



Universidad
Nacional
de Loja

Universidad Nacional de Loja

Facultad Jurídica Social y Administrativa

Carrera de Contabilidad y Auditoría

Análisis a los Estados Financieros de la Empresa Girón Rosales Mirian Rocío de la Ciudad de Loja. Periodo 2022-2023

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

AUTORA

Elizabeth del Carmen Córdova Oviedo

DIRECTORA

Mary Beatriz Maldonado Román, Ph.D

Loja - Ecuador

2025



unl

Universidad
Nacional
de Loja

Sistema de Información Académico
Administrativo y Financiero - SIAAF

CERTIFICADO DE CULMINACIÓN Y APROBACIÓN DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

Yo, **MALDONADO ROMAN MARY BEATRIZ**, director del Trabajo de Integración Curricular denominado **Análisis a los Estados Financieros de la Empresa Girón Rosales Mirian Rocío de la Ciudad de Loja. Periodo 2022-2023**, perteneciente al estudiante **ELIZABETH DEL CARMEN CORDOVA OVIEDO**, con cédula de identidad N° **1150706693**.

Certifico:

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

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

Loja, 7 de Febrero de 2025



Escaneado electrónicamente por:
MARY BEATRIZ
MALDONADO ROMAN

F)
**DIRECTOR DE TRABAJO DE INTEGRACIÓN
CURRICULAR**



Certificado TIC/TT.: UNL-2025-000645

1/1
Educamos para Transformar

Autoría

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

Firma:

Cédula de identidad: 1150706693

Fecha: Loja, 7 de febrero de 2025

Correo electrónico: elizabeth.cordova@unl.edu.ec / elizabethcordova2002@gmail.com

Teléfono: 0982776752

Carta de autorización del trabajo de integración curricular por parte de la autora para la consulta de reproducción parcial o total y/o publicación electrónica del texto completo.

Yo, **Elizabeth del Carmen Córdova Oviedo**, declaro ser autora del Trabajo de Integración Curricular denominado: **Análisis a los Estados Financieros de la Empresa Girón Rosales Mirian Rocío de la Ciudad de Loja. Periodo. 2022-2023**, 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 en el Repositorio Institucional.

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

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

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los 7 días del mes de febrero del dos mil veinticinco.

Firma:

Autora: Elizabeth del Carmen Córdova Oviedo

Cédula: 1150706693

Dirección: Loja-Esteban Godoy

Correo electrónico: elizabeth.cordova@unl.edu.ec / elizabethcordova2002@gmail.com

Teléfono: 0982776752

DATOS COMPLEMENTARIOS:

Directora del Trabajo de Integración Curricular: Dra. Mary Beatriz Maldonado Román, Ph.D

Dedicatoria

El presente Trabajo de Integración Curricular le dedico a Dios por haberme guiado y siempre darme las fuerzas necesarias ante cada obstáculo. A mis padres María y José que siempre con su esfuerzo y sacrificio se buscaron la manera de apoyarme en este trayecto. A mi abuelita, que me cuida desde el cielo y siempre nos inculco sus valores y amor incondicional. A mis hermanos; Darío, Walter, María y Juan, por ser ese soporte fundamental en mi vida y acompañarme en cada etapa de ella. A toda mi familia y amigos, quienes, de una u otra manera me ofrecieron su apoyo incondicional e incentivaron durante este largo y arduo proceso.

A los docentes que forman parte de esta emblemática carrera que por medio de sus conocimientos nos supieron guiar y formar en esta etapa de vida profesional.

Elizabeth Córdova

Agradecimiento

Expreso mi sincero agradecimiento a la Universidad Nacional de Loja de la Facultad Jurídica, Social y Administrativa, al personal docente y Administrativo de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, que contribuyeron en mi formación profesional.

De manera especial a la Dra. Mary Beatriz Maldonado Román, Ph.D., quien con sus conocimientos y experiencia profesional supo orientarme de la mejor manera para la elaboración del presente trabajo

Agradezco también a la Sra. Girón Rosales Mirian Rocío en calidad de propietaria por brindarme la información necesaria para el desarrollo y culminación del mismo.

Elizabeth Córdova

Índice de Contenidos

Portada.....	i
Certificación	ii
Autoría.....	iii
Carta de autorización	iv
Dedicatoria	v
Agradecimiento	vi
Índice de Contenidos.....	vii
Índice de Tablas	x
Índice de Figuras	xii
Índice de Anexos.....	1
1. Título	2
2. Resumen	3
2.1 Abstract	4
3. Introducción	5
4. Marco Teórico	7
Empresa	7
Importancia	7
Objetivos	7
Clasificación	7
Empresa Comercial	9
Clasificación	9
Sector Automotriz	9
Competencia	10
Estados Financieros	10
Importancia	11
Objetivo.....	11

Tipos de Estados Financieros.....	11
Analista Financiero.....	16
Análisis Financiero	16
Importancia	16
Objetivos.....	17
Fases del Análisis Financiero.....	17
Herramientas	17
Usuarios	18
Tipos de Análisis Financiero	18
Métodos.....	19
Indicadores Financieros.....	20
Importancia	20
Indicadores de Liquidez.....	20
Indicadores de Solvencia	21
Indicadores de Gestión.....	22
Indicadores de Rentabilidad.....	24
Sistema Dupont.....	25
Informe del Análisis Financiero	25
Importancia	25
Objetivo.....	26
Características	26
Estructura del informe.....	26
5. Metodología	28
6. Resultados	31
7. Discusión.....	94
8. Conclusiones	96
9. Recomendaciones.....	97

10. Bibliografía..... 98

11. Anexos..... 104

Índice de Tablas

Tabla 1. Diseño de Estado de Situación Financiera	13
Tabla 2. Diseño de Estado de Resultados.....	15
Tabla 3. Estado de Situación Financiera de la empresa Girón Rosales Mirian Rocío de la Ciudad de Loja, periodo 2022	33
Tabla 4. Estado de Resultados de la empresa Girón Rosales Mirian Rocío de la Ciudad de Loja, periodo 2022	35
Tabla 5. Estado de Situación Financiera de la empresa Girón Rosales Mirian Rocío de la Ciudad de Loja, periodo 2023	36
Tabla 6. Estado de Resultados de la empresa Girón Rosales Mirian Rocío de la Ciudad de Loja, periodo 2023	38
Tabla 7. Análisis vertical del Estado de Situación Financiera de la Empresa de la Sra. Girón Rosales Mirian Rocío, periodo 2022.....	40
Tabla 8. Estructura financiera de la empresa Girón Rosales Mirian Rocío. 2022	41
Tabla 9. Análisis vertical del Estado de Resultados de la Empresa de la Sra. Girón Rosales Mirian Rocío, periodo 2022	43
Tabla 10. Estructura económica de la empresa Girón Rosales Mirian Rocío. 2022.....	44
Tabla 11. Análisis vertical del Estado de Situación Financiera de la Empresa de la Sra. Girón Rosales Mirian Rocío, periodo 2023.....	45
Tabla 12. Estructura financiera de la empresa Girón Rosales Mirian Rocío. 2023	47
Tabla 13. Análisis vertical del Estado de Resultados de la Empresa de la Sra. Girón Rosales Mirian Rocío, periodo 2023	49
Tabla 14. Estructura económica de la empresa Girón Rosales Mirian Rocío. 2023.....	50
Tabla 15. Análisis Horizontal a los Estados de Situación Financiera de la empresa de la Sra. Girón Rosales Mirian Rocío, periodo 2022-2023	52
Tabla 16. Análisis Horizontal a los Estados de Situación Financiera de la empresa de la Sra. Girón Rosales Mirian Rocío, periodo 2022-2023	58
Tabla 17. Liquidez Corriente.....	61
Tabla 18. Prueba Ácida	62
Tabla 19. Endeudamiento del Activo	63
Tabla 20. Endeudamiento Patrimonial	64
Tabla 21. Endeudamiento del Activo Fijo.....	65
Tabla 22. Endeudamiento a Corto Plazo	66
Tabla 23. Endeudamiento a Largo Plazo.....	67

Tabla 24. Apalancamiento.....	68
Tabla 25. Fortaleza Patrimonial	69
Tabla 26. Rotación de Cartera.....	70
Tabla 27. Rotación de Activo Fijo	71
Tabla 28. Rotación de Ventas.....	72
Tabla 29. Periodo Medio de Cobranza.....	73
Tabla 30. Rentabilidad Neta del Activo	74
Tabla 31. Margen Bruto	75
Tabla 32. Rentabilidad Neta de Ventas	76
Tabla 33. Rendimiento del Patrimonio (ROE).....	77
Tabla 34. Rentabilidad del Activo (ROA).....	78
Tabla 35. Rendimiento sobre el Activo Total 2022	79
Tabla 36. Rendimiento sobre el Patrimonio2022.....	79
Tabla 37. Rendimiento sobre el Activo Total 2023	80
Tabla 38. Rendimiento sobre el Patrimonio2023.....	80

Índice de Figuras

Figura 1. Clasificación de las empresas	7
Figura 2. Ubicación de la empresa	28
Figura 3. Estructura financiera del periodo 2022	42
Figura 4. Estructura económica del periodo 2022	44
Figura 5. Estructura financiera del año 2023	48
Figura 6. Sistema de Análisis DuPont de la Empresa de la Sra. Girón Rosales Mirian Rocío Año 2022	81
Figura 7. Sistema de Análisis DuPont de la Empresa de la Sra. Girón Rosales Mirian Rocío Año 2023	82

Índice de Anexos

Anexo 1. Oficio de Petición de Director de TIC.....	104
Anexo 2. Designación de Director de TIC.....	105
Anexo 3. Registro Único de Contribuyentes de la Empresa Girón Rosales Mirian Rocío....	106
Anexo 4. Estado de Situación Financiera periodo 2022	108
Anexo 5. Estado de Resultados periodo 2022.....	110
Anexo 6. Estado de Situación Financiera periodo 2023	111
Anexo 7. Estado de Resultados periodo 2023.....	113
Anexo 8. Certificado de Traducción	114
Anexo 9. Informe de Similitud Turnitin	115

1. Título

Análisis a los Estados Financieros de la Empresa Girón Rosales Mirian Rocío de la Ciudad de Loja. Periodo 2022-2023

2. Resumen

El presente Trabajo de Integración Curricular denominado: ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA GIRÓN ROSALES MIRIAN ROCÍO DE LA CIUDAD DE LOJA. PERIODO 2022-2023., se realiza como requisito para optar el título de Licenciada en Contabilidad y Auditoría, desarrollado de acuerdo al Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja. La elaboración del trabajo teórico como práctico fue basado en algunos métodos, como científico que ayudó en la investigación para la adquisición de nuevos conocimientos, deductivo-inductivo que permitieron ordenar la información recopilada de lo general a lo particular, analítico que ayudó a consolidar nuestras interpretaciones, sintético que se lo utilizó para el desarrollo de las conclusiones y recomendaciones que aportaran en la toma de decisiones de la empresa, matemático facilitó los cálculos de los análisis e indicadores y estadístico que permitió desarrollar las gráficas para tener una mejor referencia mediante barras. Para el cumplimiento a los objetivos establecidos, el presente trabajo se ha desarrollado con la intención de evaluar la posición económica y financiera de la empresa por medio de las variaciones encontradas en la aplicación del análisis vertical, donde se estableció la participación y rubro de cada cuenta así como el grupo, destacando las cuentas más representativas de los estados financieros; Además, al realizar el análisis horizontal se pudo determinar la variación absoluta y relativa de cada cuenta permitiendo hacer una comparación entre los periodos 2022-2023. Posteriormente, se aplicó los indicadores de Liquidez, Solvencia, Gestión y Rentabilidad mismos que nos permitieron realizar un diagnóstico certero de la empresa. Para el cumplimiento al tercer objetivo del Trabajo de Integración Curricular, se elaboró un informe financiero con el propósito de presentar los resultados obtenidos mediante la aplicación de los análisis vertical y horizontal así como de los indicadores financieros, en el mismo, se hace presente conclusiones y recomendaciones que le servirán con guía a la propietaria Sra, Girón Rosales Mirian Rocío en su toma de decisiones correctivas que ayuden al mejoramiento y continuidad de su actividad económica.

Palabras Clave: Análisis, Indicadores, Liquidez, Solvencia, Gestión, Informe.

2.1 Abstract

The present Work of Curricular Integration denominated: ANALYSIS OF THE FINANCIAL STATEMENTS OF THE COMPANY GIRÓN ROSALES MIRIAN ROCÍO OF THE CITY OF LOJA, PERIOD 2022-2023, is carried out as a requirement to obtain the degree in Accounting and Auditing, developed according to the Academic Regulations of the National University of Loja. PERIOD 2022-2023, is carried out as a requirement to obtain the degree of Bachelor in Accounting and Auditing, developed according to the Academic Regulations of the National University of Loja. The elaboration of the theoretical and practical work was based on some methods, such as scientific that helped in the investigation for the acquisition of new knowledge, deductive-inductive that allowed to order the information collected from the general to the particular, analytical that helped to consolidate our interpretations, synthetic that was used for the development of the conclusions and recommendations that contributed in the decision making of the company, mathematical facilitated the calculations of the analysis and indicators and statistical that allowed to develop the graphs to have a better reference by means of bars. In order to fulfill the established objectives, this work has been developed with the intention of evaluating the economic and financial position of the company through the variations found in the application of the vertical analysis where the participation and item of each account was established as well as the group, highlighting the most representative accounts of the financial statements; In addition, by performing the horizontal analysis it was possible to determine the absolute and relative variation of each account allowing a comparison between the periods 2022-2023. Subsequently, the Liquidity, Solvency, Management and Profitability indicators were applied, which allowed us to make an accurate diagnosis of the company. In order to fulfill the third objective of the Curricular Integration Work, a financial report was elaborated with the purpose of presenting the results obtained through the application of the vertical and horizontal analysis as well as the financial indicators. In it, conclusions and recommendations are presented that will serve as a guide for the owner, Mrs. Girón Rosales Mirian Rocío, in her corrective decision making that will help the improvement and continuity of her economic activity.

Keywords: *Analysis, Indicators, Liquidity, Solvency, Management, Report.*

3. Introducción

El Análisis Financiero radica en la capacidad de evaluar y tener una idea de la salud y económica financiera de la empresa, con la utilización de métodos de análisis y aplicación de indicadores que permitirá conocer a la propietaria sobre la liquidez, solvencia, gestión y rentabilidad de la empresa objeto de estudio, facilitando la toma de decisiones. Según Anaya (2018) el análisis financiero es considerado una sucesión clave cuyo objetivo tiende en recopilar, interpretar y comprar los estados financieros y datos operativos de una empresa por medio de cálculo y porcentajes.

Al ejecutar el análisis financiero se procura brindar un aporte valioso a la empresa Girón Rosales Mirian Rocío para mejorar su rentabilidad, contribuyendo a la toma de decisiones de financiamiento e inversión identificando áreas de mejora y posibles riesgos futuros, lo que resulta de suma importancia para el crecimiento continuo de la empresa. Asimismo, las conclusiones y recomendaciones presentadas en el informe financiero ayuda a la empresa en que se administren de mejor manera los recursos destinados para su actividad económica como la recuperación de esta inversión en activos.

La estructura del informe se encuentra estipulado en los lineamientos del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, Art. 229, mismo que es conformado por; **Título:** ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA GIRÓN ROSALES MIRIAN ROCÍO DE LA CIUDAD DE LOJA. PERIODO 2022-2023; **Resumen**, proporciona una síntesis general del trabajo realizado en castellano e inglés; **Marco teórico**, comprende referentes teóricos conforme al tema y problema de investigación ayudando a tener un conocimiento más amplio; **Metodología**, sintetiza los métodos y técnicas utilizadas para obtener, procesar y analizar la información para cumplir con los objetivos establecidos en la investigación; **Resultados**, detalla el contexto empresarial, el proceso práctico donde se presenta el análisis vertical, horizontal, aplicación de indicadores financieros y sistema Dupont con sus respectivas interpretaciones, concluyendo con el informe financiero mismo que conlleva conclusiones y recomendaciones dirigido a la propietaria; **Discusión**, se entabla una comparación de la situación económica de la empresa de lo que fue y lo que se encontró mediante los resultados alcanzados; **Conclusiones**, relación con los objetivos establecidos en el trabajo de investigación; **Recomendaciones**, conlleva relación con las conclusiones, donde se realiza posibles propuestas dirigidas a la propietaria con alternativas de mejoramiento de la empresa; **Bibliografía**, listado de fuentes bibliográficas utilizadas para el desarrollo del trabajo; finalmente, **Anexos**; Información relevante que respalde el Trabajo de Integración Curricular

como, (RUC) Registro Único de Contribuyentes, Estado de Situación Financiera y de Resultados periodos 2022-2023, certificados y demás documentos pertinentes.

4. Marco Teórico

Empresa

Para Estupiñan (2020) una empresa puede estar constituida por una persona natural o jurídica, del ámbito público o privado. Se denomina empresa porque posee la capacidad de innovar, tomar iniciativa, asumir riesgos, organizar y gestionar eficientemente los recursos productivos de la empresa, con el propósito de enfocarse en producir y distribuir bienes o servicios que satisfagan las necesidades humanas y la sociedad en su conjunto (p. 6).

Importancia

La empresa contribuye de una manera importante a la sociedad la cual, fabrica productos de calidad para las personas y generan empleo y estabilidad a los trabajadores y sus familias. Asimismo, estimulan el crecimiento económico al desarrollar innovaciones que mejoren la calidad de vida de la sociedad y favorecen el desarrollo económico (Martínez, 2020).

Objetivos

Los objetivos representan los resultados que desean conseguir a través de acciones orientadas a generar beneficios para la organización. Según Físico (2021) la empresa debe cumplir los siguientes objetivos:

- Optimizar las ganancias y maximizar beneficios.
- Expandirse y evolucionar.
- Ajustarse al entorno.
- Destacar sus productos y fortalecer la lealtad con sus clientes.
- Mejorar la eficiencia y el rendimiento.

Clasificación

De acuerdo con Arguello et al. 2020 afirma que las empresas se clasifican considerando varios criterios como lo explica en la Figura 1;

Figura 1. *Clasificación de las empresas*

Por la actividad	
Comerciales	Son empresas que realizan actividades de compra y venta, acciona como mediador entre los productores y los clientes.
Industriales	Son responsables de la elaboración de productos por medio de la transformación de las materias primas.
Servicios	Se enfocan en la venta de productos intangibles a los clientes con la finalidad de satisfacer alguna necesidad.
Por la finalidad	
Públicas	Son entidades que surgen de la constitución o ley, dirigidas por el estado, que proveen de servicios públicos, y se consideran como persona jurídica de derecho público.

Privadas	Son individuos o empresas que trabajan en el ámbito privado, se especializan a la venta de bienes y servicios, y no tiene ningún vínculo con el gobierno
Mixtas	Su capital proviene de contribuciones tanto del sector privado como público.
Por el tamaño	
Microempresas	Son empresas de pequeña escala, impulsadas por iniciativas personales, familiares o artesanales. Cuentan con un máximo de 9 empleados y sus ventas brutas anuales y activos totales no exceden los \$100.000.
Pequeñas	Se dedican a actividades económicas y productivas, empleando de 10 a 49 personas, mismas que generan ventas anuales que oscilen de \$100.001 a \$1.000.000, y sus activos totales varíen de \$100.001 hasta \$750.000.
Medianas	Estas empresas cuenta con entre 50 a 199 empleados, generan ventas brutas anuales que van desde \$1.000.001 a \$5.000.000 y sus activos oscilan de \$750.001 a \$3.999.999.
Grandes	Las grandes empresas tienen 200 o más empleados, generan ventas anuales superiores a \$5.000.001 y cuentan con activos totales de al menos \$4.000.000.
Por su función económica	
Primarias	Son aquellas dedicadas a la extracción de recursos naturales, como minerales, madera y productos de mar, además de aquellas que se enfocan en la agricultura y ganadería junto con ello el sector de construcción.
Secundarias	Son empresas que se encargan de convertir las materias primas en productos que cubren nuestras necesidades diarias.
Terciarias	Empresas dedicadas a ofrecer servicios como la salud, educación, transporte (..).
Por la constitución	
Negocios unipersonales o individuales	Se puede constituir con un solo socio ante un juez de lo civil, aportando un capital mínimo de 10 veces la remuneración básica unificada al momento que sea fundada.
Sociedades o compañías	Estas sociedades se conforman principalmente con la aportación de varios individuos ya sea naturales o jurídicas.
Fideicomisos	Es un contrato digital en el que una o más personas transfieren temporal e irrevocablemente la propiedad de bienes o inmuebles a un tercero, estableciendo así un patrimonio independiente.
Consortios o asociaciones de empresas	Son consideradas asociaciones económicas donde gran variedad de empresas buscan desarrollar y fomentar su actividad conjunta por medio de la instauración de una nueva sociedad.
Instituciones sin fines de lucro	Son organizaciones creadas con el objetivo de ofrecer servicios sin fines de lucro, con un enfoque social, y que se financian a través de donaciones y contribuciones de personas, instituciones y otras entidades
Por su inversión de capital	
Subsidiarias	Son entidades cuyo capital está compuesto por una aportación superior 50% de un inversionista.
Asociadas	Son organizaciones cuyo capital proviene de una inversión mayor al 20% y menor al 50% de un inversionista, quien posee derecho de voto.

Controladoras	Son organizaciones que deciden invertir en subsidiarias hasta alcanzar el 50% o más de su patrimonio o capital.
Negocios conjuntos	Son acuerdos contractuales entre dos o más partes, que parten de actividades económicas que están sujetas al control de las operaciones.
Grupos empresariales	Conjunto de diversas empresas controladoras, junto con sus subsidiarias, asociaciones y negocios conjuntos.

Nota: En la presente tabla se observa la clasificación de empresas, por Arguello et.al., 2020.

Empresa Comercial

Según Potosme & Moncada (2020) sostiene que, las empresas comerciales actúan como intermediarias entre el productor y el consumidor, su función principal consiste en la compra, venta y distribución de mercadería, es decir, comercializa los bienes y servicios. Además, son comercializadoras debido a que las empresas cuya actividad se restringe a operaciones que no involucren la obtención de recursos ni transformación de materias primas, como ocurre en las empresas de compraventa.

Clasificación

De acuerdo con Riquelme (2022) las empresas comerciales se clasifican en;

- **Mayoristas:** Dedicadas a la compra de productos en grandes cantidades para ser vendidos a minoristas, industrias y demás instituciones, al poseer un gran inventario, se asegura que los productos lleguen al lugar de entrega justo en el momento que sean solicitados.
- **Minoristas:** Estas empresas adquieren productos de mayoristas y los venden a los consumidores en cantidades pequeñas, cuya misión es facilitar que los individuos consigan lo que necesitan en su diario vivir.
- **Comisionistas:** Los comisionistas son aquellas personas que venden mercadería, facilita los productores en consignación, a cambio de sus servicios reciben una comisión por cada venta que estos realicen.

Sector Automotriz

Para Hoyas (2022) el sector automotriz en el Ecuador se refiere a la industria que engloba el diseño, producción, comercialización y mantenimiento de vehículos y sus partes. Este sector se ha convertido en un pilar fundamental en la economía de nuestro país, no solo por el hecho de generar más de 155.000 empleos directos, especialmente en áreas como el mantenimiento de vehículos y la venta de autopartes

El subsector de los repuestos y recambios es el encargado de manufacturar y distribuir las partes de los vehículos mismas que deben ser remplazadas al pasar el tiempo, esto por el desgaste que sufren por su uso al pasar el tiempo, y que permite que este sector aumente su

demanda y se mantenga en el mercado automotriz de manera competitiva, satisfaciendo las necesidades de la comunidad.

Competencia

Un estudio de mercado realizado por Chávez & Fárez (2023) en el cual se determina los factores que influyen en su decisión de compras y uso de repuesto para vehículos son, la potencia del motor, la seguridad y el confort de los vehículo. El sector de empresas llanteras en la ciudad e Loja, es una parte esencial del mercado automotriz local, en el que se encuentran gran variedad de empresas dedicadas a la importación y comercialización de repuestos para vehículos entre las más conocidas y con mayor demanda tenemos las siguientes:

- **Lojacar:** Es una de las empresas líderes en la comercialización de vehículos, repuestos y servicios postventa en Loja, ofrecen productos variados de marcas reconocidas como JAC Motors y FAW, y se han ganado la confianza de sus clientes gracias a su atención personalizada y la calidad de su servicio.
- **Llantas del Austro:** Especializados en la comercialización de una amplia gama de llantas de diferentes marcas y tamaños. Además de brindar sus ofertas en la venta en llantas, otorga servicios como, instalaciones y promociones mismas que facilitan el pago en línea y realizan envíos a cualquier parte del Ecuador.
- **Ruedallantas:** Es una empresa que se enfoca en la importación y venta de llantas para camionetas misma que brinda sus servicios en la ciudad de Loja, brindan marcas reconocidas y competitivas en precio.
- **Super Llantas:** Es una organización reconocida por su excelente servicio y productos de alta calidad, esta empresa ha ganado una reputación positiva entre los clientes en el transcurso de los años, que valoran tanto el servicio como la durabilidad de sus productos.

Estados Financieros

Los informes financieros son una representación de las actividades diarias de una empresa, en ellos resumen las transacciones y operaciones que realizan día a día y demuestra en sus actividades, dicha información es organizada en lo que conocemos como estados financieros, misma que se nutren de registros que se llevan en los archivos contables y nos permite evidenciar la capacidad de generar beneficios para la empresa. Estos estados se pueden presentar en intervalos de tiempo como, en periodo trimestral, semestral o ya sea de manera anual. (Elizalde, 2019, p.219)

Importancia

Los estados financieros son esenciales para las empresas, sirven como una guía importante al tomar decisiones. Reflejan los resultados alcanzados, como se ha manejado la entidad por parte de los accionistas y como se han utilizado los recursos de la empresa para generar la efectividad requerida en la toma de decisiones futuras. Por tal motivo, es de vital importancia que la persona responsable de presentar la información financiera tenga conocimientos contables y capacidad para analizar, interpretar y evaluar los datos de manera oportuna. (Castrellón et al., 2021)

Objetivo

El propósito primordial de los estados financieros es que el gerente tenga la facilidad de mostrar cómo se están dando uso los recursos de la entidad, esto no solo busca maximizar el valor de dichos recursos, sino que además aumentar la riqueza de cada accionista, asegurando de esta manera un crecimiento y bienestar para todos los involucrados (Marcillo et al. 2021).

Según Muñoz (2021) los objetivos de los estados financieros se enfocan en:

- Examinar como las variables financieras están cambiando y de qué manera afectan las operaciones de la empresa.
- Evaluar la situación tanto económica como financiera de la entidad para evidenciar si se está cumpliendo los objetivos que se han fijado.
- Asegurar de que la información contable se refleje de manera precisa a la realidad de la organización.
- Identificar los problemas que se lleguen a presentar, implementado las acciones adecuadas y correctivas que se requieran. y ayudar a la empresa a planificar su futuro financiero de manera más efectivas y eficiente.

Tipos de Estados Financieros

Entre los diversos tipos de estados financieros esenciales para analizar la salud económica y financiera de la empresa, se encuentran los siguientes:

Estado de Situación Financiera

Para Alonso (2020) el estado de situación financiera es un informe que presenta el valor total de los bienes y derechos de la empresa, también llamados activos, así como las deudas que la empresa tiene que saldar, denominados pasivos, la diferencia entre esas cantidades que representan el patrimonio de la empresa. También se puede decir que las cuentas del activo representan las inversiones que ha realizado la empresa, mientras que las cuentas del Pasivo

muestran las fuentes de donde provinieron los financiamientos contratados por la empresa. (p. 26)

De acuerdo con Cando et al (2020) este estado debe incluir lo siguiente;

- Propiedades, planta y equipo
- Propiedades de inversión
- Activos Intangibles
- Activos financieros
- Inventarios
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar
- Efectivo y equivalentes al efectivo

Como menciona Jaramillo et al. (2020) el estado de situación financiero tiene tres componentes importantes;

Activo

Se lo definen como aquel recurso controlado por la empresa como resultado de acontecimientos pasados que la organización pretende obtener a futuro. El activo se clasifica en activo corriente, que se detalla lo que la entidad espera obtener del activo y lo que este realizará en un determinado periodo, también se lo define al activo como efectivo o equivalentes al efectivo. El activo no corriente, se lo precisa como todos los derechos y bienes que contiene la empresa.

Pasivo

El pasivo es una obligación que una empresa tiene que pagar en el futuro debido a una acción o evento pasado, el pasivo se clasifica en pasivo corriente, que tiene la intención de saldar las deudas dentro de su ciclo operativo, manteniéndolas para fines comerciales, y también aborda las obligaciones a largo plazo que corresponden a pasivos no corrientes, los cuales se liquidarán en el futuro.

Patrimonio

Es conformada por un conjunto de cuentas que representa la propiedad de los dueños de la empresa, lo que resulta de restar del total de activos el pasivo. Este se puede incrementar a través de nuevas inversiones, ganancias obtenidas y disminución de pérdidas.

Tabla 1. Diseño de Estado de Situación Financiera

EMPRESA COMERCIAL XYZ ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Del 1 de enero al 31 de diciembre del 202X Expresado en Dólares Americanos			
1	ACTIVOS		
1.1	CORRIENTE		
1.1.1.2	Bancos		<u>XXX</u>
1.1.1.2.1	Banco Pichincha	XXX	
1.1.2.1	CUENTAS POR COBRAR		<u>XXX</u>
1.1.2.1.1	Clientes Ocasionales	XXX	
1.1.2.1.2	Deterioro Acumulado	<u>(XXX)</u>	
1.1.2.3	CREDITO TRIBUTARIO		<u>XXX</u>
1.1.2.3.01	Credito Tributario IVA	XXX	
1.1.2.3.02	Credito Tributario Renta	XXX	
1.3.3	REALIZABLES		
1.1.3.1	INVENTARIO PARA LA VENTA		<u>XXX</u>
1.1.3.1.01	Inventario Grabado 12%	XXX	
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>XXXX</u>
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE		
1.2.2.4	VEHÍCULOS		XXX
1.2.2.4.01	Vehículos	XXX	
1.2.2.4.02	(-) Depreciación Acumulada Vehículos	<u>(XXX)</u>	
1.2.2.5	MAQUINARIA Y EQUIPO		XXX
1.2.2.5.01	Equipo Menor	XXX	
1.2.2.5.03	(-) Deprec. Acum. No Depreciable	<u>(XXX)</u>	
1.2.2.6	MUEBLES Y ENSERES		XXX
1.2.2.01	Muebles de Oficina	XXX	
	(-) Deprec. Acum. Muebles	<u>(XXX)</u>	
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTE		<u>XXXX</u>
	TOTAL ACTIVO		<u>XXXX</u>
2	PASIVOS		
2.1	CORRIENTES O CORTO PLAZO		
2.1.1	PROVEEDORES		
2.1.1.1	Proveedores Locales de Bienes		XXX
2.1.1.1.01	xxx	XXX	
2.1.1.1.03	xyz	<u>XXX</u>	
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>XXX</u>
2.1.2	ACREEDORES		
2.1.2.1	Cuentas por pagar		XXX
2.1.2.1.01	XXX	XXX	
2.1.2.1.02	ZZZ	<u>XXX</u>	

2.1.3	ANTICIPOS		XXX	
2.1.3.1	Anticipo Clientes	XXX		
2.1.3.2	Participación de Trabajadores	XXX		
2.1.3.3	Impuesto a la Renta por Pagar	XXX		
2.1.3.4	Obligaciones IESS	XXX		
2.1.3.5	Documentos por pagar	<u>XXX</u>		
2.1.3.6	Otros pasivos	<u>XXX</u>		
2.2	PASIVO A LARGO PLAZO			
2.2.1	OBLIGACIONES A LARGO PLAZO		XXX	
2.2.1.1	PRÉSTAMOS BANCARIOS			
2.2.1.1.01	Préstamo Banco Pichincha	<u>XXX</u>		
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>XXXX</u>	
	TOTAL PASIVO		<u>XXXX</u>	<u>XXXX</u>
3	PATRIMONIO			
3.1	CAPITAL		<u>XXX</u>	
3.1.1	Capital Social	XXX		
3.3	RESULTADOS	<u>XXX</u>		
	TOTAL PATRIMONIO			
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO			<u>XXXX</u>
Loja, 31 de Diciembre del 202X				
	<hr/>	<hr/>		
	GERENTE		CONTADOR	

Nota: La autora.

