



**UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA**

**UNIDAD DE EDUCACIÓN A DISTANCIA**

**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS  
FINANCIEROS DE “COMERCIAL LEMA” DE LA  
CIUDAD DE EL CHACO PROVINCIA DE NAPO  
PERIODO 2014-2015”**

Tesis previo a optar el Grado de Ingeniería  
en Contabilidad y Auditoría, Contador  
Público Auditor. C.P.A.

**AUTORA:**

Myriam Rocío Iza Iza

**DIRECTORA:**

Ing. Gina Judith Manchay Reyes Mg. Sc.

**LOJA – ECUADOR**

**2017**

Ing. Gina Judith Manchay Reyes Mg. Sc, **Docente de la Universidad Nacional de Loja, Unidad de Educación a Distancia, Carrera de Contabilidad y Auditoría, y Directora de Tesis.**

**CERTIFICA:**

Que el presente trabajo titulado: **“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE “COMERCIAL LEMA” DE LA CIUDAD DE EL CHACO PROVINCIA DE NAPO PERIODO 2014-2015”**; efectuado por la aspirante **Myriam Rocío Iza Iza**, previo a optar Grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Auditor. C.P.A., ha sido dirigido, supervisado, revisado y ejecutado bajo mi dirección, por lo que autorizo su presentación ante el respectivo Tribunal de Grado.

Loja, Octubre del 2017

Atentamente,



Ing. Gina Judith Manchay Reyes Mg.  
**DIRECTORA DE TESIS**

## AUTORÍA

Yo, Myriam Rocío Iza Iza declaro ser autora del presente trabajo de tesis y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos de posibles reclamos o acciones legales, por el contenido de la misma.

Adicionalmente acepto y autorizo a la Universidad Nacional de Loja, la publicación de mi tesis en el Repositorio Institucional – Biblioteca Virtual.

**Autora:** Myriam Rocío Iza Iza

**Firma:**  .....

**Cedula:** 1500545338

**Fecha:** Loja, Octubre del 2017

**CARTA DE AUTORIZACIÓN DE TESIS POR PARTE DE LA AUTORA,  
PARA LA CONSULTA, REPRODUCCIÓN PARCIAL O TOTAL, Y  
PUBLICACIÓN ELECTÓNICA DEL TEXTO COMPLETO.**

Yo, **Myriam Rocío Iza Iza**, declaro ser autora de la tesis titulada: **“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE “COMERCIAL LEMA” DE LA CIUDAD DE EL CHACO PROVINCIA DE NAPO PERIODO 2014-2015”**; como requisito para optar el Grado de **Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Auditor. C.P.A.**, autorizo al Sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que con fines académicos, muestre al mundo la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera en el Repositorio Digital Institucional:

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

La Universidad Nacional de Loja, no se responsabiliza por el plagio o copia de la tesis que realice un tercero.

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los 20 días del mes de Octubre del dos mil diecisiete firma la autora.

**Firma:**



**Autora:** Myriam Rocío Iza Iza

**Cédula:** 1500545338

**Dirección:** Napo, El Chaco, Barrio San José, Julian Alvarado y 13 de Junio.

**Correo Electrónico:** rmirian007@hotmail.com

**Teléfono:** 062329363      **CL.** 0988556944

**DATOS COMPLEMENTARIOS:**

**Director de Tesis:** Ing. Gina Judith Manchay Reyes Mg. Sc

**Tribunal de Grado:**

**Presidenta:** Lic. Silvana Alexandra Rodríguez Granda Mg. Sc.

**Vocal:** Lic. Mélida Piedad Rivera Viñán Mg. Sc.

**Vocal:** Ing. Carlos Alfredo Rodríguez Armijos Mg. Sc.

## **DEDICATORIA**

El presente trabajo lo dedico a Dios, quien supo guiarme por el buen camino, darme fuerzas para seguir adelante y no desmayar en los problemas que se presentaban, enseñándome a encaminar las adversidades sin perder nunca la dignidad ni desfallecer en el intento.

A mi familia, a mi esposo, e hijos y en especial a mis padres por el apoyo incondicional en todo momento ya sea en los días de dicha y debilidad, convirtiéndose en el pilar fundamental de mi superación personal y profesional.

**Myriam Rocío Iza Iza**

## **AGRADECIMIENTO**

Un agradecimiento muy especial a la Universidad Nacional de Loja, a la Unidad de Educación a Distancia, a los Docentes de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, que por medio de sus conocimientos impartidos permitieron profesionalizarme y ser un ente de aporte a la sociedad.

Así también a la Mg. Gina Manchay Reyes, que, en calidad de Directora de Tesis, con su apoyo incondicional me brindó su acertada dirección hasta cumplir con éste tan anhelado sueño.

Finalmente, manifiesto mi gratitud al propietario de la Empresa “Comercial Lema”, por haberme brindado la información necesaria para el desarrollo y culminación de la presente tesis.

**Myriam Rocío Iza Iza**

**a. Título**

**“ANALISIS E INTERPRETACION A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE “COMERCIAL LEMA” DE LA CIUDAD DE EL CHACO PROVINCIA DE NAPO PERIODO 2014-2015”.**

## **b. Resumen**

La presente investigación, surge primeramente por la necesidad de desarrollar en mi calidad de egresada, el trabajo de tesis como requisito previo a la obtención del Grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría CPA. Además, que es un instrumento valioso que permite conocer la solvencia, liquidez, eficiencia, y rentabilidad de las operaciones realizadas en una empresa convirtiéndose en un mecanismo muy importante dentro de la Gestión Financiera.

Para cumplir con los objetivos planteados en el proyecto de tesis se analizó cada una de las cuentas, grupos y subgrupos; así también se determinó la evolución que ha tenido los Estados Financieros de un periodo a otro, a través del Análisis Vertical y Horizontal, además, se aplicó Indicadores Financieros que permitieron medir la liquidez, solvencia y rentabilidad; con todo éstos datos cuantitativos y cualitativos se fabricó el Informe de Análisis Financieros incluyendo conclusiones y recomendaciones.

Como una de las principales conclusiones se puede manifestar que el “COMERCIAL LEMA”, presenta una buena liquidez; sin embargo, de no contar con las estrategias pertinentes para lograr una rotación adecuada del inventario; esta es una de las razones por las cuales se hace imprescindible la aplicación de éste tipo de Análisis por lo menos una vez al año con el propósito de determinar las mejores estrategias para beneficio del negocio.

## **Summary**

The present research arises primarily from the need to develop, in my capacity as a student, the research work as a prerequisite to obtaining the CPA's Degree in Accounting and Auditing. In addition, it is a valuable instrument that allows to know the solvency, liquidity, efficiency, and profitability of the operations carried out in a company, becoming a very important mechanism within the Financial Management.

Several important tools were used to develop this research. A methodology related to the needs of the Financial Analysis was applied to ensure correct compliance. This allowed vertical and horizontal analysis and the application of the relevant Indicators to finally propose the Financial Analysis report with the appropriate conclusions and recommendations. To meet the objectives set out in the thesis project, each of the accounts, groups and subgroups were analyzed; As well as the changes that the Financial Statements have undergone from one period to another, adequate financial indicators were applied for this type of business; With all these quantitative and qualitative data was produced the Report of Financial Analysis including conclusions and recommendations.

As one of the main conclusions can be manifested that the "2COMMERCIAL MOTTO", presents a good liquidity; However, not having the relevant strategies to achieve an adequate rotation of the inventory; This is one of the reasons why it is essential to apply this type of Analysis at least once a year in order to determine the best strategies for the benefit of the business.

### **c. Introducción**

El “COMERCIAL LEMA”, está ubicado en las calle Francisco de Orellana y Ierac, barrio La Revolución de la Provincia de Napo, la misma que se constituyó el 14 de febrero del 2011, su representante legal el señor Raúl Fredy Lema Oña, número de RUC 0502908718001 cuyo objeto es la venta al por menor de gran variedad de productos en tiendas, entre los que predominan, los productos alimenticios, las bebidas, el tabaco, prendas de vestir, muebles, electrodomésticos, artículos de ferretería, cosméticos, entre otros, para cual cuenta con una estructura administrativa y financiera sólida. Los Estados Financieros son elaborados cada año pero no es política complementar la información con éste tipo de estudio.

El Análisis Financiero es de suma importancia, puesto que en la actualidad se lo considera herramienta clave para la administración financiera en todo tipo de empresa, independientemente de la actividad y magnitud, porque permite a los directivos crear políticas relacionadas con las diferentes actividades que realiza la empresa, basándose en los puntos fuertes y débiles detectados en el proceso del análisis.

De acuerdo a esta presentación, el tema propuesto proporciona un aporte significativo a la empresa “COMERCIAL LEMA”, por cuanto representa una herramienta innegable en la toma de decisiones para la mejor marcha del negocio, así como el aprovechamiento de los recursos disponibles. Los datos cuantitativos para que el propietario tome acertadas decisiones de inversión o de gasto y así pueda cumplir las metas del negocio.

La ejecución de la presente investigación, se inicia con el **Título** objeto de estudio; **Resumen** en el cual se justifica la realización de la tesis; **Introducción**, en el que se resalta, importancia, beneficio y estructura de

la misma, **Revisión de Literatura**, en donde se define conceptos básicos relacionados con la investigación; **Materiales y Métodos**, en el que se detalla los materiales utilizados y se da a conocer los diferentes métodos, técnicas y procedimientos que se utilizaron en el proceso de investigación; los **Resultados**, donde se ejecuta la aplicación del análisis vertical y horizontal, y de índices o razones, dando lugar a la elaboración del informe del Análisis Financiero; la **Discusión** donde se fundamentan los resultados obtenidos en el proceso investigativo; las **Conclusiones**, redactadas en base al planteamiento de los objetivos **Recomendaciones**; serán en base a las anteriores conclusiones; la **Bibliografía** utilizada para fundamentar el proyecto; y, se finaliza con la inclusión de los **Anexos** como los Estados Financieros, proyecto de tesis entre otros.

#### d. Revisión de Literatura

### EMPRESA

“Es toda actividad económica dedicada a producir bienes y servicios para venderlos y satisfacer las necesidades del mercado a través de establecimientos comerciales, con el propósito de obtener ganancias por la inversión realizada.” (Bravo Valdiviezo Mercedes, 2010, pág. 20)

En general, una empresa es una organización de personas que realizan una actividad económica debidamente planificada y se orienta a la prestación de bienes materiales y financieros, con el objetivo de producir algo o prestar un servicio que cubra una necesidad y por el que se obtengan beneficios.

### Clasificación

Existen algunos criterios para clasificar las empresas para efectos contables se consideran más útiles los siguientes:



**Fuente:** Mercedes Bravo, Contabilidad General, 2011

**Elaborado por:** Myriam Rocío Iza Iza

- **Por su naturaleza**

**Industriales:** Son las empresas que se dedican a transformar las materia prima en productos terminados y posteriormente se los comercializa en el mercado.

**Comerciales:** Son aquellas que se dedican a la adquisición de bienes o productos con el objeto de comercializarlos y obtener ganancias.

**Servicios:** Son aquellas empresas que se dedican a ofrecer servicios que son intangibles.

- **Por el sector al que pertenecen**

**Públicas:** Son empresas que pertenecen al Estado y se dedican a prestar servicios a la colectividad.

**Privadas:** El capital de este tipo de empresas pertenece a personas naturales o jurídicas del sector privado, la finalidad principal es obtener ganancias por la inversión realizada.

**Mixtas:** El capital de las empresas mixtas está constituido por aportes del sector privado y del sector público.

- **Por la integración del capital**

**Unipersonales:** Son aquellas empresas que se conforman con el aporte de capital de un solo propietario.

**Pluripersonales:** Son aquellas que se constituyen con el aporte de capital de varias personas naturales o jurídicas (Bravo, 2011, pág. 3)

## **Estados Financieros**

Reflejan la historia y desempeño de una organización en el mundo empresarial y se convierten en el único lenguaje válido para entender el pasado y proyectar con mayor precisión su futuro. La razonabilidad y coherencia de ambos instrumentos (Estados Financieros históricos y proyectados) corresponde a los cimientos sobre los que se construye la confianza, base esencial para lograr los objetivos formulados y proveer de beneficios a la colectividad en su conjunto. (Vizcaíno, 2017, pág. 47)

Los Estados Financieros son una fuente primordial de información para cualquier tipo de empresa, por cuanto proporcionan información real y oportuna para la toma de decisiones de la gerencia, en miras del desarrollo del negocio y a favor de los clientes que hacen uso de la misma.

## **Propósito de los Estados Financieros**

Proveer información sobre la posición financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de una empresa que será de utilidad para un amplio rango de usuarios en la toma de sus decisiones económicas.

También presentan los resultados de la administración de los recursos confiados a la gerencia. Se refiere a:

- a)** Activos
- b)** Pasivos;
- c)** Patrimonio;
- d)** Ingresos y gastos, incluyendo ganancias y pérdidas; y
- e)** Flujos de efectivo.

**a. Activo.-** Son todos los valores, bienes y derechos de propiedad de la empresa. Un activo es un recurso controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados, del que la entidad espera obtener en el futuro, beneficios económicos.

**b. Pasivo.-** Son todas las obligaciones o deudas de la empresa con terceras personas o los derechos de terceras personas sobre la propiedad o activo de la empresa. Un Pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de suceso pasados, al vencimiento de la cual, espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

**c. Patrimonio.-** Es el derecho del propietario o propietarios sobre el activo de la empresa. Es la parte residual de los activos de la entidad, una vez deducidos todos sus pasivos. (Bravo, 2011, págs. 4-5)

## **NIC1. Presentación de Estados Financieros**

Esta Norma establece las bases para la presentación de los Estados Financieros de propósito general, así se asegura que los Estados Financieros manejen un mismo lenguaje con el propósito de comparar con otros años dentro de la misma empresa y también fuera de ella con entidades similares.

Esta Norma establece requerimientos generales para la presentación de los Estados Financieros, guías para determinar su estructura y requisitos mínimos sobre su contenido.

### **Un juego completo de Estados Financieros comprende:**

- a) un Estado de Situación Financiera al final del periodo;
- b) un Estado del Resultado del periodo y otro Resultado Integral del periodo;
- c) un Estado de Cambios en el Patrimonio del periodo;

- d) un Estado de Flujos de Efectivo del periodo;
- e) Notas, que incluyan un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa; y
- f) un Estado de Situación Financiera al principio del primer periodo comparativo, cuando una entidad aplique una política contable retroactivamente o realice una re expresión retroactiva de partidas en sus Estados Financieros, o cuando reclasifique partidas en sus Estados Financieros.

Una entidad cuyos Estados Financieros cumplan las NIIF efectuará, en las notas, una declaración, explícita y sin reservas, de dicho cumplimiento. Una entidad no señalará que sus Estados Financieros cumplen con las NIIF a menos que satisfagan todos los requerimientos de éstas. La aplicación de las NIIF, con información a revelar adicional cuando sea necesario, se supone que da lugar a Estados Financieros que permiten conseguir una presentación razonable.

Al elaborar los Estados Financieros, la gerencia evaluará la capacidad que tiene una entidad para continuar en funcionamiento. Una entidad elaborará los Estados Financieros bajo la hipótesis de negocio en marcha, a menos que la gerencia pretenda liquidar la entidad o cesar en su actividad, o bien no exista otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas.

Cuando la gerencia, al realizar esta evaluación, sea consciente de la existencia de incertidumbres importantes, relativas a eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la posibilidad de que la entidad siga funcionando normalmente, procederá a revelarlas en los Estados Financieros. (NOSTRUM, 2016).

## **Clasificación**

### **Estado de Situación Financiera**

Aquí se reflejan los activos, pasivos y patrimonio que tiene la empresa; “Es un estado financiero básico que tiene como fin indicar la posición financiera de una empresa, o ente económico en una fecha determinada” (Baena Toro, 2012, p. 30).

Este Estado refleja el resultado de las cuentas de activo, pasivo y patrimonio de un periodo, presentando las cuentas en forma ordenada en función del dinero en efectivo y de la convertibilidad en dinero de los bienes que dispone la empresa. Muestran a una fecha determinada la naturaleza y cuantificación de los bienes y derechos, las obligaciones a favor de terceros y el patrimonio de una institución pública expresados en moneda nacional.

Puede también ser identificado con las siguientes denominaciones: Estado de Situación Financiera, Balance General, o Estado de Activo, Pasivo o Patrimonio.

### **Estructura**

**Encabezamiento.-** Contendrá nombre o razón social, número de identificación, periodo al que corresponde la información, nombre del estado, cierre del balance y denominación de la moneda en que se presenta.

**Texto.-** Es la parte esencial que presenta las cuentas de Activo, Pasivo y Patrimonio, distribuidas de tal manera que permitan efectuar un análisis financiero objetivo.

**Firmas de legalización.-** En la parte inferior se deberán insertar la firma y rubrica del contador y del gerente (Zapata Sanchez, 2011, p. 63).

**“COMERCIAL LEMA”**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL..... DE.....DEL.....**  
**EXPRESADO EN DOLARES USD \$**

<b>1.</b>	<b>ACTIVO</b>		
<b>1.1.</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
<b>1.1.01</b>	Caja	XXXX	
<b>1.1.02</b>	Bancos	XXXX	
<b>1.1.03</b>	Cuentas por Cobrar	XXXX	
<b>1.1.04</b>	(-) Provisión de cuentas por Cobrar	XXXX	
<b>1.1.11</b>	Crédito Tributario	XXXX	
	<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>XXXX</b>
<b>1.2</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
<b>1.2.02</b>	Muebles y Enseres	XXXX	
<b>1.2.03</b>	(-) Depre. Acum. Muebles y Enseres	XXXX	
<b>1.2.04</b>	Equipo de Computación	XXXX	
<b>1.2.05</b>	(-) Depre. Acum. de Equipo de Computación	<u>XXXX</u>	
	<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<u><b>XXXX</b></u>
	<b>TOTAL ACTIVO</b>		<u><u><b>XXXX</b></u></u>
<b>2.</b>	<b>PASIVO</b>		
<b>2.1.</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
<b>2.1.01</b>	Cuentas por Pagar Proveedores	XXXX	
<b>2.1.03</b>	Aporte al IESS	<u>XXXX</u>	
	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<u><b>XXXX</b></u>
	<b>TOTAL PASIVO</b>		<u><u><b>XXXX</b></u></u>
<b>3.</b>	<b>PATRIMONIO</b>		
<b>3.1</b>	Capital	<u>XXXX</u>	
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>XXXX</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u><u><b>XXXX</b></u></u>
	<u>PROPIETARIO</u>		<u>CONTADOR</u>

Fuente: Zapata, Sánchez Pedro  
 Elaborado por: Myriam Rocío Iza Iza

## **Estado de Resultados**

Es un reporte financiero que se encarga de exponer los ingresos y los gastos suscitados en un período de tiempo, así como la utilidad o pérdida generada como consecuencia de la actividad económica, con la finalidad de que los directivos de la empresa puedan tomar las decisiones oportunas en beneficio de la empresa.

Este Estado es aquel informe que presenta de manera ordenada las cuentas de ingresos y gastos, se lo elabora con el fin de obtener los resultados y la situación económica de la empresa durante un período específico (un trimestre o un año) así como la utilidad o pérdida resultante.

## **Estructura**

Según el autor Zapata Pedro, 2011 manifiesta:

**Ingresos:** Son incrementos del patrimonio neto, distintos de las aportaciones de fondos a la entidad por parte de los propietarios, como consecuencia de las actividades económicas de venta de bienes o prestación de servicios o como consecuencia de las variaciones en el valor de activos y pasivos que deben reconocerse contablemente. Los ingresos también se clasifican en: Ingresos Operacionales e Ingresos No Operacionales.

**Gastos:** Son disminuciones del patrimonio neto, distintas de las distribuciones de fondos de la entidad a los propietarios, como consecuencia de la actividad económica de adquisición de bienes y servicios, o como consecuencia de las variaciones en el valor de activos y pasivos que deben reconocerse contablemente.” (pág.192)

**“COMERCIAL LEMA”**  
**ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**  
**DEL.....AL.....DEL.....**  
**EXPRESADO EN DOLARES USD \$**

<b>4.</b>	<b>INGRESOS</b>		
<b>4.1.</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
<b>4.1.1.01</b>	Ventas Netas	xxxx	
	<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>		<u>xxxx</u>
	<b>TOTAL INGRESOS</b>		<u>xxxx</u>
<b>5.</b>	<b>GASTOS</b>		
<b>5.1.</b>	<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>		
<b>5.1.1.01</b>	Sueldos y Salarios	xxxx	
<b>5.1.1.02</b>	Honorarios Profesionales	xxxx	
<b>5.1.1.03</b>	Mantenimiento y Reparaciones	xxxx	
<b>5.1.1.05</b>	Suministros y Materiales	xxxx	
<b>5.1.1.06</b>	Transporte y Fletes	xxxx	
<b>5.1.1.09</b>	Arriendos	xxxx	
<b>5.1.1.10</b>	Impuestos y Contribución	xxxx	
<b>5.1.1.11</b>	Intereses Pagados	xxxx	
<b>5.1.1.12</b>	Depreciaciones	xxxx	
<b>5.1.1.13</b>	Otros Gastos	<u>xxxx</u>	
	<b>TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>		<u>xxxx</u>
	<b>TOTAL GASTOS</b>		<u>xxxx</u>
	<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<u>xxxx</u>

**Fuente:** Zapata, Sánchez Pedro  
**Elaborado por:** Myriam Rocío Iza Iza

## **ANÁLISIS FINANCIERO**

Es un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los Estados Financieros y los datos operacionales de un negocio, esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias, indicadores que ayudan a los

administradores, inversionistas y acreedores a tomar sus respectivas decisiones (Bravo, 2011, pág. 291)

El Análisis Financiero, es la acción de analizar cada una de las partes que integran un conjunto de los Estados Financieros, ya sea presente o pasada, para llegar a tener una idea clara de cómo están estructurados, lo que permitirá realizar una explicación de su funcionamiento en la actualidad y como mejorar con miras a obtener un mayor aprovechamiento de los recursos disponibles.

### **Objetivos**

Gonzalez & Vieites Rodríguez (2011) detallan:

- Analizar las tendencias de las diferentes cuentas que constituyen el Balance General y el Estado de Ganancias y Pérdidas.
- Mostrar la participación de cada cuenta o subgrupo de cuentas con relación al total de partidas que conforman los Estados Financieros.
- Calcular y utilizar los diferentes índices financieros para el análisis de la información contable (pág. 9).

### **Características del Análisis Financiero**

Según Ortiz (2014) hace referencia a las siguientes características del Análisis:

- **Objetividad**

El Análisis Financiero debe ser demostrado de manera clara, objetiva y fundamentada, cuyos resultados serán utilizados tanto por los directivos como por los inversionistas.

- **Imparcialidad**

Consiste en evaluar las variables, cuentas, rubros, grupos, etc., con un elevado nivel de conocimiento, demostrando datos e información real de la empresa, evitando inclinaciones a favor o en contra de la empresa.

- **Frecuencia**

Los informes del Análisis Financieros, aplicados con mayor frecuencia a una empresa, permitirán alcanzar mayores niveles de productividad, eficiencia y rentabilidad.

- **Rentabilidad**

Este Análisis Financiero permite conocer la forma en que los directivos han utilizado los recursos de la institución, está basado en comparaciones de unas cuentas con otras, entre sectores financieros, entre instituciones de actividades similares y con años anteriores.

## **Clasificación del Análisis Financiero**

### **Según su destino**

- Análisis Interno.-** Los que se practican para usos internos o fines administrativos; este tipo de análisis sirve para explicar a sus directivos y socios los cambios que en la empresa se han obtenido de un periodo a otro y también para ayudarnos a medir la eficiencia de la gestión administrativa.
- Análisis Externo.-** Son aquellos que se practican por otras instituciones, con el propósito de observar si es conveniente aprobarle

un crédito o invertir en la institución cuyos Estados Financieros se está analizando. (Bravo Valdiviezo Mercedes, 2010, pág. 156)

### **Según su forma**

- a) Análisis Vertical.-** Es el que se aplica a las diferentes cuentas o grupos de cuentas de un Estado Financiero, relacionándolas con una partida base del mismo estado” (Bravo Valdiviezo Mercedes, 2010, pág. 157).

El Análisis Vertical se lo denomina también estático, puesto que no se relaciona con Estados Financieros de otros años, si no que evalúa la posición financiera y los resultados de una determinada fecha. En ésta técnica se utiliza una partida importante en el Estado Financiero como cifra base, y todas las demás partidas se comparan con ella para realizar análisis parciales. Puede subdividirse las cuentas en subgrupos, grupos y sectores financieros así por ejemplo: Activo Corrientes y Activos no corrientes; con lo cual puede analizar de una forma mucho más eficiente pues se tomará como cifra base el total de cada grupo.

- b) Análisis Horizontal.-** Se denomina Dinámico, por cuanto utiliza dos o más Estados Financieros de igual naturaleza, pero de distintas fechas. (Bravo Valdiviezo Mercedes, 2010, pág. 157).

Esta técnica se realiza tomando en consideración los cambios obtenidos en los Estados Financieros de un periodo a otro, por lo tanto demuestra los aumentos o disminuciones que han sufrido diferentes cuentas o grupos en varios periodos. El Análisis Horizontal se realiza tomando una cifra base, generalmente del año más antiguo y todos los demás años se evalúan en relación con esta cifra base.

## **INDICADORES FINANCIEROS**

“Son utilizados para mostrar las relaciones que existen entre las diferentes cuentas de los Estados Financieros; y sirven para analizar su liquidez, solvencia, rentabilidad y eficiencia operativa de una entidad” (Alcántara H., 2013, pág. 86)

### **Indicadores de Liquidez**

Este índice tiene un rango estándar entre 1.5 a 2.5, manejado con el criterio de resultado óptimo o estándar. Se aplica con el propósito de establecer la facilidad o dificultad que la empresa tenga para pagar sus pasivos corrientes.

### **Índice de Solvencia o Indicador de Liquidez**

Llamada también razón corriente de circulante o razón de liquidez, tiene un estándar de resultado entre el 1.5 a 2.5. Este índice mide la capacidad del negocio para pagar sus obligaciones a corto plazo, es decir, la capacidad que tiene el Activo Corriente para solventar los requerimientos de sus acreedores.

Este indicador nos muestra cuántos recursos se tienen en activo en comparación con el pasivo.

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

## Capital de Trabajo

Para determinar el capital de trabajo se resta los Activos Corrientes menos los Pasivos Corrientes. De esta forma obtiene lo que se llama el capital de trabajo. Esto supone determinar con cuántos recursos cuenta la empresa para operar y si se pagan todos los pasivos a corto plazo. Este cálculo expresa en términos de valor lo que la razón corriente presenta como una relación. Su estándar será superior a 1 (Meza, 2013, pág. 97)

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

**Capital Neto de Trabajo Positivo:** Situación adecuada de solvencia, el capital neto de trabajo debe ser positivo en una cuantía suficiente para que la empresa disponga de un margen de seguridad para sus operaciones.

