



1859

UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
UNIDAD DE EDUCACIÓN A DISTANCIA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**“ANÁLISIS FINANCIERO A LOS BALANCES DE “ALMACÉN
MOTOCROSS” DE LA CIUDAD DE GUALAQUIZA,
PROVINCIA DE MORONA SANTIAGO, PERIODO 2014 -
2015”**

**Tesis previo a optar el grado
de Ingeniera en Contabilidad y
Auditoría, Contador Público
Auditor. C.P.A.**

AUTORA:

Eudosia Bibiana Wampash Antuash

DIRECTORA:

Ing. Gina Judith Manchay Reyes. Mg. Sc.

1859
Loja – Ecuador
2018

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 la presente Tesis titulada: **“ANÁLISIS FINANCIERO A LOS BALANCES DE “ALMACÉN MOTOCROSS” DE LA CIUDAD DE GUALAQUIZA, PROVINCIA DE MORONA SANTIAGO, PERIODO 2014 - 2015”**, presentada por la postulante **Eudosia Bibiana Wampash Antuash**, previo a optar el grado de **Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Auditor. C.P.A.**, ha sido estrictamente revisada tanto en su presentación y contenido por lo que autorizo su presentación y defensa ante el respectivo Tribunal de Grado.

Loja, Marzo del 2018

Atentamente,




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

AUTORÍA

Yo, **Eudosia Bibiana Wampash Antuash**, 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: Eudosia Bibiana Wampash Antuash

Firma: 

Cédula: 1900617570

Fecha: Loja, Marzo del 2018

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

Yo, **Eudosia Bibiana Wampash Antuash**, declaro ser autora de la Tesis titulada: **“ANÁLISIS FINANCIERO A LOS BALANCES DE “ALMACÉN MOTOCROSS” DE LA CIUDAD DE GUALAQUIZA, PROVINCIA DE MORONA SANTIAGO, PERIODO 2014 - 2015”**, previo a 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 pueden 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 que se realice un tercero.

Para constancia autorización en la ciudad de Loja, a los 09 días del mes de Marzo de dos mil dieciocho, firma la autora.

Firma: 

Autora: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

Cédula: 1900617570.

Dirección: Morona Santiago, Gualaquiza, Calle Atahualpa y Amazonas.

Correo Electrónico: Bibiana-05sep@hotmail.com

Celular: 0993387111

DATOS COMPLEMENTARIOS

Directora de Tesis: Ing. Gina Judith Manchay Reyes; Mg. Sc.

Tribunal de Grado:

Presidenta: Lic. Elsa Ortiz Gaona, Mg.Sc.

Vocal: Lic. Silvana Alexandra Rodríguez Granda, Mg.Sc.

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

DEDICATORIA

El presente Trabajo Investigativo lo dedico con infinito cariño a Dios por concederme el privilegio de poseer el amor de mis padres, esposo e hijos, quienes han sido el pilar fundamental para ver cristalizados mis anhelos.

Eudosia Bibiana Wampash Antuash

AGRADECIMIENTO

Mi especial gratitud a la Universidad Nacional de Loja, Unidad de Educación a Distancia, Carrera de Contabilidad y Auditoría, por permitirme culminar con mi formación profesional.

A los Docentes quienes con dedicación y solvencia académica me impartieron sus valiosos conocimientos, sus sabias experiencias brindándome la oportunidad de superación. De manera especial a la Ing. Gina Judith Manchay Reyes; Mg. Sc., Directora de Tesis, quien me guió con dedicación, esmero e hizo posible el desarrollo del presente trabajo de investigación.

A la propietaria de “ALMACÉN MOTOCROSS”, por ofrecerme todas las facilidades y la información necesaria para el desarrollo del presente trabajo investigativo.

A mis padres, esposo e hijos, amigos y familiares que de una y otra manera me brindaron su apoyo incondicional como; económico y moral para culminar con los anhelos.

A Dios por la oportunidad y la dicha de brindarme en esta vida, ya que gracias a su intersección logré culminar con éxito una de las metas propuestas.

Eudosia Bibiana Wampash Antuash

a. Título

**“ANÁLISIS FINANCIERO A LOS BALANCES DE “ALMACÉN
MOTOCROSS” DE LA CIUDAD DE GUALAQUIZA, PROVINCIA DE
MORONA SANTIAGO, PERIODO 2014 - 2015”**

b. Resumen en Castellano y Traducido al Inglés

La presente investigación determinó la verdadera estructura financiera del Almacén, facilitando a la propietaria aplicar medidas correctivas en beneficio de la organización, también se desarrolló con la finalidad de cumplir con un requisito previo a optar el grado de ingeniera en Contabilidad y Auditoría, título que otorga la Universidad Nacional de Loja, Carrera de Contabilidad y Auditoría.

Para cumplir con el planteamiento de los objetivos propuestos, se realizó la aplicación del Análisis Financiero Vertical, Horizontal y ejecución de los respectivos Indicadores, el mismo que me ayudó a determinar los posibles riesgos, conocer el nivel de endeudamiento de la organización, me sirvió como una herramienta necesaria de acuerdo a las actividades realizadas, de igual manera se elaboró un informe del Análisis Financiero que va dirigido a la Propietaria la misma que será de valiosa ayuda en la toma de decisiones.

Posee un capital propio y suficiente; la liquidez de la empresa, es favorable debido a que sus Activos Corrientes son superiores a los Pasivos Corrientes, mantiene los productos almacenados por la poca rotación de inventarios motivo en el cual no generan utilidades, se debe tener precaución en la administración financiera de sus recursos; la Cuenta Cuentas por Cobrar e Inventario, deben ser analizadas con la finalidad de recuperar en el menor tiempo las inversiones efectuadas. Adicionalmente se propone las respectivas conclusiones y recomendaciones que ayudaran a dar posibles soluciones a los inconvenientes encontrados en la empresa, entre las más importantes tenemos que nunca se ha realizado un Análisis Financiero por lo que se recomienda a la dueña realizar de forma anual o por lo menos cada dos años para la toma de decisiones apropiadas.

Summary

The present investigation determined the true financial structure of the Warehouse, facilitating the owner to apply corrective measures for the benefit of the organization, it was also developed with the purpose of fulfilling a prerequisite to choose the degree in Accounting and Audit Engineering, title that grants the National University of Loja, Career of Accounting and Audit.

In order to comply with the proposed objectives, the Vertical, Horizontal Financial Analysis and execution of the respective Indicators was applied, the same that helped me determine the possible risks, to know the level of indebtedness of the organization, it served me as a necessary tool according to the activities carried out, in the same way a Financial Analysis report was prepared that is addressed to the Owner, which will be of valuable help in decision making.

It has its own and sufficient capital; the liquidity of the company is favorable because its Current Assets are superior to Current Liabilities, it keeps the products stored due to the low turnover of inventories, reason in which they do not generate profits, caution must be exercised in the financial management of their resources; the Accounts Receivable and Inventory must be analyzed in order to recover the investments made in the shortest time. Additionally, we propose the respective conclusions and recommendations that will help to give possible solutions to the problems found in the company, among the most important we have never made a Financial Analysis so the owner is recommended to do it annually or at least less every two years for making appropriate decisions.

c. Introducción

El “ALMACÉN MOTOCROSS” se encuentra ubicado en la calle 12 de febrero a una cuadra del terminal terrestre de la Ciudad de Gualaquiza Provincia de Morona Santiago, con el RUC N° 1400354914001 dirigida por la Sra. Suqui Morocho Marcia Alejandrina Propietaria de la empresa, dedicada a la Venta al por Mayor y Menor de Partes Piezas de Motocicletas y Artículos de Ferretería, ofrece productos de buena calidad que garantizan la satisfacción de los consumidores.

El Análisis Financiero es una técnica importante para cada una de las actividades que se realiza dentro del Almacén, porque constituye la herramienta imprescindible que facilita examinar el comportamiento histórico del negocio, con el objetivo de plantear alternativas de solución y lograr un eficaz desarrollo en cuanto a su solvencia, liquidez, eficiencia y rentabilidad, el mismo que permite a la propietaria conocer el impacto y los efectos de la empresa, en el desarrollo corporativo, a su vez corrige ciertas debilidades de manera oportuna.

La estructura del presente trabajo de investigación se presenta de conformidad con las disposiciones establecidas en el Reglamento de Régimen Académico, vigente en la Universidad Nacional de Loja; contiene lo siguiente; **Título**, enunciado del trabajo realizado; **Resumen en castellano traducido al Inglés** se especifica la justificación académica, el cumplimiento de objetivos y una principal conclusión y recomendación; **Introducción** expresa la importancia del tema, el aporte de la investigación y el contenido de la tesis; **Revisión de Literatura** interpreta la fundamentación Teórica, explica las definiciones relacionadas con el Análisis Financiero, Aplicación del Análisis Vertical, Horizontal e Indicadores Financieros; **Materiales y Métodos** describe el conjunto de materiales y métodos utilizados en el desarrollo de la

investigación; **Resultados** esta parte expone el contexto empresarial y la aplicación práctica del Análisis Financiero, en donde se realiza el Análisis Vertical, Horizontal, Indicadores Financieros cada uno con sus respectivas representaciones gráficas e interpretaciones, al final se presenta el Informe Financiero que permitió establecer la estructura, la actividad, el endeudamiento, la rentabilidad económica y financiera del almacén; **Discusión** realiza una comparación entre los resultados obtenidos con la situación actual; **Conclusiones** basado en las acciones empleados en el proceso investigativo fundamentados en los objetivos planteados; **Recomendaciones** se originan de las conclusiones y se presentan como alternativas o sugerencias para la propietaria; **Bibliografía** es la fuente de donde fue obtenida la información; **Anexos** como los Balances, RUC, proyecto aprobado e **Índice**.

d. Revisión de Literatura

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 comunidad”. (Bravo, 2010, pág. 3)

“Es todo ente económico cuyo esfuerzo se orienta a ofrecer a los clientes bienes y/o servicios que al ser vendidos, producirán una renta que beneficia al empresario, al Estado y a la sociedad en general”. (Sánchez, 2011, pág. 5)

Los objetivos fundamentales de una empresa son:

- Obtener lucro rentabilidad o ganancia.
- Crear fuentes de trabajo
- Obtener ingresos para el estado a través de impuestos.

Importancia

La empresa, es importante porque a través de ella permite el desarrollo de la situación social y económica de una sociedad mediante la implementación de grandes, pequeñas y medianas entidades.

Según la opinión de Bravo (2010) las empresas se clasifican:

a) Por su Naturaleza

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

Comerciales: Realizan la actividad de la compra-venta de productos, convirtiéndose en intermediarias entre productores y consumidores.

Servicios: Se dedican a la venta de servicios a la colectividad.

b) Por el sector al que pertenece

Públicas: El capital pertenece al sector público.

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

Mixtas: Cuando el capital pertenece tanto al sector público como privado (personas jurídicas).

c) Por la integración del capital

Unipersonales: Es cuando el capital es el aporte de un solo individuo.

Pluripersonales: Son aquellas cuyo capital pertenece a dos o más personas naturales. (pág. 3).

Empresas Comerciales

Las empresas comerciales son unidades económicas que a partir de la combinación de diferentes factores humanos, materiales y funcionales, compran bienes y servicios a los productores con el fin de ponerlos en el mercado para cubrir las necesidades de los consumidores y obtener beneficios económicos.

Son intermediarios entre el productor y el consumidor y su función principal es la compra y venta de productos terminados, se clasifican en tres categorías como; mayoristas, minoristas o comisionistas.

Clasificación

- **Mayoristas:** Empresas que efectúan ventas a gran escala y que distribuyen el producto directamente al consumidor. Es decir compran bienes en grandes cantidades y luego los venden a comercios minoristas.
- **Minoristas o detallistas:** Son los que venden productos al menudeo, con cantidades al consumidor. Se podría decir que comercializan a pequeña escala, en una región geográfica relativamente pequeña y los clientes suelen ser los consumidores finales del producto (por ejemplo un almacén del barrio o un local de ropa).
- **Comisionistas:** Se dedican a vender mercancías que los productores les dan, a consignación percibiendo por esta función una ganancia o comisión. Personas que tienen la función de vender productos a cambio de una comisión por las ventas.

Las empresas comerciales, que se encargan de adquirir mercancías de algún tipo para luego venderlas a los consumidores o a otras empresas, se caracterizan porque no realizan una transformación sobre los materiales adquiridos, recurriendo a fuentes de energía y al trabajo aplicado al producto (a diferencia de las empresas manufactureras o industriales), sino que cumplen una función de intermediarios entre el que produce y los que consumen. Es por ello que se encargan de la distribución, traslado y la venta del producto, también pueden ser públicas o privadas, en muchos casos existen empresas que se dedican simultáneamente al comercio y a la producción industrial, no tiene que ser únicamente de esta categoría, debido que existen empresas mixtas, que pueden ser comerciales, pero al mismo tiempo prestan servicios de

reparación y mantenimiento de los productos vendidos los que las convierte también en empresas de servicios.

Operaciones Comerciales

Denominadas también transacciones mercantiles constituyen el intercambio de bienes, valores y servicios entre dos partes, con el objeto de satisfacer las necesidades de la colectividad, toda transacción tiene dos partes, la que entrega y otra que recibe, por valores equivalentes. Este intercambio requiere una constancia la misma que se refleja en la documentación fuente que constituye la base de los registros contables, esta documentación se debe archivar adecuadamente y de conformidad con lo dispuesto en el Código de Comercio; el comerciante y sus herederos deben conservar los libros de contabilidad y sus comprobantes, por todo el tiempo que funcione la empresa.

Objetivos

- Facilitar a los clientes la satisfacción de sus necesidades y obtener beneficio.
- Extremar o maximizar las ganancias.
- Crear un cliente.
- Incrementar las ventas.
- Generar mayores utilidades.
- Crecer y Aumentar el número de Activos.
- Lograr una mayor participación en el mercado.

ESTADOS FINANCIEROS

Según Javier Carvalho (2010), “Los Estados Financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento

financiero de la entidad. Es el documento suscrito por la entidad económica en el cual se consigna datos valuados en unidades monetarias referentes a la obtención y aplicación de recursos materiales”. (pág. 2)

El análisis de los Estados Financieros implica una comparación del desempeño de la empresa en el tiempo, así con otras compañías que participan en el mismo sector. Este análisis se realiza para identificar los puntos débiles y fuertes de la entidad.

Importancia

“Los Estados Financieros, cuya preparación y presentación es responsabilidad de los administradores, son el medio principal para suministrar información contable a quienes no tienen acceso a los registros de un ente económico. Mediante una tabulación formal de nombres y cantidades de dinero derivados de tales registros, reflejan, a una fecha de corte, la recopilación, clasificación y resumen final de los datos contables” (Baena, 2012, pág. 26)

Objetivo

El objetivo de los Estados Financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, desempeño y cambios en la situación financiera de una empresa que sea útil a una amplia gama de usuarios con el objeto de tomar decisiones económicas.

Características

- **Comprensibilidad:** Calidad esencial que facilitará comprender los aspectos más importantes sin mayor dificultad, aun a usuarios que no tengan cultura contable.

- **Relevancia:** La información que proporcionan debe permitir a los usuarios identificar los datos más importantes, a partir de los cuales se tomaran decisiones.
- **Confiabilidad:** Las cifras que correspondan a los conceptos expuestos deben ser suficientemente razonables, es decir, pueden ser comprobables.
- **Comparabilidad:** Los datos estarán expresadas en moneda de un mismo poder adquisitivo, a fin de hacerlas comparables al momento de establecer diferencias de los periodos. (Sánchez, 2011, pág. 61).

Principales Estados Financieros

Los Estados Financieros más comunes son los siguientes:

- Balance General.
- Estado de Resultados

Balance General

El Balance General es un Estado Financiero básico que tiene como fin indicar la posición financiera de un ente económico en una fecha determinada. Comprende los Activos, Pasivos y Patrimonio de la empresa en la fecha señalada. También se le llama Estado de Posición Financiera, Conciliación Financiera, Estado de Activo, Pasivo y Patrimonio y actualmente, Estado de Situación Financiera, que es el nombre más apropiado debido que representa la situación económica de la empresa (Carvalho, 2010, pág. 170).

El Estado de Situación Financiera se debe elaborar por lo menos una vez al año y con fecha a 31 de diciembre, firmado por los responsables, a continuación tenemos un esquema.

**“ALMACÉN MOTOCROSS”
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
EXPRESADO EN USD \$**

CÓDIGO	CUENTA	SALDO
1	ACTIVOS	XXX
1.1	ACTIVO CORRIENTE	XXX
1.1.1	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	XXX
1.1.1.02	BANCOS	XXX
1.1.1.02.001	CACPE-G AHORROS N° 84163	XXX
1.1.1.02.002	CACPE-G PLAZO FIJO	XXX
1.1.1.03	INVENTARIOS	XXX
1.1.1.03.001	INVENTARIO DE MERCADERÍA	XXX
1.1.2	ACTIVOS FINANCIEROS	XXX
1.1.2.05	CUENTAS POR COBRAR	XXX
1.1.2.08	DOCUMENTOS POR COBRAR	XXX
1.1.2.09	(-) PROVISIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES	XXX
1.1.5	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	XXX
1.1.5.01	CRÉDITO TRIBUTARIO RENTA	XXX
1.1.5.02	CRÉDITO TRIBUTARIO IVA	XXX
1.1.5.04	IMP.A LA RENTA RETENIDO POR TERCEROS	XXX
1.1.5.07	ANTICIPO DE IMP.A LA RENTA	XXX
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE	XXX
1.2.1	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	XXX
1.2.1.01	MUEBLES Y ENSERES	XXX
1.2.1.02	EQUIPO DE OFICINA	XXX
1.2.1.12	(-) DEPRECIACIÓN ACUM.DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	XXX
1.2.1.15	OTROS ACTIVOS	XXX
2	PASIVOS	XXX
2.1	PASIVO CORRIENTE	XXX
2.1.3	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	XXX
2.1.3.02	DOCUMENTOS POR PAGAR	XXX
2.1.7	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	XXX
2.1.7.02	RETENCIÓN IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	XXX
2.1.7.05	APORTE AL IESS POR PAGAR	XXX
2.1.7.10	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	XXX
3	PATRIMONIO	XXX
3.1	CAPITAL	XXX
3.1.1	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	XXX
3.6	RESULTADOS ACUMULADOS	XXX
3.6.2	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	XXX
	PÉRDIDA	XXX
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	XXX

Gualaquiza, 31 de Diciembre de 2014

PROPIETARIA

CONTADOR

Estado de Resultados

Conocido también como Estado de Pérdidas y Ganancias es un informe contable básico que presenta de manera clasificada y ordenada las cuentas de Rentas, Costos y Gastos, con el propósito de medir los resultados económicos es decir, utilidad o pérdida de una empresa durante un periodo determinado que es el producto de la gestión acertada de la dirección, o sea el manejo adecuado o no de los recursos por parte de la gerencia (Sánchez, 2011, pág. 284).

**“ALMACÉN MOTOCROSS”
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
EXPRESADO EN USD \$**

CÓDIGO	CUENTAS	SALDO
4	INGRESOS	XXX
4.1	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	XXX
4.1.2	VENTAS	XXX
4.1.2.01	VENTAS GUALAQUIZA	XXX
5	GASTOS	XXX
5.1	GASTOS OPERACIONALES	XXX
5.1.1	SUELDOS, SALARIOS Y REMUNERACIONES	XXX
5.1.1.01	SUELDOS Y SALARIOS	XXX
5.1.2	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMINIZACIONES	XXX
5.1.2.01	DÉCIMO TERCER SUELDO	XXX
6	COSTOS	XXX
6.1	COSTOS OPERACIONALES	XXX
6.1.1	COMPRAS	XXX
6.1.1.01.003	TRANSPORTE	XXX
6.1.1.02	COMPRAS PANGUI	XXX
	TOTAL GASTOS Y COSTOS	XXX
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	XXX

Gualaquiza, 31 de Diciembre de 2014

PROPIETARIA

CONTADOR

Notas Aclaratorias

Todo Estado Financiero que se realice, debe contener las notas aclaratorias respectivas, de tal forma que la persona que los consulte, puede tener la suficiente claridad sobre ellos con el fin que estos puedan cumplir con su verdadero objetivo, cual es el de servir de base para la toma de decisiones, y un estado financiero que no tenga notas aclaratorias no tendrá mayor utilidad, las notas aclaratorias forman parte integral de los Balances Financieros y su análisis, siendo obligatoria su presentación.

Según (Bravo, 2010): “Las notas aclaratorias deben prepararse por los administradores, con sujeción a las siguientes reglas:

1. Cada nota debe aparecer identificada mediante números o letras y debidamente titulada, con el fin de facilitar su lectura y su cruce con los Estados Financieros respectivos.
2. Cuando sea práctico y significativo, las notas se deben referenciar adecuadamente en el cuerpo de los Estados Financieros.
3. Las notas iniciales deben identificar el ente económico, resumir sus políticas y prácticas contables y los asuntos de importancia relativa.
4. Las notas deben ser presentadas en una secuencia lógica, guardando en cuanto sea posibles el mismo orden de los rubros de los Estados Financieros” (pág. 282).

Usuarios de los Estados Financieros

- **Accionistas y Propietarios:** Los dueños de una empresa están interesados en los resultados que ésta obtenga; básicamente, suelen estar interesados en la utilidad neta, en función de la rentabilidad de su inversión.
- **Administradores:** Son quienes tienen bajo su responsabilidad la custodia de los recursos empresariales y los resultados que se obtienen de la inversión.
- **Acreedores:** Con el objeto de evaluar el poder de generación de utilidades, como garantía o seguridad para sus créditos, sobre todo si éstos son a largo plazo. Acreedores potenciales, con el objeto de evaluar el riesgo del crédito que se propone.
- **Inversionistas Potenciales:** Su interés en los Estados Financieros está relacionado con la probable rentabilidad futura de su inversión, avaluada de acuerdo con resultados obtenidos antes de su inversión. (Sánchez, 2011, pág. 61)

ANÁLISIS FINANCIERO

Es un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los Estados Financieros y datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias e indicadores, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la empresa y de manera especial para facilitar la toma de decisiones. El análisis de Estados Financieros es el proceso crítico dirigido a evaluar la posición financiera, presente, pasada y los

resultados de las operaciones de una entidad, con el objetivo primario de establecer las mejores estimaciones y predicciones posibles sobre las condiciones y resultados futuros (Carvalho, 2010, pág. 295).

Objetivo

Proveer información sobre el patrimonio del ente emisor a una fecha determinada, su evolución económica y financiera en el periodo que abarcan, para facilitar la toma de decisiones económicas. Y ayudan a describir la situación económica y financiera presente y futura de la empresa, con lo que facilitará la toma de decisiones para corregir falencias actuales y prevenir acontecimientos que pueden afectar los intereses o estabilidad de la organización o entidad.

Importancia

En (Baena, 2012). El Análisis Financiero es importante porque nos facilita proyectar el futuro, crecimiento económico o proyectos de inversión, también nos ayuda a:

- Conocer cuál es el estado de liquidez de la empresa, y si el indicador es superior o bajo, y determinar hasta qué punto será conveniente.
- Saber cuál es el nivel de endeudamiento de la entidad, no solo en el corto o largo plazo, para determinar qué nivel de ventas se requieren para cubrir tal compromiso.
- Los resultados obtenidos en los indicadores de actividad reflejan el compromiso y desempeño de la administración en las políticas de la organización.

- La rentabilidad es otro elemento importante, y nos indica, además, que un Análisis Financiero es útil para conocer si la empresa ha alcanzado su objetivo básico financiero (valor agregado) si la inversión en Activos Fijos o los aportes de socios (capital) alcanzan los niveles de rendimiento esperados (pág. 18).

Usuarios

- **Directivos y Administradores:** Para ejercer control sobre las actividades de la organización y sus resultados, lo cual se logra mediante la observación de cambios importantes y significativos en razones y tendencias, para tomar las medidas correctivas que sean del caso, y de manera oportuna.
- **Inversionistas:** El dinero aportado de la misma, es la fuente primaria de capital de riesgo, garantiza el pago de capital preferencial y las obligaciones para con terceros.
- **Entidades Financiera:** Será relevante observar cifras como el nivel de endeudamiento, la capacidad o cobertura de pago de los intereses, la rentabilidad y un flujo de caja proyectado, ya sea de la empresa o de un proyecto de inversión en marcha, le permite proceder a valorar el nivel de crédito y la viabilidad de otorgar tal financiación.
- **Analistas en Bolsas de Valores:** Para el mercado accionario, o de valores, será importante conocer la situación y la posición de la empresa en su mercado y su sector, determinar cuáles son los proyectos de inversión y financiación que pretende desarrollar a través de títulos de deudas a largo plazo.

- **Calificadoras de Riesgo:** Basan su estudio y pertinencia en los resultados obtenidos por la empresa en lo que respecta al nivel de endeudamiento, tanto a corto plazo como largo plazo, nivel de utilidades, tecnología, entre otros.
- **Estado:** Es importante conocer el crecimiento de la empresa en el nivel de sus utilidades operacionales, porque le permitirá saber cuál será el pago de impuestos que la empresa realizara, así el Estado dimensionara su futura inversión.
- **Público en general:** El interés del público en general por conocer los resultados de la empresa, radica en que puede tomar decisiones tanto de inversión como de financiación.
- **Cámaras de Comercio:** La empresa debe actualizar su información financiera ante las cámaras de comercio, porque allí es donde consultan estos datos las personas o empresas que necesiten de su actividad operacional, financiera y de inversión. (Baena, 2012, págs. 19, 20, 21)

Ventajas

- Proporciona una información razonada a cerca de los resultados económicos de la entidad.
- Ayuda a detectar situaciones de riesgo que podrían afectar en el futuro la situación financiera de la empresa.
- Verifica la consistencia o inconsistencia de la composición del activo, el pasivo y el patrimonio.
- Compara la situación financiera y económica de dos o más periodos, y establece las tendencias.

- Constituye un instrumento básico para la fijación de nuevas políticas de gestión financiera.
- Proporciona índices o razones financieras que permiten cuantificar la estabilidad económica y financiera. (Sánchez, 2011, págs. 414,415)

Gaitán, 2010: “Para lograr que la información financiera sea útil a los diversos usuarios interesados en la toma de decisiones debe cumplir con las siguientes características:

Objetividad: Todo Análisis Financiero debe ser claro, objetivo, fundamentado que signifique una demostración para los analistas financieros, los directivos y demás interesados.

