



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
AREA JURIDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**“DIAGNÓSTICO FINANCIERO Y PROPUESTA DE MEJORAMIENTO A
LA EMPRESA GRÁFICAS SANTIAGO DE LA CIUDAD DE LOJA,
PERÍODO 2010 – 2011”**

**“TESIS PREVIO A OPTAR EL GRADO DE
INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA.
CONTADOR PÚBLICO- AUDITOR”**

AUTORA:

Laura Katherine Quizhpe Sisalima.

DIRECTORA:

Lic. Liliana de Jesús Matailo Yaguana.

LOJA - ECUADOR

2013

SERIE 17 DERECHOS RESERVADOS

LIC. LILIANA DE JESÚS MATAILO YAGUANA, DOCENTE DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA DEL ÁREA JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA.

CERTIFICO:

Haber dirigido y revisado el presente trabajo de Tesis Titulado: “DIAGNÓSTICO FINANCIERO Y PROPUESTA DE MEJORAMIENTO A LA EMPRESA GRÁFICAS SANTIAGO DE LA CIUDAD DE LOJA, PERÍODO 2010 – 2011”, que ha sido elaborado por: Laura Katherine Quizhpe Sisalima, egresada de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, la misma que ha sido desarrollada bajo mi dirección, razón por la cual autorizo a su presentación y sustentación.

Loja, Marzo del 2013.

Lic. Liliana Matailo Y.

DIRECTORA DE TESIS

AUTORÍA:

Los conceptos, criterios y opiniones vertidos en el presente trabajo de Tesis son de exclusiva responsabilidad de la autora.

Laura Katherine Quizhpe Sisalima

DEDICATORIA:

El presente trabajo de Tesis lo dedico especialmente a Dios, ante todo por darme la vida, fortaleza e iluminación necesaria para vencer todos los obstáculos presentados.

Muchos pensaron que lograrlo es fácil, pero ha significado esfuerzos, dedicación y lucha diaria, es por ello que con gran orgullo le dedico este triunfo y aprendizaje a mi familia. Especialmente a mis padres, a mis hermanas, a quienes amo y quiero demasiado, por haber estado cuando siempre los necesite y ayudarme a alcanzar una de las metas trazadas en mi vida.

También agradezco a una persona muy especial en mi vida (JVAJ) por el apoyo incondicional, por el amor, comprensión y colaboración que me ha prestado para culminar mi carrera y por estar presto a lo que necesitara.

Laura Kathzring

AGRADECIMIENTO:

A la Universidad Nacional de Loja, Área Jurídica, Social y Administrativa, Carrera de Contabilidad y Auditoría por brindarme sus aulas para formarme en ellas como persona y como futura profesional.

A los profesores por ofrecer las fuentes de conocimiento a lo largo de la carrera y muy especialmente a la Directora de Tesis Lic. Liliana Matailo Yaguana por su orientación en el desarrollo de este trabajo.

A la empresa Gráficas Santiago por permitir la elaboración del trabajo de tesis en esta institución, al departamento de contabilidad por la receptividad prestada en todo momento, por colaborar a lo largo de la investigación y suministrar la información necesaria para la elaboración del trabajo.

La Autora

a) TÍTULO

**“DIAGNÓSTICO FINANCIERO Y PROPUESTA DE MEJORAMIENTO A
LA EMPRESA GRÁFICAS SANTIAGO DE LA CIUDAD DE LOJA,
PERÍODO 2010 – 2011”**

b) RESUMEN

El presente trabajo de tesis denominado “DIAGNÓSTICO FINANCIERO Y PROPUESTA DE MEJORAMIENTO A LA EMPRESA GRÁFICAS SANTIAGO DE LA CIUDAD DE LOJA, PERÍODO 2010 – 2011”, se desarrolló en base a lo planteado en el objetivo general, así mismo se presenta el respectivo análisis de la situación financiera y económica de los períodos objetos de estudio, en los que se establece los diferentes valores y su porcentaje de significatividad frente al subgrupo y grupo de cuentas con su respectiva representación gráfica e interpretación, de igual manera consta su análisis comparativo entre los periodos, de cuyo resultado se obtiene las variaciones que dan lugar para determinar sus diferentes movimientos y operaciones financieras relacionadas con el flujo de efectivo, derivadas de las compras y ventas de inventarios, de los costos y gastos necesarios en este tipo de empresas comerciales.

Además se planteó como objetivos específicos aplicar indicadores a los estados financieros de la empresa Gráficas Santiago, entre estos se encuentran los de liquidez, los mismos que permitieron medir la capacidad que tiene la empresa para cancelar sus obligaciones a corto y largo plazo, y para atender con normalidad sus operaciones, también los índices de actividad que permiten establecer el grado de eficiencia con que la entidad maneja los recursos, permitiendo apreciar si éstos son eficientes; seguidamente los indicadores de endeudamiento los cuales sirven para

medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa y por último los indicadores de rentabilidad que permiten apreciar el adecuado manejo de los ingresos, costos y gastos y la consecuencia de habilidades para generar utilidades, todo esto con la finalidad de establecer la solvencia económica de la entidad. De igual manera se elaboró Estados Financieros Proyectados, para que el propietario de la entidad pueda tomar decisiones sobre operaciones futuras.

El último objetivo específico es presentar a la empresa una propuesta de mejoramiento, la misma que está realizada en base a los resultados obtenidos del Diagnóstico Financiero. Dicha propuesta es lograr mayor eficiencia en los cobros a través de un manual de políticas para la otorgación de Créditos, así como también plantear métodos formales en la comunicación con el cliente y por último la elaboración de formularios para el tratamiento de las cuentas vencidas, todo esto con la finalidad de que la Empresa Gráficas recupere fácilmente el capital de trabajo invertido.

Así mismo se presentan las conclusiones con sus respectivas recomendaciones, las cuales están planteadas en base a los resultados obtenidos y expresan claramente la situación en la que se encuentra la empresa.

ABSTRACT

The present work of thesis denominated "DIAGNOSIS FINANCIAL AND PROPOSAL OF IMPROVEMENT TO THE COMPANY GRAPHS SANTIAGO OF THE CITY DE LOJA, PERIOD 2010. 2011", it was developed based on that outlined in the general objective, likewise he/she shows up the respective analysis of the financial and economic situation of the periods study objects, in those that settles down the different values and their significatividad percentage in front of the subgroup and group of bills with their graphic respective representation and interpretation, in a same way consists their comparative analysis among the periods of whose result is obtained the variations that give place to determine its different movements and financial operations related with the flow of effective, derived of the purchases and sales of inventories, of the costs and necessary expenses in this type of commercial companies.

He/she also thought about as specific objectives to apply indicators to the financial states of the company Graphs Santiago, among these they are those of liquidity, the same ones that allowed to measure the capacity that has the company to cancel their obligations to short and I release term, and to assist with normality their operations, also the activity indexes that allow to establish the grade of efficiency with which the entity manages the resources, allowing to appreciate if these are efficient; subsequently the indicators of indebtedness which are good to measure in what grade and

of what it forms the creditors they participate inside the financing of the company and lastly the indicators of profitability that allow to appreciate the appropriate handling of the revenues, costs and expenses and the consequence of abilities to generate utilities, all this with the purpose of establishing the economic solvency of the entity. In a same way it was elaborated Financial Projected States, so that the proprietor of the entity can make decisions it has more than enough future operations.

The last specific objective is to present to the company a proposal of improvement, the same one that is carried out based on the obtained results of the Financial Diagnosis. This proposal is to achieve bigger efficiency in the collections through a manual of politicians for the otorgacion of Credits, as well as to outline formal methods in the communication with the client and lastly the elaboration of forms for the treatment of the conquered bills, all this with the purpose that the Company Graphs recovers the capital of invested work easily.

Likewise they show up the conclusions with their respective recommendations, which are outlined based on the obtained results and they express the situation clearly in which is the company.

c) INTRODUCCIÓN

El Diagnóstico Financiero es importante porque permite identificar en tiempo y forma los problemas económicos y financieros de las empresas, medir sus causas, establecer medidas correctivas con tiempo suficiente para que actúen, y al mismo tiempo establecer una opinión sobre la situación actual, ya que los administrativos necesitan obtener información financiera actualizada para tomar las decisiones correspondientes sobre sus operaciones futuras.

El presente trabajo de tesis titulado “DIAGNÓSTICO FINANCIERO Y PROPUESTA DE MEJORAMIENTO A LA EMPRESA GRÁFICAS SANTIAGO DE LA CIUDAD DE LOJA, PERÍODO 2010 – 2011” pretende dar un aporte a los directivos de dicha entidad a través del informe final, a fin de que tomen las medidas correctivas necesarias las mismas que pueden constituir un instrumento positivo para el buen manejo y conducción de los recursos de la entidad.

El trabajo se encuentra estructurado de la siguiente manera: El **Título**, es el tema del presente trabajo de tesis; **Resumen**, es una breve síntesis de todo el trabajo realizado; **Introducción**, señala la importancia del tema, el aporte que se da a la empresa y la forma de como se encuentra estructurado; **Revisión de Literatura**, constan los referentes teóricos y conceptos más relevantes sobre el diagnóstico financiero; **Materiales y Métodos**, donde se describe cada uno de los materiales y métodos que

se aplicaron en el desarrollo del diagnóstico financiero; a continuación se mencionan los **Resultados**, que empieza con el contexto empresarial, un análisis de la situación financiera y económica de cada año y la comparación de estos entre sí, además se aplicó indicadores financieros, para una mayor comprensión se realizó una representación gráfica con sus respectivas interpretaciones, finalmente se presenta un informe dirigido al Ing. Julio Luna comunicándole los resultados, así como también una propuesta de mejoramiento; a continuación la **Discusión**, donde se expone la situación económica de como estuvo la entidad y de cómo se encuentra ahora de acuerdo al diagnóstico realizado; además se presenta las **Conclusiones y Recomendaciones**, a las que se ha llegado luego de realizar el proceso del diagnóstico financiero, las mismas que deben ser consideradas por el propietario de la empresa para la toma de decisiones; la **Bibliografía**, es un listado de los libros y publicaciones utilizadas en la formulación de los contenidos teóricos expuestos en el presente trabajo; por último se incluye los **Anexos**, que constan el proyecto de tesis y toda la información relevante utilizada en el desarrollo de la misma.

d) REVISIÓN DE LITERATURA

EMPRESA

Concepto

“Es una entidad compuesta por capital y trabajo que se dedica a actividades de producción, comercialización y prestación de servicios a la colectividad.”¹

Importancia

Es importante porque a través del esfuerzo y trabajo se producen bienes y servicios, ganancias o utilidades que satisfacen las necesidades de la sociedad.

Clasificación

⌘ Por el sector al que pertenecen

Empresas públicas.- son las que pertenecen al Estado, es decir el capital es del sector público, como ejemplo podemos citar las empresas de telecomunicaciones, de agua potable, de energía eléctrica, etc.

Empresas privadas.- están formadas con capitales del sector privado, es decir por personas naturales o personas jurídicas, por ejemplo una

¹ BRAVO VALDIVIESO, Mercedes, Contabilidad General, Séptima Edición.

impresión, una papelería, una empresa de compra y venta de vehículos, etc.

Empresas mixtas.- son aquellas cuyo capital pertenecen tanto al sector público como al privado, por ejemplo empresas de explotación minera, empresas de fabricación de cemento, etc.

⊗ **Por su naturaleza**

Empresas industriales.- son aquellas que se dedican a la transformación de materias primas en productos terminados, por ejemplo una fábrica que transforma la madera en un producto acabado como es el papel.

Empresas comerciales.- son las que se dedican a la compra y venta de productos elaborados y se convierten en intermediarias entre productores y consumidores, por ejemplo una comercializadora de llantas de vehículos, compra el producto a los fabricantes y los vende a los consumidores finales.

Empresas de servicios.- son aquellas que se dedican a prestar un servicio a la colectividad, por ejemplo una empresa aérea que ofrece servicios de transporte aéreo, puede ser también una clínica, que presta servicios hospitalarios o de salud.

ESTADOS FINANCIEROS

Concepto

“Los Estados Financieros son el resultado final del proceso contable, son los medios por los cuales se pueden apreciar los asientos finales de una entidad con respecto a su posición en una fecha determinada (El Balance General), o a sus realizaciones a través de un periodo de tiempo (El Estado de Resultados),”²

Objetivo

Prescribir las bases de presentación de los Estados Financieros de propósito general, para asegurar que se pueda hacer comparaciones con los Estados Financieros de diferentes periodos de la misma empresa.

Para cumplir con este objetivo se han establecido:

- ⊗ Consideraciones generales para la presentación de los Estados Financieros.
- ⊗ Orientación para su estructura, y requerimientos mínimos para el contenido.

Características

- ⊗ Pertinencia
- ⊗ Confiabilidad
- ⊗ Esencialidad

² **BERNARD.** Hargadon, Munera, Armando: Principios de Contabilidad, Capítulo 26, Pág. 506

- ⌘ Integridad
- ⌘ Verificabilidad
- ⌘ Claridad

Alcance

Esta norma se aplica a:

1. Todos los estados financieros de propósito general, que son aquellos que suministran información básica, no específica a los usuarios.
2. Estados Financieros de una empresa individual y consolidada para un grupo de empresas.
3. Todos los tipos de empresas incluyendo bancos y compañías de seguros.
4. Empresas con fines de lucro, pero las entidades sin fines de lucro que procuren aplicar esta norma, necesitarán cambiar las descripciones de ciertas partidas y presentar componentes adicionales en los Estados Financieros.
5. Esta información no se aplica a información interina condensada.

Propósito

Los estados financieros son una representación financiera estructurada de la posición financiera y las transacciones realizadas por una empresa.

Esta información junto con las notas a los financieros, ayuda a los usuarios a pronosticar los flujos de efectivo futuros de la empresa y en

particular la oportunidad y certeza de la generación de efectivo y equivalentes de efectivo.

Contenido de los Estados Financieros

La información mínima que deben contener los estados es la siguiente:

1. Una descripción cualitativa y cuantitativa de los recursos de la empresa en un momento determinado, los derechos de los acreedores y de los accionistas sobre dichos recursos. Tal descripción debe permitir medir la liquidez de la empresa así como su capacidad para pagar las deudas.
2. Análisis de los hechos y factores significativos que dieron lugar, durante el periodo, aumentos y disminuciones de los recursos.
3. Resumen de las actividades de inversión y de financiamiento en un periodo.

Clasificación

Los Estados Financieros incluyen los siguientes componentes:

§ **Estado de Situación Financiera.**- Es aquel que se lo realiza al final del ejercicio económico, en él se demuestra en forma detallada la situación patrimonial de la entidad; es de gran importancia ya que permite analizar la solvencia de la entidad reflejada en los rubros del activo y pasivo. Las divisiones principales del balance general son las siguientes:

El **activo** representa los bienes y derechos de la empresa.

El **pasivo** representa las obligaciones totales de la empresa, en el corto o largo plazo, cuyos beneficiarios son las personas o entidades diferentes a los dueños de la empresa, aunque ocasionalmente existen pasivos con los socios o accionistas de la entidad.

El **patrimonio** representa la participación de los propietarios en el negocio, y resulta de restar, del total del activo menos el pasivo con terceros.

⌘ **Estado de Resultados.**- “Es un informe contable que se presenta en forma ordenada de las cuentas de ingresos y gastos preparado a fin de medir los resultados y la situación económica de una entidad, por un periodo de tiempo dado.”³

Documento contable que muestra la situación financiera de una empresa a una fecha determinada, tomando como parámetro los ingresos y los gastos efectuados; proporciona la utilidad neta del de la empresa. Generalmente acompaña a la hoja del balance general.

⌘ **Estado de Flujos del Efectivo.**- Registra las entradas y salidas de recursos monetarios, efectuados durante un periodo, con el propósito de medir la habilidad gerencial en el uso racional del efectivo y proyectar la capacidad financiera empresarial en función de su liquidez.

³ ZAPATA SÁNCHEZ, Pedro, Contabilidad General, Segunda Edición, Capítulo VI, Pág. 211

Notas a los Estados Financieros

Las notas a los estados financieros representan la divulgación de cierta información que no está directamente reflejada en dichos estados, y que es de utilidad para que los usuarios tomen decisiones con una base objetiva.

Las notas deben ser entregadas en hojas tamaño oficio (debidamente identificadas con el nombre de la sociedad), adheridas a los estados financieros, de manera que garanticen la facilidad de manejo y posterior archivo de dichos documentos.

Principios de los Estados Financieros

Existen unos principios contables básicos, generalmente aceptados a los que deben acogerse los contadores, los cuales son los siguientes:

- ⊗ Los datos contables deben registrarse en términos de dinero. En moneda de cada país.
- ⊗ Toda transacción debe ser contabilizada por partida doble, es decir, que sobre todo activo existen derechos de los acreedores.
- ⊗ La contabilidad supone las operaciones de un negocio en marcha. Ninguna empresa podría registrar sus operaciones con base en una inminente liquidación.
- ⊗ La empresa es una entidad distinta de sus propietarios y los dos deben llevar contabilidades independientes.

Limitaciones de los Estados Financieros

- ⊗ En esencia, los estados financieros son informes provisionales, ya que la ganancia o pérdida real de un negocio solo puede determinarse cuando se vende o se liquida.
- ⊗ Los Estados Financieros representan el trabajo de varias partes de la empresa, con diferentes intereses, a saber: La gerencia, la contabilidad, la auditoría, etc.
- ⊗ Los estados financieros se preparan para grupos muy diferentes entre sí, como pueden ser la administración, los accionistas, los acreedores, etc. Esto implica necesariamente ciertas restricciones y ajustes en su presentación, para cada caso
- ⊗ Los estados financieros no pueden reflejar ciertos factores que afectan la situación financiera, los cuales no pueden expresarse monetariamente, como serían los compromisos de ventas, la eficiencia de los directivos y empleados.

Reclasificación de los Estados Financieros

Consiste en pasar de los Estados Financieros contables originales a EE.FF para formato de Análisis Financiero.

- ⊗ Los Estados Financieros hacen énfasis en los rubros operacionales que tengan que ver con el negocio.
- ⊗ Se debe resaltar el total de la cuenta, ya que es necesario que haya gran exactitud para su ubicación.

- ⊗ Si hay cuentas que el analista considere importante para su trabajo, debe aparecer con nombre propio.
- ⊗ El analista debe tener un criterio conservador en cuanto a la reclasificación de los EE.FF.

DIAGNÓSTICO FINANCIERO

Concepto

“Es el método más profundo y completo de análisis financiero, utiliza varios métodos con el objetivo de conocer la situación financiera a una fecha determinada y los resultados de un ejercicio, correlacionados con aspectos y variables de gestión, es decir observar e investigar la causa-efecto de las decisiones gerenciales de producción, comercialización, administración, recursos humanos, tecnología, etc. con el fin de tomar medidas correctivas en estricto orden de prioridades y aprovechar las bondades de las variables analizadas.”⁴

Importancia

Es importante porque permite identificar en tiempo y forma los posibles problemas económicos y financieros de la empresa, medir sus causas, establecer medidas correctivas con tiempo suficiente para que actúen, al mismo tiempo establecer una opinión sobre la situación actual.

⁴ **NARANJO**, Mario. Análisis e Interpretación de Estados Financieros. El Asesor Contable N°. 42.

ETAPAS DEL DIAGNÓSTICO FINANCIERO

Debe llevarse a cabo un proceso previo a la selección y utilización de los índices, es decir, que el análisis debe hacerse a través de una serie de etapas, las cuales se describen a continuación:

- ⊗ Etapa Preliminar
- ⊗ Etapa de Análisis Formal
- ⊗ Etapa Real

Etapa Preliminar.- Antes de comenzar un análisis debe *establecerse muy claramente el objetivo que se persigue* con éste, el mismo que ayuda a determinar el tipo de información que se requiere, así como también permite determinar los índices que se utilizarán en el análisis.

Etapa de Análisis Formal.- Una vez cumplida la primera etapa se entra en el proceso de *recolección de información* de acuerdo con los requerimientos del análisis y la disponibilidad de ésta. En esta segunda etapa, la información es agrupada en forma de relaciones, cuadros estadísticos, gráficos e índices; pues, es la parte mecánica del análisis.

Etapa Real.- Es la parte culminante del análisis y en ella se procede a estudiar toda la información organizada en la etapa anterior. Se comienza la emisión de juicios acerca de los índices (y la demás información), mediante la metodología de comparación que se describió anteriormente.

En este proceso se trata de identificar los posibles problemas y sus causas, se plantean alternativas de solución, se evalúan, se elige la más razonable y se implementa. Estos pasos describen el proceso de *toma de decisiones* a través del análisis financiero.

Contenido de un Diagnóstico Financiero

Debe contener la información verdadera, presente y proyectada que permita determinar la realidad financiera y comercial de una empresa, su evolución respecto al pasado y sus proyecciones futuras. Además contiene cifras financieras comparativas que permitan tener una idea de cómo está la empresa que se va a valorar y así poder tomar las medidas oportunas que permitan asegurar su permanencia, su valor y viabilidad a largo plazo.

¿Cómo se realiza un Diagnóstico Financiero?

Para realizar este procedimiento se deben aplicar los análisis de los estados financieros por sus diferentes métodos como: análisis vertical y horizontal, así como el cálculo de las razones financieras, especialmente las de liquidez, que permiten atender correctamente sus compromisos financieros. Además ayuda a diagnosticar la situación financiera actual de la empresa y también realizar comparaciones con años anteriores para ver el desenvolvimiento que ésta ha tenido y la que ha llevado a la empresa al estado actual.

Pasos para llegar a Un Diagnóstico Ideal:

El diagnóstico, correctamente realizado, permite **identificar en tiempo y forma los posibles problemas económicos y financieros de la empresa**, identificar sus causas y, lo que es más importante, establecer medidas correctoras con tiempo suficiente para que actúen.

- ⌘ Determinar las diferencias entre el último año y el inmediatamente anterior e identificar si esta variación es fuente o uso.
- ⌘ Clasificar fuentes y usos, para llegar a la primera aproximación. El total de las fuentes debe ser igual al total de los usos.
- ⌘ La variación de la utilidad del ejercicio y la variación de los impuestos desaparecen y dan paso al pago de impuestos (uso), provisión de impuestos (fuente), utilidad del ejercicio (fuente) y pago de dividendos (uso). De esta forma se presenta una segunda aproximación al estado de fuentes y usos final. La sumatoria de las fuentes y usos deben seguir siendo igual.
- ⌘ Se clasifica las fuentes en corto plazo, largo plazo y generación interna de recursos. Por su parte los usos se clasifican en corto plazo, largo plazo y pago de dividendos.
- ⌘ Se elabora un análisis vertical tanto a las fuentes como a los usos.
- ⌘ Se identifica si la empresa cumple con el principio de conformidad financiera.
- ⌘ Se aplican indicadores financieros.

Principio de Conformidad Financiera

En teoría, una empresa para orientar adecuadamente sus recursos y poder financiar efectivamente sus operaciones, debe proceder de la siguiente manera:

- ⊗ Usos a corto plazo – Fuentes a corto plazo;
- ⊗ Usos a largo plazo – Fuentes a largo plazo;
- ⊗ Generación interna de recursos – Pago de dividendos.

ANÁLISIS FINANCIERO

Concepto

El análisis financiero es un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias e indicadores, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la empresa y de manera especial para facilitar la toma de decisiones.”⁵

El análisis de estados financieros es el proceso crítico dirigido a evaluar la posición financiera, presente y pasada, y los resultados de las operaciones de una empresa, con el objetivo primario de establecer las mejores estimaciones y predicciones posibles sobre las condiciones y resultados futuros.

⁵ BRAVO VALDIVIESO, Mercedes. Contabilidad General, Séptima Edición. Pág. 285.

Importancia

“El análisis financiero es importante porque permite interpretar los hechos financieros en base a un conjunto de técnicas que conducen a la financiación e inversión de la empresa a partir preferentemente de los datos de los estados financieros.”⁶

Objetivo

Informar sobre la situación financiera a una fecha determinada y sobre los resultados alcanzados en un ejercicio económico. Asimismo obtener elementos de juicio para evaluar su evolución a través del tiempo y las tendencias que revela.

Metodología

El análisis financiero es un diagnóstico, el mismo que mediante la aplicación de métodos y técnicas nos permiten interpretar sistemática y adecuadamente los estados financieros, para llegar al conocimiento objetivo de la realidad financiera de la empresa y por ende proyectarnos hacia el futuro.

Características:

Objetividad.- El análisis debe ser claro, objeto y fundamentado, que signifique una demostración para los analistas financieros y fundamentales para el cual va dirigido.

⁶ **BERNSTEIN**, Leopoldo A. Análisis de Estados Financieros. Pág. 27

Imparcialidad.- Debe realizarse evaluando las variables, rubros, cuentas, etc. con alto conocimiento y ética profesional, sin demostrar una inclinación ni a favor, ni en contra de la empresa.

Frecuencia.- Mayor será la posibilidad de alcanzar los niveles de productividad, eficiencia y rentabilidad; ello permite el mejoramiento de la gestión administrativa y financiera; generalmente el análisis se hace al 31 de diciembre de cada año o al finalizar un ejercicio contable.

Relatividad.- Comparaciones de una variable con otras, de tal manera que los índices, porcentajes, variaciones y demás elementos resultantes del estudio tienen sentido relativo.

Metodología.- Depende de las necesidades de cada empresa.

CLASIFICACIÓN

☞ **Análisis Vertical.-** “El Análisis Vertical es una de las técnicas más sencillas dentro del Análisis Financiero, y consiste en tomar un solo estado financiero, puede ser el balance general o el estado de pérdidas y ganancias, y relacionar cada una de sus partes con un total o subtotal, dentro del mismo estado, el cual se denomina cifra base.

El Análisis vertical es un análisis estático, pues estudia la situación financiera en un momento determinado, sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo. Si se toma por ejemplo el balance general,

se puede hacer el Análisis vertical tanto de la parte izquierda (activo) como de la parte derecha (pasivo y patrimonio).”⁷

Procedimiento:

Para preparar el Análisis Vertical del activo se puede tomar cada una de las cuentas de dicho activo y calcular a qué porcentaje corresponde sobre el gran total del activo. También se puede tomar cada una de las cuentas y calcular qué porcentaje representa sobre el subtotal del grupo correspondiente, ya sea activo corriente, activo fijo u otros activos.

En lo que respecta al estado de pérdidas y ganancias, también se le puede aplicar el Análisis vertical, tomando como base, por lo general el valor de las ventas y hallando el porcentaje que los demás rubros representan con respecto a esta base. Aunque del mismo modo se podría tomar como base el subtotal del costo de ventas o de gastos generales y hallar el porcentaje que sobre esta base pueden presentar cada costo o gasto individual.

☞ **Análisis Horizontal.**- “El Análisis horizontal se ocupa de los cambios en las cuentas individuales, en los totales y subtotales de los estados financieros, de un periodo a otro, por lo tanto, requiere de dos o más estados financieros de la misma naturaleza, presentados para periodos consecutivos, ya sea meses, semestres o años.

⁷ **ORTIZ ANAYA**, Héctor. Análisis Financiero. Pág. 46

El Análisis horizontal sirve para analizar la tendencia de cada uno de los rubros del balance o pérdidas y ganancias de un periodo a otro y con base en dichas tendencias poder evaluar si la evolución del negocio es satisfactoria.”⁸

Por lo expuesto anteriormente se puede decir que el análisis horizontal se denomina dinámico, por cuanto se utiliza dos o más estados financieros de igual naturaleza pero de distintas fechas; se determina cambios surgidos en las cuentas individuales de un periodo a otro. Este análisis se realiza en términos absolutos como porcentuales.

Procedimiento:

Para realizar el Análisis horizontal se toman los estados financieros ya sea el balance general o el estado de pérdidas y ganancias de los dos últimos periodos, ubicando los valores de cada cuenta uno frente al otro, en las dos primeras columnas.

En la tercera columna se encuentra el aumento o disminución de cada cuenta en términos absolutos y se calcula al restar el año mayor menos el año menor.

Finalmente, en la cuarta columna aparece la variación relativa o porcentaje de variación, el cual resulta de dividir la variación absoluta (tercera columna) por el valor del año menor (primera columna).

⁸ **ORTIZ ANAYA**, Héctor. Análisis Financiero. Pág. 64

⌘ **Análisis de Tendencias.-** “Consiste en analizar los estados financieros en base a estados comparativos con el propósito de identificar comportamientos específicos que tengan la tendencia o proyección definida según la naturaleza de la cuenta o variable de estudio.”⁹

⌘ **Análisis de Fluctuaciones.-** Este método tiene como propósito el identificar y comentar sobre situaciones de comportamiento especiales eventuales. Las fluctuaciones son de dos clases:

- Cíclicas o Estacionales
- Irregulares

Informe del Análisis Financiero

Un informe de interpretación, es donde el analista mediante comentarios, explicaciones, sugerencias, graficas, etc., hace accesible a su cliente los conceptos y las cifras del contenido de los estados financieros que fueron objeto de su estudio.

Los datos que aparecen en el informe del análisis financiero deben ser los mismos de los libros contables, los cuales deberán estar bajo las normas técnicas de contabilidad generalmente aceptados.

Se debe realizar una adecuada presentación, de tal manera que capte la atención del lector, con el cual se habrá logrado realizar una adecuada presentación, así por lo anterior el informe requiere que se realice de la siguiente forma:

⁹ BRAVO VALDIVIESO, Mercedes. Contabilidad General, Séptima Edición. Pág. 287

Completo.- Presentación de datos favorables como desfavorables.

Lógicamente Desarrollado.- El trabajo debe estar dividido en etapas, cada una permitiendo el desarrollo de los temas de forma natural y lógica, el problema y las conclusiones al final.

Claro y Preciso.- Los hechos deben estar asentados concisamente, conclusiones y recomendaciones accesibles y justas, las soluciones deben ser viables para un mismo problema.

Concreto.- No debe de contener material extraño al problema, y que se deben referir a casos específicos y determinados del negocio, deben de evitarse abstracciones y generalizaciones.

Oportuno.- La utilidad de un informe depende de la oportunidad con que se estén proporcionando los resultados, la información debe de ser oportuna, ya que un informe inoportuno ocasiona una situación falsa de apreciaciones inmediatas que sirven para la toma de decisiones.

Estructura del Informe

- ⌘ Presentación
- ⌘ Informe del análisis e interpretación de los estados financieros
- ⌘ Resumen del análisis horizontal y vertical
- ⌘ Recomendaciones generales de la situación económico-financiero

El informe es un documento elaborado por el analista financiero donde se da a conocer todo el procedimiento seguido en la aplicación de la

metodología del análisis, con el fin de informar a los propietarios de la empresa los cambios obtenidos en un periodo contable; además este informe demuestra la solvencia, liquidez, capacidad de endeudamiento y rentabilidad financiera de la empresa, permitiendo de esta manera tomar decisiones encaminadas a mejorar la gestión financiera de la entidad. Este documento debe contener lo siguiente:

- ⊗ Estados Financieros.
- ⊗ Proceso del análisis vertical y horizontal.
- ⊗ Cuadros Estadísticos y representaciones gráficas.
- ⊗ Análisis e interpretación de los resultados.
- ⊗ Sugerencias que permitan tomar decisiones acertadas, con la finalidad de mejorar la gestión administrativa-financiera.

RAZONES E INDICADORES FINANCIEROS

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

El análisis por razones o indicadores señala los puntos fuertes y débiles de un negocio e indica probabilidades y tendencias. También enfoca la atención del analista sobre determinadas relaciones que requieren posterior y más profunda investigación.

Razón Financiera: Es la relación numérica entre dos cuentas o grupo de cuentas del balance general o del estado de pérdidas y ganancias para dar como resultado el cociente o producto absoluto.

Indicador Financiero: Es la proporcionalidad que existe entre una cuenta o grupo de cuentas del balance general o del estado de pérdidas y ganancias cuyo resultado se muestra en términos porcentuales y se interpreta como la participación dentro del total.

Diferencia entre Razones e Indicadores

- ∅ El resultado de los indicadores se interpreta en términos porcentuales, en cambio las razones se interpretan en dólares, en veces, en días.
- ∅ Las razones financieras están asociadas a la liquidez, actividad, rentabilidad y endeudamiento, en tanto que los indicadores se relacionan con el desempeño, la rentabilidad y endeudamiento.
- ∅ El balance general está asociado a la liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad, en tanto que el Estado de Resultados está más asociado al desempeño, rentabilidad y productividad.

Como analizar los Indicadores Financieros

Las relaciones financieras, expresadas en términos de razones o indicadores, tienen poco significado por sí mismas. Por consiguiente no se

puede determinar si indican situaciones favorables o desfavorables, a menos que exista la forma de compararlas con algo.

Para analizar correctamente los indicadores de una empresa es necesario antes que todo conocer, con cierto detalle la actividad que realiza, la forma como opera, la etapa de desarrollo en que se encuentra la empresa, la situación general de la economía, etc.

De esta manera se tiene que indicadores que para una empresa es aceptable, pueden ser inaceptables para otra. O que indicadores que pueden tolerarse cuando la empresa comienza se consideren riesgosos cuando este ya se ha posicionado en el mercado.

Tipos de Razones e Indicadores

Los tipos de razones e indicadores son muy variados aun excluyendo aquellos que carecen de sentido lógico. Sin embargo para una mejor comprensión y claridad deben ser aplicados convenientemente de acuerdo con el objetivo para el cual se elabora el análisis. Los indicadores más comúnmente utilizados son los siguientes:

- ⊗ Razones de Liquidez
- ⊗ Razones de Actividad
- ⊗ Razones e Indicadores de Endeudamiento
- ⊗ Razones e Indicadores de Rentabilidad

RAZONES DE LIQUIDEZ

Miden la capacidad que tiene la empresa para cancelar sus obligaciones a corto y largo plazo y para atender con normalidad sus operaciones.

También sirven para establecer la facilidad o dificultad que presenta la empresa para pagar sus pasivos corrientes con el producto de convertir en efectivo sus activos corrientes. Los indicadores más utilizados para este tipo de análisis son:

Índice de Solidez.- Este índice demuestre la capacidad potencial de la empresa para cubrir sus obligaciones a corto y largo plazo.

$$\text{Índice de Solidez} = \frac{\text{Activo Total}}{\text{Pasivo Total}}$$

Estándar entre 0.5

Índice de Solvencia o Razón Corriente.- Mide las disponibilidades de la empresa, a corto plazo, para pagar sus compromisos o deudas también a corto plazo.

$$\text{Índice de Solvencia} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Estándar entre 1.5 y 2.5 (depende del tipo o naturaleza de la empresa)

Índice de Liquidez.- Mide la disponibilidad de la empresa, a corto plazo, para cubrir sus deudas a corto plazo, pero deduciendo sus inventarios.

$$\text{Índice de Liquidez} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Estándar entre 0.5 hasta 1.0

Prueba de Fuego.- Este índice mide hasta qué punto las empresas podrían efectuar la liquidación inmediata de sus obligaciones a corto plazo, contribuyéndose por lo tanto en el más rígido de los índices para apreciar la posición financiera a corto plazo.

$$\text{Prueba de Fuego} = \frac{\text{Caja/Bancos}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Estándar entre 0.5 hasta 1.0

Índice de Inventarios a Activo Corriente.- Indica la proporción que existe entre los rubros menos líquidos del total del activo corriente. Mide la liquidez del grupo.

$$\text{Índice de Inventarios} = \frac{\text{Inventarios}}{\text{Activo Corriente}}$$

Estándar entre 0.5

Capital Neto de Trabajo.- Indica la cantidad de recursos que dispone la empresa para realizar sus operaciones, después de satisfacer sus obligaciones o deudas a corto plazo.

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

RAZONES DE ACTIVIDAD U OPERACIÓN

Establecen el grado de eficiencia con que la empresa maneja los recursos y la recuperación de los mismos. Estas razones permiten apreciar si una empresa es eficiente en el empleo de los recursos propios de la operación del negocio, trabajando con el mínimo de inversión y logrando el máximo rendimiento de cada uno de dichos recursos. Las principales razones dentro de este grupo son las siguientes:

Rotación de Inventarios.- Señala el número de veces en que le inventario de mercaderías se ha renovado como resultado de las ventas efectuadas en un periodo determinado. Es preferible una rotación elevada frente a una baja; no se puede establecer un valor estándar, porque la rotación depende del tipo de actividad de la empresa y de la naturaleza de los productos comercializados.

- El promedio de inventarios se obtiene sumando el inventario inicial más el inventario final y se divide para dos.

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

Permanencia de Inventarios.- Se refiere al número de días que en promedio, el inventario de mercaderías ha permanecido en las bodegas antes de venderse. Es preferible un plazo medio menor frente a otro mayor porque esto implica una reducción de gastos especialmente financieros y en consecuencia una menor inversión.

$$\text{Permanencia de Inventarios} = \frac{365 \text{ días}}{\text{Rotación del Inventario}}$$

Rotación de Cuentas por Cobrar.- “Establece en número de veces que, en promedio, se han recuperado las ventas a crédito dentro del ciclo de operación. Es preferible una rotación alta a una rotación lenta. Se deben tomar en cuenta los problemas derivados de pérdidas de clientes por presión en los cobros o concesión de plazos reducidos fuera del promedio de la competencia.

- El promedio de cuentas por cobrar se obtiene sumando las cuentas por cobrar al inicio del periodo más las cuentas por cobrar al final del periodo y se divide para dos.”¹⁰

¹⁰ **BERSTEIN**, Leopoldo A. Análisis de Estados Financieros. Pág. 556

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

Permanencia de Cuentas por Cobrar.- Señala el número de días que la empresa se demora, en promedio, para recuperar las ventas a crédito; permite evaluar la eficiencia de la gestión comercial y de cartera. Se compara con el plazo medio normal que la empresa da a sus clientes y se puede establecer un atraso o adelanto promedio de cobros. El valor del índice obtenido se completa con la información sobre la composición de la cartera de créditos.

$$\text{Permanencia de Cuentas por cobrar} = \frac{365 \text{ días}}{\text{Rotación de Cuentas por Cobrar}}$$

Rotación del Capital de Trabajo Neto.- Señala el volumen de ventas generado por el capital de trabajo y debe ser utilizado conjuntamente con el índice de rotación del activo total. Una alta rotación puede indicar un volumen de ventas excesivo para el nivel de inversión de la empresa.

$$\text{Rotación del Capital de Trabajo Neto} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Actv. Corr.} - \text{Pasiv. Corr.}}$$

Rotación del Activo Fijo.- Indica la cantidad de unidades monetarias vendidas por cada unidad monetaria invertida en Activos Fijos. Se debe considerar que las ventas deben estar en proporción a lo invertido en los activos fijos.

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

Rotación del Activo Total.- Indica la eficiencia con que la empresa utiliza sus activos para generar ventas, cuando mayor sea la rotación de activo total, mayor será la eficiencia en la utilización de sus activos.

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

RAZONES E INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

Los indicadores de endeudamiento tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. Este grupo de indicadores sirve para analizar la bondad de la política de la financiación de una empresa, su grado de endeudamiento, su capacidad para continuar endeudándose, la correcta distribución de pasivos de acuerdo con el plazo y el efecto de endeudamiento sobre la

utilidad de cada ejercicio. Los índices más utilizados para el análisis de los anteriores aspectos los siguientes:

Endeudamiento Total.- Permite establecer el nivel de autonomía financiera. Cuando el índice es elevado indica que la empresa depende mucho de sus acreedores y que dispone de una limitada capacidad de endeudamiento; por el contrario un índice bajo representa un elevado grado de independencia de la empresa frente a sus acreedores.

$$\text{Endeudamiento Total} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} * 100$$

Desagregación del Endeudamiento Total:

a. Corto Plazo.- Permite establecer qué porcentaje del pasivo corriente está cubierto por el Activo Total.

$$\text{DET. Corto Plazo} = \frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Activo Total}} * 100$$

b. Largo Plazo.- Permite establecer qué porcentaje del pasivo a largo plazo está cubierto por el activo total.

$$\text{DET. Largo Plazo} = \frac{\text{Pasivo largo plazo}}{\text{Activo Total}} * 100$$

Endeudamiento de Leverage o Apalancamiento.- Mide el grado de compromiso de socios o accionistas para con los acreedores de la empresa es decir por cada dólar del patrimonio, cuanto se tiene de deuda con terceros.

$$\text{Endeud. de Leverage o Apalancamiento} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

Concentración del Endeudamiento.- Representa el porcentaje de participación con terceros, cuyo vencimiento es a corto plazo.

$$\text{Concentración del Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Pasivo Total}} * 100$$

Endeudamiento Financiero.- Representa el porcentaje de las obligaciones financieras a corto y largo plazo con respecto de las ventas del periodo.

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

Carga Financiera.- Representa el porcentaje de las ventas que son destinadas a cubrir los gastos financieros.

$$\text{Carga Financiera} = \frac{\text{Gastos Financieros}}{\text{Ventas}} * 100$$

RAZONES E INDICADORES DE RENTABILIDAD

Miden la capacidad de generación de utilidad por parte de la empresa. Los indicadores de rentabilidad permiten apreciar el adecuado manejo de los ingresos, costos y gastos y la consecuencia habilidades para producir utilidades, siendo los principales indicadores los siguientes:

Rentabilidad sobre Ventas.- Permite conocer la utilidad por cada dólar vendido. Este indicador cuando más alto representa una mayor rentabilidad, esto depende el tipo de negocio o actividad de la empresa.

$$\text{Rentabilidad sobre Ventas} = \frac{\text{Utilidad del Ejercicio}}{\text{Ventas}}$$

Rentabilidad sobre el Patrimonio.- Indica el beneficio logrado en función de la propiedad total de los propietarios. Si el porcentaje es mayor el rendimiento promedio del mercado financiero y de la tasa de inflación del ejercicio, la rentabilidad sobre el patrimonio obtenida se considera buena.

$$\text{Rentabilidad sobre el Patrimonio} = \frac{\text{Utilidad del Ejercicio}}{\text{Patrimonio}} * 100$$

Rentabilidad sobre el Activo Total.- Mide el beneficio logrado en función de los recursos de la empresa, independientemente de sus fuentes de financiamiento. Si el indicador es alto el nivel de rentabilidad es mejor, esto depende de la composición de los activos, ya que no todos tienen igual rentabilidad.

$$\text{Rentabilidad sobre el Activo Total} = \frac{\text{Utilidad del Ejercicio}}{\text{Activo Total}} * 100$$

PROPUESTA DE MEJORAMIENTO

Concepto

Una propuesta de mejoramiento es aquella que promete al usuario un beneficio concreto. Esta propuesta debe ser única en la empresa en el sentido de que no se haya realizado antes. La idea debe ser lo suficientemente poderosa como para facilitar las operaciones administrativas y gerenciales, así como conseguir su aplicación.

Importancia

La elaboración y presentación de una propuesta es uno de los pasos más importantes ya que depende del grado de relevancia que le otorguen los directivos de la entidad. Pero la propuesta es al momento un documento que va a servir para que el propietario pueda tomar las decisiones más acertadas, así como evitar riesgos innecesarios en la empresa.

Objetivo

Elaborar una propuesta de mejoramiento es esencial ya que permite mejorar la perspectiva de una empresa, todo esto con la utilización de estrategias que faciliten la toma de decisiones.

Metodología

Ser visual: La propuesta tiene que hablar por sí misma por lo que se debe cuidar el contenido usando colores, cuadros, espacios en blanco tratando de que resulte agradable.

Ser conciso: Ser lo más preciso que se pueda incluyendo anexos para quien tenga que decidir sobre la propuesta.

Ser comprensible: Que se entienda por sí misma, utilizando un lenguaje lo menos técnico posible, evitando entrar en detalles hábiles sin relevancia.

Personalizada: La propuesta es para la empresa, la misma que debe caracterizarse según las necesidades de la empresa evitando que el propietario piense que está leyendo una idea estándar.

Contextualizada: Dedicar tiempo a contextualizar el proyecto. Explicando por qué tiene sentido para esta empresa y en qué le va a ayudar a alcanzar sus objetivos y de cómo el proyecto encaja con todo ello.

PRONÓSTICO DE VENTAS

Concepto

Un pronóstico de ventas es la estimación de las ventas de un producto (bien o servicio) durante un periodo futuro a corto plazo basados en datos internos y externos, en el que se calculan los flujos de efectivo mensuales generados por los ingresos de las ventas proyectadas.

Realizar el pronóstico de venta permite elaborar el presupuesto de ventas y, a partir de este, elaborar los demás presupuestos, tales como el de compras de mercaderías, requerimiento de personal, flujo de efectivo, etc.

Importancia

Es de vital importancia para los directivos de la empresa porque permite tomar decisiones de mercadotecnia, producción y flujo de caja, por tanto debe ser elaborado con sumo cuidado, dejando de lado la exagerada moderación porque que puede afectar seriamente a la empresa en su conjunto.

MÉTODOS DEL PRONÓSTICO DE VENTAS

Métodos Cuantitativos

⌘ **Análisis de los fondos de Mercado.-** La demanda de un producto siempre se relaciona con el comportamiento de ciertos factores de

mercado, se puede determinar una estimación de venta estudiando los factores relacionados con el producto.

- **Método de Derivación Directa.-** Es un estudio de los factores relacionados con un producto y las consecuencias directas de su uso y compras.

⊗ **Análisis de correlación.-** Mide la relación directa entre los datos o factores de mercado.

⊗ **Datos Históricos.-** consiste en tomar como referencia las ventas pasadas y analizar la tendencia.

⊗ **Análisis de Ventas Históricas y la Tendencia.-** Consiste en pronosticar las ventas y demanda del pasado, considerando factores del momento.

⊗ **Pruebas de Mercado.-** Una empresa vende un producto terminado en una zona restringida a modo de piloto o experimento y mide sus resultados. Se proyecta las ventas y la demanda potencial

Métodos Cualitativos

Pronósticos generados a partir de información que no contiene una estructura analítica bien definida. Este tipo de pronóstico resulta bastante útil cuando no se cuenta con información histórica.

⊗ **Encuesta de Intenciones del Comprador.-** Consiste en un relevamiento de opinión de expectativas sobre la compra de un producto.

⌘ **Participación de la Fuerza de Ventas.-** Consiste en pronosticar las ventas con las estimaciones de la fuerza venta.

⌘ **Juicio de los Ejecutivos.-** Al igual que le método anterior, puede ser acertado si los ejecutivos han sido competentes pero por lo general se trata más de conjeturas.

⌘ **El Método Delfos (Delphi).-** Se toma un grupo de conocedores y de formas anónimas opinan luego se resumen las estimaciones y posteriormente se dan a conocer estas estimaciones a todo el grupo y se les pide que hagan una nueva predicción esto puede repetirse varias veces.

ESTADOS FINANCIEROS PROFORMA

Muestran los efectos de las decisiones de la empresa sobre los estados financieros futuros, las empresas usan los estados financieros proforma durante el proceso de planificación para evaluar los efectos de decisiones, alternativas sobre varias partidas de interés, con las ventas y la utilidad.

Una planificación financiera incluye un conjunto de estados financieros proforma que muestra la posición financiera que la empresa planea tener a intervalos regulares dentro del horizonte de planeación y el pronóstico de ventas.

Para preparar los estados financieros proforma se requiere de dos entradas:

1. Los estados financieros del año anterior
2. El pronóstico de ventas para el año entrante.

Estados de Resultados Proforma

Este estado resume de forma proyectada los ingresos y los gastos de una empresa, presentada la información relativa a los resultados netos, abarcando un periodo económico.

Para desarrollarlo se deben pronosticar las ventas, gastos de operación y gastos de interés, que correspondan a un determinado porcentaje de las ventas proyectadas

Balance General Proforma

Este balance es de carácter general que se practica para estimar la producción y los resultados probables de una empresa, con arreglo a las operaciones o planes en curso de realización.

Para elaborar este estado se debe tener en cuenta el cálculo de determinados niveles de partidas del balance y la estimación de otras utilizando el financiamiento como cifras de compensación. Para reparar este balance se debe tomar en cuenta que el crecimiento de las ventas deben contar con el apoyo de más activo, algunos de estos aumentos pueden financiarse en cuentas por pagar con pasivo a largo plazo y utilidades retenidas, de ahí que el activo, pasivo y patrimonio deberán aumentar si crecen las ventas.

e) MATERIALES Y MÉTODOS

MATERIALES

Los materiales utilizados para la elaboración de la tesis, son los siguientes:

- ⊗ Computadora
- ⊗ Impresora
- ⊗ Folletos
- ⊗ Internet
- ⊗ Libros
- ⊗ Transporte
- ⊗ Copias Xerox
- ⊗ Esferos, lápiz, borrador
- ⊗ Hojas de papel boom
- ⊗ Calculadora

MÉTODOS

- ⊗ **Científico.-** Este método permitió recopilar información teórica y técnica del diagnóstico financiero, para establecer y profundizar los problemas de la realidad empresarial; y así poder conocer la situación económica-financiera de la empresa “Graficas Santiago”, con una posición crítica, reflexiva y positiva.

- ⌘ **Deductivo.-** Este método sirvió como base para la clasificación de la información recopilada y relacionar los conceptos teóricos-prácticos con el objeto de estudio, además permitió llegar a particularidades acerca de las actividades comerciales basándose en conceptos, importancia, características, objetivos, criterios existentes en la empresa mediante información bibliográfica que justifique y respalde el problema planteado.

- ⌘ **Inductivo.-** Este método permitió analizar situaciones con los movimientos que se realizan dentro de la entidad, además sirvió para la aplicación de indicadores financieros.

- ⌘ **Descriptivo.-** Detalla las fases y procesos, relacionando los hechos con orden lógico. Se lo utilizó en la realización de la fundamentación y construcción del marco teórico el mismo que se constituyó como base para el desarrollo y sustento de la presente tesis.

- ⌘ **Matemático.-** Ayudó a verificar con exactitud las operaciones relacionadas con los rubros de los estados financieros, así como en la elaboración de la práctica de la presente tesis.

- ⌘ **Analítico.-** Mediante la recopilación de información, este método permitió analizar el movimiento financiero - económico de la entidad; con el fin de clasificarlo y aplicar el diagnóstico financiero a los estados de la empresa.

f) RESULTADOS

CONTEXTO EMPRESARIAL

La empresa Gráficas Santiago es una empresa dedicada a la compra – venta de útiles escolares y de oficina, inició sus operaciones en Marzo de 1996, a misma se encuentra dirigida por el Ingeniero Julio Cesar Luna Cruz, iniciándose primeramente como una papelería pequeña ubicada en la ciudad de Loja en las calles 18 de Noviembre 10-38 y Azuay, para luego incrementar su capital y así convertirse en una papelería mayorista.

Actualmente la empresa se encuentra ubicada en las calles Azuay 16-22 y 18 de Noviembre, dedicada a la venta al por mayor y menor de artículos de papelería, suministros de oficina, así como artículos de bazar y computo. Graficas Santiago es una empresa lojana con personería jurídica según RUC (Registro Único de Contribuyentes) N°1102021464001, mediante Autorización N° 1110153411 y registrada como Contribuyente Especial mediante Resolución N° 468 con fecha 22 de Septiembre del año 2005.

MISIÓN

Brindar a nuestros clientes suministros de oficina, útiles escolares complementados con artículos de bazar, y de cómputo de buena calidad y al mejor precio del mercado. Contribuyendo de esta manera al desarrollo y mejoramiento de las actividades productivas, comerciales y de servicio.

VISIÓN

Nuestra visión es ser una empresa líder en el mercado nacional e internacional, brindando servicio óptimo de la mejor calidad con equipo humano serio y comprometido con la empresa.

VALORES

Nuestra empresa se caracteriza por ejercer y fomentar valores de orden moral, responsabilidad, cumplimiento, responsabilidad social y de lealtad con nuestros principios, los mismos que nos comprometen con nuestras metas empresariales.

BASE LEGAL

La base legal que rige la vida jurídica de la empresa es:

- ❖ Constitución de la República del Ecuador
- ❖ Ley de Régimen Tributario Interno
- ❖ Ley de Seguridad Social
- ❖ Código de Trabajo
- ❖ Cámara de Comercio.



GRÁFICAS SANTIAGO
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA REESTRUCTURADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

1.	ACTIVOS		
1.1.	ACTIVO CORRIENTE		
1.1.1.	CAJA	2.345,12	
1.1.1.01	Caja- Cierre Día	2.225,16	
1.1.1.02	Fondo Rotativo	119,96	
1.1.2.	BANCOS	99.022,11	
1.1.2.01	Banco de Loja	96.236,58	
1.1.2.02	Unibanco- Cuota Fácil	2.453,75	
1.1.2.03	Banco del Austro	331,78	
1.1.3.	CUENTAS POR COBRAR	202.822,47	
1.1.3.01	Cuentas Por Cobrar Clientes	202.661,35	
1.1.3.02	Cuentas Por Cobrar Fletes	161,12	
1.1.4.	DOCUMENTOS POR COBRAR	1.598,98	
1.1.3.01	Cheques Protestados	1.437,14	
1.1.3.02	Vouchers Depositados y no Cobrados	161,84	
1.1.5.	(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	(6.143,00)	
1.1.6.	INVENTARIOS	453.646,97	
1.1.7.	CRÉDITO TRIBUTARIO	1.426,13	
	Total Activo Corriente		754.718,78
1.2.	ACTIVO NO CORRIENTE		
1.2.1.	MUEBLES Y ENSERES	61.719,85	
1.2.2.	EQUIPO DE OFICINA	2.628,59	
1.2.3.	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	37.483,43	
1.2.4.	VEHÍCULOS	77.531,73	
1.2.5.	LOCAL COMERCIAL	161.520,00	
1.2.6.	DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	(33.815,56)	
1.2.7.	DEP. ACUM. DE EQUIPO DE OFICINA	(791,11)	
1.2.8.	DEP. ACUM. EQUIPO DE COMPUTACIÓN	(29.021,79)	
1.2.9.	DEP. ACUM. DE VEHÍCULOS	(69.814,94)	
1.2.10.	DEP. ACUM. LOCAL COMERCIAL	(80.796,00)	
	Total Activo no Corriente		126.644,20
1.3.	OTROS ACTIVOS		
1.3.1.	MERCADERÍA PREPAGADA	135,37	
1.3.2.	ANTICIPO A TERCEROS	1.913,10	
1.3.3.	ANTICIPO RETENCIÓN FUENTE	3.345,24	
1.3.4.	IMPUESTO RENTA PREPAGADA	12.717,20	
	Total Otros Activos		18.110,91
	TOTAL ACTIVO		899.473,89
2.	PASIVOS		
2.1.	PASIVO CORRIENTE		
2.1.1.	CUENTAS POR PAGAR	133.271,44	
2.1.2.	REMUNERACIONES POR PAGAR	5.678,58	



GRÁFICAS SANTIAGO
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA REESTRUCTURADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

2.1.3.	IESS POR PAGAR	2.409,94	
2.1.4.	OBLIGACIONES TRIBUTARIAS SRI	<u>16.115,41</u>	
	Total Pasivo Corriente		157.475,37
2.2.	PASIVO NO CORRIENTE		
2.2.1.	CRÉDITO BANCARIO	<u>330.000,00</u>	
	Total Pasivo no Corriente		330.000,00
2.3.	OTROS PASIVOS		
2.3.1.	COBROS ANTICIPADOS	<u>165,95</u>	
	Total Otros Pasivos		<u>165,95</u>
	TOTAL PASIVO		<u>487.641,32</u>
3.	PATRIMONIO		
3.1.	CAPITAL		
3.1.1	CAPITAL	343.310,66	
3.2.	RESULTADOS		
3.2.1	RESULTADOS ACUMULADOS	2.999,99	
3.2.2	UTILIDAD DEL EJERCICIO	65.521,92	
	TOTAL PATRIMONIO		<u>411.832,57</u>
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		<u><u>899.473,89</u></u>

Loja, 31 de Diciembre del 2010.

Ing. Julio Luna Cruz.

GERENTE

Lic. Olga Barrera.

CONTADORA



GRÁFICAS SANTIAGO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

NOTA N° 1 ENTIDAD

La empresa GRÁFICAS SANTIAGO es una entidad con personería jurídica, constituida en Marzo de 1996 y registrada como Contribuyente Especial N° 468 el 22 de Septiembre del 2005 dedicada a la venta de artículos de papelería, suministros de oficina, así como artículos de bazar y computo.

NOTA N° 2 POLÍTICAS CONTABLES

Para sus registros contables y para la preparación de estados financieros la empresa GRÁFICAS SANTIAGO observa los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

Las cuentas incobrables son registradas de acuerdo al análisis de cobrabilidad.

Los bienes que conforman los activos fijos están registrados al costo de adquisición y los gastos por mantenimiento y reparación son cargados a los resultados del año.

La depreciación de estos activos se efectúa de acuerdo a la vida útil.

Los ingresos y gastos se reconocen logrando el adecuado registro de las operaciones en la cuenta apropiada, por el monto correcto y en el periodo

correspondiente, de tal forma que los resultados de los ejercicios se determinan adecuadamente.

NOTA N° 3 EFECTIVO (Caja, Bancos)

Registra la existencia en dinero en efectivo, disponible en forma inmediata, está integrado de la siguiente manera:

Caja- Cierre día	2.225,16
Caja, Fondo de Cambio	80,00
Fondo Rotativo	39,96
TOTAL CAJA	2.345,12
Banco de Loja	96.022,11
Otros Bancos	2.785,53
TOTAL BANCOS	99.022,11

En el rubro Caja se agrupo las subcuentas Fondo de Cambio y Fondo Rotativo dando un total de \$ 119,96.

En el caso de la subcuenta Otros Bancos se desgloso en el Estado Financiero de la siguiente manera:

Unibanco - Cuota Fácil \$ 2.453,75

Banco del Austro \$ 331,78

NOTA N° 4 CUENTAS POR COBRAR

Las Cuentas por Cobrar tienen una duración máxima en promedio de treinta días, las cuales suman \$ 202.822,47 divididas así:

Otras Cuentas por Cobrar	117.074,71
Clientes	87.185,62
Cuentas por Cobrar Fletes	161,12
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	204.421,45

Este rubro se deriva de la venta de mercadería a crédito a clientes, empleados, fletes por concepto de envío de mercadería, así como la inclusión de documentos por cobrar; además se encuentran con diferente codificación lo cual se explicara a continuación.

En este caso Otras cuentas por Cobrar tienen un valor de \$ 117.074,71 el mismo que se encuentra distribuido así:

Cuentas por Cobrar	\$ 115.475,73
Cheques Protestados	\$ 1.437,14
Vouchers Depositados y no Cobrados	\$ 161,84

De estos valores, se consideró que los montos de las subcuentas cheques protestados y vouchers cobrados y no depositados serian parte de **DOCUMENTOS POR COBRAR** con un valor total de \$ **1.598,98**, obteniendo así esta nueva cuenta dentro del Estado Financiero Reestructurado. Las subcuentas que conforman las **Cuentas por Cobrar** serian cuentas por cobrar clientes (clientes más cuentas por cobrar) y cuentas por cobrar fletes (no se detallan nombres de clientes) con un total de \$ \$ **202.822,47**, valor menor al estado financiero entregado por la empresa, esto se debe al monto de la nueva cuenta documentos por cobrar.

NOTA N° 5 CUENTAS POR PAGAR

Este rubro se encuentra integrado de la siguiente manera:

Proveedores IVA 12%	27.606,94
Cuentas por Pagar	105.664,50
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	133.271,44

Estas subcuentas pertenecen a la compra de mercadería a proveedores, las mismas que son pendientes de pago y que fueron agrupadas en el presente Estado Financiero.

NOTA N° 6 INGRESOS

El Estado de Resultados proporcionado por la entidad se encuentra conformado de la siguiente manera:

Intereses Ganados	2.306,79
Total Ingresos Financieros	2.306,79
Descuento en Compras	35.886,12
Descuento en Ventas	379,65
Total Otros Ingresos	36.265,77
Ingreso por Ventas con iva	2.001.512,97
Ingreso por Ventas iva 0%	295.526,06
Total Otros Ingresos	2.297.039,03
TOTAL INGRESOS	2.335.611,59

Para una mayor comprensión las cuentas antes mencionadas se presentan reclasificadas en su totalidad y distribuidos en Ingresos Operacionales y No Operacionales, como se muestra a continuación:

⌘ **Ingresos Operacionales**

En este caso se reemplazó Ingreso por Ventas por las cuentas Ventas 12%, Ventas 0% y se agregó el rubro Descuento en Ventas; mientras que la cuenta Descuento en Compras forma parte del grupo de Costos con un valor de \$ 35.886,12 es por ello que existe una disminución en el valor presentado del Total de Ingresos.

Estos ingresos comprenden:

Ventas 12%	2.001.512,97
Ventas 0%	295.526,06
Descuento en Ventas	379,65
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	2.297.418,68

⌘ **Ingresos No Operacionales**

En este grupo solo se cambió el nombre de Ingresos Financieros por Ingresos no Operacionales, el mismo que se encuentra constituido en:

Intereses Ganados	2.306,79
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	2.306,79

NOTA N° 7 COSTOS OPERACIONALES

El subgrupo Costos Operacionales se encuentra constituido por las siguientes cuentas:

Costo de Ventas	1.942.443,80
(-) Descuento en Compras	(35.886,12)
TOTAL COSTOS OPERACIONALES	1.906.557,68

En este caso se registra el valor de compra de mercadería a precio de costo menos el Descuento en Compras, obteniendo un total de \$ 1.906.557,68, monto menor al presentado en el estado de la empresa, esto se debe a que la cuenta descuento en compras se encontraba registrada en los ingresos y no en los costos.

NOTA N° 8 GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos administrativos de la empresa, están integrados de la siguiente manera:

Remuneraciones	172.749,77
Otras Obligaciones con el Personal	7.586,18
Depreciaciones	19.956,87
Servicios Básicos	5.095,68
Gastos de Gestión	7.658,46
Útiles y Suministros	7.136,16
Honorarios Profesionales	18.187,21
Servicios Varios	38.422,19
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	276.792,52

En las cuentas antes mencionadas están reflejados los pagos a empleados, servicios básicos, honorarios profesionales, etc. De aquellos rubros se realizó una nueva agrupación, agregando la cuenta Servicios Varios en la misma que constan subcuentas como: Soporte Técnico, Servicios de copias, imprenta, correo, Mantenimiento de equipos de computación, muebles y enseres, Gasto seguros y donaciones.

Además se realizó una nueva codificación en las cuentas ya que primero se ubicaron los Costos y luego los Gastos, mientras que en el estado otorgado por la entidad primero se encuentran los gastos y después los costos.

NOTA N° 9 GASTOS DE VENTA

Este subgrupo incluye los siguientes rubros:

Publicidad y Propaganda	1.191,93
Combustibles y Lubricantes	3.325,68
Repuestos y Accesorios	149,31
Fletes	12.308,87
Gastos Varios	16.293,77
TOTAL GASTOS DE VENTA	33.269,56

En este caso se tomaron las cuentas más importantes del Estado Económico de la empresa Gráficas Santiago, de las cuales las restantes se las agrupo en el rubro Gastos Varios, entre estas se encuentran: gastos no deducibles, gasto simert, gasto adecuación de local, etc.



GRÁFICAS SANTIAGO

ANÁLISIS VERTICAL

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2010

CÓDIGO	CUENTAS	PARCIAL	TOTAL	%RUBRO	%GRUPO
1.	ACTIVOS				
1.1.	ACTIVO CORRIENTE				
1.1.1.	CAJA	2.345,12		0,31	
1.1.1.01	Caja- Cierre Día	2.225,16			
1.1.1.02	Fondo Rotativo	119,96			
1.1.2.	BANCOS	99.022,11		13,12	
1.1.2.01	Banco de Loja	96.236,58			
1.1.2.02	Unibanco- Cuota Fácil	2.453,75			
1.1.2.03	Banco del Austro	331,78			
1.1.3.	CUENTAS POR COBRAR	202.822,47		26,87	
1.1.3.01	Cuentas Por Cobrar Clientes	202.661,35			
1.1.3.02	Cuentas Por Cobrar Fletes	161,12			
1.1.4.	DOCUMENTOS POR COBRAR	1.598,98		0,21	
1.1.3.01	Cheques Protestados	1.437,14			
1.1.3.02	Vouchers Depositados y no Cobrados	161,84			
1.1.5.	(-)PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	(6.143,00)		(0,81)	
1.1.6.	INVENTARIOS	453.646,97		60,11	
1.1.7.	CRÉDITO TRIBUTARIO	1.426,13		0,19	
	Total Activo Corriente		754.718,78	100,00	83,91
1.2.	ACTIVO NO CORRIENTE				
1.2.1.	MUEBLES Y ENSERES	61.719,85		48,73	
1.2.2.	EQUIPO DE OFICINA	2.628,59		2,08	
1.2.3.	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	37.483,43		29,60	
1.2.4.	VEHÍCULOS	77.531,73		61,22	
1.2.5.	LOCAL COMERCIAL	161.520,00		127,54	
1.2.6.	DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	(33.815,56)		(26,70)	
1.2.7.	DEP. ACUM. DE EQUIPO DE OFICINA	(791,11)		(0,62)	
1.2.8.	DEP. ACUM. EQUIPO DE COMPUTACIÓN	(29.021,79)		(22,92)	
1.2.9.	DEP. ACUM. DE VEHÍCULOS	(69.814,94)		(55,13)	
1.2.10.	DEP. ACUM. LOCAL COMERCIAL	(80.796,00)		(63,80)	
	Total Activo no Corriente		126.644,20	100,00	14,08
1.3.	OTROS ACTIVOS				
1.3.1.	MERCADERÍA PREPAGADA	135,37		0,75	
1.3.2.	ANTICIPO A TERCEROS	1.913,10		10,56	
1.3.3.	ANTICIPO RETENCIÓN FUENTE	3.345,24		18,47	
1.3.4.	IMPUESTO RENTA PREPAGADA	12.717,20		70,22	
	Total Otros Activos		18.110,91	100,00	2,01
	TOTAL ACTIVO		899.473,89		100,00
2.	PASIVOS				
2.1.	PASIVO CORRIENTE				
2.1.1.	CUENTAS POR PAGAR	133.271,44		84,63	



GRÁFICAS SANTIAGO
ANÁLISIS VERTICAL
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2010

CÓDIGO	CUENTAS	PARCIAL	TOTAL	% RUBRO	%GRUPO
2.1.3.	REMUNERACIONES POR PAGAR	5.678,58		3,61	
2.1.4.	IESS POR PAGAR	2.409,94		1,53	
2.1.5.	OBLIGACIONES TRIBUTARIAS SRI	16.115,41		10,23	
	Total Pasivo Corriente		157.475,37	100,00	32,29
2.2.	PASIVO NO CORRIENTE				
2.2.1.	CRÉDITO BANCARIO	330.000,00		100,00	
	Total Pasivo no Corriente		330.000,00	100,00	67,67
2.3.	OTROS PASIVOS				
2.3.1.	COBROS ANTICIPADOS	165,95		100,00	
	Total Otros Pasivos		165,95	100,00	0,03
	TOTAL PASIVO		487.641,32		100,00
3.	PATRIMONIO				
3.1.	CAPITAL				
3.1.1.	CAPITAL	343.310,66		83,36	
3.2.	RESULTADOS				
3.2.1.	RESULTADOS ACUMULADOS	2.999,99		0,73	
3.2.2.	UTILIDAD DEL EJERCICIO	65.521,92		15,91	
	TOTAL PATRIMONIO		411.832,57	100,00	100,00
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		899.473,89		100,00

Loja, 31 de Diciembre del 2010.