**Capital Neto de Trabajo:** Situación muy ajustada de solvencia, el simple retraso en el cobro de un cliente puede hacer que la empresa no pueda atender a sus pagos.

**Capital Neto de Trabajo Negativo:** situación apurada de solvencia, la empresa no cubre con sus activos circulantes las deudas que vencen en el corto plazo (Rizo, 2010, pág. 210).

## Índice de Endeudamiento

Tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. De la misma manera se trata de establecer el riesgo que incurren tales acreedores, el riesgo

de los dueños y la conveniencia o inconveniencia de un determinado nivel de endeudamiento para la empresa (Eslava, 2010, pág. 69)

$$\text{Índice de Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio Neto}}$$

También se aplica éste índice con el propósito de conocer si los propietarios o los acreedores son los que financian mayormente a la empresa; revelando de ésta forma el origen de los fondos que se usa para el desarrollo de las actividades.

### **Nivel Óptimo o Estándar**

**Menor de 1:** Los pasivos totales son menores que los activos totales. Entre más cercano a cero sea el valor, indica que los activos de la empresa están libres de entrar a respaldar deudas o créditos, es decir que la empresa tiene un bajo nivel de endeudamiento, permitiendo en caso de requerirlo, adquirir la empresa nuevas obligaciones.

**Igual a 1:** Los pasivos totales son iguales a los activos totales. Los activos están comprometidos para respaldar las obligaciones de la empresa. La empresa no tiene capacidad de endeudamiento.

**Mayor a 1:** Los pasivos totales son mayores que los activos totales. La empresa no tiene ninguna capacidad de endeudamiento los activos prácticamente se tienen para respaldar las obligaciones de la empresa. (Eslava, 2010).

### **Índice de Solvencia**

Ayuda a evaluar la solidez del ente, cuanto mayor sea el valor del índice de solvencia (o menor el de endeudamiento), más solvente (menos

endeudado) será el emisor de los Estados Contables. Los administradores manejan el criterio que trabajar con dinero prestado es bueno siempre y cuando se logre una rentabilidad neta superior al interés que se debe pagar por ese dinero; por el contrario los acreedores prefieren una empresa con bajo nivel de endeudamiento, buena liquidez y alta generación de utilidad.

$$\text{Índice de Solvencia} = \frac{\text{Patrimonio Neto}}{\text{Pasivo}}$$

### **Índice de Rentabilidad**

Se los conoce con el nombre de rendimiento o ganancia; se aplica con el propósito de medir la efectividad de la administración de la empresa o negocio; de esta forma se controla los costos y gastos logrando convertirlos en utilidad.

### **Rentabilidad sobre el Patrimonio.**

Indica el beneficio logrado en función de la propiedad total de los accionistas, socios o 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. (Bravo, 2011, pág. 297).

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

Estándar 0.50 (es el tope del estándar).

### **Rentabilidad sobre el Capital Pagado.**

“Permite conocer el rendimiento del capital efectivamente pagado. Si el capital ha tenido variaciones durante el período se debe calcular el capital promedio pagado” (Bravo, 2011, pág. 297)

$$\text{Rentabilidad sobre el Capital Pagado} = \frac{\text{Utilidad Neta de Ejercicio}}{\text{Capital pagado}}$$

Estándar 0.50 (es el tope del estándar)

### **Rentabilidad Sobre el Activo Total.**

Mide el beneficio logrado en función de los recursos de la empresa, independientemente de sus funciones de financiamiento. Si el índice es alto la rentabilidad es mejor, esto depende de la composición de los activos, porque no todos tienen igual rentabilidad (Bravo, 2011, pág. 2197).

$$\text{Rentabilidad sobre el Activo Total} = \frac{\text{Utilidad del Ejercicio antes de Imptos.}}{\text{Activo Total}}$$

Estándar 0.50 (es el tope del estándar)

### **Rentabilidad sobre los Activos Fijos o Rentabilidad Económica.**

Mide el grado de rentabilidad obtenida entre la utilidad neta del ejercicio y los activos fijos promedio. Es de mucha utilidad en el análisis de empresas industriales, mineras, de transporte, y en general de las que tengan una gran inversión en Activos Fijos (Bravo, 2011, pág. 297).

$$\text{Rentabilidad sobre los Activos Fijos} = \frac{\text{Utilidad Neta del Ejercicio}}{\text{Activos Fijos}}$$

Estándar 0.50 (es el tope del estándar).

### **Informe Final del Análisis Financiero**

Es un documento que transcribe una reflexión personal o grupal sobre un tema definido por una problemática que se esté o haya generado dentro o fuera de la organización. El Informe Final se realiza con el fin de favorecer la toma de decisiones. En este documento se analiza y produce una reflexión sobre un tema específico, para lo cual se basa en datos históricos internos y en datos reales numéricos los cuales constan en los Balances producto de la operatividad del negocio.

El informe final debe ser elaborado en un lenguaje comprensible y accesible para todos los usuarios.

Para poder ejecutar un análisis financiero de una forma óptima y sin parcialidades se deberá considerar los siguientes aspectos:

1. Conocer sobre la naturaleza de la empresa
2. Analizar la importancia de las cuentas
3. De forma general comparar las gestiones administrativas anteriores
4. Analizar los movimientos anteriores
5. Realizar las averiguaciones correspondientes con el fin de saber los movimientos contables de las cuentas significativas.
6. Mantener una referencia de negocios de la misma naturaleza.

## Características

Entre las características tenemos las siguientes:

- ✓ **Fidedigna:** Los datos que aparecen en el informe deben ser los mismos de los libros contables, los cuales deberán estar bajo el imperio de las Normas establecidas, ya sea, en el Reglamento Interno, Código de Comercio, NEC, Principios Generalmente Aceptados de Contabilidad, entre otros.
  
- ✓ **Claro y Sencillo:** El informe debe ser redactado de manera entendible para quienes revisan este documento y no solamente para quienes conocen el tema.
  
- ✓ **Funcional:** Los Estados Financieros en su análisis y comentarios, reflejan de manera práctica como se ha desarrollado la gestión económica y sus resultados en términos de progreso, aciertos y dificultades para obtener ingresos, cubrir costos y gastos, determinando si es rentable o no.

## Estructura

Estructura del Informe Financiero	
<b>Encabezado</b>	Nombre de la empresa y del informe (que haga alusión al tema que se tratará), fecha y lugar del análisis.
<b>Resumen de los aspectos más relevantes de la empresa</b>	Debe incluirse un pequeño resumen de las actividades que realiza la empresa, las características, y sus principales objetivos a corto y largo plazo.
<b>Objetivos del informe</b>	Enumeración de los propósitos que tiene el informe y el área de la empresa a la que se dirige. Los objetivos se exponen según el grado de importancia o significación para la empresa.

<b>Identificación de los problemas</b>	Describir de manera detallada y resumida cada uno de los problemas que llevaron a la elaboración del informe. No es aconsejable que en un mismo informe se traten diferentes problemáticas que no estén relacionadas entre sí. Generalmente la aplicación del análisis financiero y sus respectivos indicadores
<b>Análisis de las causas</b>	Detallar de manera clara concisa cuáles han sido las causas de los problemas identificados anteriormente.
<b>Estados Financieros</b>	Se presentan los estados financieros, generalmente en forma sintética y comparativa, procurando que la terminología sea totalmente accesible a los usuarios de la información.
<b>Graficas.</b>	Este informe contiene gráficas que vienen a ser aun más accesibles los conceptos y las cifras del contenido de los estados financiero, queda a juicio del analista decidir el número de gráficas y la forma de las mismas.
<b>Estructura del Informe Financiero</b>	
<b>Comentarios, Recomendaciones y Conclusiones</b>	Describir de forma clara y breve qué puede y debe hacer la compañía para solucionar los problemas que se están presentando (las diferentes estrategias que puede utilizar la empresa). Además, se deben incluir unas breves conclusiones de la situación en la que se encuentra la organización.
<b>Cierre</b>	Incluir los nombres de las personas que realizaron el informe, con su respectivo número de identificación.

**Fuente:** Campos Cárdenas Eliecer

**Elaborador por:** Myriam Rocío Iza Iza

## **e. Materiales y Métodos**

### **Materiales**

- Estados Financieros del "COMERCIAL LEMA"
- Fotocopias
- Papel bond
- Computador
- Impresora
- Anillados y Empastados
- Calculadora.
- Libros
- Información obtenida de internet
- Computador
- Impresora

### **Científico**

Permitió conocer, observar e interpretar la realidad económica financiera de la empresa mediante la aplicación de indicadores y análisis financiero, además se utilizó para conocer y extraer los conceptos en lo referente a la situación financiera para poder sistematizar y revisar la información.

### **Deductivo**

Ayudó a describir fenómenos generales de la problemática y abordar situaciones que permitieron verificar la realidad financiera, y obtener un mayor conocimiento de los resultados obtenidos del análisis financiero.

### **Inductivo**

Facilitó conocer la situación particular de funcionalidad de la Empresa con el objeto de aplicar métodos e indicadores referentes al análisis que permitan obtener indicios generales de la misma.

### **Analítico**

Se utilizó para la interpretación de los resultados obtenidos mediante la aplicación del análisis e indicadores financieros para poder establecer las opciones que mejoren su liquidez y rentabilidad.

### **Técnicas**

#### **Observación**

Se aplicó al realizar el reconocimiento de la entidad estableciendo una relación directa con el personal administrativo y demás funcionarios con la finalidad de solicitar información necesaria para realizar el análisis e interpretación a los Estados Financieros.

#### **Entrevista verbal**

Se ejecutó para la recolección de información, la cual fue aplicada al Gerente con el fin de recabar información general y operacional, con el objeto de conocer aspectos relacionados con la administración de los recursos financieros de la empresa.

## **f. Resultados**

### **RESEÑA HISTÓRICA**

El “COMERCIAL LEMA” es una entidad creada el 14 de febrero del 2011, su fundador fue el Sr. Raúl Fredy Lema Oña, quien radica en la ciudad del Chaco, y decide emprender un negocio comercial luego que su hermano mayor le comenta que en el Chaco están ofertando un negocio y decide comprar el local que tiene como razón social “COMERCIAL LEMA”. Esta empresa está ubicada en las calles Francisco de Orellana y Ierac, Barrio La Revolución. Su RUC N° 0502908718001 denominado como obligado a llevar contabilidad, con las siguientes actividades económicas: Venta al por mayor y menor de alimentos, bebidas y tabaco en tiendas.

### **Objetivo**

La satisfacción total a nuestros clientes, innovar y crecer constantemente, adaptándonos a los tiempos y gustos de nuestros clientes. Cumplir con nuestra promesa de calidad y excelencia en nuestros productos.

### **Misión**

Constituimos una empresa que vende productos al por mayor y menor de calidad, unificando innovación, esfuerzo y profesionalismo que contribuyen al compromiso generacional que nos consolida como una empresa en crecimiento.

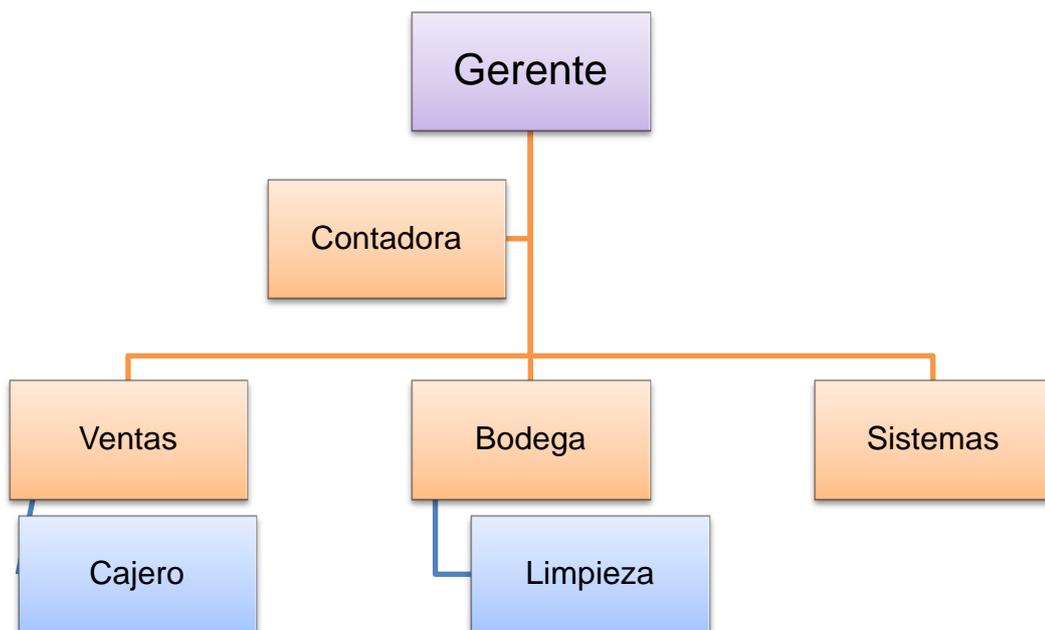
### **Visión**

Posicionar a nuestro “COMERCIAL LEMA” en el mercado a nivel local siendo reconocidos como líderes en la comercialización y distribución de alimentos y bebidas.

## BASE LEGAL

- Constitución Política del Estado
- Ley de Régimen Tributario Interno
- Ley de Seguridad Social
- Código de Comercio
- Código de Trabajo
- Ordenanzas Municipales

## ORGANIGRAMA



**Fuente:** "COMERCIAL LEMA"  
**Elaborador por:** Myriam Rocío Iza Iza

**COMERCIAL LEMA**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**  
**EXPRESADO EN DOLARES USD**

<b>1</b>	<b>ACTIVOS</b>		
<b>1.1</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
1.1.01	Caja		4.605,11
1.1.1.02	Bancos		2.270,10
1.1.2.01	Cuentas por Cobrar	4.397,12	3.957,41
1.1.2.02	(-)Provisión Cuentas Incobrables	(439,71)	
1.1.2.03	Crédito Tributario IVA		
1.1.2.04	Crédito Tributario Renta		3.580,88
1.1.2.05	Inventario de Mercadería		166.412,25
	<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>180.825,75</b>
<b>1.2</b>	<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		
<b>1.2.1</b>	<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>		
1.2.1.01	Muebles y Enseres	4.750,00	
1.2.1.02	(-) Dep. Acumulada Muebles y Enseres	(427,50)	
1.2.1.03	Vehículos	55.000,00	
1.2.1.04	(-) Dep. Acumulada Vehículos	(16.101,79)	
1.2.1.05	Equipo de Cómputo	3.300,00	
1.2.1.06	(-) Dep. Acumulada Equipo de Cómputo	(1.188,00)	
1.2.1.07	Equipo y Maquinaria	6.990,00	
1.2.1.08	(-) Dep. Acumulada Equipos y Maquinaria	(1.258,20)	
	<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTE</b>		<b>51.064,51</b>
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>231.890,26</b>
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>		
<b>2.1</b>	<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
2.1.01	Cuentas por Pagar Proveedores		12.341,60
<b>2.1.03</b>	<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>12.341,60</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>		
<b>3.1</b>	<b>CAPITAL</b>		
3.1.01	Aporte de Capital		219.548,66
<b>3.1.02</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>219.548,66</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>231.890,26</b>
PROPIETARIO		CONTADORA	

<b>COMERCIAL LEMA</b>			
<b>ESTADO DE SITUACION FINANCIERA</b>			
<b>DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015</b>			
<b>1</b>	<b>ACTIVOS</b>		
<b>1.1</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
1.1.01	Caja		2.200,00
1.1.1.02	Bancos		1.675,69
1.1.2.01	Ctas por Cobrar		
1.1.2.02	(-)Provisión Cuentas Incobrables		
1.1.2.03	Crédito Tributario IVA		
1.1.2.04	Crédito Tributario Renta		3.637,97
1.1.2.05	Inventario de Mercadería		108.432,09
	<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>115.945,75</b>
<b>1.2</b>	<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		
<b>1.2.1</b>	<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>		
1.2.1.01	Muebles y Enseres	4.750,00	
1.2.1.02	(-) Dep. Acumulada Muebles y Enseres	(641,25)	
1.2.1.03	Vehículos	55.000,00	
1.2.1.04	(-) Dep. Acumulada Vehículos	(25.845,65)	
1.2.1.05	Equipo de Cómputo	3.300,00	
1.2.1.06	(-) Dep. Acumulada Equipo de Cómputo	(1.872,00)	
1.2.1.07	Equipo y Maquinaria	6.990,00	
1.2.1.08	(-) Dep. Acumulada Equipos y Maquinaria	(1.987,30)	
	<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>39.693,80</b>
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>155.639,55</b>
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>		
<b>2.1</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
2.1.01	Cuentas por Pagar Proveedores		
2.1.02	Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio		6.547,65
<b>2.1.03</b>	<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>6.547,65</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>		
<b>3.1</b>	<b>CAPITAL</b>		
3.1.01	Aporte de Capital		149.091,90
<b>3.1.02</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>149.091,90</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>155.639,55</b>
PROPIETARIO		CONTADORA	

<b>COMERCIAL LEMA</b>				
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>				
<b>DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014</b>				
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>			
4.1	Ventas Netas Locales Gravadas 12% IVA		212.603,84	
4.2	Ventas Netas Locales Gravadas 0% IVA		243.231,09	
	<b>TOTAL INGRESOS</b>			<b>455.834,93</b>
1.1.5	Inventario Inicial Mercadería		68.953,45	
5.1.2	Compras Netas Locales de Bienes No producidos		518.572,21	
1.1.5	(-)Inventario Final Mercadería		166.412,25	
5.1.1	<b>COSTO DE VENTAS</b>			<b>421.113,41</b>
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>			
<b>5.2.1</b>	<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>			
5.2.1	Sueldos y Salarios		12.565,20	
5.2.1.01	Beneficios Sociales		2.067,10	
5.2.1.01.01	Décimo Tercer Sueldo	1.020,00		
5.2.1.01.02	Décimo Cuarto Sueldo	1.207,41		
5.2.1.03	Aporte a la Seguridad Social		1.207,41	
5.2.1.03.01	Aportes al IESS	825,60		
5.2.1.03.02	Fondo de Reserva	381,81		
5.2.1.04	Depreciación Propiedad Planta y Equipo		7.425,00	
5.2.1.04.01	Depreciación Muebles y Enseres	427,50		
5.2.1.04.02	Depreciación Vehículos	5.635,03		
5.2.1.04.03	Depreciación Equipo de Cómputo	733,37		
5.2.1.04.04	Depreciación Equipos y Maquinaria	629,1		
5.2.1.04.05	Servicios Básicos		763,84	
	<b>TOTAL GASTOS</b>			<b>24.028,55</b>
	<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>			<b>445.141,96</b>
	<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>			10.692,97
	<b>(-) PARTICIPACION A TRABAJADORES</b>			(1.603,95)
	<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>			<b>9.089,02</b>
PROPIETARIO		CONTADORA		

<b>COMERCIAL LEMA</b>				
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>				
<b>DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015</b>				
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>			
4.1	Ventas Netas Locales Gravadas 12% IVA		208.613,33	
4.2	Ventas Netas Locales Gravadas 0% IVA		269.735,14	
4.3	Rendimientos Financieros		115,36	
	<b>TOTAL INGRESOS</b>			<b>478.463,83</b>
<b>5</b>	<b>COSTOS Y GASTOS</b>			
5.1.2	Compras Netas Locales Bienes No producidos		510.139,31	
	Costo de Productos Vendidos		510.129,31	
1.1.5	Inventario Final de Mercadería		108.432,09	
<b>5.1</b>	<b>COSTOS DE VENTAS</b>			<b>401.707,22</b>
<b>5.2</b>	<b>GASTOS</b>			
<b>5.2.1</b>	<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>			
5.2.1	Sueldos y Salarios		5.624,30	
5.2.1.01	Beneficios Sociales		2.149,98	
5.2.1.01.01	Décimo Tercer Sueldo	468,69		
5.2.1.01.02	Décimo Cuarto Sueldo	1.681,29		
5.2.1.03	Aportes a la Seguridad Social		1.123,53	
5.2.1.03.01	Aporte al IESS	655,03		
5.2.1.03.02	Fondos de Reserva	468,50		
5.2.1.06	Arrendamientos		3.600,00	
	<b>TOTAL GASTOS</b>			<b>12.497,81</b>
	<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>			<b>414.205,03</b>
	<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>			<b>64.258,80</b>
	<b>(-) PARTICIPACION A TRABAJADORES</b>			<b>(9.640,32)</b>
	<b>(-) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO 2015</b>			<b>(6.159,23)</b>
	<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>			<b>48.459,25</b>
PROPIETARIO		CONTADORA		

**COMERCIAL LEMA**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**  
**ANALISIS VERTICAL DEL AÑO 2014**

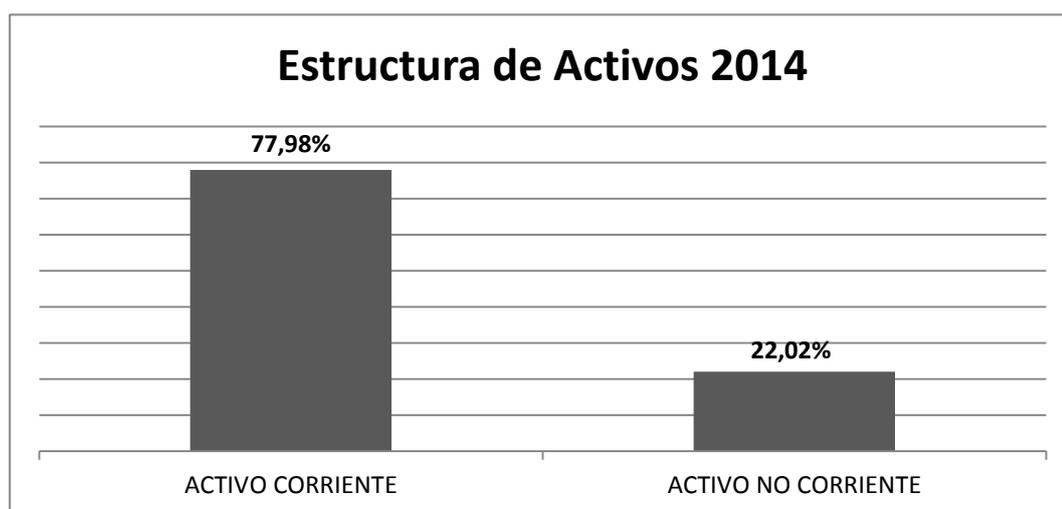
<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR</b>	<b>SUBGRUPO</b>	<b>GRUPO</b>
1	<b>ACTIVOS</b>			
1.1	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
1.1.01	Caja	4605,11	2,55%	
1.1.02	Bancos	2270,1	1,26%	
1.1.1.01	Cuentas por Cobrar Clientes	3957,41	2,19%	
1.1.1.02	Corrientes	4397,12		
1.1.1.03	(-) Provisión Cuentas Incobrables	-439,71		
1.1.1.04	Crédito Tributario IVA			
1.1.1.05	Crédito Tributario Renta	3580,88	1,98%	
1.1.1.06	Inventario de Mercaderías	<b>166412,25</b>	92,03%	
	<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>180825,75</b>	<b>100,00%</b>	77,98%
1.2	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
1.2.1	<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>			
1.2.1.01	Muebles y Enseres	4750	9,30%	
1.2.1.02	(-) Dep. Acumulada Muebles y Enseres	-427,5	-0,84%	
1.2.1.03	Vehículos	55000	107,71%	
1.2.1.04	(-) Dep. Acumulada Vehículos	-16.101,79	-31,53%	
1.2.1.05	Equipo de Cómputo	3300	6,46%	
1.2.1.06	(-) Dep. Acumulada Equipo de Cómputo	-1.188,00	-2,33%	
1.2.1.07	Equipo y Maquinaria	6990	13,69%	
1.2.1.08	(-) Dep. Acumulada Equipos y Maquinaria	-1.258,20	-2,46%	
	<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>51064,51</b>	<b>100,00%</b>	22,02%
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>231890,26</b>		<b>100,00%</b>
2	<b>PASIVO</b>			
2.1	Pasivos Corrientes			
2.1.01	Cuentas por Pagar Proveedores	12.341,60	<b>100,00%</b>	
2.1.03	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>12.341,60</b>		5,32%
3	<b>PATRIMONIO</b>			
3.1	<b>CAPITAL</b>			
3.1.01	Aporte de Capital	219.548,66	<b>100,00%</b>	
3.1.02	<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>219.548,66</b>		94,68%
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>231.890,26</b>		<b>100,00%</b>

PROPIETARIO

CONTADORA

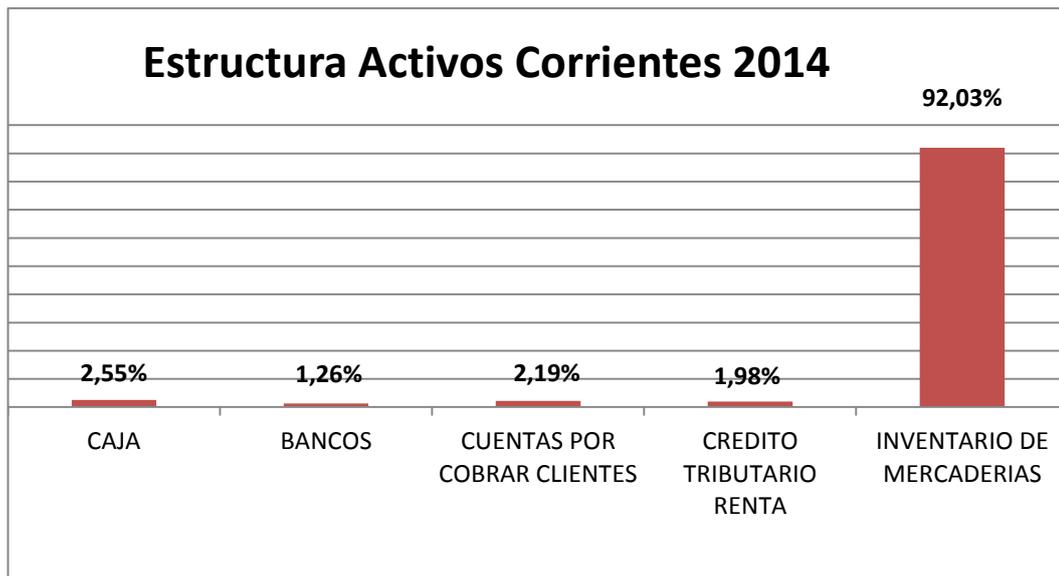
### ESTRUCTURA DE ACTIVOS

GRUPOS	VALOR	PORCENTAJE
ACTIVO CORRIENTE	180.825,75	77,98%
ACTIVO NO CORRIENTE	51.064,51	22,02%
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>231.890,26</b>	<b>100%</b>



### ESTRUCTURA DE ACTIVOS CORRIENTES 2014

GRUPOS	VALOR	PORCENTAJE
CAJA	2.200,00	2,55%
BANCOS	1.675,69	1,26%
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	3.957,41	2,19%
CREDITO TRIBUTARIO RENTA	3.580,88	1,98%
INVENTARIO DE MERCADERIAS	166.412,25	92,03%
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>180.825,75</b>	<b>100,0%</b>

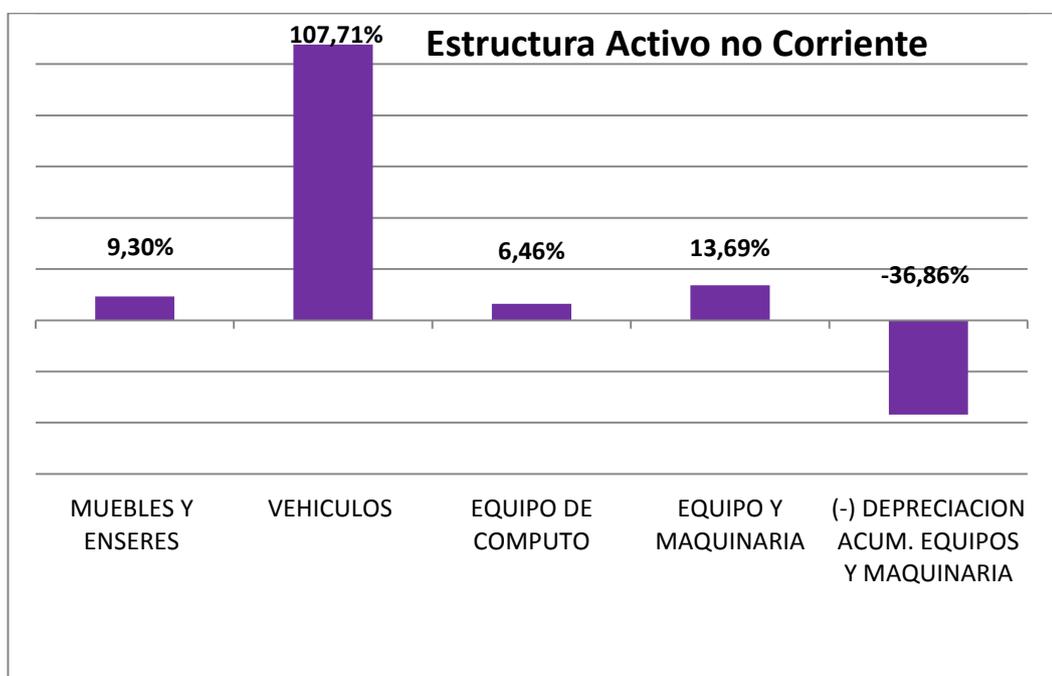


#### Interpretación:

Los rubros del Activo Corriente según Estado Financiero del Comercial Lema en el año 2014 cuenta con un valor de \$ 180.825.75 que representa el 77.98%, frente al total de los activos, donde los rubros de mayor representación dentro del Activo Corriente son: **Inventario de Mercadería** representa un porcentaje de 92.03% que corresponde a todos los artículos destinados para la venta a sus clientes; **Caja** representa el 2.55% es el efectivo que cuenta el Comercial para cubrir las necesidades inmediatas, **Cuentas por Cobrar** con el 2.19% que corresponde a las ventas generadas a crédito personal a sus clientes constituyéndose en un riesgo mientras dure su recuperación; **Bancos** con el 1.26% que corresponde al valor que son depositados de las ventas diarias para cubrir a sus proveedores, **Crédito Tributario de Renta**, corresponde el 1.98% que cuenta el comercial para cubrir el valor del pago ocasionado del impuesto a la renta para el nuevo periodo.