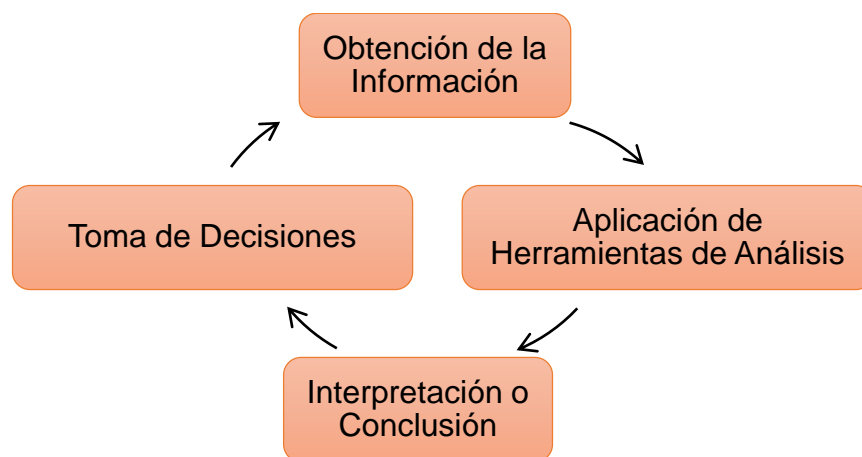
Imparcialidad: Debe ser realizado en condiciones de imparcialidad, evaluar las variables, rubros, cuantías, factores, etc. Con un alto nivel de conocimiento, mostrando la información real, sin tener una inclinación, ni a favor ni en contra de la empresa.

Frecuencia: La elaboración y presentación de informes que contengan Análisis Financiero se los realiza con mayor frecuencia, para obtener un mayor nivel de productividad, eficiencia y rentabilidad, permitiendo el mejoramiento de la gestión administrativa y financiera de la empresa; generalmente el análisis se realiza al 31 de diciembre de cada periodo, es decir al finalizar un ejercicio contable de una empresa.

Rentabilidad: El análisis está basado en relaciones, comparaciones de una variable con otras, entre sectores financieros y empresas con actividades similares y de años anteriores, de tal forma que los índices, parámetros, variaciones y demás elementos resultantes del estudio tienen estudio relativo” (pág. 108).

Proceso de Análisis

Según (Rodríguez, 2012): “Se define como proceso mediante el cual el administrador financiero o los directivos evalúan el desempeño de la empresa por medio de los resultados reflejados numéricamente en cada uno de los documentos contables y que sirven como base para la toma de decisiones.



Fuente: Leopoldo Rodríguez, Análisis de Estados Financieros, 2012.

Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

Obtención de la información: Es la determinación de los aspectos a analizar en la empresa y la información útil para tal efecto hasta el periodo del Análisis.

Análisis: Consiste en el arreglo de la información financiera de tal manera que pueda usarse en las herramientas definidas, el desarrollo matemático y la obtención de parámetros derivados de las herramientas que permitan llegar a las conclusiones.

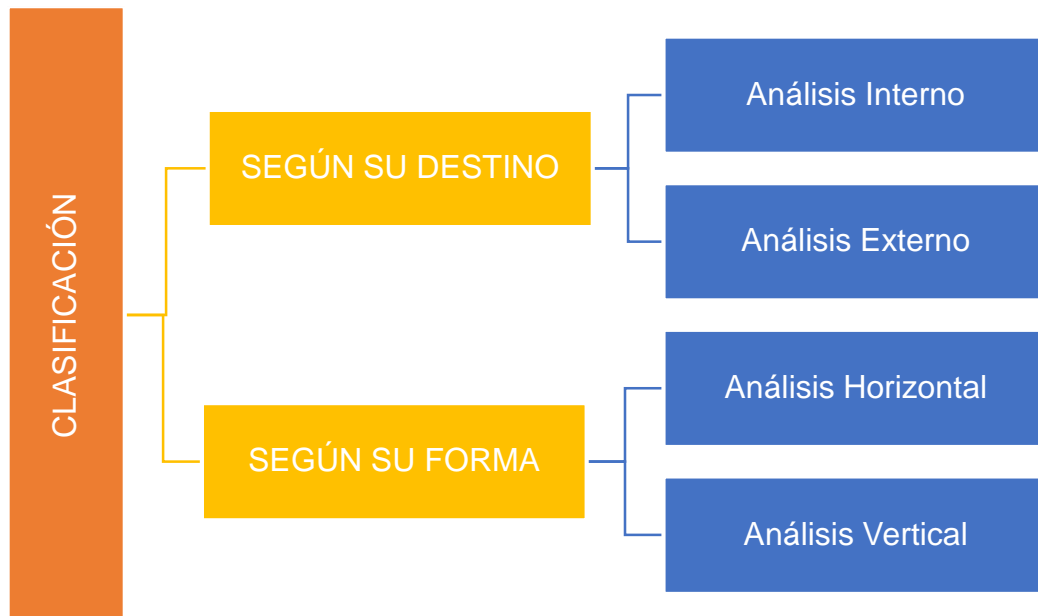
Interpretación y Conclusión: Es la tercera etapa que conjunta todos los parámetros o resultados obtenidos en la aplicación de las herramientas y

técnicas del análisis financiero para después evaluarlos y llegar a las conclusiones. Una vez obtenido los resultados se interpretan para determinar si el nivel va de acuerdo con lo planeado y para saber qué se hizo bien y qué se hizo mal, determinando financieramente los puntos fuertes y débiles que acontece la empresa, entonces se procede a la toma de resoluciones.

Decisiones: El Análisis Financiero termina con la interpretación o el desarrollo de conclusiones de las cuales se toman las medidas, si el Análisis y la interpretación se hacen de manera correcta entonces se tendrán las bases para tomar decisiones correctas” (pág. 17).

Un excelente analista debe tener cualidades como: la capacidad analítica sobresaliente, gran habilidad para la investigación, una buena dosis mística, entusiasmo, persistencia, sólidos y amplios conocimientos sobre la Contabilidad General y Costos. Para interpretar y analizar los Estados Financieros se debe conocer las técnicas, procedimientos que se va a utilizar, información completa de la empresa en el cual se está analizando, conocimiento amplio y actualizado de las situaciones y cambios en los diferentes campos las cuales pueden incidir en la marcha de la empresa.

Clasificación del Análisis Financiero



Fuente: Leopoldo Rodríguez, Análisis de Estados Financieros, 2012.

Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

Según su Destino

- **Análisis Interno**

“Tiene lugar cuando el analista tiene acceso a los libros y registros detallados de la compañía y puede comprobar por sí mismo toda la información relativa al negocio, en sus partes financieras y no financieras.” (Ortíz, 2011, pág. 38).

- **Análisis Externo**

Este análisis es aquel en el cual no se tiene acceso a totalidad de la investigación de la empresa, y por consiguiente como analista se depende de la poca información suministrada o esté publicada, y con el resultado

obtenido se evalúa, para luego extraer la respectiva conclusión. En el análisis externo se encuentra mucha dificultad en obtener un sondeo adecuado por el contratiempo de la organización que se está analizando, pueden ser por razones de que no le interesa colaborar, por la desorganización de la misma o simplemente debido a la indagación ajustada a los intereses de la entidad.

Según su Forma

- **Análisis Vertical**

“Consiste en determinar el peso proporcional (en porcentaje) que tiene cada cuenta dentro del estado financiero analizado (Activo, Pasivo y Patrimonio), nos permite determinar la composición y estructura de los Estados Financieros”. (Baena, 2012, pág. 88)

El Análisis Vertical facilita las comparaciones, por cuentas, grupos o en su conjunto total, de los Balances; es útil para evaluar la magnitud y el cambio relativo en cada una de las respectivas partidas. Además, la reducción de los valores monetarios a porcentajes permite la comparación entre organizaciones del mismo sector, tamaño o tipo. También permite una visión panorámica de la estructura del Estado Financiero de la empresa, la cual puede compararse con la situación del sector económico donde se desarrolla o con una entidad de la misma sección e idénticas características.

Procedimiento

Para la realización de este Análisis, se relaciona una serie de cantidades monetarias a resultados en porcentajes sobre una base dada+, su desarrollo es vertical por que va desde arriba hacia abajo. En el Estado de

Situación Inicial se divide la cuenta que se quiere determinar, por el total del Activo, luego se procede a multiplicar por 100.

Si se tiene, por ejemplo, el Balance General, podemos realizar el Análisis Vertical tanto de la parte izquierda (Activo) como de la parte derecha (Pasivo y Patrimonio). Dentro del Activo se puede tomar cada uno de los rubros individuales y calcular a qué porcentaje corresponde sobre el total del Activo. De la misma manera se elige cada una de las cuentas y calcular qué participación representa sobre el subtotal del grupo correspondiente. A manera de ejemplo, se pueden relacionar, obteniendo el respectivo porcentaje, las Cuentas por cobrar con el subtotal del Activo Corriente o con el total del Activo. Así mismo, se obtiene la representación que muestra la Maquinaria y el Equipo sobre el subtotal del Activo Fijo o sobre el Activo total. Igual cosa se realiza al lado derecho del Balance, comparando, por dar un solo caso, el monto de las Obligaciones Bancarias de Corto Plazo con el subtotal del Pasivo Corriente, en el total del Pasivos o con el total de Pasivo y Patrimonio.

En lo que respecta al Estado de Pérdidas y Ganancias, también se le puede aplicar el Análisis Vertical, tomando como base, por lo general, el valor de las ventas y hallando el porcentaje que los demás rubros representan con respecto a esta base. Aunque del mismo modo existe la posibilidad de escoger como base el subtotal del Costo de Ventas o de cada Gasto individual.

“ALMACÉN MOTOCROSS”
ANÁLISIS VERTICAL AL BALANCE GENERAL 2014
EXPRESADO EN USD \$

CÓDIGO	CUENTAS	AÑO 2014		
		VALOR	% CUENTA	% GRUPO
1	ACTIVOS			
1.1	ACTIVO CORRIENTE			
1.1.1	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO			
1.1.1.02	BANCOS			
1.1.1.02.001	CACPE-G AHORROS N° 84163			
1.1.1.03.001	INVENTARIO DE MERCADERÍA			
1.1.2.05	CUENTAS POR COBRAR			
1.1.2.08	DOCUMENTOS POR COBRAR			
1.1.2.09	(-) PROVISIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES			
1.1.5.01	CRÉDITO TRIBUTARIO RENTA			
1.1.5.02	CRÉDITO TRIBUTARIO IVA			
1.1.5.04	IMP.A LA RENTA RETENIDO POR TERCEROS			
1.1.5.07	ANTICIPO DE IMP.A LA RENTA			
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.2.1	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
1.2.1.01	MUEBLES Y ENSERES			
1.2.1.02	EQUIPO DE OFICINA			
1.2.1.12	(-) DEPRECIACIÓN ACUM. DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
1.2.1.15	OTROS ACTIVOS			
	TOTAL ACTIVOS			
2	PASIVOS			
2.1	PASIVO CORRIENTE			
2.1.3	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR			
2.1.3.02	DOCUMENTOS POR PAGAR			
2.2	PASIVO NO CORRIENTE			
2.2.01	PRÉSTAMO BANCARIO A LARGO PLAZO			
	TOTAL PASIVO			
3	PATRIMONIO			
3.1	CAPITAL SOCIAL			
3.2	UTILIDAD DEL EJERCICIO			
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			

Análisis Horizontal

Es una herramienta que se ocupa de los cambios ocurridos, tanto en las cuentas individuales o parciales, como de los totales y subtotales de los Estados Financieros, de un periodo a otro; por lo tanto, requiere de dos o más Balances de la misma clase, presentados por periodos consecutivos e iguales, ya se trate de meses, trimestres, semestres o años. (Baena, 2012, pág. 111).

El Análisis Horizontal es una representación que radica en comparar Estados Financieros homogéneos en dos o más periodos consecutivos, para determinar los aumentos y disminuciones o variaciones de las cuentas, de un periodo a otro dentro de la entidad y muestra los siguientes resultados:

- Analiza el crecimiento o disminución de cada Cuenta o Grupo dentro de los Estados Financieros de dos periodos.
- Sirve de base para el Análisis mediante fuentes y uso de efectivo o capital de trabajo en la elaboración del estado de cambios en la Situación Financiera.
- En términos porcentuales halla el crecimiento simple o ponderado de cada Cuenta o Grupo conocida como tendencia generalizada de las Cuentas sin pretender que sea ideal.

Procedimientos

- Se toma los Estados Financieros de dos periodos consecutivos a analizar.

- Se elabora un listado de todas las Cuentas que aparecen en el Balance.
- Hacia la derecha de cada cuenta en dos columnas sus respectivos valores.
- La primera columna se utiliza para los datos más recientes en este caso el periodo actual X, y se toma como base el más antiguo.
- Se establece la diferencia entre los valores de estos años.
- Para obtener el porcentaje se divide la diferencia para el valor del año menor y se multiplica por 100.
- Para el cálculo de la razón se divide el valor del año mayor para el año menor.

“ALMACÉN MOTOCROSS”
ANÁLISIS HORIZONTAL DE LOS BALANCES GENERALES
PERÍODO 2014 – 2015
EXPRESADO EN USD \$

CÓDIGO	Cuentas	AÑOS		VARIACIÓN		RAZÓN
		2014	2015	ABSOLUTA	RELATIVA	
1	ACTIVOS					
1.1	ACTIVO CORRIENTE					
1.1.1	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO					
1.1.1.01	CAJA					
1.1.1.01.001	CAJA CHICA					
1.1.1.02.002	CACPEG PLAZO FIJO					
1.1.1.03.001	INVENTARIO DE MERCADERÍAS					
1.1.2	ACTIVOS FINANCIEROS					
1.1.2.05	CUENTAS POR COBRAR					
1.1.2.09	(-) PROVISIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES					
1.1.5	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES					
1.1.5.01	CRÉDITO TRIBUTARIO RENTA					
1.1.5.02	CRÉDITO TRIBUTARIO IVA					
1.1.5.04	IMP.A LA RENTA RETENIDO POR TERCEROS					
1.1.5.07	ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA					
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE					
1.2.1	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO					
1.2.1.01	MUEBLES Y ENSERES					
1.2.1.02	EQUIPO DE OFICINA					
1.2.1.12	(-) DEPRECIACIÓN ACUM. DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO					
	TOTAL ACTIVOS					

INDICADORES FINANCIEROS

Son instrumentos que se va utilizar para realizar el respectivo Análisis Financiero, las mismas que tienen la capacidad para medir el grado de eficacia y el comportamiento de la empresa.

(Baena, 2012) Señala que una razón financiera es una operación matemática (aritmética o geométrica) entre dos cantidades tomadas de los Estados Financieros (Balance General y el Estado de Resultados) y otros informes y datos complementarios. Se realiza para llevar a cabo un estudio o análisis de cómo se encuentran las finanzas de la empresa, también pueden ser usadas como indicadores de gestión (pág. 121).

Los Indicadores Financieros sirven para determinar la liquidez, endeudamiento, actividad o rentabilidad, además de la permanencia de sus inventarios en almacenamiento, los períodos de cobro de clientes y pago a proveedores, y otros factores que sirven para analizar ampliamente la situación económica y financiera de una empresa.

Estándares de comparación

- Estándares mentales del analista, es decir, su propio criterio sobre lo que es adecuado o inadecuado, formado por su experiencia y estudio personal.
- Las Razones Financieras de la misma empresa, obtenidos de los anteriores informes.
- Calculados con base en los presupuestos de la entidad, sirven para que el analista examine la distancia que los separa de los reales.
- Promedio de la industria de la cual hace parte la organización analizada. (Baena, 2012, pág. 124)

Clasificación de las Razones o Indicadores

Los Indicadores Financieros se clasifican en cuatro grandes categorías

1. Indicadores de Liquidez
2. Indicadores de Actividad
3. Indicadores de Rentabilidad
4. Indicadores de Endeudamiento

INDICADORES DE LIQUIDEZ

“Estos Indicadores surgen de la necesidad de medir la capacidad que tienen las empresas para cancelar sus obligaciones de corto plazo” (Ortíz, 2011, pág. 178).

Razón Corriente o circulante

“Se denomina también relación corriente, y trata de verificar las disponibilidades de la empresa, a corto plazo, para afrontar sus compromisos, también a corto plazo” (Ortíz, 2011, pág. 179).

El resultado obtenido mide el número de veces que el Activo Corriente cubre el Pasivo Corriente.

Fórmula:

$$\text{RAZÓN CORRIENTE} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$$

Estándar: entre 1.5 y 2.5 depende de la naturaleza de la empresa.

Prueba Ácida

Indica cuanto tiene la empresa en Activos para responder a las obligaciones adquiridas a corto plazo, es útil para medir el grado de excelencia de la realidad Financiera de la entidad, por que permite tener una idea mas clara acerca de la Situacion Financiera.

Fórmula:

$$\text{PRUEBA ÁCIDA} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{INVENTARIOS}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$$

Estándar: entre 0,5 hasta

Capital Neto de Trabajo

Indica los recursos que tiene la Empresa para desarrollar sus actividades, se considera Capital de Trabajo a los Activos Corrientes que posee una Entidad Financiera.

Estándar: “Un Capital Neto de Trabajo positivo facilita a la empresa un mayor respiro en el manejo de su liquidez y, en economías inflacionarias, las deudas de largo plazo expresadas en moneda local tendrán un menor valor cada año, lo cual ayuda a su cancelación” (Ortíz, 2011, pág. 181).

Fórmula:

$$\text{CAPITAL NETO DE TRABAJO} = \text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{PASIVO CORRIENTE}$$

Estándar: entre mayor sea el capital de trabajo mejor será la rentabilidad.

INDICADORES DE ACTIVIDAD

“Estos indicadores llamados también indicadores de rotación tratan de medir la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos, según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos” (Ortíz, 2011, pág. 185).

Rotación de Cartera

“Este indicador establece el número de veces que giran las cuentas por cobrar, en promedio, en un periodo determinado de tiempo generalmente un año” (Ortíz, 2011, pág. 186).

Fórmula:

$$\text{ROTACIÓN DE CARTERA} = \frac{\text{VENTAS A CRÉDITO EN EL PERÍODO}}{\text{CUENTAS POR COBRAR PROMEDIO}}$$

Rotación de Inventarios

Mide la actividad o número de veces que el saldo de cuentas por cobrar se renueva durante el año, proporciona información sobre la velocidad con la que, se cobran las ventas. Una alta rotación de inventarios significa un eficiente uso de los inventarios que genera buenas ventas.

Fórmula:

$$\text{ROTACIÓN DE INVENTARIO} = \frac{\text{COSTO DE LAS MERCANCÍAS VENDIDAS EN EL PERÍODO}}{\text{INVENTARIO PROMEDIO DE MERCANCÍAS}}$$

$$\text{PROMEDIO} = \frac{\text{INVENTARIO INICIAL DEL PERÍODO} + \text{INVENTARIO FINAL DEL PERÍODO}}{2}$$

Rotación de los Activos Fijos

Indica la eficiencia con que la empresa utiliza sus Activos Fijos para generar ventas, a mayor rotación superior será la eficiencia de utilización de Activos Fijos, es decir muestra cuántos dólares en ventas se generó por cada dólar invertido.

Fórmula:

$$\text{ROTACIÓN DE ACTIVOS FIJOS} = \frac{\text{VENTAS}}{\text{ACTIVOS FIJOS NETOS}}$$

Rotación de Activos Totales

Indica la eficiencia de los Activos de la empresa, para generar ventas o ingresos. Se dice que este indicador mide la rotación de la totalidad de los activos de la empresa, es la relación que existe entre el monto de los ingresos y el monto de la inversión total.

Fórmula:

$$\text{ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES} = \frac{\text{VENTAS NETAS}}{\text{ACTIVOS TOTAL}}$$

INDICADORES DE RENTABILIDAD

“Denominados también de rendimiento o lucratividad, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y de esta manera convertir las ventas en utilidades” (Ortíz, 2011, pág. 203).

Margen Operacional (de Utilidad)

“Tiene la importancia del estudio de la rentabilidad dentro de la empresa debido a que informa si el negocio es lucrativo o no, en sí mismo con dependencia de la forma como ha sido financiado” (Ortíz, 2011, pág. 205).

Fórmula:

$$\text{MÁRGEN OPERACIONAL} = \frac{\text{UTILIDAD OPERACIONAL}}{\text{VENTAS NETAS}}$$

Margen Neto (de Utilidad)

Calcula el rendimiento de ingresos operacionales, es la relación entre la utilidad neta y las ventas totales, de ella depende la rentabilidad sobre los activos y sobre el patrimonio, mientras más alto sea mejor.

Fórmula:

$$\text{MÁRGEN NETO} = \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{VENTAS NETAS}}$$

Rendimiento del Activo Total (ROA)

“Esta razón nos muestra la capacidad del activo para producir utilidades, con dependencia de la forma como haya sido financiado, ya sea con deuda o patrimonio” (Ortíz, 2011, pág. 209).

Fórmula:

$$\text{RENDIMIENTO DEL ACTIVO} = \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{ACTIVO TOTAL BRUTO}}$$

INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

“Tiene por objeto medir el 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 corren tales acreedores, el riesgo de los dueños y la conveniencia o inconveniencia de un determinado nivel de endeudamiento para la empresa” (Ortíz, 2011, pág. 214).

Nivel de Endeudamiento

“Este indicador establece el porcentaje de participación de los acreedores dentro de la empresa” (Ortíz, 2011, pág. 215).

Fórmula:

$$\text{NIVEL DE ENDEUDAMIENTO} = \frac{\text{TOTAL PASIVO CON TERCEROS}}{\text{TOTAL ACTIVO}}$$

Indicadores de “Leverage” o Apalancamiento

Estos indicadores comparan el financiamiento de terceros y de los accionistas, con fin de establecer el mayor riesgo entre las dos partes. Entre más alto sea los índices de leverage es mejor siempre y cuando la incidencia sobre las utilidades sea positiva, es decir que los Activos financiados con deuda produzcan una rentabilidad superior a la tasa de interés que se paga por la financiación.

Fórmula:

$$\text{LEVERAGE TOTAL} = \frac{\text{TOTAL PASIVO CON TERCEROS}}{\text{PATRIMONIO}}$$

INFORME FINANCIERO

Se le conoce como Informe Anual, es un escrito o un documento inteligente que resume una reflexión individual o grupal sobre la situación o estructura actual de una empresa, que luego sirve para comparar con periodos anteriores, es importante y útil en la toma de decisiones de los dueños de la empresa.

El informe es el documento que prepara el contador o revisor fiscal de la empresa, al finalizar un período, tomando como base los Estados Financieros, para informar a los propietarios de la organización sobre el resultado de las operaciones registradas en el libro y demás documentos de contabilidad, es de gran importancia no solo para los administradores y propietarios del negocio, sino para sus proveedores y clientes, porque muestra la solvencia para realizar la gestión comercial.

Importancia

Es muy útil para los Gerentes o Propietarios de la entidad, por que detalla la solvencia, capacidad y la competencia del mismo, permitiendo facilitar la correcta toma de decisiones.

Características

El informe financiero debe ser:

- **Fidedigno:** Los datos del informe deben ser exactamente a los valores consignados en los libros y documentos de contabilidad, bajo las normas y técnicas de Contabilidad Generalmente Aceptadas.

- **Claro y Sencillo:** El informe debe redactarse de manera que pueda ser entendido por todos sus lectores y no solo por quienes manejan profesionalmente las técnicas contables.
- **Funcional:** Que los Estados Financieros, el análisis y comentarios reflejen de manera práctica, cómo se ha desarrollado la gestión económica de la empresa sujeta a estudio, en sus aciertos y dificultades para obtener ingresos, cubrir los costos y gastos. Que se determine si la rentabilidad corresponde a la inversión y a la aspiración del dueño.

Estructura

- **Encabezado:** Se describe el nombre de la empresa y los Estados Financieros que se van a analizar con su respectivo periodo, nombre del informe que haga alusión al tema que se tratara, lugar y fecha del Análisis.
- **Resumen de los aspectos más relevantes de la empresa:** Debe incluirse un pequeño resumen de las actividades que realiza la empresa, las características mercantiles y jurídicas y sus principales objetivos a corto y a largo plazo.
- **Objetivos del Informe:** Enumerar los propósitos que tienen el informe y el área de la empresa a la que se dirige.
- **Identificación de los problemas:** Describir de manera detallada y resumida cada uno de los problemas que llevaron a la elaboración del informe. Generalmente se analizan diferentes Indicadores Financieros como: Liquidez, Endeudamiento, Rentabilidad, etc. Los cuales permiten identificar algunos problemas del Almacén.

- **Análisis de las causas:** Detallara de manera clara y concisa cuales han sido las causas de los problemas identificados en el punto anterior. Se puede utilizar gráficos para que la información sea clara y precisa, y resumir las cifras de los Estados Financieros, resaltando las más importantes en el estudio que se está realizando.
- **Recomendaciones y Conclusiones:** Describe de forma clara y breve que puede y debe hacer el Almacén para solucionar los problemas que se están presentando (las diferentes estrategias que puede utilizar la empresa), además se puede incluir unas breves conclusiones de la situación en la que se encuentra la organización.
- **Cierre:** Incluir los nombres de las personas que realizaron el informe, con sus respectivos números de identificación y el cargo que ocupan en la empresa.

e. Materiales y Métodos

Materiales

Los materiales que se utilizó para el desarrollo y ejecución del trabajo de investigación en el Análisis Financiero aplicado a “Almacén Motocross” son los siguientes:

- Computadora
- Flash Memory
- Esferos gráficos
- Libros
- Escáneres
- Cds
- Estados Financieros del almacén
- Reseña histórica
- Suministros de oficina
- Calculadora
- Internet

Métodos

Científico

Sirvió para indagar los conocimientos adquiridos en la formación, con el objetivo de obtener conceptos científicos previamente ya investigados, el cual me facilitó formular el marco teórico referencial el mismo que permitió fundamentar suficientemente y conocer la importancia del presente trabajo investigativo.

Deductivo

Facilitó obtener y conocer los respectivos Estados Financieros, con la finalidad de tener bases para la aplicación del método Horizontal y Vertical, y aplicación de Indicadores Financieros, y de esta manera se conocerá cómo se encuentran sus activos, pasivos, patrimonio y sus utilidades.

Inductivo

Permitió el estudio de las cuentas que constituyen a los Estados Financieros para determinar su representatividad, con el fin de emitir un Informe General de la situación económica y financiera actual del Almacén en lo posterior.

Analítico

Sirvió para examinar y analizar los Estados Financieros a través del Análisis Vertical y Horizontal, lo que permitió conocer minuciosamente la estructura financiera de la empresa; se utilizó en la etapa de evaluar su actividad, liquidez, endeudamiento y rentabilidad.

Sintético

Se usó al momento de redactar el resumen, la introducción y elaboración del informe financiero, el cual reúne los aspectos más importantes del trabajo realizado en el “Almacén Motocross”, destacando las conclusiones, recomendaciones que se realiza a la propietaria del negocio.

Técnicas

Observación Directa

Habilitó examinar los Estados Financieros de la entidad, y el ambiente de trabajo como está estructurado.