Ing. Julio Luna Cruz.

GERENTE

Lic. Olga Barrera.

CONTADORA

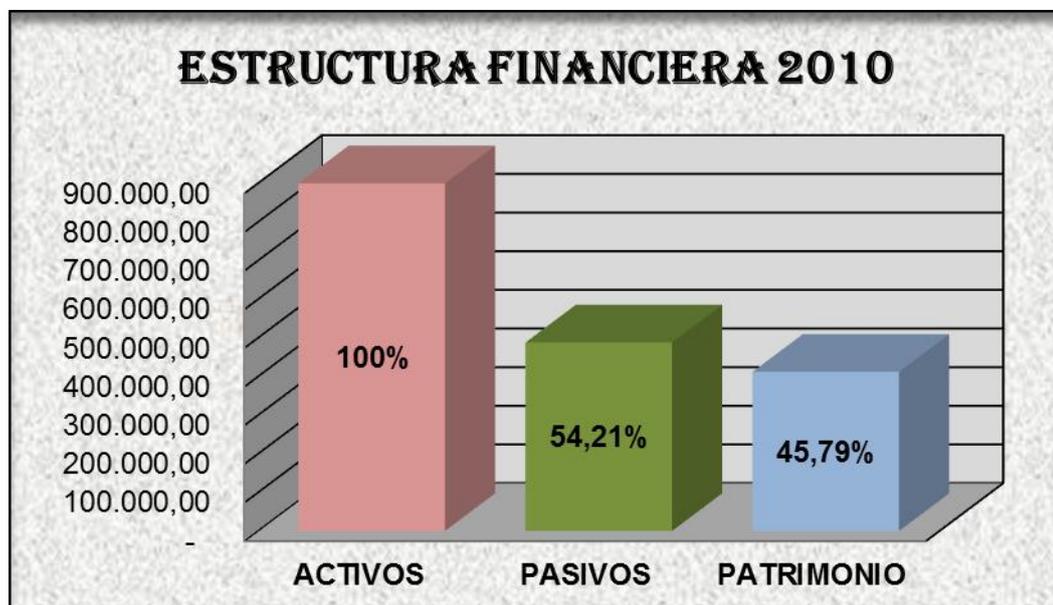
REPRESENTACIÓN GRÁFICA DEL ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA GRÁFICAS SANTIAGO, PERÍODO 2010.

CUADRO # 1

ESTRUCTURA FINANCIERA 2010		
GRUPO	VALOR	%
ACTIVOS	899.473,89	100,00
TOTAL ACTIVOS	899.473,89	100,00
PASIVOS	487.641,32	54,21
PATRIMONIO	411.832,57	45,79
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	899.473,89	100,00

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 1



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

INTERPRETACIÓN: La estructura financiera del período está conformada por: Activos que representan el 100%, los mismos que poseen un valor de

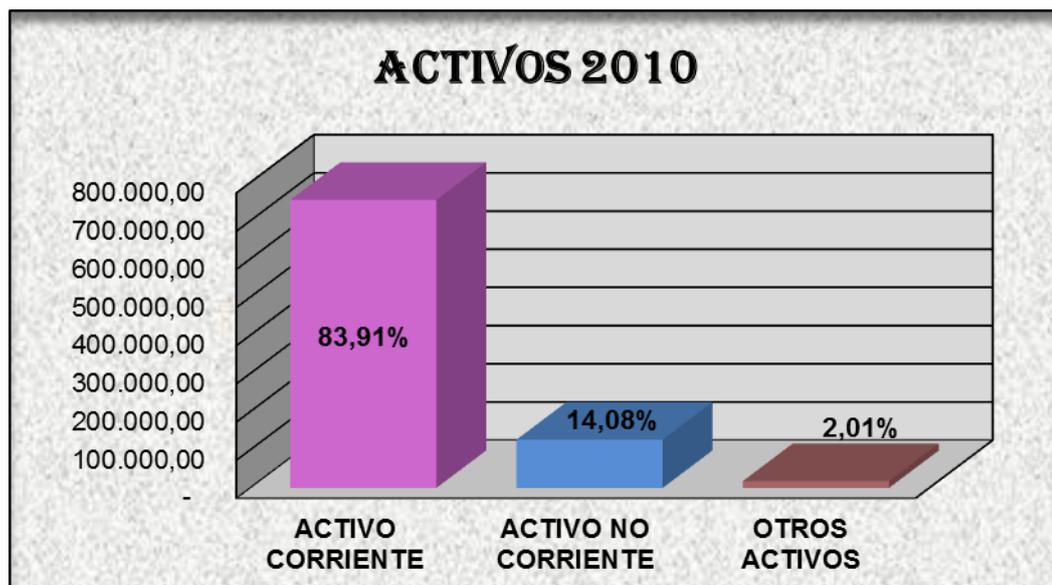
\$ 889.473,89; en tanto que los Pasivos alcanzan un monto de \$ 487.641,32 equivalente al 54,21% del total pasivo más patrimonio; finalmente el Patrimonio tiene un valor de \$ 411.832,57 que corresponde al 45,79% del total pasivo más patrimonio, lo que señala que la entidad está en la capacidad de cubrir sus obligaciones ya sean a corto o largo plazo.

CUADRO # 2

ACTIVOS 2010		
SUPGRUPO	VALOR	%
ACTIVO CORRIENTE	754.718,78	83,91
ACTIVO NO CORRIENTE	126.644,20	14,08
OTROS ACTIVOS	18.110,91	2,01
TOTAL ACTIVOS	899.473,89	100,00

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 2



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

INTERPRETACIÓN: Al efectuar el análisis vertical a la empresa Gráficas Santiago, se constató que los Activos se encuentran agrupados en: Activos Corrientes con un valor de \$ 754.718,78 el mismo que tiene un valor significativo debido a que las cuentas Bancos, Cuentas por Cobrar e Inventarios poseen valores elevados dentro de este subgrupo; en tanto que los Activos No Corrientes poseen un valor de \$ 126.644,20 que corresponde al 14.08%; por último otros activos con un monto mínimo de \$ 18.110,91 con un porcentaje del 2,01.

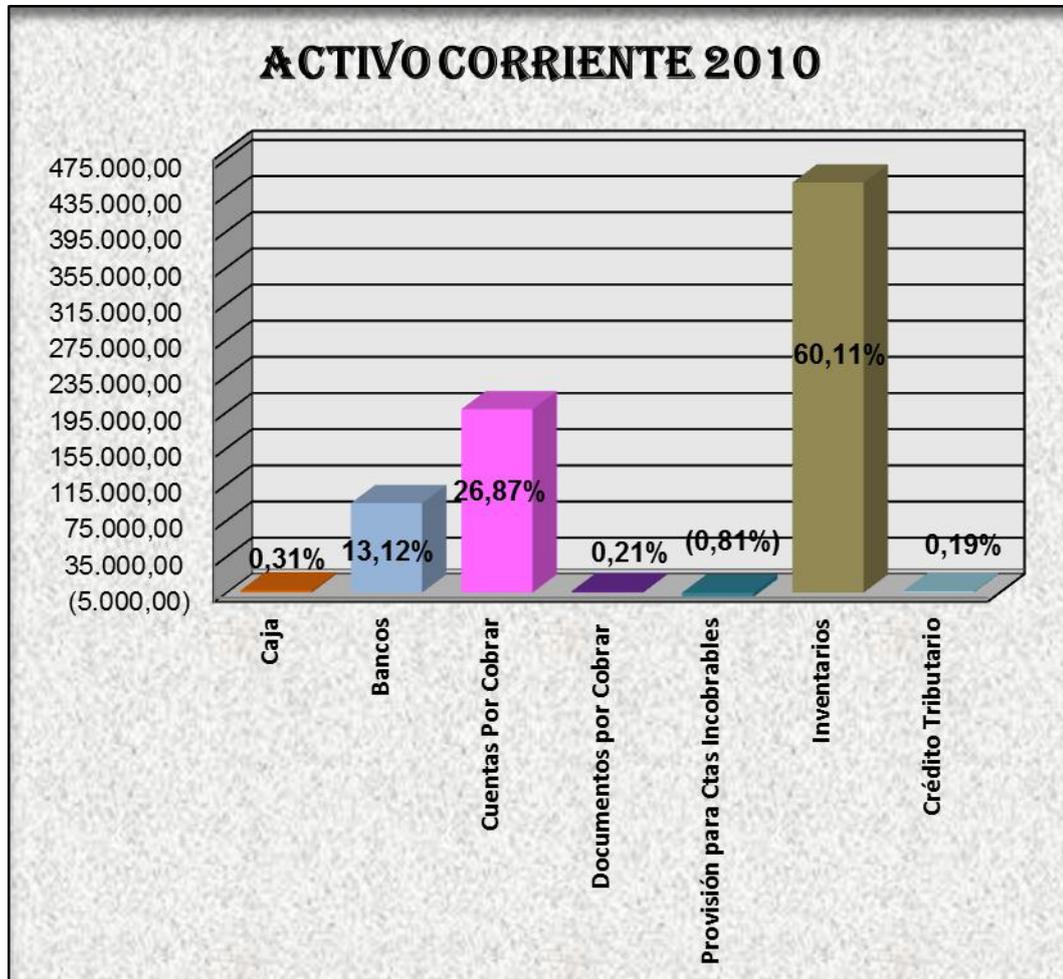
De lo expuesto anteriormente se puede deducir que los Activos Corrientes poseen un monto significativo, ya que a este subgrupo se lo considera como el efectivo de la empresa por las cuentas caja, bancos, cuentas por cobrar, etc., los mismos que representan el 83,91% del total de los Activos.

CUADRO # 3

ACTIVO CORRIENTE 2010		
CUENTAS	VALOR	%
Caja	2.345,12	0,31
Bancos	99.022,11	13,12
Cuentas Por Cobrar	202.822,47	26,87
Documentos por Cobrar	1.598,98	0,21
Provisión para Ctas Incobrables	(6.143,00)	(0,81)
Inventarios	453.646,97	60,11
Crédito Tributario	1.426,13	0,19
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	754.718,78	100,00

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 3



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

INTERPRETACIÓN: Una vez efectuado el análisis a los Estados Financieros del período 2010, se verificó que los Activos Corrientes se encuentran conformados por las cuentas Caja con un valor mínimo de \$ 2.345,12 debido que las ventas son depositas diariamente es por ello que el rubro Bancos posee un valor de \$ 99.022,11 correspondiente al 13,12%, en tanto que las Cuentas por Cobrar tienen un valor elevado de \$

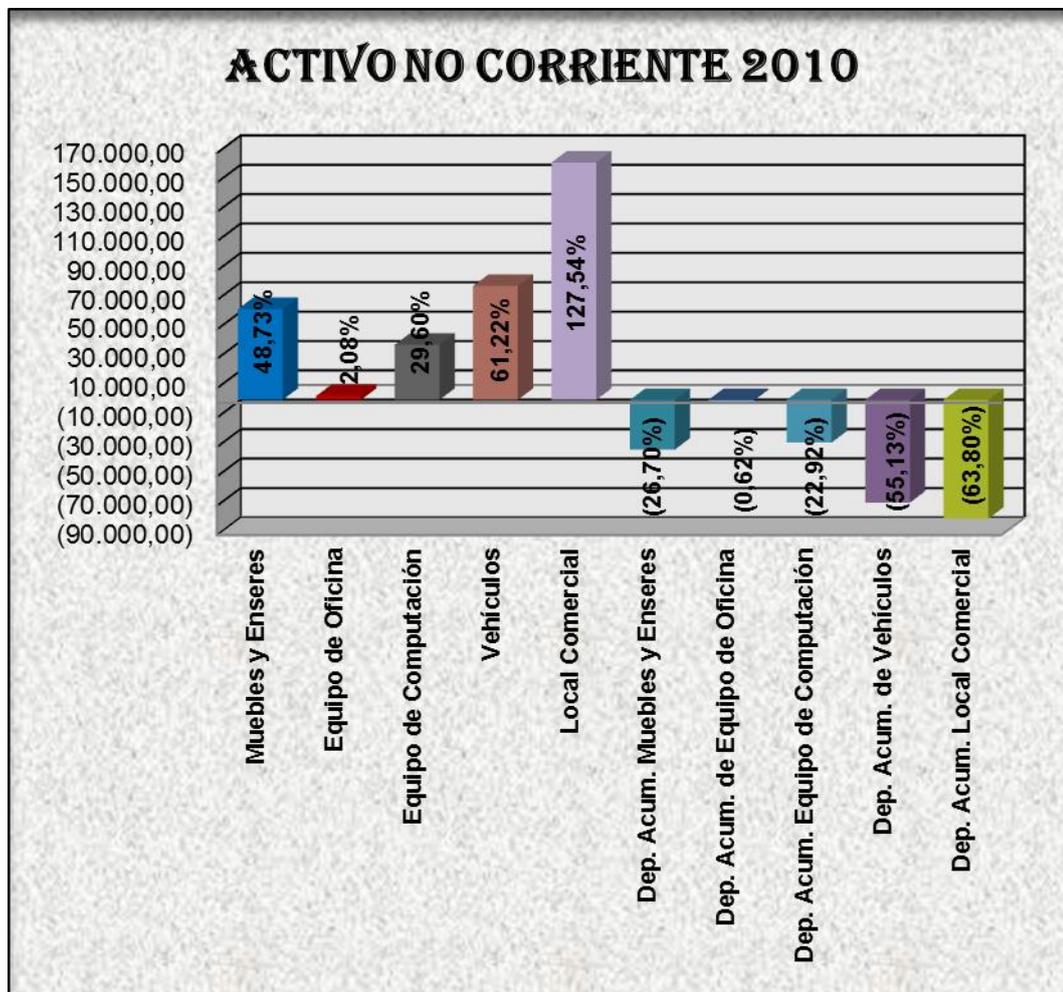
202.822,47 equivalente al 26.87%, lo que demuestra que la entidad otorga demasiados créditos a sus clientes y no mantiene una política de cobro adecuada, los Documentos por Cobrar tienen un monto de \$ 1.598,98 con el 0,21% aunque no incide mayormente en el subgrupo, dado que el porcentaje es menor a 1; en tanto que la empresa tiene un total de \$ 453.646,97 de Inventarios que corresponden al 60,11% del total de activos corrientes, indicando de esta manera que tiene suficiente mercadería disponible para la venta; finalmente las rubros con un valor mínimo son Provisión Cuentas incobrables con \$ 6.143,00, y Crédito Tributario \$ 1.426,13, los mismos representan el 0,81% y 0,19% respectivamente.

CUADRO # 4

ACTIVO NO CORRIENTE 2010		
CUENTAS	VALOR	%
Muebles y Enseres	61.719,85	48,73
Equipo de Oficina	2.628,59	2,08
Equipo de Computación	37.483,43	29,60
Vehículos	77.531,73	61,22
Local Comercial	161.520,00	127,54
Dep. Acum. Muebles y Enseres	(33.815,56)	(26,70)
Dep. Acum. de Equipo de Oficina	(791,11)	(0,62)
Dep. Acum. Equipo de Computación	(29.021,79)	(22,92)
Dep. Acum. de Vehículos	(69.814,94)	(55,13)
Dep. Acum. Local Comercial	(80.796,00)	(63,80)
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	126.644,20	100,00

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 4



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

INTERPRETACIÓN: El Activo No Corriente representa el 14,08% del total de Activos que posee la empresa Gráficas Santiago, el mismo que está conformado por las cuentas: Muebles y Enseres con un 48,73%, Equipo de Oficina el 2,08%, Equipo de Computación 29,60%, Vehículos el 61,22% y Local Comercial con el 127,54%, lo que da un total de \$ 340.883,60, indicando que el rubro local comercial es el que tiene un gran

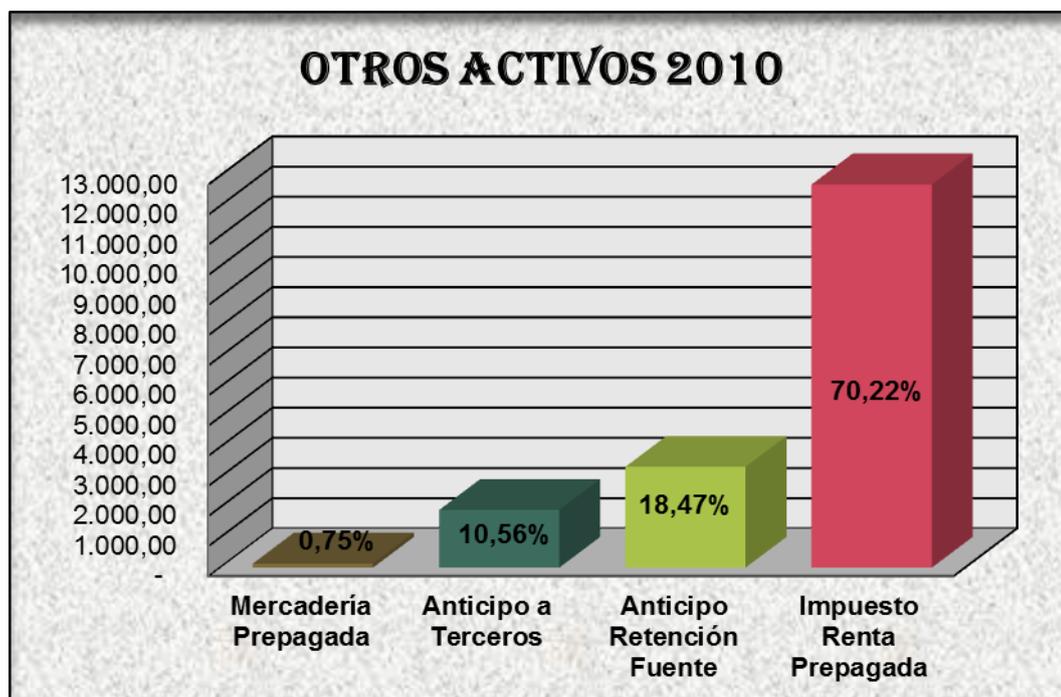
aporte frente a este subgrupo; cabe indicar que el valor antes mencionado es el valor en libros, en tanto que sus respectivas depreciaciones suman un monto de \$ 214.239,40. Todos estos bienes son especialmente para la entidad.

CUADRO # 5

OTROS ACTIVOS 2010		
CUENTAS	VALOR	%
Mercadería Prepagada	135,37	0,75
Anticipo a Terceros	1.913,10	10,56
Anticipo Retención Fuente	3.345,24	18,47
Impuesto Renta Prepagada	12.717,20	70,22
TOTAL OTROS ACTIVOS	18.110,91	100,00

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 5



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

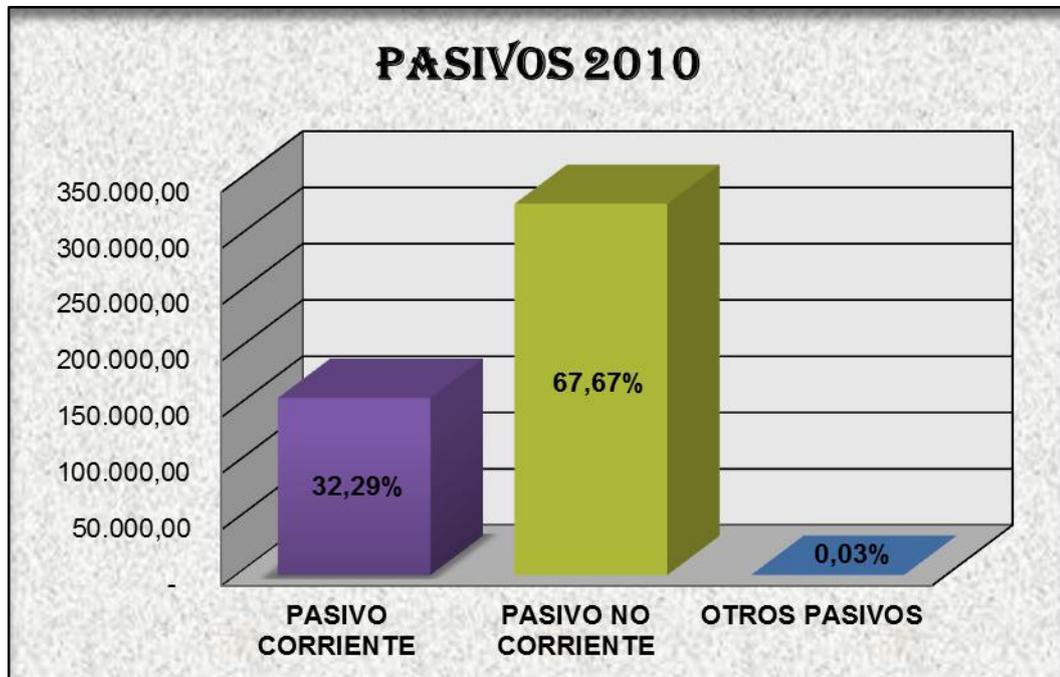
INTERPRETACIÓN: Realizado el análisis vertical a los Estados Financieros del período 2010 de la empresa Gráficas Santiago; el subgrupo Otros Activos demuestra que se encuentra conformado por las siguientes cuentas: Mercadería Prepagada con un valor mínimo de \$ 135,37 que corresponde al 0,75%, Anticipos a Terceros con \$ 1.913,10 representando el 10.56%, Anticipo Retención Fuente con un monto de \$3.345,24 equivalente al 18,47% y por último la cuenta Impuesta Renta Prepagada con un total de \$ 12.717,20 que constituye el 70,22%; lo que significa que la entidad realiza pocos pagos anticipados, ya que tiene un valor mínimo en correspondencia al total de activos.

CUADRO # 6

PASIVOS 2010		
SUPGRUPO	VALOR	%
PASIVO CORRIENTE	157.475,37	32,29
PASIVO NO CORRIENTE	330.000,00	67,67
OTROS PASIVOS	165,95	0,03
TOTAL PASIVOS	487.641,32	100,00

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 6



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

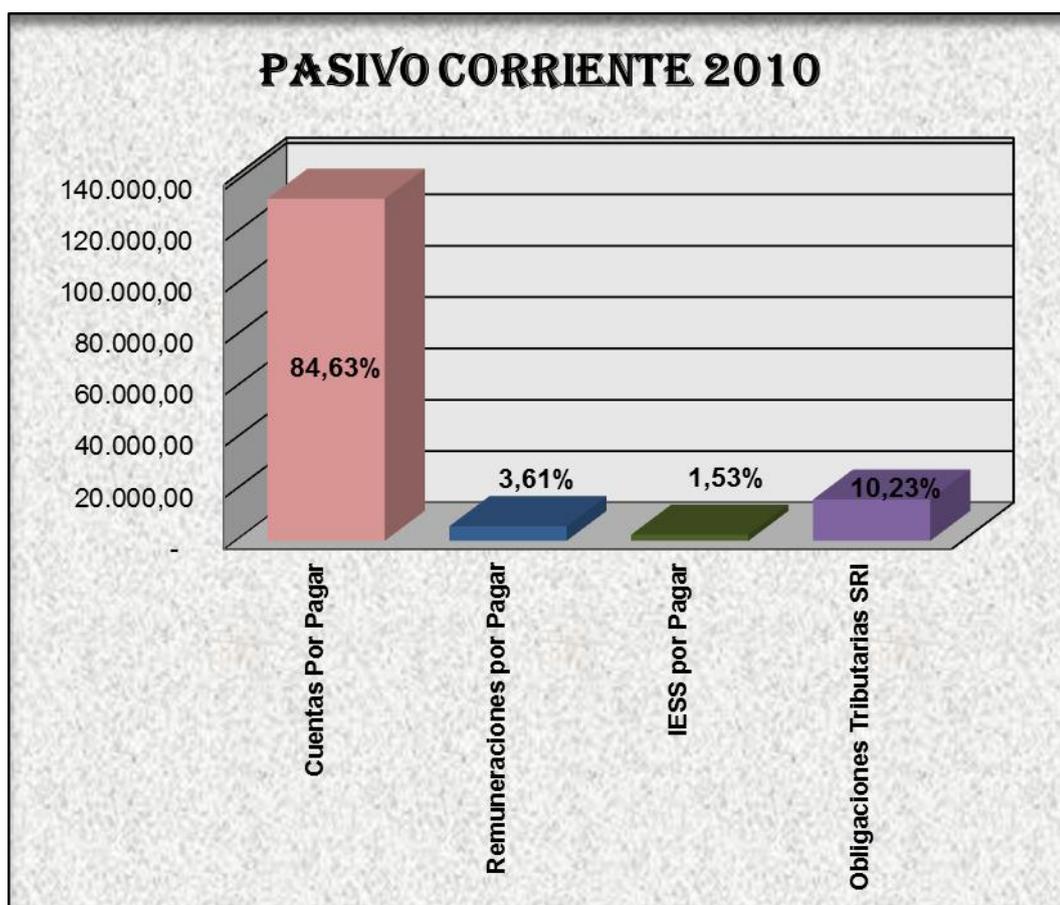
INTERPRETACIÓN: Luego de haber realizado el análisis vertical se constató que la estructura de los Pasivos cuenta con un total de \$ 487.641,32, el mismo que se encuentra conformado por el Pasivo Corriente con un valor de \$ 157.475,37 equivalente al 32,29%, ya que está representado mayoritariamente por el rubro de Cuentas por pagar; mientras el Pasivo No Corriente con un total de \$ 330.000,00 que representa el 67,67% del total de pasivos, debido a que la entidad mantiene obligaciones a largo plazo y Otros Pasivos con un valor pequeño de \$165,95 proporcionando el 0,03% .

CUADRO # 7

PASIVO CORRIENTE 2010		
CUENTAS	VALOR	%
Cuentas Por Pagar	133.271,44	84,63
Remuneraciones por Pagar	5.678,58	3,61
IESS por Pagar	2.409,94	1,53
Obligaciones Tributarias SRI	16.115,41	10,23
TOTAL PASIVO CORRIENTE	157.475,37	100,00

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 7



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

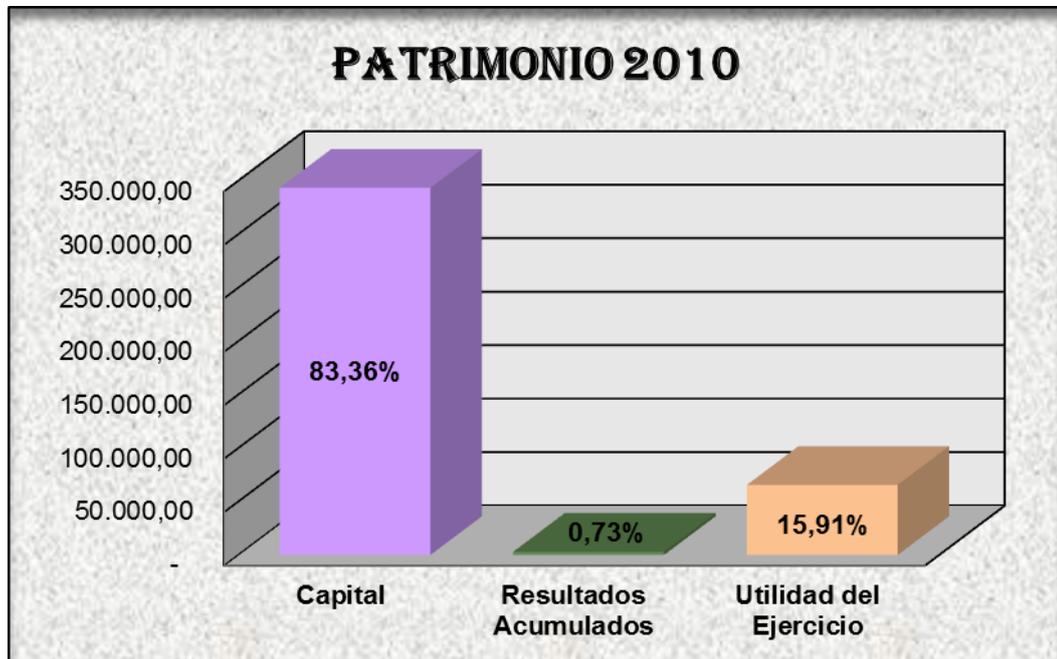
INTERPRETACIÓN: El Pasivo Corriente está representado por todas las obligaciones a ser canceladas en un tiempo determinado, las mismas que se encuentran distribuidas de la siguiente manera: Cuentas por Pagar con un valor de \$ 133.271,44 que equivale al 84,63% esto se debe a las obligaciones que mantiene la empresa con sus proveedores para la adquisición de la mercadería, siendo el mayor porcentaje de este subgrupo y que la administración debería considerar para que no sean sujetos a cierres de crédito; en tanto que remuneraciones por pagar posee un monto de \$ 5.678,58 correspondiente al 3,61%, igualmente IESS por pagar con \$ 2.409,94 con el 1,53% que son las obligaciones pendientes que tiene con el personal que labora en la entidad; finalmente Obligaciones Tributarias con el SRI que representa el 10,23% del total de Pasivo Corriente.

CUADRO # 8

PATRIMONIO 2010		
CUENTAS	VALOR	%
Capital	343.310,66	83,36
Resultados Acumulados	2.999,99	0,73
Utilidad del Ejercicio	65.521,92	15,91
TOTAL PATRIMONIO	411.832,57	100,00

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 8



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

INTERPRETACIÓN: El Patrimonio con el que cuenta la empresa Gráficas Santiago alcanza un monto de \$ 411.832,57 el cual está distribuido de la siguiente manera: Capital con un valor de \$ 343.310,66 que equivale el 83,36% y la Utilidad del Ejercicio tiene un monto de \$ 65.521,92 correspondiente al 15,91% en relación al Patrimonio; esta situación es favorable para la entidad, ya que si tuviera que liquidarse, podría enfrentar sus obligaciones a corto y largo plazo.

Cabe indicar que la entidad en este periodo ha obtenido Resultados Acumulados con un monto de \$ 2.999,99 que representan un porcentaje mínimo de 15,91.



GRÁFICAS SANTIAGO

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA REESTRUCTURADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

1. ACTIVOS		
1.1. ACTIVO CORRIENTE		
1.1.1. CAJA	3.829,91	
1.1.1.01 Caja- Cierre Día	3.581,10	
1.1.1.02 Fondo Rotativo	248,81	
1.1.2. BANCOS	97.395,44	
1.1.2.01 Banco de Loja	93.097,19	
1.1.2.02 Unibanco- Cuota Fácil	18,77	
1.1.2.03 Banco del Austro	2.761,90	
1.1.2.04 Banco Bolivariano	1.517,58	
1.1.3. CUENTAS POR COBRAR	248.290,78	
1.1.3.01 Cuentas Por Cobrar Clientes	248.276,78	
1.1.3.02 Cuentas Por Cobrar Fletes	14,00	
1.1.4. DOCUMENTOS POR COBRAR	1.356,48	
1.1.3.01 Cheques Protestados	1.356,48	
1.1.5. (-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	(6.143,00)	
1.1.6. INVENTARIOS	420.984,69	
1.1.7. CRÉDITO TRIBUTARIO	1.809,39	
Total Activo Corriente		767.523,69
1.2. ACTIVO NO CORRIENTE		
1.2.1. MUEBLES Y ENSERES	65.834,99	
1.2.2. EQUIPO DE OFICINA	3.231,45	
1.2.3. EQUIPO DE COMPUTACIÓN	37.483,43	
1.2.4. VEHÍCULOS	77.531,73	
1.2.5. LOCAL COMERCIAL	161.520,00	
1.2.6. DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	(40.787,37)	
1.2.7. DEP. ACUM. DE EQUIPO DE OFICINA	(1.031,85)	
1.2.8. DEP. ACUM. EQUIPO DE COMPUTACIÓN	(32.544,53)	
1.2.9. DEP. ACUM. DE VEHÍCULOS	(69.814,94)	
1.2.10. DEP. ACUM. LOCAL COMERCIAL	(84.852,00)	
Total Activo no Corriente		116.570,91
1.3. OTROS ACTIVOS		
1.3.3. ANTICIPO RETENCIÓN FUENTE	3.448,26	
1.3.4. IMPUESTO RENTA PREPAGADA	14.800,76	
Total Otros Activos		18.249,02
TOTAL ACTIVO		902.343,62
2. PASIVOS		
2.1. PASIVO CORRIENTE		
2.1.1. CUENTAS POR PAGAR	182.887,41	



GRÁFICAS SANTIAGO
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA REESTRUCTURADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

2.1.2.	REMUNERACIONES POR PAGAR	5.959,90	
2.1.3.	IESS POR PAGAR	2.239,15	
2.1.4.	OBLIGACIONES TRIBUTARIAS SRI	<u>7.045,75</u>	
	Total Pasivo Corriente		198.132,21
2.2.	PASIVO NO CORRIENTE		
2.2.1.	CRÉDITO BANCARIO	<u>309.243,99</u>	
	Total Pasivo no Corriente		309.243,99
2.3.	OTROS PASIVOS		
2.3.1.	COBROS ANTICIPADOS	<u>33,87</u>	
	Total Otros Pasivos		33,87
	TOTAL PASIVO		507.410,07
3.	PATRIMONIO		
3.1.	CAPITAL		
3.1.1.	CAPITAL	343.310,66	
3.2.	RESULTADOS		
3.2.2.	UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>51.622,89</u>	
	TOTAL PATRIMONIO		394.933,55
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		902.343,62

Loja, 31 de Diciembre del 2011.

Ing. Julio Luna Cruz.

GERENTE

Lic. Olga Barrera.

CONTADORA



GRÁFICAS SANTIAGO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

NOTA N° 1 ENTIDAD

La empresa GRÁFICAS SANTIAGO es una entidad con personería jurídica, constituida en Marzo de 1996 y registrada como Contribuyente Especial N° 468 el 22 de Septiembre del 2005 dedicada a la venta de artículos de papelería, suministros de oficina, así como artículos de bazar y computo.

NOTA N° 2 POLÍTICAS CONTABLES

Para sus registros contables y para la preparación de estados financieros la empresa GRÁFICAS SANTIAGO observa los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

Las cuentas incobrables son registradas de acuerdo al análisis de cobrabilidad.

Los bienes que conforman los activos fijos están registrados al costo de adquisición y los gastos por mantenimiento y reparación son cargados a los resultados del año.

La depreciación de estos activos se efectúa de acuerdo a la vida útil.

Los ingresos y gastos se reconocen logrando el adecuado registro de las operaciones en la cuenta apropiada, por el monto correcto y en el periodo

correspondiente, de tal forma que los resultados de los ejercicios se determinan adecuadamente.

NOTA N° 3 EFECTIVO (Caja, Bancos)

Registra la existencia en dinero en efectivo, disponible en forma inmediata, está integrado de la siguiente manera:

Caja- Cierre día	3.581,10
Caja, Fondo de Cambio	80,00
Fondo Rotativo	168,81
TOTAL CAJA	3.829,91
Banco de Loja	93.097,19
Otros Bancos	4.298,25
TOTAL BANCOS	97.395,44

En el rubro Caja se agrupo las subcuentas Fondo de Cambio y Fondo Rotativo dando un total de \$ 248,81.

En el caso de la subcuenta Otros Bancos se desglosó en el Estado Financiero de la siguiente manera:

Unibanco - Cuota Fácil \$ 18,77

Banco del Austro \$ 2.761,90

Banco Bolivariano \$ 1.517,58

NOTA N° 4 CUENTAS POR COBRAR

Las Cuentas por Cobrar tienen una duración máxima en promedio de treinta días, las cuales suman \$ 248.290,78 divididas así:

Cuentas por Cobrar no Relacionadas	68.263,15
Cuentas por Cobrar Relacionadas	181.370,11
Cuentas por Cobrar Fletes	14,00
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	249.647,26

Este rubro se deriva de la venta de mercadería a crédito a clientes, empleados, fletes por concepto de envío de mercadería, así como la inclusión de documentos por cobrar; además se encuentran con diferente codificación lo cual se explicara a continuación.

En este caso Cuentas por Cobrar no Relacionadas tienen un valor de \$ 68.263,15 el mismo que se encuentra distribuido así:

Cuentas por Cobrar	\$ 6.645,45
Cheques Protestados	\$ 1.356,48
Clientes	\$ 60.261,22

De estos valores, se consideró que el monto de la subcuenta cheques protestados serian parte de **DOCUMENTOS POR COBRAR** con un valor total de \$ **1.356,48**, obteniendo así esta nueva cuenta dentro del Estado Financiero Reestructurado. Las subcuentas que conforman las **Cuentas por Cobrar** serian cuentas por cobrar clientes (cuentas por cobrar no relacionadas y relacionadas) y cuentas por cobrar fletes (no se detallan

nombres de clientes) con un total de \$ **248.290,78**, valor menor al estado financiero entregado por la empresa, esto se debe al monto de la nueva cuenta documentos por cobrar.

NOTA N° 5 CUENTAS POR PAGAR

Este rubro se encuentra integrado de la siguiente manera:

Proveedores IVA 12%	31.855,23
Cuentas por Pagar	1.321,91
Cuentas por Pagar Cheques	149.710,27
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	182.887,41

Estas subcuentas pertenecen a la compra de mercadería a proveedores, las mismas que son pendientes de pago y que fueron agrupadas en el presente Estado Financiero.

NOTA N° 6 INGRESOS

El Estado de Resultados proporcionado por la entidad se encuentra conformado de la siguiente manera:

Intereses Ganados	2.306,79
Total Ingresos Financieros	2.306,79
Ingreso por Ventas con iva	2.001.512,97
Ingreso por Ventas iva 0%	295.526,06
Total Otros Ingresos	2.297.039,03
TOTAL INGRESOS	2.335.611,59

Para una mayor comprensión las cuentas antes mencionadas se presentan reclasificadas en su totalidad y distribuidos en Ingresos Operacionales y No Operacionales, como se muestra a continuación:

⌘ **Ingresos Operacionales**

En este caso se reemplazó Ingreso por Ventas por las cuentas Ventas 12%, Ventas 0%; en este caso la cuenta Descuento en Compras ya forma parte del grupo de Costos en el Estado original.

Estos ingresos comprenden:

Ventas 12%	1.813.479,07
Ventas 0%	232.171,57
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	2.045.650,64

⌘ **Ingresos No Operacionales**

En este grupo solo se cambió el nombre de Ingresos Financieros por Ingresos no Operacionales, el mismo que se encuentra constituido en:

Intereses Ganados	3.870,91
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	3.870,91

NOTA N° 7 COSTOS OPERACIONALES

El subgrupo Costos Operacionales se encuentra constituido por las siguientes cuentas:

Costo de Ventas	1.713.775,53
(-) Descuento en Compras	(37.302,84)
TOTAL COSTOS OPERACIONALES	1.676.472,69

En este caso se registra el valor de compra de mercadería a precio de costo menos el Descuento en Compras, obteniendo un total de \$ 1.676.472,69.

NOTA N° 8 GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos administrativos de la empresa, están integrados de la siguiente manera:

Remuneraciones	178.190,94
Otras Obligaciones con el Personal	14.899,13
Depreciaciones	14.791,29
Servicios Básicos	6.729,66
Gastos de Gestión	4.730,71
Útiles y Suministros	6.822,91
Honorarios Profesionales	2.045,26
Servicios Varios	29.790,42
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	258.000,32

En las cuentas antes mencionadas están reflejados los pagos a empleados, servicios básicos, honorarios profesionales, etc. De aquellos rubros se realizó una nueva agrupación, agregando la cuenta Servicios Varios en la misma que constan subcuentas como: Servicios de copias,

impresión, correo, Mantenimiento de equipos de computación, muebles y enseres, vigilancia y servicios de estibaje.

Además se realizó una nueva codificación en las cuentas ya que primero se ubicaron los Costos y luego los Gastos, mientras que en el estado otorgado por la entidad primero se encuentran los gastos y después los costos.

NOTA N° 9 GASTOS DE VENTA

Este subgrupo incluye los siguientes rubros:

Publicidad y Propaganda	5.133,57
Combustibles y Lubricantes	2.749,70
Repuestos y Accesorios	967,44
Fletes	7.808,57
Gastos Varios	11.825,37
TOTAL GASTOS DE VENTA	28.484,65

En este caso se tomaron las cuentas más importantes del Estado Económico de la empresa Gráficas Santiago, de las cuales las restantes se las agrupó en el rubro Gastos Varios, entre estas se encuentran: gastos no deducibles, gasto simert, gasto adecuación de local, arriendo garaje, etc.



GRÁFICAS SANTIAGO
ANÁLISIS VERTICAL
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2011

CÓDIGO	CUENTAS	PARCIAL	TOTAL	%RUBRO	%GRUPO
1.	ACTIVOS				
1.1.	ACTIVO CORRIENTE				
1.1.1.	CAJA	3.829,91		0,50	
1.1.1.01	Caja- Cierre Día	3.581,10			
1.1.1.02	Fondo Rotativo	248,81			
1.1.2.	BANCOS	97.395,44		12,69	
1.1.2.01	Banco de Loja	93.097,19			
1.1.2.02	Unibanco- Cuota Fácil	18,77			
1.1.2.03	Banco del Austro	2.761,90			
1.1.2.04	Banco Bolivariano	1.517,58			
1.1.3.	CUENTAS POR COBRAR	248.290,78		32,35	
1.1.3.01	Cuentas Por Cobrar Clientes	248.276,78			
1.1.3.02	Cuentas Por Cobrar Fletes	14,00			
1.1.4.	DOCUMENTOS POR COBRAR	1.356,48		0,18	
1.1.3.01	Cheques Protestados	1.356,48			
1.1.5.	(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	(6.143,00)		(0,80)	
1.1.6.	INVENTARIOS	420.984,69		54,85	
1.1.7.	CRÉDITO TRIBUTARIO	1.809,39		0,24	
	Total Activo Corriente		767.523,69	100,00	85,06
1.2.	ACTIVO NO CORRIENTE				
1.2.1.	MUEBLES Y ENSERES	65.834,99		56,48	
1.2.2.	EQUIPO DE OFICINA	3.231,45		2,77	
1.2.3.	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	37.483,43		32,16	
1.2.4.	VEHÍCULOS	77.531,73		66,51	
1.2.5.	LOCAL COMERCIAL	161.520,00		138,56	
1.2.6.	DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	(40.787,37)		(34,99)	
1.2.7.	DEP. ACUM. DE EQUIPO DE OFICINA	(1.031,85)		(0,89)	
1.2.8.	DEP. ACUM. EQUIPO DE COMPUTACIÓN	(32.544,53)		(27,92)	
1.2.9.	DEP. ACUM. DE VEHÍCULOS	(69.814,94)		(59,89)	
1.2.10.	DEP. ACUM. LOCAL COMERCIAL	(84.852,00)		(72,79)	
	Total Activo no Corriente		116.570,91	100,00	12,92
1.3.	OTROS ACTIVOS				
1.3.3.	ANTICIPO RETENCIÓN FUENTE	3.448,26		18,90	
1.3.4.	IMPUESTO RENTA PREPAGADA	14.800,76		81,10	
	Total Otros Activos		18.249,02	100,00	2,02
	TOTAL ACTIVO		902.343,62		100,00
2.	PASIVOS				
2.1.	PASIVO CORRIENTE				
2.1.1.	CUENTAS POR PAGAR	182.887,41		92,31	



GRÁFICAS SANTIAGO
ANÁLISIS VERTICAL
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2011

CÓDIGO	CUENTAS	PARCIAL	TOTAL	% RUBRO	%GRUPO
2.1.2.	REMUNERACIONES POR PAGAR	5.959,90		3,01	
2.1.3.	IESS POR PAGAR	2.239,15		1,13	
2.1.4.	OBLIGACIONES TRIBUTARIAS SRI	7.045,75		3,56	
	Total Pasivo Corriente		198.132,21	100,00	39,05
2.2.	PASIVO NO CORRIENTE				
2.2.1.	CRÉDITO BANCARIO	309.243,99		100,00	
	Total Pasivo no Corriente		309.243,99	100,00	60,95
2.3.	OTROS PASIVOS				
2.3.1.	COBROS ANTICIPADOS	33,87		100,00	
	Total Otros Pasivos		33,87	100,00	0,01
	TOTAL PASIVO		507.410,07		100,00
3.	PATRIMONIO				
3.1.	CAPITAL				
3.1.1.	CAPITAL	343.310,66		86,93	
3.2.	RESULTADOS				
3.2.2.	UTILIDAD DEL EJERCICIO	51.622,89		13,07	
	TOTAL PATRIMONIO		394.933,55	100,00	100,00
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		902.343,62		100,00

Loja, 31 de Diciembre del 2011.

Ing. Julio Luna Cruz.

GERENTE

Lic. Olga Barrera.

CONTADORA

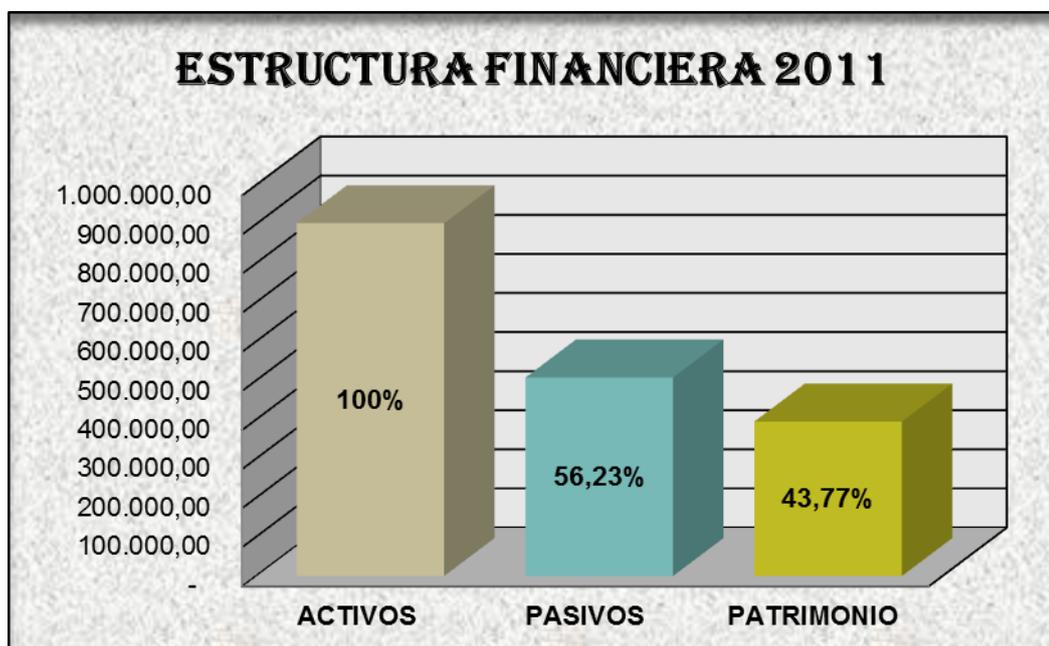
REPRESENTACIÓN GRÁFICA DEL ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA GRÁFICAS SANTIAGO, PERÍODO 2011.

CUADRO # 1

ESTRUCTURA FINANCIERA 2011		
GRUPO	VALOR	%
ACTIVOS	902.343,62	100,00
TOTAL ACTIVOS	902.343,62	100,00
PASIVOS	507.410,07	56,23
PATRIMONIO	394.933,55	43,77
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	902.343,62	100,00

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 1



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

INTERPRETACIÓN: La Estructura Financiera de la empresa Gráficas Santiago del período 2011 asciende a \$ 902.343,62, el mismo que

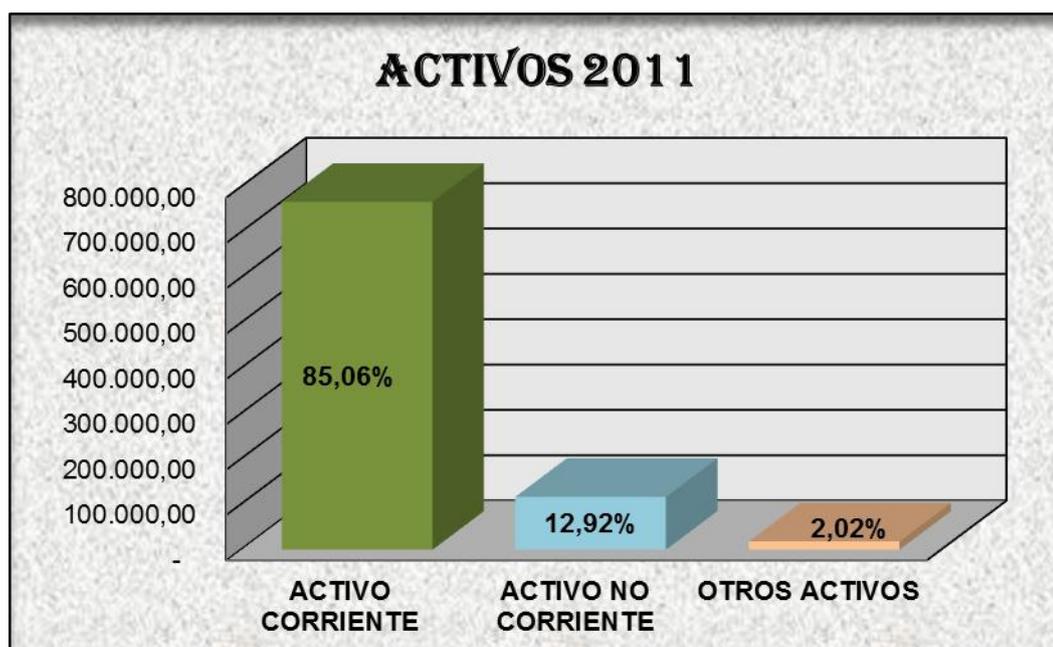
representa el 100%, es decir que la entidad puede cubrir sus obligaciones con terceros; en tanto que los Pasivos poseen un monto de \$ 507.410,07 correspondiente al 53,23% en relación al total Pasivo más Patrimonio de igual manera el grupo de Patrimonio tiene un valor de \$ 394.933,55 equivalente al 43,77%.

CUADRO # 2

ACTIVOS 2011		
SUPGRUPO	VALOR	%
ACTIVO CORRIENTE	767.523,69	85,06
ACTIVO NO CORRIENTE	116.570,91	12,92
OTROS ACTIVOS	18.249,01	2,02
TOTAL ACTIVOS	902.343,61	100,00

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 2



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

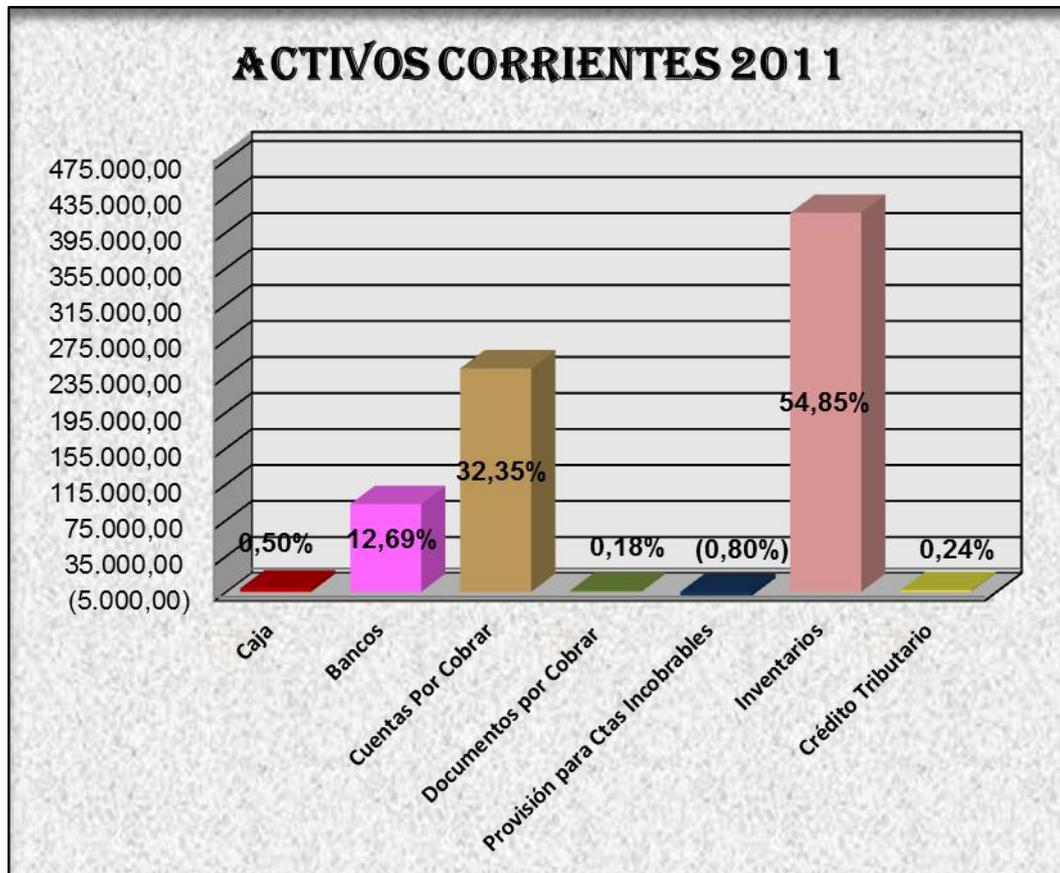
INTERPRETACIÓN: Los Activos de la empresa demuestran que los Activos Corrientes tienen un valor de \$ 767.523,69 que corresponde al 84,86% del total de los Activos debido a que la entidad otorga demasiados créditos a sus clientes, especialmente cuando es temporada escolar, es por ello que mantiene un monto elevado en este subgrupo; mientras que los Activos No Corrientes poseen un valor de \$ 116.570,91 equivalente al 12,92% y finalmente Otros Activos con \$ 18.249,01 que representan el 2,22%, lo que indica la empresa puede cubrir cualquier eventualidad.

CUADRO # 3

ACTIVO CORRIENTE 2011		
CUENTAS	VALOR	%
Caja	3.829,91	0,50
Bancos	97.395,44	12,69
Cuentas Por Cobrar	248.290,78	32,35
Documentos por Cobrar	1.356,48	0,18
Provisión para Ctas Incobrables	(6.143,00)	(0,80)
Inventarios	420.984,69	54,85
Crédito Tributario	1.809,39	0,24
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	767.523,69	100,00

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 3



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

INTERPRETACIÓN: Realizado el Análisis vertical al Estado de Situación Financiera del período 2011 se determinó que la empresa Gráficas Santiago alcanza un monto de \$ 767.523,69 en Activos Corrientes el mismo que representa el 84,86% del total de Activos y se encuentra distribuido de la siguiente manera: Caja con \$ 3.829,91 que equivale al 0,50% cantidad mínima debido a que las ventas del día son depositadas, de igual manera la cuenta Bancos posee un valor de \$ 97.395,44 correspondiente al 12,69%, demostrando que dicha existencia permite

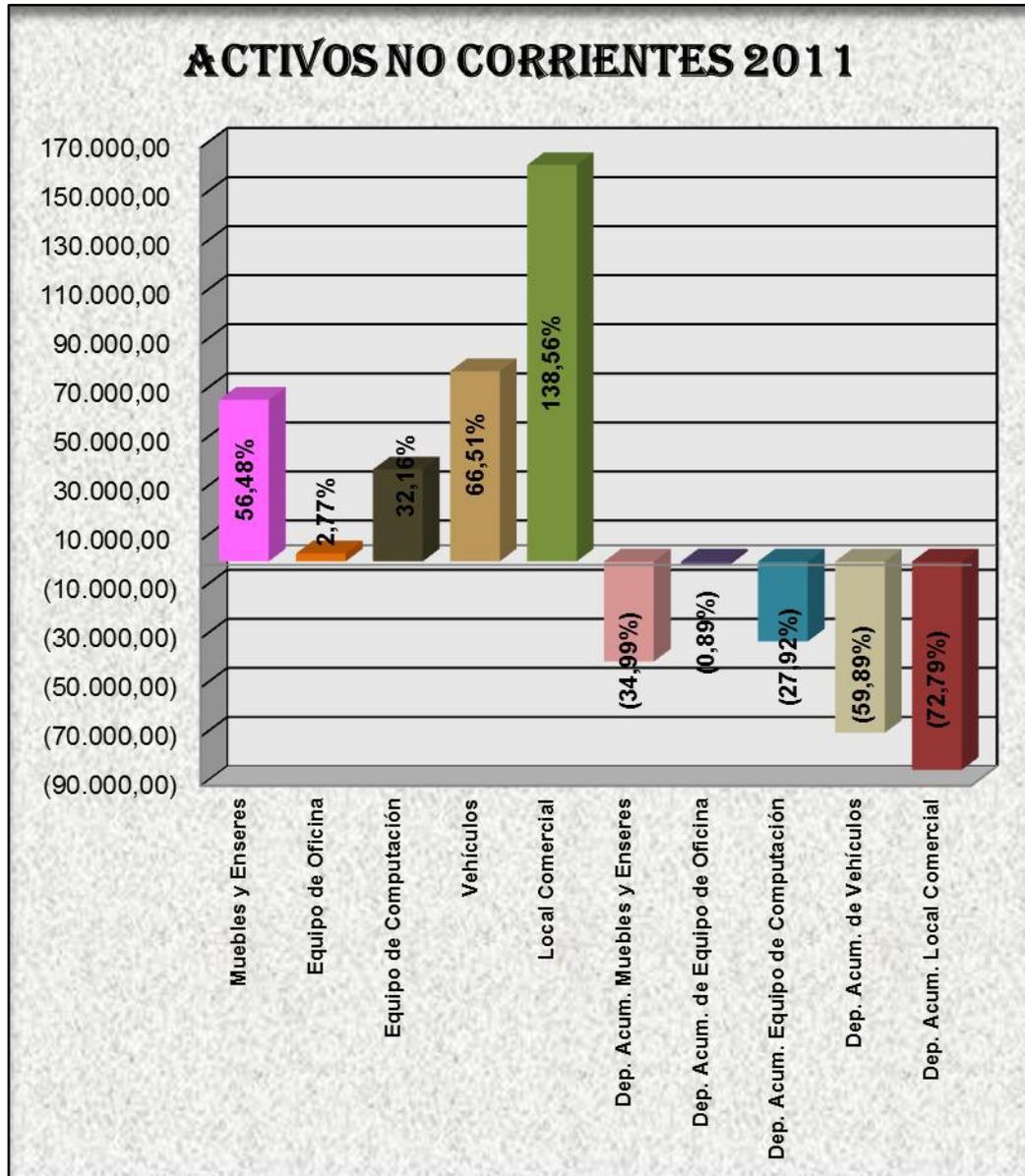
cubrir sus obligaciones a corto plazo; mientras que las Cuentas por Cobrar presentan un monto de \$ 248.290,78 que representa el 32,35%, valor que corresponde a las ventas a crédito de clientes de la empresa y por fletes; los Documentos por Cobrar tiene un valor de \$ 1.356,48 con el 0,18%, cantidad que corresponde también a créditos otorgados a los clientes mediante la firma de un documento negociable; el rubro provisión para cuentas incobrables con el valor de \$ 6.143,00 equivalente al 0,80% calculado a consecuencia de las cuentas por cobrar; los Inventarios representan el mayor valor que ascienden a \$ 420.984,69 que equivale al 54,85% que es la mercadería disponible para la venta; finalmente la cuenta crédito tributario con la cantidad de \$ 1.809,39 correspondiente al 0,24% debido a que las compras han sido mayores en el período.

CUADRO # 4

ACTIVO NO CORRIENTE 2011		
CUENTAS	VALOR	%
Muebles y Enseres	65.834,99	56,48
Equipo de Oficina	3.231,45	2,77
Equipo de Computación	37.483,43	32,16
Vehículos	77.531,73	66,51
Local Comercial	161.520,00	138,56
Dep. Acum. Muebles y Enseres	(40.787,37)	(34,99)
Dep. Acum. de Equipo de Oficina	(1.031,85)	(0,89)
Dep. Acum. Equipo de Computación	(32.544,53)	(27,92)
Dep. Acum. de Vehículos	(69.814,94)	(59,89)
Dep. Acum. Local Comercial	(84.852,00)	(72,79)
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	116.570,91	100,00

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 4



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

INTERPRETACIÓN: Los Activos No Corrientes de la empresa Gráficas Santiago están constituidos por las cuentas: Muebles y Enseres con un valor de \$ 65.834,99 correspondiente al 56,48% y su depreciación

acumulada de (\$ 40.787,37) cuyo valor en libros es de \$ 2.5047,62; mientras que el Equipo de Oficina con que cuenta la entidad tiene una cantidad de \$ 3.231,45 con el 2,77% y una depreciación acumulada de \$ (\$ 1.031,85); en tanto que el valor contable de Equipo de Computación es de \$ 4.938,90, lo que demuestra que este rubro ha sido depreciado casi en su totalidad ya que su valor en libros es bajo; seguidamente se encuentra el rubro Vehículos con un monto de \$ 77.531,73 correspondiente al 66,51% con relación al Activo no Corriente, los mismos que sirven para la movilización del personal y para la entrega de la mercadería a los clientes.

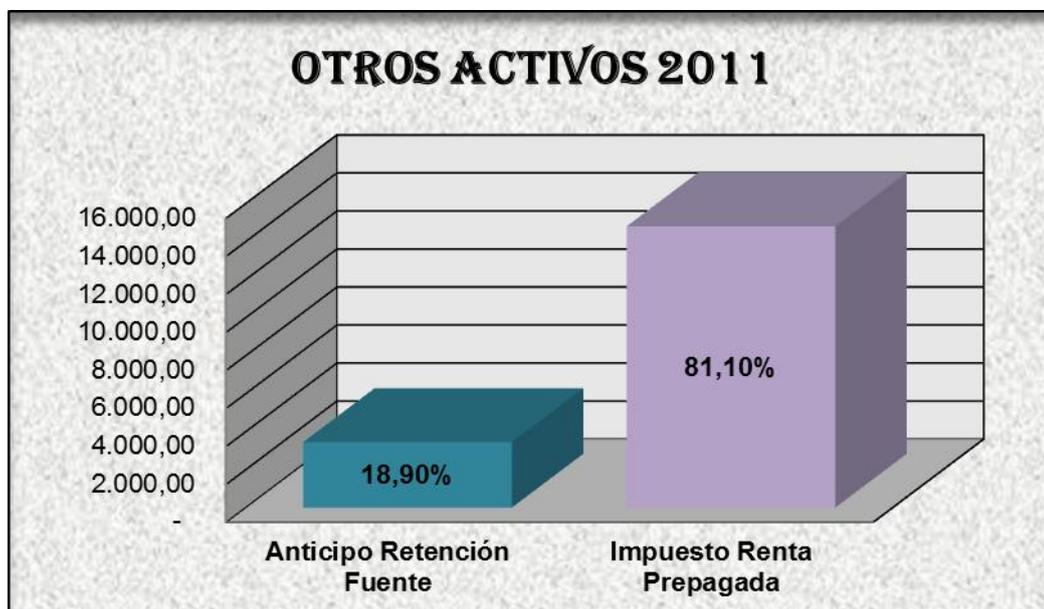
Finalmente Local Comercial en donde funciona la empresa cuenta con un monto de \$ 161.520,00 que representa el 138,56% y su depreciación acumulada de (\$ 84.852,00) quedando un valor en libros de \$ 76.668.00.

CUADRO # 5

OTROS ACTIVOS 2011		
CUENTAS	VALOR	%
Anticipo Retención Fuente	3.448,26	18,90
Impuesto Renta Prepagada	14.800,76	81,10
TOTAL OTROS ACTIVOS	18.249,02	100,00

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 5



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

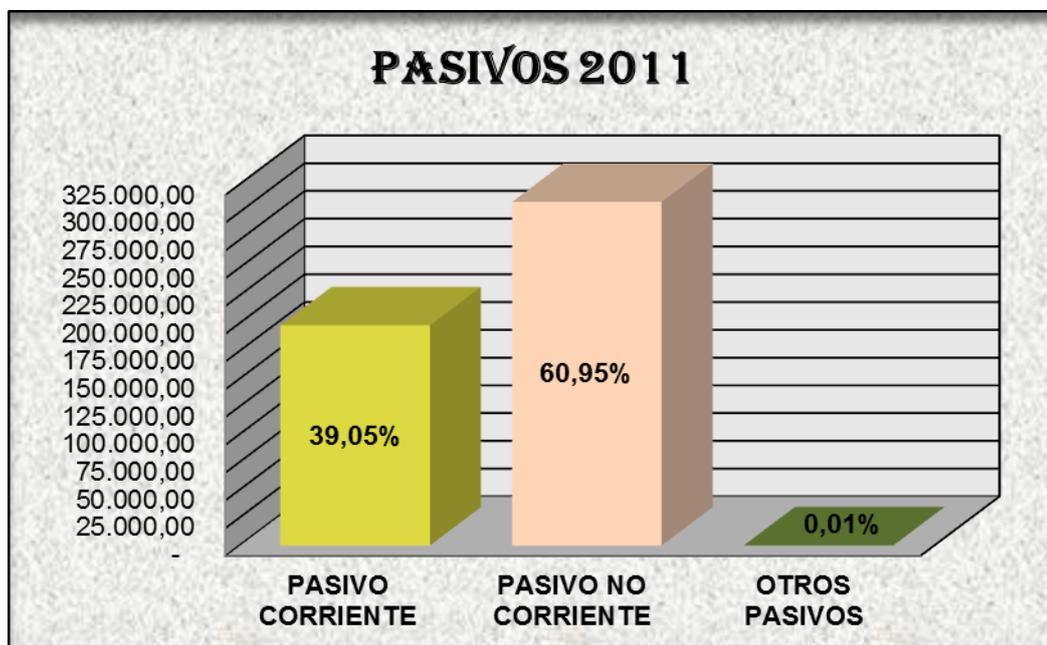
INTERPRETACIÓN: El subgrupo Otros Activos que posee la empresa Gráficas Santiago demuestra que se encuentra conformado por: Anticipo Retención Fuente con un monto de \$ 3.448,26 equivalente al 18,90%; mientras la cuenta Impuesto Renta Prepagada con un total de \$ 14.800,76 que corresponde al 81,10%; los mismos que representan pagos anticipados que realiza la entidad.