### ESTRUCTURA DE ACTIVO NO CORRIENTE 2014

GRUPOS	VALOR	PORCENTAJE
MUEBLES Y ENSERES	4.750,00	9,30%
VEHICULOS	55.000,00	107,71%
EQUIPO DE COMPUTO	3.300,00	6,46%
EQUIPO Y MAQUINARIA	6.990,00	13,69%
(-) DEPRECIACION ACUM. EQUIPOS Y MAQUINARIA	-18.975,49	-36,86%
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>51.064,51</b>	<b>100%</b>



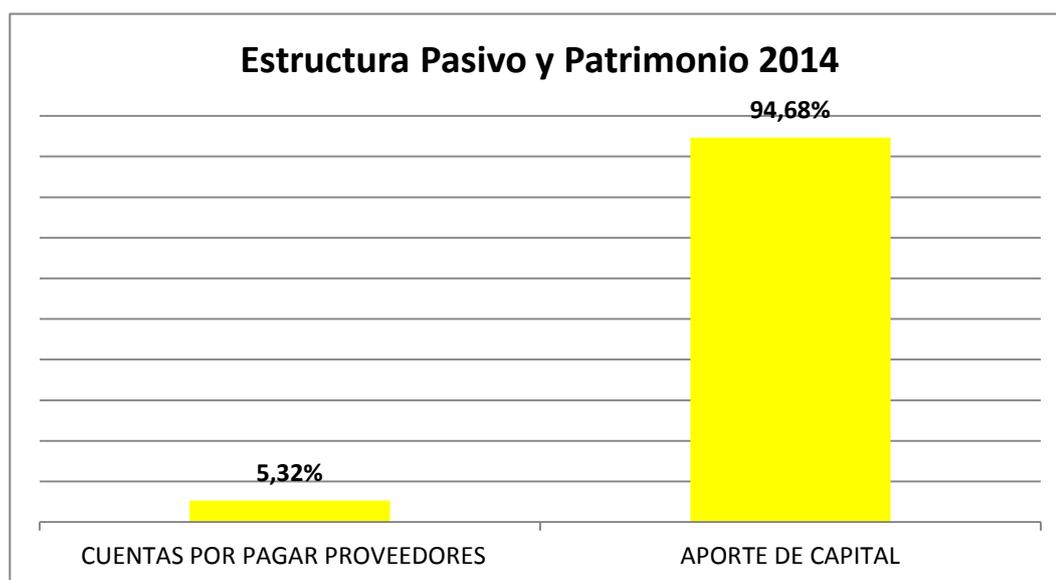
#### Interpretación:

En lo referente al Activo no Corriente está compuesto por el valor de \$51.064,51 representando el 22,02% del total de Activos, se evidencia que el mayor porcentaje se encuentra en **Vehículos** con un 107.71% debido a que la empresa cuenta con una camioneta para entregar sus productos y su depreciación con un porcentaje del -31.53%, Mientras que **Muebles y Enseres** con un 9.30% debido a que tiene poco mobiliario

para almacenar la mercadería la depreciación representa el -0.84%. **Equipo de Computación** esta descrito con el 6.46% corresponde a herramientas básicas de informática representa su depreciación con el -2.33%. **Equipo y maquinaria** con un el 13,69%, y su depreciación el -2.46%, las Depreciaciones hacen relación al bien que representan al desgaste de los recursos, ya sea por el uso o por el tiempo de servicio del Comercial.

#### ESTRUCTURA DEL PASIVO Y PATRIMONIO 2014

GRUPOS	VALOR	PORCENTAJE
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	12.341,60	5,32%
APORTE DE CAPITAL	219.548,66	94,68%
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>231.890,26</b>	<b>100,0%</b>



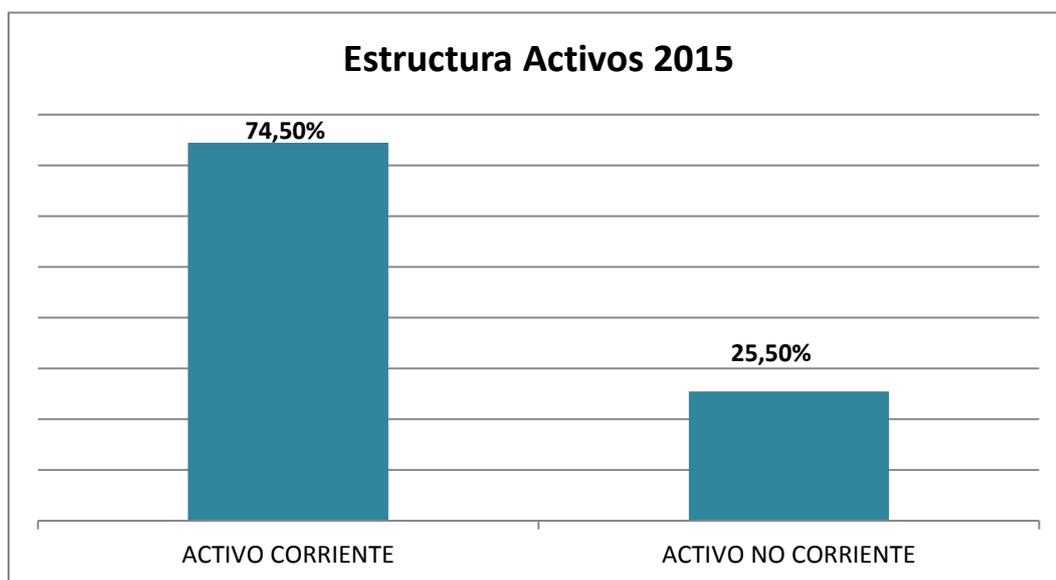
#### Interpretación:

En el grupo del Pasivo tenemos un valor de \$12.341,60 que equivale al 5.32% frente al total de Pasivos más Patrimonio, así mismo tenemos la cuenta Aporte de Capital con un valor de \$219.548,66 lo que representa un porcentaje de 94,68%, demuestra que la empresa tiene un gran porcentaje de capital invertido, para mantener en marcha las operaciones diarias.

<b>COMERCIAL LEMA</b> <b>ESTADO DE SITUACION FINANCIERA</b> <b>DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015</b> <b>ANALISIS VERTICAL DEL AÑO 2015</b>				
CODIGO	DETALLE	VALOR	SUBGRUPO	GRUPO
1	<b>ACTIVOS</b>			
1.1	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
1.1.01	Caja	2200,00	1,90%	
1.1.1.02	Bancos	1675,69	1,45%	
1.1.2.01	Cuentas por Cobrar			
1.1.2.02	(-) Provisión Cuentas Incobrables			
1.1.2.03	Crédito Tributario IVA			
1.1.2.04	Crédito Tributario Renta	3.637,97	3,14%	
1.1.2.05	Inventario de Mercaderías	108.432,09	93,52%	
	<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>115.945,75</b>	<b>100,00%</b>	74,50%
1.2	<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
1.2.1	<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>			
1.2.1.01	Muebles y Enseres	4750	11,97%	
1.2.1.02	(-) Dep. Acumulada Muebles y Enseres	-641,25	-1,62%	
1.2.1.03	Vehículos	55000	138,56%	
1.2.1.04	(-) Dep. Acumulada Vehículos	-25.845,65	-65,11%	
1.2.1.05	Equipo de Computo	3300	8,31%	
1.2.1.06	(-) Dep. Acumulada Equipo de Computo	-1.872,00	-4,72%	
1.2.1.07	Equipo y Maquinaria	6.990,00	17,61%	
1.2.1.08	(-) Dep. Acumulada Equipos y Maquinaria	-1.987,30	-5,01%	
	<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>39.693,80</b>	<b>100,00%</b>	25,50%
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>155.639,55</b>		<b>100,00%</b>
2	<b>PASIVO</b>			
2.1	Pasivos Corrientes			
2.1.01	Cuentas por Pagar Proveedores			
2.1.02	Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	6.547,65	100,00%	
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>6.547,65</b>		4,39%
3	<b>PATRIMONIO</b>			
3.1	<b>CAPITAL</b>			
3.1.01	<b>APORTE DE CAPITAL</b>	149.091,90	100,00%	
3.1.02	TOTAL PATRIMONIO NETO	149.091,90		95,61%
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>155.639,55</b>		<b>100,00%</b>
PROPIETARIO		CONTADORA		

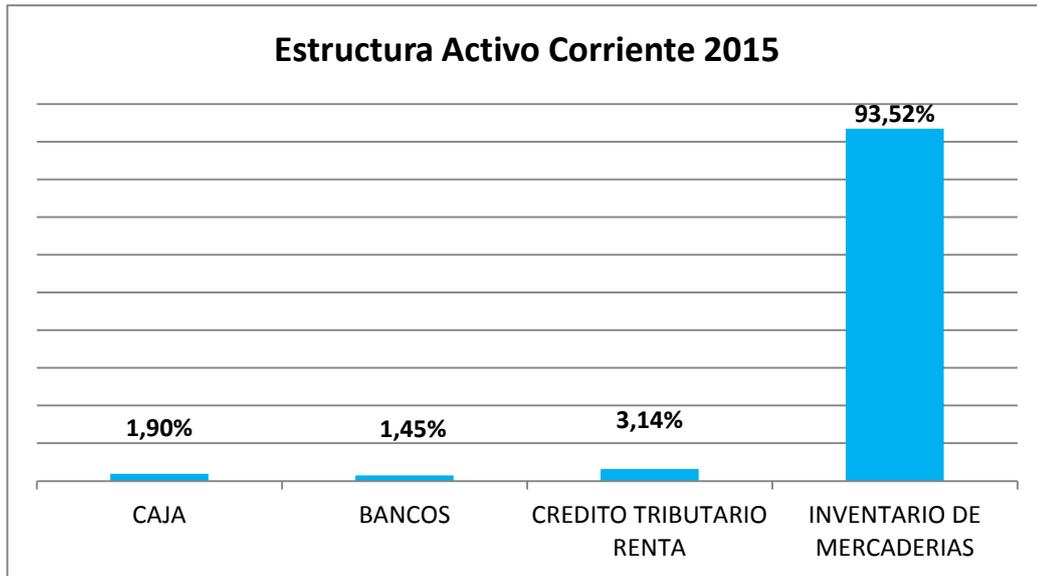
### ESTRUCTURA DE ACTIVOS 2015

GRUPOS	VALOR	PORCENTAJE
ACTIVO CORRIENTE	115.945,75	74,50%
ACTIVO NO CORRIENTE	39.693,80	25,50%
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>155.639,55</b>	<b>100%</b>



### ESTRUCTURA DE ACTIVO CORRIENTE 2015

GRUPOS	VALOR	PORCENTAJE
CAJA	4.605,11	1,90%
BANCOS	2.270,10	1,45%
CREDITO TRIBUTARIO RENTA	3.637,97	3,14%
INVENTARIO DE MERCADERIAS	108.432,09	93,52%
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>115.945,75</b>	<b>100,0%</b>

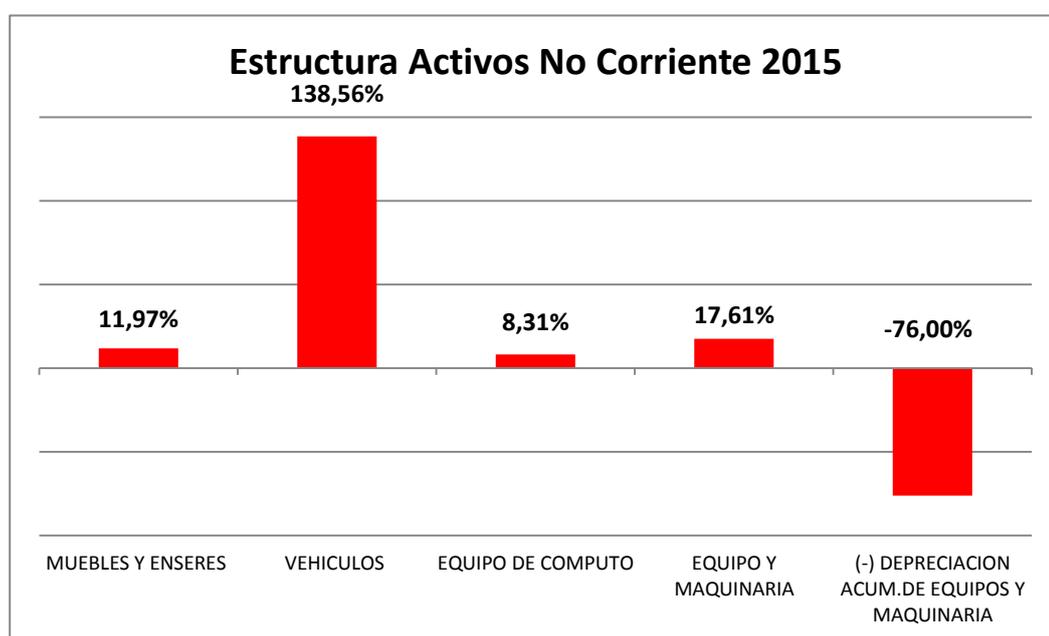


**Interpretación:**

En el año 2015 El Activo Corriente cuenta con un valor de 115.945.75 que representa el porcentaje del 74.50%; y los rubros con mayor representación dentro del activo corriente son: **Caja y Bancos** representan los billetes, monedas a favor de la empresa y mantiene el 3.35% debido a las pocas ventas que se han generado en este año por la crisis económica que se está dando en el País. Las **Cuentas por Cobrar** tienen el porcentaje de 0% ya que los créditos concedidos han sido recaudados en su totalidad. Mientras que el **Inventario de Mercaderías** con un valor de \$ 108.432,09 representa el 93.52% debido a que los productos no están saliendo de la bodega y eso es perjudicial para el negocio.

### ESTRUCTURA DE ACTIVO NO CORRIENTE

GRUPOS	VALOR	PORCENTAJE
MUEBLES Y ENSERES	4.750,00	11,97%
VEHICULOS	55.000,00	138,56%
EQUIPO DE COMPUTO	3.300,00	8,31%
EQUIPO Y MAQUINARIA	6.990,00	17,61%
(-) DEPRECIACION ACUM.DE EQUIPOS Y MAQUINARIA	-30.346,20	-76,00%
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>39.693,80</b>	<b>100%</b>



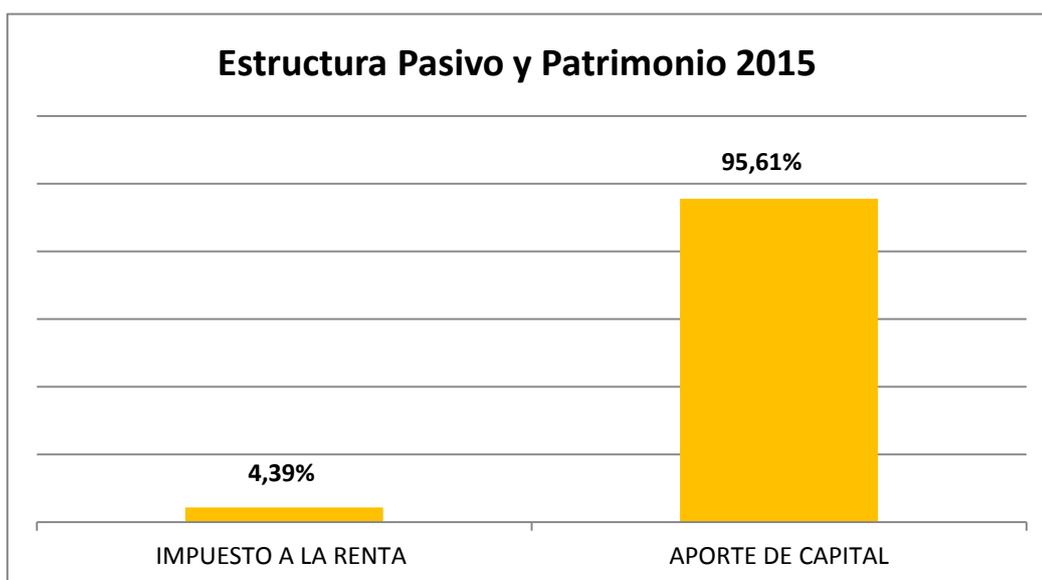
#### Interpretación:

De acuerdo a lo expresado: El Activo no Corriente o Activos Fijos está compuesto por el valor de \$39.693.80 representando el 25,50% del total de Activos, al igual que el año 2014 el mayor porcentaje corresponde a los **Vehículos** con un 138.56% debido a que se mantiene los mismos para la movilización necesaria de la Mercadería. Mientras que **Muebles y Enseres** con un 11.97% frente al total de Activos corrientes. **Equipo de Computación** esta descrito con el 8.31% y el **Equipo y Maquinaria** con un el 17.61%, Mientras que las Depreciaciones hacen relación al bien que

representan y al desgaste de los recursos, ya sea por el uso o por el tiempo de servicio a la empresa, todo este valor representa el 76.46% del valor de los activos, Cabe resaltar que este valor es muy significativo ya que dichos bienes cumplen el 50% de vida útil.

#### ESTRUCTURA DEL PASIVO Y PATRIMONIO 2015

GRUPOS	VALOR	PORCENTAJE
IMPUESTO A LA RENTA	6.547,65	4,39%
APORTE DE CAPITAL	149.091,90	95,61%
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>155.639,55</b>	<b>100,0%</b>



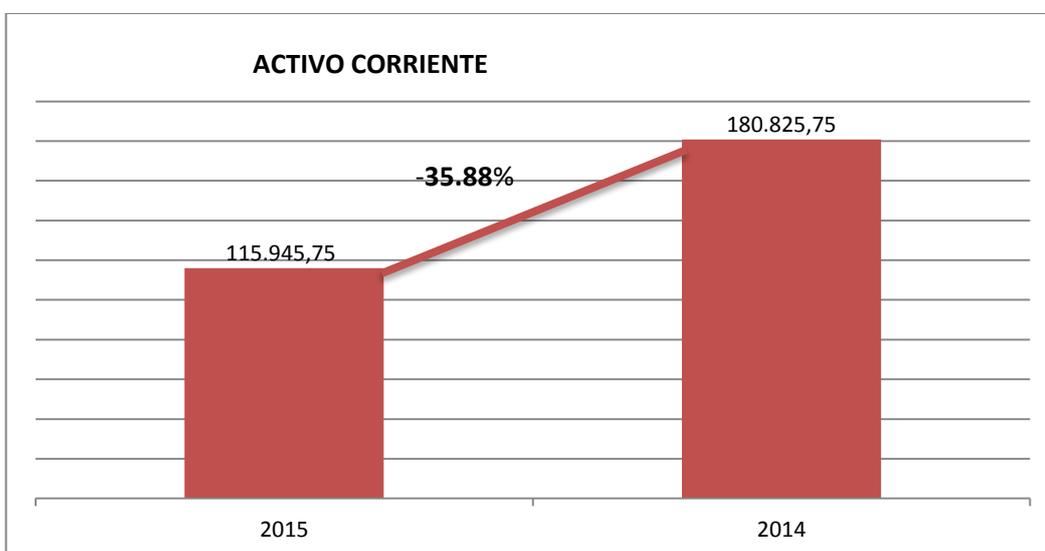
#### Interpretación:

En lo Referente a los Pasivos tenemos un valor de \$6.547,65 que equivale al 4.39% frente al total de Pasivos más Patrimonio, así mismo tenemos la cuenta Aporte de Capital con un valor de \$ 149.091,90 lo que representa un porcentaje de 95,61%, demostrando que la empresa se mantiene con un nivel adecuado de capital invertido en las actividades del negocio.

<b>COMERCIAL LEMA</b>					
<b>ANALISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA</b>					
<b>AL 31 DE DICIEMBRE 2014-2015</b>					
<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>AÑO 2015 USD</b>	<b>AÑO 2014 USD</b>	<b>VARIAC. ABSOL.</b>	<b>VARIAC. RELAT.</b>
1	<b>ACTIVOS</b>				
1.1	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
1.1.01	Caja	2200,00	4605,11	-2405,11	-52,23%
1.1.02	Bancos	1675,69	2270,1	-594,41	-26,18%
1.1.1.01	Cuentas por cobrar Clientes		3957,41	-3957,41	
1.1.1.02	Corrientes		4397,12	-4397,12	
1.1.1.03	(-) Provisión Cuentas Incobrables		-439,71	439,71	
1.1.1.04	Crédito Tributario IVA				
1.1.1.05	Crédito Tributario Renta	3.637,97	3580,88	57,09	1,59%
1.1.1.06	Inventario de Mercaderías	108.432,09	166412,25	-57980,16	-34,84%
	<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>115.945,75</b>	<b>180825,75</b>	<b>-64880,00</b>	<b>-35,88%</b>
1.2	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
1.2.1	Propiedad, Planta y Equipo				
1.2.1.01	Muebles y Enseres	4750	4750	0,00	
1.2.1.02	(-) Depreciación Acum. Muebles y	-641,25	-427,5	-213,75	50,00%
1.2.1.03	Vehículos	55000	55000	0,00	
1.2.1.04	(-) Depreciación Acum. Vehículos	-25.845,65	-16.101,79	-9743,86	60,51%
1.2.1.05	Equipo de Cómputo	3300	3300	0,00	0,00%
1.2.1.06	(-) Depreciación Acum. Equipo de	-1.872,00	-1.188,00	-684,00	57,58%
1.2.1.07	Equipo y Maquinaria	6.990,00	6990	0,00	
1.2.1.08	(-) Depreciación Acum. Equipo y	-1.987,30	-1.258,20	-729,10	57,95%
	<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>39.693,80</b>	<b>51064,51</b>	<b>-11370,71</b>	<b>-22,27%</b>
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>155.639,55</b>	<b>231890,26</b>	<b>-76250,71</b>	<b>-32,88%</b>
2	<b>PASIVO</b>				
2.1	Pasivos Corrientes				
2.1.01	Cuentas por Pagar Proveedores		12.341,60	-12341,60	
2.1.02	Impuesto a la Renta por Pagar del E	6.547,65		6547,65	
2.1.03	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>6.547,65</b>	<b>12.341,60</b>	<b>-5793,95</b>	<b>-46,95%</b>
3	<b>PATRIMONIO</b>				
3.1	<b>CAPITAL</b>				
3.1.01	Aporte de Capital	149.091,90	219.548,66	-70456,76	-32,09%
3.1.02	<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>149.091,90</b>	<b>219.548,66</b>	<b>-70456,76</b>	<b>-32,09%</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>155.639,55</b>	<b>231.890,26</b>	<b>-76250,71</b>	<b>-32,88%</b>

**ACTIVO CORRIENTE**  
**ESTRUCTURA DEL ACTIVO CORRIENTE 2015-2014**

<b>AÑOS</b>	<b>VALOR</b>	<b>VARIACION</b>
2015	115.945,75	
2014	180.825,75	
	<b>-64.880,00</b>	<b>-35,88%</b>

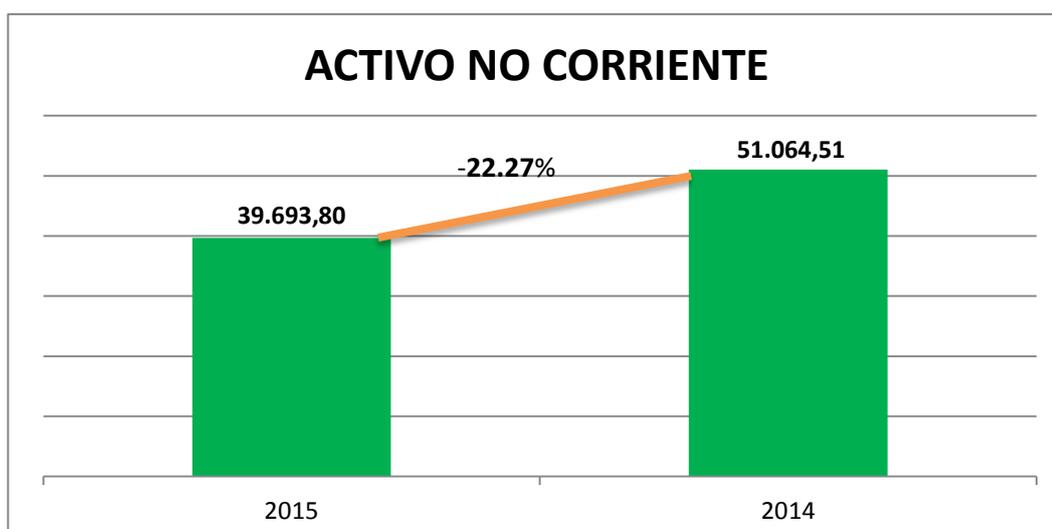


**Interpretación:**

En el Análisis Horizontal realizado al Estado de Situación Financiera se puede observar que en el año 2015 en comparación al 2014 presenta un valor de \$115.945,75 de Activos Corrientes lo que permite evidenciar que existe una disminución considerable de \$64.880,00, que corresponde a la cuenta Caja y Bancos e Inventarios de Mercaderías, sobre todo de esta última cuenta con una diferencia de 57980.16 es decir 34.84 veces donde se evidencia que la adquisición de Mercadería fue menos en el año actual, ya sea por la disminución de ventas o por la poca inversión por parte del propietario. En lo que respecta al Crédito tributario Renta, así mismo sufrió un aumento poco considerable de 57.09 debido a la poca inversión.

