar mi profunda gratitud a mi directora la Dra. Irma Eufemia Abrigo Córdova, por su constante apoyo y guía durante la elaboración de mi trabajo de integración curricular, su experiencia, dedicación y paciencia fueron fundamentales para alcanzar los objetivos planteados.

Finalmente, agradezco al gerente propietario Ing. Bruno Valarezo representante legal de Kradac Cía. Ltda., y a su distinguido personal administrativo por brindarme la información requerida y necesaria para poder cumplir con este objetivo importante.

Erika Mariana Jiménez Cordero

Índice

Portada.....	i
Certificado del trabajo de titulación	ii
Autoría	iii
Carta de autorización del trabajo de titulación por parte de la autora, para la consulta, reproducción parcial o total, y/o publicación electrónica de texto completo, del Trabajo de Integración Curricular o de Titulación.....	iv
Dedicatoria.....	v
Agradecimiento	vi
Índice de Contenidos.....	vii
Índice de Tablas	xi
Índice de Figuras.....	xv
Índice de Anexos	xvi
1. Título	1
2. Resumen.....	2
2.1. Abstract.....	3
3. Introducción	4
4. Marco Teórico	6
4.1. Antecedentes.....	6
4.2. Bases Teóricas	7
4.2.1. Empresa	7
4.2.2. Compañía	9

4.2.3.	Estados Financieros.....	11
4.2.4.	Usuarios de los Estados Financieros	19
4.2.5.	Análisis Financiero.....	20
4.2.6.	Herramientas del Análisis Financiero	22
4.2.8.	Análisis Vertical y Horizontal.....	24
4.2.9.	Analista Financiero	26
4.2.10.	Indicadores Financieros	27
4.3.	Bases Legales	34
4.3.1.	Constitución.....	34
4.3.2.	Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.....	34
4.3.4.	Ley de Régimen Tributario Interno	35
5.	Metodología	36
5.1.	Área de Estudio	36
5.2.	Procedimiento.....	36
5.2.1.	Enfoque Metodológico	36
5.2.2.	Métodos	37
5.2.3.	Técnicas	37
5.2.4.	Tipo de diseño.....	37
5.2.5.	Unidad de estudio	38
5.3.	Procesamiento y Análisis de Datos	38
6.	Resultados.....	39

6.1. Contextualización de la empresa	39
6.1.1. Reseña Histórica	39
6.1.2 Misión	39
6.1.3 Visión.....	40
6.1.4 Valores y Principios.....	40
6.1.5 Cultura y manera de Trabajo	40
6.2. Análisis de los estados financieros mediante los métodos vertical y horizontal para la determinación de la estructura económica y financiera de la empresa Kradac Cía. Ltda., en la ciudad de Loja, periodo 2021-2022	41
6.2.1. Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera, periodo 2021	41
6.2.2. Análisis Vertical del Estado de Resultados, periodo 2021	47
6.2.3. Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera 2022	51
6.2.4. Análisis Vertical del Estado de Resultados 2022	56
6.2.5. Análisis Horizontal de los Estados Financieros 2021-2022 de la compañía Kradac Cía. Ltda.	61
6.2.6. Análisis Horizontal de los Estados de Resultados 2021-2022 de la compañía Kradac Cía. Ltda.....	68
6.3. Indicadores Financieros para la explicación de la liquidez, rentabilidad, actividad y endeudamiento de la empresa Kradac Cía. Ltda., periodo 2021-2022. En el siguiente apartado se da a conocer los indicadores financieros aplicados a la compañía Kradac Cía. Ltda.....	74
6.3.1. Indicadores de Liquidez.....	74
6.3.2. Indicadores de Actividad	75
6.3.3. Indicadores de Endeudamiento	80

6.3.4. Indicadores de Rentabilidad.....	81
7. Discusión	85
8. Conclusiones	87
9. Recomendaciones	89
10. Bibliografía	90
11. Anexos	95

Índice de Tablas

Tabla 1	Clasificación de las empresas	8
Tabla 2	Tipos de Compañía establecidas en el Ecuador.....	10
Tabla 3	Clasificación de los Activos, Pasivos y Patrimonio.....	13
Tabla 4	Modelo del Estado de Situación Financiera.....	14
Tabla 5	Clasificación de los Ingresos y Gastos.....	15
Tabla 6	Modelo del Estado de Resultados	16
Tabla 7	Aspectos de cómo deben ser presentados los Estados de Cambio del Patrimonio...	17
Tabla 8	Modelo del Estado de Cambios en el Patrimonio.....	17
Tabla 9	Modelo del Estado de Flujos del Efectivo	18
Tabla 10	Notas de los Estados Financieros.....	19
Tabla 11	Clases de Análisis Vertical	24
Tabla 12	Pasos para calcular el Análisis Financiero.....	25
Tabla 13	Pasos para calcular el Análisis Horizontal.....	26
Tabla 14	Indicadores de Rentabilidad.....	29
Tabla 15	Indicadores de Liquidez.....	30
Tabla 16	Indicadores de Endeudamiento	31
Tabla 17	Indicadores de Actividad	32
Tabla 18	Análisis vertical del Estado de Situación Financiera.....	41
Tabla 19	Representación del Activo Corriente de la compañía Kradac Cía. Ltda	44
Tabla 20	Activo No Corriente de la compañía Kradac Cía. Ltda	45

Tabla 21	Representación del Pasivo Corriente de la compañía Kradac Cía. Ltda.....	46
Tabla 22	Representación de la Estructura del Patrimonio de la compañía Kradac Cía. Ltda	46
Tabla 23	Análisis Vertical del Estado de Resultados	47
Tabla 24	Representación de la Estructura de los Ingresos de la compañía Kradac Cía. Ltda	49
Tabla 25	Representación de la Cuenta Costos de la compañía Kradac Cía. Ltda	50
Tabla 26	Representación de la Cuenta Gastos de la compañía Kradac Cía. Ltda	50
Tabla 27	Análisis Vertical Estado de Situación Financiera	51
Tabla 28	Representación de la Cuenta del Activo Corriente de la compañía Kradac Cía. Ltda.	53
Tabla 29	Estructura de la Cuneta del Activo No Corriente de la compañía Kradac Cía. Ltda.	54
Tabla 30	Estructura del Pasivo Corriente de la compañía Kradac Cía. Ltda.....	54
Tabla 31	Estructura del Patrimonio de la compañía Kradac Cía. Ltda.....	55
Tabla 32	Análisis Vertical el Estado de Resultados de la compañía Kradac Cía. Ltda.....	56
Tabla 33	Estructura de la Cuenta de Ingresos de Kradac Cía. Ltda.....	58
Tabla 34	Estructura de la Cuenta de Ingresos de Kradac Cía. Ltda.....	59
Tabla 35	Estructura de la Cuenta de Gastos de Kradac Cía. Ltda.	59
Tabla 36	Análisis Horizontal de los Estados de Situación Financiera.....	61
Tabla 37	Estructura del Análisis Horizontal de los Estados Financieros	64
Tabla 38	Estructura del Activo Corriente de la compañía Kradac Cía. Ltda.....	64
Tabla 39	Estructura del Activo No Corriente de la compañía Kradac Cía. Ltda.....	65
Tabla 40	Estructura del Pasivo Corriente de la compañía Kradac Cía. Ltda.....	66

Tabla 41	Estructura del Patrimonio de la compañía Kradac Cía. Ltda.....	67
Tabla 42	Análisis Horizontal de los Estados de Resultados	68
Tabla 43	Estructura del Análisis Horizontal de los Estados de Resultados.....	71
Tabla 44	Estructura de la cuenta de Ingresos del Análisis Horizontal de los Estados de Resultados.....	72
Tabla 45	Estructura de la cuenta de Costos del Análisis Horizontal de los Estados de Resultados.....	72
Tabla 46	Estructura de la cuenta de Gastos del Análisis Horizontal de los Estados de Resultados.....	73
Tabla 47	Indicador de Razón Corriente	74
Tabla 48	Indicador de Capital Neto de Trabajo	75
Tabla 49	Indicador de Rotación de Cuentas por Cobrar	75
Tabla 50	Indicador Periodo Promedio de Cobro	76
Tabla 51	Indicador Rotación de Activos.....	77
Tabla 52	Indicador Rotación de Cuentas por Pagar.....	77
Tabla 53	Indicador Periodo Promedio de Pago	78
Tabla 54	Indicador del Impacto de Gastos Administración y de ventas.....	78
Tabla 55	Indicador del Impacto de Gastos Administración y de ventas.....	79
Tabla 56	Indicador de Nivel de Endeudamiento.....	80
Tabla 57	Indicador de Apalancamiento	81
Tabla 58	Indicador Margen de Utilidad Bruta.....	81
Tabla 59	Indicador de Margen de Utilidad Neta.....	82

Tabla 60 Indicador Margen Operacional	83
Tabla 61 Indicador de Rentabilidad Operacional del Patrimonio.....	83
Tabla 62 Indicador Rendimiento del Patrimonio.....	84

Índice de Figuras

Figura 1 Ecuación Fundamental	13
Figura 2 Etapas del Proceso del Análisis de los Estados Financieros	23
Figura 3 Estructura Financiera Estado de Situación Financiera.	43
Figura 4 Estructura Estado del Estado de Resultados.....	48
Figura 5 Estructura del Estado de Situación Financiera de la compañía Kradac Cía. Ltda. .	52
Figura 6 Estructura del Estado de Resultados de Kradac Cía. Ltda.	57

Índice de Anexos

Anexo 1	Autorización para la recolección de datos	95
Anexo 2	RUC de la empresa	96
Anexo 3	Estados Financieros.....	98
Anexo 4	Matriz para la elaboración del instrumento de recolección de datos (Entrevista) .	107
Anexo 5	Cuestionario de Entrevista	108
Anexo 6	Certificación del Idioma Inglés.....	110
Anexo 7	Certificación de Designación de Director del TIC.....	111

1. Título

Análisis financiero a la Empresa Kradac Cía. Ltda. en la Ciudad de Loja, periodo 2021- 2022

2. Resumen

En la actualidad evaluar la situación económica-financiera y el rendimiento de una empresa, consiste en la revisión y evaluación de los Estados Financieros que proporcionan información para la toma de decisiones estratégicas dentro de una compañía, el presente trabajo de investigación se realizó con la finalidad de desarrollar el análisis financiero a la empresa Kradac Cía. Ltda., en la ciudad de Loja, periodo 2021-2022. Este estudio está diseñado con un enfoque mixto de tipo transversal, en el cual se utilizaron diferentes métodos como el deductivo, inductivo y matemático y técnicas que permitieron cumplir con los objetivos. Al desarrollar el análisis vertical y horizontal se determinó la estructura económica y financiera de la empresa y las variaciones que se han generado, revelando así un total de Activos de \$ 729.034,98 para el año 2021 y \$ 719.242,74 en el 2022 respectivamente, así mismo, con ayuda del análisis horizontal se observó un aumento en las ganancias del 67 % para el año 2022 con respecto al 2021, dado a que, las ventas se incrementaron y los costos y gastos administrativos disminuyeron en el año 2022. Finalmente, se ejecutó los indicadores financieros de actividad, liquidez, endeudamiento y rentabilidad establecidos por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, de los cuales, los indicadores de actividad y endeudamiento no cumplieron con los estándares establecidos, reflejando un aumento en el indicador de endeudamiento y apalancamiento. Dando como conclusiones que, la empresa tiene un incremento en sus utilidades del 67%, disminuyendo las cuentas por pagar a terceros y teniendo un incremento de \$ 1,18 en la liquidez corriente de la empresa.

Palabras clave: estados financieros, endeudamiento, indicadores, liquidez, y rentabilidad.

2.1. Abstract

Currently, the evaluation of a company's economic and financial situation, as well as its performance, involves the review and assessment of financial statements that provide essential information for strategic decision-making within the organization. This research study aims to conduct a financial analysis of Kradac Cía. Ltda., located in the city of Loja, for the period 2021-2022. The study employs a mixed-methods approach of a cross-sectional nature, utilizing various methods such as deductive, inductive, and mathematical techniques to achieve the research objectives.

Through the application of vertical and horizontal analysis, the economic and financial structure of the company was determined alongside the variations that have occurred. The analysis revealed total assets amounting to \$729,034.98 for the year 2021 and \$719,242.74 for 2022. Additionally, the horizontal analysis indicated a 67% increase in profits for the year 2022 compared to 2021, attributed to an increase in sales and a decrease in administrative costs and expenses in 2022.

Finally, the financial indicators of activity, liquidity, indebtedness, and profitability, as established by the Superintendency of Companies, Securities and Insurance, were applied. The indicators of activity and indebtedness did not meet the established standards, reflecting an increase in the indebtedness and leverage ratios. In conclusion, the company experienced a 67% increase in profits, a reduction in accounts payable to third parties, and an increase of \$1.18 in the company's current liquidity.

Keywords: financial statements, indebtedness, indicators, liquidity, profitability.

3. Introducción

El presente trabajo de investigación curricular se enfoca en el análisis financiero dentro de la empresa de movilidad humana con la finalidad de mejorar la toma de decisiones estratégicas y evaluar la rentabilidad de proyectos de inversión y el riesgo financiero. El análisis financiero, es importante ya que se obtiene una visión profunda de la situación financiera y económica de la empresa, al comparar los resultados y analizar las tendencias históricas es posible detectar áreas de oportunidad y tomar decisiones informadas para optimizar la gestión y el crecimiento de la organización (Lavalle, 2016). En resumen, el análisis financiero es eficiente e indispensable para la gestión financiera y la sostenibilidad de la empresa a corto y largo plazo.

La gestión financiera encamina en los asuntos económicos de toda clase de organizaciones, tanto privadas como públicas, con o sin fines de lucro, las actividades están basadas principalmente en la elaboración de presupuestos, la realización de proyecciones económicas, la administración del efectivo, la gestión del crédito, el análisis de inversiones y la captación de fondos (López, et al. 2023). Gracias a la administración financiera se puede presupuestar ayudando a obtener buenas proyecciones financieras, una administración eficiente tanto del efectivo como de crédito y a tomar decisiones mejoradas y fundamentadas para invertir. Las proyecciones del Banco Mundial (2023) apuntan a una nueva contracción de la inversión en la región, impulsada por el débil crecimiento de las economías avanzadas y la disminución de la demanda externa. Sin embargo, es importante destacar que esta tendencia de largo plazo no es exclusiva de América Latina, sino que refleja desafíos estructurales como la falta de diversificación productiva, la debilidad institucional y la incertidumbre política.

La economía ecuatoriana experimentó un crecimiento en el primer trimestre del 3,3% en el segundo trimestre de 2023, impulsado principalmente por el incremento del gasto público, que creció un 6,4%, seguido del consumo de los hogares (4,3%) y la inversión (3,8%) (Banco Central del Ecuador, 2023). Los datos presentados aún se encuentran por debajo de los niveles de otros países, alcanzando un crecimiento y desarrollo económico más sostenible para fortalecer las políticas monetarias y fiscales.

Con los antecedentes expuestos, se evidencia que la empresa Kradac Cía. Ltda., no ha realizado un análisis financiero ni aplicado los indicadores financieros establecidos por la Superintendencia de Compañías, motivo por el cual no existe conocimiento de la estructura

financiera y económica de la empresa, ni de la rentabilidad, liquidez, endeudamiento y actividad de la misma, dificultando a los usuarios de los Estados Financieros contar con información adicional e impide identificar situaciones de riesgo que podrían afectar en el futuro su situación financiera.

En este contexto, el presente trabajo de investigación tiene como objetivo general: realizar el análisis financiero a la empresa Kradac Cía. Ltda., en la ciudad de Loja, periodo 2021-2022, y presenta dos objetivos específicos los cuáles son: realizar el análisis de los Estados Financieros mediante los métodos vertical y horizontal para la determinación de la estructura económica y financiera de la empresa Kradac Cía. Ltda., en la ciudad de Loja, periodo 2021-2022, y aplicar los indicadores financieros que permitan la explicación de la liquidez, rentabilidad, actividad y endeudamiento de la empresa Kradac Cía. Ltda., en la ciudad de Loja, periodo 2021-2022.

El Trabajo de Integración Curricular se encuentra estructurado de la siguiente manera: **Título**, nombre del Trabajo de Integración Curricular; **Resumen**, importancia del tema y principales hallazgos, debe presentarse en castellano y traducido al inglés; **Introducción**, sintetiza la importancia del tema para la empresa, el aporte del análisis financiero y la estructuración; **Marco teórico**, estudios previos a nacional e internacional, recopilación de información primaria y secundaria que permitan la sustentación del trabajo; **Metodología**, describe el tipo de investigación, los métodos, técnicas e instrumento que se utilizaron para el cumplimiento de los objetivos; **Resultados**, abarca el contexto empresarial, la elaboración de los análisis horizontal, vertical y la aplicación de los indicadores financieros con sus respectivas interpretaciones; **Discusión**, es donde se contrasta los resultados con la teoría y la investigación realizada; **Conclusiones**, son la proposición final de los argumentos y objetivos del Trabajo de Integración Curricular; **Recomendaciones**, se detalla las sugerencias que se le realiza al propietario en base a las conclusiones para dar una posible solución a las falencias encontradas; **Bibliografía**, listado de las fuentes bibliográficas donde se obtuvo la información, finalmente los **Anexos**, son los documentos soporte que dan respaldo al trabajo realizado.

4. Marco Teórico

4.1. Antecedentes

En investigaciones realizadas a nivel internacional, se encontró a Cangalaya (2020), el cual en su investigación desarrollada en una empresa dedicada al desarrollo, fortalecimiento, reputación, organización y posicionamiento en el mercado de la ciudad de Lima-Perú, buscó determinar si el análisis financiero incide en la toma de decisiones gerenciales. Aplicó un enfoque descriptivo y cuantitativo, basándose en un esquema no experimental y transversal. Obtuvo que la prueba de hipótesis, según los datos que arroja el Software el valor de significación asintótica es 0,037, si se compara con el valor establecido que es 0,05, rechazó la hipótesis nula y aceptó la hipótesis de investigación. Concluyendo que la empresa corre el riesgo de no conocer la posición financiera de la empresa, de evaluar la rentabilidad y de conocer la situación financiera de la empresa.

Por otra parte, García (2020) en su trabajo de investigación realizado en Pimentel-Perú, tuvo como objetivo determinar la incidencia del análisis financiero en la rentabilidad de la empresa Servicios Digitales SAC, Chiclayo 2015 – 2017, en el que desarrollo una investigación descriptiva de tipo transversal no experimental, mostrando que el mayor financiamiento de la empresa fue el patrimonio con un 89% en el 2017 y un incremento en las ventas. En esta investigación indica que, la rentabilidad de la empresa disminuyó con respecto a los años 2016 y 2017, no obstante, para el año 2017 los activos generaron un retorno del 48% sobre la inversión.

En un trabajo correspondiente a Sharup (2017) quién realizó el “Análisis Financiero a la Ferretería “El Nuevo Constructor”, en la Ciudad Gualaquiza, Provincia de Morona Santiago, Periodo 2014 al 2015”, para realizar el análisis financiero de la empresa y el cumplimiento de los objetivos utilizó la observación física directa y un diálogo con la contadora Se reflejó que las ventas de la empresa generaron un 11% de utilidad bruta en el año 2014 y un 13% en el año 2015, Concluyendo que existe un nivel alto de endeudamiento con terceros y que la empresa tiene solvencia para cubrir sus deudas.

En la investigación de Guillén (2023) desarrollada en el sector de servicios alimenticios en la Provincia de Morona Santiago, indagó para determinar el conocimiento del Análisis Financiero y su incidencia en la toma de decisiones. Se basó en un enfoque inductivo-deductivo

y analítico sintético, efectuó el análisis vertical y horizontal considerando los indicadores financieros para determinar el nivel de liquidez, actividad, de deuda y rentabilidad de la empresa. Sus resultados mostraron un incremento en las ventas y en el margen de utilidad, sin embargo, aumentaron los gastos administrativos, de ventas y financieros. En esta investigación encontró que existe un desconocimiento del Análisis Financiero presentando un grado de endeudamiento alto, aunque, puede cubrir sus deudas a corto plazo pagando intereses bancarios obviamente disminuyendo las utilidades de los socios.

Correa (2018) en su investigación “Análisis e Interpretación de los Estados Financieros en la empresa “El Pollo Serrano”, de la Ciudad de Loja, Períodos 2015-2016”, cuyo objetivo fue determinar la situación económica y financiera de la empresa, utilizó las razones e indicadores financieros, algunos métodos cómo: científico, deductivo, analítico, matemático, estadístico, entre otros. Dando como resultado que la empresa cuenta con una gran suma de dinero en la cuenta de Efectivo y sus equivalentes. Al final del informe destaca que, la empresa cuenta con los recursos suficientes para solventar sus deudas, ya que el análisis de los indicadores de rentabilidad ha incrementado considerablemente de un periodo a otro.

Lavanda (2020) en su trabajo realizado en la ciudad de Loja en la empresa enfocada a la venta de café, determinó la importancia de hacer un análisis financiero para ver el estado de financiamiento de la empresa. Aplicó varios métodos como el inductivo que le ayudó a conocer las características del café, del mismo modelo, el analítico y el sistemático con la finalidad de desarrollar cada una de las etapas del Análisis Financiero. Determinó que la empresa no ha realizado análisis financieros desde que se ha constituido, y el estado de la empresa ha sido bien administrada por el gerente, llevando a su crecimiento en el mercado.

4.2. Bases Teóricas

En este apartado se va a realizar la descripción de la empresa, importancia, características y su clasificación:

4.2.1. Empresa

4.2.1.1. Concepto. La empresa es considerada como un sistema en el cual se visualiza un conjunto de elementos los cuales interactúan activamente, los mismos que, están organizados y orientados hacia la obtención de las metas específicas, este enfoque se destaca principalmente por su naturaleza de carácter integrador y multidisciplinario, permitiendo

analizar las relaciones entre los diversos componentes y la interacción con el entorno (Marco et al, 2022). Ciertamente una empresa es vista como una herramienta estratégica, la cual, las personas la utilizan para coordinar y dirigir sus esfuerzos hacia el logro de objetivos planteados.

4.2.1.2. Importancia. La importancia de la empresa se vuelve crucial en la realidad económica, debido a que, aporta un valor añadido a través de la evolución de factores productivos para crear algo nuevo, siendo su objetivo sustancial maximizar la generación de la producción de ganancias y, al mismo tiempo, satisfacer las necesidades de toda la sociedad presentando diferentes características:

- Disposición y reconocimiento en el mercado.
- Orientación de metas y objetivos claros.
- Lograr sustentabilidad e incremento a largo plazo.
- Generación de empleo y,
- Adaptarse a cambios ambientales y beneficiarse de nuevas oportunidades que se presenten (Marco et al, 2022).

4.2.1.3. Clasificación. Las empresas se clasifican de la siguiente manera:

Tabla 1

Clasificación de las empresas

Clasificación	Concepto
Según su tamaño	<ul style="list-style-type: none"> • Microempresas: Son entidades económicas que parten como proyectos individuales, familiares o artesanales. Tienen entre 1 y 9 empleados, y ventas brutas anuales que no superan los \$300,000.00. • Pequeña empresa: Llevan a cabo actividades económicas y productivas, con entre 10 y 49 empleados, generando ventas brutas anuales en el rango de \$300,001.00 a \$1,000,000.00. • Mediana empresa: La producción se enfoca también en la distribución a nivel del mercado interno, los empleados son entre 50 y 249, generando ventas brutas anuales que se encuentran en el rango de \$1,000,001.00 a \$5,000,000.00. • Empresa grande: Se enfoca en la exportación, mantienen una fuerza laboral de 250 o más empleados y registran ventas brutas anuales que exceden los \$5,000,001.00.
Según su sector	<ul style="list-style-type: none"> • Públicas: Entidades que brindan servicios sin fines de lucro y pertenecen exclusiva o principalmente al sector público. • Privadas: Pertenecen a personas naturales o jurídicas privadas cuya finalidad es la obtención de un beneficio. • Mixtas: Entidades en las que el capital está distribuido o pertenece tanto al sector público como privado.

Clasificación	Concepto
Según el ámbito de Actividad	<ul style="list-style-type: none"> • Agropecuarias: Pertenecen al sector primario, dedicadas a la agricultura y ganadería. • Industriales: Corresponden al sector secundario, empleadas a la variación o cambio de materia prima para la comercialización. • Servicios: Pertenecen al sector terciario, destinadas a la venta de productos y prestación de servicios. • Comerciales: Conciernen al sector terciario, realizan la compra y venta de productos terminados.
Por la Constitución	<ul style="list-style-type: none"> • Negocios Unipersonales o Individuales: Solo una persona es propietario y no hay socios. • Sociedades o Compañías: Son constituidas ya sea por personas naturales o jurídicas, éstas sociedades pueden ser de hecho y oportunamente de derecho. • Instituciones sin fines de lucro: Son aquellas que prestan servicios sin fines de lucro. • Fideicomisos: Es un acuerdo formal en el cual una o más personas ceden de manera temporal un bien o inmueble a un tercero para la administración. • Asociaciones de empresas: Son acuerdos económicos en que dos o más empresas colaboran para desarrollar una actividad en conjunto

Nota. Adaptado de La Ley Reformatoria a la Ley de Compañías para la Optimización e Impulso Empresarial y para el Fomento del Gobierno Corporativo (2023); Espejo y López (2018).

4.2.2. Compañía

En el siguiente acápite se presenta la definición y tipos de compañías.

4.2.2.1. Definición. La Ley Reformatoria a la Ley de Compañías para la Optimización e Impulso Empresarial y para el Fomento del Gobierno Corporativo de 2023, especifica que las compañías se forman a través de un acuerdo entre dos o más personas físicas o jurídicas que unen sus recursos financieros, esfuerzos laborales o su experiencia y conocimientos para realizar actividades comerciales y distribuir las ganancias resultantes. 15 de marzo de 2023. R.O. No. 269. Las compañías establecidas en Ecuador están sometidas a la supervisión y control de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

4.2.2.2. Tipos de Compañía

Según la Superintendencia de Compañías, éstas se clasifican en 6 tipos los cuales son:

Tabla 2*Tipos de Compañía establecidas en el Ecuador*

Compañía	Concepto
En Nombre Colectivo	<ul style="list-style-type: none"> • Consta de una, dos o más personas naturales que realizan actividades empresariales bajo una razón social. • El capital está conformado por el aporte de cada socio. • Es una compañía mercantil de carácter personal.
Compañía Anónima	<ul style="list-style-type: none"> • Esta compañía se debe de registrar en el Registro Mercantil, la misma que tiene que ser aprobada por un juez. • El número de socios es flexible y puede incluir a un considerable número de inversionistas. • El capital se encuentra dividido en acciones, las cuales pueden ser transferidas libremente poseídas.
En Comandita Simple o Dividida por Acciones	<ul style="list-style-type: none"> • Incluye uno o varios socios solidariamente responsables y uno o varios socios comanditarios. • La responsabilidad limitada es únicamente a los aportes que realizan y las personas naturales tienen la capacidad de ser socios. • El socio comanditario no tiene la facultad de aportar su capacidad, crédito o industria.
Por Acciones Simplificada	<ul style="list-style-type: none"> • Este tipo de entidad posibilita la formación por una o varias personas naturales o jurídicas con responsabilidad limitada. • Está restringida al monto de los aportes que realicen al negocio, una vez registrada en el Registro de Sociedades de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. • Se considerará una persona jurídica y si los accionistas renuncian expresamente a la responsabilidad limitada, asumen una responsabilidad solidaria e ilimitada por las acciones y obligaciones de la compañía.
De Economía Mixta	<ul style="list-style-type: none"> • En este tipo de compañía mercantil, el capital se forma mediante las contribuciones de administraciones públicas y de personas físicas o jurídicas. • El gobierno o entidades estatales poseen la mayoría de las acciones, otorgándoles un control significativo en la sociedad.
De responsabilidad Limitada	<ul style="list-style-type: none"> • Puede ser constituida mediante contrato, en el caso de dos o más personas o mediante un acto unilateral, según la normativa de la Superintendencia. • Puede ser constituida mediante un contrato, en el caso de dos o más personas o mediante un acto unilateral, según la normativa de la Superintendencia de Compañías. • El capital no puede ser inferior al monto establecido, que es de 400 dólares de los Estados Unidos de América.

Compañía	Concepto
De responsabilidad Limitada	<ul style="list-style-type: none"> • El capital estará dividido en participaciones, una persona, ya sea natural o jurídica. • Tiene la capacidad de constituir y operar una compañía de responsabilidad limitada de manera individual.

Nota. Adaptado de La Ley Reformativa a la Ley de Compañías para la Optimización e Impulso Empresarial y para el Fomento del Gobierno Corporativo (2023); de Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros (2021).

4.2.3. Estados Financieros

Los Estados Financieros son la fuente principal del Análisis Financiero, por lo tanto, se presenta su definición, finalidad, objetivo, características y clasificación.

4.2.3.1. Definición. Los estados financieros son documentos que resumen la situación financiera y los resultados comerciales de una empresa, durante un período determinado. Estos informes proporcionan información fundamental sobre la situación financiera de la empresa y su desempeño a lo largo del tiempo. Los principales estados financieros incluyen el Balance General, el Estado de Resultados, el Estado de Flujo de Efectivo y el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto (Gitman & Lawrence, 2016).

4.2.3.2. Finalidad de los Estados Financieros. Los estados financieros son una representación organizada de la salud financiera y la actividad económica de una entidad. Su propósito es proporcionar información sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una empresa, de una manera que sea útil para una amplia escala de usuarios en la toma de decisiones económicas y financieras (NIC, 2024).

4.2.3.3. Objetivo. El principal motivo de los Estados Financieros es comunicar sobre la situación financiera, económica y los resultados de las operaciones de una empresa en un periodo determinado (Moreno, 2018), es decir, que ayuda a obtener información útil y relevante sobre la situación de la empresa con la finalidad de tomar decisiones estratégicas, a continuación, se presenta los objetivos más importantes de los Estados Financieros:

- Tomar decisiones estratégicas, lo que implica conocer la estructura financiera de la empresa.
- Con ayuda del Análisis Financiero se puede medir la solvencia y la capacidad para generar fondos.
- Establecer una opinión sobre los resultados financieros en cuánto al análisis de rentabilidad, solvencia, capacidad de crecimiento y fondos.