Estado de Resultados Integral

Este estado representa de manera clara las cuentas nominales de la empresa, es decir, las cuentas de ingresos y gastos. Este informe financiero es de suma importancia ya que permite evaluar el resultado de todas las actividades realizadas durante el período económico de la organización misma que hace referencia a un año en la determinación de una utilidad o pérdida de la empresa. (Castrellón et al. 2021)

Para Jaramillo et al. (2020) este estado se encuentra conformado por los siguientes componentes;

Ingresos: Permite el ingreso de dinero a la empresa ya sea por ventas directas o por otras ganancias o medios, estos ingresos a la entidad aumentan el valor sus activos y reducen sus obligaciones, lo que a su vez lleva a incrementar el patrimonio de la empresa.

Costos: Considerados como aquellas salidas de dinero que tiene la empresa para cumplir con sus operaciones diarias. Además, es visto como una inversión debido a que estos gastos son recuperables.

Gastos: Son considerados todos los desembolsos que una entidad hace para operar y crear ingresos. Además, son considerados disminuciones en los beneficios económicos que se han generado a lo largo del periodo contable de la empresa, de manera de salidas o disminución de los activos o incremento de pasivos, el cual tiende a reducir el valor del patrimonio.

Tabla 2. *Diseño de Estado de Resultados*

EMPRESA COMERCIAL XYZ ESTADO DE RESULTADOS Del 1 de enero al 31 de diciembre del 202X Expresado en Dólares Americanos			
4	INGRESOS		<u>XXX</u>
4.1	VENTA DE BIENES	XXX	
4.1.01	Venta de Bienes tarifa 12%	<u>XXX</u>	
	TOTAL INGRESOS		
5	COSTOS Y GASTOS		
5.1	COSTOS	XXX	<u>XXX</u>
5.1.01	Costo en Ventas	<u>XXX</u>	
5.2	GASTOS		<u>XXXX</u>
5.2.1	GASTOS OPERACIONALES	XXX	
5.2.1.01	Sueldos y Salarios	XXX	
5.2.1.02	Beneficios Sociales	XXX	
5.2.1.03	IESS	XXX	
5.2.1.04	Honorarios y Comisiones	<u>XXX</u>	
5.2.1.08	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	XXX	
5.2.1.08.01	Combustibles	<u>XXX</u>	
5.2.1.10	SUM.MAT-HER. Y REPUESTOS	XXX	
5.2.1.10.07	Suministros y Materiales	XXX	
5.2.1.10.08	Otros Suministros	XXX	
5.2.1.11	Transporte	XXX	
5.2.1.19	Comisiones Bancarias	XXX	
5.2.1.20	Gastos de Gestión	XXX	
5.2.1.21	Gasto depreciación	XXX	
5.2.1.22	Mantenimiento y Reparación	<u>XXX</u>	

5.2.1.25	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS		
5.2.1.25.10	Otros Impuestos	<u>XXX</u>	XXX
5.2.1.30	SERVICIOS PUBLICOS		XXX
5.2.1.30.1	PAGOS POR OTROS SERVICIOS	XXX	
5.2.1.30.4	Intereses Bancarios	<u>XXX</u>	
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>XXXX</u>	<u>XXXX</u>
Loja, 31 de Diciembre del 202X			
	<u>GERENTE</u>	<u>CONTADOR</u>	

Nota: La autora

Analista Financiero

Como menciona Cachón & Cabrera (2020) el analista financiero cumple su función no sólo con los inversores y ahorradores, sino que también con los administradores o accionistas de una empresas para evaluar su estado actual. Siendo de suma importancia que el análisis se efectúe considerando tanto las actividades pasadas como las actuales, y evaluando así cualquier posible resultado futuro que pueda emerger. (p.7)

Análisis Financiero

Para Anaya (2018) es considerado una sucesión clave cuyo objetivo tiende en recopilar, interpretar y comprar los estados financieros y datos operativos de una empresa, por medio de cálculos, porcentajes, tendencias e indicadores, los cuales permiten evaluar el rendimiento financiero y operativo, además que tiende a facilitar la toma de decisiones correctivas para administradores, inversionistas y acreedores.

En general, este análisis financiero conlleva una gran variedad de técnicas y procedimientos que nos permiten revisar los datos contables de la organización de una manera exhaustiva, aparte de ayuda a comprender de manera concisa cómo se encuentra la empresa en la actualidad y como se plasma en el futuro, asimismo conlleva interpretar, comparar y estudiar los estados financieros y los datos operativos de la empresa. (Macías & Sánchez, 2022)

Importancia

De acuerdo con Barreto (2020) el análisis financiero evalúa a la empresa independientemente a la actividad económica que realicen, donde incorpore datos de los estados financieros basados en información histórica., permitiendo planificar de manera más efectiva a corto, mediano y largo plazo. Esto da un resultado beneficioso para las diferentes empresas, ya que permite identificar sus puntos críticos y, de esta manera, nos ayuda a corregir las desviaciones, aprovechando de forma más eficiente las fortalezas de la entidad. (p. 130)

Objetivos

De acuerdo con Hoyos et al. (2020) el análisis financiero sostiene los siguientes objetivos:

- Permite proveer la verificación de los distintos tipos del estado económico y financiero de la entidad en el presente.
- Nos permite estar informados sobre la capacidad de la empresa para endeudarse, su rentabilidad, así como sus fortaleza y debilidad financieras.
- Conduce a un análisis financiero y económico de la empresa, permitiéndonos anticipar su estado actual y futuro.
- Facilita a los administradores, inversionistas y acreedores tomar decisiones informadas y adecuadas respecto a sus inversiones.

Fases del Análisis Financiero

Para Luzuriaga & Ludeña (2019) enfatiza las siguientes fases;

- **Recopilación:** Permite la recolección de la información primordial de la empresa, ya sea de información cualitativa como cuantitativa.
- **Interpretación:** Una fase clave ya que se analiza y da sentido a toda la información recopilada, llegando de esta manera a entender que significa cada respuesta obtenida, dándonos una perspectiva más precisa. del estado financiera de la empresa misma que nos ayudará a llegar a conclusiones más claras.
- **Comparación:** Provee la comparación de datos, al implementar esta comparación con información cualitativa y cuantitativa de la empresa, se realiza un reporte detallado sobre la situación financiera, donde este informe pasa a ser una herramienta valiosa para los propietarios en su toma de decisiones informadas y bien fundamentadas.

Herramientas

Citando a Pineda (2023) para la realización del análisis financiero es preciso identificar la información relevante y de esta manera utilizar herramientas que nos permitan desarrollar un adecuado manejo de la información, en el análisis financiero se utiliza cuatro principales técnicas, partiendo por las técnicas de interpretación de datos, de evaluación competitiva y estratégica, además de técnicas de pronóstico y proyección, así como las técnicas de cálculo financiero.

Usuarios

Son referente a las partes interesadas tanto internas como externas que utilizan la información financiera para diferentes actividades, llegando a ser partes claves e importantes para la comprensión y evaluación del desempeño financiero de una entidad, optando por decisiones informadas. (Guzman, 2024)

Para Muñoz & Ibáñez (2019) los usuarios se clasifican de la siguiente manera;

- **Socios y accionistas (propietarios de la empresa):** Nos permiten precisar la información y tomar decisiones sobre la conveniencia de mantener, reducir o aumentar su participación.
- **Empleados:** Sus necesidades están relacionadas directamente con preocupaciones respecto a la empresa que dependen.
- **Entidades Bancarias:** Ofrecen una amplia gama de servicios a las empresas, donde suelen desempeñar el papel de principales financiadores y prestamistas externos., mismo motivo que los lleva a tener que conocer la información financiera relativa de la organización prestataria.
- **Proveedores y otros acreedores:** Incluye a todos los acreedores no financieros, es decir, a los proveedores de bienes y servicios adquiridos por la empresa con pagos diferidos.
- **Clientes:** Son las personas que dan movimiento a la entidad por medio de la adquisición de bienes y servicios y demandarán por información de está, con el propósito de evaluar su continuidad.

Tipos de Análisis Financiero

Para Pineda (2023) los análisis financieros se los establece como métodos que se utilizan para reducir, simplificar o separar datos descriptivos y numéricos que permiten integrar estados financieros con el fin de medir las relaciones a lo largo de un único período de tiempo y los cambios que se lleguen a presentar en los ejercicios contables de la entidad.

Conciernen dos tipos de análisis financieros:

- **Análisis Interno:** Se lleva a cabo dentro de la propia organización, lo que resulta que el analista se pueda acceder a los libros y registros contables para evidenciar de manera personal la información clave de la empresa.
- **Análisis Externo:** Este análisis se realiza fuera de la empresa ya sea por un analista de créditos, asesor de inversión o cualquier individuo que el tema le sea de interés,

en este caso no se tiene accesos a toda la información referente de la empresa, solo la necesaria.

Métodos

Análisis Vertical (estructural)

El análisis vertical es una de las herramientas que se utilizan frecuentemente para la realización del análisis financiero de una empresa. Se lo considera cuando se hace relación a las partidas globales de la entidad como lo es el Balance General y el Estado de Resultado, es considerado con un análisis general de los estados financieros donde se puede evidenciar el reflejo de cada cuenta y con base en ello, se elaboran las correspondientes conclusiones y recomendaciones. (Ponce et al. 2019)

Importancia

Para Quizhpe (2024) el análisis vertical juega un papel fundamental para ayudar a determinar si una empresa distribuye sus activos de una manera equilibrada, en alineación con sus requerimientos financieros y operativos. Además, el análisis vertical de un estado financiero facilita la identificación clara de la composición de los estados contables, donde una vez definida su estructura y elementos se procede a interpretar la información.

De acuerdo con Guayana (2024) sostiene que para la realización de este análisis, se elige un estado financiero, ya sea el de situación financiera o el estado de resultados, en el cual se establecen relaciones proporcionales entre sus componentes y una cifra base. Esto permite visualizar la distribución de los elementos dentro del estado financiero y facilita la comparación e interpretación de los datos de manera más clara.

Fórmula

$$\mathbf{Análisis\ Vertical} = \frac{\mathbf{Valor\ Parcial}}{\mathbf{Valor\ Base}} \times 100$$

Análisis Horizontal (dinámico)

Como señala Hoyos et al. (2020) este método conocido también como análisis dinámico, se enfoca de los cambios o movimientos de cada una de las cuentas que varían de un periodo a otro, concerniente al estado de situación financiera y el estado de resultados. Se encarga de las variaciones financieras del negocio, mismo que pueden estar representados en aumentos o disminuciones, mostrando de este modo las variaciones o cambios en cifras, porcentajes o razones. De este modo permite tener una visión de los cambios presentados en la empresa para su debido análisis.

Importancia

El análisis horizontal cuenta con el propósito de identificar en que ha variado cada partida de los estados financieros al transcurrir un periodo a otro, ya sea de manera absoluta o relativa, determinando si una cuenta ha aumentado o decrecido durante el transcurso de un periodo determinado. Asimismo permite identificar si el comportamiento de la empresa es eficiente o no (Quizhpe, 2024).

Según Guayana (2024) plantea la siguiente fórmula para el cálculo respectivo del método de análisis horizontal;

Fórmula

$$\text{Análisis Horizontal} = \frac{\text{Cifras del año actual} - \text{Cifras del año anterior}}{\text{Cifras del año anterior}} \times 100$$

Indicadores Financieros

De acuerdo con Cáceres (2019), los indicadores financieros se basa en el uso de herramientas y técnicas analíticas establecidas a los estados financieros, con la intención de obtener de ellos medidas y relaciones significativas, que permiten evaluar la situación económica y financiera de una empresa y de esta modo llegar a fomentar estimaciones sobre resultados futuros y valiosos para la toma de decisiones estratégicas (p.13).

Importancia

Para Párraga et al. (2021) los indicadores son herramientas que aporten a los gerentes para que comprendan de una mejor manera la información que provienen de los saldos contables. Un uso adecuado de los indicadores nos facilita la toma de decisiones informadas, cuando se compara con un nivel de referencia, se llega a evidenciar los desvíos que permiten implementar acciones preventivas o correctivas según el caso.

Según la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (2023) los indicadores financieros se dividen en las siguientes categorías;

Indicadores de Liquidez

Estos indicadores permiten evaluar la capacidad de una empresa para afrontar sus obligaciones financieras tanto a corto como a largo plazo., además nos muestran que tan sencillo o difícil sería para la entidad convertir sus recursos en efectivo para pagar sus obligaciones, independientemente si estuviera en la situación de tener que hacerlo en menos de un año o de inmediato.

Liquidez Corriente

Este indicador permite medir la capacidad que tiene la empresa para poder pagar sus obligaciones a corto plazo con sus activos disponibles, en el que una cantidad alta indica una buena estabilidad.

$$\mathbf{Liquidez\ Corriente} = \frac{\mathbf{Activo\ corriente}}{\mathbf{Pasivo\ corriente}}$$

Estándar: Se considera primordial una relación de 1 a 1 entre activos y pasivos corrientes.

Prueba Ácida

Este indicador nos permite entender cómo puede una empresa llegar a cumplir con sus obligaciones a corto plazo sin contar con la venta de sus inventarios. Este indicador se enfoca principalmente en el efectivo y cuentas por cobrar.

$$\mathbf{Prueba\ Ácida} = \frac{\mathbf{Activo\ corriente - Inventarios}}{\mathbf{Pasivo\ corriente}}$$

Estándar: Es óptimo de 0,50 a 1

Indicadores de Solvencia

Estos indicadores nos permiten comprender como los acreedores participan en el financiamiento de una entidad y a evaluar los riesgos que enfrentan tanto ellos como los propietarios, es importante rescatar que los acreedores suelen optar por empresas que posean un bajo nivel de endeudamiento, buena liquidez y altos estándares de rentabilidad.

Endeudamiento del Activo

Ayuda a medir que nivel de autonomía financiera que posea la empresa frente a sus pasivos.

$$\mathbf{Endeudamiento\ del\ activo} = \frac{\mathbf{Pasivo\ Total}}{\mathbf{Activo\ Total}}$$

Estándar: Cuando posee un índice elevado se llega a entender que depende mucho de sus acreedores, sin embargo, un índice bajo simboliza un alto grado de independencia ante sus acreedores.

Endeudamiento Patrimonial

Define qué parte del patrimonio se encuentra comprometido con los acreedores, sin embargo, no debemos imaginar que se puede pagar las deudas utilizando el patrimonio de la entidad debido a que los pasivos como el patrimonio son compromisos que la empresa debe cumplir.

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

Estándar: Permite identificar si es financiado mayormente por terceros

Endeudamiento del Activo Fijo

Se identifica la relación que hay entre inversiones de activos fijo con el patrimonio de la empresa.

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

Estándar: Es igual o mayor a 1

Endeudamiento a Corto Plazo

Nos permite ver el porcentaje de obligaciones a corto plazo que tiene la empresa.

$$\text{Endeudamiento a corto plazo} = \frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Pasivo Total}}$$

Estándar: Debe ser menor a 1, cerca de 1 implicaría problemas de liquidez

Endeudamiento a largo Plazo

Este indicador nos permite ver la participación de las obligaciones a largo plazo que tiene la empresa.

$$\text{Endeudamiento a largo plazo} = \frac{\text{Pasivo No Corriente}}{\text{Pasivo Total}}$$

Estándar: Es considerado óptimo cuando su valor es menor a 1

Apalancamiento

Nos permite conocer el alcance del patrimonio en relación a los activos, permitiendo de este modo identificar si se utilizó en gran mayoría los recursos internos sobre los de terceros.

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

Estándar: Se considera dentro del estándar cuando el indicador se encuentra igual o menos a 1

Indicadores de Gestión

Los indicadores de gestión nos permiten evaluar como la empresa gestiona sus recursos, así como identificar como los activos contribuyen a generar ingresos, conociendo las diferentes fases de cumplimiento operacional relacionados con la actividad que realiza.

Rotación de Cartera

Permite visualizar el número de veces que las cuentas por cobrar giran en razón de un determinado periodo.

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

Estándar: Los activos deben contribuir al cumplimiento de objetivos financieros planteados por la empresa, donde se considera óptimo que rote de 6 a 12 veces.

Rotación de Activo Fijo

Las ventas deben estar alineadas con la inversión en activos fijos, ya que estos deben generar ingresos proporcionales a su costo. Si la relación entre ambos no es equilibrada, la empresa podría enfrentar una reducción en sus utilidades.

$$\mathbf{Rotación\ de\ Activo\ Fijo} = \frac{Ventas}{Activo\ Fijo\ Neto\ Tangible}$$

Estándar: Mayor a 1 (veces)

Rotación de Ventas

Conocido también como coeficiente de eficiencia directa, este indicador mide la efectividad de la administración de la entidad e indica el número de veces que en ventas se utilizan los activos de la entidad.

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

Estándar: Mayor a 1 (veces), mayor número de ventas más eficiente es la dirección del negocio.

Periodo Medio del Cobranza

Este indicador da a conocer cuál es la liquidez de las cuentas por cobrar la misma que refleja la eficiente gestión de la empresa, cuyo objetivo es evaluar la capacidad de la empresa de recuperar el efectivo por las ventas realizadas.

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

Estándar: No mayor a 30 días

Indicadores de Rentabilidad

Estos indicadores también son denominados de rentabilidad, nos permite medir como la administración de la empresa controla los costos y gastos de la empresa, con el propósito de transformar los ingresos en utilidades. Los inversionistas lo usan para evaluar cómo se puede obtener un retorno sobre la inversión que sea realizada en la empresa.

Rentabilidad Neta del Activo (Du Pont)

Este indicador tiene la capacidad para generar utilidades, sin importar la procedencia del financiamiento.

$$\mathbf{Rentabilidad\ Neta\ del\ Activo\ (Du\ Pont)} = \frac{Utilidad\ Neta}{Ventas} * \frac{Ventas}{Activo\ Total}$$

Estándar: Mayor Posible es óptimo.

Margen Bruto

Este indicador permite medir la rentabilidad de las ventas en relación del costo de ventas y su habilidad para cancelar los gastos operativos y generar utilidades.

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

Estándar: Mayor Posible es óptimo.

Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto)

Muestra la rentabilidad que la empresa sostiene por cada unidad que vende, es utilizada principalmente la utilidad neta por ellos, por tal razón en algunos casos se obtiene resultados negativos.

$$\mathbf{Rentabilidad\ Neta\ de\ Ventas\ (Margen\ Neto)} = \frac{Utilidad\ Neta}{Ventas}$$

Estándar: Mayor al 5%

ROE (Return of Equity)

Denominado también de Rentabilidad Financiera donde se relaciona las utilidades netas con los recursos necesarios para obtenerla.

$$\mathbf{ROE} = \frac{Utilidad\ Neta}{Patrimonio}$$

Estándar: Mayor Posible es óptimo.

ROA (Return of Assets)

Permite medir la rentabilidad de los activos es decir, la utilidad que recibe por cada dólar invertido esperando futuras ganancias.

$$ROA = \frac{Utilidad\ Neta}{Total\ de\ Activos}$$

Estándar: Mayor Posible es óptimo.

Sistema Dupont

Según Chulco (2020) el sistema de análisis DuPont se establece para evidenciar los estados financieros de la entidad con el fin de evaluar su situación financiera, se ejecuta mediante la combinación del estado de pérdidas y ganancias con el balance general en dos medidas de rentabilidad: el rendimiento sobre los activos totales (ROA) y el retorno sobre el patrimonio (ROE).

Importancia

El Sistema DuPont es muy valioso porque nos permite analizar los factores responsables de impulsar el crecimiento económico de una organización desde tres puntos, el grado de eficiencia con el que la empresa utiliza sus activos, su eficacia operativa y como se utiliza el apalancamiento financiero (Rivera, 2020).

Fórmula

$$Rendimiento\ del\ activo\ total = \frac{Cuentas\ comerciales\ por\ pagar\ promedio * 365\ días}{Compras\ a\ crédito\ del\ período\ o\ costo\ de\ ventas}$$

Informe del Análisis Financiero

Es denominado un documento mismo que es realizado por analistas financieros, en el que con uso de comentarios, explicaciones, sugerencias, gráficas, cuadros, interpretaciones etc., facilita conocer el proceso de la aplicación de los métodos de análisis y aplicación de indicadores financieros para aportar y capacitar a los clientes, además de brindar conceptos y montos contenidos en los procesos realizados a los estados financieros de la empresa (Aguirre, 2023, p.42).

Importancia

Según Camacho (2020) es de crucial importancia ya que es una herramienta importante que por medio de observaciones y recomendaciones enfatiza una comprensión detallada de la situación financiera y económica de la organización, aportando de esta manera a los dueños a la correcta toma de decisiones informadas fomentando de este modo el crecimiento y fortalecimiento en el mercado financiero.

Objetivo

Es de suma importancia brindar a todos los interesados la información económica y financiera necesaria para comprender mejor la situación actual de la organización, por medio del informe financiero se procura evaluar y comprender el desempeño financiero de una manera más efectiva, asegurando de esta manera que siempre se tomen las medidas correctivas necesarias para aumentar la rentabilidad de la empresa. (Camacho, 2020)

Características

Como menciona Aguirre (2023) entre las principales características del informe financiero encontramos;

- **Objetividad:** Se debe partir porque todo análisis financiero sea claro, objetivo y fundamentado y de manera que sirva de demostración para los analistas interesados en su tema objeto de estudio.
- **Imparcialidad:** Evaluar las principales variables, rubros, cuentas, factores que implica un análisis profundo y detallado que necesita de un alto grado de conocimiento y una sólida ética profesional.
- **Frecuencia:** Es necesario elaborar y presentar informes financieros con un análisis coherente, los cuales deben realizarse periódicamente para aumentar las posibilidades de alcanzar mayores niveles de productividad, eficiencia y rentabilidad en la entidad.
- **Rentabilidad:** En el análisis financiero su principal función parte en relacionar y comparar una cuenta con otras, entre sectores, análisis entre años, entre empresas similares de tal modo que los índices, parámetros, porcentajes y variaciones resultantes tengan sentido relativo.
- **Metodología:** Se enfoca en la ejecución del análisis, donde la metodología varía según las necesidades específicas de cada entidad evaluada.

Estructura del informe

Para Alvarado (2022) el informe financiero se estructura de la siguiente manera;

- **Presentación:** Nombre de la empresa objeto de Análisis financiero, tema y fecha de presentación.
- **Antecedentes:** Se incluye un pequeño resumen sobre la entidad.
- **Fuentes de Información:** Es importante especificar la información requerida para llevar a cabo el análisis financiero.
- **Objetivos del informe:** Objetivos del informe de análisis financiero.

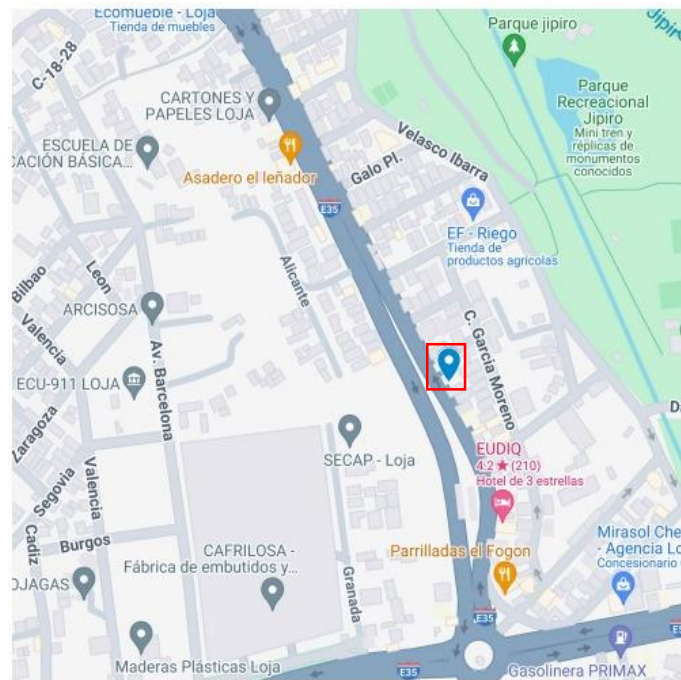
- ***Resumen del análisis financiero:*** Es fundamental incluir un resumen del análisis horizontal y vertical efectuado, junto con los resultados obtenidos tras la aplicación de los indicadores financieros.
- ***Conclusiones y recomendaciones:*** Al concluir el proceso de análisis financiero, el analista debe presentar las conclusiones y recomendaciones correspondientes sobre la situación económica de la empresa.

5. Metodología

Área de estudio

La empresa “Girón Rosales Mirian Rocío” se ubica en la provincia de Loja, Cantón Loja, Calle: Nueva granada, Av. 8 de Diciembre y Francisco Robles. Email: tecnicentrocarlitos@hotmail.com. Celular: 0993838300

Figura 2. Ubicación de la empresa



Nota: Ubicación geográfica y localización de la empresa

Según Sampieri (2018) la investigación mixta es un enfoque que combina los métodos cuantitativo y cualitativo dentro de un mismo estudio. Además, es importante recordar que una investigación puede comenzar como exploratoria o descriptiva. El diseño no experimental se puede definir como un tipo de investigación en la que no se manipulan intencionalmente las variables, es decir, se estudian fenómenos sin alterar deliberadamente las variables independientes para observar su impacto sobre otras. En la investigación no experimental, lo que se hace es observar los fenómenos tal como ocurren en su contexto natural.

El presente proyecto para Trabajo de Integración Curricular se elaboró con un **enfoque** mixto, combinando métodos cualitativos debido a que brinda un enfoque contextualizado en busca del conocimiento sobre la situación financiera de la empresa así como la interpretación de los resultados y cuantitativo porque se realizó una serie de cálculos, revisión de datos y realización de los análisis vertical y horizontal así como la aplicación de indicadores financieros. El **tipo** de investigación es exploratoria-descriptiva, ya que en primer punto se

investigó y encontró información relevante acerca del problema a estudiar y como afectó en la situación financiera de la empresa y descriptiva para intentar predecir un dato o valor en una o más variables que se van a medir u observarlo que nos condujo al planteamiento de las preguntas de investigación para la interpretación de datos, además se estructuró un informe correspondiente a la situación económica y financiera de la empresa. El **diseño** del trabajo es no experimental ya que se recogió, observo y analizo datos sin perder su naturaleza.

Los métodos utilizados:

Científico

Se empleó la recolección de información cuantitativa y cualitativa, que se recopiló para el marco teórico de las diferentes fuentes bibliográficas en base a teorías comprobadas por varios autores, la misma que se vinculó con la parte práctica del análisis financiero como las interpretaciones que se a realizaron con los resultados obtenidos de la aplicación del método vertical y horizontal.

Deductivo

Se utilizó en la aplicación del análisis horizontal para verificar las variaciones de las diferentes cuentas y grupos concernientes a los estados financieros de la empresa objeto de estudio concerniente a los dos periodos a analizar.

Inductivo

Sirvió para generar una visión general con respecto a la salud económica y financiera en la que se encuentra la empresa por medio del conocimiento previo de las cuentas que conforman el activo pasivo y patrimonio respectivamente dentro del balance general, así mismo los costos y gastos reflejados en el estado de resultados.

Analítico

Se lo utilizó para el análisis e interpretación de los resultados obtenidos, los cuales se reflejaron en los análisis vertical y horizontal así como las variaciones que surgieron de un periodo a otro mediante la aplicación de los indicadores financieros.

Sintético

Permitió sintetizar los resultados sobre la situación actual de la empresa, para el correcto desarrollo del trabajo y formulación de conclusiones y recomendaciones que se obtuvo al final del trabajo.

Matemático

Se utilizó para llevar a cabo los cálculos necesarios en los análisis vertical y horizontal, así como para aplicar las fórmulas de los indicadores financieros, permitiendo así calcular los porcentajes de cada uno.

Estadístico

Sirvió para la elaboración de las gráficas de los resultados obtenidos en los análisis vertical y horizontal además en la aplicación de indicadores financieros para visualizar de mejor manera por medio de barras estadísticas.

Se utilizaron las técnicas como:

Observación

Sirvió de apoyo para obtener un conocimiento y comprensión sobre los hechos relacionados con las actividades que realiza la empresa en donde se dio a conocer su situación económica de manera clara y transparente.

Recopilación de bibliografía

Consistió en la recopilación, selección, clasificación, evaluación y análisis de material empírico, ya sea impreso, gráfico, físico o virtual, que se utilizó como base teórica, conceptual y metodológica para las conceptualizaciones vinculadas al análisis financiero.

Se utilizaron instrumentos como:

Excel

Se lo utilizó ampliamente para la representación gráfica de los datos cuantitativos que se derivaran de los análisis realizados y la aplicación de indicadores, esta herramienta permitió visualizar y comparar fácilmente los resultados.

6. Resultados

Contexto Empresarial

En la ciudad de Loja, se ubica la Empresa Girón Rosales Mirian Rocío, misma que cuenta con RUC: 1715228225001 para dar cumpliendo a sus obligaciones tributarias debido a que es una persona natural obligada a llevar contabilidad, esta empresa se encuentra ubicada en las calles Nueva granada, Av. 8 de Diciembre y Francisco Robles. Comenzó sus operaciones desde el año 2015. Es una empresa comercial que pertenece al Régimen General, cuya actividad principal es la venta al por menor de todo tipo de partes, componentes, suministros, herramientas, accesorios y repuestos para vehículos automotores. El objetivo social de ésta empresa es satisfacer las necesidades y exigencias de sus clientes, tratando de brindar la mejor calidad de servicio en la comercialización de accesorios y repuestos para vehículos.

La empresa cuenta con personal capacitado, en la actualidad consta de una auxiliar de contabilidad, una contadora que brinda sus servicios de manera ocasional, 2 trabajadores que se encargan del despacho de la mercadería y atención al cliente.