### ESTRUCTURA DEL ACTIVO NO CORRIENTE 2015-2014

AÑOS	VALOR	VARIACION
2015	39.693,80	<b>-22,27%</b>
2014	51.064,51	
	<b>-11.370,71</b>	

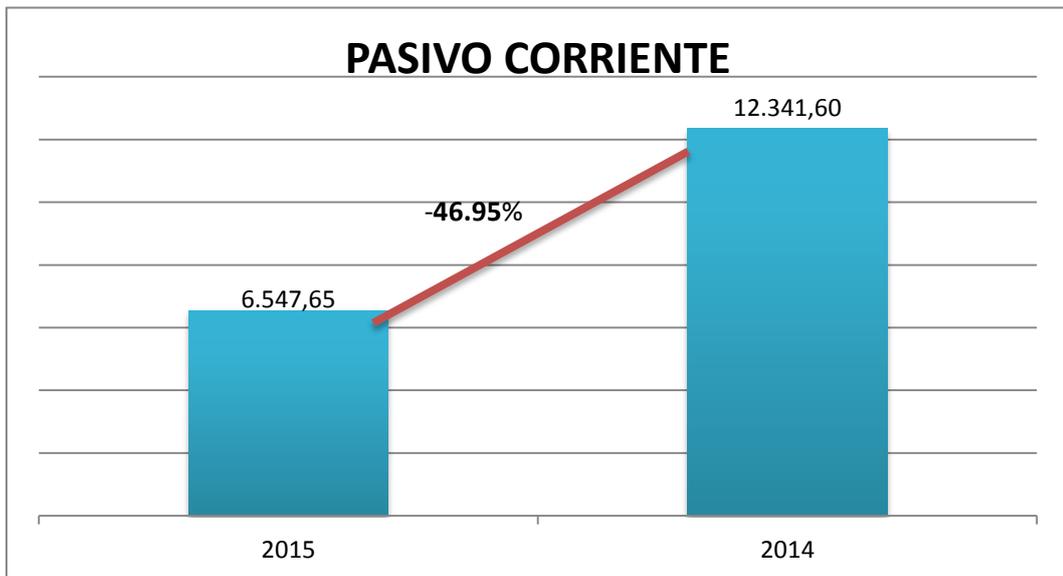


#### Interpretación:

En el Análisis Horizontal realizado al Estado de Situación Financiera se puede observar los activos no corrientes para el 2014 son de \$51.064,51 y para el 2015 son de \$39.693,80 lo que quiere decir que para el 2015 hay una disminución de \$11.370,71 lo que equivale a un porcentaje de 22,27% la variación corresponde a los valores de la Depreciación Acumulada.

### ESTRUCTURA DEL PASIVO 2015-2014

AÑOS	VALOR	VARIACION
2015	6.547,65	-46,95%
2014	12.341,60	
	-5.793,95	



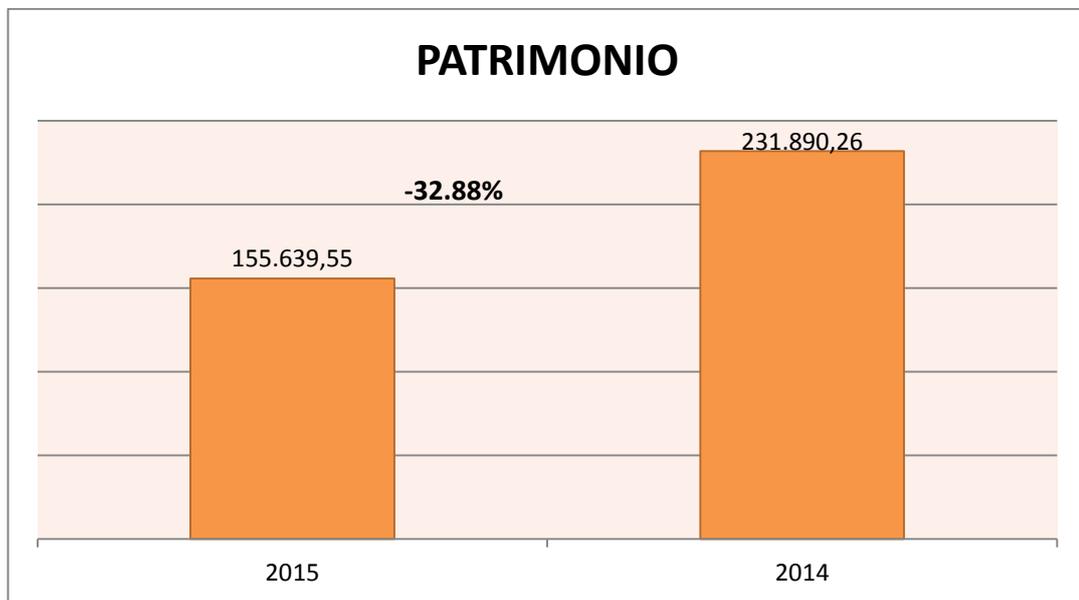
**Fuente:** Estado de Situación Financiera Empresa "COMERCIAL LEMA"  
**Elaborado por:** Myriam Rocío Iza Iza

#### Interpretación:

El Comercial "LEMA" en el 2014 presenta un Pasivo Corriente de \$12.341,60 mientras que el año 2015 posee un Pasivo Corriente de \$6.547,65 claramente demostrándonos una disminución para el año 2015 de \$5.793,95 lo que representa el 46,95 veces esto se debe a una disminución de las obligaciones a corto plazo debido. La empresa no ha contraído obligaciones.

### ESTRUCTURA DEL PATRIMONIO 2015-2014

AÑOS	VALOR	VARIACION
2015	155.639,55	-32,88%
2014	231.890,26	
	-76.250,71	



**Fuente:** Estado de Situación Financiera Empresa "COMERCIAL LEMA"

**Elaborado por:** Myriam Rocío Iza Iza

#### **Interpretación:**

El "Comercial LEMA" en el año 2014 presenta un capital de \$231.890,26 y para el año 2015 de \$155.639,55 evidenciando una disminución de capital \$76.250,71 es decir que el Comercial en el 2015 obtuvo un capital menor al del año anterior debido a la poca inversión realizada en relación a sus ventas presentadas en el año base o actual.

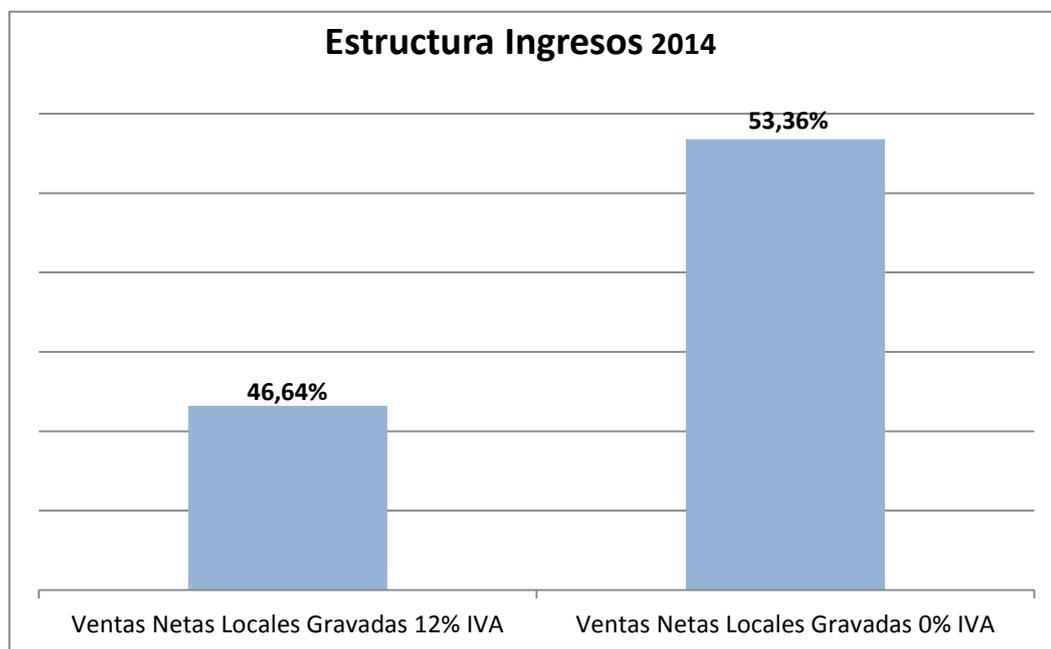
<b>COMERCIAL LEMA</b>				
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>				
<b>DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014</b>				
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>			
4.1	Ventas Netas Locales Gravadas 12% IVA		212.603,84	
4.2	Ventas Netas Locales Gravadas 0% IVA		243.231,09	
	<b>TOTAL INGRESOS</b>			<b>455.834,93</b>
1.1.5	Inventario Inicial Mercadería		68.953,45	
5.1.2	Compras Netas Locales de Bienes No producidos		518.572,21	
1.1.5	(-)Inventario Final Mercadería		166.412,25	
5.1.1	<b>COSTO DE VENTAS</b>			<b>421.113,41</b>
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>			
<b>5.2.1</b>	<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>			
5.2.1	Sueldos y Salarios		12.565,20	
5.2.1.01	Beneficios Sociales		2.067,10	
5.2.1.01.01	Décimo Tercer Sueldo	1.020,00		
5.2.1.01.02	Décimo Cuarto Sueldo	1.207,41		
5.2.1.03	Aportes a la Seguridad Social		1.207,41	
5.2.1.03.01	Aportes al IESS	825,60		
5.2.1.03.02	Fondos de Reserva	381,81		
5.2.1.04	Depreciación Propiedad Planta y Equipo		7.425,00	
5.2.1.04.01	Depreciación Muebles y Enseres	427,50		
5.2.1.04.02	Depreciación Vehículos	5.635,03		
5.2.1.04.03	Depreciación Equipo de Cómputo	733,37		
5.2.1.04.04	Depreciación Equipos y Maquinaria	629,1		
5.2.1.04.05	Servicios Básicos		763,84	
	<b>TOTAL GASTOS</b>			<b>24.028,55</b>
	<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>			<b>445.141,96</b>
	<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>			10.692,97
	<b>(-)PARTICIPACION A TRABAJADORES</b>			(1.603,95)
	<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>			<b>9.089,02</b>
PROPIETARIO		CONTADORA		

### Interpretación:

Los Ingresos representan un valor de \$455.834,93 mientras que los Gastos tienen un valor de \$24.028.55; demostrando que los Ingresos son más elevados que los gastos que mantienen la empresa de esta manera se puede cubrir todos los gastos en un determinado periodo, llegando a determinar la Utilidad del Ejercicio en \$10.692,97

#### ESTRUCTURA DE INGRESOS 2014

GRUPOS	VALOR	PORCENTAJE
Ventas Netas Locales Gravadas 12% IVA	12.603,84	46,64%
Ventas Netas Locales Gravadas 0% IVA	43.231,09	53,36%
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>55.834,93</b>	<b>100,00%</b>



**Fuente:** Estado de Resultados Financiera Empresa "COMERCIAL LEMA"

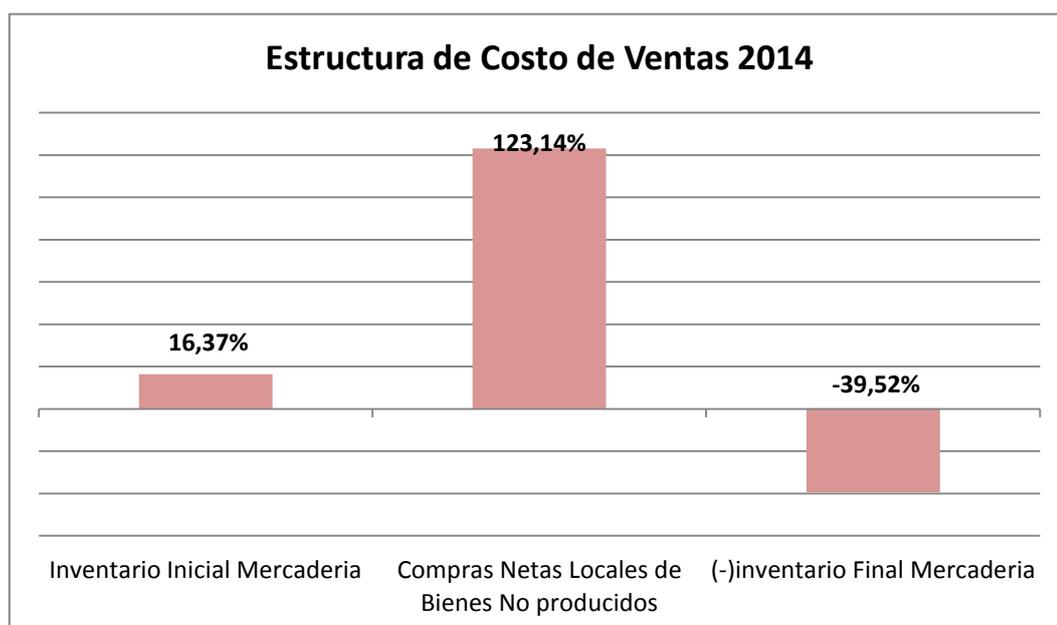
**Elaborado por:** Myriam Rocío Iza Iza

### Interpretación:

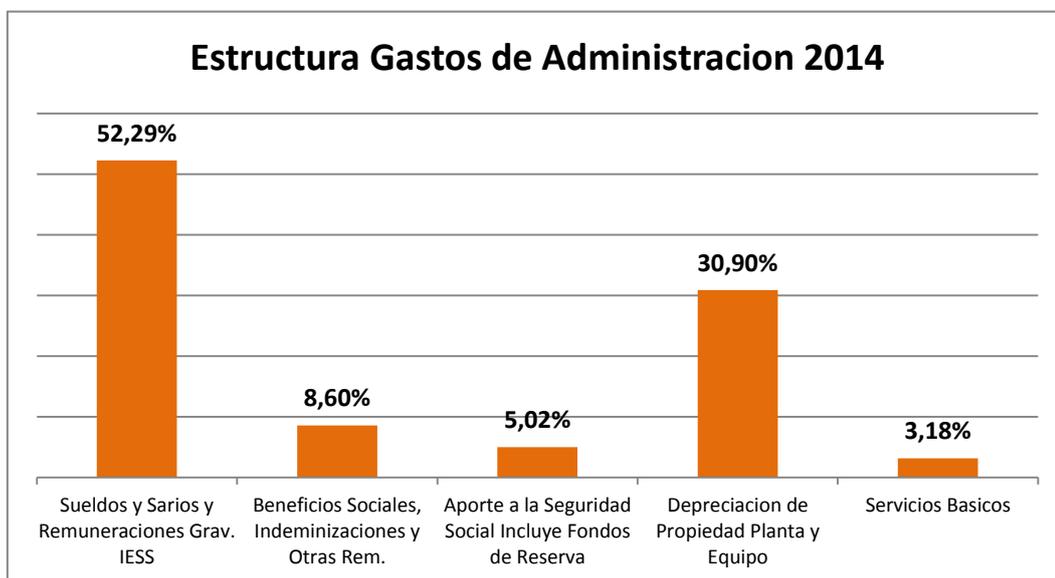
Los Ingresos operacionales en el año 2014 se presentan con un valor \$455834,93 que son las Ventas que el Comercial ha tenido dentro de este periodo, es decir que los únicos ingresos con los que se mantiene la entidad es gracias a las ventas realizadas sean éstas a crédito o contado.

### Estructura de Gastos ESTRUCTURA COSTO DE VENTAS Periodo 2014

GRUPOS	VALOR	%
Inventario Inicial Mercadería	68.953,45	16,37%
Compras Netas Locales Bienes No producidos	518.572,21	123,14%
(-)Inventario Final Mercadería	(166.412,25)	-39,52%
<b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>	<b>421.113,41</b>	<b>100,0%</b>

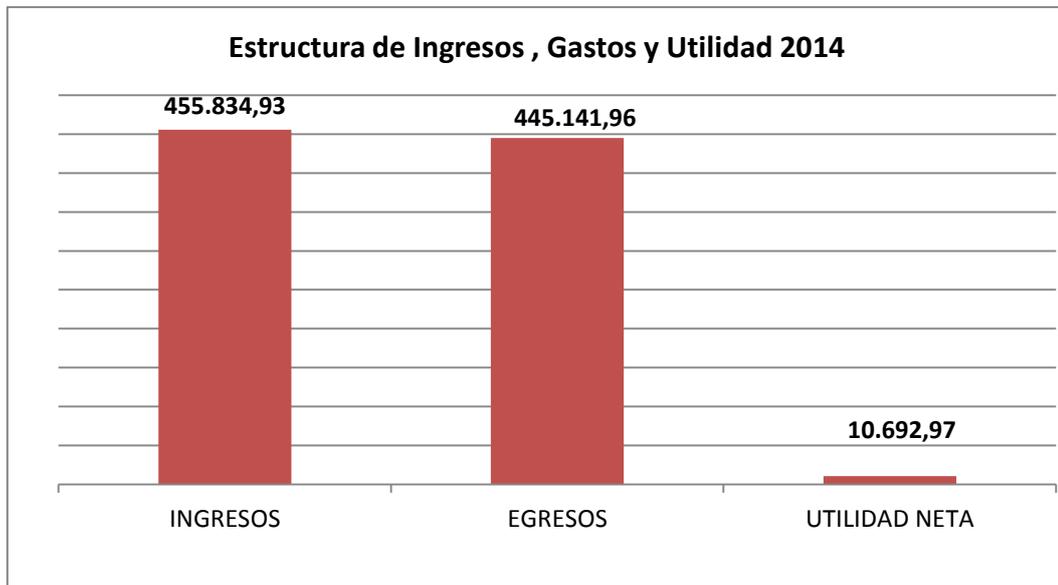


<b>ESTRUCTURA GASTOS DE ADMINISTRACION 2014</b>		
<b>GRUPOS</b>	<b>VALOR</b>	<b>PORCENTAJE</b>
Sueldos y Salarios	12.565,20	52,29%
Beneficios Sociales	2.067,10	8,60%
Aportes a la Seguridad Social	1.207,41	5,02%
Depreciacion Propiedad Planta y Equipo	7.425,00	30,90%
Servicios Básicos	763,84	3,18%
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>24.028,55</b>	<b>100,00%</b>



#### **ESTRUCTURA DE INGRESOS, EGRESOS Y UTILIDAD 2014**

<b>GRUPOS</b>	<b>VALOR</b>	<b>PORCENTAJE</b>
INGRESOS	455.834,93	100%
EGRESOS	445.141,96	100%
UTILIDAD NETA	10.692,97	100%



### Interpretación:

Los Gastos Administrativos están representados de la siguiente manera, **Compras** con un porcentaje de 83.62% es decir que la empresa tiene un porcentaje elevado en compras de inversión para tener a disposición de los clientes todo tipo de productos para la venta de alimentos y bebidas.; **Sueldos y Salarios** tienen un porcentaje del 52.29% frente al total de todos los gastos lo que significa que se ha cancelado de manera correcta a sus empleados cumpliendo con todas las leyes a las que se rige. **Beneficios Sociales** representa el 8.60% que la empresa cancela además del sueldo los beneficios de ley. **Aporte a la seguridad** presenta un 5.02% que el Comercial utiliza para afiliar al seguro a sus empleados.

### Depreciaciones

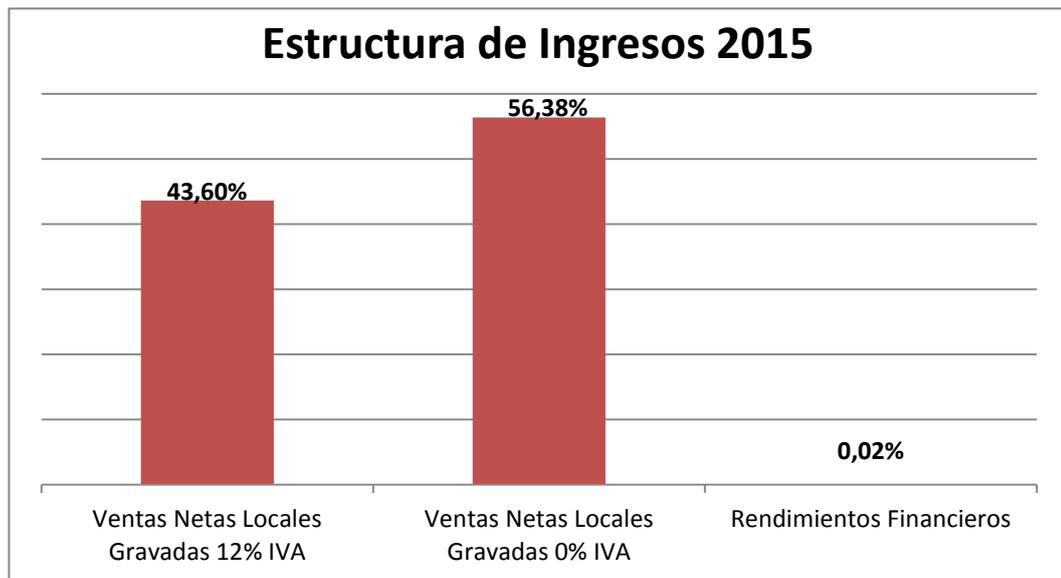
Representa el 30.90% de los bienes que se deprecian debido a su tiempo de vida útil, los **Servicios básicos** representan el 3.18% el que corresponde a los valores por pago del consumo de agua, luz y teléfono gastos necesarios para lograr una atención eficaz, eficiente y de calidad para sus clientes.

**COMERCIAL LEMA**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**  
**ANALISIS VERTICAL AÑO 2015**

<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>USD</b>	<b>SUBGRUPO</b>	<b>GRUPO</b>
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>			
4.1	Ventas Netas Locales Gravadas 12% IVA	208.613,33	43,60%	
4.2	Ventas Netas Locales Gravadas 0% IVA	269.735,14	56,38%	
4.3	Rendimientos Financieros	115,36	0,02%	
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>478.463,83</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
5.1.2	Compras Netas Locales Bienes No prod.	510.139,31	126,99%	
1.1.5	(-)Inventario Final Mercadería	(108.432,09)	-26,99%	
5.1.1	<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>401.707,22</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>			
<b>5.2.1</b>	<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>			
5.2.1	Sueldos y Salarios	5.624,30	35,66%	
5.2.1.01	Beneficios Sociales	2.149,98	13,63%	
5.2.1.01.01	Décimo Tercer Sueldo	468,69		
5.2.1.01.02	Décimo Cuarto Sueldo	1.681,29		
5.2.1.02	Aportes a la Seguridad Social	1.123,53	7,12%	
	Aportes al IESS	655,03		
	Fondos de Reserva	468,50		
5.2.1.06	Arrendamientos	3.600,00	22,83%	
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>15.771,32</b>	<b>79,24%</b>	<b>79,24%</b>
	<b>UTILIDAD DEL EJERCIO</b>	<b>60.985,29</b>	<b>104,97%</b>	
	<b>(-)PARTICIPACION A TRABAJADORES</b>	<b>(6.159,23)</b>	<b>-10,60%</b>	
	<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>	<b>58.099,57</b>	<b>94,37%</b>	<b>94,37%</b>

### ESTRUCTURA DE INGRESOS 2015

GRUPOS	VALOR	PORCENTAJE
Ventas Netas Locales Gravadas 12% IVA	208.613,33	43,60%
Ventas Netas Locales Gravadas 0% IVA	269.735,14	56,38%
Rendimientos Financieros	115,36	0,02%
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>478.463,83</b>	<b>100,00%</b>

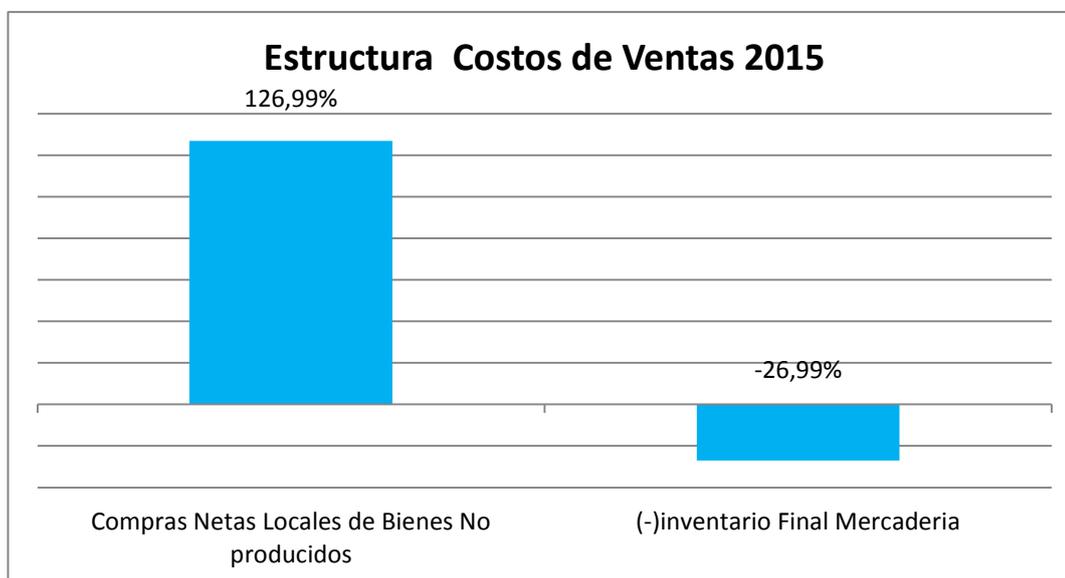


#### Interpretación:

Los Ingresos representan un valor de \$478.463.83 mientras que los Gastos tienen un valor de \$12.497.81; demostrando que los Ingresos son más elevados que los Gastos que mantienen la empresa de esta manera puedes cubrir todos los gastos en un determinado periodo y la Utilidad del Ejercicio es de \$64.258,80; es decir que los únicos ingresos con los que se mantiene la entidad es gracias a las ventas realizadas sean estas con IVA 12% o 0%.