CUADRO N° 6

PASIVOS 2011		
SUPGRUPO	VALOR	%
PASIVO CORRIENTE	198.132,21	39,05
PASIVO NO CORRIENTE	309.243,99	60,95
OTROS PASIVOS	33,87	0,01
TOTAL PASIVOS	507.410,07	100,00

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 6



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

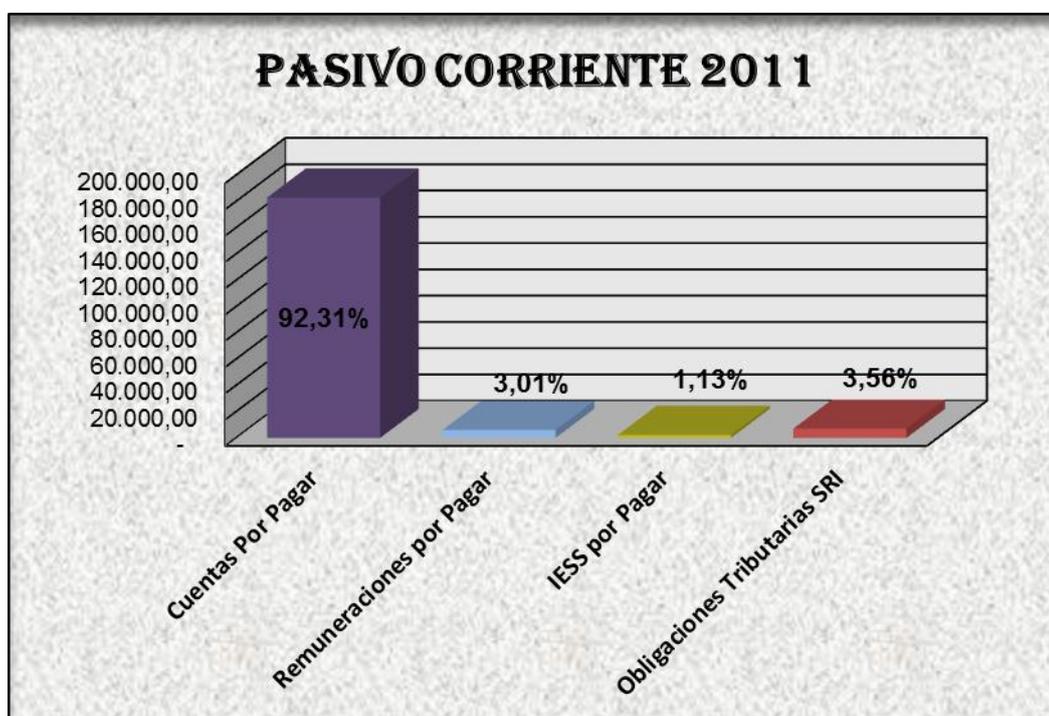
INTERPRETACIÓN: Los Pasivos del período 2011 de la empresa Gráficas Santiago están constituidos por Pasivos Corrientes con un valor de \$ 198.132,21 equivalente al 39,05% lo que significa que la entidad sigue manteniendo obligaciones a corto y mediano plazo; en tanto que los Pasivos No Corrientes alcanzan un monto de \$ 309.243,99 con el 60,95% del total de Pasivo, el mismo que corresponde al crédito bancario que tiene la entidad; por último se encuentra el subgrupo Otros Pasivos que son los cobros anticipados que realiza la empresa los cuales tienen un valor de \$ 33,87 que equivalen al 0,01%, considerando que este rubro no incide significativamente en la composición del Pasivo y que no amerita mayor análisis.

CUADRO # 7

PASIVO CORRIENTE 2011		
CUENTAS	VALOR	%
Cuentas Por Pagar	182.887,41	92,31
Remuneraciones por Pagar	5.959,90	3,01
IESS por Pagar	2.239,15	1,13
Obligaciones Tributarias SRI	7.045,75	3,56
TOTAL PASIVO CORRIENTE	198.132,21	100,00

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 7



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

INTERPRETACIÓN: El Pasivo Corriente de la empresa Gráficas Santiago en su conjunto posee el valor de \$ 198.132,21 equivalente al 39,05% con relación al total Pasivo, el mismo que está representado por: las Cuentas por Pagar con un valor de \$ 182.887,41 que corresponden al 92,31% y que se refiere a todas las obligaciones pendientes por concepto de compra de

mercadería a crédito, obteniendo el mayor porcentaje dentro del pasivo corriente; seguidamente las Remuneraciones por Pagar alcanzan un monto de \$ 5.959,90 y la cuenta IEES por pagar posee \$ 2.239,15 que son obligaciones pendientes que mantiene con el personal de la entidad así como los aportes en el seguro social, las cuales tienen el 3,01% y 1,13% respectivamente, valores que no inciden mayormente a este subgrupo; de igual manera es necesario considerar las Obligaciones Tributarias con el SRI con un valor de \$ 7.045,75 con el 3,56%.

CUADRO # 8

PATRIMONIO 2011		
CUENTAS	VALOR	%
Capital	343.310,66	86,93
Utilidad del Ejercicio	51.622,89	13,07
TOTAL PATRIMONIO	394.933,55	100,00

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 8



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

INTERPRETACIÓN: La empresa Gráficas Santiago presenta un valor de \$ 394.933,55 de Patrimonio lo que demuestra que existe una disminución con respecto al año anterior. El Capital posee una cantidad de \$ 343.310,66 que equivale al 86,93%, y la Utilidad del Ejercicio tiene un valor de \$ 51.622,89 que corresponde al 13,07% en relación al total Patrimonio.

De lo antes expuesto se puede decir que la disminución de la utilidad se debe a que en el período 2011 hubo una mala administración en cuanto a precios de la mercadería ya que la persona encargada no tenía el conocimiento adecuado para realizar dicho cargo.



GRÁFICAS SANTIAGO
ANÁLISIS HORIZONTAL

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2010-2011

CÓDIGO	CUENTAS	2010	2011	VARIACIÓN	%
1.	ACTIVOS				
1.1.	ACTIVO CORRIENTE				
1.1.1.	CAJA	2.345,12	3.829,91	1.484,79	63,31
1.1.1.01	Caja- Cierre Día	2.225,16	3.581,10		
1.1.1.02	Fondo Rotativo	119,96	248,81		
1.1.2.	BANCOS	99.022,11	97.395,44	(1.626,67)	(1,64)
1.1.2.01	Banco de Loja	96.236,58	93.097,19		
1.1.2.02	Unibanco- Cuota Fácil	2.453,75	18,77		
1.1.2.03	Banco del Austro	331,78	2.761,90		
1.1.2.04	Banco Bolivariano	-	1.517,58		
1.1.3.	CUENTAS POR COBRAR	202.822,47	248.290,78	45.468,31	22,42
1.1.3.01	Cuentas Por Cobrar Clientes	202.661,35	248.276,78		
1.1.3.02	Cuentas Por Cobrar Fletes	161,12	14,00		
1.1.4.	DOCUMENTOS POR COBRAR	1.598,98	1.356,48	(242,50)	(15,17)
1.1.3.01	Cheques Protestados	1.437,14	1.356,48		
1.1.3.02	Vouchers Depositados y no Cobrados	161,84	-		
1.1.5.	(-)PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	(6.143,00)	(6.143,00)	-	-
1.1.6.	INVENTARIOS	453.646,97	420.984,69	(32.662,28)	(7,20)
1.1.7.	CRÉDITO TRIBUTARIO	1.426,13	1.809,39	383,26	26,87
	Total Activo Corriente	754.718,78	767.523,69	12.804,91	1,70
1.2.	ACTIVO NO CORRIENTE				
1.2.1.	MUEBLES Y ENSERES	61.719,85	65.834,99	4.115,14	6,67
1.2.2.	EQUIPO DE OFICINA	2.628,59	3.231,45	602,86	22,93



GRÁFICAS SANTIAGO
ANÁLISIS HORIZONTAL
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2010-2011

CÓDIGO	CUENTAS	2010	2011	VARIACIÓN	%
1.2.3.	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	37.483,43	37.483,43	-	-
1.2.4.	VEHÍCULOS	77.531,73	77.531,73	-	-
1.2.5.	LOCAL COMERCIAL	161.520,00	161.520,00	-	-
1.2.6.	DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	(33.815,56)	(40.787,37)	(6.971,81)	20,62
1.2.7.	DEP. ACUM. DE EQUIPO DE OFICINA	(791,11)	(1.031,85)	(240,74)	30,43
1.2.8.	DEP. ACUM. EQUIPO DE COMPUTACIÓN	(29.021,79)	(32.544,53)	(3.522,74)	12,14
1.2.9.	DEP. ACUM. DE VEHÍCULOS	(69.814,94)	(69.814,94)	-	-
1.2.10.	DEP. ACUM. LOCAL COMERCIAL	(80.796,00)	(84.852,00)	(4.056,00)	5,02
	Total Activo no Corriente	126.644,20	116.570,91	(10.073,29)	(7,95)
1.3.	OTROS ACTIVOS				
1.3.1.	MERCADERÍA PREPAGADA	135,37	-	(135,37)	(100,00)
1.3.2.	ANTICIPO A TERCEROS	1.913,10	-	(1.913,10)	(100,00)
1.3.3.	ANTICIPO RETENCIÓN FUENTE	3.345,24	3.448,26	103,02	3,08
1.3.4.	IMPUESTO RENTA PREPAGADA	12.717,20	14.800,76	2.083,56	16,38
	Total Otros Activos	18.110,91	18.249,02	138,11	0,76
	TOTAL ACTIVO	899.473,89	902.343,62	2.869,73	0,32
2.	PASIVOS				
2.1.	PASIVO CORRIENTE				
2.1.1.	CUENTAS POR PAGAR	133.271,44	182.887,41	49.615,97	37,23
2.1.3.	REMUNERACIONES POR PAGAR	5.678,58	5.959,90	281,32	4,95
2.1.4.	IESS POR PAGAR	2.409,94	2.239,15	(170,79)	(7,09)



GRÁFICAS SANTIAGO
ANÁLISIS HORIZONTAL

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2010-2011

CÓDIGO	CUENTAS	2010	2011	VARIACIÓN	%
2.1.5.	OBLIGACIONES TRIBUTARIAS SRI	16.115,41	7.045,75	(9.069,66)	(56,28)
	Total Pasivo Corriente	157.475,37	198.132,21	40.656,84	25,82
2.2.	PASIVO NO CORRIENTE				
2.2.1.	CRÉDITO BANCARIO	330.000,00	309.243,99	(20.756,01)	(6,29)
	Total Pasivo no Corriente	330.000,00	309.243,99	(20.756,01)	(6,29)
2.3.	OTROS PASIVOS				
2.3.1.	COBROS ANTICIPADOS	165,95	33,87	(132,08)	(79,59)
	Total Otros Pasivos	165,95	33,87	(132,08)	(79,59)
	TOTAL PASIVO	487.641,32	507.410,07	19.768,75	4,05
3.	PATRIMONIO				
3.1.	CAPITAL				
3.1.1	CAPITAL	343.310,66	343.310,66	-	-
3.2.	RESULTADOS				
3.2.1	RESULTADOS ACUMULADOS	2.999,99	-	(2.999,99)	(100,00)
3.2.2	UTILIDAD DEL EJERCICIO	65.521,92	51.622,89	(13.899,03)	(21,21)
	TOTAL PATRIMONIO	411.832,57	394.933,55	(16.899,02)	(4,10)
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	899.473,89	902.343,62	2.869,73	0,32

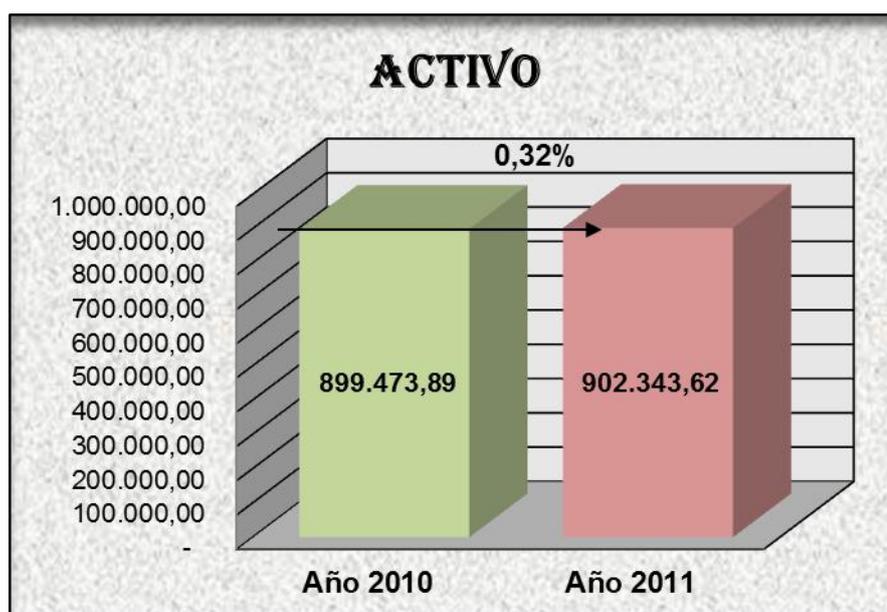
REPRESENTACIÓN GRÁFICA DEL ANÁLISIS HORIZONTAL APLICADO AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE LOS PERÍODOS 2010 – 2011.

CUADRO # 1

ACTIVO			
PERÍODO	VALOR	VARIACIÓN	%
Año 2010	899.473,89	2.869,73	0,32
Año 2011	902.343,62		

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 1



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

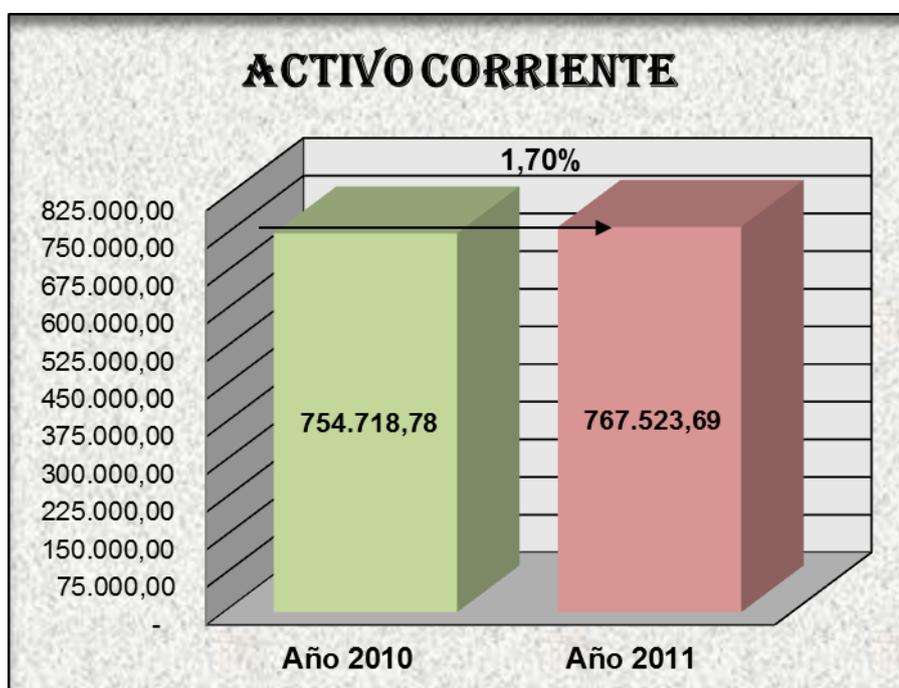
INTERPRETACIÓN: Los Activos totales de la empresa Gráficas Santiago demuestran que en el año 2010 ha obtenido un valor de \$ 899.473,89 mientras que en el periodo 2011 ascendió a un monto de \$ 902.343,62, lo que representa un incremento mínimo del 0,32%, esto se debe a que la entidad ha obtenido mayores ingresos en el año 2011.

CUADRO # 2

ACTIVO CORRIENTE			
PERÍODO	VALOR	VARIACIÓN	%
Año 2010	754.718,78	12.804,91	1,70
Año 2011	767.523,69		

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 2



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

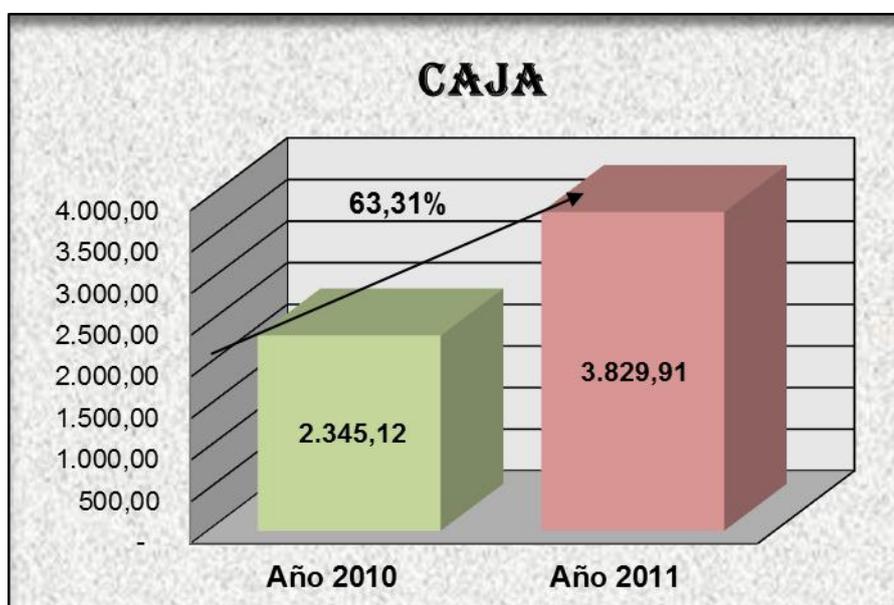
INTERPRETACIÓN: El total de Activos Corrientes de la empresa Gráficas Santiago indica que en el año 2010 ha obtenido un monto de \$ 754.718,78 en tanto que en el año 2011 ha alcanzado un valor de \$ 767.523,69; representando un incremento del 1,70% dicho aumento se debe a las cuentas por cobrar que mantiene la entidad con sus clientes con respecto a las ventas a crédito.

CUADRO # 3

CAJA			
PERÍODO	VALOR	VARIACIÓN	%
Año 2010	2.345,12	1.484,79	63,31
Año 2011	3.829,91		

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 3



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

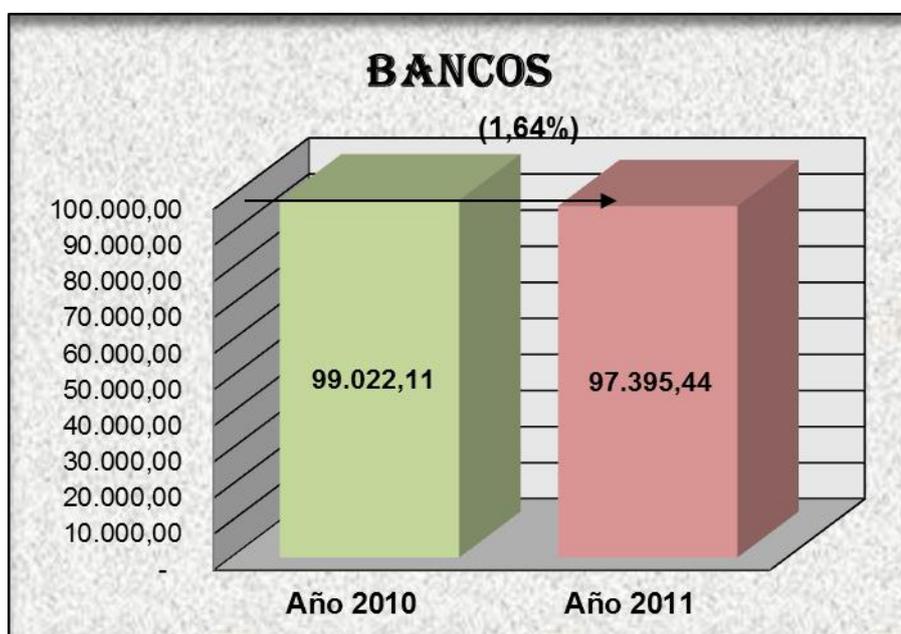
INTERPRETACIÓN: En el gráfico # 3 se puede observar que en el período del 2010 la cuenta Caja posee un valor de \$ 2.345,12 y en el período 2011 registra una cantidad de \$ 3.829,91. Se puede indicar que dicho incremento se debe a que al 31 de diciembre no se realizó el respectivo depósito, sino que se lo hizo al día siguiente. Por consiguiente existe una variación de \$ 1.484,79 que corresponde al 63,31%.

CUADRO # 4

BANCOS			
PERÍODO	VALOR	VARIACIÓN	%
Año 2010	99.022,11	-1.626,67	(1,64)
Año 2011	97.395,44		

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 4



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

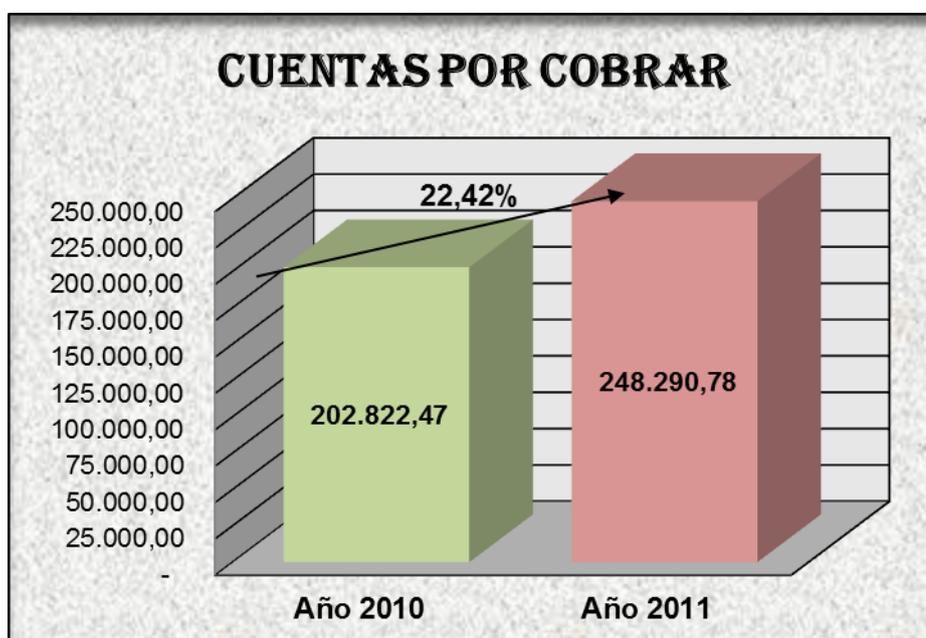
INTERPRETACIÓN: La cuenta Bancos posee un valor de \$ 99.022,11 y \$ 97.395,44 en los periodos 2010 y 2011 respectivamente, con una diferencia de \$ -1.626,67, esto se debe a que no se realizó el depósito de la venta del día 31 de diciembre, disminuyendo de esta manera en 1,64% la cuenta bancos e incrementando el rubro caja.

CUADRO # 5

CUENTAS POR COBRAR			
PERÍODO	VALOR	VARIACIÓN	%
Año 2010	202.822,47	45.468,31	22,42
Año 2011	248.290,78		

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 5



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

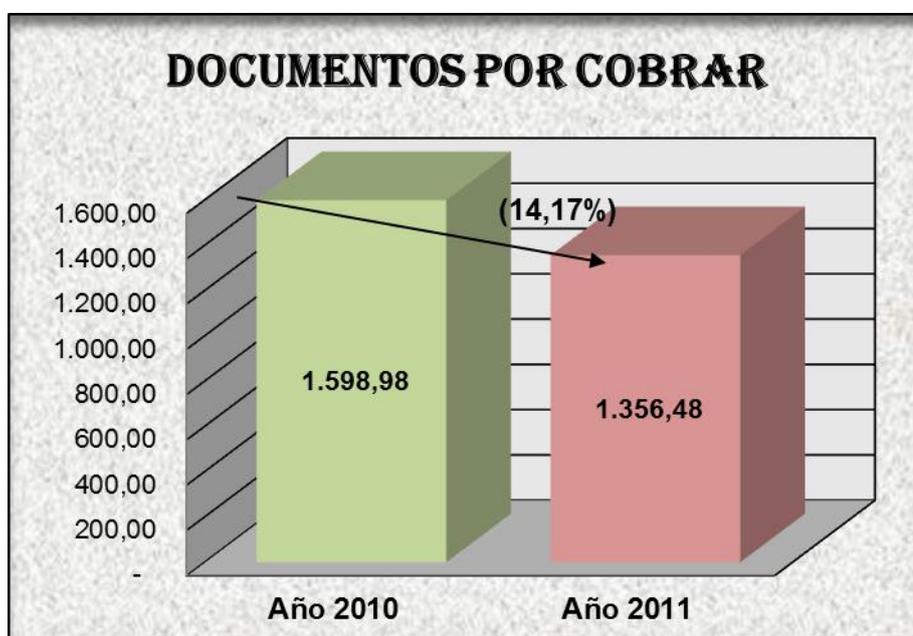
INTERPRETACIÓN: La empresa Gráficas Santiago cuenta con un total de Cuentas por Cobrar de \$ 202.822,47 en el período 2010, mientras que para el 2011 obtuvo un incremento de \$248.290,78, lo que significa que la entidad no mantiene una política de cobro adecuada es por ello que para el período 2011 el rubro aumento en un 22,42%.

CUADRO # 6

DOCUMENTOS POR COBRAR			
PERÍODO	VALOR	VARIACIÓN	%
Año 2010	1.598,98		
Año 2011	1.356,48	-242,50	(15,17)

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 6



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

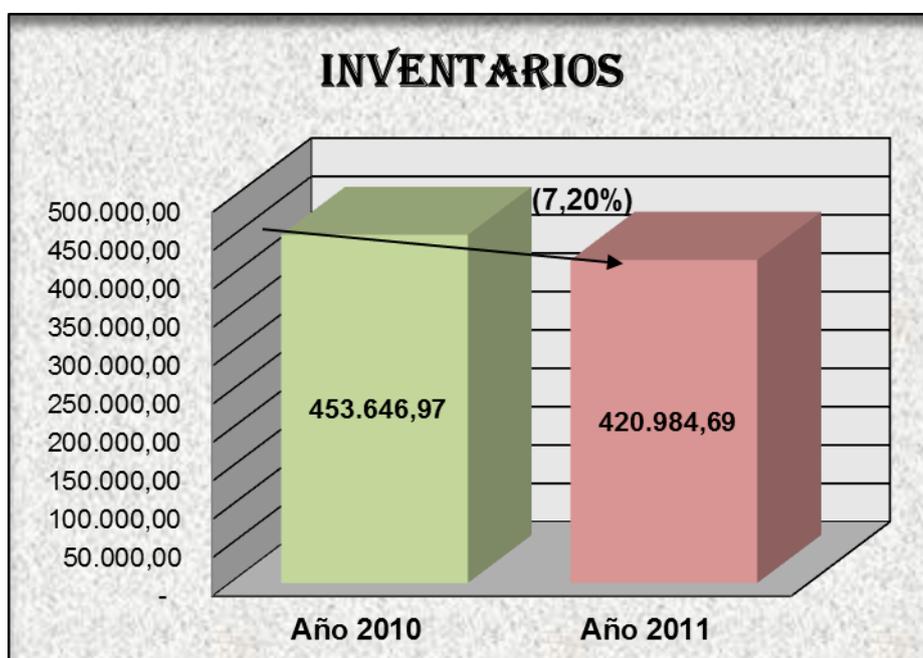
INTERPRETACIÓN: Los Documentos por Cobrar que mantiene la empresa Gráficas Santiago alcanzan un valor de \$ 1.598,98 y \$ 1.356,48 para los periodos 2010 y 2011 respectivamente, por lo que se puede indicar que la entidad para el año 2011 disminuyó el 15,17% ya que en los créditos otorgados a los clientes no se utilizó papeles negociables, por ende aumentó el valor de este rubro.

CUADRO # 7

INVENTARIOS			
PERÍODO	VALOR	VARIACIÓN	%
Año 2010	453.646,97	-32.662,28	(7,20)
Año 2011	420.984,69		

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 7



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

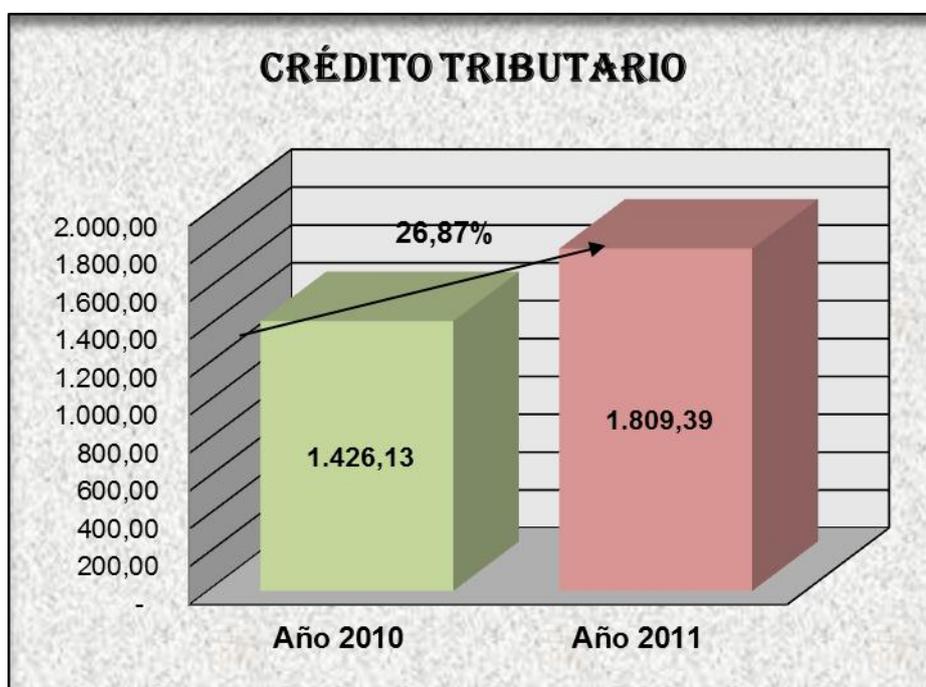
INTERPRETACIÓN: Mediante el análisis horizontal se determinó que la cuenta Inventarios en el año 2010 obtuvo un total de \$ 453.646,97, en tanto que para el año 2011 tuvo una ligera disminución del 7,20% con un valor de \$ 420.984,69 esto se debe a que la entidad a realizado menos compras y a ejecutado más ventas que en el año 2010.

CUADRO # 8

CRÉDITO TRIBUTARIO			
PERÍODO	VALOR	VARIACIÓN	%
Año 2010	1.426,13	383,26	26,87
Año 2011	1.809,39		

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 8



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

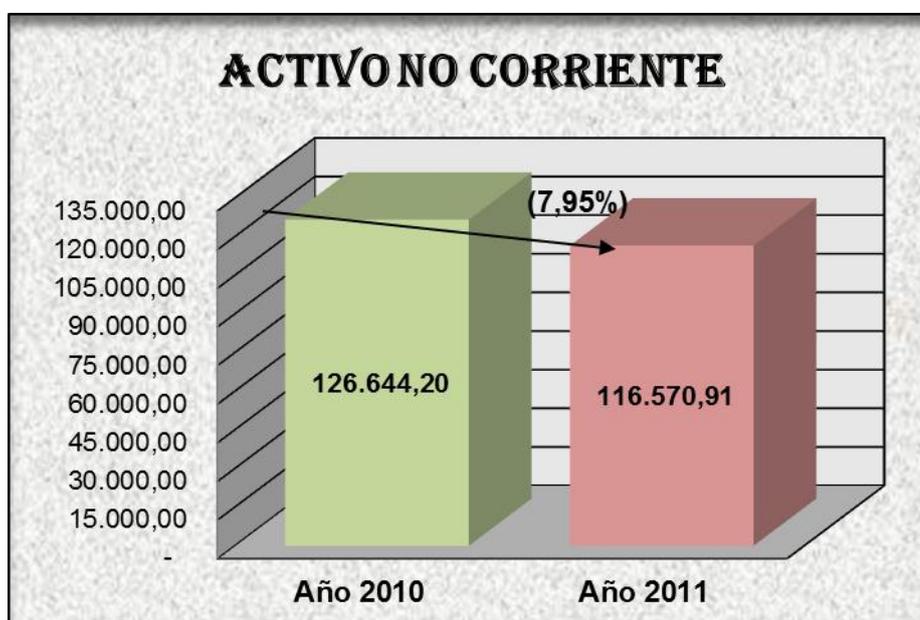
INTERPRETACIÓN: La empresa Gráficas Santiago en el año 2010 posee un valor de \$ 1.426,13 en la cuenta Crédito Tributario, mientras que en el año 2011 alcanzo un monto de \$ 1.809,39 lo que significa que la entidad ha obtenido un ligero incremento del 26,87%.

CUADRO # 9

ACTIVO NO CORRIENTE			
PERÍODO	VALOR	VARIACIÓN	%
Año 2010	126.644,20	-10.073,29	(7,95)
Año 2011	116.570,91		

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 9



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

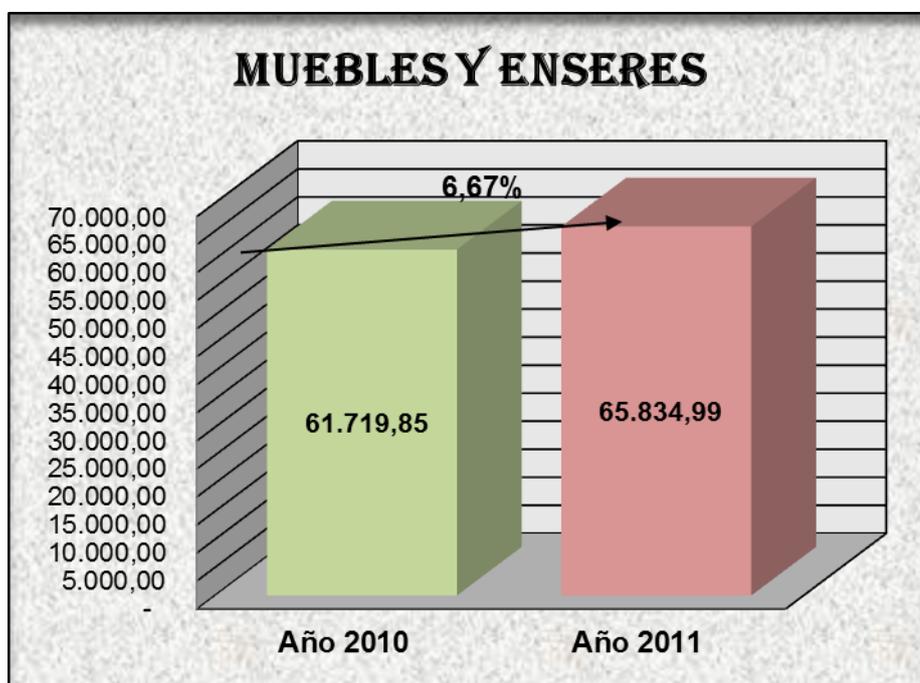
INTERPRETACIÓN: El Activo No Corriente alcanza un valor de \$ 126.644,20 en el período 2010, mientras que para el año 2011 posee un monto de \$ 116.570,91 obteniendo una variación negativa de \$ 10.073,29 lo que quiere decir que la empresa Gráficas Santiago ha disminuido el 7,95% en activos fijos debido a que el valor de las depreciaciones aumenta de un período a otro.

CUADRO # 10

MUEBLES Y ENSERES			
PERÍODO	VALOR	VARIACIÓN	%
Año 2010	61.719,85	4.115,14	6,67
Año 2011	65.834,99		

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 10



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

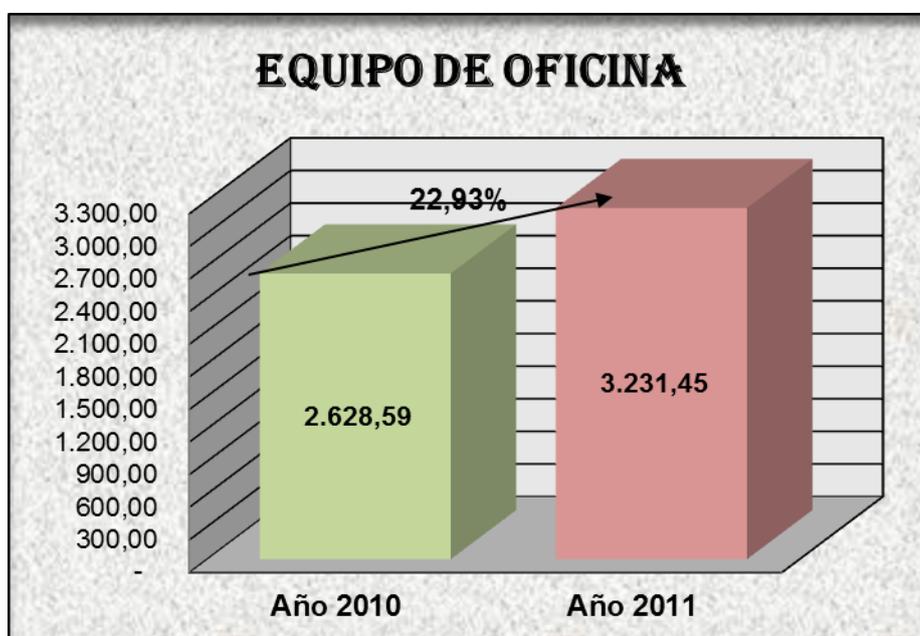
INTERPRETACIÓN: Como se puede observar en el gráfico # 10, la empresa Gráficas Santiago posee un monto de \$ 61.719,85 en el rubro Muebles y Enseres en el año 2010, en tanto que para el año 2011 alcanzó un valor de \$ 65.834,99, lo que significa que hubo un aumento del 6,67% con una variación de \$ 4.115,14 valor que indica que la entidad adquirió mobiliarios en el período 2011 para brindar un mejor servicio a la clientela.

CUADRO # 11

EQUIPO DE OFICINA			
PERÍODO	VALOR	VARIACIÓN	%
Año 2010	2.628,59	602,86	22,93
Año 2011	3.231,45		

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 11



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

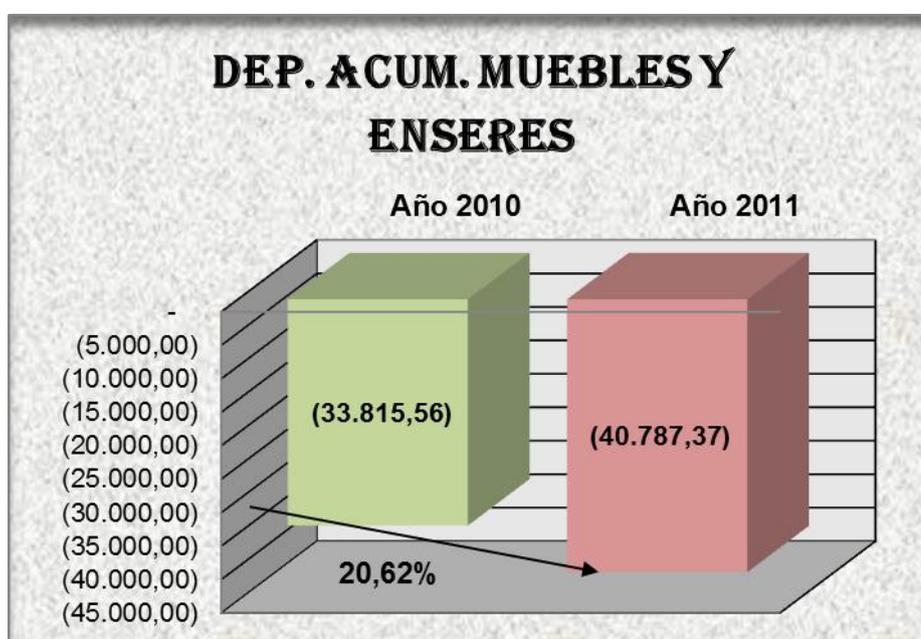
INTERPRETACIÓN: La empresa Gráficas Santiago muestra que ha tenido una variación de \$ 602,86 ya que en el período 2010 tuvo un valor de \$ 2.628,59 en la cuenta Equipo de Oficina y en el período 2011 alcanzó un total de \$ 3.231,45 debido a que la entidad realizó compras de este activo fijo, es por ello que tiene un incremento del 22,93%.

CUADRO # 12

DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES			
PERÍODO	VALOR	VARIACIÓN	%
Año 2010	(33.815,56)	- 6.971,81	20,62
Año 2011	(40.787,37)		

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 12



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

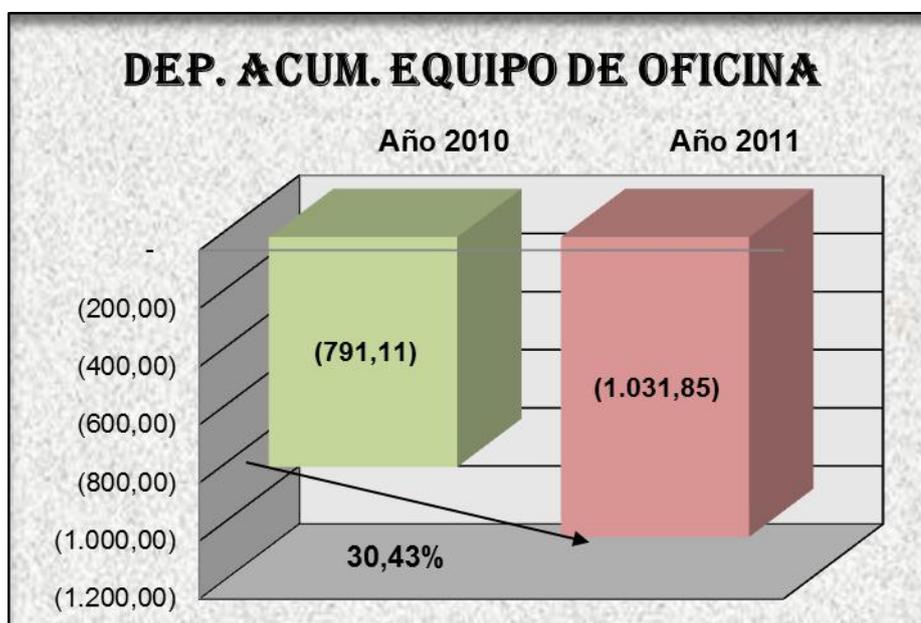
INTERPRETACIÓN: La Depreciación Acumulada de Muebles y Enseres en el año 2010 tiene un valor de \$ 33.815,56 mientras que en el año 2011 obtiene un monto de \$ 40.787,37 con un incremento de \$ 6.971,81 equivalente al 20,62%, esto se debe a que la empresa Gráficas Santiago adquirió mobiliario en el período 2011 por lo tanto el valor de la depreciación también aumentará.

CUADRO # 13

DEP. ACUM. EQUIPO DE OFICINA			
PERÍODO	VALOR	VARIACIÓN	%
Año 2010	(791,11)	-240,74	30,43
Año 2011	(1.031,85)		

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 13



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

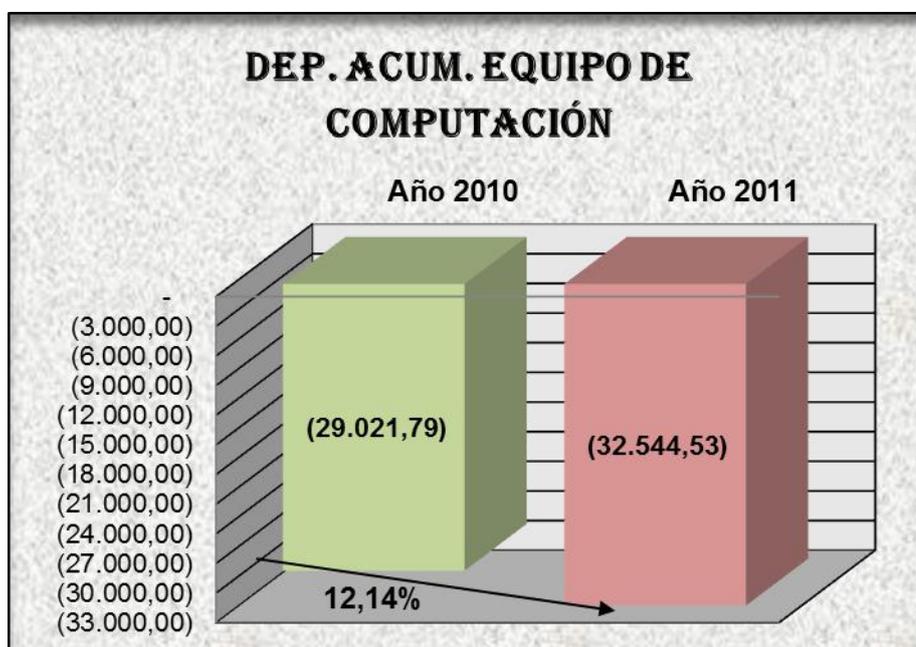
INTERPRETACIÓN: La empresa Gráficas Santiago en período 2010 alcanzó un valor de \$ 791,11 y en el período 2011 un total de \$ 1.031,85 en la Depreciación Acumulada de Equipo de Oficina debido a que la entidad adquirió más de este activo fijo en el año 2011 por ende su depreciación también será mayor para este período, el mismo que alcanza una variación de \$ 240,74 que corresponde al 30,43%.

CUADRO # 14

DEP. ACUM. EQUIPO DE COMPUTACIÓN			
PERÍODO	VALOR	VARIACIÓN	%
Año 2010	(29.021,79)	-3.522,74	12,14
Año 2011	(32.544,53)		

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 14



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

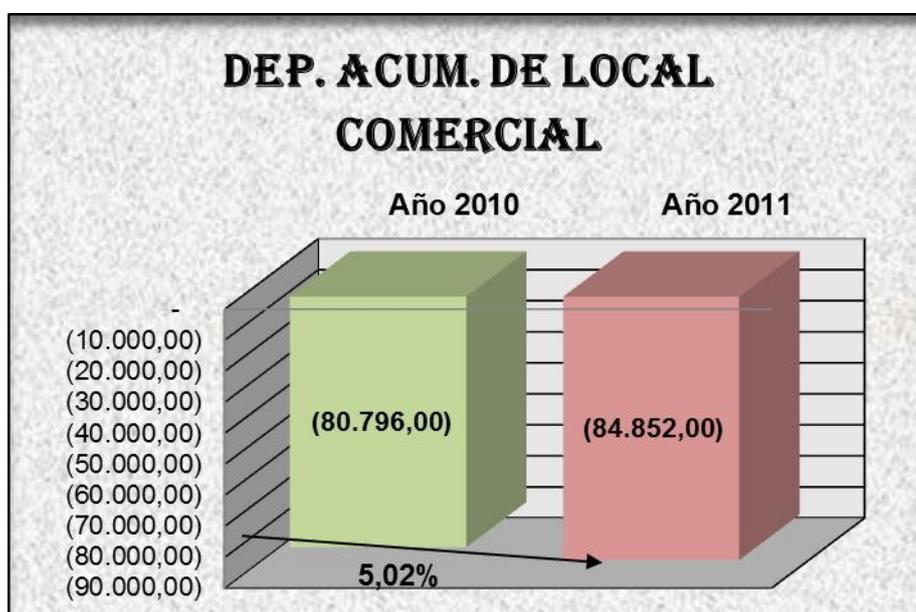
INTERPRETACIÓN: La Depreciación Acumulada de Equipo de Computación en el año 2010 presenta un valor de \$ 29.021,79 mientras que en el año 2011 adquiere un total de \$ 32.544,53 con un incremento del 12,14%, esto obedece a que la contadora de la empresa Gráficas Santiago efectuó las respectivas depreciaciones de acuerdo a las leyes vigentes, ya que el valor del activo fijo es el mismo para los dos años.

CUADRO # 15

DEP. ACUM. DE LOCAL COMERCIAL			
PERÍODO	VALOR	VARIACIÓN	%
Año 2010	(80.796,00)	-4.056,00	5,02
Año 2011	(84.852,00)		

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 15



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

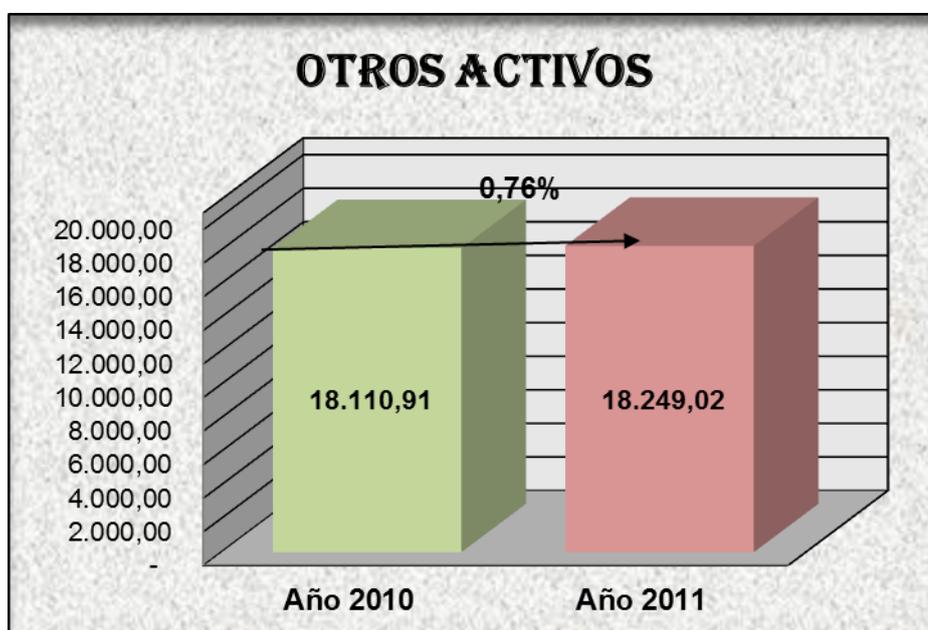
INTERPRETACIÓN: La empresa Gráficas Santiago en el período 2010 posee un monto de \$ 80.796,00 y en período 2011 un total de \$ 84.852,00 en la Depreciación Acumulada de Local Comercial, el mismo que presenta una variación de \$ 4.056,00 con un aumento del 5,02%, aunque el valor del activo fijo es el mismo para los dos años su depreciación varía, esto se debe a que la contadora de la entidad efectuó las depreciaciones respectivas.

CUADRO # 16

OTROS ACTIVOS			
PERÍODO	VALOR	VARIACIÓN	%
Año 2010	18.110,91		
Año 2011	18.249,02	138,11	0,76

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 16



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

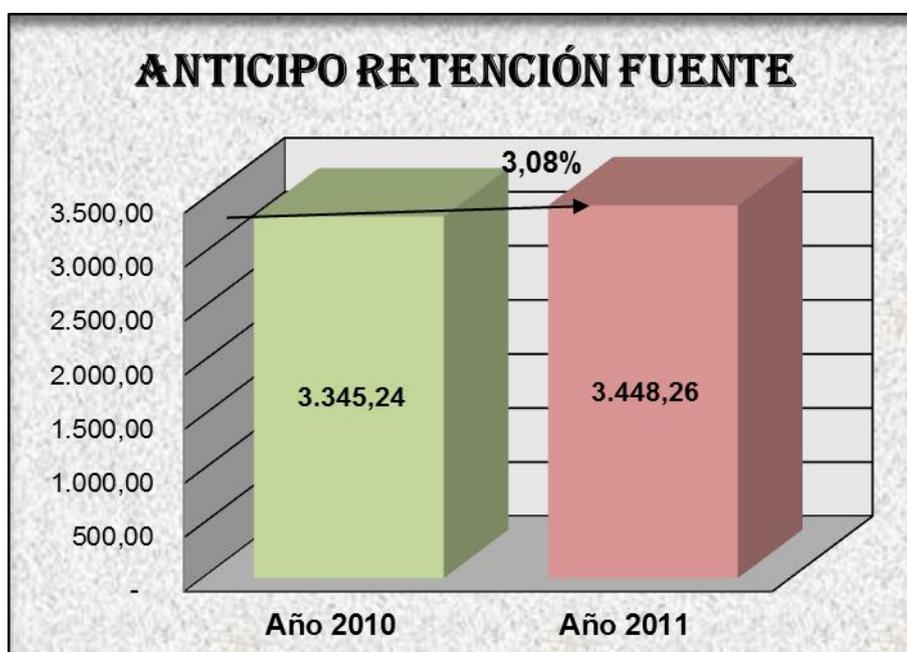
INTERPRETACIÓN: La empresa Gráficas Santiago demuestra que el subgrupo Otros Activos posee un monto de \$ 18.110,91 en el año 2010 y \$ 18.249,02 en el año 2011; como se puede observar en el gráfico # 16 la variación existente es mínima con un valor de \$ 138,11 y un ligero incremento del 0,76% estos valores indican que la entidad ha realizado más pagos anticipados en el período 2011.

CUADRO # 17

ANTICIPO RETENCIÓN FUENTE			
PERÍODO	VALOR	VARIACIÓN	%
Año 2010	3.345,24	103,02	3,08
Año 2011	3.448,26		

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 17



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

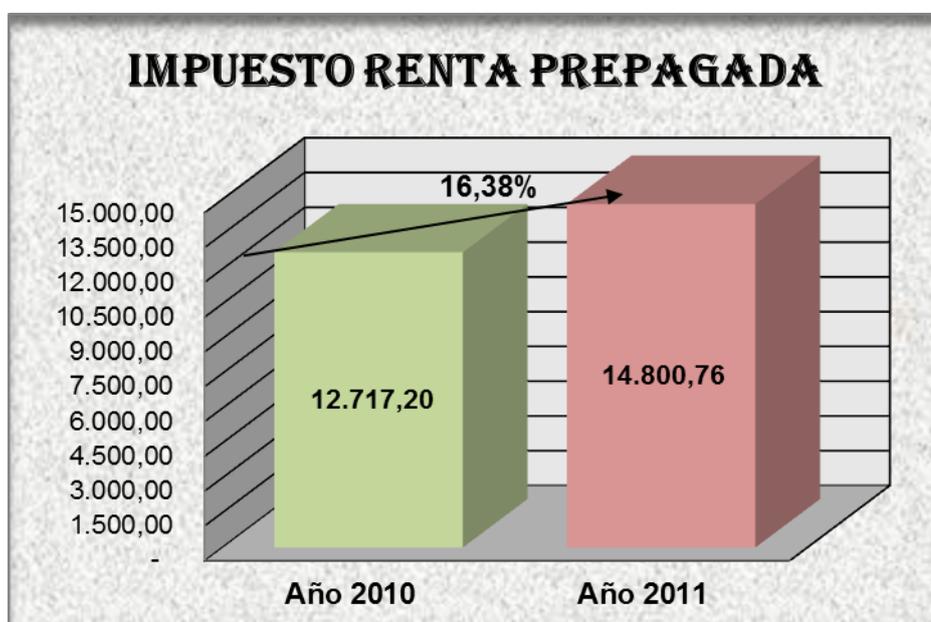
INTERPRETACIÓN: La cuenta Anticipo Retención Fuente en el período 2010 cuenta con un valor de \$ 3.345,24 mientras que en el período 2011 posee un total de \$ 3.448,26 lo que significa que la empresa Gráficas Santiago en el último año ha sido sujeto pasivo retenido debido a las ventas que ha realizado a sus diferentes clientes.

CUADRO # 18

IMPUESTO RENTA PREPAGADA			
PERÍODO	VALOR	VARIACIÓN	%
Año 2010	12.717,20	2.083,56	16,38
Año 2011	14.800,76		

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 18



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

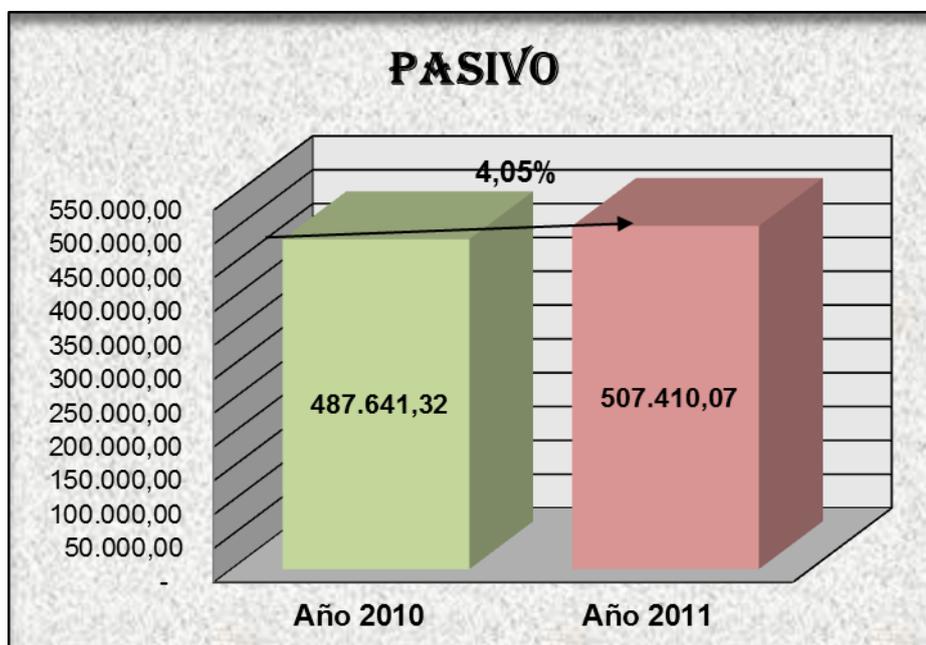
INTERPRETACIÓN: La empresa Gráficas Santiago en la cuenta Impuesto Renta Prepagada posee los valores de \$ 12.717,20 y \$ 14.800,76 en los periodos 2010 y 2011 respectivamente, lo cual significa que la entidad ha incrementado sus impuestos un 16,38% con respecto al período 2010 debido al incremento de los activos y por no deducir los gastos correspondientes.

CUADRO # 19

PASIVO			
PERÍODO	VALOR	VARIACIÓN	%
Año 2010	487.641,32	19.768,75	4,05
Año 2011	507.410,07		

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 19



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

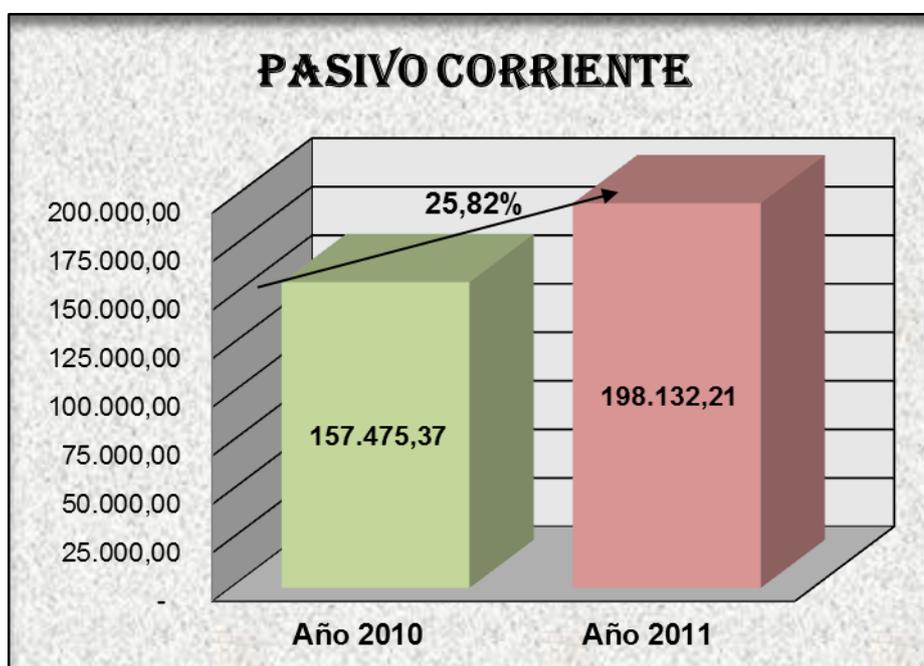
INTERPRETACIÓN: Mediante el análisis realizado se determinó que la empresa Gráficas Santiago en el año 2010 posee un valor de \$ 487.641,32 en Pasivos, mientras que en el año 2011 adquiere un valor de \$ 507.410,07 lo que representa un aumento del 4,05%, esto se debe a que se han incrementado las cuentas por pagar y remuneraciones por pagar.

CUADRO # 20

PASIVO CORRIENTE			
PERÍODO	VALOR	VARIACIÓN	%
Año 2010	157.475,37		
Año 2011	198.132,21	40.656,84	25,82

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 20



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

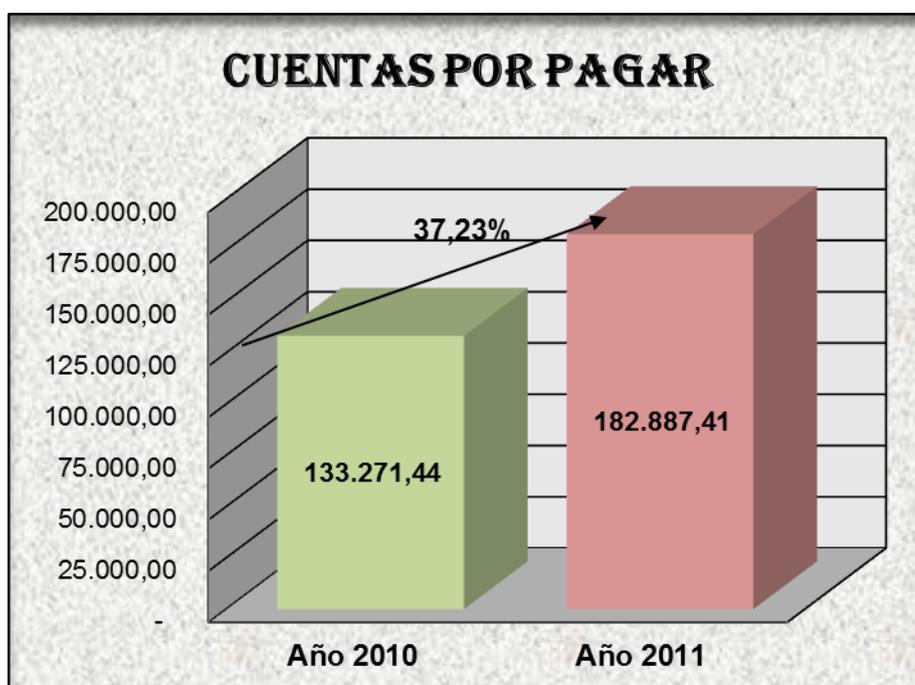
INTERPRETACIÓN: El total de Pasivos Corrientes en el año 2010 tiene un valor de \$ 157.475,37 mientras que en el año 2011 obtiene \$ 198.132,21 representando un incremento del 25,82% y una variación de \$ 40.656,84 debido a que en el período 2011 aumentaron las obligaciones con los distribuidores de la mercadería y con el personal que labora en la empresa Gráficas Santiago.

CUADRO # 21

CUENTAS POR PAGAR			
PERÍODO	VALOR	VARIACIÓN	%
Año 2010	133.271,44	49.615,97	37,23
Año 2011	182.887,41		

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 21



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

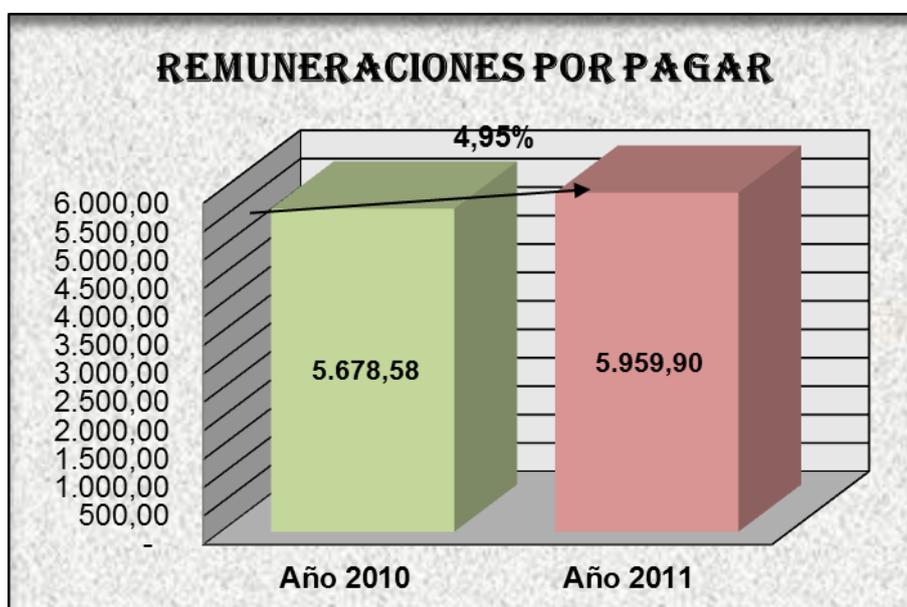
INTERPRETACIÓN: El rubro Cuentas por Pagar en el período 2010 posee un valor de \$ 133.271,44 y en el período 2011 presenta un monto de \$ 182.887,41 demostrando una variación de \$ 49.615,97, el mismo que indica que ha existido un incremento del 37,23% esto se debe a las obligaciones pendientes por concepto de compra de mercadería a crédito.