Base Legal

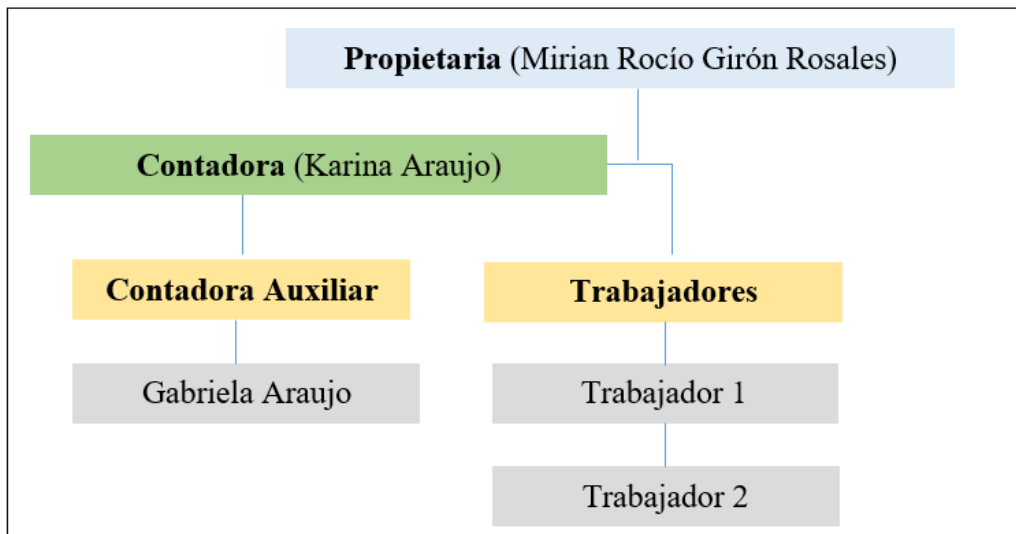
La empresa de la Sra. Rosales Girón Mirian Rocío en la actualidad se encuentra regida por la siguiente normativa legal;

- Constitución de la República del Ecuador
- Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento
- Ley de Seguridad Social (IESS)
- Código de Comercio
- Código de Trabajo
- Disposiciones Internas

Obligaciones tributarias

- Declaración del IVA
- Declaración de Retenciones en la Fuente
- Anexo Transaccional Simplificado

Estructura Orgánica



Nota: Estructura orgánica de la empresa Girón Rosales Mirian Rocío (propuesta)

**ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA DE LA SRA. GIRÓN ROSALES
MIRIAN ROCÍO. PERIODO 2022 – 2023**

Tabla 3. Estado de Situación Financiera de la empresa Girón Rosales Mirian Rocío de la Ciudad de Loja, periodo 2022

GIRON ROSALES MIRIAN ROCIO ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Del 1 de enero al 31 de diciembre del 2022 Expresado en Dólares Americanos		
1	ACTIVOS	
1.1	CORRIENTE	
1.1.1.2	Bancos	<u>2.987,12</u>
1.1.1.2.1	Banco Pichincha	2.987,12
1.1.2.1	CUENTAS POR COBRAR	<u>80.859,24</u>
1.1.2.1.1	Clientes Ocasionales	76.234,12
1.1.2.1.2	Documentos por Cobrar	4.625,12
1.1.2.3	CRÉDITO TRIBUTARIO	<u>7.486,30</u>
1.1.2.3.02	Crédito Tributario Renta	7.486,30
1.3.3	REALIZABLES	
1.1.3.1	INVENTARIO PARA LA VENTA	<u>366.679,96</u>
1.1.3.1.01	Inventario Grabado 12%	366.679,96
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>458.012,62</u>
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE	
1.2.2.4	VEHÍCULOS	<u>7.700,00</u>
1.2.2.4.01	Vehículos	10.000,00
	(-) Depreciación Acumulada	
1.2.2.4.02	Vehículos	(2.300,00)
1.2.2.5	MAQUINARIA Y EQUIPO	<u>8.912,68</u>
1.2.2.5.01	Equipo Menor	12.126,02
1.2.2.5.03	(-) Deprec. Acum. No Depreciable	(3.213,34)
1.2.2.6	MUEBLES Y ENSERES	<u>1.027,83</u>
1.2.2.6.01	Muebles de Oficina	1.060,51
1.2.2.6.02	(-) Deprec. Acum. Muebles	(32,68)
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTE	<u>17.640,51</u>
	TOTAL ACTIVO	<u>475.653,13</u>
2	PASIVOS	
2.1	CORRIENTES O CORTO PLAZO	
2.1.1	PROVEEDORES	
2.1.1.1	Proveedores Locales de Bienes	<u>78.654,12</u>

2.1.1.1.01	COMERCIAL Y DISTRIBUIDORA SURTILLANTAS	15.463,23	
2.1.1.1.03	IMPORTADORA DE VEHÍCULOS COMERCIALES	15.383,48	
2.1.1.1.04	GAIBOR BOSQUEZ GUIDO SAVERO	26.229,30	
2.1.1.1.07	FEGOAUTO SA	21.578,11	
2.1.6	Otros Pasivos	<u>711,65</u>	
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>79.365,77</u>
2.2	PASIVO A LARGO PLAZO OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	<u>7.110,59</u>	
2.2.1	PRÉSTAMOS BANCARIOS		
2.2.1.1	Préstamo Banco Pichincha	7.110,59	
2.2.1.1.01			
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>7.110,59</u>
	TOTAL PASIVO		<u>86.476,36</u>
3	PATRIMONIO		
3.1	CAPITAL	<u>389.176,77</u>	
3.1.1	Capital Social	451.022,20	
3.3	RESULTADOS	(61.845,43)	
	TOTAL PATRIMONIO		<u>389.176,77</u>
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		<u>475.653,13</u>

Nota. Estado de Situación Financiera de la empresa Girón Rosales Mirian Rocío, 2022

Nota Aclaratoria

PATRIMONIO	AÑO 2022	
	Estados legalizados	Estados estructurados
CAPITAL	389.176,77	451.022,20
RESULTADOS		(61.845,43)
TOTAL PATRIMONIO	389.176,77	389.176,77

Para fines del análisis financiero se procedió a desagregar del **Capital Social** el resultado del ejercicio del año 2022 (negativo), haciendo constar el rubro **RESULTADOS**; con el valor correspondiente; mismo que no fue incluido en el Estado de Situación Financiera legalizado por la empresa.

De igual manera se procedió a reestructurar la cuenta del activo no corriente cuya denominación fue “**ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE**” por la cuenta “**ACTIVO NO CORRIENTE**” debido a un mal registro en el nombre de la cuenta, además, se agregó la cuenta “**VEHÍCULOS**” como cuenta principal para realizar la sumatoria correspondiente.

Tabla 4. Estado de Resultados de la empresa Girón Rosales Mirian Rocío de la Ciudad de Loja, periodo 2022

GIRON ROSALES MIRIAN ROCIO ESTADO DE RESULTADOS Del 1 de enero al 31 de diciembre del 2022 Expresado en Dólares Americanos			
4	INGRESOS		
4.1	VENTA DE BIENES	<u>297.866,45</u>	
4.1.01	Venta de Bienes tarifa 12%	297.866,45	
	TOTAL INGRESOS		<u><u>297.866,45</u></u>
5	COSTOS Y GASTOS		
5.1	COSTOS	<u>356.353,30</u>	
5.1.01	Costo en Ventas	356.353,30	
	TOTAL DE COSTOS		<u><u>356.353,30</u></u>
5.2	GASTOS		
5.2.1	GASTOS OPERACIONALES		
	SUM.MAT-HER. Y REPUESTOS	<u>2.757,34</u>	
5.2.1.21	Gasto depreciación	1.512,34	
5.2.1.22	Mantenimiento y Reparación	1.245,00	
5.2.1.25	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	<u>345,12</u>	
5.2.1.25.10	Otros Impuestos	345,12	
5.2.1.30	SERVICIOS PUBLICOS	<u>256,12</u>	
5.2.1.30.1	PAGOS POR OTROS SERVICIOS		
5.2.1.30.4	Intereses Bancarios	256,12	
	TOTAL DE GASTOS		<u><u>3.358,58</u></u>
	RESULTADO DEL EJERCICIO	(61.845,43)	<u><u>(61.845,43)</u></u>

Nota. Estado de Resultados de la empresa Girón Rosales Mirian Rocío, 2022

Tabla 5. Estado de Situación Financiera de la empresa Girón Rosales Mirian Rocío de la Ciudad de Loja, periodo 2023

GIRON ROSALES MIRIAN ROCIO ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Del 1 de enero al 31 de diciembre del 2023 Expresado en Dólares Americanos		
1	ACTIVOS	
1.1	CORRIENTE	
1.1.1.2	Bancos	<u>3.178,73</u>
1.1.1.2.1	Banco Pichincha	3.178,73
1.1.2.1	CUENTAS POR COBRAR	<u>4.922,56</u>
1.1.2.1.1	Clientes Ocasionales	6.783,63
1.1.2.1.2	Deterioro Acumulado	(1.861,07)
1.1.2.3	CRÉDITO TRIBUTARIO	<u>5.489,58</u>
1.1.2.3.01	Crédito Tributario IVA	2.702,36
1.1.2.3.02	Crédito Tributario Renta	2.787,22
1.3.3	REALIZABLES	
1.1.3.1	INVENTARIO PARA LA VENTA	<u>466.679,98</u>
1.1.3.1.01	Inventario Grabado 12%	466.679,98
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>480.270,85</u>
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE	
1.2.2.4	VEHÍCULOS	<u>7.700,00</u>
1.2.2.4.01	Vehículos	10.000,00
	(-) Depreciación Acumulada	
1.2.2.4.02	Vehículos	(2.300,00)
1.2.2.5	MAQUINARIA Y EQUIPO	<u>8.879,77</u>
1.2.2.5.01	Equipo Menor	12.126,02
	(-) Deprec. Acum. No	
1.2.2.5.03	Depreciable	(3.246,25)
1.2.2.6	MUEBLES Y ENSERES	<u>1.026,51</u>
1.2.2.6.01	Muebles de Oficina	1.060,51
1.2.2.6.02	(-) Deprec. Acum. Muebles	(34,00)
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTE	<u>17.606,28</u>
	TOTAL ACTIVO	<u>497.877,13</u>
2	PASIVOS	
	CORRIENTES O CORTO PLAZO	
2.1	PROVEEDORES	
2.1.1.1	Proveedores Locales de Bienes	<u>99.678,86</u>

2.1.1.1.01	COMERCIAL Y DISTRIBUIDORA SURTILLANTAS	15.463,23	
2.1.1.1.03	IMPORTADORA DE VEHÍCULOS COMERCIALES	25.383,48	
2.1.1.1.04	GAIBOR BOSQUEZ GUIDO SAVERO	37.254,04	
2.1.1.1.07	FEGOAUTO SA	21.578,11	
2.1.2	ACREEDORES		
2.1.2.1	Cuentas por pagar	24.853,24	
2.1.2.1.01	Sánchez Oviedo Luis Alberto Martínez Espinoza Byron	3.654,23	
2.1.2.1.02	Eduardo	6.523,25	
2.1.2.1.03	Quiñonez Beltrán Ángel Benigno	4.563,52	
2.1.2.1.04	Ortega Espinoza Melisa	3.653,58	
2.1.2.1.05	Astudillo Cabrera Rolando	6.458,66	
2.1.3	ANTICIPOS	216.422,21	
2.1.3.01	Anticipo Clientes	7.110,59	
2.1.3.02	Participación de Trabajadores	2.535,88	
2.1.3.03	Impuesto a la Renta por Pagar	6.732,97	
2.1.3.04	Obligaciones IESS	42,77	
2.1.3.05	Documentos por pagar	200.000,00	
2.1.6	Otros pasivos	711,65	
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		341.665,96
2.2	PASIVO A LARGO PLAZO OBLIGACIONES A LARGO PLAZO		
2.2.1	PRÉSTAMOS BANCARIOS		
2.2.1.1.01	Préstamo Banco Pichincha	86.921,02	
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		86.921,02
	TOTAL PASIVO		428.586,98
3	PATRIMONIO		
3.1	CAPITAL		69.290,15
3.1.1	Capital Social	21.331,35	
3.3	RESULTADOS	47.958,80	
	Ganancia/Pérdida del Ejercicio		
	TOTAL PATRIMONIO		69.290,15
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		497.877,13

Nota. Estado de Situación Financiera de la empresa Girón Rosales Mirian Rocío, 2023

Nota Aclaratoria

PATRIMONIO	AÑO 2023	
	Estados legalizados	Estados estructurados
CAPITAL	69.290,15	21.331,35
RESULTADOS		47.958,80
TOTAL PATRIMONIO	69.290,15	69.290,15

Para fines del análisis financiero se procedió a desagregar del **Capital Social** el resultado del ejercicio del año 2023 (positivo), haciendo constar el rubro **RESULTADOS** con el valor correspondiente; mismo que no fue incluido en el Estado de Situación Financiera legalizado por la empresa.

De igual manera se procedió a reestructurar la cuenta del activo no corriente cuya denominación fue “**ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE**” por la cuenta “**ACTIVO NO CORRIENTE**” debido a un mal registro en el nombre de la cuenta, además, se agregó la cuenta “**VEHÍCULOS**” como cuenta principal para realizar la sumatoria correspondiente.

Tabla 6. Estado de Resultados de la empresa Girón Rosales Mirian Rocío de la Ciudad de Loja, periodo 2023

GIRON ROSALES MIRIAN ROCIO			
ESTADO DE RESULTADOS			
Del 1 de enero al 31 de diciembre del 2023			
Expresado en Dólares Americanos			
4	INGRESOS		
4.1	VENTA DE BIENES	<u>600.705,60</u>	
4.1.01	Venta de Bienes tarifa 12%	600.705,60	
	TOTAL INGRESOS		<u><u>600.705,60</u></u>
5	COSTOS Y GASTOS		
5.1	COSTOS	<u>529.043,50</u>	
5.1.01	Costo en Ventas	529.043,50	
	TOTAL COSTO		<u><u>529.043,50</u></u>
5.2	GASTOS		
5.2.1	GASTOS OPERACIONALES	<u>3.068,20</u>	
5.2.1.01	Sueldos y Salarios	1.218,00	
5.2.1.02	Beneficios Sociales	443,61	
5.2.1.03	IESS	147,99	
5.2.1.04	Honorarios y Comisiones	1.258,60	
5.2.1.08	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	<u>1.495,10</u>	
5.2.1.08.01	Combustibles	1.495,10	

5.2.1.10	SUM.MAT-HER. Y REPUESTOS	8.296,55	
5.2.1.10.07	Suministros y Materiales	1.674,83	
5.2.1.10.08	Otros Suministros	1.048,96	
5.2.1.11	Transporte	2.369,76	
5.2.1.19	Comisiones Bancarias		
5.2.1.20	Gastos de Gestión	670,00	
5.2.1.21	Gasto depreciación	1.578,00	
5.2.1.22	Mantenimiento y Reparación	955,00	
	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	13,10	
5.2.1.25			
5.2.1.25.10	Otros Impuestos	13,10	
	SERVICIOS PUBLICOS	10.830,35	
5.2.1.30			
5.2.1.30.1	PAGOS POR OTROS SERVICIOS	113,90	
5.2.1.30.4	Intereses Bancarios	10.716,45	
	TOTAL GASTOS		23.703,30
	RESULTADO DEL EJERCICIO	47.958,80	47.958,80

Nota. Estado de Resultados de la empresa Girón Rosales Mirian Rocío, 2023.

**ANÁLISIS VERTICAL A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA DE LA
SRA. GIRÓN ROSALES MIRIAN ROCÍO. PERIODO 2022**

Tabla 7. Análisis vertical del Estado de Situación Financiera de la Empresa de la Sra. Girón Rosales Mirian Rocío, periodo 2022

GIRON ROSALES MIRIAN ROCIO ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA ANÁLISIS VERTICAL DEL AÑO 2022				
CÓDIGO	CUENTA	SALDOS	RUBRO	GRUPO
1	ACTIVOS			
1.1	CORRIENTE			
1.1.1.2	BANCOS	2.987,12	0,65%	
1.1.1.2.1	Banco Pichincha	2.987,12	0,65%	
1.1.2.1	CUENTAS POR COBRAR	80.859,24	17,65%	
1.1.2.1.1	Clientes Ocasionales	76.234,12	16,64%	
1.1.2.1.2	Documentos por Cobrar	4.625,12	1,01%	
1.1.2.3	CRÉDITO TRIBUTARIO	7.486,30	1,63%	
1.1.2.3.02	Crédito Tributario Renta	7.486,30	1,63%	
1.3.3	REALIZABLES			
1.1.3.1	INVENTARIO PARA LA VENTA	366.679,96	80,06%	
1.1.3.1.01	Inventario Grabado 12%	366.679,96	80,06%	
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	458.012,62	100%	96,29%
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.2.2.4	VEHÍCULOS	7.700,00	43,65%	
1.2.2.4.01	Vehículos	10.000,00	56,69%	
1.2.2.4.02	(-) Depreciación Acumulada Vehículos	(2.300,00)	-13,04%	
1.2.2.5	MAQUINARIA Y EQUIPO	8.912,68	50,52%	
1.2.2.5.01	Equipo Menor	12.126,02	68,74%	
1.2.2.5.03	(-) Deprec. Acum. No Depreciable	(3.213,34)	-18,22%	
1.2.2.6	MUEBLES Y ENSERES	1.027,83	5,83%	
1.2.2.6.01	Muebles de Oficina	1.060,51	6,01%	
1.2.2.6.02	(-) Deprec. Acum. Muebles	(32,68)	-0,19%	
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTE	17.640,51	100%	3,71%
	TOTAL ACTIVO	475.653,13		100%
2	PASIVOS			
2.1	CORRIENTES O CORTO PLAZO			
2.1.1	PROVEEDORES			
2.1.1.1	Proveedores Locales de Bienes	78.654,12	99,10%	
2.1.1.1.01	COMERCIAL Y DISTRIBUIDORA SURTILLANTAS	15.463,23	19,48%	

GIRON ROSALES MIRIAN ROCIO				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
ANÁLISIS VERTICAL DEL AÑO 2022				
CÓDIGO	CUENTA	SALDOS	RUBRO	GRUPO
2.1.1.1.03	IMPORTADORA DE VEHÍCULOS COMERCIALES	15.383,48	19,38%	
2.1.1.1.04	GAIBOR BOSQUEZ GUIDO SAVERO	26.229,30	33,05%	
2.1.1.1.07	FEGOAUTO SA	21.578,11	27,19%	
2.1.6	Otros Pasivos	711,65	0,90%	
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	79.365,77	100%	16,69%
2.2	PASIVO A LARGO PLAZO			
2.2.1	OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	7.110,59	100%	
2.2.1.1	PRÉSTAMOS BANCARIOS			
2.2.1.1.01	Préstamo Banco Pichincha	7.110,59	100%	
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	7.110,59	100%	1,49%
	TOTAL PASIVO	86.476,36		18,18%
3	PATRIMONIO			
3.1	CAPITAL	389.176,77	100%	81,82%
3.1.1	Capital Social	451.022,20	115,89%	
3.3	RESULTADOS	(61.845,43)	-15,89%	
	TOTAL PATRIMONIO	389.176,77	100%	81,82%
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	475.653,13		100%

Nota: Estado de Situación Financiera 2022 Empresa Comercial Girón Rosales Mirian Rocío.

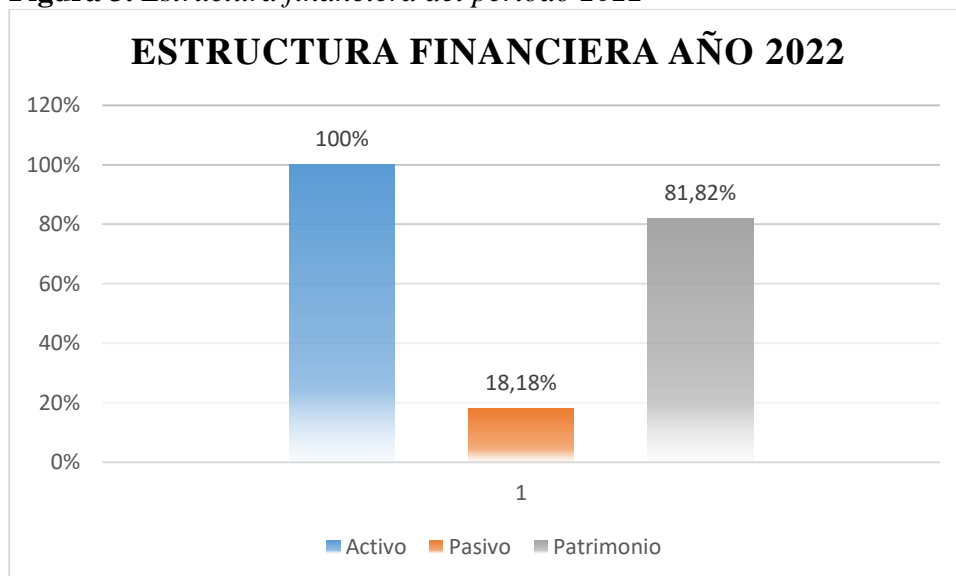
ESTRUCTURA FINANCIERA AÑO 2022

Tabla 8. Estructura financiera de la empresa Girón Rosales Mirian Rocío. 2022

CÓDIGO	CUENTA	SALDOS	%
1.1	ACTIVO CORRIENTE	458.012,62	96,29%
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE	17.640,51	3,71%
	TOTAL ACTIVOS	475.653,13	100%
2.1	CORRIENTES O CORTO PLAZO	79.365,77	16,69%
2.2	PASIVO A LARGO PLAZO	7.110,59	1,49%
3.1	PATRIMONIO	389.176,77	81,82%
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	475.653,13	100%

Nota: Estados Financieros 2022 de la empresa Girón Rosales Mirian Rocío.

Figura 3. Estructura financiera del periodo 2022



Representación Gráfica de la estructura financiera del año 2022

Interpretación

Realizado el análisis vertical al Estado de Situación Financiera del año 2022 a la empresa de la Sra. Girón Rosales Mirian Rocío, se pudo observar que la estructura financiera refleja un total de **Activos** de \$475.653,13 que representan el 100% por grupo. El **Activo Corriente** posee un total de \$458.012,62 que representa un porcentaje del 96,29%, de manera particular el rubro más representativo son los **Inventarios para la Venta** con un valor de \$366.679,96 que refleja el 80,06% esto debido a la gran concentración de inventario en la empresa cuya finalidad es satisfacer la demanda de la población sin embargo, si este inventario no rota de manera eficiente podría causar un estancamiento o deterioro del mismo, seguidamente dentro de este grupo la empresa cuenta con una cantidad significativa de **Cuentas por Cobrar** con un valor de \$80.850,24 que equivale al 17,65% lo que indica cantidades de cobro inmediato provenientes del giro normal de empresa cuyos valores deben ser cancelados en un periodo menor a un año para cubrir sus pasivos corrientes, no obstante, refleja una recuperación de efectivo un poco desacelerada lo que puede dificultar la capacidad de pago inmediato de las deudas pendientes con sus proveedores. Mientras que dentro del **Activo no Corriente** con un valor de \$17.640,51 que equivale al 3,71% del total de activos siendo la cuenta **Maquinaria y Equipo** el rubro más representativo con un valor de \$8.912,68 equivalente al 50,52% necesarios para las operaciones diarias de la empresa, lo que indica que la empresa no está demasiado apalancada en lo que respecta propiedades y equipo.

Con respecto a los **Pasivos** su participación es de un nivel bajo reflejando una cantidad de \$86.476,36 que equivale el 18,18% del total de pasivos y patrimonio. Este se clasifica en **Pasivos Corrientes** mismo que cuenta con un valor de \$79.365,77 equivalente al 16,69% haciendo referencias a las obligaciones financieras que tiene la empresa a corto plazo donde el rubro con mayor incidencia es la cuenta de **Proveedores Locales de Bienes** con un valor de \$78.654,12 mismo que refleja el 99,10% del pasivo corriente, esto debido a que la mayor inversión se encuentra en la adquisición de inventarios para la venta, evidenciándose que mantiene obligaciones con diferentes proveedores orientándose a las operaciones a corto plazo, lo que sugiere efectivo disponible para cumplir con sus obligaciones inmediatas. Por otro lado, tenemos el **Pasivo no Corriente** que posee un valor de \$7.110,59 que equivale al 1,49% del total de pasivos valor que es reflejado en el rubro de **Obligaciones a largo plazo** donde se observa que la empresa ha realizado un crédito en una entidad financiera cuyo vencimiento es superior a un año, lo que permite a la empresa tener una carga financiera baja y mantener una estabilidad financiera a largo plazo.

El **Patrimonio** de la empresa posee un valor de \$ 389.176,77 que refleja el 81,82% del total de pasivos y capital, donde se evidencia dos cuentas **Capital Social** con una cantidad de \$451.022,20 siendo el 115,89% del Patrimonio asimismo, la cuenta **Resultados** con un valor de -\$61.845,43 que refleja el -15,89%, lo que indica resultados satisfactorios, y que la empresa en este periodo no está altamente comprometida con sus proveedores y con instituciones financieras, permitiendo tener un mayor control y rentabilidad sobre sus operaciones.

Tabla 9. *Análisis vertical del Estado de Resultados de la Empresa de la Sra. Girón Rosales Mirian Rocío, periodo 2022*

GIRON ROSALES MIRIAN ROCIO				
ESTADO DE RESULTADOS				
ANÁLISIS VERTICAL DEL AÑO 2022				
CÓDIGO	CUENTA	SALDOS	RUBRO	GRUPO
4	INGRESOS			
4.1	VENTA DE BIENES	297.866,45	100%	
4.1.01	Venta de Bienes tarifa 12%	297.866,45	100%	
	TOTAL INGRESOS	297.866,45	100%	100%
5	COSTOS Y GASTOS			
5.1	COSTOS	356.353,30	100%	
5.1.01	Costo en Ventas	356.353,30	100%	
	TOTAL DE COSTOS	356.353,30	100%	120%
5.2	GASTOS			

GIRON ROSALES MIRIAN ROCIO				
ESTADO DE RESULTADOS				
ANÁLISIS VERTICAL DEL AÑO 2022				
CÓDIGO	CUENTA	SALDOS	RUBRO	GRUPO
5.2.1	GASTOS OPERACIONALES			
	SUM.MAT-HER. Y REPUESTOS	2.757,34	82,10%	
5.2.1.21	Gasto depreciación	1.512,34	45,03%	
5.2.1.22	Mantenimiento y Reparación	1.245,00	37,07%	
	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS			
5.2.1.25	OTROS	345,12	10,28%	
5.2.1.25.10	Otros Impuestos	345,12	10,28%	
5.2.1.30	SERVICIOS PUBLICOS	256,12	7,63%	
5.2.1.30.1	PAGOS POR OTROS SERVICIOS			
5.2.1.30.4	Intereses Bancarios	256,12	7,63%	
	TOTAL DE GASTOS	3.358,58	100%	1,13%
	RESULTADO DEL EJERCICIO	(61.845,43)	100%	-20,76%

Nota: Estado de Resultados 2022 Empresa Girón Rosales Mirian Rocío.

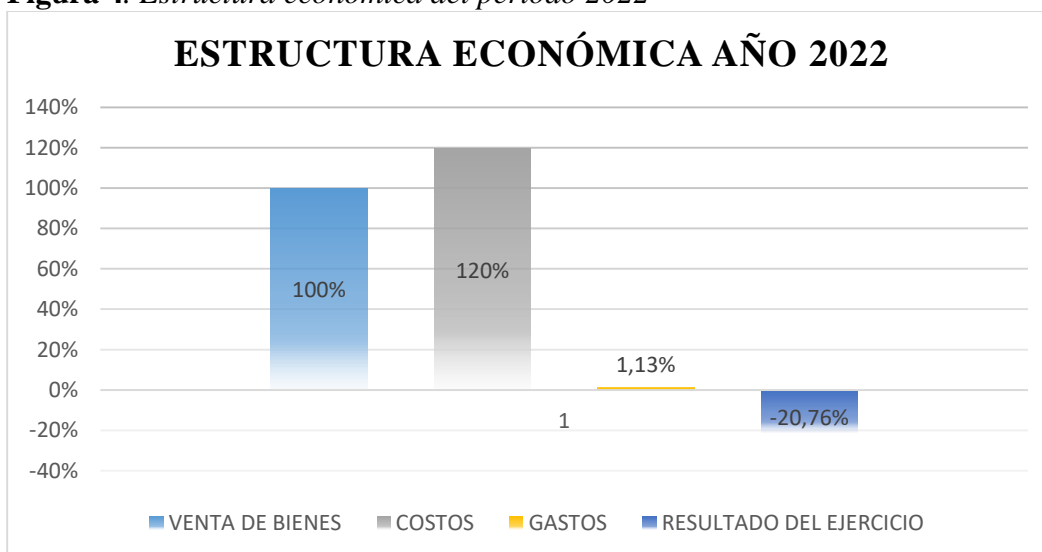
ESTRUCTURA ECONÓMICA AÑO 2022

Tabla 10. Estructura económica de la empresa Girón Rosales Mirian Rocío. 2022

CÓDIGO	CUENTA	SALDOS	%
4.1	VENTA DE BIENES (INGRESOS)	297.866,45	100%
5.1	COSTO DE VENTA	356.353,30	120%
5.2	GASTOS OPERACIONALES	3.358,58	1,13%
	RESULTADO DEL EJERCICIO	(61.845,43)	-20,76%

Nota: Estados Financieros 2022 de la empresa Girón Rosales Mirian Rocío.

Figura 4. Estructura económica del periodo 2022



Representación Gráfica de la Estructura económica del año 2022

Interpretación

Realizado el análisis vertical del Estado de Resultados del periodo 2022 a la empresa de la Sra. Girón Rosales Mirian Rocío, refleja que el total de **Ingresos** de la empresa están representados por una cantidad de \$297.866,45 equivalente al 100%, cantidad que se originó por el número de **Ventas tarifa 12%** siendo actividad principal de la empresa, lo que significa que la empresa tuvo un aumento de venta de mercadería. En relación a los **Costos** durante este periodo se observa que la cuenta de **Costo de Ventas** tiene un valor de \$356.353,30 lo que equivale el 120% valor demasiado elevado que supera ampliamente a los ingresos generados lo esto refleja que la empresa estuvo incurriendo en costos elevados por lo que incurre en un pérdida operativa que afecta la capacidad de la empresa para generar utilidades y cubrir sus gastos comprometiendo su sostenibilidad financiera a corto plazo.

En lo que respecta a los **Gastos Operacionales** que representan los costos asociados a la gestión y sostenimiento de las actividades de la empresa posee un valor de \$3.358,58 lo que equivale 1,13%, esto indica que la empresa ha realizado inversiones en activos que se deprecian de manera gradual a lo largo de su vida útil, lo cual es esencial para la continuidad operativa y el mantenimiento estructural de la empresa. Finalmente, en el **Resultado del Ejercicio** se observa un déficit de (\$61.845,43) que equivale al -20,76% evidenciando que los ingresos no lograron superar los costos y gastos totales, surgiendo la necesidad de optimizar la eficiencia operativa y evaluar estrategias que permitan mejorar la rentabilidad de la empresa.

ANÁLISIS VERTICAL A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA DE LA SRA. GIRÓN ROSALES MIRIAN ROCÍO. PERIODO 2023

Tabla 11. Análisis vertical del Estado de Situación Financiera de la Empresa de la Sra. Girón Rosales Mirian Rocío, periodo 2023

GIRON ROSALES MIRIAN ROCIO ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA ANÁLISIS VERTICAL DEL AÑO 2023				
CÓDIGO	CUENTA	SALDOS	RUBRO	GRUPO
1	ACTIVOS			
1.1	CORRIENTE			
1.1.1.2	BANCOS	3.178,73	0,66%	
1.1.1.2.1	Banco Pichincha	3.178,73	0,66%	
1.1.2.1	CUENTAS POR COBRAR	4.922,56	1,02%	
1.1.2.1.1	Clientes Ocasionales	6.783,63	1,41%	
1.1.2.1.2	Deterioro Acumulado	(1.861,07)	-0,39%	
1.1.2.3	CREDITO TRIBUTARIO	5.489,58	1,14%	

GIRON ROSALES MIRIAN ROCIO				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
ANÁLISIS VERTICAL DEL AÑO 2023				
CÓDIGO	CUENTA	SALDOS	RUBRO	GRUPO
1.1.2.3.01	Credito Tributario IVA	2.702,36	0,56%	
1.1.2.3.02	Credito Tributario Renta	2.787,22	0,56%	
1.3.3	REALIZABLES			
1.1.3.1	INVENTARIO PARA LA VENTA	466.679,98	97,17%	
1.1.3.1.01	Inventario Grabado 12%	466.679,98	97,17%	
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	480.270,85	100%	96,46%
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.2.2.4	VEHÍCULOS	7.700,00	43,73%	
1.2.2.4.01	Vehículos	10.000,00	56,80%	
1.2.2.4.02	(-) Depreciación Acumulada Vehículos	(2.300,00)	-13,06%	
1.2.2.5	MAQUINARIA Y EQUIPO	8.879,77	50,44%	
1.2.2.5.01	Equipo Menor	12.126,02	68,87%	
1.2.2.5.03	(-) Deprec. Acum. No Depreciable	(3.246,25)	-18,44%	
1.2.2.6	MUEBLES Y ENSERES	1.026,51	5,83%	
1.2.2.6.01	Muebles de Oficina	1.060,51	6,02%	
1.2.2.6.02	(-) Deprec. Acum. Muebles	(34,00)	-0,19%	
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTE	17.606,28	100%	3,54%
	TOTAL ACTIVO	497.877,13		100,00%
2	PASIVOS			
2.1	CORRIENTES O CORTO PLAZO			
2.1.1	PROVEEDORES			
2.1.1.1	Proveedores Locales de Bienes	99.678,86	29,17%	
2.1.1.1.01	COMERCIAL Y DISTRIBUIDORA SURTILLANTAS	15.463,23	4,53%	
2.1.1.1.03	IMPORTADORA DE VEHÍCULOS COMERCIALES	25.383,48	7,43%	
2.1.1.1.04	GAIBOR BOSQUEZ GUIDO SAVERO	37.254,04	10,90%	
2.1.1.1.07	FEGOAUTO SA	21.578,11	6,32%	
2.1.2	ACREEDORES			
2.1.2.1	Cuentas por pagar	24.853,24	7,27%	
2.1.2.1.01	Sanchez Oviedo Luis Alberto	3.654,23	1,07%	
2.1.2.1.02	Martinez Espinoza Byron Eduardo	6.523,25	1,91%	
2.1.2.1.03	Quiñonez Beltran Angel Benigno	4.563,52	1,34%	
2.1.2.1.04	Ortega Espinoza Melisa	3.653,58	1,07%	
2.1.2.1.05	Astudillo Cabrera Rowland	6.458,66	1,89%	
2.1.3	ANTICIPOS	216.422,21	63,34%	
2.1.3.1	Anticipo Clientes	7.110,59	2,08%	

GIRON ROSALES MIRIAN ROCIO				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
ANÁLISIS VERTICAL DEL AÑO 2023				
CÓDIGO	CUENTA	SALDOS	RUBRO	GRUPO
2.1.3.2	Participación de Trabajadores	2.535,88	0,74%	
2.1.3.3	Impuesto a la Renta por Pagar	6.732,97	1,97%	
2.1.3.4	Obligaciones IESS	42,77	0,01%	
2.1.3.4	Documentos por pagar	200.000,00	58,54%	
2.1.6	Otros pasivos	711,65	0,21%	
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	341.665,96	100%	68,62%
2.2	PASIVO A LARGO PLAZO			
2.2.1	OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	86.921,02	100%	
2.2.1.1	PRÉSTAMOS BANCARIOS			
2.2.1.1.01	Préstamo Banco Pichincha	86.921,02	100%	
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	86.921,02	100%	17,46%
	TOTAL PASIVO	428.586,98		86,08%
3	PATRIMONIO			
3.1	CAPITAL	69.290,15	100%	100%
3.1.1	Capital Social	21.331,35	30,79%	
3.3	RESULTADOS	47.958,80	69,21%	
	TOTAL PATRIMONIO	69.290,15	100%	13,92%
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	497.877,13		100%

Nota: Estado de Situación Financiera 2023 Empresa Girón Rosales Mirian Rocío.