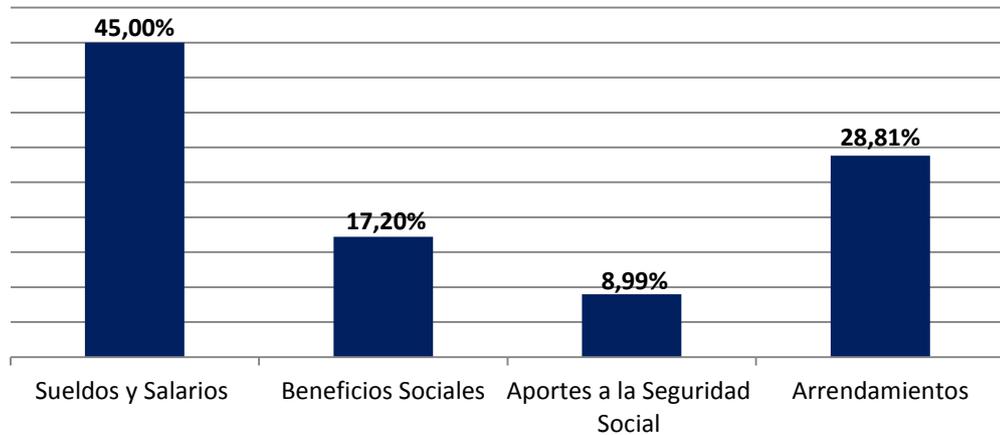
### ESTRUCTURA COSTO DE VENTAS 2015

GRUPOS	VALOR	PORCENTAJE
Compras Netas Locales Bienes No producidos	510.139,31	126,99%
(-)Inventario Final Mercadería	(108.432,09)	-26,99%
<b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>	<b>401.707,22</b>	<b>100,00%</b>



ESTRUCTURA GASTOS DE ADMINISTRACION 2015		
GRUPOS	VALOR	PORCENTAJE
Sueldos y Salarios	5.624,30	45,00%
Beneficios Sociales	2.149,98	17,20%
Aportes a la Seguridad Social	1.123,53	8,99%
Arrendamientos	3.600,00	28,81%
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>12.497,81</b>	<b>100,00%</b>

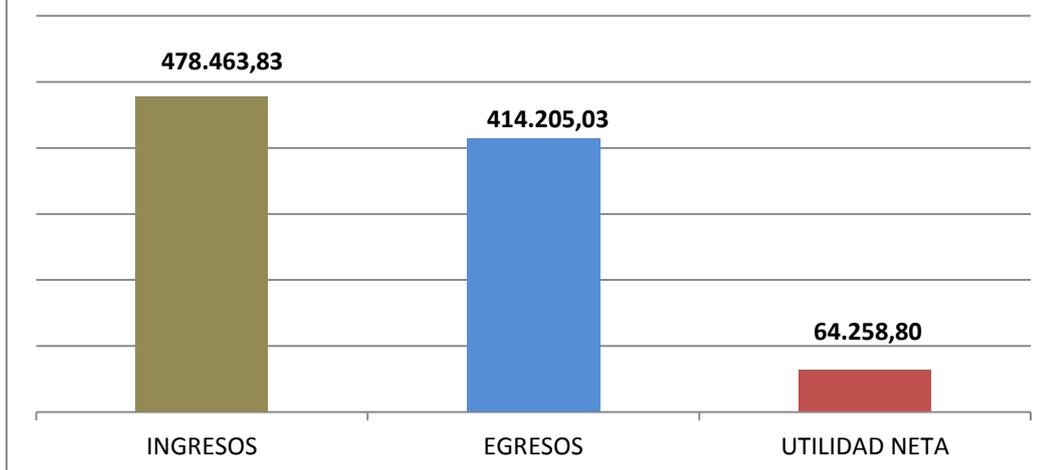
### Estructura Gastos de Administracion 2015



### ESTRUCTURA DE INGRESOS, EGRESOS Y UTILIDAD 2015

GRUPOS	VALOR	PORCENTAJE
INGRESOS	478.463,83	100%
EGRESOS	414.205,03	100%
UTILIDAD NETA	64.258,80	100%

### Estructura Ingresos, Egresos y Utilidad 2015



### **Interpretación:**

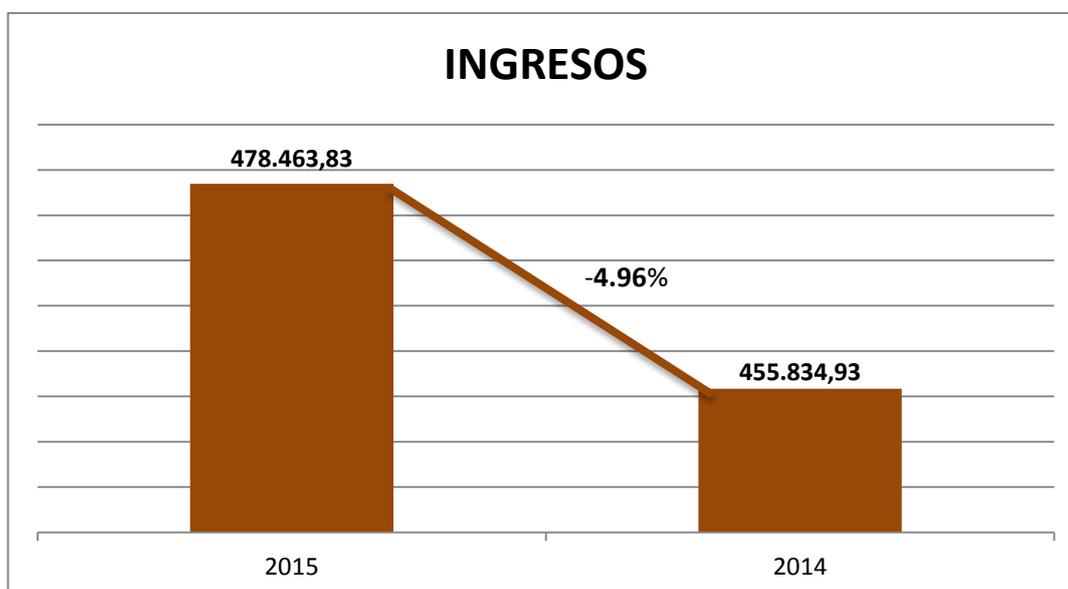
Los Gastos Administrativos cuyos valores se evidencian en el Estado de Resultados refiere a: **Compras** con un valor de 510.139.31 es decir el 126.99% menos el Inventario final que mantiene la empresa al termino del año 2015 del 26.99 y en valores \$108.432.09 reflejando un costo de las ventas de \$ 401.707.22 es decir que la empresa tiene un porcentaje elevado en compras de inversión para tener a disposición de los clientes todo tipo de productos para la venta de alimentos y bebidas. **Arrendamientos** constituye el 28.81% frente al total de los gastos que la empresa realiza el pago de arriendo del local comercial para laborar con normalidad.

**Sueldos y Salarios** tienen un porcentaje del 45% lo que significa que se ha cancelado de manera correcta a sus empleados cumpliendo con todas las leyes a las que se rige. **Beneficios Sociales** representa el 17.20% que la empresa cancela además del sueldo los derechos que van más allá de la remuneración de los empleados. **Aporte a la seguridad** presenta un 8.99% que el Comercial utiliza para afiliar al IESS a sus empleados.

COMERCIAL LEMA					
ANALISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS					
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2014-2015					
CODIGO	DETALLE	AÑO 2015 USD	AÑO 2014 USD	VARIAC. ABSOL.	VARIAC. RELAT.
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>				
4.1	Ventas Netas Locales Gravadas 12% IVA	208.613,33	212.603,84	3990,51	1,88%
4.2	Ventas Netas Locales Gravadas 0% IVA	269.735,14	243.231,09	-26504,05	-10,90%
4.3	Rendimientos Financieros	115,36		-115,36	
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>478.463,83</b>	<b>455.834,93</b>	-22628,90	-4,96%
	Inventario Inicial de Mercadería		68.953,45	68953,45	
5.1.2	Compras Netas Locales Bienes No prod.	510.139,31	518.572,21	8432,90	1,63%
1.1.5	(-)Inventario Final Mercadería	(108.432,09)	(166.412,25)	-57980,16	34,84%
5.1.1	<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>401.707,22</b>	<b>421.113,41</b>	19406,19	4,61%
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>				
<b>5.2.1</b>	<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>				
5.2.1	Sueldos y Salarios	5.624,30	12.565,20	6940,90	55,24%
5.2.1.01	Beneficios Sociales	2.149,98	2.067,10	-82,88	-4,01%
5.2.1.01.01	Décimo Tercer Sueldo	468,69	1.020,00		
5.2.1.01.02	Décimo Cuarto Sueldo	1.681,29	1.207,41		
5.2.1.02	Aportes a la Seguridad Social	1.123,53	1.207,41	83,88	6,95%
5.2.1.03.01	Aportes al IESS	655,03	825,60		
5.2.1.03.02	Fondos de Reserva	1.046,68	381,81		
5.2.1.06	Arrendamientos	3.600,00		-3600,00	
5.2.1.07	Depreciación Propiedad Planta y Equipo		7.425,00	7425,00	
5.2.1.04.01	Depreciación Muebles y Enseres		427,50		
5.2.1.04.02	Depreciación Vehiculos		5.635,03		
5.2.1.04.03	Depreciación Equipo de Cómputo		733,37		
5.2.1.04.04	Depreciación Equipos y Maquinaria		629,1		
5.2.1.08	Servicios Básicos		763,84	763,84	
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>16.349,50</b>	<b>34.888,37</b>	18538,87	53,14%
	<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>64.258,80</b>	<b>10.692,97</b>	-53565,83	-500,94%
	<b>(-)PARTICIPACION A TRABAJADORES</b>	<b>(6.159,23)</b>	<b>(1.603,95)</b>	4555,28	-284,00%
	<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>	<b>48.469,25</b>	<b>9.089,02</b>	-39380,23	-433,27%

**INGRESOS**  
**ESTRUCTURA DE INGRESOS AÑO 2015-2014**

<b>AÑOS</b>	<b>VALOR</b>	<b>VARIACION</b>
2015	478.463,83	<b>-4,96%</b>
2014	455.834,93	
	<b>22.628,90</b>	



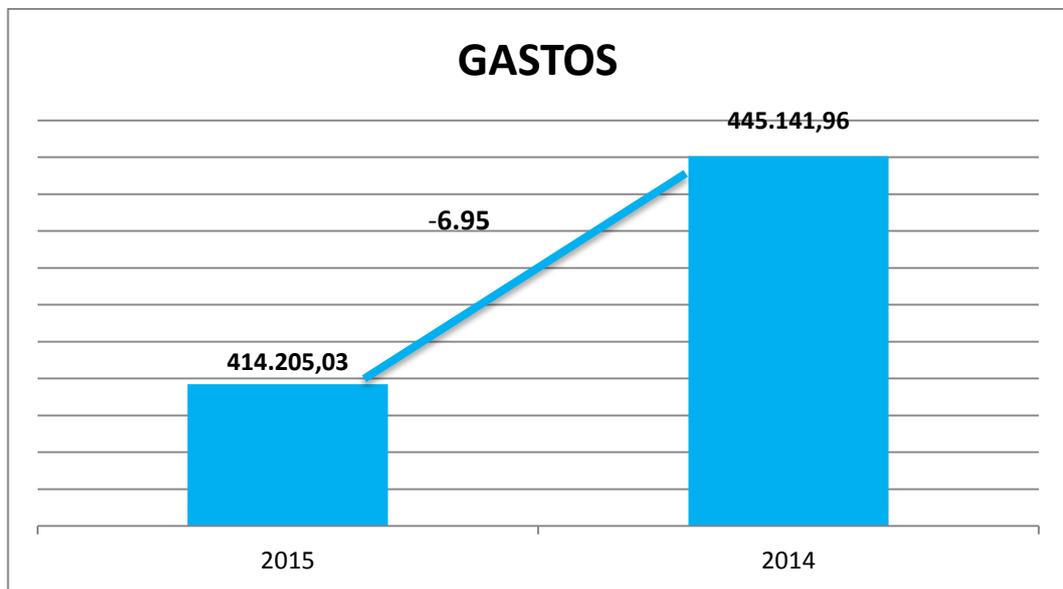
**Fuente:** Estado de Resultados Financiera Empresa "COMERCIAL LEMA"  
**Elaborado por:** Myriam Rocío Iza Iza

**Interpretación:**

Al finalizar el periodo económico de los años 2014- 2015 y al realizar el Análisis Horizontal se puede comprobar un aumento de \$22628.90 es decir 4.96 veces en diferencia al año 2014 demostrando que los productos han tenido una buena aceptación del público logrando aumentar sus ingresos.

**GASTOS**  
**ESTRUCTURA DE GASTOS AÑO 2015-2014**

<b>AÑOS</b>	<b>VALOR</b>	<b>VARIACION</b>
2015	414.205,03	<b>-6,95%</b>
2014	445.141,96	
	<b>-30.936,93</b>	



**Interpretación:**

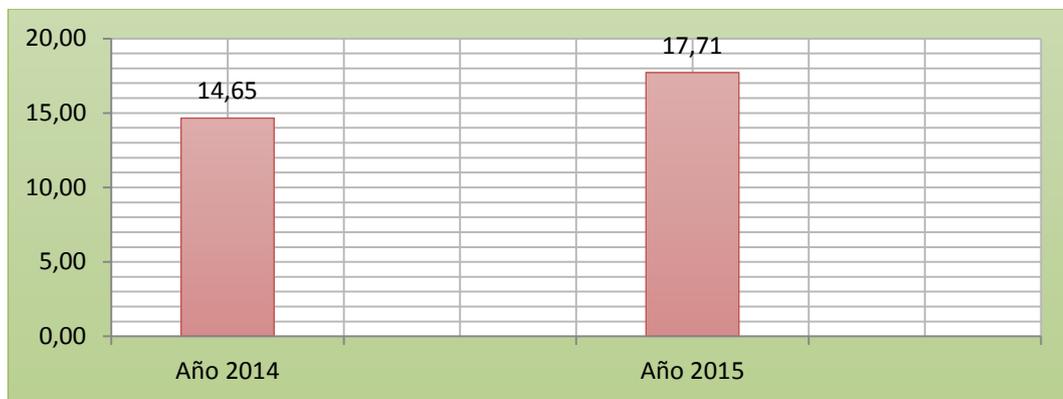
En el Análisis Horizontal realizado al Estado de Resultados se puede observar que los gastos para el 2014 son de \$445.141.96 y para el 2015 es de \$414205.03 por lo que para el año 2015 existe una disminución de \$ -30.946,93 equivalente a 6,95 veces esto se debe a que disminuyeron los sueldos a empleados que comprenden los gastos administrativos; es decir existió reducción de personal

## ANALISIS E INTERPRETACION DE LOS INDICES FINANCIEROS

- **SOLVENCIA**

<b>Razón Corriente =</b>	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$
--------------------------	---

RAZON	Año 2014	Año 2015
<b>Razón Corriente =</b>	180.825,75	115.945,75
	12.341,60	6.547,65
<b>Razón Corriente =</b>	<b>14,65</b>	<b>17,71</b>



**Fuente:** Estados Financieros de la Empresa "COMERCIAL LEMA"  
**Elaborado por:** Myriam Rocío Iza Iza

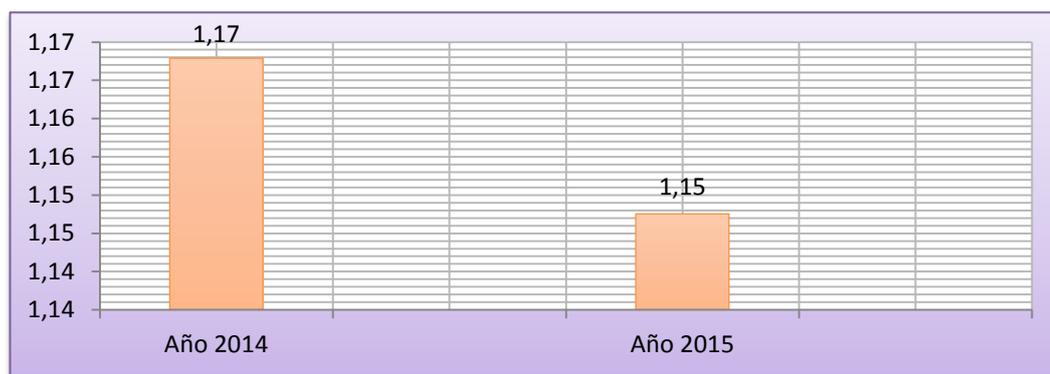
### Interpretación:

Al aplicar el Indicador de Solvencia se obtiene los siguientes resultados: para el año 2014 se tuvo una razón de con \$14,65 dólares de sus Activos Corrientes para pagar sus obligaciones a corto plazo, en relación al 2015 la empresa tuvo una razón de 17,71 para cancelar sus obligaciones, para éste año aumento su disponibilidad de Activos Corrientes puesto que se dispone de \$17,71 para cancelar sus deudas a corto plazo, debido que sus Pasivos disminuyeron a un valor de \$6.547,65 en comparación del año 2014 que fue de \$ 12.341,60 de Pasivos Corrientes, lo que quiere decir que la empresa tiene muy buenas posibilidades de endeudamiento a corto plazo

- Índice liquidez o Prueba Ácida

<b>Prueba Ácida =</b>	<b><math>\frac{\text{Activo -Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}</math></b>
-----------------------	---

RAZÓN	Año 2014	Año 2015
<b>Prueba Ácida =</b>	<u>14.413,50</u>	<u>7.513,66</u>
<b>Prueba Ácida =</b>	<b>1,17</b>	<b>1,15</b>



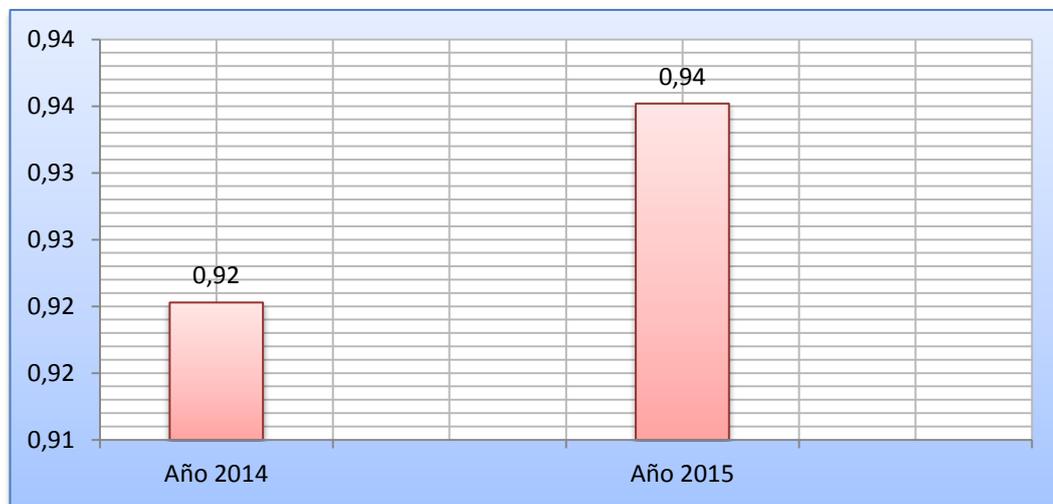
**Fuente:** Estados Financieros de la Empresa “COMERCIAL LEMA”  
**Elaborado por:** Myriam Rocío Iza Iza

**Interpretación:**

Al aplicar el Indicador de Prueba Ácida, muestra que para el año 2014 la razón corriente está representada por \$1,17, lo que indica que la empresa por cada \$ 1.00 que debe cuenta con \$1,17 para cubrir sus obligaciones a corto plazo; en cuanto al año 2015 la empresa tuvo un decremento puesto que su resultado se calcula en \$1,15 por cada dólar contraído en deuda, es decir cuenta con dinero suficiente para cancelar sus pasivos corrientes, debido que para este año la empresa dispone un valor de \$108.432,09 en Inventarios, lo que podría estar afectando a la misma ya que la cuenta de Caja en el 2015 ha disminuido debido a la poca salida de productos que ha tenido el Comercial.

- Índice de Inventarios a Activo Corriente

<b>Índice Inventario Activo Corriente = <math>\frac{\text{Inventario}}{\text{Activo Corriente}}</math></b>		
<b>ÍNDICE</b>	<b>Año 2014</b>	<b>Año 2015</b>
Índice de Inventario Activo Corriente =	$\frac{166.412,25}{180.825,75}$	$\frac{108.432,09}{115.945,75}$
Índice de Inventario Activo Corriente=	0,92	<b>0,94</b>



**Fuente:** Estados Financieros de la Empresa "COMERCIAL LEMA"  
**Elaborado por:** Myriam Rocío Iza Iza

**Interpretación:**

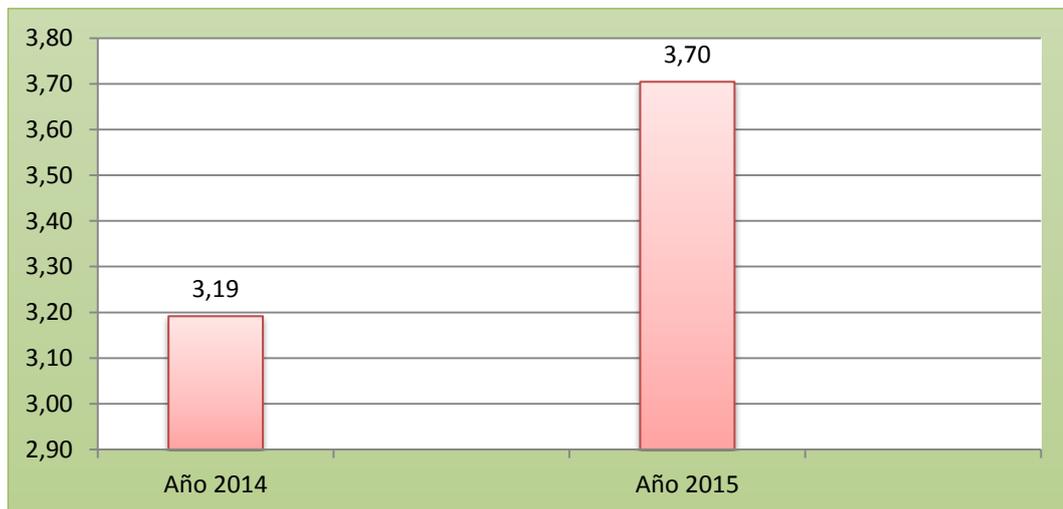
La aplicación de este Índice demuestra en qué proporción participan los activos menos líquidos como son los inventarios en el Activo Corriente, los resultados indican que los inventarios participan con el 0.92% en el año 2014, con el 0.94% en el 2015, siendo lo normal el 0.5; esto demuestra que los inventarios tienen un grado alto de proporción de participación en la composición del total de activos, que la mayor cantidad de activos corrientes está representado por la cuenta inventario debido a que no está teniendo una rotación adecuada para que salga los productos al mercado.

- **Índice de Rotación de Inventarios**

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

ÍNDICE	Año 2014	Año 2015
I. R. C. =	421.113,41	401.697,22
	131.935,53	108.432,09
I. R. C. =	<b>3,19</b>	<b>3,70</b>

### Representación gráfica



**Fuente:** Estados Financieros de la Empresa "COMERCIAL LEMA"  
**Elaborado por:** Myriam Rocío Iza Iza

### Interpretación

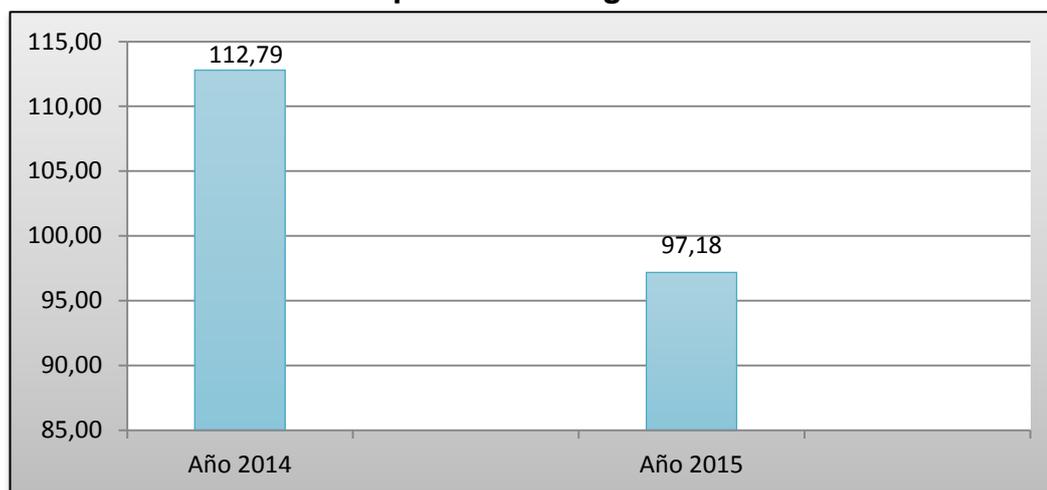
La aplicación de este índice permitió establecer el número de veces que el inventario de productos terminados y de los productos se renovaron como resultado de las Ventas efectuadas en los años 2014 al 2015 y así se demuestra que en el año 2014 se renovaron 3,19 veces; en el año 2015 3, se renovaron 3,70 veces demostrando que existe demasiada mercadería en stock que tendría que disminuir y no aumentar con el pasar del tiempo.