Encuesta

Realizada a la Sra. Marcia Alejandrina Suqui Morocho propietaria de la empresa, con lo cual se obtuvo información importante para el proceso del análisis financiero y la interpretación de los resultados.

f. Resultados

CONTEXTO EMPRESARIAL

El “ALMACÉN MOTOCROSS”, de propiedad la Sra. Marcia Alejandrina Suqui Morocho, inicio sus actividades comerciales en la Ciudad de Gualaquiza, Provincia de Morona Santiago, el 05 de Enero de 2005, ubicada en las calles Gualaquiza N° S/N, intersección: 12 de Febrero; referencia a una cuadra del terminal, debido al monto de sus ingresos la empresa crea otro establecimiento en la Ciudad del Panguí, provincia de Zamora Chinchipe, el 04 de Noviembre de 2008, ubicada en la calle AV. Jorge Mosquera N° S/N; intersección Sor Rufina; referencia junto al MAGAP, ante el Servicios de Rentas Internas consta como Persona Natural Obligada a llevar Contabilidad con el RUC N° 1400354914001, como instrumento formal para ejercer su actividad comercial.

Es una empresa de tipo comercial, su actividad económica principal es: “VENTA AL POR MAYOR Y MENOR DE PARTES DE PIEZAS DE MOTOCICLETAS”, y en el segundo Establecimiento se incluye la “VENTA AL POR MAYOR DE ARTÍCULOS DE FERRETERÍA”.

Base Legal

El negocio cuenta con los permisos correspondientes para la actividad de Compra y Venta, mantiene al día la Patente Municipal y cumple con las siguientes Obligaciones Tributarias ante el Servicio de Rentas Internas:

- Constitución de la República del Ecuador.
- Ley de Régimen Tributario Interno.
- Ordenanzas Municipales.
- Código de Trabajo.
- Código de Comercio.

Misión

Ser una empresa con responsabilidad que trabaja para ofrecer a sus clientes productos con calidez y calidad que nos haga ver diferentes y a la vez superiores en el mercado con aspiraciones de expansión a nivel local y provincial.

Visión

Mantener un posicionamiento y liderazgo en el mercado especialmente en la comercialización de productos como; Piezas de Motocicletas y Artículos de Ferretería aportando con el mejor esfuerzo que nos permita garantizar solidez financiera y desarrollo sostenible.

Objetivos

Entre los objetivos se encuentra los siguientes:

- Ofrecer a la ciudadanía productos de calidad.
- Impulsar a la ciudadanía hacia la adquisición de los productos que le permitan mejorar su calidad de vida.
- Aportar al progreso económico del país.

El “Almacén Motocross”, se encuentra integrado de la siguiente manera:

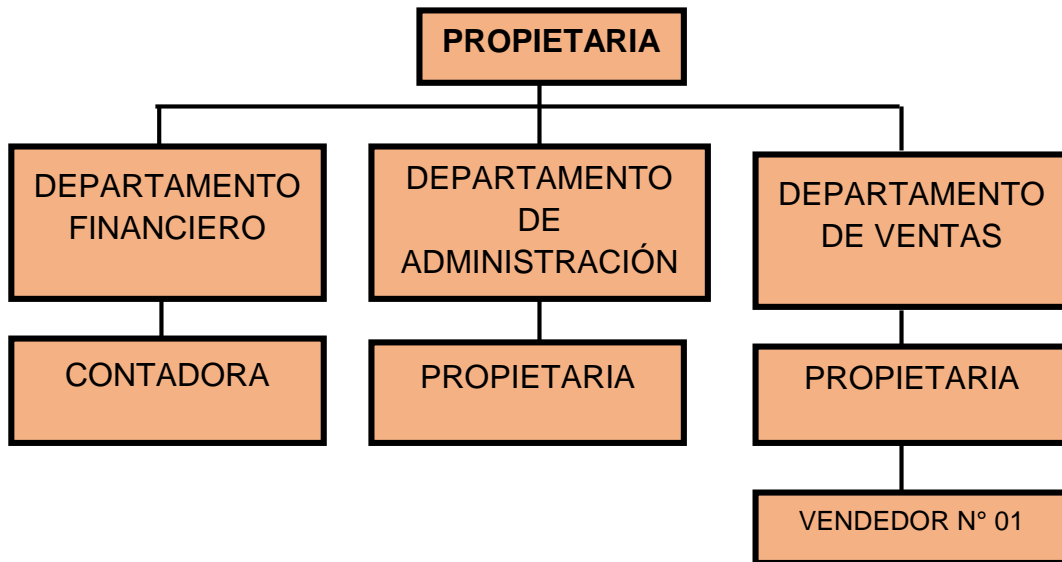
PROPIETARIA: Sra. Marcia Alejandrina Suqui Morocho

DEPARTAMENTO FINANCIERO: Lcda. López Bravo Fabiola Azucena

DEPARTAMENTO DE ADMINISTRACIÓN: Sra. Marcia Alejandrina Suqui Morocho

DEPARTAMENTO DE VENTAS: Uvaldina Cajamarca Suin.

ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL DE “ALMACÉN MOTOCROSS”



Fuente: “Almacén Motocross”

Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash

DIAGNÓSTICO DE “ALMACÉN MOTOCROSS”

El almacén es un negocio que está ubicado en la categoría de medianas empresas ofrece mercaderías en buen estado y garantizados, la propietaria es una persona emprendedora con alto espíritu de progreso su política es facilitar la confianza total y satisfacer las necesidades de los consumidores. La empresa por la venta de mercaderías al por mayor y menor ha logrado un crecimiento compite con algunas empresas que se encuentran en la localidad es muy reconocida en las ciudades de Gualaquiza y el Pangui, tiene la visión de mantener un posicionamiento y liderazgo en el mercado especialmente en la comercialización de productos como: Moto guadañas, Bombas de Fumigar, Piezas de Motocicletas, Motosierras, etc.

De tal manera que se vio la necesidad de realizar un Análisis a los Balances de Almacén Motocross de los periodos 2014 - 2015, el mismo que contempla elaborar el Análisis Vertical y Horizontal a los Estados Financieros y la aplicación de ciertos Indicadores, permite a la propietaria la toma de decisiones en sus actividades a futuro, conoce la situación económica y financiera, tendrá una administración más eficiente a través de los resultados obtenidos de la investigación aplicado a la empresa, siendo responsable la Sra. Wampash Antuash Eudosia Bibiana y a continuación se detalla los siguientes resultados:

"ALMACÉN MOTOCROSS"
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2014
EXPRESADO EN USD \$

CÓDIGO	CUENTA	SALDO	
1	ACTIVOS		148.021,83
1.1	ACTIVO CORRIENTE		131.067,26
1.1.1	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	114.685,48	
1.1.1.02	BANCOS	4.669,86	
1.1.1.02.001	CACPE-G AHORROS N° 84163	4.051,81	
1.1.1.02.002	CACPE-G PLAZO FIJO	618,05	
1.1.1.03	INVENTARIOS	110.015,62	
1.1.1.03.001	INVENTARIO DE MERCADERÍA	110.015,62	
1.1.2	ACTIVOS FINANCIEROS		8.028,68
1.1.2.05	CUENTAS POR COBRAR	6.349,18	
1.1.2.08	DOCUMENTOS POR COBRAR	1.764,00	
1.1.2.09	(-) PROVISIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES	-84,50	
1.1.5	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		8.353,10
1.1.5.01	CRÉDITO TRIBUTARIO RENTA	331,19	
1.1.5.02	CRÉDITO TRIBUTARIO IVA	7.132,01	
1.1.5.04	IMP.A LA RENTA RETENIDO POR TERCEROS	179,22	
1.1.5.07	ANTICIPO DE IMP.A LA RENTA	710,68	
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE		16.954,57
1.2.1	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		16.954,57
1.2.1.01	MUEBLES Y ENSERES	1.559,24	
1.2.1.02	EQUIPO DE OFICINA	793,28	
1.2.1.12	(-) DEPRECIACIÓN ACUM.DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	-4.370,83	
1.2.1.15	OTROS ACTIVOS	18.972,88	
2	PASIVOS		6.656,26
2.1	PASIVO CORRIENTE		6.656,26
2.1.3	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		325,56
2.1.3.02	DOCUMENTOS POR PAGAR	325,56	
2.1.7	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		6.330,70
2.1.7.02	RETENCIÓN IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	137,73	
2.1.7.05	APORTE AL IESS POR PAGAR	75,14	
2.1.7.10	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	6.117,83	
3	PATRIMONIO		163.191,86
3.1	CAPITAL		150.505,40
3.1.1	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	150.505,40	
3.6	RESULTADOS ACUMULADOS		12.686,46
3.6.2	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS		12.686,46
	PÉRDIDA		-21.826,29
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		148.021,83

ALMACEN MOTOCROSS

Marcia Suñer
MARCIA SUÑER MORALES
RUC.: 030185484001
GUALAQUIZA - MORONA SANTIAGO

Fabiola López
LÓPEZ BRAVO FABIOLA
CONTADORA

Lic.: Fabiola López
RUC.: 030185484001

"ALMACÉN MOTOCROSS"
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2014
EXPRESADO EN USD \$

CÓDIGO	CUENTA	SALDO			
4	INGRESOS				211.594,15
4.1	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			211.594,15	
4.1.2	VENTAS		211.691,10		
4.1.2.01	VENTAS GUALAQUIZA		179.192,43		
4.1.2.01.001	VENTAS 12%	176.416,53			
4.1.2.01.002	VENTAS 0%	2.775,90			
4.1.2.02	VENTAS PANGUI		32.498,67		
4.1.2.02.001	VENTAS 12%	32.498,67			
4.1.6	INTERESES			-96,95	
4.1.6.01	INTERESES EN CUENTAS BANCARIAS		-10,90		
4.1.6.02	INTERES A PLAZO FIJO		-86,05		
5	GASTOS				6.173,61
5.1	GASTOS OPERACIONALES			6.173,61	
5.1.1	SUELDOS, SALARIOS Y REMUNERACIONES		4.186,08		
5.1.1.01	SUELDOS Y SALARIOS		4.186,08		
5.1.2	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMINIZACIÓN		1.539,81		
5.1.2.01	DÉCIMO TERCER SUELDO		346,59		
5.1.2.02	DÉCIMO CUARTO SUELDO		340,00		
5.1.2.06	APORTE PATRONAL		504,47		
5.1.2.07	FONDO DE RESERVA		348,75		
5.1.8	IMPUESTOS CONTRIBUYENTES Y OTROS		447,72		
5.1.8.02	SERVICIOS BANCARIOS		270,40		
5.1.8.03	INTERESES Y MULTAS		6,88		
5.1.8.05	IMPUESTOS A LA RENTA		170,44		
6	COSTOS				195.941,47
6.1	COSTOS OPERACIONALES			195.941,47	
6.1.1	COMPRAS		195.941,47		
6.1.1.01	COMPRAS GUALAQUIZA		191.326,05		
6.1.1.01.001	COMPRAS 12%	188.673,86			
6.1.1.01.002	COMPRAS 0%	3.287,44			
6.1.1.01.003	TRANSPORTE	-635,25			
6.1.1.02	COMPRAS PANGUI		4.615,42		
6.1.1.02.001	COMPRAS 12%	4.572,92			
6.1.1.02.002	COMPRAS 0%	42,50			
	PÉRDIDA DEL EJERCICIO				21.826,29


SUQUI MOROCHIO MARCELA ALEJANDRINA
 PROPIETARIA
RUC.: 1400354914001
 GUALAQUIZA - MORONA SANTIAGO


LÓPEZ BRAVO FABIOLA
 CONTADORA

Lic.: Fabiola López
 D.N.C.: 0701954914001

"ALMACÉN MOTOCROSS"
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2015
EXPRESADO EN USD \$

CÓDIGO	CUENTA	SALDO	
1	ACTIVOS		160.057,52
1.1	ACTIVO CORRIENTE		143.102,95
1.1.1	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	120.828,54	
1.1.1.01	CAJA	9.665,67	
1.1.1.01.001	CAJA CHICA	9.665,67	
1.1.1.02	BANCOS	1.147,25	
1.1.1.02.001	CACPE-G AHORROS N° 84163	1.147,25	
1.1.1.03	INVENTARIOS	110.015,62	
1.1.1.03.001	INVENTARIO DE MERCADERÍA	110.015,62	
1.1.2	ACTIVOS FINANCIEROS		11.809,14
1.1.2.05	CUENTAS POR COBRAR	11.893,64	
1.1.2.09	(-) PROVISIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES	-84,50	
1.1.5	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		10.465,27
1.1.5.01	CRÉDITO TRIBUTARIO RENTA	179,23	
1.1.5.02	CRÉDITO TRIBUTARIO IVA	7.038,65	
1.1.5.04	IMP.A LA RENTA RETENIDO POR TERCEROS	212,34	
1.1.5.07	ANTICIPO DE IMP.A LA RENTA	3.035,05	
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE		16.954,57
1.2.1	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		16.954,57
1.2.1.01	MUEBLES Y ENSERES	1.559,24	
1.2.1.02	EQUIPO DE OFICINA	793,28	
1.2.1.12	(-) DEPRECIACIÓN ACUM.DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	-4.370,83	
1.2.1.15	OTROS ACTIVOS	18.972,88	
2	PASIVOS		32.626,93
2.1	PASIVO CORRIENTE		32.626,93
2.1.3	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		952,96
2.1.3.01	CUENTAS POR PAGAR	627,40	
2.1.3.02	DOCUMENTOS POR PAGAR	325,56	
2.1.7	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		31.673,97
2.1.7.05	APORTE AL IESS POR PAGAR	78,14	
2.1.7.09	PRÉSTAMO CACPE-G	31.595,83	
3	PATRIMONIO		141.366,57
3.1	CAPITAL		150.505,40
3.1.1	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	150.505,40	
3.6	RESULTADOS ACUMULADOS		12.686,46
3.6.2	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	12.686,46	
3.7.2	(-) PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO		
3.7.2.01	(-) PÉRDIDA AÑO 2014	21.826,29	
	PÉRDIDA		13.934,98
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		160.057,52

ALMACÉN MOTOCROSS

Marcia Alejandra
 PROPIETARIA
 RUC.: 1400354914001
 GUALAQUIZA - MORONA SANTIAGO


LÓPEZ BRAVO FABIOLA
 CONTADORA

Lic.: Fabiola Lopez
 RUC.: 0301854840001

"ALMACÉN MOTOCROSS"
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2015
EXPRESADO EN USD \$

CÓDIGO	CUENTAS	CUENTAS	CUENTAS
4	INGRESOS		234.645,50
4.1	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIA		234.645,50
4.1.2	VENTAS	234.627,02	
4.1.2.01	VENTAS GUALAQUIZA	202.540,31	
4.1.2.01.001	VENTAS 12%	200.436,31	
4.1.2.01.002	VENTAS 0%	2.104,00	
4.1.2.02	VENTAS PANGUI	32.086,71	
4.1.2.02.001	VENTAS 12%	30.299,61	
4.1.2.02.002	VENTAS 0%	1.787,10	
4.1.6	INTERESES		18,48
4.1.6.01	INTERESES EN CUENTAS BANCARIAS	18,48	
5	GASTOS		12.437,83
5.1	GASTOS OPERACIONALES		12.437,83
5.1.1	SUELDOS, SALARIOS Y REMUNERACIONES	4.362,48	
5.1.1.01	SUELDOS Y SALARIOS	4.362,48	
5.1.2	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMINIZACIÓN	1.609,63	
5.1.2.01	DÉCIMO TERCER SUELDO	362,23	
5.1.2.02	DÉCIMO CUARTO SUELDO	354,00	
5.1.2.06	APORTE PATRONAL	530,04	
5.1.2.07	FONDO DE RESERVA	363,36	
5.1.5	GASTOS ADMINISTRATIVOS	5.600,00	
5.1.5.08	GASTOS DE INTERÉS	5.600,00	
5.1.6	GASTOS DE GESTIÓN	536,70	
5.1.6.06	GASTOS DE TRANSPORTE	536,70	
5.1.8	IMPUESTOS CONTRIBUYENTES Y OTROS	329,02	
5.1.8.02	SERVICIOS BANCARIOS	329,02	
6	COSTOS		236.142,65
6.1	COSTOS OPERACIONALES		236.142,65
6.1.1	COMPRAS	236.142,65	
6.1.1.01	COMPRAS GUALAQUIZA	233.886,00	
6.1.1.01.001	COMPRAS 12%	227.308,64	
6.1.1.01.002	COMPRAS 0 %	6.577,36	
6.1.1.02	COMPRAS PANGUI	2.256,65	
6.1.1.02.001	COMPRAS 12%	2.236,65	
6.1.1.02.002	COMPRAS 0%	20,00	
	PÉRDIDA DEL EJERCICIO		13.934,98


ALMACEN MOTOCROSS
 SUCC. MORONA MARCIA ALEJANDRINA
 PROPIETARIA
 RUC.: 1400354914001
 GUALAQUIZA - MORONA SANTIAGO


 LÓPEZ BRAVO FABIOLA
 CONTADORA

Lic. Fabiola Lopez
 RUC.: 0301854840001

“ALMACÉN MOTOCROSS”
ANÁLISIS VERTICAL AL BALANCE GENERAL 2014
EXPRESADO EN USD \$

CÓDIGO	CUENTAS	AÑO 2014		
		VALOR	% CUENTA	% GRUPO
1	ACTIVOS			
1.1	ACTIVO CORRIENTE	131.067,26	100%	88,55%
1.1.1	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	114.685,48		
1.1.1.02	BANCOS	4.669,86	3,56%	3,15%
1.1.1.02.001	CACPE-G AHORROS N° 84163	4.051,81		
1.1.1.02.002	CACPE-G PLAZO FIJO	618,05		
1.1.1.03	INVENTARIOS	110.015,62		74,32%
1.1.1.03.001	INVENTARIO DE MERCADERÍA	110.015,62	83,94%	
1.1.2	ACTIVOS FINANCIEROS	8.028,68		5,42%
1.1.2.05	CUENTAS POR COBRAR	6.349,18	4,84%	
1.1.2.08	DOCUMENTOS POR COBRAR	1.764,00	1,35%	
1.1.2.09	(-) PROVISIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES	-84,50	-0,06%	
1.1.5	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	8.353,10		5,64%
1.1.5.01	CRÉDITO TRIBUTARIO RENTA	331,19	0,25%	
1.1.5.02	CRÉDITO TRIBUTARIO IVA	7.132,01	5,44%	
1.1.5.04	IMP.A LA RENTA RETENIDO POR TERCEROS	179,22	0,14%	
1.1.5.07	ANTICIPO DE IMP.A LA RENTA	710,68	0,54%	
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE	16.954,57	100%	11,45%
1.2.1	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	16.954,57		
1.2.1.01	MUEBLES Y ENSERES	1.559,24	9,20%	1,05%
1.2.1.02	EQUIPO DE OFICINA	793,28	4,68%	0,54%
1.2.1.12	(-) DEPRECIACIÓN ACUM.ACTIVOS FIJO	-4370,83	-25,78%	-2,95%
1.2.1.15	OTROS ACTIVOS	18.972,88	111,90%	12,82%
	TOTAL ACTIVOS	148.021,83		100%
2	PASIVOS	6.656,26		
2.1	PASIVO CORRIENTE	6.656,26	100%	4,50%
2.1.3	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	325,00		0,22%
2.1.3.02	DOCUMENTOS POR PAGAR	325,00	4,88%	
2.1.7	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	6.330,70		4,28%
2.1.7.02	RETENCIÓN IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	137,73	2,07%	
2.1.7.05	APORTE AL IESS POR PAGAR	75,14	1,13%	
2.1.7.10	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	6.117,83	91,91%	
3	PATRIMONIO	163.191,86	100%	95,50%
3.1	CAPITAL	150.505,40		101,68%
3.1.1	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	150.505,40	92,23%	
3.6	RESULTADOS ACUMULADOS	12.686,46		8,57%
3.6.2	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	12.686,46	7,77%	
	PÉRDIDA	21.826,29		-14,75%
	PASIVO + PATRIMONIO	148.021,83		100,00%

Fuente: Balance General “Almacén Motocross” 2014
Elaborado por: Eudosa Bibiana Wampash Antuash.

EVALUACIÓN DE LA ESTRUCTURA FINANCIERA DEL BALANCE GENERAL DE “ALMACÉN MOTOCROSS” DEL PERÍODO 2014.

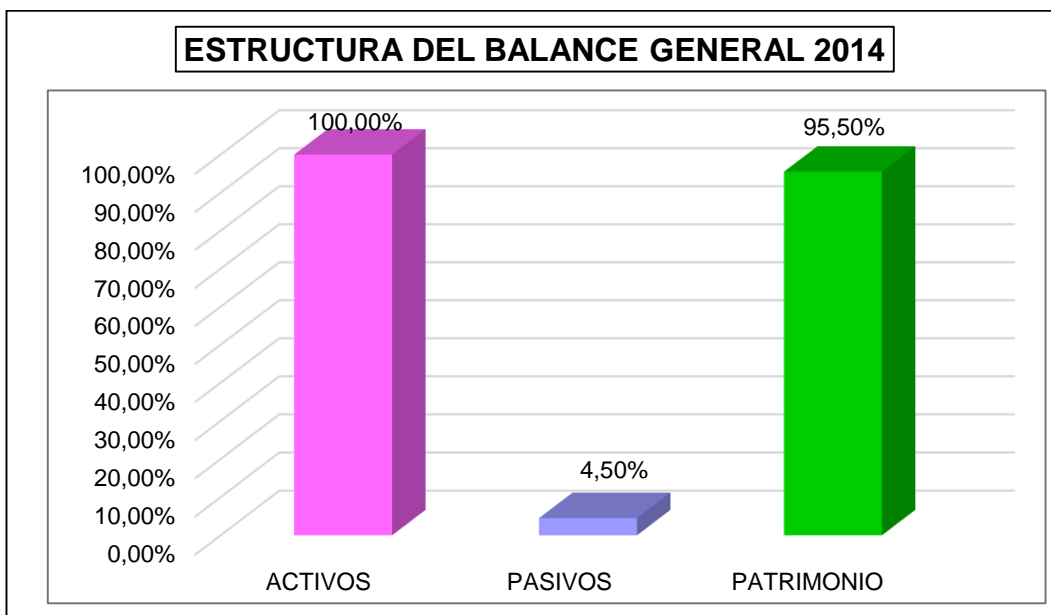
Cuadro N° 01

ESTRUCTURA DEL BALANCE GENERAL 2014		
GRUPO	\$ VALOR	% PORCENTAJE
ACTIVOS	148.021,83	100,00%
PASIVOS	6.656,26	4,50%
PATRIMONIO	163.191,86	95,50%

Fuente: Balance General “Almacén Motocross” 2014

Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

Gráfico N° 01



Fuente: Balance General de “Almacén Motocross”2014

Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

Interpretación

La estructura financiera de “Almacén Motocross” en el año 2014, se encuentra agrupado de la siguiente forma:

Activo

El total de Activos representa la cantidad de \$ 148.021,83 compuesta por un 100% la misma que está conformado por el Activo Corriente por 88,55% con el valor de \$ 131.067,26 Activo no Corriente el 11,45% equivalente a \$ 16.954,57. Se evidencia que la mayor cantidad está en el Activo Corriente debido a la Cuenta Inventarios, se deduce que posee suficiente mercadería para la comercialización por la actividad que realiza es decir cuenta con un porcentaje considerable para enfrentar cualquier contingencia que se pudiera presentar.

Pasivo

El Pasivo simboliza un 4,50% con la suma de \$ 6.656,26 son deudas y obligaciones que la empresa financia su actividad comercial. En este caso el “Almacén Motocross” tiene Cuentas por Cobrar con los proveedores de las mercaderías por la actividad que realiza almacena gran cantidad y variedad de productos para la comercialización con la finalidad de satisfacer las necesidades de los consumidores.

Patrimonio

El Patrimonio de la empresa constituye un total de \$ 163.191,86 porcentualmente con 95,50% se evidencia que la empresa tiene suficiente capital y está conformada adecuadamente en su estructura financiera, permite garantizar su estabilidad dentro del mercado.

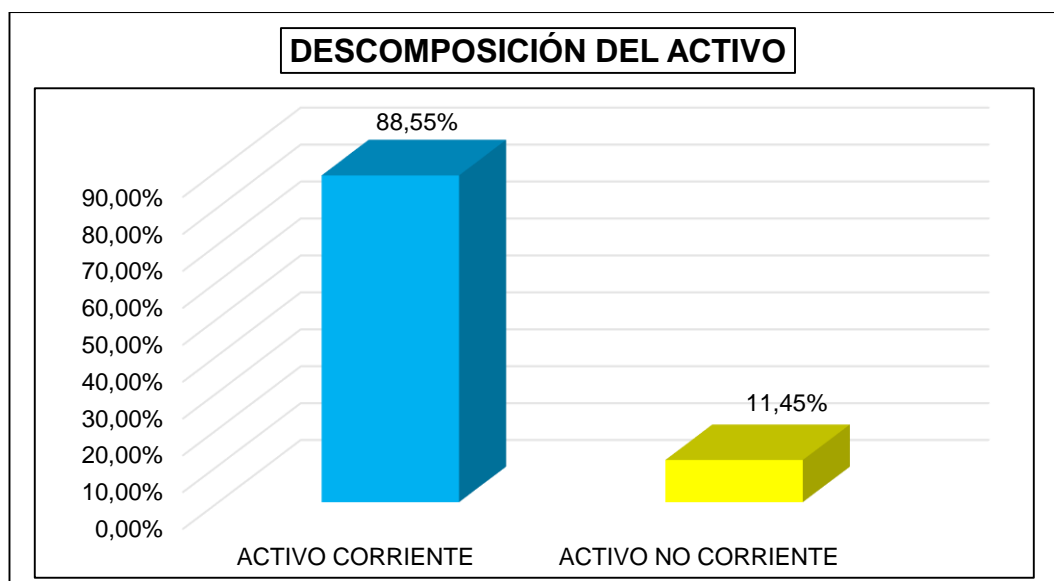
Cuadro N° 02

DESCOMPOSICIÓN DEL ACTIVO

GRUPO	VALOR USD \$	% PORCENTAJE
ACTIVO CORRIENTE	131.067,26	88,55%
ACTIVO NO CORRIENTE	16.954,57	11,45%
TOTAL DE ACTIVOS	148.021,83	100,00%

Fuente: Balance General de "Almacén Motocross" 2014
Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

Gráfico N° 02



Fuente: Balance General "Almacén Motocross" 2014
Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

Interpretación

En este año la suma total de la descomposición del Activo corresponde a \$ 148.021,83 con un 100% conformado por el Activo Corriente en un

88,55% con un costo de \$ 131.067,26 se evidencia que la empresa cuenta con un porcentaje considerable para afrontar cualquier contingencia esto se debe a la cuenta Inventarios deduciendo que posee suficiente mercadería para la venta por ser una empresa comercial la cuenta Activo no Corriente está compuesta por 11,45% con el valor de \$ 16.954,57 son aquellos que permanecen en la empresa durante más de un año. Se considera que la organización ha incrementado su participación en la estructura y de esta forma proveer una buena presentación y mejoramiento en la atención a los clientes.