4.2.3.4. Características. Los Estados Financieros presentan diferentes características, las principales son:

- Los estados financieros deben ser claros, razonables y comprensibles para los usuarios.
- La información proporcionada en los estados financieros debe ser relevante y de importancia significativa.
- La información financiera tiene que ser precisa, verificable y confiable, representando de manera precisa la situación financiera y el desempeño de la entidad.
- Facilitar a los usuarios el análisis y comparación de las semejanzas o diferencias sobre los datos de una entidad a lo largo de un tiempo e incluso hasta entre diferentes empresas.
- Los estados financieros deben mantener la consistencia en la aplicación de principios contables y políticas contables a lo largo del tiempo.
- Necesita presentar neutralidad evitando los intereses personales o de la entidad (NIC, 2024).

4.2.3.5. Clasificación. Los Estados Financieros se clasifican de la siguiente forma:

- a) Estado de Situación Financiera.** Proporciona información de la situación económica y financiera de una empresa, según Agudelo (2021) muestra lo que posee una empresa y su financiamiento, está conformado por tres categorías o grupos de cuentas: Activo, Pasivo y Patrimonio. Así mismo, con el propósito de dar una estructuración y posteriormente a exponer el Estado de Situación Financiera, las cuentas de los activos y pasivos están clasificados en corrientes y no corrientes separados dentro del balance.

A continuación, se presenta la ecuación fundamental de la contabilidad que constituye el Estado de Situación Financiera.

Figura 1
Ecuación Fundamental



Nota. Tomado de Espejo y López (2018).

En este apartado se da a conocer la clasificación de los Activos, Pasivos y Patrimonio, es decir, la estructura del Estado de Situación Financiera.

Tabla 3
Clasificación de los Activos, Pasivos y Patrimonio

Cuenta	Concepto
Activo Corriente	<p>Son aquellos que al momento que se va a realizar una conversión del Efectivo se estima que se realice en un tiempo determinado de hasta un año.</p> <p>Ejemplos:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Efectivo y equivalentes del efectivo • Caja • Bancos • Inventarios • Activos Financieros • Activos por Impuestos Corrientes • Cuentas y documentos por cobrar • Préstamos al personal.
Activo No corriente	<p>Son rubros, los cuales su duración es superior a un año.</p> <p>Ejemplos:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Propiedad, planta y equipo. • Activos por impuestos Diferidos. • Depreciaciones. • Inversiones financieras. • Otros Activos No Corrientes.
Pasivo Corriente	<p>Son obligaciones cuyo vencimiento es de hasta un año.</p> <p>Ejemplos:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Cuentas y documentos por pagar. • Cuentas y documentos por pagar a terceros. • Remuneraciones a empleados. • Impuestos por pagar. • Sueldos y salarios por pagar.
Pasivo No Corriente	<p>Comprende las deudas de la empresa con vencimiento de más de un año.</p> <p>Ejemplos:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Cuentas y documentos por pagar a largo plazo. • Obligaciones con Instituciones Financieras.

Cuenta	Concepto
	Son los recursos netos de los activos cuando ya se haya deducido todos los pasivos.
	Ejemplos
Patrimonio	<ul style="list-style-type: none"> • Reservas. • Reserva Facultativo. • Capital Pagado. • Resultados Acumulados. • Resultados del ejercicio.

Nota. Adaptado de Espejo y López (2018).

La siguiente tabla da a conocer un modelo del Estado de Situación Financiera.

Tabla 4
Modelo del Estado de Situación Financiera

Empresa XYZ		
Estado de Situación Financiera		
Al 31 de diciembre de 20XX		
(Expresado en dólares americanos)		
1	ACTIVO	
1.01	ACTIVO CORRIENTE	
1.01.01	Efectivo y Equivalente al efectivo	xxx,xx
1.01.01.01	Caja General	xxx,xx
1.01.02	Activos Financieros	xxx,xx
1.01.02.05	Documentos y Cuentas por cobrar	xxx,xx
1.01.03	Inventarios	xxx,xx
1.01.03.01	Inventarios de Mercadería	xxx,xx
1.01.05	Activos por impuestos corrientes	xxx,xx
1.01.05.01	Crédito Tributario a Favor (IVA)	xxx,xx
1.01.05.02	Crédito Tributario a Favor (IR)	xxx,xx
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	xxx,xx
1.02	ACTIVO NO CORRIENTE	
1.02.01	Propiedad, Planta y Equipo	xxx,xx
1.02.05	Muebles y Enseres	xxx,xx
1.02.06	Maquinaria y Equipo	xxx,xx
1.02.07	Equipo de Computación	xxx,xx
1.02.08	Vehículos, equipos y transporte	xxx,xx
1.02.09	(-)Depreciaciones Acumuladas de	xxx,xx
1.02.04	Propiedad, Planta y Equipo Activo intangible	xxx,xx
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	xxx,xx
	TOTAL ACTIVO	xxxx,xx
2	PASIVO	
2.01	PASIVOS CORRIENTES	
2.01.03	Cuentas y documentos por pagar	Xxx
2.01.07	Otras obligaciones corrientes	
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	xxx,xx
2.02	PASIVOS NO CORRIENTES	

Empresa XYZ
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 20XX
(Expresado en dólares americanos)

2.02.01	Cuentas por pagar diversas/relacionadas con proveedores	xxx,xx	
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		xxx,xx
	TOTAL PASIVO		xxxx,xx
3.01	CAPITAL		xxx,xx
3.01.01	Capital suscrito o asignado	xxx,xx	
3.04	RESERVAS		xxx,xx
3.04.01	Reservas	xxx,xx	
3.04.02	Reserva facultativa estatutaria	xxx,xx	
3.07	RESULTADOS DEL EJERCICIO		xxx,xx
3.7.01	GANANCIA O PÉRDIDA		xxxx,xx

GERENTE

CONTADOR

Nota. Adaptado de Elizalde y Montero (2020).

b) Estado de Resultados. Está constituido por varias cuentas nominales de la empresa, se refiere a los ingresos y gastos que abarca el periodo contable, con la finalidad de saber si existe ganancias o pérdidas (Castrellón et al, 2021). Es decir, da a conocer cuántos gastos y costos se han generado durante un periodo determinado, permitiendo la toma de decisiones para generar efectivo necesario que servirá en un futuro.

Seguidamente se detalla la clasificación de los Ingresos y Gastos.

Tabla 5
Clasificación de los Ingresos y Gastos

Cuenta	Clasificación
Ingresos	<p>Son los aumentos financieros que se presentan en el tiempo contable como incremento de activos o reducción de deudas, los ingresos se pueden clasificar de la siguiente manera:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ingresos Operacionales: Servicios o venta de productos • Ingresos no Operacionales: Se encuentran otros ingresos y los ingresos financieros
Gastos	<p>Existe una disminución de los activos y un aumento de los pasivos que da resultado a la disminución del patrimonio.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Gastos Operacionales: Son los valores del total de la suma de todos los gastos, como Operacionales de Administración, Gastos Operacionales de Ventas y Costo de Ventas

Cuenta	Clasificación
Gastos	<ul style="list-style-type: none"> • Gastos no Operacionales: Están integrados los siguientes: Gastos Financieros, Intereses Bancarios, Comisiones Bancarias y Otros Gastos.
Resultados del Ejercicio	<p>Es el Resultado del Estado de Resultados, dónde se observa:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ganancias • Pérdidas

Nota. Adaptado de Elizalde y Montero (2020).

Posteriormente, se presenta un modelo del Estado de Resultados.

Tabla 6

Modelo del Estado de Resultados

Empresa de Servicios XYZ			
Estado de Resultados			
Al 31 de diciembre de 20XX			
4	Ingresos		xxx,xx
4.01	Ingresos de actividades ordinarias	xxx,xx	
4.01.01	Ventas locales de bienes	xxx,xx	
4.01.01.01	Venta tarifa 12%	xxx,xx	
4.01.01.02	Venta tarifa 0%	xxx,xx	
4.01.08	Otros ingresos de actividades ordinarias	xxx,xx	
4.01.10	(-) Devoluciones en ventas	xxx,xx	
4.02	Otros Ingresos	xxx,xx	
4.02.14	Ingresos exentos por reembolso de seguros	xxx,xx	
4.03	Ingresos financieros y otros no operaciones	xxx,xx	
4.03.02	Otros ingresos no operacionales	xxx,xx	
5.	Costos		
5.01.	Costo de ventas y producción		xxx,xx
5.01.01	Materiales utilizados o productos vendidos	xxx,xx	
5.01.02	Mano de obra directa	xxx,xx	
5.01.04	Otros costos indirectos de fabricación	xxx,xx	
6	Gastos		
6.02.	Gastos		xxx,xx
6.01.	Gastos de Ventas		
6.01.01	Sueldos, Salarios y demás Remuneraciones		
6.01.03	Aportes a la Seguridad Social		
6.01.04	Beneficios Sociales e Indemnizaciones		
6.01.17	Agua, energía, luz y telecomunicación		
6.02.	Gastos administrativos	xxx,xx	
6.02.05	Honorarios, Comisiones y Dietas		
6.02.19	Depreciación Propiedad, Planta y Equipo		
6.02.22	Otros Gastos		
6.03	Gastos financieros	xxx,xx	
6.03.01	Intereses Bancarios		
6.02.04	Otros gastos	xxx,xx	
7	RESULTADOS		
	(=) Utilidad/Pérdida		xxx,xx
	Gerente	Contador	

Nota. Adaptado de Elizalde y Montero (2020).

- c) **Estados de Cambios en el Patrimonio.** Representa la transformación, cambio, crecimiento o decrecimiento del Patrimonio, en un periodo contable, reconoce los cambios ocurridos facilitando la conciliación entre el patrimonio neto al inicio y al final del periodo contable (Espejo y López, 2018).

En la siguiente tabla se expone los aspectos más importantes que se deben presentar en los Estados de Cambio del Patrimonio.

Tabla 7

Aspectos de cómo deben ser presentados los Estados de Cambio del Patrimonio

Aspectos de los Estados de Cambios del Patrimonio
<ul style="list-style-type: none"> • El Resultado Integral tiene que presentarse de manera diferente en los montos totales de los accionistas con las participaciones minoristas. • Cada elemento del Patrimonio debe estar con la aplicación retroactiva de acuerdo a la NIC 8 desglosando cambios: El resultado del Período, Otro Resultado Integral y Transacciones a propietarios mostrando las distribuciones.

Nota. Adaptado a la NIC 1, Espejo y López (2018).

Por otra parte, en este apartado se indica un modelo del Estado de Cambios en el Patrimonio.

Tabla 8

Modelo del Estado de Cambios en el Patrimonio

Empresa XYZ						
Estado de Cambios en el Patrimonio						
Al 31 de diciembre de 20XX						
(Expresado en dólares americanos)						
Cuentas	Capital Social	Otras reservas	Ajustes 1ra. Vez NIIF	Pérdidas acumuladas	Total	Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 20XX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Ajuste a periodos anteriores (Ver nota x)				XXX	XXX	XXX
Saldo al 31 de diciembre de 20XX restablecido	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Pérdida neta y resultado integral				XXX	XXX	XXX
Saldo al 31 de diciembre de 20XX Más (menos)	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX

Empresa XYZ
Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre de 20XX
(Expresado en dólares americanos)

Cambios en políticas Contables:									
Cambios del año en el patrimonio:									
Pérdida neta y resultado integral						XXX	XXX	XXX	
Saldo al 31 de diciembre de 20XX	XXX								

Contador

Gerente

Nota. Adaptado de Elizalde y Montero (2020).

d) Estado de Flujos del Efectivo. Es un informe contable que representa de manera concisa y clasificada los ingresos y egresos de los activos financieros en un periodo determinado, o sea, facilita diagnosticar la liquidez y ayuda con la información de dónde se obtuvo el dinero y si se ha realizado los pagos correspondientes (Rojas, 2018), así mismo, al momento de formar los demás Estados Financieros, facilita evaluar las modificaciones que se han hecho en los activos netos de la empresa, tal como su estructura económica, que abarca la liquidez y solvencia. Además, permite analizar la capacidad de la empresa para cubrir tanto los montos como los plazos de cobros y pagos de distribuciones (Espejo y López, 2018).

Ahora se presenta un ejemplo del Estado del Flujos de Efectivo.

Tabla 9

Modelo del Estado de Flujos del Efectivo

Empresa de Servicios XYZ	
Estado de Flujo de Efectivo	
Al 31 de diciembre de 20XX	
1. Flujo de Efectivo por Actividades Operativas	
Ingreso por ventas	xxx
Cuentas por pagar proveedores	xxx
Cuentas por cobrar	
Efectivo Neto por Actividades de Operación	xxx
2. Flujo De Efectivo Por Actividades De Inversión	
Adquisición de propiedad, planta y equipo	
Efectivo Neto por Actividades de Inversión	
3. Flujo De Efectivo por Actividades de Financiamiento	
Recibido por emisión y préstamos	

Empresa de Servicios XYZ	
Estado de Flujo de Efectivo	
Al 31 de diciembre de 20XX	
Pago de obligaciones a largo plazo	xxx
Efectivo Neto por Actividades de Financiamiento	xxx
Aumento Neto del Efectivo	
Aumento neto en efectivo	xxx
Efectivo al inicio del periodo	xxx
Efectivo al final del periodo	xxx

Gerente Contador

Nota. Adaptado de Elizalde y Montero (2020).

e) Notas Aclaratorias a los Estados Financieros. La preparación de las notas a los estados financieros se apoya en dos elementos principales: la información económica que proporciona el registro contable y entender las operaciones que realiza la empresa (Espejo y López, 2018), esto permite dar detalles de aspectos significantes por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

En el siguiente acápite, se da a conocer lo que hay que tomar en cuenta de las Notas de los Estados Financieros.

Tabla 10
Notas de los Estados Financieros

Notas de los Estados Financieros	
Se debe tomar en cuenta:	<ul style="list-style-type: none"> • Presentar información para los fundamentos de los Estados Financieros y las políticas contables. • Revelar información solicitada por las NIFF que no haya sido incluida. • Facilitar información adicional que no se englobe en ninguno de los estados financieros principales. • Es clave para discernir la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de la empresa.

Nota. Adaptado a la NIC 1 (2024).

4.2.4. Usuarios de los Estados Financieros

Es importante conocer la entidad, pues dentro de esta se encuentran los usuarios de los Estados financieros que son los individuos, grupos u organizaciones, quienes utilizan a los Estados Financieros para tomar decisiones económicas (Román, 2018). Los usuarios de los

Estados Financieros son de suma importancia porque permiten conocer acerca de la empresa, según este autor, son los siguientes.

4.2.4.1. Accionistas o dueños. Son los socios, asociados y miembros, que proporcionan recursos a la empresa, los cuales serán recompensados de acuerdo a cada inversión que hayan realizado en las entidades con fines de lucro.

4.2.4.2. Patrocinadores. Corresponde a los patronos, donantes, asociados y miembros los cuales no son compensados directamente, son las entidades con fines de lucro.

4.2.4.3. Órganos de Supervisión y Vigilancia Corporativa. Pertenecen a organismos encargados de supervisar la administración de entidades, las cuáles pueden ser internas o externas.

4.2.4.4. Administradores. Son aquellos que se encargan de cumplir con el mandato y de dirigir las actividades corporativas.

4.2.4.5. Empleados. Comprende la posición laboral y toman decisiones relacionadas con su empleo y carrera.

4.2.4.6. Proveedores. Puede ser una persona física o una empresa que establece relaciones laborales, abasteciendo de todo lo necesario y analizando la capacidad de pago que tenga la empresa o persona.

4.2.4.7. Acreedores y Entidades Financieras. Son aquellas que evalúan a la entidad para ver si califica o es apta para recibir préstamos o créditos.

4.2.4.8. Clientes. Son aquellos que reciben o utilizan servicios o productos de otras entidades.

4.2.4.9. Unidades Gubernamentales. Están encargadas de establecer las políticas económicas, monetarias y fiscales.

4.2.5. Análisis Financiero

En este apartado se especifica la definición, importancia y características del Análisis Financiero

4.2.5.1. Definición. Los análisis financieros son herramientas e instrumentos de gestión, los cuales recalcan la información que proviene de los saldos contables, y el manejo apropiado ayuda a la toma de decisiones oportunas y pertinentes, así mismo, el indicador de gestión se presenta como la expresión cuantitativa del desempeño de un proceso, y al distinguirlo con un nivel de referencia, permite señalar signos de desviación que requiera medidas preventivas o correctivas según sea necesario (Párraga et al., 2021). Los indicadores financieros son de gran importancia para una empresa porque facilita estar informados acerca de la situación de la empresa, los ingresos y gastos para mejorar la toma de decisiones financieras y económicas.

4.2.5.2. Importancia. El análisis financiero es importante pues busca verificar si el rendimiento económico de una empresa se encuentra en línea con las proyecciones normales, para solventar una empresa y que esta tenga liquidez, examina las estrategias financieras de los competidores y analiza el estado financiero y las tendencias de un cliente actual o futuro (Gaitán, 2020), de igual importancia, el análisis financiero es elemental para conocer, comprender, gestionar y mejorar la salud económica-financiera de una empresa, por lo que, facilita la toma de decisiones efectivas y sostenibles a lo largo del tiempo.

4.2.5.3. Utilidad. El análisis financiero ayuda con un examen integral de la salud financiera de una empresa, el cual permite comparar el desempeño actual con operaciones anteriores y con otras empresas, facilitando así la evaluación de su situación y las decisiones estratégicas (Flores, 2021). Permite evaluar la situación de una entidad y de alguna u otra forma, permite solucionar problemas con ayuda de las decisiones estratégicas. Según el autor citado en este apartado, algunas de las funciones que se encuentran son:

- Facilitar una mejor gestión empresarial, ya que permite una planificación estratégica y la corrección oportuna de aspectos que no generan los resultados beneficiosos, previniendo así riesgos, solucionando desequilibrios económicos y maximizando las oportunidades para optimizar la rentabilidad.
- Ayuda a la evaluación del progreso económico de la empresa a corto, mediano y largo plazo, respecto a los resultados obtenidos del análisis, generando información importante que profundiza el conocimiento de la situación en la que se encuentra la empresa, optimizando la toma de decisiones estratégicas.
- Es un instrumento fundamental para inversores que les ayuda comprender de manera fácil y detallada el panorama actual y las proyecciones de la empresa.

Esto les posibilita evaluar la conveniencia de realizar una inversión parcial o completa en la misma.

4.2.5.4. Características. Existen algunas características algunas de las más importantes son:

- Identificar detalladamente el propósito fundamental del análisis, las particularidades exclusivas de la empresa, describiendo su situación presente y contextualizarla dentro de su entorno.
- Recolección de Información.
- Reconoce el motivo del interés al dar a conocer qué usuarios se pretende satisfacer y señalar las áreas en las que el análisis será más destacado.
- Identifica que beneficiarios serán involucrados y determina las áreas específicas donde el análisis se vuelve más importante.
- Se basa en el cálculo de algunos indicadores financieros que reflejan liquidez, solvencia, eficiencia operativa, endeudamiento, rendimiento y utilidad de una empresa (Martínez, 2020).

4.2.6. Herramientas del Análisis Financiero

Dentro del Análisis Financiero es de vital importancia conocer cuáles son las herramientas que se utiliza, por tal motivo se detalla a continuación su definición y las herramientas.

4.2.6.1. Definición. Las herramientas del Análisis Financiero aportan con información que actúa como base principal para realizar el estudio del análisis financiero, Ortiz (2018) menciona que un analista depende de donde realice su análisis financiero ya sea dentro o fuera de la empresa.

4.2.6.2. Herramientas. El análisis financiero cuenta con ciertas herramientas para el desarrollo del mismo:

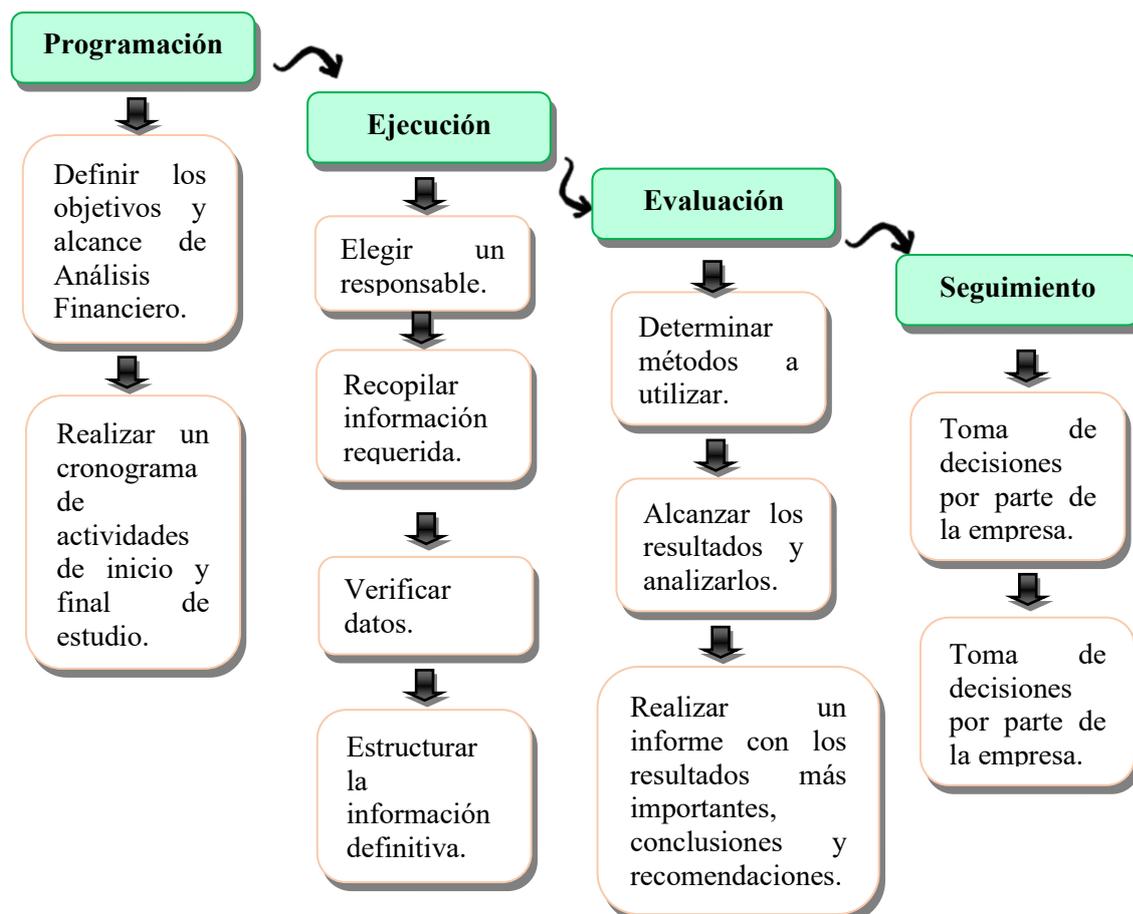
- Es fundamental que al realizar los análisis financieros se considere disponer de los estados financieros al menos de los últimos 3 años.
- Es crucial disponer con la información de los sistemas contables y políticas financieras de la empresa, especialmente de las cuentas de costos fijos y variables y depreciaciones.

- La información añadida por la empresa sobre diferentes aspectos del mercado, la producción y la organización.
- Herramientas manejadas para la administración financiera, tales como: evaluaciones de proyectos y análisis de costo de capital o capital de trabajo.
- Análisis macroeconómicos que abarque aspectos como la producción nacional, la política monetaria, el sector público y privado, entre otros (Ortiz, 2018).

4.2.7. *Etapas del Proceso del Análisis de los Estados Financieros*

Al igual que cualquier otra actividad trascendente, el análisis financiero exige un proceso utilizando diversas técnicas o procesamientos en distintas etapas, en las que cada una de ellas cuenta con un objetivo a cumplir.

Figura 2
Etapas del Proceso del Análisis de los Estados Financieros



Nota. Tomado de Zapata (2020).

4.2.8. Análisis Vertical y Horizontal

Se detalla el concepto, la importancia y las fórmulas respectivas para el desarrollo del Análisis Vertical y Horizontal.

4.2.8.1. Análisis Vertical. Este análisis financiero establece las relaciones entre los montos de cada cuenta que integran el Estado de Resultados Integral o el Estado de Situación Financiera, tomando como referencia general el valor de una cuenta específica seleccionada (Agudelo, 2021). Es decir, es una herramienta valiosa que contribuye a desglosar y analizar la estructura financiera de una empresa, ayudando a detallar la información clara y útil para la toma de decisiones estratégicas, así como la gestión eficaz de los recursos.

a. Importancia. El análisis vertical en un Estado Financiero expone la distribución proporcional de la estructura en un período particular, permitiendo comparaciones con periodos previos u otros intervalos anteriores (Guerra, 2023). Esto brinda detalles sobre la evolución de la composición del estado financiero de un periodo a otro, o cómo ha variado en un lapso específico.

Fórmulas:

$$\text{Porcentaje de rubro o grupo} = \frac{\text{Valor de la cuenta}}{\text{Total del rubro o grupo}} * 100$$

$$\text{Análisis Vertical por rubro} = \frac{\text{Cuenta}}{\text{Total del Sub grupo}} * 100$$

$$\text{Análisis vertical por grupo} = \frac{\text{Cuenta}}{\text{Total de grupo}} * 100$$

b. Clasificación. Según Baena (2014), las clases de Análisis Vertical son:

Tabla 11
Clases de Análisis Vertical

Clase	Concepto
Interno	<ul style="list-style-type: none">Son herramientas que facilitan la aplicación de los cambios en las situaciones de la empresa, además, contribuyen al medir y regular la eficiencia de operaciones y procedimientos, permitiendo así la evaluación del factor de productividad.
Externo	<ul style="list-style-type: none">Son aquellos que ayudan a saber si a una empresa le conviene conceder un crédito y realizar inversiones en otra empresa, también, evalúa si la empresa tiene la capacidad de garantizar un reembolso.

Nota. Adaptado de Baena (2014).

- c. **Pasos para aplicar el Análisis Vertical.** En la siguiente tabla se muestra los métodos.

Tabla 12

Pasos para calcular el Análisis Financiero

Paso	Definición
Seleccionar el período de Análisis	En este caso se debe seleccionar las cuentas de los Estados más relevantes como el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados, y el periodo que se va analizar.
Calcular el porcentaje de cada componente	Al realizar este paso se debe dividir el valor de la cuenta específica entre el valor base y multiplicar por 100.
Interpretar los Resultados	Los porcentajes obtenidos representan la proporción de cada partida con relación a los activos.

Nota. Adaptado de Solís et al. (2023).

4.2.8.2. Análisis Horizontal. En su obra titulada "Análisis Financiero Corporativo" (2021), Alberto Agudelo Aguirre describe el análisis horizontal como una técnica adicional para conocer las variaciones que se presentaron en cada una de ellas, a diferencia del análisis vertical que realiza el comparativo con cifras del mismo año que se está analizando. El análisis horizontal es una herramienta valiosa que evalúa la evolución del desempeño financiero de una empresa a lo largo del tiempo, identifica tendencias y toma decisiones informadas para el futuro.

- a. **Importancia.** Posibilita comunicar acerca de los cambios en actividades y resultados, tanto positivos como negativos, esto ayuda a identificar áreas que requieren mayor atención debido a cambios significativos, se trata de un proceso dinámico al vincular los aumentos o disminuciones entre las cuentas en distintos períodos, evidenciando las variaciones numéricas (Martínez et al., 2024). Este enfoque ayuda para la toma de decisiones al proporcionar información sobre las modificaciones y sus implicaciones al momento de analizar de un año a otro, a su vez, también se puede comparar entre empresas.

Fórmulas:

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

$$\text{Variación Relativa} = \frac{\text{Variación Absoluta}}{\text{Año anterior}} * 100$$

$$\text{Variación en veces} = \frac{\text{Añor actual}}{\text{Año anterior}}$$

b. Pasos para calcular el Análisis Horizontal. A continuación, se establece los pasos.

Tabla 13
Pasos para calcular el Análisis Horizontal

Pasos	Concepto
Seleccionar Estados Financieros y Período a comparar	Se tiene que elegir los estados financieros más relevantes y necesarios, así mismo, los períodos contables, pueden ser de 2 años o más años
Calcular la Variación Absoluta	Se resta el valor del primer periodo con el año anterior. Fórmula: Variación Absoluta = P2 – P1
Calcular la Variación Relativa	Se resta el valor del primer periodo con el año anterior y la diferencia se la divide por el año anterior, el resultado se lo multiplica por 100.

Nota. Adaptado de Solís et al. (2023).

4.2.9. Analista Financiero

En este acápite se presenta la definición, posteriormente las condiciones y cualidades que debe tener un analista.

4.2.9.1. Definición. Un analista financiero es una persona profesional especial, el cual tiene la capacidad de interpretar, examinar, analizar y evaluar los estados financieros de una empresa, así mismo, un analista tiene que estar actualizado en información, cambios y tendencias de todo lo que ocurra en lo legal, financiero y económico, pues es fundamental para la toma de decisiones estratégicas (Ortiz, 2018). Es decir, el analista financiero evalúa la situación actual de la empresa, tanto financiera como económica para la toma de decisiones estratégicas y el crecimiento de la empresa.

4.2.9.2. Normas y aspectos de un analista financiero. Por su parte Ortiz (2018) establece que un buen analista financiero debe tener las siguientes normas o aspectos:

- Demostrar actitud, entusiasmo, profesionalidad y disposición para realizar un trabajo en equipo.
- Ostentar una capacidad de análisis, tener habilidad para investigar y descubrir aspectos relevantes.

- Tener experiencia en contabilidad de costos y contabilidad general, obteniendo un mejor análisis de los estados financieros, necesario en la comprensión y respectiva interpretación.
- Contar con conocimientos de la empresa, las perspectivas y tendencias.

4.2.10. Indicadores Financieros

Los indicadores financieros son herramientas imprescindibles para gestionar una empresa, por tal razón, en esta sección se detalla la definición, importancia y clasificación de los Indicadores Financieros.

4.2.10.1. Definición. Los indicadores financieros son herramientas de evaluación que permiten integrar la información presente en los estados financieros, al analizar y comprender estos datos contables, es posible realizar un diagnóstico preciso sobre la situación financiera de una empresa (Blod, 2021), los indicadores financieros son herramientas fundamentales para la toma de decisiones y el control de la situación financiera de una empresa.