CUADRO # 22

REMUNERACIONES POR PAGAR			
PERÍODO	VALOR	VARIACIÓN	%
Año 2010	5.678,58	281,32	4,95
Año 2011	5.959,90		

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 22



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

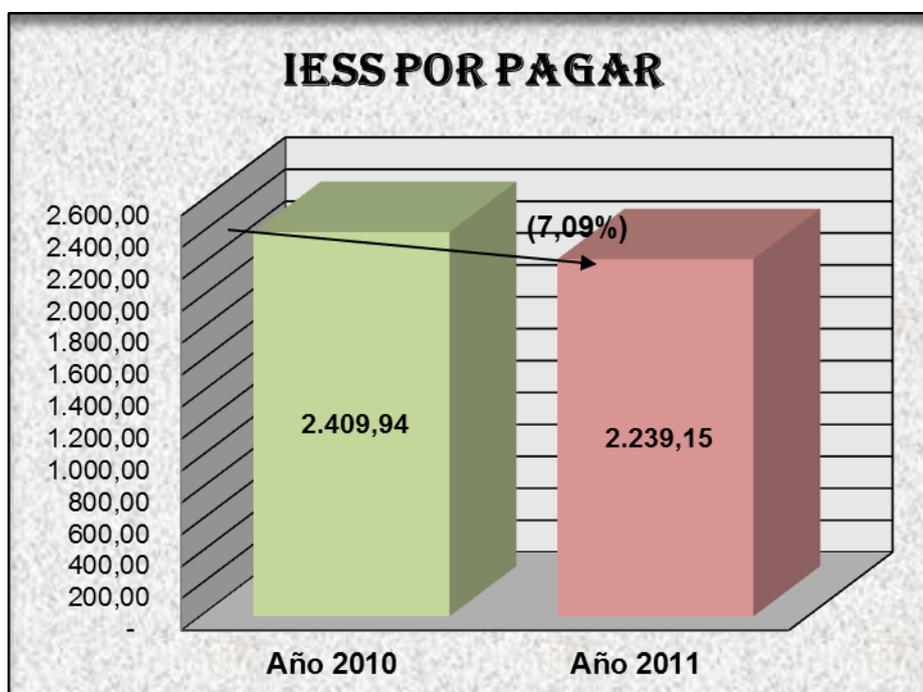
INTERPRETACIÓN: La empresa Gráficas Santiago tiene obligaciones pendientes con el personal ya que en período 2010 tiene un valor de \$ 5.678,58 y en el período 2011 un monto de \$ 5.959,90 lo que significa que existe una variación de \$ 281,32 esto se debe a que no se cancelaron los sueldos correspondientes del mes de diciembre y por ende aumento el 4,95% más que el año anterior.

CUADRO # 23

IESS POR PAGAR			
PERÍODO	VALOR	VARIACIÓN	%
Año 2010	2.409,94		
Año 2011	2.239,15	-170,79	(7,09)

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 23



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

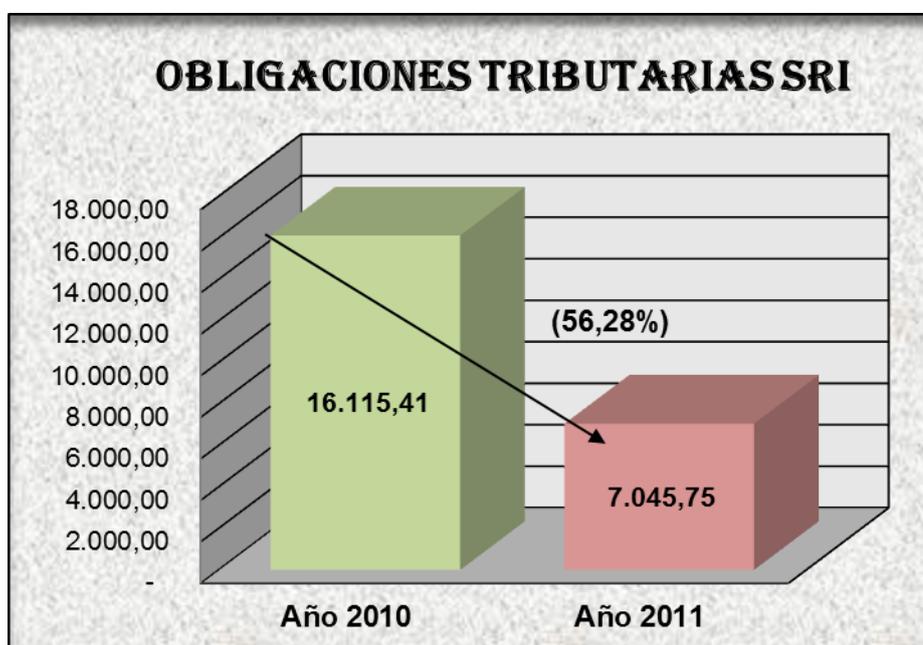
INTERPRETACIÓN: La cuenta IESS por Pagar en el período 2010 alcanzó un valor de \$ 2.409,94, mientras que para el año 2011 disminuyó el 7,09% ya que para este período obtuvo un monto de \$ 2.239,15, esto obedece a que se realizaron los pagos correspondientes en el tiempo señalado.

CUADRO # 24

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS SRI			
PERÍODO	VALOR	VARIACIÓN	%
Año 2010	16.115,41	-9.069,66	(56,28)
Año 2011	7.045,75		

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 24



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

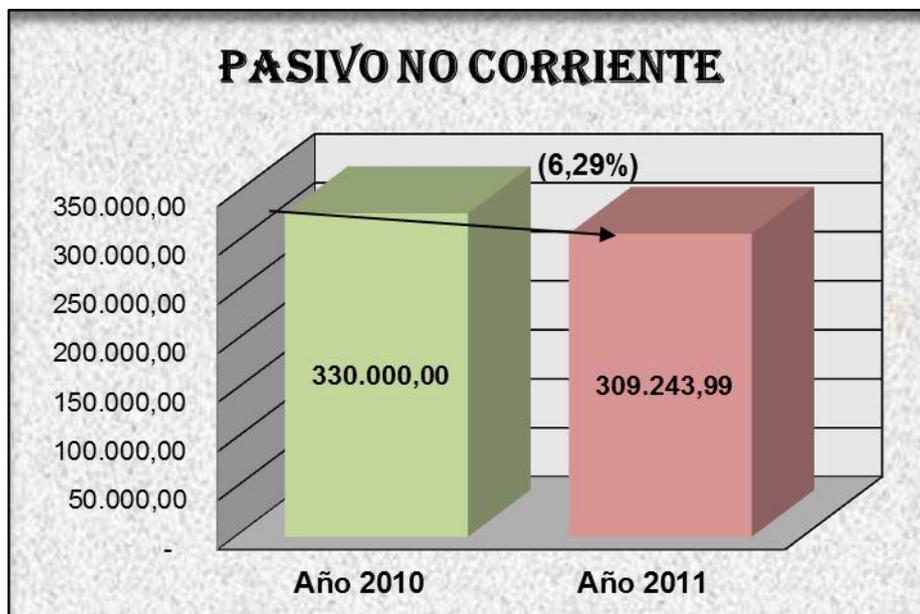
INTERPRETACIÓN: La empresa Gráficas Santiago en el año 2011 ha disminuido su valor en un 56,28% de Obligaciones Tributarias SRI ya que en este período obtuvo un monto de \$ 7.045,75 mientras que en el año 2010 alcanzó un total de \$ 16.115,41, lo que significa que dicha disminución se debe a que en período 2011 se redujo el valor en las ventas.

CUADRO # 25

PASIVO NO CORRIENTE			
PERÍODO	VALOR	VARIACIÓN	%
Año 2010	330.000,00		
Año 2011	309.243,99	-20.756,01	(6,29)

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 25



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

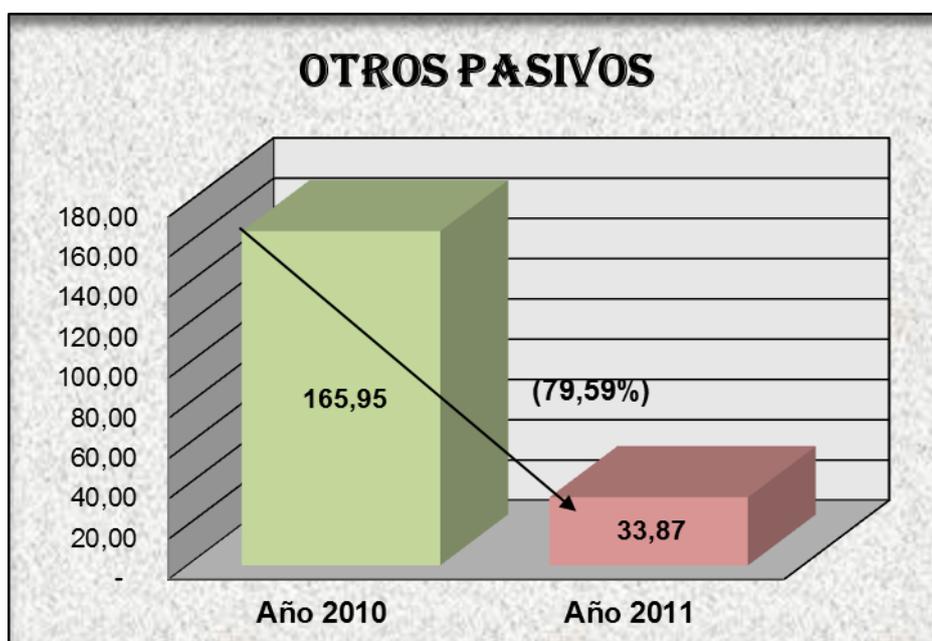
INTERPRETACIÓN: El total de Pasivos No Corriente en el año 2010 tiene un valor de \$ 330.000,00 mientras que en el año 2011 obtiene \$ 309.243,99 esto se debe al crédito bancario que adquirió la empresa Gráficas Santiago lo que significa que la entidad ha cancelado una cuota anual de \$ 20.756,01 de la deuda por ello hay una disminución del 6,29%.

CUADRO # 26

OTROS PASIVOS			
PERÍODO	VALOR	VARIACIÓN	%
Año 2010	165,95	-132,08	(79,59)
Año 2011	33,87		

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 26



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

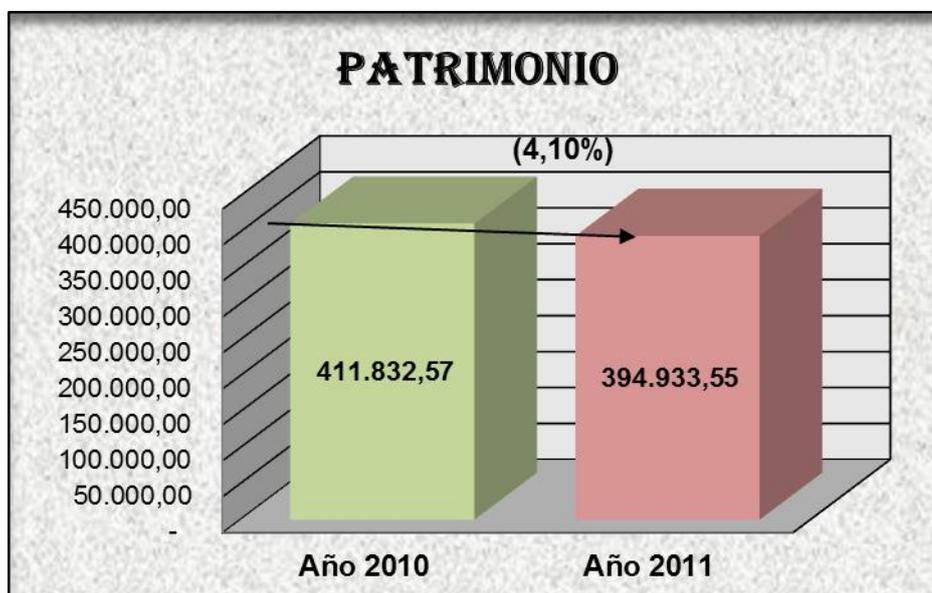
INTERPRETACIÓN: La empresa Gráficas Santiago en el año 2010 posee una cantidad de \$ 165,95 y en el año 2011 un monto de \$ 33,87 en el subgrupo Otros Pasivos, valores que indican una disminución del 79,59% con una diferencia de \$ 132,08, esto se debe a la entidad a realizado pocos cobros anticipados en la venta de la mercadería.

CUADRO # 27

PATRIMONIO			
PERÍODO	VALOR	VARIACIÓN	%
Año 2010	411.832,57	-16.899,02	(4,10)
Año 2011	394.933,55		

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 27



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

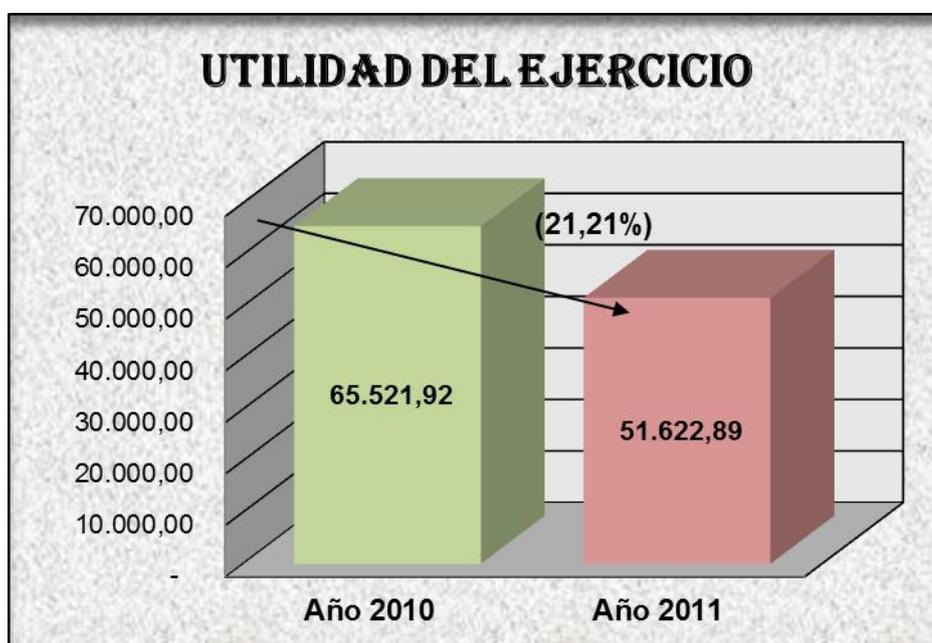
INTERPRETACIÓN: De acuerdo al análisis efectuado se determinó que el Patrimonio en el año 2010 alcanzó un valor de \$ 411.832,57 mientras que en el período 2011 cuenta un valor de \$ 394.933,55. Los valores antes mencionados demuestran que la empresa Gráficas Santiago en el 2011 disminuyó la cantidad de \$ 16.899,02 que representa el 4,10% debido a la disminución de la Utilidad del Ejercicio y a los Resultados Acumulados que tenía en el año 2010.

CUADRO # 28

UTILIDAD DEL EJERCICIO			
PERÍODO	VALOR	VARIACIÓN	%
Año 2010	65.521,92	-13.899,03	(21,21)
Año 2011	51.622,89		

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 28



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

INTERPRETACIÓN: La empresa Gráficas Santiago en el año 2010 alcanzó una Utilidad de \$ 65.521,92 mientras que en el año 2011 obtuvo un valor de \$ 51.622,89 indicando una disminución significativa del 21,21%. Este resultado corresponde a que en el período las ventas fueron menores al año anterior y a la mala distribución de precios de la

mercadería ya que la persona encargada no tenía el conocimiento adecuado para realizar lo encomendado.

La Utilidad del Ejercicio es satisfactoria para la empresa aunque haya tenido una disminución respecto año anterior ya que demuestra que las actividades que se realizan están encaminadas a cumplir los objetivos, principalmente la obtención de utilidades.



GRÁFICAS SANTIAGO

ESTADO DE RESULTADOS REESTRUCTURADO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

4.	INGRESOS		
4.1.	INGRESOS OPERACIONALES		
4.4.1.	VENTAS 12%	2.001.512,97	
4.4.2.	VENTAS 0%	295.526,06	
4.4.3.	DESCUENTO EN VENTAS	379,65	
	Total Ingresos Operacionales		2.297.418,68
4.2.	INGRESO NO OPERACIONALES		
4.2.1.	INTERESES GANADOS	2.306,79	
	Total Ingresos no Operacionales		2.306,79
	TOTAL INGRESOS		2.299.725,47
5.	COSTOS		
5.1.	COSTOS OPERACIONALES		
5.1.1.	COSTO DE VENTAS	1.942.443,80	
5.1.2.	(-) DESCUENTO EN COMPRAS	(35.886,12)	
	TOTAL COSTOS		1.906.557,68
6.	GASTOS		
6.1.	GASTOS ADMINISTRATIVOS		
6.1.1.	REMUNERACIONES	172.749,77	
6.1.1.01	Sueldo Básico	79.679,40	
6.1.1.02	Horas Extras	55.102,70	
6.1.1.04	Décimo Tercer Sueldo	11.477,51	
6.1.1.05	Décimo Cuarto Sueldo	4.420,00	
6.1.1.06	Vacaciones	1.439,58	
6.1.1.07	Fondos de Reserva	4.254,53	
6.1.1.08	Aporte Patronal	16.376,05	
6.1.2.	OTRAS OBLIG. CON EL PERSONAL	7.586,18	
6.1.2.01	Uniformes	3.026,30	
6.1.2.02	Capacitación al Personal	541,92	
6.1.2.03	Agasajo Navideño al Personal	512,76	
6.1.2.04	Alimentación de Personal	3.505,20	
6.1.3.	DEPRECIACIONES	19.956,87	
6.1.3.01	Dep. Muebles y Enseres	7.133,14	
6.1.3.02	Dep. Equipo de Oficina	144,80	
6.1.3.03	Dep. Equipo de Computación	4.855,53	
6.1.3.04	Dep. Vehículos	3.767,40	
6.1.3.05	Dep. de Edificio	4.056,00	
6.1.4.	SERVICIOS BÁSICOS	5.095,68	
6.1.4.01	Energía Eléctrica	1.447,82	



GRÁFICAS SANTIAGO

ESTADO DE RESULTADOS REESTRUCTURADO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

6.1.4.02	Servicio Telefónico	2.044,80	
6.1.4.03	Agua Potable	522,81	
6.1.4.04	Servicio Internet	1.080,25	
6.1.5.	GASTOS DE GESTIÓN	7.658,46	
6.1.5.01	Gastos de Representación	263,90	
6.1.5.02	Gastos de Viaje Directivo	3.892,95	
6.1.5.03	Refrigerios Empleados	1.649,51	
6.1.5.04	Agasajo Clientes	1.852,10	
6.1.6.	ÚTILES Y SUMINISTROS	7.136,16	
6.1.6.01	Material de Aseo y Limpieza	166,57	
6.1.6.02	Aseo y Mantenimiento	224,00	
6.1.6.03	Suministros y Materiales	6.745,59	
6.1.7.	HONORARIOS PROFESIONALES	18.187,21	
6.1.8.	SERVICIOS VARIOS	38.422,19	
6.1.8.01	Soporte Técnico Software	7.918,83	
6.1.8.02	Servicio de Copias	230,61	
6.1.8.03	Servicios de Imprenta	7.551,02	
6.1.8.04	Servicio de Correo	1.936,71	
6.1.8.05	Servicios Datafast	263,20	
6.1.8.06	Servicio Soat Seguros	55,35	
6.1.8.07	Mantenimiento y Reparaciones	2.966,36	
6.1.8.08	Mantenimiento Eq. De Computación	1.223,77	
6.1.8.09	Mantenimiento Muebles y Enseres	4.200,00	
6.1.8.10	Vigilancia y Guardianía	5.704,00	
6.1.8.11	Gasto Seguros y Reaseguros	535,77	
6.1.8.12	Gasto Autoconsumo, Donaciones	5.836,57	
	Total Gastos Administrativos		276.792,52
6.2.	GASTOS DE VENTA		
6.2.1.	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	1.191,93	
6.2.2.	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	3.325,68	
6.2.3.	REPUESTOS Y ACCESORIOS	149,31	
6.2.4.	FLETES	12.308,87	
6.2.5.	GASTOS VARIOS	16.293,77	
6.2.5.01	Refrigerios Proveedores	55,05	
6.2.5.02	Gastos no Deducibles	2.195,13	
6.2.5.03	Gasto Aportes H. Camara Comercio	82,50	
6.2.5.04	Gasto Matriculación de Vehículos	192,65	
6.2.5.05	Gasto Simert	96,50	
6.2.5.06	Gasto IVA	5.581,38	



GRÁFICAS SANTIAGO
ESTADO DE RESULTADOS REESTRUCTURADO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

6.2.5.07	Gasto impuestos Municipales	1.986,64	
6.2.5.08	Impuestos / Timbres Fiscales	186,06	
6.2.5.09	Gasto Adecuación Local Comercial	5.900,00	
6.2.5.10	Otros Gastos	17,86	
	Total Gastos de Venta		33.269,56
6.3.	GASTOS FINANCIEROS		
6.3.1.	SERVICIOS BANCARIOS	1.967,56	
6.3.2.	COMISIONES BANCARIAS	2.196,23	
6.3.3.	INTERES PAGADOS POR PRÉSTAMO	13.420,00	
	Total Gastos Financieros		17.583,79
	TOTAL GASTOS		327.645,87
	UTILIDAD DEL EJERCICIO		65.521,92

Loja, 31 de Diciembre del 2010.

Ing. Julio Luna Cruz.

GERENTE

Lic. Olga Barrera.

CONTADORA



GRÁFICAS SANTIAGO
ANÁLISIS VERTICAL
ESTADO DE RESULTADOS 2010

CÓDIGO	CUENTAS	PARCIAL	TOTAL	% RUBRO	% GRUPO
4.	INGRESOS				
4.1.	INGRESOS OPERACIONALES				
4.4.1.	VENTAS 12%	2.001.512,97		87,12	
4.4.2.	VENTAS 0%	295.526,06		12,86	
4.4.3.	DESCUENTO EN VENTAS	379,65		0,02	
	Total Ingresos Operacionales		2.297.418,68	100,00	99,90
4.2.	INGRESO NO OPERACIONALES				
4.2.1.	INTERESES GANADOS	2.306,79		100,00	
	Total Ingresos no Operacionales		2.306,79	100,00	0,10
	TOTAL INGRESOS		2.299.725,47		100,00
5.	COSTOS				
5.1.	COSTOS OPERACIONALES				
5.1.1.	COSTO DE VENTAS	1.942.443,80		101,88	
5.1.2.	(-) DESCUENTO EN COMPRAS	(35.886,12)		(1,88)	
	TOTAL COSTOS		1.906.557,68	100,00	100,00
6.	GASTOS				
6.1.	GASTOS ADMINISTRATIVOS				
6.1.1.	REMUNERACIONES	172.749,77		62,41	
6.1.1.01	Sueldo Básico	79.679,40			
6.1.1.02	Horas Extras	55.102,70			
6.1.1.04	Décimo Tercer Sueldo	11.477,51			
6.1.1.05	Décimo Cuarto Sueldo	4.420,00			
6.1.1.06	Vacaciones	1.439,58			
6.1.1.07	Fondos de Reserva	4.254,53			
6.1.1.08	Aporte Patronal	16.376,05			
6.1.2.	OTRAS OBLIG. CON EL PERSONAL	7.586,18		2,74	
6.1.2.01	Uniformes	3.026,30			
6.1.2.02	Capacitación al Personal	541,92			
6.1.2.03	Agasajo Navideño al Personal	512,76			
6.1.2.04	Alimentación de Personal	3.505,20			
6.1.3.	DEPRECIACIONES	19.956,87		7,21	
6.1.3.01	Dep. Muebles y Enseres	7.133,14			
6.1.3.02	Dep. Equipo de Oficina	144,80			
6.1.3.03	Dep. Equipo de Computación	4.855,53			
6.1.3.04	Dep. Vehículos	3.767,40			
6.1.3.05	Dep. de Edificio	4.056,00			
6.1.4.	SERVICIOS BÁSICOS	5.095,68		1,84	
6.1.4.01	Energía Eléctrica	1.447,82			
6.1.4.02	Servicio Telefónico	2.044,80			
6.1.4.03	Agua Potable	522,81			
6.1.4.04	Servicio Internet	1.080,25			



GRÁFICAS SANTIAGO
ANÁLISIS VERTICAL
ESTADO DE RESULTADOS 2010

CÓDIGO	CUENTAS	PARCIAL	TOTAL	% RUBRO	% GRUPO
6.1.5.	GASTOS DE GESTIÓN	7.658,46		2,77	
6.1.5.01	Gastos de Representación	263,90			
6.1.5.02	Gastos de Viaje Directivo	3.892,95			
6.1.5.03	Refrigerios Empleados	1.649,51			
6.1.5.04	Agasajo Clientes	1.852,10			
6.1.6.	ÚTILES Y SUMINISTROS	7.136,16		2,58	
6.1.6.01	Material de Aseo y Limpieza	166,57			
6.1.6.02	Aseo y Mantenimiento	224,00			
6.1.6.03	Suministros y Materiales	6.745,59			
6.1.7.	HONORARIOS PROFESIONALES	18.187,21		6,57	
6.1.8.	SERVICIOS VARIOS	38.422,19		13,88	
6.1.8.01	Soporte Técnico Software	7.918,83			
6.1.8.02	Servicio de Copias	230,61			
6.1.8.03	Servicios de Imprenta	7.551,02			
6.1.8.04	Servicio de Correo	1.936,71			
6.1.8.05	Servicios Datafast	263,20			
6.1.8.06	Servicio Soat Seguros	55,35			
6.1.8.07	Mantenimiento y Reparaciones	2.966,36			
6.1.8.08	Mantenimiento Eq. De Computación	1.223,77			
6.1.8.09	Mantenimiento Muebles y Enseres	4.200,00			
6.1.8.10	Vigilancia y Guardianía	5.704,00			
6.1.8.11	Gasto Seguros y Reaseguros	535,77			
6.1.8.12	Gasto Autoconsumo, Donaciones	5.836,57			
	Total Gastos Administrativos		276.792,52	93,43	84,48
6.2.	GASTOS DE VENTA				
6.2.1.	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	1.191,93		3,58	
6.2.2.	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	3.325,68		10,00	
6.2.3.	REPUESTOS Y ACCESORIOS	149,31		0,45	
6.2.4.	FLETES	12.308,87		37,00	
6.2.5.	GASTOS VARIOS	16.293,77		48,98	
6.2.5.01	Refrigerios Proveedores	55,05			
6.2.5.02	Gastos no Deducibles	2.195,13			
6.2.5.03	Gasto Aportes H. Camara Comercio	82,50			
6.2.5.04	Gasto Matriculación de Vehículos	192,65			
6.2.5.05	Gasto Simert	96,50			
6.2.5.06	Gasto IVA	5.581,38			
6.2.5.07	Gasto impuestos Municipales	1.986,64			
6.2.5.08	Impuestos / Timbres Fiscales	186,06			
6.2.5.09	Gasto Adecuación Local Comercio	5.900,00			
6.2.5.10	Otros Gastos	17,86			
	Total Gastos de Venta		33.269,56	100,00	10,15
6.3.	GASTOS FINANCIEROS				
6.3.1.	SERVICIOS BANCARIOS	1.967,56		11,19	



GRÁFICAS SANTIAGO
ANÁLISIS VERTICAL
ESTADO DE RESULTADOS 2010

CÓDIGO	CUENTAS	PARCIAL	TOTAL	% RUBRO	% GRUPO
6.3.2.	COMISIONES BANCARIAS	2.196,23		12,49	
6.3.3.	INTERES PAGADOS POR PRÉSTA	13.420,00		76,32	
	Total Gastos Financieros		17.583,79	100,00	5,37
	TOTAL GASTOS		327.645,87		100,00
	UTILIDAD DEL EJERCICIO		65.521,92		

Loja, 31 de Diciembre del 2010.

Ing. Julio Luna Cruz.

GERENTE

Lic. Olga Barrera.

CONTADORA

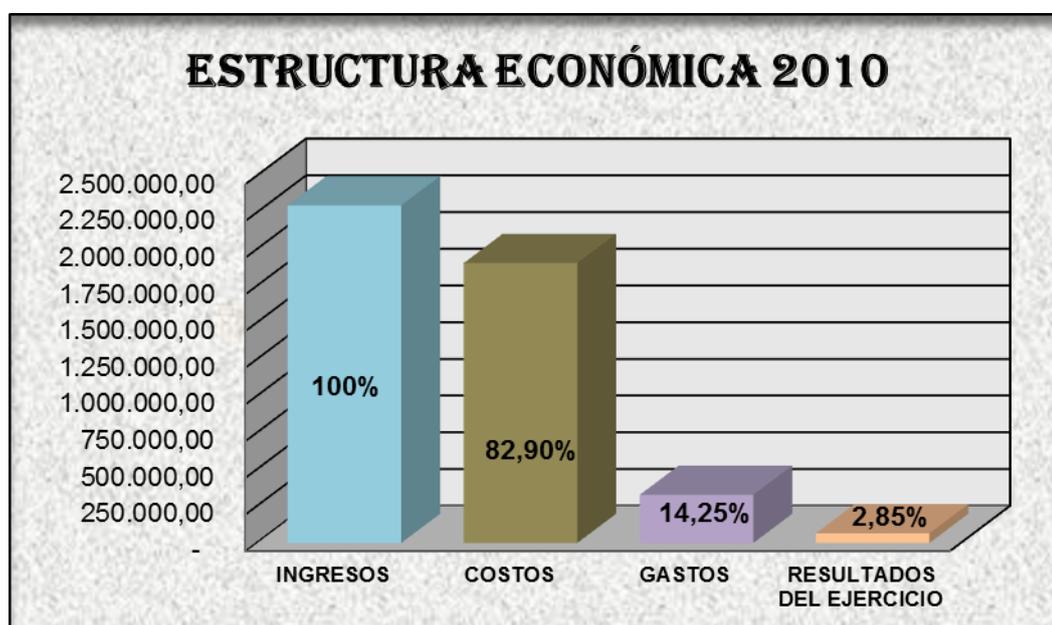
REPRESENTACIÓN GRÁFICA DEL ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE RESULTADOS DE LA EMPRESA GRÁFICAS SANTIAGO, PERÍODO 2010.

CUADRO # 1

ESTRUCTURA ECONÓMICA 2010		
GRUPO	VALOR	%
INGRESOS	2.299.725,47	100,00
TOTAL INGRESOS	2.299.725,47	100,00
COSTOS	1.906.557,68	82,90
GASTOS	327.645,87	14,25
RESULTADOS DEL EJERCICIO	65.521,92	2,85
TOTAL GASTO Y RESULTADO	2.299.725,47	100,00

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 1



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

INTERPRETACIÓN: Al realizar el análisis al Estado de Resultados de empresa Gráficas Santiago se determinó que la estructura económica se constituye por los Ingresos que alcanzan un valor de \$ 2.299.725,47 que

equivalen al 100%; en tanto que los Costos cuentan con una cantidad de \$ 1.906.557,68 que equivalen al 82,90% y los Gastos poseen un monto de \$ 327.645,87 con el 14,25% con relación al total de Ingresos. La diferencia de los rubros anteriores da un valor de \$ 65.521,92 que corresponde a la Utilidad del período, la misma que equivale al 2,85%.

Como se puede observar en el gráfico # 1 la entidad ha obtenido Utilidad debido a la gran cantidad de ingresos en el período.

CUADRO # 2

INGRESOS 2010		
SUBGRUPO	VALOR	%
INGRESOS OPERACIONALES	2.297.418,68	99,90
INGRESO NO OPERACIONALES	2.306,79	0,10
TOTAL INGRESOS	2.299.725,47	100,00

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 2



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

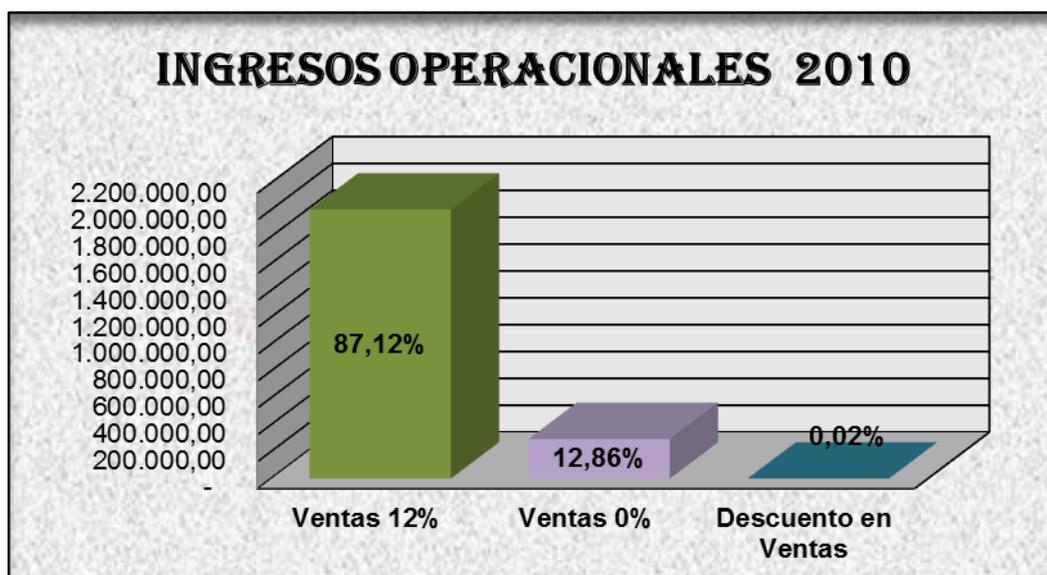
INTERPRETACIÓN: Los ingresos que posee la empresa Gráficas Santiago están constituido por Ingresos Operacionales con un valor de \$ 2.297.418,68 equivalente al 99,90% obteniendo un valor significativo en este grupo, ya que es el mayor ingreso con el que cuenta la entidad debido a las ventas que realiza, en tanto que los Ingresos No Operacionales tienen un monto de \$ 2.306,79 que representan el 0,10%, considerando que este subgrupo no incide significativamente en la composición de los Ingresos y que no amerita mayor análisis.

CUADRO # 3

INGRESOS OPERACIONALES 2010		
CUENTA	VALOR	%
Ventas 12%	2.001.512,97	87,12
Ventas 0%	295.526,06	12,86
Descuento en Ventas	379,65	0,02
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	2.297.418,68	100,00

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 3



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

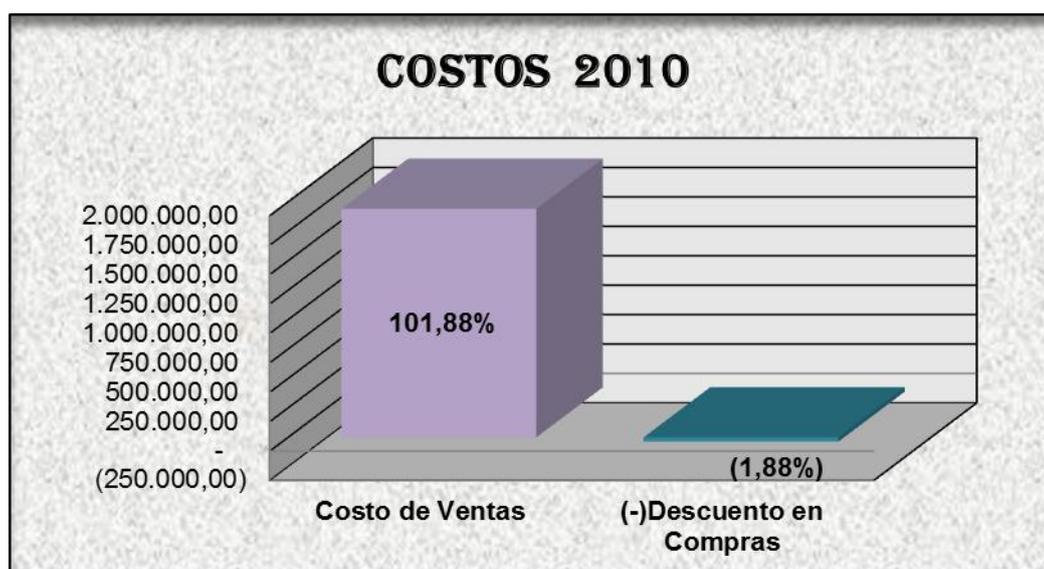
INTERPRETACIÓN: Los Ingresos Operacionales se encuentran conformados por la cuenta Ventas 12% con un valor de \$ 2.001.512,97 que equivale al 87,12%, lo que significa que este rubro representa mayoritariamente a este subgrupo; en tanto que las Ventas 0% con un monto de \$ 295.526,06 que corresponde al 12,86% y finalmente Descuento en Ventas posee un valor de \$ 379,65 con el 0,02%, dicho descuento es del 5% y se lo aplica a los clientes que tienen papelerías pequeñas, tiendas o personas que realicen compras con un valor elevado.

CUADRO # 4

COSTOS 2010		
CUENTA	VALOR	%
Costo de Ventas	1.942.443,80	101,88
(-)Descuento en Compras	(35.886,12)	(1,88)
TOTAL COSTOS	1.906.557,68	100,00

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 4



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

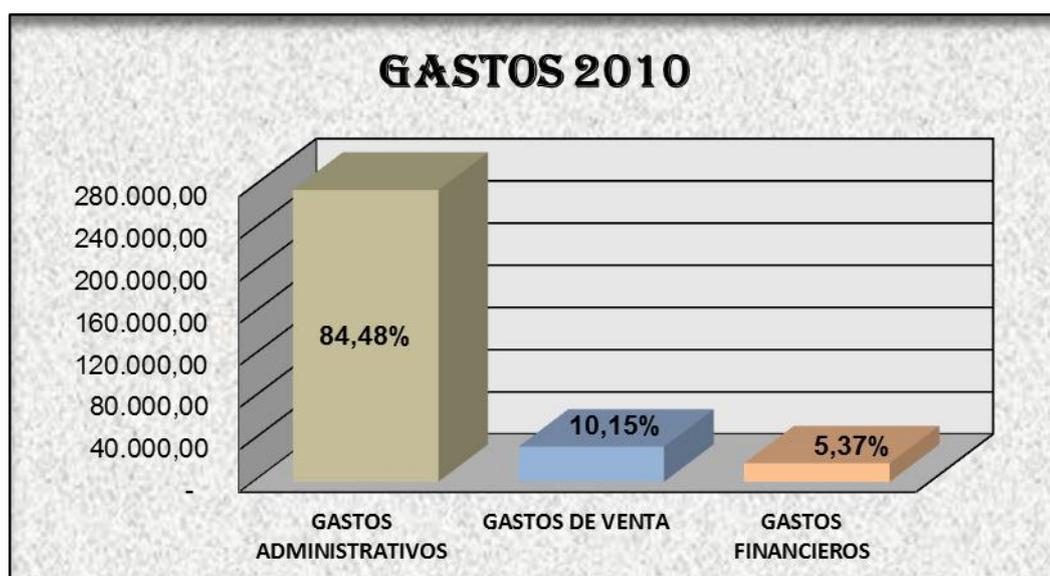
INTERPRETACIÓN: Efectuado el análisis al Estado de Resultados del período 2010 se determinó que la empresa Gráficas Santiago posee un valor de \$ 1.942.443,80 en la cuenta Costo de Ventas equivalente al 101,88% en este caso sobrepasa el 100% debido a que la entidad obtuvo un Descuento en Compras de (\$ 35.886,12), lo que indica que la diferencia de los dos rubros anteriores da un total de Costos de \$ 1.906.557,68 que en si son los precios de la mercadería adquirida a los proveedores.

CUADRO # 5

GASTOS 2010		
GRUPO	VALOR	%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	276.792,52	84,48
GASTOS DE VENTA	33.269,56	10,15
GASTOS FINANCIEROS	17.583,79	5,37
TOTAL GASTOS	327.645,87	100,00

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 5



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

INTERPRETACIÓN: El comportamiento de los Gastos durante el período 2010 se encuentran constituidos en Gastos Administrativos que posee un valor de \$ 276.792,52 equivalente al 84,48% del total de Gastos, lo que demuestra que la empresa Gráficas Santiago tiene un elevado nivel de gastos administrativos debido al pago de las remuneraciones, mientras los Gastos de Venta cuentan con un monto de \$ 33.269,56 que equivale el 10,15%.

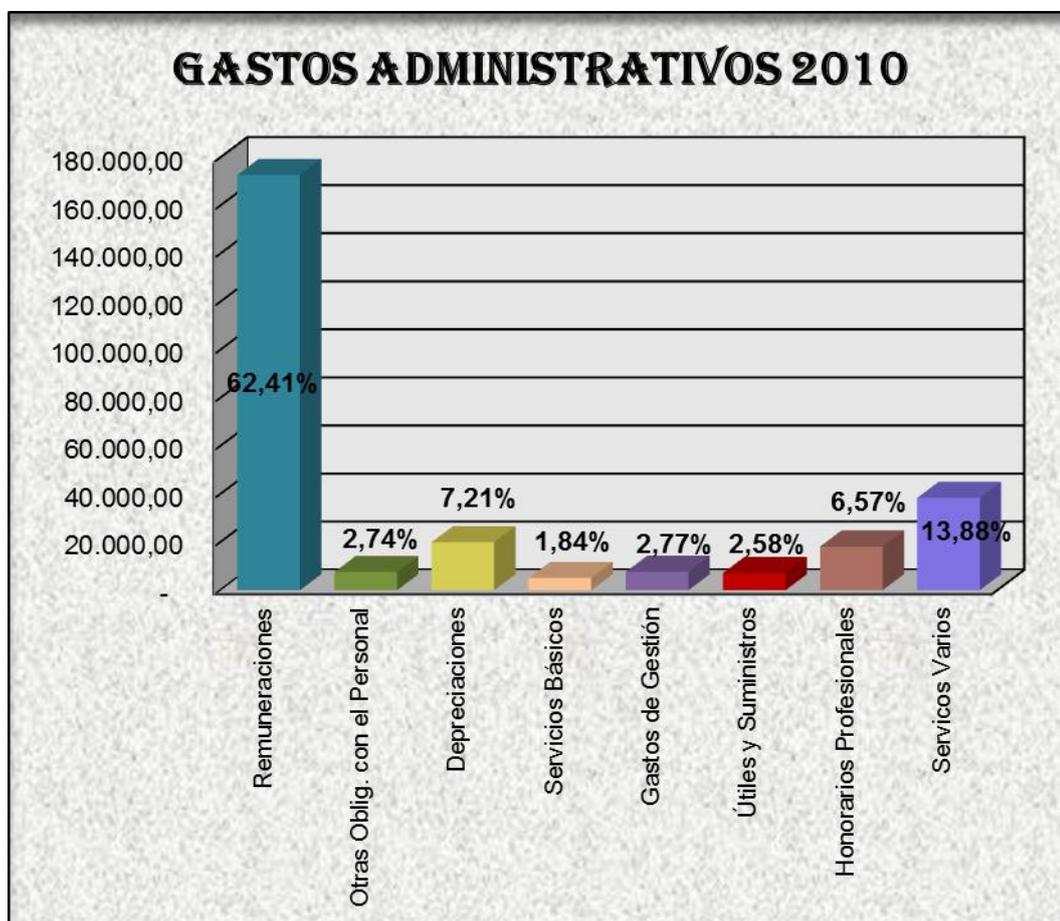
Este subgrupo es representado mayoritariamente por el rubro fletes; por último los Gastos Financieros tienen un valor de \$ 17.583,79 que corresponde al 5,37% debido a los intereses que la entidad debe pagar por la adquisición del crédito; indicando que la entidad tiene un total de gastos de \$ 327.645,87.

CUADRO # 6

GASTOS ADMINISTRATIVOS 2010		
CUENTA	VALOR	%
Remuneraciones	172.749,77	62,41
Otras Oblig. con el Personal	7.586,18	2,74
Depreciaciones	19.956,87	7,21
Servicios Básicos	5.095,68	1,84
Gastos de Gestión	7.658,46	2,77
Útiles y Suministros	7.136,16	2,58
Honorarios Profesionales	18.187,21	6,57
Servicios Varios	38.422,19	13,88
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	276.792,52	100,00

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 6



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

INTERPRETACIÓN: Al realizar el análisis respectivo se verificó que la cuenta con mayor movimiento es Remuneraciones con un valor de \$ 172.749,77 equivalente al 62,41% debido al pago de los sueldos, décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, fondos de reserva y aporte patronal; mientras que el rubro Otras Obligaciones con el personal como son los uniformes, capacitación y alimentación en temporada escolar alcanzan un total de \$ 7.586,18 que corresponde al 2,74%; seguidamente se

encuentran las Depreciaciones que se realizan a los bienes que posee la entidad con un valor de \$ 19.956,87 con el 7,21%; en tanto que el gasto Servicios Varios registra un total de \$ 38.422,19 que representa el 13,88% que corresponde a los servicios por soporte técnico, de imprenta, mantenimiento de muebles y equipos de computación, etc., mientras que las cuentas que obtuvieron un porcentaje mínimo son Honorarios Profesionales, Gastos de Gestión, Útiles y Suministros y por último Servicios Básicos con el 6,57%, 2,77%, 2,58% y 1,84% respectivamente.

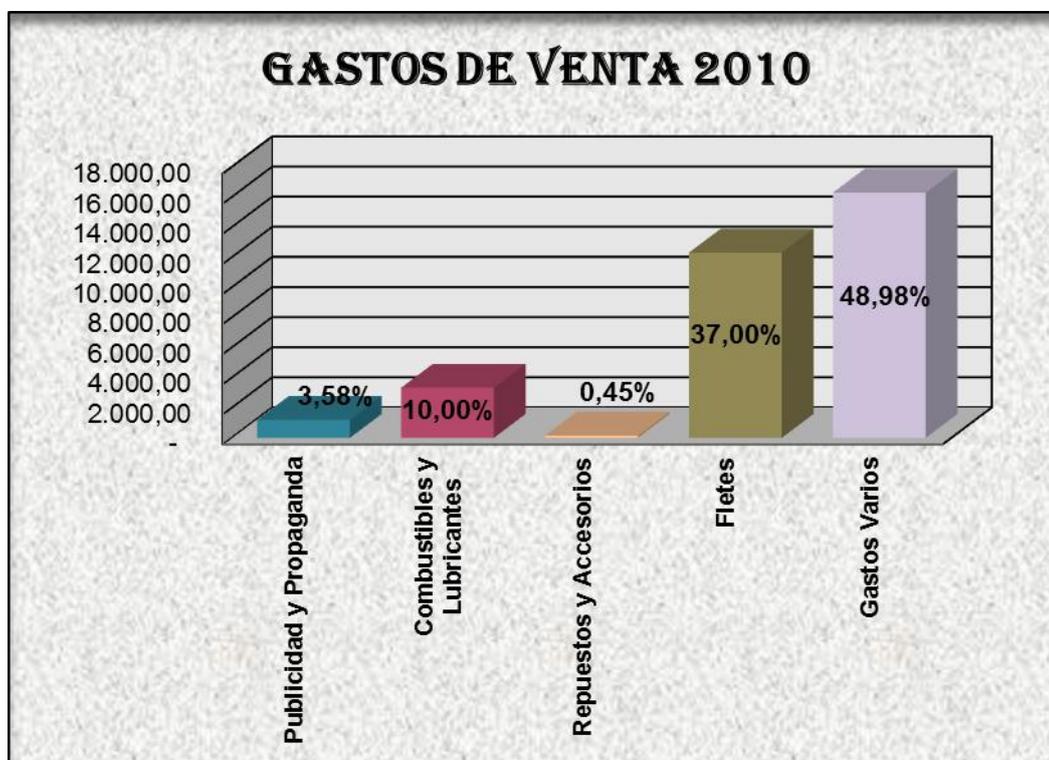
De lo expuesto se puede deducir que las cuentas antes mencionadas aportaron significativamente a los gastos administrativos, disminuyendo así la Utilidad del Ejercicio.

CUADRO # 7

GASTOS DE VENTA 2010		
CUENTA	VALOR	%
Publicidad y Propaganda	1.191,93	3,58
Combustibles y Lubricantes	3.325,68	10,00
Repuestos y Accesorios	149,31	0,45
Fletes	12.308,87	37,00
Gastos Varios	16.293,77	48,98
TOTAL GASTOS DE VENTA	33.269,56	100,00

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 7



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

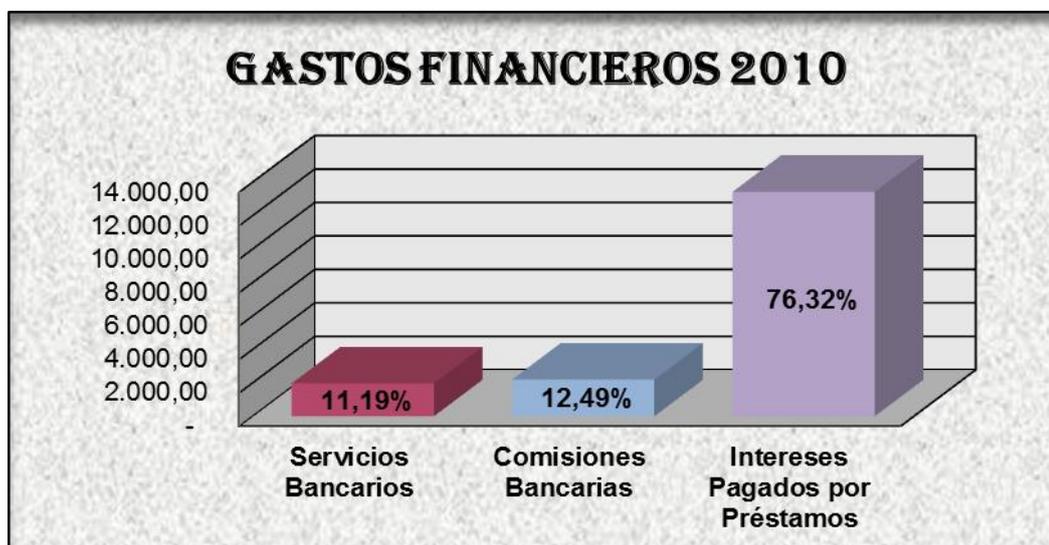
INTERPRETACIÓN: Los Gastos de Venta están representados por las cuentas: Publicidad y Propaganda con un valor de \$ 1.191,93 que equivale al 3,58%, Combustibles y Lubricantes con \$ 3.325,68 que corresponde al 10%; Fletes con un monto de \$ 12.308,87 con el 37% que en si es el transporte que se tiene que pagar para que los proveedores envíen la mercadería a la empresa; mientras que los Gastos Varios están constituidos por gastos no deducibles, impuestos fiscales y municipales, adecuación de local ,etc., y son los que aportan en su gran mayoría con un total de \$ 16.293,77 equivalente al 48,98%, finalmente la cuenta Repuestos y Accesorios con un valor mínimo de \$ 149,31 con el 0,45%.

CUADRO # 8

GASTOS FINANCIEROS 2010		
CUENTA	VALOR	%
Servicios Bancarios	1.967,56	11,19
Comisiones Bancarias	2.196,23	12,49
Intereses Pagados por Préstamos	13.420,00	76,32
TOTAL GASTOS DE VENTA	17.583,79	100,00

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 8



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

INTERPRETACIÓN: Realizado el análisis se constató que dentro del subgrupo Gastos Financieros del período 2010 el rubro de mayor valor monetario es el de Intereses Pagados por Préstamos con un total de \$ 13.420,00 que equivale al 76,32%; seguidamente Comisiones Bancarias obtuvo un valor de \$ 2.196,23 con el 12,49%; mientras que Servicios Bancarios con \$ 1.967,56 que representa el 11,19% lo que demuestra que la entidad realiza varias transferencias directamente con el banco.



GRÁFICAS SANTIAGO

ESTADO DE RESULTADOS REESTRUCTURADO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

4.	INGRESOS		
4.1.	INGRESOS OPERACIONALES		
4.4.1.	VENTAS 12%	1.813.479,07	
4.4.2.	VENTAS 0%	232.171,57	
	Total Ingresos Operacionales		2.045.650,64
4.2.	INGRESO NO OPERACIONALES		
4.2.1.	INTERESES GANADOS	3.870,91	
	Total Ingresos no Operacionales		3.870,91
	TOTAL INGRESOS		2.049.521,55
5.	COSTOS		
5.1.	COSTOS OPERACIONALES		
5.1.1.	COSTO DE VENTAS	1.713.775,53	
5.1.2.	(-) DESCUENTO EN COMPRAS	(37.302,84)	
	TOTAL COSTOS		1.676.472,69
6.	GASTOS		
6.1.	GASTOS ADMINISTRATIVOS		
6.1.1.	REMUNERACIONES	178.190,94	
6.1.1.01	Sueldo Básico	106.655,27	
6.1.1.02	Horas Extras	30.028,15	
6.1.1.03	Bonificación Empleados	3.152,98	
6.1.1.04	Décimo Tercer Sueldo	10.281,51	
6.1.1.05	Décimo Cuarto Sueldo	5.094,47	
6.1.1.06	Vacaciones	658,58	
6.1.1.07	Fondos de Reserva	5.329,90	
6.1.1.08	Aporte Patronal	16.990,08	
6.1.2.	OTRAS OBLIG. CON EL PERSONAL	14.899,13	
6.1.2.01	Uniformes	1.521,65	
6.1.2.02	Capacitación al Personal	1.952,80	
6.1.2.03	Agasajo Navideño al Personal	526,14	
6.1.2.04	Alimentación de Personal	10.898,54	
6.1.3.	DEPRECIACIONES	14.791,29	
6.1.3.01	Dep. Muebles y Enseres	6.971,81	
6.1.3.02	Dep. Equipo de Oficina	240,74	
6.1.3.03	Dep. Equipo de Computación	3.522,74	
6.1.3.05	Dep. de Edificio	4.056,00	
6.1.4.	SERVICIOS BÁSICOS	6.729,66	
6.1.4.01	Energía Eléctrica	2.129,46	
6.1.4.02	Servicio Telefónico	3.376,62	
6.1.4.03	Agua Potable	863,58	



GRÁFICAS SANTIAGO

ESTADO DE RESULTADOS REESTRUCTURADO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

6.1.4.04	Servicio Internet	360,00	
6.1.5.	GASTOS DE GESTIÓN	4.730,71	
6.1.5.01	Gastos de Representación	525,20	
6.1.5.02	Gastos de Viaje Directivo	886,68	
6.1.5.03	Refrigerios Empleados	1.739,33	
6.1.5.04	Agasajo Clientes	1.579,50	
6.1.6.	ÚTILES Y SUMINISTROS	6.822,91	
6.1.6.01	Material de Aseo y Limpieza	471,33	
6.1.6.02	Aseo y Mantenimiento	1.877,10	
6.1.6.03	Suministros y Materiales	4.474,48	
6.1.7.	HONORARIOS PROFESIONALES	2.045,26	
6.1.8.	SERVICIOS VARIOS	29.790,42	
6.1.8.02	Servicio de Copias	147,26	
6.1.8.03	Servicios de Imprenta	1.117,76	
6.1.8.04	Servicio de Correo	2.149,94	
6.1.8.05	Servicios Datafast	135,00	
6.1.8.06	Servicio Soat Seguros	137,76	
6.1.8.07	Mantenimiento y Reparaciones	880,60	
6.1.8.08	Mantenimiento Eq. De Computación	1.725,68	
6.1.8.09	Mantenimiento Muebles y Enseres	8.490,70	
6.1.8.10	Vigilancia y Guardianía	3.000,00	
6.1.8.12	Gasto Autoconsumo, Donaciones	8.370,01	
6.1.8.13	Servicios Prestados	2.935,71	
6.1.8.14	Servicios de Estibaje	700,00	
	Total Gastos Administrativos		258.000,32
6.2.	GASTOS DE VENTA		
6.2.1.	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	5.133,57	
6.2.2.	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	2.749,70	
6.2.3.	REPUESTOS Y ACCESORIOS	967,44	
6.2.4.	FLETES	7.808,57	
6.2.5.	GASTOS VARIOS	11.825,37	
6.2.5.01	Refrigerios Proveedores	150,27	
6.2.5.02	Gastos no Deducibles	1.432,71	
6.2.5.03	Gasto Aportes H. Camara Comercio	90,00	
6.2.5.04	Gasto Matriculación de Vehículos	164,13	
6.2.5.05	Gasto Simert	360,70	
6.2.5.06	Gasto IVA	2.516,64	
6.2.5.07	Gasto impuestos Municipales	2.096,81	
6.2.5.08	Impuestos / Timbres Fiscales	13,57	
6.2.5.09	Gasto Adecuación Local Comercial	1.941,52	



GRÁFICAS SANTIAGO
ESTADO DE RESULTADOS REESTRUCTURADO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

6.2.5.10	Otros Gastos	335,86	
6.2.5.11	Gasto Temporada Escolar	2.030,70	
6.2.5.12	Gasto Instalación Electrica	644,03	
6.2.5.13	Arriendo Garaje	48,43	
	Total Gastos de Venta	<u> </u>	28.484,65
6.3.	GASTOS FINANCIEROS		
6.3.1.	SERVICIOS BANCARIOS	2.126,49	
6.3.2.	COMISIONES BANCARIAS	1.024,56	
6.3.3.	INTERES PAGADOS POR PRÉSTAMO	31.789,95	
	Total Gastos Financieros	<u> </u>	34.941,00
	TOTAL GASTOS		<u>321.425,97</u>
	UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u><u>51.622,89</u></u>

Loja, 31 de Diciembre del 2011.

Ing. Julio Luna Cruz.

GERENTE

Líc. Olga Barrera.

CONTADORA



GRÁFICAS SANTIAGO
ANÁLISIS VERTICAL
ESTADO DE RESULTADOS 2011

CÓDIGO	CUENTAS	PARCIAL	TOTAL	% RUBRO	% GRUPO
4.	INGRESOS				
4.1.	INGRESOS OPERACIONALES				
4.4.1.	VENTAS 12%	1.813.479,07		88,65	
4.4.2.	VENTAS 0%	232.171,57		11,35	
	Total Ingresos Operacionales		2.045.650,64	100,00	99,81
4.2.	INGRESO NO OPERACIONALES				
4.2.1.	INTERESES GANADOS	3.870,91		100,00	
	Total Ingresos no Operacionales		3.870,91	100,00	0,19
	TOTAL INGRESOS		2.049.521,55		100,00
5.	COSTOS				
5.1.	COSTOS OPERACIONALES				
5.1.1.	COSTO DE VENTAS	1.713.775,53		102,23	
5.1.2.	(-) DESCUENTO EN COMPRAS	(37.302,84)		(2,23)	
	TOTAL COSTOS		1.676.472,69	100,00	100,00
6.	GASTOS				
6.1.	GASTOS ADMINISTRATIVOS				
6.1.1.	REMUNERACIONES	178.190,94		69,07	
6.1.1.01	Sueldo Básico	106.655,27			
6.1.1.02	Horas Extras	30.028,15			
6.1.1.03	Bonificación Empleados	3.152,98			
6.1.1.04	Décimo Tercer Sueldo	10.281,51			
6.1.1.05	Décimo Cuarto Sueldo	5.094,47			
6.1.1.06	Vacaciones	658,58			
6.1.1.07	Fondos de Reserva	5.329,90			
6.1.1.08	Aporte Patronal	16.990,08			
6.1.2.	OTRAS OBLIG, CON EL PERSONAL	14.899,13		5,77	
6.1.2.01	Uniformes	1.521,65			
6.1.2.02	Capacitación al Personal	1.952,80			
6.1.2.03	Agasajo Navideño al Personal	526,14			
6.1.2.04	Alimentación de Personal	10.898,54			
6.1.3.	DEPRECIACIONES	14.791,29		5,73	
6.1.3.01	Dep. Muebles y Enseres	6.971,81			
6.1.3.02	Dep. Equipo de Oficina	240,74			
6.1.3.03	Dep. Equipo de Computación	3.522,74			
6.1.3.05	Dep. de Edificio	4.056,00			
6.1.4.	SERVICIOS BÁSICOS	6.729,66		2,61	
6.1.4.01	Energía Eléctrica	2.129,46			
6.1.4.02	Servicio Telefónico	3.376,62			
6.1.4.03	Agua Potable	863,58			
6.1.4.04	Servicio Internet	360,00			



GRÁFICAS SANTIAGO
ANÁLISIS VERTICAL
ESTADO DE RESULTADOS 2011

CÓDIGO	CUENTAS	PARCIAL	TOTAL	% RUBRO	% GRUPO
6.1.5.	GASTOS DE GESTIÓN	4.730,71		1,83	
6.1.5.01	Gastos de Representación	525,20			
6.1.5.02	Gastos de Viaje Directivo	886,68			
6.1.5.03	Refrigerios Empleados	1.739,33			
6.1.5.04	Agasajo Clientes	1.579,50			
6.1.6.	ÚTILES Y SUMINISTROS	6.822,91		2,64	
6.1.6.01	Material de Aseo y Limpieza	471,33			
6.1.6.02	Aseo y Mantenimiento	1.877,10			
6.1.6.03	Suministros y Materiales	4.474,48			
6.1.7.	HONORARIOS PROFESIONALES	2.045,26		0,79	
6.1.8.	SERVICIOS VARIOS	29.790,42		11,55	
6.1.8.02	Servicio de Copias	147,26			
6.1.8.03	Servicios de Imprenta	1.117,76			
6.1.8.04	Servicio de Correo	2.149,94			
6.1.8.05	Servicios Datafast	135,00			
6.1.8.06	Servicio Soat Seguros	137,76			
6.1.8.07	Mantenimiento y Reparaciones	880,60			
6.1.8.08	Mantenimiento Eq. De Computación	1.725,68			
6.1.8.09	Mantenimiento Muebles y Enseres	8.490,70			
6.1.8.10	Vigilancia y Guardianía	3.000,00			
6.1.8.12	Gasto Autoconsumo, Donaciones	8.370,01			
6.1.8.13	Servicios Prestados	2.935,71			
6.1.8.14	Servicios de Estibaje	700,00			
	Total Gastos Administrativos		258.000,32	100,00	80,27
6.2.	GASTOS DE VENTA				
6.2.1.	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	5.133,57		18,02	
6.2.2.	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	2.749,70		9,65	
6.2.3.	REPUESTOS Y ACCESORIOS	967,44		3,40	
6.2.4.	FLETES	7.808,57		27,41	
6.2.5.	GASTOS VARIOS	11.825,37		41,51	
6.2.5.01	Refrigerios Proveedores	150,27			
6.2.5.02	Gastos no Deducibles	1.432,71			
6.2.5.03	Gasto Aportes H. Camara Comercio	90,00			
6.2.5.04	Gasto Matriculación de Vehículos	164,13			
6.2.5.05	Gasto Simert	360,70			
6.2.5.06	Gasto IVA	2.516,64			
6.2.5.07	Gasto impuestos Municipales	2.096,81			
6.2.5.08	Impuestos / Timbres Fiscales	13,57			
6.2.5.09	Gasto Adecuación Local Comercial	1.941,52			
6.2.5.10	Otros Gastos	335,86			



GRÁFICAS SANTIAGO
ANÁLISIS VERTICAL
ESTADO DE RESULTADOS 2011

CÓDIGO	CUENTAS	PARCIAL	TOTAL	% RUBRO	% GRUPO
6.2.5.11	Gasto Temporada Escolar	2.030,70			
6.2.5.12	Gasto Instalación Electrica	644,03			
6.2.5.13	Arriendo Garaje	48,43			
	Total Gastos de Venta		28.484,65	100,00	8,86
6.3.	GASTOS FINANCIEROS				
6.3.1.	SERVICIOS BANCARIOS	2.126,49		6,09	
6.3.2.	COMISIONES BANCARIAS	1.024,56		2,93	
6.3.3.	INTERES PAGADOS POR PRÉSTAMO	31.789,95		90,98	
	Total Gastos Financieros		34.941,00	100,00	10,87
	TOTAL GASTOS		321.425,97		100,00
	UTILIDAD DEL EJERCICIO		51.622,89		

Loja, 31 de Diciembre del 2011.

Ing. Julio Luna Cruz.

GERENTE

Lic. Olga Barrera.