Cuadro Nº 03

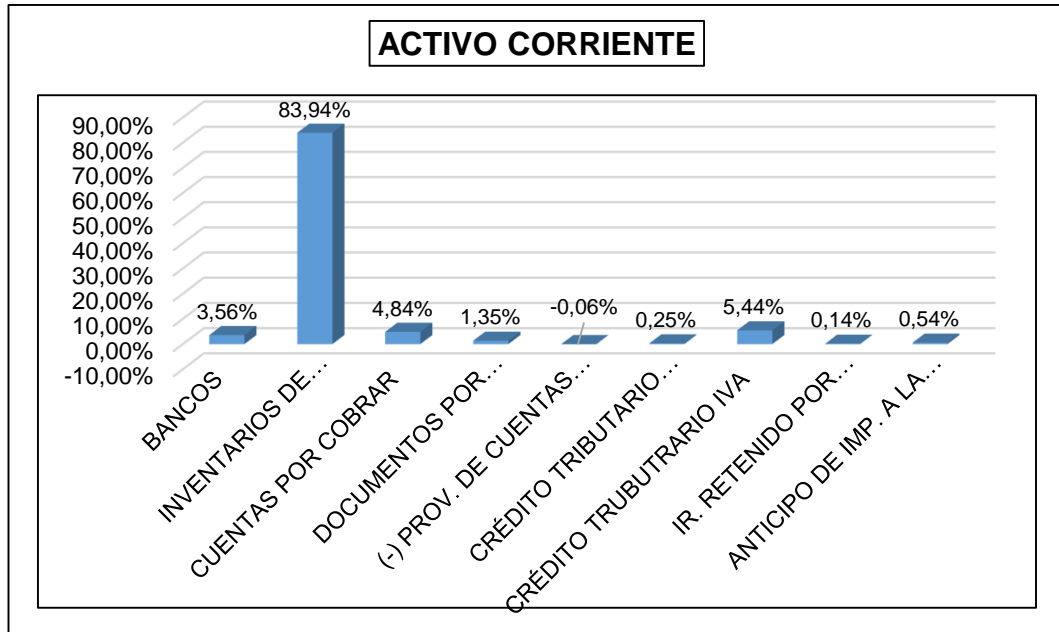
ACTIVO CORRIENTE 2014

RUBRO	VALOR USD \$	% PORCENTAJE
BANCOS	4.669,86	3,56%
INVENTARIOS DE MERCADERÍA	110.015,62	83,94%
CUENTAS POR COBRAR	6.349,18	4,84%
DOCUMENTOS POR COBRAR	1.764,00	1,35%
(-) PROV. DE CUENTAS INCOBRABLES	84,50	-0,06%
CRÉDITO TRIBUTARIO RENTA	331,19	0,25%
CRÉDITO TRIBUTARIO IVA	7.132,01	5,44%
IR. RETENIDO POR TERCEROS	179,22	0,14%
ANTICIPO DE IMP. A LA RENTA	710,68	0,54%
TOTAL	131.067,26	100,00%

Fuente: Balance General "Almacén Motocross" 2014

Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

Gráfico N° 03



Fuente: Balance General “Almacén Motocross” 2014

Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

Interpretación

Con respecto al Activo Corriente se establece un 88,55% con la cantidad de \$ 131.067,26 las Cuentas que sobresalen es Inventario tiene un porcentaje de participación de 83,94% equivalente a \$ 110.015,62 se observa que la empresa posee gran cantidad de mercaderías para la comercialización debido a la actividad propia de “Almacén Motocross” tiene almacenado productos como: Bombas de Fumigar, Motosierras, Moto guadañas, Partes Piezas de Motocicletas y Artículos de Ferretería, etc. Cuentas por Cobrar representa un 4,84% con el total de \$ 6.349,18 a esto se suma la cuenta Documentos por Cobrar con 1,35% corresponde la suma de \$ 1.764,00 son créditos otorgados a los clientes por política por lo tanto son valores a recaudar que a su vez le facilita solventar más la posición financiera del Almacén.

Cuadro N° 04

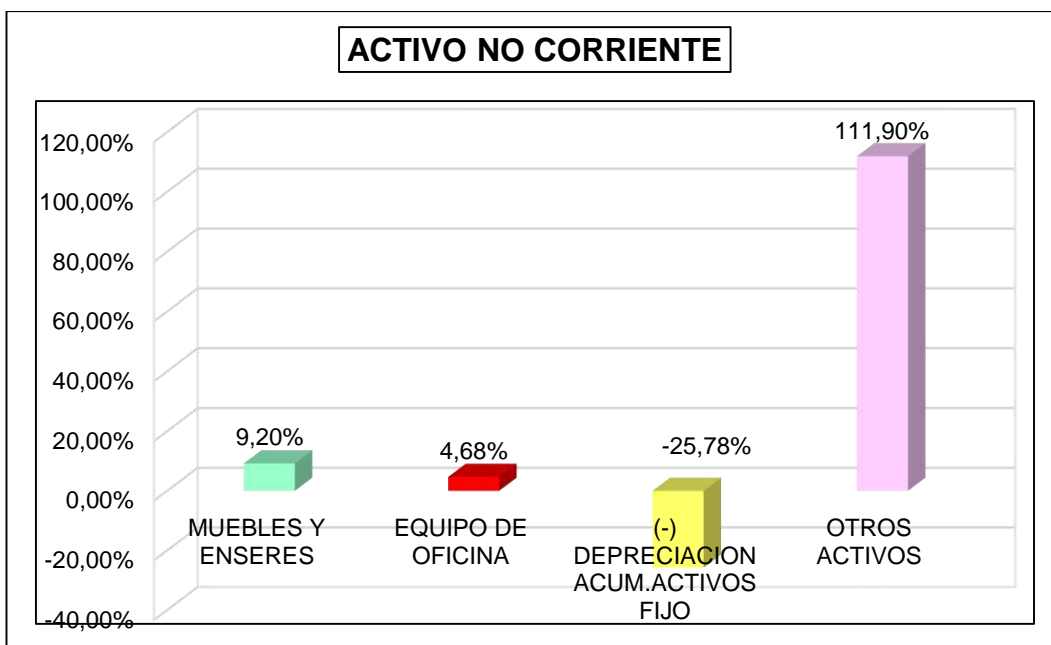
ACTIVO NO CORRIENTE 2014

RUBRO	VALOR USD \$	% PORCENTAJE
MUEBLES Y ENSERES	1.559,24	9,20%
EQUIPO DE OFICINA	793,28	4,68%
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADO DE ACTIVOS FIJO	4.370,83	-25,78%
OTROS ACTIVOS	18.972,88	111,90%
TOTAL	16.954,57	100,00%

Fuente: Balance General "Almacén Motocross" 2014

Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash

Gráfico N° 04



Fuente: Balance General "Almacén Motocross" 2014

Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

Interpretación

El Activo no Corriente define 11,45% con un total de \$ 16.954,57 entre las Cuentas más representativas se tiene a: Otros Activos con 111,90% equivalente a \$ 18.972,88 Muebles y Enseres simboliza el 9,20% con la suma de \$ 1.559,24 se asume la participación de Equipo de Oficina que expresa el 4,68% con un monto de \$ 4.793,28 se evidencia que la empresa adquirió nuevos productos como la compra de vitrinas, sillas, mesas, etc para la adecuación de los locales (mejorar la presentación de los locales comerciales) de esta manera satisfacer y brindar una mejor atención a sus clientes; Depreciación Acumulada de Activos Fijos con el 25,78% con el valor de \$ 4.370,83 se da por la pérdida del valor de los Activos Fijos de acuerdo a la naturaleza de Bienes.

Cuadro N° 05

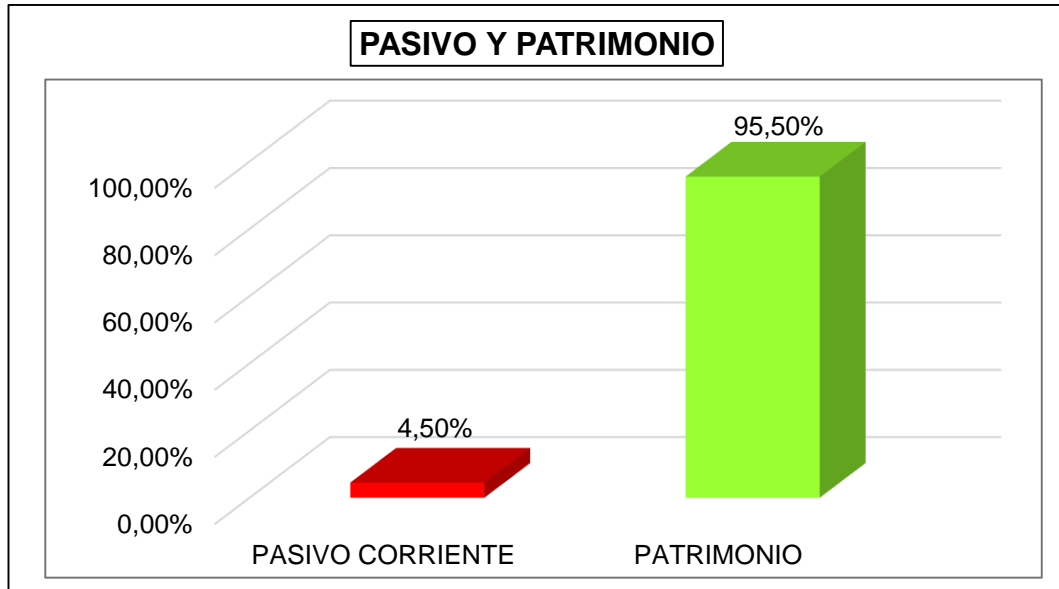
DESCOMPOSICIÓN DEL PASIVO Y PATRIMONIO

GRUPO	VALOR USD \$	% PORCENTAJE
PASIVO CORRIENTE	6.656,26	4,50%
PATRIMONIO	1.631,92	95,50%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	148.021,83	100,00%

Fuente: Balance General "Almacén Motocross" 2014

Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

Gráfico N° 05



Fuente: Balance General "Almacén Motocross" 2014
Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

Interpretación

Luego de haber realizado un Análisis Vertical al Balance General del año 2014 se determina que el Pasivo de "Almacén Motocross" constituye un total de \$ 6.656,26 equivalente a 4,50% la empresa posee obligaciones a corto plazo con los distribuidores por la adquisición de mercaderías a crédito esto personifica que la propietaria opera con el financiamiento de los proveedores se debe agilizar la recuperación de los créditos concedidos a clientes ya que los desembolsos disminuyen los niveles de efectivo, la cuenta Patrimonio es un conjunto de bienes propios de la empresa susceptibles de estimación económica establece la suma de \$ 163.191,86 que significa un 95,50% cuenta con un porcentaje alto y significativo se evidencia que la estructura financiera del Almacén está conformada adecuadamente y asume su propio capital lo que le garantiza su estabilidad por la actividad que ejecuta.

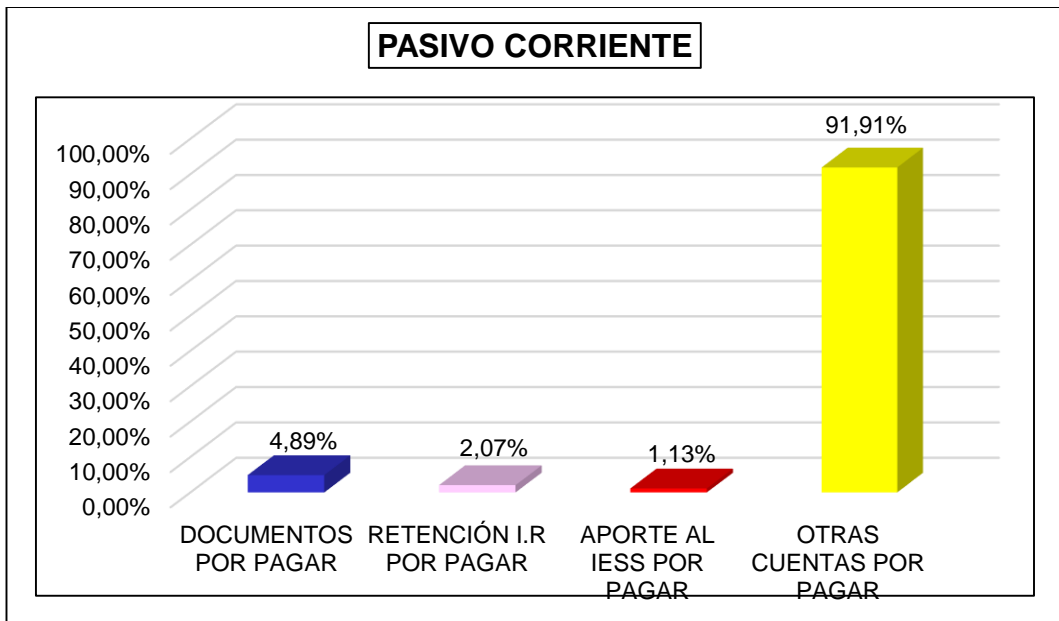
Cuadro N° 06

PASIVO CORRIENTE 2014

RUBRO	VALOR USD \$	% PORCENTAJE
DOCUMENTOS POR PAGAR	325,56	4,89%
RETENCIÓN IR POR PAGAR	137,73	2,07%
APORTE AL IESS POR PAGAR	75,14	1,13%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	6117,83	91,91%
TOTAL	6.656,26	100,00%

Fuente: Balance General "Almacén Motocross" 2014
Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

Gráfico N° 06



Fuente: Balance General "Almacén motocross" 2014
Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

Interpretación

En el Pasivo Corriente las cuentas con mayor representación son: Otras Cuentas por Pagar con un saldo de \$ 6.117,83 que significa un 91,91% son obligaciones de la empresa por pagar a Corto Plazo por la adquisición de los productos para la comercialización como bombas de fumigar, moto guadañas, piezas de motocicletas etc. Documentos por Pagar con la suma de \$ 325,56 correspondiente a 4,89% pertenece a las deudas pendientes que el “Almacén Motocross” tiene con los proveedores de las mercaderías y finalmente las cuentas Retención Impuesto a la Renta por Pagar con la cuota de \$ 137,73 constituye en porcentaje el 2,07% se debe a pago de impuestos al Estado por la actividad que realiza de esta manera ejecuta sus operaciones económicas con normalidad y adecuada, Aportes al IESS con la cuota de \$ 75,14 equivalente a 1,13%. Son obligaciones patronales al IESS que por Ley toda empresa efectúa las cuotas correspondientes.

Cuadro N° 07

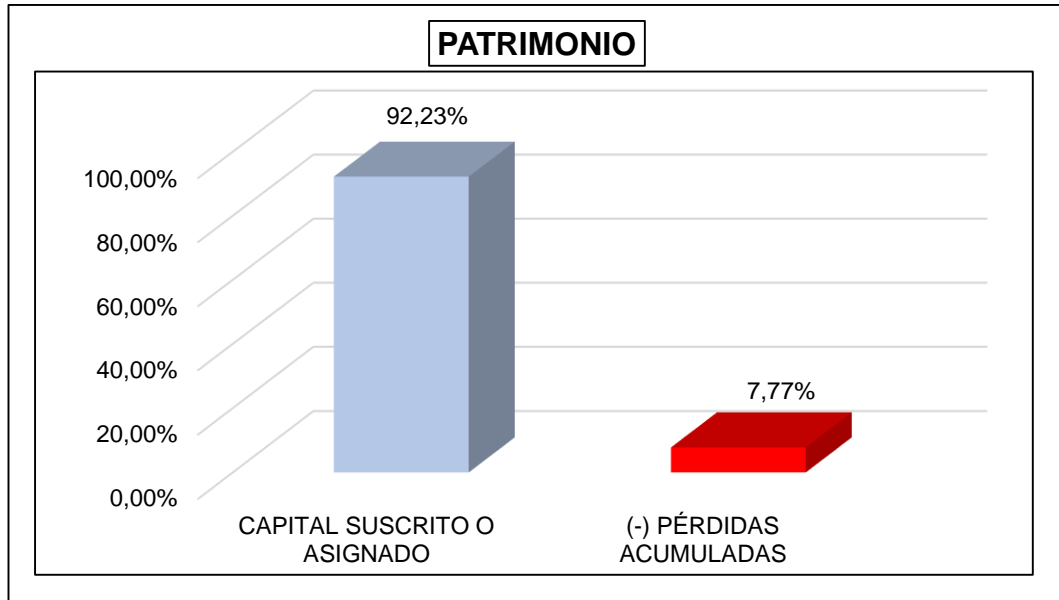
PATRIMONIO 2014

RUBRO	VALOR USD \$	% PORCENTAJE
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	150.505,40	92,23%
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	12.686,46	7,77%
TOTAL	163.191,86	100,00%

Fuente: Balance General “Almacén Motocross” 2014

Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

Gráfico N° 07



Fuente: Balance General "Almacén Motocross" 2014
Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

Interpretación

En este conjunto la cuenta Capital Suscrito o Asignado simboliza el rubro más agudo del grupo Patrimonio 2014 con 93,23% con el valor de \$ 163.191,86, se evidencia claramente que el Almacén financia sus actividades con capital propio y suficiente; Resultados Acumulados con 7,77% son Utilidades o Ganancias obtenidas en el año, en este caso tenemos una pérdida, debido a la poca comercialización; sin embargo la empresa económicamente se encuentra posicionada en el mercado generando pocas utilidades, la propietaria del negocio debe realizar un Análisis adecuado al menos cada año para el bienestar del negocio, buscar las estrategias para mejorar la rotación de inventario que tiene en stock, limitarse de la adquisición de productos para recuperar la inversión y generar utilidades.

“ALMACÉN MOTOCROSS”
ANÁLISIS VERTICAL AL BALANCE GENERAL 2015
EXPRESADO EN USD \$

CÓDIGO	CUENTAS	AÑO 2015		
		VALOR	% CUENTA	% GRUPO
1	ACTIVOS			
1.1	ACTIVO CORRIENTE	143.102,95	100,00%	89,41%
1.1.1	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	120.828,54		
1.1.1.01	CAJA	9.665,67	6,75%	6,04%
1.1.1.01.001	CAJA CHICA	9.665,67		
1.1.1.02	BANCOS	1.147,25	0,80%	0,72%
1.1.1.02.001	CACPE-G AHORROS N° 84163	1.147,25		
1.1.1.03	INVENTARIOS	110.015,62		68,74%
1.1.1.03.001	INVENTARIO DE MERCADERÍAS	110.015,62	76,88%	
1.1.2	ACTIVOS FINANCIEROS	11.809,14		7,38%
1.1.2.05	CUENTAS POR COBRAR	11.893,64	8,31%	
1.1.2.09	(-) PROVISIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES	-84,50	-0,06%	
1.1.5	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10.465,27		6,54%
1.1.5.01	CRÉDITO TRIBUTARIO RENTA	179,23	0,13%	
1.1.5.02	CRÉDITO TRIBUTARIO IVA	7.038,65	4,92%	
1.1.5.04	IMP.A LA RENTA RETENIDO POR TERCEROS	212,34	0,15%	
1.1.5.07	ANTICIPO DE IMP.A LA RENTA	3.035,05	2,12%	
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE	16.954,57	100,00%	10,59%
1.2.1	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	16.954,57		
1.2.1.01	MUEBLES Y ENSERES	1.559,24	9,20%	0,97%
1.2.1.02	EQUIPO DE OFICINA	793,28	4,68%	0,50%
1.2.1.12	(-) DEPRECIACIÓN ACUM.ACTIVOS FIJO	-4.370,83	-25,78%	-2,73%
1.2.1.15	OTROS ACTIVOS	18.972,88	111,90%	11,85%
	TOTAL ACTIVOS	160.057,52		100,00%
2	PASIVOS	32.626,93		20,38%
2.1	PASIVO CORRIENTE	32.626,93	100,00%	
2.1.3	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	952,96		0,60%
2.1.3.01	CUENTAS POR PAGAR	627,40	1,92%	
2.1.3.02	DOCUMENTOS POR PAGAR	325,56	1,00%	
2.1.7	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	31.673,97		19,79%
2.1.7.05	APORTE AL IESS POR PAGAR	78,14	0,24%	
2.1.7.09	PRÉSTAMO CACPEG-G	31.595,83	96,84%	
3	PATRIMONIO	141.365,57	100,00%	79,62%
3.1	CAPITAL	150.505,40		94,03%
3.1.1	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	150.505,40	106,47%	
3.6	RESULTADOS ACUMULADOS	12.686,46		7,93%
3.6.2	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	12.686,46	8,97%	
3.7	RESULTADO DEL EJERCICIO	21.826,29		-13,64%
3.7.2	(-) PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO	21.826,29	-15,44%	
3.7.2.01	(-) PÉRDIDA AÑO 2014	21.826,29		
	PÉRDIDA	13.934,98		-8,71%
	PASIVO + PATRIMONIO	160.057,52		100,00%

Fuente: Balance General “Almacén Motocross” 2015

Elaborado por: Eudisia Bibiana Wampash Antuash.

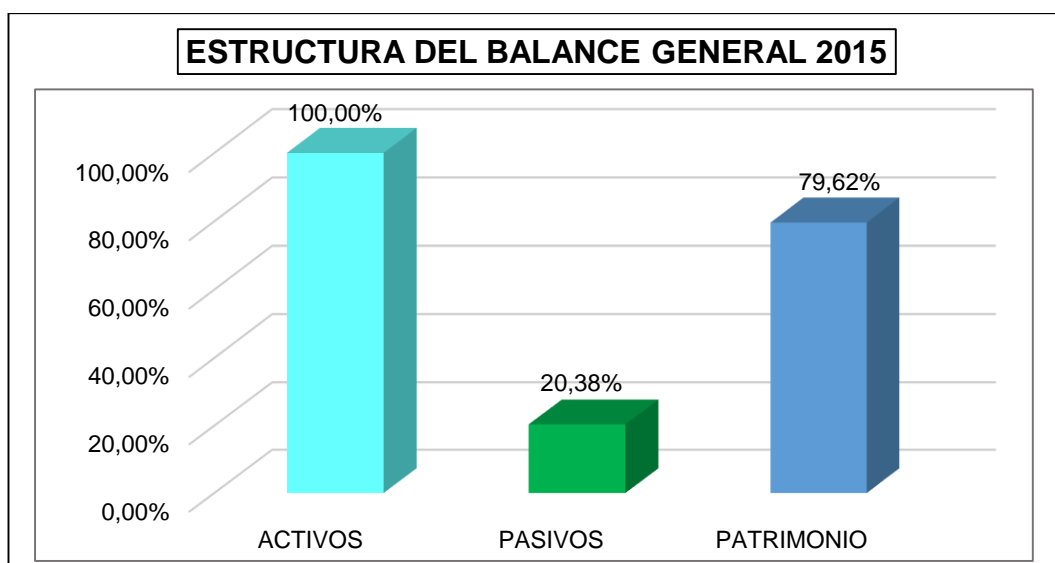
EVALUACIÓN DE LA ESTRUCTURA FINANCIERA DEL BALANCE GENERAL DE “ALMACÉN MOTOCROSS” DEL PERÍODO 2015.

Cuadro N° 08

ESTRUCTURA DEL BALANCE GENERAL 2015		
GRUPO	\$ VALOR	% PORCENTAJE
ACTIVOS	160.057,52	100,00%
PASIVOS	32.626,93	20,38%
PATRIMONIO	141.365,57	79,62%

Fuente: Balance General “Almacén Motocross” 2015
Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

Gráfico N° 08



Fuente: Balance General “Almacén Motocross” 2015
Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

Interpretación

Del Análisis Vertical efectuado a los Estados Financieros de “Almacén Motocross” en estudio del año 2015, se obtuvo los resultados que a continuación se detallan:

Activos

El total de Activos corresponde a la cantidad de \$ 160.057,52 interpretando un 100% el mismo que está constituido por el Activo Corriente equivalente a 89,41% con un valor de \$ 14.3102,95; Activo no Corriente por 10,59% con la suma de \$ 16.954,57 la mayor parte de la inversión está en Activo Corriente. Los Activos son los bienes, derechos y otros recursos controlados económicamente por la empresa resultante de sucesos pasados de los que se espera obtener beneficios o rendimientos económicos en el futuro.

Pasivos

El Pasivo se encuentra estructurado únicamente en Pasivo Corriente con un total de \$ 32.626,93 porcentualmente con 20,38%. Estos pertenecen a las obligaciones que tiene el “Almacén Motocross” con la CACPEG-G (Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Gualaquiza) de la ciudad de Gualaquiza, Provincia de Morona Santiago testifica que la empresa tiene un mayor rango de compromisos con sus proveedores situación que compromete la disponibilidad del efectivo para afrontar las deudas motivo por el cual las cuentas por cobrar deben recuperarse lo más pronto posible.

Patrimonio

El grupo de Patrimonio define un 79,62% con el monto de \$ 141.365,57 son conjunto de bienes propios de la empresa susceptibles de valoración económica cuenta con una participación significativa se evidencia que la estructura financiera del Almacén está conformada adecuadamente.

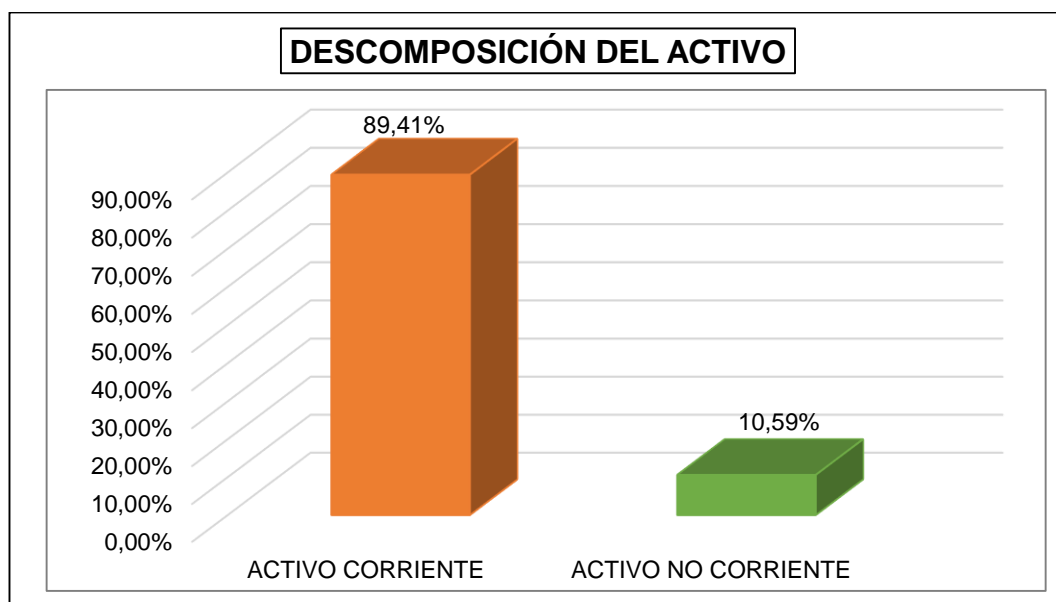
Cuadro N° 09

DESCOMPOSICIÓN DEL ACTIVO AÑO 2015

GRUPO	VALOR USD \$	% PORCENTAJE
ACTIVO CORRIENTE	143.102,95	89,41%
ACTIVO NO CORRIENTE	16.954,57	10,59%
TOTAL DE ACTIVOS	160.057,52	100,00%

Fuente: Balance General "Almacén Motocross" 2015
Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

Gráfico N° 09



Fuente: Balance General "Almacén Motocross" 2015
Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

Interpretación

Al analizar los Activos de la empresa incorpora la cantidad de \$ 160.057,52 equivalente a 100% del total del Activos constituido por el

Activo Corriente que cuenta el 89,41% con la suma de \$ 143.102,95
 Activo no Corriente por un 10,59% correspondiente a de \$ 16.954,57.