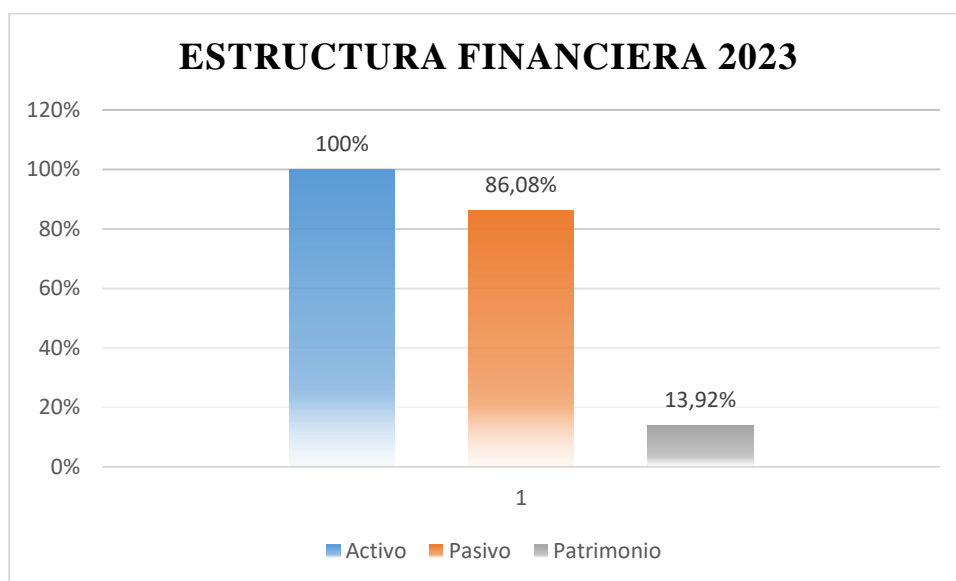
ESTRUCTURA FINANCIERA AÑO 2023

Tabla 12. Estructura financiera de la empresa Girón Rosales Mirian Rocío. 2023

CÓDIGO	CUENTA	SALDOS	%
1.1	ACTIVO CORRIENTE	480.270,85	96,46%
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE	17.606,28	3,54%
	TOTAL ACTIVOS	497.877,13	100%
2.1	CORRIENTES O CORTO PLAZO	341.665,96	68,62%
2.2	PASIVO A LARGO PLAZO	86.921,02	17,46%
3.1	PATRIMONIO	69.290,15	13,92%
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	497.877,13	100%

Nota: Estados Financieros 2023 de la empresa Girón Rosales Mirian Rocío.

Figura 5. Estructura financiera del año 2023



Representación Gráfica de la estructura financiera del año 2023

Interpretación

Realizado el análisis vertical a la Empresa de la Sra. Girón Rosales Mirian Rocío, del Estado de Situación Financiera del año 2023, se pudo observar que la estructura financiera refleja un total de **Activos** de \$497.911,13 que representan el 100% de grupo. El **Activo Corriente** posee un total de \$480.270,85 que representa un porcentaje del 96,46%, de manera particular el rubro más representativo son los **Inventarios para la Venta** con un valor de \$346.679,98 que refleja el 93,73% esto debido a la gran concentración de inventario en la empresa cuya finalidad es satisfacer la demanda de la población sin embargo, si este inventario no rota de manera eficiente podría causar un estancamiento o deterioro del mismo. Mientras que dentro del **Activo no Corriente** con un valor de \$17.640,28 que equivale al 3,54% del total de activos siendo la cuenta **Maquinaria y Equipo** el rubro más representativo con un valor de \$8.879,77 equivalente al 50,34%, necesarios para las operaciones diarias de la empresa, lo que indica que la empresa no está demasiado apalancada en lo que respecta propiedades y equipo.

Con respecto a los **Pasivos** su participación en este periodo es de un nivel elevado, reflejando una cantidad de \$428.586,98 que equivale el 86,08% del total de pasivos y patrimonio. Este se clasifica en **Pasivos Corrientes** mismo que cuenta con un valor de \$341.665,96 equivalente al 68,62% haciendo referencias a las obligaciones financieras que tiene la empresa a corto plazo donde el rubro con mayor incidencia es la cuenta de **Anticipos** con una cantidad de \$79.365,77 mismo que refleja el 63,34% del total de pasivos corrientes, reflejando las obligaciones a corto plazo, relacionada con pagos recibidos por adelantado de

clientes o contratistas, comprometiendo a la empresa a entregar bienes o servicio a futuro. Seguidamente dentro de este grupo la empresa cuenta con una cantidad significativa de **Proveedores Locales de Bienes** con una cantidad de \$99.678,86 mismo que refleja el 29,17% del total de pasivos corrientes, esto debido a que la mayor inversión se encuentra en la adquisición de inventarios para la venta, evidenciándose que mantiene obligaciones con diferentes proveedores orientándose a las operaciones a corto plazo, lo que sugiere efectivo disponible para cumplir con sus obligaciones inmediatas. Por otro lado, tenemos el **Pasivo no Corriente** que posee un valor de \$86.921,02 que equivale al 17,46% del total de pasivos, valor que es reflejado en el rubro de **Obligaciones a largo plazo** donde se observa que la empresa ha realizado un crédito en una entidad financiera cuyo vencimiento es superior a un año, lo que permite a la empresa tener una carga financiera baja y mantener una estabilidad financiera a largo plazo.

El **Patrimonio** de la empresa posee un valor de \$69.290,15 que refleja el 13,92% del total de pasivos y capital, donde se evidencia dos cuentas **Capital Social** con una cantidad de \$21.331,35 siendo el 30,79% del Patrimonio asimismo, la cuenta **Resultados** con un valor de \$47.958,15 lo que refleja el 69,21% llegando a ser de suma importancia, pero que muestra resultados poco satisfactorios, esto se debe a que la empresa está altamente comprometida con su proveedores e instituciones financieras perjudicando su estructura económica y financiera.

Tabla 13. Análisis vertical del Estado de Resultados de la Empresa de la Sra. Girón Rosales Mirian Rocío, periodo 2023

GIRON ROSALES MIRIAN ROCIO				
ESTADO DE RESULTADOS				
ANÁLISIS VERTICAL DEL AÑO 2023				
CÓDIGO	CUENTA	SALDOS	RUBRO	GRUPO
4	INGRESOS			
4.1	VENTA DE BIENES	600.705,60	100%	
4.1.01	Venta de Bienes tarifa 12%	600.705,60	100%	
	TOTAL INGRESOS	600.705,60	100%	100%
5	COSTOS Y GASTOS			
5.1	COSTOS	529.043,50	100%	
5.1.01	Costo en Ventas	529.043,50	100%	
	TOTAL COSTO	529.043,50	100%	88,07%
5.2	GASTOS			
5.2.1	GASTOS OPERACIONALES	3.068,20	12,94%	
5.2.1.01	Sueldos y Salarios	1.218,00	5,14%	
5.2.1.02	Beneficios Sociales	443,61	1,87%	

GIRON ROSALES MIRIAN ROCIO				
ESTADO DE RESULTADOS				
ANÁLISIS VERTICAL DEL AÑO 2023				
CÓDIGO	CUENTA	SALDOS	RUBRO	GRUPO
5.2.1.03	IESS	147,99	0,62%	
5.2.1.04	Honorarios y Comisiones	1.258,60	5,31%	
5.2.1.08	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	1.495,10	6,31%	
5.2.1.08.01	Combustibles	1.495,10	6,31%	
5.2.1.10	SUM.MAT-HER. Y REPUESTOS	8.296,55	35,00%	
5.2.1.10.07	Suministros y Materiales	1.674,83	7,07%	
5.2.1.10.08	Otros Suministros	1.048,96	4,43%	
5.2.1.11	Transporte	2.369,76	10,00%	
5.2.1.19	Comisiones Bancarias	-	0,00%	
5.2.1.20	Gastos de Gestión	670,00	2,83%	
5.2.1.21	Gasto depreciación	1.578,00	6,66%	
5.2.1.22	Mantenimiento y Reparación	955,00	4,03%	
	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	13,10	0,06%	
5.2.1.25	Otros Impuestos	13,10	0,06%	
5.2.1.30	SERVICIOS PUBLICOS	10.830,35	45,69%	
5.2.1.30.1	PAGOS POR OTROS SERVICIOS	113,90	0,48%	
5.2.1.30.4	Intereses Bancarios	10.716,45	45,21%	
	TOTAL GASTOS	23.703,30	100%	3,95%
	RESULTADO DEL EJERCICIO	47.958,80	100%	7,98%

Nota: Estado de Resultados 2023 Empresa Girón Rosales Mirian Rocío.

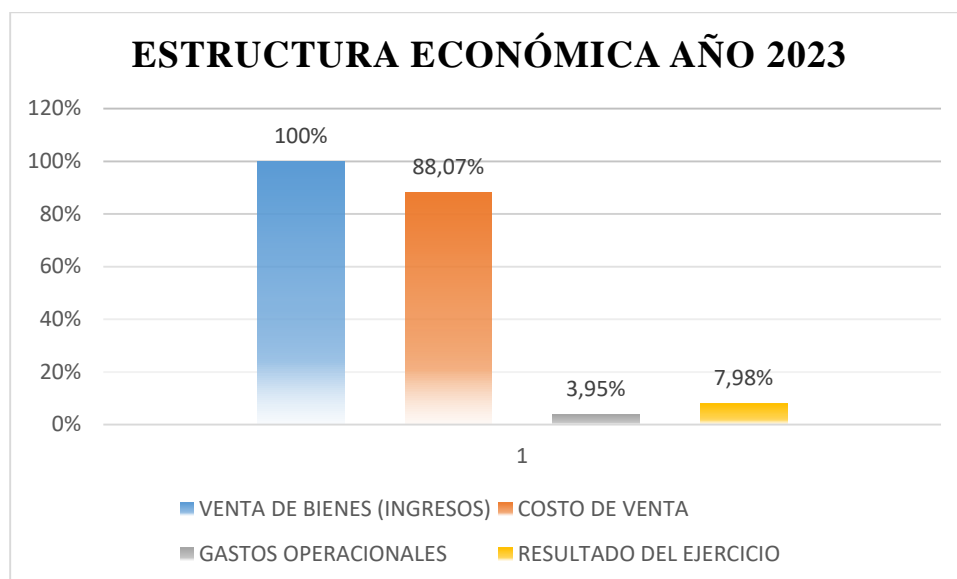
ESTRUCTURA ECONÓMICA AÑO 2023

Tabla 14. Estructura económica de la empresa Girón Rosales Mirian Rocío. 2023

CÓDIGO	CUENTA	SALDOS	%
4.1	VENTA DE BIENES (INGRESOS)	600.705,60	100%
5.1	COSTO DE VENTA	529.043,50	88%
5.2	GASTOS OPERACIONALES	23.703,30	3,95%
	RESULTADO DEL EJERCICIO	47.958,80	7,98%

Nota: Estados Financieros 2023 de la empresa Girón Rosales Mirian Rocío.

Estructura económica del año 2023



Representación Gráfica de la Estructura económica del año 2023

Interpretación

Realizado el análisis vertical del Estado de Resultados a la Empresa de la Sra. Girón Rosales Mirian Rocío, en el periodo 2023, refleja que el total de **Ingresos** de la empresa están representados por una cantidad de \$600.705,60 equivalente al 100%, cantidad que se originó por el número de **Ventas tarifa 12%** siendo actividad principal de la empresa, lo que significa que la empresa tuvo un aumento de venta de mercadería. En relación a los **Costos** durante este periodo se observa que la cuenta de **Costo de Ventas** tiene un valor de \$529.043,50 lo que equivale el 88,07% lo que indica que pese a lo que hubo un incremento en la ventas los costos siguen siendo muy elevados por lo que la utilidad sigue siendo poco significativa, por lo cual sigue siendo necesario que realice nuevas estrategias con los proveedores.

Los **Gastos Operacionales** de la empresa cuentan con un monto de \$23.703,30 lo que equivale 3,95%, dentro de estos gastos la cuenta más representativa es **Intereses Bancarios** con un valor de \$10.716,45 que representa el 45,21%, lo que indica el uso de financiamiento externo como mecanismo para respaldar sus operaciones, donde se utiliza una parte de los recursos generados para el cumplimiento de estas obligaciones financieras. Finalmente en el **Resultado del Ejercicio** se observa un superávit a diferencia del año 2022 con un valor de \$47.958,80 que representa el 7,98% indicando así que los costos y los gastos de la empresa fueron inferiores a los ingresos de dicho periodo, destacando que pese que hay una rentabilidad, ésta no es significativa por lo que es necesario que se revise políticas de venta y de crédito.

**ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA DE LA SRA. GIRÓN ROSALES
MIRIAN ROCÍO. PERIODOS 2022 – 2023**

Tabla 15. *Análisis Horizontal a los Estados de Situación Financiera de la empresa de la Sra. Girón Rosales Mirian Rocío, periodo 2022-2023*

GIRON ROSALES MIRIAN ROCIO ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA ANÁLISIS HORIZONTAL DEL AÑO 2022-2023						
CÓDIGO	CUENTAS	SALDOS/PERIODOS		VALOR ABS (USD)	VALOR REAL (USD)	RAZÓN (USD)
		2023 (USD)	2022 (USD)			
1	ACTIVOS					
1.1	CORRIENTE					
1.1.1.2	BANCOS	3.178,73	2.987,12	191,61	6,41%	1,06
1.1.1.2.1	Banco Pichincha	3.178,73	2987,12	191,61	6,41%	1,06
1.1.2.1	CUENTAS POR COBRAR	4.922,56	80.859,24	(75.936,68)	-93,91%	0,06
1.1.2.1.1	Clientes Ocasionales	6783,63	76234,12	(69.450,49)	-91,10%	0,09
1.1.2.1.2	Deterioro Acumulado	-1861,07	0	(1.861,07)	0,00%	0,00
1.1.2.1.2	Documentos por Cobrar	0,00	4625,12	(4.625,12)	-100,00%	0,00
1.1.2.3	CRÉDITO TRIBUTARIO	5.489,58	7.486,30	(1.996,72)	-26,67%	0,73
1.1.2.3.01	Crédito Tributario IVA	2.702,36		2.702,36	0,00%	0,00
1.1.2.3.02	Crédito Tributario Renta	2.787,22	7.486,30	(4.699,08)	-62,77%	0,37
1.3.3	REALIZABLES					
1.1.3.1	INVENTARIO PARA LA VENTA	466.679,98	366.679,96	100.000,02	27,27%	1,27
1.1.3.1.01	Inventario Grabado 12%	466.679,98	366679,96	100.000,02	27,27%	1,27
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	480.270,85	458.012,62	22.258,23	4,86%	1,05

GIRON ROSALES MIRIAN ROCIO
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL AÑO 2022-2023

CÓDIGO	CUENTAS	SALDOS/PERIODOS		VALOR ABS (USD)	VALOR REAL (USD)	RAZÓN (USD)
		2023 (USD)	2022 (USD)			
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE					
1.2.2.4	VEHÍCULOS	7.700,00	7.700,00	0,00	0,00%	1,00
1.2.2.4.01	Vehículo	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00%	1,00
1.2.2.4.02	(-) Depreciación Acumulada Vehículos	(2.300,00)	(2.300,00)	0,00	0,00%	1,00
1.2.2.5	MAQUINARIA Y EQUIPO	8.879,77	8.912,68	(32,91)	-0,37%	1,00
1.2.2.5.01	Equipo Menor	12.126,02	12.126,02	0,00	0,00%	1,00
1.2.2.5.03	(-) Deprec. Acum. No Depreciable	(3.246,25)	(3.213,34)	(32,91)	1,02%	1,01
1.2.2.6	MUEBLES Y ENSERES	1.026,51	1.027,83	(1,32)	-0,13%	1,00
1.2.2.6.01	Muebles de Oficina	1.060,51	1.060,51	0,00	0,00%	1,00
1.2.2.6.02	(-) Deprec. Acum. Muebles	(34,00)	(32,68)	(1,32)	4,04%	1,04
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTE	17.606,28	17.640,51	(34,23)	-0,19%	1,00
	TOTAL ACTIVO	497.877,13	475.653,13	22.224,00	4,67%	1,05
2	PASIVOS					
2.1	CORRIENTES O CORTO PLAZO					
2.1.1	PROVEEDORES					
2.1.1.1	Proveedores Locales de Bienes	99.678,86	78.654,12	21.024,74	26,73%	1,27
2.1.1.1.01	COMERCIAL Y DISTRIBUIDORA SURTILLANTAS	15.463,23	15463,23	0,00	0,00%	1,00
2.1.1.1.03	IMPORTADORA DE VEHÍCULOS COMERCIALES	25.383,48	15383,48	10.000,00	65,00%	1,65
2.1.1.1.04	GAIBOR BOSQUEZ GUIDO SAVERO	37.254,04	26229,3	11.024,74	42,03%	1,42
2.1.1.1.07	FEGOAUTO SA	21.578,11	21.578,11	0,00	0,00%	1,00

GIRON ROSALES MIRIAN ROCIO
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL AÑO 2022-2023

CÓDIGO	CUENTAS	SALDOS/PERIODOS		VALOR ABS (USD)	VALOR REAL (USD)	RAZÓN (USD)
		2023 (USD)	2022 (USD)			
2.1.2	ACREEDORES					
2.1.2.1	Cuentas por pagar	24.853,24	0	24.853,24	0,00%	0,00
2.1.2.1.01	Sánchez Oviedo Luis Alberto	3.654,23	0	3.654,23	0,00%	0,00
2.1.2.1.02	Martínez Espinoza Byron Eduardo	6.523,25	0	6.523,25	0,00%	0,00
2.1.2.1.03	Quiñonez Beltrán Ángel Benigno	4.563,52	0	4.563,52	0,00%	0,00
2.1.2.1.04	Ortega Espinoza Melisa	3.653,58	0	3.653,58	0,00%	0,00
2.1.2.1.05	Astudillo Cabrera Rolando	6.458,66	0	6.458,66	0,00%	0,00
2.1.3	ANTICIPOS	216.422,21	0	216.422,21	0,00%	0,00
2.1.3.1	Anticipo Clientes	7.110,59	0	7.110,59	0,00%	0,00
2.1.3.2	Participación de Trabajadores	2.535,88	0	2.535,88	0,00%	0,00
2.1.3.3	Impuesto a la Renta por Pagar	6.732,97	0	6.732,97	0,00%	0,00
2.1.3.4	Obligaciones IESS	42,77	0	42,77	0,00%	0,00
2.1.3.5	Documentos por pagar	200.000,00	0	200.000,00	0,00%	0,00
2.1.6	Otros pasivos	711,65	711,65	0,00	0,00%	1,00
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	341.665,96	79.365,77	262.300,19	330,50%	4,30
2.2	PASIVO A LARGO PLAZO					
2.2.1	OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	86.921,02	7.110,59	79.810,43	1122,42%	12,22
2.2.1.1	PRÉSTAMOS BANCARIOS					
2.2.1.1.01	Préstamo Banco Pichincha	86.921,02	7.110,59	79.810,43	1122,42%	12,22
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	86.921,02	7.110,59	79.810,43	1122,42%	12,22
	TOTAL PASIVO	428.586,98	86.476,36	342.110,62	395,61%	4,96

GIRON ROSALES MIRIAN ROCIO
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL AÑO 2022-2023

CÓDIGO	CUENTAS	SALDOS/PERIODOS		VALOR ABS (USD)	VALOR REAL (USD)	RAZÓN (USD)
		2023 (USD)	2022 (USD)			
3	PATRIMONIO					
3.1	CAPITAL	69.290,15	389.176,77	(319.886,62)	-82,20%	0,18
3.1.1	Capital Social	21.331,35	451.022,20	(429.690,85)	-95,27%	0,05
3.3	RESULTADOS	47.958,80	(61.845,43)	109.804,23	-177,55%	-0,78
	TOTAL PATRIMONIO	69.290,15	389.176,77	(319.886,62)	-82,20%	0,18
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	497.877,13	475.653,13	22.224,00	4,67%	1,05

Interpretación

En el análisis horizontal realizado al Estado de Situación Financiera de la empresa de la Sra. Girón Rosales Mirian Rocío del periodo 2022-2023, dentro de los **Activos** encontramos el **Activo Corriente** donde se puede observar que para el año 2022 tiene una cantidad de \$458.012,62 mientras que para el año 2023 posee una cantidad de \$480.270,85 existiendo un aumento de \$22.258,23 que corresponde al 4,86% esto provocado por la variación de las siguientes cuentas; **Bancos** la empresa obtuvo una cantidad de \$2.978,12 para el año 2022 y en el año 2023 un valor de \$3.178,73 que marca una diferencia del 6,41% entre un periodo a otro, en el que uno de los motivos es el pago de los clientes debido a las compras que realizan a crédito y en cantidades mayores, por esta razón esta cuenta ha sufrido un aumento significativo, además que el efectivo que se encuentra en esta cuenta se lo utiliza para poder cubrir con las necesidades que tiene la empresa para seguir sus operaciones; **Cuentas por Cobrar**, en este rubro se evidencia una disminución demasiado significativa para la empresa con un valor de (\$75.936,68) que representa el -93,91% en relación de un periodo a otro, esto debido a que la empresa recuperó parte de los créditos concedidos a los clientes no obstante aún se evidencia una cantidad considerable de morosidad. **Crédito Tributario**, la empresa muestra una disminución de \$1.996,72 equivalente al -26,67% esto debido a que la empresa en el periodo 2022 ha realizado compras mayores a diferencia del año 2023. **Inventarios para la Venta**, para el año 2022 tiene un valor de \$366.679,96 mientras que para el año 2023 \$466.679,98 en el que se observa un aumento de \$100.000,02 que refleja el 27,27%, aumento que se dio porque en el año 2023 la empresa adquirió más mercadería, factor que no es favorable, porque presentó exceso de mercadería en bodega, las compras a crédito aumentaron abarcando obligaciones con los proveedores lo que complica su disminución debido a que no cuenta con la suficiente liquidez.

En el **Activo no Corriente** mediante el análisis horizontal permite observar que para el año 2022 y 2023 posee un diferencia mínima de \$34,23 lo que equivale el -0,19% se refleja que las pequeñas variaciones son por las depreciaciones que sufre propiedad planta y equipo de la empresa a lo largo del tiempo.

Referente al **Pasivo** encontramos la cuenta **Pasivo Corriente** donde se observa que para el año 2022 posee una cantidad de \$79,365,77 y para el año 2023 un valor de \$341.665,96 lo que se evidencia que ha existido un aumento significativo de pasivos corrientes con una diferencia de \$262.300,19 que equivale el 330,50% esto debido a que la empresa ha incrementado sus deudas con sus proveedores que surten de mercadería lo que lleva a un

aumento de inventario esto se produce por la variación de las siguientes cuentas; **Proveedores Locales de Bienes**, donde se observa un aumento de un periodo a otro de \$21.024,74 que equivale el 26,73% mismo que refleja que la empresa no ha cancelado las deudas con los proveedores en el año 2022 por lo tanto esta deuda ha ido incrementado significativamente llevando a la empresa a tener una cantidad considerable de obligaciones con los proveedores; **Cuentas por pagar**, esta cuenta da aparición en el periodo 2023 donde no se puede evidenciar una diferencia, sin embargo estas cuentas reflejan que la empresa en el periodo 2022 no ha contraído deudas a diferencia del 2023; Sin embargo, la empresa recibe pagos anticipados de clientes por pedidos futuros mediante el financiamiento de proveedores y acreedores para la adquisición de mercadería y fomentar sus operaciones diarias, lo que genera una aparición de las cuentas de **Anticipos** y **Acreedores** en el pasivo corriente, esto podría deberse a la compra de bienes o servicios realizada por los clientes a la empresa, pero cuya operación aún no se ha consolidado reflejando la obligación financiera de pagar este monto en los tiempos establecidos, generalmente dentro de un año. Por otra parte, los **Pasivos no Corrientes** encontramos la cuenta **Obligaciones a Largo Plazo** donde se observa una variación significativa de en ambos periodos con un valor de \$79.810,43 esta diferencia se debe a que la entidad adquirió un nuevo préstamo para el periodo 2023 cuyo vencimiento es superior a un año, lo que permite a la empresa tener una carga financiera baja y mantener una estabilidad financiera a largo plazo.

Finalmente, en cuanto al grupo de **Patrimonio**, posee un valor de \$389.176,77 para el 2022 y \$69.290,15 para el 2023 reflejando una variación de -82,20%, dentro de este rubro se encuentra las cuentas **Capital Social**, que tiene un valor de \$451.022,20 para el 2022 y \$21.331,35 para el 2023 el cual refleja una disminución significativa de 95,27% esto indica que invirtió parte de su Patrimonio en la adquisición de inventario para seguir desarrollando sus actividades comerciales. Por otro lado la cuenta **Resultados**, tiene una participación de \$-61.845,43 para el 2022 y \$47.958,80 para el 2023 que representa una variación de -177,55% entre ambos periodos esto se debe a que la empresa en el primer periodo obtuvo una pérdida, sin embargo, para el 2023 se recuperó obteniendo una utilidad para la empresa. No obstante, es necesario reducir las obligaciones para evitar incurrir en pérdidas, ya que el valor de las utilidades podría no ser suficiente para respaldar el patrimonio.

ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE RESULTADOS DE LA EMPRESA DE LA SRA. GIRÓN ROSALES
MIRIAN ROCÍO. PERIODOS 2022 – 2023

Tabla 16. *Análisis Horizontal a los Estados de Situación Financiera de la empresa de la Sra. Girón Rosales Mirian Rocío, periodo 2022-2023*

GIRON ROSALES MIRIAN ROCIO						
ESTADO DE RESULTADOS						
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL AÑO 2022-2023						
CÓDIGO	CUENTAS	SALDOS/PERIODOS		VALOR ABS (USD)	VALOR REAL (USD)	RAZÓN (USD)
		2023 (USD)	2022 (USD)			
4	INGRESOS					
4.1	VENTA DE BIENES	600.705,60	297.866,45	302.839,15	101,67%	2,02
4.1.01	Venta de Bienes tarifa 12%	600.705,60	297.866,45	302.839,15	101,67%	2,02
	TOTAL INGRESOS	600.705,60	297.866,45	302.839,15	101,67%	2,02
5	COSTOS Y GASTOS					
5.1	COSTOS	529.043,50	356.353,30	172.690,20	48,46%	1,48
5.1.01	Costo en Ventas	529.043,50	356.353,30	172.690,20	48,46%	1,48
	TOTAL COSTO	529.043,50	356.353,30	172.690,20	48,46%	1,48
5.2	GASTOS					
5.2.1	GASTOS OPERACIONALES	3.068,20	0,00	3.068,20	0,00%	0,00
5.2.1.01	Sueldos y Salarios	1.218,00	0,00	1.218,00	0,00%	0,00
5.2.1.02	Beneficios Sociales	443,61	0,00	443,61	0,00%	0,00
5.2.1.03	IESS	147,99	0,00	147,99	0,00%	0,00
5.2.1.04	Honorarios y Comisiones	1.258,60	0,00	1.258,60	0,00%	0,00
				-	0,00%	0,00
5.2.1.08	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	1.495,10	0,00	1.495,10	0,00%	0,00
5.2.1.08.01	Combustibles	1.495,10	0,00	1.495,10	0,00%	0,00
5.2.1.10	SUM.MAT-HER. Y REPUESTOS	8.296,55	2.757,34	5.539,21	200,89%	3,01

GIRON ROSALES MIRIAN ROCIO
ESTADO DE RESULTADOS
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL AÑO 2022-2023

CÓDIGO	CUENTAS	SALDOS/PERIODOS		VALOR ABS (USD)	VALOR REAL (USD)	RAZÓN (USD)
		2023 (USD)	2022 (USD)			
5.2.1.10.07	Suministros y Materiales	1.674,83	0,00	1.674,83	0,00%	0,00
5.2.1.10.08	Otros Suministros	1.048,96	0,00	1.048,96	0,00%	0,00
5.2.1.11	Transporte	2.369,76	0,00	2.369,76	0,00%	0,00
5.2.1.20	Gastos de Gestión	670,00	0,00	670,00	0,00%	0,00
5.2.1.21	Gasto depreciación	1.578,00	1.512,34	65,66	4,34%	1,04
5.2.1.22	Mantenimiento y Reparación	955,00	1.245,00	(290,00)	-23,29%	0,77
	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y					
5.2.1.25	OTROS	13,10	345,12	(332,02)	-96,20%	0,04
5.2.1.25.10	Otros Impuestos	13,10	345,12	(332,02)	-96,20%	0,04
5.2.1.30	SERVICIOS PUBLICOS	10.830,35	256,12	10.574,23	4128,62%	42,29
5.2.1.30.1	PAGOS POR OTROS SERVICIOS	113,90		113,90	0,00%	0,00
5.2.1.30.4	Intereses Bancarios	10.716,45	256,12	10.460,33	4084,15%	41,84
	TOTAL GASTOS	23.703,30	3.358,58	20.344,72	605,75%	7,06
	RESULTADO DEL EJERCICIO	47.958,80	(61.845,43)	109.804,23	-177,55%	-0,78

Interpretación

Realizando el Análisis Horizontal a los Estados de Resultados de los periodos 2022-2023 de la empresa de la Sra. Girón Rosales Mirian Rocío, se puede observar que dentro de los **Ingresos** se observa un aumento en las **Ventas con Tarifa 12%**, ya que en el 2022 posee una cantidad de \$297.866,45 a diferencia del año 2023 con un valor de \$600.705,60 lo que refleja un aumento de \$302.839,15 que equivale el 101,67% lo que muestra que la empresa en el último periodo ha aumentado las ventas con relación al año 2022, este incremento se dio debido a un mayor volumen de ventas lo que permitió que la empresa tenga rentabilidad económica en el periodo. Los **Costos de Venta**, en el periodo 2022 tuvieron un valor de \$356.353,30 sin embargo para el año 2023 el valor fue de \$529.043,50 esto demuestra que existió un aumento de \$172.690,20 lo que equivale el 48,46% por lo cual la empresa posee los Costos de Ventas elevados por lo que es imprescindible que la empresa determine nuevas estrategias de venta y compromisos con los proveedores para que el inventario rote;

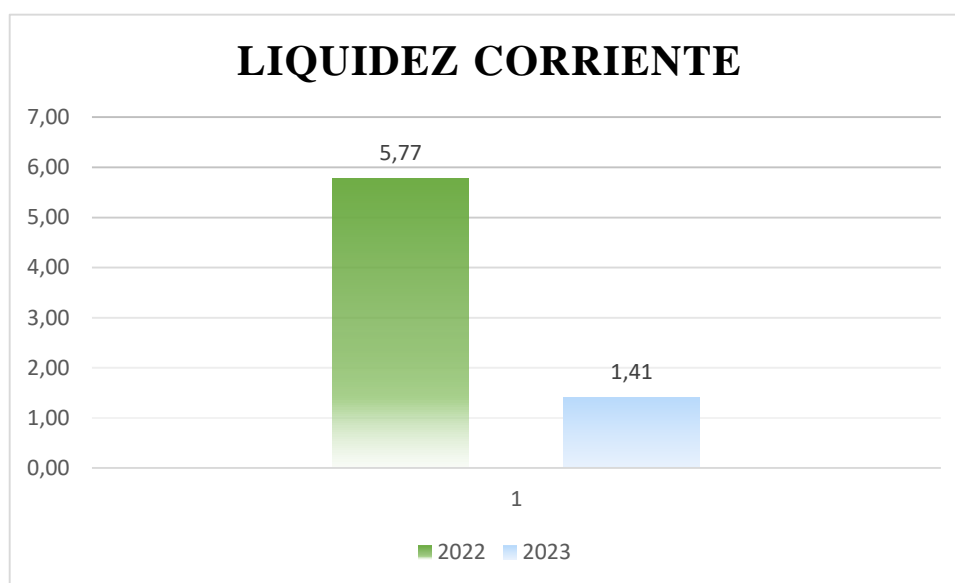
Referente a los **Gastos** se pudo observar que en año 2022 el total de gastos tiene una cantidad de \$3.358,58 a diferencia del periodo 2023 en donde aumentaron en \$23.703,30, lo que refleja un aumento elevado de \$20.344,72 esto debido a la variación de las cuentas de; **Servicios Públicos**, pasó de \$256,12 en el año 2022 a \$10.830,35 en el año 2023, con un aumento absoluto de \$10.574,23 esto se debe a las nuevas obligaciones de pagos de servicios básicos o intereses bancarios significativamente mayores, reflejando una carga financiera asociada al financiamiento externo, mismo que posiblemente fue utilizado para cubrir necesidades operativas de la empresa. De la misma manera la cuenta **Suministros y Materiales** obtuvo una variación absoluta de \$5.539,21 que representa el (200,89%) lo cual sugiere una mayor inversión en materiales o suministros necesarios para las operaciones diarias de la empresa. Por otro lado la cuenta **Combustibles y Lubricantes** no se encontraban presentes en el año 2022, en el 2023 se registraron \$1.495,10, debido a un aumento en actividades que demandan transporte o maquinaria como la movilización de la mercadería.

**APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS A LA EMPRESA DE LA SRA.
GIRÓN ROSALES MIRIAN ROCÍO PERIODO 2022-2023**

INDICADORES DE LIQUIDEZ

Tabla 17. *Liquidez Corriente*

Estándar: 1 a 1		
FÓRMULA	2022	2023
Activo Corriente/Pasivo	458.012,62	480.270,85
Corriente	79.365,77	341.665,96
TOTAL	5,77	1,41

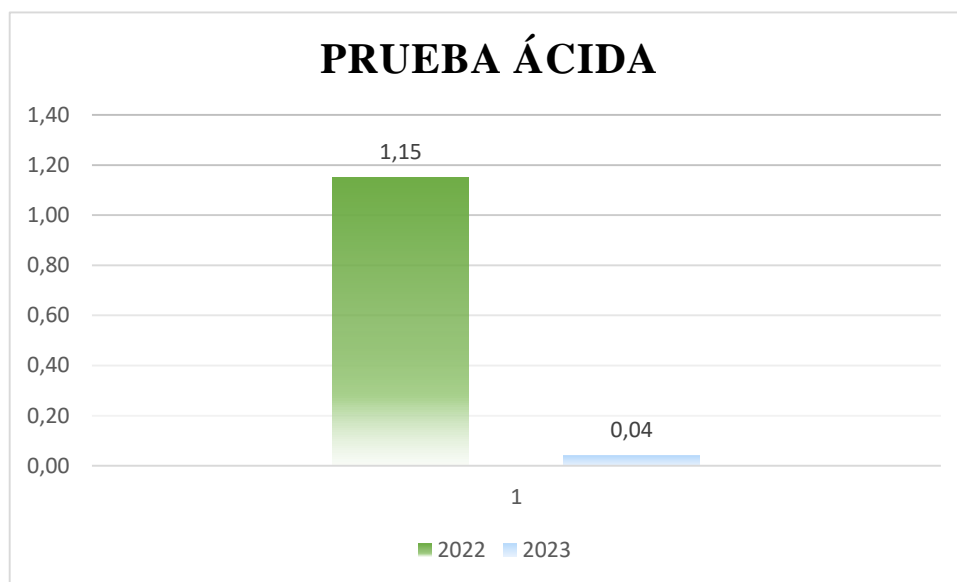


Interpretación

Una vez aplicado el indicador de Liquidez Corriente a los Estados Financieros de la Empresa de la Sra. Girón Rosales Mirian Rocío, se obtuvo una liquidez de \$5,77 correspondiente al periodo 2022, lo que significa que disponía de \$5,77 en activos corrientes por cada dólar de pasivos corrientes para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo, demostrando de este modo una amplia capacidad de pago. En el año 2023, la liquidez corriente de la empresa descendió a \$1,41, lo que refleja que la empresa aún cuenta con los recursos necesarios para cubrir sus obligaciones a corto plazo, manteniéndose dentro del estándar 1 a 1. Esta variación se debió por el incremento de pasivos que tuvo en el periodo 2023 de obligaciones pendientes, afectando la liquidez, mientras que los activos solo aumentaron ligeramente por la variación de inventarios. Esta situación produciría retrasos en los pagos con los proveedores, pérdida de confianza con los clientes, moras con las personas con las que contrae obligaciones. Si bien la empresa mantiene una posición financiera adecuada, resulta importante gestionar de mejor manera los recursos para evitar riesgos de liquidez en el futuro.

Tabla 18. Prueba Ácida

Estándar: 0,5 a 1 dólar					
FÓRMULA	2022		2023		
Activo Corriente- Inventarios/Pasivo	458.012,62	- 366.679,96	480.270,85	- 466.679,98	
Corriente	79.365,77		341.665,96		
TOTAL	1,15		0,04		

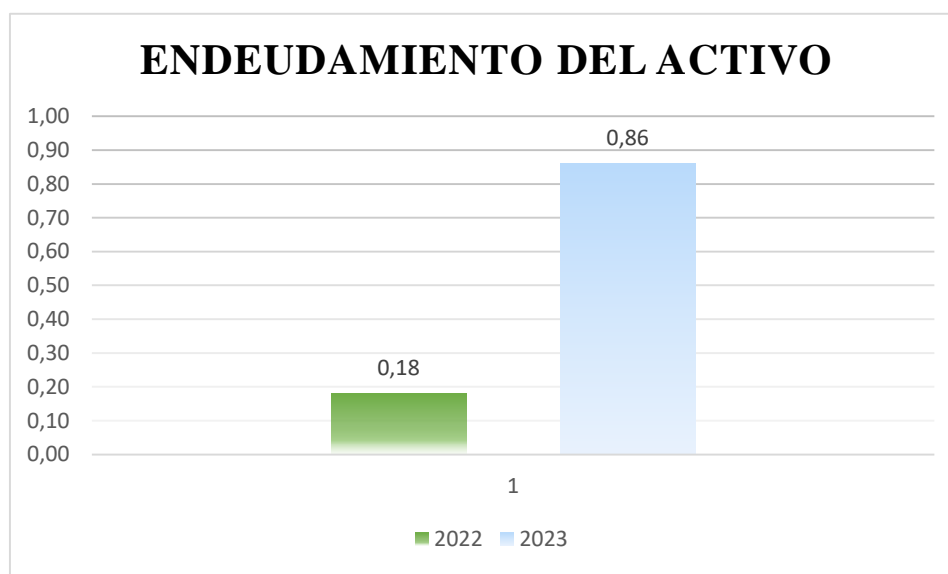
**Interpretación**

El indicador de Prueba Ácida permite evaluar la capacidad de la empresa Girón Rosales Mirian Rocío para cumplir con sus obligaciones de corto plazo sin depender de sus inventarios. En el año 2022, se obtuvo una razón de \$1,15, lo que indicaba una buena capacidad de pago; sin embargo, para el año 2023 el indicador cayó drásticamente a 0,04, reflejando una situación financiera crítica. Este valor está muy por debajo del estándar de 0,5 a 1, lo que indica que los activos líquidos son prácticamente insuficientes para cubrir los pasivos corrientes, generando un alto riesgo de iliquidez y dificultades para pagar a proveedores en los plazos establecidos. Es de suma importancia que la empresa implemente estrategias para mejorar este indicador como; renegociar plazos más largos con sus proveedores para reducir la presión de los pasivos corrientes, buscando un equilibrio entre activos y pasivos a corto plazo, donde la mejora en este aspecto es esencial para reducir riesgos financieros y garantizar estabilidad del negocio.

INDICADORES DE SOLVENCIA

Tabla 19. Endeudamiento del Activo

Estándar: Menor valor posible		
FÓRMULA	2022	2023
Pasivo Total / Activo	86.476,36	428.586,98
Total	475.653,13	497.877,13
TOTAL	0,18	0,86

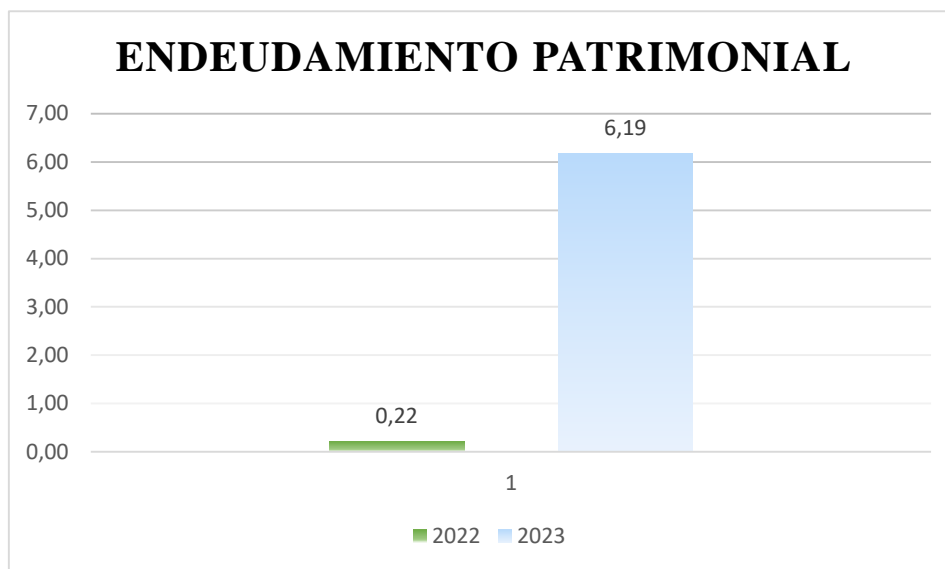


Interpretación

Este indicador ayuda a medir el nivel de autonomía financiera que posee la empresa de la Sra. Girón Rosales Mirian Rocío, como resultado de la aplicación de este indicador se obtuvo que en el año 2022 posee una razón de \$0,18 lo que indica una posición financiera favorable con un bajo nivel de endeudamiento ya que solo el 18% de sus activos totales están financiados con sus pasivos, demostrando una estructura financiera sólida y de bajo riesgo para este periodo. Sin embargo para el año 2023 incrementó a \$0,86 centavos que equivale el 86,08% lo que refleja una alta dependencia de los pasivos lo que no es favorable para la empresa. Este factor limita la capacidad de la empresa para la adquisición de nuevas deudas ya que comprometería su sostenibilidad financiera y afectaría el desarrollo y operación de la misma originando un riesgo financiero más elevado, por lo que se considera importante que la empresa implemente estrategias para reducir el endeudamiento y fortalecer su capital propio.

Tabla 20. Endeudamiento Patrimonial

Estándar: Menor valor posible		
FÓRMULA	2022	2023
Pasivo Total /	86.476,36	428.586,98
Patrimonio	389.176,77	69.290,15
TOTAL	0,22	6,19

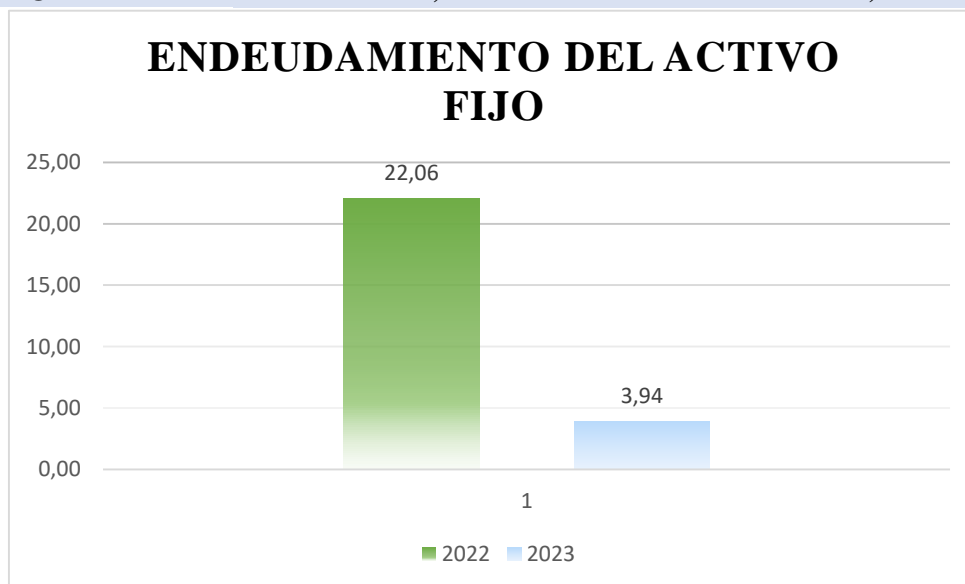


Interpretación

Este indicador se encarga de medir el grado de compromiso con los pasivos, ayudando a identificar si la empresa está financiada en gran medida con fondos propios o externos. Mediante la aplicación de este indicador se obtuvo el valor de \$0,22 para el año 2022 lo que demuestra una baja dependencia de pasivos comprometidos con la empresa. Para el año 2023, se observó un aumento significativo de \$6,19 dólares reflejando que para este periodo la empresa empezó a depender en gran medida de financiamiento externo o de terceros lo que presenta un riesgo en la estabilidad financiera de la empresa. Esto se debe por la reducción del patrimonio, de \$389,176.77 en 2022 a \$69,290.15 en el año 2023, junto con el incremento del pasivo total, de \$86,476.36 a \$428,586.98, por lo que es necesario tomar medidas inmediatas para reducir la deuda y aumentar el capital propio. Esto permitirá a la empresa mejorar su capacidad de crédito y lograr una estructura financiera más equilibrada y sostenible.

Tabla 21. Endeudamiento del Activo Fijo

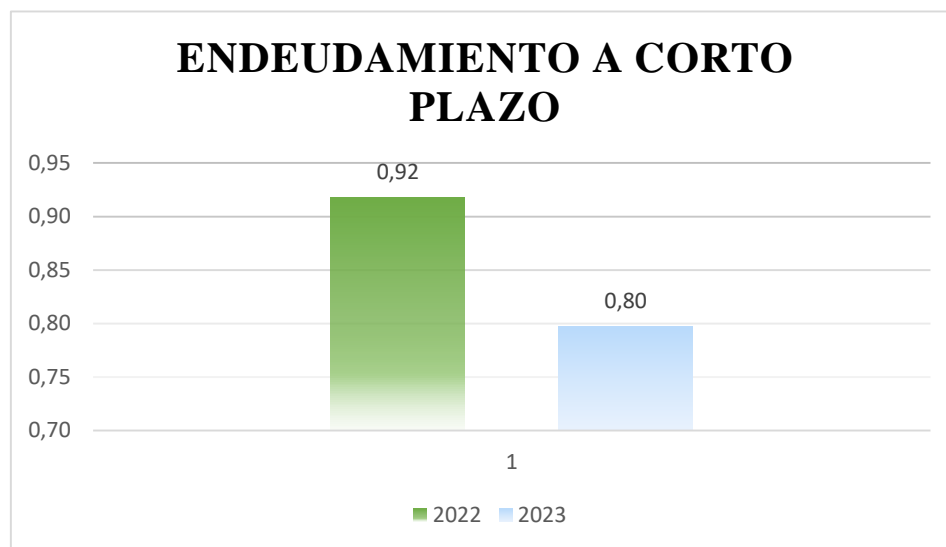
Estándar: Igual o Mayor a 1		
FÓRMULA	2022	2023
Patrimonio/Activo fijo	389.176,77	69.290,15
Neto Tangible	17.640,51	17.606,28
TOTAL	22,06	3,94

**Interpretación**

Al aplicar este indicador de Endeudamiento del Activo se obtuvo un valor de \$22,06 para el año 2022, lo que refleja que por cada dólar invertido en el activo fijo la empresa contaba con \$22,06 de patrimonio contando con un respaldo patrimonial sólido. No obstante, para el 2023 el valor disminuyó a \$3,49 por cada dólar, indicando una baja considerable en proporción de patrimonio frente a la inversión en activos fijos. No obstante, el índice sigue siendo superior al estándar considerado igual o mayor a 1, indicando que el activo fijo está totalmente financiado con patrimonio, esta disminución entre ambos periodos sugiere que la empresa utilizó una parte importante de su patrimonio para cubrir otras necesidades. Es importante que la empresa evalúe este cambio para mantener un balance saludable entre su patrimonio y los activos fijos como adquirir activos que sean necesarios o indispensables para la actividad económica que desarrolla la empresa, asegurando de esta manera la sostenibilidad financiera y evitando una mayor dependencia de financiamiento de terceros y perder autonomía financiera.

Tabla 22. Endeudamiento a Corto Plazo

Estándar: Menor a 1		
FÓRMULA	2022	2023
Pasivo Corriente /	79.365,77	341.665,96
Pasivo Total	86.476,36	428.586,98
TOTAL	0,92	0,80

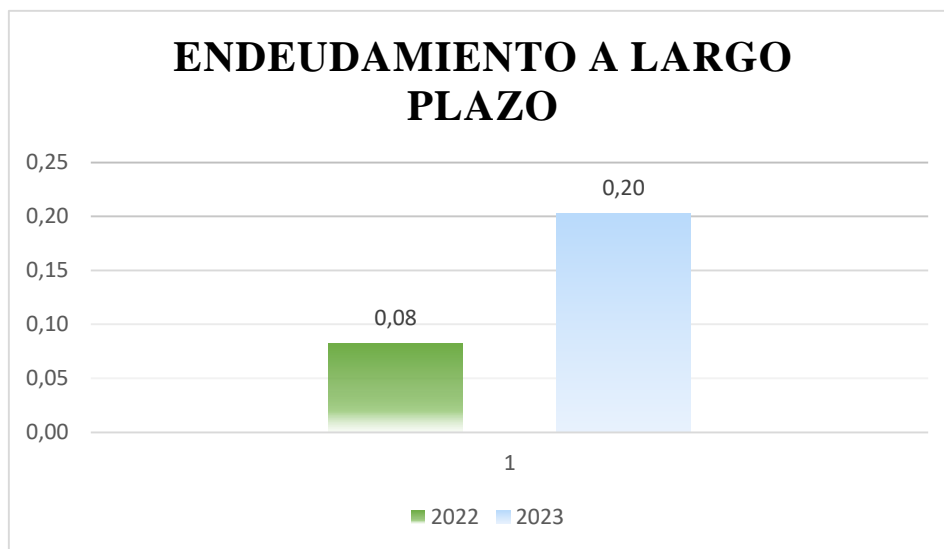


Interpretación

En la aplicación del indicador de Endeudamiento a Corto Plazo para el año 2022 se obtuvo un valor de \$0,92 mientras que para el 2023 un valor de \$0,89, demostrando que en ambos periodos la mayor parte de las obligaciones totales se encuentran centradas principalmente en el pasivo corriente, lo que implica que dichas deudas deben ser canceladas en un lapso menor a un año. En 2022, el valor de \$0,92 cercano a 1 indica un riesgo significativo de liquidez, ya que gran parte del endeudamiento estaba compuesto por pasivos corrientes, lo que pudo haber puesto a la empresa en una posición vulnerable para atender sus obligaciones de corto plazo. En 2023, el indicador disminuye a \$0,80, marcando una diferencia de \$0,12 donde su nivel sigue siendo elevado, lo que sugiere que la empresa aún enfrenta riesgos de liquidez, por lo que es de suma importancia que la empresa trabaje en reducir la proporción de deuda a corto plazo, diversificando sus fuentes de financiamiento hacia pasivos no corrientes. Esto permitiría disminuir la presión financiera inmediata y mejorar su capacidad de manejar los flujos de efectivo de manera más eficiente. Además, es necesario reforzar su gestión de capital para garantizar que cuente con los recursos necesarios para cubrir sus obligaciones en tiempo y forma.

Tabla 23. Endeudamiento a Largo Plazo

Estándar: Menor a 1		
FÓRMULA	2022	2023
Pasivo No Corriente /	7.110,59	86.921,02
Pasivo Total	86.476,36	428.586,98
TOTAL	0,08	0,20

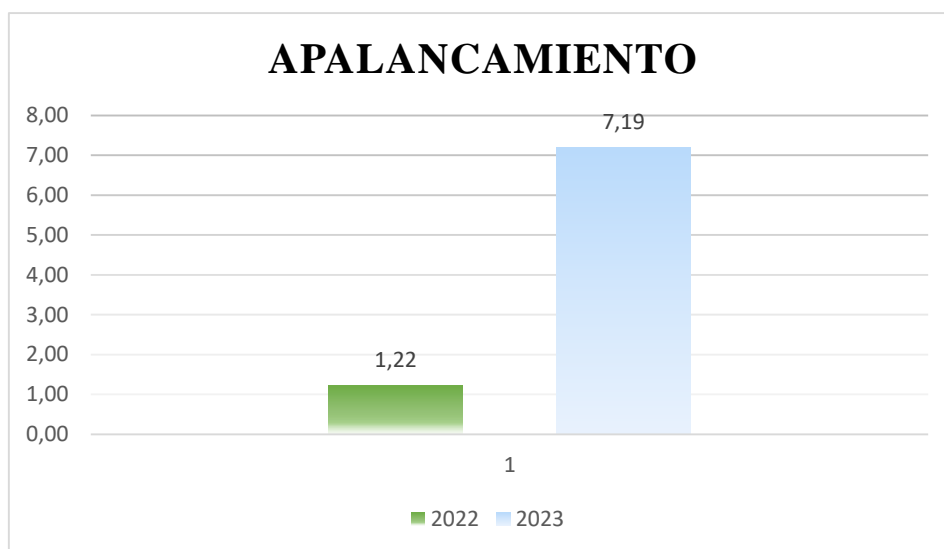


Interpretación

Al aplicar el indicador de Endeudamiento a Largo Plazo a los estados financieros de la empresa de la Sra. Girón Rosales Mirian Rocío se muestra valores de \$0,08 en 2022 y \$0,20 en 2023. Esto indica que, en ambos periodos, la proporción de deuda a largo plazo sobre el total de pasivos es mínima. En el año 2022, el valor de \$0,08 refleja que solo el 8,22% de las deudas totales de la empresa tendrían a ser a largo plazo, lo cual representa un mayor riesgo de liquidez, ya que la mayoría de las obligaciones estaba concentrado en el corto plazo. Sin embargo para el año 2023, con un valor de \$0,20, se evidencia una mejora en la estructura de la deuda, aumentando la proporción de pasivos no corrientes al 20,28% del total de Pasivos. Aunque esta es una evolución positiva, el porcentaje sigue siendo bajo en comparación con lo ideal, que sería una mayor parte del endeudamiento a largo plazo para aliviar las presiones financieras inmediatas. Para ello la empresa podría buscar opciones de financiamiento a plazos más largos, lo que le permitiría contar con mayor estabilidad financiera y reducir el riesgo de problemas de liquidez, buscando mantener un balance adecuado entre pasivos corrientes y no corrientes para garantizar la sostenibilidad financiera de la empresa.

Tabla 24. Apalancamiento

Estándar: Igual o menor a 1		
FÓRMULA	2022	2023
Activo Total / Patrimonio	$\frac{475.653,13}{389.176,77}$	$\frac{497.877,13}{69.290,15}$
TOTAL	1,22	7,19

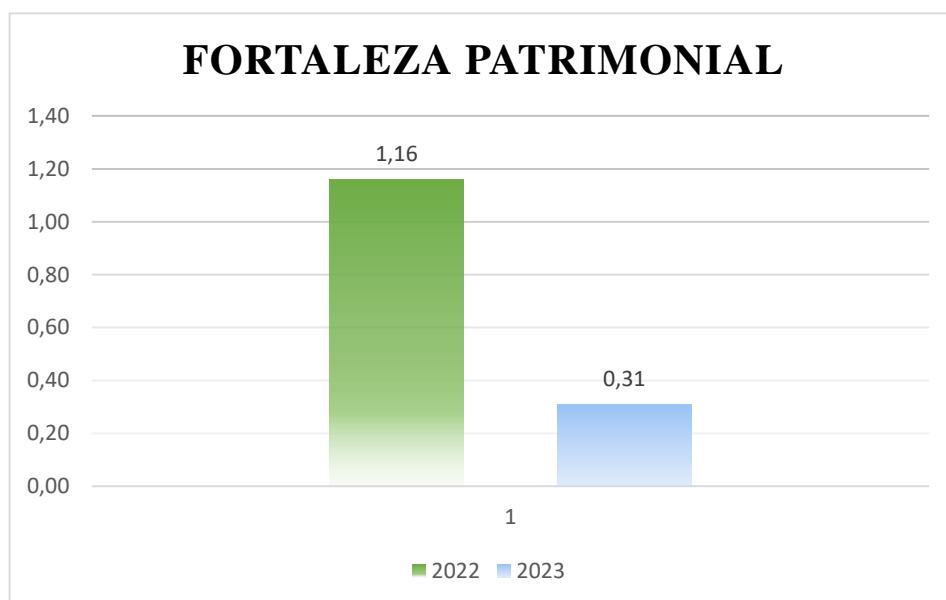


Interpretación

Al analizar el indicador de Apalancamiento a la empresa de la Sra. Girón Rosales Mirian Rocío se evidenció que en 2022 por cada dólar invertido de patrimonio se obtiene un valor de \$1,22 de Activo Total, mientras que para el año 2023 un valor de \$7,19 que se encuentra muy por encima del estándar, reflejando un aumento significativo en el grado de apalancamiento. En 2022, el valor de \$1,22 indica que los recursos propios de la empresa cubrían prácticamente la totalidad de sus activos, manteniendo un equilibrio entre los recursos internos y los financiados por terceros. No obstante, en el año 2023 aumento a \$7,19 donde muestra una fuerte dependencia del financiamiento externo, ya que por cada dólar de patrimonio, la empresa gestionó \$7,19 en activos. Este alto nivel de apalancamiento representa un mayor riesgo financiero, ya que cualquier disminución en el valor de los activos podría impactar significativamente el patrimonio de la empresa. Para mitigar riesgos, es crucial que la empresa evalúe cuidadosamente sus decisiones de inversión y financiamiento, asegurándose de mantener un equilibrio sostenible entre recursos propios y externos.

Tabla 25. Fortaleza Patrimonial

Estándar: Mientras más alto mejor		
FÓRMULA	2022	2023
Capital Social /	451.022,20	21.331,35
Patrimonio	389.176,77	69.290,15
TOTAL	1,16	0,31



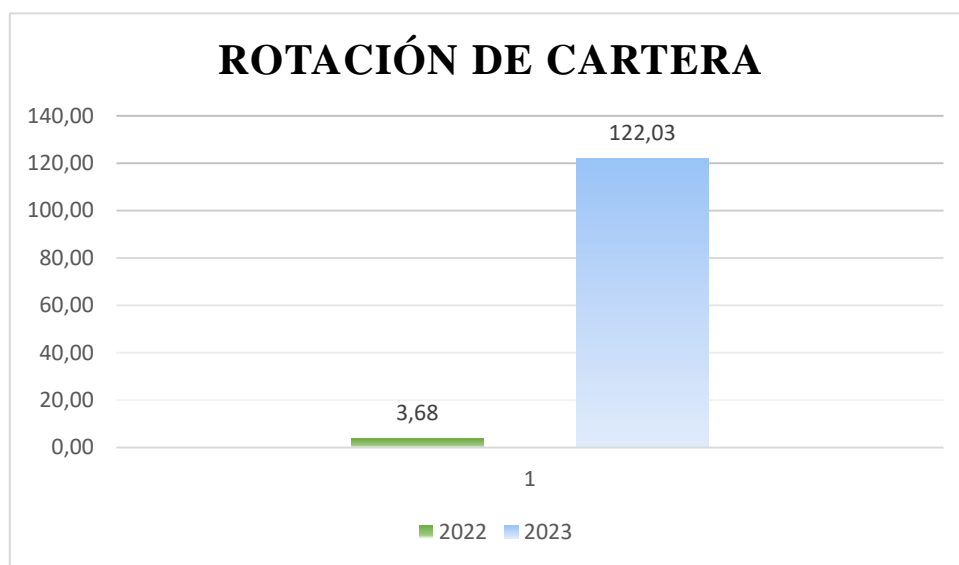
Interpretación

Este indicador se encarga de medir el porcentaje que representa el Capital Social a relación con el Patrimonio Total, en donde al aplicar el Indicador de Fortaleza Patrimonial se obtuvo un valor de \$1,16 para el año 2022 de esta manera reflejando que el Capital Social para este periodo supero ligeramente al Patrimonio; sin embargo, en el 2023 cayó a \$0,31. Para mejorar este equilibrio, se recomienda incrementar la generación de utilidades mediante estrategias comerciales como diversificación de productos, mejora en márgenes de venta y control de gastos. También sería útil evaluar la posibilidad de aumentar el capital social y establecer reservas para fortalecer el patrimonio y garantizar una estructura financiera sostenible.

INDICADORES DE GESTIÓN

Tabla 26. Rotación de Cartera

Estándar: 6 a 12 veces		
FÓRMULA	2022	2023
Ventas / Ctas Y Doc Por Cobrar	$\frac{297.866,45}{80.859,24}$	$\frac{600.705,60}{4.922,56}$
TOTAL	3,68	122,03

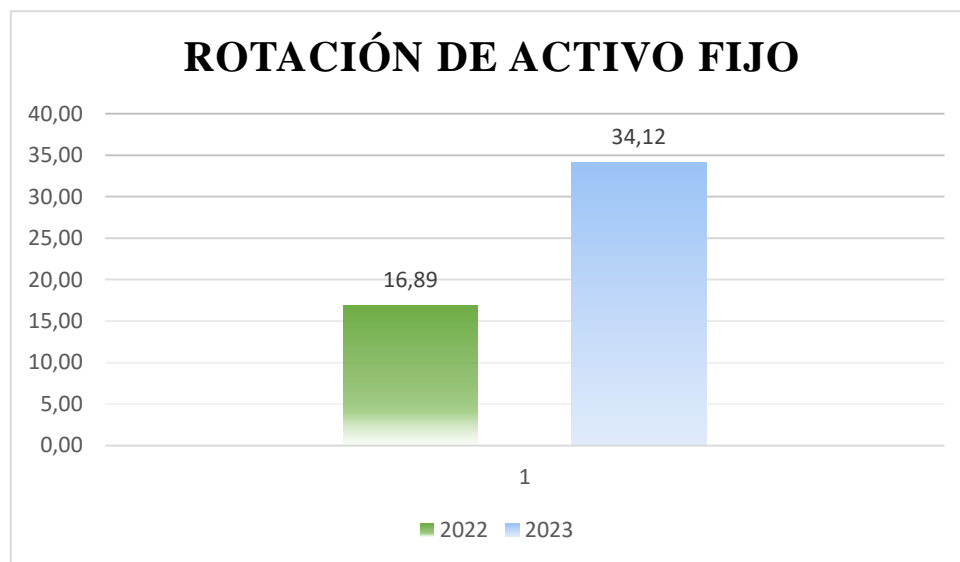


Interpretación

Con la aplicación del indicador de Rotación de Cartera para el año 2022 se obtuvo una rotación de 3,68 veces, equivalente a 99 días para convertir las cuentas por cobrar en efectivo, lo que sugiere una gestión eficiente considerando un estándar óptimo de menos de 30 días. En 2023, este indicador aumentó drásticamente a 122,03 veces, reduciendo el plazo a solo 3 días, por ende hace que su liquidez no esté en riesgo debido a que no demoran más de un mes en cobrar sus deudas, lo que tiende a reflejar una mejora significativa en la eficiencia de cobranza debido a políticas más estrictas y mejor gestión administrativa; sin embargo, un valor tan elevado puede indicar una cartera de crédito muy reducida, limitando las ventas si los clientes requieren más tiempo para pagar. Se recomienda mantener un equilibrio en los plazos de crédito para no restringir ventas, monitorear los días promedio de cobranza para garantizar relaciones comerciales saludables.