4.2.10.2. Importancia. La principal función de los indicadores financieros es realizar un diagnóstico de la salud financiera de una empresa, ayudando a la toma de decisiones estratégicas, a la eficacia de la gestión de los recursos y a distinguir las áreas oportunas, evaluando la liquidez y solvencia de la empresa (Ortiz, 2018). A través de un análisis financiero las empresas pueden comprender mejor la situación económica de la referida, porque pueden identificar los problemas y tomar las medidas necesarias para mejorar su rendimiento financiero.

4.2.10.3. Características. Según Fernández (2023) los indicadores financieros deben cumplir algunas características tales como:

- Ser cuantificables, es decir, expresarse de manera numérica.
- Relevantes y precisos, ya que es mejor si los indicadores son de calidad sin importar la cantidad, sobre todo, deben de ser útiles para la toma de decisiones estratégicas.
- Ser susceptibles de comparación, es decir, tienen que permitir ser comparados con otros periodos o empresa.

4.2.104. Estándares de comparación de los indicadores. Los estándares para realizar comparaciones son de suma importancia al aplicar los indicadores financieros dentro de una empresa, los cuales son:

- Para analizar los indicadores en general se debe considerar la empresa, para determinar a cuál de ellos pertenece, además, estos pueden ser establecidos por asociaciones o gremios para analizar la empresa en particular.
- Para evitar el problema de los indicadores estándar, se puede tomar firmas similares, en las empresas ya sean grandes o pequeñas las cifras pueden distorsionar los indicadores promedio.
- El análisis de los indicadores financieros en años anteriores es sumamente fácil para quién trabaja en la empresa, permitiendo evaluar la situación financiera de dicha empresa.
- El analista a través de investigaciones ha logrado formar su propio criterio sobre lo que es adecuado o no para una empresa (Ortiz, 2018).

4.2.105. Clasificación de los Indicadores Financieros. Las relaciones financieras expresadas en razones pueden tener un significado limitado por sí solas, ya que es necesario compararlas o medirlas con algún punto de referencia, para determinar si la situación es favorable o no. Ortiz (2018) afirma que los indicadores financieros presentan las siguientes normas:

- Utilizando el criterio propio de análisis.
- Basándose en las razones utilizadas por la empresa en años anteriores.
- Calculando razones con base a los presupuestos de la empresa.
- Comparando las razones con los promedios de la empresa.

Los indicadores financieros se clasifican en: indicadores de rentabilidad, liquidez, actividad y endeudamiento.

- a) *Indicadores de Rentabilidad.*** Se utilizan para medir la eficacia de la gestión de una organización, la cual ayuda a controlar los costos y gastos, permitiendo convertir los ingresos en beneficios para la empresa (Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros, 2021). De tal manera que, es beneficioso para los accionistas porque permite conocer cómo se emplean sus recursos y si están obteniendo un rendimiento adecuado,

facilitando la toma de decisiones estratégicas para mejorar la situación financiera de la empresa.

En la siguiente tabla, se muestra los indicadores de Rentabilidad con su respectivo concepto y Fórmula.

Tabla 14
Indicadores de Rentabilidad

Indicador	Concepto	Fórmula
Margen Bruto	Este indicador facilita medir y evaluar la rentabilidad de una empresa, es decir, cuántos ingresos ha obtenido en un periodo contable y los gastos de este. Si existe un valor más alto de gastos que de ingresos, quiere decir que la empresa no tiene rentabilidad para cumplir con las obligaciones financieras. Estándar: Entre el 20% y 30%	$\frac{\text{Ventas} - \text{Costo de Ventas}}{\text{Ventas}}$
Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto)	El Margen Neto es el indicador que ayuda a expresar las ganancias o pérdidas que se ha obtenido en relación con los productos vendidos en la empresa. Así mismo, permite determinar si la utilidad que proviene de las operaciones principales que tiene dentro de la empresa. Estándar: Mayor a 5% (Lo más alto posible)	$\frac{\text{Resultados del Periodo}}{\text{Ventas}} * 100$
Margen Operacional	Al analizar la rentabilidad de una empresa, el margen operacional ayuda a verificar si la empresa, organización, negocio o compañía es rentable por sí solo, sin importar cómo haya sido financiado. El margen operativo es importante al analizar la rentabilidad de una empresa. Estándar: 5% y 10%	$\frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas}} * 100$
Rentabilidad Operacional del Patrimonio	Permite distinguir la rentabilidad que el capital invertido en la empresa u organización ofrece a los socios o accionistas, en el que excluye los gastos financieros, impuestos y participación de los trabajadores. Estándar: Mientras mayor sea mejor.	$\frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Patrimonio}} * 100$

Indicador	Concepto	Fórmula
Rendimiento del Patrimonio	Este indicador muestra las tasas de crecimiento de las ganancias y utilidades de la Compañía, especialmente por las inversiones realizadas por los accionistas. Estándar: Mientras mayor sea mejor.	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}} * 100$

Nota. Adaptado de Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros (2021).

- b) Indicadores de Liquidez.** La liquidez de una empresa se evalúa en función de la capacidad que tiene esta para hacer frente a las deudas de corto plazo, la cual se adquiere en una fecha de vencimiento. Mientras que, no solo se refiere a cumplir con las obligaciones de sus deudas, sino que, ayudan al desempeño financiero-económico de la empresa y la capacidad para convertir los activos y pasivos en efectivo (Instituto Nacional de Contadores Públicos, 2024). Estos indicadores favorecen a la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, es decir, convierten a sus activos en efectivos para conseguir cancelar sus deudas.

En el siguiente apartado se muestra los indicadores de liquidez.

Tabla 15
Indicadores de Liquidez

Indicador	Concepto	Fórmula
Razón Corriente	Revela la posibilidad de una empresa para cumplir con deudas y obligaciones financieras a corto plazo. Al dividir los activos corrientes para pasivos corrientes, se determina cuántos activos líquidos son necesarios para cubrir estos pasivos. No obstante, una relación demasiado alta puede señalar una gestión ineficaz de los activos corrientes, lo cual podría generar un exceso de liquidez. Estándar: De 1 a 2	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$
Capital Neto de Trabajo	El Capital Neto de trabajo corresponde a la cantidad de fondos que tiene una empresa para cumplir con las obligaciones a corto plazo. Cuando el capital de trabajo incrementa, es porque sus activos corrientes aumentaron en relación a los pasivos. Estándar: > \$ 0 (Valor Positivo)	$\text{Activo Cte} - \text{Pasivo Cte}$

Nota. Adaptado de Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros (2021).

- c) **Indicadores de Endeudamiento.** Estos indicadores tienen como objetivo determinar en qué medida y de qué manera los acreedores contribuyen al financiamiento de la empresa, además, buscan evaluar el riesgo tanto para los acreedores como para los propietarios de la compañía, y determinar la conveniencia o inconveniencia del endeudamiento. A medida que aumenta la deuda de una empresa, también crece el riesgo de incumplimiento en los pagos acordados de sus pasivos, ya que los compromisos con los acreedores deben ser atendidos antes de distribuir las ganancias entre los accionistas, permitiendo medir la capacidad que tiene la empresa para solventar sus deudas (Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros, 2021).

La siguiente tabla muestra los Indicadores de Endeudamiento.

Tabla 16
Indicadores de Endeudamiento

Indicador	Concepto	Fórmula
Endeudamiento del Activo	Este índice permite conocer el grado de autonomía financiera de una empresa, por lo que, un índice alto indica una dependencia de los acreedores y una capacidad de endeudamiento limitada, lo que implica un deterioro de la situación financiera y una estructura de financiamiento más riesgosa. Por otro lado, un índice bajo refleja un alto nivel de independencia de la empresa respecto a sus acreedores. Estándar: Menor al 50%	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$
Apalancamiento	Este indicador de apalancamiento se interpreta como la relación de En otras palabras, muestra el nivel o grado de respaldo proporcionado por recursos internos en comparación con los recursos de terceros. Al analizar este índice permite observar la capacidad de la empresa para utilizar el endeudamiento de manera efectiva y maximizar el rendimiento sobre la inversión. Se la utiliza para evaluar la salud financiera y su capacidad para generar utilidades a largo plazo. Estándar: Menor a 0,5% y no más de 2 dólares.	$\frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}$

Nota. Adaptado de Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros (2021).

d) **Indicadores de Actividad.** Los índices de actividad evalúan la rapidez con la que diferentes cuentas se transforman en ventas o efectivo, es decir, en ingresos o egresos (Gitman & Zutter, 2016). En resumen, estos indicadores permiten cuantificar la eficacia con la que una empresa opera en varias áreas, como la gestión de inventarios, gastos y cobros, este indicador emplea varios índices para medir la actividad de las cuentas más importantes, como inventarios, cuentas por cobrar y cuentas por pagar, además, se puede evaluar la eficiencia en el uso global de los activos.

Por otra parte, se da a conocer los Indicadores de Actividad con su respectivo concepto y fórmula.

Tabla 17
Indicadores de Actividad

Indicador	Concepto	Fórmula
Rotación de cuentas por cobrar	Este indicador muestra el número de veces en la cual, las cuentas por cobrar se renuevan, en promedio, durante un período específico de tiempo, típicamente un año, es decir mide la eficacia que tiene una empresa para cobrar lo de sus clientes. Estándar: De 6 a 12 veces	$\frac{Ventas}{Cuentas\ por\ Cobrar}$
Periodo Promedio de Cobro	El periodo promedio de cobro, es una métrica que se utiliza para evaluar las políticas de crédito y cobro de una empresa. Este indicador refleja la duración en lo que el efectivo tarda para cambiar las cuentas por cobrar en liquidez luego de efectuar una venta. Estándar: Menor a 30 días	$\frac{365}{Rotación\ de\ cuentas\ por\ cobrar}$
Rotación de Activos Totales	La rotación de los activos totales mide la eficacia con la que la empresa emplea sus activos para generar ingresos para la empresa. El valor alto de la rotación de los activos de una empresa, demuestra que ha utilizado de manera correcta sus activos.	$\frac{Ventas}{Activos\ Totales}$

Indicador	Concepto	Fórmula
Rotación de Activos Totales	<p>Sin embargo, el valor bajo representa que la empresa tiene dificultad para convertir sus activos en efectivos.</p> <p>Estándar: Mayor a 1 veces. Si mayor es la rotación, mayor es la eficiencia.</p>	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Totales}}$
Rotación de Cuentas por pagar	<p>Este indicador muestra el tiempo en el que una empresa tarda en pagar sus cuentas. Por tal motivo, es de suma importancia ser puntual con los pagos, ya que no solo beneficia en descuentos si no que contribuye a mantener una reputación.</p> <p>Estándar: De 6 a 12 veces.</p>	$\frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Promedio de Cuentas por pagar}}$
Periodo Promedio de Pago	<p>Refleja el tiempo promedio que la empresa tarda en liquidar sus deudas de inventario. Este coeficiente tiene mayor relevancia cuando se contrasta con los índices de liquidez y el período medio de cobro.</p> <p>Estándar: De 30 a 60 días.</p>	$\frac{365}{\text{Rotación de cuentas por pagar}}$
Impacto de los Gastos de Administración y Ventas	<p>El Margen Bruto alto de una empresa puede indicar la rentabilidad de las ventas, pero no refleja la situación financiera de la empresa. Por otra parte, el margen operativo bajo indica un elevado gasto operativo de la empresa.</p> <p>Estándar: 10% a 15%.</p>	$\frac{\text{Gastos Adm. y Vts}}{\text{Total de Ventas}} * 100$
Impacto de la Carga Financiera	<p>Este indicador muestra el porcentaje de los gastos financieros como los intereses por inversiones o préstamos, en relación con las ventas operativas de la empresa.</p> <p>Estándar: Entre 0,86% a 1,31%.</p>	$\frac{\text{Gastos financieros}}{\text{Ventas}}$

Nota. Adaptado de Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros (2021); Morillo & Llamo Santa Cruz (2019).

4.3. Bases Legales

4.3.1. Constitución

La Constitución de la República del Ecuador del año 2008, es la Norma Suprema a la cual se subordina todo el Ordenamiento Jurídico Nacional. En ella se consagran los principios rectores que protegen los derechos, libertades y deberes de la ciudadanía, así como las atribuciones y responsabilidades del Estado y sus instituciones. Esta Constitución tiene un marco legal favorable para el desarrollo del sector empresarial en el país, sin embargo, este marco legal también establece una serie de obligaciones que deben cumplir las empresas, en el sentido de que estas deben actuar de manera responsable, sostenible, ética y respetuosa de los derechos humanos y del medio ambiente (Constitución de la República del Ecuador, 2008).

4.3.2. Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros es el ente técnico, con autonomía administrativa y financiera, la cual se encarga de vigilar y regular a la organización, operaciones de funcionamiento, disolución y liquidación de las compañías y otras entidades sujetas al control y en condiciones establecidas por la Ley. Así mismo, interaccionan otras entidades físicas o jurídicas que poseen la condición de accionistas, gestores, liquidadores, comisarios, supervisores, auditores, revisores, etc., cuyas acciones se encuentran reguladas por la Ley de Compañías y la correspondiente normativa complementaria (Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros, 2021).

4.3.3. Normas Internacionales de Contabilidad NIC

Las Normas Internacionales de Contabilidad NIC, constituyen las normas que regulan la información que se debe incluir en los estados financieros de las compañías, también ayuda con la información correspondiente para que se pueda efectuar el análisis. Cabe destacar que estas normas son de alta calidad y tienen como objetivo reflejar la situación financiera de las operaciones del negocio y presentar una imagen razonable de la situación económica de la empresa en un tiempo determinado (Alarcón, 2024).

La NIC 1 establece lo siguiente:

Norma Internacional de Contabilidad 1 Presentación de Estados Financieros NIC 1.-
Esta Norma establece las bases para la presentación de los estados financieros de

propósito general para asegurar que los mismos sean comparables, tanto con los estados financieros de la misma entidad correspondientes a periodos anteriores, como con los de otras entidades.

Esta Norma establece requerimientos generales para la presentación de los estados financieros, guías para determinar su estructura y requisitos mínimos sobre su contenido. (NIC, 2014)

4.3.4. Ley de Régimen Tributario Interno

La Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI, 2023) es un cuerpo legal tributario que tiene como objetivo principal establecer las obligaciones tributarias como los impuestos, tasas y contribuciones que deben pagar las personas naturales, jurídicas, nacionales o extranjeras. En el siguiente artículo se da a conocer acerca de la información de los Estados Financieros:

Estados financieros. - Los estados financieros servirán de base para la presentación de las declaraciones de impuestos, así como también para su presentación a la Superintendencia de Compañías y a la Superintendencia de Bancos y Seguros, según el caso. Las entidades financieras, así como las entidades y organismos del sector público que, para cualquier trámite, requieran conocer sobre la situación financiera de las empresas, exigirán la presentación de los mismos estados financieros que sirvieron para fines tributarios. (Ley de Régimen Tributario Interno LRTI, 2023, art. 21)

5. Metodología

La metodología que se utilizó para el presente trabajo está conformada por: área de estudio, procedimiento en el cual consta de enfoque metodológico, métodos, técnicas, tipo de diseño y unidad de estudio, por último, procesamiento y análisis de datos.

5.1. Área de Estudio

La empresa Kradac Cía. Ltda., se encuentra ubicada en la ciudad de Loja, Sector la Tebaida, en las calles México y Curazao, en un Edificio esquinero de tres pisos, actualmente cuenta con más de 50 trabajadores. Es una empresa encargada de ofrecer diferentes servicios mediante aplicaciones, tales como: la movilidad humana, el transporte de comidas, de medicina, disponibilidad de garaje, entre otros.

Los principales servicios que ofrece mediante la aplicación denominada Clipp la cual permite que los usuarios se puedan movilizar de diferentes maneras, dentro de esta aplicación hay diferentes servicios tales como: Ktaxi, permite localizar un taxi de forma fácil y segura; Kbus, ayuda a los usuarios a moverse en sea este bus, tranvía, tren, entre otros; Moov, ayuda a localizar bicicletas en el centro de la ciudad; Shift, permite utilizar los scooters; Sparking, localiza parqueaderos de manera más rápida; por último, Karview, es una aplicación de localización vehicular por medio del GPS o GMS.

5.2. Procedimiento

5.2.1. Enfoque Metodológico

La investigación presenta un enfoque mixto, en el cual se empleó técnicas cuantitativas y cualitativas.

Enfoque Cuantitativo. Se usó en el procesamiento numérico mediante los Estados Financieros, los Análisis Vertical y Horizontal y los indicadores financieros.

Enfoque Cualitativo. Se aplicó mediante la entrevista, la técnica bibliográfica y el análisis de documentos, que aron la calidad, fiabilidad y cumplimiento de los objetivos planteados, brindando una comprensión más profunda del trabajo de investigación.

5.2.2. Métodos

Para el cumplimiento de los objetivos de la presente investigación se ejecutó los siguientes métodos, según varios autores; Sambrano (2020); Barbosa et al, (2020).

Deductivo. Este método se empleó para realizar el análisis de los estados financieros, mediante la interpretación del análisis vertical, horizontal y de los indicadores financieros, ayudando a comprender el nivel de endeudamiento, liquidez, actividad y rentabilidad de la empresa.

Inductivo. Se incorporó para examinar los elementos que conforman la entidad empresarial con el objetivo de alcanzar una comprensión íntegra de la gestión interna. Esta metodología ayudó a la aplicación de conclusiones y recomendaciones pertinentes derivadas del análisis financiero.

Matemático. A través de este método se aplicó las fórmulas y procedimientos matemáticos que permitieron obtener los resultados con los cuales se procedió a realizar el respectivo análisis.

5.2.3. Técnicas

Entrevista. Aplicada al Gerente de la compañía con el propósito de obtener información pertinente sobre la administración financiera de la empresa, esto promovió el cumplimiento de los objetivos y una comprensión de la situación financiera y la gestión de la institución.

Observación. Se utilizó para obtener una visión clara de la información económico y financiera expuestos en los Estados Financieros de los períodos bajo análisis mediante la documentación soporte de la empresa.

Revisión Bibliográfica. Permitió recolectar información de diferentes autores, libros, tesis, artículos científicos que proporcionó datos relevantes para cumplir con los objetivos de la investigación.

5.2.4. Tipo de diseño

Esta investigación es no experimental de tipo transversal, ya que las cuentas y los valores presentes en el Estado de Situación Financiera y el Estado de Pérdidas y Ganancias de

la empresa, se presentó sin experimentar cambios o modificaciones, es decir, los datos se conservaron.

5.2.5. Unidad de estudio

La unidad de estudio de la presente investigación corresponde a la empresa Kradac Cía. Ltda.

5.3. Procesamiento y Análisis de Datos

Para realizar el análisis de los Estados Financieros mediante los métodos vertical y horizontal para la determinación de la estructura económica y financiera de la empresa Kradac Cía. Ltda en la ciudad de Loja, periodo 2021-2022, y aplicar los indicadores financieros que permitan la explicación de la liquidez, rentabilidad, actividad y endeudamiento de la empresa Kradac Cía. Ltda en la ciudad de Loja, periodo 2021-2022, para el procesamiento y análisis de datos de los objetivos planteados en el presente estudio, se manejó la hoja de cálculo Excel, en la cual se procesaron y analizaron los porcentajes obtenidos en el análisis vertical, horizontal e indicadores financieros. De igual manera, para el desarrollo del marco teórico e interpretación de resultados se utilizó Microsoft Word.

6. Resultados

6.1. Contextualización de la empresa

Para el planteamiento de la contextualización de la empresa que incluye la reseña histórica, misión, visión, valores y principios, cultura y manera de trabajo de Kradac, se tomó la información de diferentes fuentes tales como: la página oficial de Kradac, el sitio web TekZup y un documento web llamado Cultura Clip.

6.1.1. Reseña Histórica

Kradac una empresa originaria de Loja, ha evolucionado significativamente desde sus inicios en el club de robótica de la UTPL, hasta convertirse en un líder en soluciones de movilidad, teniendo un enfoque en el desarrollo tecnológico "desde Loja para el mundo" ha sido fundamental en su crecimiento y expansión, sus productos como Ktaxi, Kbus y su sistema para el SIMERT, han revolucionado la forma en que las personas se desplazan y gestionan el transporte público, a nivel local, nacional e internacional. La capacidad de adaptación a las necesidades del mercado y su visión de integrar todas sus soluciones en una plataforma integral, demuestran su compromiso con la innovación continua y su potencial para seguir impactando positivamente en la movilidad urbana.

Además de su éxito local, la ambición de Kradac trasciende las fronteras nacionales, con la mirada puesta en expandirse a toda América Latina, la compañía ha trabajado en convertir a Loja en un laboratorio para experimentar y luego llevar esas soluciones a otras ciudades es un testimonio de la visión estratégica y su determinación para escalar a nivel regional, sin embargo, se enfrentan a desafíos culturales y regulatorios, especialmente en la industria del transporte, donde la resistencia al cambio y la incertidumbre son comunes, el compromiso con la innovación y su llamado a la colaboración dentro del sector tecnológico nacional reflejan su firme creencia en el potencial de la tecnología para transformar positivamente la sociedad.

6.1.2 Misión

Kradac es una empresa conformada por un grupo especializado en ingeniería, dedicados a: investigar, diseñar, desarrollar e implementar soluciones tecnológicas de alta calidad con el mejor desempeño para la satisfacción de nuestros clientes.

6.1.3 Visión

Kradac proyecta convertirse en una organización reconocida como símbolo de excelencia, calidad y eficiencia en ofrecer soluciones a nuestros clientes, proponiendo las mejores opciones a nivel tecnológico y funcional.

6.1.4 Valores y Principios

Para Kradac sus valores y principios se basan principalmente en:

- **Movilidad Consciente y Responsable:** La movilidad es el corazón de Kradac, cada movimiento que facilita es un paso hacia una ciudad más conectada y eficiente usando tecnología avanzada para asegurar que cada viaje sea seguro, ágil y con un impacto positivo en la comunidad.
- **Flexibilidad e Innovación:** La creatividad florece en un entorno flexible, valorando la innovación y fomentando un ambiente donde las ideas audaces se transforman en soluciones reales. Aquí, cada miembro del equipo tiene la libertad de explorar nuevas formas de hacer las cosas y de desafiar el status quo.
- **Resultados Tangibles:** El objetivo es claro: **hacer que las cosas sucedan.** Enfocándose en resultados concretos y medibles, superando constantemente las expectativas, celebrando cada logro, grande o pequeño, y aprendiendo de errores para avanzar siempre con fuerza.

6.1.5 Cultura y manera de Trabajo

- **Horario Inteligente:** Su trabajo es de 8 a 5 para las tareas diarias, dedicando $\frac{1}{4}$ del tiempo a la investigación de nuevas ideas (sábados) y $\frac{1}{4}$ a la cultura y el autoconocimiento (viernes). Creyendo en un equilibrio entre el trabajo y la vida personal, asegurando que cada miembro del equipo tenga tiempo para crecer y desarrollarse.
- **Confianza y Profesionalismo:** Fomentan un ambiente de confianza y profesionalismo, valorando la capacidad humana y técnica del equipo, asegurando un alto nivel de excelencia en todo lo que realizan. La honestidad y la integridad son fundamentales en las relaciones laborales.

- **Respeto e Inclusión:** En Kradac, todas las voces son escuchadas, dando prioridad a la participación inclusiva y respetuosa, especialmente en las reuniones. Impulsan un entorno donde cada miembro del equipo puede expresarse libremente y contribuir de manera significativa.

6.2. Análisis de los estados financieros mediante los métodos vertical y horizontal para la determinación de la estructura económica y financiera de la empresa Kradac Cía. Ltda., en la ciudad de Loja, periodo 2021-2022

Seguidamente, se presenta el Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera, periodo 2021.

6.2.1. Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera, periodo 2021

En la siguiente tabla se aprecia el Análisis de las Subcuentas más representativas del Estado de Situación Financiera con su respectiva interpretación.

Tabla 18

Análisis vertical del Estado de Situación Financiera

KRADAC CIA. LTDA.				
Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera				
Periodo 2021				
Código	Cuenta Contable	Saldo	Rubro	Grupo
1	Activo	\$729.034,98		
1.01	Activo Corriente			
1.01.01	Efectivo y Equivalente de Efectivo	\$146.657,72	20,12%	
1.01.01.01	Caja	\$ 384,00	0,05%	
1.01.01.03	Instituciones Financieras Privadas	\$ 79.321,51	10,88%	
1.01.01.04	Caja Chica	\$ 322,06	0,04%	
1.01.01.05	Fondos en Custodia	\$ 242,00	0,03%	
1.01.01.01.05.04	Fondo Rotativo	\$ 242,00	0,03%	
1.01.02	Cuentas y Documentos por Cobrar	\$264.195,56	36,24%	
1.01.02.01	Cuentas por Cobrar Comerciales	\$258.401,25	35,44%	
1.01.02.01.01	Cuentas por Cobrar Clientes	\$258.401,25	35,44%	
1.01.02.07	Otros por Cobrar Personal	\$ 3.097,56	0,42%	
1.01.02.08	Préstamos al Personal	\$ 585,99	0,08%	
1.01.02.09	Otras Cuentas por Cobrar	\$ 2.110,76	0,29%	
1.01.03	Inventarios	\$ 70.967,76	9,73%	
1.01.03.05	Dispositivos Electrónicos	\$ 30.879,15	4,24%	
1.01.03.08	Uniformes Implementos y Equipos de Seguridad	\$ 2.102,51	0,29%	
1.01.03.19	Materiales Herramientas y Equipos	\$ 33.876,87	4,65%	
1.01.03.01	Eléctricos	\$ 30.666,54	4,21%	
1.01.03.03	Material Eléctrico e Instalaciones	\$ 3.098,99	0,43%	
1.01.03.05	GPS	\$ 109,04	0,01%	
1.01.03.30	Importaciones en Tránsito	\$ 4.106,93	0,56%	
1.01.03.30.03	Advalorem	\$ 3.272,55	0,45%	

KRADAC CIA. LTDA.
Análisis Vertical del Estado de Situación Financiero
Periodo 2021

Código	Cuenta Contable	Saldo	Rubro	Grupo
1.01.03.30.05	Fondinfa	\$ 834,38	0,11%	
1.01.04	Servicios y Otros Pagos Anticipados	\$ 66.388,15	9,11%	
1.01.04.03	Anticipo a Proveedores	\$ 47.201,30	6,47%	
1.01.04.04	Anticipos a Empleados	\$ 324,77	0,04%	
1.01.05	Activos por Impuestos Corrientes	\$ 18.862,08	2,59%	
1.01.05.07	Ret IR Rec 2% Otros	\$ 18.094,27	2,48%	
Total Activo Corriente		\$500.683,12		68,68%
1.02	Activo No Corriente			
1.02.01	Propiedad Planta y Equipos	\$ 47.297,34	6,49%	
1.02.01.05	Muebles y Enseres	\$ 8.668,06	1,19%	
1.02.01.06	Maquinaria y Equipo	\$ 2.411,96	0,33%	
1.02.01.08	Equipo de Computación, Comunicación y Software	\$ 18.997,18	2,61%	
1.02.01.09	Vehículos	\$ 12.000,00	1,65%	
1.02.01.13	Equipo de Oficina	\$ 4.420,41	0,61%	
1.02.01.14	Otros Propiedades, Planta y Equipo	\$ 799,73	0,11%	
1.02.01.14.01	Herramientas	\$ 799,73	0,11%	
1.02.05	Activos por Impuestos Diferidos	\$ 29.881,48	4,10%	
1.02.07	Depreciación Acumulada Costo Adquisición	-\$ 28.945,42	-3,97%	
1.02.07.05	(-) Dep. Acum Muebles y Enseres	-\$ 2.994,22	-0,41%	
1.02.07.07	(-) Dep. Acum Maquinaria y Equipos Producción	-\$ 1.673,72	-0,23%	
1.02.07.09	(-) Dep Acum Equipo de Oficina	-\$ 942,04	-0,13%	
1.02.07.11	(-) Dep Acum Equipos Computación, Comunicación y Software	-\$ 19.975,44	-2,74%	
1.02.07.13	(-) Dep Acum Vehículos	-\$ 3.360,00	-0,46%	
1.02.08	Otros Activos No Corrientes	\$180.118,46	24,71%	
Total Activo No Corriente		\$228.351,86		31,32%
Total Activo		\$729.034,98		100,00%
2.	Pasivo			
2.01	Pasivo Corriente			
2.01.03	Cuentas y Documentos por Pagar	\$ 51.073,07	7,01%	
2.01.03.01	Proveedores Nacionales	\$ 24.243,97	3,33%	
2.01.03.02	Proveedores Nacionales (Datos por Pagar)	\$ 3.049,06	0,42%	
2.01.03.03	Depósitos y Transferencias No Identificadas	\$ 23.780,04	3,26%	
2.01.04	Obligaciones con Instituciones Financieras	\$116.713,61	16,01%	
2.01.04.01.03	Tarjetas de Crédito	\$ 36.713,61	5,04%	
2.01.04.01.11	Créditos Bancos Nacionales	\$ 80.000,00	10,97%	
2.01.05	Provisiones	\$ 45.529,56	6,25%	
2.01.05.01	Provisión Beneficios Laborales	\$ 36.249,51	4,97%	
2.01.05.01.01	Provisión Décimo Tercer Sueldo	\$ 4.089,20	0,56%	
2.01.05.01.03	Provisión Décimo Cuarto Sueldo	\$ 7.927,12	1,09%	
2.01.05.01.05	Provisión Vacaciones	\$ 24.233,19	3,32%	
2.01.05.06	Provisiones Varias	\$ 9.280,05	1,27%	
2.01.05.06.01	Provisiones Gastos	\$ 9.280,05	1,27%	
2.01.07	Otras Obligaciones Corrientes	\$105.016,45	14,40%	
2.01.07.01	Con la Administración Tributaria	\$ 22.766,55	3,12%	
2.01.07.01.01	Impuestos y Retenciones IVA por Pagar	\$ 18.359,43	2,52%	
2.01.07.01.02	Impuestos IVA a Liquidar en el Próximo Mes	\$ 4.407,12	0,60%	
2.01.07.03	Obligaciones con el IESS	\$ 9.218,72	1,26%	
2.01.06.02.01	Aporte Patronal del 12,15% por Pagar	\$ 4.861,57	0,67%	
2.01.06.02.03	Aportes Individual del 9,45% por Pagar	\$ 3.654,53	0,50%	

KRADAC CIA. LTDA.
Análisis Vertical del Estado de Situación Financiero
Periodo 2021

Código	Cuenta Contable	Saldo	Rubro	Grupo
2.01.06.02.05	Fondo de Reservas por Pagar	\$ 554,51	0,08%	
2.01.06.02.07	Préstamos Quirografarios por Pagar	\$ 148,11	0,02%	
2.01.07.04	Por Beneficios de ley a Empleados	\$ 50.268,17	6,90%	
2.01.07.04.01	Sueldo por Pagar	\$ 34.429,87	4,72%	
2.01.07.04.11	Clipp Prime	\$ 381,96	0,05%	
2.01.07.04.17	Descuento COVID	\$ 9.359,14	1,28%	
2.01.07.04.21	Seguro Privado	\$ 139,70	0,02%	
2.01.07.04.26	Participación Trabajadores por Pagar	\$ 5.957,50	0,82%	
2.01.08	Cuentas por Pagar a Relacionadas	\$ 94.791,42	13,00%	
2.01.08.02	Cuentas por Pagar Préstamos de Accionistas	\$ 32.365,43	4,44%	
2.01.08.02.01	Préstamos Valarezo Correa Bruno Mauricio	\$ 32.365,43	4,44%	
2.01.10	Anticipos	\$215.661,81	29,58%	
Total Pasivo Corriente		\$628.785,92		86,25%
Total Pasivo		\$628.785,92		86,25%
3.	Patrimonio			
3.01	Patrimonio Neto Atribuible a los Propietarios de la Controladora	\$ 12.402,00		1,70%
3.01.01	Capital Social	\$ 12.402,00	1,70%	
3.01.01.01.01	Ing. Bruno Valarezo Correa	\$ 11.162,00	1,53%	
3.01.01.01.06	Dr. Carlos Miguel Valarezo Correa	\$ 1.240,00	0,17%	
3.04	Reservas	\$ 2.423,26		0,33%
3.04.01	Reservas de Resultados	\$ 2.423,26	0,33%	
3.06	Resultados Acumulados	\$ 62.338,02		8,55%
3.06.01	Ganancias y/o Pérdidas Acumuladas	\$ 62.338,02	8,55%	
3.06.01.01.01.01	Utilidades Acumuladas de Ejercicios Anteriores	\$ 62.338,02	8,55%	
3.07	Resultados del Ejercicio	\$ 23.085,78		3,17%
3.07.01.01.01	Ganancias y/o (Pérdida) Neta del Ejercicio	\$ 23.085,78	3,17%	
Total Patrimonio		\$100.249,06		13,75%
Total Pasivo Y Patrimonio		\$729.034,98		100,00%

Nota. Adaptado al Estado de Situación Financiera de la compañía Kradac Cía. Ltda. (2021).