Se evidencia que la mayor parte de la inversión está en Activo Corriente debido a la gran representación de la cuenta Inventario que son productos almacenados para la venta, es decir el negocio tiene suficiente mercadería para la comercialización distribuye productos Agroforestales (Moto guadaña, Motosierra, Bombas de fumigar, etc) y piezas de motocicletas en general al mismo tiempo son productos terminados listos para la distribución; Activo no Corriente por 10,59% con el valor de \$ 16.954,57 son materiales inmovilizados como: muebles y enseres y equipo de oficina que se encuentran dentro del Almacén utilizados para que el desarrollo de la actividad económica sea oportuno.

Cuadro Nº 10

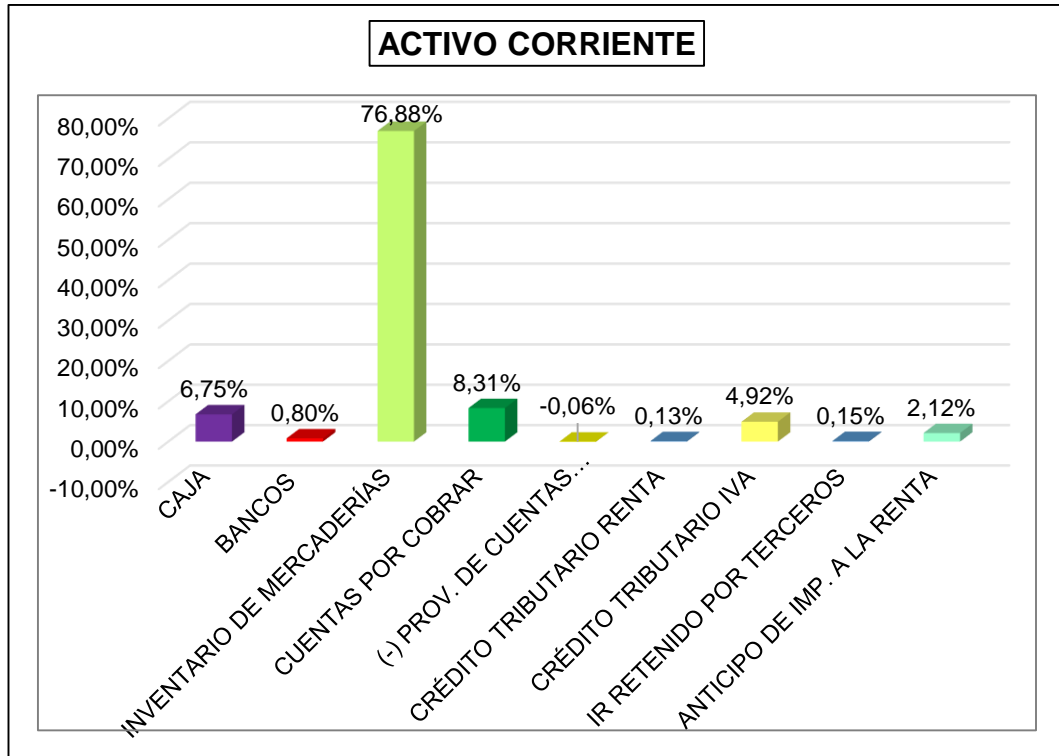
ACTIVO CORRIENTE 2015

RUBRO	VALOR USD \$	% PORCENTAJE
CAJA	9.665,67	6,75%
BANCOS	1.147,25	0,80%
INVENTARIO DE MERCADERÍAS	110.015,62	76,88%
CUENTAS POR COBRAR	11.893,64	8,31%
(-) PROV. DE CUENTAS INCOBRABLES	-84,50	-0,06%
CRÉDITO TRIBUTARIO RENTA	179,23	0,13%
CRÉDITO TRIBUTARIO IVA	7.038,65	4,92%
IR RETENIDO POR TERCEROS	212,34	0,15%
ANTICIPO DE IMP. A LA RENTA	3.035,05	2,12%
TOTAL	143.102,95	100,00%

Fuente: Balance General "Almacén Motocross" 2015

Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash

Gráfico N° 10



Fuente: Balance General “Almacén Motocross” 2015
Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash

Interpretación

En Activo Corriente las cuentas que sobresalen es Inventario con 76,88% equivalente a \$ 11.0015,62 la empresa posee con la mercadería suficiente para poder operar con normalidad a la vez garantiza su estabilidad e indica un alto grado de inversión; Caja un 6,75% con el total de \$ 9.665,67 es dinero en efectivo por las ventas realizadas; Cuentas por Cobrar con 8,31% correspondiente a \$ 11.893,64 son créditos otorgados a clientes por lo tanto tiene valores por recaudar estos rubros facilita solventar la estructura financiera de la empresa; Crédito Tributario IVA por 4,92% con la cantidad de \$ 7.038,65 son las obligaciones tributarias que cancela el Almacén al Estado por la actividad que ejerce. Los rubros

menos representativos son: Bancos constituye un 0,80% con un monto de \$1.147,25 aquella situación se debe a que el efectivo recaudado por las ventas es depositado dejando una parte para cubrir gastos menores; Provisión de Cuentas Incobrables equivale un 0,06% con la cuantía de \$ 84,50 son cuentas que han sido producto de operaciones a crédito y que por considerarse incobrables interpretan pérdidas para la organización; Crédito Tributario Renta tiene la participación de 0,13% perteneciente a \$ 179,23; Impuesto a la Renta Retenido por Terceros representado por 0,15% con un total de \$ 212,34; Anticipo de Impuesto a la Renta integrado por 2,12% con un costo de \$ 3.035,05 son deberes y derechos Tributarios que el “Almacén Motocross” cumple por su función comercial.

Cuadro Nº 11

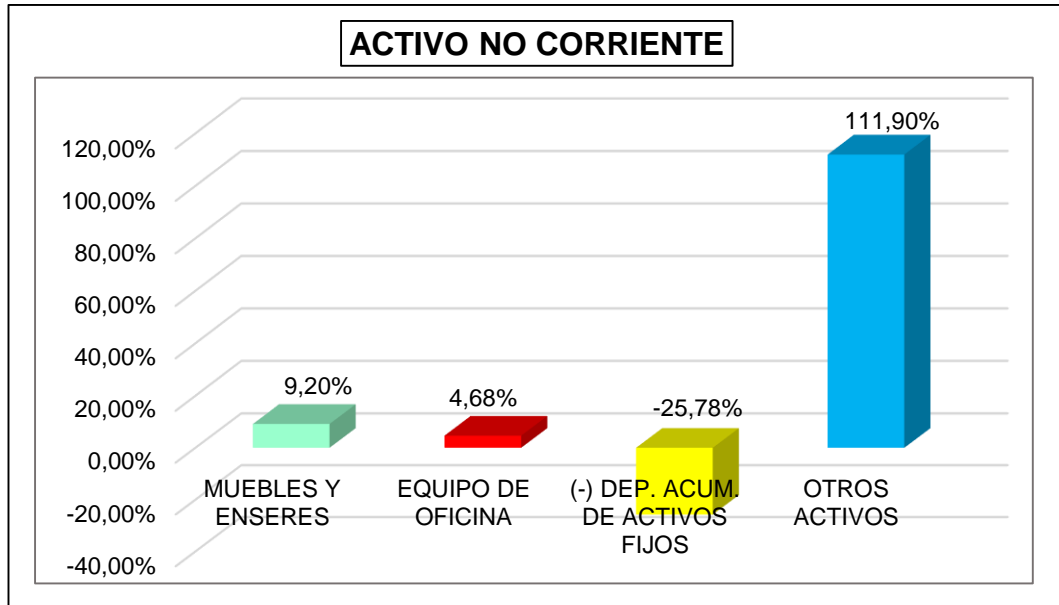
ACTIVO NO CORRIENTE 2015

RUBRO	VALOR USD \$	% PORCENTAJE
MUEBLES Y ENSERES	1.559,24	9,20%
EQUIPO DE OFICINA	793,28	4,68%
(-) DEP. ACUM. DE ACTIVOS FIJOS	-4.370,83	-25,78%
OTROS ACTIVOS	18.972,88	111,90%
TOTAL	16.954,57	100,00%

Fuente: Balance General “Almacén Motocross” 2015

Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

Gráfico N° 11



Fuente: Balance General “Almacén Motocross” 2015

Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

Interpretación

Los Activos no Corrientes forman aquellos bienes permanentes y derechos exclusivos de la empresa para el desarrollo de las actividades productivas. Está conformado por las cuentas: Muebles y Enseres por 9,20% con la cantidad de \$ 1.559,24 son objetos que se utiliza para facilitar las actividades habituales en la oficina como: mesas, sillas, archivadores, etc. Equipo de Oficina que corresponde a 4,68% cuyo monto es de \$ 4.793,28 son las máquinas y dispositivos necesarios para poder llevar a cabo las respectivas tareas dentro del negocio entre ellas está escáner, computadoras, teléfonos, escritorios, etc; Depreciación Acumulada de Activos Fijos simboliza en un 25,78% con un total de \$ 4.370,83 a esto se suma la cuenta Otros Activos con 111,90% con un total de \$18.972,88 corresponde a las vitrinas que la empresa tiene para su adecuación los Activos no Corrientes de “Almacén Motocross” se

mantienen en buenas condiciones se realizará cambios cuando lo sea necesario y de acuerdo a la naturaleza de Activos Fijos para los próximos periodos.

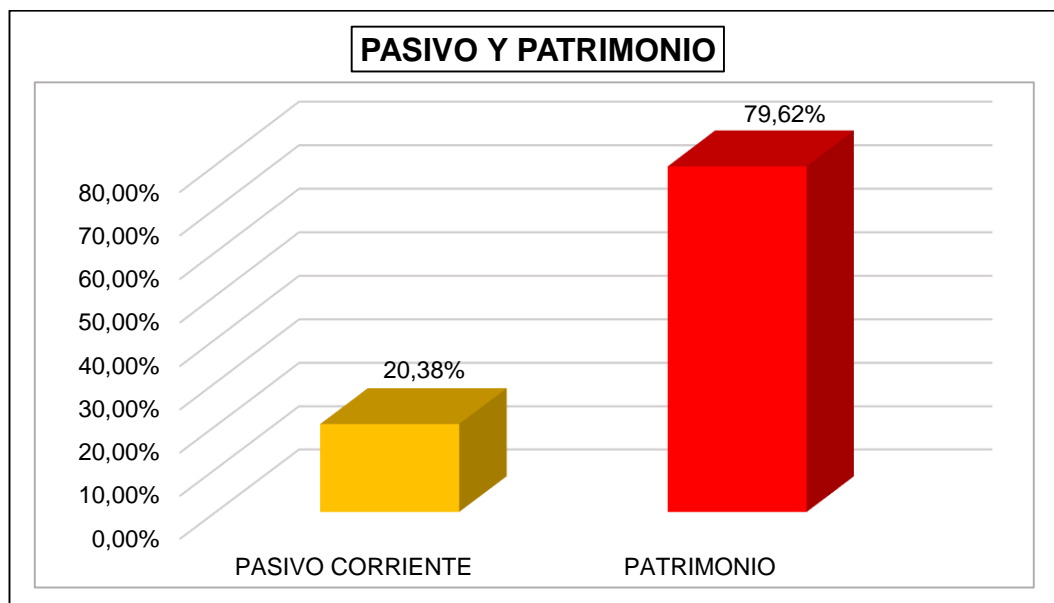
Cuadro N° 12

DESCOMPOSICIÓN DEL PASIVO Y PATRIMONIO

GRUPO	% PORCENTAJE	VALOR USD \$
PASIVO CORRIENTE	20,38%	32.626,93
PATRIMONIO	79,62%	141.365,57
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	100,00%	160.057,52

Fuente: Balance General “Almacén Motocross”
Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

Gráfico N° 12



Fuente: Balance General “Almacén Motocross” 2015
Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

Interpretación

El Pasivo constituye deudas y obligaciones que el “Almacén Motocross” financia su actividad y le facilita cancelar su Activo. En el período 2015 el grupo de Pasivo se estructura únicamente en Pasivo Corriente con un total de \$ 32.626,93 por ciento con el 20,38%; Patrimonio se evidencia un 79,62% equivalente a \$ 141.365,57 son conjunto de bienes propios de la empresa susceptibles de estimación económica asume un porcentaje alto y significativo se evidencia que la organización financiera está conformada adecuadamente porque tiene suficiente capital y productos almacenados como para solventar cualquier inconveniente cuando el caso lo amerite.

Cuadro N° 13

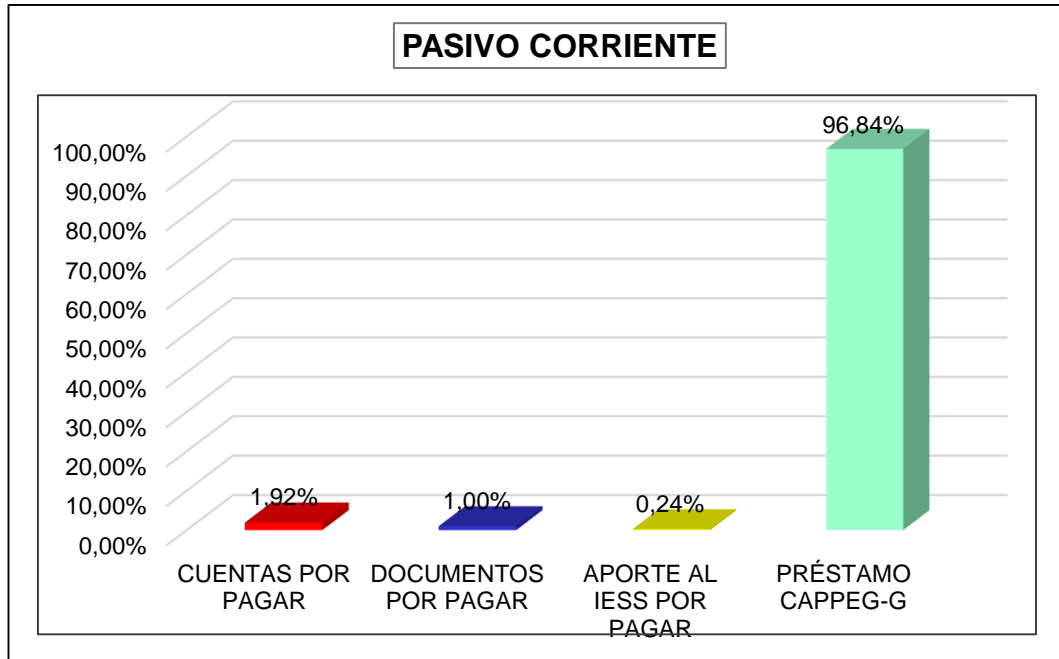
PASIVO CORRIENTE 2015

RUBRO	VALOR USD \$	% PORCENTAJE
CUENTAS POR PAGAR	627,40	1,92%
DOCUMENTOS POR PAGAR	325,56	1,00%
APORTE AL IESS POR PAGAR	78,14	0,24%
PRÉSTAMO CACPEG-G	31.595,83	96,84%
TOTAL	32.626,93	100,00%

Fuente: Balance General “Almacén Motocross” 2015

Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash

Gráfico N° 13



Fuente: Balance General “Almacén Motocross” 2015
Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash

Interpretación

Según el análisis realizado se determina que el Pasivo del “Almacén Motocross” de la Ciudad de Gualaquiza, Provincia de Morona Santiago en el periodo 2015 se evidencia que la empresa tiene obligaciones con terceros con una suma total de \$ 32.626,93 representando un, 20,38%.

Está constituido por las cuentas: Aporte al IESS por Pagar correspondiente a 0,24% con el valor de \$ 78,14 según el grafico las Cuentas representativas son: Préstamo CACPE-G que simboliza 96,84% con un total de \$ 31.595,83; Cuentas por pagar el 1,92% con la cantidad de \$ 627,40; Documentos por Pagar con 1% perteneciente a \$ 627,40 de tal forma que las Cuentas antes mencionadas interpretan deudas que tiene la empresa con los proveedores de los productos por lo tanto se ve

obligada a realizar el respectivo préstamo para cancelar sus compromisos. Como toda empresa comercial adquiere un préstamo cooperativo dentro la ciudad de Gualaquiza, valores que sirven para cancelar saldos pendientes del año anterior en especial para la compra de nuevos productos de calidad con el objetivo de cumplir con las necesidades de los clientes en este año no se ha generado suficiente ingreso como para continuar con la actividad planeada es necesario incrementar las ventas para obtener los recursos suficientes y cancelar el respectivo préstamo su nivel no debe ser muy bajo ya que ocasionaría pérdida de liquidez.

Cuadro N° 14

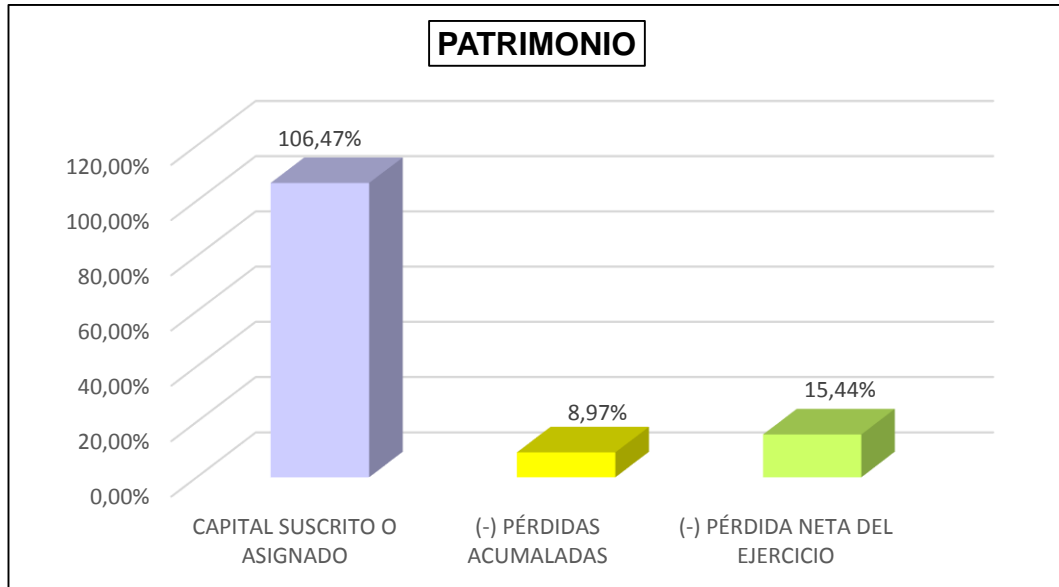
PATRIMONIO

RUBRO	VALOR USD \$	% PORCENTAJE
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	150.505,40	106,47%
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	12.686,46	8,97%
(-) PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO	21.826,29	15,44%
TOTAL	141.365,57	100,00%

Fuente: Balance General "Almacén Motocross" 2015

Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash

Gráfico N° 14



Fuente: Balance General “Almacén Motocross” 2015
Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash

Interpretación

En Patrimonio las cuentas que lo conforman son; Capital Suscrito que constituye el 106,47% con la cantidad de \$ 150.505,40 la empresa financia sus actividades con capital propio; Pérdidas Acumuladas con 8,97% equivalente a \$ 12.686,46; (-) Pérdida Neta del Ejercicio por 15,44% cuyo monto es de \$ 21.826,29 corresponden a las Pérdidas Netas del Ejercicio en los dos periodos consecutivos situación que en los dos años las ventas han sido bajas se recomienda a la empresa incrementar las estrategias de ventas para que los productos que se encuentran en la bodega circulen de forma inmediata y así generar mayores beneficios.

“ALMACÉN MOTOCROSS”
ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE RESULTADOS 2014
EXPRESADO EN USD \$

CÓDIGO	CUENTAS	AÑO 2014		
		VALOR	% CUENTA	% GRUPO
4	INGRESOS	211.594,15		100,00%
4.1	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIA	211.594,15	100,00%	
4.1.2	VENTAS	211.691,10		
4.1.2.01	VENTAS GUALAQUIZA	179.192,43	84,69%	
4.1.2.01.001	VENTAS 12%	176.416,53		
4.1.2.01.002	VENTAS 0%	2.775,90		
4.1.2.02	VENTAS PANGUI	32.498,67	15,36%	
4.1.2.02.001	VENTAS 12%	32.498,67		
4.1.6	INTERESES	96,95	-0,05%	
4.1.6.01	INTERESES EN CUENTAS BANCARIAS	10,90		
4.1.6.02	INTERES A PLAZO FIJO	86,05		
5	GASTOS	6.173,61		2,92%
5.1	GASTOS OPERACIONALES	6.173,61	100,00%	
5.1.1	SUELDOS, SALARIOS Y REMUNERACIONES	4.186,08	67,81%	
5.1.1.01	SUELDOS Y SALARIOS	4.186,08		
5.1.2	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMINIZACIÓN	1.539,81	24,94%	
5.1.2.01	DÉCIMO TERCER SUELDO	346,59		
5.1.2.02	DÉCIMO CUARTO SUELDO	340,00		
5.1.2.06	APORTE PATRONAL	504,47		
5.1.2.07	FONDO DE RESERVA	348,75		
5.1.8	IMPUESTOS CONTRIBUYENTES Y OTROS	447,72	7,25%	
5.1.8.02	SERVICIOS BANCARIOS	270,40		
5.1.8.03	INTERESES Y MULTAS	6,88		
5.1.8.05	IMPUESTOS A LA RENTA	170,44		
6	COSTOS	195.941,47		92,60%
6.1	COSTOS OPERACIONALES	195.941,47	100,00%	
6.1.1	COMPRAS	195.941,47		
6.1.1.01	COMPRAS GUALAQUIZA	191.326,05	97,64%	
6.1.1.01.001	COMPRAS 12%	188.673,86		
6.1.1.01.002	COMPRAS 0 %	3.287,44		
6.1.1.01.003	TRANSPORTE	635,25		
6.1.1.02	COMPRAS PANGUI	4.615,42	2,36%	
6.1.1.02.001	COMPRAS 12%	4.572,92		
6.1.1.02.002	COMPRAS 0%	42,50		
	TOTAL GASTOS Y COSTOS	202.115,08		95,52%
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	9.479,07		4,48%

Fuente: Estado de Resultados “Almacén Motocross” 2014

Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash

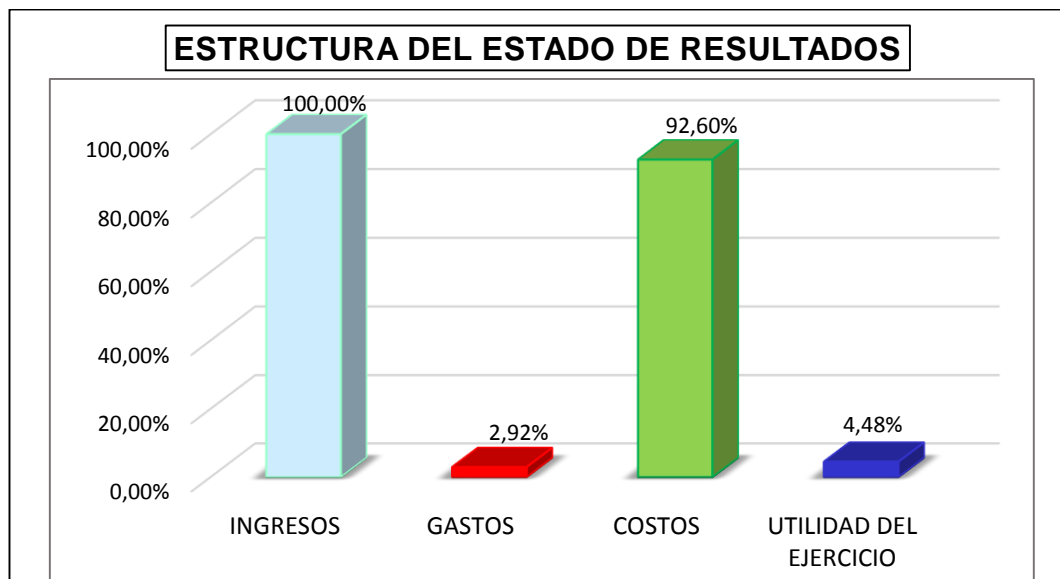
EVALUACIÓN FINANCIERA DE LA ESTRUCTURA DEL ESTADO DE RESULTADO DEL PERÍODO 2014.

Cuadro N° 15

GRUPO	VALOR USD \$	PORCENTAJE
INGRESOS	211.594,15	100,00%
GASTOS	6.173,61	2,92%
COSTOS	195.941,47	92,60%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	9.479,07	4,48%

Fuente: Estado de Resultados "Almacén Motocross" 2014
Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

Gráfico N° 15



Fuente: Estado de Resultados "Almacén Motocross" 2014
Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

Interpretación

La estructura del Estado de Resultados de "Almacén Motocross" del año 2014, está compuesta por:

Ingresos

Presentan un 100% con el total de \$ 211.594,15 conformado por Ingresos de Actividades ordinarias de los dos establecimientos con las cuentas Ventas Gualaquiza con 84,69 generando la cantidad de \$ 179.192,43; Ventas Pangui un 15,36% equivalente a \$ 32.498,67 por lo tanto al tratarse de una empresa de tipo comercial el total de sus ingresos provienen de las ventas de los productos como: Motosierras, Moto guadañas, bombas de fumigar, piezas de motocicletas en general, etc.

Gastos

Expresan el 2,92% con el monto de \$ 6.173,61 y se derivan en rubros de Sueldos, Salarios y Remuneraciones con la contribución de 67,81 %; Beneficios Sociales proporciona un 24,94%; Impuestos, Contribuyentes y Otros por 7,27%; son generados por los Beneficios Sociales e Indemnización que el “Almacén Motocross” cancela a sus empleados y el pago de Impuestos que por Ley son ineludibles (Permisos Municipales, Impuesto al Predio) el porcentaje de participación de las cuentas mencionadas son altas y se debería tratar de disminuir ya que estos influyen en la determinación de la utilidad del negocio.