- **Permanencia de Inventarios**

<b>Permanencia de Inventarios=</b>	<b>360 días</b>
	<b>Rotación de inventarios</b>

ÍNDICE	Año 2014	Año 2015
<b>Permanencia Inventarios=</b>	<u>360,00</u>	<u>360,00</u>
	3,19	3,70
<b>Permanencia Inventarios=</b>	<b>112.79</b>	<b>97,18</b>

### Representación gráfica



**Fuente:** Estados Financieros de la Empresa "COMERCIAL LEMA"

**Elaborado por:** Myriam Rocío Iza Iza

### Interpretación:

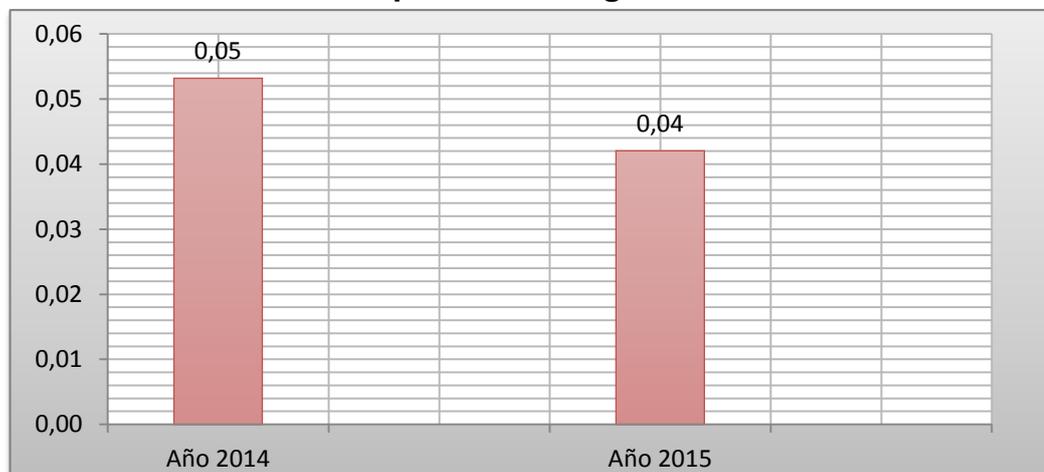
La aplicación de este índice es complementaria con el anterior y se pudo establecer el número de días promedio que el inventario de mercaderías o de producto terminado ha permanecido en las bodegas de la empresa y se establece que en el año 2014 permanecieron 112 días; en el año 2015 permanecieron 97 días, lo que se interpreta que en el 2015 tuvo más salida los productos del comercial por lo que permanecieron menos tiempo en bodega.

- **Índice de Solidez**

<b>Índice de Solidez =</b>	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$
----------------------------	---

ÍNDICE	Año 2014	Año 2015
Índice de Solidez =	<u>12.341,60</u>	<u>6.547,65</u>
Índice de Solidez =	231.890,26	155.639,55
Índice de Solidez =	<b>0,05</b>	<b>0,04</b>

### Representación gráfica



**Fuente:** Estados Financieros de la Empresa "COMERCIAL LEMA"

**Elaborado por:** Myriam Rocío Iza Iza

### Interpretación:

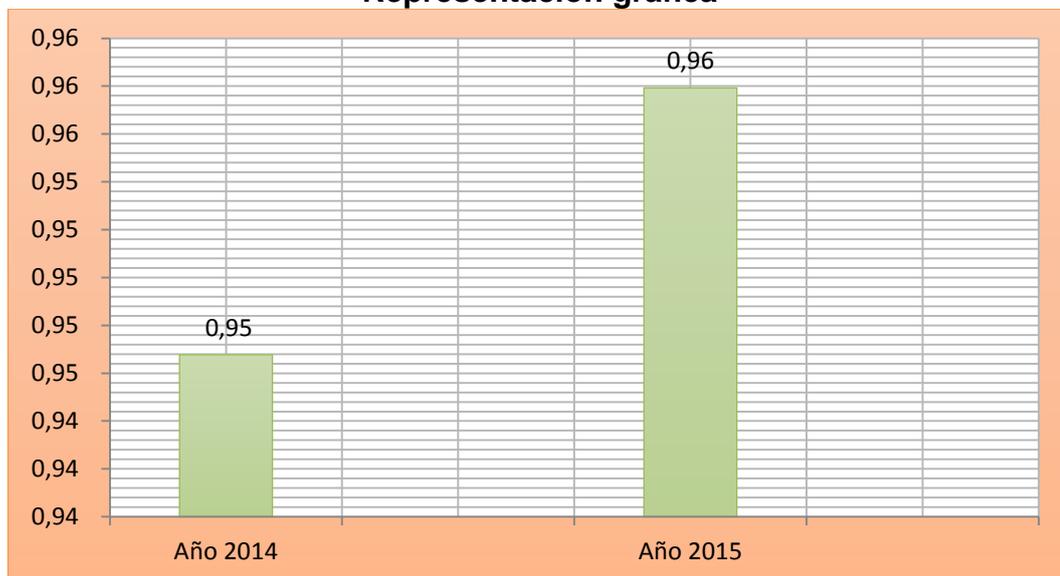
Dentro de la estructura financiera y la solvencia a largo plazo se aplicó el índice de Solidez y los resultados permiten evaluar la estructura de financiamiento del activo total, es así que en el año 2014 se obtiene un valor de 0.05, en el año 2015 en cambio 0.04 quiere decir que la participación del Pasivo total en el financiamiento de los Activos totales es mínimo, por lo tanto no existió riesgo financiero, con lo que se da garantía y seguridad a sus dueños porque tiene mayor capacidad de endeudamiento o expansión.

- **Índice Patrimonial**

<b>Índice de Patrimonio o Activo Total =</b>	$\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Total}}$
--	---

	Año 2014	Año 2015
<b>Índice Patrimonial=</b>	<u>219.548,66</u>	<u>149.091,90</u>
	231.890,26	155.639,55
<b>Índice Patrimonial=</b>	<b>0,95</b>	<b>0,96</b>

**Representación gráfica**



**Fuente:** Estados Financieros de la Empresa “COMERCIAL LEMA”

**Elaborado por:** Myriam Rocío Iza Iza

**Interpretación:**

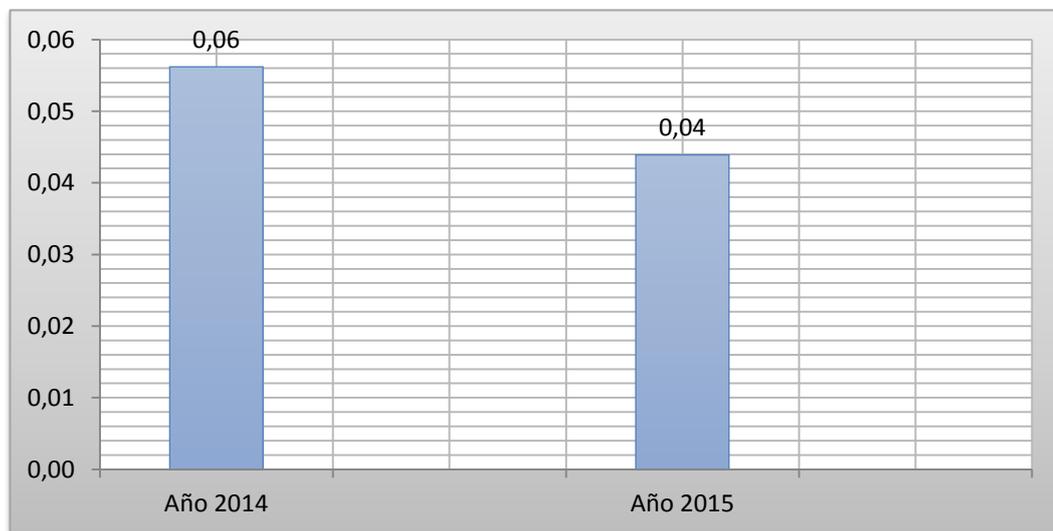
Los resultados obtenidos nos dicen que en el año 2014 y 2015 de cada dólar que posee “COMERCIAL LEMA” tiene su respaldo en patrimonio con 0.95 para el año 2014 este respaldo sube a 0.96; es decir sus principales fuentes de financiamiento han sido las aportaciones de capital y los resultados obtenidos, aspecto de gran interés para los directivos de la empresa.

- Índice de Endeudamiento

$$\text{Índice de endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo}}{\text{Patrimonio}}$$

INDICE	Año 2014	Año 2015
Índice de Endeudamiento=	$\frac{12.341,60}{219.548,66}$	$\frac{6.547,65}{149.091,90}$
Índice de Endeudamiento=	<b>0.06</b>	<b>0,04</b>

### Representación gráfica



**Fuente:** Estados Financieros de la Empresa “COMERCIAL LEMA”

**Elaborado por:** Myriam Rocío Iza Iza

### Interpretación:

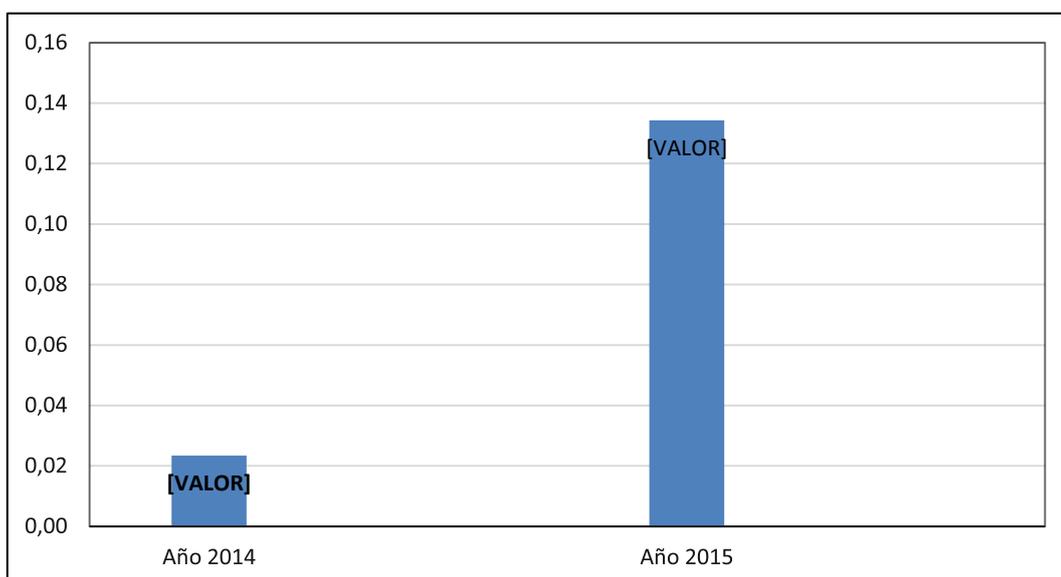
Este índice señala cuantas veces el patrimonio de la empresa “Comercial Lema” está comprometido en el pasivo total, es decir en las deudas tanto de corto como largo plazo y los resultados demuestran que en el año 2014 el patrimonio no está comprometido en el Pasivo total ni una sola vez el valor de 0.06, en cambio en el año 2015 es de 0.04, lo que significa que la empresa no requiere endeudarse para financiar sus activos con relación al patrimonio.

## Indicadores de Rentabilidad

- Rentabilidad sobre ventas

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

Índice	Año 2014	Año 2015
Rentabilidad sobre Ventas =	$\frac{10.692,97}{455.834,93}$	$\frac{64.268,80}{478.463,83}$
Rentabilidad sobre Ventas =	<b>0,02</b>	<b>0,13</b>



**Fuente:** Estados Financieros de la Empresa "COMERCIAL LEMA"

**Elaborado por:** Myriam Rocío Iza Iza

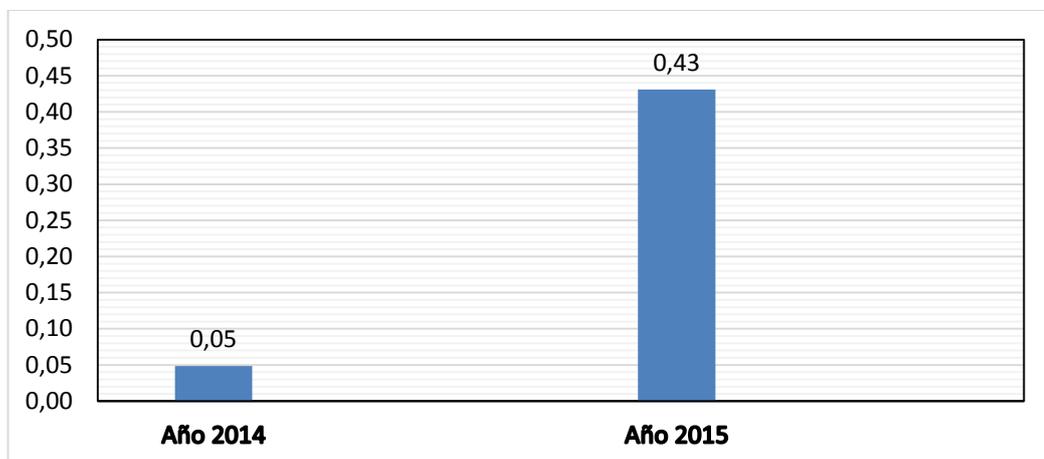
### Interpretación:

La aplicación de este índice demuestra la eficacia de la empresa en el uso de sus activos y el manejo de sus ventas en el año 2014 obtuvo un margen neto del 2%; en el año 2015 el 13% lo que indica que los procedimientos utilizados en el 2015 fueron más eficaces, como resultado la cuenta ventas alcanzo un valor muy importante.

- **Rentabilidad sobre el Patrimonio**

<b>Rentabilidad sobre el Patrimonio</b>	<b>=</b>	$\frac{\text{Utilidad Neta del Ejercicio}}{\text{Patrimonio}}$
---	----------	--

ÍNDICE	Año 2014	Año 2015
Rentabilidad sobre Patrimonio =	$\frac{10.692,97}{219.548,66}$	$\frac{64.268,80}{149.091,90}$
Rentabilidad sobre Patrimonio =	<b>0,05</b>	<b>0,43</b>



**Fuente:** Estados Financieros de la Empresa "COMERCIAL LEMA"

**Elaborado por:** Myriam Rocío Iza Iza

### **Interpretación:**

En relación con la rentabilidad del Patrimonio este índice demuestra la rentabilidad con relación al aporte patrimonial de los propietarios de la empresa, que se expresa en los valores obtenidos del 5% en el año 2014, del 43% en el 2015 explica el porcentaje de dólares que se convirtieron en utilidad por cada 100 dólares que se tienen invertidos en el patrimonio dando a conocer que la empresa o el negocio es medianamente próspera y que se debe incrementar esta rentabilidad.

- **Rentabilidad sobre Activo**

<b>Rentabilidad sobre el Activo =</b>	$\frac{\text{Utilidad Neta del Ejercicio}}{\text{Activo}}$
---------------------------------------	--

ÍNDICE	Año 2014	Año 2015
Rentabilidad sobre Activo=	$\frac{10.692,97}{231.890,26}$	$\frac{64.268,80}{155.639,55}$
Rentabilidad sobre Activo=	<b>0,05</b>	<b>0,41</b>



**Fuente:** Estados Financieros de la Empresa “COMERCIAL LEMA”

**Elaborado por:** Myriam Rocío Iza Iza

**Interpretación:**

Este indicador mide cuán beneficioso fue la inversión total de la empresa recursos materiales y talentos humanos; y es así: en el año 2014, se obtuvo el 5%, en el 2015 el 41%, lo que nos permite deducir que la utilización de los recursos del “COMERCIAL LEMA”, si bien es cierto no son bajos en el 2014 pero mejoraron en el 2015.

**COMERCIAL LEMA**

# **INFORME FINANCIERO**

**“ANALISIS E INTERPRETACION A  
LOS ESTADOS FINANCIEROS DE  
“COMERCIAL LEMA” DE LA  
CIUDAD DE EL CHACO  
PROVINCIA DE NAPO PERIODO  
2014-2015”**

El Chaco, Agosto del 2017

Sr. Raúl Fredy Lema Oña

**PROPIETARIO DEL COMERCIAL LEMA DE LA CIUDAD DE EL  
CHACO**

Ciudad,

De mi consideración:

La presente solicitud es para hacer de su conocimiento la realización del Análisis e Interpretación a los Estados Financieros de “comercial lema” de la ciudad de el chaco provincia de napo, que será de suma importancia para contribuir al desarrollo de las actividades tanto operativas, administrativas y de manera especial financieras, que se lo realizó en base al análisis vertical y horizontal de los Estados Financieros, además se realizó la aplicación de los indicadores financieros y por último el informe con sus respectivas conclusiones y recomendaciones.

Particular que informamos para los fines consiguientes.

Atentamente,

Miriam Roció Iza Iza

**ANALISTA**

## **ANTECEDENTES**

La empresa Comercial Lema está ubicada en las calles Francisco de Orellana y Ierac, en el barrio la Revolución Provincia de Napo, la misma que se constituyó con fecha 14 de febrero del 2011 Raúl Fredy Lema Oña número de Ruc 0502908718001 cuyo objetivo es la venta al por menor de gran variedad de productos en tiendas, entre los que predominan, los productos alimenticios, las bebidas o el tabaco, productos de primera necesidad y otros tipos de productos, como prendas de vestir, muebles, aparatos eléctricos, artículos de ferretería, cosméticos, en cumplimiento de lo establecido en la Disposición Transitoria Primera de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria, y de conformidad con la regulación dictada para el efecto.

## **OBJETIVO DEL ANALISIS FINANCIERO**

Este informe se realizó con la finalidad de responder a las principales interrogantes del propietario del Comercial Lema.

## **ALCANCE DEL ANALISIS APLICADO**

El Análisis Financiero realizado al Comercial Lema nos ayudara a tener la seguridad de que las operaciones financieras que se reflejan en las cifras de los Estados Financieros se realizaron con estricta observancia.

Se realizó la aplicación de los indicadores financieros de liquidez, solvencia y rentabilidad los cuales determinaron cada una de las cuentas y su composición en el año examinado. La elaboración del informe presenta las recomendaciones que se basan en el análisis de la información presentada.

A continuación, se presenta la información financiera obtenida donde se consolidan para mostrar los resultados que a continuación se presentan.

## **INFORMACIÓN FINANCIERA OBTENIDA EN EL ANALISIS FINANCIERO**

El informe consta de cinco partes, las cuales fueron organizadas en las siguientes:

1. Análisis Vertical
2. Análisis Horizontal
3. Aplicación de Indicadores Financieros
4. Conclusiones del Informe
5. Recomendaciones del Informe

### **ESTRUCTURA FINANCIERA DE LA ENTIDAD ANALISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AÑO 2014**

#### **Activo Corriente**

En el **Activo Corriente**, Los rubros del Activo Corriente del Comercial Lema en el año 2014 cuenta con un valor de \$ 180825.75 que representa el 77.98%, frente al total de los activos, donde los rubros de mayor representación dentro del Activo Corriente son : **Inventario de Mercadería** representa un porcentaje de 92.03% que corresponde a todos los artículos destinados para la venta a sus clientes; **Caja** representa el 2.55% es el efectivo que cuenta el Comercial para cubrir las necesidades inmediatas, **Cuentas por Cobrar** con el 2.19% que corresponde a las ventas generadas a crédito personal a sus clientes constituyéndose en un riesgo mientras dure su recuperación, **Bancos** con el 1.26% que corresponde al valor que son depositados de las ventas diarias para cubrir a sus proveedores, **Crédito Tributario de Renta**,

corresponde el 1.98% que cuenta el comercial para cubrir el valor del pago ocasionado del impuesto a la renta para el nuevo periodo.

### **Activo No Corriente**

En lo referente al Activo no Corriente está compuesto por el valor de \$51.064,51 representando el 22,02% del total de Activos, se evidencia que el mayor porcentaje se encuentra en **Vehículos** con un 107.71% debido a que la empresa cuenta con una camioneta para entregar sus productos y su depreciación con un porcentaje del -31.53%, Mientras que **Muebles y Enseres** con un 9.30% debido a que tiene poco mobiliario para almacenar la mercadería la depreciación representa el -0.84%. **Equipo de Computación** esta descrito con el 6.46% corresponde a herramientas básicas de informática representa su depreciación con el -2.33%. **Equipo y maquinaria** con un el 13,69%, y su depreciación el -2.46%, las Depreciaciones hacen relación al bien que representan al desgaste de los recursos, ya sea por el uso o por el tiempo de servicio del Comercial.

### **Pasivo y Patrimonio**

En el grupo del Pasivo tenemos un valor de \$12.341,60 que equivale al 5.32% frente al total de pasivos más patrimonio, así mismo tenemos la cuenta Aporte de Capital con un valor de \$219.548,66 lo que representa un porcentaje de 94,68%, demuestra que la empresa tiene un gran porcentaje de capital invertido, para mantener en marcha las operaciones diarias.

### **Activo**

En el año 2015 El Activo Corriente cuenta con un valor de 115.945.75 que representa el porcentaje del 74.50%; y los rubros con mayor representación dentro del activo corriente son: **Caja y Bancos**

representan los billetes, monedas a favor de la empresa y mantiene el 3.35% debido a las pocas ventas que se han generado en este año por la crisis económica que se está dando en el País. Las **Cuentas por Cobrar** tienen el porcentaje de 0% ya que los créditos concedidos han sido recaudados en su totalidad. Mientras que el **Inventario de Mercaderías** con un valor de \$ 108.432,09 representa el 93.52% debido a que los productos no están saliendo de la bodega y eso es perjudicial para el negocio.

### **Activo no Corriente**

De acuerdo a lo expresado: El Activo no Corriente o Activos Fijos está compuesto por el valor de \$39.693.80 representando el 25,50% del total de Activos, al igual que el año 2014 el mayor porcentaje corresponde a los **Vehículos** con un 138.56% debido a que se mantiene los mismos para la movilización necesaria de la Mercadería. Mientras que **Muebles y Enseres** con un 11.97% frente al total de Activos corrientes. **Equipo de Computación** esta descrito con el 8.31% y el **Equipo y Maquinaria** con un el 17.61%, Mientras que las Depreciaciones hacen relación al bien que representan y al desgaste de los recursos, ya sea por el uso o por el tiempo de servicio a la empresa, todo este valor representa el 76.46% del valor de los activos, Cabe resaltar que este valor es muy significativo ya que dichos bienes cumplen el 50% de vida útil.

### **Pasivo y Patrimonio**

En lo Referente a los Pasivos tenemos un valor de \$6.547,65 que equivale al 4.39% frente al total de pasivos más patrimonio, así mismo tenemos la cuenta Aporte de Capital con un valor de \$ 149.091,90 lo que representa un porcentaje de 95,61%, demostrando que la empresa se mantiene con un nivel adecuado de capital invertido en las actividades del negocio.

## **ESTRUCTURA FINANCIERA DE LA ENTIDAD**

### **Análisis Horizontal**

#### **Comparativo De Los Años 2014-2015**

##### **Activo Corriente**

En el análisis Horizontal realizado al Estado de Situación Financiera se puede observar que en el año 2015 en comparación al 2014 presenta un valor de \$115.945,75 de Activos Corrientes lo que permite evidenciar que existe una disminución considerable de \$64.880,00, que corresponde a la cuenta Caja y Bancos e Inventarios de Mercaderías, sobre todo de esta ultima cuenta con una diferencia de 57980.16 es decir 34.84 veces donde se evidencia que la adquisición de Mercadería fue menos en el año actual, ya sea por la disminución de ventas o por la poca inversión por parte del propietario. En lo que respecta al Crédito tributario Renta, así mismo sufrió un aumento poco considerable de 57.09 debido a la poca inversión.

##### **Activo No Corriente**

En el análisis horizontal realizado al estado de situación financiera se puede observar los activos no corrientes para el 2014 son de \$51.064,51 y para el 2015 son de \$39.693,80 lo que quiere decir que para el 2015 hay una disminución de \$11.370,71 lo que equivale a un porcentaje de 22,27% la variación corresponde a los valores de la Depreciación Acumulada.

### **Pasivo Corriente**

El Comercial "LEMA" en el 2014 presenta un pasivo corriente de \$12.341,60 mientras que el año 2015 posee un pasivo corriente de \$6.547,65 claramente demostrándonos una disminución para el año 2015 de \$5.793,95 lo que representa el 46,95 veces esto se debe a una disminución de las obligaciones a corto plazo debido. La empresa no ha contraído obligaciones.

### **Patrimonio**

El "Comercial LEMA" en el año 2014 presenta un capital de \$231.890,26 y para el año 2015 de \$155.639,55 evidenciando una disminución de capital \$76.250,71 es decir que el Comercial en el 2015 obtuvo un capital menor al del año anterior debido a la poca inversión realizada en relación a sus ventas presentadas en el año base o actual.

## **ESTRUCTURA FINANCIERA DE LA ENTIDAD ANALISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS**

### **AÑO 2014**

### **Ingresos**

Los ingresos representan un valor de \$455.834,93 mientras que los Gastos tienen un valor de \$24.028.55; demostrando que los ingresos son más elevados que los gastos que mantienen la empresa de esta manera se puede cubrir todos los gastos en un determinado periodo, llegando a determinar la utilidad del ejercicio en \$10.692,97

## **Ingresos Operacionales**

Los ingresos operacionales en el año 2014 se presenta con un valor \$455834,93 que son las Ventas que el Comercial ha tenido dentro de este periodo, es decir que los únicos ingresos con los que se mantiene la entidad es gracias a las ventas realizadas sean éstas a crédito o contado.

## **Gastos**

Los Gastos Administrativos están representados de la siguiente manera, **Compras** con un porcentaje de 83.62% es decir que la empresa tiene un porcentaje elevado en compras de inversión para tener a disposición de los clientes todo tipo de productos para la venta de alimentos y bebidas.; **Sueldos y Salarios** tienen un porcentaje del 52.29% frente al total de todos los gastos lo que significa que se ha cancelado de manera correcta a sus empleados cumpliendo con todas las leyes a las que se rige. **Beneficios Sociales** representa el 8.60% que la empresa cancela además del sueldo los beneficios de ley. **Aporte a la seguridad** presenta un 5.02% que el Comercial utiliza para afiliar al seguro a sus empleados.

**Depreciaciones** representa el 30.90% de los bienes que se deprecian debido a su tiempo de vida útil, los **Servicios básicos** representan el 3.18% el que corresponde a los valores por pago del consumo de agua, luz y teléfono gastos necesarios para lograr una atención eficaz, eficiente y de calidad para sus clientes

## **Ingresos**

Al analizar las ventas tenemos un aumento de 4,96% en diferencia al año 2014 demostrando que los productos han tenido una buena aceptación del público logrando aumentar sus ingresos y demostrando que en este

periodo tuvo buena inversión que la que tuvo en el año 2014 dando a la empresa en este periodo un incremento en sus ventas.