6.2.1.1. Análisis del Estado de Situación Financiera de la compañía Kradac Cía.

Ltda. periodo 2021. En este apartado se presenta de manera general el Análisis del Estado de Situación Financiero de la compañía Kradac Cía. Ltda., periodo 2021.

Figura 3

Estructura Financiera Estado de Situación Financiera.

	INVERSIÓN	FINANCIAMIENTO	
Activo	Activo Corriente	Pasivo Corriente	Pasivo
	\$ 500.683,12 68,68%	\$ 628.785,92 86,25%	
	Capital De Trabajo	\$ 146.657,72	Patrimonio
Activo No Corriente	\$ 228.351,86 31,32%	\$ 100.249,06 13,75%	

Nota. Tomado del Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera de Kradac Cía. Ltda. (2021).

Interpretación:

La estructura financiera de la Compañía Kradac Cía. Ltda., para el año 2021 refleja que el Activo Total representa el 100% del balance con un valor de \$ 729.034,98, reflejando en el pasivo un 86,25% del total del activo, la mayoría de los activos de la compañía están financiados por deudas, el porcentaje de pasivos refleja un alto nivel de apalancamiento financiero, lo que es riesgoso si la compañía no genera suficiente flujo de efectivo para cubrir sus obligaciones, por último, el patrimonio representa un 13,75% del total del activo, mostrando una parte de los activos financiada por los propietarios de la compañía, esta situación es debido a que según la entrevista realizada a la contadora, la compañía está en una fase de expansión y están utilizando deuda para financiar su crecimiento.

A continuación, se presentan cada una de las cuentas del Estado de Situación Financiera como son: Activo, Pasivo y Patrimonio.

- a) **Cuentas de Activo:** En este apartado se da a conocer las subcuentas de Activo, las cuales son Activo Corriente y No Corriente, con su respectivo análisis.

Tabla 19

Representación del Activo Corriente de la compañía Kradac Cía. Ltda.

Código	Cuenta Contable	Valor	Saldo
1.01.01	Efectivo y Equivalente de Efectivo	\$ 146,657,72	29,29%
1.01.01.01	Caja	\$ 384,00	0,08%
1.01.01.03	Instituciones Financieras Privadas	\$ 79.321,51	15,84%
1.01.01.04	Caja Chica	\$ 322,06	0,06%
1.01.02	Cuentas y Documentos por Cobrar	\$ 264.195,56	52,77%
1.01.02.01	Cuentas por Cobrar Comerciales	\$ 258.401,25	51,61%
1.01.02.07	Otros por Cobrar Personal	\$ 3.097,56	0,62%
1.01.02.08	Prestamos al Personal	\$ 585,99	0,12%
1.01.02.09	Otras Cuentas por Cobrar	\$ 2.110,76	0,42%
1.01.03	Inventarios	\$ 70.967,76	14,17%
1.01.03.05	Dispositivos Electrónicos	\$ 30.879,15	6,17%
1.01.03.08	Uniformes Implementos y Equipos de Seguridad	\$ 2.102,51	0,42%
1.01.03.19	Materiales Herramientas y Equipos	\$ 33.876,87	6,77%
1.01.03.23	Uniformes y Equipo de Seguridad Industrial	\$ 2,30	0,00%
1.01.03.30	Importaciones en Transito	\$ 4.106,93	0,82%
1.01.05	Activos por Impuestos Corrientes	\$ 18.862,08	3,77%
	Total Activo Corriente	\$ 500.683,12	100%

Nota. Adaptado del Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera de la compañía Kradac Cía. Ltda. (2021).

Interpretación:

Dentro del Activo Corriente se encuentra las Cuentas y Documentos por Cobrar del 52,77%, la alta proporción en Cuentas por Cobrar son de más del 50% del activo corriente, esto

podría ser considerado un riesgo si los clientes no pagan a tiempo, el Efectivo y Equivalentes de Efectivo que representa el 29,29% del total del activo, son necesarias para las operaciones diarias, la cuenta Instituciones Financieras Privadas es la porción significativa depositada en instituciones financieras, lo cual, es positivo para la liquidez inmediata con el 15,84%.

Seguidamente se muestra el análisis de las subcuentas de Activo No Corriente de la compañía Kradac Cía. Ltda., periodo 2021.

Tabla 20

Activo No Corriente de la compañía Kradac Cía. Ltda.

Código	Cuenta Contable	Valor	Saldo
1.02.01	Propiedad Planta y Equipos	\$ 47.297,34	20,71%
1.02.01.05	Muebles y Enseres	\$ 8.668,06	3,80%
1.02.01.06	Maquinaria y Equipo	\$ 2.411,96	1,06%
1.02.01.08	Eq. de Computación, Comunicación y Software	\$ 18.997,18	8,32%
1.02.01.09	Vehículos	\$ 12.000,00	5,26%
1.02.01.13	Equipo de Oficina	\$ 4.420,41	1,94%
1.02.01.14	Otros Propiedades, Planta y Equipo	\$ 799,73	0,35%
1.02.07	Depreciación Acumulada Costo Adquisición	-\$ 28.945,42	-12,68%
1.02.07.05	(-) Dep Acum Muebles y Enseres	-\$ 2.994,22	-1,31%
1.02.07.07	(-) Dep Acum Maquinaria y Equipos Produc	-\$ 1.673,72	-0,73%
1.02.07.09	(-) Dep Acum Equipo de Oficina	-\$ 942,04	-0,41%
1.02.07.11	(-) Dep Acum Equipos Computación, Comunicación y Software	-\$ 19.975,44	-8,75%
1.02.07.13	(-) Dep Acum Vehículos	-\$ 3.360,00	-1,47%
1.02.08.09	Otros Activos No Corrientes	\$ 180.118,46	78,88%
	Total Activo No Corriente	\$ 228.351,86	100%

Nota. Adaptado del Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera de la compañía Kradac Cía. Ltda. (2021).

Interpretación:

Es crucial entender la naturaleza de los Activos no Corrientes para evaluar su impacto en la solvencia y estabilidad a largo plazo de la compañía, las cuentas que lo conforman son la Otros Activos No Corrientes 78,88% representan la mayor parte del mismo, la compañía tiene inversiones importantes a largo plazo o activos intangibles significativos. Propiedad, Planta y Equipos con el 20,71%, , la subcuenta de Equipo de Computación, Comunicación y Software es el 8,32%, los Vehículos 5,26%, ya que cuentan con una camioneta, el Equipo de Oficina es de 1,94%, la Maquinaria y Equipo es el 1,06%, lo cual, es una baja proporción, ya que la compañía no depende de maquinaria pesada, por otro lado, Otros Propiedades, Planta y Equipo 0,35%, la depreciación acumulada reduce el valor contable de los activos fijos reflejando mayor parte de la depreciación de equipos de computación y Software, por ello se muestra el desgaste y uso de estos activos a lo largo del tiempo.

b) **Cuenta de Pasivo:** En este acápite se da a conocer las subcuentas del Pasivo Corriente.

Tabla 21

Representación del Pasivo Corriente de la compañía Kradac Cía. Ltda.

Código	Cuenta Contable	Valor	Saldo
2.01.03	Cuentas y Documentos por Pagar	\$ 51.073,07	8,12%
2.01.03.01	Proveedores Nacionales	\$ 24.243,97	3,86%
2.01.03.02	Proveedores Nacionales (Datos por Pagar)	\$ 3.049,06	0,48%
2.01.03.03	Depósitos y Transferencias No Identificadas	\$ 23.780,04	3,78%
2.01.04	Obligaciones con Instituciones Financieras	\$ 116.713,61	18,56%
2.01.04.01.03	Tarjetas de Crédito	\$ 36.713,61	5,84%
2.01.04.01.11	Créditos Bancos Nacionales	\$ 80.000,00	12,72%
2.01.05	Provisiones	\$ 45.529,56	7,24%
2.01.05.01	Provisión Beneficios Laborales	\$ 36.249,51	5,77%
2.01.05.06	Provisiones Varias	\$ 9.280,05	1,48%
2.01.07	Otras Obligaciones Corrientes	\$ 105.016,45	16,70%
2.01.08	Cuentas por Pagar a Relacionadas	\$ 94.791,42	15,08%
2.01.10	Anticipos	\$ 215.661,81	34,30%
	Total Pasivo Corriente	\$ 628.785,92	100%

Nota. Adaptado del análisis vertical al Estado de Situación Financiera de la compañía Kradac Cía. Ltda. (2021).

Interpretación:

Dentro de los pasivos corrientes, las cuentas más significativas son los Anticipos con el 34,30% del pasivo corriente, debido a que la compañía ha recibido pagos adelantados significativos, por consiguiente, es positivo para la liquidez, pero también representa una obligación futura de cumplir con esos servicios o productos. Las Obligaciones con Instituciones Financieras es el 18,56%, hay que tener en cuenta que una proporción considerable está en financiamiento a corto plazo, existe una dependencia en crédito bancario y tarjetas de crédito, los Créditos Bancos Nacionales constituyen el 12,72% siendo una parte considerable del pasivo corriente, indicando financiamiento a corto plazo. Las Provisiones son el 7,24% necesario para cumplir con obligaciones laborales futuras que representan una parte significativa del pasivo corriente, y Transferencias No Identificadas de 3,78%, puede reflejar pagos pendientes de identificación o conciliación. las mismas representan el 5,84%, debido al uso de crédito de corto plazo.

c) **Cuenta de Patrimonio:** En esta sección se presenta las subcuentas del Pasivo Corriente con su respectivo análisis.

Tabla 22

Representación de la Estructura del Patrimonio de la compañía Kradac Cía. Ltda.

Código	Cuenta Contable	Valor	Saldo
3.01	Patrimonio Neto Atribuible a los Prop. de la Controladora	\$ 12.402,00	12,37%
3.04	Reservas	\$ 2.423,26	2,42%

Código	Cuenta Contable	Valor	Saldo
3.06	Resultados Acumulados	\$ 62.338,02	62.18%
3.07	Resultados Del Ejercicio	\$ 23.085,78	23.03%
Total Patrimonio		\$ 100.249,06	100%

Nota. Adaptado del análisis vertical al Estado de Situación Financiera, de la compañía Kradac Cía. Ltda. (2021).

Interpretación:

En el año 2021 la compañía Kradac Cía. Ltda., tiene los Resultados Acumulados con el 62,18% siendo la mayor parte del patrimonio de la compañía está en ganancias retenidas el Patrimonio Neto Atribuible a los Propietarios de la misma, distribuido al 12,37% del total de los activos, representa la contribución inicial de los socios, ya que es el capital invertido por los dueños, más allá de las ganancias retenidas. Las Reservas son el 2,42% son porciones de las ganancias retenidas destinadas a diferentes fines, como cubrir futuras pérdidas, financiar inversiones o cumplir con requisitos legales y estatutarios.

6.2.2. Análisis Vertical del Estado de Resultados, periodo 2021

A continuación, se presenta el Análisis Vertical del Estado de Resultados del 2021 de la compañía Kradac Cía. Ltda.

Tabla 23

Análisis Vertical del Estado de Resultados

KRADAC CIA. LTDA.				
Análisis Vertical Del Estado De Resultados				
Periodo 2021				
Código	Cuenta Contable	Saldo	Rubro	Grupo
4.	Ingresos			
4.01	Ingresos De Actividades Ordinarias			
4.01.01	Venta De Bienes	\$ 517.389,47	32,73%	
4.01.02	Prestación De Servicios	\$ 1.052.878,90	66,60%	
4.01.02.04	Otros	\$ 1.336.422,71	84,53%	
4.01.10	Ingresos Financieros	\$ 3.215,71	0,20%	
	Total Ingresos De Actividades Ordinarias	\$ 1.573.484,08		99,53%
4.03	Otros Ingresos			
4.03.03	Otros	\$ 7.505,06	0,47%	
	Total Otros Ingresos	\$ 7.505,06		0,47%
	Total Ingresos	\$ 1.580.989,14		100%
5.	Costos Y Gastos			
5.01	Costo De Ventas Y Producción			
5.01.01	Materiales Utilizados O Productos Vendidos	\$ 572.247,91	36,20%	
	(+) Inventario Inicial De Bienes No Producidos Por La			
5.01.01.01	Compañía	\$ 372.499,60	23,56%	
	(+) Compras Netas Locales De Bienes No Producidos Por La			
5.01.01.02	Compañía	\$ 199.748,31	12,63%	
5.01.02	(+) Mano De Obra Directa	\$ 488.599,39	30,90%	
5.01.04	(+) Otros Costos Indirectos De Fabricación	\$ 68.518,25	4,33%	

KRADAC CIA. LTDA.
Análisis Vertical Del Estado De Resultados
Periodo 2021

Código	Cuenta Contable	Saldo	Rubro	Grupo
5.01.04.01	Depreciación Propiedades, Planta Y Equipo	\$ 3.973,77	0,25%	
5.01.04.07	Suministros Materiales Y Repuestos	\$ 37.539,67	2,37%	
5.01.04.08	Otros Costos De Producción	\$ 27.004,81	1,71%	
	Total Costo De Ventas Y Producción	\$ 1.129.365,55		71,43%
5.02	Gastos			
5.02.01	Gastos De Venta			
5.02.01.06	Remuneraciones A Otros Trabajadores Autónomos	\$ 10.404,45	0,66%	
5.02.01.10	Comisión Venta	\$ 119.542,16	7,56%	
5.02.01.11	Promoción Y Publicidad	\$ 9.273,97	0,59%	
5.02.01.16	Gastos De Gestión	\$ 5.039,41	0,32%	
	Total Gastos De Ventas	\$ 145.832,98		9,22%
5.02.02	Gastos Administrativos			
5.02.02.02	Aportes A La Seguridad Social (Incluido Fondo De Reserva)	\$ 9.977,25	0,63%	
5.02.02.05	Honorarios, Comisiones Y Dietas A Personas Naturales	\$ 50.571,72	3,20%	
5.02.02.06	Remuneraciones A Otros Trabajadores Autónomos	\$ 132.886,01	8,41%	
5.02.02.09	Arrendamiento	\$ 14.130,48	0,89%	
5.02.02.17	Gastos De Viaje	\$ 7.655,40	0,48%	
5.02.02.18	Agua, Energía, Luz, Y Telecomunicaciones	\$ 2.347,08	0,15%	
5.02.02.19	Notarios Y Registradores De La Propiedad O Mercantiles	\$ 1.070,03	0,07%	
5.02.02.20	Impuestos, Contribuciones Y Otros	\$ 40.684,04	2,57%	
5.02.02.29	Otros Gastos	\$ 3.527,32	0,22%	
	Total Gastos Administrativos	\$ 264.777,66		16,75%
5.02.03	Gastos Financieros			
5.02.03.01	Intereses	\$ 1.362,87	0,09%	
5.02.03.02	Comisiones	\$ 15.505,98	0,98%	
	Total Gastos Financieros	\$ 16.868,85		1,07%
5.02.04	Otros Gastos No Deducibles			
5.02.04.02	Otros	\$ 1.058,32	0,07%	
	Total Gastos	\$ 428.537,81		27,11%
	Total Costos Y Gastos	\$ 1.557.903,36		98,54%
7.07	Ganancia (Pérdida) Neta Del Periodo	\$ 23.085,78		1,46%

Nota. Adaptado del Análisis vertical al Estado de Situación Financiera, de la compañía Kradac Cía. Ltda. (2021).

6.2.2.1. Análisis Vertical del Estado de Resultados de la compañía Kradac Cía.

Ltda., periodo 2021. Seguidamente se presenta la estructura y Análisis Vertical del Estado de Resultados periodo 2021.

Figura 4

Estructura Estado del Estado de Resultados

	ENTRADAS	SALIDAS	
Ingresos	Ingresos	Costos	Costos
	\$ 1.573.484,08 99,53%	\$ 1.129.365,55 71,43%	
	Otros Ingresos	Gastos	Gastos
	\$ 7.505,06 0,47%	\$ 428.537,81 27,11%	

SALIDAS	
Utilidad	\$ 23.085,78 1,46%

} **Utilidad**

Nota. Tomado de la Estructura del estado de resultados (2021).

Interpretación:

En el año 2021 Kradac Cía. Ltda., generó ingresos totales por \$ 1.580.989,14, provenientes principalmente de la prestación de servicios y la venta de bienes. Los costos de ventas y producción representando el 71,43% de los ingresos totales, con los materiales utilizados o productos vendidos y la mano de obra directa como los componentes más significativos. Los gastos operativos en gastos administrativos (62%) y gastos de venta (34%), dejando solo un menor porcentaje para gastos financieros y otros mínimos no deducibles. La alta proporción de costos y gastos respecto a los ingresos sugiere que la empresa tiene márgenes ajustados, con un margen bruto del 28,57% y un margen operativo del 1,46%, con la necesidad de optimizar tanto los costos de producción como los gastos operativos para mejorar la rentabilidad general.

- a) **Cuenta de Ingresos:** En la siguiente parte, se da a conocer las subcuentas de Ingresos con el respectivo análisis.

Tabla 24

Representación de la Estructura de los Ingresos de la compañía Kradac Cía. Ltda.

Código	Cuenta Contable	Saldo	Valor
4.	Ingresos	\$ 1.580.989,14	100%
4.01.01	Venta De Bienes	\$ 517.389,47	32,73%
4.01.02	Prestación De Servicios	\$ 1.052.878,90	66,60%
4.01.10	Ingresos Financieros	\$ 3.215,71	0,20%
4.03	Otros Ingresos	\$ 7.505,06	0,47%
Total	Ingresos De Actividades Ordinarias	\$ 1.580.989,14	100%

Nota. Adaptado del Análisis vertical al Estado de Situación Financiera de la compañía Kradac Cía. Ltda. (2021).

Interpretación:

En 2021 Kradac Cía. Ltda., generó ingresos totales de \$ 1.580.989,14, de los cuales el 66,60% provino de la prestación de servicios y el 32,73% de la venta de bienes, la principal fuente de ingresos es la prestación de servicios. Los ingresos financieros y otros ingresos representaron solo el 0,20% y 0,47%, respectivamente, estos porcentajes bajos reflejan una dependencia limitada de otras fuentes de ingresos.

b) **Cuenta de Costos:** En esta sección, se presenta las subcuentas de Costos con su respectivo análisis

Tabla 25

Representación de la Cuenta Costos de la compañía Kradac Cía. Ltda.

Código	Cuenta Contable	Saldo	Valor
5.01	Costo De Ventas Y Producción	\$ 1.129.365,55	100%
5.01.01	Materiales Utilizados O Productos Vendidos	\$ 572.247,91	51%
5.01.02	(+) Mano De Obra Directa	\$ 488.599,39	43%
5.01.04	(+) Otros Costos Indirectos De Fabricación	\$ 68.518,25	6%
	Total Costos	\$ 1.129.365,55	100%

Nota. Adaptado del Análisis vertical al Estado de Situación Financiera de la compañía Kradac Cía. Ltda. (2021).

Interpretación:

En 2021 Kradac Cía. Ltda., incurrió en costos totales de \$ 1.129.365,55, de los cuales el 51% correspondió a materiales utilizados o productos vendidos, el 43% a mano de obra directa y el 6% a otros costos indirectos de fabricación, reflejando una alta dependencia de los materiales y la mano de obra en su estructura de costos. Esto significa que la empresa tiene costos fijos altos que se relacionan con la adquisición de materiales y el pago de sueldos a su personal, afectando su flexibilidad y los márgenes de ganancia de la empresa.

c) **Cuenta de Gastos:** En este apartado, se presenta las subcuentas de Gastos con su respectivo análisis.

Tabla 26

Representación de la Cuenta Gastos de la compañía Kradac Cía. Ltda.

Código	Cuenta Contable	Saldo	Valor
5.02	Gastos	\$ 428.537,81	100%
5.02.01	Gastos De Venta	\$ 145.832,98	34%
5.02.02	Gastos Administrativos	\$ 264.777,66	62%
5.02.03	Gastos Financieros	\$ 16.868,85	4%
5.02.04	Otros Gastos No Deducibles	\$ 1.058,32	0%
	Total Gastos	\$ 428.537,81	100%

Nota. Adaptado del Análisis vertical al Estado de Situación Financiera de la compañía Kradac Cía. Ltda. (2021).

Interpretación:

En 2021 Kradac Cía Ltda., tuvo gastos totales de \$ 428.537,81, distribuidos en un 62% en gastos administrativos, 34% en gastos de venta, 4% en gastos financieros y un insignificante 0% en otros gastos no deducibles, destacando la preponderancia de los gastos administrativos en su estructura de costos operativos. Sin embargo, una gran parte de sus recursos se destina a

la administración en lugar de a la producción o a la promoción, afectando su capacidad para crecer o invertir en otras áreas.

6.2.3. Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera 2022

Posteriormente se presenta el Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera de la compañía Kradac periodo 2022

Tabla 27
Análisis Vertical Estado de Situación Financiera

KRADAC CIA. LTDA.				
Análisis Vertical Del Estado De Situación Financiera				
Periodo 2022				
Código	Cuenta Contable	Saldo	Rubro	Grupo
1	Activo	\$ 719.242,74		
	Activo Corriente			
1.01.01	Efectivo Y Equivalentes De Efectivo	\$ 153.027,21	21,28%	
1.01.01.01	Caja	\$ 13.638,86	1,90%	
1.01.01.03	Instituciones Financieras Privadas	\$ 139.388,35	19,38%	
1.01.02	Activos Financieros	\$ 317.476,77	44,14%	
1.01.03	Inventarios	\$ 71.580,68	9,95%	
1.01.04	Servicios Y Otros Pagos Anticipados	\$ 53.242,53	7,40%	
1.01.05	Activos Por Impuestos Corrientes	\$ 51.079,92	7,10%	
	Total Activo Corriente	\$ 646.407,11		89,87%
1.02	Activos No Corrientes			
1.02.01	Propiedad, Planta Y Equipo	\$ 20.201,38	2,81%	
1.02.01.05	Muebles Y Enseres	\$ 13.140,26	1,83%	
1.02.01.06	Maquinaria Y Equipo	\$ 2.411,96	0,34%	
1.02.01.08	Equipo De Computación	\$ 23.538,16	3,27%	
1.02.01.09	Vehículos, Equipos De Transporte Y Equipo Caminero			
1.02.01.09	Móvil	\$ 12.000,00	1,67%	
1.02.01.11	Repuestos Y Herramientas	\$ 799,73	0,11%	
1.02.01.12	(-) Depreciación Acumulada Propiedades, Planta Y			
1.02.01.12	Equipo	\$ 31.688,73	-4,41%	
1.02.08	Otros Activos No Corrientes	\$ 52.634,25	7,32%	
	Total Activo No Corriente	\$ 72.835,63		10,13%
	Total Activo	\$ 719.242,74		100%
2.	Pasivo			
2.01	Pasivo Corriente			
2.01.03	Cuentas Y Documentos Por Pagar	\$ 47.565,56	6,61%	
2.01.04	Obligaciones Con Instituciones Financieras	\$ 148.519,04	20,65%	
2.01.07	Otras Obligaciones Corrientes	\$ 169.189,08	23,52%	
2.01.07.01	Con La Administración Tributaria	\$ 31.047,67	4,32%	
2.01.07.03	Con el IESS	\$ 15.950,66	2,22%	
2.01.07.04	Por Beneficios De Ley A Empleados	\$ 28.522,77	3,97%	
2.01.07.05	Participación Trabajadores Por Pagar Del Ejercicio	\$ 17.660,03	2,46%	
2.01.07.07	Otros	\$ 76.007,95	10,57%	
2.01.08	Cuentas Por Pagar A Relacionadas	\$ 93.164,30	12,95%	
2.01.08.02	Préstamos De Accionistas	\$ 32.365,43	4,50%	
2.01.08.01.04	Otros	\$ 60.798,87	8,45%	
2.01.10	Anticipos	\$ 91.438,68	12,71%	
	Total Pasivo Corriente	\$ 549.876,66		76,45%

KRADAC CIA. LTDA.
Análisis Vertical Del Estado De Situación Financiera
Periodo 2022

Código	Cuenta Contable	Saldo	Rubro	Grupo
	Total Pasivo	\$ 549.876,66		76,45%
3.	Patrimonio Neto			
	Patrimonio Neto Atribuible A Los Propietarios De La			
3.	Controladora	\$ 169.366,08		23,55%
3.01	Capital	\$ 12.402,00	1,72%	
3.04	Reservas	\$ 2.423,26	0,34%	
3.06	Resultados Acumulados	\$ 85.423,80	11,88%	
3.07	Resultados Del Ejercicio	\$ 69.117,02	9,61%	
3.07.01	Ganancia Neta Del Periodo	\$ 69.117,02	9,61%	
	Total Patrimonio	\$ 169.366,08		23,55%
	Total Pasivo Y Patrimonio	\$ 719.242,74		100%

Nota. Adaptado del Análisis vertical al Estado de Situación Financiera de la compañía Kradac Cía. Ltda. (2022).

6.2.3.1. Análisis del Estado de Situación Financiera de la compañía Kradac Cía. Ltda. periodo 2022. En la siguiente figura se presenta de manera general la estructura del Estado de Situación Financiera periodo 2022.

Figura 5

Estructura del Estado de Situación Financiera de la compañía Kradac Cía. Ltda.

	Inversión	Financiamiento	
Activo Corriente	Activo Corriente \$ 646.407,11 89,87%	Pasivo Corriente \$ 549.876,66 76,45%	Pasivo Corriente
	Capital De Trabajo		
Activo No Corriente	Activo No Corriente \$ 72.835,63 10,13%	Patrimonio \$ 169.366,08 23,55%	Patrimonio

Nota. Tomado del análisis vertical al estado de situación financiera, de la compañía Kradac Cía. Ltda. (2022).

Interpretación:

En el periodo 2022 Kradac Cía Ltda., presentó una estructura financiera donde los activos totalizaron \$ 719.242,74, los pasivos representaron el 76,45% de los activos, lo que indica una alta dependencia de financiamiento externo y obligaciones a corto o largo plazo que la empresa debe gestionar adecuadamente; el patrimonio neto constituyó el 23,55% de los activos, lo cual refleja la cantidad de fondos propios que la empresa tiene invertidos. Aunque,

la empresa cuenta con una base de capital propio razonable, una significativa parte de sus operaciones está financiada por deuda, lo que puede impactar en su solvencia y capacidad para manejar obligaciones financieras en el futuro, para mejorar su estabilidad financiera.

a) Cuenta del Activo: En esta sección se da a conocer la estructura del Activo Corriente junto con el análisis de las cuentas más representativas.

Tabla 28

Representación de la Cuenta del Activo Corriente de la compañía Kradac Cía. Ltda.

Código	Cuenta Contable	Saldo	Valor
1.01	Activo Corriente	\$ 646.407,11	100%
1.01.01	Efectivo Y Equivalentes De Efectivo	\$ 153.027,21	23,67%
1.01.02	Activos Financieros	\$ 317.476,77	49,11%
1.01.03	Inventarios	\$ 71.580,68	11,07%
1.01.04	Servicios Y Otros Pagos Anticipados	\$ 53.242,53	8,24%
1.01.05	Activos Por Impuestos Corrientes	\$ 51.079,92	7,90%
	Total Activo Corriente	\$ 646.407,11	100%

Nota. Adaptado del Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera de la compañía Kradac Cía. Ltda. (2022).

Interpretación:

En el periodo 2022 Kradac Cía Ltda., mostró una estructura de activo corriente totalizando en \$ 646.407,11 con la mayor proporción, un 49,11% en activos, existe una fuerte posición en inversiones a corto plazo o cuentas por cobrar, lo cual proporciona liquidez, aunque también puede implicar riesgos asociados a la recuperabilidad de estos activos. El efectivo y equivalentes de efectivo constituyeron el 23,67% lo que refleja una buena capacidad para cubrir obligaciones inmediatas y mantener operaciones diarias sin problemas de liquidez. Los inventarios representaron el 11,07%, reflejando una proporción razonable que sugiere una gestión efectiva del inventario sin excesos que podrían inmovilizar capital. Los servicios y otros pagos anticipados y los activos por impuestos corrientes, con 8,24% y 7,90% respectivamente, la empresa tiene compromisos prepagados y créditos fiscales que pueden beneficiar su posición financiera en el corto plazo. En general, Kradac Cía. Ltda., parece mantener una estructura de activo corriente bien equilibrada, enfocándose en activos financieros y efectivo que aseguran liquidez mientras gestiona eficazmente sus inventarios y otros activos corrientes.

b) Cuenta del Activo No Corriente: En este apartado se da a conocer la estructura del Activo No Corriente y el análisis de las cuentas más representativas.