Costos

Constituyen un 92,60% con la contribución de \$ 195.941,47 valor significativo porque la empresa posee una gran cuantía de mercaderías se recomienda que debe rotar más el inventario. En este año la Utilidad Neta del Ejercicio representa un monto de \$ 9.479,07 equivalente a 4,48% de los Ingresos Totales de tal forma que se obtiene un resultado satisfactorio porque aumenta el capital y el rendimiento de la empresa ha sido una compensación por la inversión realizada.

Cuadro N° 16

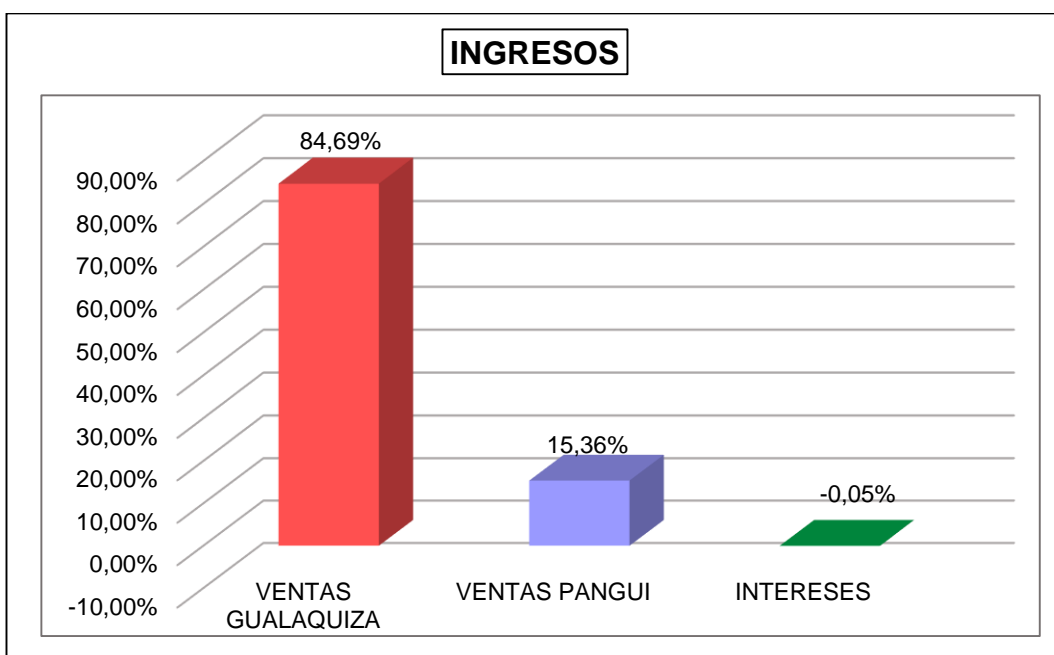
ESTRUCTURA DE INGRESOS

RUBRO	VALOR USD \$	% PORCENTAJE
VENTAS GUALAQUIZA	179.192,43	84,69%
VENTAS PANGUI	32.498,67	15,36%
INTERESES	96,95	-0,05%
TOTAL	211.788,05	100,00%

Fuente: Estado de Resultados "Almacén Motocross" 2014

Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

Grafico N° 16



Fuente: Estado de Resultados "Almacén Motocross" 2014

Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

Interpretación

El “Almacén Motocross” es una empresa que se dedica a la comercialización de los Equipos Agroforestales y de repuestos en general, se caracteriza por tener dos establecimientos con la misma actividad comercial local N° 01 en la Ciudad de Gualaquiza, Provincia de Morona Santiago, y el segundo negocio, en la Ciudad del Pangui, Provincia de Zamora Chinchipe, se establece que el total de los Ingresos es producto de las ventas, estructurado con las cuentas; Ventas Gualaquiza con 84,69% siendo el más representativo con el valor de \$ 179.192,43; Ventas Pangui con 15,36% con el monto de \$ 32.498,67: las dos cuentas son Ingresos de Actividades Ordinarias que realiza el la empresa, debido a las ventas de los Equipos Agroforestales como: Moto guadaña, Motosierras, todo tipo de suelda, Repuestos en general, Bombas de fumigar, etc.

Cuadro N° 17

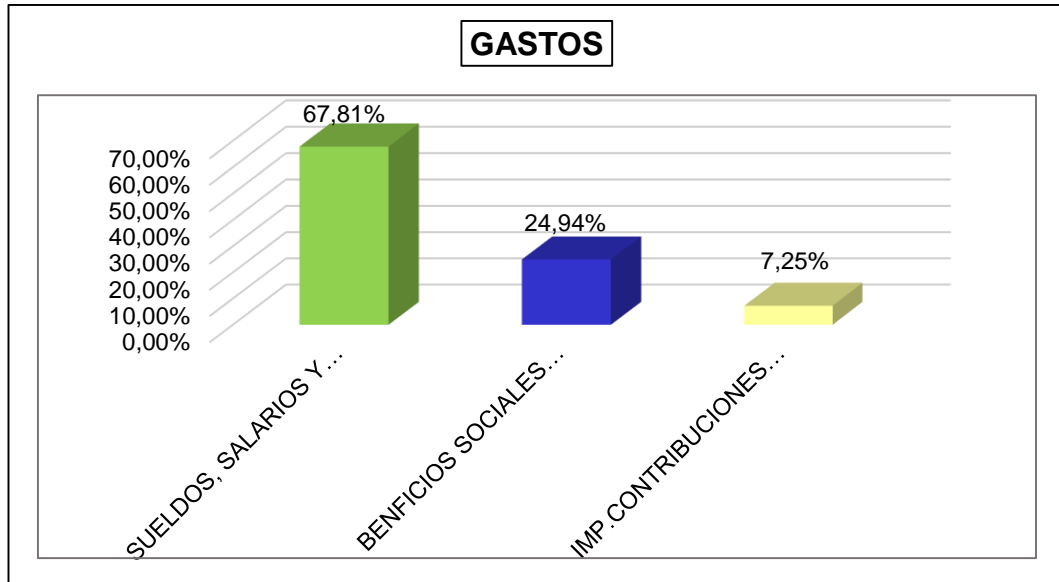
ESTRUCTURA DE GASTOS

RUBRO	VALOR USD \$	% PORCENTAJE
SUELDOS, SALARIOS Y REMUNERACIONES	4.186,08	67,81%
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMINIZACIÓN	1.539,81	24,94%
IMP.CONTRIBUCIONES Y OTROS	447,72	7,25%
TOTAL	6.173,61	100,00%

Fuente: Estado de Resultados “Almacén Motocross” 2014

Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

Gráfico N° 17



Fuente: Estado de Resultados “Almacén Motocross” 2014
Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

Interpretación

El total de Gastos representa el 2,92% con la suma de \$ 6.173,61 integrado por las cuentas; Sueldos, Salarios y Remuneraciones que proporciona un 67,81% corresponde al monto de \$ 4.186,08; y la Cuenta Beneficios Sociales e Indemnización por 24,94% equivalente a \$ 1.539,81 son gastos realizados en Sueldos y demás beneficios sociales a los empleados que laboran en la empresa de esta manera cumple con las obligaciones y derechos de los trabajadores; finalmente la cuenta Impuestos, Contribuciones y Otros equivalentes a 7,25% con la cantidad de \$ 447,72 el “Almacén Motocross” cada año efectúa pagos para adquirir los permisos Municipales e impuestos anuales (Impuesto a la Renta) y le facilita cumplir sus actividades comerciales con normalidad.

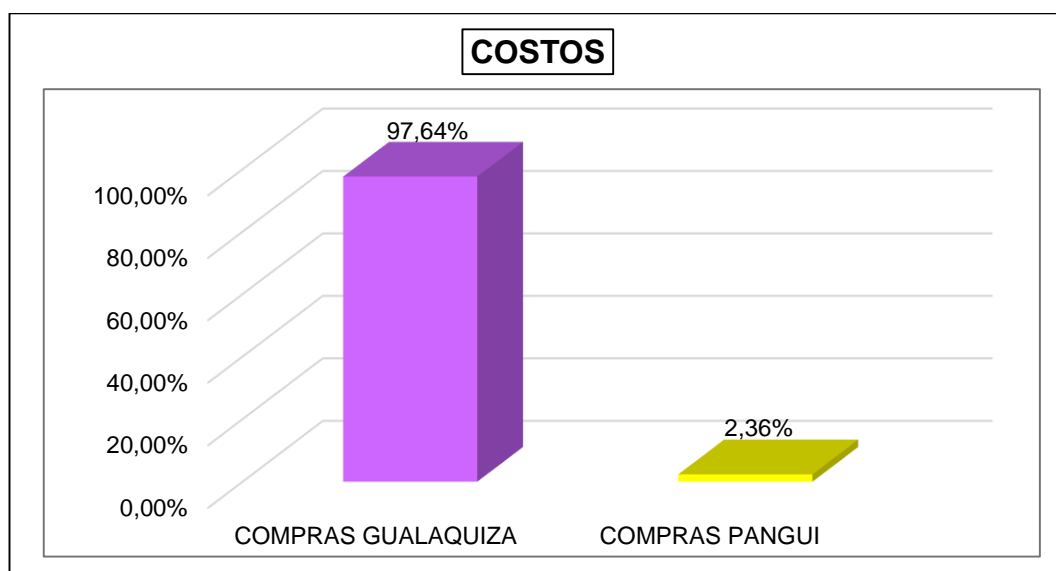
Cuadro N° 18

ESTRUCTURA DE COSTOS

RUBRO	VALOR USD \$	% PORCENTAJE
COMPRAS GUALAQUIZA	191.326,05	97,64%
COMPRAS PANGUI	4.615,42	2,36%
TOTAL	195.941,47	100,00%

Fuente: Estado de Resultados "Almacén Motocross" 2014
Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

Gráfico N° 18



Fuente: Estado de Resultados "Almacén Motocross" 2014
Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

Interpretación

La cuenta de mayor movimiento es Compras Gualaquiza en un, 97,64% con la cantidad de \$ 191.326,05, son gastos económicos ocasionados para la producción y el desarrollo de la empresa, (adquisición de mercaderías) de igual manera se debe tomar en cuenta la posibilidad de reducir este costo a fin de obtener mayor rendimiento

“ALMACÉN MOTOCROSS”
ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE RESULTADOS 2015
EXPRESADO EN USD \$

CÓDIGO	CUENTAS	AÑO 2015		
		VALOR	% CUENTA	% GRUPO
4	INGRESOS	234.645,50		100,00%
4.1	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIA	234.645,50	100,00%	
4.1.2	VENTAS	234.627,02		
4.1.2.01	VENTAS GUALAQUIZA	202.540,31	86,32%	
4.1.2.01.001	VENTAS 12%	200.436,31		
4.1.2.01.002	VENTAS 0%	2.104,00		
4.1.2.02	VENTAS PANGUI	32.086,71	13,67%	
4.1.2.02.001	VENTAS 12%	30.299,61		
4.1.2.02.002	VENTAS 0%	1.787,10		
4.1.6	INTERESES	18,48	0,01%	
4.1.6.01	INTERESES EN CUENTAS BANCARIAS	18,48		
5	GASTOS	12.437,83		5,30%
5.1	GASTOS OPERACIONALES	12.437,83	100,00%	
5.1.1	SUELDOS, SALARIOS Y REMUNERACIONES	4.362,48	35,07%	
5.1.1.01	SUELDOS Y SALARIOS	4.362,48		
5.1.2	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMINIZACIÓN	1.609,63	12,94%	
5.1.2.01	DÉCIMO TERCER SUELDO	362,23		
5.1.2.02	DÉCIMO CUARTO SUELDO	354,00		
5.1.2.06	APORTE PATRONAL	530,04		
5.1.2.07	FONDO DE RESERVA	363,36		
5.1.5	GASTOS ADMINISTRATIVOS	5.600,00	45,02%	
5.1.5.08	GASTOS DE INTERÉS	5.600,00		
5.1.6	GASTOS DE GESTIÓN	536,70	4,32%	
5.1.6.06	GASTOS DE TRANSPORTE	536,70		
5.1.8	IMPUESTOS CONTRIBUYENTES Y OTROS	329,02	2,65%	
5.1.8.02	SERVICIOS BANCARIOS	329,02		
6	COSTOS	236.142,65		100,64%
6.1	COSTOS OPERACIONALES	236.142,65	100,00%	
6.1.1	COMPRAS	236.142,65		
6.1.1.01	COMPRAS GUALAQUIZA	233.886,00	99,04%	
6.1.1.01.001	COMPRAS 12%	227.308,64		
6.1.1.01.002	COMPRAS 0 %	6.577,36		
6.1.1.02	COMPRAS PANGUI	2.256,65	0,96%	
6.1.1.02.001	COMPRAS 12%	2.236,65		
6.1.1.02.002	COMPRAS 0%	20,00		
	TOTAL GASTOS Y COSTOS	248.580,48		105,94%
	PÉRDIDA DEL EJERCICIO	13.934,98		-5,94%

Fuente: Estado de Resultados “Almacén Motocross” 2015
Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

ESTRUCTURA FINANCIERA DEL ESTADO DE RESULTADOS DEL AÑO 2015.

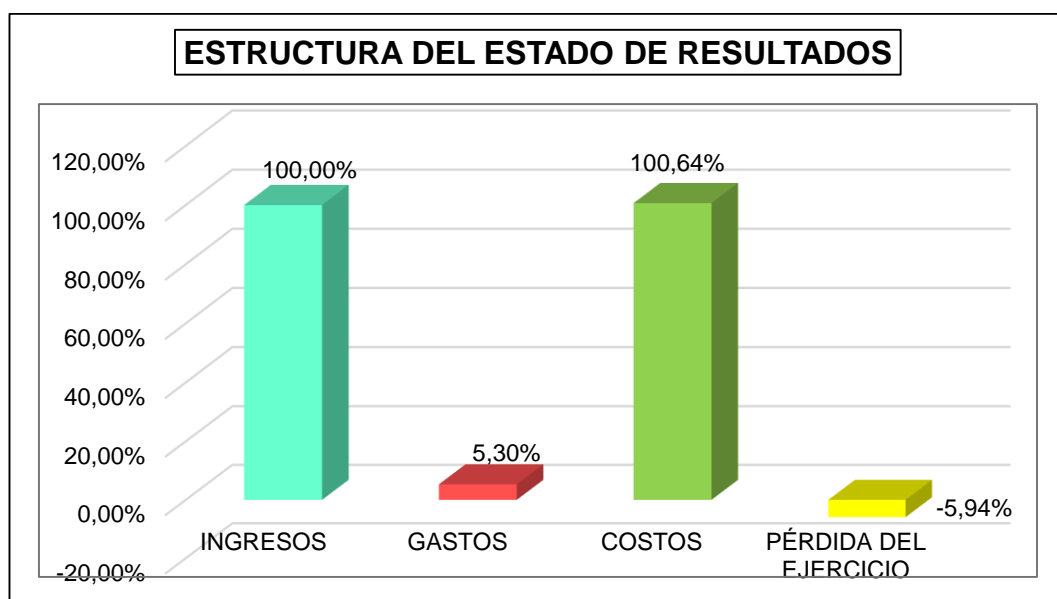
Cuadro N° 19

GRUPO	VALOR USD \$	% PORCENTAJE
INGRESOS	234.645,50	100,00%
GASTOS	12.437,83	5,30%
COSTOS	236.142,65	100,64%
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	13.934,98	-5,94%

Fuente: Estado de Resultados "Almacén Motocross" 2015

Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

Gráfico N° 19



Fuente: Estado de Resultados de "Almacén Motocross"

Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

INTERPRETACIÓN

El Estado de Resultados del año 2015, se estructura en grupos de:

Ingresos

Según el análisis realizado los Ingresos constituyen un total de \$ 234.645,50 está conformado por las actividades ordinarias, que son generados por la comercialización de los productos Agroforestales (Motosierras, Bombas de Fumigar, etc) durante el año.

Gastos

Los Gastos representan el 5,30% con la cantidad de \$ 12.437,83 son egresos que se justifica debido a que la empresa para cumplir con sus objetivos debe incurrir con tales gastos.

Costos

Los Costos ascienden a 100,64% con el valor de \$ 236.142,65 esta cuantía corresponde a la adquisición de las mercaderías las cuales se convierten en costo al momento de establecer la ganancia por su venta; cabe indicar que el nivel de las compras es inadecuado debido a que su comercialización genera pérdidas que son inaceptables.

Utilidad del Ejercicio

En el año 2015 los hechos económicos generados dan los resultados de un 5,94% con la suma de \$ 13.934,98 existe una pérdida. La empresa tiene altos Gastos Operacionales lo que debería llamarle la atención a la propietaria del negocio ya que estos influyen en la determinación de la utilidad de la empresa los ingresos no superan al total de Gastos y Costos realizado el Almacén se recomienda buscar estrategias de ventas para que los productos almacenados circulen con más frecuencia y de esa forma recuperar la inversión realizada.

Cuadro N° 20

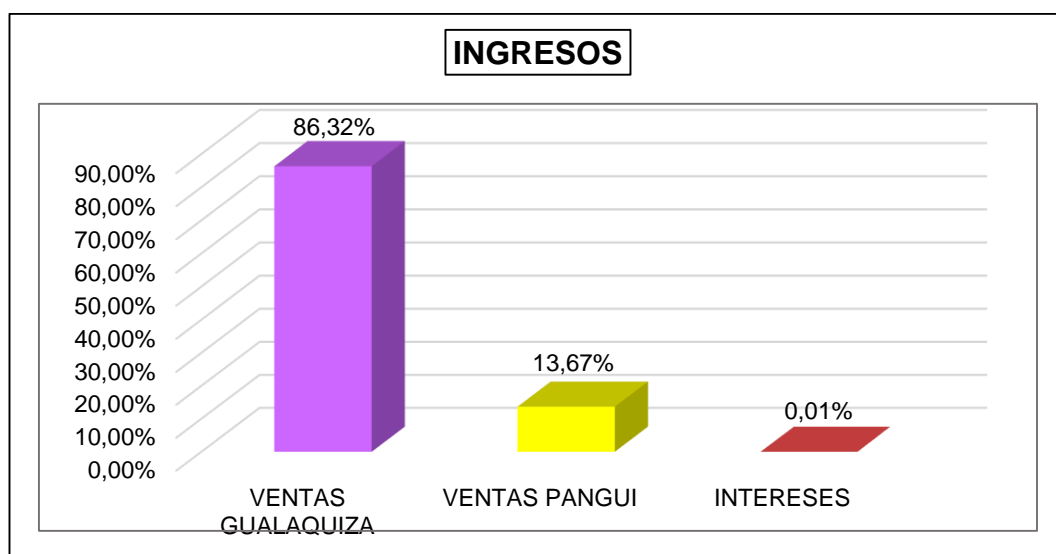
ESTRUCTURA DE INGRESOS

RUBRO	VALOR USD \$	% PORCENTAJE
VENTAS GUALAQUIZA	202.540,31	86,32%
VENTAS PANGUI	32.086,71	13,67%
INTERESES	18,48	0,01%
TOTAL	234.645,50	100,00%

Fuente: Estado de Resultados de "Almacén Motocross" 2015

Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

Gráfico N° 20



Fuente: Estado de Resultados de "Almacén Motocross" 2015

Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

Interpretación

Según el gráfico se evidencia que en el Grupo de los Ingresos la Cuenta más representativa es; Ventas Gualaquiza con 86,32% equivalente a \$ 202.540,31; Ventas Panguí por, 13,67% con la suma de \$ 32.086,71 demostrando que en este año ha mejorado los ingresos exclusivamente a

las ventas generadas en el respectivo periodo contable, la empresa posee mayor representación de mercaderías en variedad y calidad para cumplir con su objetivo.

Cuadro N° 21

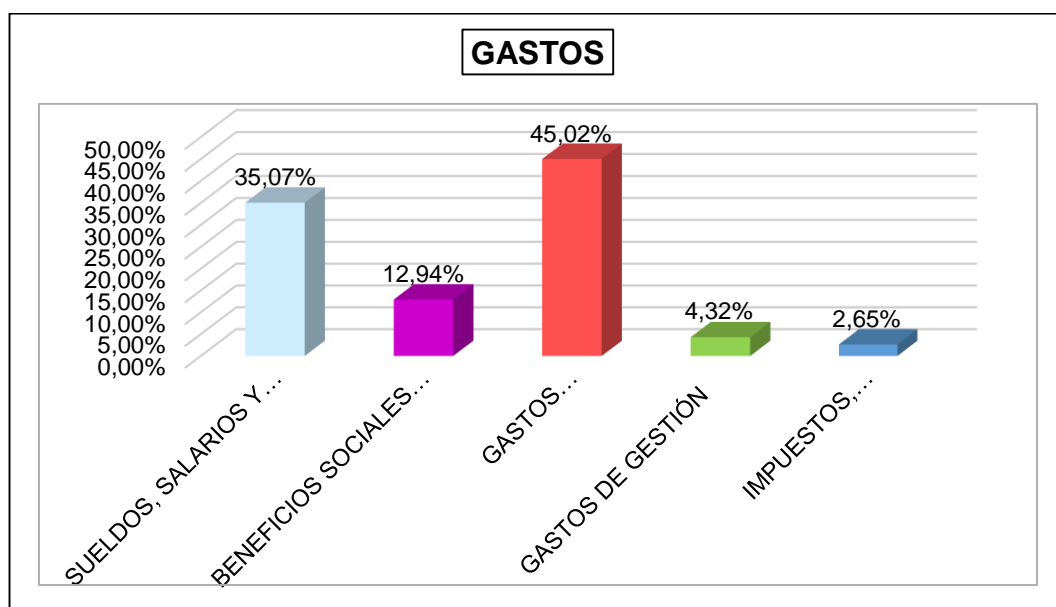
ESTRUCTURA DE GASTOS

RUBRO	VALOR USD \$	% PORCENTAJE
SUELDOS, SALARIOS Y REMUNERACIONES	4.362,48	35,07%
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMINIZACIÓN	1.609,63	12,94%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	5.600,00	45,02%
GASTOS DE GESTIÓN	536,70	4,32%
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	329,02	2,65%
TOTAL	12.437,83	100,00%

Fuente: Balance General “Almacén Motocross” 2015

Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

Gráfico N° 21



Fuente: Balance General “Almacén Motocross”

Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

Interpretación

Los gastos son egresos o salida de dinero que la empresa debe pagar para acreditar su derecho sobre un concepto o a recibir un artículo, (productos para la comercialización).

La cuenta con mayor énfasis es la de Sueldos, Salarios y Remuneraciones con 35,07% equivalente a \$ 4.362,48 Beneficios Sociales e Indemnización por 12,94 con el valor de \$ 1.609,63 Gastos Administrativos un 45,02% con la cantidad de \$ 5.600,00 son importes que la empresa debe cubrir ya que son gastos relacionados directamente con la actividad principal que realiza, remuneraciones son gastos realizados por el pago de sueldos y demás beneficios sociales al empleado y la contadora que laboran y a su vez prestan sus servicios de manera constante en el almacén, es una obligación que la organización debe cubrir para lograr su normal desarrollo y cumplir con las metas propuestas.

Cuadro N° 22

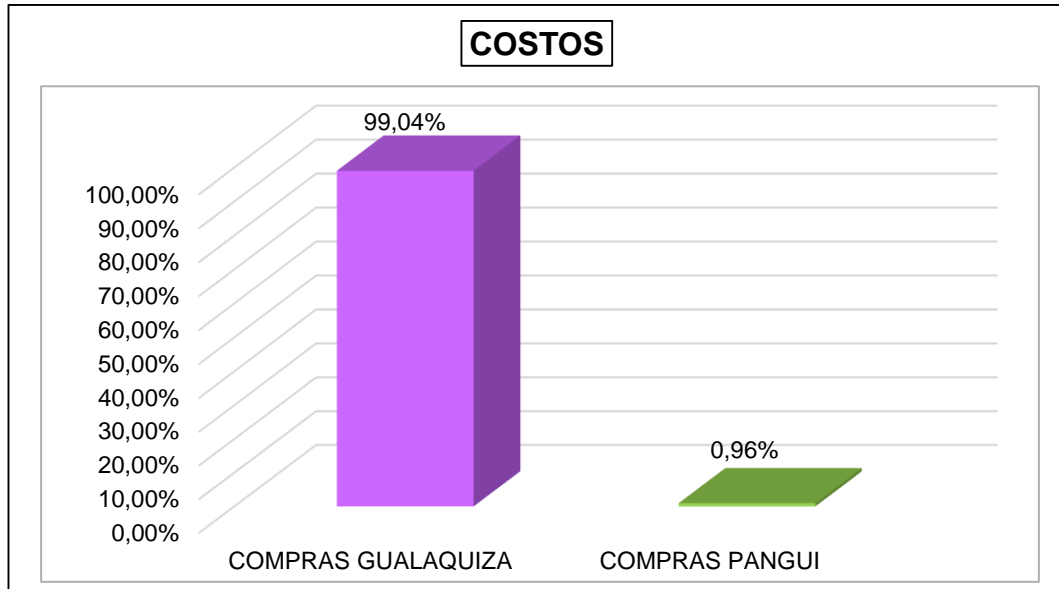
ESTRUCTURA DE COSTOS

RUBRO	VALOR USD \$	% PORCENTAJE
COMPRAS GUALAQUIZA	233.886,00	99,04%
COMPRAS PANGUI	2.256,65	0,96%
TOTAL	236.142,65	100,00%

Fuente: Estado de Resultados de "Almacén Motocross" 2015

Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

Gráfico N° 22



Fuente: Estado de Resultados “Almacén Motocross” 2015

Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

Interpretación

Los Costos representan el 100,64% con el valor de \$ 236.142,65 la empresa posee una gran cantidad de mercaderías almacenadas. El rubro más representativo es la Cuenta Compras Gualaquiza en un 99,04% que corresponde a \$ 233.886,00 son gastos incurridos por el almacén para la producción y el desarrollo se recomienda la reducción de Costos para que los años siguientes se pueda recuperar la inversión y generar utilidades.

Con respecto al Resultado del Ejercicio se tiene una pérdida de 5,94% con el monto de \$ 13.934,98 en este periodo existe un déficit porque el total de Gastos y Costos exceden al total Ingresos.