Tabla 27. Rotación de Activo Fijo

Estándar: Mayor a 1 (veces)		
FÓRMULA	2022	2023
Ventas / Activo Fijo	$\frac{297.866,45}{17.640,51}$	$\frac{600.705,60}{17.606,28}$
TOTAL	16,89	34,12

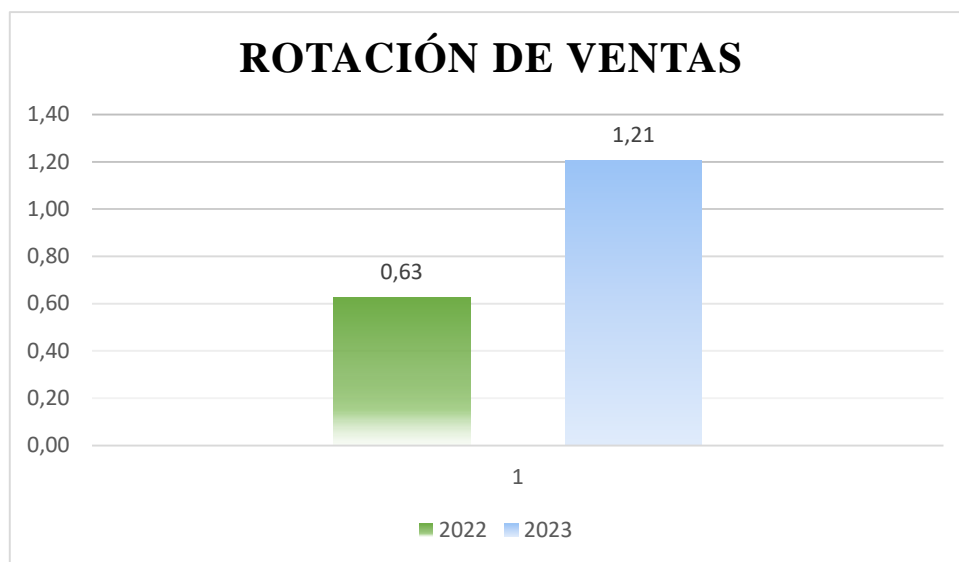


Interpretación

Este indicador refleja cuántas unidades monetarias de ventas se logran por cada unidad monetaria invertida en activos fijos netos, es por ello que una vez aplicado este indicador se obtuvo que para el 2022 la empresa alcanzó un valor de 16,89, lo que indica que por cada dólar invertido en activos fijos, generó aproximadamente \$16,89 dólares en ventas. Sin embargo, en el año 2023 se obtuvo \$34,12 donde se mostró una mejora importante, este aumento evidente en la rotación del activo fijo podría deberse a una mayor optimización del uso de estos activos, una mejora en la productividad o un incremento sustancial en las ventas sin necesidad de expandir significativamente las inversiones en activos fijos. Es importante que las ventas generadas estén en proporción adecuada con la inversión en planta y equipo. De lo contrario, la empresa podría enfrentar una insuficiencia de ventas, lo que afectaría negativamente las utilidades debido a costos asociados como la depreciación de activos no utilizados, los intereses de préstamos adquiridos para financiar esos activos o los gastos de mantenimiento. Por ello, aunque un aumento en la rotación del activo fijo es positivo, es fundamental asegurar que este crecimiento sea sostenible y que la empresa mantenga un equilibrio entre su capacidad operativa y la generación de ingresos.

Tabla 28. Rotación de Ventas

Estándar: Mayor a 1 (veces)		
FÓRMULA	2022	2023
Ventas / Activo Total	$\frac{297.866,45}{475.653,13}$	$\frac{600.705,60}{497.877,13}$
TOTAL	0,63	1,21

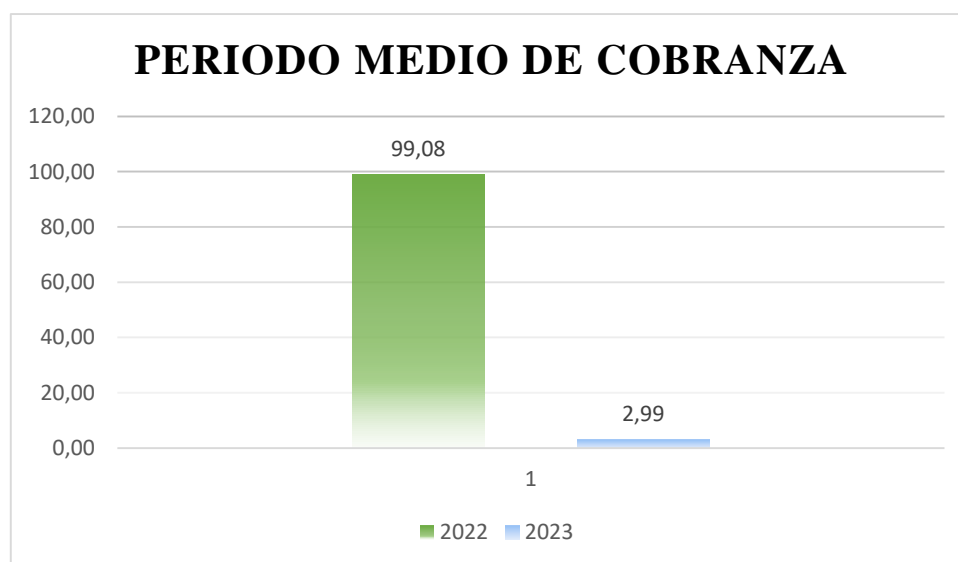


Interpretación

Como resultado de la aplicación de este indicador en el año 2022, la empresa obtuvo un coeficiente de \$0,63 lo que implica una baja eficiencia, ya que se lograron generar solo \$0,63 ctvs en ventas por cada dólar invertido en activos, reflejando una utilización poco óptima de los recursos, problemas de gestión o incluso una menor capacidad para convertir los activos en ingresos para la empresa. Por otra parte, en el año 2023, este indicador percibió una mejora, adquiriendo un valor de \$1,21 lo que significa que la empresa logró generar \$1,21 dólares en ventas por cada dólar de activos, evidenciando que este incremento sugiere posiblemente mejores estrategias comerciales, como una mayor rotación de inventarios, campañas de marketing más efectivas o una optimización general de los procesos operativos. Este crecimiento también puede reflejar una mayor capacidad de la empresa para aprovechar sus recursos de manera más productiva y aumentar su volumen de ventas. Para ello, es fundamental complementarlo con otros indicadores, como el período medio de cobranza, que muestra la rapidez con la que la empresa recupera el dinero de sus ventas. Estos indicadores ofrecen una visión más completa sobre la sostenibilidad del crecimiento en ventas y la efectividad de la gestión directiva, permitiendo identificar áreas de mejora y consolidar estrategias para maximizar la rentabilidad de la empresa.

Tabla 29. Periodo Medio de Cobranza

Estándar: 30 días				
FÓRMULA	2022		2023	
Ctas Y Doc Por Cobrar*365 / Ventas	80.859,24	* 365	4.922,56	* 365
	297.866,45		600.705,60	
TOTAL	99,08		2,99	



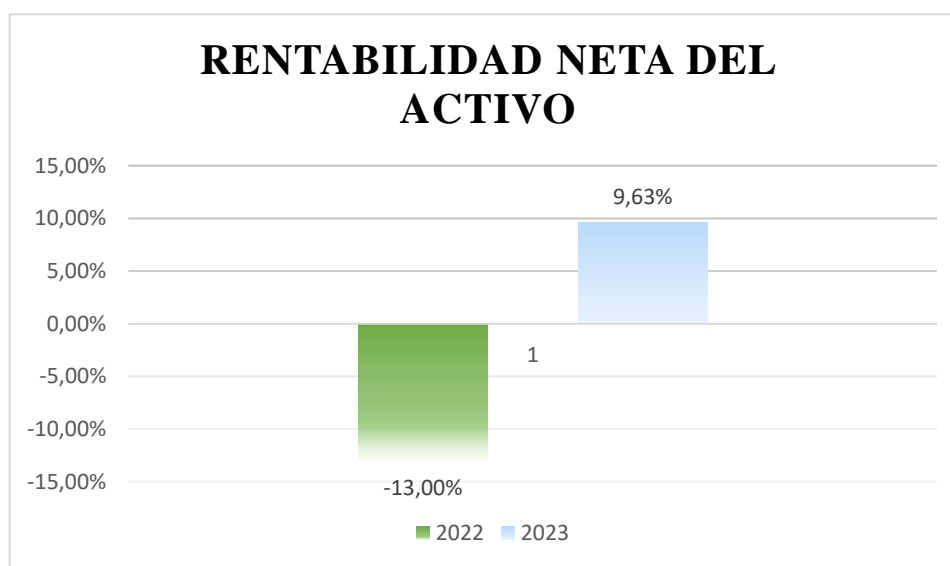
Interpretación

Al aplicar el indicador de Periodo Medio de Cobranza a la empresa de la Sra. Girón Rosales Mirian Rocío se obtuvo un cambio significativo en la gestión de recuperación de cuentas por cobrar entre el periodo 2022 y 2023. Donde en el año 2022 dio como resultado 99 días, lo que se entiende que la empresa tardaba más de tres meses en recuperar los ingresos provenientes de las ventas a crédito, este periodo prolongado podía generar un impacto negativo en la liquidez de la empresa, limitando su capacidad para cubrir sus deudas a corto plazo y ocasionando riesgos financieros como retrasos en los pagos a proveedores o dificultades para cumplir con otras responsabilidades operativas. No obstante, en el año 2023, el periodo medio de cobranza disminuyó de manera significativa a 2,99 días, evidenciando una mejora considerable en la eficiencia de los procesos de recuperación de efectivo para la empresa, reflejando que esta mejora podría deberse a la implementación de estrategias como una política de crédito más estricta dejando solo a clientes más allegados y confiables para la empresa. Manifestando que este cambio no solo mejora el flujo de efectivo de la empresa, sino que también reduce el riesgo de morosidad y fortalece la posición financiera de la misma. No obstante, es importante que la empresa mantenga este nivel de eficiencia, vigilando que los clientes cumplan con los plazos establecidos, sin comprometer relaciones comerciales clave.

INDICADORES DE RENTABILIDAD

Tabla 30. Rentabilidad Neta del Activo

Estándar: Mayor posible					
FÓRMULA	2022		2023		
(Utilidad Neta / Ventas) * (Ventas / Activo Total)	-61.845,43	* 297.866,45	47.958,80	* 600.705,60	
	297.866,45	475.653,13	600.705,60	497.877,13	
TOTAL	-13,00%		9,63%		

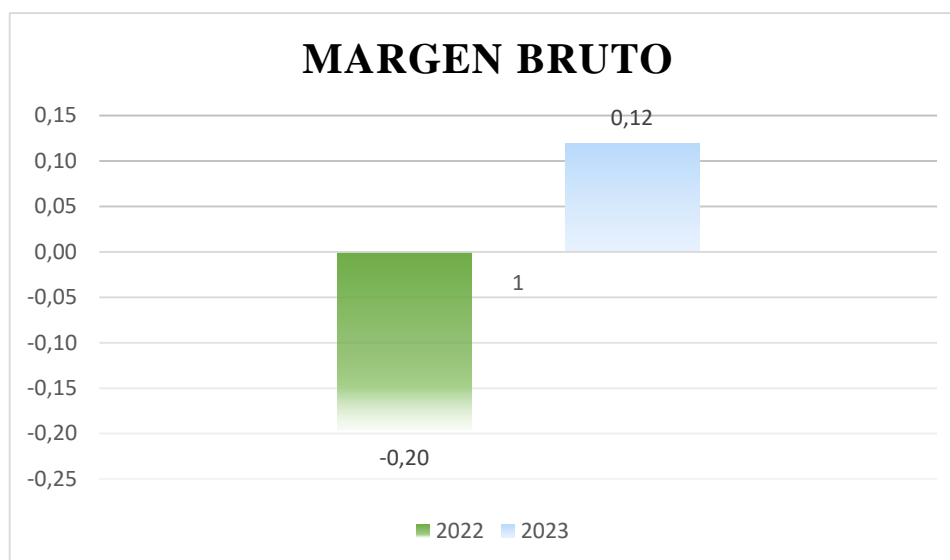


Interpretación

Este indicador denominado Rentabilidad Neta del Activo se encarga de medir la capacidad de los activos para generar utilidades, independientemente de cómo hayan sido financiados. Al aplicar este indicador se obtuvo que para el año 2022, este indicador fue de (13,00%), reflejando pérdidas debido a una utilidad neta negativa de -61.845,43, causada por altos gastos operativos que afectaron significativamente el resultado final además de contar con costos que superaron significativamente a los ingresos esto debido a la adquisición de más bienes. En el 2023, la rentabilidad mejoró a 9,63%, reflejando un uso más eficiente de los activos y un incremento en las ventas que permitieron generar utilidades. Sin embargo, para evitar pérdidas en periodos futuros se recomienda implementar un estricto control de costos y gastos para de esta manera evitar que superen los ingresos, revisar las estrategias de ventas y operaciones para mantener un crecimiento sostenible generando ingresos y monitorear la estructura de costos para identificar oportunidades asegurando así una rentabilidad estable y eficiente a largo plazo.

Tabla 31. Margen Bruto

Estándar: Mayor Posible					
FÓRMULA	2022		2023		
(Ventas - Costo De Ventas) / Ventas	297.866,45	- 356.353,30	600.705,60	- 529.043,50	
	297.866,45		600.705,6		
TOTAL	-19,64%		11,93%		

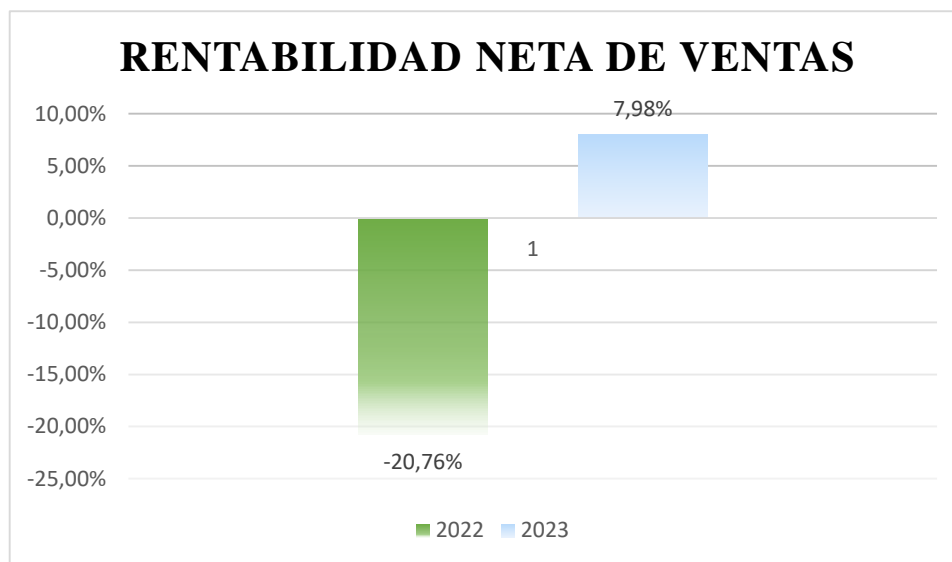


Interpretación

Al aplicar este indicador de Margen Bruto refleja que para el periodo 2022, se obtuvo un valor negativo de -19,64%, reflejando que el costo de ventas superó las ventas totales, lo que produjo pérdidas de \$58.486,85 esto por los altos costos de adquisición de mercadería, ineficiencias en la gestión de inventarios o políticas de precios con márgenes reducidos. Sin embargo, para el año 2023, el margen bruto mejoró significativamente hasta un 11,93%, lo que muestra una mayor eficiencia en el control de costos y una mejor capacidad para generar utilidades, alcanzando de esta manera un excedente de \$71.662,10. No obstante, es de suma importancia optimizar la gestión de costos, buscar mejores condiciones con proveedores, implementar procesos eficientes en la gestión de inventarios y emplear estrategias de precios que aseguren márgenes adecuados, permitiendo conservar una rentabilidad estable y sostenible a largo plazo para la empresa.

Tabla 32. Rentabilidad Neta de Ventas

Estándar: Mayor a 5%		
FÓRMULA	2022	2023
Utilidad Neta/Ventas	(61.845,43)	47.958,80
	297.866,45	600.705,60
TOTAL	-20,76%	7,98%

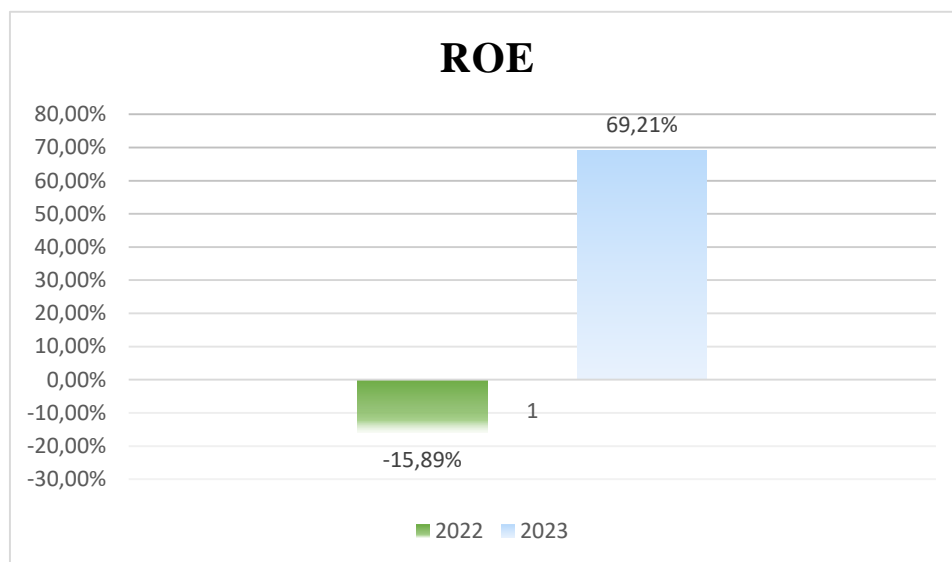


Interpretación

Con la aplicación de este indicador se pudo observar que entre los periodos 2022 y 2023, la Rentabilidad Neta de Ventas de la empresa obtuvo una mejora significativa, pasando de (20,76%), que evidenciaba pérdidas operativas importantes, a un porcentaje de 7,98%, superando el estándar del 5%. Esto indica que, por cada dólar vendido en el año 2023, la empresa generó aproximadamente 8 centavos de utilidad neta, lo que representa un avance notable en su desempeño financiero. No obstante, se debe analizar de manera cuidadosa este indicador para determinar si la mejora proviene de las operaciones principales del negocio o de ingresos extraordinarios mismos que al ser inestables podrían dar una impresión distorsionada sobre la rentabilidad real del negocio. Por tal motivo, es posible que este cambio positivo se deba a una mejora en la gestión de costos, un incremento en las ventas o ingresos.

Tabla 33. Rendimiento del Patrimonio (ROE)

Estándar:		
FÓRMULA	2022	2023
Utilidad	(61.845,43)	47.958,80
Neta/Patrimonio	389.176,77	69.290,15
TOTAL	-15,89%	69,21%

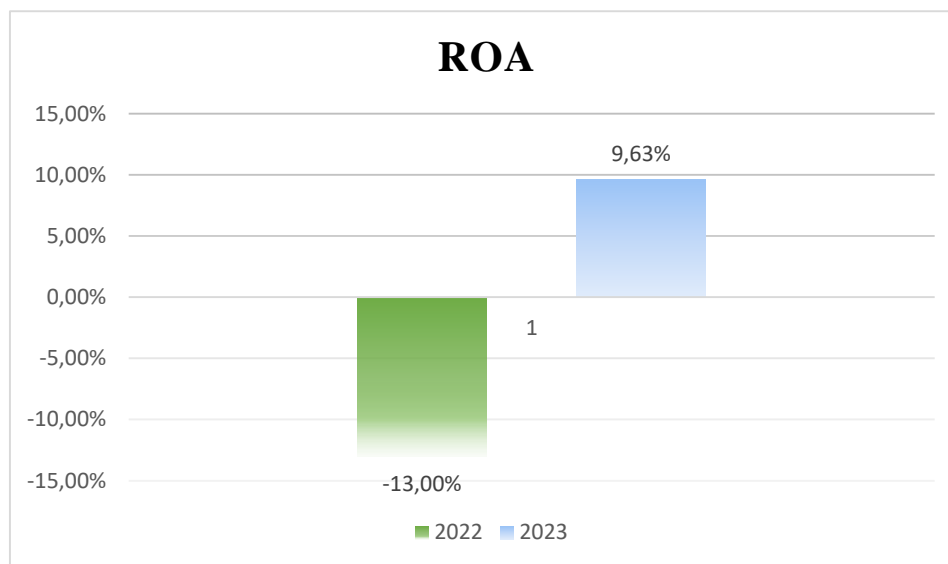


Interpretación

Al aplicar el indicador de Rendimiento del Patrimonio a la empresa se pudo evidenciar una recuperación en ambos periodos, pasando de un preocupante (15,89%) en el 2022, cuando las pérdidas se apoderaron del patrimonio, a una notable mejora de 69,21% en 2023, reflejando que por cada dólar de patrimonio se generaron 69 centavos de utilidad neta. Estas variaciones se produjeron por un aumento en la utilidad neta o una disminución del patrimonio. Aunque el Rendimiento del Patrimonio alto es positivo para la empresa, es imprescindible evaluar si proviene de ingresos recurrentes o extraordinarios, ya que los segundos no garantizan estabilidad a largo plazo. Además, se debe revisar la estructura del capital para evitar riesgos asociados a un bajo nivel de patrimonio y monitorear este indicador junto con otros como la rentabilidad del activo y el margen neto, asegurando que el crecimiento sea sostenible y eficiente.

Tabla 34. Rentabilidad del Activo (ROA)

Estándar: Mientras más alto mejor		
FÓRMULA	2022	2023
Utilidad Neta/Activo	(61.845,43)	47.958,80
Total	475.653,13	497.877,13
TOTAL	-13,00%	9,63%



Interpretación

Una vez aplicado el indicador de Rentabilidad del Activo se pudo observar una importante recuperación al pasar de un (13,00%) en el año 2022, cuando los activos generaron pérdidas significativas, a un porcentaje positivo de 9,63% en el 2023, reflejando de esta manera que por cada dólar invertido en activos se obtuvieron aproximadamente 10 centavos de utilidad neta para la empresa. Este resultado sugiere una mejora en la eficiencia operativa, posiblemente impulsada por un incremento en las ventas o una reducción de costos y gastos. Para consolidar este avance, se recomienda optimizar el uso de los activos, priorizar inversiones estratégicas en bienes más productivos, y monitorear periódicamente este indicador junto con otros, como el ROE y la rotación de activos, asegurando un crecimiento eficiente y sostenible en el largo plazo.

EMPRESA GIRÓN ROSALES MIRIAN ROCÍO

SISTEMA DUPONT

Año 2022

Rendimiento sobre los activos ROA

Tabla 35. Rendimiento sobre el Activo Total 2022

RENDIMIENTO SOBRE EL ACTIVO TOTAL 2022				
Rendimiento sobre el Activo Total	=	Margen de Utilidad	*	Rotación de Activos
<u>Utilidad Neta</u> Total Activos	=	<u>Utilidad Neta</u> Ventas	*	<u>Ventas</u> Total Activos
-61.845,43 475.653,13	=	-61.845,43 297.866,45	*	297.866,45 475.653,13
-0,1300	=	-0,21	*	0,63
-13,00%				-13,00%

Nota: Datos tomados de los Estados Financieros de la Empresa de la Sra. Girón Rosales Mirian Rocío, 2022.

Tabla 36. Rendimiento sobre el Patrimonio 2022

RENDIMIENTO SOBRE EL CAPITAL 2022						
Rendimiento sobre el Capital	=	Margen de Utilidad	*	Rotación de Activos	*	Apalancamiento
<u>Utilidad Neta</u> Capital	=	<u>Utilidad Neta</u> Ventas	*	<u>Ventas</u> Total Activos	*	<u>Total Activos</u> Capital
-61.845,43 389.176,77	=	-61.845,43 297.866,45	*	297.866,45 475.653,13	*	475.653,13 389.176,77
-0,1589	=	-0,21	*	0,63	*	1,2222
-15,89%				-15,89%		

Nota: Datos tomados de los Estados Financieros de la Empresa de la Sra. Girón Rosales Mirian Rocío, 2022.

Año 2023

Tabla 37. Rendimiento sobre el Activo Total 2023

RENDIMIENTO SOBRE EL ACTIVO TOTAL 2023				
Rendimiento sobre el Activo Total	=	Margen de Utilidad	*	Rotación de Activos
<u>Utilidad Neta</u> Total Activos	=	<u>Utilidad Neta</u> Ventas	*	<u>Ventas</u> Total Activos
47.958,80	=	47.958,80	*	600.705,60
497.877,13	=	600.705,60	*	497.877,13
0,0963	=	0,08	*	1,21
9,63%				9,63%

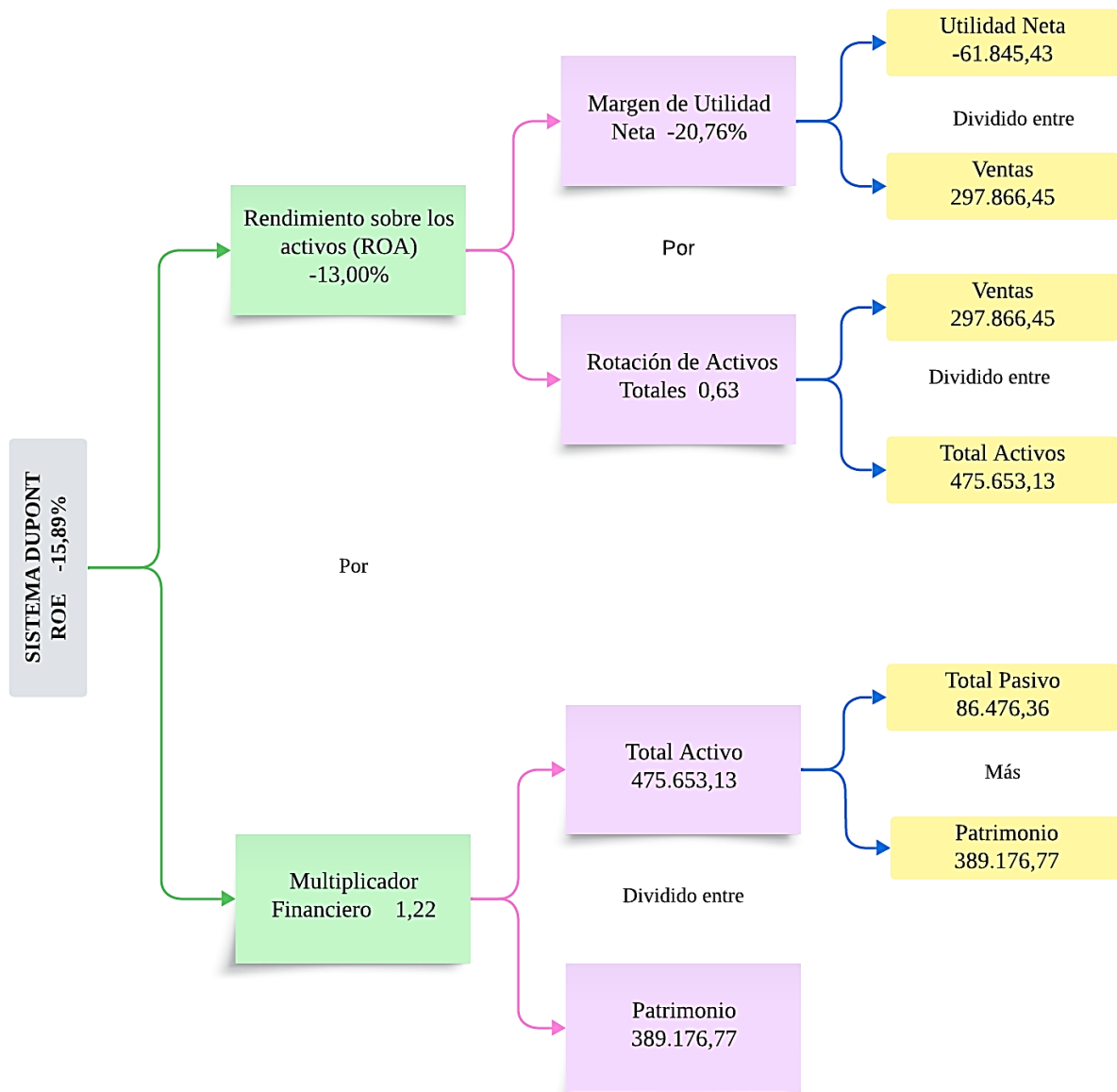
Nota: Datos tomados de los Estados Financieros de la Empresa de la Sra. Girón Rosales Mirian Rocío, 2023.