CONTADORA

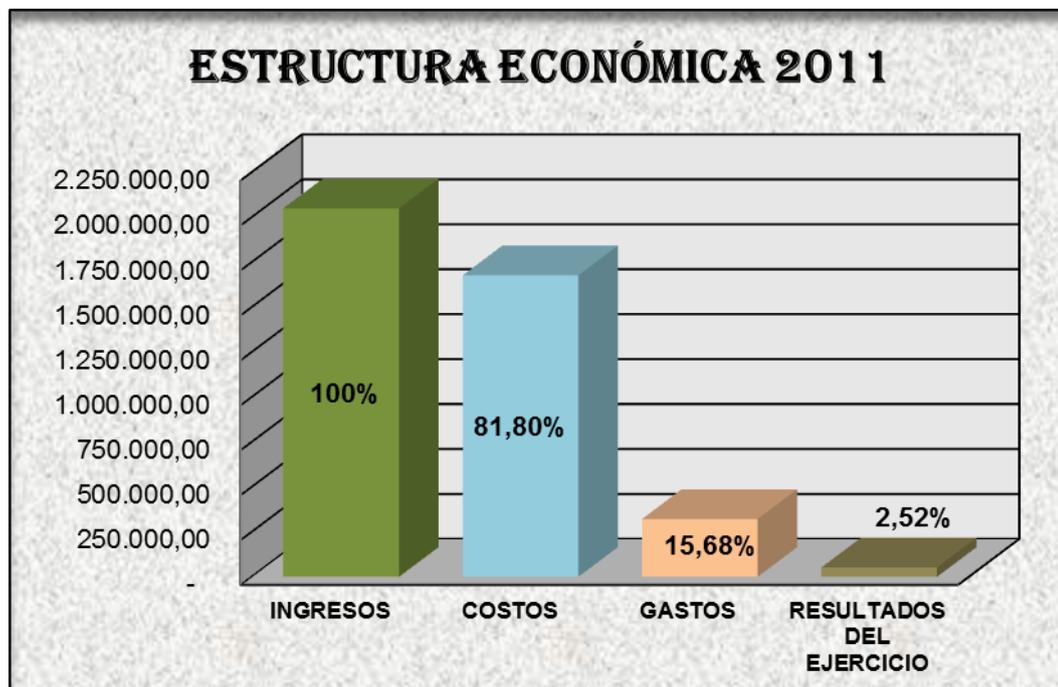
REPRESENTACIÓN GRÁFICA DEL ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE RESULTADOS DE LA EMPRESA GRÁFICAS SANTIAGO, PERÍODO 2011.

CUADRO # 1

ESTRUCTURA ECONÓMICA 2011		
GRUPO	VALOR	%
INGRESOS	2.049.521,55	100,00
TOTAL INGRESOS	2.049.521,55	100,00
COSTOS	1.676.472,69	81,80
GASTOS	321.425,97	15,68
RESULTADOS DEL EJERCICIO	51.622,89	2,52
TOTAL GASTO Y RESULTADO	2.049.521,55	100,00

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 1



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

INTERPRETACIÓN: La Estructura Económica del período 2011 está representada por los Ingresos que posee un total de \$ 2.049.521,55; mientras que los Costos poseen un monto de \$ 1.676.472,69 que representa el 81,80%; los Gastos alcanzan una cantidad de \$ 321.425,97 que equivale al 15,68% con relación al total de Ingresos. La diferencia de los rubros anteriores da un valor de \$ 51.622,89 que corresponde a la Utilidad del período, la misma que equivale al 2,52%, valor menor con respecto al año 2010, ya que para este año la empresa debía obtener una utilidad mayor porque los gastos son menores al período anterior.

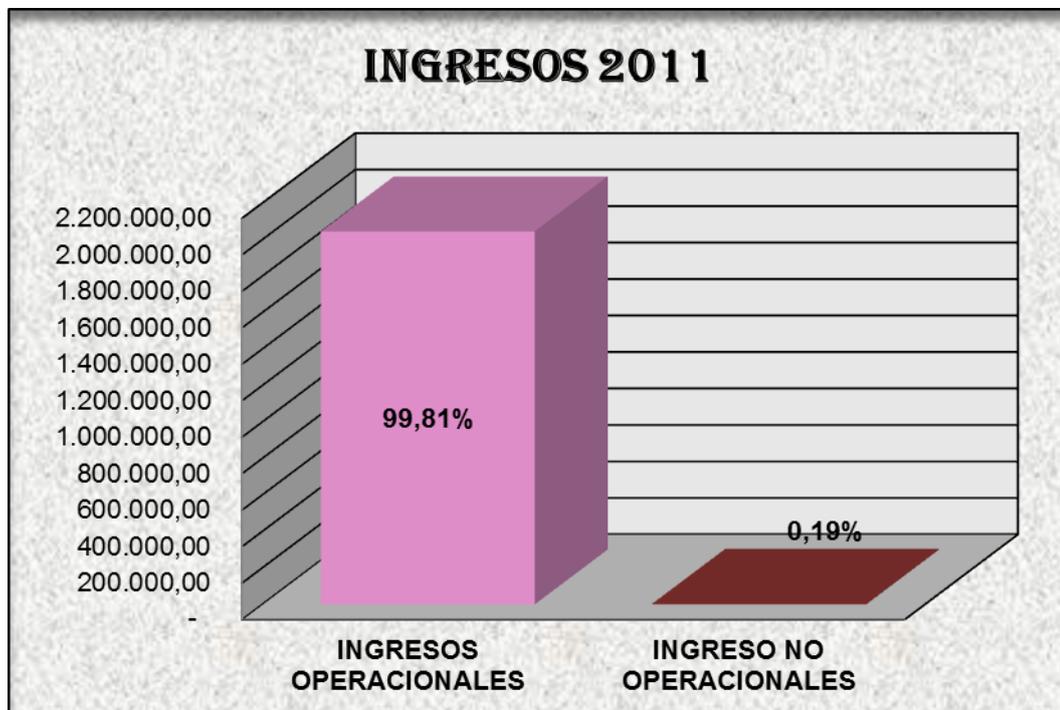
Se puede indicar que la disminución de la utilidad se debe a que la mercadería fue vendida a precios muy bajos, es decir, que no tuvieron el margen de utilidad adecuado ya que la persona encargada no tenía el conocimiento apropiado.

CUADRO # 2

INGRESOS 2011		
SUBGRUPO	VALOR	%
INGRESOS OPERACIONALES	2.045.650,64	99,81
INGRESO NO OPERACIONALES	3.870,91	0,19
TOTAL INGRESOS	2.049.521,55	100,00

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 2



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

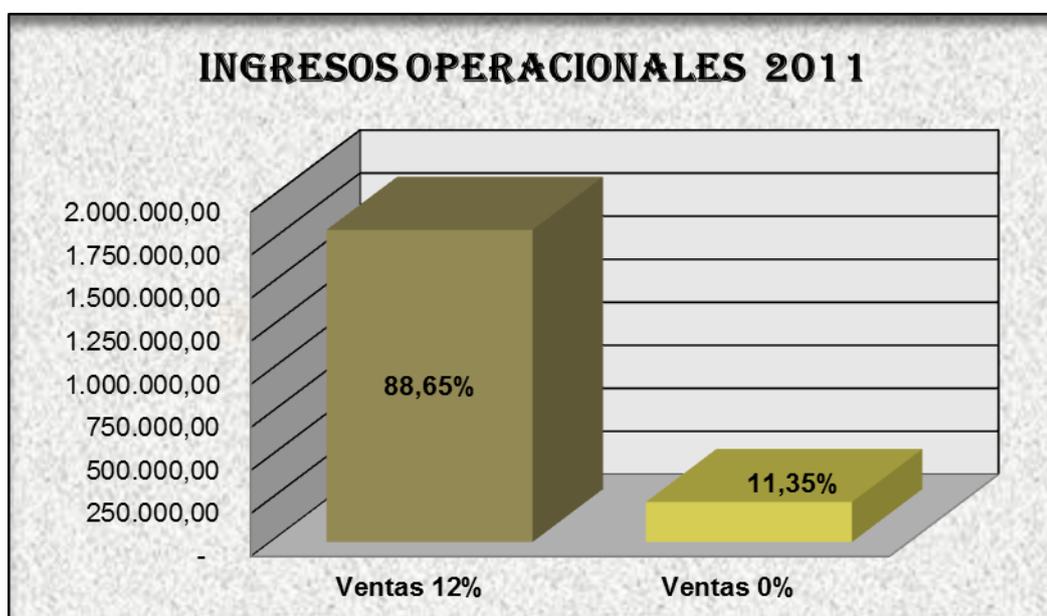
INTERPRETACIÓN: Realizado el análisis respectivo se determinó que los Ingresos que posee la empresa Gráficas Santiago alcanzan un total de \$ 2.049.521,55, los mismos que se encuentran agrupados de la siguiente manera: Ingresos Operacionales con un valor de \$ 2.045.650,64 que corresponde al 99,81% debido a la ventas que realiza la entidad, lo que significa que este subgrupo aporta mayoritariamente al total de ingresos; en tanto que los Ingresos No Operacionales tienen una cantidad mínima de \$ 3.870,91 que corresponde a los intereses ganados y equivale el 0,19%.

CUADRO # 3

INGRESOS OPERACIONALES 2011		
CUENTA	VALOR	%
Ventas 12%	1.813.479,07	88,65
Ventas 0%	232.171,57	11,35
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	2.045.650,64	100,00

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 3



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

INTERPRETACIÓN: En el período 2011 la empresa Gráficas Santiago ha obtenido un total de Ventas con tarifa 12% de \$ 1.813.479,07 que equivale al 88,65%; mientras que las Ventas con tarifa 0% tienen un total de \$ 232.171,57 que corresponde al 11,35% del total de Ingresos Operacionales, lo que demuestra que la entidad ha disminuido sus ventas con respecto al período 2010 y por ende también a disminuido su Utilidad.

CUADRO # 4

COSTOS 2011		
CUENTA	VALOR	%
Costo de Ventas	1.713.775,53	102,23
(-)Descuento en Compras	(37.302,84)	(2,23)
TOTAL COSTOS	1.676.472,69	100,00

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 4



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

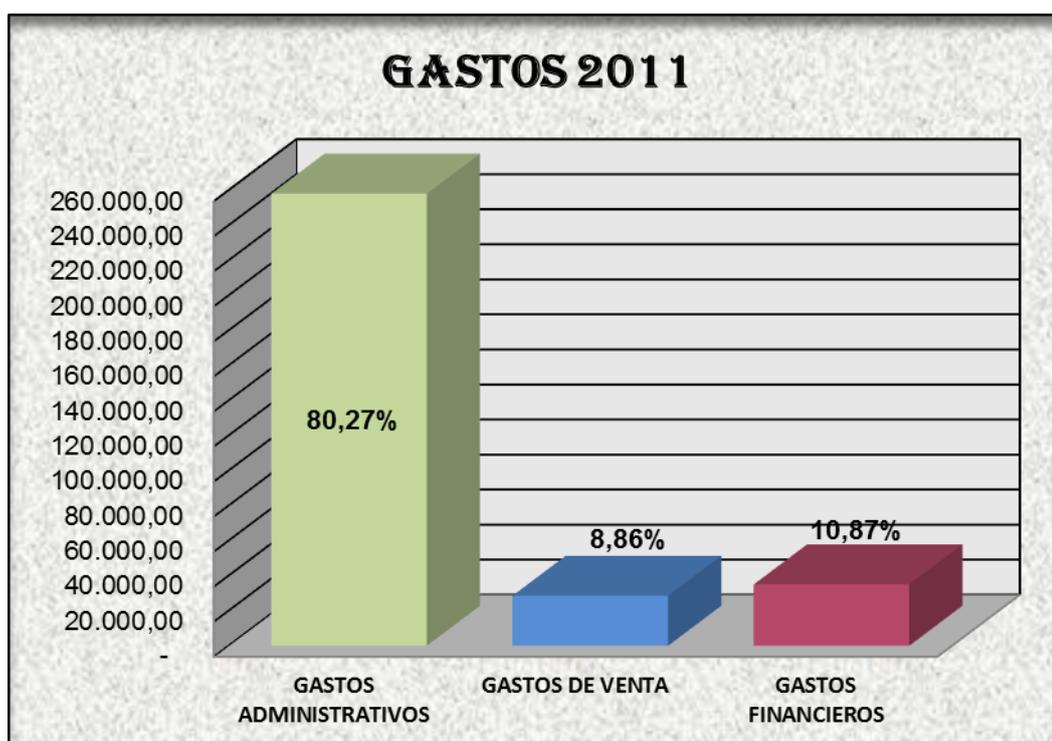
INTERPRETACIÓN: La empresa Gráficas Santiago posee un monto de \$ 1.713.775,53 en la cuenta Costo de Ventas equivalente al 102,23%; mientras que el rubro Descuento en Compras obtuvo un valor de (\$ 37.302,84), que corresponde al (2,23%), lo que indica que la diferencia de los dos rubros anteriores da un total de Costos de \$ 1.676.472,69 valor menor al período anterior.

CUADRO # 5

GASTOS 2011		
GRUPO	VALOR	%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	258.000,32	80,27
GASTOS DE VENTA	28.484,65	8,86
GASTOS FINANCIEROS	34.941,00	10,87
TOTAL GASTOS	321.425,97	100,00

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 5



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

INTERPRETACIÓN: Los Gastos del período 2011 se encuentran representados por los Gastos Administrativos que posee un valor de \$ 258.000,32 equivalente al 80,27%, lo que demuestra que este subgrupo

contribuye significativamente al total de Gastos de la empresa debido al pago de remuneraciones, depreciaciones de los bienes, servicios básicos, etc.

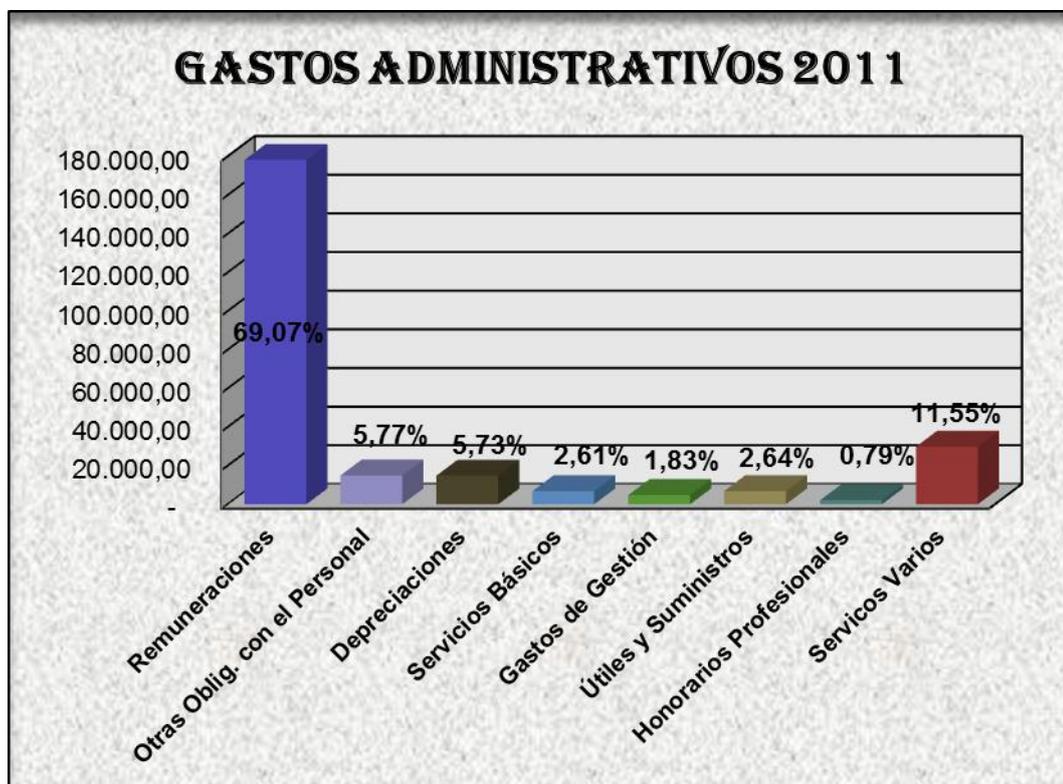
Los Gastos de Venta tienen con un monto de \$ 28.484,65 que corresponde al 8,86%; por último los Gastos Financieros por concepto de compras de mercadería a crédito, los mismos que tienen un valor de \$ 34.941,00 equivalente al 10,87%, indicando que la entidad tiene un total de gastos de \$ 321.425,97, valor menor al período 2010.

CUADRO # 6

GASTOS ADMINISTRATIVOS 2011		
CUENTA	VALOR	%
Remuneraciones	178.190,94	69,07
Otras Oblig. con el Personal	14.899,13	5,77
Depreciaciones	14.791,29	5,73
Servicios Básicos	6.729,66	2,61
Gastos de Gestión	4.730,71	1,83
Útiles y Suministros	6.822,91	2,64
Honorarios Profesionales	2.045,26	0,79
Servicios Varios	29.790,42	11,55
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	258.000,32	100,00

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 6



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

INTERPRETACIÓN: Los Gastos Administrativos que tiene la empresa Gráficas Santiago están conformados por las siguientes cuentas: Remuneraciones con un valor de \$ 178.190,94 equivalente al 69,07%, la misma que tiene un valor significativo debido a los sueldos y demás beneficios de ley; mientras que el rubro Otras Obligaciones con el personal alcanzan un total de \$ 14.899,13 que corresponde al 5,77%; las Depreciaciones poseen un valor de \$ 14.791,29 con el 5,73%; en tanto que el gasto Servicios Varios alcanza un total de \$ 29.790,42 que representa el 11,55% que corresponde a los servicios de estibaje, de imprenta, vigilancia y guardianía, etc., mientras que los rubros que

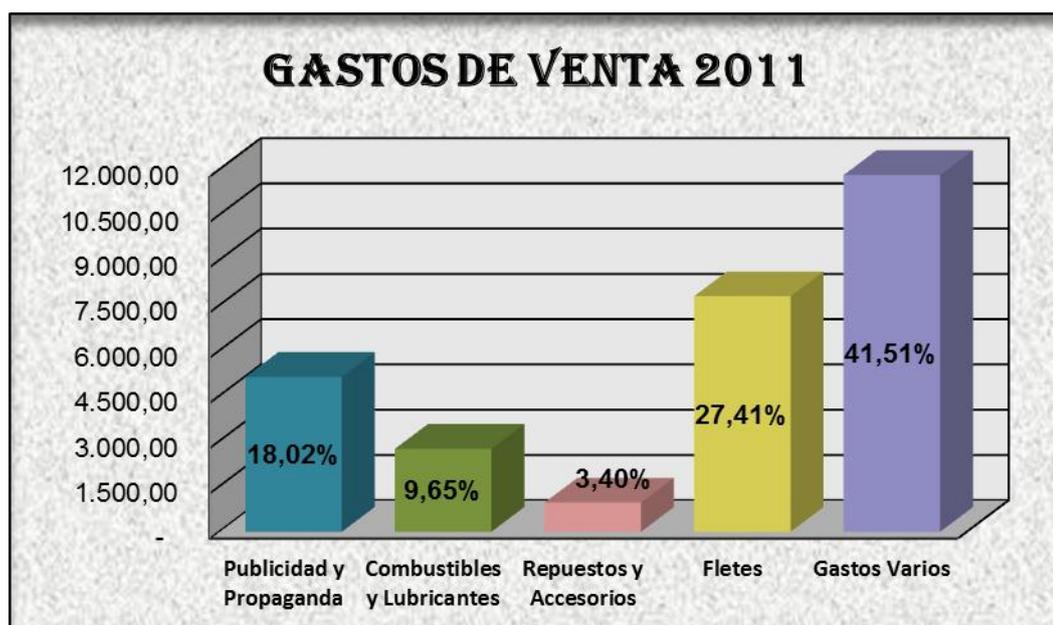
adquirieron un valor bajo son Servicios Básicos con un valor de \$ 6.729,66 con el 2,61%, Útiles y Suministros \$ 6.822,91 con el 2,64%, Gastos de Gestión \$ 4.730,71 con el 1,83%, y finalmente Honorarios Profesionales \$ 2.045,26 con el 0,79% con respecto al total de los gastos administrativos.

CUADRO # 7

GASTOS DE VENTA 2011		
CUENTA	VALOR	%
Publicidad y Propaganda	5.133,57	18,02
Combustibles y Lubricantes	2.749,70	9,65
Repuestos y Accesorios	967,44	3,40
Fletes	7.808,57	27,41
Gastos Varios	11.825,37	41,51
TOTAL GASTOS DE VENTA	28.484,65	100,00

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 7



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

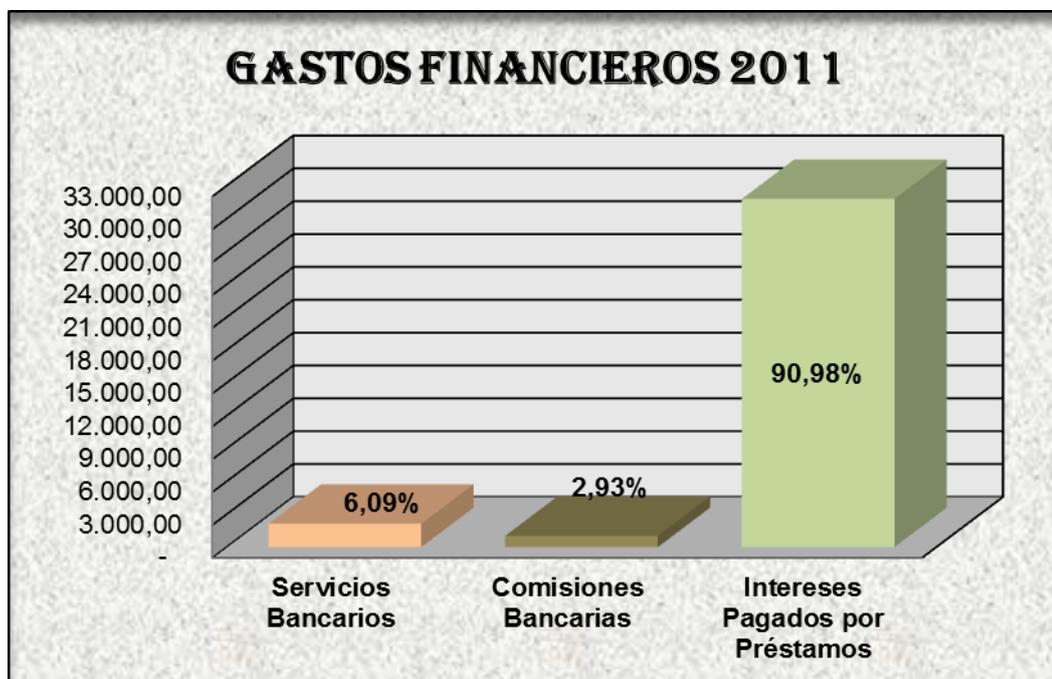
INTERPRETACIÓN: Los Gastos de Venta están constituidos por las siguientes cuentas: Publicidad y Propaganda tiene un valor de \$ 5.133,57 que equivale al 18,02%, valor mayor con respecto al año 2010 debido a que en este período se realizaron trípticos, boletos para rifa y gigantografías; Combustibles y Lubricantes con \$ 2.749,70 que corresponde al 9,65%; Repuestos y Accesorios con un valor mínimo de \$ 967,44 con el 3,40%; Fletes con un monto de \$ 7.808,57 correspondiente al 27,41%; finalmente los Gastos Varios están constituidos por gastos no deducibles, impuestos fiscales y municipales, adecuación de local ,etc., y son los que aportan mayoritariamente en el subgrupo con un total de \$ 11.825,37 equivalente al 41,51%.

CUADRO # 8

GASTOS FINANCIEROS 2011		
CUENTA	VALOR	%
Servicios Bancarios	2.126,49	6,09
Comisiones Bancarias	1.024,56	2,93
Intereses Pagados por Préstamos	31.789,95	90,98
TOTAL GASTOS DE VENTA	34.941,00	100,00

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 8



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

INTERPRETACIÓN: Los Gastos Financieros que tiene la empresa Gráficas Santiago son Servicios Bancarios con \$ 2.126,49 que equivale el 6,09% debido a que personal del banco recoge los depósitos diarios en la entidad; mientras que las Comisiones Bancarias poseen un valor de \$ 1.024,56 que representa el 2,93%; finalmente la cuenta Intereses Pagados por Prestamos alcanza una cantidad de \$ 31.789,95 con el 90,98%, lo que significa que este rubro obtiene un porcentaje elevado con respecto al total de subgrupo.



**GRÁFICAS SANTIAGO
ANÁLISIS HORIZONTAL
ESTADO DE RESULTADOS 2010-2011**

CÓDIGO	CUENTAS	2010	2011	VARIACIÓN	%
4.	INGRESOS				
4.1.	INGRESOS OPERACIONALES				
4.4.1.	VENTAS 12%	2.001.512,97	1.813.479,07	(188.033,90)	(9,39)
4.4.2.	VENTAS 0%	295.526,06	232.171,57	(63.354,49)	(21,44)
4.4.3.	DESCUENTO EN VENTAS	379,65		(379,65)	(100,00)
	Total Ingresos Operacionales	2.297.418,68	2.045.650,64	(251.768,04)	(10,96)
4.2.	INGRESO NO OPERACIONALES				
4.2.1.	INTERESES GANADOS	2.306,79	3.870,91	1.564,12	67,81
	Total Ingresos no Operacionales	2.306,79	3.870,91	1.564,12	67,81
	TOTAL INGRESOS	2.299.725,47	2.049.521,55	(250.203,92)	(10,88)
5.	COSTOS				
5.1.	COSTOS OPERACIONALES				
5.1.1.	COSTO DE VENTAS	1.942.443,80	1.713.775,53	(228.668,27)	(11,77)
5.1.2.	(-) DESCUENTO EN COMPRAS	(35.886,12)	(37.302,84)	(1.416,72)	3,95
	TOTAL COSTOS	1.906.557,68	1.676.472,69	(230.084,99)	(12,07)
6.	GASTOS				
6.1.	GASTOS ADMINISTRATIVOS				
6.1.1.	REMUNERACIONES	172.749,77	178.190,94	5.441,17	3,15
6.1.1.01	Sueldo Básico	79.679,40	106.655,27		
6.1.1.02	Horas Extras	55.102,70	30.028,15		
6.1.1.03	Bonificación Empleados		3.152,98		
6.1.1.04	Décimo Tercer Sueldo	11.477,51	10.281,51		
6.1.1.05	Décimo Cuarto Sueldo	4.420,00	5.094,47		
6.1.1.06	Vacaciones	1.439,58	658,58		
6.1.1.07	Fondos de Reserva	4.254,53	5.329,90		
6.1.1.08	Aporte Patronal	16.376,05	16.990,08		
6.1.2.	OTRAS OBLIG. CON EL PERSONAL	7.586,18	14.899,13	7.312,95	96,40
6.1.2.01	Uniformes	3.026,30	1.521,65		



GRÁFICAS SANTIAGO
ANÁLISIS HORIZONTAL
ESTADO DE RESULTADOS 2010-2011

CÓDIGO	CUENTAS	2010	2011	VARIACIÓN	%
6.1.2.02	Capacitación al Personal	541,92	1.952,80		
6.1.2.03	Agasajo Navideño al Personal	512,76	526,14		
6.1.2.04	Alimentación de Personal	3.505,20	10.898,54		
6.1.3.	DEPRECIACIONES	19.956,87	14.791,29	(5.165,58)	(25,88)
6.1.3.01	Dep. Muebles y Enseres	7.133,14	6.971,81		
6.1.3.02	Dep. Equipo de Oficina	144,80	240,74		
6.1.3.03	Dep. Equipo de Computación	4.855,53	3.522,74		
6.1.3.04	Dep. Vehículos	3.767,40			
6.1.3.05	Dep. de Edificio	4.056,00	4.056,00		
6.1.4.	SERVICIOS BÁSICOS	5.095,68	6.729,66	1.633,98	32,07
6.1.4.01	Energía Eléctrica	1.447,82	2.129,46		
6.1.4.02	Servicio Telefónico	2.044,80	3.376,62		
6.1.4.03	Agua Potable	522,81	863,58		
6.1.4.04	Servicio Internet	1.080,25	360,00		
6.1.5.	GASTOS DE GESTIÓN	7.658,46	4.730,71	(2.927,75)	(38,23)
6.1.5.01	Gastos de Representación	263,90	525,20		
6.1.5.02	Gastos de Viaje Directivo	3.892,95	886,68		
6.1.5.03	Refrigerios Empleados	1.649,51	1.739,33		
6.1.5.04	Agasajo Clientes	1.852,10	1.579,50		
6.1.6.	ÚTILES Y SUMINISTROS	7.136,16	6.822,91	(313,25)	(4,39)
6.1.6.01	Material de Aseo y Limpieza	166,57	471,33		
6.1.6.02	Aseo y Mantenimiento	224,00	1.877,10		
6.1.6.03	Suministros y Materiales	6.745,59	4.474,48		
6.1.7.	HONORARIOS PROFESIONALES	18.187,21	2.045,26	(16.141,95)	(88,75)
6.1.8.	SERVICIOS VARIOS	38.422,19	29.790,42	(8.631,77)	(22,47)
6.1.8.01	Soporte Técnico Software	7.918,83			
6.1.8.02	Servicio de Copias	230,61	147,26		



GRÁFICAS SANTIAGO
ANÁLISIS HORIZONTAL
ESTADO DE RESULTADOS 2010-2011

CÓDIGO	CUENTAS	2010	2011	VARIACIÓN	%
6.1.8.03	Servicios de Imprenta	7.551,02	1.117,76		
6.1.8.04	Servicio de Correo	1.936,71	2.149,94		
6.1.8.05	Servicios Datafast	263,20	135,00		
6.1.8.06	Servicio Soat Seguros	55,35	137,76		
6.1.8.07	Mantenimiento y Reparaciones	2.966,36	880,60		
6.1.8.08	Mantenimiento Eq. De Computación	1.223,77	1.725,68		
6.1.8.09	Mantenimiento Muebles y Enseres	4.200,00	8.490,70		
6.1.8.10	Vigilancia y Guardianía	5.704,00	3.000,00		
6.1.8.11	Gasto Seguros y Reaseguros	535,77			
6.1.8.12	Gasto Autoconsumo, Donaciones	5.836,57	8.370,01		
6.1.8.13	Servicios Prestados		2.935,71		
6.1.8.14	Servicios de Estibaje		700,00		
	Total Gastos Administrativos	276.792,52	258.000,32	(18.792,20)	(6,79)
6.2.	GASTOS DE VENTA				
6.2.1.	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	1.191,93	5.133,57	3.941,64	330,69
6.2.2.	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	3.325,68	2.749,70	(575,98)	(17,32)
6.2.3.	REPUESTOS Y ACCESORIOS	149,31	967,44	818,13	547,94
6.2.4.	FLETES	12.308,87	7.808,57	(4.500,30)	(36,56)
6.2.5.	GASTOS VARIOS	16.293,77	11.825,37	(4.468,40)	(27,42)
6.2.5.01	Refrigerios Proveedores	55,05	150,27		
6.2.5.02	Gastos no Deducibles	2.195,13	1.432,71		
6.2.5.03	Gasto Aportes H. Camara Comercio	82,50	90,00		
6.2.5.04	Gasto Matriculación de Vehículos	192,65	164,13		
6.2.5.05	Gasto Simert	96,50	360,70		
6.2.5.06	Gasto IVA	5.581,38	2.516,64		
6.2.5.07	Gasto impuestos Municipales	1.986,64	2.096,81		
6.2.5.08	Impuestos / Timbres Fiscales	186,06	13,57		



GRÁFICAS SANTIAGO
ANÁLISIS HORIZONTAL
ESTADO DE RESULTADOS 2010-2011

CÓDIGO	CUENTAS	2010	2011	VARIACIÓN	%
6.2.5.09	Gasto Adecuación Local Comercial	5.900,00	1.941,52		
6.2.5.10	Otros Gastos	17,86	335,86		
6.2.5.11	Gasto Temporada Escolar		2.030,70		
6.2.5.12	Gasto Instalación Electrica		644,03		
6.2.5.13	Arriendo Garaje		48,43		
	Total Gastos de Venta	33.269,56	28.484,65	(4.784,91)	(14,38)
6.3.	GASTOS FINANCIEROS				
6.3.1.	SERVICIOS BANCARIOS	1.967,56	2.126,49	158,93	8,08
6.3.2.	COMISIONES BANCARIAS	2.196,23	1.024,56	(1.171,67)	(53,35)
6.3.3.	INTERES PAGADOS POR PRÉSTAMO	13.420,00	31.789,95	18.369,95	136,88
	Total Gastos Financieros	17.583,79	34.941,00	17.357,21	98,71
	TOTAL GASTOS	327.645,87	321.425,97	(6.219,90)	(1,90)
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	65.521,92	51.622,89	(13.899,03)	(21,21)

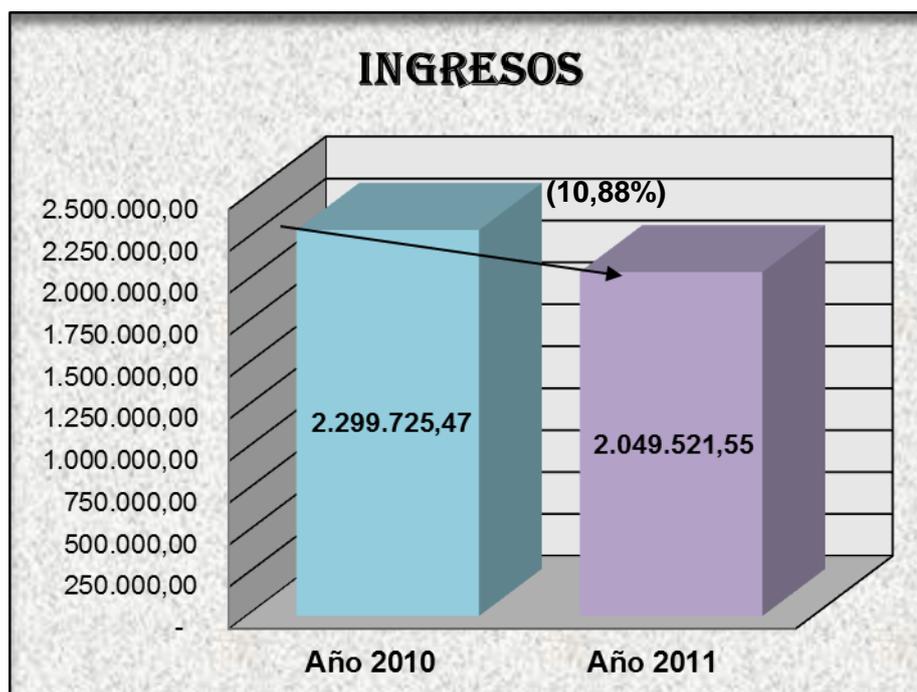
REPRESENTACIÓN GRÁFICA DEL ANÁLISIS HORIZONTAL APLICADO AL ESTADO DE RESULTADOS DE LOS PERÍODOS 2010 – 2011.

CUADRO # 1

INGRESOS			
PERÍODO	VALOR	VARIACIÓN	%
Año 2010	2.299.725,47		
Año 2011	2.049.521,55	-250.203,92	(10,88)

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 1



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

INTERPRETACIÓN: El total de Ingresos con el que cuenta la empresa Gráficas Santiago es de \$ 2.299.725,47 en el período 2010, mientras que para el período 2011 obtuvo un monto de \$ 2.049.521,55 valores que

mayoritariamente representan a los ingresos operacionales, los mismos que constituyen una disminución del 10,88%, demostrando que la entidad a tenido \$ 250.203,92 de ingresos menos que en el año 2010, por ende su utilidad también será disminuirá.

CUADRO # 2

INGRESOS OPERACIONALES			
PERÍODO	VALOR	VARIACIÓN	%
Año 2010	2.297.418,68		
Año 2011	2.045.650,64	-251.768,04	(10,96)

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 2



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

INTERPRETACIÓN: La empresa Gráficas Santiago cuenta con un monto de \$ 2.297.418,68 en el año 2010 y \$ 2.045.650,64 en el año 2011 de

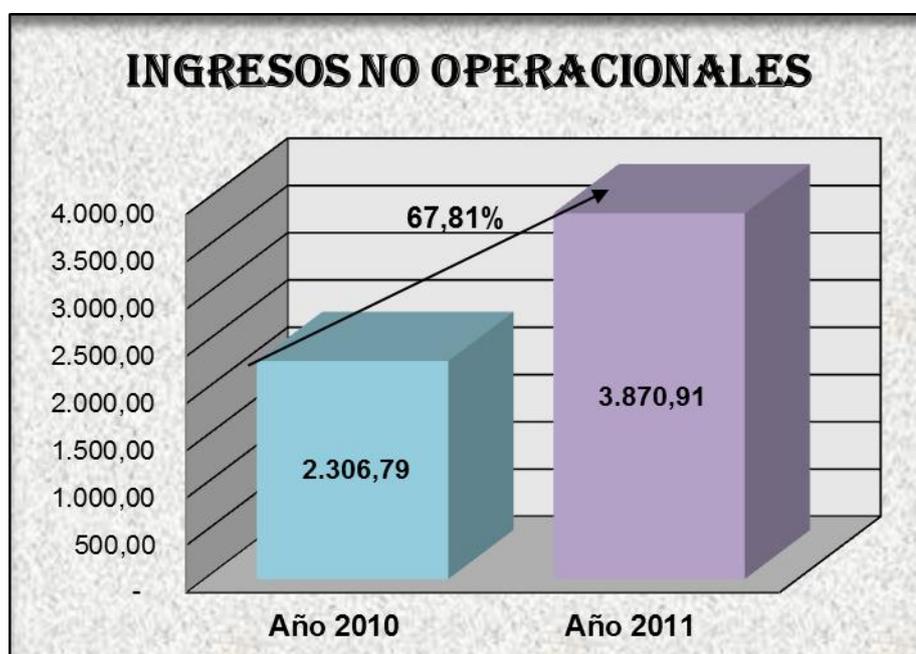
Ingresos Operacionales los mismos que corresponden a las ventas con tarifa 0% y 12% que realiza la entidad, estableciendo un decremento del 10,96%, con una diferencia de \$ 251.768,04 de ingresos menos por concepto de ventas que en el año 2010.

CUADRO # 3

INGRESOS NO OPERACIONALES			
PERÍODO	VALOR	VARIACIÓN	%
Año 2010	2.306,79	1.564,12	67,81
Año 2011	3.870,91		

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 3



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

INTERPRETACIÓN: Los Ingresos No Operacionales se encuentran representados por Intereses Ganados, los mismos que poseen un valor

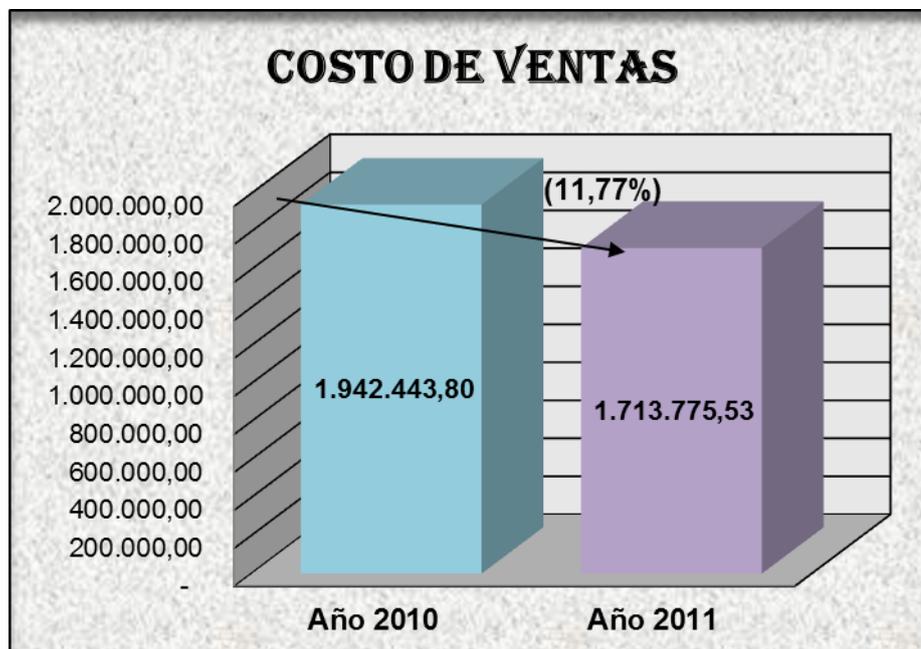
de \$ 2.306,79 en el período 2010 y \$ 3.870,91 en el año 2011, lo cual constituye un incremento del 67,81% demostrando que la empresa Gráficas Santiago ha aumentado sus intereses en un monto de \$ 1.564,12 debido al dinero que mantienen en las cuentas bancarias de la entidad.

CUADRO # 4

COSTO DE VENTAS			
PERÍODO	VALOR	VARIACIÓN	%
Año 2010	1.942.443,80	-228.668,27	(11,77)
Año 2011	1.713.775,53		

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 4



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

INTERPRETACIÓN: El Costo de Ventas en el año 2010 tiene un valor de \$ 1.942.443,80 mientras que en el año 2011 ha disminuido su valor en \$

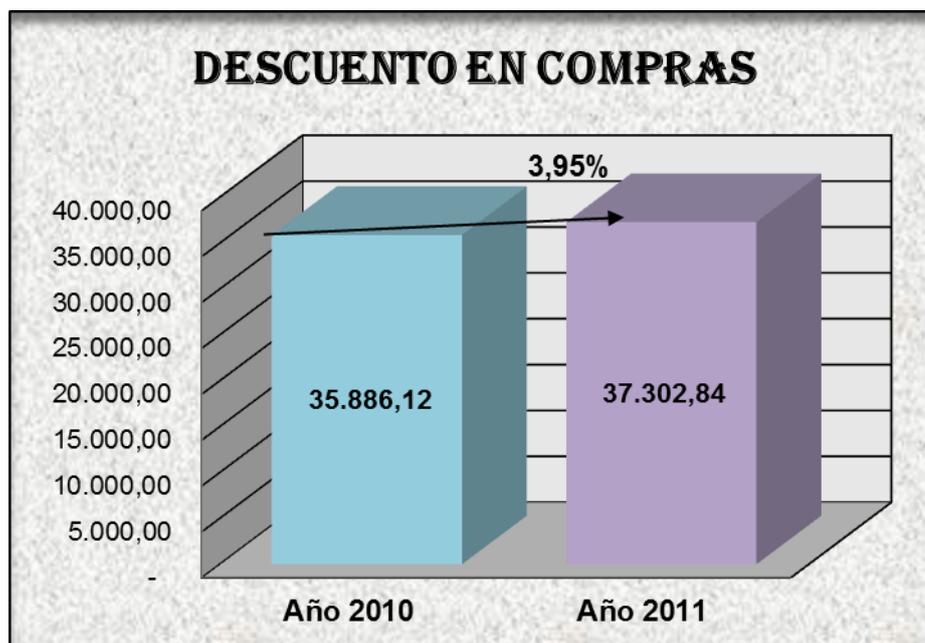
1.713.775,53 con una diferencia de \$ 228.668,27 equivalente al 11,77% esto se debe a que la empresa Gráficas Santiago ha realizado menos compras de mercadería que el período 2010.

CUADRO # 5

DESCUENTO EN COMPRAS			
PERÍODO	VALOR	VARIACIÓN	%
Año 2010	35.886,12	1.416,72	3,95
Año 2011	37.302,84		

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 5



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

INTERPRETACIÓN: La cuenta Descuento en Compras a incrementado en un 3,95% ya que en el período 2010 tiene un monto de \$ 35.886,12 y en el período 2011 posee un total de \$ 37.302,84 esto se debe a que los

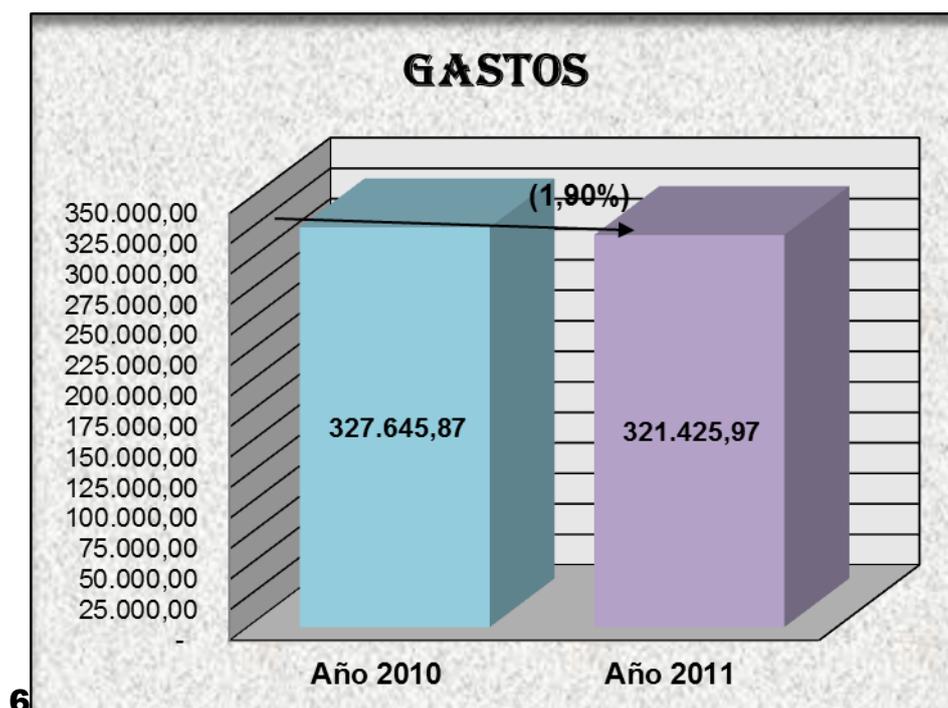
distribuidores de la empresa Gráficas Santiago han otorgado el valor de \$ 1.416,72 de descuento en las compras realizadas en el último año.

CUADRO # 6

GASTOS			
PERÍODO	VALOR	VARIACIÓN	%
Año 2010	327.645,87	-6.219,90	(1,90)
Año 2011	321.425,97		

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

INTERPRETACIÓN: La empresa Gráficas Santiago tiene un total de Gastos de \$ 327.645,87 en el año 2010, mientras que para el año 2011 obtuvo una cantidad de \$ 321.425,97 lo que representa una disminución

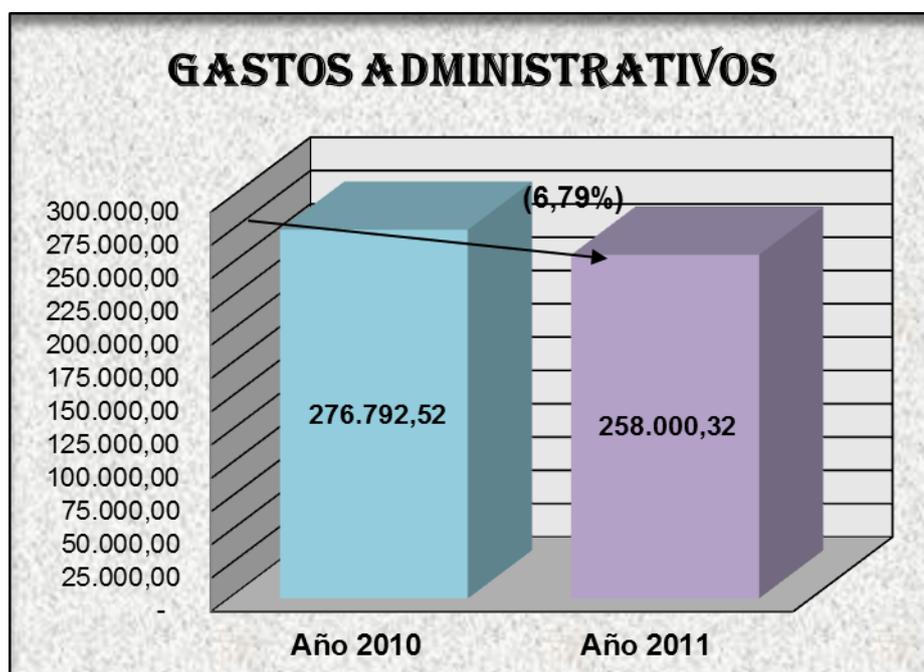
del 1,90% con una variación de \$ 6.219,90 la diferencia existente se debe a que los gastos administrativos y los de venta redujeron su valor en el último año.

CUADRO # 7

GASTOS ADMINISTRATIVOS			
PERÍODO	VALOR	VARIACIÓN	%
Año 2010	276.792,52		
Año 2011	258.000,32	-18.792,20	(6,79)

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 7



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

INTERPRETACIÓN: La cuenta Gastos Administrativos posee un valor de \$ 276.792,52 en el año 2010 en tanto que para el año 2011 obtuvo un

monto de \$ 258.000,32 lo que indica una diferencia de \$ 18.792,20 que representa el 6,79% esto obedece a que en el último año la empresa Gráficas Santiago no requirió de manera frecuente los servicios profesionales ya la disminución se debe a que la cuenta Honorarios Profesionales redujo su valor casi en su totalidad.

CUADRO # 8

REMUNERACIONES			
PERÍODO	VALOR	VARIACIÓN	%
Año 2010	172.749,77	5.441,17	3,15
Año 2011	178.190,94		

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO



8

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

INTERPRETACIÓN: La empresa Gráficas Santiago tiene en el período 2010 un valor de \$ 172.749,77 en la cuenta Remuneraciones, en tanto

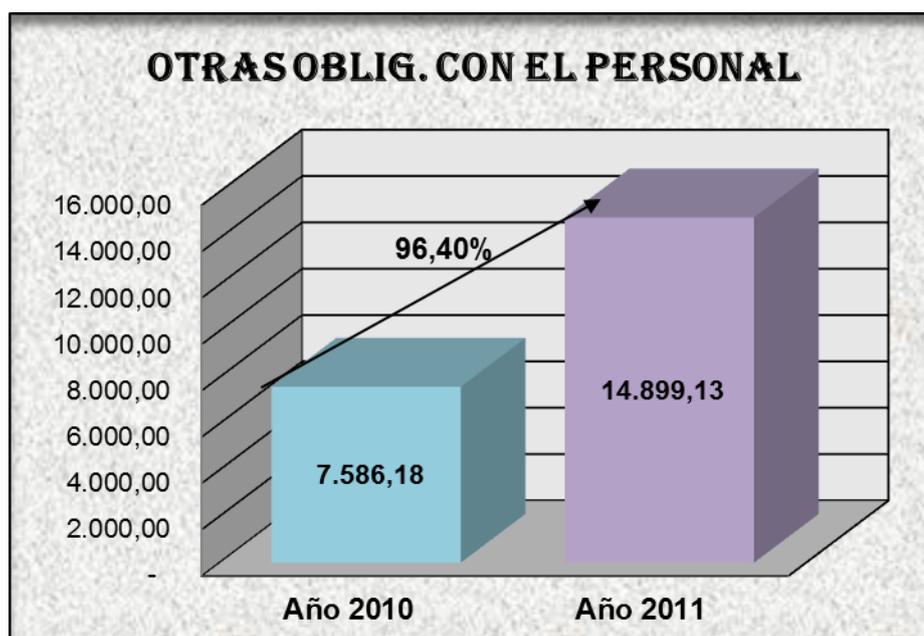
que para el año 2011 alcanzó un monto de \$ 178.190,94 indicando que la entidad ha incrementado el 3,15% en el pago de sueldos así como los beneficios de ley, dicho aumento da un total de \$ 5.441,17.

CUADRO # 9

OTRAS OBLIG. CON EL PERSONAL			
PERÍODO	VALOR	VARIACIÓN	%
Año 2010	7.586,18	7.312,95	96,40
Año 2011	14.899,13		

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 9



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

INTERPRETACIÓN: La empresa Gráficas Santiago mantiene Otras Obligaciones con el personal que labora en la entidad, las mismas que alcanzan un valor de \$ 7.586,18 en el año 2010 y \$ 14.899,13 en el año

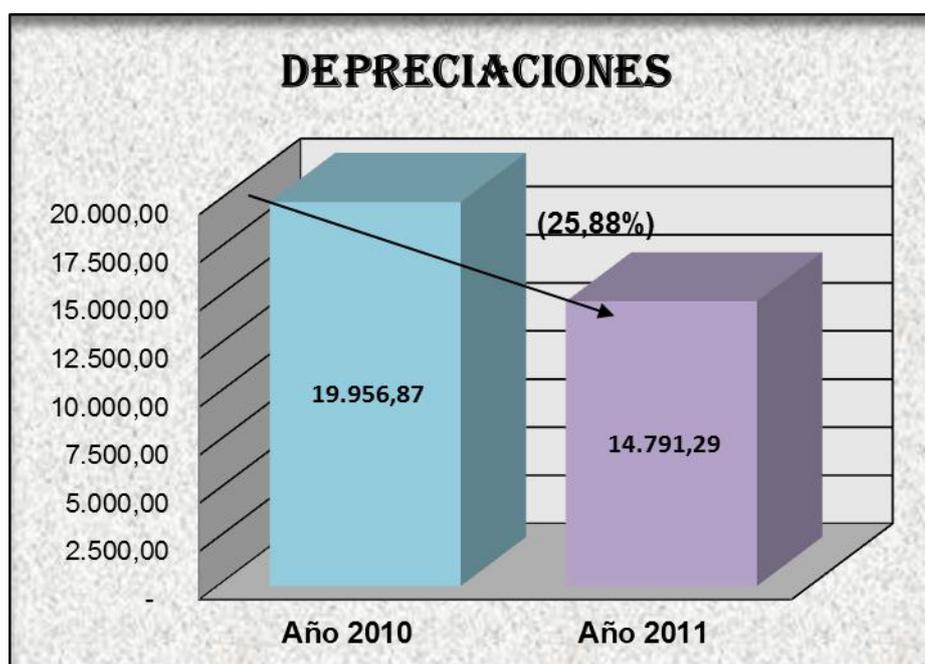
2011 adquiriendo un aumento de \$ 7.312,95 que corresponde al 96,40% este incremento se debe en su totalidad a la alimentación del personal especialmente en temporada escolar en los meses de agosto-septiembre.

CUADRO # 10

DEPRECIACIONES			
PERÍODO	VALOR	VARIACIÓN	%
Año 2010	19.956,87		
Año 2011	14.791,29	-5.165,58	(25,88)

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 10



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

INTERPRETACIÓN: La empresa Gráficas Santiago en período 2010 alcanzó un valor de \$ 19.956,87 y en el período 2011 un total de \$ 14.791,29 en las Depreciaciones de Activos Fijos que posee la entidad, lo

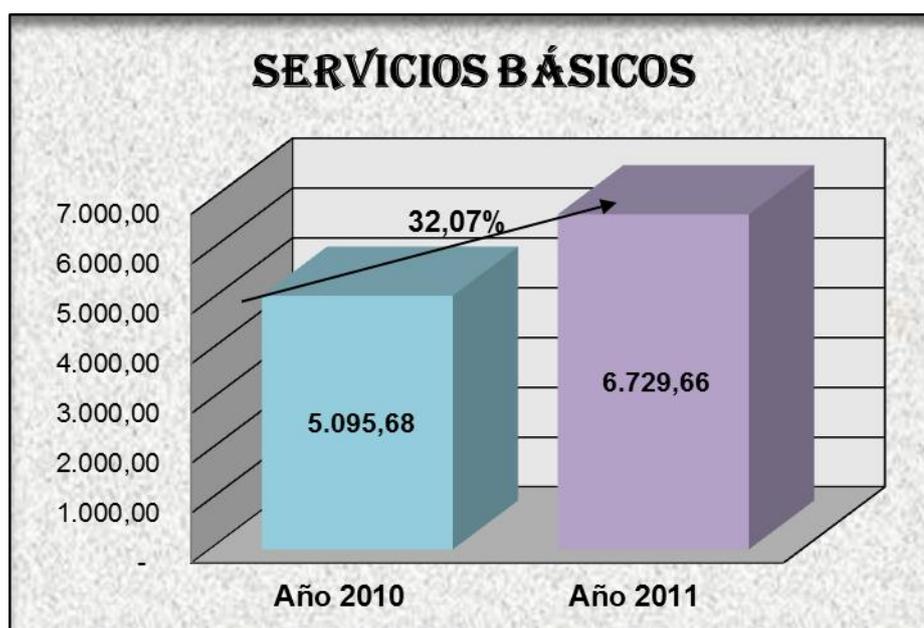
que significa que ha disminuido el 25,88%, esto se debe al método de cálculo para las depreciaciones.

CUADRO # 11

SERVICIOS BÁSICOS			
PERÍODO	VALOR	VARIACIÓN	%
Año 2010	5.095,68	1.633,98	32,07
Año 2011	6.729,66		

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 11



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

INTERPRETACIÓN: La cuenta Servicios Básicos en el período 2010 posee un valor de \$ 5.095,68 mientras que para el período 2011 obtuvo la cantidad de \$ 6.729,66, lo que indica que dichos servicios se han incrementado en un 32,07% con una diferencia de \$ 1.633,98 por

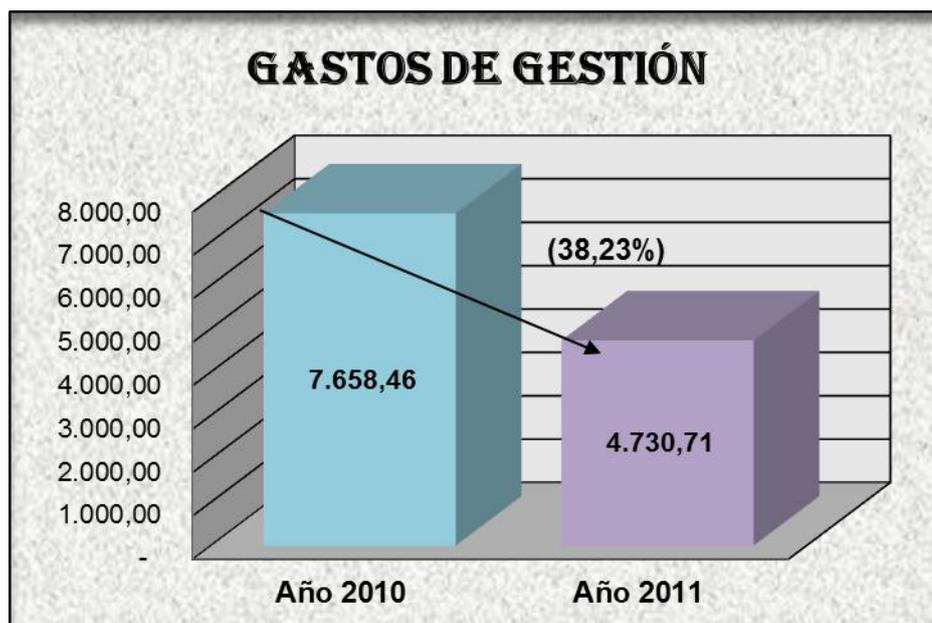
consumo de servicios de: energía eléctrica, agua potable, teléfono e internet.

CUADRO # 12

GASTOS DE GESTIÓN			
PERÍODO	VALOR	VARIACIÓN	%
Año 2010	7.658,46	-2.927,75	(38,23)
Año 2011	4.730,71		

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 12



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

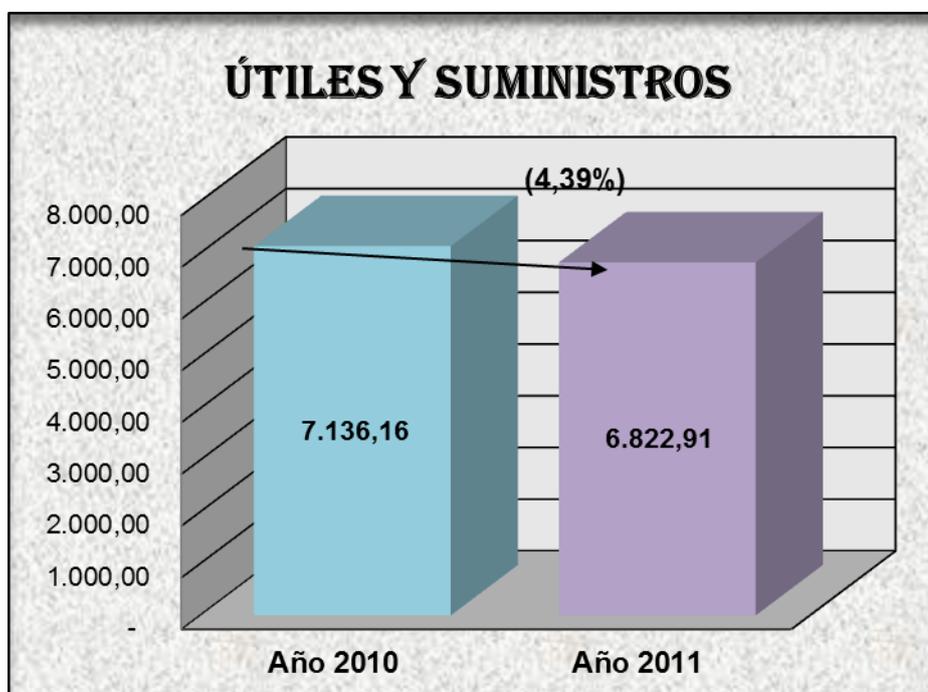
INTERPRETACIÓN: La empresa Gráficas Santiago posee un valor de \$ 7.658,46 en el año 2010 mientras que para el año 2011 alcanzó un monto de \$ 4.730,71 lo que significa que ha disminuido en un 38,23% con una diferencia de \$ 2.927,75 debido a que en el último período el gerente de la entidad no ha realizado frecuentemente viajes de negocios.

CUADRO # 13

ÚTILES Y SUMINISTROS			
PERÍODO	VALOR	VARIACIÓN	%
Año 2010	7.136,16	-313,25	(4,39)
Año 2011	6.822,91		

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 13



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

INTERPRETACIÓN: La cuenta Útiles y Suministros posee un monto de \$ 7.136,16 en el año 2010 en tanto que para el año 2011 tiene un valor de \$ 6.822,91 lo que significa que disminuyó el 4,39% con una variación de \$ 313,25 debido a que la empresa Gráficas Santiago ha realizado pocas compras de suministros en el último año.

CUADRO # 14

HONORARIOS PROFESIONALES			
PERÍODO	VALOR	VARIACIÓN	%
Año 2010	18.187,21	-16.141,95	(88,75)
Año 2011	2.045,26		

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 14



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

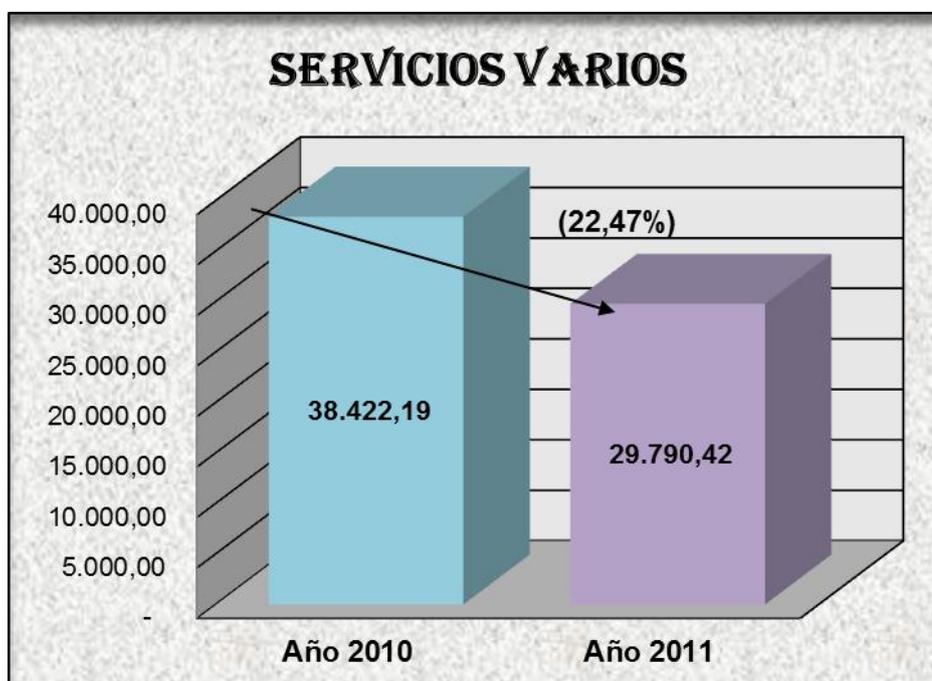
INTERPRETACIÓN: La empresa Gráficas Santiago ha disminuido el 88,75% en Honorarios Profesionales ya que en el año 2010 tienen un valor de \$ 18.187,21 y en el año 2011 cuenta con un monto de \$ 2.045,26 existiendo una variación de \$ 16.141,95 lo que demuestra que dicho valor se ha reducido en su totalidad, debido a que la entidad no ha requerido este tipo de servicio en el último período.

CUADRO # 15

SERVICIOS VARIOS			
PERÍODO	VALOR	VARIACIÓN	%
Año 2010	38.422,19	-8.631,77	(22,47)
Año 2011	29.790,42		

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 15



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

INTERPRETACIÓN: La cuenta Servicios Varios en el período 2010 cuenta con un valor de \$ 38.422,19 mientras que en el período 2011 adquirió un monto de \$ 29.790,42; como se puede observar en el gráfico # 15 hay una disminución del 22,47% con una diferencia de \$ 8.631,77 valor que indica que la empresa no ha requerido el servicio de soporte

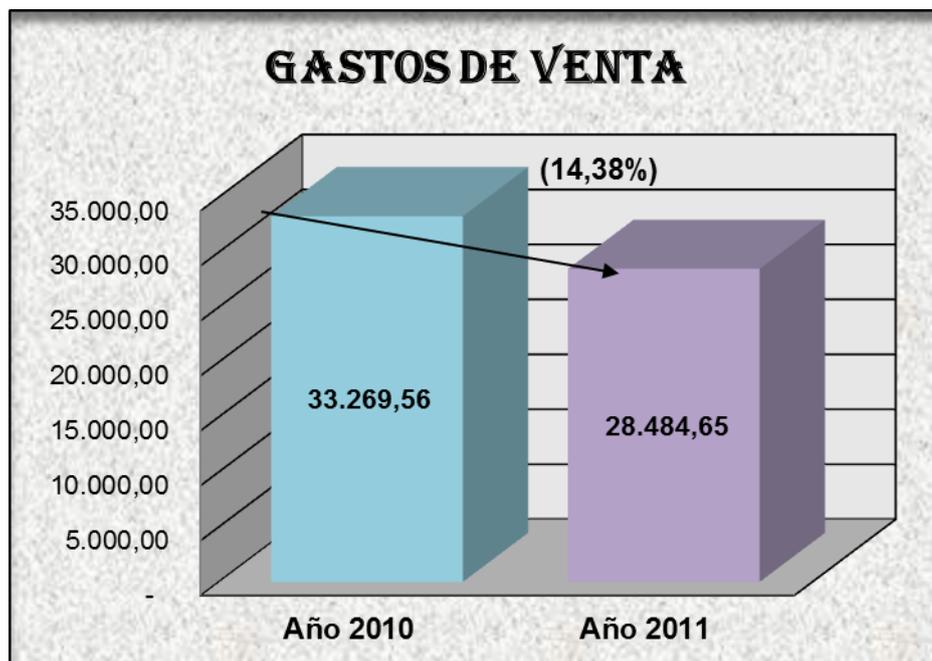
técnico de software ni ha realizado gastos de seguros y reaseguros en el último año, así como también a disminuido algunos gastos como son servicio de copias, imprenta, guardianía, vigilancia, etc.,

CUADRO # 16

GASTOS DE VENTA			
PERÍODO	VALOR	VARIACIÓN	%
Año 2010	33.269,56		
Año 2011	28.484,65	-4.784,91	(14,38)

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 16



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

INTERPRETACIÓN: El total de Gastos de Venta que tiene la empresa Gráficas Santiago alcanzan a un monto de \$ 33.269,56 en el período 2010, en tanto que para el período 2011 posee una cantidad de \$

28.484,65 lo que demuestra una disminución de \$ 4.784,91 que representa el 14,38% esto se debe a que la entidad ha realizado menos desembolsos por concepto de fletes en la compra de mercadería.