“ALMACÉN MOTOCROSS”
ANÁLISIS HORIZONTAL DE LOS BALANCES GENERALES, PERÍODO
2014 – 2015
EXPRESADO EN USD \$

CÓDIGO	CUENTAS	AÑOS		VARIACIÓN		RAZÓN
		2014	2015	ABSOLUTA	RELATIVA	
1	ACTIVOS					
1.1	ACTIVOS CORRIENTE	131.067,26	143.102,95	12.035,69	9,18%	1,09
1.1.1	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	114.685,48	120.828,54	6.143,06	5,36%	1,05
1.1.1.01	CAJA		9.665,67	9.665,67	0,00%	
1.1.1.01.001	CAJA CHICA		9.665,67	9.665,67	0,00%	
1.1.1.02	BANCOS	4.669,86	1.147,25	3.522,61	75,43%	0,25
1.1.1.02.001	CACPE-G AHORROS N°. 84163	4.051,81	1.147,25	2.904,56	71,69%	0,28
1.1.1.02.002	CACPEG PLAZO FIJO	618,05		618,05	100,00%	-
1.1.1.03	INVENTARIOS	110.015,62	110.015,62	0,00	0,00%	1,00
1.1.1.03.001	INVENTARIO DE MERCADERÍAS	110.015,62	110.015,62	0,00	0,00%	1,00
1.1.2	ACTIVOS FINANCIEROS	8.028,68	11.978,14	3.949,46	49,19%	1,47
1.1.2.05	CUENTAS POR COBRAR	6.349,18	11.893,64	5.544,46	87,33%	1,87
1.1.2.08	DOCUMENTOS POR COBRAR	1.764,00		1.764,00	100,00%	-
1.1.2.09	(-) PROVINCION DE CUENTAS INCOBRABLES	84,50	84,50	0,00	0,00%	1,00
1.1.5	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	8.353,10	10.465,27	2.112,17	25,29%	1,25
1.1.5.01	CRÉDITO TRIBUTARIO RENTA	331,19	179,23	151,96	45,88%	0,54
1.1.5.02	CRÉDITO TRIBUTARIO IVA	7.132,01	7.038,65	93,36	1,31%	0,99
1.1.5.04	IMP.A LA RENTA RETENIDO POR TERCEROS	179,22	212,34	33,12	18,48%	1,18
1.1.5.07	ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	710,68	3.035,05	2.324,37	327,06%	4,27
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE	16.954,57	16.954,57	0,00	0,00%	1,00
1.2.1	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	16.954,57	16.954,57	0,00	0,00%	1,00
1.2.1.01	MUEBLES Y ENSERES	1.559,24	1.559,24	0,00	0,00%	1,00
1.2.1.02	EQUIPO DE OFICINA	793,28	793,28	0,00	0,00%	1,00
1.2.1.12	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS	4.370,83	4.370,83	0,00	0,00%	1,00
1.2.1.15	OTROS ACTIVOS	18.972,88	18.972,88	0,00	0,00%	1,00
	TOTAL ACTIVOS	148.021,83	160.057,52	12.035,69	8,13%	1,08
2	PASIVOS	6.656,26	32.626,93	25.970,67	390,17%	4,90
2.1	PASIVO CORRIENTE	6.656,26	32.626,93	25.970,67	390,17%	4,90
2.1.3	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	325,56	952,96	627,40	192,71%	2,93
2.1.3.01	CUENTAS POR PAGAR		627,40	627,40	0,00%	
2.1.3.02	DOCUMENTOS POR PAGAR	325,56	325,56	0,00	0,00%	1,00
2.1.7	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	6.330,70	31.673,97	25.343,27	400,32%	5,00
2.1.7.02	RETENCIÓN IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	137,73		137,73	100,00%	-
2.1.7.05	APORTE AL IESS POR PAGAR	75,14	78,14	3,00	3,99%	1,04
2.1.7.09	PRÉSTAMO CACPEG		31.595,83	31.595,83	0,00%	
2.1.7.10	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	6.117,83		6.117,83	100,00%	-
3	PATRIMONIO	163.191,86	141.365,57	21.826,29	13,37%	0,87
3.1	CAPITAL	150.505,40	150.505,40	0,00	0,00%	1,00
3.1.1	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	150.505,40	150.505,40	0,00	0,00%	1,00
3.6	RESULTADOS ACUMULADOS	12.686,46	12.686,46	0,00	0,00%	1,00
3.6.2	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	12.686,46	12.686,46	0,00	0,00%	1,00
3.7	RESULTADO DEL EJERCICIO		21.826,29	21.826,29	0,00%	
3.7.2	(-) PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO 2014		21.826,29	21.826,29	0,00%	
	PÉRDIDA 2015 - 2014	21.826,29	13.934,98	7.891,31	36,16%	0,64
	PASIVO + PATRIMONIO	148.021,83	160.057,52	12.035,69	8,13%	1,08

Fuente: Balance General “Almacén Motocross” 2014 – 2015

Elaborado por: Eudosa Bibiana Wampash Antuash

INTERPRETACIÓN DEL ANÁLISIS COMPARATIVO DE LOS BALANCES GENERALES DE LOS AÑOS 2014 – 2015 DE “ALMACÉN MOTOCROSS”

Cuadro N° 23

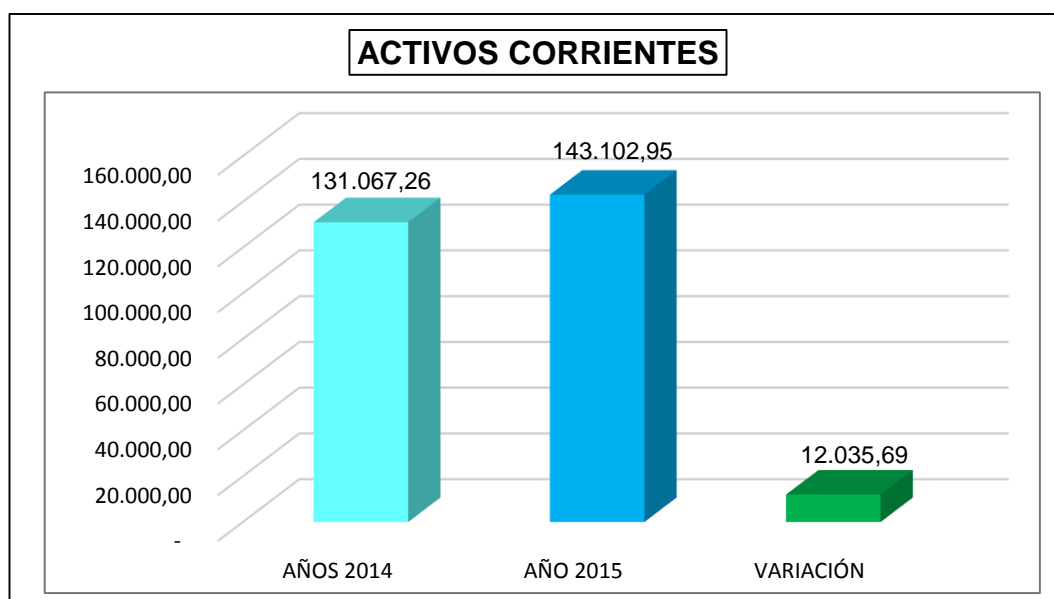
ACTIVOS CORRIENTES

AÑOS		VARIACIÓN		RAZÓN
2014	2015	ABSOLUTA	RELATIVA	
131.067,26	143.102,95	12.035,69	9,18%	1,09

Fuente: Balances Generales “Almacén Motocross” 2014 - 2015

Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

Gráfico N° 23



Fuente: Balances Generales “Almacén Motocross” 2014 - 2015

Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

Interpretación

Según el Análisis Comparativo realizado a los Balances Generales de “Almacén Motocross” se observa los siguientes resultados:

El Activo Corriente durante el año 2014 representa un monto de \$ 143.102,95 mientras que para el periodo 2015 con la cantidad de \$ 143.102,95 es decir el Activo Corriente genera incrementos con el valor de \$ 12.035,69 equivalente a 9,18% esto se debe a la variación experimentada en las cuentas de: Caja con la suma de \$ 9.665,67 son ingresos por las ventas generadas en el período contable; Cuentas por Cobrar con \$ 5.544,46 corresponde a las deudas por cobrar a corto plazo con los proveedores; Impuesto a la Renta Retenido por Terceros con un total de \$ 33,12; Anticipo de Impuesto a la Renta con un rubro de \$ 2.324,3 pertenecen a los pagos de impuestos al Estado que por la actividad que realiza debe cumplir con las respectivas obligaciones y de esta manera ejercer normalmente su actividad comercial. Así también la cuenta Bancos ha sufrido una disminución de \$ 3.522,61 motivo en el cual la organización ya no realiza los respectivos ahorros debido a la limitación de ingresos; Cuentas por Cobrar con la cantidad de \$ 5.544,46 son deudas a largo plazo que han sido recuperadas por la empresa. Finalmente la empresa mantiene una gran representación en la cuenta Inventario con la suma de \$110.015,62 en los dos periodos analizados, los mismo que son productos almacenados garantizando la disponibilidad de dinero para solventar cualquier dificultad económica que se genere en cualquier momento.

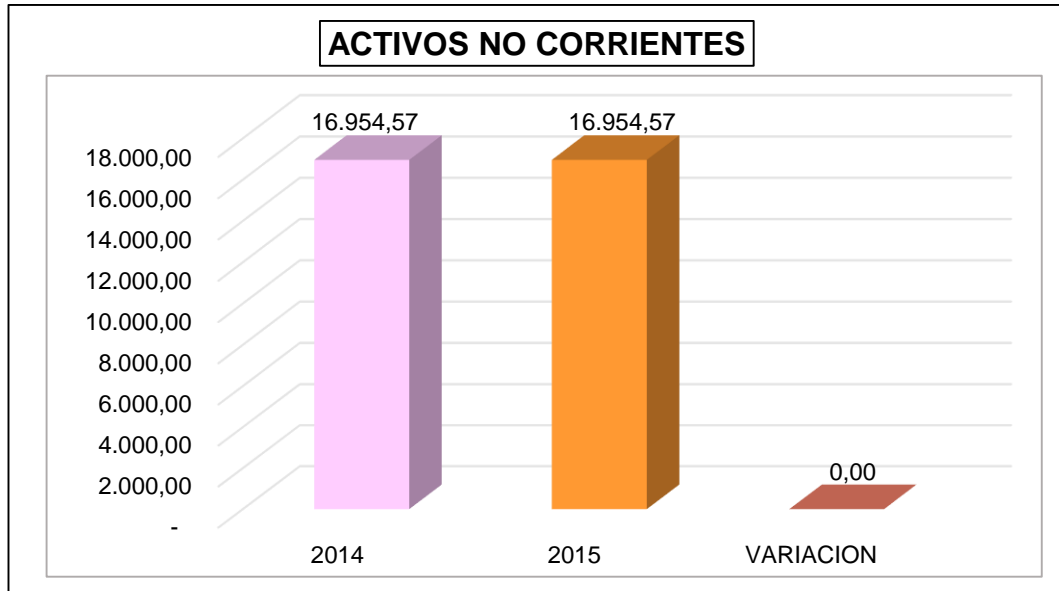
Cuadro N° 24

ACTIVOS NO CORRIENTES

AÑOS		VARIACIÓN		RAZÓN
2014	2015	ABSOLUTA	RELATIVA	
16.954,57	16.954,57	0,00	0,00%	1,00

Fuente: Balances Generales "Almacén Motocross" 2014 - 2015
Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

Gráfico N° 24



Fuente: Balances Generales “Almacén Motocross” 2014 - 2015

Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

Interpretación

Una vez realizado el Análisis Horizontal a los Estados Financieros de “Almacén Motocross” de los periodos 2014 y 2015 a continuación se describe los efectos:

Los Activos no Corrientes conocidos también como Activos Fijos corresponden a bienes y derechos que no son convertidos en efectivo por la empresa en el año y permanecen en ella más de un ejercicio. Los resultados demuestran que los Activos no Corrientes se mantienen y representan la cantidad de \$ 16.954,57 con una razón de 1% se determina la permanencia de los valores motivo el cual no existe perdida alguna o disminución, ni por desgaste, uso, etc. No se realiza ningún tipo de cambio a los respectivos Activos, motivo en el cual la organización mantiene en buen estado, es decir nuevas como para ejercer la actividad comercial.

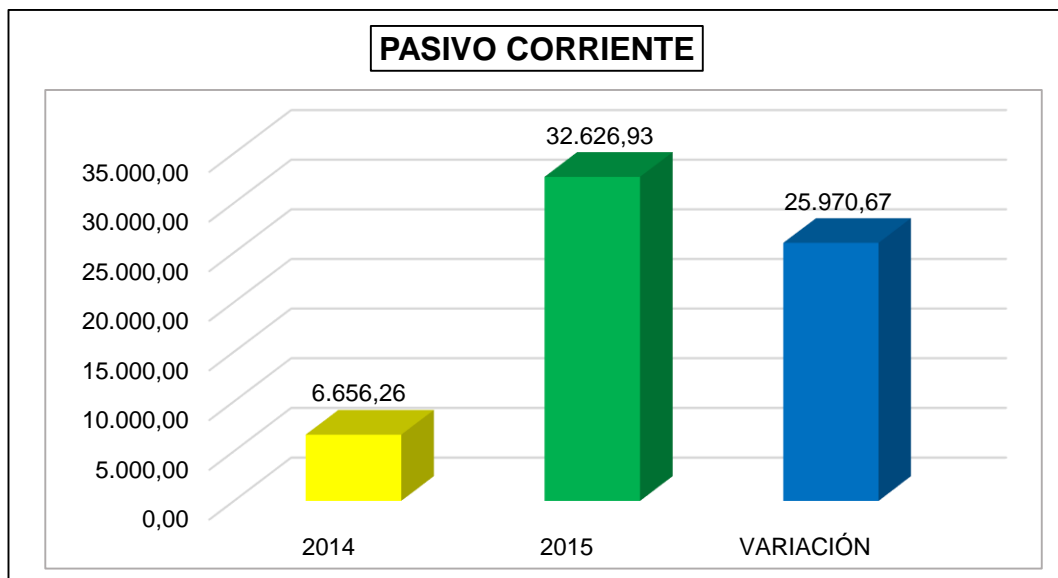
Cuadro N ° 25

PASIVOS CORRIENTES

AÑOS		VARIACIÓN		RAZÓN
2014	2015	ABSOLUTA	RELATIVA	
6.656,26	32.626,93	25.970,67	390,17%	4,90

Fuente: Balances Generales “Almacén Motocross” 2014 - 2015
Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

Gráfico N° 25



Fuente: Balances Generales “Almacén Motocross” 2014 - 2015
Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

INTERPRETACIÓN

A continuación se expone los resultados obtenidos luego de haber realizado un Análisis Horizontal o Comparativo, al Grupo de Pasivos de los Balances Generales, de “Almacén Motocross” del período 2014 - 2015.

El Pasivo Corriente en el año 2014 representa con la cantidad de \$ 6.656,26 y en el período 2015 con la suma de \$ 32.626,93 con una variación de \$ 25.970,67 equivalente a 390,17% con una razón de 4,90 debido a las cuentas y Documentos por Pagar con la suma de \$ 952,96 corresponden a las deudas a corto y largo plazo que la empresa ha generado por la adquisición de nuevos productos; Otras Obligaciones Corrientes con un total de \$ 31.673,97 son compromisos que la organización debe cancelar. En conclusión los resultados demuestran que la empresa ha tenido un incremento en el Grupo de los Pasivos algo que no es favorable para el “Almacén Motocross” por la función que ejerce. La empresa adquiere una deuda en una de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la ciudad de Gualaquiza, Provincia de Morona Santiago, representado por la cuenta Préstamo CACPEG con la suma de \$ 31.595,83 el respectivo dinero se utilizó para cubrir obligaciones con los proveedores. Se recomienda la limitación de facilitar Créditos a los clientes ya sea por política para que se elimine las cuentas y documentos por pagar con la finalidad de solventar la estructura económica de la entidad.

Cuadro Nº 26

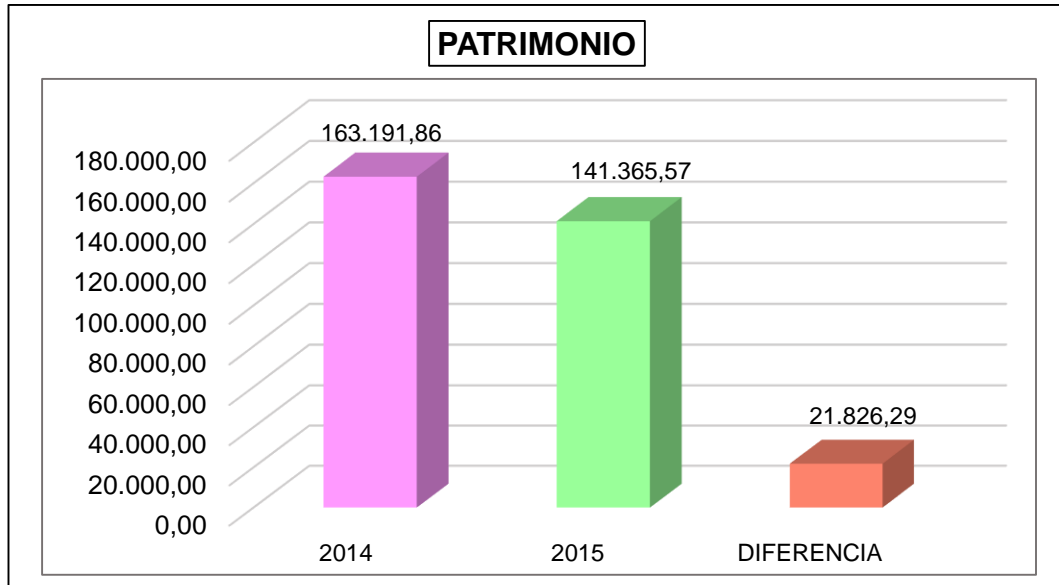
PATRIMONIO

AÑOS		VARIACIÓN		RAZÓN
2014	2015	ABSOLUTA	RELATIVA	
163.191,86	141.365,57	21.826,29	13,37%	0,87

Fuente: Balances Generales “Almacén Motocross” 2014 - 2015

Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

Gráfico N° 26



Fuente: Balances Generales "Almacén Motocross" 2014 - 2015

Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

INTERPRETACIÓN

Se demuestra que el Grupo de Patrimonio en el periodo 2014 cuenta con la cantidad de \$ 163.191,86 y para el año 2015 con la suma de \$ 141.365,57 estableciendo de esta manera una disminución de \$ 21.826,29 un porcentaje de 13,37% una razón de 0,87 debido a la pérdidas existentes en los dos periodos, estas perjudican en el patrimonio de la empresa por lo que se recomienda fortalecer el Capital ya que ha tenido una perdida en los dos periodos porque es muy fundamental para que ayude en la solidez de la misma y recuperar los gastos generando utilidades cada periodo.

“ALMACÉN MOTOCROSS”
ANÁLISIS HORIZONTAL DE LOS ESTADOS DE RESULTADOS,
PERÍODO 2014 – 2015
EXPRESADO EN USD \$

CÓDIGO	CUENTAS	AÑOS		VARIACIÓN		RAZÓN
		2014	2015	ABSOLUTA	RELATIVA	
4	INGRESOS	211.594,15	234.645,50	23.051,35	10,89%	1,11
4.1	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIA	211.594,15	234.645,50	23.051,35	10,89%	1,11
4.1.2	VENTAS	211.691,10	234.627,02	22.935,92	10,83%	1,11
4.1.2.01	VENTAS GUALAQUIZA	179.192,43	202.540,31	23.347,88	13,03%	1,13
4.1.2.01.001	VENTAS 12%	176.416,53	200.436,31	24.019,78	13,62%	1,14
4.1.2.01.002	VENTAS 0%	2.775,90	2.104,00	671,90	24,20%	0,76
4.1.2.02	VENTAS PANGUI	32.498,67	32.086,71	411,96	1,27%	0,99
4.1.2.02.001	VENTAS 12%	32.498,67	30.299,61	2.199,06	6,77%	0,93
4.1.2.02.002	VENTAS 0%		1.787,10	1.787,10	0,00%	0,00
4.1.6	INTERÉS	96,95	18,48	78,47	80,94%	0,19
4.1.6.01	INTERESES EN CUENTAS BANCARIAS	10,90	18,48	78,47	69,54%	1,70
4.1.6.02	INTERÉS PLAZO FIJO	86,05		86,05	100,00%	0,00
				-		
5	GASTOS	6.173,61	12.437,83	6.264,22	101,47%	2,01
5.1	GASTOS OPERACIONALES	6.173,61	12.437,83	6.264,22	101,47%	2,01
5.1.1	SUELDOS, SALARIOS Y REMUNERACIONES	4.186,08	4.362,48	176,40	4,21%	1,04
5.1.1.01	SUELDOS Y SALARIOS	4.186,08	4.362,48	176,40	4,21%	1,04
5.1.2	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMINIZACIÓN	1.539,81	1.609,63	69,82	4,53%	1,05
5.1.2.01	DÉCIMO TERCER SUELDO	346,59	362,23	15,64	4,51%	1,05
5.1.2.02	DÉCIMO CUARTO SUELDO	340,00	354,00	14,00	4,12%	1,04
5.1.2.06	APORTE PATRONAL	504,47	530,04	25,57	5,07%	1,05
5.1.2.07	FONDO DE RESERVA	348,75	363,36	14,61	4,19%	1,04
5.1.5	GASTOS ADMINISTRATIVOS		5.600,00	5.600,00	0,00%	0
5.1.5.08	GASTOS DE INTERÉS		5.600,00	5.600,00	0,00%	0
5.1.6	GASTOS DE GESTIÓN		536,70	536,70	0,00%	0
5.1.6.06	GASTOS DE TRANSPORTE		536,70	536,70	0,00%	0
5.1.8	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	447,72	329,02	118,70	26,51%	0,73
5.1.8.02	SERVICIOS BANCARIOS	270,40	329,02	58,62	21,68%	1,22
5.1.8.03	INTERESES Y MULTAS	6,88		6,88	100,00%	0,00
5.1.8.05	IMPUESTO A LA RENTA	170,44		170,44	100,00%	0,00
6	COSTOS	195.941,47	236.142,65	40.201,18	20,52%	1,21
6.1	COSTOS OPERACIONALES	195.941,47	236.142,65	40.201,18	20,52%	1,21
6.1.1	COMPRAS	195.941,47	236.142,65	40.201,18	20,52%	1,21
6.1.1.01	COMPRAS GUALAQUIZA	191.326,05	233.886,00	42.559,95	22,24%	1,22
6.1.1.01.001	COMPRAS 12%	188.673,86	227.308,64	38.634,78	20,48%	1,20
6.1.1.01.002	COMPRAS 0%	3.287,44	6.577,36	3.289,92	100,08%	2,00
6.1.1.01.003	TRANSPORTE	635,25		635,25	100,00%	0,00
6.1.1.02	COMPRAS PANGUI	4.615,42	2.256,65	2.358,77	51,11%	0,49
6.1.1.02.001	COMPRAS 12%	4.572,92	2.236,65	2.358,77	51,09%	0,49
6.1.1.02.002	COMPRAS 0%	42,50	20,00	22,50	52,94%	0
	TOTAL GASTOS Y COSTOS	202.115,08	248.580,48	46.465,40	22,99%	1,23
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	9.479,07	13.934,98	4.455,91	47,01%	1,47

Fuente: Estados de Resultados “Almacén Motocross” 2014 - 2015
Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

INTERPRETACIÓN DEL ANÁLISIS COMPARATIVO DE LOS ESTADOS DE RESULTADOS DE LOS AÑOS 2014 - 2015 DE “ALMACÉN MOTOCROSS”

Cuadro Nº 27

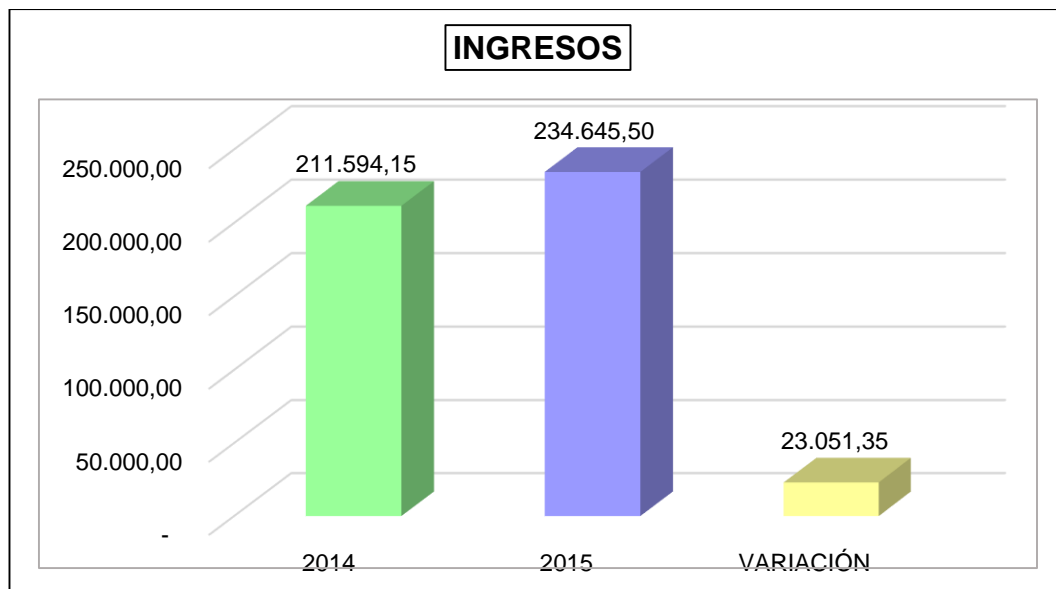
INGRESOS 2014 - 2015

AÑOS		VARIACIÓN		RAZÓN
2014	2015	ABSOLUTA	RELATIVA	
211.594,15	234.645,50	23.051,35	10,89%	1,11

Fuente: Estados de Resultados “Almacén Motocross” 2014 - 2015

Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

Gráfico Nº 27



Fuente: Estados de Resultados “Almacén Motocross” 2014 - 2015

Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

Interpretación

A continuación se expone los resultados obtenidos después de haber realizado un Análisis Horizontal o Comparativo al Estado de Resultados de “Almacén Motocross” de los periodos 2014 – 2015:

Según el Análisis Horizontal realizado a los Estados de Resultados se observa que los Ingresos en el periodo 2015 representa la cantidad de \$ 234.645,50 en el año 2014 con la suma de \$ 221.594,15 con una diferencia de \$ 446.239,65 equivalente a 210,89% y una razón de 1,11 veces los rubros más considerables por su incrementación son las cuentas; Ventas Gualaquiza con una variación de \$ 23.347,88; Ventas Pangui con el valor de \$ 411,96 son aquellos montos significativos producido por las ventas generadas durante las actividades de comercialización por lo que se recomienda mantener y cuidar los valores de Ingresos debido a que han sido uno de los puntos más claves a favor de la empresa en cuanto a la rentabilidad y tratar de que estos montos sean regulados cada año y no exista una variación distante ya que no es recomendable para la empresa.