## **ESTRUCTURA FINANCIERA DE LA ENTIDAD ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS DEL AÑO 2014-2015**

### **INGRESOS**

Al finalizar el periodo económico de los años 2014- 2015 y al realizar el análisis horizontal se puede comprobar un aumento de \$22628.90 es decir 4.96 veces en diferencia al año 2014 demostrando que los productos han tenido una buena aceptación del público logrando aumentar sus ingresos.

### **GASTOS**

En el análisis horizontal realizado al estado de resultados se puede observar que los gastos para el 2014 son de \$ 445.141,96 y para el 2015 es de \$414.205,03 por lo que para el año 2015 existe una disminución de \$ -30.946,93 equivalente a un porcentaje de 6,95 veces esto se debe a que disminuyeron los sueldos a empleados que comprenden los gastos administrativos; es decir existió reducción de personal

## **INDICADORES FINANCIEROS**

- **Solvencia**

Al aplicar el indicador de Solvencia se obtiene los siguientes resultados: para el año 2014 se tuvo una razón de con \$14,65 dólares de sus

activos corrientes para pagar sus obligaciones a corto plazo, en relación al 2015 la empresa tuvo una razón de 17,71 para cancelar sus obligaciones, para éste año aumento su disponibilidad de Activos Corrientes puesto que se dispone de \$17,71 para cancelar sus deudas a corto plazo, debido que sus Pasivos disminuyeron a un valor de \$6.547,65 en comparación del año 2014 que fue de \$ 12.341,60 de Pasivos Corrientes, lo que quiere decir que la empresa tiene muy buenas posibilidades de endeudamiento a corto plazo

- **Prueba Ácida**

Al aplicar el indicador de Prueba Ácida, muestra que para el año 2014 la razón corriente está representada por \$1,17, lo que indica que la empresa por cada \$ 1.00 que debe cuenta con \$1,17 para cubrir sus obligaciones a corto plazo; en cuanto al año 2015 la empresa tuvo un decremento puesto que su resultado se calcula en \$1,15 por cada dólar contraído en deuda, es decir cuenta con dinero suficiente para cancelar sus pasivos corrientes, debido que para este año la empresa dispone un valor de \$108.432,09 en Inventarios, lo que podría estar afectando a la misma ya que la cuenta de Caja en el 2015 ha disminuido debido a la poca salida de productos que ha tenido el Comercial.

- **Índice de Inventarios a Activo Corriente**

La aplicación de este índice demuestra en qué proporción participan los activos menos líquidos como son los inventarios en el activo corriente, los resultados indican que los inventarios participan con el 0.92% en el año 2014, con el 0.94% en el 2015, siendo lo normal el 0.5; esto demuestra que los inventarios tienen un grado alto de proporción de participación en

la composición del total de Activos, que la mayor cantidad de activos corrientes está representado por la cuenta inventario debido a que no está teniendo una rotación adecuada para que salga los productos al mercado.

- **Índice de Rotación de Inventarios**

La aplicación de este índice permitió establecer el número de veces que el inventario de productos terminados y de los productos se renovaron como resultado de las Ventas efectuadas en los años 2014 al 2015 y así se demuestra que en el año 2014 se renovaron 3,19 veces; en el año 2015 3, se renovaron 3,70 veces demostrando que existe demasiada mercadería en stock que tendría que disminuir y no aumentar con el pasar del tiempo.

- **Permanencia de Inventarios**

La aplicación de este índice es complementaria con el anterior y se pudo establecer el número de días promedio que el inventario de mercaderías o de producto terminado ha permanecido en las bodegas de la empresa y se establece que en el año 2014 permanecieron 112 días; en el año 2015 permanecieron 97 días, lo que se interpreta que en el 2015 tuvo más salida los productos del comercial por lo que permanecieron menos tiempo en bodega.

- **Índice de Solidez**

Dentro de la estructura financiera y la solvencia a largo plazo se aplicó el índice de Solidez y los resultados permiten evaluar la estructura de financiamiento del activo total, es así que en el año 2014 se obtiene un valor de 0.05, en el año 2015 en cambio 0.04 quiere decir que la participación del Pasivo total en el financiamiento de los Activos totales es

minino, por lo tanto no existió riesgo financiero, con lo que se da garantía y seguridad a sus dueños porque tiene mayor capacidad de endeudamiento o expansión.

- **Índice Patrimonial**

Los resultados obtenidos nos dicen que en el año 2014 y 2015 de cada dólar que posee Comercial Lema tiene su respaldo en patrimonio con 0.95 para el año 2014 este respaldo sube a 0.96; es decir sus principales fuentes de financiamiento han sido las aportaciones de capital y los resultados obtenidos, aspecto de gran interés para los directivos de la empresa.

- **Índice de Endeudamiento**

Este índice señala cuantas veces el patrimonio de la empresa “Comercial Lema” está comprometido en el pasivo total, es decir en las deudas tanto de corto como largo plazo y los resultados demuestran que en el año 2014 el patrimonio no está comprometido en el Pasivo total ni una sola vez el valor de 0.06, en cambio en el año 2015 es de 0.04, lo que significa que la empresa no requiere endeudarse para financiar sus activos con relación al patrimonio.

- **Rentabilidad sobre ventas**

La aplicación de este índice demuestra la eficacia de la empresa en el uso de sus activos y el manejo de sus ventas en el año 2014 obtuvo un margen neto del 2%; en el año 2015 el 13% lo que indica que los procedimientos utilizados en el 2015 fueron más eficaces, como resultado la cuenta ventas alcanzo un valor muy importante.

- **Rentabilidad sobre Patrimonio**

En relación con la rentabilidad del Patrimonio este índice demuestra la rentabilidad con relación al aporte patrimonial de los propietarios de la empresa, que se expresa en los valores obtenidos del 5% en el año 2014, del 43% en el 2015 explica el porcentaje de dólares que se convirtieron en utilidad por cada 100 dólares que se tienen invertidos en el patrimonio dando a conocer que la empresa o el negocio es medianamente próspera y que se debe incrementar esta rentabilidad.

- **Rentabilidad sobre Activos**

Este indicador mide cuan beneficioso fue la inversión total de la empresa recursos materiales y talentos humanos; y es así: en el año 2014, se obtuvo el 5%, en el 2015 el 41%, lo que nos permite deducir que la utilización de los recursos del Comercial lema, si bien es cierto no son bajos en el 2014 pero mejoraron en el 2015.

## **g. Discusión**

En la Empresa Comercial “LEMA”, se procedió a realizar una entrevista lo que permitió conocer el ámbito Administrativo de la empresa y evidenciar que nunca se ha realizado un Análisis a los Estados Financieros, por lo que se procedió a comunicar a los directivos que éste se constituye en una herramienta muy valiosa que permite conocer la solvencia, liquidez, endeudamiento y rentabilidad de la empresa, también atribuye a interpretar mejor la situación financiera del negocio.

El trabajo consistió en la aplicación del Análisis Vertical, Horizontal del año 2014 y 2015, Indicadores Financieros, logrando así la maximización empresarial a través de la optimización correcta de sus recursos, tomando decisiones financieras para en base a ello establecer un apoyo, y así lograr la excelencia en la administración de la empresa. Al concluir el Análisis Financiero se pudo evidenciar y determinar que es una herramienta útil para la empresa, mediante la cual permitirá un mejor desarrollo dentro de las actividades financieras.

Es necesario que en la empresa aplique al menos una vez al año Análisis e Indicadores Financieros que ayuden conocer su estructura financiera, comprendiendo así los hechos contables presentes, comparando con situaciones pasadas y realizar proyecciones.

Se elaboró el informe en el que se analiza la identificación de los problemas encontrados, y las posibles causas que permitirá a la gerencia la toma de decisiones acertadas para mejorar su situación económica y financiera, incrementar sus ingresos y obtener una buena liquidez durante los próximos años.

En conclusión, la aplicación de éste tipo de análisis es vital en una determinada empresa de cualquier índole, con la finalidad de servir de ayuda o de herramienta en la toma de decisiones oportunas en cualquier momento determinado.

## **h. Conclusiones**

- En la Empresa Comercial “LEMA” objeto del presente trabajo de investigación se realizó un estudio sobre el Análisis e Interpretación a los Estados Financieros, que permitió medir la eficiencia en el manejo financiero, y conocer la liquidez, actividad y estructura financiera, mediante la cual se podrá tomar decisiones oportunas y adecuadas.
- Los resultados del Análisis Financieros demuestran que existe una buena liquidez que le ha permitido cumplir con todas sus obligaciones de forma oportuna tanto a corto y largo plazo.
- La falta de una política adecuada para rotar inventarios y permanencia de los mismos no ha permitido que la mercadería tenga buena salida hacia el público el 2014
- Para dar a conocer en forma clara y oportuna los resultados obtenidos, se procedió a emitir un informe general de la realidad económica financiera de la empresa, la que tiene como finalidad ser una guía para la oportuna toma de decisiones de la empresa.

## **i. Recomendaciones**

- A la contadora y propietario se les sugiere la aplicación del diagnóstico financiero cada año, con la finalidad de obtener información clara y oportuna de los movimientos económicos financieros de la empresa, a la vez conocer la solvencia real con la que se trabaja.
- De acuerdo a la aplicación y al resultado del indicador de liquidez, se recomienda a los directivos estudiar la posibilidad de usar el dinero disponible en actividades de inversión y fortalecimiento del negocio.
- A la contadora se le recomienda la aplicación de las diferentes razones financieras las mismas que le servirán de guía para conocer en forma detallada la liquidez, actividad, rentabilidad y endeudamiento de la empresa.
- Se propone dejar instaurado que al final del periodo contable en conjunto con la aplicación del sistema contable se ejecute el análisis Financiero con las respectivas conclusiones y recomendaciones las cuales serán de ayuda en la toma de decisiones para beneficio de los objetivos del negocio.

## j. Bibliografía

- ME Alcántara Hernández - 2013 (2013). Indicadores Financieros. México.
- Bravo, Mercedes. (2011). Contabilidad General. Quito: Escobar.
- Eslava, José de Jaime. (2010). Las Claves del Análisis Económico - Financiero de la Empresa (Segunda ed.). Madrid: ESIC.
- Gonzalez, Vieites Rodríguez, R. (2011). Diagnóstico Financiero de la Empresa (Primera ed.). Mexico: Editorial Galicia.
- Meza, Jhonny de Jesús Meza Orozco (2013). Evaluación Financiera de Proyectos. Bogotá, Colombia: Eco Ediciones.
- ORTIZ GÓMEZ, ALBERTO. (2014). Analisis Financiero aplicado y principios de administración financiera. Bogota Colombia: Sigma Editores.
- Pablos Solís y Rizo Lorenzo. (2010). La Teoría del Capital de Trabajo y sus Técnicas en Contribución a la Economía. Barcelona.
- Irene Vizcaíno 2017. (2010). Finanzas para Instituciones de Educación (Segunda ed.). Quito: Kontaktos.
- Pedro Zapata Sánchez. (2011). Contabilidad General. Santa Fe Bogotá Colombia: Mac Graw Hill.
- Air Nostrum (20 de noviembre de 2016). NIC 1. Recuperado el 19 de 12 de 2016

## k. Anexos

Loja 22 de Noviembre de 2016

Ingeniera

María Del Rocío Delgado Guerrero., Mg.

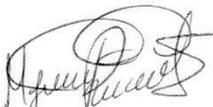
**COORDINADORA DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA – SEDE LOJA**  
Ciudad.-

De mi especial consideración:

Yo, Myriam Rocío Iza Iza, portador de la cédula de ciudadanía N° 150054533-8, estudiante de la Carrera de Contabilidad y Auditoría del Plan de Contingencia de la UNL – Sede Loja en cumplimiento a lo que dispone el art. 134 del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, vigente a la fecha, remito a usted señora Coordinadora de Carrera la denuncia del Proyecto de Tesis, denominado: **ANALISIS E INTERPRETACION A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE “COMERCIAL LEMA” DE LA CIUDAD DE EL CHACO PROVINCIA DE NAPO PERIODO 2014-2015** a fin de que se digno disponer a quien corresponda se emita el informe sobre la estructura y coherencia del proyecto que presento.

Por la atención que sepa dar a la solicitud, expreso mi sincero agradecimiento.

Atentamente,



Myriam Rocío Iza Iza

CI. 150054533-8

Adjunto: Proyecto

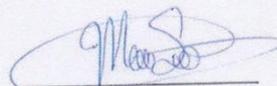
**COMERCIAL LEMA**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AÑO 2015**

<b>INGRESOS</b>		
VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 12% DE IVA	208613.33	
VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 0% DE IVA O EXENTAS DE IVA	269735.14	
RENDIMIENTOS FINANCIEROS	115.36	
OTRAS RENTAS		
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>478463.83</b>
INVENTARIO INICIAL MERCADERIAS		
<b>COSTOS Y GASTOS</b>		
<b>COSTOS</b>		
COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	510129.31	
<b>COSTO DE PRODUCTOS VENDIDOS</b>	<b>510129.31</b>	
INVENTARIO FINAL MERCADERIAS	108432.09	
<b>COSTO DE VENTAS</b>		<b>401697.22</b>
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>		
<b>GASTOS</b>		
<b>ADMINISTRACIÓN</b>		
GASTOS ADMINSTRACION	3600.00	
Arrendamientos	3600.00	
SUELDOS Y SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES QUE CONST MATERIA GRAVADA DEL IESS	5624.30	
SUELDOS, SALARIOS	5624.30	
BENEFICIOS SOCIALE, INDEMINIZACIONES Y OTRAS REMUN QUE NO CONST MAT GRAV IESS	2149.98	
DECIMO TERCERA REMUNERACIÓN		
DECIMO CUARTA REMUNERACIÓN		
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL INCLUYE FONDO RESERVA	1123.53	
GASTO CUENTAS INCOBRABLES		
DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>12497.81</b>
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>		<b>414195.03</b>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<b>64268.80</b>
(-) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		9640.32
UTILIDAD GRAVABLE		54628.48
(-) IMPUESTO A LA RENTA 2015		6159.23
<b>UTILIDAD LIQUIDA</b>		<b>48469.25</b>



SR. FREDY RAUL LEMA OÑA  
GERENTE COMERCIAL LEMA  
0502908718001

COMERCIAL LEMA  
RUC: 0502908718001  
EL CHACO - NAPO - ECUADOR



DRA. MAYRA SARANGO CORREA  
MATR. 11-0071

**COMERCIAL LEMA**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AÑO 2015**

<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO		3875.69
CAJA	2200	
BANCOS	1675.69	
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES		
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES		
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IVA)		
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (RENTA)		3637.97
INVENTARIO DE MERCADERIAS		108432.00
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>115945.75</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSIÓN Y ACTIVOS BIOLÓGICOS		
MUEBLES Y ENSERES		4750
MAQUINARIA EQUIPO E INSTALACIONES		6990
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE		3300
VEHICULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE, CAMINERO Y MOVIL		55000
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	30346.20	
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSIÓN Y ACTIVOS BIOLÓGICOS</b>		<b>39693.80</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>155639.55</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES		6547.65
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO		
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO		
OTRAS CTAS Y DTOS POR PAGAR CORRIENTES		
IESS POR PAGAR		
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO POR PAGAR		
RETENCIONES DEL IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>6547.65</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>6547.65</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO		
capital social		149091.90
RESERVA LEGAL		
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA EJERCICIOS ANTERIORES		
UTILIDAD DEL EJERCICIO		
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>149091.90</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>155639.55</b>

SR. FREDY RAUL LEMA OÑA  
 GERENTE COMERCIAL LEMA  
 0502908718001

COMERCIAL LEMA  
 RUC: 0502908718001  
 EL CHACO - NAPO - ECUADOR

DRA. MAYRA SÁRANGO CORREA  
 MATR. 11-0071

**UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA**  
**ÁREA JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA**  
**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

Como estudiante de la Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Nacional de Loja, me encuentro realizando el proyecto de tesis, a usted muy comedidamente solicito se digne a contestar las siguientes preguntas:

1. ¿En qué año fue Creado el Comercial Lema?

Fue Creado en el año 2011 el 14 de Febrero.  
En la Ciudad De El Chaco

2. ¿Cuál es la actividad principal de la empresa?

Venta Al por Mayor y Menor de Alimentos Bebidas  
y Tabacos EN TIENDAS.

3. ¿Los productos que ofrece el Comercial Lema satisface las necesidades de los clientes?

En un 75% preciso si

4. ¿El comercial Lema ha realizado análisis financiero?

No he realizado por desconocimiento

5. ¿Usted considera importante contar con un documento que muestre la información financiera de la empresa?

Si considero que es importante por que  
de esa manera sabria como se cuenta  
Tiene un negocio

6. ¿Usted conoce cuál es el proceso para tomar decisiones en la empresa?

No las tomo directamente

7. ¿Considera que se ha evaluado a la empresa financieramente?

No se la evaluado en riesgo monetario.

8. ¿El gerente tiene un conocimiento claro sobre la liquidez y el capital que posee la empresa?

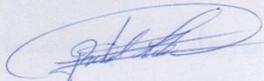
En parte por los Estados Financieros

9. ¿Cree usted que los indicadores financieros le permitirían tomar decisiones?

Si Creo por que seria una herramienta para mi negocio

10. ¿Proporciona a los empleados los conocimientos y herramientas necesarias para optimizar la toma de decisiones de la institución?

En parte. no en todo.

  
0502908718

COMERCIAL LEMA  
RUC: 0502908718001  
EL CHACO - NAPO - ECUADOR

El Chaco 02 de noviembre de 2016

Señor:

Raúl Lema

GERENTE PROPIETARIO DE "COMERCIAL LEMA "DE EL CHACO"

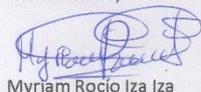
Presente.-

De mi consideración:

Por medio del presente me dirijo a usted para expresarle un cordial saludo, y a la vez solicitarle de la manera más comedida el permiso correspondiente para realizar el trabajo de investigación con el tema "Análisis e Interpretación a los estados Financieros de "COMERCIAL LEMA" del Cantón El Chaco Provincia de Napo del periodo 2014-2015, este pedido lo hago en vista que es un requisito para aspirar a la titulación como Ingeniera en Contabilidad y Auditoría en la Universidad Nacional de Loja, por lo que solicito muy respetuosamente se me facilite la información necesaria urgente como son los Estados Financieros de los dos periodos antes mencionados.

Segura de contar con mi petición, por lo que me comprometo al final de esta investigación dar a conocer los resultados de la misma, sin antes quedarle muy agradecida.

Atentamente,



Myriam Rocío Iza Iza

ESTUDIANTE SOLICITANTE DE LA UNL

*Autorizo que la estudiante realice el Proyecto de investigación en comercial Lema*

COMERCIAL LEMA  
RUC: 0502908718001  
EL CHACO - NAPO - ECUADOR


**REPUBLICA DEL ECUADOR**  
 DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL  
 IDENTIFICACIÓN Y CEDULACIÓN

**CIUDADANIA** No. 050290871-8

**LEMA OÑA FREDY RAUL**  
 COTOPAXI/LATACUNGA/GUAYTACAMA

31<sup>ER</sup> ENERO 1983

FECHA DE REG. CIVIL 001-0048 00048 M

COTOPAXI/LATACUNGA GUAYTACAMA 1983

  
 FRENTE DEL REGISTRADO



ECUATORIANA\*\*\*\*\* V3343V1142

CASADO ELBA A GUANDQUIZA OÑA

PRIMARIA CARPINTERO

LUIS ALFONSO LEMA PROFESOR

DOLORES OÑA DE LA MADRE 25/03/2009

LATACUNGA FECHA DE CALIFICACIÓN 25/03/2021

FORMATEO REN 0994737

  
 FULGAR DERECHO



REPÚBLICA DEL ECUADOR  
 CONSEJO NACIONAL ELECTORAL

**CERTIFICADO DE VOTACIÓN**  
 ELECCIONES SECCIONALES 23-FEB-2014

**004**  
 004 - 0193 0502908718  
 NÚMERO DE CERTIFICADO CÉDULA  
**LEMA OÑA FREDY RAUL**

NAPO CIRCUNSCRIPCIÓN 0  
 PROVINCIA EL CHACO EL CHACO  
 CANTÓN PARROQUIA 0 ZONA

  
 1) PRESIDENTE DE LA JUNTA

## REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES PERSONAS NATURALES



**NUMERO RUC:** 0502908718001

**APELLIDOS Y NOMBRES:** LEMA OÑA FREDY RAUL

**NOMBRE COMERCIAL:** COMERCIAL LEMA

**CLASE CONTRIBUYENTE:** OTROS **OBLIGADO LLEVAR CONTABILIDAD:** SI

**CALIFICACIÓN ARTESANAL:** **NUMERO:**

**FEC. NACIMIENTO:** 31/01/1983 **FEC. ACTUALIZACION:** 23/06/2014

**FEC. INICIO ACTIVIDADES:** 29/09/2009 **FEC. SUSPENSION DEFINITIVA:**

**FEC. INSCRIPCION:** 29/09/2009 **FEC. REINICIO ACTIVIDADES:**

**ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:**  
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR DE ALIMENTOS, BEBIDAS Y TABACO EN TIENDAS DE

**DOMICILIO TRIBUTARIO:**  
Provincia: NAPO Cantón: EL CHACO Parroquia: EL CHACO Calle: EL CHACO Número: S/N Referencia: FRENTE A LA GASOLINERA PS Email: lemita83@gmail.com

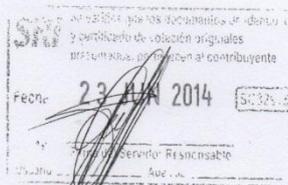
**DOMICILIO ESPECIAL:**

**OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:**

- \* ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- \* ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- \* DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- \* DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA
- \* IMPUESTO A LA PROPIEDAD DE VEHÍCULOS MOTORIZADOS

<b># DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:</b>	del 001 al 002	<b>ABIERTOS:</b>	1
<b>JURISDICCION:</b>	\ REGIONAL NORTE NAPO	<b>CERRADOS:</b>	1

FIRMA DEL CONTRIBUYENTÉ



SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

*Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ella se deriven (Art. 97 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).*

**Usuario:** DLJP120406 **Lugar de emisión:** TENAVAV. 15 DE NOVIEMBRE **Fecha y hora:** 23/06/2014 14:32:45



**UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA  
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE  
“COMERCIAL LEMA” DE LA CIUDAD DE EL CHACO PROVINCIA DE  
NAPO PERIODO 2014-2015”.**

Proyecto de tesis previo a optar el Grado  
de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría,  
Contador Público Auditor. C.P.A.

**AUTORA:**

**MYRIAM ROCIO IZA IZA**

**LOJA-ECUADOR**

**2016**

**a) TEMA**

**ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE  
“COMERCIAL LEMA” DE LA CIUDAD DE EL CHACO PROVINCIA DE  
NAPO PERIODO 2014-2015.**

**b) PROBLEMATICA**

La Realidad comercial, a nivel mundial, en las ultimas décadas de un mundo cuyo entorno cambia dinámicamente, el creciente grado de tecnología de todo tipo de actividades, han hecho que se incrementen las empresas que tienen como objeto la compra y venta de productos terminados, orientados a lograr la plena satisfacción de sus clientes como clave para el sostenimiento y mejoramiento de la competitividad, que permitan a sus clientes dedicar sus esfuerzos a la gestión de la actividad netamente del negocio.

Es innegable que el avance económico del país está íntimamente ligado al de su sector industrial, por lo que dentro de las empresas comerciales se encuentra el “COMERCIAL LEMA” ubicada en las calle francisco de Orellana y lerac barrio la Revolución Provincia el Napo, la misma que se constituyó el 14 de febrero del 2011, su representante legal Raúl Fredy Lema Oña número de Ruc 502908718001 cuyo objetivo es la venta al por menor de gran variedad de productos en tiendas, entre los que predominan, los productos alimenticios, las bebidas o el tabaco, productos de primera necesidad y varios otros tipos de productos, como prendas de vestir, muebles, aparatos, artículos de ferretería, cosméticos, etcétera., para cual cuenta con una estructura administrativa y financiera donde se ha elaborado Estados Financieros año por año pero estos no han sido evaluados de acuerdo al código monetario y la Ley de economía popular

y solidaria por lo que no se cumple con lo que determinan estas leyes y reglamentos.

Con el diagnóstico realizado a la empresa se ha podido identificar los siguientes Problemas:

- No manejan indicadores financieros y por ello no se puede tomar acciones correctivas.
- No aplican el procedimiento del análisis vertical y horizontal para poder conocer la situación financiera de la empresa.
- Desconocimiento de parámetros de medición de las operaciones crediticias que se dan en el comercial
- Desconocimiento del crecimiento financiero del comercial.
- Incumplimiento de la normativa legal sobre la aplicación de indicadores.
- Sanciones otorgadas por el organismo de control por el incumplimiento de información financiera.

Debido a la falta de indicadores financieros y el desconocimiento de la capacidad que tiene una empresa para enfrentar las obligaciones, expuestas a no tener los elementos necesarios para tomar la decisiones correctas de realizar o no nuevas inversión ya que se carece de una adecuada evaluación financiera que constituye un elemento valioso que tiene como propósito evaluar y analizar información relacionada al desarrollo de una inversión, actividad o proyecto, observando con exactitud si han existido desviaciones y permitiendo tomar medidas correctivas a tiempo.

Frente a esta situación, es necesaria la aplicación de un análisis financiero que permita determinar la situación actual y la toma de

decisiones futuras en la búsqueda por mejorar el desempeño de la misma, así como también la interpretación de indicadores financieros se utilizan para ponderar y evaluar los resultados de las operaciones de la empresa.

Con los antecedentes expuestos del área problemática se delimita el siguiente problema: **COMO AFECTA LA FALTA DE UN ANALISIS E INTERPRETACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS AL “COMERCIAL LEMA” DE LA CIUDAD DE EL CHACO PROVINCIA DE NAPO PERIODO 2014-2015.**

### **c) JUSTIFICACION**

#### **ACADEMICA**

El trabajo de tesis propuesto permite poner en evidencia la formación profesional en el campo de la Contabilidad, formación recibida a través de los conocimientos teóricos impartidos en las aulas universitarias, los mismos que a través de esta investigación se podrán aplicar en la institución investigada, lo que permitirá adquirir nuevas habilidades y destrezas mediante la aplicación de herramientas del ANALISIS FINANCIERO que ayudaran a fortalecer nuestra formación profesional, este trabajo se lo realizará de conformidad a la normativa universitaria, cumpliendo de esta manera con el requisito para la obtención del título de ingeniería en Contabilidad y Auditoría CPA.

#### **ECONÓMICA**

El trabajo de tesis investigativo ayudará a determinar si los resultados obtenidos tienen la perspectiva necesaria para que la empresa “COMERCIAL LEMA” de la ciudad de El Chaco pueda permanecer en el mercado y por medio del análisis e interpretación de los Estados

Financiero, pueda brindar la seguridad de sus operaciones financieras y administrativas a la sociedad.