CUADRO # 17

PUBLICIDAD Y PROPAGANDA			
PERÍODO	VALOR	VARIACIÓN	%
Año 2010	1.191,93	3.941,64	330,69
Año 2011	5.133,57		

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 17



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

INTERPRETACIÓN: Como se puede observar en el gráfico # 19, la Publicidad y Propaganda que realizado la empresa Gráficas Santiago se ha incrementado en un 330,69% en el último año, lo que indica un

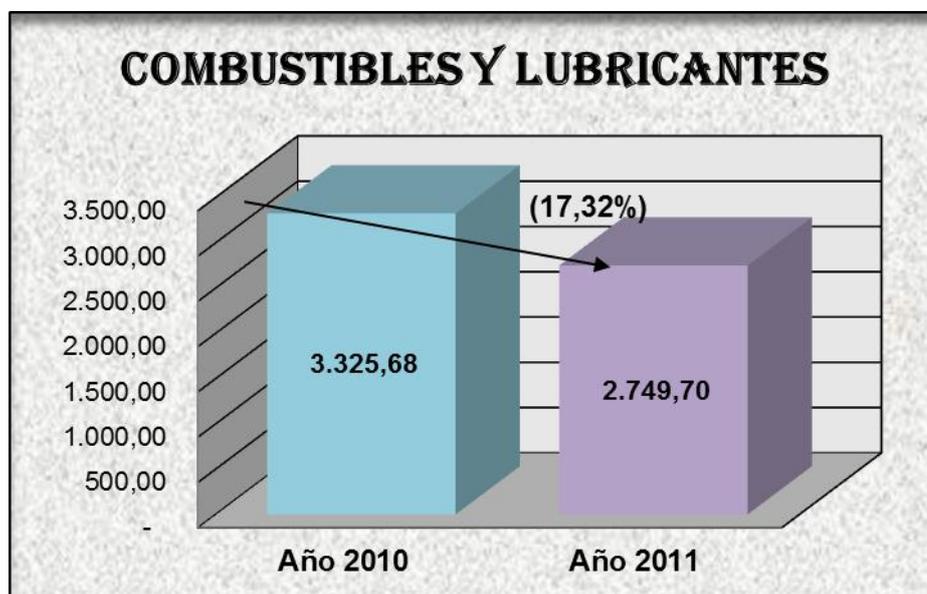
porcentaje demasíadamente elevado, esto se debe a que se han elaborado trípticos, vallas publicitarias, gigantografías y boletos para rifa. Cabe indicar que lo antes expuesto se lo ha realizado en temporada escolar para la venta de útiles.

CUADRO # 18

COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES			
PERÍODO	VALOR	VARIACIÓN	%
Año 2010	3.325,68		
Año 2011	2.749,70	-575,98	(17,32)

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 18



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

INTERPRETACIÓN: La cuenta Combustibles y Lubricantes a disminuido en un 17,32% ya que en el año 2010 posee un monto de \$ 3.325,68 y en el año 2011 tiene una cantidad de \$ 2.749,70, valores que indican una

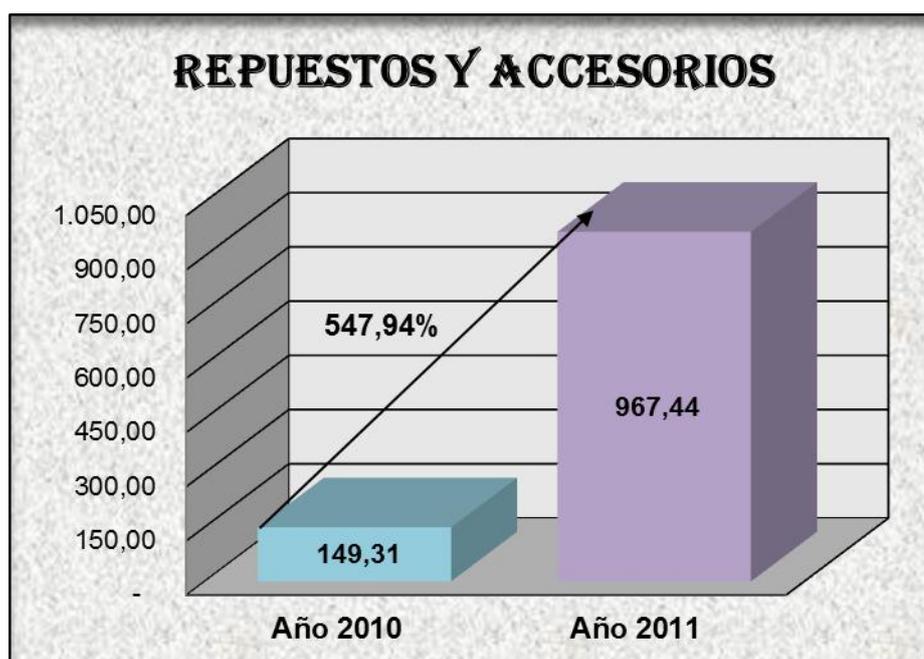
diferencia de \$ 575,98 lo que significa que la empresa a reducido dicho gasto o que no ha sido necesario su adquisición en el último período.

CUADRO # 19

REPUESTOS Y ACCESORIOS			
PERÍODO	VALOR	VARIACIÓN	%
Año 2010	149,31	818,13	547,94
Año 2011	967,44		

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 19



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

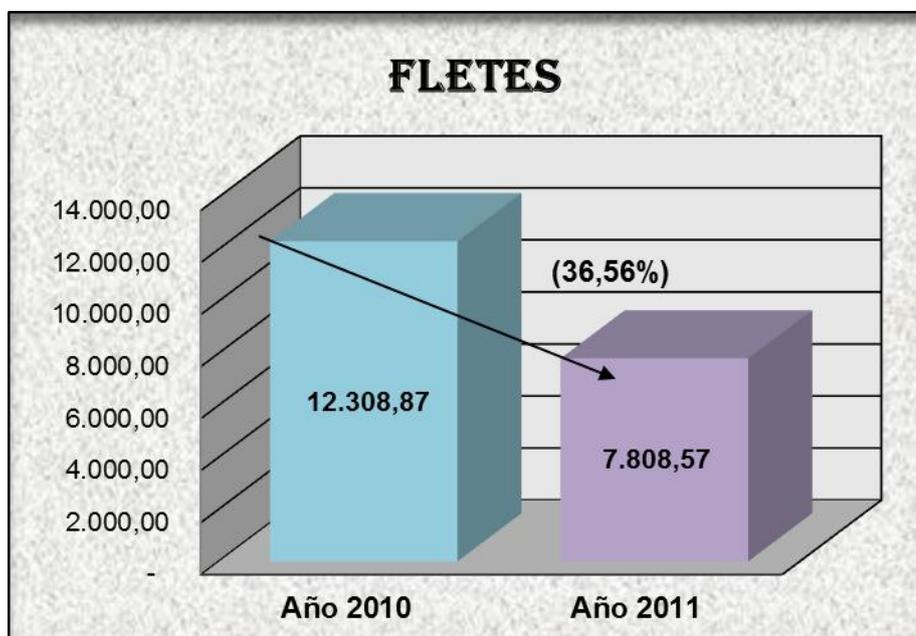
INTERPRETACIÓN: La empresa Gráficas Santiago en el año 2010 obtuvo un valor mínimo de \$ 149,31, mientras que para el año 2011 alcanzó un total de \$ 967,44 en Repuestos y Accesorios, lo que significa que la entidad a realizado compras de \$ 818,13 más que el período 2010.

CUADRO # 20

FLETES			
PERÍODO	VALOR	VARIACIÓN	%
Año 2010	12.308,87	-4.500,30	(36,56)
Año 2011	7.808,57		

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 20



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

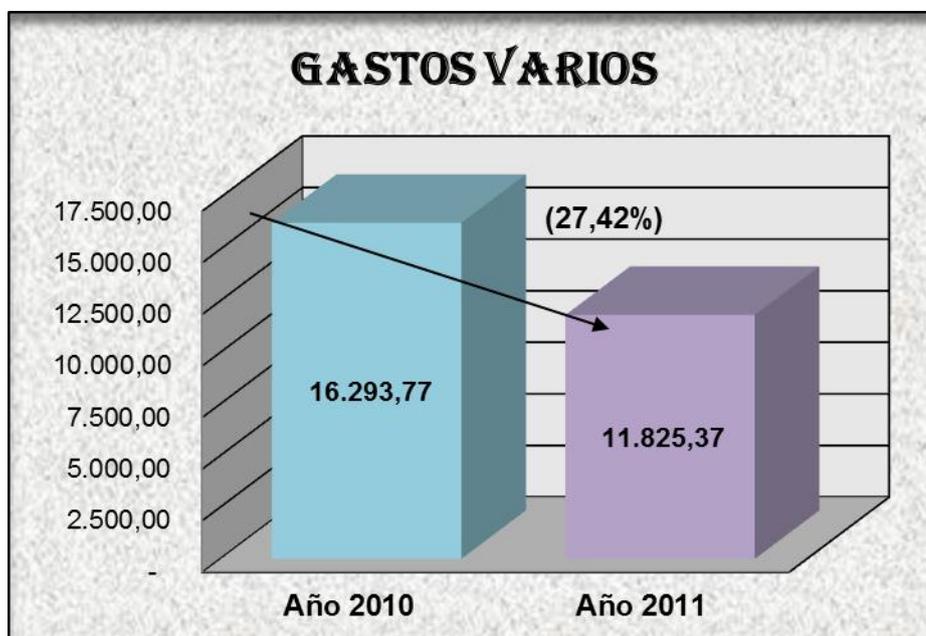
INTERPRETACIÓN: La cuenta Fletes en el período 2010 posee un valor de \$ 12.308,87 en tanto que en el período 2011 tiene una cantidad de \$ 7.808,57 lo que indica que ha disminuido en un 36,56% con una diferencia de \$ 4.500,30 esto se debe a que la empresa ha realizado menos desembolsos por concepto de transportes en la compra de mercadería.

CUADRO # 21

GASTOS VARIOS			
PERÍODO	VALOR	VARIACIÓN	%
Año 2010	16.293,77	-4.468,40	(27,42)
Año 2011	11.825,37		

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 21



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

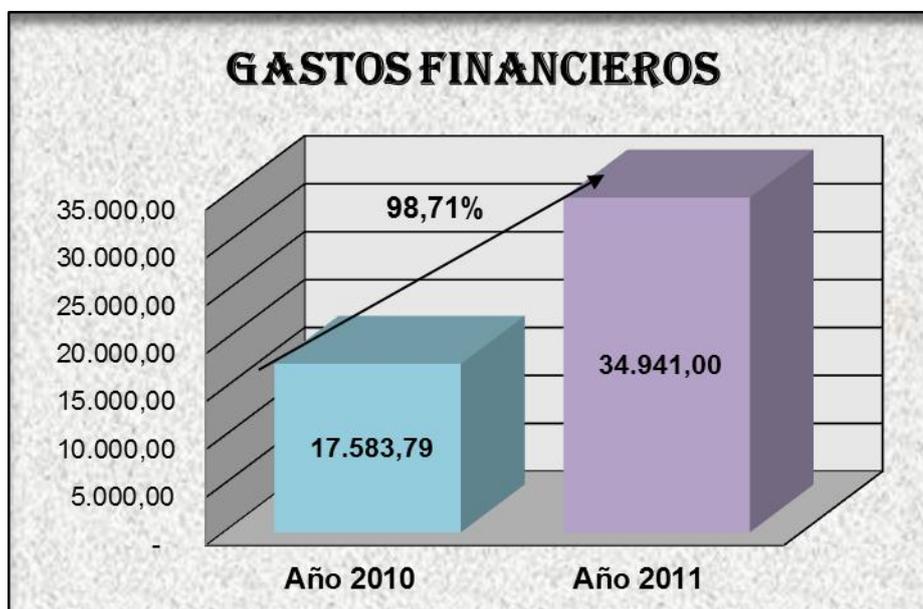
INTERPRETACIÓN: La empresa Gráficas Santiago posee un total de Gastos Varios de \$ 16.293,77 y \$ 11.825,37 en los años 2010 y 2011 respectivamente, los mismos que demuestran un decremento del 27,42% con una variación de \$ 4.468,40 esto corresponde a que sus gastos como: impuestos fiscales, adecuación del local, gastos no deducibles disminuyeron de valor en el último período.

CUADRO # 22

GASTOS FINANCIEROS			
PERÍODO	VALOR	VARIACIÓN	%
Año 2010	17.583,79	17.357,21	98,71
Año 2011	34.941,00		

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 22



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

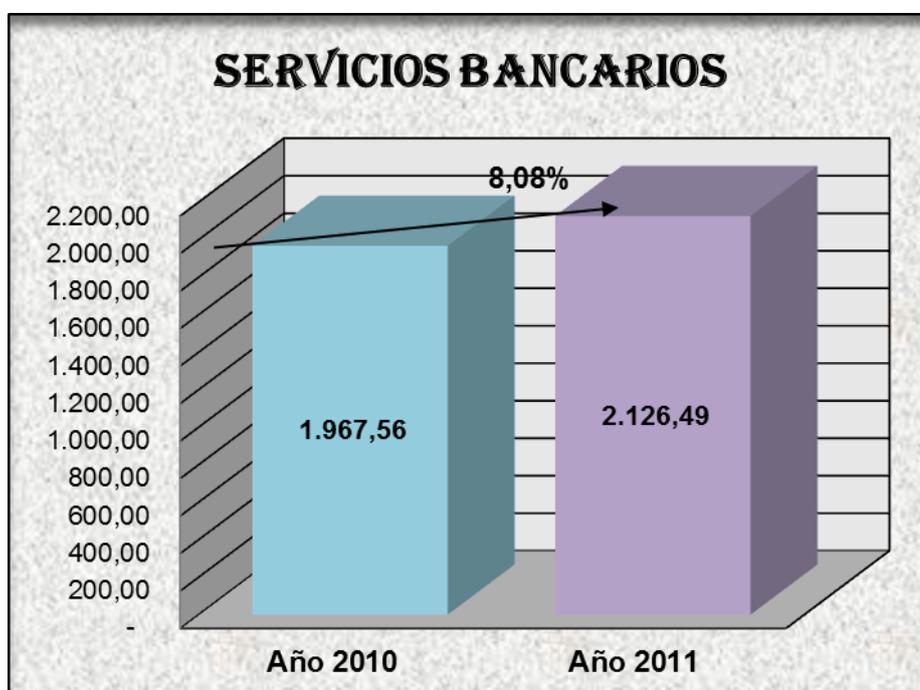
INTERPRETACIÓN: Los Gastos Financieros que tiene la empresa Gráficas Santiago en el período 2010 son de \$ 17.583,79, mientras que en el período 2011 alcanzan un total de \$ 34.941,00 lo que significa que este rubro ha aumentado en \$ 17.357,21 que equivale al 98,71% esto se debe a que los valores por servicios bancarios y especialmente los intereses por concepto de préstamo que adquirió la entidad han incrementado.

CUADRO # 23

SERVICIOS BANCARIOS			
PERÍODO	VALOR	VARIACIÓN	%
Año 2010	1.967,56	158,93	8,08
Año 2011	2.126,49		

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 23



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

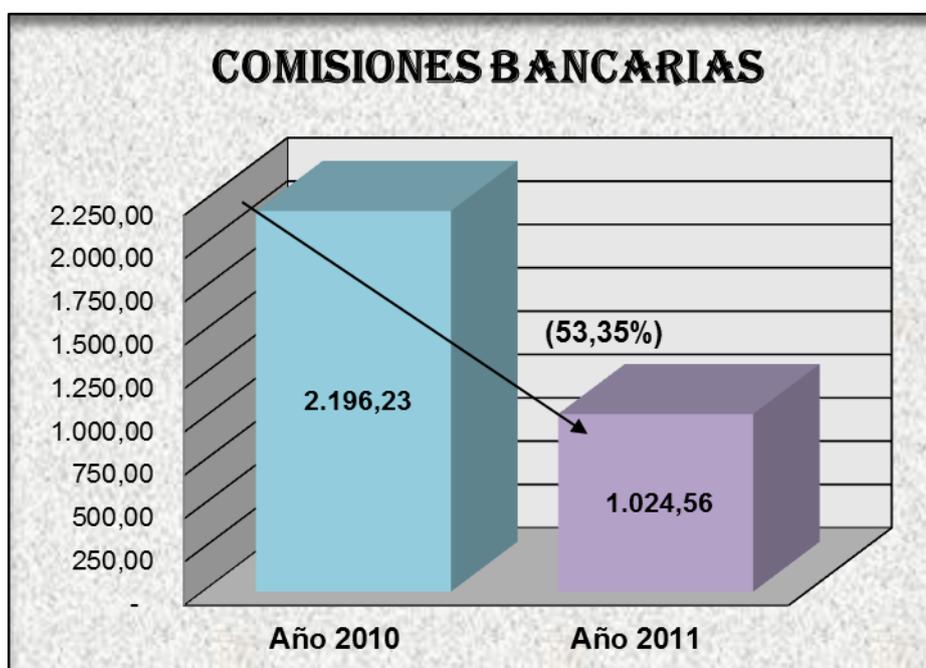
INTERPRETACIÓN: La cuenta Servicios Bancarios tiene en el año 2010 un monto de \$ 1.967,56 y en el año 2011 posee un total de \$ 2.126,49. Como se puede apreciar en el gráfico # 23 hay un ligero incremento del 8,08% con una diferencia de \$ 158,93 que equivale el 6,09% debido a que personal del banco recoge los depósitos diarios en la entidad.

CUADRO # 24

COMISIONES BANCARIAS			
PERÍODO	VALOR	VARIACIÓN	%
Año 2010	2.196,23	-1.171,67	(53,35)
Año 2011	1.024,56		

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 24



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

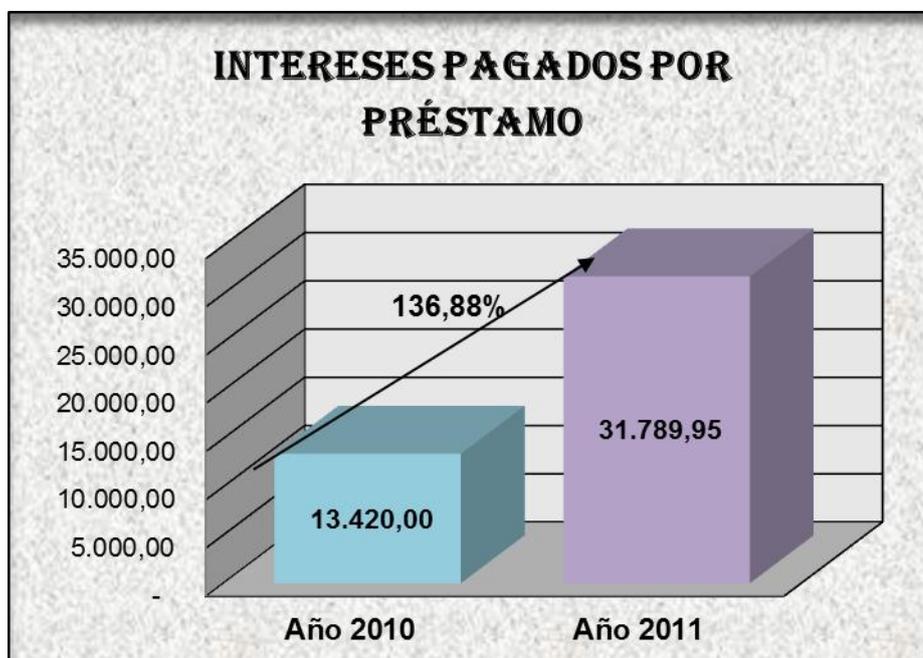
INTERPRETACIÓN: La empresa Gráficas Santiago posee un valor de \$ 2.196,23 en el año 2010 en la cuenta Comisiones Bancarias, mientras que en el año 2011 tiene un monto de \$ 1.024,56 con una variación de \$ 1.171,67 que representa el 53,35%, esto demuestra que la entidad ha realizado pocas transacciones.

CUADRO # 25

INTERESES PAGADOS POR PRÉSTAMO			
PERÍODO	VALOR	VARIACIÓN	%
Año 2010	13.420,00	18.369,95	136,88
Año 2011	31.789,95		

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 25



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

INTERPRETACIÓN: La empresa Gráficas Santiago tiene un valor de \$ 13.420,00 en el período 2010 por concepto de Intereses Pagados, en tanto que para el año 2011 alcanzó un total de \$ 31.789,95, lo que significa que hay un incremento del 136,88% con una diferencia de \$ 18.369,95 esto se debe a la adquisición del Préstamo, y a que sus intereses serán establecidos de acuerdo al tiempo de la deuda.

APLICACIÓN DE RAZONES E INDICADORES

RAZONES DE LIQUIDEZ

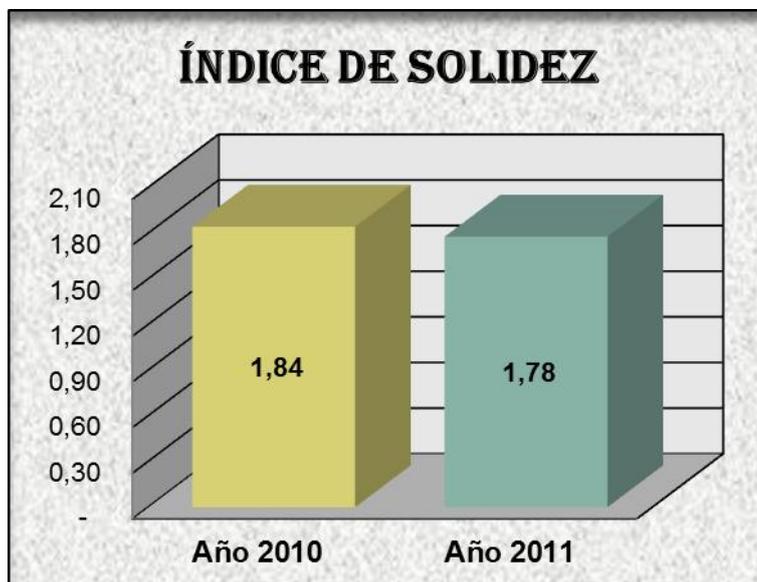
CUADRO # 1

ÍNDICE DE SOLIDEZ

FÓRMULA	PERÍODO	APLICACIÓN
$IS = \frac{\text{Activo Total}}{\text{Pasivo Total}}$	2010	$IS = \frac{899.473,89}{492.993,70} = 1,84$
	2011	$IS = \frac{386.961,13}{487.641,32} = 1,78$

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 1



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

INTERPRETACIÓN: La empresa Gráficas Santiago en el año 2010 tiene \$ 1,84 y en el año 2011 \$ 1,74 de capacidad y respaldo en activos para cumplir un dólar en obligaciones a corto y largo plazo, lo que significa que

en los dos periodos analizados existe un gran volumen de obligaciones con relación a sus activos.

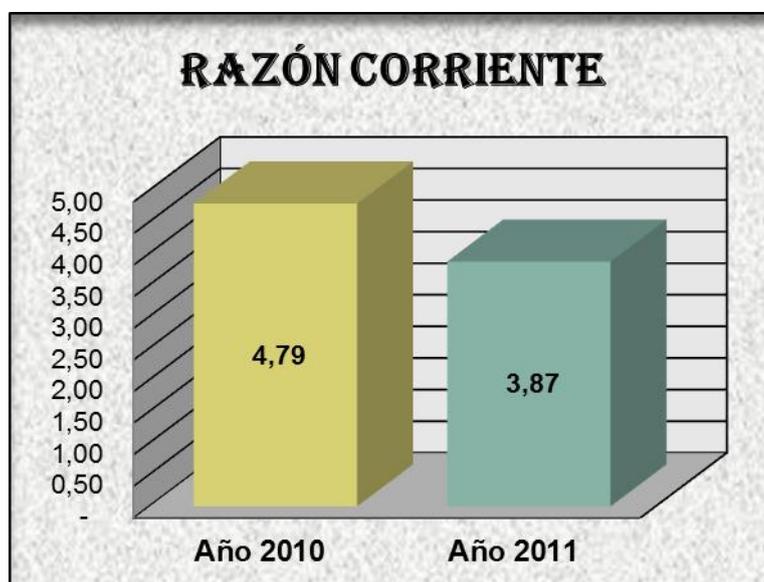
CUADRO # 2

RAZÓN CORRIENTE

FÓRMULA	PERÍODO	APLICACIÓN
$RC = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	2010	$RC = \frac{754.718,78}{157.475,37} = 4,79$
	2011	$RC = \frac{767.523,69}{198.132,21} = 3,87$

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 2



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

INTERPRETACIÓN: Al aplicar el Indicador de Razón Corriente a la empresa Gráficas Santiago se determinó que en los años 2010 y 2011 los activos superan a los pasivos, es decir que por cada dólar de deuda a

corto plazo que debe, tiene \$ 4,79 y \$ 3,84 respectivamente en Activos Corrientes, dichos resultados son favorables ya que la empresa podrá contraer cualquier obligación a corto plazo, ya que está en la capacidad de cancelarla.

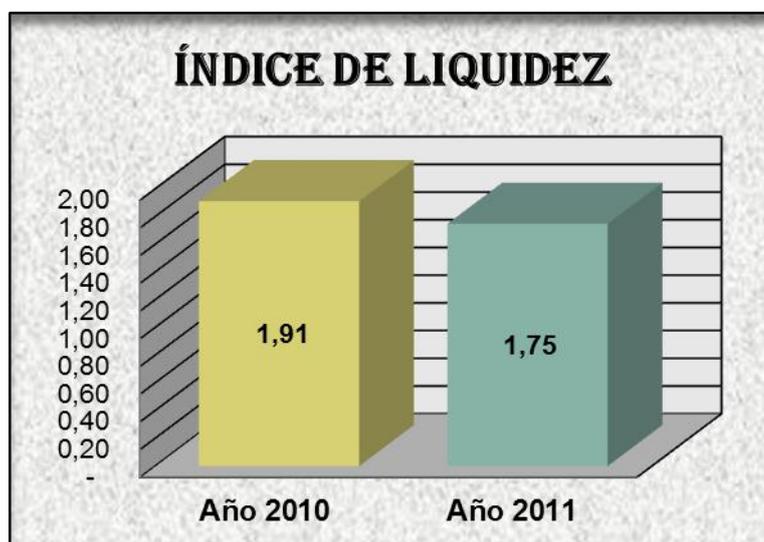
CUADRO # 3

ÍNDICE DE LIQUIDEZ

FÓRMULA	PERÍODO	APLICACIÓN
$IL = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$	2010	$IL = \frac{754.718,78 - 453.646,97}{157.475,37}$ IL = 1,91
	2011	$IL = \frac{767.523,69 - 420.984,69}{198.132,21}$ IL = 1,75

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 3



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

INTERPRETACIÓN: En el gráfico # 3 se puede observar que por cada dólar que debe la empresa Gráficas Santiago cuenta con \$ 1,91 y \$ 1,75

en los años 2010 y 2011 respectivamente, lo que indica que la entidad posee dinero suficiente para cancelar sus obligaciones inmediatas.

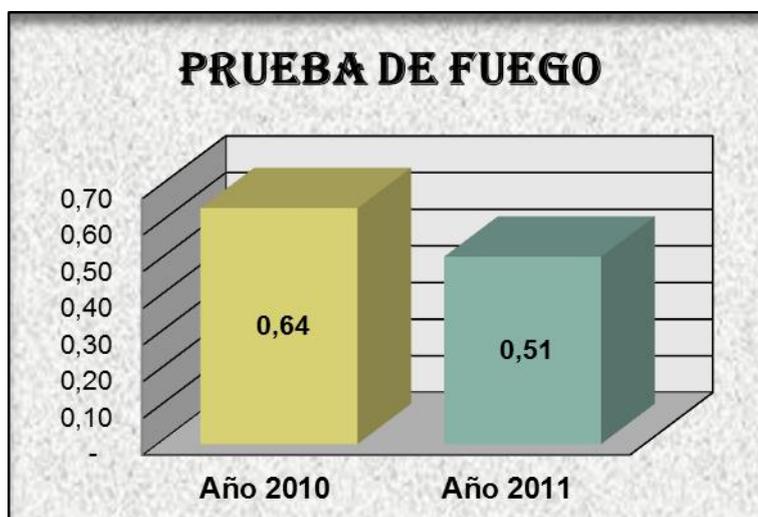
CUADRO # 4

PRUEBA DE FUEGO

FÓRMULA	PERÍODO	APLICACIÓN
$PF = \frac{\text{Caja/Bancos}}{\text{Pasivo Corriente}}$	2010	$PF = \frac{101.367,23}{157.475,37} = 0,64$
	2011	$PF = \frac{101.225,35}{198.132,21} = 0,51$

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 4



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

INTERPRETACIÓN: Al aplicar el indicador de Prueba de Fuego se determinó que la empresa posee \$ 0,64 en el período 2010, y en el período 2011 cuenta con \$ 0,51, lo que demuestra que por cada dólar que se adeuda a corto plazo tiene dichos valores para cancelar.

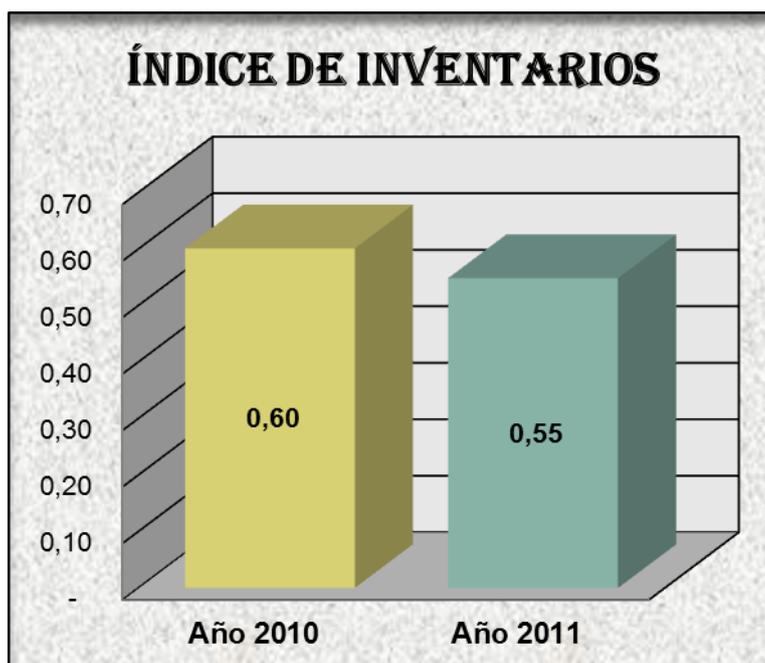
CUADRO # 5

ÍNDICE DE INVENTARIOS

FÓRMULA	PERÍODO	APLICACIÓN
$IN = \frac{\text{Inventarios}}{\text{Activo Corriente}}$	2010	$IN = \frac{453.646,97}{754.718,78} = 0,60$
	2011	$IN = \frac{420.984,69}{767.523,69} = 0,55$

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 5



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

INTERPRETACIÓN: La empresa Gráficas Santiago posee \$ 0,60 y \$ 0,55 por cada dólar invertido en mercadería para la venta en los años 2010 y 2011 respectivamente, lo que indica que la entidad tiene una buena liquidez ya que se encuentra sobre el estándar establecido que es de 0,5.

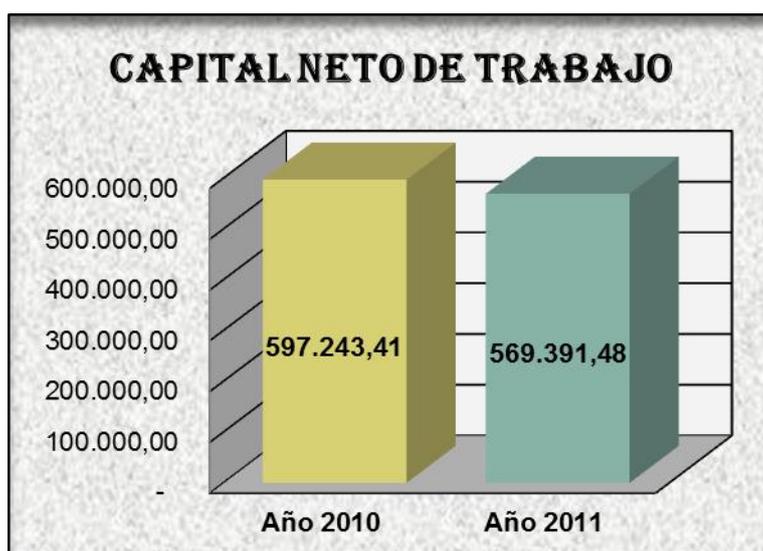
CUADRO # 6

CAPITAL NETO DE TRABAJO

FÓRMULA	PERÍODO	APLICACIÓN
KNT = Activo Cte – Pasivo Cte	2010	KNT = 754.718,78 – 157.475,37 KNT = 597.243,41
	2011	KNT = 767.523,69 – 198.132,21 KNT = 569.391,48

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 6



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

INTERPRETACIÓN: La empresa Gráficas Santiago cuenta con un capital neto de trabajo \$ 597.243,41 en el año 2010, en tanto que para el año 2011 tiene un valor de \$ 569.391,48, lo que indica que hay una disminución del 4,66% esto se debe a que en el último período se disminuyeron las ventas.

RAZONES DE ACTIVIDAD

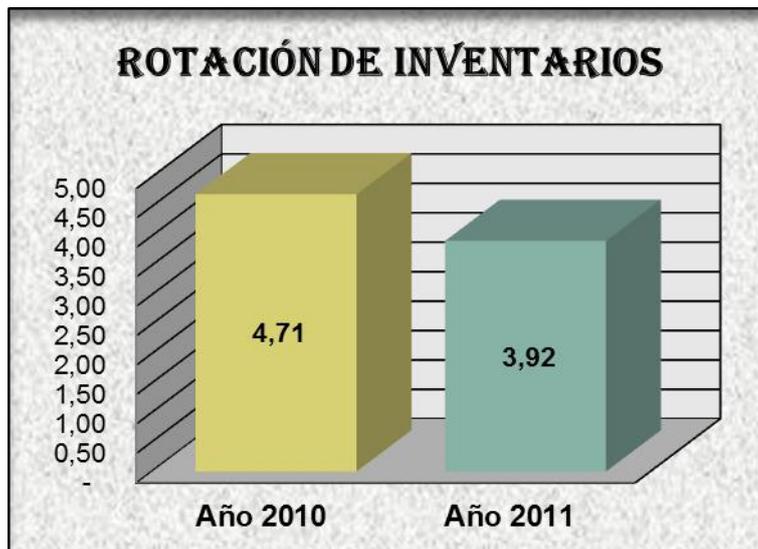
CUADRO # 7

ROTACIÓN DE INVENTARIOS

FÓRMULA	PERÍODO	APLICACIÓN
$RI = \frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Promedio de Inv.}}$	2010	$RI = \frac{1.942.443,81}{412.319,78} = 4,71$
	2011	$RI = \frac{1.713.775,53}{437.315,83} = 3,92$

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 7



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

INTERPRETACIÓN: Como se puede observar en el gráfico # 7 la rotación de inventarios es de 4,71 veces en el año 2010, mientras que en el año 2011 es de 3,92 veces, es decir, que las mercaderías se convirtieron en cuentas por cobrar y/o efectivo 4,71 y 3,92 veces en el año.

Los resultados obtenidos reflejan que la mercadería tiene una buena rotación la misma que beneficia la rentabilidad de la empresa.

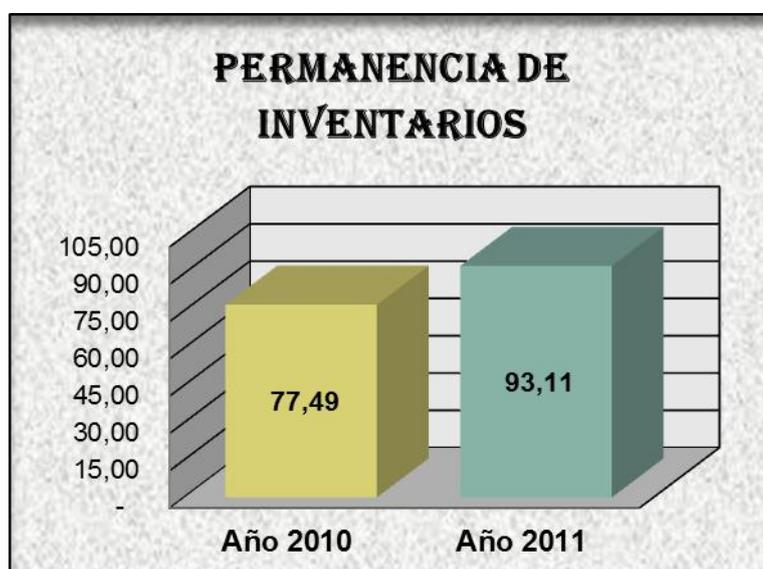
CUADRO # 8

PERMANENCIA DE INVENTARIOS

FÓRMULA	PERÍODO	APLICACIÓN
$PI = \frac{365 \text{ Días}}{\text{Rotación de Inv.}}$	2010	$PI = \frac{365}{4,71} = 77,49$
	2011	$PI = \frac{365}{3,92} = 93,11$

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 8



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

INTERPRETACIÓN: La empresa Gráficas Santiago tarda en convertir las mercaderías en efectivo y/o cuentas por cobrar alrededor de 77,49 días esto es en el año 2010, mientras que en año 2011 las mercaderías tienen

un promedio de 93,11 días, lo cual significa que la mercadería tiene un buen movimiento o puede ser vendida en un corto plazo, dando lugar a una buena rentabilidad en la entidad.

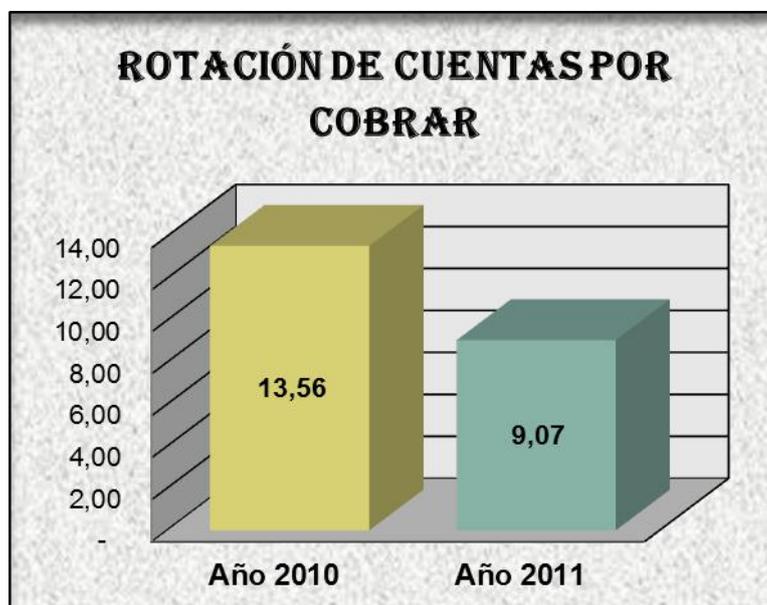
CUADRO # 9

ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR

FÓRMULA	PERÍODO	APLICACIÓN
$RCC = \frac{\text{Ventas}}{\text{Promedio de CxC.}}$	2010	$RCC = \frac{2.297.039,03}{169.381,33} = 13,56$
	2011	$RCC = \frac{2.045.650,64}{225.556,63} = 9,07$

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 9



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

INTERPRETACIÓN: La empresa Gráficas Santiago tiene una rotación de cuentas por cobrar de 13,56 veces en el período 2010 y 9,07 veces en el

período 2011, lo que significa que la entidad convirtió las cuentas por cobrar en efectivo en 13,56 y 9,07 respectivamente.

Las razones antes expuestas demuestran que en el cobro de cuentas pendientes por concepto de ventas a disminuido en el último año, demostrando que la entidad no mantiene una política de cobro adecuada.

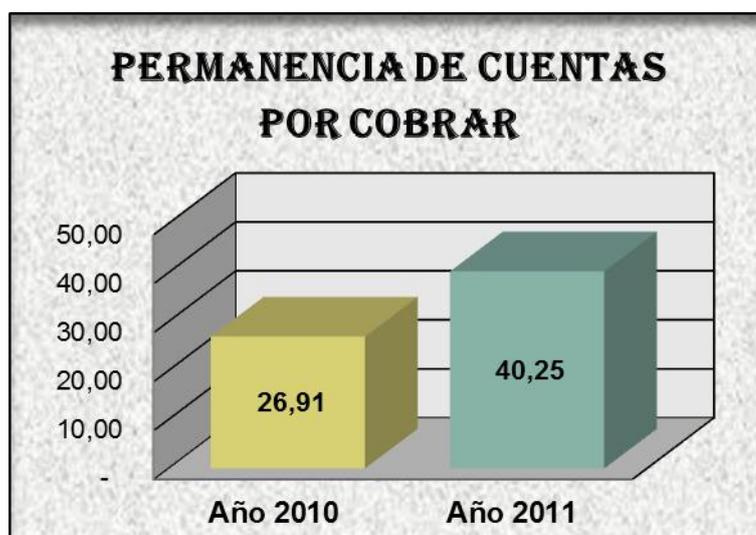
CUADRO # 10

PERMANENCIA DE CUENTAS POR COBRAR

FÓRMULA	PERÍODO	APLICACIÓN
$\text{PCC} = \frac{365 \text{ Días}}{\text{Rotación de CxC.}}$	2010	$\text{PCC} = \frac{365}{13,56} = 26,91$
	2011	$\text{PCC} = \frac{365}{9,07} = 40,25$

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 10



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

INTERPRETACIÓN: De lo expuesto se puede apreciar que las cuentas por cobrar que mantiene la empresa Gráficas Santiago se efectivizaron en un promedio de 26,91 y 40,25 días en los periodos 2010 y 2011 respectivamente, lo que indica que en el último año la entidad no a realizado adecuadamente los cobros pendientes por concepto de venta de mercadería a crédito.

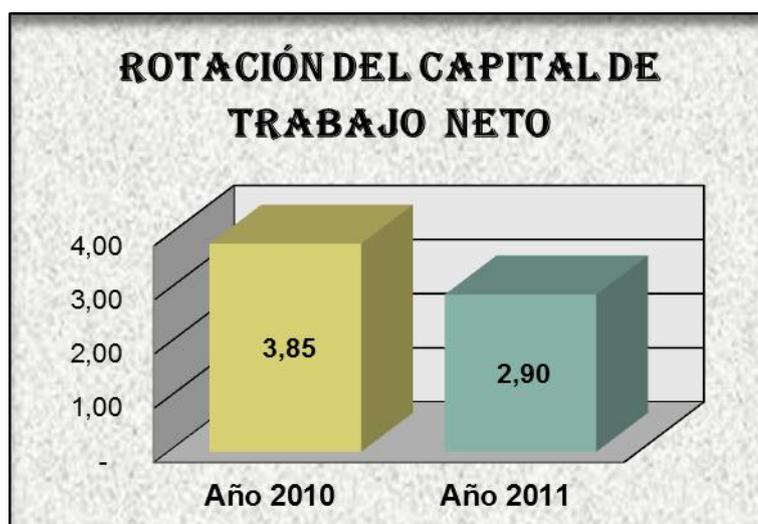
CUADRO # 11

ROTACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO NETO

FÓRMULA	PERÍODO	APLICACIÓN
$\text{RKTN} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Cte} - \text{Pasivo Cte}}$	2010	$\text{RKTN} = \frac{2.297.039,03}{754.718,78 - 157.475,37}$ <p>RKTN = 3,85</p>
	2011	$\text{RKTN} = \frac{2.045.650,64}{902.343,62 - 198.132,21}$ <p>RKTN = 2,90</p>

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 11



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

INTERPRETACIÓN: Al realizar el análisis de este indicador se concluye que la empresa Gráficas Santiago por cada dólar de capital de trabajo neto invertido genera \$ 3,85 y \$ 2,90 en ventas en los años 2010 y 2011 respectivamente. La disminución del último año se debe a que las ventas fueron bajas con respecto al año 2010, sin embargo, los resultados son favorables ya que genera suficiente utilidad con respecto a lo invertido.

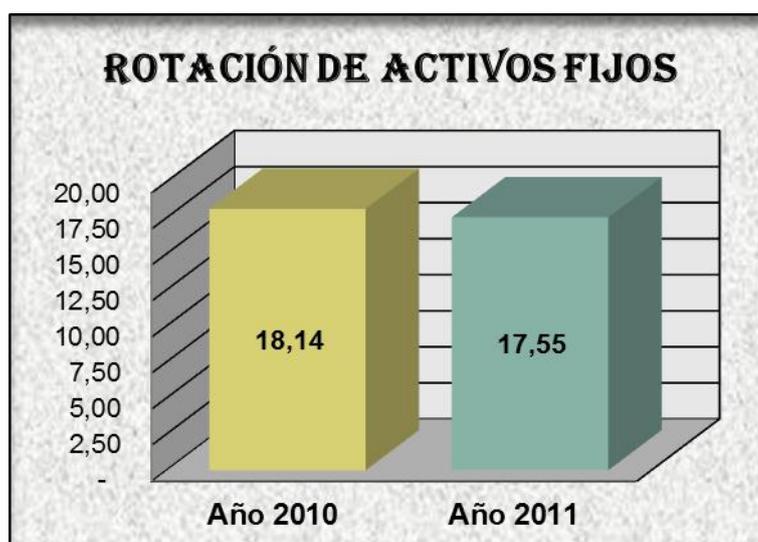
CUADRO # 12

ROTACIÓN DE ACTIVO FIJO

FÓRMULA	PERÍODO	APLICACIÓN
$\text{RAF} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Fijos}}$	2010	$\text{RAF} = \frac{2.297.039,03}{126.644,20} = 18,14$
	2011	$\text{RAF} = \frac{2.045.650,64}{116.570,91} = 17,55$

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 12



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

INTERPRETACIÓN: Mediante la aplicación de este indicador se ha observado que por cada dólar de activos fijos invertidos, la empresa Gráficas Santiago produce \$ 18,14 en ventas durante el periodo 2010, en tanto que en el año 2011 genera \$ 17,55 en ventas, dichos valores indican que genera bastante utilidad con respecto a lo invertido.

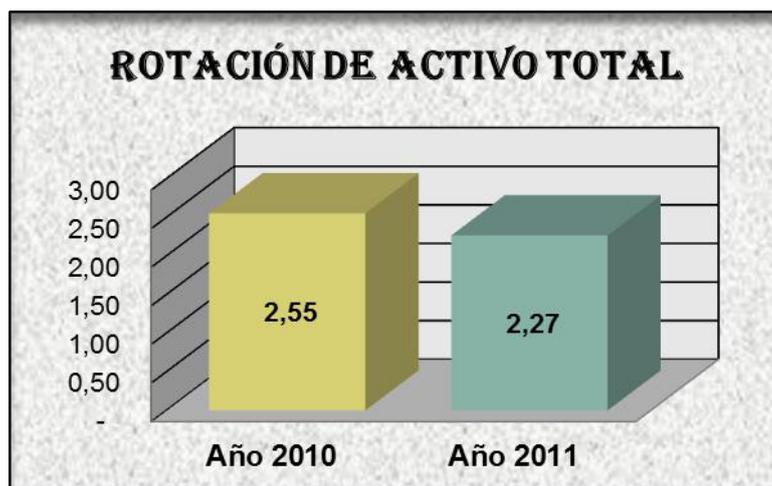
CUADRO # 13

ROTACIÓN DE ACTIVO TOTAL

FÓRMULA	PERÍODO	APLICACIÓN
$\text{RAT} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$	2010	$\text{RAT} = \frac{2.297.039,03}{899.473,89} = 2,55$
	2011	$\text{RAT} = \frac{2.045.650,64}{902.343,62} = 2,27$

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 13



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

INTERPRETACIÓN: La empresa Gráficas Santiago cuenta con \$ 2,55 por cada dólar invertido en activos totales durante el año 2010, mientras que

en el año 2011 genera \$ 2,27 de su ventas; aunque en el último período ha disminuido sus ingresos la entidad utiliza sus activos de una forma eficiente.

RAZONES E INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

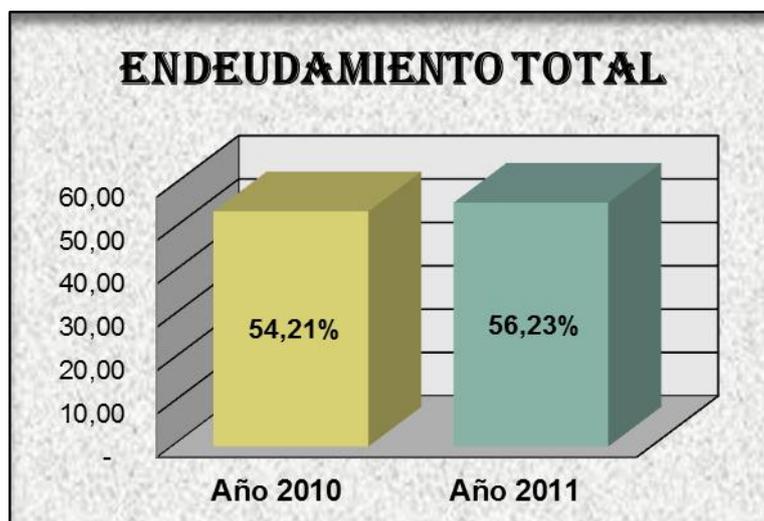
CUADRO # 14

ENDEUDAMIENTO TOTAL

FÓRMULA	PERÍODO	APLICACIÓN
$ET = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} * 100$	2010	$ET = \frac{487.641,32}{899.473,89} * 100 = 54,21\%$
	2011	$ET = \frac{507.410,07}{902.343,67} * 100 = 56,23\%$

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 14



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

INTERPRETACIÓN: La empresa Gráficas Santiago durante el periodo 2010 indica que tiene una capacidad de endeudamiento del 54,21% frente

a sus acreedores, mientras que en el año 2011 posee una capacidad de endeudamiento del 56,23% lo que demuestra que los activos de la entidad se encuentran financiados por recursos de terceros, esto se debe al incremento de los pasivos corrientes especialmente en las cuentas por pagar que se incrementaron por concepto de compras de mercadería a crédito.

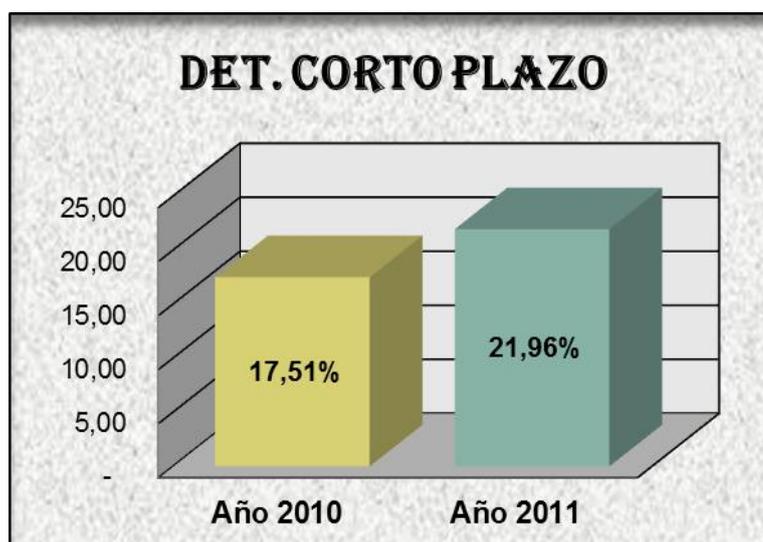
CUADRO # 15

Desagregación del Endeudamiento Total: DET. CORTO PLAZO

FÓRMULA	PERÍODO	APLICACIÓN
$DCP = \frac{\text{Pasivo Cte}}{\text{Activo Total}} * 100$	2010	$DCP = \frac{157.475,37}{899.473,89} * 100 = 17,51\%$
	2011	$DCP = \frac{198.132,21}{902.343,67} * 100 = 21,96\%$

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 15



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

INTERPRETACIÓN: El gráfico # 15 indica que en el periodo 2010 la empresa Gráficas Santiago tiene el 17,51% del pasivo corriente que está cubierto por el activo total, en tanto que para el año 2011 presenta el 21,96%, lo que indica que la entidad está en la capacidad de cubrir cualquier eventualidad que se presente a corto plazo.

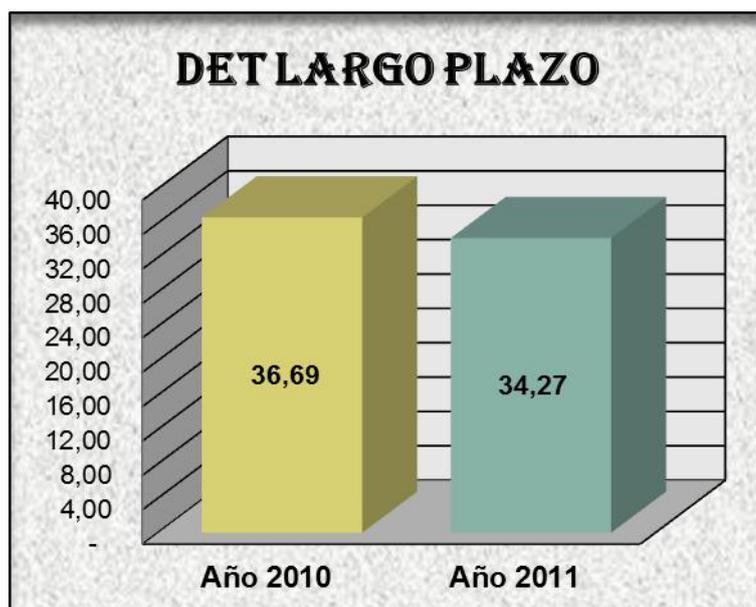
CUADRO # 16

DET. LARGO PLAZO

FÓRMULA	PERÍODO	APLICACIÓN
$DLP = \frac{\text{Pasivo no Cte}}{\text{Activo Total}} * 100$	2010	$DLP = \frac{330.000,00}{899.473,89} * 100 = 36,69\%$
	2011	$DLP = \frac{309.243,99}{902.343,67} * 100 = 34,27\%$

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 16



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

INTERPRETACIÓN: La empresa Gráficas Santiago en los años 2010 y 2011 tiene el 36,69% y el 34,27% respectivamente del total pasivo no corriente, el mismo que se encuentra respaldado en el activo total; cuyos porcentajes indican que la entidad cuenta con los activos necesarios o está en capacidad de cubrir con sus obligaciones a largo plazo.

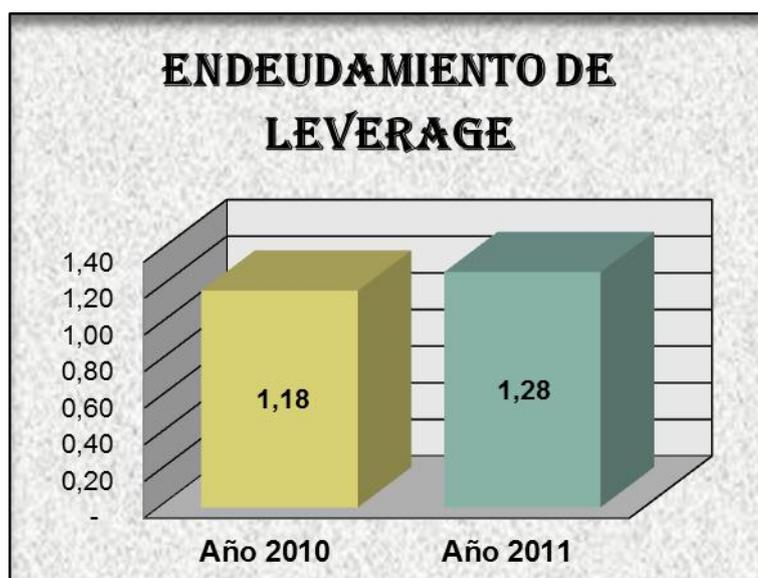
CUADRO # 17

ENDEUDAMIENTO DE LEVERAGE

FÓRMULA	PERÍODO	APLICACIÓN
$DLP = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$	2010	$DLP = \frac{487.641,32}{411.832,57} = 1,18$
	2011	$DLP = \frac{507.410,07}{394.933,55} = 1,28$

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 17



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

INTERPRETACIÓN: Realizado el análisis al indicador de Leverage o apalancamiento, los resultados demuestran que la empresa Gráficas Santiago tiene comprometido su patrimonio en un valor de \$ 1,18 y \$ 1,28 en los años 2010 y 2011 respectivamente, lo que indica que la entidad tiene grandes capacidades de pago y menos riesgo con sus acreedores.

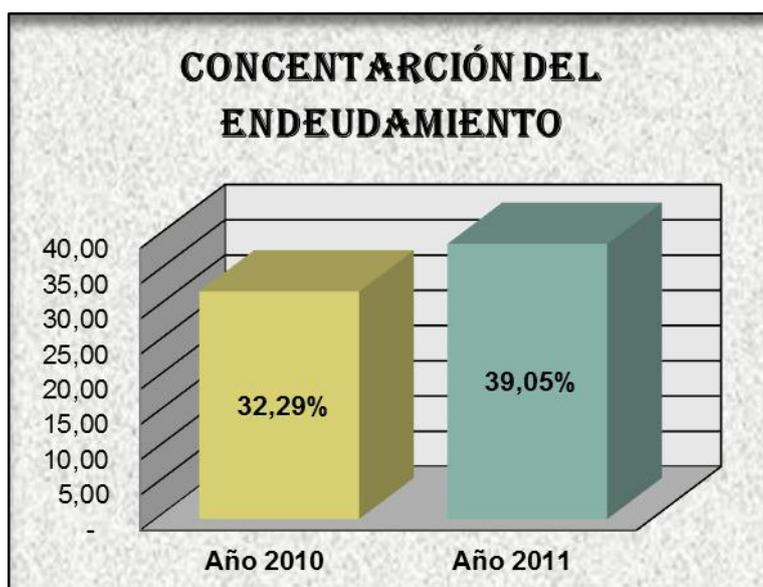
CUADRO # 18

CONCENTRACIÓN DEL ENDEUDAMIENTO

FÓRMULA	PERÍODO	APLICACIÓN
$\text{CDE} = \frac{\text{Pasivo Cte}}{\text{Pasivo Total}} * 100$	2010	$\text{CDE} = \frac{157.475,37}{487.641,32} * 100 = 32,29\%$
	2011	$\text{CDE} = \frac{198.132,21}{507.410,07} * 100 = 39,05\%$

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 18



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

INTERPRETACIÓN: La empresa Gráficas Santiago muestra un porcentaje del 32,29% en el periodo 2010 y el 39,05% en el período 2011 de las obligaciones a corto plazo, demostrando que la situación económica en la que se encuentra la entidad es favorable ya que tiene una buena liquidez, por lo tanto está en la capacidad de cancelar sus deudas a corto y largo plazo.

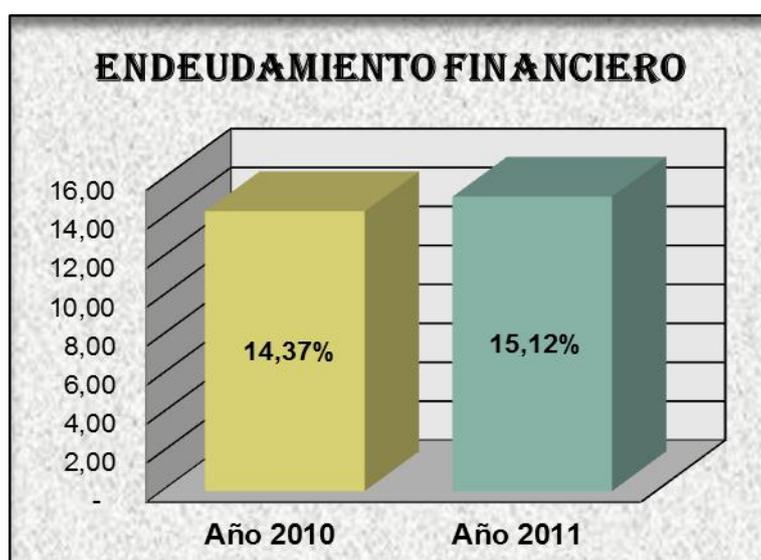
CUADRO # 19

ENDEUDAMIENTO FINANCIERO

FÓRMULA	PERÍODO	APLICACIÓN
$EF = \frac{\text{Oblig. Financ.}}{\text{Ventas}} * 100$	2010	$EF = \frac{330.000,00}{2.297.039,03} * 100 = 14,37\%$
	2011	$EF = \frac{309.243,99}{2.045.650,64} * 100 = 15,12\%$

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 19



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

INTERPRETACIÓN: Las obligaciones financieras que tiene la empresa Gráficas Santiago son del 14,37% en el año 2010 y del 15,12% en el año 2011 respecto al total de las ventas. Dichos porcentajes demuestran que la entidad puede cancelar las obligaciones financieras en su momento.

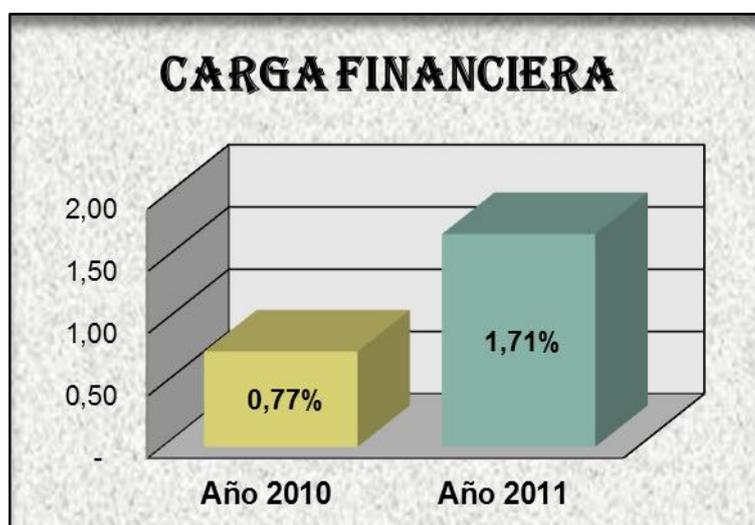
CUADRO # 20

CARGA FINANCIERA

FÓRMULA	PERÍODO	APLICACIÓN
$CF = \frac{\text{Gastos Financ.}}{\text{Ventas}} * 100$	2010	$CF = \frac{17.583,79}{2.297.039,03} * 100 = 0,77\%$
	2011	$CF = \frac{34.941,00}{2.045.650,64} * 100 = 1,71\%$

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 20



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

INTERPRETACIÓN: En el 2010 la empresa Gráficas Santiago destina el 0,77% de sus ventas para cubrir los gastos financieros del periodo, mientras que en el año 2011 dispone del 1,71% de sus ventas para cubrir

dichos gastos, esto indica un aumento del 0,94%, incremento que se da por los intereses del préstamo adquirido.

RAZONES E INDICADORES DE RENTABILIDAD

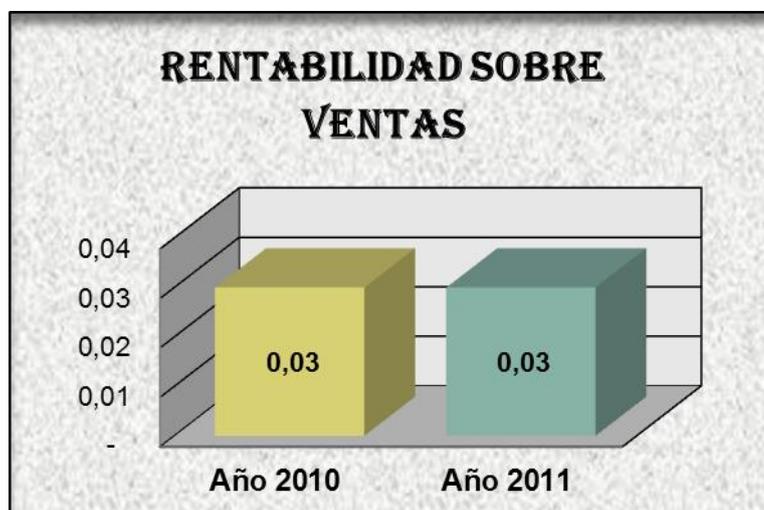
CUADRO # 21

RENTABILIDAD SOBRE VENTAS

FÓRMULA	PERÍODO	APLICACIÓN
$RV = \frac{\text{Utilidad Ejercicio}}{\text{Ventas}}$	2010	$RV = \frac{65.521,92}{2.297.039,03} = 0,03$
	2011	$RV = \frac{51.622,89}{2.045.650,64} = 0,03$

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 21



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

INTERPRETACIÓN: La empresa Gráficas Santiago tiene una rentabilidad sobre las ventas de \$ 0,03 en los periodos 2010 y 2011, lo que significa que tiene un valor sumamente bajo con respecto al total de las ventas adquiridas, esto se debe a los gastos que mantiene la entidad.