Tabla 29*Estructura de la Cuentas del Activo No Corriente de la compañía Kradac Cía. Ltda.*

Código	Cuenta Contable	Saldo	Valor
1.02	Activos No Corrientes	\$ 72.835,63	100%
1.02.01	Propiedad, Planta y Equipo	\$ 20.201,38	28%
1.02.01.05	Muebles Y Enseres	\$ 13.140,26	18,04%
1.02.01.06	Maquinaria Y Equipo	\$ 2.411,96	3,31%
1.02.01.08	Equipo De Computación	\$ 23.538,16	32,32%
1.02.01.09	Vehículos, Equipos De Transporte Y Equipo	\$ 12.000,00	16,48%
1.02.01.11	Repuestos Y Herramientas	\$ 799,73	1,10%
	(-) Depreciación Acumulada Propiedades, Planta Y		
1.02.01.12	Equipo	-\$ 31.688,73	-43,51%
1.02.08	Otros Activos No Corrientes	\$ 52.634,25	72,26%
1.02.08.11	Otros Activos No Corrientes	\$ 52.634,25	72,26%
	Total Activo No Corriente	\$ 72.835,63	100%

Nota. Adaptado del Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera de la compañía Kradac Cía. Ltda. (2022).

Interpretación:

En el periodo analizado, los activos no corrientes de Kradac Cía. Ltda., totalizaron \$ 72.835,63, destacando la propiedad, planta y equipo como la principal categoría del total. Además, los otros activos no corrientes representan el 72,26%, lo que refleja una diversificación de inversiones que proporciona beneficios adicionales o mitiga riesgos, pero requiere una gestión adecuada para optimizar su rendimiento y minimizar posibles pérdidas. La inversión en activos fijos sugiere un compromiso con el crecimiento y la estabilidad a largo plazo, aunque la depreciación acumulada de estos activos es de – 43,51%, se puede evidenciar una disminución del valor contable debido al desgaste y la obsolescencia. En general, esta distribución de activos no corrientes muestra un equilibrio entre la inversión en activos fijos y otros activos no corrientes, lo que puede respaldar el crecimiento y la estabilidad financiera de la empresa en el futuro, siempre y cuando se gestionen con eficacia y se mantengan adecuadamente.

- c) **Cuenta del Pasivo Corriente:** Se presenta la estructura del Pasivo Corriente y su respectivo análisis de las cuentas más significativas.

Tabla 30*Estructura del Pasivo Corriente de la compañía Kradac Cía. Ltda.*

Código	Cuenta	Saldo	Valor
2.	Pasivo	\$ 549.876,66	100%
2.01.03	Cuentas Y Documentos Por Pagar	\$ 47.565,56	8,65%
2.01.03.01	Locales	\$ 47.565,56	8,65%
2.01.04	Obligaciones Con Instituciones Financieras	\$ 148.519,04	27,01%
2.01.07	Otras Obligaciones Corrientes	\$ 169.189,08	30,77%
2.01.07.01	Con La Administración Tributaria	\$ 31.047,67	5,65%

Código	Cuenta	Saldo	Valor
2.01.07.03	Con El IESS	\$ 15.950,66	2,90%
2.01.07.04	Por Beneficios De Ley A Empleados	\$ 28.522,77	5,19%
2.01.07.05	Participación Trabajadores Por Pagar Del Ejercicio	\$ 17.660,03	3,21%
2.01.07.07	Otros	\$ 76.007,95	13,82%
2.01.08	Cuentas Por Pagar A Relacionadas	\$ 93.164,30	16,94%
2.01.10	Anticipos	\$ 91.438,68	16,63%
	Total Pasivo Corriente	\$ 549.876,66	100%

Nota. Adaptado del Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera de la compañía Kradac Cía. Ltda. (2022).

Interpretación:

En el año examinado, Kradac Cía. Ltda., demostró un pasivo total de \$ 549.876,66, donde otras obligaciones corrientes representan a un 30,77%, por otro lado, las obligaciones con instituciones financieras el 27,01%, este desglose refleja una diversidad de obligaciones que incluyen pagos a proveedores, deudas con entidades financieras y otros compromisos operativos y legales. La presencia de cuentas por pagar a relacionadas y anticipos, que representan el 16,94% y el 16,63% respectivamente, sugiere relaciones comerciales y la necesidad de financiamiento anticipado de clientes, debido a que la compañía está utilizando una estrategia de gestión de capital de trabajo y relaciones comerciales sólidas, pero también una posible exposición a riesgos asociados con tales relaciones y préstamos anticipados, la empresa parece gestionar su pasivo corriente de manera equilibrada.

d) Cuenta del Patrimonio: A continuación, se presenta la Estructura del Patrimonio con el respectivo análisis.

Tabla 31

Estructura del Patrimonio de la compañía Kradac Cía. Ltda.

Código	Cuenta Contable	Saldo	Valor
3.	Patrimonio Neto	\$ 169.366,08	100%
3.01	Capital	\$ 12.402,00	7,32%
3.04	Reservas	\$ 2.423,26	1,43%
3.06	Resultados Acumulados	\$ 85.423,80	50,44%
3.07	Resultados Del Ejercicio	\$ 69.117,02	40,81%
3.07.01	Ganancia Neta Del Periodo	\$ 69.117,02	40,81%
	Total Patrimonio Neto	\$ 169.366,08	100%

Nota. Adaptado del Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera de la compañía Kradac Cía. Ltda. (2022).

Interpretación:

En el periodo examinado, el patrimonio neto de Kradac Cía. Ltda., ascendió a \$ 169.366,08, compuesto principalmente por ganancias acumuladas 50,44% y resultados del ejercicio 4081%, en donde existe una acumulación sólida de beneficios a lo largo del tiempo y

una rentabilidad constante en el período en cuestión. Además, la existencia de un capital suscrito o asignado de 7,32%, y una reserva legal de 1,43%, demuestran una estructura patrimonial bien definida, con fondos asignados específicamente para respaldar la operación y cumplir con las regulaciones legales. En conjunto, estos elementos sugieren una salud financiera estable y un buen desempeño operativo que respalda la solidez y la continuidad del negocio de la empresa.

6.2.4. Análisis Vertical del Estado de Resultados 2022

Seguidamente se da a conocer el Análisis Vertical del Estado de Resultados periodo 2022 de la empresa Kradac Cía. Ltda.

Tabla 32
Análisis Vertical el Estado de Resultados de la compañía Kradac Cía. Ltda.

KRADAC CIA. LTDA.				
Análisis Vertical Del Estado De Resultados				
Periodo 2022				
Código	Cuenta Contable	Saldo	Rubro	Grupo
4.	Ingresos	\$ 1.862.941,56		100%
4.01	Ingresos De Actividades Ordinarias	\$ 1.853.906,52		99,52%
4.01.01	Venta De Bienes	\$ 516.873,46	27,75%	
4.01.02	Prestación De Servicios	\$ 1.336.422,71	71,74%	
4.01.10	Ingresos Financieros	\$ 610,35	0,03%	
4.03	Otros Ingresos	\$ 9.035,04		0,48%
4.03.03	Otros	\$ 9.035,04	0,48%	
5.	Costos Y Gastos	\$ 1.793.824,54		96,29%
5.01	Costo De Ventas Y Producción	\$ 1.441.101,90		77,36%
5.01.01	Materiales Utilizados O Productos Vendidos	\$ 471.159,14	25,29%	
5.01.01.01	(+) Inventario Inicial De Bienes No Producidos Por La Compañía	\$ 71.146,53	3,82%	
5.01.01.02	(+) Compras N. Locales De Bienes No Producidos Por La Compañía	\$ 82.838,00	4,45%	
5.01.01.03	(+) Importaciones De Bienes No Producidos Por La Compañía	\$ 250.203,50	13,43%	
5.01.01.04	(-) Inventario Final De Bienes No Producidos Por La Compañía	\$ - 66.971,11	-3,59%	
5.01.02	(+) Mano De Obra Directa	\$ 754.714,21	40,51%	
5.01.04	(+) Otros Costos Indirectos De Fabricación	\$ 215.228,55	11,55%	
5.01.04.01	Depreciación Propiedades, Planta Y Equipo	\$ 10.336,16	0,55%	
5.01.04.06	Mantenimiento Y Reparaciones	\$ 89.825,24	4,82%	
5.01.04.07	Suministros Materiales Y Repuestos	\$ 32.313,09	1,73%	
5.01.04.08	Otros Costos De Producción	\$ 82.754,06	4,44%	
5.02	Gastos	\$ 352.722,64		18,93%
5.02.01	Gastos De Venta	\$ 180.452,63	9,69%	
5.02.01.06	Remuneraciones A Otros Trabajadores Autónomos	\$ 12.616,48	0,68%	
5.02.01.10	Comisión Venta	\$ 135.263,19	7,26%	
5.02.01.11	Promoción Y Publicidad	\$ 15.880,08	0,85%	
5.02.01.16	Gastos De Gestión (Agasajos A Accionistas, Trabajadores Y Clientes)	\$ 620,58	0,03%	
5.02.01.27	Suministros Y Materiales	\$ 9.292,58	0,50%	
5.02.01.28	Otros Gastos	\$ 6.779,72	0,36%	
5.02.02	Gastos Administrativos	\$ 148.484,44	7,97%	
5.02.02.02	Aportes A La Seguridad Social (Incluido Fondo De Reserva)	\$ 3.319,90	0,18%	
5.02.02.05	Honorarios, Comisiones Y Dietas A Personas Naturales	\$ 18.857,05	1,01%	

KRADAC CIA. LTDA.
Análisis Vertical Del Estado De Resultados
Periodo 2022

Código	Cuenta Contable	Saldo	Rubro	Grupo
5.02.02.06	Remuneraciones A Otros Trabajadores Autónomos	\$ 20.951,84	1,12%	
5.02.02.08	Mantenimiento Y Reparaciones	\$ 1.786,69	0,10%	
5.02.02.09	Arrendamiento	\$ 13.413,32	0,72%	
5.02.02.12	Combustibles	\$ 498,33	0,03%	
5.02.02.16	Gastos De Gestión (Agasajos A Accionistas, Trabajadores Y Clientes)	\$ 11.075,99	0,59%	
5.02.02.17	Gastos De Viaje	\$ 17.169,57	0,92%	
5.02.02.18	Agua, Energía, Luz, Y Telecomunicaciones	\$ 1.264,37	0,07%	
5.02.02.19	Notarios Y Registradores De La Propiedad O Mercantiles	\$ 491,22	0,03%	
5.02.02.20	Impuestos, Contribuciones Y Otros	\$ 8.225,92	0,44%	
5.02.02.29	Otros Gastos	\$ 51.430,24	2,76%	
5.02.03	Gastos Financieros	\$ 19.811,06	1,06%	
5.02.03.01	Intereses	\$ 7.014,25	0,38%	
5.02.03.01.01	Intereses Por Prestamos	\$ 7.014,25	0,38%	
5.02.03.02	Comisiones	\$ 5.016,13	0,27%	
5.02.03.02.01	Comisiones Pagadas Por Intermediación De Valores:	\$ 5.016,13	0,27%	
5.02.03.02.01.05	Por Comisión En Operaciones	\$ 5.016,13	0,27%	
5.02.03.12	Otros Gastos Financieros	\$ 7.780,68	0,42%	
5.02.04	Otros Gastos No Deducibles	\$ 3.974,51	0,21%	
5.02.04.02	Otros	\$ 3.974,51	0,21%	
07.07	Ganancia (Pérdida) Neta Del Periodo	\$ 69.117,02		3,71%

Nota. Adaptado del Análisis Vertical el Estado de Resultados de la compañía Kradac Cía. Ltda. (2022).

6.2.4.1. Análisis del Estado de Resultados de la compañía Kradac Cía. Ltda. periodo 2022. La siguiente figura muestra la estructura general del Estado de Resultados, con el análisis correspondiente.

Figura 6
Estructura del Estado de Resultados de Kradac Cía. Ltda.

Entradas		Salidas		
Ingresos	Ingresos	Costos	\$ 1.441.101,90	Costos
	\$ 1.853.906,52	77,36%	Gastos	
	99,52%	\$ 352.722,64	18,93%	Gastos
Otros Ingresos	Utilidad	\$ 69.117,02		Utilidad
\$ 9.035,04	3,71%			
0,48%				

Nota. Adaptado del Análisis Vertical el Estado de Resultados de la compañía Kradac Cía. Ltda. (2022).

Interpretación:

La estructura del Estado de Resultados del 2022 revela una visión clara de la rentabilidad y eficiencia operativa de la empresa durante el año, los ingresos totales

ascendieron a \$ 1.862.941,56, representando el 100% de la base de comparación de estos ingresos, el 77% se destinó a cubrir los costos de ventas y producción, lo que demuestran un margen bruto del 23%, siendo la proporción de ingresos que queda después de deducir los costos directos de producción, proporcionando un buffer para cubrir los gastos operativos y generar beneficios. Los gastos operativos totalizaron el 19% de los ingresos totales, incluyendo costos de administración, ventas y otros gastos necesarios para mantener las operaciones de la empresa, el margen de beneficio operativo calculado restando los costos y los gastos operativos de los ingresos totales, es del 4%, revelando la eficiencia con la que la empresa gestiona sus costos y gastos para generar ganancias.

a) **Cuenta de Ingresos:** Seguidamente, se presenta la Estructura de la cuenta de Ingresos con su respectivo análisis.

Tabla 33

Estructura de la Cuenta de Ingresos de Kradac Cía. Ltda.

Código	Cuenta Contable	Saldo	Valor
4.	Ingresos	\$ 1.862.941,56	100%
4.01	Ingresos de Actividades Ordinarias	\$ 1.853.906,52	99,52%
4.01.01	Venta De Bienes	\$ 516.873,46	27,75%
4.01.02	Prestación De Servicios	\$ 1.336.422,71	71,74%
4.01.10	Ingresos Financieros	\$ 610,35	0,03%
4.03	Otros Ingresos	\$ 9.035,04	0,48%
	Total Ingresos	\$ 1.862.941,56	100%

Nota. Adaptado del Análisis Vertical el Estado de Resultados de la compañía Kradac Cía. Ltda. (2022).

Interpretación:

La estructura de ingresos de la empresa en el 2022 proporciona una visión detallada de las fuentes de ingresos y su contribución relativa al total. Los ingresos totales ascendieron a 99,52% provenientes de actividades ordinarias, destacando la estabilidad y previsibilidad de los ingresos principales, dentro de estas actividades ordinarias, la prestación de servicios es la principal fuente de ingresos, representando el 71,74% que demuestran que la compañía tiene una fuerte dependencia en este segmento del negocio, la venta de bienes contribuyó con el 27,75% reflejando una diversificación en las actividades comerciales de la empresa. En conjunto, la estructura de ingresos comprueba que la empresa enfoca sus actividades centrales en la prestación de servicios y venta de bienes, con una mínima dependencia de fuentes de ingresos externas o no operativas.

b) **Cuenta de Costos de Ventas:** La siguiente tabla, representa la Estructura de la cuenta de Costos y ventas con su respectivo análisis.

Tabla 34*Estructura de la Cuenta de Ingresos de Kradac Cía. Ltda.*

Código	Cuenta Contable	Saldo	Valor
5.01	Costo De Ventas Y Producción	\$ 1.441.101,90	100%
5.01.01	Materiales Utilizados O Productos Vendidos	\$ 471.159,14	33%
5.01.02	(+) Mano De Obra Directa	\$ 754.714,21	52%
5.01.04	(+) Otros Costos Indirectos De Fabricación	\$ 215.228,55	15%
Total Costos De Ventas Y Producción		\$ 1.441.101,90	100%

Nota. Adaptado del Análisis Vertical el Estado de Resultados de la compañía Kradac Cía. Ltda. (2022).

Interpretación:

La estructura de costos de la empresa Kradac Cía. Ltda., en 2022 revela una distribución detallada de los gastos asociados a la producción y venta de bienes, los costos totales de ventas y producción ascendieron el 100% de los costos operativos, de los cuales, la mano de obra directa contribuyó con el 52% del total de los costos, destacando la importancia del factor humano para la producción, la empresa puede tener una fuerza laboral considerablemente grande o que los costos laborales son significativos en relación con distintos aspectos. los materiales utilizados o productos vendidos representaron el 33%, parte significativa de los recursos que están destinados a la adquisición de materias primas o productos terminados para la venta. Además, otros costos indirectos de fabricación representaron el 15% del total, manifestando diferentes gastos asociados al proceso de producción, como el mantenimiento de equipos o los costos de energía, que refleja una asignación eficiente de recursos en el proceso de producción y venta de bienes, con atención en la gestión de materiales y mano de obra.

c) Cuenta de Gastos: La siguiente tabla, representa la Estructura de la cuenta de Costos y ventas con su respectivo análisis.

Tabla 35*Estructura de la Cuenta de Gastos de Kradac Cía. Ltda.*

Código	Cuenta Contable	Saldo	Valor
5.02	Gastos	\$ 352.722,64	100%
5.02.01	Gastos De Venta	\$ 180.452,63	51%
5.02.02	Gastos Administrativos	\$ 148.484,44	42%
5.02.03	Gastos Financieros	\$ 19.811,06	6%
5.02.04	Otros Gastos No Deducibles	\$ 3.974,51	1%
Total Gastos		\$ 352.722,64	100%

Nota. Adaptado del Análisis Vertical al Estado de Resultados de la compañía Kradac Cía. Ltda. (2022).

Interpretación:

El análisis de los gastos de la Empresa Kradac Cía. Ltda., revela una distribución detallada de los desembolsos realizados por la empresa en diversas áreas durante el período

contable. En el 2022, los gastos ascendieron a \$ 352.722,64 en relación de los gastos totales, dentro de esta categoría, los gastos de venta representaron el 51% del total, lo que da una inversión significativa en actividades relacionadas con la comercialización y promoción de productos o servicios, por otro lado, los gastos administrativos representaron el 42% del total, indicando un enfoque importante en la gestión y administración interna de la empresa. Además, los gastos financieros y otros gastos no deducibles no están directamente relacionados con las actividades operativas o administrativas principales de la empresa.

6.2.5. Análisis Horizontal de los Estados Financieros 2021-2022 de la compañía Kradac Cía. Ltda.

En la siguiente tabla se presenta el análisis horizontal del Estado de Situación Financiera de Kradac Cía. Ltda.

Tabla 36
Análisis Horizontal de los Estados de Situación Financiera

KRADAC CIA. LTDA.							
Análisis Horizontal Del Estado De Situación Financiera							
Periodo 2021-2022							
Código	Cuenta Contable	2022	2021	Variación Absoluta	Variación Relativa	Variación Relativa de Grupo	Razón
1	Activo	\$ 719.242,74	\$ 729.034,98	-\$ 9.792,24		-1,36%	0,99
1.01	Activo Corriente	646.407,11	\$ 500.683,12	\$ 145.723,99	23%		1,29
1.01.01	Efectivo Y Equivalentes De Efectivo	153.027,21	\$ 80.269,57	\$ 72.757,64	48%		1,91
1.01.01.01	Caja	\$ 13.638,86	\$ 384,00	\$ 13.254,86	97%		35,52
1.01.01.03	Instituciones Financieras Privadas	\$ 139.388,35	\$ 79.321,51	\$ 60.066,84	43%		1,76
1.01.02	Cuentas Y Documentos Por Cobrar	\$ 317.476,77	\$ 264.195,56	\$ 53.281,21	17%		1,20
1.01.02.05	De Actividades Ordinarias Que No Generen Intereses	\$ 317.476,77		\$ 317.476,77	100%		-
1.01.02.07	Otros Por Cobrar Personal		\$ 3.097,56	-\$ 3.097,56	0%		-
1.01.02.08	Prestamos Al Personal		\$ 585,99	-\$ 585,99	0%		-
1.01.02.09	Otras Cuentas Por Cobrar		\$ 2.110,76	-\$ 2.110,76	0%		-
1.01.03	Inventarios	71.580,68	\$ 70.967,76	\$ 612,92	1%		1,01
1.01.04	Servicios Y Otros Pagos Anticipados	53.242,53	\$ 66.388,15	-\$ 13.145,62	-25%		0,80
1.01.04.03	Anticipos A Proveedores	53.242,53	\$ 47.201,30	\$ 6.041,23	11%		1,13
1.01.04.04	Anticipos A Empleados		\$ 324,77	-\$ 324,77	0%		-
1.01.05	Activos Por Impuestos Corrientes	51.079,92	\$ 18.862,08	\$ 32.217,84	63%		2,71
1.01.05.02	Crédito Tributario A Favor De La Compañía (I.R.)	51.079,92		\$ 51.079,92	100%		-
1.01.05.07	Ret Ir Rec 2% Otros		\$ 18.094,27	-\$ 18.094,27	0%		-
1.01.05.08	Retenciones En La Fuente Que Le Realizaron En El Ejercicio Fiscal		\$ 767,81	-\$ 767,81	0%		-
1.02	Activos No Corrientes	72.835,63	\$ 228.351,86	-\$ 155.516,23		-214%	0,32
1.02.01	Propiedad, Planta Y Equipo	20.201,38	\$ 47.297,34	-\$ 27.095,96		-134%	0,43
1.02.01.05	Muebles Y Enseres	13.140,26	8.668,06	4.472,20	34%		1,52

KRADAC CIA. LTDA.
Análisis Horizontal Del Estado De Situación Financiera
Periodo 2021-2022

Código	Cuenta Contable	2022	2021	Variación Absoluta	Variación Relativa	Variación Relativa de Grupo	Razón
1.02.01.06	Maquinaria Y Equipo	\$ 2.411,96	\$ 2.411,96	-	0%		1,00
1.02.01.08	Equipo De Computación, Comunicación Y Software	\$ 23.538,16	\$ 18.997,18	\$ 4.540,98	19%		1,24
1.02.01.09	Vehículos, Equipos De Transporte Y Equipo Caminero Móvil	\$ 12.000,00	\$ 12.000,00	-	0%		1,00
1.02.01.11	Repuestos Y Herramientas	\$ 799,73		\$ 799,73	100%		-
1.02.01.13	Equipo De Oficina		\$ 4.420,41	-\$ 4.420,41	0%		-
1.02.01.14	Otros Propiedades, Planta Y Equipo		\$ 799,73	-\$ 799,73	0%		-
1.02.01.14.01	Herramientas		\$ 799,73	-\$ 799,73	0%		-
1.02.05	Activos Por Impuestos Diferidos		\$ 29.881,48	-\$ 29.881,48	0%		-
1.02.07	Depreciación Acumulada Costo Adquisición	-\$ 31.688,73	-\$ 28.945,42	-\$ 2.743,31	9%		1,09
1.02.01.12	(-) Depreciación Acumulada Propiedades, Planta Y Equipo	-\$ 31.688,73		-\$ 31.688,73	100%		-
1.02.08	Otros Activos No Corrientes	\$ 52.634,25	\$ 180.118,46	\$ 127.484,21	-242%		0,29
1.02.08.09	Cuenta Por Regularizar		\$ 180.118,46	-\$ 180.118,46	0%		-
1.02.08.11	Otros Activos No Corrientes	\$ 52.634,25		\$ 52.634,25	100%		-
2.	Pasivo	\$ 549.876,66	\$ 628.785,92	-\$ 78.909,26		-14%	0,87
2.01	Pasivo Corriente	\$ 549.876,66	\$ 628.785,92	-\$ 78.909,26		-14%	0,87
2.01.03	Cuentas Y Documentos Por Pagar	\$ 47.565,56	\$ 51.073,07	-\$ 3.507,51	-7%		0,93
2.01.03.01	Proveedores Nacionales	\$ 47.565,56	\$ 24.243,97	\$ 23.321,59	49%		1,96
2.01.03.01.02	Proveedores	\$ 47.565,56		\$ 47.565,56	100%		-
2.01.03.02	Proveedores Nacionales (Datos Por Pagar)		\$ 3.049,06	-\$ 3.049,06	0%		-
2.01.03.03	Depósitos Y Transferencias No Identificadas		\$ 23.780,04	-\$ 23.780,04	0%		-
2.01.04	Obligaciones Con Instituciones Financieras	\$ 148.519,04	\$ 116.713,61	\$ 31.805,43	21%		1,27
2.01.05	Provisiones		\$ 45.529,56	-\$ 45.529,56	0%		-
2.01.05.06	Provisiones Varias		\$ 9.280,05	-\$ 9.280,05	0%		-
2.01.07	Otras Obligaciones Corrientes	\$ 169.189,08	\$ 105.016,45	\$ 64.172,63	38%		1,61
2.01.07.01	Con La Administración Tributaria	\$ 31.047,67	\$ 22.766,55	\$ 8.281,12	27%		1,36
2.01.07.03	Obligaciones Con El IESS	\$ 15.950,66	\$ 9.218,72	\$ 6.731,94	42%		1,73
2.01.07.04	Por Beneficios De Ley A Empleados	\$ 28.522,77	\$ 50.268,17	-\$ 21.745,40	-76%		0,57
2.01.07.05	Participación Trabajadores Por Pagar Del Ejercicio	\$ 17.660,03		\$ 17.660,03	100%		-

KRADAC CIA. LTDA.
Análisis Horizontal Del Estado De Situación Financiera
Periodo 2021-2022

Código	Cuenta Contable	2022	2021	Variación Absoluta	Variación Relativa	Variación Relativa de Grupo	Razón
2.01.07.07	Otros	\$ 76.007,95		\$ 76.007,95	100%		-
2.01.08	Cuentas Por Pagar A Relacionadas	\$ 93.164,30	\$ 94.791,42	-\$ 1.627,12	-2%		0,98
2.01.08.01	Cuentas Por Pagar Locales	\$ 60.798,87	\$ 94.791,42	-\$ 33.992,55	-56%		0,64
2.01.08.01.01	Cuentas Por Pagar Préstamos Terceros		\$ 62.425,99	-\$ 62.425,99	0%		-
2.01.08.01.04	Otros	\$ 60.798,87		\$ 60.798,87	100%		-
2.01.08.02	Cuentas Por Pagar Préstamos De Accionistas	\$ 32.365,43	\$ 32.365,43	-	0%		1,00
2.01.10	Anticipos	\$ 91.438,68	\$ 215.661,81	-\$ 124.223,13	-136%		0,42
3.	Patrimonio Neto	\$ 169.366,08	\$ 100.249,06	\$ 69.117,02		41%	1,69
30	Patrimonio Neto Atribuible A Los Propietarios De La Controladora	\$ 169.366,08	\$ 12.402,00	\$ 156.964,08	93%		13,66
3.01	Capital	\$ 12.402,00	\$ 12.402,00	-	0%		1,00
3.04	Reservas	\$ 2.423,26	\$ 2.423,26	-	0%		1,00
3.06	Resultados Acumulados	\$ 85.423,80	\$ 62.338,02	\$ 23.085,78	27%		1,37
3.07	Resultados Del Ejercicio	\$ 69.117,02	\$ 23.085,78	\$ 46.031,24		67%	2,99
3.07.01	Ganancia Neta Del Periodo	\$ 69.117,02	\$ 23.085,78	\$ 46.031,24	67%		2,99

Nota. Adaptado de los Estados de Situación Financiera de la Compañía Kradac Cía. Ltda. (2021-2022).

6.2.5.1. Análisis Horizontal de los Estados de Situación Financiera de la compañía Kradac Cía. Ltda. periodo 2021-2022. Seguidamente se expone el Estructura del Análisis Horizontal de manera general con la interpretación

Tabla 37

Estructura del Análisis Horizontal de los Estados Financieros

Grupo	2022	2021	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
Activo	\$ 719.242,74	\$ 729.034,98	-\$ 9.792,24	-1%	-1%
Pasivo	\$ 549.876,66	\$ 628.785,92	-\$ 78.909,26	-14%	-14%
Patrimonio Neto	\$ 169.366,08	\$ 100.249,06	\$ 69.117,02	41%	41%

Nota. Adaptado de los Estados de Situación Financiera de la Compañía Kradac Cía. Ltda. (2021-2022).

Interpretación:

El análisis comparativo del balance general entre 2022 y 2021 de la empresa Kradac Cía. Ltda., revela cambios significativos en la estructura financiera, el activo experimentó una ligera disminución del 1%, pasando del año 2021 al 2022 dicha reducción, representada por una variación absoluta de -\$ 9.792,24, indica que hubo una disminución en los recursos y activos disponibles para la empresa durante el período analizado. Por otro lado, el pasivo experimentó una disminución más significativa del 14%, representada por una variación absoluta de -\$ 78.909,26 con respecto al año 2021, ya que hubo una reducción en las obligaciones financieras o deudas de la empresa. Finalmente, el patrimonio neto mostró un aumento sustancial del 41%, esta mejora representada por una variación absoluta de \$ 69.117,02, el aumento en el patrimonio neto se atribuye a una combinación de factores, como la generación de ganancias, la reevaluación de activos y la inyección de capital.

a) Cuenta de Activos: La siguiente tabla, representa la Estructura de la cuenta de Activo Corriente con el respectivo análisis.

Tabla 38

Estructura del Activo Corriente de la compañía Kradac Cía. Ltda.

Grupo	2022	2021	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	\$ 153.027,21	\$ 80.269,57	\$ 72.757,64	48%	1,91
Cuentas y Documentos por Cobrar	\$ 317.476,77	\$ 264.195,56	\$ 53.281,21	17%	1,20
Inventarios	\$ 71.580,68	\$ 70.967,76	\$ 612,92	1%	1,01
Servicios y Otros Pagos Anticipados	\$ 53.242,53	\$ 66.388,15	-\$ 13.145,62	-25%	0,80
Activos por Impuestos Corrientes	\$ 51.079,92	\$ 18.862,08	\$ 32.217,84	63%	2,71
Total Activo Corriente	\$ 646.407,11	\$ 500.683,12	\$ 145.723,99	23%	1,29

Nota. Adaptado del Análisis Horizontal de los Estados de Situación Financiera de la Compañía Kradac Cía. Ltda. (2021-2022).