Tabla 38. Rendimiento sobre el Patrimonio 2023

RENDIMIENTO SOBRE EL CAPITAL 2023						
Rendimiento sobre el Capital	=	Margen de Utilidad	*	Rotación de Activos	*	Apalancamiento
<u>Utilidad Neta</u> Capital	=	<u>Utilidad Neta</u> Ventas	*	<u>Ventas</u> Total Activos	*	<u>Total Activos</u> Capital
47.958,80	=	47.958,80	*	600.705,60	*	497.877,13
69.290,15	=	600.705,60	*	497.877,13	*	69.290,15
0,6921	=	0,08	*	1,21	*	7,1854
69,21%						69,21%

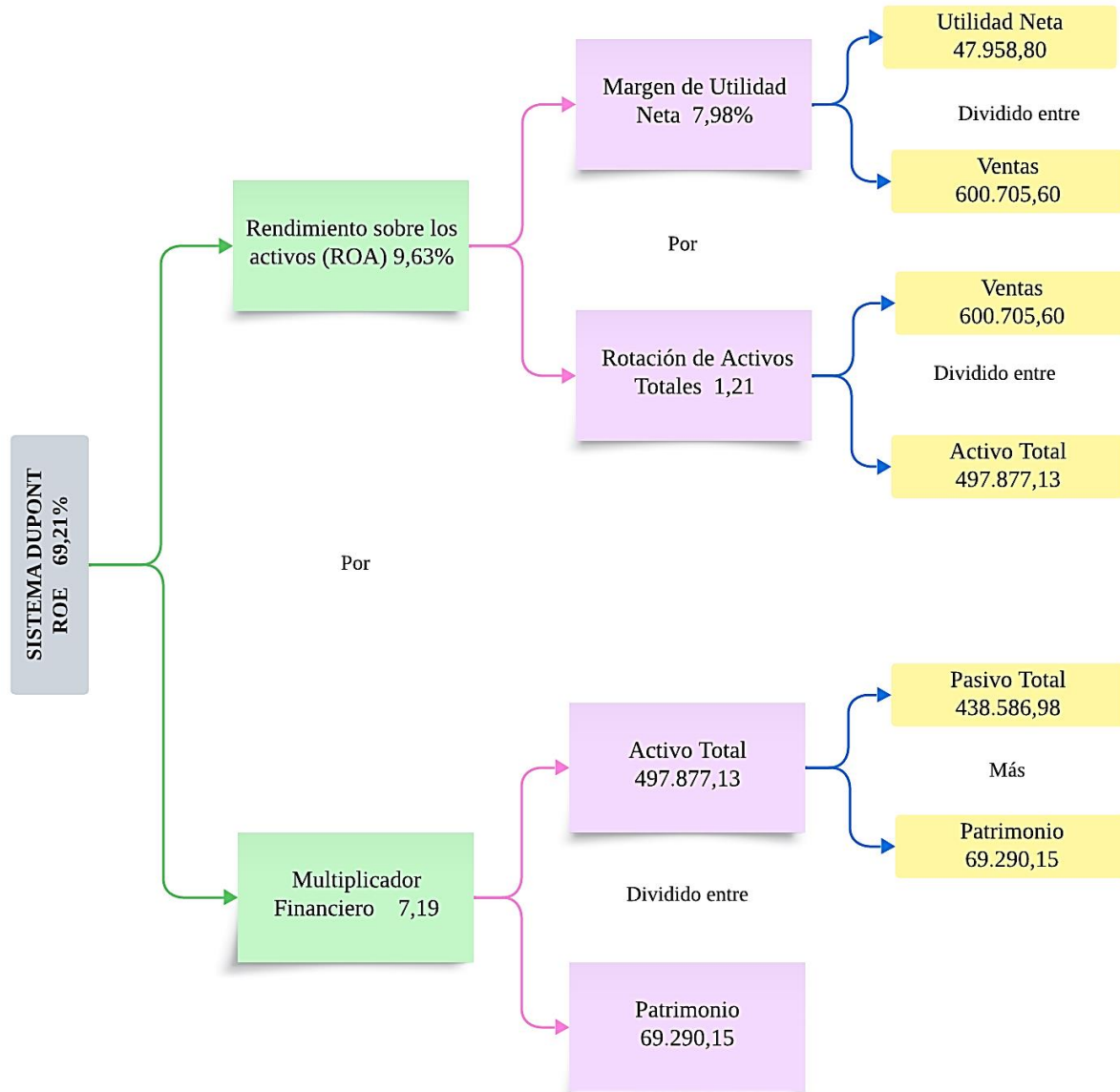
Nota: Datos tomados de los Estados Financieros de la Empresa de la Sra. Girón Rosales Mirian Rocío, 2023.

Figura 6. Sistema de Análisis DuPont de la Empresa de la Sra. Girón Rosales Mirian Rocío Año 2022



Nota: Estados Financieros de la Empresa de la Sra. Girón Rosales Mirian Rocío, 2022.

Figura 7. Sistema de Análisis DuPont de la Empresa de la Sra. Girón Rosales Mirian Rocío Año 2023



Nota: Estados Financieros de la Empresa de la Sra. Girón Rosales Mirian Rocío, 2023.

Interpretación

Una vez aplicado el Sistema Dupont a los Estados Financieros de la empresa de la Sra. Girón Rosales Mirian Rocío, se observó que para el año 2022 el margen de utilidad posee un valor de -20,76%, mientras que la rotación de activos fue de 0,63 veces, lo que resultó en un rendimiento sobre los activos o también denominado (ROA) de -13%. Esto conlleva el ineficiente uso de los activos para generar beneficios económicos, reflejando pérdidas significativas de la empresa en dicho periodo. Además, el multiplicador financiero para el año 2022 fue de 1,22 lo que resultó un rendimiento sobre el patrimonio (ROE) de -15,89%, mostrando que el uso del capital propio no fue favorable para la empresa.

Para el año 2023, reflejó un cambio visible, donde se obtuvo un margen de utilidad del 7,98%, y una rotación de activos de 1,21 veces, lo que resultó en un rendimiento sobre los activos (ROA) de 9,63%, lo que refleja una gestión más eficiente de los activos y un mejor control de los costos y gastos operativos de la empresa objeto de estudio. Asimismo, el apalancamiento financiero incremento significativamente a 7,19, lo que, combinado con el ROA, permitió alcanzar un ROE de 69,21%, expresando un aprovechamiento destacado del capital propio para generar utilidades.

Los resultados obtenidos en ambos periodos muestran que la empresa ha logrado una recuperación significativa en el año 2023, producto de una mejor administración operativa y financiera. Para consolidar esta tendencia, se recomienda mantener el buen manejo de los activos, continuar optimizando los márgenes de utilidad mediante estrategias de reducción de costos e incremento de ventas, y aprovechar el apalancamiento financiero de manera controlada para maximizar la rentabilidad sin incrementar riesgos innecesarios.



GIRÓN ROSALES MIRIAN ROCÍO
INFORME DE ANÁLISIS FINANCIERO

ESTADOS FINANCIEROS ANALIZADOS

Estado De Situación Financiera

Estado De Resultados

PERIODOS DE ANÁLISIS

2022-2023

ANALISTA:

Elizabeth del Carmen Córdova Oviedo

LOJA-ECUADOR

2024-2025

Loja, 7 de febrero 2025

Sra.

Girón Rosales Mirian Rocío

GERENTE GENERAL DE LA EMPRESA SERVICIOS AGRICOLAS LA SIEMBRA.

Ciudad. –

De mi consideración:

Por medio de la presente me dirijo a usted con el propósito de hacerle conocer los resultados obtenidos de la aplicación del Análisis a los Estados Financieros de la Empresa Girón Rosales Mirian Rocío de la Ciudad de Loja. Periodo 2022-2023, este análisis se elaboró en cumplimiento al Trabajo de Integración Curricular previo a optar el Título de Licenciada en Contabilidad y Auditoría, en la Universidad Nacional de Loja.

El análisis se efectuó en base a la información proporcionada por la contadora de la empresa y de acuerdo a las técnicas y métodos establecidos, permitiendo conocer, analizar y evaluar la situación económica y financiera de la empresa.

Las conclusiones y recomendaciones planteadas en el siguiente informe serán de utilidad para la toma de decisiones futuras en bienestar de la empresa.

Particular que emito a usted para los fines pertinentes.

Atentamente,

Elizabeth del Carmen Córdova Oviedo

Analista Financiera

Informe del “Análisis a los Estados Financieros de la Empresa Girón Rosales Mirian Rocío de la Ciudad de Loja. Periodo 2022-2023”

Antecedentes

La Empresa Girón Rosales Mirian Rocío, misma que cuenta con RUC: 1715228225001 para dar cumplimiento a sus obligaciones tributarias es una persona natural obligada a llevar contabilidad. Comenzó sus operaciones desde el año 2015 y su representante legal es la Sra. Mirian Rocío Girón Rosales. Es una empresa comercial que pertenece al Régimen General, cuya actividad principal de la empresa es la venta al por menor de todo tipo de partes, componentes, suministros, herramientas y accesorios para vehículos.

Fuentes de Información:

- RUC de la empresa
- Estado de Situación Financiera de los periodos 2022-2023
- Estado de Resultados de los periodos 2022-2023

Objetivos del Informe Financiero:

- Poner al tanto a la propietaria de la empresa sobre los resultados obtenidos en las perspectivas económicas y financieras de la empresa destacando los aspectos más significativos.
- Emitir conclusiones y recomendaciones que aporten de manera oportuna a lo toma de decisiones de la empresa.

Resumen del diagnóstico económico-financiero

En relación al análisis realizado a los estados financieros de la empresa de la Sra. Girón Rosales Mirian Rocío, se obtuvieron los siguientes resultados:

Estado de Situación Financiera 2022-2023

En la evaluación desarrollada mediante el análisis vertical y horizontal se observa que las cuentas con mayor participación en los dos periodos referente a los **Activos** que reflejan un valor de \$475.653,13 para el 2022 y \$497.877,13 para el 2023 representando un aumento de 4,67%. Los **Activos Corrientes** en el año 2022 poseen un valor de \$458.012,62 y de \$480.270,85 para el 2023 observado un aumento de 4,86%, dentro de este rubro se puede evidenciar que las siguientes cuentas tienen mayor participación: **Inventario para la venta**, para el año 2022 tiene un valor de \$366.679,96 mientras que para el 2023 un valor de \$466.679,98 indicando un aumento de 27,27%, esto se debe a la adquisición de nueva mercadería en el periodo 2023. **Cuentas por cobrar** muestran un valor de \$80.859,24 en el año 2022 y \$4.922,56 para el 2023 lo que indica una disminución de 93,91%, reflejando que la empresa mejoro las políticas de crédito con sus clientes. En relación a los **Activos no Corrientes** tiene un valor de \$17.640,51 para el 2022 y \$17.606,28 para el 2023 donde se evidencia una disminución de 0,19%, la cuenta más relevante es **Maquinaria y Equipo** la cual posee un valor de \$8.912,68 para el año 2022 y de \$8.879,77 para el 2023, este hecho muestra una disminución de 0,37% el cual se debe a los bienes que tiene la empresa para poder operar y desarrollar sus actividades comerciales mismos que se deprecian a lo largo de su vida útil.

Referente a los **Pasivos**, en el año 2022 tiene un valor de \$86.476,36 y para el 2023 un valor de \$428.586,98 mismos que reflejan obligaciones considerables para el año 2023, en lo que respecta a los **Pasivos Corrientes** tiene un valor de \$79.365,77 para el 2022 mientras que para el 2023 un valor de \$341.665,96 donde se constata que dentro de este rubro para el año 2022 solo existe la cuenta **Proveedores Locales de Bienes**, el cual para el año 2022 tiene un valor de \$78.654,12 y de \$99.678,86 reflejando un aumento de 26,73% esto se debe a que la empresa aumento su deuda con dos de sus proveedores en el año 2023 por adquisición de mercadería. Para el año 2023 se dio aparición de las cuentas de **Acreedores** con un valor de \$24.853,24 y **Anticipos** con \$217.133,86 esto se debe a la compra de bienes o servicios realizada por los clientes a la empresa, pero cuya operación aún no se ha consolidado mismos que implica que la empresa se encuentra en una situación crítica debido a que contrajo un alto nivel de endeudamiento a corto plazo, comprometiendo su capital. Por otra parte, los **Pasivos no Corrientes** representado por la cuenta **Obligaciones a Largo Plazo** indican que para el año 2022 tiene un valor de \$7.110,59 y para el 2023 \$86.921,02 esta diferencia se debe a que la

entidad adquirió un nuevo préstamo para el periodo 2023, lo que permite a la empresa tener una carga financiera baja y mantener una estabilidad financiera a largo plazo.

En cuanto al grupo de **Patrimonio**, posee un valor de \$389.176,77 para el 2022 y \$69.290,15 para el 2023 reflejando una variación de -82,20%, dentro de este rubro se encuentra las cuentas **Capital Social**, que tiene un valor de \$451.022,20 para el 2022 y \$21.331,35 para el 2023 el cual refleja una disminución significativa de 95,27% esto indica que invirtió parte de su Patrimonio en la adquisición de inventario para seguir desarrollando sus actividades comerciales. Por otro lado la cuenta **Resultados**, tiene una participación de \$-61.845,43 para el 2022 y \$47.958,80 para el 2023 esto se debe a que la empresa en el primer periodo obtuvo una pérdida, sin embargo, para el 2023 se recuperó obteniendo una utilidad para la empresa. No obstante, es necesario reducir las obligaciones para evitar incurrir en pérdidas, ya que el valor de las utilidades podría no ser suficiente para respaldar el patrimonio.

Estado de Resultados 2022-2023

El análisis vertical brinda información relevante sobre desempeño financiero de la empresa y permite realizar una evaluación más profunda así como el análisis horizontal que nos permite evidenciar esas variaciones entre ambos periodos. En primera instancia, tenemos los **Ingresos** conformado únicamente por la cuenta **Venta de Bienes**, en el año 2022 este valor fue de \$297.866,45 mientras que en el 2023 se incrementó a \$600.705,60 reflejando un aumento de 101,67% lo que refleja la proyección de crecimiento de la empresa para los periodos siguientes con relación a las ventas.

En lo que respecta al **Costo de Ventas**, se evidencia que representa una proporción importante dentro de los costos y gastos totales. En el periodo 2022, se encuentra representado por \$356.353,30 y con un \$529.043,50 para el 2023 reflejando una variación positiva de 48,46% es decir, que la empresa cuenta con Costos de Venta muy elevados razón por la cual es necesario que realice nuevas estrategias con los proveedores. Finalmente, en lo que concierne a los **Gastos**, cuenta con un valor de \$3.358,58 para el 2022 y \$23.703,30 para el 2023 dentro de este rubro encontramos las siguientes cuentas con mayor participación como; **Suministros Herramientas y Repuestos**, con un valor de 2.757,34 para el año 2022 y \$8.296,55 para el 2023 esta diferencia se da debido al aumento de Transporte, Gastos de Gestión y Mantenimiento y Reparación. **Servicios Públicos**, con un valor de \$256,12 para el 2022 y \$10.830,35 para el 2023 lo que indica el uso de financiamiento externo como mecanismo para respaldar sus operaciones, donde se utiliza una parte de los recursos generados para el cumplimiento de estas obligaciones financieras. En el **Resultado del Ejercicio** se observa un déficit de (\$61.845,43) para el 2022 y una ganancia de \$47.958,80 para el 2023 lo que se observó que para el 2023 los

costos y los gastos de la empresa fueron inferiores a los ingresos de dicho periodo, destacando que pese que hay una rentabilidad, ésta no es significativa por lo que es necesario que se revise políticas de venta y de crédito.

Indicadores Financieros

Liquidez

Los indicadores de Liquidez aplicados a los estados financieros de la empresa Girón Rosales Mirian Rocío muestran variaciones significativas en los periodos 2022-2023 en el indicador de Liquidez Corriente para el año 2022 tuvo una liquidez de \$5,77 sin embargo para el 2023 disminuyó a \$1,41 indica que para ambos periodos la liquidez es adecuada ya que supera el estándar 1 a 1, el indicador de Prueba Ácida mide la capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones de corto plazo sin depender de sus inventarios. En 2022, el valor fue 1,15, reflejando una buena liquidez, pero en 2023 cayó a 0,04, indicando un alto riesgo de iliquidez. Para mejorar, se recomienda renegociar plazos con proveedores, optimizar cobros y reducir gastos.

Solvencia

Dentro de los indicadores de Solvencia aplicados a los estados financieros de la empresa Girón Rosales Mirian Rocío se pueden identificar el nivel de endeudamiento de la empresa frente al su capital propio. En el indicador de Endeudamiento del Activo Fijo, en el año 2022 se obtuvo un valor de \$0,18 lo que refleja un bajo nivel de endeudamiento para la empresa, no obstante para el 2023 se obtuvo un valor de \$0,86 superando el estándar recomendado lo que refleja una alta dependencia de sus pasivos llegando a perjudicar la autonomía financiera de la empresa. En lo que respecta al indicador de Endeudamiento Patrimonial para el año 2022 se observa un valor de \$0,22 que indica baja dependencia de financiamiento externo, sin embargo, para el 2023 posee un valor de \$6,19 lo que refleja que la empresa llegó a depender en gran medida de terceros llegando a ser un factor negativo para la empresa ya que el pasivo incrementó. Por otra parte, el indicador de Endeudamiento a Corto Plazo para el año 2022 fue de \$0,92 mientras que para el 2023 \$0,89, lo que indica que en ambos periodos las deudas se encuentran centradas principalmente a corto plazo, lo que conlleva a una carga financiera de generar más flujo del efectivo para responder a imprevistos y cancelar las obligaciones corrientes. En lo que respecta el indicador de Apalancamiento muestra un valor de \$1,22 para el 2022 lo que indica que los recursos propios de la empresa cubren prácticamente la totalidad de sus activos, para el año 2023 el valor incremento a \$7,19 donde muestra una fuerte dependencia del financiamiento externo.

Gestión

Los indicadores de Gestión aplicados a los estados financieros de la empresa Girón Rosales Mirian Rocío demuestran aspectos positivos y áreas de mejora como la Rotación de Cartera que para el año 2022 se obtuvo una rotación de 3,68 veces que conjuntamente con el indicador de Periodo medio de cobranza se evidenció que a los 99 días convertían las cuentas por cobrar en efectivo disponible para la empresa, sin embargo, para el 2023 esta rotación disminuyó a 122,03 veces reduciendo el plazo de cobro a 3 días esto debido a las políticas de crédito que maneja la empresa en el año 2023, en la Rotación de Activo Fijo posee un rotación de 16,89 veces para el 2022 y 34,12 veces para el 2023 lo que indica un aumento significativo en la eficiencia con la que la empresa utiliza sus activos fijos para generar ventas. Por otro lado, la Rotación de Ventas tiene un valor de \$0,63 para el 2022 y un valor de \$1,21 para el 2023 lo que indica una leve mejora en la capacidad para convertir los activos en ingresos para la empresa.

Rentabilidad

Los indicadores de Rentabilidad aplicados a los estados financieros de la empresa Girón Rosales Mirian Rocío demuestran que en los periodos comprendidos 2022-2023 la Rentabilidad Neta del Activo para el 2022 representa el -13% mientras que para el 2023 un 9,63% lo que indica un uso más eficiente de los activos y un incremento en las ventas para el 2023, en el Margen Bruto tiene una participación de -19,64% en el 2022 lo que indica que los costos superaron los ingresos y para el 2023 se evidenció una mejora de 11,93% debido al incremento de las ventas. Por otra parte, la Rentabilidad Neta de Ventas representa el -20,76% para el 2022 y 7,98% en el 2023, lo que indica que por cada dólar vendido en 2023 la empresa generó aproximadamente 8 centavos de utilidad neta, en el ROE se observa un -15,89% para el 2022 mientras que para el 2023 un 69,21% lo que indica que por cada dólar de patrimonio se generaron 69 centavos de utilidad neta. Finalmente el ROA que tiene una participación de -13% para el 2022 y un 9,63% para el 2023 lo que refleja que por cada dólar invertido en activos se obtuvieron aproximadamente 10 centavos de utilidad neta.

Cuadro resumen de indicadores

RAZÓN	INDICADORES	FÓRMULA	PERIODOS		ESTÁNDAR
			2022	2023	
LIQUIDEZ	Liquidez corriente	Activo Corriente/ Pasivo Corriente	5,77	1,41	1 a 1
	Prueba ácida	Activo Corriente – Inventarios / Pasivo Corriente	1,15	0,04	0,50 - 1
SOLVENCIA	Endeudamiento del activo	Pasivo Total / Activo Total	0,18	0,86	Menor valor posible
	Endeudamiento patrimonial	Pasivo Total / Patrimonio	0,22	6,19	Menor valor posible
	Endeudamiento del Activo fijo	Patrimonio / Activo Fijo	22,06	3,94	Igual o Mayor a 1
	Endeudamiento a corto plazo	Pasivo Corriente / Pasivo Total	0,92	0,80	Menor a 1
	Endeudamiento a largo plazo	Pasivo No Corriente / Pasivo Total	0,08	0,20	Menor a 1
	Apalancamiento	Activo Total / Patrimonio	1,22	7,19	Igual o menor a 1
	Fortaleza Patrimonial	Capital Social/Patrimonio	1,16	0,31	Mientras más alto mejor
GESTIÓN	Rotación de cartera	Ventas / Ctas Y Doc Por Cobrar	3,68	122,03	6 a 12 veces
	Rotación de activo fijo	Ventas / Activo Fijo	16,89	34,12	Mayor a 1 (veces)
	Rotación de ventas	Ventas / Activo Total	0,63	1,21	Mayor a 1 (veces)
	Periodo medio de cobranza	Ctas Y Doc Por Cobrar*365 / Ventas	99,08	2,99	30 días
RENTABILIDAD	Rentabilidad neta del activo	(Utilidad Neta / Ventas) * (Ventas / Activo Total)	-13,00%	9,63%	Mayor posible
	Margen Bruto	(Ventas - Costo De Ventas) / Ventas	-0,20	0,12	Mayor posible
	Rentabilidad Neta de Ventas	Utilidad Neta/ Ventas	-20,76%	7,98%	Mayor 5%
	ROE	Utilidad Neta / Patrimonio	-15,89%	69,21%	Mayor posible
	ROA	Utilidad Neta / Activo Total	-13,00%	9,63%	Mayor posible

Sistema Dupont

Una vez aplicado el Sistema Dupont a los Estados Financieros de la empresa de la Sra. Girón Rosales Mirian Rocío, se observó que para el año 2022 el margen de utilidad posee un valor de -20,76%, mientras que la rotación de activos fue de 0,63 veces, lo que resultó en un rendimiento sobre los activos o también denominado (ROA) de -13%. Esto conlleva el ineficiente uso de los activos para generar beneficios económicos, reflejando pérdidas significativas de la empresa en dicho periodo. Además, el multiplicador financiero para el año 2022 fue de 1,22 lo que resultó un rendimiento sobre el patrimonio (ROE) de -15,89%, mostrando que el uso del capital propio no fue favorable para la empresa.

Para el año 2023, reflejó un cambio visible, donde se obtuvo un margen de utilidad del 7,98%, y una rotación de activos de 1,21 veces, lo que resultó en un rendimiento sobre los activos (ROA) de 9,63%, lo que refleja una gestión más eficiente de los activos y un mejor control de los costos y gastos operativos de la empresa objeto de estudio. Asimismo, el apalancamiento financiero incremento significativamente a 7,19, lo que, combinado con el ROA, permitió alcanzar un ROE de 69,21%, expresando un aprovechamiento destacado del capital propio para generar utilidades.

Los resultados obtenidos en ambos periodos muestran que la empresa ha logrado una recuperación significativa en el año 2023, producto de una mejor administración operativa y financiera. Para consolidar esta tendencia, se recomienda mantener el buen manejo de los activos, continuar optimizando los márgenes de utilidad mediante estrategias de reducción de costos e incremento de ventas, y aprovechar el apalancamiento financiero de manera controlada para maximizar la rentabilidad sin incrementar riesgos innecesarios.

Conclusiones del Informe

- ✓ No se ha realizado un análisis financiero a la empresa imposibilitando a la propietaria de la empresa tener conocimiento sobre la situación real, económica y financiera de la misma lo que conlleva a tomar decisiones inoportunas.
- ✓ La Liquidez de la empresa en ambos periodos fue óptimo porque se encontraba dentro de los estándares establecidos teniendo la capacidad de cubrir con sus obligaciones a corto plazo
- ✓ La empresa mantiene un nivel de endeudamiento significativo llegando a afectar de esta manera a la gestión y rentabilidad de la empresa
- ✓ En la estructura económica se observa un crecimiento en los valores de ventas y en el costo de ventas, lo cual ha afectado la utilidad bruta. Es esencial seguir monitoreando y ajustando los gastos para lograr una mayor rentabilidad y eficiencia en las operaciones.

Recomendaciones del Informe

En base a los resultados y conclusiones, se recomienda a la Sra. Girón Rosales Mirian Rocío lo siguiente:

- ✓ Implementar un sistema periódico de análisis financiero, ya sea, trimestral, semestral o anual, que evalúe los principales indicadores financieros como lo son la liquidez, endeudamiento, gestión y rentabilidad. Esto permitirá tomar decisiones fundamentadas en datos actualizados y garantizar la sostenibilidad del negocio.
- ✓ Evitar un exceso de recursos improductivos que podrían ser invertidos para generar mayores retornos. Es importante equilibrar la liquidez y la rentabilidad, invirtiendo en activos productivos o estrategias que incrementen las ventas así como un buen uso de activos financieros como la emisión de bonos, pólizas y proyectos de expansión.
- ✓ Mejorar el nivel de endeudamiento de la empresa para que sea proporcional a su capacidad operativa para evitar un impacto negativo en su estabilidad financiera. Un endeudamiento excesivo puede comprometer la liquidez de la empresa y dificultar el

cumplimiento de las obligaciones financieras. Esto hace necesario reducir los gastos innecesarios, especialmente aquellos que no contribuyen directamente a la generación de ingresos o al crecimiento del negocio.

- ✓ Incrementar sus ingresos a través de nuevas estrategias de venta por medio de campañas publicitarias utilizando medios digitales por ejemplo la creación de un sitio web donde tenga un catálogo actualizado de sus productos, además que se puede aprovechar el método de ventas estacionales; adicionalmente se debe mantener un control periódico de los costos y gastos, esto con la finalidad de generar utilidades al final del ejercicio económico.

7. Discusión

El análisis financiero radica en poder identificar los aspectos económicos y financieros, este debe ser aplicado por todo tipo de empresa, sea pequeña o grande, e indistintamente de su actividad productiva. Este facilita el proceso de toma de decisiones de inversión, financiamiento, planes de acción y permite identificar los puntos fuertes y débiles de cada de las empresas que se esté evaluando (Nava, 2009).

Del análisis realizado a la Empresa de la Sra. Girón Rosales Mirian Rocío ubicada en la ciudad de Loja dedicada a la compra y venta al por menor de repuestos, aros, llantas (...) se evidenció que no se ha realizado un análisis financiero en los periodos establecidos que permita conocer su posición económica y financiera para evidenciar si los resultados obtenidos están siendo productivos o no para la empresa, además, la falta de la aplicación de indicadores financieros que aporten una visión más profunda sobre la evaluación de su liquidez, solvencia, gestión y rentabilidad, esto con el fin de que la propietaria pueda tomar decisiones de mejora para obtener resultados y beneficios favorables para el desarrollo de su actividad económica.

Por lo expuesto, de la aplicación del análisis vertical y horizontal a las cuentas que integran los estados financieros en los periodos comprendidos 2022-2023 se pudo estipular la situación real de la empresa y las variaciones que surgieron de un periodo a otro donde se determinó que se obtienen activos superiores a los pasivos, presentando un valor de \$475.653,13 para el 2022 y \$497.877,13 para el año 2023, indicando de esta manera que la mayor concentración se agrupa en los Activos Corrientes siendo la cuenta más representaba la cuenta Inventarios para la venta evidenciando que la empresa adquiere mercadería para el funcionamiento de su actividad económica. Por otro lado, se determinó la estructura económica, donde se observó que los ingresos en el 2022 fueron inferiores a los costos y gastos de la empresa presentando una pérdida de (61.845,43), sin embargo, en el 2023 los ingresos fueron superiores reflejando una ganancia en el ejercicio de \$47.958,80 reflejando que el 2023 se realizó una gestión más eficiente entre los costos y gastos operativos. Por medio de la aplicación de indicadores financieros se evidenció problemas de endeudamiento del activo donde para el año 2022 posee un valor \$0,18 y de \$0,86 para el 2023 este incremento se debe al aumento de las obligaciones que tiene la empresa con sus proveedores y créditos financieros, por tal motivo la información aporta a una visión completa de la situación económica y financiera de la empresa, identificando ineficiencia en los procedimientos aplicados. Además, se evidenció áreas de mejora y de oportunidad para optimizar los márgenes de beneficio. Lo que se plasma en el Informe con el propósito de otorgar un aporte significativo a la empresa objeto de estudio

el mismo que poniendo a disposición de la propietaria información relevante para una toma de decisiones más acertadas. De este modo, se busca impulsar el progreso de la empresa satisfaciendo las necesidades de la sociedad.

8. Conclusiones

Una vez realizado el análisis financiero a la empresa Girón Rosales Mirian Rocío de la ciudad de Loja, en los periodos 2022 – 2023 se formulan las siguientes conclusiones;

- A la Empresa Girón Rosales Mirian Rocío, no se ha ejecutado un análisis a los estados financieros con el objetivo de conocer su situación económica y financiera lo que conlleva una ineficiente administración de las operaciones diarias afectando la generación de utilidades y toma de decisiones estratégicas.
- Mediante la aplicación del análisis horizontal y vertical a los Estados Financieros en lo que respecta a la estructura financiera, se tiene que el grupo con mayor participación en Activos corresponde a Inventarios para la Venta lo que apunta a una ineficiente gestión de los inventarios; en el pasivo la cuenta con mayor incidencia es la cuenta Proveedores Locales de Bienes con el que mantiene obligaciones a corto plazo con la empresa debido al abastecimiento de mercadería. En la estructura económica se evidencia una pérdida para el año 2022 debidos a que los costos superaron a los ingresos de la empresa, sin embargo para el año 2023 se observó una utilidad de \$47.958,80 esto producido debido al aumento de ventas y que los ingresos superaron a sus costos y gastos operativos .
- En lo que respecta a los indicadores financieros aplicados, la empresa posee un alto nivel de liquidez sin embargo con el indicador de prueba ácida se evidencia que sin sus inventarios no tendría la capacidad suficiente para cumplir con sus obligaciones a corto plazo; su nivel de endeudamiento frente a sus activos y patrimonio es considerable, siendo un factor al cual se debe prestar atención ya que la mayor parte de estas obligaciones se centran a corto plazo mismo que exige un presión financiera para la empresa.
- Se elaboró el informe financiero conforme a los resultados obtenidos de la aplicación del análisis vertical y horizontal e indicadores financieros que permitieron evaluar la liquidez, solvencia, gestión y rentabilidad de la empresa además, así como la aplicación del sistema Dupont con el propósito de que la propietaria tenga conocimiento de la situación actual de la empresa.
- En la estructura económica se evidenció un crecimiento tanto en los costos como en los gastos, lo que ha afectado la utilidad bruta de la empresa, por lo que resulta esencial seguir monitoreando y ajustando los gastos implementado estrategias para lograr una mayor rentabilidad y eficiencia en las operaciones diarias, asegurando un desempeño financiero y sostenible a futuro.

9. Recomendaciones

Una vez expuestas las conclusiones, se procede a plantear las siguientes recomendaciones:

- A la Propietaria de la empresa se recomienda tomar en cuenta el trabajo ejecutado y realizar un análisis financiero de manera periódica, aplicando los métodos de análisis vertical y horizontal mismos que permitirá evidenciar las variaciones que surjan, y; en relación a los resultados obtenidos tome las decisiones más eficientes sobre el buen manejo de los recursos de la empresa.
- Se recomienda que la empresa optimice la gestión de sus inventarios para evitar acumulación de inventario en stock esto puede lograrse mediante la rotación de los productos, implementación de estrategias de ventas más efectivas como promociones o combos de productos que se encuentren almacenados en el local por demasiado tiempo; en cuanto a las obligaciones con los proveedores es importante negociar plazos de pago más largos para evitar riesgos de impago con los mismo y reducir la presión financiera a corto plazo. En lo que respecta a la estructura económica, realizar un control de costos y gastos e implementar estrategias de ventas para llegar a más lugares alrededor de la provincia y generar utilidades futuras.
- A la Propietaria, agilizar la rotación de sus productos y fortalecer estrategias de venta para convertir estos inventarios en efectivo en menos tiempo; abordar de manera rápida y eficiente el endeudamiento significativo que presenta la empresa negociando mejores condiciones con sus proveedores y acreedores como plazos más amplios y adquisición de mercadería con intereses más bajos o descuentos por pronto pago.
- Acoger el informe financiero emitido a la propietaria de la empresa Girón Rosales Mirian Rocío para la tomar decisiones informadas sobre la situación económica y financiera que posee la misma.
- Incrementar sus ingresos a través de nuevas estrategias de venta por medio de campañas publicitarias utilizando medios digitales por ejemplo la creación de un sitio web donde tenga un catálogo actualizado de sus productos, además que se puede aprovechar el método de ventas estacionales; adicionalmente, se debe mantener un control periódico de los costos y gastos ajustándose a lo necesarios, esto con la finalidad de generar utilidades al final del ejercicio económico.