## **INSTITUCIONAL**

Desde el punto de vista institucional el trabajo que se realizará al Comercial Lema será una herramienta útil por medio del análisis financiero a la empresa, ya que será un aporte para su Gerente Propietario, y de la misma forma pueda conocer la situación actual de su negocio y tomar decisiones oportunas que lleven a cumplir sus objetivos y al crecimiento posterior de la misma.

### **d) OBJETIVOS**

#### **OBJETIVO GENERAL**

Realizar un análisis e interpretación a los Estados Financieros de “COMERCIAL LEMA” de la ciudad de El Chaco provincia de Napo periodo 2014-2015

#### **OBJETIVOS ESPECIFICOS**

- Efectuar un análisis vertical y horizontal de los Estados Financieros de los años 2014 – 2015.
- Aplicar los indicadores pertinentes para el tipo de actividad que realiza el Comercial Lema.
- Desarrollar el respectivo informe de análisis financiero en donde incluirán las respectivas conclusiones y recomendaciones, las cuales irán en beneficio de las actividades del Comercial Lema.

## e) MARCO TEÓRICO

### LA EMPRESA

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

En general, una empresa también se puede definir como una unidad formada por un grupo de personas, bienes materiales y financieros, con el objetivo de producir algo o prestar un servicio que cubra una necesidad y por el que se obtengan beneficios.

### CLASIFICACIÓN

Existen algunos criterios para clasificar las empresas para efectos contables se consideran más útiles los siguientes:

- **Por su Naturaleza**

**Industriales:** Son aquellas que se dedican a la transformación de materias primas en nuevos productos.

**Empresa Comerciales:** Son aquellas que se dedican a la compra venta de productos, convirtiéndose en intermediarias entre productores y consumidores.

**Empresas de Servicios:** Son aquellas que se dedican a la venta de servicios a la colectividad.

- **Por el Sector al que Pertenecen**

**Empresas Públicas:** Son aquellas cuyo capital pertenece al sector público (Estado).

**Empresas Privadas:** Son aquellas cuyo capital pertenece al sector privado (personas naturales o jurídicas).

**Empresas Mixtas:** Son aquellas cuyo capital pertenece tanto al sector público como privado (Personas Jurídicas).

- **Por la Integración del Capital**

**Unipersonales:** Son aquellas cuyo capital pertenece a una persona natural.

**Pluripersonales:** Son aquellas cuyo capital pertenece a dos o más personas naturales. (Bravo Valdiviezo Mercedes, 2010, pág. 132)

## **ESTADOS FINANCIEROS**

### **DEFINICIÓN**

Los Estados Financieros se elaboran al finalizar un periodo contable con el objeto de proporcionar información sobre la situación económica y financiera de la empresa. Esta información permite examinar los resultados obtenidos y evaluar el potencial de la compañía.

Los Estados Financieros son mencionados como estados contables, informes financieros o cuentas anuales, son informes que utilizan las entidades para dar a conocer la situación económica-financiera y los cambios que experimenta la misma a una fecha o periodo determinado.

## **CLASIFICACIÓN**

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

Este estado refleja el resultado de las cuentas de activo, pasivo y patrimonio de un periodo, presentando las cuentas en forma ordenada en función del dinero en efectivo y de la convertibilidad en dinero de los bienes que dispone la empresa.

Muestran a una fecha determinada la naturaleza y cuantificación de los bienes y derechos, las obligaciones a favor de terceros y el patrimonio de una institución pública expresados en moneda nacional. (Zapata, 2011, pág. 69)

### **ESTADO DE RESULTADOS**

Este estado es aquel informe que presenta de manera ordenada las cuentas de ingresos y gastos, se lo elabora con el fin de obtener los resultados y la situación económica de la empresa en un determinado periodo económico.

El Estado de resultados es el estado de rendimiento económico o estado de pérdidas y ganancias, es un estado financiero que muestra ordenada y detalladamente la forma de cómo se obtuvo el resultado del ejercicio durante un periodo determinado. (VASCONEZ, 2004, pág. 367)

### **ANÁLISIS FINANCIERO**

**DEFINICIÓN.-** El análisis e interpretación de los Estados Financieros consiste en la presentación de informes que ayudarán a los directivos a tomar decisiones, así como también a otros grupos interesados en la situación financiera y en los resultados en la operación de un negocio.

El análisis financiero es un proceso que comprende la interpretación, comparación y estudio de los Estados Financieros y datos operacionales de la empresa. Para ello se deben realizar cálculos e interpretar porcentajes, indicadores financieros y demás antecedentes para evaluar el desempeño económico y operacional del negocio. (AMAT, 2008, pág. 154)

## **CLASIFICACIÓN DEL ANÁLISIS FINANCIERO**

- **SEGÚN SU DESTINO**

**c) ANÁLISIS INTERNO.-** Los que se practican para usos internos o fines administrativos; este tipo de análisis sirve para explicar a sus directivos y socios los cambios que en la empresa se han obtenido de un periodo a otro y también para ayudarnos a medir la eficiencia de la gestión administrativa.

**d) ANÁLISIS EXTERNO.-** Son aquellos que se practican por otras instituciones, con el propósito de observar si es conveniente aprobarle un crédito o invertir en la institución cuyos Estados Financieros se está analizando.

- **SEGÚN SU FORMA**

**c) ANÁLISIS VERTICAL.-** Es el que se aplica a las diferentes cuentas o grupos de cuentas de un estado financiero, relacionándolas con una partida base del mismo estado. El análisis vertical o estático puede practicarse tanto en el Balance General como al Estado de Rendimiento.

**d) ANÁLISIS HORIZONTAL.-** Se denomina dinámico, por cuanto utiliza dos o más Estados Financieros de igual naturaleza, pero de distintas fechas. Esta técnica se realiza tomando en consideración los cambios obtenidos en los Estados Financieros de un periodo a otro, por lo tanto demuestra los aumentos o disminuciones que han sufrido diferentes cuentas o grupos en varios periodos. El Análisis Horizontal se realiza tomando una cifra base, generalmente del año más viejo y todos los demás años se evalúan en relación con ella. (Bravo Valdivieso Mercedes, 2010).

## INDICADORES DE LIQUIDEZ A CORTO PLAZO

### ÍNDICE DE SOLVENCIA

Llamada también razón corriente de circulante o razón de liquidez, este índice mide la capacidad del negocio para pagar sus obligaciones a corto plazo, es decir, la capacidad que tiene el Activo Corriente para solventar los requerimientos de sus acreedores.

Este indicador nos muestra cuántos recursos se tienen en activo en comparación con el pasivo.

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

### ÍNDICE DE LIQUIDEZ O PRUEBA ÁCIDA

Este indicador nos permite medir la disponibilidad de la empresa, a corto plazo (menos los inventarios) para cubrir sus deudas a corto plazo.

Se utiliza para determinar su verdadera capacidad financiera para respaldar todas sus necesidades y obligaciones.

$$I.P.F = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

### ÍNDICE DE INVENTARIOS A ACTIVO CORRIENTE

Demuestra la proporción que existe entre los rubros menos líquidos del activo corriente y el total de los activos corrientes demostrando la liquidez del grupo.

$$.I.A.C \frac{\text{Inventario}}{\text{Activo Corriente}}$$

## ÍNDICE DE ROTACIÓN DE INVENTARIOS

Este indicador nos permite conocer el número de veces que rotan las mercaderías como resultado de las ventas efectuadas en el periodo contable.

Permite identificar cuantas veces el inventario se convierte en dinero o en cuentas por cobrar.

$$I.R.I \frac{\text{Costo de Venta}}{\text{Promedio de Inventario}}$$

## PERMANENCIA DE INVENTARIOS

Este indicador determina el número de días que el inventario permanece en las bodegas antes de venderse.

$$P.I \frac{360 \text{ Dias}}{\text{Rotación de Inventarios}}$$

## ÍNDICE DE CAPITAL 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.

Es la inversión de dinero que realiza la empresa o negocio para llevar a efectos su gestión económica y financiera a corto plazo.

$$CT = \text{ActivoCorriente} - \text{PasivoCorriente}$$

## ÍNDICES DE ESTRUCTURA FINANCIERA Y SOLVENCIA A LARGO PLAZO (ENDEUDAMIENTO)

### ÍNDICE DE SOLIDEZ

Permite establecer el grado de solvencia financiera y el grado de coherencia entre la administración de las captaciones y las correspondientes colocaciones.

La aplicación de éste índice informa al margen de participación que tiene los acreedores sobre el activo total es mayor; mayor será la pertinencia de los activos de la institución en manos de terceros, por lo que es deseable que éste índice refleje una tendencia a la baja.

$$I.S \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$$

### ÍNDICE PATRIMONIAL

Indica el grado de financiamiento del Activo Total con recursos propios de la institución, mientras más alto sea el índice mejor será la situación financiera.

Este indicador demuestra las veces que el patrimonio de la empresa está comprometido con sus acreedores.

$$I.P \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Total}}$$

## ÍNDICE DE ENDEUDAMIENTO

Este índice mide la capacidad de endeudamiento que tiene la institución, debido a que se respalda con el patrimonio que dispone.

La situación de endeudamiento de una institución indica el monto de dinero de terceros que se usa para generar utilidades.

$$I.E \frac{Pasivo\ Total}{Patrimonio}$$

## INDICADORES DE RENTABILIDAD

### RENTABILIDAD SOBRE VENTAS

Permite conocer la utilidad por cada dólar vendido. Este índice cuando es más alto representa una mayor rentabilidad, esto depende del tipo de actividad a desarrollarse.

La rentabilidad sobre ventas mide la capacidad de obtener rentabilidad que tienen las ventas que realiza la empresa en su actividad empresarial.

$$I.E \frac{Utilidad\ Neta}{Ventas}$$

### RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO

Indica el beneficio logrado en función de la propiedad total de los propietarios. Si el porcentaje es mayor al rendimiento promedio del

mercado financiero y de la tasa de inflación, la rentabilidad sobre el patrimonio obtenida se considera buena.

$$R.P \frac{\textit{Utilidad Neta del Ejercicio}}{\textit{Patrimonio}}$$

## **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 índice es alto la rentabilidad es mejor, esto depende de la composición de los Activos, ya que no todos tienen igual rentabilidad. (Bravo Valdivieso Mercedes, 2010, pág. 189).

:

$$R.A.T \frac{\textit{Utilidad Neta del Ejercicio}}{\textit{Activo Total}}$$

## **INFORME**

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

### **Estructura**

El analista debe presentar un informe de análisis financiero que contendrá los siguientes elementos:

<b>Estructura del Informe Financiero</b>	
<b>Encabezado</b>	Nombre de la empresa, nombre del informe (que haga alusión al tema que se tratará), fecha y lugar del análisis.
<b>Resumen de los aspectos más relevantes de la empresa</b>	Debe incluirse un pequeño resumen de las actividades que realiza la empresa, las características, y sus principales objetivos a corto y largo plazo.
<b>Estructura del informe Financiero</b>	
<b>Objetivos del informe</b>	Enumeración de los propósitos que tiene el informe y el área de la empresa a la que se dirige.
<b>Identificación de los</b>	Describir de manera detallada y resumida cada uno de los problemas que llevaron a la elaboración del informe. No es aconsejable que en un mismo informe se traten diferentes problemáticas que no estén relacionadas entre sí. Generalmente la aplicación del análisis financiero y sus

<b>problemas</b>	respectivos indicadores
<b>Análisis de las causas</b>	Detallar de manera clara concisa cuáles han sido las causas de los problemas identificados en el punto anterior.
<b>Estructura del informe Financiero</b>	
<b>Recomendaciones y Conclusiones</b>	Describir de forma clara y breve qué puede y debe hacer la compañía para solucionar los problemas que se están presentando (las diferentes estrategias que puede utilizar la empresa). Además, se deben incluir unas breves conclusiones de la situación en la que se encuentra la organización.
<b>Cierre</b>	Incluir los nombres de las personas que realizaron el informe, con su respectivo número de identificación.

**Fuente:** (Campos, 2008, pág. 196)

**Elaborador por:** La autora

## f) METODOLOGIA

### MATERIALES Y METODOS

- Computadora
- Flash Memory
- Fotocopias
- Papel bond

- Impresiones
- Anillados
- Empastados
- Calculadora.
- Libros,
- Revistas
- Internet

## **MÉTODOS**

### **Método Científico**

Este método siendo el eje principal de los conocimientos teóricos y prácticas para el desarrollo del presente trabajo y cumplir con los objetivos planteados se lo utilizará en la conformación del marco teórico.

### **Método Deductivo**

Permitirá ubicar el marco teórico relacionado al análisis e interpretación a los Estados Financieros, permitiendo el estudio de conceptos generales a particulares, para de esta forma profundizar cada tema necesario para la aplicación práctica.

### **Método Inductivo**

Se utilizará para la recopilación de información y luego se realizará un estudio minucioso de la misma y de esta manera llegar a definiciones y conclusiones acordes al trabajo.

## **Método Analítico**

Se Aplicará para la realización de los procedimientos referentes al análisis financiero, las causas y efecto que van a sufrir las cuentas al momento de aplicar los diferentes indicadores financieros.

## **TÉCNICAS**

### **Observación**

Se aplicará al realizar el reconocimiento de la entidad estableciendo una relación directa con el personal administrativo y demás funcionarios con la finalidad de solicitar información necesaria para realizar el análisis e interpretación a los Estados Financieros.

### **Entrevista verbal**

Se usará para la recolección de información la misma que fue aplicada a su Gerente con el fin de recabar información general y operacional, con el objeto de conocer aspectos relacionados con la administración de los recursos financieros de la empresa.

### **Revisión Bibliográfica**

Se aplicará en la recopilación de información que servirá para elaborar el marco teórico por medio de consultas en libros, revistas, folletos, reglamentos e Internet, y de esta forma obtener conocimientos conceptuales del análisis e interpretación a los Estados Financieros y de cada uno de sus indicadores propuestos.

**g) CRONOGRAMA**

**Proceso**

Tiempo	DE Noviembre a Diciembre del 2016 Enero a abril 2017																							
	NOVIEMBRE				DICIEMBRE				ENERO				FEBRERO				MARZO				ABRIL			
	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
Instrucciones y asesoría																								
Elaboración del Proyecto																								
Presentación y Corrección del Proyecto																								
Aprobación del Proyecto																								
Desarrollo del Borrador de tesis																								
Presentación del Borrador de tesis																								
Corrección del Borrador de tesis																								
Presentación definitiva del borrador de tesis																								

## h) PRESUPUESTO Y FINANCIAMIENTO

<b>INGRESOS</b>	
<b>APORTACIONES</b>	<b>VALOR</b>
<b>MYRIAM ROCIO IZA IZA</b>	<b>1102,00</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1102,00</b>
<b>EGRESOS</b>	
<b>DETALLES</b>	
<b>Material Bibliográfico</b>	<b>350,00</b>
<b>Materiales y Accesorios</b>	<b>143,00</b>
<b>Servicio de reproducción de información</b>	<b>123,00</b>
<b>Anillados y Empastados</b>	
<b>Transporte y comunicación</b>	<b>426,00</b>
	<b>98,00</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1102,00</b>

## **i) BIBLIOGRAFIA**

(s.f.).

AMAT, O. (2008). *Análisis de Estados Financieros: Fundamentos y Aplicaciones*. Mexico: EDICIONES GESTION 2000.

Bravo Valdivieso Mercedes. (2010). *Contabilidad General*. Quito - Ecuador: Nuevo Dia.

Bravo Valdivieso Mercedes. (2010). *Contabilidad General Novena Edición*. Quito Ecuador: Nuevo Dia.

Bravo, M. (2011). *Contabilidad General*. Quito: Escobar.

Campos, C. E. (2008). *Contabilidad Financiera*. Mexico: Trillas.

Espejo, J. L. (2007). *Contabilidad General*. LOJA: Editorial la Universidad Tecnica Particular .

GITMAN, L. J. (2007). *Principios de Administracion Financiera* (Decimoprimera ed.). Mexico: PEARSON EDUCACIÓN.

NOSTRUM. (20 de noviembre de 2016). *NIC 1*. Recuperado el 19 de 12 de 2016

Ortiz, A. H. (2014). *Analisis Financiero aplicado y principios de administración financiera*. Bogota Colombia: Sigma Editores.

VASCONEZ, A. J. (2004). *Contabilidad General para el siglo XXI*. Quito: Imprenta Mariscal.

Vizcano, G. (2010). *Finanzas para Instituciones de Educación* (SEGUNDA ed.). Quito: KONTAKTOS.

Zapata, S. P. (2011). *Contabilidad General*. Santa Fe Bogotá Colombia: Mac Graw Hill.

## j) ANEXOS

Loja 22 de Noviembre de 2016

Ingeniera  
María Del Rocío Delgado Guerrero., Mg.  
**COORDINADORA DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA – SEDE LOJA**  
Ciudad.-

De mi especial consideración:

Yo, Myriam Rocío Iza Iza, portador de la cédula de ciudadanía N° 150054533-8, estudiante de la Carrera de Contabilidad y Auditoría del Plan de Contingencia de la UNL – Sede Loja en cumplimiento a lo que dispone el art. 134 del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, vigente a la fecha, remito a usted señora Coordinadora de Carrera la denuncia del Proyecto de Tesis, denominado: **ANALISIS E INTERPRETACION A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE “COMERCIAL LEMA” DE LA CIUDAD DE EL CHACO PROVINCIA DE NAPO PERIODO 2014-2015** a fin de que se digno disponer a quien corresponda se emita el informe sobre la estructura y coherencia del proyecto que presento.

Por la atención que sepa dar a la solicitud, expreso mi sincero agradecimiento.

Atentamente,



Myriam Rocío Iza Iza

CI. 150054533-8

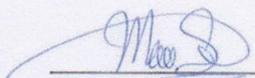
Adjunto: Proyecto

**COMERCIAL LEMA**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AÑO 2015**

<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO		3875.69
CAJA	2200	
BANCOS	1675.69	
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES		
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES		
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IVA)		
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (RENTA)		3637.97
INVENTARIO DE MERCADERIAS		108432.00
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>115945.75</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSIÓN Y ACTIVOS BIOLÓGICOS		
MUEBLES Y ENSERES		4750
MAQUINARIA EQUIPO E INSTALACIONES		6990
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE		3300
VEHICULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE, CAMINERO Y MOVIL		55000
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	30346.20	
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSIÓN Y ACTIVOS BIOLÓGICOS</b>		<b>39693.80</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>155639.55</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES		6547.65
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO		
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO		
OTRAS CTAS Y DTOS POR PAGAR CORRIENTES		
IESS POR PAGAR		
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO POR PAGAR		
RETENCIONES DEL IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>6547.65</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>6547.65</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO		
capital social		149091.90
RESERVA LEGAL		
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA EJERCICIOS ANTERIORES		
UTILIDAD DEL EJERCICIO		
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>149091.90</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>155639.55</b>

SR. FREDY RAUL LEMA OÑA  
 GERENTE COMERCIAL LEMA  
 0502908718001

**COMERCIAL LEMA**  
 RUC: 0502908718001  
 EL CHACO - NAPO - ECUADOR

  
 DRA. MAYRA SARANGO CORREA  
 MATR. 11-0071

UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA  
ÁREA JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA  
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

Como estudiante de la Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Universidad nacional de Loja, me encuentro realizando el proyecto de tesis, a usted muy comedidamente solicito se digne a contestar las siguientes preguntas:

1. ¿En qué año fue Creado el Comercial Lema?

Fue Creado en el AÑO 2011 el 14 de Febrero.  
En la Ciudad De El Chaco

2. ¿Cuál es la actividad principal de la empresa?

Venta Al por Mayor y Menor de Alimentos Bebidas  
y Tabacos EN TIENDAS.

3. ¿Los productos que ofrece el Comercial Lema satisface las necesidades de los clientes?

En un 75% prcticamente si

4. ¿El comercial Lema ha realizado análisis financiero?

No he realizado por desconocimiento

5. ¿Usted considera importante contar con un documento que muestre la información financiera de la empresa?

Si considero que es importante por que  
de esa manera sabria como se encuentra  
funcionando mi negocio

6. ¿Usted conoce cuál es el proceso para tomar decisiones en la empresa?

No las tomo directamente

7. ¿Considera que se ha evaluado a la empresa financieramente?

No se la evaluado en ningún momento.

8. ¿El gerente tiene un conocimiento claro sobre la liquidez y el capital que posee la empresa?

En parte por los Estados Financieros

9. ¿Cree usted que los indicadores financieros le permitirían tomar decisiones?

Si creo por que seria una herramienta para mi negocio

10. ¿Proporciona a los empleados los conocimientos y herramientas necesarias para optimizar la toma de decisiones de la institución?

En parte. no en todo.

  
0502908718

COMERCIAL LEMA  
RUC: 0502908718001  
EL CHACO - NAPO - ECUADOR

El Chaco 02 de noviembre de 2016

Señor:

Raúl Lema

GERENTE PROPIETARIO DE "COMERCIAL LEMA "DE EL CHACO"

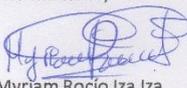
Presente.-

De mi consideración:

Por medio del presente me dirijo a usted para expresarle un cordial saludo, y a la vez solicitarle de la manera más comedida el permiso correspondiente para realizar el trabajo de investigación con el tema "Análisis e Interpretación a los estados Financieros de "COMERCIAL LEMA" del Cantón El Chaco Provincia de Napo del periodo 2014-2015, este pedido lo hago en vista que es un requisito para aspirar a la titulación como Ingeniera en Contabilidad y Auditoría en la Universidad Nacional de Loja, por lo que solicito muy respetuosamente se me facilite la información necesaria urgente como son los Estados Financieros de los dos periodos antes mencionados.

Segura de contar con mi petición, por lo que me comprometo al final de esta investigación dar a conocer los resultados de la misma, sin antes quedarle muy agradecida.

Atentamente,



Myriam Rocio Iza Iza

ESTUDIANTE SOLICITANTE DE LA UNL

*Autorizo que la estudiante realice el Proyecto de investigación en comercial Lema*



El Chaco, 02 de Noviembre del 2016

Señora:

Myriam Rocío Iza Iza

ESTUDIANTE DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

Presente.-

De mi consideración:

Por medio del presente me dirijo a usted, para comunicarle que luego de haber revisado su petición mediante oficio con fecha 02 de Noviembre, solicitando se le autorice hacer el proyecto de Investigación sobre **ANALISIS E INTERPRETACION A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE "COMERCIAL LEMA" DE LA CIUDAD DE EL CHACO PROVINCIA DE NAPO PERIODO 2014-2015**, para su tesis, lo cual le informo que he resuelto Autorizarle, por lo que se le facilitara toda la documentación necesaria que requiera del Comercial Lema para que realice su trabajo de investigación.

Particular que informo para los fines consiguientes:

Atentamente,



Sr. Raúl Lema  
GERENTE GENERAL



REPÚBLICA DEL ECUADOR  
 DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL  
 IDENTIFICACIÓN Y CEDILOGOS

CÉDULA DE CIUDADANÍA No. 050290871-8

LEMA OÑA FREDY RAUL  
 COTOPAXI/LATACUNGA/GUAYTACAMA  
 31<sup>er</sup> ENERO 1983

FECHA DE REG. CIVIL 001 0048 00048 M  
 COTOPAXI/LATACUNGA  
 GUAYTACAMA 1983

FIRMADO DEL REGISTRADO



ECUATORIANA\*\*\*\*\* V3343V1142

CASADO ELBA A GUANOQUIZA OÑA  
 PRIMARIA CARPINTERO

LUIS ALFONSO LEMA  
 DOLORES OÑA  
 LATACUNGA 25/03/2009

FECHA DE CADUCIDAD 25/03/2021  
 FORMA No. REN 0994737

FIRMADO DEL REGISTRADO



REPÚBLICA DEL ECUADOR  
 CONSEJO NACIONAL ELECTORAL

**004** CERTIFICADO DE VOTACIÓN  
 ELECCIONES SECCIONALES 23-FEB-2014

004 - 0193 0502908718  
 NÚMERO DE CERTIFICADO CÉDULA  
 LEMA OÑA FREDY RAUL

NAPO CIRCUNSCRIPCIÓN 0  
 PROVINCIA EL CHACO EL CHACO  
 CANTÓN PARROQUIA 0  
 ZONA

FIRMADO DEL REGISTRADO

F) PRESIDENTE/E DE LA JUNTA

# REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES PERSONAS NATURALES



NUMERO RUC: 0502908718001

APELLIDOS Y NOMBRES: LEMA OÑA FREDY RAUL

NOMBRE COMERCIAL: COMERCIAL LEMA

CLASE CONTRIBUYENTE: OTROS

OBLIGADO LLEVAR CONTABILIDAD: SI

CALIFICACIÓN ARTESANAL:

NUMERO:

FEC. NACIMIENTO: 31/01/1983

FEC. ACTUALIZACION: 23/06/2014

FEC. INICIO ACTIVIDADES: 29/09/2009

FEC. SUSPENSION DEFINITIVA:

FEC. INSCRIPCION: 29/09/2009

FEC. REINICIO ACTIVIDADES:

### ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:

VENTA AL POR MAYOR Y MENOR DE ALIMENTOS, BEBIDAS Y TABACO EN TIENDAS DE

### DOMICILIO TRIBUTARIO:

Provincia: NAPO Cantón: EL CHACO Parroquia: EL CHACO Calle: EL CHACO Número: S/N Referencia: FRENTE A LA GASOLINERA PS Email: lemita83@gmail.com

### DOMICILIO ESPECIAL:

### OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:

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

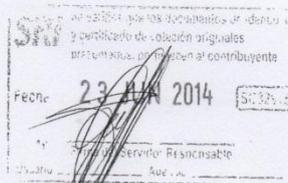
# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS: del 001 al 002

ABIERTOS: 1

JURISDICCION: \ REGIONAL NORTE NAPO

CERRADOS: 1

FIRMA DEL CONTRIBUYENTÉ



SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ella se deriven (Art. 97 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).

Usuario: DLJP120406

Lugar de emisión: TENA/AV. 15 DE NOVIEMBRE Fecha y hora: 23/06/2014 14:32:45

## INDICE

PORTADA.....	i
CERTIFICACION.....	ii
AUTORIA.....	iii
CARTA DE AUTORIZACION.....	iv
DEDICATORIA .....	v
AGRADECIMIENTO.....	vi
a. TITULO.....	1
b. RESUMEN.....	2
SUMMARY.....	3
c. INTRODUCCION.....	4
d. REVISION DE LITERATURA.....	6
e. MATERIALES Y METODOS.....	26
f. RESULTADOS .....	28
g. DISCUSION.....	87
h. CONCLUSIONES.....	89
i. RECOMENDACIONES.....	90
j. BIBLIOGRAFIA.....	91
k. ANEXOS.....	92
INDICE.....	129