Interpretación:

El análisis comparativo del activo corriente entre 2022 y 2021 demuestra varios cambios significativos en los diferentes componentes, el efectivo y equivalentes de efectivo experimentaron un aumento notable del 48%, representada por una variación absoluta de \$ 72.757,64, indicando un aumento significativo en los fondos líquidos disponibles para la empresa, lo que mejora su liquidez y capacidad para hacer frente a sus obligaciones financieras de corto plazo. Además, hubo una disminución del 25% en los servicios y otros pagos anticipados, que pasaron de \$ 66.388,15 en 2021 a \$ 53.242,53 en 2022, con una variación absoluta de -\$ 13.145,62, hay una disminución en los pagos anticipados por servicios o gastos, lo que podría reflejar una gestión más conservadora de los recursos financieros de la empresa, por otro lado, las cuentas y documentos por cobrar aumentaron en un 17%, con una variación absoluta de \$ 53.281,21, se evidencia una posible mejora en las ventas a crédito o en la eficiencia en la gestión de cuentas por cobrar durante el período analizado.

Por último, los activos por impuestos corrientes aumentaron en un 63%, pasando de \$ 18.862,08 en 2021 a \$ 51.079,92 en 2022, con una variación absoluta de \$ 32.217,84 debido a una mejora en la gestión de los impuestos diferidos, lo que podría tener implicaciones en la posición fiscal de la empresa.

b) Cuenta de Activo No Corriente: La siguiente tabla, representa la Estructura de la cuenta de Activo No Corriente con el respectivo análisis.

Tabla 39

Estructura del Activo No Corriente de la compañía Kradac Cía. Ltda.

Grupo	2022	2021	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
Propiedad, Planta y Equipo	\$ 20.201,38	\$ 47.297,34	-\$ 27.095,96	-134%	0,43
Activos por Impuestos Diferidos	\$ 0	\$ 29.881,48	-\$ 29.881,48	0%	0%
Otros Activos No Corrientes	\$ 52.634,25	\$ 180.118,46	-\$ 127.484,21	-242%	0,29
Total Activo No Corriente	\$ 72.835,63	\$ 227.415,80	-\$ 155.516,23	-214%	0,32

Nota. Adaptado del Análisis Horizontal de los Estados de Situación Financiera de la Compañía Kradac Cía. Ltda. (2021-2022).

Interpretación:

El análisis comparativo del activo no corriente entre 2022 y 2021 revela cambios significativos, el activo no corriente total disminuyó en un 214%, pasando de \$ 227.415,80 en 2021 a \$ 72.835,63 en 2022 debido a la aplicación de una estrategia de la empresa para optimizar su estructura de activos y mejorar su eficiencia operativa, la categoría de propiedad, planta y equipo experimentó una disminución notable del 134%, pasando de \$ 47.297,34 a 20.201,38 con variación absoluta de -\$ 27.095,96 debido a una reducción sustancial en los

activos físicos de la empresa, lo que podría deberse a la venta de activos o depreciación de los mismos, los activos por impuestos diferidos disminuyeron completamente, pasando de \$ 29.881,48 en 2021 a 0 en 2022. Esta disminución del 100% puede indicar una utilización o cancelación de estos activos diferidos durante el período analizado, la categoría de otros activos no corrientes experimentó una disminución del 242%, pasando de \$ 180.118,46 en 2021 a \$ 52.634,25 en 2022 debido a la reestructuración en otros activos a largo plazo.

c) **Cuenta de Pasivo Corriente:** La siguiente tabla, representa la Estructura de la cuenta del Pasivo Corriente.

Tabla 40

Estructura del Pasivo Corriente de la compañía Kradac Cía. Ltda.

Grupo	2022	2021	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
Cuentas y Documentos por Pagar	\$ 47,565.56	\$ 51.073,07	-\$ 3.507,51	-7%	0,93
Obligaciones con Instituciones Financieras	\$ 148,519.04	\$ 116.713,61	\$ 31.805,43	21%	1,27
Provisiones	\$ 0.00	\$ 45.529,56	-\$ 45.529,56	0%	-
Otras Obligaciones Corrientes	\$ 169,189.08	\$ 105.016,45	\$ 64.172,63	38%	1,61
Cuentas por Pagar a Relacionadas	\$ 93,164.30	\$ 94.791,42	-\$ 1.627,12	-2%	0,98
Anticipos	\$ 91,438.68	\$ 215.661,81	-\$ 24.223,13	-136%	0,42
Total Pasivo Corriente	\$ 549,876.66	\$ 628.785,92	-\$ 78.909,26	-14%	0,87

Nota. Adaptado del Análisis Horizontal de los Estados de Situación Financiera de la Compañía Kradac Cía. Ltda. (2021-2022).

Interpretación:

El análisis comparativo del pasivo corriente entre 2022 y 2021 muestra varios cambios significativos en las diferentes categorías, las cuentas y documentos por pagar disminuyeron en un 7%, debido a una gestión más eficiente de las obligaciones de corto plazo, las obligaciones con instituciones financieras experimentaron un aumento del 21%, por la adquisición de nuevas deudas para financiar operaciones o proyectos, la cuenta de otras obligaciones corrientes aumentó en un 38%, esta variación sugiere un aumento en las obligaciones operativas o comerciales de la empresa. Las provisiones y los anticipos se redujeron completamente a 0 en 2022, lo que indica una cancelación de las mismas, en cuanto a los anticipos, experimentaron una disminución significativa del 136%, pasando de una menor anticipación de pagos por parte de los clientes o una gestión más conservadora de la liquidez. En resumen, el pasivo corriente total disminuyó en un 14%, en vista de que hubo una mejora en la gestión de las obligaciones a corto plazo y una mayor eficiencia en la estructura de capital de la empresa.

d) **Cuenta de Patrimonio:** La tabla 41, representa la Estructura de la cuenta del Patrimonio y su interpretación.

Tabla 41

Estructura del Patrimonio de la compañía Kradac Cía. Ltda.

GRUPO	2022	2021	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
Capital	\$ 12.402,00	\$ 12.402,00	-	0%	1,00
Reservas	\$ 2.423,26	\$ 2.423,26	-	0%	1,00
Resultados Acumulados	\$ 85.423,80	\$ 62.338,02	\$ 23.085,78	27%	1,37
Resultados del Ejercicio	\$ 69.117,02	\$ 23.085,78	\$ 46.031,24	67%	2,99
Total Patrimonio	\$ 169.366,08	\$ 100.249,06	\$ 69.117,02	41%	1,69

Nota. Adaptado del Análisis Horizontal de los Estados de Situación Financiera de la Compañía Kradac Cía. Ltda. (2021-2022).

Interpretación:

El análisis del patrimonio refleja cambios significativos del 41%, puesto que, incrementó la posición financiera y la rentabilidad de la empresa durante el período analizado, la razón fue de 1,69 ya que los activos de la empresa superan su pasivo, siendo una señal saludable para los inversores, así mismo, el capital se mantuvo constante en ambos años, las reservas también se conservaron estables en \$ 2.423,26 en ambos años, porque no se realizaron retiros o contribuciones adicionales a las reservas acumuladas, los resultados acumulados experimentaron un aumento del 27%, a causa del incremento en las utilidades retenidas de años anteriores, los resultados del ejercicio aumentaron en un 67%, por el crecimiento en las utilidades generadas durante el año fiscal 2022 en comparación con el 2021.

6.2.6. Análisis Horizontal de los Estados de Resultados 2021-2022 de la compañía Kradac Cía. Ltda.

En la siguiente tabla se presenta el análisis horizontal de los Estado de Resultados de Kradac Cía. Ltda., periodo 2021-2022

Tabla 42
Análisis Horizontal de los Estados de Resultados

KRADAC CIA. LTDA.						
Análisis Horizontal Del Estado De Resultados						
Periodo 2021-2022						
Cuenta Contable	2022	2021	Variación Absoluta	Variación Relativa	Variación Relativa de Grupo	Razón
Ingresos	\$ 1,862,941.56	\$ 1,580,989.14	\$ 281.952,42		15%	1,18
Ingresos De Actividades Ordinarias	\$ 1,853,906.52	\$ 1,573,484.08	\$ 280.422,44	15%		1,18
Venta De Bienes	\$ 516,873.46	\$ 517,389.47	-\$ 516,01	0%		1,00
Prestacion De Servicios	\$ 1,336,422.71	\$ 1,052,878.90	\$ 283.543,81	21%		1,27
Otros	\$ 1,336,422.71	\$ 1,336,422.71	-	0%		1,00
Ingresos Financieros	\$ 610.35	\$ 3,215.71	-\$ 2.605,36	-427%		0,19
Intereses Financieros	\$ 610.35	\$ 3,215.71	-\$ 2.605,36	-427%		0,19
Otros Ingresos	\$ 9,035.04	\$ 7,505.06	\$ 1.529,98	17%		1,20
Otros	\$ 9,035.04	\$ 7,505.06	\$ 1.529,98	17%		1,20
Costos Y Gastos	\$ 1,793,824.54	\$ 1,557,903.36	\$ 235.921,18		13%	1,15
Costo De Ventas Y Producción	\$ 1,441,101.90	\$ 1,129,365.55	\$ 311.736,35		22%	1,28
Materiales Utilizados O Productos Vendidos	\$ 471,159.14	\$ 572,247.91	-\$ 101.088,77	-21%		0,82
(+) Inventario Inicial De Bienes No Producidos Por La compañía	\$ 71,146.53	\$ 372,499.60	-\$ 301.353,07	-424%		0,19
(+) Compras Netas Locales De Bienes No Producidos Por La compañía	\$ 82,838.00	\$ 199,748.31	-\$ 116.910,31	-141%		0,41
(+) Importaciones De Bienes No Producidos Por La Compañía	\$ 250,203.50		\$ 250.203,50	100%		-
(-) Inventario Final De Bienes No Producidos Por La compañía	-\$ 66,971.11		-\$ 66.971,11	100%		-
(+) Mano De Obra Directa	\$ 754,714.21	\$ 488,599.39	\$ 266.114,82	35%		1,54
Sueldos Y Beneficios Sociales	\$ 754,714.21	\$ 488,599.39	\$ 266.114,82	35%		1,54
(+) Otros Costos Indirectos De Fabricacion	\$ 215,228.55	\$ 68,518.25	\$ 146.710,30	68%		3,14
Depreciación Propiedades, Planta Y Equipo	\$ 10,336.16	\$ 3,973.77	\$ 6.362,39	62%		2,60
Mantenimiento Y Reparaciones	\$ 89,825.24		\$ 89.825,24	100%		-

KRADAC CIA. LTDA.
Análisis Horizontal Del Estado De Resultados
Periodo 2021-2022

Cuenta Contable	2022	2021	Variación Absoluta	Variación Relativa	Variación Relativa de Grupo	Razón
Suministros Materiales Y Repuestos	\$ 32,313.09	\$ 37,539.67	-\$ 5,226.58	-16%		0.86
Otros Costos De Producción	\$ 82,754.06	\$ 27,004.81	\$ 55,749.25	67%		3.06
Gastos	\$ 352,722.64	\$ 428.537,81	-\$ 75.815,17		-21%	0,82
Gastos De Venta	\$ 180,452.63	\$ 145.832,98	\$ 34.619,65	19%		1,24
Remuneraciones A Otros Trabajadores Autónomos	\$ 12,616.48	\$ 10.404,45	\$ 2.212,03	18%		1,21
Comision Venta	\$ 135,263.19	\$ 119.542,16	\$ 15.721,03	12%		1,13
Promoción Y Publicidad	\$ 15,880.08	\$ 9.273,97	\$ 6.606,11	42%		1,71
Gastos De Gestión (Agasajos A Accionistas, Trabajadores Y Clientes)	\$ 620.58	\$ 5.039,41	-\$ 4.418,83	-712%		0,12
Suministros Y Materiales	\$ 9,292.58	\$ 341,36	\$ 8.951,22	96%		27,22
Otros Gastos	\$ 6,779.72	\$ 429,42	\$ 6.350,30	94%		15,79
Gastos Administrativos	\$ 148,484.44	\$ 264.777,66	-\$ 116.293,22	-78%		0,56
Aportes A La Seguridad Social (Incluido Fondo De Reserva)	\$ 3,319.90	\$ 9.977,25	-\$ 6.657,35	-201%		0,33
Honorarios, Comisiones Y Dietas A Personas Naturales	\$ 18,857.05	\$ 50.571,72	-\$ 31.714,67	-168%		0,37
Remuneraciones A Otros Trabajadores Autónomos	\$ 20,951.84	\$ 132.886,01	-\$ 111.934,17	-534%		0,16
Mantenimiento Y Reparaciones	\$ 1,786.69		\$ 1.786,69	100%		-
Arrendamiento	\$ 13,413.32	\$ 14.130,48	-\$ 717,16	-5%		0,95
Combustibles	\$ 498.33	\$ 1.181,85	-\$ 683,52	-137%		0,42
Gastos De Gestión (Agasajos A Accionistas, Trabajadores Y Clientes)	\$ 11,075.99	\$ 746,48	\$ 10.329,51	93%		14,84
Gastos De Viaje	\$ 17,169.57	\$ 7.655,40	\$ 9.514,17	55%		2,24
Agua, Energía, Luz, Y Telecomunicaciones	\$ 1,264.37	\$ 2.347,08	-\$ 1.082,71	-86%		0,54
Notarios Y Registradores De La Propiedad o Mercantiles	\$ 491.22	\$ 1.070,03	-\$ 578,81	-118%		0,46
Impuestos, Contribuciones Y Otros	\$ 8,225.92	\$ 40.684,04	-\$ 32.458,12	-395%		0,20
Otros Gastos	\$ 51,430.24	\$ 3.527,32	\$ 47.902,92	93%		14,58
Gastos Financieros	\$ 19,811.06	\$ 16.868,85	\$ 2.942,21	15%		1,17
Intereses	\$ 7,014.25	\$ 1.362,87	\$ 5.651,38	81%		5,15
Intereses Por Prestamos	\$ 7,014.25	\$ 1.362,87	\$ 5.651,38	81%		5,15
Comisiones	\$ 5,016.13	\$ 15.505,98	-\$ 10.489,85	-209%		0,32
Comisiones Pagadas Por Intermediación De Valores:	\$ 5,016.13	\$ 15.505,98	-\$ 10.489,85	-209%		0,32
Por Comisión En Operaciones	\$ 5,016.13	\$ 15.505,98	-\$ 10.489,85	-209%		0,32

KRADAC CIA. LTDA.
Análisis Horizontal Del Estado De Resultados
Periodo 2021-2022

Cuenta Contable	2022	2021	Variación Absoluta	Variación Relativa	Variación Relativa de Grupo	Razón
Otros Gastos Financieros	\$ 7.780,68	-	\$ 7.780,68	100%		-
Otros Gastos No Deducibles	\$ 3.974,51	\$ 1.058,32	\$ 2.916,19	73%		3,76
Otros	\$ 3.974,51	\$ 1.058,32	\$ 2.916,19	73%		3,76
Ganancia (Pérdida) Neta Del Periodo	69.117,02	\$ 23.085,78	\$ 46.031,24		67%	2,99

Nota. Adaptado del Análisis Horizontal de los Estados de Resultados de la Compañía Kradac Cía. Ltda. (2021-2022).

6.2.6.1. Análisis Horizontal de los Estados de Resultados de la compañía Kradac Cía. Ltda., periodo 2021-2022. A continuación, se presenta de manera general la estructura del Análisis Horizontal de los Estados de Resultados.

Tabla 43

Estructura del Análisis Horizontal de los Estados de Resultados

Grupo	2022	2021	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
Ingresos	\$ 1.862.941,56	\$ 1.580.989,14	\$ 281.952,42	15%	1,18
Costo de Ventas y Producción	\$ 1.441.101,90	\$ 1.129.365,55	\$ 311.736,35	22%	1,28
Gastos	\$ 352.722,64	\$ 428.537,81	-\$ 75.815,17	-21%	0,82
Ganancia (Pérdida) Neta del Periodo	\$ 69.117,02	\$ 23.085,78	\$ 46.031,24	67%	2,99

Nota. Adaptado del Análisis Horizontal de los Estados de Resultados de la Compañía Kradac Cía. Ltda. (2021-2022).

Interpretación:

El análisis horizontal del Estado de Resultados muestra que la empresa ha tenido un año fiscal positivo en 2022, el aumento en los ingresos en un 15% en el 2022 con la comparación del 2021, junto con la reducción de los gastos, llevando a una mejora significativa en la ganancia neta. Sin embargo, el incremento en el costo de ventas y producción es un aspecto a monitorear para asegurar que no afecte negativamente la rentabilidad en el futuro. El costo de ventas y producción se incrementó en el 2022 con un 22% mayor que el de los ingresos, lo que indica un alza en los costos de materia prima, mano de obra y costos indirectos de fabricación, la empresa debe controlar estos costos para mantener su rentabilidad.

Los gastos disminuyeron en un 21% en 2022 en comparación con 2021, lo que es una señal positiva logrando reducir sus gastos operativos, la reducción es el resultado de una gestión más eficiente de los recursos, recortes en gastos innecesarios o mejoras en la eficiencia operativa. La ganancia neta del periodo aumentó significativamente en un 67%, siendo notable incremento, debido al aumento de ingresos y la reducción de los gastos operativos, la razón de 2.99 muestra una considerable mejora en las utilidades netas.

- a) **Cuenta de Ingresos:** La siguiente tabla, representa la Estructura de la cuenta de Ingresos del Análisis Horizontal de los Estados de Resultados.

Tabla 44*Estructura de la cuenta de Ingresos del Análisis Horizontal de los Estados de Resultados*

Grupo	2022	2021	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
Ingresos De Actividades Ordinarias	\$ 1.853.906,52	\$ 1.573.484,08	\$ 280.422,44	15%	1,18
Otros Ingresos	\$ 9.035,04	\$ 7.505,06	\$ 1.529,98	17%	1,20
Total Ingresos	\$ 1.862.941,56	\$ 1.580.989,14	\$ 281.952,42	15%	1,18

Nota. Adaptado del Análisis Horizontal de los Estados de Resultados de la Compañía Kradac Cía. Ltda. (2021-2022).

Interpretación:

La empresa Kradac ha demostrado un notable crecimiento en sus ingresos durante el año 2022 en comparación con el 2021, los ingresos de actividades ordinarias tuvieron una variación absoluta equivalente a un incremento del 15%, lo que resulta en una razón de 1.18. La empresa mostró un crecimiento consistente en sus ingresos principales y adicionales, reflejando una expansión general en sus operaciones, que se atribuye al factor clave de la adaptación a las necesidades del mercado. Kradac ha mostrado una gran capacidad para identificar y adaptarse a las demandas cambiantes del mercado, innovando productos como Ktaxi, Kbus y el sistema para el SIMERT han sido diseñados para abordar las necesidades específicas de movilidad urbana en Ecuador y en otros países de Latinoamérica.

b) Cuenta de Costos: La siguiente tabla, representa la Estructura de la cuenta de Costos del Análisis Horizontal de los Estados de Resultados.

Tabla 45*Estructura de la cuenta de Costos del Análisis Horizontal de los Estados de Resultados*

Grupo	2022	2021	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
Materiales Utilizados o Productos Vendidos	\$ 471.159,14	\$ 572.247,91	-\$ 101.088,77	-21%	0,82
(+) Mano de Obra Directa	\$ 754.714,21	\$ 488.599,39	\$ 266.114,82	35%	1,54
(+) Otros Costos Indirectos de Fabricación	\$ 215.228,55	\$ 68.518,25	\$ 146.710,30	68%	3,14
Total Costos	\$144.110,90	\$1,129,365.55	\$ 311.736,35	22%	1,28

Nota. Adaptado del Análisis Horizontal de los Estados de Resultados de la Compañía Kradac Cía. Ltda. (2021-2022).

Interpretación:

Al analizar los costos en los que incurrió Kradac para los años 2022 y 2021, se observan variaciones significativas en los diferentes componentes de los costos de ventas y producción; el total de costos de ventas y producción aumentó en un 22% en comparación con el 2021. La razón de 1,28 muestra que, aunque los costos totales han

aumentado, estos han crecido a un ritmo superior al de los ingresos, lo que podría impactar la rentabilidad si no se gestiona adecuadamente. La Mano de Obra Directa aumentó considerablemente en el 2022, en comparación con el año anterior, la razón de 1,54 demuestra que la empresa ha incrementado su fuerza laboral directa para mantener la calidad y eficiencia en la producción. Por lo tanto, refleja un incremento significativo en los costos indirectos de fabricación que incluyen gastos generales de fábrica, mantenimiento de equipos o aumentos en los costos de energía y servicios.

c) **Cuenta de Gastos:** La siguiente tabla, representa la Estructura de la cuenta de Gastos del Análisis Horizontal de los Estados de Resultados.

Tabla 46

Estructura de la cuenta de Gastos del Análisis Horizontal de los Estados de Resultados

GRUPO	2022	2021	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
Gastos De Venta	\$ 180.452,63	\$ 145.832,98	\$ 34.619,65	19%	1,24
Gastos Administrativos	\$ 148.484,44	\$ 264.777,66	-\$ 116.293,22	-78%	0,56
Gastos Financieros	\$ 19.811,06	\$ 16.868,85	\$ 2.942,21	15%	1,17
Otros Gastos No Deducibles	\$ 3.974,51	\$ 1.058,32	\$ 2.916,19	73%	3,76
Total Gastos	\$ 352.722,64	428.537,81	-\$ 75.815,17	-21%	0,82

Nota. Adaptado del Análisis Horizontal de los Estados de Resultados de la Compañía Kradac Cía. Ltda. (2021-2022).

Interpretación:

En el análisis de la cuenta gastos de Kradac para los años 2022 y 2021, se observan variaciones en diferentes componentes, el total de gastos disminuyó del 21% en comparación con 2021, la razón de 0,82 muestra que, en general, la empresa ha logrado reducir sus gastos totales, lo cual es positivo para su rentabilidad. Los Gastos de Venta en 2022, presentaron un incremento del 19% en comparación con el 2021, la razón de 1,24, indica que la empresa ha aumentado su inversión en actividades de venta, lo que está relacionado con esfuerzos de marketing, promoción y expansión de mercado.

Los Gastos Administrativos disminuyeron significativamente, la razón de 0.56 sugiere una gestión más eficiente o una reducción de costos en las operaciones administrativas, lo que a futuro podría mejorar la rentabilidad operativa de la empresa. Los gastos financieros aumentaron del 15% en comparación con el 2021, a razón de 1,17, reflejando un ligero aumento en los costos asociados con el financiamiento, como intereses sobre préstamos, relacionado con una mayor utilización de crédito o condiciones financieras menos favorables. La cuenta de Otros Gastos No Deducibles experimentó un

aumento notable del 73%, indicando un incremento significativo en los gastos que no son deducibles fiscalmente, lo que puede impactar negativamente en la carga tributaria de la empresa.

6.3. Indicadores Financieros para la explicación de la liquidez, rentabilidad, actividad y endeudamiento de la empresa Kradac Cía. Ltda., periodo 2021-2022. En el siguiente apartado se da a conocer los indicadores financieros aplicados a la compañía Kradac Cía. Ltda.

6.3.1. Indicadores de Liquidez

Se presenta los indicadores de liquidez que se han aplicado en el presente trabajo.

6.3.1.1. Razón Corriente. La siguiente tabla muestra la razón corriente aplicada en la empresa.

Tabla 47

Indicador de Razón Corriente

Fórmula			
Razón corriente		=	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$
Año 2021			Año 2022
Razón Corriente =	$\frac{\$ 500.683,12}{\$ 628.785,92}$		Razón Corriente =
	$\$ 0,80$		$\frac{\$ 646.407,11}{\$ 549.876,66}$
			Razón Corriente =
			$\$ 1,18$

Estándar: Mayor o igual a 1

Nota. Adaptado de los Estados Financieros de la empresa Kradac Cía. Ltda. (2021-2022).

Interpretación:

La razón corriente representa la capacidad de una empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo con sus activos líquidos, en el año 2021 la razón corriente fue de \$ 0,80, sugiriendo que la empresa tenía menos activos circulantes que pasivos circulantes en ese momento. Esta situación puede advertir sobre la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo. Sin embargo, en el año 2022, la razón corriente aumentó significativamente a \$ 1,18, indicando una mejora considerable en la capacidad de Kradac para pagar sus deudas a corto plazo entre los años 2021 y 2022, por ello hay un crecimiento financiero y respalda su visión de expansión regional y liderazgo en soluciones tecnológicas para la movilidad urbana.

6.3.1.2. Capital Neto de Trabajo. A continuación, se muestra los resultados y la interpretación del Indicador Capital Neto de Trabajo.

Tabla 48

Indicador de Capital Neto de Trabajo

Fórmula	
Capital de Trabajo = Activo corriente – Pasivo corriente	
Año 2021	Año 2022
C. Trabajo = \$ 500.683,12 - \$ 628.785,92	C. Trabajo = \$ 646.407,11 - \$ 549.876,66
C. Trabajo = -\$ 128.102,80	C. Trabajo = \$ 96.530,45
Estándar: > \$ 0 (Valor Positivo)	

Nota. Adaptado de los Estados Financieros de la empresa Kradac Cía. Ltda. (2021-2022).

Interpretación:

Kradac Cía. Ltda., en el año 2021, tenía un capital de trabajo negativo dando un valor de -\$ 128.102,80, indicando más pasivos corrientes que activos, para el 2022, la situación mejoró significativamente con un capital de trabajo positivo de \$ 96.530,45, gracias a una gestión del efectivo y un aumento en las cuentas por cobrar, el cambio muestra una mejora financiera y operativa, fortaleciendo su capacidad para cumplir con obligaciones a corto plazo y su liquidez. Es una señal positiva para inversionistas y stakeholders sobre su salud financiera y estabilidad operativa.

6.3.2. Indicadores de Actividad

En el siguiente acápite, se presenta los indicadores principales que se ha aplicado a la empresa Kradac Cía. Ltda.

6.3.2.1. Rotación de Cuentas por Cobrar (Rotación en veces). Este indicador muestra la rotación de cuentas por cobrar en veces con la respectiva interpretación.

Tabla 49

Indicador de Rotación de Cuentas por Cobrar

Fórmula	
Rotación de cuentas por cobrar	= $\frac{\text{Ventas Anuales}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$
Año 2021	Año 2022
Rotación cuentas cobrar = $\frac{\$ 1.570.268,37}{\$ 264.195,56}$	Rotación de cuentas por cobrar = $\frac{\$ 1.853.296,17}{\$ 317.476,77}$
Rotación cuentas cobrar = 5,94 veces	Rotación de cuentas por cobrar = 5,84 veces
Estándar: De 6 a 12 veces	

Nota. Adaptado de los Estados Financieros de la empresa Kradac Cía. Ltda. (2021-2022).

Interpretación:

La rotación de cuentas por cobrar en la compañía Kradac Cía. Ltda., revela que en el año 2021 registró una rotación de cuentas por cobrar de 5,94, el valor se sitúa ligeramente por debajo del rango estándar de 6 a 12 veces, indicando una oportunidad de mejora en la rapidez con la que convierte sus cuentas por cobrar en efectivo, en el año 2022 la rotación de cuentas por cobrar disminuyó a 5,84, señalando una leve desaceleración en el cobro de cuentas. Esta disminución representa una señal de advertencia sobre un posible deterioro en la eficiencia de la recolección de cuentas por cobrar.

6.3.2.3. Periodo Promedio de Cobro (Rotación en días). En la siguiente tabla se da a conocer el periodo promedio de cobrar en días.

Tabla 50

Indicador Periodo Promedio de Cobro

Fórmula	
Periodo Promedio de Cobro	= $\frac{365}{\text{Rotación de cuentas por cobrar}}$
Año 2021	Año 2022
Periodo Promedio de Cobro = $\frac{365}{5,94}$	Periodo Promedio de Cobro = $\frac{365}{5,84}$
Periodo Promedio de Cobro = 61,41	Periodo Promedio de Cobro = 62,53
Estándar: Menor a 30 días	

Nota. Adaptado de los Estados Financieros de la empresa Kradac Cía. Ltda. (2021-2022).

Interpretación:

El Periodo Promedio de Cobro fue de 61.41 días en el año 2021 y aumentó a 62,53 días en el año 2022, ambos valores están en un rango severo alto con respecto al estándar de menos de 30 días, indicando que la empresa tarda más del doble del tiempo recomendado en cobrar sus cuentas, el retraso puede afectar negativamente su flujo de caja, implicando una mayor inmovilización de los recursos financieros en cuentas por cobrar, lo que limita la liquidez de la empresa.

6.3.2.4. Rotación de Activos (Rotación en veces). En el siguiente apartado muestra la rotación de los activos en veces con su respectiva interpretación.

Tabla 51*Indicador Rotación de Activos*

Fórmula	
Rotación de Activos	= $\frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Totales}}$
Año 2021	Año 2022
Rotación de Activos = $\frac{\$ 1.570.268,37}{\$ 729.034,98}$	Rotación de Activos = $\frac{\$ 1.853.296,17}{\$ 719.242,74}$
Rotación de Activos = 2,15	Rotación de Activos = 2,58

Estándar: Mayor a 1 veces. Si mayor es la rotación, mayor es la eficiencia*Nota.* Adaptado de los Estados Financieros de la empresa Kradac Cía. Ltda., (2021-2022).**Interpretación:**

La rotación de activos de Kradac Cía. Ltda., en el año 2021 fue de 2,15, indicando que la empresa generó \$ 2,15 en ventas por cada dólar de activos totales, en 2022, este indicador aumentó a \$ 2,58, señalando una mejora en la eficiencia con la que la empresa utiliza sus activos para generar ingresos, el aumento es debido a una mejora en la eficiencia operativa o un aumento en la productividad de los activos. Una rotación de activos más alta es deseable, ya que indica una utilización adecuada de los recursos de la empresa para generar ventas y, por lo tanto, mayores rendimientos para los accionistas.

6.3.2.5. Rotación de Cuentas por Pagar (Rotación en veces). En esta sección se presenta la rotación de cuentas por pagar en veces de los años 2021 y 2022.