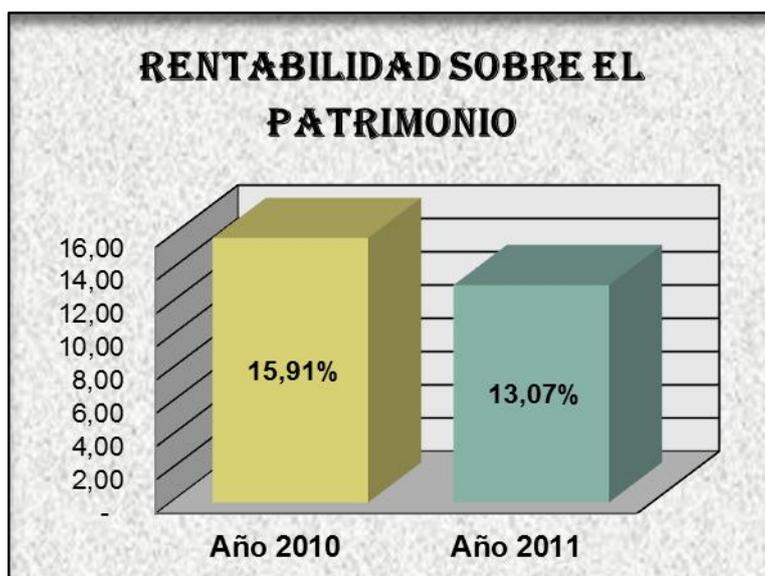
CUADRO # 22

RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO

FÓRMULA	PERÍODO	APLICACIÓN
$RSP = \frac{\text{Utilidad Ejerc.}}{\text{Patrimonio}} * 100$	2010	$RSP = \frac{65.521,92}{411.832,57} * 100 = 15,91\%$
	2011	$RSP = \frac{51.622,89}{394.933,55} * 100 = 13,07\%$

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 22



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

INTERPRETACIÓN: Como se puede observar en gráfico # 22, la rentabilidad sobre el patrimonio que tiene la empresa Gráficas Santiago para el año 2010 fue del 15,91%, mientras que para el año 2011 fue del 13,07%, presentando una disminución en el último período, debido a que las ventas disminuyeron y su valor no se encontraba con el margen de utilidad adecuado.

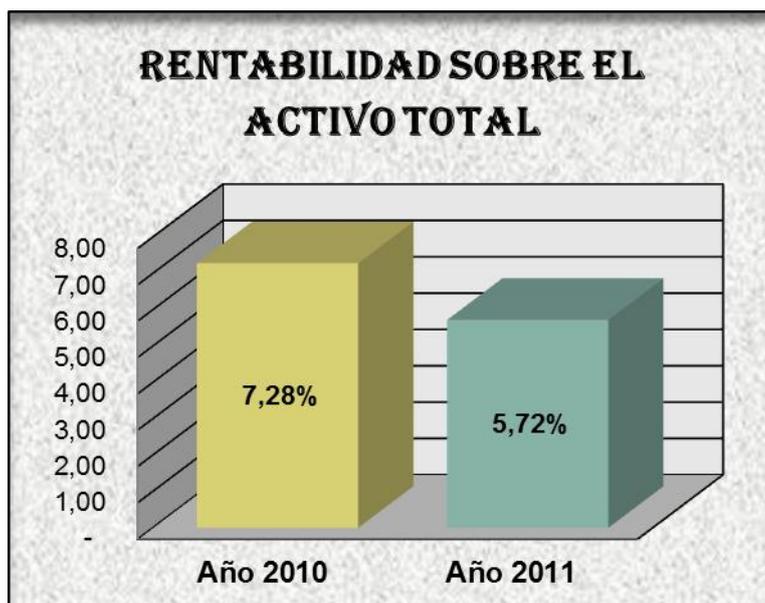
CUADRO # 23

RENTABILIDAD SOBRE EL ACTIVO TOTAL

FÓRMULA	PERÍODO	APLICACIÓN
$\text{RAT} = \frac{\text{Utilidad Ejerc.}}{\text{Activo Total}} * 100$	2010	$\text{RAT} = \frac{65.521,92}{899.473,89} * 100 = 7,28\%$
	2011	$\text{RAT} = \frac{51.622,89}{902.343,62} * 100 = 5,72\%$

Elaborado por: Laura Quizhpe S.

GRÁFICO # 23



Elaborado por: Laura Quizhpe S.

INTERPRETACIÓN: La Rentabilidad sobre el Activo Total que tiene la empresa Gráficas Santiago en el período 2010 es del 7,28% y en el período 2011 es del 5,72%, lo que indica que la entidad a disminuido su rentabilidad en el último período.



GRÁFICAS SANTIAGO ESTADOS PROYECTADOS

TASA DE CRECIMIENTO

FÒRMULA =

$$TC = \frac{Vn - Vo}{Vo}$$

2007-2008

DATOS :

Vo = 1.520.393,91

Vn = 2.056.472,63

TC = ?

$$TC = \frac{Vn - Vo}{Vo}$$

$$TC = \frac{536.078,72}{1.520.393,91}$$

$$TC = 0,35$$

2008-2009

DATOS :

Vo = 2.056.472,63

Vn = 2.045.329,42

TC = ?

$$TC = \frac{Vn - Vo}{Vo}$$

$$TC = \frac{(11.143,21)}{2.056.472,63}$$

$$TC = (0,01)$$

2009-2010

DATOS :

Vo = 2.045.329,42

Vn = 2.297.039,03

TC = ?

$$TC = \frac{Vn - Vo}{Vo}$$

$$TC = \frac{251.709,61}{2.045.329,42}$$

$$TC = 0,12$$

2010-2011

DATOS :

Vo = 2.297.039,03

Vn = 2.045.650,64

TC = ?

$$TC = \frac{Vn - Vo}{Vo}$$

$$TC = \frac{(251.388,39)}{2.297.039,03}$$

$$TC = (0,11)$$

MEDIA ARITMÉTICA

FÓRMULA

$$X = \frac{X1+X2+X3+X4}{n}$$

DATOS :

X1 =	0,35
X2 =	(0,01)
X3 =	0,12
X4 =	(0,11)
n =	4
X =	0,09

TASA DE INFLACIÓN

AÑOS	VALOR	DIFERENCIA	PROMEDIO
2009	0,0324		
2010	0,0333	0,0009	
2011	0,0541	0,0208	
2012	0,0542	<u>0,0001</u>	
2013		0,0218	0,0073

NOTA: Los valores son datos tomados del Banco Central del Ecuador. El promedio se lo calcula con la diferencia, la misma que se la divide para 3 y el valor resultante servirá para el alza del año 2013.

VENTAS

2007	2008	2009	2010	2011
1.325.343,64	1.593.429,23	1.734.924,92	2.001.512,97	1.813.479,07
195.050,27	463.043,40	310.404,50	295.526,06	232.171,57
1.520.393,91	2.056.472,63	2.045.329,42	2.297.039,03	2.045.650,64



GRÁFICAS SANTIAGO
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA PROYECTADOS

CÓDIGO	CUENTA	PERÍODOS		TC	PROYECCIÓN 2012			PROYECCIÓN 2013		
		2010	2011		TI	V	VP	TI	V	VP
1.	ACTIVOS									
1.1.	ACTIVO CORRIENTE									
1.1.1.	CAJA	2.345,12	3.829,91	0,09	0,05	137,88	3.967,79	0,01	328,93	4.296,71
1.1.1.01	Caja- Cierre Día	2.225,16	3.581,10	0,09	0,05	128,92	3.710,02	0,01	307,56	4.017,58
1.1.1.02	Fondo Rotativo	119,96	248,81	0,09	0,05	8,96	257,77	0,01	21,37	279,14
1.1.2.	BANCOS	99.022,11	97.395,44	0,09	0,05	3.506,21	100.901,65	0,01	8.364,72	109.266,36
1.1.2.01	Banco de Loja	96.236,58	93.097,19	0,09	0,05	3.351,47	96.448,66	0,01	7.995,56	104.444,22
1.1.2.02	Unibanco- Cuota Fácil	2.453,75	18,77	0,09	0,05	0,68	19,45	0,01	1,61	21,06
1.1.2.03	Banco del Austro	331,78	2.761,90	0,09	0,05	99,43	2.861,33	0,01	237,20	3.098,53
1.1.2.04	Banco Bolivariano		1.517,58	0,09	0,05	54,63	1.572,21	0,01	130,34	1.702,55
1.1.3.	CUENTAS POR COBRAR	202.822,47	248.290,78	0,09	0,05	8.938,39	257.229,17	0,01	21.324,22	278.553,39
1.1.3.01	Cuentas Por Cobrar Clientes	202.661,35	248.276,78	0,09	0,05	8.937,89	257.214,67	0,01	21.323,02	278.537,68
1.1.3.02	Cuentas Por Cobrar Fletes	161,12	14,00	0,09	0,05	0,50	14,50	0,01	1,20	15,71
1.1.4.	DOCUMENTOS POR COBRAR	1.598,98	1.356,48	0,09	0,05	48,83	1.405,31	0,01	116,50	1.521,81
1.1.3.01	Cheques Protestados	1.437,14	1.356,48	0,09	0,05	48,83	1.405,31	0,01	116,50	1.521,81
1.1.3.02	Vouchers Depositados y no Cobrados	161,84		0,09	0,05	-	-	0,01	-	-
1.1.5.	(-)PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	(6.143,00)	(6.143,00)	0,09	0,05	(221,15)	(6.364,15)	0,01	(527,59)	(6.891,73)
1.1.6.	INVENTARIOS	453.646,97	420.984,69	0,09	0,05	15.155,32	436.140,01	0,01	36.155,87	472.295,88
1.1.7.	CRÉDITO TRIBUTARIO	1.426,13	1.809,39	0,09	0,05	65,14	1.874,53	0,01	155,40	2.029,93
	Total Activo Corriente	754.718,78	767.523,69	0,09	0,05	27.630,61	795.154,30	0,01	65.918,05	861.072,35
1.2.	ACTIVO NO CORRIENTE									
1.2.1.	MUEBLES Y ENSERES	61.719,85	65.834,99	0,09	0,05	2.370,04	68.205,03	0,01	5.654,18	73.859,20
1.2.2.	EQUIPO DE OFICINA	2.628,59	3.231,45	0,09	0,05	116,33	3.347,78	0,01	277,53	3.625,31
1.2.3.	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	37.483,43	37.483,43	0,09	0,05	1.349,39	38.832,82	0,01	3.219,23	42.052,05



GRÁFICAS SANTIAGO
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA PROYECTADOS

CÓDIGO	CUENTA	PERÍODOS		TC	PROYECCIÓN 2012			PROYECCIÓN 2013		
		2010	2011		TI	V	VP	TI	V	VP
1.2.4.	VEHÍCULOS	77.531,73	77.531,73	0,09	0,05	2.791,12	80.322,85	0,01	6.658,74	86.981,59
1.2.5.	LOCAL COMERCIAL	161.520,00	161.520,00	0,09	0,05	5.814,67	167.334,67	0,01	13.871,99	181.206,66
1.2.6.	DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	(33.815,56)	(40.787,37)	0,09	0,05	(1.468,33)	(42.255,70)	0,01	(3.502,98)	(45.758,69)
1.2.7.	DEP. ACUM. DE EQUIPO DE OFICINA	(791,11)	(1.031,85)	0,09	0,05	(37,15)	(1.069,00)	0,01	(88,62)	(1.157,62)
1.2.8.	DEP. ACUM. EQUIPO DE COMPUTACIÓN	(29.021,79)	(32.544,53)	0,09	0,05	(1.171,59)	(33.716,12)	0,01	(2.795,06)	(36.511,18)
1.2.9.	DEP. ACUM. DE VEHÍCULOS	(69.814,94)	(69.814,94)	0,09	0,05	(2.513,32)	(72.328,26)	0,01	(5.995,99)	(78.324,25)
1.2.10.	DEP. ACUM. LOCAL COMERCIAL	(80.796,00)	(84.852,00)	0,09	0,05	(3.054,65)	(87.906,65)	0,01	(7.287,43)	(95.194,08)
	Total Activo no Corriente	126.644,20	116.570,91	0,09	0,05	4.196,52	120.767,43	0,01	10.011,58	130.779,01
1.3.	OTROS ACTIVOS									
1.3.1.	MERCADERÍA PREPAGADA	135,37		0,09	0,05	-	-	0,01	-	-
1.3.2.	ANTICIPO A TERCEROS	1.913,10		0,09	0,05	-	-	0,01	-	-
1.3.3.	ANTICIPO RETENCIÓN FUENTE	3.345,24	3.448,26	0,09	0,05	124,14	3.572,40	0,01	296,15	3.868,55
1.3.4.	IMPUESTO RENTA PREPAGADA	12.717,20	14.800,76	0,09	0,05	532,82	15.333,58	0,01	1.271,15	16.604,73
	Total Otros Activos	18.110,91	18.249,02	0,09	0,05	656,96	18.905,98	0,01	1.567,30	20.473,28
	TOTAL ACTIVO	899.473,89	902.343,62	0,09	0,05	32.484,09	934.827,71	0,01	77.496,93	1.012.324,64
2.	PASIVOS									
2.1.	PASIVO CORRIENTE									
2.1.1.	CUENTAS POR PAGAR	133.271,44	182.887,41	0,09	0,05	6.583,89	189.471,30	0,01	15.707,11	205.178,41
2.1.3.	REMUNERACIONES POR PAGAR	5.678,58	5.959,90	0,09	0,05	214,55	6.174,45	0,01	511,86	6.686,31
2.1.4.	IESS POR PAGAR	2.409,94	2.239,15	0,09	0,05	80,61	2.319,76	0,01	192,31	2.512,07
2.1.5.	OBLIGACIONES TRIBUTARIAS SRI	16.115,41	7.045,75	0,09	0,05	253,64	7.299,39	0,01	605,12	7.904,51
	Total Pasivo Corriente	157.475,37	198.132,21	0,09	0,05	7.132,70	205.264,91	0,01	17.016,40	222.281,31
2.2.	PASIVO NO CORRIENTE									
2.2.1.	CRÉDITO BANCARIO	330.000,00	309.243,99	0,09	0,05	11.132,69	320.376,68	0,01	26.559,13	346.935,80
	Total Pasivo no Corriente	330.000,00	309.243,99	0,09	0,05	11.132,69	320.376,68	0,01	26.559,13	346.935,80



GRÁFICAS SANTIAGO
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA PROYECTADOS

CÓDIGO	CUENTA	PERÍODOS		TC	PROYECCIÓN 2012			PROYECCIÓN 2013		
		2010	2011		TI	V	VP	TI	V	VP
2.3.	OTROS PASIVOS									
2.3.1.	COBROS ANTICIPADOS	165,95	33,87	0,09	0,05	1,22	35,09	0,01	2,91	38,00
	Total Otros Pasivos	165,95	33,87	0,09	0,05	1,22	35,09	0,01	2,91	38,00
	TOTAL PASIVO	487.641,32	507.410,07	0,09	0,05	18.266,61	525.676,68	0,01	43.578,43	569.255,11
3.	PATRIMONIO									
3.1.	CAPITAL									
3.1.1	CAPITAL	343.310,66	343.310,66	0,09	0,05	12.359,08	355.669,74	0,01	29.484,91	385.154,65
3.2.	RESULTADOS									
3.2.1	RESULTADOS ACUMULADOS	2.999,99		0,09	0,05	-	-	0,01	-	-
3.2.2	UTILIDAD DEL EJERCICIO	65.521,92	51.622,89	0,09	0,05	1.858,41	53.481,30	0,01	4.433,58	57.914,88
	TOTAL PATRIMONIO	411.832,57	394.933,55	0,09	0,05	14.217,49	409.151,04	0,01	33.918,49	443.069,53
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	899.473,89	902.343,62	0,09	0,05	32.484,09	934.827,71	0,01	77.496,93	1.012.324,64



GRÁFICAS SANTIAGO
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROYECTADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. ACTIVOS		
1.1. ACTIVO CORRIENTE		
1.1.1. CAJA	3.967,79	
1.1.1.01 Caja- Cierre Día	3.710,02	
1.1.1.02 Fondo Rotativo	257,77	
1.1.2. BANCOS	100.901,65	
1.1.2.01 Banco de Loja	96.448,66	
1.1.2.02 Unibanco- Cuota Fácil	19,45	
1.1.2.03 Banco del Austro	2.861,33	
1.1.2.04 Banco Bolivariano	1.572,21	
1.1.3. CUENTAS POR COBRAR	257.229,17	
1.1.3.01 Cuentas Por Cobrar Clientes	257.214,67	
1.1.3.02 Cuentas Por Cobrar Fletes	14,50	
1.1.4. DOCUMENTOS POR COBRAR	1.405,31	
1.1.3.01 Cheques Protestados	1.405,31	
1.1.5. (-)PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	(6.364,15)	
1.1.6. INVENTARIOS	436.140,01	
1.1.7. CRÉDITO TRIBUTARIO	1.874,53	
Total Activo Corriente		795.154,30
1.2. ACTIVO NO CORRIENTE		
1.2.1. MUEBLES Y ENSERES	68.205,03	
1.2.2. EQUIPO DE OFICINA	3.347,78	
1.2.3. EQUIPO DE COMPUTACIÓN	38.832,82	
1.2.4. VEHÍCULOS	80.322,85	
1.2.5. LOCAL COMERCIAL	167.334,67	
1.2.6. DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	(42.255,70)	
1.2.7. DEP. ACUM. DE EQUIPO DE OFICINA	(1.069,00)	
1.2.8. DEP. ACUM. EQUIPO DE COMPUTACIÓN	(33.716,12)	
1.2.9. DEP. ACUM. DE VEHÍCULOS	(72.328,26)	
1.2.10. DEP. ACUM. LOCAL COMERCIAL	(87.906,65)	
Total Activo no Corriente		120.767,43
1.3. OTROS ACTIVOS		
1.3.3. ANTICIPO RETENCIÓN FUENTE	3.572,40	



GRÁFICAS SANTIAGO
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROYECTADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1.3.4.	IMPUESTO RENTA PREPAGADA	15.333,58	
	Total Otros Activos		18.905,98
	TOTAL ACTIVO		934.827,71
2.	PASIVOS		
2.1.	PASIVO CORRIENTE		
2.1.1.	CUENTAS POR PAGAR	189.471,30	
2.1.3.	REMUNERACIONES POR PAGAR	6.174,45	
2.1.4.	IESS POR PAGAR	2.319,76	
2.1.5.	OBLIGACIONES TRIBUTARIAS SRI	7.299,39	
	Total Pasivo Corriente		205.264,91
2.2.	PASIVO NO CORRIENTE		
2.2.1.	CRÉDITO BANCARIO	320.376,68	
	Total Pasivo no Corriente		320.376,68
2.3.	OTROS PASIVOS		
2.3.1.	COBROS ANTICIPADOS	35,09	
	Total Otros Pasivos		35,09
	TOTAL PASIVO		525.676,68
3.	PATRIMONIO		
3.1.	CAPITAL		
3.1.1	CAPITAL	355.669,74	
3.2.	RESULTADOS		
3.2.2	UTILIDAD DEL EJERCICIO	53.481,30	
	TOTAL PATRIMONIO		409.151,04
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		934.827,71

Loja, 31 de Diciembre del 2012.

Ing. Julio Luna Cruz.

GERENTE

Lic. Olga Barrera.

CONTADORA



GRÁFICAS SANTIAGO

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROYECTADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

1. ACTIVOS		
1.1. ACTIVO CORRIENTE		
1.1.1. CAJA	4.296,71	
1.1.1.01 Caja- Cierre Día	4.017,58	
1.1.1.02 Fondo Rotativo	279,14	
1.1.2. BANCOS	109.266,36	
1.1.2.01 Banco de Loja	104.444,22	
1.1.2.02 Unibanco- Cuota Fácil	21,06	
1.1.2.03 Banco del Austro	3.098,53	
1.1.2.04 Banco Bolivariano	1.702,55	
1.1.3. CUENTAS POR COBRAR	278.553,39	
1.1.3.01 Cuentas Por Cobrar Clientes	278.537,68	
1.1.3.02 Cuentas Por Cobrar Fletes	15,71	
1.1.4. DOCUMENTOS POR COBRAR	1.521,81	
1.1.3.01 Cheques Protestados	1.521,81	
1.1.5. (-)PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	(6.891,73)	
1.1.6. INVENTARIOS	472.295,88	
1.1.7. CRÉDITO TRIBUTARIO	2.029,93	
Total Activo Corriente		861.072,35
1.2. ACTIVO NO CORRIENTE		
1.2.1. MUEBLES Y ENSERES	73.859,20	
1.2.2. EQUIPO DE OFICINA	3.625,31	
1.2.3. EQUIPO DE COMPUTACIÓN	42.052,05	
1.2.4. VEHÍCULOS	86.981,59	
1.2.5. LOCAL COMERCIAL	181.206,66	
1.2.6. DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	(45.758,69)	
1.2.7. DEP. ACUM. DE EQUIPO DE OFICINA	(1.157,62)	
1.2.8. DEP. ACUM. EQUIPO DE COMPUTACIÓN	(36.511,18)	
1.2.9. DEP. ACUM. DE VEHÍCULOS	(78.324,25)	
1.2.10. DEP. ACUM. LOCAL COMERCIAL	(95.194,08)	
Total Activo no Corriente		130.779,01
1.3. OTROS ACTIVOS		
1.3.3. ANTICIPO RETENCIÓN FUENTE	3.868,55	



GRÁFICAS SANTIAGO
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROYECTADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

1.3.4.	IMPUESTO RENTA PREPAGADA	16.604,73	
	Total Otros Activos		20.473,28
	TOTAL ACTIVO		1.012.324,64
2.	PASIVOS		
2.1.	PASIVO CORRIENTE		
2.1.1.	CUENTAS POR PAGAR	205.178,41	
2.1.3.	REMUNERACIONES POR PAGAR	6.686,31	
2.1.4.	IESS POR PAGAR	2.512,07	
2.1.5.	OBLIGACIONES TRIBUTARIAS SRI	7.904,51	
	Total Pasivo Corriente		222.281,31
2.2.	PASIVO NO CORRIENTE		
2.2.1.	CRÉDITO BANCARIO	346.935,80	
	Total Pasivo no Corriente		346.935,80
2.3.	OTROS PASIVOS		
2.3.1.	COBROS ANTICIPADOS	38,00	
	Total Otros Pasivos		38,00
	TOTAL PASIVO		569.255,11
3.	PATRIMONIO		
3.1.	CAPITAL		
3.1.1.	CAPITAL	385.154,65	
3.2.	RESULTADOS		
3.2.2.	UTILIDAD DEL EJERCICIO	57.914,88	
	TOTAL PATRIMONIO		443.069,53
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		1.012.324,64

Loja, 31 de Diciembre del 2013.

Ing. Julio Luna Cruz.

GERENTE

Lic. Olga Barrera.

CONTADORA



GRÁFICAS SANTIAGO
ESTADOS DE RESULTADOS PROYECTADOS

CÓDIGO	CUENTA	PERÍODOS		TC	PROYECCIÓN 2012			PROYECCIÓN 2013		
		2010	2011		TI	V	VP	TI	V	VP
4.	INGRESOS									
4.1.	INGRESOS OPERACIONALES									
4.4.1.	VENTAS 12%	2.001.512,97	1.813.479,07	0,09	0,05	65.284,68	1.878.763,75	0,01	155.748,93	2.034.512,69
4.4.2.	VENTAS 0%	295.526,06	232.171,57	0,09	0,05	8.358,10	240.529,67	0,01	19.939,84	260.469,51
4.4.3.	DESCUENTO EN VENTAS	379,65		0,09	0,05	-	-	0,01	-	-
	Total Ingresos Operacionales	2.297.418,68	2.045.650,64	0,09	0,05	73.642,79	2.119.293,43	0,01	175.688,77	2.294.982,20
4.2.	INGRESO NO OPERACIONALES									
4.2.1.	INTERESES GANADOS	2.306,79	3.870,91	0,09	0,05	139,35	4.010,26	0,01	332,45	4.342,71
	Total Ingresos no Operacionales	2.306,79	3.870,91	0,09	0,05	139,35	4.010,26	0,01	332,45	4.342,71
	TOTAL INGRESOS	2.299.725,47	2.049.521,55	0,09	0,05	73.782,14	2.123.303,69	0,01	176.021,22	2.299.324,91
5.	COSTOS									
5.1.	COSTOS OPERACIONALES									
5.1.1.	COSTO DE VENTAS	1.942.443,80	1.713.775,53	0,09	0,05	61.695,39	1.775.470,92	0,01	147.185,99	1.922.656,91
5.1.2.	(-) DESCUENTO EN COMPRAS	(35.886,12)	(37.302,84)	0,09	0,05	(1.342,89)	(38.645,73)	0,01	(3.203,72)	(41.849,45)
	TOTAL COSTOS	1.906.557,68	1.676.472,69	0,09	0,05	60.352,50	1.736.825,19	0,01	143.982,27	1.880.807,46
6.	GASTOS									
6.1.	GASTOS ADMINISTRATIVOS									
6.1.1.	REMUNERACIONES	172.749,77	178.190,94	0,09	0,05	6.414,82	184.605,76	0,01	15.303,76	199.909,52
6.1.1.01	Sueldo Básico	79.679,40	106.655,27	0,09	0,05	3.839,56	110.494,83	0,01	9.159,99	119.654,81
6.1.1.02	Horas Extras	55.102,70	30.028,15	0,09	0,05	1.081,00	31.109,15	0,01	2.578,94	33.688,09
6.1.1.03	Bonificación Empleados		3.152,98	0,09	0,05	113,51	3.266,49	0,01	270,79	3.537,28
6.1.1.04	Décimo Tercer Sueldo	11.477,51	10.281,51	0,09	0,05	370,13	10.651,64	0,01	883,02	11.534,66
6.1.1.05	Décimo Cuarto Sueldo	4.420,00	5.094,47	0,09	0,05	183,40	5.277,87	0,01	437,53	5.715,40
6.1.1.06	Vacaciones	1.439,58	658,58	0,09	0,05	23,71	682,29	0,01	56,56	738,85
6.1.1.07	Fondos de Reserva	4.254,53	5.329,90	0,09	0,05	191,87	5.521,77	0,01	457,75	5.979,53
6.1.1.08	Aporte Patronal	16.376,05	16.990,08	0,09	0,05	611,64	17.601,72	0,01	1.459,18	19.060,89
6.1.2.	OTRAS OBLIG. CON EL PERSONAL	7.586,18	14.899,13	0,09	0,05	536,36	15.435,49	0,01	1.279,60	16.715,09
6.1.2.01	Uniformes	3.026,30	1.521,65	0,09	0,05	54,78	1.576,43	0,01	130,69	1.707,11



GRÁFICAS SANTIAGO
ESTADOS DE RESULTADOS PROYECTADOS

CÓDIGO	CUENTA	PERÍODOS		TC	PROYECCIÓN 2012			PROYECCIÓN 2013		
		2010	2011		TI	V	VP	TI	V	VP
6.1.2.02	Capacitación al Personal	541,92	1.952,80	0,09	0,05	70,30	2.023,10	0,01	167,71	2.190,81
6.1.2.03	Agasajo Navideño al Personal	512,76	526,14	0,09	0,05	18,94	545,08	0,01	45,19	590,27
6.1.2.04	Alimentación de Personal	3.505,20	10.898,54	0,09	0,05	392,34	11.290,88	0,01	936,01	12.226,89
6.1.3.	DEPRECIACIONES	19.956,87	14.791,29	0,09	0,05	532,48	15.323,77	0,01	1.270,34	16.594,11
6.1.3.01	Dep. Muebles y Enseres	7.133,14	6.971,81	0,09	0,05	250,98	7.222,79	0,01	598,77	7.821,56
6.1.3.02	Dep. Equipo de Oficina	144,80	240,74	0,09	0,05	8,67	249,41	0,01	20,68	270,08
6.1.3.03	Dep. Equipo de Computación	4.855,53	3.522,74	0,09	0,05	126,82	3.649,56	0,01	302,55	3.952,10
6.1.3.04	Dep. Vehículos	3.767,40		0,09	0,05	-	-	0,01	-	-
6.1.3.05	Dep. de Edificio	4.056,00	4.056,00	0,09	0,05	146,01	4.202,01	0,01	348,35	4.550,36
6.1.4.	SERVICIOS BÁSICOS	5.095,68	6.729,66	0,09	0,05	242,27	6.971,93	0,01	577,97	7.549,90
6.1.4.01	Energía Eléctrica	1.447,82	2.129,46	0,09	0,05	76,66	2.206,12	0,01	182,89	2.389,01
6.1.4.02	Servicio Telefónico	2.044,80	3.376,62	0,09	0,05	121,56	3.498,18	0,01	290,00	3.788,18
6.1.4.03	Agua Potable	522,81	863,58	0,09	0,05	31,09	894,67	0,01	74,17	968,84
6.1.4.04	Servicio Internet	1.080,25	360,00	0,09	0,05	12,96	372,96	0,01	30,92	403,88
6.1.5.	GASTOS DE GESTIÓN	7.658,46	4.730,71	0,09	0,05	170,30	4.901,01	0,01	406,29	5.307,31
6.1.5.01	Gastos de Representación	263,90	525,20	0,09	0,05	18,91	544,11	0,01	45,11	589,21
6.1.5.02	Gastos de Viaje Directivo	3.892,95	886,68	0,09	0,05	31,92	918,60	0,01	76,15	994,75
6.1.5.03	Refrigerios Empleados	1.649,51	1.739,33	0,09	0,05	62,62	1.801,95	0,01	149,38	1.951,33
6.1.5.04	Agasajo Clientes	1.852,10	1.579,50	0,09	0,05	56,86	1.636,36	0,01	135,65	1.772,02
6.1.6.	ÚTILES Y SUMINISTROS	7.136,16	6.822,91	0,09	0,05	245,62	7.068,53	0,01	585,98	7.654,51
6.1.6.01	Material de Aseo y Limpieza	166,57	471,33	0,09	0,05	16,97	488,30	0,01	40,48	528,78
6.1.6.02	Aseo y Mantenimiento	224,00	1.877,10	0,09	0,05	67,58	1.944,68	0,01	161,21	2.105,89
6.1.6.03	Suministros y Materiales	6.745,59	4.474,48	0,09	0,05	161,08	4.635,56	0,01	384,29	5.019,85
6.1.7.	HONORARIOS PROFESIONALES	18.187,21	2.045,26	0,09	0,05	73,63	2.118,89	0,01	175,66	2.294,54
6.1.8.	SERVICIOS VARIOS	38.422,19	29.790,42	0,09	0,05	1.072,45	30.862,87	0,01	2.558,52	33.421,39
6.1.8.01	Soporte Técnico Software	7.918,83		0,09	0,05	-	-	0,01	-	-
6.1.8.02	Servicio de Copias	230,61	147,26	0,09	0,05	5,30	152,56	0,01	12,65	165,21
6.1.8.03	Servicios de Imprenta	7.551,02	1.117,76	0,09	0,05	40,24	1.158,00	0,01	96,00	1.254,00



GRÁFICAS SANTIAGO

ESTADOS DE RESULTADOS PROYECTADOS

CÓDIGO	CUENTA	PERÍODOS		TC	PROYECCIÓN 2012			PROYECCIÓN 2013		
		2010	2011		TI	V	VP	TI	V	VP
6.1.8.04	Servicio de Correo	1.936,71	2.149,94	0,09	0,05	77,40	2.227,34	0,01	184,65	2.411,98
6.1.8.05	Servicios Datafast	263,20	135,00	0,09	0,05	4,86	139,86	0,01	11,59	151,45
6.1.8.06	Servicio Soat Seguros	55,35	137,76	0,09	0,05	4,96	142,72	0,01	11,83	154,55
6.1.8.07	Mantenimiento y Reparaciones	2.966,36	880,60	0,09	0,05	31,70	912,30	0,01	75,63	987,93
6.1.8.08	Mantenimiento Eq. De Computación	1.223,77	1.725,68	0,09	0,05	62,12	1.787,80	0,01	148,21	1.936,01
6.1.8.09	Mantenimiento Muebles y Enseres	4.200,00	8.490,70	0,09	0,05	305,66	8.796,36	0,01	729,22	9.525,58
6.1.8.10	Vigilancia y Guardianía	5.704,00	3.000,00	0,09	0,05	108,00	3.108,00	0,01	257,65	3.365,65
6.1.8.11	Gasto Seguros y Reaseguros	535,77		0,09	0,05	-	-	0,01	-	-
6.1.8.12	Gasto Autoconsumo, Donaciones	5.836,57	8.370,01	0,09	0,05	301,32	8.671,33	0,01	718,85	9.390,18
6.1.8.13	Servicios Prestados		2.935,71	0,09	0,05	105,68	3.041,39	0,01	252,13	3.293,53
6.1.8.14	Servicios de Estibaje		700,00	0,09	0,05	25,20	725,20	0,01	60,12	785,32
	Total Gastos Administrativos	276.792,52	258.000,32	0,09	0,05	9.287,93	267.288,25	0,01	22.158,11	289.446,36
6.2.	GASTOS DE VENTA									
6.2.1.	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	1.191,93	5.133,57	0,09	0,05	184,81	5.318,38	0,01	440,89	5.759,27
6.2.2.	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	3.325,68	2.749,70	0,09	0,05	98,99	2.848,69	0,01	236,16	3.084,84
6.2.3.	REPUESTOS Y ACCESORIOS	149,31	967,44	0,09	0,05	34,83	1.002,27	0,01	83,09	1.085,36
6.2.4.	FLETES	12.308,87	7.808,57	0,09	0,05	281,11	8.089,68	0,01	670,63	8.760,31
6.2.5.	GASTOS VARIOS	16.293,77	11.825,37	0,09	0,05	425,71	12.251,08	0,01	1.015,61	13.266,69
6.2.5.01	Refrigerios Proveedores	55,05	150,27	0,09	0,05	5,41	155,68	0,01	12,91	168,59
6.2.5.02	Gastos no Deducibles	2.195,13	1.432,71	0,09	0,05	51,58	1.484,29	0,01	123,05	1.607,33
6.2.5.03	Gasto Aportes H. Camara Comercio	82,50	90,00	0,09	0,05	3,24	93,24	0,01	7,73	100,97
6.2.5.04	Gasto Matriculación de Vehículos	192,65	164,13	0,09	0,05	5,91	170,04	0,01	14,10	184,13
6.2.5.05	Gasto Simert	96,50	360,70	0,09	0,05	12,99	373,69	0,01	30,98	404,66
6.2.5.06	Gasto IVA	5.581,38	2.516,64	0,09	0,05	90,60	2.607,24	0,01	216,14	2.823,38
6.2.5.07	Gasto impuestos Municipales	1.986,64	2.096,81	0,09	0,05	75,48	2.172,29	0,01	180,08	2.352,38
6.2.5.08	Impuestos / Timbres Fiscales	186,06	13,57	0,09	0,05	0,49	14,06	0,01	1,17	15,22
6.2.5.09	Gasto Adecuación Local Comercial	5.900,00	1.941,52	0,09	0,05	69,89	2.011,41	0,01	166,75	2.178,16



GRÁFICAS SANTIAGO
ESTADOS DE RESULTADOS PROYECTADOS

CÓDIGO	CUENTA	PERÍODOS		TC	PROYECCIÓN 2012			PROYECCIÓN 2013		
		2010	2011		TI	V	VP	TI	V	VP
6.2.5.10	Otros Gastos	17,86	335,86	0,09	0,05	12,09	347,95	0,01	28,85	376,80
6.2.5.11	Gasto Temporada Escolar		2.030,70	0,09	0,05	73,10	2.103,80	0,01	174,40	2.278,21
6.2.5.12	Gasto Instalación Electrica		644,03	0,09	0,05	23,18	667,21	0,01	55,31	722,53
6.2.5.13	Arriendo Garaje		48,43	0,09	0,05	1,74	50,17	0,01	4,16	54,33
	Total Gastos de Venta	33.269,56	28.484,65	0,09	0,05	1.025,44	29.510,09	0,01	2.446,38	31.956,47
6.3.	GASTOS FINANCIEROS									
6.3.1.	SERVICIOS BANCARIOS	1.967,56	2.126,49	0,09	0,05	76,55	2.203,04	0,01	182,63	2.385,67
6.3.2.	COMISIONES BANCARIAS	2.196,23	1.024,56	0,09	0,05	36,88	1.061,44	0,01	87,99	1.149,44
6.3.3.	INTERES PAGADOS POR PRÉSTAMO	13.420,00	31.789,95	0,09	0,05	1.144,43	32.934,38	0,01	2.730,25	35.664,63
	Total Gastos Financieros	17.583,79	34.941,00	0,09	0,05	1.257,87	36.198,87	0,01	3.000,87	39.199,74
	TOTAL GASTOS	327.645,87	321.425,97	0,09	0,05	11.571,24	332.997,21	0,01	27.605,36	360.602,57
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	65.521,92	51.622,89	0,09	0,05	1.858,41	53.481,30	0,01	4.433,58	57.914,88



GRÁFICAS SANTIAGO

ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

4.	INGRESOS		
4.1.	INGRESOS OPERACIONALES		
4.4.1.	VENTAS 12%	1.878.763,75	
4.4.2.	VENTAS 0%	240.529,67	
	Total Ingresos Operacionales		2.119.293,43
4.2.	INGRESO NO OPERACIONALES		
4.2.1.	INTERESES GANADOS	4.010,26	
	Total Ingresos no Operacionales		4.010,26
	TOTAL INGRESOS		2.123.303,69
5.	COSTOS		
5.1.	COSTOS OPERACIONALES		
5.1.1.	COSTO DE VENTAS	1.775.470,92	
5.1.2.	(-) DESCUENTO EN COMPRAS	(38.645,73)	
	TOTAL COSTOS		1.736.825,19
6.	GASTOS		
6.1.	GASTOS ADMINISTRATIVOS		
6.1.1.	REMUNERACIONES	184.605,76	
6.1.1.01	Sueldo Básico	110.494,83	
6.1.1.02	Horas Extras	31.109,15	
6.1.1.03	Bonificación Empleados	3.266,49	
6.1.1.04	Décimo Tercer Sueldo	10.651,64	
6.1.1.05	Décimo Cuarto Sueldo	5.277,87	
6.1.1.06	Vacaciones	682,29	
6.1.1.07	Fondos de Reserva	5.521,77	
6.1.1.08	Aporte Patronal	17.601,72	
6.1.2.	OTRAS OBLIG. CON EL PERSONAL	15.435,49	
6.1.2.01	Uniformes	1.576,43	
6.1.2.02	Capacitación al Personal	2.023,10	
6.1.2.03	Agasajo Navideño al Personal	545,08	
6.1.2.04	Alimentación de Personal	11.290,88	
6.1.3.	DEPRECIACIONES	15.323,77	
6.1.3.01	Dep. Muebles y Enseres	7.222,79	



GRÁFICAS SANTIAGO
ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

6.1.3.02	Dep. Equipo de Oficina	249,41	
6.1.3.03	Dep. Equipo de Computación	3.649,56	
6.1.3.05	Dep. de Edificio	4.202,01	
6.1.4.	SERVICIOS BÁSICOS	6.971,93	
6.1.4.01	Energía Eléctrica	2.206,12	
6.1.4.02	Servicio Telefónico	3.498,18	
6.1.4.03	Agua Potable	894,67	
6.1.4.04	Servicio Internet	372,96	
6.1.5.	GASTOS DE GESTIÓN	4.901,01	
6.1.5.01	Gastos de Representación	544,11	
6.1.5.02	Gastos de Viaje Directivo	918,60	
6.1.5.03	Refrigerios Empleados	1.801,95	
6.1.5.04	Agasajo Clientes	1.636,36	
6.1.6.	ÚTILES Y SUMINISTROS	7.068,53	
6.1.6.01	Material de Aseo y Limpieza	488,30	
6.1.6.02	Aseo y Mantenimiento	1.944,68	
6.1.6.03	Suministros y Materiales	4.635,56	
6.1.7.	HONORARIOS PROFESIONALES	2.118,89	
6.1.8.	SERVICIOS VARIOS	30.862,87	
6.1.8.02	Servicio de Copias	152,56	
6.1.8.03	Servicios de Imprenta	1.158,00	
6.1.8.04	Servicio de Correo	2.227,34	
6.1.8.05	Servicios Datafast	139,86	
6.1.8.06	Servicio Soat Seguros	142,72	
6.1.8.07	Mantenimiento y Reparaciones	912,30	
6.1.8.08	Mantenimiento Eq. De Computación	1.787,80	
6.1.8.09	Mantenimiento Muebles y Enseres	8.796,36	
6.1.8.10	Vigilancia y Guardianía	3.108,00	
6.1.8.12	Gasto Autoconsumo, Donaciones	8.671,33	
6.1.8.13	Servicios Prestados	3.041,39	
6.1.8.14	Servicios de Estibaje	725,20	
	Total Gastos Administrativos		267.288,25
6.2.	GASTOS DE VENTA		
6.2.1.	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	5.318,38	



GRÁFICAS SANTIAGO
ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

6.2.2.	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	2.848,69	
6.2.3.	REPUESTOS Y ACCESORIOS	1.002,27	
6.2.4.	FLETES	8.089,68	
6.2.5.	GASTOS VARIOS	12.251,08	
6.2.5.01	Refrigerios Proveedores	155,68	
6.2.5.02	Gastos no Deducibles	1.484,29	
6.2.5.03	Gasto Aportes H. Camara Comercio	93,24	
6.2.5.04	Gasto Matriculación de Vehículos	170,04	
6.2.5.05	Gasto Simert	373,69	
6.2.5.06	Gasto IVA	2.607,24	
6.2.5.07	Gasto impuestos Municipales	2.172,29	
6.2.5.08	Impuestos / Timbres Fiscales	14,06	
6.2.5.09	Gasto Adecuación Local Comercial	2.011,41	
6.2.5.10	Otros Gastos	347,95	
6.2.5.11	Gasto Temporada Escolar	2.103,80	
6.2.5.12	Gasto Instalación Electrica	667,21	
6.2.5.13	Arriendo Garaje	50,17	
	Total Gastos de Venta		29.510,09
6.3.	GASTOS FINANCIEROS		
6.3.1.	SERVICIOS BANCARIOS	2.203,04	
6.3.2.	COMISIONES BANCARIAS	1.061,44	
6.3.3.	INTERES PAGADOS POR PRÉSTAMO	32.934,38	
	Total Gastos Financieros		36.198,87
	TOTAL GASTOS		332.997,21
	UTILIDAD DEL EJERCICIO		53.481,30

Loja, 31 de Diciembre del 2012.

Ing. Julio Luna Cruz.

GERENTE

Lic. Olga Barrera.

CONTADORA



GRÁFICAS SANTIAGO

ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

4.	INGRESOS		
4.1.	INGRESOS OPERACIONALES		
4.4.1.	VENTAS 12%	2.034.512,69	
4.4.2.	VENTAS 0%	260.469,51	
	Total Ingresos Operacionales		2.294.982,20
4.2.	INGRESO NO OPERACIONALES		
4.2.1.	INTERESES GANADOS	4.342,71	
	Total Ingresos no Operacionales		4.342,71
	TOTAL INGRESOS		2.299.324,91
5.	COSTOS		
5.1.	COSTOS OPERACIONALES		
5.1.1.	COSTO DE VENTAS	1.922.656,91	
5.1.2.	(-) DESCUENTO EN COMPRAS	(41.849,45)	
	TOTAL COSTOS		1.880.807,46
6.	GASTOS		
6.1.	GASTOS ADMINISTRATIVOS		
6.1.1.	REMUNERACIONES	199.909,52	
6.1.1.01	Sueldo Básico	119.654,81	
6.1.1.02	Horas Extras	33.688,09	
6.1.1.03	Bonificación Empleados	3.537,28	
6.1.1.04	Décimo Tercer Sueldo	11.534,66	
6.1.1.05	Décimo Cuarto Sueldo	5.715,40	
6.1.1.06	Vacaciones	738,85	
6.1.1.07	Fondos de Reserva	5.979,53	
6.1.1.08	Aporte Patronal	19.060,89	
6.1.2.	OTRAS OBLIG. CON EL PERSONAL	16.715,09	
6.1.2.01	Uniformes	1.707,11	
6.1.2.02	Capacitación al Personal	2.190,81	
6.1.2.03	Agasajo Navideño al Personal	590,27	
6.1.2.04	Alimentación de Personal	12.226,89	
6.1.3.	DEPRECIACIONES	16.594,11	
6.1.3.01	Dep. Muebles y Enseres	7.821,56	



GRÁFICAS SANTIAGO
ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

6.1.3.02	Dep. Equipo de Oficina	270,08	
6.1.3.03	Dep. Equipo de Computación	3.952,10	
6.1.3.05	Dep. de Edificio	4.550,36	
6.1.4.	SERVICIOS BÁSICOS	7.549,90	
6.1.4.01	Energía Eléctrica	2.389,01	
6.1.4.02	Servicio Telefónico	3.788,18	
6.1.4.03	Agua Potable	968,84	
6.1.4.04	Servicio Internet	403,88	
6.1.5.	GASTOS DE GESTIÓN	5.307,31	
6.1.5.01	Gastos de Representación	589,21	
6.1.5.02	Gastos de Viaje Directivo	994,75	
6.1.5.03	Refrigerios Empleados	1.951,33	
6.1.5.04	Agasajo Clientes	1.772,02	
6.1.6.	ÚTILES Y SUMINISTROS	7.654,51	
6.1.6.01	Material de Aseo y Limpieza	528,78	
6.1.6.02	Aseo y Mantenimiento	2.105,89	
6.1.6.03	Suministros y Materiales	5.019,85	
6.1.7.	HONORARIOS PROFESIONALES	2.294,54	
6.1.8.	SERVICIOS VARIOS	33.421,39	
6.1.8.02	Servicio de Copias	165,21	
6.1.8.03	Servicios de Imprenta	1.254,00	
6.1.8.04	Servicio de Correo	2.411,98	
6.1.8.05	Servicios Datafast	151,45	
6.1.8.06	Servicio Soat Seguros	154,55	
6.1.8.07	Mantenimiento y Reparaciones	987,93	
6.1.8.08	Mantenimiento Eq. De Computación	1.936,01	
6.1.8.09	Mantenimiento Muebles y Enseres	9.525,58	
6.1.8.10	Vigilancia y Guardianía	3.365,65	
6.1.8.12	Gasto Autoconsumo, Donaciones	9.390,18	
6.1.8.13	Servicios Prestados	3.293,53	
6.1.8.14	Servicios de Estibaje	785,32	
	Total Gastos Administrativos		289.446,36
6.2.	GASTOS DE VENTA		
6.2.1.	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	5.759,27	



GRÁFICAS SANTIAGO
ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

6.2.2.	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	3.084,84	
6.2.3.	REPUESTOS Y ACCESORIOS	1.085,36	
6.2.4.	FLETES	8.760,31	
6.2.5.	GASTOS VARIOS	13.266,69	
6.2.5.01	Refrigerios Proveedores	168,59	
6.2.5.02	Gastos no Deducibles	1.607,33	
6.2.5.03	Gasto Aportes H. Camara Comercio	100,97	
6.2.5.04	Gasto Matriculación de Vehículos	184,13	
6.2.5.05	Gasto Simert	404,66	
6.2.5.06	Gasto IVA	2.823,38	
6.2.5.07	Gasto impuestos Municipales	2.352,38	
6.2.5.08	Impuestos / Timbres Fiscales	15,22	
6.2.5.09	Gasto Adecuación Local Comercial	2.178,16	
6.2.5.10	Otros Gastos	376,80	
6.2.5.11	Gasto Temporada Escolar	2.278,21	
6.2.5.12	Gasto Instalación Electrica	722,53	
6.2.5.13	Arriendo Garaje	54,33	
	Total Gastos de Venta		31.956,47
6.3.	GASTOS FINANCIEROS		
6.3.1.	SERVICIOS BANCARIOS	2.385,67	
6.3.2.	COMISIONES BANCARIAS	1.149,44	
6.3.3.	INTERES PAGADOS POR PRÉSTAMO	35.664,63	
	Total Gastos Financieros		39.199,74
	TOTAL GASTOS		360.602,57
	UTILIDAD DEL EJERCICIO		57.914,88

Loja, 31 de Diciembre del 2013.

Ing. Julio Luna Cruz.

GERENTE

Lic. Olga Barrera.

CONTADORA



EMPRESA GRÁFICAS SANTIAGO

INFORME DEL DIAGNÓSTICO FINANCIERO

PERÍODO DE ANÁLISIS:

⊗ Años: 2010 – 2011.

ANALISTA:

⊗ Laura Katherine Quizhpe Sisalima.

LOJA - ECUADOR

2013

Loja, Marzo de 2013

Señor, Ingeniero:

Julio César Luna Cruz.

GERENTE DE LA EMPRESA GRÁFICAS SANTIAGO

Ciudad.-

De mi consideración:

Por medio de la presente me dirijo a usted, con la finalidad de darle a conocer los resultados obtenidos del Diagnóstico Financiero aplicado a la empresa Gráficas Santiago en el periodo 2010 – 2011.

Del diagnóstico realizado a los estados financieros durante los periodos antes mencionados se elaboró lo siguiente:

- * Análisis de la Situación Financiera y Económica
- * Análisis Comparativo
- * Indicadores Financieros de liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad.

Informe que pongo a vuestra consideración para en caso de estimar necesario se consideren sus conclusiones y recomendaciones.

Atentamente:

Laura Quizhpe Sisalima
ANALISTA

INFORME DEL DIAGNÓSTICO FINANCIERO REALIZADO A LA EMPRESA GRÁFICAS SANTIAGO, PERÍODO 2010 - 2011.

Una vez realizado el diagnóstico financiero aplicado a los estados de la empresa Gráficas Santiago de los periodos 2010 - 2011 se pudo determinar lo siguiente:

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVOS

Los activos se encuentran agrupados en: Activos Corrientes, Activos No Corrientes y Otros Activos, los mismos que alcanzan un total de \$ 899.473,89 en el año 2010; mientras que en el periodo 2011 ha obtenido un monto de \$ 902.343,62, lo que representa un incremento mínimo del 0,32%, esto se debe a que la entidad ha obtenido mayores ingresos en el año 2011.

Activos Corrientes

El total de Activos Corrientes de la empresa Gráficas Santiago indica que en el año 2010 ha obtenido un monto de \$ 754.718,78 en tanto que en el año 2011 ha alcanzado un valor de \$ 767.523,69 representando un incremento del 1,70%, lo que demuestra que la entidad tiene una buena liquidez, pero que se debería tomar en consideración las Cuentas por Cobrar, las mismas que tienen un valor importante ya que la entidad

otorga demasiados créditos a sus clientes y no mantiene una política de cobro adecuada; así mismo posee Mercadería suficiente disponible para la venta, indicando que a este subgrupo se lo considera como el efectivo de la empresa.

Activos No Corrientes

El Activo No Corriente alcanza un valor de \$ 126.644,20 en el período 2010, mientras que para el año 2011 posee un monto de \$ 116.570,91 obteniendo una variación negativa de \$ 10.073,29 lo que quiere decir que la empresa ha disminuido el 7,95% en sus activos fijos debido a que el valor de las depreciaciones aumenta de un período a otro. Cabe indicar que todos estos bienes son especialmente para la entidad, los mismos que tienen una considerable inversión, especialmente el rubro local comercial es el que tiene un gran aporte frente a este subgrupo.

Otros Activos

El subgrupo Otros Activos posee un valor de \$ 18.110,91 en el año 2010 y \$ 18.249,02 en el año 2011 con una variación mínima de \$ 138,11 y un ligero incremento del 0,76% estos valores indican que la entidad ha realizado más pagos anticipados en el período 2011, como es el Impuesto a la Renta debido al incremento de los activos y por no deducir los gastos correspondientes.

PASIVOS

Los pasivos se encuentran agrupados en: Pasivos Corrientes, Pasivos No Corrientes y Otros Pasivos, los mismos que mediante el análisis realizado se determinó que alcanzan un valor de \$ 487.641,32 en el año 2010, mientras que en el año 2011 adquiere un valor de \$ 507.410,07 lo que representa un aumento del 4,05%, esto se debe a que se han incrementado las remuneraciones y cuentas por pagar.

Pasivos Corrientes

En el análisis realizado a la estructura de los Pasivos se determinó que en el año 2010 tiene un valor de \$ 157.475,37; mientras que en el año 2011 obtiene un monto de \$ 198.132,21 representando un incremento del 25,82% y una variación de \$ 40.656,84 debido a que en el último período aumentaron las obligaciones, especialmente las cuentas por pagar con los proveedores de la mercadería por concepto de compras a crédito, así como las remuneraciones por pagar, obligación que tiene con el personal que labora en la empresa, esto se debe a que cuando es temporada escolar se contrata más personal porque con el que cuenta no es suficiente ya que existe mucha demanda en la venta de útiles escolares; los rubros antes mencionados son los que aportan significativamente en este subgrupo.

Pasivos No Corrientes

El total de Pasivos No Corriente en el año 2010 son de \$ 330.000,00 mientras que en el año 2011 obtiene un valor de \$ 309.243,99, esto se debe al crédito a largo plazo que adquirió la empresa para cubrir algunos gastos, lo que significa que ha cancelado una cuota anual de \$ 20.756,01 de la deuda por ello hay una disminución del 6,29%.

Otros Pasivos

El este subgrupo Otros Pasivos posee una cantidad de \$ 165,95 en el año 2010 y \$ 33,87 en el año 2011, valores que indican una disminución del 79,59% con una diferencia de \$ 132,08, esto se debe a la entidad a realizado pocos cobros anticipados en la venta de la mercadería.

PATRIMONIO

El Patrimonio con el que cuenta la empresa es de \$ 411.832,57 en el año 2010, en tanto que en el período 2011 cuenta un valor de \$ 394.933,55; los valores antes mencionados indican una disminución de \$ 16.899,02 que representa el 4,10%. Este resultado corresponde a que en el último período las ventas fueron menores, y también a la mala distribución de precios de la mercadería, sin embargo, la Utilidad del Ejercicio es satisfactoria para la empresa aunque haya tenido una disminución respecto año anterior, ya que demuestra que las actividades que se realizan están encaminadas a cumplir los objetivos, principalmente la obtención de utilidades.

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA

INGRESOS

Los Ingresos están constituidos por los Ingresos Operacionales y No Operacionales, los mismos que alcanzan un total de \$ 2.299.725,47 en el período 2010, mientras que para el período 2011 obtuvo un monto de \$ 2.049.521,55 valores que mayoritariamente son representados por las ventas, los mismos que demuestran una disminución del 10,88%, indicando que la entidad a tenido \$ 250.203,92 de ingresos menos que en el año 2010, por lo tanto la utilidad también disminuirá.

Ingresos Operacionales

Este subgrupo cuenta con un monto de \$ 2.297.418,68 en el año 2010 y \$ 2.045.650,64 en el año 2011, los mismos que corresponden a las ventas con tarifa 0% y 12% que son la principal fuente de ingresos de la empresa estableciendo una disminución de \$ 251.768,04 que corresponde al 10,96%.

Ingresos No Operacionales

Los Ingresos No Operacionales se encuentran representados por los Intereses Ganados los mismos que tienen un valor de \$ 2.306,79 en el período 2010 y \$ 3.870,91 en el año 2011, lo cual constituye un incremento del 67,81% demostrando un aumentado de \$ 1.564,12 por

concepto de intereses debido al dinero que se mantiene en las cuentas bancarias.

GASTOS

Este grupo está conformado por: Gastos Administrativos, de Venta y Financieros, los mismos que tiene un total de \$ 327.645,87 en el año 2010, mientras que para el año 2011 obtuvo una cantidad de \$ 321.425,97 lo que representa una disminución del 1,90% con una variación de \$ 6.219,90 la diferencia existente se debe a que los gastos administrativos y los de venta redujeron su valor en el último año ya que la entidad no ha requerido este tipo de servicio.

Gastos Administrativos

Los Gastos Administrativos son los que aportan mayoritariamente frente al total de Gastos, los mismos que alcanzan un valor de \$ 276.792,52 en el año 2010 en tanto que para el año 2011 posee un monto de \$ 258.000,32 lo que indica una diferencia de \$ 18.792,20 que representa el 6,79% esto obedece a que en el último año la empresa Gráficas Santiago no requirió de manera frecuente los servicios profesionales ya que dicha disminución se debe especialmente a que la cuenta Honorarios Profesionales redujo su valor casi en su totalidad.

Gastos de Venta

El total de Gastos de Venta que tiene la empresa adquieren un monto de \$ 33.269,56 en el período 2010, en tanto que para el período 2011 posee una cantidad de \$ 28.484,65. Cabe mencionar que los rubros de mayor valor son Publicidad y Propaganda ya que se han elaborado trípticos, vallas publicitarias, gigantografías y boletos para rifa, los mismos que han sido realizados en temporada escolar para la venta de útiles.

Lo antes expuesto indica que hay una disminución de \$ 4.784,91 que representa el 14,38% esto se debe a que la entidad ha realizado menos desembolsos por concepto de fletes en la compra de mercadería.

Gastos Financieros

Este subgrupo tiene un valor de \$ 17.583,79 en el período 2010, en tanto que en el período 2011 alcanzan un total de \$ 34.941,00 lo que significa que ha aumentado en \$ 17.357,21 que equivale al 98,71% esto se debe a que la entidad ha realizado pocas transacciones, sin embargo, los servicios bancarios y especialmente los intereses por concepto de la adquisición del Préstamo son los que tienen mayor aporte frente al total de Gastos Financieros.

**APLICACIÓN DE INDICADORES A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DE LA EMPRESA GRÁFICAS SANTIAGO, PERÍODO 2010 - 2011.**

Luego de haber realizado la Situación Financiera y Económica se procedió a la aplicación de razones e indicadores financieros como los siguientes:

RAZONES DE LIQUIDEZ

Las razones de liquidez miden la capacidad que tiene la empresa Gráficas Santiago para cancelar sus obligaciones a corto y largo plazo, y para atender con normalidad sus operaciones. Los indicadores que se utilizaron para este tipo de análisis son: Índice de Solidez, el mismo que tiene un valor de \$ 1,84 en el año 2010 y \$ 1,74 en el año 2011, lo que significa que en los dos periodos analizados existe un gran volumen de obligaciones con relación a sus activos. Así mismo en el indicador de Razón Corriente se determinó que en los años 2010 y 2011 los activos superan a los pasivos, es decir que por cada dólar de deuda a corto plazo, tiene \$ 4,79 y \$ 3,84 respectivamente, dichos resultados son favorables ya que la entidad podrá contraer cualquier obligación a corto y largo plazo.

Al aplicar el indicador de Prueba de Fuego se determinó que la empresa posee \$ 0,64 en el período 2010, y en el período 2011 cuenta con \$ 0,51,

lo que demuestra que por cada dólar que se adeuda tiene dichos valores para cancelar. De igual manera posee \$ 0,60 y \$ 0,55 por cada dólar invertido en mercadería para la venta, lo que indica que la entidad tiene una buena liquidez ya que se encuentra sobre el estándar establecido; finalmente el capital neto de trabajo de la entidad es de \$ 597.243,41 en el año 2010 y en el año 2011 tiene un valor de \$ 569.391,48, demostrando que hay una disminución del 4,66% esto se debe a que en el último período se disminuyeron las ventas.

RAZONES DE ACTIVIDAD

Establecen el grado de eficiencia con que la empresa Gráficas Santiago maneja los recursos, permitiendo apreciar si éstos son eficientes. Las principales razones dentro de este grupo son las siguientes: la rotación de inventarios es de 4,71 veces en el año 2010, mientras que en el año 2011 es de 3,92 veces, así como también tarda en convertirse en efectivo alrededor de 77,49 y 93,11 días respectivamente. Los resultados obtenidos reflejan que la mercadería tiene una buena rotación y movimiento o puede ser vendida en un corto plazo, la misma que da lugar a una buena rentabilidad en la entidad.

La rotación de cuentas por cobrar en los periodos 2010 y 2011 es de 13,56 y 9,07 veces, de lo expuesto se puede apreciar que dichas cuentas

se efectivizaron en un promedio de 26,91 y 40,25 días respectivamente, lo que indica que en el último año no se han realizado adecuadamente los cobros pendientes por concepto de venta de mercadería a crédito, demostrando que la empresa Gráficas Santiago no mantiene una política de cobro adecuada o bien definida, situación desfavorable ya que si la entidad no dispone de recursos líquidos suficientes no podrá cumplir con sus obligaciones a corto plazo y lo que es más importante, mantenerse en el mercado.

Al aplicar el indicador de rotación del capital de trabajo neto se concluye que por cada dólar invertido genera \$ 3,85 y \$ 2,90 en ventas en los años 2010 y 2011 respectivamente. La disminución del último año se debe a que las ventas fueron bajas o no tuvieron el margen de utilidad adecuado con respecto al año 2010, sin embargo, los resultados son favorables ya que genera suficiente utilidad con respecto a lo invertido. De igual manera se aplicó el indicador de rotación de activo fijo en el cual se determinó que se produce \$ 18,14 y \$ 17,55 en ventas durante los dos periodos analizados, dichos valores indican que genera bastante utilidad con respecto a lo invertido en activos fijos, necesarios para la actividad de la entidad. Por último tenemos el índice de rotación del activo total, el mismo que demuestra que por cada dólar invertido genera \$ 2,55 y \$ 2,27 en los años 2010 y 2011; aunque en el último período ha disminuido sus ingresos la entidad utiliza sus activos de una forma eficiente.

RAZONES E INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

Este grupo de indicadores sirve para medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. Los índices más utilizados para este tipo de análisis son los siguientes: el nivel de endeudamiento que posee la entidad es del 54,21% y 56,23% en los años 2010 y 2011, lo que indica que la capacidad de endeudamiento frente a sus acreedores sobrepasa lo establecido, demostrando que los activos de la entidad se encuentran financiados por recursos de terceros, esto se debe al incremento de los pasivos corrientes especialmente en las cuentas por pagar que se incrementaron por concepto de compras de mercadería a crédito.

También se determinó la desagregación del Endeudamiento Total a corto y largo plazo. A corto plazo tiene el 17,51% en el 2010 y el año 2011 presenta el 21,96%. A largo plazo posee el 36,69% y 34,27% respectivamente, lo que demuestra que la entidad está en la capacidad de cubrir cualquier eventualidad que se presente a corto y largo plazo ya que cuenta con los activos necesarios o está en capacidad de cubrir con dichas obligaciones.

Realizado el indicador de Leverage o apalancamiento, los resultados demuestran que la empresa tiene comprometido su patrimonio en un valor de \$ 1,18 y \$ 1,28 en los años 2010 y 2011, lo que significa que la entidad tiene grandes capacidades de pago y menos riesgo con sus acreedores.

Mediante el indicador de concentración del endeudamiento se pudo determinar que en período 2010 muestra un porcentaje del 32,29% y el 39,05% en el período 2011, expresando que la situación económica en la que se encuentra la entidad es favorable ya que tiene una buena liquidez, por lo tanto está en la capacidad de cancelar sus deudas a corto y largo plazo. En cambio, el endeudamiento financiero que tiene la empresa es del 14,37% y 15,12% en los años 2010 y 2011 respecto al total de las ventas, dichos porcentajes demuestran que la entidad puede cancelar dichas obligaciones en su momento; en tanto que los gastos financieros que se destinan del total de las ventas alcanzan el 0,77% en el año 2010 y el 1,71% en el año 2011, existiendo un incremento del 0,94%, el mismo que se da por los intereses del préstamo adquirido.

RAZONES E INDICADORES DE RENTABILIDAD

Permiten apreciar el adecuado manejo de los ingresos, costos y gastos y la consecuencia de habilidades para generar utilidades. Siendo los principales indicadores los siguientes: la rentabilidad sobre ventas que tiene la entidad es de \$ 0,03 en los periodos 2010 y 2011, lo que señala que es un valor sumamente bajo con respecto al total de ventas, cabe indicar que en dicho valor afecta los gastos que mantiene la entidad; seguidamente se aplicó el índice de rentabilidad sobre el patrimonio, en el mismo que se obtuvo el 15,91% en el período 2010 y el 13,07% para el año 2011 presentando una disminución originado por una reducción en ventas ya que la mercadería no estaban con el margen de utilidad

adecuado. Finalmente la rentabilidad sobre el Activo Total que tiene la empresa es del 7,28% en el período 2010 y en el 2011 es del 5,72%, de lo que se puede deducir que aunque la entidad haya disminuido su rentabilidad en el último período, está en la capacidad de generar utilidades.



EMPRESA GRÁFICAS SANTIAGO

PROPUESTA DE MEJORAMIENTO

PERÍODO DE ANÁLISIS:

⊗ Años: 2010 – 2011.

ANALISTA:

⊗ Laura Katherine Quizhpe Sisalima.

LOJA - ECUADOR

2013

PROPUESTA DE MEJORAMIENTO PARA LA EMPRESA

GRÁFICAS SANTIAGO

PRESENTACIÓN

En la actualidad las empresas emprenden grandes búsquedas de herramientas que permitan mejorar el desarrollo de sus actividades, todo ello en respuesta a los continuos cambios que se producen en el entorno y que las obligan a tomar medidas que permitan mantener el negocio en marcha, satisfaciendo las necesidades de sus clientes y generando altos niveles de rentabilidad.