10. Bibliografía

- Aguirre, M. (2023). Análisis Financiero a los Estados Financieros y Programación de la Tesorería de la Empresa Llantera y Servilujos “DENCAR” de la ciudad de Loja. [Tesis de Licenciatura. Universidad Nacional de Loja]. https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/26854/1/Mar%c3%adaDaniela_AguirreSarango.pdf
- Alonso, R. (2022). Análisis e interpretación financiera a corto plazo de Havanna. [Trabajo Final de Grado]. <https://repositorio.21.edu.ar/bitstream/handle/ues21/26466/TFG%20-%20Alonso%20Rocio.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Alvarado, G. (2022). Análisis económico-financiero del almacén credi-loja electrodomésticos de la ciudad de loja, periodo 2019-2020. [Trabajo de Licenciatura. Universidad Nacional de Loja]. <https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/25208/1/TRABAJO%20DE%20GUEYVI%20SHASMIN%20ALVARADO%20ONTANEDA.pdf>
- Arguello, M., Llumiguano, E., Gavilánez, V., & Torres, L. (2020). ADMINISTRACION DE EMPRESAS ELEMENTOS BASICOS. Multimedia Larga. https://books.google.com.ec/books?id=P1v5DwAAQBAJ&pg=PA47&hl=es&source=gbs_selected_pages&cad=1#v=onepage&q&f=false
- Barreto, N. (2020). Análisis financiero: factor sustancial para la toma de decisiones en una empresa del sector comercial. *Universidad y Sociedad*, 12(3), 129-134. http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_abstract&pid=S2218-36202020000300129
- Cáceres, C. (2019). Indicadores de gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones del área de crédito de la cooperativa de ahorro y crédito indígena SAC Ltda., de la ciudad de Ambato. <http://dspace.esepoch.edu.ec/bitstream/123456789/11267/1/20T01226.pdf>
- Cachón, P., & Cabrera, A. (2020). Máster Universitario de Derecho Bancario e Instituciones y Mercados Financieros Trabajo de Fin de Máster. https://biblioteca.cunef.edu/files/documentos/TFM_Pablo_Casas__Antonio_Jordano.pdf
- Camacho, M. (2020). Análisis financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja Ltda., periodos 2017-2018. [Tesis para Licenciatura en Contabilidad y Auditoría]. Universidad Nacional de Loja. [Archivo PDF].

- Campos, D & Bermúdez, L. (2022). La importancia de la administración eficiente del ciclo operativo en las pymes de Santa Cruz y Carrillo. Revista electrónica de las sedes regionales de Universidad de Costa Rica. Vol. 23. scielo.sa.cr/pdf/is/v23n48/2215-2458-is-23-48-075.pdf
- Cando, J., Cunuhay, L., Tualombo, M., & Toaquiza, S. (2020). Impacto de las NIC y las NIIF en los Estados Financieros. Revista Científica FIPCAEC (Fomento de la investigación y publicación científico-técnica multidisciplinaria). ISSN: 2588-090X. Polo de Capacitación, Investigación y Publicación (POCAIP), 5(16), 328-340. <https://istvicenteleon.edu.ec/cidivl/wp-content/uploads/2020/03/Impactos-de-las-NIC-y-las-NIIF-en-los-estados-financieros.pdf>
- Cano, D. & Gómez, H. (2020). ANÁLISIS FINANCIERO PARA LA EMPRESA PROMOSALUD 1A LTDA ENTRE LOS PERIODOS DE 2019 Y 2020. <https://repository.ucc.edu.co/server/api/core/bitstreams/8ab24869-3f42-4335-8991-e3bec9b4c65e/contentactiv>
- Castrellón, X., Cuevas, G., y Calderón, R. (2021). La importancia de los estados financieros en la toma de decisiones financiera-contables. Revista Faeco Sapiens, 4(2) 82-96. https://revistas.up.ac.pa/index.php/faeco_sapiens/article/view/2179/2018
- Castro, E. (2023). DISEÑO DE INVESTIGACIÓN DE LA IMPLEMENTACIÓN DE POLÍTICAS PARA LA OPTIMIZACIÓN DEL CICLO DE CONVERSIÓN DE EFECTIVO EN UNA EMPRESA DEDICADA AL REENCAUCHE DE LLANTAS DE TRANSPORTE PESADO UBICADA EN ZONA 8 CIUDAD DE GUATEMALA. <http://www.repositorio.usac.edu.gt/19695/1/Enrique%20Francisco%20Castro%20Lain.es.pdf>
- Chávez, O & Fárez, S (2023). Estudio de Mercado Automotriz en los sectores productivos de la Provincia de Loja. [Trabajo de titulación previo obtención de título Mecánico Automotriz]. Universidad Politécnica Salesiana. <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/24525/1/UPS-CT010401.pdf>
- Chulco, J. (2020). “Análisis financiero mediante el sistema Dupont como estrategias de gestión en la empresa Hormix.”. [Tesis de licenciatura]. <https://dspace.uniandes.edu.ec/bitstream/123456789/13016/1/PIUPCYA0024-2020.pdf>
- Comcenoreste. (2020). Los aranceles y su impacto en el comercio global. LinkedIn. <https://es.linkedin.com/pulse/los-aranceles-y-su-impacto-en-el-comercio-global-comcenoreste>

- Dútan, D. & Martínez, S. (2021). "PLAN DE NEGOCIOS PARA LA IMPLEMENTACIÓN DE UN TECNICENTRO AUTOMOTRIZ EN LA PARROQUIA DE EL VALLE DE LA CIUDAD DE CUENCA. <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/21190/1/UPS-CT009312.pdf>
- Ecoembes. (2023). Escasez de materias primas: Causas, consecuencias y soluciones. Ecoembes TheCircularCampus. <https://www.ecoembesthecircularcampus.com/escasez-de-materias-primas-causas-consecuencias-y-soluciones/>
- Elizalde, L. (2019). Los estados financieros y las políticas contables. digital publisher, 51, 218-226. https://www.593dp.com/index.php/593_Digital_Publisher/article/view/NE159/404
- Estupiñan, R. (2020). Análisis Financiero y de Gestión. Bogotá-Colombia: ECOE Ediciones. <https://books.google.com.ec/books?id=tgezzQEACAAJ&printsec=frontcover&hl=es#v=onepage&q&f=false>
- Físico, M. (2021). Economía de la empresa. Editex S.A.
- Garcés, C. (2019). INDICADORES FINANCIEROS PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LA EMPRESA DISGARTA. [Proyecto previo a la obtención del título de ingeniería. Universidad Católica del Ecuador]. <https://repositorio.puce.edu.ec/server/api/core/bitstreams/3db5340d-bf0f-445f-b726-324a4fe99f30/content>
- Garg, P. (2020). El estudio sobre la globalización y sus efectos en las empresas. 11(3), 1071-1076. <https://turcomat.org/index.php/turkbilmart/article/download/12432/9005/22032>
- Guayana, T. (2024). Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quilanga Ltda., periodos 2020-2021. [Trabajo de Integración Curricular previo a la obtención del título de Licenciada en Contabilidad y Auditoría. Universidad Nacional de Loja]. https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/28949/1/ThaliaElizabeth_GuayanayCorrea.pdf
- Guzman, J. (2024). ¿Quiénes son los usuarios de la información financiera?. <https://www.grupocpcon.com/es-mx/quienes-son-los-usuarios-de-la-informacion-financiera/>
- Hoyas, A. (2022). El mercado de repuestos y autopartes en Ecuador. <https://www.icex.es/content/dam/es/icex/oficinas/096/documentos/2022/10/documentos-anexos/DOC2022915769.pdf>
- Hoyos, D., Quintero, M., & Doria, H. (2020). Análisis financiero de la empresa Tecniductos SAS, entre los periodos 2018 - 2019 ubicada en el municipio de Montelibano,

departamento de Córdoba.
<https://repository.ucc.edu.co/server/api/core/bitstreams/8a6f7bf1-c442-4ecc-9d93-02b9fb645121/content>

- Jaramillo, M., Curiel, M., & Brito, D. (2020). Estados financieros básicos bajo normas internacionales contables y financieras NIC-NIIF: una visión para las Pymes. <https://repositoryinst.uniguajira.edu.co/bitstream/handle/uniguajira/441/59.%20Estados%20financieros%20b%C3%A1sicos%20-web-.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Luzuriaga, I. & Ludeña, G. (2019). El análisis financiero como estrategia de gestión para evaluar la situación financiera en las empresas comerciales. *Revista Electrónica Entrevista Académica (REEA)*, 1(3), 341-365. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7815650>
- Macías, M., & Sánchez, A. (2022). El análisis financiero: un instrumento de evaluación financiera en la empresa la fabril. *Revista Científica Multidisciplinaria SAPIENTIAE*. SSN: 2600-6030, 5(10), 2-20. <https://doi.org/10.56124/sapientiae.v5i10.0050>
- Marcillo, C., Aguilar, C., & Gutiérrez, N. (2021). Análisis financiero: una herramienta clave para la toma de decisiones de gerencia. *593 Digital Publisher CEIT*, 6(3), 87-106. <https://doi.org/10.33386/593dp.2021.3.544>
- Martínez, J. (2020). ¿Por qué son tan importantes las empresas, los empresarios y los emprendedores? *econosublime*. <https://www.econosublime.com/2017/11/funciones-empresa-importancia-emprendedores.html#:~:text=Las%20empresas%20contribuyen%20a%20la,sociedad%20y%20permiten%20el%20progreso>
- Muñoz, A. & Ibáñez, E. (2019). Análisis de los Estados Financieros. 1ra. Edición. Editorial Sanz Y Torres. <https://www.editorialsanzytorres.com/static/pdf/9788419433695Muestra.pdf>
- Muñoz, L. (2021). Cumplimiento a la ejecución presupuestaria de la compañía Farmadescuento S.A. del cantón Vinces y su impacto a los estados financieros. [Tesis de licenciatura]. <http://dspace.utb.edu.ec/bitstream/handle/49000/10789/E-UTB-FAFI-ICA000564.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Nava Rosillón, M. A. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista venezolana de Gerencia*, 14(48), 606-628.
- Ortiz Anaya, H. (2018). Análisis financiero aplicado, bajo NIIF (16a ed.). Universidad Externado de Colombia. <https://www.digitaliapublishing.com/a/70953>

- Párraga, F., Pinargote, N., García, M., & Zamora, J. (2021). Indicadores de gestión financiera en pequeñas y medianas empresas en Iberoamérica: una revisión sistemática. *Revista Dilemas Contemporáneos*, 8(SPE2).
<https://dilemascontemporaneoseduccionpoliticayvalores.com/index.php/dilemas/articulo/view/2610/2646>
- Pineda, S. (2023). Análisis a los Estados Financieros de la Empresa Comercial “Carlitos” en la ciudad de Saraguro periodo 2020 – 2021. [Trabajo de Integración Curricular previo a la obtención del Título de Licenciada en Contabilidad y Auditoría].
https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/26137/1/StefaniDaniela_PinedaArmiijos.pdf
- Ponce, O., Mojerón, M., Salazar, G., Baque, S. (2019). *Introducción a las finanzas*. 1ra Ed.
<https://dialnet.unirioja.es/descarga/libro/741376.pdf>
- Potosme., D. & Moncada., A. (2020). La empresa como actividad económica y su entorno mediante la aplicación de técnica de administración y dirección de empresas en subsistemas. [Seminario para optar al título de licenciado en administración de empresas. Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, Managua].
<https://repositorio.unan.edu.ni/14565/1/14565.pdf>
- Procel, J. (2019). EL VALOR ECONÓMICO AGREGADO (EVA) Y SU IMPORTANCIA EN LA TOMA DE DECISIONES DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR INDUSTRIAL DE LA PROVINCIA DE CHIMBORAZO.
<https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/29877/1/T4546M.pdf>
- Quizhpe, B. (2024). Análisis Financiero a la Ferretería “MADEKOR” de la Sra. Vivanco Tandazo Magali de Lourdes de la ciudad de Loja, períodos 2021-2022. [Tesis de Licenciatura. Universidad Nacional de Loja].
https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/28870/1/ByronDaniel%20Quizhpe_%20Alb%c3%a1n.pdf
- Riquelme, M. (2022). *Web y Empresas. Empresa Comercial: Que es y Características*
<https://www.webyempresas.com/empresa-comercial/>
- Rivera, F. (2020). Análisis de la rentabilidad aplicando el modelo DUPONT en empresas de transporte de carga pesada en la provincia del Carchi. *SATHIRI*, 15(2), 9-21.
<https://doi.org/10.32645/13906925.976>

Sampieri, R. & Mendoza, C (2018). Metodología de la investigación. Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta, Ciudad de México, México: Editorial Mc Graw Hill Education, Año de edición: 2018, ISBN: 978-1-4562-6096-5, 714 p.

Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. (2023). Tabla de Indicadores. https://appscvsmovil.supercias.gob.ec/ranking/recursos/referencia_indicadores.pdf.

11. Anexos

Anexo 1. Oficio de Petición de Director de TIC



FACULTAD JURIDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

Loja, 23 de octubre del 2024

Dra.

Dunia Maritza Yaguache Maza Mgs.

DIRECTORA DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

Ciudad. –

De mi consideración:

Yo, ELIZABETH DEL CARMEN CORDOVA OVIEDO de número de cédula 1150706693, estudiante del octavo ciclo paralelo "A", del Periodo Académico Abril- Septiembre 2023, con el tema: "**Análisis a los Estados Financieros de la Empresa Girón Rosales Mirian Rocío de la Ciudad de Loja. Periodo 2022-2023**", previo a optar el Grado de Licenciada en Contabilidad y Auditoría, solicito a usted muy comedidamente que luego de haber cumplido con todo el proceso legal se autorice a quien corresponda se me designe un Docente Director para mi Trabajo de Integración Curricular.

Atentamente,

Elizabeth del Carmen Córdoba Oviedo
C.I 1150706693

Anexo 2. Designación de Director de TIC



UNL

Universidad
Nacional
de Loja

Carrera de
Contabilidad y Auditoría

Memorando Nro.: UNL-FJSA-CCA-2024-1105-M

Loja, 23 de octubre de 2024

PARA: Sra. Mary Beatriz Maldonado Roman
Docente Titular Auxiliar 2

ASUNTO: DESIGNACION DE DIRECTOR TIC ELIZABETH DEL CARMEN
CORDOVA OVIEDO

Una vez que el día de hoy, 23 de octubre de 2024, a las 10 horas 30 minutos, se ha recibido la petición presentada por la Señorita **ELIZABETH DEL CARMEN CORDOVA OVIEDO**, estudiante del octavo ciclo; acogiendo lo establecido en el **Art. 228 Dirección del trabajo de integración curricular o de titulación**, del Reglamento de Régimen Académico de la UN vigente; una vez emitido el informe favorable de estructura, coherencia y pertinencia del proyecto; me permito designarla como **DIRECTORA del Trabajo de Integración Curricular o Titulación**, titulado: **“ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA GIRÓN ROSALES MIRIAN ROCÍO DE LA CIUDAD DE LOJA. PERIODO 2022-2023.”** de autoría de la antes mencionada estudiante.

Se le recuerda que conforme lo establecido en el Art. 228 del RRA-UNL, usted en su calidad de directora 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”*.

Por la atención dada, le expreso mi sincero agradecimiento

Atentamente,

Documento firmado electrónicamente

Sra. Dunia Maritza Yaguache Maza
DIRECTORA DE CARRERA

Copia:
Sr. Marco Vinicio Ramon Rodriguez
Analista de Apoyo a la Gestión Académica

mvrr



Firmado electrónicamente por:
DUNIA MARITZA
YAGUACHE MAZA

Anexo 3. Registro Único de Contribuyentes de la Empresa Girón Rosales Mirian Rocío



Certificado
Registro Único de Contribuyentes

Apellidos y nombres GIRON ROSALES MIRIAN ROCIO		Número RUC 1715228225001
Estado ACTIVO	Régimen GENERAL	Artesano No registra
Fecha de registro 07/07/2015	Fecha de actualización 26/12/2019	
Inicio de actividades 07/07/2015	Reinicio de actividades No registra	Cese de actividades No registra
Jurisdicción ZONA 7 / LOJA / LOJA		Obligado a llevar contabilidad SI
Tipo PERSONAS NATURALES	Agente de retención SI	Contribuyente especial NO

Domicilio tributario

Ubicación geográfica

Provincia: LOJA Cantón: LOJA Parroquia: VALLE

Dirección

Barrio: NUEVA GRANADA Calle: AV 8 DE DICIEMBRE Número: 05-16 Intersección: FRANCISCO ROBLES Número de piso: 0 Referencia: A 1 CUADRA DE LA ESTACION DE BUSES INTERPARROQUIALES

Medios de contacto

Teléfono domicilio: 072614503 Celular: 0993838300

Actividades económicas

• G45300002 - VENTA AL POR MENOR DE TODO TIPO DE PARTES, COMPONENTES, SUMINISTROS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS PARA VEHICULOS AUTOMOTORES COMO: NEUMÁTICOS (LLANTAS), CÁMARAS DE AIRE PARA NEUMÁTICOS (TUBOS). INCLUYE BUJÍAS, BATERÍAS, EQUIPO DE ILUMINACIÓN PARTES Y PIEZAS ELÉCTRICAS.

Establecimientos

Abiertos

1

Cerrados

0

Obligaciones tributarias

- 2011 DECLARACION DE IVA
- 1031 - DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO

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

Apellidos y nombres
GIRON ROSALES MIRIAN ROCIO

Número RUC
1715228225001

Números del RUC anteriores

No registra



Código de verificación: RCR1719604481240496
Fecha y hora de emisión: 28 de junio de 2024 14:54
Dirección IP: 10.1.2.25

Validez del certificado: El presente certificado es válido de conformidad a lo establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003217, 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 4. Estado de Situación Financiera periodo 2022



GIRON ROSALES MIRIAN ROCIO
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2022


1	ACTIVOS			<u>475.653,13</u>
1.1	CORRIENTE			<u>458.012,62</u>
1.1.1.2	Bancos		2.987,12	
1.1.1.2.1	Banco Pichincha	<u>2.987,12</u>		
1.1.2.1	CUENTAS POR COBRAR		80.859,24	
1.1.2.1.1	Clientes Opcionales	76.234,12		
1.1.2.1.2	Documentos por Cobrar	<u>4.625,12</u>		
1.1.2.3.	CREDITO TRIBUTARIO		7.486,30	
1.1.2.3.02	Credito Tributario Renta	<u>7.486,30</u>		
1.1.3.	REALIZABLES			
1.1.3.1.	INVENTARIO PARA LA VENTA		366.679,96	
1.1.3.1.01	Inventario Gravado 12%	<u>366.679,96</u>		
	TOTAL CORRIENTE			
1.2	ACTIVO FIJO			17.640,51
	NO DEPRECIABLE			
1.2.2.4.01	Vehiculos	10.000,00	7.700,00	
1.2.2.4.02	(-) Deprecacion Acumulada Vehiculos	(2.300,00)		
1.2.2.5	MAQUINARIA Y EQUIPO			
1.2.2.5.01	Equipo Menor	12.126,02	8.912,88	
1.2.2.5.03	(-) Deprec. Acum. No Depreciable	<u>(3.213,34)</u>		
1.2.2.6	MUEBLES Y ENSERES			
1.2.2.01	Muebles de Oficina	1.060,51	1.027,83	
	(-) Deprec. Acum. Muebles	<u>(32,68)</u>		
	TOTAL NO CORRIENTE			
	TOTAL ACTIVO			
2	PASIVOS			<u>86.476,36</u>
2.1	CORRIENTE O CORTO PLAZO			
2.1.1	PROVEEDORES			
2.1.1.1	Proveedores Locales de Bienes		79.365,77	
2.1.1.1.01	COMERCIAL Y DISTRIBUIDORA SURTILLANTAS	15.463,23		
2.1.1.1.03	IMPORTADORA DE VEHICULOS COMERCIALES	15.383,48		
2.1.1.1.04	GAIBOR BOSQUEZ GUIDO SEVERO	26.229,30		
2.1.1.1.07	FEGOALTO SA	21.578,11		
	otros Pasivos	<u>711,65</u>		
2.2	PASIVO A LARGO PLAZO			
2.2.1	OBLIGACIONES A LARGO PLAZO		7.110,59	
2.2.1.1	PRÉSTAMOS BANCARIOS			
2.2.1.1.01	Préstamo Banco Pichincha	<u>7.110,59</u>		
	TOTAL CORRIENTE			
	TOTAL PASIVOS			
3	PATRIMONIO			<u>389.176,77</u>
3.1	CAPITAL			<u>389.176,77</u>

.1.1	Capital Social	<u>389.176,77</u>	<u>389.176,77</u>	_____
.3	RESULTADOS			
	TOTAL PATRIMONIO			
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO			<u><u>475.653,13</u></u>

Loja, 31 de Diciembre del 2022


 Sra. Mirian Girón Rosales
GERENTE

TECNICENTRO CARLITOS
RUC: 1715228225001
 De: Mirián Rocio Girón Rosales
 Dirección: Av. 8 de Diciembre s/n y Lugo
 Telf: 2614503 - 0159972203 * LOJA - ECUADOR


 Ing. CPA. Karina Araujo Piedra
CONTADORA
 Reg. Prof. 11-0364

Anexo 5. Estado de Resultados periodo 2022




GIRON ROSALES MIRIAN ROCIO
ESTADO DE RESULTADOS
 Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2022

4 - INGRESOS		297.866,45	<u>297.866,45</u>
4.1 - VENTA DE BIENES			
4.1.01 - Venta de Bienes tarifa 12%	297.866,45		
TOTAL INGRESOS			
5 - COSTOS Y GASTOS			
5.1 - COSTO		356.353,30	<u>356.353,30</u>
5.1.01 - Costo de Ventas	356.353,30		
5.2 - GASTOS			
5.2.1 - GASTOS OPERACIONALES			<u>3.358,58</u>
5.2.1.10 - SUM. MAT. HER. Y REPUESTOS		2.757,34	
5.2.1.21 - Gasto depreceación	1.512,34		
5.2.1.22- Mantenimiento y Reparaciones	1.245,00		
5.2.1.25 - IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS		345,12	
5.2.1.25.10 - Otros Impuestos	345,12		
5.2.1.30 - SERVICIOS PUBLICOS		256,12	
5.2.1.30.1 - PAGOS POR OTROS SERVICIOS			
5.2.1.30.4 - Intereses Bancarios	256,12		
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>(61.845,43)</u>	<u>(61.845,43)</u>	<u>(61.845,43)</u>


 Sra. Mirian Giron Rosales
GERENTE

Loja, 31 de Diciembre del 2022


 Ing. CPA. Karina Azañu Piedra
CONTADORA
 Reg. Prof. 11-0364

TECNICENTRO CARLITOS
RUC: 1715228225001
 De. Mirian Rocio Giron Rosales
 Dirección: Av. 8 de Diciembre s/n y Lugo
 Telf: 7614503 - 0159972203 * LOJA ECUADOR

Anexo 6. Estado de Situación Financiera periodo 2023



GIRON ROSALES MIRIAN ROCIO
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2023

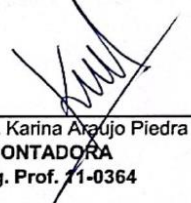
1	ACTIVOS			<u>497.877,13</u>
1.1	CORRIENTE			
1.1.1.2	Bancos		<u>3.178,73</u>	<u>480.270,85</u>
1.1.1.2.1	Banco Pichincha	<u>3.178,73</u>		
1.1.2.1	CUENTAS POR COBRAR		4.922,56	
1.1.2.1.1	Clientes Opcionales	6.783,63		
1.1.2.1.2	Deterioro Acumulado	<u>(1.861,07)</u>		
1.1.2.3.	CREDITO TRIBUTARIO		5.489,58	
1.1.2.3.01	Credito Tributario IVA	2.702,36		
1.1.2.3.02	Credito Tributario Renta	<u>2.787,22</u>		
1.1.3.	REALIZABLES			
1.1.3.1.	INVENTARIO PARA LA VENTA		466.679,98	
1.1.3.1.01	Inventario Gravado 12%	<u>466.679,98</u>		
	TOTAL CORRIENTE			
1.2	ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE			17.606,28
1.2.2.4.01	Vehiculos	10.000,00	7.700,00	
1.2.2.4.02	(-) Depreccion Acumulada Vehiculos	<u>(2.300,00)</u>		
1.2.2.5	MAQUINARIA Y EQUIPO			
1.2.2.5.01	Equipo Menor	12.126,02	8.879,77	
1.2.2.5.03	(-) Deprec. Acum. No Depreciable	<u>(3.246,25)</u>		
1.2.2.6	MUEBLES Y ENSERES			
1.2.2.01	Muebles de Oficina	1.060,51	1.026,51	
	(-) Deprec. Acum. Muebles	<u>(34,00)</u>		
	TOTAL NO CORRIENTE			
	TOTAL ACTIVO			
2	PASIVOS			<u>428.586,98</u>
2.1	CORRIENTE O CORTO PLAZO			341.665,96
2.1.1	PROVEEDORES		99.678,86	
2.1.1.1	Proveedores Locales de Bienes			
2.1.1.1.01	COMERCIAL Y DISTRIBUIDORA SURTILLANTAS	15.463,23		
2.1.1.1.03	IMPORTADORA DE VEHICULOS COMERCIALES	25.383,48		
2.1.1.1.04	GAIBOR BOSQUEZ GUIDO SEVERO	37.254,04		
2.1.1.1.07	FEGOAUTO SA	<u>21.578,11</u>		
2.1.2	ACREEDORES		24.853,24	
2.1.2.1	Cuentas por pagar			
2.1.2.1.01	Sanchez Oviedo Luis Alberto	3.654,23		
2.1.2.1.02	Martinez Espinoza Byron Eduardo	6.523,25		
2.1.2.1.03	Quiñonez Beltran Angel Benigno	4.563,52		
2.1.2.1.04	Ortega Espinoza Mellisa	3.653,58		
2.1.2.1.05	Astudillo Cabrera Rowland	<u>6.458,66</u>		
2.3.1	ANTICIPOS		217.133,86	
2.3.1.1	Anticipo Clientes	7.110,59		
2.3.1.2	Participacion de Trabajadores	2.535,88		
2.3.1.3	Impuesto a la Renta por Pagar	6.732,97		
2.3.1.4	Obligaciones IESS	42,77		
2.3.1.5	Otros Pasivos	711,65		
2.3.1.6.	Documentos por pagar	<u>200.000,00</u>		
	TOTAL PASIVO CORRIENTE			

2.2	PASIVO A LARGO PLAZO			86.921,02	
2.2.1	OBLIGACIONES A LARGO PLAZO				
2.2.1.1	PRÉSTAMOS BANCARIOS		86.921,02		
2.2.1.1.01	Préstamo Banco Pichincha	<u>86.921,02</u>			
	TOTAL CORRIENTE				
	TOTAL PASIVOS				
3	PATRIMONIO			69.290,15	
3.1	CAPITAL				<u>69.290,15</u>
3.1.1	Capital Social	<u>69.290,15</u>	<u>69.290,15</u>		
3.3	RESULTADOS				
	TOTAL PATRIMONIO				<u>69.290,15</u>
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO				<u><u>497.877,13</u></u>

Loja, 31 de Diciembre del 2023


 Sra. Mirian Girón Rosales
 GERENTE

TECNICENTRO CARLITOS
RUC: 1715228225001
 De. Mirián Rocío Girón Rosales
 Dirección: Av. 8 de Diciembre s/n y Lugo
 Telf: 2614503 - 0959972203 - LOJA - ECUADOR


 Ing. CPA. Karina Araujo Piedra
CONTADORA
 Reg. Prof. 71-0364

Anexo 7. Estado de Resultados periodo 2023



GIRON ROSALES MIRIAN ROCIO
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2023

4 - INGRESOS		600.705,60	<u>600.705,60</u>
4.1 - VENTA DE BIENES			
4.1.01 - Venta de Bienes tarifa 12%	600.705,60		
TOTAL INGRESOS			
5 - COSTOS Y GASTOS			
5.1 - COSTO		529.043,50	<u>529.043,50</u>
5.1.01 - Costo de Ventas	529.043,50		
5.2 - GASTOS			
5.2.1 - GASTOS OPERACIONALES		3.068,20	<u>23.703,30</u>
5.2.1.01 - Sueldos y Salarios	1.218,00		
5.2.1.02 - Beneficios Sociales	443,61		
5.2.1.03 - IESS	147,99		
5.2.1.04 - Honorarios y Comisiones	1.258,60		
5.2.1.08 - COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES		1.495,10	
5.2.1.08.01 - Combustibles	1.495,10		
5.2.1.10 - SUM. MAT. HER. Y REPUESTOS		8.296,55	
5.2.1.10.07 - Suministros y Materiales	1.674,83		
5.2.1.10.08 - Otros Suministros	1.048,96		
5.2.1.11 - Transporte	2.369,76		
5.2.1.20 - Gastos de Gestión	670,00		
5.2.1.21 - Gasto depreceación	1.578,00		
5.2.1.22- Mantenimiento y Reparaciones	955,00		
5.2.1.25 - IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS			
5.2.1.25.10 - Otros Impuestos	13,10	13,10	
5.2.1.30 - SERVICIOS PUBLICOS		10.830,35	
5.2.1.30.1 - PAGOS POR OTROS SERVICIOS	113,90		
5.2.1.30.4 - Intereses Bancarios	10.716,45		
RESULTADO DEL EJERCICIO	47.958,80	<u>47.958,80</u>	<u>47.958,80</u>
			<u>47.958,80</u>

Loja, 31 de Diciembre del 2023

Sra. Mirian Giron Rosales
GERENTE

Ing. CPA. Karina Aysujo Piedra
CONTADORA
Reg. Prof. 11-0364

TECNICENTRO CARLITOS
RUC: 1715228225001
De: Mirian Rocio Giron Rosales
Dirección: Av. 8 de Diciembre s/n y Lugo
Tel: 2614503 - 059972203 * LOJA - ECUADOR

Anexo 8. Certificado de Traducción

CERTIFICACIÓN DE TRADUCCIÓN

Loja, 06 de febrero de 2025

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

A petición verbal de la parte interesada:

CERTIFICA:

Que, desde mi legal saber y entender, como profesional en el área del idioma inglés, he procedido a realizar la traducción del resumen, correspondiente al Trabajo de Integración Curricular titulado **Análisis a los Estados Financieros de la Empresa Girón Rosales Mirian Rocío de la Ciudad de Loja. Periodo 2022-2023**. De la autoría de: **Elizabeth del Carmen Córdova Oviedo**, portadora de la cédula de identidad número **1150706693**

Para efectos de traducción se han considerado los lineamientos que corresponden a un nivel de inglés técnico, como amerita el caso.

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

Atentamente. -



Lic. Viviana Valdivieso Loyola Mg. Sc.
1103682991

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

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

Anexo 9. Informe de Similitud Turnitin



Página 1 of 134 - Portada

Identificador de la entrega trn:oid::1:3148600276

Elizabeth Del Carmen Cordova Oviedo

TESIS FINAL REVISAR.pdf

- Proyecto de Trabajo de Integración Curricular
- Trabajo de Integración Curricular
- Universidad Nacional de Loja

Detalles del documento

Identificador de la entrega
trn:oid::1:3148600276

Fecha de entrega
7 feb 2025, 8:58 a.m. GMT-5

Fecha de descarga
7 feb 2025, 5:43 p.m. GMT-5

Nombre de archivo
TESIS_FINAL_REVISAR.pdf

Tamaño de archivo
4.9 MB

125 Páginas

29,651 Palabras

156,786 Caracteres



Página 1 of 134 - Portada

Identificador de la entrega trn:oid::1:3148600276

25% Similitud general

El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para ca...




Filtrado desde el informe

- Bibliografía
- Texto citado

Exclusiones


- N.º de fuente excluida
- N.º de coincidencias excluidas

Fuentes principales

- 24%  Fuentes de Internet
- 3%  Publicaciones
- 5%  Trabajos entregados (trabajos del estudiante)

Marcas de integridad

N.º de alerta de integridad para revisión

-  **Texto oculto**
47 caracteres sospechosos en N.º de página
El texto es alterado para mezclarse con el fondo blanco del documento.

Los algoritmos de nuestro sistema analizan un documento en profundidad para buscar inconsistencias que permitirían distinguirlo de una entrega normal. Si advertimos algo extraño, lo marcamos como una alerta para que pueda revisarlo.

Una marca de alerta no es necesariamente un indicador de problemas. Sin embargo, recomendamos que preste atención y la revise.