Tabla 52*Indicador Rotación de Cuentas por Pagar*

Fórmula	
Rotación de cuentas por pagar	= $\frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Promedio de Ctas por pagar}}$
Año 2021	Año 2022
Rotación de cuentas por pagar = $\frac{\$ 1.129.365,55}{\$ 49.319,32}$	Rotación de cuentas por pagar = $\frac{\$ 1.441.101,90}{\$ 49.319,32}$
Rotación de cuentas por pagar = 22,90	Rotación de cuentas por pagar = 29,22

Estándar: De 6 a 12 veces*Nota.* Adaptado de los Estados Financieros de la empresa Kradac Cía. Ltda. (2021-2022).**Interpretación:**

La rotación de cuentas por pagar proporciona una visión del tiempo promedio que una empresa tarda en pagar sus obligaciones con proveedores, para Kradac Cía. Ltda., en el año 2021 la rotación fue de 22,90 veces, lo que significa que la empresa pagó sus cuentas por pagar aproximadamente 22,90 veces durante el año, equivalente a un promedio de 15,94 días; en 2022, esta rotación aumentó a 29,22 veces, con un promedio de pago de 12,49 días, aunque estos valores superan ampliamente el estándar de 6 a 12

veces. Sin embargo, al comparar con la rotación de cuentas por cobrar, donde los clientes pagan en promedio cada 27 días en 2021 y 51 días en 2022, se observa que la empresa en estudio cancela sus cuentas pendientes de pago en un periodo menor, teniendo en cuenta que, a pesar de superar los estándares de referencia, la compañía muestra eficiencia en su poder de negociación con proveedores y optimiza el uso del crédito a corto plazo.

6.3.2.6. Periodo de Pago (Rotación en días). La próxima tabla muestra el indicador de periodo promedio de pago.

Tabla 53

Indicador Periodo Promedio de Pago

Fórmula			
Periodo Promedio de pago		=	$\frac{365}{\text{Rotación de cuentas por pagar}}$
Año 2021		Año 2022	
Periodo Promedio de pago	$\frac{365}{22,90}$	Periodo Promedio de pago	$\frac{365}{29,22}$
Periodo Promedio de pago	15,94	Periodo Promedio de pago	12,49
Estándar: De 30 a 60 días			

Nota. Adaptado de los Estados Financieros de la empresa Kradac Cía. Ltda. (2021-2022).

Interpretación:

Este indicador del periodo promedio de pago mide el tiempo en que la empresa puede pagar o cubrir sus deudas con los proveedores, en el año 2021 da un valor de 15,94 días y en el año 2022 disminuyó a 12,49, estos valores están debajo del estándar de 30 a 60 días, lo cual indica que la empresa está gestionando sus pagos a proveedores de manera eficiente y responsable, es decir, cuenta con una buena gestión financiera-económica que ayudan y permiten atraer socios e inversores aumentando la credibilidad. Sin embargo, al pagar de manera inmediata puede estar generando una presión en la caja de la empresa.

6.3.2.7. Impacto de Gastos de Administración y de ventas. En esta sección se presenta el siguiente indicador con su respectiva interpretación.

Tabla 54

Indicador del Impacto de Gastos Administración y de ventas

Fórmula			
Impacto de Gastos Administración y de ventas		$\frac{\text{G. Administrativos y Ventas}}{\text{Ventas Totales}}$	x 100
Año 2021		Año 2022	
Impacto de Gastos Administración y de ventas =	$\frac{\$ 410.610,64}{\$ 1.570.268,37}$	Impacto de Gastos Administración y de ventas =	$\frac{\$ 328.937,07}{\$ 1.853.296,17}$

Año 2021		Año 2022	
Impacto de Gastos Administración y de ventas =	26,15%	Impacto de Gastos Administración y de ventas =	17,75%
Estándar: Entre 10% a 15%			

Nota. Adaptado de los Estados Financieros de la empresa Kradac Cía. Ltda. (2021-2022).

Interpretación:

El impacto de los gastos administrativos y de ventas sobre las ventas totales de Kradac Cía. Ltda., se redujo significativamente de 26,15% en 2021 a 17,75% en 2022; se utiliza para evaluar la proporción de los gastos relacionados con la gestión administrativa y las actividades de venta en comparación con los ingresos de una empresa, teniendo esto en cuenta, este ratio indica que en 2021 el valor superó el estándar de referencia de entre el 10% y el 15%, la reducción en 2022 indica una mejora en la eficiencia operativa de la empresa, en otras palabras, la disminución puede implicar diversos factores: una mejor gestión de costos y un aumento en las ventas totales, una disminución en el impacto de estos gastos sugiere una mayor eficiencia en la asignación de recursos y una mejora en la rentabilidad de la empresa.

6.3.2.8. Impacto de la carga financiera. A continuación, se presenta el indicador que da a conocer el impacto de carga financiera de la empresa.

Tabla 55

Indicador del Impacto de Gastos Administración y de ventas

Impacto de la carga financiera		$\frac{\text{Gastos financieros}}{\text{Ventas Totales}} \times 100$	
Año 2021		Año 2022	
Impacto de la carga financiera	\$ 16.868,85	Impacto de la carga financiera	\$ 19.811,06
Impacto de la carga financiera	\$ 1.570.268,37	Impacto de la carga financiera	\$ 1.853.296,17
Impacto de la carga financiera	1,074%	Impacto de la carga financiera	1,069%
Estándar: Entre 0,86% a 1,31%			

Nota. Adaptado de los Estados Financieros de la empresa Kradac Cía. Ltda. (2021-2022).

Interpretación:

El impacto de la carga financiera de Kradac Cía. Ltda., representa la proporción de los gastos financieros con respecto a las ventas totales de la empresa, el cual se mantuvo relativamente estable de 1,074% en 2021 a 1,069% en 2022, este indicador es crucial para evaluar la salud financiera de la empresa y su capacidad para hacer frente a sus obligaciones financieras, el hecho de que se mantenga dentro del rango deseado, entre

0,86% y 1,31%, sugiere una gestión financiera sólida y estable por parte de Kradac a lo largo de estos dos años.

6.3.3. Indicadores de Endeudamiento

En el siguiente apartado se da a conocer los indicadores de endeudamiento aplicados a la empresa Kradac Cía. Ltda.

6.3.3.1. Endeudamiento del Activo. La siguiente tabla presenta el endeudamiento del Activo en la empresa y su interpretación.

Tabla 56

Indicador de Nivel de Endeudamiento

Fórmula	
Endeudamiento del Activo	= $\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$
Año 2021	Año 2022
Endeudamiento del Activo = $\frac{\$ 628.785,92}{\$ 729.034,98}$	Endeudamiento del Activo = $\frac{\$ 549.876,66}{\$ 719.242,74}$
Endeudamiento del Activo = 86,25%	Endeudamiento del Activo = 76,45%
Estándar: Menor al 50%	

Nota. Adaptado de los Estados Financieros de la empresa Kradac Cía. Ltda. (2021-2022).

Interpretación:

El endeudamiento del activo de Kradac Cía. Ltda., representa la proporción del pasivo total con respecto al activo total de la empresa, disminuyó de 86,25% en 2021 a 76,45% en 2022, el indicador es fundamental para evaluar el nivel de endeudamiento de la empresa en relación con sus activos totales, y el hecho de que ambos valores se mantengan por debajo del estándar deseado, menor al 50%, sugiere una mejora en la estructura financiera de Kradac a lo largo de estos dos años. Un endeudamiento del activo menor al 50% generalmente se considera positivo, indicando que la empresa tiene una proporción adecuada de deuda guardando dependencia con sus activos, lo que puede ser indicativo de una menor exposición al riesgo financiero.

6.3.3.2. Apalancamiento. La siguiente tabla muestra el nivel de apalancamiento que tiene la empresa.

Tabla 57*Indicador de Apalancamiento*

Fórmula			
Apalancamiento		=	$\frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}$
Año 2021			Año 2022
Apalancamiento =	$\frac{\$ 729.034,98}{\$ 100.249,06}$		Apalancamiento = $\frac{\$ 719.242,74}{\$ 169.366,08}$
Apalancamiento =	\$ 7,27		Apalancamiento = \$ 4,25
Estándar: Menor a 0,5 y no más de 2 dólares			

Nota. Adaptado de los Estados Financieros de la empresa Kradac Cía. Ltda. (2021-2022).

Interpretación:

El análisis del apalancamiento financiero de Kradac Cía. Ltda., revela que en el 2021 el indicador fue de \$ 7,27, mientras que, en 2022 disminuyó a \$ 4,25, el alto nivel de apalancamiento sugiere una financiación considerable de las actividades de la empresa con terceros, implicando un menor riesgo de pérdida del capital propio, pero también, una menor participación en la rentabilidad para los socios, pues una parte significativa de las ganancias se destina al pago de obligaciones. Ambos años superan el estándar referencial de un apalancamiento menor a \$0,50, señalando un endeudamiento elevado en relación con el patrimonio neto.

6.3.4. Indicadores de Rentabilidad

La siguiente sección muestra los Indicadores aplicados en Kradac Cía. Ltda.

6.3.4.1. Margen de Utilidad Bruta. La tabla 58 da a conocer el porcentaje de Margen de Utilidad Bruta de la empresa.

Tabla 58*Indicador Margen de Utilidad Bruta*

Fórmula			
Margen de utilidad Bruta		=	$\frac{\text{Ventas Netas} - \text{Costo de Ventas}}{\text{Ventas}}$
Año 2021			Año 2022
MUB =	$\frac{(\$ 517.389,47 + \$ 1.052.878,9) - \$ 1.129.365,55}{(517.389,47 + 1.052.878,9)}$		MUB = $\frac{(\$ 516.873,46 + \$ 133.6422,71) - \$ 1.441.101,9}{(\$ 516.873,46 + \$ 1.336.422,71)}$
MUB =	28,08%		MUB = 22,24%
Estándar: Entre el 20% y 30%			

Nota. Adaptado de los Estados Financieros de la empresa Kradac Cía. Ltda. (2021-2022).

Interpretación:

El Margen de Utilidad Bruta revela el porcentaje de las ventas netas de una empresa que queda después de deducir los costos directos de producción o adquisición de los bienes vendidos. En el año 2021 Kradac Cía. Ltda., demostró un margen del 28,08%, señalando una eficiente gestión de costos, alineada con el estándar referencial entre el 20% y el 30%, no obstante, en 2022, el margen descendió al 22,24%, reflejando un aumento en los costos de producción o adquisición en relación con las ventas netas, aunque aún se mantiene dentro de un rango aceptable.

6.3.4.2. Margen de Utilidad Neta. En la siguiente tabla se expone el porcentaje del Margen de Utilidad Neta.

Tabla 59
Indicador de Margen de Utilidad Neta

Fórmula	
Margen de utilidad neta	= $\frac{\text{Resultados del periodo}}{\text{Ventas}} \times 100$
Año 2021	Año 2022
Margen de utilidad neta = $\frac{\$ 23.085,78}{\$ 517.389,47}$	Margen de utilidad neta = $\frac{\$ 69.117,02}{\$ 516.873,46}$
Margen de utilidad neta = 4,46%	Margen de utilidad neta = 13,37%
Estándar: Mayor a 5% (Lo más alto posible)	

Nota. Adaptado de los Estados Financieros de la empresa Kradac Cía. Ltda. (2021-2022).

Interpretación:

El indicador de Margen de Utilidad Neta, que representa la eficiencia en la conversión de ventas en ganancias netas, revela que Kradac Cía. Ltda., registró un margen del 4,46% en 2021 y del 13,37% en 2022, aunque se observó una mejora significativa en el 2022, en el primer año analizado se da por debajo del estándar deseado de más del 5%, sugiriendo que la empresa enfrentó dificultades para generar ganancias netas en proporción a sus ventas, esto subraya la necesidad de identificar y abordar las áreas que afectan negativamente su rentabilidad para mejorar su desempeño financiero.

6.3.4.3. Margen Operacional. En el siguiente apartado se muestra una tabla que da a conocer el margen operacional de la empresa y posteriormente su interpretación.

Tabla 60
Indicador Margen Operacional

Fórmula	
Margen Operacional	$\frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas}} \times 100$
Año 2021	Año 2022
Margen Operacional = $\frac{\$ 41.012,95}{\$ 1.580.989,14}$	Margen Operacional = $\frac{\$ 92.902,59}{\$ 1.862.941,56}$
Margen Operacional = 2,59%	Margen Operacional = 4,99%
Estándar: 5% y 10%	

Nota. Adaptado de los Estados Financieros de la empresa Kradac Cía. Ltda. (2021-2022).

Interpretación:

El Margen Operacional que refleja la eficiencia de la empresa, genera ganancias operativas a partir de sus ventas, muestra que Kradac Cía. Ltda., registró un margen del 2,59% en 2021 y del 4,99% en 2022, ambos años están por debajo del estándar deseado de entre el 5% y el 10%, lo que da a conocer que la empresa puede estar enfrentando desafíos para generar ganancias operativas en proporción a sus ventas, para alcanzar márgenes operativos más saludables y sostenibles.

6.3.4.4. Rentabilidad Operacional del Patrimonio. La siguiente tabla muestra la rentabilidad operacional que tiene la empresa Kradac Cía. Ltda.

Tabla 61
Indicador de Rentabilidad Operacional del Patrimonio

Fórmula	
Rentabilidad Operacional del Patrimonio	$= \frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Patrimonio}} \times 100$
Año 2021	Año 2022
Rent Op del Patrimonio = $\frac{\$ 41.012,95}{\$ 100.249,06}$	Rent Op del Patrimonio = $\frac{\$ 92.902,59}{\$ 169.366,08}$
Rent Op del Patrimonio = 40,91%	Rent Op del Patrimonio = 54,85%
Estándar: Entre más alto mejor	

Nota. Adaptado de los Estados Financieros de la empresa Kradac Cía. Ltda. (2021-2022).

Interpretación:

La Rentabilidad Operacional del Patrimonio, indica el rendimiento generado por la empresa sobre su patrimonio a través de sus operaciones, muestra que ha logrado una rentabilidad del 40,91% en 2021 y del 54,85% en 2022, ambos valores reflejan una mejora significativa en la capacidad de la empresa para generar utilidades operativas en relación

con su patrimonio, ya que la gestión operativa es más eficiente y rentable durante los períodos analizados.

6.3.4.5. Rendimiento del Patrimonio. En la tabla 62 se da a conocer el rendimiento del Patrimonio de la empresa.

Tabla 62

Indicador Rendimiento del Patrimonio

Fórmula	
Rendimiento del Patrimonio	= $\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}} \times 100$
Año 2021	Año 2022
Rendimiento del Patrimonio = $\frac{\$ 23.085,78}{\$ 100.249,06}$	Rendimiento del Patrimonio = $\frac{\$ 69.117,02}{\$ 169.366,08}$
Rendimiento del Patrimonio = 23,03%	Rendimiento del Patrimonio = 40,81%
Estándar: Entre más alto mejor	

Nota. Adaptado de los Estados Financieros de la empresa Kradac Cía. Ltda. (2021-2022).

Interpretación:

El Rendimiento del Patrimonio proporciona una medida clara de cómo la empresa está utilizando sus recursos propios para generar utilidades, en el caso de Kradac Cía. Ltda., se observa un incremento notable en el rendimiento del patrimonio, pasando del 23,03% en 2021 al 40,81% en 2022, el incremento está asociado a una mejor gestión de los activos y pasivos, una mayor eficiencia en la utilización de los recursos disponibles, y la implementación exitosa de estrategias para maximizar los beneficios, en conjunto, estos resultados reflejan una sólida capacidad de generación de utilidades para un crecimiento financiero y una mayor estabilidad en el futuro.

7. Discusión

El presente trabajo de investigación tiene como perspectiva realizar un Análisis Financiero a la empresa Kradac Cía, Ltda., periodo 2021-2022, empleando los métodos vertical y horizontal, en el cual se ha determinado la situación de la compañía y las variaciones que se ha dado de un periodo a otro, se observó que la mayor concentración dentro de la estructura está en el activo corriente, especialmente en la cuenta de efectivo y equivalentes del efectivo, la misma que experimentó un cambio notable del 48%, indicando un aumento de liquidez y el financiamiento en futuras operaciones, por otra parte, en el pasivo corriente la cuenta de otras obligaciones corrientes aumentó un 38%, el cual sugiere un incremento en sus obligaciones operativas o comerciales de la empresa. Así mismo, el patrimonio experimentó un incremento en las utilidades del 27% en el año 2021 a un 67 % en el año 2022.

En este contexto, los valores obtenidos en la presente investigación guardan similitud con el estudio realizado por Sharup (2017), con la cuenta del Activo siendo la más representativa del Estado de Situación Financiera, aunque la subcuenta más representativa es Inventarios con un 63,71%, así mismo, se dio un aumento en la cuenta de Patrimonio con un valor de 24,17% de incremento. Sin embargo, los valores que no concuerdan con lo planteado en el actual estudio es la cuenta de Efectivo y Equivalentes de Efectivo, puesto que, ha disminuido en -66,48%.

En cuanto a la aplicación de los indicadores financieros, se determinó que en el indicador de liquidez, el capital de trabajo en el año 2021 tenía un valor negativo de -\$ 128.102,80 con respecto al año 2022, el cual incrementó a un valor positivo de \$96.530,45, por otro lado, se conoce que en el periodo promedio de cobro con respecto a los años analizados, se mantuvo un aumento significativo de entre 61,41 a 62,53 días, en comparación al estándar medio de menos de 30 días, indicando que la empresa tiene dificultad para cobrar sus cuentas, sin embargo, para cubrir sus obligaciones con los proveedores el valor está bajo de entre 12,49 y 15,94, en relación con el estándar promedio de 30 a 60 días. Por último, el endeudamiento del activo de Kradac Cía. Ltda., disminuyó de 86,25% en 2021 a 76,45% en 2022 en relación a los valores del estándar deseado menor al 50%, sugiere una mejora en la estructura financiera de Kradac.

De igual manera, la investigación de Guillén (2023) en el sector de servicios alimenticios en la Provincia de Morona Santiago, guarda relación con respecto al indicador de endeudamiento, ya que dicha empresa ha disminuido en el año 2016 con una reducción equivalente al 19,73%, debido a que la empresa ha cancelado una deuda con el Banco de Loja y con la empresa comercial Teojama S.A. No obstante, en el trabajo de García (2020) en su investigación del Análisis financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empresa de Servicios Digitales SAC, en Pimentel Perú, no guarda relación con el indicador de Periodo Promedio de cobro, pues la empresa se mantuvo dentro del estándar durante los tres años analizados, en el 2015 con un valor de 12,74 días; 2016 con 14,02 días y en el año 2017 dando un valor de 12,46 días, apreciando un incremento de ventas en el Estado de Resultados.

8. Conclusiones

En base a los resultados obtenidos del Análisis Financiero a “Kradac” Cía. Ltda., en los periodos 2021-2022, se establece las siguientes conclusiones:

- El análisis vertical de Kradac Cía. Ltda., para los periodos 2021-2022 revela una estructura económica del Activo Corriente, con una alta concentración en las cuentas contables del Efectivo y equivalentes del Efectivo; Cuentas y Documentos por cobrar, indicando que la empresa cuenta con recursos para cumplir con sus obligaciones a corto plazo.
- Mediante la aplicación del análisis horizontal se evidencia un crecimiento en el Estado de Resultados en la cuenta de ganancias, impulsado principalmente por el incremento en las utilidades del 67% y la disminución de los pasivos, fortaleciendo futuras inversiones y la estructura económica y financiera de Kradac, así mismo, los Ingresos incrementaron en un 15% para el año 2022, impulsado por el incremento de ventas y la expansión de mercado.
- El indicador de liquidez corriente mostró un incremento notable del \$ 1,18 para el año 2022 con relación al 2021, reflejando una mejora importante en la capacidad de Kradac Cía. Ltda., para cumplir con las obligaciones a corto plazo garantizando la solvencia financiera y confianza de la empresa.
- La aplicación e interpretación de los indicadores financieros definidos por la Superintendencia de Compañías proporcionaron una visión clara de la capacidad de liquidez, el nivel de endeudamiento, actividad y rentabilidad de Kradac Cía. Ltda. El indicador de actividad Periodo promedio de Cobro no cumple con los estándares establecidos por la Superintendencia de menos de 30 días, dando un valor elevado de 61,41 días del año 2022 y 62,53 días del 2021, indicando un retraso considerable en la recuperación de las cuentas por cobrar afectando la liquidez de la empresa.
- El nivel de endeudamiento del activo con el estándar de menor al 50% y el indicador de apalancamiento con estándar menor a \$ 0,5 y no más de \$2, muestran una elevación en sus estándares, con respecto a los estipulados por la Superintendencia de compañías, lo que implica un riesgo de pérdida del capital propio y un riesgo financiero.

- El indicador de rentabilidad de Margen de Utilidad Neta en el año 2021 estuvo por debajo del estándar de más del 5% enfrentando dificultades para generar ganancias, sin embargo, en el año 2022 tuvo una mejora notable del 13.37% en comparación con el estándar establecido, permitiendo que la empresa pueda generar ganancias a partir de sus ingresos operacionales o de las ventas.

9. Recomendaciones

- Apreciar la posibilidad de invertir en nuevos proyectos que permitan aprovechar ventajas competitivas fortaleciendo su patrimonio y asegurando un crecimiento sostenible a largo plazo. Aunque la empresa tiene un incremento de Activos en efectivo y cuentas por cobrar, es fundamental garantizar que estos recursos sean utilizados de manera eficiente, lo que podría tener mayor rentabilidad a largo plazo y una sólida gestión financiera con un favorable entorno económico.
- Continuar fortaleciendo la estrategia de ventas y crecimiento que se enfoque en la expansión de mercado, así mismo, se recomienda explorar nuevas oportunidades de mercado minimizando la dependencia de sectores o productos en específico, tomando en cuenta áreas clave de innovación y tecnología.
- Es recomendable que Kradac no genere recursos líquidos, ya que podrían generar retornos limitados, de manera que, se sugiere que evalúe la posibilidad de invertir el efectivo disponible para cubrir las deudas a corto plazo en proyectos de crecimiento sin comprometer la solvencia de la empresa.
- Realizar una revisión y análisis sobre las políticas de crédito y una propuesta para incentivar los pagos por anticipado o a su vez la posibilidad de tomar acciones como suspender el crédito o exigir garantías adicionales.
- Analizar de manera muy cuidadosa las razones por las cuales los indicadores de endeudamiento están fuera de los estándares establecidos y elaborar un plan de pagos con opciones de renegociar y elaborar la optimización de procesos operativos.
- Se recomienda analizar e implementar estrategias de eficiencia operativa para eliminar y reducir costos innecesarios, así como examinar oportunidades para un incremento de ventas estableciendo metas claras de rentabilidad.

10. Bibliografía

- Alarcon, H. Retrieved June 19, 2024, from <http://file:///C:/Users/ASUS.USER/Downloads/Dialnet-NormasInternacionalesDeContabilidad-4780129.pdf>
- Análisis horizontal y vertical, la importancia de su aplicación en los estados financieros. (2023, marzo 16). Revista IMEF. <https://www.revista.imef.org.mx/articulo/analisis-horizontal-y-vertical-la-importancia-de-su-aplicacion-en-los-estados-financieros/>
- Agudelo, A. A. A. (2021). *Análisis financiero corporativo*. Editorial Universidad Nacional de Colombia.
- Arteaga, A. S. (2022). El análisis financiero: Un instrumento de evaluación financiera en la empresa La Fabril. *Revista Científica Multidisciplinaria SAPIENTIAE*, 5. <https://doi.org/26006030>
- Banco Central del Ecuador. (2023). *Cuentas Nacionales del Segundo Trimestre de 2023*.
- Baena Toro, D. (2014). *Análisis financiero*. Colombia: Ecoe Ediciones.
- Blod. (2021 de julio de 2021). *Indicadores financieros: qué son y cuáles deberías monitorear en tu empresa*. Obtenido de Bold: <https://bold.com.ec/indicadores-financieros/>
- Castrellón, X., Cuevas, G., & Calderón, R. (2021). *LA IMPORTANCIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS EN LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERA-CONTABLES*. Revista FAECO SAPIENS, 4(2). <http://portal.amelica.org/ameli/journal/221/2212240006/html/>
- CEPAL. (2018). *La ineficiencia de la desigualdad* (Vol. 37).
- Cómo está evolucionado la movilidad hacia la sostenibilidad*. Sostenibilidad.com. Recuperado el 21 de noviembre de 2023, de

https://www.sostenibilidad.com/construccion-y-urbanismo/historia-movilidad-urbana-sostenible/?_adin=02021864894

Espejo y López. (2018). *Contabilidad General. Enfoque con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)*. EDILOJA Cía. Ltda.

Fernández, J. R. (4 de diciembre, 2023). *Indicadores financieros: Principales para controlar tu empresa I Sage*. Sage. <https://www.sage.com/es-es/blog/toma-nota-de-los-principales-indicadores-financieros-para-controlar-tu-empresa/>

Gaitán, R. E. (2020). *Análisis financiero y de gestión*. Ecoe Ediciones.

Gitman, L. J., & Zutter, C. (2016). *Principios de Administración financiera* (Vol. Decimosegunda edición). México, México: PEARSON EDUCACIÓN. doi:978-607-32-0983-0

Herrera, B. (2017). *Globalización Financiera: Banca, Regulación y Crisis*. Universidad del Externado.

Instituto Nacional de Contadores Públicos. (2024). *La capacidad para saldar las obligaciones a corto plazo que se han adquirido a medida que éstas se vencen. Se refieren no solamente a las finanzas, L. L. de U. O. es J. P. (n.d.). 7 Principales indicadores financieros y de gestión 7.1 Indicadores de análisis financiero 7.1.1 Indicadores de liquidez*. Org.Co. <https://incp.org.co/Site/2012/agenda/7-if.pdf>

Internacional, F. -M. (2023). *Perspectivas de la Economía Mundial: Una Recuperación Accidentada*. Edición en español ©2023 Fondo Monetario Internacional.

IASB (2014). *Norma Internacional de Contabilidad 7 Estado de Flujos de Efectivo*. Londres: IASB.

IASB (2015). *Norma Internacional de Contabilidad 1 Presentación de Estados Financieros*. Londres: IASB

- Jaramillo, F. (2009). *¿Cómo hacer Análisis Financiero?* Bogotá: Alfaomega colombiana S.A.
- Lavalle, A. (2016). *Análisis financiero*. México: Editorial Digital UNID.
- Ley Reformatoria a la Ley de Compañías para la Optimización e Impulso Empresarial y para el Fomento del Gobierno Corporativo. (15 de marzo de 2023). Registro Oficial No. 269.
- López, O. et al. (2024). *Análisis Financiero: un enfoque práctico integral*. Editorial Sciel.
- Marco et al. (2022). *Fundamentos de Gestión Empresarial*. EDITORIAL SANZ Y TORRES S.L.
- Martínez, N. (2020). *La importancia del Análisis de los estados financieros*. Congreso Virtual Internacional Desarrollo Económico, Social y Empresarial en Iberoamérica. <https://www.eumed.net/actas/20/desarrollo-empresarial/24-la-importancia-delanalisis-de-los-estados-financieros.pdf>
- Martínez et al. *La importancia del análisis de los estados financieros en la toma de decisiones*. Recuperado el 18 de enero de 2024, de <https://www.uaeh.edu.mx/scige/boletin/tlahuelilpan/n4/e2.html>
- Moreno Fernández, J. A. (2018). *Prontuario de finanzas empresariales*. Grupo Editorial Patria.
- Morillo, J., & Llamo Santa Cruz, D. (2019). *Ciclo de Conversión del efectivo: Una herramienta esencial para la evaluación financiera de la empresa*. Universidad Peruana Unión. Obtenido de https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1258/1602
- Movilidad urbana, la importancia de tener un plan para satisfacer las necesidades de las personas*. (s/f). Recuperado el 19 de noviembre de 2023, de <https://mercadoyempresas.com/web/aporte-tecnico.php?id=74>

- Norma Internacional de Contabilidad No 1 (NIC 1)*. Ministerio de Economía y Finanzas. Recuperado el 17 de febrero de 2024, de <https://www.gub.uy/ministerio-economia-finanzas/institucional/normativa/norma-internacional-contabilidad-1-nic-1>
- Ortiz, H. (2018). *Análisis Financiero Aplicado Bajo NIIF*. Colombia: Universidad Externado de Colombia.
- Párraga et al. (Marzo, 2021). *Revista Científica Dilemas contemporáneos: Educación, Política y Valores*. (pág, 3)
- Perspectivas Económicas Mundiales. Bancomundial.org. Recuperado el 22 de noviembre de 2023, de <https://www.bancomundial.org/es/publication/global-economic-prospects>
- Rojas, S. (2018). *Contabilidad*. Catalogación en la fuente Fundación Universitaria del Área Andina.
- R. O. S. 463 de 17 de N. de 2004 I. R. H. el 28 de D. (n.d.). *LEY ORGANICA DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO - LORTI*. Gob.Ec. Retrieved June 19, 2024, from <https://www.sri.gob.ec/BibliotecaPortlet/descargar/cbac1cfa-7546-4bf4-ad32-c5686b487ccc/20151228+LRTI.pdf>
- Sambrano, J. (2020). *Métodos de investigación*. Colombia: Alpha Editorial.
- Sector financiero. World Bank. Recuperado el 19 de noviembre de 2023, de <https://www.bancomundial.org/es/topic/financialsector/overview>
- Solís, O. P. L., et al. (2023). *Análisis Financiero: un enfoque práctico integral*. Editorial Sciel.

Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros. (2021). *Indicadores Financieros de aplicación*. 18. Obtenido de https://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/ss/20111028102451.pdf

Vista de Análisis financiero y su relevancia en la toma de decisiones gerenciales. Edu.ec. Recuperado el 19 de noviembre de 2023, de <https://revistas.unesum.edu.ec/index.php/unsumciencias/article/view/671/764>

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

11. Anexos

Anexo 1

Autorización para la recolección de datos

Loja, 27 de Noviembre del 2023

Ec. Paulina del Cisne Yaguana Encalada, Mgtr.

GESTORA ACADÉMICA DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA DE LA UNIDAD DE EDUCACIÓN A DISTANCIA Y EN LÍNEA DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

Ciudad. -

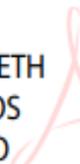
De mi consideración:

Yo María Elizabeth Armijos Tinoco con C.I. 1103920391001, me dirijo a su autoridad a fin de hacerle conocer que se AUTORIZA a la estudiante Erika Mariana Jiménez Cordero, del Ciclo VII – Paralelo “A” de la Carrera de Contabilidad y Auditoría – Unidad de Educación a Distancia y en Línea de la Universidad Nacional de Loja, para que realice su proyecto de Investigación en esta Empresa, para lo cual me comprometo en brindarles la información necesaria requerida para que dicha actividad académica tenga una cumplida realización.