En el diagnóstico financiero que se realizó a la empresa Gráficas Santiago se determinó que la entidad realiza ventas a crédito, sin duda alguna, esto se ha convertido en los últimos años en un medio de ingreso fuerte; pero así mismo se constató que no cuenta con políticas de cobro bien definidas, siendo vital para sus operaciones ya que el proceso de recuperación de las cuentas pendientes empieza desde la venta del producto hasta el cobro total de la factura y para ello es necesario que los datos de los clientes se mantengan siempre actualizados, caso contrario esto genera un riesgo, ya que las cuentas pendientes no se podrían recuperar.

Lo anteriormente planteado representa el motivo por el cual se propone definir políticas adecuadas que permita controlar los procesos

desarrollados en las ventas a crédito, a fin de que la empresa recupere con facilidad el capital de trabajo invertido, ya que la principal razón por la que la mayoría de las empresas ofrecen ventas a crédito es porque sus competidores también ofrecen crédito, esta forma beneficia a las dos partes, **empresa-cliente**, la primera porque incrementa el volumen de las ventas y atrae a un mayor número de clientes, mientras que la segunda porque se le otorga facilidades para cancelar.

La propuesta pretende que la empresa identifique políticas y métodos adecuados en el manejo del rubro cuentas por cobrar a fin de evitar riesgos innecesarios en la empresa. A si mismo elaborar formularios para el tratamiento de cuentas vencidas a fin de mejorar la eficiencia en las cobranzas. Todo ello es necesario, ya que la entidad debe tener correctamente estipuladas las pautas y condiciones bajo las cuales está ofreciendo esta modalidad de pago, de lo contrario será difícil conocer si las cuentas por cobrar se están haciendo efectivas en periodos de tiempo razonables.

OBJETIVOS DE LA PROPUESTA

Objetivo General

- ♣ Realizar una propuesta para mejorar el área de créditos y lograr mayor eficiencia en las cobranzas a fin de que la empresa Gráficas Santiago recupere con facilidad el capital de trabajo invertido.

Objetivos Específicos

- ♣ Proponer que se contrate una persona para que sea la encargada de realizar un análisis a los créditos y a la gestión de cobranza, a fin de evitar riesgos innecesarios en la empresa.
- ♣ Diseñar un Manual de Políticas para la otorgación de Créditos con el propósito de mejorar los aspectos referentes al crédito que se concede a los clientes.
- ♣ Plantear métodos formales en la comunicación con el cliente, así como elaboración de formularios para el tratamiento de las cuentas vencidas, con la finalidad de optimizar la toma de decisiones, y lograr mayor eficiencia en las cobranzas.

JUSTIFICACIÓN

Siendo las empresas comerciales un pilar fundamental para el desarrollo económico del país, es esencial proteger los márgenes de beneficios que estas utilizan para aumentar sus ingresos, es por ello que las entidades recurren a la otorgación de créditos, lo que ha originado que el rubro de cuentas por cobrar, se constituya en uno de los principales activos corrientes de las entidades.

En la empresa Gráficas Santiago no existe un departamento de créditos y cobranza, por lo que la facturadora es la encargada de contactar a los clientes, o el cliente es quien deposita en la cuenta bancaria de la entidad; es por ello que no se realizan análisis en la otorgación de créditos, ni de como se está realizando la gestión de cobranzas. Cabe mencionar que la gerencia no tiene un monto máximo o mínimo establecido para otorgar créditos. Así como la autorización dependerá del grado de confianza que la administración tenga en el cliente o los años que tengan de relación con la misma.

En la actualidad la entidad tiene algunos deudores que han excedido los plazos de crédito autorizados, situación que se debe corregir, para lo cual es necesario tener un manual de políticas para la otorgación de Créditos que permita controlar los procesos con respecto a las ventas a crédito, a

fin de que la entidad en estudio recupere con facilidad el capital invertido, evitando la inyección de nuevo capital y el aumento del nivel de endeudamiento.

Este estudio también se enfoca en plantear métodos formales en la comunicación con el cliente, así como la elaboración de formularios para el tratamiento de las cuentas vencidas, con la finalidad de mejorar las cobranzas. Todo esto, para lograr un manejo eficiente de las cuentas por cobrar, igualmente permanencia en los mercados; asumiendo mejoras en la competitividad, incrementación de las ventas y mejorar el servicio al consumidor, ya que los clientes son un factor muy importante, porque convierten la mercancía en dinero y así generan el ciclo de vida del negocio.

El resultado final permitirá a los directivos de la empresa Gráficas Santiago contar con un manual de políticas, así como métodos formales de comunicación con el cliente y formularios para el tratamiento de las cuentas vencidas, además tiene como intención aportar soluciones en el proceso de recuperación de cuentas por cobrar, así mismo sirve como herramienta de trabajo para facilitar las operacionales administrativas y gerenciales, todo esto con la finalidad de garantizar el cobro de los mismos en el momento establecido.

ANÁLISIS DEL CRÉDITO Y GESTIÓN DE COBRANZA

Para mejorar las cuentas por cobrar, es necesario que se realice estudios exhaustivos, **tanto del crédito, como de su límite a cada cliente**, considerando para ello el estudio de los estados financieros y la veracidad de sus soportes antes de ser aprobados. Del mismo modo se debe chequear las órdenes de compra para clasificar los límites de crédito de acuerdo a los productos, es decir, considerar al mismo tiempo la rotación de inventario que tiene cada producto antes de establecer el lapso de crédito moderado y acorde con las posibilidades de reposición, en tal sentido, debe implantarse políticas para conceder créditos así como de cobranzas, los mismos que garanticen la pronta y segura recuperación de las cuentas por cobrar y que conlleven a la optimización de la gestión de cobranzas, permitiendo mejorar los resultados y alcanzar así el flujo de efectivo requerido por la empresa.

MANUAL DE POLÍTICAS PARA LA OTORGACIÓN DE CRÉDITOS

INTRODUCCIÓN

El presente manual tiene la finalidad de proveer a la persona encargada de créditos las políticas para la autorización de créditos a clientes, presentándolos de acuerdo a la realidad de la empresa y de su entorno. De tal forma que el personal incremente su eficiencia en el cumplimiento de sus funciones dentro de la empresa.

Este manual debe servir como un instrumento de apoyo que facilite y regule las tareas específicas que se involucran en las transacciones de ventas a crédito, brindando no solo eficiencia al proceso, sino transparencia y control, contribuyendo además al alcance de los objetivos organizacionales de la empresa “Gráficas Santiago”.

Objetivo:

Establecer las instrucciones que deben seguirse para efectuar ventas a crédito, de tal manera que se cumplan las políticas administrativas y financieras de la empresa. No olvidando que la persona encargada de otorgar los créditos debe ejercer control sobre los siguientes aspectos:

- a. Concesión de créditos.
- b. Período de cobranza o plazo

c. Cobro efectivo de las cuentas.

d. Monto o nivel de la inversión en cuentas por cobrar.

Alcance:

El manual comprende la forma y las instrucciones para la realización de venta a crédito de los productos que ofrece la empresa GRÁFICAS SANTIAGO., teniendo en cuenta las diferentes formas de pago, y el manejo de documentos involucrados en el proceso.

Firmas autorizadas de ventas al crédito:

- Gerente general.
- Encargado de los créditos.

POLÍTICAS DE LAS VENTAS A CRÉDITO:

- ✓ Que el cliente haya realizado por lo menos tres compras a la empresa al contado.
- ✓ El plazo del crédito será de 30 días sin intereses, a partir de la fecha de emisión de la factura. En caso de temporada escolar será de 90 días.
- ✓ Los requisitos que los clientes deben presentar para optar a un crédito son:
 - Solicitud de Crédito.
 - Fotocopia de la Cédula.

- Tres referencias comerciales y personales
 - Referencias Bancarias, dando autorización para consultar los saldos promedios en dichas cuentas. (si fuera necesario.)
 - Listado de los artículos que desea comprar a crédito.
- ✓ Debe tener buenas referencias. (El resultado de consultar las mismas debe ser satisfactorio y que garantice la recuperación del crédito autorizado).
 - ✓ El pago del crédito se realizara a los treinta días calendario, contados a partir del día siguiente de la fecha en que fue emitida la factura por la venta a crédito.
 - ✓ El monto del crédito no debe sobrepasar los \$ 1.000,00. Para montos superiores es necesario la autorización del gerente general.
 - ✓ Si el plazo del crédito del cliente se vence, este incurrirá en mora y no podrá solicitar otro crédito hasta que haya cancelado el anterior.
 - ✓ Los recibos de cancelación solo se emitieran cuando el cliente realice el pago efectivo del último abono del crédito.
 - ✓ Para efectos del abono de la venta a crédito por parte del cliente, se emitirá un recibo de abono, del cual quedara copia en la empresa.
 - ✓ Por cada cliente al que se le conceda crédito, se abrirá un archivo con los datos de la venta, los datos del cliente y la forma y plazos de pago. Este expediente queda bajo custodia de la persona

encargada de créditos, quién es el responsable que contenga toda la información solicitada y que se encuentre actualizada.

- ✓ El cliente puede delegar el pago de los abonos a crédito, a terceros.
- ✓ Política de Descuento por Pronto Pago. La empresa debe evaluar el poder autorizar descuentos por pronto pago en las cuentas por cobrar. Con el fin de recuperar los saldos en el menor tiempo posible. El porcentaje sugerido puede ser 2 al 5%.
- ✓ Política de Recargo por atraso en el pago de sus cuentas por cobrar. Se sugiere que la empresa al momento de estar gestionando la autorización de crédito se le informe al cliente solicitante que de no cumplir con sus obligaciones en el debido tiempo, se le cobrara un recargo por mora de un 3% a un 5% sobre el monto adeudado.

CONDICIONES PARA TRAMITAR LAS SOLICITUDES DE CRÉDITOS

PARA CLIENTES NUEVOS:

a) Para otorgar crédito a clientes nuevos, deben cumplir con los requisitos siguientes:

- ⊗ Llenar la solicitud de crédito, con sus correspondientes firmas.
- ⊗ Fotocopia de la cédula.
- ⊗ Fotocopia de la patente de comercio del negocio.
- ⊗ Fotocopia de un recibo de servicio de agua, energía eléctrica o de teléfono.

- ⊗ Tres referencias comerciales.
- ⊗ Tres referencias personales.
- ⊗ Referencias Bancarias de ser necesario.

b) La documentación debe entregarse al jefe de ventas para que verifique que este correcta para el efecto.

c) El expediente debe ser trasladado al encargado de créditos, quien anotará en un control destinado para el efecto la recepción del documento para la investigación crediticia y análisis respectivo.

d) Se sugiere a la administración que todo expediente debe investigarse por medio de las referencias proporcionadas en la solicitud de crédito, tanto comerciales y personales.

e) En caso que falte algún documento, se deja pendiente, mientras terminan de cumplir con los requisitos, sin embargo si se cuenta con las referencias, el encargado de créditos deberá proceder a realizar las consultas respectivas.

f) Cuando ocurre el caso indicado en la literal anterior si el resultado de las referencias indican que es un buen cliente, se puede continuar con el proceso del trámite del expediente, para lo cual se debe contar con la autorización del gerente, y debe haber una persona asignada como responsable de darle seguimiento al mismo para que se complete la información requerida por la empresa.

g) En el caso que el expediente este completo y se cuenten con las referencias tanto comerciales como personales las cuales indican que es buen cliente, se deberá proceder a realizar un análisis financiero de la situación para determinar el monto que se puede autorizar y la capacidad de pago.

h) El encargado de créditos deberá elaborar un informe, acerca de la evaluación realizada, el cual debe contener lo siguiente:

- Informe de la verificación de los datos generales del cliente.
- Resultado de las referencias comerciales y personales.
- Resultado de la evaluación financiera indicando el monto solicitado y la capacidad de pago del cliente.
- Opinión de la persona encargada de créditos.

i) El comité de créditos (conformado por el gerente general y la persona encargada de créditos), analiza la información y autoriza el crédito, por medio del formato de autorización de créditos.

j) Debe emitirse una carta del crédito concedido al cliente con copia al jefe de Ventas y para el expediente.

k) Con dicha notificación el departamento de ventas procede a la emisión de la factura.

l) La copia de la factura es trasladada al jefe de bodega quién procede al despacho de la mercadería.

TÁCTICA COMUNICACIONAL

Una organización puede constar de gerencia, empleados, edificios, equipos, materiales, etc., pero no próspera a menos que las comunicaciones ligen de manera efectiva todas las partes y coordinen sus actividades.

Para mantener el control sobre las cuentas por cobrar, la empresa debe implementar una serie de métodos formales entre los que se puede mencionar cartas, llamadas telefónicas, visitas, y otros, con el objetivo de recordar a los clientes las obligaciones que tienen con la empresa.

Esta comunicación debe ser amistosa en un comienzo y tornarse en seria e insistente conforme se vencen los pagos y se incrementa la morosidad.

Es importante que la empresa posea un método definido de cobro, el mismo que debe realizar la persona responsable de esta función. Para ello se plantea lo siguiente:

OPCIÓN	MÉTODO	ACCIÓN
1	Notificación por escrito	Se lleva a cabo los días siguientes al vencimiento de la cuenta, para ello se envía una carta al cliente deudor, notificándole la situación. En caso de que el cliente haga caso omiso a esta notificación, se procederá a enviar una más exigente. Finalmente, se enviará una tercera y última carta planteando la situación de morosidad.
2	Llamadas telefónicas	Se realizar cuando el primero no dio el resultado esperado, en este caso la persona encargada tendrá la tarea de comunicarse con el cliente que posee la deuda y hacerle la exigencia del pago. Si este posee una razón adecuada para explicar el motivo de retardo, se podrá considerar la posibilidad de extender el tiempo de crédito.
3	Visitas personales	Esta técnica puede ser muy efectiva y radica en las altas posibilidades de que el cobro se haga en el acto.

OPCIÓN	MÉTODO	ACCIÓN
4	Agencias de Cobranza	<p>Puede no resultar rentable, puesto que consiste en recurrir a una agencia o a un abogado para que se encarguen de gestionar el cobro. Esto generalmente conlleva un costo elevado y se puede ver afectado hasta el cincuenta por ciento de las deudas cobradas.</p>
5	Recurso legal	<p>Es una opción bastante extremista, puede recurrirse a ella incluso antes de la anterior, pero se debe tener en consideración que puede ser un procedimiento costoso y que aun así no garantiza el cobro de los adeudos pendientes.</p>

TRATAMIENTO DE CUENTAS VENCIDAS

Con respecto al procedimiento para cuentas vencidas se hace necesaria la elaboración de formularios destinados para el control de la misma, entre ellos pueden señalarse:

Hoja de Itinerario

Formulario para llevar el control de la trayectoria de cada cliente a fin de evaluar su conducta en créditos anteriores, en la puntualidad de los pagos, en el tipo de producto y la cantidad comprada, con la intención de efectuar la clasificación de clientes para el otorgamiento de créditos a corto o mediano plazo (*Ver anexo A*).

Tarjetas de Seguimiento (Carta de Cobranza)

Diseñado para informar a los clientes morosos el estado de cuentas vencidas en su saldo con la empresa, anexado a la misma, la relación detallada de las facturas o cuentas por pagar (*Ver anexo B*).

Carta de Advertencia

Empleada cuando los recordatorios, insistencias y apelaciones no consiguen una contestación del deudor, la empresa se da cuenta de que

pagará solamente si es forzado a hacerlo. Entonces una carta de acción drástica ofrecerá cambiar el panorama (*Ver anexo C*).

Carta de Notificación

Se emplea en última instancia, (Cuando las cuentas se vuelven irrecuperables) para dar aviso al cliente que su cuenta se entregará al encargado de la empresa a fin de que se encargue de efectuar la cobranza y recuperar las cuentas por cobrar (*Ver anexo D*).

VIABILIDAD DE LA PROPUESTA:

La ejecución de esta propuesta dependerá básicamente de la relevancia que otorguen los directivos de la entidad, así como también su aceptación como alternativa viable para solucionar lo referente a las cuentas por cobrar que tiene la empresa Gráficas Santiago. Igualmente diseñar un Manual de Políticas para la otorgación de Créditos con el propósito de mejorar los aspectos referentes al crédito que se otorga a los clientes. Así como plantear métodos formales en la comunicación con el cliente, así como elaboración de formularios para el tratamiento de las cuentas vencidas, con la finalidad de optimizar la toma de decisiones, y lograr mayor eficiencia en las cobranzas.

Para llevar a cabo lo antes expuesto la gerencia debe contratar una persona para que sea la encargada de realizar los créditos y gestionar las cobranzas, de esta forma se podrá lograr los objetivos planteados, así como el cumplimiento de las metas propuestas por la empresa.

ANEXO A



GRÁFICAS SANTIAGO

HOJA DE INTINERARIO

FECHA:

Cliente_____

Código Cuenta Cliente_____

Dirección_____

Fecha	Concepto	N° de fac	Debe	Haber	Saldo

ANEXO B



GRÁFICAS SANTIAGO

Loja, de 2013

Señor(es):

Presente.

CARTA DE COBRANZA

Sirva la presente, para enviar un cordial saludo y a la vez emitir la relación de las facturas vencidas del mes de _____ del año en curso, las cuales se encuentran detalladas a continuación:

Fecha	Nºde Fact	Descripción	Interés de Mora	Monto

Atentamente

Nombre y sello de la empresa

Firma del Responsable

ANEXO C



GRÁFICAS SANTIAGO

Loja, de , 2013

Señor (es):

CARTA DE ADVERTENCIA

Su cuenta venció, le hemos contactado a través de llamadas telefónicas y envío de cartas junto con copias de sus facturas. Hasta el momento no hemos recibido contestación alguna de usted.

Por su silencio presumimos que el pago no se hará efectivo y su intencional negligencia sobre esta deuda nos deja sin alternativa, a menos que la cuenta sea pagada totalmente hasta_____.

Para mantener su crédito establecido con nuestra empresa debe enviarnos su cheque dentro de breves días. Por favor hágalo ahora mismo.

Atentamente,

Nombre y Sello de la Empresa

Firma del Encargado

ANEXO D



GRÁFICAS SANTIAGO

Loja, de , 2013

Señor (es):

Presente.

CARTA DE NOTIFICACIÓN

Su cuenta se venció hace ____ días y aún no hemos recibido su pago por nuestra factura.

Los clientes que pagan puntualmente obtienen ventajas cuando se nos solicita información acerca de su situación, decir que usted es un cliente de “pago seguro” es nuestro mayor honor, pero para hacerlo debemos tener el registro de sus pagos al día. Incluyo en la presente un estado de su cuenta, mostrando el saldo que debería haber pagado el primero del mes en curso.

Para mantener su crédito establecido con nuestra empresa debe enviarnos su cheque dentro de breves días.

Atentamente,

Nombre y Sello de la Empresa

Firma del Encargado

ANEXO E



GRÁFICAS SANTIAGO Solicitud de Crédito

Azuay 16-22 y 18 de Noviembre

Código del Cliente:	Fecha de Solicitud:	Monto del Crédito Autorizado:
Datos Generales		
Nombre o Razón Social:	NIT:	
Dirección :		
Tipo de Empresa:	Individual	Jurídica:
Departamento :		
Municipio:	Teléfono I:	Teléfono II:
Fax:	Correo Electrónico:	
Datos del Representante Legal de la Empresa		
Nombre:	NIT:	
En Calidad de:		
Cedula No:	Pasaporte:	Sexo: F M
Lugar de Nacimiento:	Nacionalidad:	
Estado Civil:	Soltero:	Casado:
Divorciado:		Viuado:
Información General		
Monto de Crédito Solicitado: Q.	Días de Pago:	
Horario:	Forma de Pago: Efectivo:	Cheque:
Tarjeta de Crédito:	Acredi. o Transferencias:	
Días para recibir facturas:	Horario:	
Quienes están Autorizados a Firmar las Ordenes de Compra		
1) Firma	2) Firma	3) Firma
No. De Cedula:	Puesto	
Lugar donde reciben el producto:	No. De Cedula:	Puesto
Encargado de Cuenta por Pagar:	Ext y/o Tel:	
Referencias Comerciales		
1) Empresa:	Artículo(s) Comprado(s)	
Dirección :	Departamento:	Teléfono:
Referencias Financieras o Bancarias		
1) Banco:	No. De Cuenta	
Teléfonos:	Tipo de Cuenta:	
4) Tarjeta de Crédito: Visa:	Mastercard:	American Express:
Otros:		
Entidad:	No. De Tarjeta:	
Para Uso Exclusivo de Créditos y Cobros		
Aprobado:	Rechazado:	Fecha de Aprobación:
Nombre de Quien Autoriza	Días de Crédito:	Tipo de Garantía si la Hubiere:
Observaciones:		
<hr/> Vo.Bo. Gerencia		

g) DISCUSIÓN

El Diagnóstico Financiero y Propuesta de Mejoramiento aplicada a la empresa Gráficas Santiago, periodo 2010-2011, se realizó con datos reales proporcionados por la contadora de la empresa y en base a los resultados obtenidos se pudo detectar los inconvenientes y dificultades que se presentaron en el desarrollo del mismo.

Desde la creación de la empresa hasta la presente fecha, la administración de este negocio se ha caracterizado por mantener una estructura contable que ha generado información con respecto de sus actividades, procedimientos y políticas de comercialización; es por ello que frente a la problemática definida se determinó que la contabilidad solamente culmina hasta la presentación de Estados Financieros, lo cual indica que no se ha aplicado un diagnóstico e interpretación de los mismos, dificultando al propietario conocer de forma precisa la liquidez, rentabilidad y endeudamiento que tiene la empresa. Por otra parte la inapropiada política de cobranza ha ocasionado mantener un elevado monto en el rubro cuentas por cobrar, para lo cual fue necesario realizar un manual de políticas para la otorgación de Créditos que permita controlar los procesos con respecto a las ventas a crédito.

La relativa estabilidad económica establecida en el diagnóstico y propuesta de mejoramiento a los estados de la empresa GRÁFICAS

SANTIAGO obligó al planteamiento de objetivos específicos tales como determinar las variaciones de las cuentas mediante la aplicación de métodos del análisis financiero, así como la aplicación de indicadores, de igual manera a la formulación de estados proyectados y por último a la presentación de una propuesta de mejoramiento. A continuación se detalla el procedimiento de lo antes mencionado:

Se procedió a la realización del análisis financiero tanto vertical como horizontal con sus respectivos procedimientos y técnicas para de esta manera poder conocer la posición financiera de la empresa; seguidamente se aplicaron los índices e Indicadores que permitan conocer la liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad.

Luego se elaboró los Estados Financieros Proforma, los cuales ayudan a conocer las operaciones futuras de la entidad, además sirven para que el gerente-propietario pueda tomar decisiones oportunas. También se realizó una propuesta de mejoramiento que ayuda a fortalecer a la empresa en el mercado, logrando aportar soluciones en el proceso de recuperación de cuentas por cobrar, así mismo sirve como herramienta de trabajo para facilitar las operacionales administrativas y gerenciales, a fin de que la entidad en estudio recupere con facilidad el capital invertido, evitando la inyección de nuevo capital y el aumento del nivel de endeudamiento.

Lo expuesto anteriormente permitió formular las respectivas conclusiones y recomendaciones, las cuales se determinaron en relación con los objetivos planteados y con los resultados de la situación financiera y económica en la que se encuentra la entidad.

h) CONCLUSIONES

Una vez aplicado el diagnóstico financiero a los estados de la empresa Gráficas Santiago se estableció lo siguiente:

- ⊘ En la empresa no se han realizado diagnósticos financieros, lo cual no permite conocer con precisión la verdadera situación económica-financiera de la entidad.
- ⊘ La empresa Gráficas Santiago en el período 2011 ha disminuido su valor en ventas, esto se debe a que la persona encargada de fijar la utilidad en la mercadería no tenía el conocimiento adecuado, lo cual demuestra que la entidad obtuvo un margen de utilidad bajo.
- ⊘ Al no aplicar las razones e indicadores financieros, no permite determinar cuáles son los puntos fuertes y débiles de la empresa, lo cual indica que no se conoce su verdadera salud financiera.
- ⊘ Mediante el análisis realizado se determinó que las Cuentas por Cobrar son elevadas en el último período, lo cual indica que no mantienen políticas adecuadas que permitan controlar los procesos desarrollados en las ventas a crédito, así como métodos formales de comunicación con el cliente y formularios para el tratamiento de las cuentas vencidas, con la finalidad de que la empresa Gráficas Santiago recupere con facilidad el capital de trabajo invertido.

§ La empresa no cuenta con un departamento de recursos humanos, el cual no permite tener una buena administración y control de las actividades encargadas a cada uno de los empleados.

i) RECOMENDACIONES

Frente a cada una de las conclusiones establecidas se expone las siguientes recomendaciones:

- ⌘ Que la contadora de la empresa realice de manera constante diagnósticos financieros a los estados, a fin de conocer la real situación económica-financiera en la que se encuentra la entidad y así los directivos puedan tomar decisiones oportunas que mejoren el funcionamiento de la misma.
- ⌘ Que se contrate personal idóneo con capacidades y conocimientos necesarios para las labores encomendadas, a fin de que no afecten las actividades dentro de la empresa
- ⌘ Que se apliquen las diferentes razones e indicadores financieros para asegurar una adecuada liquidez, actividad, capacidad de endeudamiento y rentabilidad de la empresa y sobretodo un manejo eficiente de las transacciones realizadas por la entidad.
- ⌘ Se sugiere al propietario de la empresa Gráficas Santiago considerar la propuesta de mejoramiento presentada en el presente trabajo de tesis, a fin de establecer un mejor control en la recaudación de las cuentas por cobrar, de manera que estas sean eficientes y oportunas, permitiéndole a la entidad tener mayor solvencia.

Ø Se recomienda contar con un departamento de recursos humanos para de esta manera poder identificar el rendimiento y productividad del personal que labora dentro de la empresa, así como vigilar y tener un mayor control de las actividades que se realizan.

j) BIBLIOGRAFÍA

- ⊗ **BRAVO VALDIVIESO**, Mercedes. Contabilidad General, Séptima Edición
- ⊗ **BERNARD**, Hargadon, Munera Armando: Principios de Contabilidad, Capitulo 26.
- ⊗ **BERNSTEIN**, Leopoldo, Análisis de Estados Financieros, teoría, aplicación e interpretación, cuarta edición. 2007, editorial Colombia S.A.
- ⊗ **LEÓN GARCÍA S**, Oscar, Administración Financiera – Fundamentos y Aplicaciones, Tercera Edición, Capítulo 7.
- ⊗ **ORTIZ**, Héctor, 2007, Análisis Financiero Aplicado, décimo primera edición, editorial, vini Ltda. Bogotá-Colombia.
- ⊗ **ORTIZ ANAYA**, Héctor. Análisis Financiero.
- ⊗ **NARANJO**, Mario. Análisis e Interpretación de Estados Financieros. El Asesor Contable N°. 42
- ⊗ **ZAPATA SÁNCHEZ**, Pedro, Contabilidad General, Segunda Edición, Capítulo VI.

k) ÍNDICE

Certificación	i
Autoría	ii
Dedicatoria	iii
Agradecimiento	iv
Titulo	1
Resumen	2
Introducción	6
Revisión de Literatura	8
Empresa	8
Estados Financieros	10
Diagnóstico Financiero	16
Análisis Financiero	20
Indicadores Financieros	27
Propuesta de Mejoramiento	39
Pronóstico de Ventas	41
Estados Financieros Proforma	43
Materiales y Métodos	45
Resultados	47
Contexto Empresarial	47
Estado de Situación Financiera 2010	49
Análisis Vertical 2010	58
Estado de Situación Financiera 2011	72

Análisis Vertical 2011	81
Análisis Horizontal o Comparativo	95
Estado de Resultados 2010	127
Análisis Vertical 2010	130
Estado de Resultados 2011	143
Análisis Vertical 2011	146
Análisis Horizontal o Comparativo	160
Aplicación de Razones e Indicadores	189
Estados Proyectados	212
Informe de Diagnóstico Financiero	231
Propuesta de Mejoramiento	246
Discusión	270
Conclusiones	273
Recomendaciones	275
Bibliografía	277
Índice	278
Anexos	280

I) ANEXOS

REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES PERSONAS NATURALES

NUMERO RUC: 1102021464001

APELLIDOS Y NOMBRES: LUNA CRUZ JULIO CÉSAR

NOMBRE COMERCIAL: GRAFICAS SANTIAGO

CLASE CONTRIBUYENTE: ESPECIAL

OBLIGADO LLEVAR CONTABILIDAD: SI

CALIFICACIÓN ARTESANAL:

NUMERO:

FEC. NACIMIENTO: 15/05/1961

FEC. ACTUALIZACIÓN: 05/08/2008

FEC. INICIO ACTIVIDADES: 01/01/1993

FEC. SUSPENSIÓN DEFINITIVA:

FEC. INSCRIPCIÓN: 15/03/1993

FEC. REFINICIO ACTIVIDADES:

ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:

VENTA AL POR MAYOR Y MENOR DE ARTICULOS DE PAPELERIA

DIRECCIÓN DOMICILIO PRINCIPAL:

Provincia: LOJA Cantón: LOJA Parroquia: EL SAGRARIO Calle: AZUAY Número: 13-22 Intersección: 18 DE
NOVIEMBRE Referencia: JUNTO A LA CLINICA DE LA FAMILIA Teléfono: 072673257

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:

- * ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- * ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- * DECLARACION DE IMPUESTO A LA RENTA PERSONAS NATURALES
- * DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- * DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA
- * IMPUESTO A LA PROPIEDAD DE VEHICULOS MOTORIZADOS

DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS: del 001 al 002

ABIERTOS: 1

JURISDICCION: REGIONAL SUR LOJA

CERRADOS: 1

RUC. 1102021464001
Ing. Julio César Luna C
GRAFICAS SANTIAGO
LOJA - ECUADOR



FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

DIRECCION REGIONAL DEL SUR
SRI SERVICIOS
TRIBUTARIOS

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Usuario: HBAP000108

Lugar de emisión: LOJA-BERNARDO

Fecha y hora: 05/08/2008

Página 1 de 7

SRI.gov.ec

REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
PERSONAS NATURALES

NUMERO RUC: 1102021464001
APELLIDOS Y NOMBRES: LUNA CRUZ JULIO CESAR

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:

No. ESTABLECIMIENTO: 002 ESTADO ABIERTO MATRIZ FEC. INICIO ACT. 01/10/1999
NOMBRE COMERCIAL: GRAFICAS SANTIAGO FEC. CIERRE:
FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

VENTA AL POR MAYOR Y MENOR DE LIBROS
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR DE ARTICULOS DE PAPELERIA
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR DE ARTICULOS DE BAZAR
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR DE MAQUINARIA Y EQUIPO DE OFICINA, INCLUIDO PARTES Y PIEZAS

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: LOJA Cantón: LOJA Parroquia: EL SAGRARIO Calle: AZUAY Número: 16-22 Intersección: 16 DE NOVIEMBRE
Referencia: JUNTO A LA CLINICA DE LA FAMILIA Fax: 072572430 Email: julioclunacruz@hotmail.com Telefono Trabajo:
072573358

No. ESTABLECIMIENTO: 001 ESTADO CERRADO FEC. INICIO ACT. 01/01/1993
NOMBRE COMERCIAL: GRAFICAS SANTIAGO FEC. CIERRE: 28/07/2005
FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

VENTA AL POR MENOR DE ARTICULOS DE PAPELERIA
VENTA AL POR MENOR DE LIBROS

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: LOJA Cantón: LOJA Parroquia: EL SAGRARIO Barrio: CENTRAL Calle: 18 DE NOVIEMBRE Número: 18-38
Intersección: AZUAY Y MIGUEL RÍOFRÍO Referencia: JUNTO A CLINICA SAN AGUSTIN Telefono Domicilio: 2573358 - Fax:
2573188

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

Usuario: HBAF300408

Lugar de emisión: LOJA BERNARDO

DIRECCION REGIONAL DEL SUR
SERVICIOS
TRIBUTARIOS

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Fecha y hora: 25/08/2008

Página 2 de 2

SRI.gov.ec



GRAFICAS SANTIAGO

Pag.1 de 2

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Ai 31/12/2010

1. ACTIVO	761,348.75	899,473.89
1.1. ACTIVO CORRIENTE	761,348.75	
1.1.1. CAJA	2,345.12	
1.1.1.2 CAJA - CIEPRE DIA	2,225.16	
1.1.1.3 CAJA, FONDO DE CAMBIO	80.00	
1.1.1.5 FONDO ROTATIVO	39.96	
1.1.2. BANCOS	99,022.11	
1.1.2.01. BANCO DE LOJA	96,236.58	
1.1.2.01.3 BCO LOJA CTA G	96,236.58	
1.1.2.02. OTROS BANCOS	2,785.53	
1.1.2.02.1 UNIBANCO COTA	2,453.75	
1.1.2.02.3 BANCO DEL AUST	331.78	
1.1.3. OTRAS CUENTAS POR COBRAR	117,074.71	
1.1.3.01 CUENTAS POR COBRAR	57,989.50	
1.1.3.03 CHEQUES POSPECHADOS	16,781.32	
1.1.3.04 CHEQUES PROTESTADOS	1,437.14	
1.1.3.05 DOCUMENTOS EN CUSTODIO	-16,781.32	
1.1.3.08 VOUCHERS DEPOSITADOS Y	161.84	
1.1.3.13 LUNA CRUZ JULIO CESAR	57,486.23	
1.1.4. CLIENTES	87,185.82	
1.1.7. ANTICIPOS A TERCEROS	1,913.10	
1.1.7.03 ANTICIPO MARIA SUING	3.10	
1.1.7.55 ANTICIPO LIC. ISRAEL	1,910.00	
1.1.8. C X C. FLETES DE CLIENTES	161.12	
1.1.8.003 T. GALO CABA, CHAGUAPP	6.00	
1.1.8.012 T. TEQUIERDO JUAN , ZA	2.00	
1.1.8.024 T. CARMITA GUAMAN	84.00	
1.1.8.037 T. NORMA TORRES	14.12	
1.1.8.107 T. LUIS CASTILLO	4.00	
1.1.8.155 T. NARCISA ERREYES	13.00	
1.1.8.167 T. MIRIAN VILLACIS - C	9.00	
1.1.8.194 T. JAVIER QULEMPE	2.50	
1.1.8.211 T. SARANGO LUCIA	3.00	
1.1.8.236 T. ROSANA AGUILAR	2.00	
1.1.8.241 T. DIGNA AZANZA	2.50	
1.1.8.243 T. MONICA REYES	2.00	
1.1.8.244 T. ENCALADA LIVIA	7.00	
1.1.8.246 T. SANDRA LUZON	4.00	
1.1.8.258 T. JAYA SHANIMI	2.50	
1.1.8.259 T. VERONICA VELASQUEZ	2.00	
1.1.8.261 T. GERMANIA MURQUINCHO	1.50	
1.1.9. INVENTARIOS	453,646.97	
1.1.9.01 INVENTARIO MATRIS	453,646.97	
1.2. ACTIVOS FIJOS	126,644.20	
1.2.1 MUEBLES Y ENSERES	61,719.85	



GRAFICAS SANTIAGO

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31/12/2010

1.2.2 EQUIPO DE OFICINA	2,628.59	
1.2.3 EQUIPO DE COMPUTACION	37,483.43	
1.2.4 VEHICULOS	77,531.73	
1.2.6 LOCAL COMERCIAL	161,520.00	
1.2.D.1 DEP. ACUM. MUEBL. Y EMSE	-33,215.56	
1.2.D.2 DEP. ACUM. DE EQUIP. DE	-791.11	
1.2.D.3 DEP. ACUM. EQUIPO DE COM	-29,031.79	
1.2.D.4 DEP. ACUM. DE VEHICULO	-69,814.94	
1.2.D.6 DEP. AC. LOCAL COMERCIAL	-80,796.00	
1.3. OTROS ACTIVOS	17,623.94	
1.3.03 IMPUESTO A LA RENTA RETENIDO (1)	3,345.24	
1.3.05 CREDITO TRIBUTARIO RENTA AÑOS AN	1,426.13	
1.3.06 PAGOS ANTICIPADOS POR MERCADERIA	135.37	
1.3.08 ANTICIPO PAGO IMPUESTO RENTA	12,717.20	
1.4. PROVISIONES	-6,143.00	
1.4.01 PROVISION DPA CUENTAS INCOBRABLE	-6,143.00	
2. PASIVOS		487,641.32
2.1. PASIVO CORRIENTE	157,475.37	
2.1.01 PROVEEDORES IVA 12%	27,606.94	
2.1.02 CUENTAS POR PAGAR	105,664.50	
2.1.03 REMUNERACIONES / BENEFICIOS POR	5,678.58	
2.1.04 OBLIGACIONES CON EL IESS	2,489.94	
2.1.05. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS SRI	16,115.41	
2.1.05.01 IMPUESTOS POR PAGAR IV	16,115.41	
2.2. PASIVOS A LARGO PLAZO	330,000.00	
2.2.1 CREDITOS BANCARIOS	330,000.00	
2.3. OTROS PASIVOS	165.95	
2.3.1. COBROS ANTICIPADOS	165.95	
2.3.1.01 DEPOSITOS PENDIENTES DE	165.95	
3. PATRIMONIO		411,832.57
3.1. CAPITAL	343,310.66	
3.1.1 ING. JULIO LUNA, CAPITAL	343,310.66	
3.2.1 RESULTADOS DEL EJERCICIO	65,321.93	
3.2.2 RESULTADOS ACUMULADOS	2,999.98	
PASIVO Y PATRIMONIO		899,473.89

RUC. 1102021464001
Ing. Julio César Luna C.
GRAFICAS SANTIAGO
LOJA - ECUADOR

GRUPO SRI que la presente es
una copia del original que reposa
en los registros de la empresa y
no tiene fuerza de autenticación alguna



LUNA CRUZ JULIO CESAR

Pag.1 de 2

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31/12/2011

1. ACTIVO	902,343.62
1.1. ACTIVO CORRIENTE	771,857.30
1.1.1. CAJA	3,829.91
1.1.1.2 CAJA - CIERRE	3,581.10
1.1.1.3 CAJA, FONDO DE CAM	80.00
1.1.1.5 FONDO ROTATIVO	168.81
1.1.2. BANCOS	97,395.44
1.1.2.01. BANCO DE LOJA	93,097.19
1.1.2.01.1 BANCO DE	36,699.62
1.1.2.01.3 BCO LOJA	56,397.57
1.1.2.02. OTROS BANCOS	4,298.25
1.1.2.02.1 UNIBANCO	18.77
1.1.2.02.3 BANCO DEL	2,761.90
1.1.2.02.4 BANCO BOL	1,517.58
1.1.3. CUENTAS POR COBRAR NO REL	68,263.15
1.1.3.01 CUENTAS POR COBRA	14.52
1.1.3.03 CUENTAS POR COBRA	6,630.93
1.1.3.04 CHEQUES PROTESTAD	1,356.48
1.1.3.05 CLIENTES	60,261.22
1.1.4. CUENTAS POR COBRAR RELACI	181,370.11
1.1.4.03 CUENTAS POR COBRA	151,731.94
1.1.4.04 LUNA CRUZ JULIO	29,638.17
1.1.8. C X C. FLETES DE CLIENTES	14.00
1.1.8.038 T. PALTIN SANDRA	4.00
1.1.8.071 T. TERESA AGUIRR	4.00
1.1.8.268 T. LIGIA MACHUCA	6.00
1.1.9. INVENTARIOS	420,984.69
1.1.9.01 INVENTARIO MATRIZ	420,984.69
1.2. ACTIVOS FIJOS	116,570.91
1.2.1 MUEBLES Y ENSEÑAS	65,834.99
1.2.2 EQUIPO DE OFICINA	3,231.45
1.2.3 EQUIPO DE COMPUTACION	37,483.43
1.2.4 VEHICULOS	77,531.73
1.2.6 LOCAL COMERCIAL	161,520.00
1.2.9. DEPRECIACIONES ACUMULADAS (229,030.69)
1.2.9.1 DEP. ACUM. MUEBL. (40,787.37)
1.2.9.2 DEP. ACUM. DE EQUI(1,031.85)
1.2.9.3 DEP. ACUM. EQUIPO (32,544.53)
1.2.9.4 DEP. ACUM. DE VEHI(69,814.94)
1.2.9.6 DEP. AC. LOCAL COM(84,852.00)
1.3. OTROS ACTIVOS	20,058.41
1.3.03 IMPUESTO A LA RENTA RETEN	3,448.26
1.3.05 CREDITO TRIBUTARIO RENTA	1,809.39
1.3.09 ANTICIPO PAGO IMPUESTO RE	14,800.76
1.4. PROVISIONES	(6,143.00)
1.4.01 PROVISION PARA CUENTAS IN(6,143.00)
2. PASIVOS	507,410.07
2.1. PASIVO CORRIENTE	198,132.21
2.1.01 PROVEEDORES IVA 12%	31,855.23
2.1.02 CUENTAS POR PAGAR	1,321.91
2.1.03 REMUNERACIONES / BENEFICI	5,959.90
2.1.04 OBLIGACIONES CON EL LESS	2,239.15
2.1.05. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	7,045.75



LUNA CRUZ JULIO CESAR

Pag. 2 de 2

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31/12/2011

2.1.05.01 IMPUESTOS POR PA	7,045.75	
2.1.10 CUENTAS POR PAGAR CHEQUES	149,710.27	
2.2. PASIVOS A LARGO PLAZO	309,243.99	
2.2.1 CREDITOS BANCARIOS	309,243.99	
2.3. OTROS PASIVOS	33.87	
2.3.1. COBROS ANTICIPADOS	33.87	
2.3.1.01 CUENTAS POR PAGAR	33.87	
3. PATRIMONIO		394,933.55
3.1. CAPITAL	343,310.66	
3.1.1 ING. JULIO LUNA, CAPITAL	343,310.66	
3.2. RESULTADOS	51,622.89	
3.2.1 RESULTADOS DEL EJERCICIO	51,622.89	

CERTIFICO: Que el presente es
fiel copia del original que reposa
en los registros de la empresa y
no presenta ninguna objeción alguna

RUC. 1102021464001
Ing. Julio César Luna C.
GRAFICAS SANTIAGO
LOJA - ECUADOR



GRAFICAS SANTIAGO

Pag.1 de

ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)

Del 01/12/2010 al 31/12/2010

4. CUENTAS DE INGRESO	2,335,611.59
4.2. INGRESOS FINANCIEROS	2,306.79
4.2.1 INTERESES GANADOS	2,306.79
4.3. OTROS INGRESOS	36,265.77
4.3.2 DESCUENTO EN COMPPAS	35,886.12
4.3.5 SOBRIANTES/DESCUENTO VERAS.	379.65
4.4. INGRESO POR VENTAS	2,297,039.03
4.4.01 INGRESO POR VENTAS CON IVA	2,001,512.97
4.4.02 INGRESO POR VENTAS IVA 0 %	295,526.06
5. CUENTAS DE GASTO	327,645.87
5.1. GASTOS ADMINISTRATIVOS	263,674.59
5.1.1. REMUNERACIONES	176,254.97
5.1.1.01 SUELDO BASICO	79,679.40
5.1.1.02 HORAS EXTRAS	55,103.70
5.1.1.04 DECIMO TERCER SUELDO	11,477.51
5.1.1.05 DECIMO CUARTO SUELDO	4,420.00
5.1.1.06 VACACIONES	1,439.58
5.1.1.07 FONDOS DE RESERVA	4,254.53
5.1.1.08 APOORTE PATRONAL	16,376.05
5.1.1.09 ALIMENTACION PERSONAL	3,505.20
5.1.2. OTRAS OBLIGACIONES CON EL PERSON	4,080.98
5.1.2.01 UNIFORMES	3,026.30
5.1.2.02 CAPACITACION AL PERSONA	541.92
5.1.2.03 AGASAJO NAVIDEÑO PEPSON	512.76
5.1.3. DEPRECIACION	19,956.87
5.1.3.1 DEPRECIACION MUEBLES Y E	7,133.14
5.1.3.2 DEPRECIACION EQUIPO DE O	144.80
5.1.3.3 DEPRECIACION EQUIPO DE C	4,855.53
5.1.3.4 DEPRECIACION VEHICULO	3,767.40
5.1.3.6 DEPRECIACION DE EDIFICIO	4,056.00
5.1.4. GASTOS SERVICIOS BASICOS	5,095.68
5.1.4.01 ENERGIA ELECTRICA	1,447.82
5.1.4.02 SERVICIO TELEFONICO/TEL	2,044.80
5.1.4.03 SERVICIO AGUA POTABLE	522.81
5.1.4.04 SERVICIO INTERNET/ TV C	1,080.25
5.1.5. GASTOS DE GESTION	7,658.46
5.1.5.01 GASTOS DE REPRESENTACIO	263.90
5.1.5.02 GASTOS DE VIAJE DIRECTI	3,890.95
5.1.5.04 REFRIGERIOS EMPLEADOS	1,649.51
5.1.5.05 AGASAJO CLIENTES	1,852.10
5.1.6. UTILES Y SUMINISTROS	166.57
5.1.6.01 MANTERIAL DE ASBO Y LIM	166.57
5.1.7. GASTO PRESTACION DE SERVICIOS	50,461.06
5.1.7.01 SOPORTE TECNICO SOFTWARE	7,918.83
5.1.7.02 MANTENIMIENTO EQUIPO CO	1,223.77



GRAFICAS SANTIAGO

Pag.2 de

ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)

Del 01/12/2010 al 31/12/2010

5.1.7.03	SERVICIO DE COPIAS	230.61	
5.1.7.04	ASEO Y MANTENIMIENTO DE	224.06	
5.1.7.06	SERVICIOS PRESTADOS VAR	2,704.00	
5.1.7.07	HONORARIOS PROFESIONALE	18,187.21	
5.1.7.08	MANTENIMIENTO Y REPAPAC	2,966.36	
5.1.7.09	SERVICIO DE IMPRENTA	7,551.02	
5.1.7.10	SERVICIO DE COFREC	1,936.71	
5.1.7.11	VIGILANCIA Y GUARDIANIA	3,000.00	
5.1.7.12	SERVICIOS DATAFAST	263.20	
5.1.7.14	SOAT SEGUROS	55.35	
5.1.7.15	MANTENI. MUEBLES Y ENSE	4,200.00	
5.2.	GASTOS DE VENTA	46,387.49	
5.2.01	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	1,191.93	
5.2.02	FLETES	12,308.87	
5.2.03	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	3,325.68	
5.2.04	REPUESTAS Y ACCESORIOS	149.31	
5.2.08	SUMINISTROS Y MATERIALES	6,745.59	
5.2.14	GASTOS VARIOS	17.54	
5.2.18	REFRIGERICOS PROVEEDORES	55.05	
5.2.19	GASTOS N.DEDUCIBLES	2,195.13	
5.2.21	GASTO APOPTES H.CAMARA COMERCIO	82.50	
5.2.22	GASTO IMPUESTOS MUNICIPALES , FA	3,986.64	
5.2.23	GASTO MATRICULACION DE VEHICULOS	192.65	
5.2.26	GASTO SIMERT TAPJETAS/PARQUEAMIE	96.50	
5.2.32	GASTO SEGUROS Y RESEGUROS	635.77	
5.2.36	GASTO IVA	5,561.58	
5.2.37	GASTO AUTOCONSUMO, DONACIONES, PRO	5,636.57	
5.2.40	GASTO ADECUACION LOCAL COMERCIAL	5,900.00	
5.2.41	IMPUESTOS/TIMBRES FISCALES	186.06	
5.3.	GASTOS FINANCIEROS	17,583.79	
5.3.1	SERVICIOS BANCARIOS	1,967.56	
5.3.2	COMISIONES BANCARIAS	2,190.23	
5.3.3	INTERESES PAGADOS POR PRESTAMOS F	13,426.00	
6.	COSTO DE VENTAS		1,942,443.81
6.1	COSTO DE VENTA	1,942,443.81	
	RESULTADOS DEL EJERCICIO		65,521.92

RUC. 1102021464001
Ing. Julio César Luna C
GRAFICAS SANTIAGO
LOJA - ECUADOR

CERTIFICO: Que la presente es
fiel copia del original que reposa
en los registros de la empresa y
no existe otra copia alguna



LUNA CRUZ JULIO CESAR

Pag.1 de 2

ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)

Del 01/01/2011 al 31/12/2011

4. CUENTAS DE INGRESO		2,049,521.55
4.2. INGRESOS FINANCIEROS	3,870.91	
4.2.1 INTERESES GANADOS	3,870.91	
4.4. INGRESO POR VENTAS	2,045,650.64	
4.4.01 INGRESO POR VENTAS CON IV	1,813,479.07	
4.4.02 INGRESO POR VENTAS IVA 0	232,171.57	
5. CUENTAS DE GASTO		321,425.97
5.1. GASTOS ADMINISTRATIVOS	246,962.57	
5.1.1. REMUNERACIONES	189,089.48	
5.1.1.01 SUELDO BASICO	106,655.27	
5.1.1.02 HORAS EXTRAS	30,028.15	
5.1.1.03 BONIFICACION EMPL	3,152.98	
5.1.1.04 DECIMO TERCER SUE	10,281.51	
5.1.1.05 DECIMO COARTO SUE	5,094.47	
5.1.1.06 VACACIONES	658.58	
5.1.1.07 FONDOS DE RESERVA	5,329.90	
5.1.1.08 APOORTE PATRONAL	16,990.08	
5.1.1.09 ALIMENTACION PERS	10,898.54	
5.1.3. DEPRECIACION	14,791.29	
5.1.3.1 DEPRECIACION MUEBL	6,971.81	
5.1.3.2 DEPRECIACION EQUIP	240.74	
5.1.3.3 DEPRECIACION EQUIP	3,522.74	
5.1.3.6 DEPRECIACION DE ED	4,056.00	
5.1.4. GASTOS SERVICIOS BASICOS	6,369.66	
5.1.4.01 ENERGIA ELECTRICA	2,129.46	
5.1.4.02 SERVICIO TELEFONI	3,376.62	
5.1.4.03 SERVICIO AGUA POT	863.58	
5.1.5. GASTOS DE GESTION	7,994.89	
5.1.5.01 GASTOS DE REPRESE	525.20	
5.1.5.03 REFRIGERIOS PROVE	150.27	
5.1.5.04 REFRIGERIOS EMPL	1,739.33	
5.1.5.05 AGASAJO CLIENTES	1,579.50	
5.1.5.06 AGASAJO NAVIDEÑO	526.14	
5.1.5.07 UNIFORMES	1,521.65	
5.1.5.08 CAPACITACION AL P	1,952.80	
5.1.6. UTILES Y SUMINISTROS	546.28	
5.1.6.01 MANTERIAL DE ASEO	471.33	
5.1.6.02 SUMINISTROS DE OF	74.95	
5.1.7. GASTO PRESTACION DE SERVI	27,284.29	
5.1.7.02 MANTENIMIENTO EQU	1,725.68	
5.1.7.03 SERVICIO DE COPIA	147.26	
5.1.7.04 ASEO Y MANTENIMIE	1,877.10	
5.1.7.05 ADECUACION LOCAL	1,941.52	
5.1.7.06 SERVICIOS PRESTAD	2,935.71	
5.1.7.07 HONORARIOS PROFES	2,045.26	
5.1.7.08 MANTENIMIENTO Y R	880.60	
5.1.7.09 SERVICIO DE IMPRE	1,117.76	
5.1.7.10 SERVICIO DE CORRE	2,149.94	
5.1.7.11 VIGILANCIA Y GUAR	3,000.00	
5.1.7.12 SERVICIOS DATAFAS	135.00	
5.1.7.13 SERVICIO DE ESTIB	700.00	
5.1.7.14 SORT SEGUROS	137.76	
5.1.7.15 MANTENI. MUEBLES	8,490.70	



LUNA CRUZ JULIO CESAR

Pag.2 de 2

ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)

Del 01/01/2011 al 31/12/2011

5.1.8. GASTOS DE VIAJE	886.68	
5.1.8.01 GASTOS DE VIAJE D	566.81	
5.1.8.02 GASTOS DE VIAJE,	319.87	
5.2. GASTOS DE VENTA	39,522.40	
5.2.01 PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	5,133.57	
5.2.02 FLETES	7,608.57	
5.2.03 COMBUSTIBLES Y LUBRICANTE	2,749.70	
5.2.04 REPUESTOS Y ACCESORIOS	967.44	
5.2.08 SUMINISTROS Y MATERIALES	4,399.53	
5.2.14 GASTOS VARIOS- VENTAS	335.86	
5.2.19 GASTOS N.DEDUCIBLES	1,432.71	
5.2.20 GASTO ARRIENDO GARAJE	48.43	
5.2.21 GASTO APORTES H.CAMARA CO	90.00	
5.2.22 GASTO IMPUESTOS MUNICIPAL	2,096.81	
5.2.23 GASTO MATRICULACION DE VE	164.13	
5.2.26 GASTO SIMERT TARJETAS/PAR	360.70	
5.2.27 SERVICIO INTERNET	360.00	
5.2.36 GASTO IVA	2,516.64	
5.2.37 GASTO AUTOCONSUMO, DONACIO	8,370.01	
5.2.41 IMPUESTOS/TIMBRES FISCALE	13.57	
5.2.45 GASTO INSTALACIONES ELECT	644.03	
5.2.49. GASTO TEMPORADA ESCOLAR	1,830.70	
5.2.49.02 GASTO LANZAMIENT	1,830.70	
5.2.51 ARRENDAMIENTO UTPL LOCAL	200.00	
5.3. GASTOS FINANCIEROS	34,941.00	
5.3.1 SERVICIOS BANCARIOS	2,126.49	
5.3.2 COMISIONES BANCARIAS	1,024.56	
5.3.3 INTERESES PAGADOS POR CRED	31,789.95	
6. COSTO DE VENTAS		1,676,472.69
6.1 COSTO DE VENTA	1,713,775.53	
6.2 DESCUENTO EN COMPRAS	37,302.84	
RESULTADOS DEL EJERCICIO		51,622.89

El presente es
firmado por el titular que reposa
en los registros de la empresa y
no presenta ninguna comisión alguna

RUC. 1102021464001
Ing. Julio César Luna C
GRAFICAS SANTIAGO
LOJA - ECUADOR

FORMULARIO
102

DECLARACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA DE PERSONAS NATURALES Y
SUCESIONES INMISAS OBLIGADAS A LLEVAR CONTABILIDAD

Resolución No. NAC-DGER2005-0637

100 IDENTIFICACIÓN DE LA DECLARACIÓN

885346

31 (S) SUSTITUTIVA(O) ORIGINAL

102 AÑO 104 N° DE FORMULARIO QUE SUSTITUYE

2007 8144215

S

106 No. Empleados bajo nómina 14

200 IDENTIFICACIÓN DEL CONTRIBUYENTE

201 RUC, C.I. o Pasaporte 1102021464001 LUNA CRUZ JULIO CESAR

203 CIUDAD LOJA 204 CALLE PRINCIPAL AZUAY Y 18 DE NOVIEMBRE 205 NÚMERO 16-22

300 ACTIVIDAD EMPRESARIAL DE PERSONAS NATURALES OBLIGADAS A LLEVAR CONTABILIDAD

ESTADO DE SITUACIÓN		ESTADO DE RESULTADOS	
ACTIVO		INGRESOS	
ACTIVO CORRIENTE			
301 Caja bancos	950,87	391 Ventas netas locales gravadas con tarifa 12%	1,325,343,64
302 Inversiones financieras temporales	0	392 Ventas netas locales gravadas con tarifa cero	195,090,27
305 Clases y Docs. por cobrar clientes no relacionados	0	393 Exportaciones netas	0
304 (-) Provisión cuentas incobrables	5,488,8	394 Otras rentas	27,896,86
305 Clases y docs por cobrar clientes relacionados	75,035,53	395 Utilidad en venta de activos fijos	4,910,09
306 Otras cuantías por cobrar	6,050,91	396 Ingreso por Reembolsos	0
307 Crédito tributario a favor del contribuyente (ha)	0	399 TOTAL INGRESOS	1,552,900,86
308 Crédito tributario a favor del contribuyente (Rentas años anteriores)	808,95	COSTOS Y GASTOS	
309 Crédito tributario a favor del contribuyente (Rentas año corriente)	5,595,37	401 Inventario inicial bienes no producidos x contribuyente	307,493,52
310 Inventario de materia prima	0	402 Compras netas locales de bienes no producidos por el contribuyente	1,437,458,82
311 Inventario de productos en proceso	0	403 Import. de bienes no producidos por el contribuyente	0
312 Inventario de suministros y materiales	0	404 (-) Inv. final bienes no producidos por el contribuyente	439,214,47
313 Inventario de productos term. y mercad. en almacén	439,214,47	405 Inventario inicial de materia prima	0
314 Mercaderías en tránsito	0	406 Compras netas locales de materia prima	0
315 Inventario repuestos, herramientas y accesorios	0	407 Importaciones de materia prima	0
316 Otros Activos Corrientes	831,97	408 (-) Inventario final de materia prima	0
319 TOTAL ACTIVO CORRIENTE	822,799,47	409 Inventario inicial de productos en proceso	0
ACTIVO FIJO		410 (-) Inventario final de productos en proceso	0
321 Terrenos	0	411 Inventario inicial de productos terminados	0
322 Inmuebles, naves, aeronaves, barcas y similares	95,912	412 (-) Inventario final de productos terminados	0
323 Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles	25,983,21	413 Bajas de inventarios	0
324 Equipo de computación y software	4,080,51	414 Sueldos, salarios y demás remuneraciones	39,318,42
325 Vehículos. Equipo de transporte y camiónero móvil	26,782,99	415 Sueldos, salarios y demás remuneraciones a través de tercerizadoras	0
326 Otros activos fijos tangibles	0	416 Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	6,790,8
327 (-) Depreciación acumulada activo fijo	0	417 Beneficios Sociales e Indemnizaciones	0
328 (-) Depreciación acumulada acelerada de vehículos, equipo de transporte y equipo camiónero móvil	0	418 Gasto provisión para jubilación patronal	0
329 Marcas, patentes, derechos de llave y otros similares	0	419 Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	9,092,59
330 (-) Amortización acumulada	0	420 Remuneración a Otros trabajadores autónomos	0
331 Total activo fijo intangible (329-330)	0	421 Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales	0
333 TOTAL ACTIVO FIJO	154,755,71	422 Mantenimiento y reparaciones	7,122,35
334 Otros activos	0	423 Arrendamiento bienes inmue. propiedad personas naturales	0
ACTIVOS LARGO PLAZO		424 Arrendamiento bienes inmue. propiedad de sociedades	0
335 Clases y Docs x cobrar largo plazo clientes relacionados	0	425 Constitución a Sociedades	0
336 Clases y Docs x cobrar largo plazo clientes no relacionados	0	426 Promoción y publicidad	2,402,25
337 Clases y Docs por cobrar a largo plazo Otros	0	427 Combustibles	2,889,59
338 (-) Provisión otras incobrables clientes no relacionados	0	428 Lubrificantes	0
339 Inversiones a largo plazo - Acciones y Participaciones	0	429 Arrendamiento mercantil Local	0
		430 Arrendamiento mercantil del Exterior	0

FORMULARIO	DECLARACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA PERSONAS	No. FORMULARIO
102	NATURALES Y SUCESIONES INDIVISAS	38746982
Resolución No.		
NAC-DGERC-GC10-00702		
100 IDENTIFICACIÓN DE LA DECLARACIÓN (O) ORIGINAL - (S) SUSTITUTIVA 031 0		
AÑO 102	2010	No. FORMULARIO QUE SUSTITUYE 104
		No. DE EMPLEADOS EN RELACIÓN
200 IDENTIFICACIÓN DEL SUJETO PASIVO		DE DEPENDENCIA 105
RUC 201	1102021469001	202 LUNA CRUZ JULIO CESAR

ACTIVIDAD EMPRESARIAL DE LA PERSONA NATURAL OBLIGADA A LLEVAR CONTABILIDAD Y SUCESIONES INDIVISAS

ESTADO DE SITUACIÓN		TOTAL PATRIMONIO NETO	586	411,832.57
ACTIVO		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	(499 + 596)	599 890,473.86
ACTIVO CORRIENTE				
Caja, bancos	311	101,387.23		
Inversiones corrientes	312	0		
Cuentas y documentos por cobrar clientes - corriente			ESTADO DE RESULTADOS	
Relacionados / Locales	313	208,334.55	INGRESOS	
Relacionados / Del exterior	314	0	Ventas netas locales gravadas con tarifa 12% 601 2,001,512.97	
No relacionados / Locales	315	0	Ventas netas gravadas con tarifa 0% 602 295,526.06	
No relacionados / Del exterior	316	0	Exportaciones netas 603 0	
Otras cuentas y documentos por cobrar - corriente			Otros ingresos provenientes del exterior 604 0	
Relacionados / Locales	317	0	Rendimientos financieros 605 0	
Relacionados / Del exterior	318	0	Otras rentas gravadas 606 38,572.56	
No relacionados / Locales	319	0	Utilidad en venta de activos fijos 607 0	
No relacionados / Del exterior	320	0	Dividendos percibidos locales 608 0	
(-) Provisión cuentas incobrables	321	6.143	Otras rentas exentas 612 0	
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)	323	0	TOTAL INGRESOS (Sumar del 601 al 612) 609 2,335,611.59	
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (RENTA)	324	1,426.13	Ventas netas de activos fijos (informativo) 691 0	
Inventario de materia prima	325	0	Ingresos por reembolso como intermediario (informativo) 692 0	
Inventario de productos en proceso	326	0		
Inventario de suministros y materiales	327	0	COSTOS Y GASTOS	
Inventario de prod. terminados y mercad. en almacén	328	453,646.97	COSTO	
Mercaderías en tránsito	329	0	GASTO	
Inventario repuestos, herramientas y accesorios	330	0	Inventario inicial de bienes no producidos por 701 370,982.58	
Activos pagados por anticipo	331	0	Compras netas locales de bienes no producidos por 702 2,025,086.2	
Otros activos corrientes	332	18,187.81	Inventarios de bienes no producidos por 703 0	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	339	772,829.69	Importaciones de bienes no producidos por 704 0	
ACTIVO FIJO			Inventario final de bienes no producidos por 705 453,646.97	
Inmuebles (excepto terrenos)	341	161,820	Inventario inicial de materia prima 706 0	
Naves, aeronaves, barcasas y similares	342	0	Compras netas locales de materia prima 707 0	
Muebles y enseres	343	61,719.89	Importaciones de materia prima 708 0	
Máquinaria, equipo e instalaciones	344	2,628.59	(-) Inventario final de materia prima 709 0	
Equipo de computación y software	345	37,483.43	Inventario inicial de productos en proceso 710 0	
Vehículos, equipo de transporte y camión móvil	346	77,531.79	(-) Inventario final de productos en proceso 711 0	
Otros activos fijos	347	0	Inventario inicial de productos terminados 712 0	
(-) Depreciación acumulada activo fijo	348	214,236.4	(-) Inventario final de productos terminados 713 0	
Terrenos	349	0	Sueldos, salarios y demás remuneraciones que constituyen materia gravada del IESS 715 134,782.1	
Obras en proceso	350	0	Beneficios sociales, indemnizaciones y otras remuneraciones que no constituyen materia gravada del IESS 717 20,437.96	
TOTAL ACTIVO FIJOS	369	126,644.2		
ACTIVO DIFERIDO (INTANGIBLE)				

182

NATURALES Y SUCESIONES INDIVISAS

49400780

Resolución No.

NAC-DGERCGC11-
00425

100 IDENTIFICACIÓN DE LA DECLARACIÓN

(O)ORIGINAL - (S)SUSTITUTIVA 031

0

AÑO 102

2011

No. FORMULARIO QUE SUSTITUYE 104

No. DE EMPLEADOS EN RELACIÓN

200 IDENTIFICACIÓN DEL SUJETO PASIVO

DE DEPENDENCIA

105

RUC 201

1102021464001

202

LUNA CRUZ JULIO CESAR

ACTIVIDAD EMPRESARIAL DE LA PERSONA NATURAL OBLIGADA A LLEVAR CONTABILIDAD Y SUCESIONES INDIVISAS

ESTADO DE SITUACIÓN		TOTAL PATRIMONIO NETO	598	394,933.55
ACTIVO		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	(499 + 598)	599 902,343.62
ACTIVO CORRIENTE				
Caja, bancos	311	101,225.35	ESTADO DE RESULTADOS	
Inversiones corrientes	312	0	INGRESOS	
Cuentas y documentos por cobrar clientes - corriente			Ventas netas locales gravadas con tarifa 12%	601 1,813,479.07
Relacionados / Locales	313	0	Ventas netas gravadas con tarifa 0%	602 232,171.57
Relacionados / Del exterior	314	0	Exportaciones netas	603 0
No relacionados / Locales	315	68,277.15	Otros ingresos provenientes del exterior	604 0
No relacionados / Del exterior	316	0	Rendimientos financieros	605 0
Otras cuentas y documentos por cobrar - corriente			Otras rentas gravadas	606 3,870.91
Relacionados / Locales	317	0	Utilidad en venta de activos fijos	607 0
Relacionados / Del exterior	318	0	Dividendos gravados	608 0
No relacionados / Locales	319	181,364.88	Rentas exentas	612 0
No relacionados / Del exterior	320	0	TOTAL INGRESOS	(Sumar del 601 al 612) 699 2,049,521.55
(-) Provisión cuentas incobrables	321	6,143	Ventas netas de activos fijos (informativo)	691 0
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)	323	0	Ingresos por reembolso como intermediario (informativo)	692 0
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (RENTA)	324	20,063.64	COSTOS Y GASTOS	
Inventario de materia prima	325	0	COSTO GASTO	
Inventario de productos en proceso	326	0		
Inventario de suministros y materiales	327	0	Inventario inicial de bienes no producidos por el sujeto pasivo	701 453,546.97
Inventario de prod. terminados y mercad. en almacén	328	420,984.69	Compras netas locales de bienes no producidos por el sujeto pasivo	702 1,643,810.41
Mercaderías en tránsito	329	0	Importaciones de bienes no producidos por el sujeto pasivo	703 0 704 0
Inventario repuestos, herramientas y accesorios	330	0		
Activos pagados por anticipado	331	0		
Otros activos corrientes	332	0		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	338	785,772.71	(-) Inventario final de bienes no producidos por	