Particular que pongo a conocimiento suyo para los fines pertinentes.

Atentamente,

MARIA
ELIZABETH
ARMIJOS
TINOCO



Firmado digitalmente por
MARIA ELIZABETH
ARMIJOS TINOCO
Fecha: 2023.11.27
12:37:31 -05'00'

Ing. Elizabeth Armijos
DIRECTORA ADMINISTRATIVA DE LA EMPRESA KRADAC
1103920391



Razón Social
KRADAC CIA. LTDA.

Número RUC
1191734609001

Representante legal
• VALAREZO CORREA BRUNO MAURICIO

Estado
ACTIVO

Régimen
GENERAL

Fecha de registro
18/02/2010

Fecha de actualización
23/06/2023

Inicio de actividades
15/01/2010

Fecha de constitución
15/01/2010

Reinicio de actividades
No registra

Cese de actividades
No registra

Jurisdicción
ZONA 7 / LOJA / LOJA

Obligado a llevar contabilidad
SI

Tipo
SOCIEDADES

Agente de retención
SI

Contribuyente especial
NO

Domicilio tributario

Ubicación geográfica

Provincia: LOJA **Cantón:** LOJA **Parroquia:** PUNZARA

Dirección

Barrio: TEBAIDA ALTA **Calle:** MEXICO **Número:** 19-21 **Intersección:** CURAZAO
Número de oficina: SN **Referencia:** FRENTE AL PARQUE LOMA BONITA

Medios de contacto

Celular: 0991898859 **Email:** info@kradac.com **Web:** WWW.KRADAC.COM **Teléfono trabajo:** 072570275

Actividades económicas

- C26300501 - FABRICACIÓN DE SISTEMAS DE ALARMA CONTRA INCENDIO Y ROBO, QUE TRANSMITEN SEÑALES A UN CENTRO DE CONTROL.
- G46510101 - VENTA AL POR MAYOR DE COMPUTADORAS Y EQUIPO PERIFÉRICO.

- J62010101 - ACTIVIDADES DE DISEÑO DE LA ESTRUCTURA Y EL CONTENIDO DE LOS ELEMENTOS SIGUIENTES (Y/O ESCRITURA DEL CÓDIGO INFORMÁTICO NECESARIO PARA SU CREACIÓN Y APLICACIÓN): PROGRAMAS DE SISTEMAS OPERATIVOS (INCLUIDAS ACTUALIZACIONES Y PARCHES DE CORRECCIÓN), APLICACIONES INFORMÁTICAS (INCLUIDAS ACTUALIZACIONES Y PARCHES DE CORRECCIÓN), BASES DE DATOS Y PÁGINAS WEB.
- J62090102 - ACTIVIDADES DE INFORMÁTICA NO CLASIFICADAS EN OTRA PARTE.

- N80100901 - OTRAS ACTIVIDADES DE SEGURIDAD PRIVADA: DETECTOR DE MENTIRAS (POLÍGRAFO), HUELLAS DACTILARES, ETCÉTERA.

Establecimientos

Abiertos

2

Cerrados

0

Razón Social
KRADAC CIA. LTDA.

Número RUC
1191734609001

Obligaciones tributarias

- 2011 DECLARACION DE IVA
- 1031 - DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- 1021 - DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- ANEXO RELACIÓN DEPENDENCIA
- ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- ANEXO ACCIONISTAS, PARTÍCIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES – ANUAL
- ANEXO DE DIVIDENDOS, UTILIDADES O BENEFICIOS - ADI

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

Números del RUC anteriores

No registra



Código de verificación: RCR1698167327473361
Fecha y hora de emisión: 24 de octubre de 2023 12:08
Dirección IP: 190.110.60.139

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

Anexo 3
Estados Financieros



KRADAC CIA LTDA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31/12/2021

CÓDIGO	CUENTA	VALOR
1	ACTIVO	729,034.98
1.01	ACTIVO CORRIENTE	500,683.12
1.01.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	146,657.72
1.01.01.01	CAJA	384.00
1.01.01.01.01	CAJA MATRIZ	384.00
1.01.01.03	INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS	79,321.51
1.01.01.03.01	BCO DE LOJA CTA CTE	137.00
1.01.01.03.02	BANCO DE LOJA 2902760078 CUENTA DE AHORROS	31,635.20
1.01.01.03.03	COAC COOPMEGO LTDA	11,451.93
1.01.01.03.05	COAC JEP	106.03
1.01.01.03.07	COAC FORTUNA	51.29
1.01.01.03.09	COAC FORTUNA CERTIFICADOS DE APORTACIÓN	3.00
1.01.01.03.11	BANECUADOR	3.00
1.01.01.03.13	BANCO PICHINCHA CTA 2100150721	18,682.37
1.01.01.03.15	COOPAC AUSTRO LTDA	11,025.05
1.01.01.03.17	PRODUBANCO	1,138.04
1.01.01.03.19	BANCO PAYPHONE	5,088.60
1.01.01.04	CAJA CHICA	322.06
1.01.01.04.01	CAJA DEVOLUCIÓN CONDUCTORES	314.52
1.01.01.04.02	CAJA CHICA	7.54
1.01.01.05	FONDOS EN CUSTODIA	242.00
1.01.01.01.05.04	FONDO ROTATIVO	242.00
1.01.02	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	264,195.56
1.01.02.01	CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	258,401.25
1.01.02.01.01	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	258,401.25
1.01.02.07	OTROS POR COBRAR PERSONAL	3,097.56
1.01.02.07.02	BARRERA NARVAEZ MONICA A	375.00
1.01.02.07.03	SOLANO CARRION ANDREA (FR)	1,054.20
1.01.02.07.04	VALAREZO CORREA BRUNO (FR)	1,129.98
1.01.02.07.05	CARRION PERALTA MARIANA (FR)	538.38
1.01.02.08	PRESTAMOS AL PERSONAL	585.99
1.01.02.08.01	PRESTAMOS A EMPLEADOS	585.99
1.01.02.09	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	2,110.76
1.01.02.09.02	OTRAS CUENTAS POR COBRAR TERCEROS	2,110.76
1.01.03	INVENTARIOS	70,967.76
1.01.03.05	DISPOSITIVOS ELECTRONICOS	30,879.15
1.01.03.05.01	DISPOSITIVOS ELECTRONICOS	30,879.15
1.01.03.08	UNIFORMES IMPLEMENTOS Y EQUIPOS DE SEGURIDAD	2,102.51
1.01.03.08.01	UNIFORMES IMPLEMEN Y EQUIPOS DE SEGURIDAD	2,102.51
1.01.03.19	MATERIALES HERRAMIENTAS Y EQUIPOS	33,876.87
1.01.03.01	ELECTRICOS	30,666.54
1.01.03.03	MATERIAL ELECTRICO E INSTALACIONES	3,098.99
1.01.03.05	GPS	109.04
1.01.03.06	EQUIPOS VARIOS	2.30
1.01.03.23	UNIFORMES Y EQUIPO DE SEGURIDAD INDUSTRIAL	2.30

1.01.03.23.01	KIT BIOSEGURIDAD	2.30
1.01.03.30	IMPORTACIONES EN TRANSITO	4,106.93
1.01.03.30.03	ADVALOREM	3,272.55
1.01.03.30.05	FONDINFA	834.38
1.01.04	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	66,388.15
1.01.04.03	ANTICIPO A PROVEEDORES	47,201.30
1.01.04.03.01	ANTICIPO A PROVEEDORES	47,201.30
1.01.04.04	ANTICIPOS A EMPLEADOS	324.77
1.01.04.04.01	ANTICIPOS A EMPLEADOS	324.77
1.01.05	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	18,862.08
1.01.05.07	RET IR REC 2% OTROS	18,094.27
1.01.05.08	RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL	767.81
1.02	ACTIVO NO CORRIENTE	228,351.86
1.02.01	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS	47,297.34
1.02.01.05	MUEBLES Y ENSERES	8,668.06
1.02.01.06	MAQUINARIA Y EQUIPO	2,411.96
1.02.01.08	EQUIPO DE COMPUTACION, COMUNICACION Y SOFTWARE	18,997.18
1.02.01.09	VEHICULOS	12,000.00
1.02.01.13	EQUIPO DE OFICINA	4,420.41
1.02.01.14	OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	799.73
1.02.01.14.01	HERRAMIENTAS	799.73
1.02.05	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	29,881.48
1.02.05.03	POR CRÉDITOS FISCALES NO UTILIZADOS	29,881.48
1.02.05.03.02	CRÉDITO TRIBUTARIO POR RETENCIONES IMPUESTO A LA RENTA	29,881.48
1.02.07	DEPRECIACION ACUMULADA COSTO ADQUISICION	-28,945.42
1.02.07.05	(-) DEP ACUM MUEBLES Y ENSERES	-2,994.22
1.02.07.07	(-) DEP ACUM MAQUINARIA Y EQUIPOS PRODUCCIÓN	-1,673.72
1.02.07.09	(-) DEP ACUM EQUIPO DE OFICINA	-942.04
1.02.07.11	(-) DEP ACUM EQUIPOS COMPUTACIÓN, COMUNICACIÓN Y SOFTWARE	-19,975.44
1.02.07.13	(-) DEP ACUM VEHÍCULOS	-3,360.00
1.02.08	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	180,118.46
1.02.08.09	CUENTA POR REGULARIZAR	180,118.46
1.02.08.09.01	ACTIVO POR VALORES A IDENTIFICAR	180,118.46
2.	PASIVO	628,785.92
2.01	PASIVO CORRIENTE	628,785.92
2.01.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	51,073.07
2.01.03.01	PROVEEDORES NACIONALES	24,243.97
2.01.03.02	PROVEEDORES NACIONALES (DATOS POR PAGAR)	3,049.06
2.01.03.03	DEPOSITOS Y TRANSFERENCIAS NO IDENTIFICADAS	23,780.04
2.01.04	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	116,713.61
2.01.04.01	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	116,713.61
2.01.04.01.03	TARJETAS DE CREDITO	36,713.61
2.01.04.01.03.01	TARJETAS DE CRÉDITO BANCO DEL PICHINCHA	36,713.61
2.01.04.01.11	CREDITOS BANCOS NACIONALES	80,000.00
2.01.04.01.11.09	OBLIGA N° 4326553-00 BANCO DEL PICHINCHA	80,000.00
2.01.05	PROVISIONES	45,529.56
2.01.05.01	PROVISIÓN BENEFICIOS LABORALES	36,249.51
2.01.05.01.01	PROVISION DECIMO TERCER SUELDO	4,089.20
2.01.05.01.03	PROVISION DECIMO CUARTO SUELDO	7,927.12
2.01.05.01.05	PROVISION VACACIONES	24,233.19
2.01.05.06	PROVISIONES VARIAS	9,280.05
2.01.05.06.01	PROVISIONES GASTOS	9,280.05
2.01.07	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	105,016.45
2.01.07.01	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	22,766.55

2.01.07.01.01	IMPUESTOS Y RETENCIONES IVA POR PAGAR	18,359.43
2.01.07.01.02	IMPUESTOS IVA A LIQUIDAR EN EL PRÓXIMO MES	4,407.12
2.01.07.03	OBLIGACIONES CON EL IESS	9,218.72
2.01.06.02.01	APORTE PATRONAL DEL 12,15% POR PAGAR	4,861.57
2.01.06.02.03	APORTES INDIVIDUAL DEL 9,45% POR PAGAR	3,654.53
2.01.06.02.05	FONDO DE RESERVAS POR PAGAR	554.51
2.01.06.02.07	PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS POR PAGAR	148.11
2.01.07.04	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	50,268.17
2.01.07.04.01	SUELDO POR PAGAR	34,429.87
2.01.07.04.11	CLIPP PRIME	381.96
2.01.07.04.17	DESCUENTO COVID	9,359.14
2.01.07.04.21	SEGURO PRIVADO	139.70
2.01.07.04.26	PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR	5,957.50
2.01.08	CUENTAS POR PAGAR A RELACIONADAS	94,791.42
2.01.08.01	CUENTAS POR PAGAR LOCALES	94,791.42
2.01.08.01.01	CUENTAS POR PAGAR PRÉSTAMOS TERCEROS	62,425.99
2.01.08.01.01.02	ANDREA SOLANO CARRION	48,425.99
2.01.08.01.01.03	FELIX NICOLAS SOLANO PINZON	14,000.00
2.01.08.02	CUENTAS POR PAGAR PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS	32,365.43
2.01.08.02.01	PRESTAMOS VALAREZO CORREA BRUNO MAURICIO	32,365.43
2.01.10	ANTICIPOS	215,661.81
2.01.10.01	ANTICIPOS DE CLIENTES	215,661.81
3.	PATRIMONIO	100,249.06
3.01	PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA	12,402.00
3.01.01	CAPITAL SOCIAL	12,402.00
3.01.01.01	CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	12,402.00
3.01.01.01.01	ING BRUNO VALAREZO CORREA	11,162.00
3.01.01.01.06	DR CARLOS MIGUEL VALAREZO CORREA	1,240.00
3.04	RESERVAS	2,423.26
3.04.01	RESERVAS DE RESULTADOS	2,423.26
3.04.01.01	RESERVA LEGAL	2,423.26
3.04.01.01.01	RESERVA LEGAL	2,423.26
3.06	RESULTADOS ACUMULADOS	62,338.02
3.06.01	GANANCIAS Y/O PERDIDAS ACUMULADAS	62,338.02
3.06.01.01	GANANCIAS ACUMULADAS	62,338.02
3.06.01.01.01.01	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	62,338.02
3.07	RESULTADOS DEL EJERCICIO	23,085.78
3.07.01	GANANCIAS Y/O PERDIDAS	23,085.78
3.07.01.01	GANANCIAS Y/O PERDIDAS NETA DEL PERIODO	23,085.78
3.07.01.01.01	GANANCIAS Y/O (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	23,085.78

Realizado por:



MARIA ELIZABETH
ARMIÑOS TINOCO

Autorizado Por



BRUNO MAURICIO
VALAREZO CORREA



KRADAC CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Al 31/12/2021

CÓDIGO	CUENTA	VALOR
4.	INGRESOS	1,580,989.14
4.01	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1,573,484.08
4.01.01	VENTA DE BIENES	517,389.47
4.01.02	PRESTACION DE SERVICIOS	1,052,878.90
4.01.02.04	OTROS	1,336,422.71
4.01.10	INGRESOS FINANCIEROS	3,215.71
4.01.10.02	INTERESES FINANCIEROS	3,215.71
4.03	OTROS INGRESOS	7,505.06
4.03.03	OTROS	7,505.06
5.	COSTOS Y GASTOS	1,557,903.36
5.01	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	1,129,365.55
5.01.01	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	572,247.91
5.01.01.01	(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	372,499.60
5.01.01.02	(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	199,748.31
5.01.02	(+) MANO DE OBRA DIRECTA	488,599.39
5.01.02.01	SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	488,599.39
5.01.04	(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	68,518.25
5.01.04.01	DEPRECIACIÓN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	3,973.77
5.01.04.07	SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS	37,539.67
5.01.04.08	OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN	27,004.81
5.02	GASTOS	428,537.81
5.02.01	GASTOS DE VENTA	145,832.98
5.02.01.06	REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS	10,404.45
5.02.01.10	COMISION VENTA	119,542.16
5.02.01.11	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	9,273.97
5.02.01.14	SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	802.21

5.02.01.16	GASTOS DE GESTIÓN (AGASAJOS A ACCIONISTAS, TRABAJADORES Y CLIENTES)	5,039.41	
5.02.01.27	SUMINISTROS Y MATERIALES	341.36	
5.02.01.28	OTROS GASTOS	429.42	
5.02.02	GASTOS ADMINISTRATIVOS	264,777.66	
5.02.02.02	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)	9,977.25	
5.02.02.05	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	50,571.72	
5.02.02.06	REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS	132,886.01	
5.02.02.09	ARRENDAMIENTO	14,130.48	
5.02.02.12	COMBUSTIBLES	1,181.85	
5.02.02.16	GASTOS DE GESTIÓN (AGASAJOS A ACCIONISTAS, TRABAJADORES Y CLIENTES)	746.48	
5.02.02.17	GASTOS DE VIAJE	7,655.40	
5.02.02.18	AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	2,347.08	
5.02.02.19	NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	1,070.03	
5.02.02.20	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	40,684.04	
5.02.02.29	OTROS GASTOS	3,527.32	
5.02.03	GASTOS FINANCIEROS	16,868.85	
5.02.03.01	INTERESES	1,362.87	
5.02.03.01.01	INTERESES POR PRESTAMOS	1,362.87	
5.02.03.02	COMISIONES	15,505.98	
5.02.03.02.01	COMISIONES PAGADAS POR INTERMEDIACIÓN DE VALORES:	15,505.98	
5.02.03.02.01.05	POR COMISIÓN EN OPERACIONES	15,505.98	
5.02.04	OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES	1,058.32	
5.02.04.02	OTROS	1,058.32	
7.07	GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO		23,085.78

Realizado por:



MARIA ELIZABETH
ARMIJOS TINOCO

Autorizado Por



BRUNO MAURICIO
VALAREZO CORREA



KRADAC CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31/12/2022

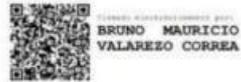
CÓDIGO	CUENTA	VALOR
1	ACTIVO	719,242.74
1.01	ACTIVO CORRIENTE	646,407.11
1.01.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	153,027.21
1.01.01.01	CAJA	13,638.86
1.01.01.03	INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS	139,388.35
1.01.02	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	317,476.77
1.01.02.05	DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	317,476.77
1.01.02.05.02	DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENEREN INTERESES	317,476.77
1.01.02.05.02.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS A COBRAR A CLIENTES	316,075.62
1.01.02.05.02.02	CUENTAS Y DOCUMENTOS A COBRAR A TERCEROS	1,094.90
1.01.02.05.02.21	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	306.25
1.01.03	INVENTARIOS	71,580.68
1.01.03.06	INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - COMPRADO A TERCEROS	63,971.11
1.01.03.07	MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	7,609.57
1.01.04	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	53,242.53
1.01.04.03	ANTICIPOS A PROVEEDORES	53,242.53
1.01.05	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	51,079.92
1.01.05.02	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	51,079.92
1.02	ACTIVOS NO CORRIENTES	72,835.63
1.02.01	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	20,201.38
1.02.01.05	MUEBLES Y ENSERES	13,140.26
1.02.01.06	MAQUINARIA Y EQUIPO	2,411.96
1.02.01.08	EQUIPO DE COMPUTACION, COMUNICACION Y SOFTWARE	23,538.16
1.02.01.09	VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRASPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	12,000.00
1.02.01.11	REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	799.73
1.02.07	DEPRECIACION ACUMULADA COSTO ADQUISICION	- 31,688.73
1.02.01.12	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	- 31,688.73
1.02.08	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	52,634.25
1.02.08.11	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	52,634.25
2.	PASIVO	549,876.66
2.01	PASIVO CORRIENTE	549,876.66
2.01.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	47,565.56
2.01.03.01	PROVEEDORES NACIONALES	47,565.56
2.01.03.01.02	PROVEEDORES	47,565.56
2.01.04	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	148,519.04
2.01.04.01	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	148,519.04
2.01.07	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	169,189.08
2.01.07.01	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	31,047.67
2.01.07.03	OBLIGACIONES CON EL IESS	15,950.66
2.01.07.04	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	28,522.77
2.01.07.05	PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	17,660.03
2.01.07.07	OTROS	76,007.95
2.01.08	CUENTAS POR PAGAR A RELACIONADAS	93,164.30
2.01.08.01	CUENTAS POR PAGAR LOCALES	60,798.87
2.01.08.01.04	OTROS	60,798.87
2.01.08.02	CUENTAS POR PAGAR PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS	32,365.43
2.01.10	ANTICIPOS	91,438.68
2.01.10.01	ANTICIPOS DE CLIENTES	91,438.68
3.	PATRIMONIO NETO	169,366.08

30	PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA	169,366.08
3.01	CAPITAL	12,402.00
3.01.01	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	12,402.00
3.04	RESERVAS	2,423.26
3.04.01	RESERVA LEGAL	2,423.26
3.06	RESULTADOS ACUMULADOS	85,423.80
3.06.01	GANANCIAS ACUMULADAS	85,423.80
3.07	RESULTADOS DEL EJERCICIO	69,117.02
3.07.01	GANANCIA NETA DEL PERIODO	69,117.02

Realizado por:



Autorizado Por





KRADAC CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Al 31/12/2022

CODIGO	CUENTA	
4.	INGRESOS	1,862,941.56
4.01	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1,853,906.52
4.01.01	VENTA DE BIENES	516,873.46
4.01.02	PRESTACION DE SERVICIOS	1,336,422.71
4.01.02.04	OTROS	1,336,422.71
4.01.10	INGRESOS FINANCIEROS	610.35
4.01.10.02	INTERESES FINANCIEROS	610.35
4.03	OTROS INGRESOS	9,035.04
4.03.03	OTROS	9,035.04
5.	COSTOS Y GASTOS	1,793,824.54
5.01	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	1,441,101.90
5.01.01	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	471,159.14
5.01.01.01	(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	71,146.53
5.01.01.02	(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	82,838.00
5.01.01.03	(+) IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	250,203.50
5.01.01.04	(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	-
5.01.02	(+) MANO DE OBRA DIRECTA	754,714.21
5.01.02.01	SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	754,714.21
5.01.04	(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	215,228.55
5.01.04.01	DEPRECIACIÓN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	10,336.16
5.01.04.06	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	89,825.24
5.01.04.07	SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS	32,313.09
5.01.04.08	OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN	82,754.06
5.02	GASTOS	352,722.64
5.02.01	GASTOS DE VENTA	180,452.63
5.02.01.06	REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS	12,616.48

5.02.01.10	COMISION VENTA	135,263.19
5.02.01.11	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	15,880.08
5.02.01.16	GASTOS DE GESTIÓN (AGASAJOS A ACCIONISTAS, TRABAJADORES Y CLIENTES)	620.58
5.02.01.27	SUMINISTROS Y MATERIALES	9,292.58
5.02.01.28	OTROS GASTOS	6,779.72
5.02.02	GASTOS ADMINISTRATIVOS	148,484.44
5.02.02.02	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)	3,319.90
5.02.02.05	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	18,857.05
5.02.02.06	REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS	20,951.84
5.02.02.08	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	1,786.69
5.02.02.09	ARRENDAMIENTO	13,413.32
5.02.02.12	COMBUSTIBLES	498.33
5.02.02.16	GASTOS DE GESTIÓN (AGASAJOS A ACCIONISTAS, TRABAJADORES Y CLIENTES)	11,075.99
5.02.02.17	GASTOS DE VIAJE	17,169.57
5.02.02.18	AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	1,264.37
5.02.02.19	NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	491.22
5.02.02.20	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	8,225.92
5.02.02.29	OTROS GASTOS	51,430.24
5.02.03	GASTOS FINANCIEROS	19,811.06
5.02.03.01	INTERESES	7,014.25
5.02.03.01.01	INTERESES POR PRESTAMOS	7,014.25
5.02.03.02	COMISIONES	5,016.13
5.02.03.02.01	COMISIONES PAGADAS POR INTERMEDIACIÓN DE VALORES:	5,016.13
5.02.03.02.01.05	POR COMISIÓN EN OPERACIONES	5,016.13
5.02.03.12	OTROS GASTOS FINANCIEROS	7,780.68
5.02.04	OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES	3,974.51
5.02.04.02	OTROS	3,974.51
07.07	GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO	69,117.02

Realizado por:



MARIA ELIZABETH
ARMIJOS TINOCO

Autorizado Por



BRUNO MAURICIO
VALAREZO CORREA

Anexo 4

Matriz para la elaboración del instrumento de recolección de datos (Entrevista)

Objetivo general: Desarrollar el Análisis Financiero a la Empresa “Kradac Cía. Ltda” en la ciudad de Loja, periodo 2021-2022.

Objetivos específicos	Variable Independiente X: Análisis Financiero	Indicadores	Preguntas
<p>OE1: Realizar el análisis de los estados financieros mediante los métodos vertical y horizontal para la determinación de la estructura económica y financiera de la empresa Kradac Cía. Ltda en la ciudad de Loja, periodo 2021-2022.</p> <p>OE2: Aplicar los indicadores financieros que permitan la explicación de la liquidez, rentabilidad, actividad y endeudamiento de la empresa Kradac Cía. Ltda en la ciudad de Loja, periodo 2021-2022.</p>	X1: Análisis Financiero	- Análisis Vertical	<ul style="list-style-type: none"> - Pasivo disminuyó en el 2022 - Valor elevado de cuentas por cobrar - Crédito tributario
		- Análisis Horizontal	<ul style="list-style-type: none"> - Anticipos clientes - Gastos disminuyen en el 2022 con relación al 2021 - Disminuyeron las comisiones del 2021 al 2022
	X2: Indicadores Financieros	- Indicadores de Actividad	<ul style="list-style-type: none"> - Rotación de cuentas por cobrar disminuyó en el 2022 - Los gastos de administración y de ventas en el año 2021 son más altos que el 2022
		- Indicadores de Rentabilidad	<ul style="list-style-type: none"> - En el año 2022 aumentó la rentabilidad - En el año 2022 aumentó el rendimiento del patrimonio
		- Indicador de liquidez Corriente	<ul style="list-style-type: none"> - En el año 2022 aumento la liquidez corriente
		- Indicador de liquidez Corriente	<ul style="list-style-type: none"> - El endeudamiento del activo en el 2022 disminuyo - El apalancamiento en el año 2022 fue menor con respecto al 2021



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

MODALIDAD A DISTANCIA

Entrevista dirigida al personal administrativo de la Empresa

Kradac CIA. LTDA.

1. **¿Cree usted que la empresa tiene la capacidad para cubrir sus obligaciones a corto plazo?**
 - Si
 - No
 - Tal vez
2. **¿Las gestiones implementadas han mejorado la gestión en cuentas por cobrar?**
 - Si
 - No
 - Tal vez
3. **¿Cuál es el tiempo promedio en días, en cobrar las cuentas de la empresa?**
 - 20 días
 - 30 días
 - 40 días
 - 60 o más
4. **¿La empresa utiliza sus activos para convertirlos en ingresos?**
 - Si
 - No
5. **¿Cuál es el tiempo promedio en días, en cobrar las cuentas de la empresa?**
 - 20 días
 - 30 días
 - 40 días

6. ¿Kradac Cía. Ltda. durante el periodo 2021-2022, ha disminuido su nivel de endeudamiento?

Ha disminuido bastante

Ha disminuido poco

No ha disminuido

7. ¿Cuál puede ser un porcentaje promedio en el que KradaC Cía. Ltda. representa la eficiencia en la conversión de ventas en ganancias netas?

5%-10%

20%-30%

40% o más

8. ¿La empresa representa eficiencia en la conversión de ventas en ganancias netas?

Si

No

CERTIFICADO DE TRADUCCIÓN

Loja, 14 de octubre del 2024

Yo, Matilde Beatriz Moreira Palacios con número de cedula 1102134689, Doctora en Ciencias de la Educación y Licenciada en Ciencias de la Educación, Especialidad Inglés,

C E R T I F I C O:

Haber realizado la traducción del idioma español al idioma inglés del resumen del Trabajo de Integración Curricular denominado:

**“Análisis Financiero a la Empresa Kradac Cía. Ltda. en la ciudad de Loja,
periodo 2021-2022 ”**

de la autora **Erika Mariana Jiménez Cordero**

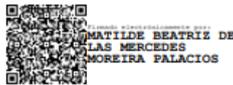
con cédula de identidad número **1150442786**

estudiante de la carrera de **Contabilidad y Auditoria** de la **Universidad Nacional de Loja, Unidad de Educación a Distancia y en Línea**

El Trabajo de Integración Curricular se llevó a cabo bajo la dirección de **Econ. Paulina Yaguana Encalada MBA**

Es todo cuanto puedo certificar en honor a la verdad, y autorizo a la interesada a hacer uso del presente documento para los fines académicos correspondientes.

Atentamente,



Dra. Matilde Moreira Palacios
Registro Senescyt 1031-03-343467
Celular: 0996549402
Email: titimoreirap@gmail.com

Anexo 7

Certificación de Designación de Director del TIC



UNL

Universidad
Nacional
de Loja

Carrera de
Contabilidad y Auditoría

Memorando Nro.: UNL-UEDL-CCA-2024-0634-M

Loja, 01 de junio de 2024

PARA: Sra. Irma Eufemia Abrigo Cordova
Personal Académico Ocasional 1 Tiempo Completo

ASUNTO: Designación de Director del TIC Erika Mariana Jiménez Cordero

Conocida la petición presentada por Erika Mariana Jiménez Cordero, estudiante del ciclo octavo, de la carrera de Contabilidad y Auditoría; y de conformidad a lo que dispone el Art. 228 Dirección del trabajo de integración curricular o de titulación, del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, "El Director/a de carrera o programa, será el responsable de distribuir equitativamente el trabajo de dirección y asesoría de los trabajos de integración curricular o de titulación entre todos los docentes; y, vigilará el cumplimiento de la carga horaria asignada para la dirección del mismo"; y, una vez que se ha emitido y conocido el informe favorable de estructura, coherencia y pertinencia del proyecto; me permito designar a usted como DIRECTOR del Trabajo de Integración Curricular o Titulación, titulado: "Análisis financiero a la Empresa "Kradac Cía. Ltda" en la ciudad de Loja, periodo 2021-2022".

Se le recuerda que conforme lo establecido en el Art. 228 del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, usted en su calidad de director del trabajo de integración curricular o de titulación "será responsable de asesorar y monitorear con pertinencia y rigurosidad científico-técnica la ejecución del proyecto y de revisar oportunamente los informes de avance, los cuales serán devueltos al aspirante con las observaciones, sugerencias y recomendaciones necesarias para asegurar la calidad de la investigación. Cuando sea necesario, visitará y monitoreará el escenario donde se desarrolle el trabajo de integración curricular o de titulación", el énfasis me corresponde.

Por la atención dada, le expreso mi sincero agradecimiento

Atentamente,

Documento firmado electrónicamente

Sra. Paulina Del Cisne Yaguana Encalada
GESTIÓN ACADÉMICA (E)

Copia:

Erika Mariana Jimenez Cordero

Sra. Maria Magdalena Criollo
Analista de Apoyo a la Gestión Académica



PAULINA DEL CISNE
YAGUANA ENCALADA

Educamos para **Transformar**