Cuadro N° 28

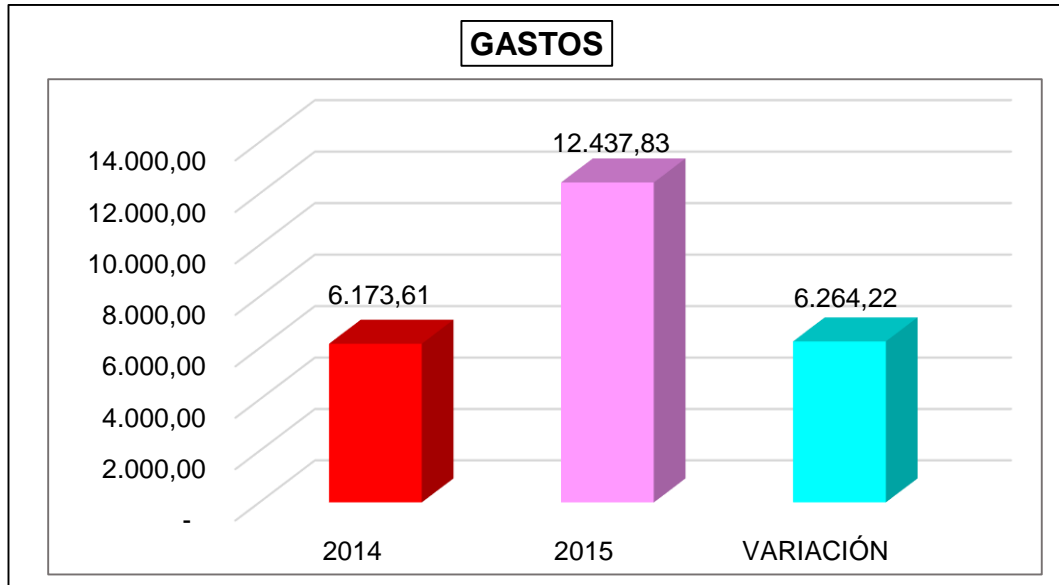
GASTOS

AÑOS		VARIACIÓN		RAZÓN
2014	2015	ABSOLUTA	RELATIVA	
6.173,61	12.437,83	6.264,22	101,47%	2,01

Fuente: Estado de Resultados “Almacén Motocross” 2014 - 2015

Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

Gráfico N ° 28



Fuente: Estado de Resultados "Almacén Motocross" 2014 - 2015

Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

Interpretación

Al examinar los Gastos he observado que en el periodo 2014 representa con el valor de \$ 6.173,61 mientras que en el 2015 con la suma de \$ 12.437,83 generando una diferencia de \$ 6.264,22. Esta variación se debe a la existencia de incrementos en el periodo 2015 en gastos como: Sueldos, Salarios y Remuneraciones, Beneficios Sociales e Indemnizaciones especialmente en la cuenta Gastos Administrativos con la cantidad de \$ 5.600,00 y Gastos de Gestión aquellos que tienen que ver directamente con la administración general del negocio y no con sus actividades operativas en este caso la empresa realiza los trámites correspondientes para la adquisición de un préstamo cooperativo utiliza para cancelar sus deudas y adquirir nuevos productos; Gastos de Transporte por que el Almacén no cuenta con un vehículo propio para el traslado de la mercaderías a los locales comerciales para la venta. Es decir existe un aumento de Egresos debido a la Cuenta de Gastos

Administrativos y de Gestión que hace que el total en el año 2015 sea superior, los Gastos son necesarios para mejorar el rendimiento de la empresa se recomienda llevar un control minucioso para tratar de disminuir sus Costos al máximo ya que en este tipo de empresas lo que se trata al máximo es limitar los costos y maximizar sus ingresos.

Cuadros Nº 29

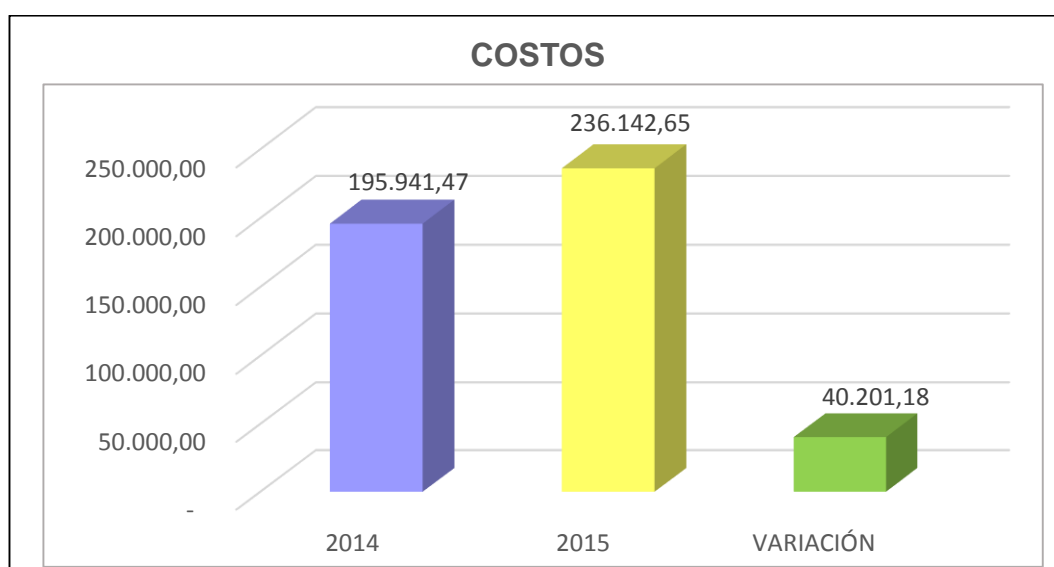
COSTOS

AÑOS		VARIACIÓN		RAZÓN
2014	2015	ABSOLUTA	RELATIVA	
195.941,47	236.142,65	40.201,18	20,52%	1,21

Fuente: Estado de Resultados "Almacén Motocross" 2014 - 2015

Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

Gráfico Nº 29



Fuente: Estado de Resultados "Almacén Motocross" 2014 - 2015

Elaborado por: La Autora

Interpretación

Luego de haber realizado un examen exhaustivo a los Costos Operacionales de los Estados de Resultados se puede verificar que en el periodo 2014 constituye un monto de \$ 195.941,47 y en el año 2015 la suma de \$ 236.142,65 con un aumento de \$ 40.201,18 equivalente a \$ 20,52% con una razón de 1,21.

Se evidencia que los costos son recursos utilizados por la organización para mantener su existencia, es decir gastos que lleva a cabo una empresa para poder desarrollar sus actividades y aquellos que sirven para mantener los activos en su condición existente a modificarlos para que vuelvan a estar en condiciones óptimas de trabajo. Según los resultados puedo apreciar que en los Gastos de Operación existe un aumento se encuentra estructurado de las cuentas; Compras Gualaquiza, Compras Pangui este resultado es producto de las compras durante el periodo se observa que los Costos de "Almacén Motocross" se han incrementado notablemente debido a la inversión de los productos y por eso la variación es muy diferente se recomienda minimizar los Costos e incrementar sus Ingresos

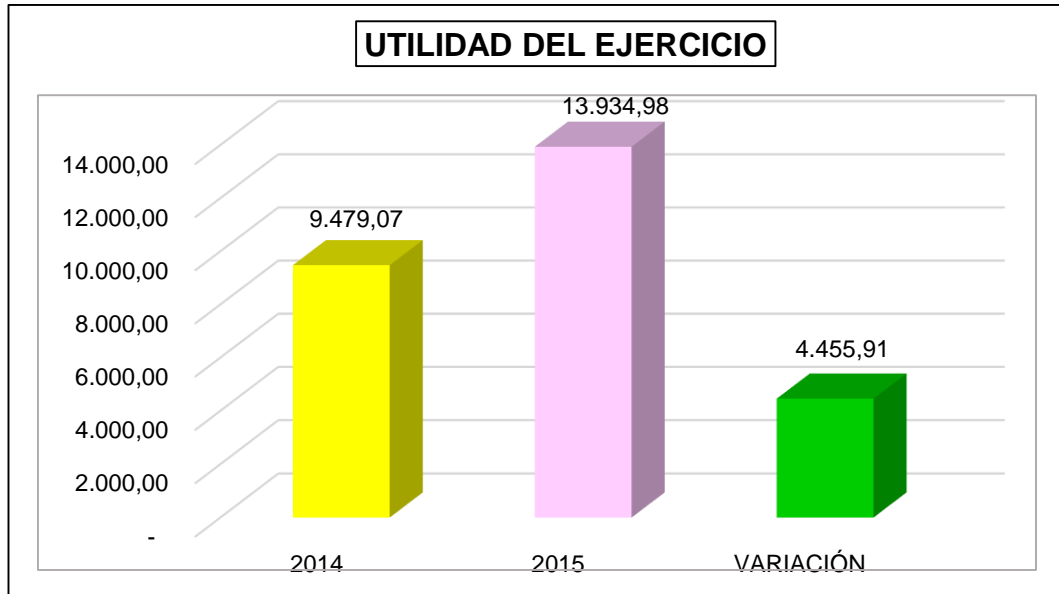
Cuadros Nº 30

UTILIDAD DEL EJERCICIO

AÑOS		VARIACIÓN		RAZÓN
2014	2015	ABSOLUTA	RELATIVA	
9.479,07	13.934,98	4.455,91	47,01%	1,47

Fuente: Estado de Resultados "Almacén Motocross" 2014 - 2015
Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash

Gráfico N° 30



Fuente: Estado de Resultados “Almacén Motocross” 2014 - 2015
Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

Interpretación

Se observa que en el año 2014 el Resultado del Ejercicio genera un total de \$ 9.479,07 mientras que en el periodo 2015 la cantidad de \$ 13.934,98 con un incremento de \$ 4.455,91 en vista de que los Gastos no poseen una diferencia considerable las utilidades obtenidas no se ven afectadas siendo un resultado satisfactorio que muestra la eficiencia en el aprovechamiento de los recursos. La empresa debe disminuir el total de Costos y generar incrementos económicos de lo contrario estaría en riesgo de mantener su permanencia en el mercado.

APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES DE LIQUIDEZ

- Razón Corriente

Fórmula:

$$\text{RAZÓN CORRIENTE} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$$

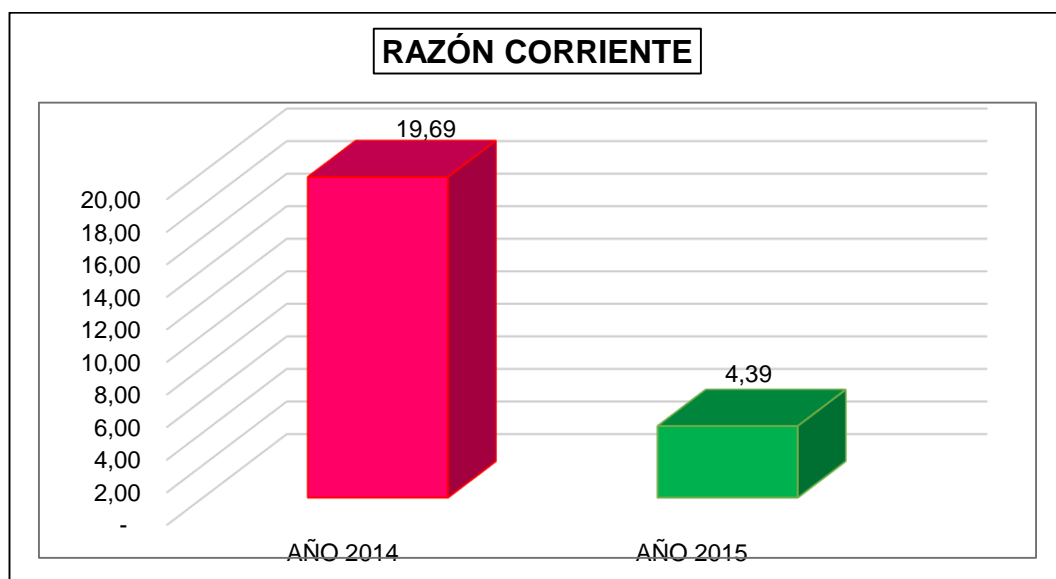
Cuadro N° 31

	AÑO 2014	AÑO 2015
RAZÓN CORRIENTE	19,69	4,39
Activo Corriente	131.067,26	143.102,95
Pasivo Corriente	6.656,26	32.626,93

Fuente: Estados Financieros "Almacén Motocross" 2014 - 2015

Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

Gráfica N° 31



Fuente: Estados Financieros "Almacén Motocross" 2014 - 2015

Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

Estándar: entre 1,5 a 2,5

INTERPRETACIÓN

Mediante la aplicación de este Indicador el “Almacén Motocross”, obtiene los siguientes resultados: en el año 2014 dispone de una Razón Corriente de \$ 19,69; en el 2015 con 4,39. Es decir que por cada dólar de deuda que mantiene con terceros la empresa dispone para su cancelación con la cantidad de \$ 19,69 y en el siguiente período con \$ 4,39 por esta razón la liquidez de la empresa es favorable debido a que sus Activos Corrientes son superiores a los Pasivos Corrientes, de tal forma que no tendrán inconvenientes, ni realizar correcciones, tiene un liquidez para el pago de sus Cuentas a Corto Plazo; la empresa supera los estándares establecidos, sin embargo se recomienda tener precaución en la administración financiera de sus recursos.

- **Prueba Ácida**

Fórmula:

$$\text{PRUEBA ÁCIDA} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{INVENTARIOS}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$$

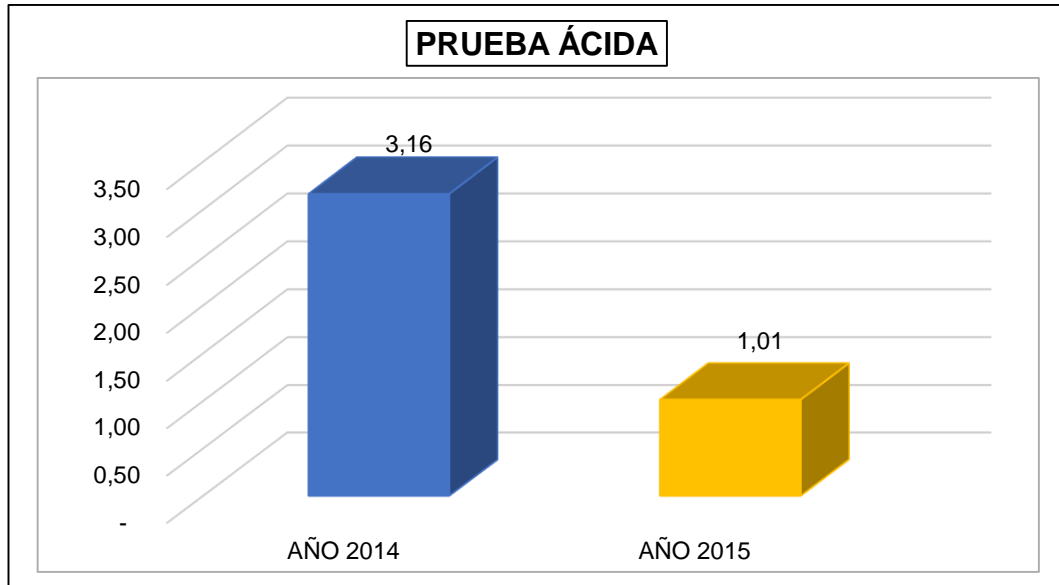
Cuadro N° 32

	AÑO 2014	AÑO 2015
PRUEBA ÁCIDA	3,16	1,01
Activo Corriente- Inventario	21.051,64	33.087,33
Pasivo Corriente	6.656,26	32.626,93

Fuente: Estados Financieros “Almacén Motocross” 2014 - 2015

Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash

Gráfica N ° 32



Fuente: Estados Financieros “Almacén Motocross” 2014 - 2015

Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

Estándar: entre 0,5 y 1

Interpretación

La Prueba Ácida permitió medir la capacidad de pago que tiene el “Almacén Motocross” para cumplir sus Obligaciones con Terceros sin tomar en cuenta las mercaderías que poseen, es así que en el año 2014 cuenta con 3,16 centavos de dólares; en el periodo 2015 con 1,01 además demuestra que en el primer período tiene suficiente capacidad para cubrir sus obligaciones y para el siguiente obtuvo una disminución se interpreta que el resultado es de 1,01 esto hace que se debe buscar nuevos métodos, al no disponer al valor óptimo que establece este índice para que siga teniendo más opciones y recuperar la capacidad de pago que se debería tener caso contrario a futuro encontrará inconvenientes en sus recursos económicos de manera que no es recomendable para la empresa.

- **Capital de Trabajo**

Fórmula:

$$\text{CAPITAL NETO DE TRABAJO} = \text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{PASIVO CORRIENTE}$$

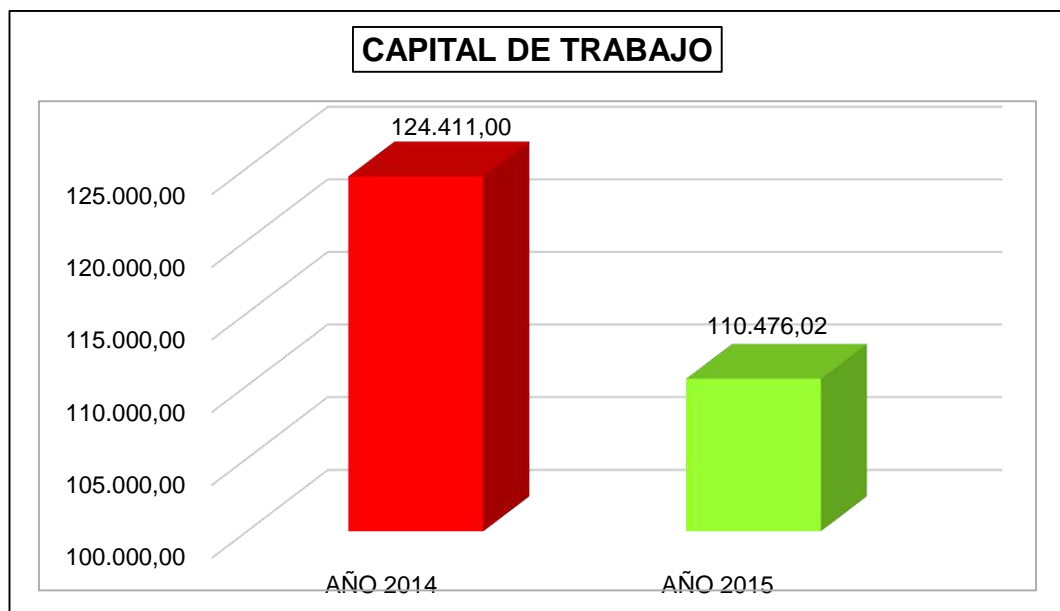
Cuadro N° 33

	AÑO 2014	AÑO 2015
CAPITAL DE TRABAJO	124.411,00	110.476,02
Activo Corriente	131.067,26	143.102,95
Pasivo Corriente	6.656,26	32.626,93

Fuente: Estados Financieros "Almacén Motocross" 2014 - 2015

Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

Gráfica N° 33



Fuente: Estados Financieros "Almacén Motocross" 2014 - 2015

Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

Estándar: Valor positivo

Interpretación

El Capital de Trabajo demuestra la cantidad de dinero que dispone el “Almacén Motocross” para el desarrollo normal de las actividades propias por lo tanto la aplicación de este Indicador demuestra que para el periodo 2014 dispone la cantidad de \$ 137.723,52; en el año 2015 con un monto de \$ 175.729,88 estos resultados constituyen la disponibilidad total de dinero para cubrir de manera inmediata los Pasivos Corrientes y obtener más rentabilidad, se recomienda a la Propietaria de la empresa, invertir estos recursos de la mejor manera, ya que de ellos depende los beneficios de la empresa. Finalmente se verifica que el negocio cuenta con un buen capital como para realizar las operaciones comerciales con normalidad. Además se evidencia que la disminución del Capital de Trabajo para el año 2015 fue de \$ 38.006,36 debido a las Cuentas por Pagar a largo plazo aumentaron considerablemente por la adquisición de mercaderías pero aun así sigue siendo un resultado positivo, esto indica que no existen riesgos de insolvencias en su economía.

INDICADORES DE ACTIVIDAD

- **Rotación de Cartera**

Fórmula:

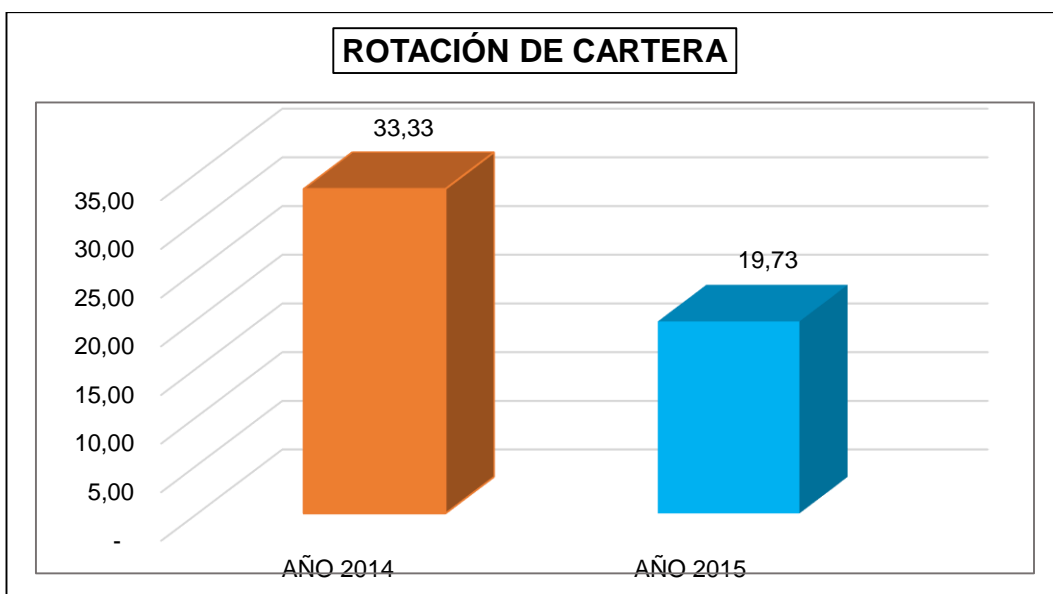
$$\text{ROTACIÓN DE CARTERA} = \frac{\text{VENTAS A CRÉDITO EN EL PERIODO}}{\text{CUENTAS POR COBRAR PROMEDIO}}$$

Cuadro N° 34

	AÑO 2014	AÑO 2015
ROTACIÓN DE CARTERA	33,33	19,73
Ventas a Crédito en el Período	211.594,15	234.645,50
Cuentas por Cobrar Promedio	6.349,18	11.893,64

Fuente: Estados Financieros "Almacén Motocross" 2014 - 2015
Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash

Gráfico N° 34



Fuente: Estados Financieros "Almacén Motocross" 2014 - 2015
Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

Interpretación

La Rotación de Cartera establece el número de veces y determina el tiempo en que las Cuentas por Cobrar toman en convertirse en efectivo; en el periodo 2014 la fase que la empresa cobra la cartera a sus clientes es de 33,33 veces y en el 2015 se reduce a 19,73 veces en el año. Indica un menor flujo de caja y no son eficientes para el siguiente período contable se debería buscar la manera de recuperar el dinero y limitar los créditos a los clientes.

- Rotación de Activos Totales

Fórmula:

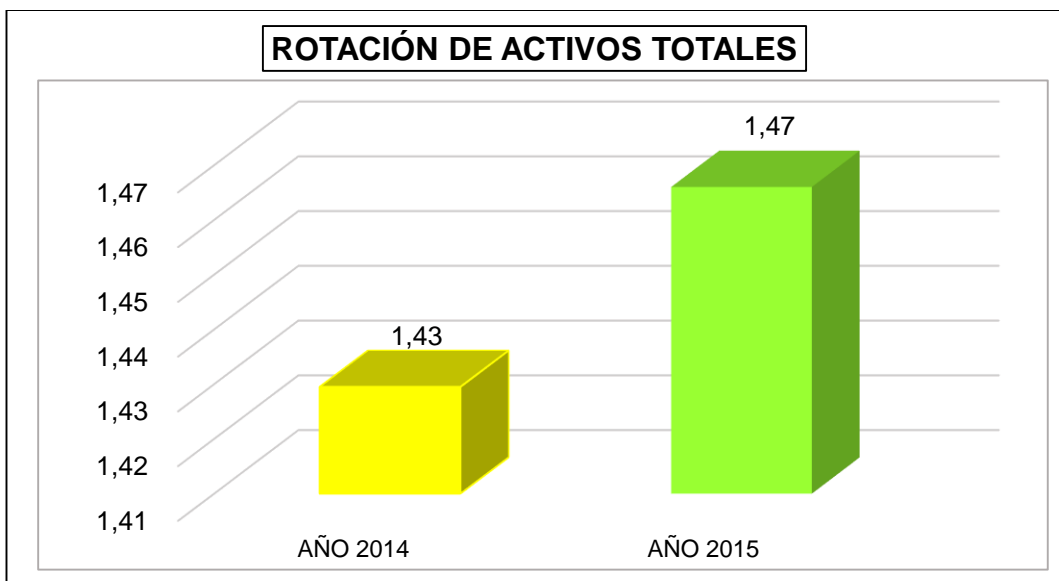
$$\text{ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES} = \frac{\text{VENTAS NETAS}}{\text{ACTIVOS TOTALES}}$$

Cuadro N° 35

	AÑO 2014	AÑO 2015
ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES	1,43	1,47
Ventas Netas	211.594,15	234.645,50
Activo Total	148.021,83	160.057,52

Fuente: Estados Financieros "Almacén Motocross" 2014 - 2015
Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

Gráfica N° 35



Fuente: Estados Financieros "Almacén Motocross" 2014 - 2015
Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

Estándar: Cuando más alto sea el ratio de rotación de los activos totales será mejor, porque indica que la empresa genera más ingresos por el dinero que tiene invertido en activos

Interpretación

Este indicador se ha utilizado para determinar cuánto de dinero generan los Activos de “Almacén Motocross” y se obtiene los siguientes resultados;

En el año 2014 se mantiene con la suma de \$ 1,43 mientras que en el periodo 2015 se ha incrementado con la cantidad de \$ 1,47 en el cual se denota que el monto de las ventas justifica la inversión de Activos Totales, ya que el ratio de rotación de los mismos es superior, permitiendo a la empresa generar más ingresos por el Capital invertido. Indica que el uso de los Activos en el desarrollo de la actividad económica del almacén ha sido eficiente, ya que permite generar ingresos y rendimientos que compensan la inversión realizada.

INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

- **Nivel de Endeudamiento**

Fórmula:

$$\text{NIVEL DE ENDEUDAMIENTO} = \frac{\text{TOTAL PASIVO CON TERCEROS}}{\text{TOTAL ACTIVO}}$$

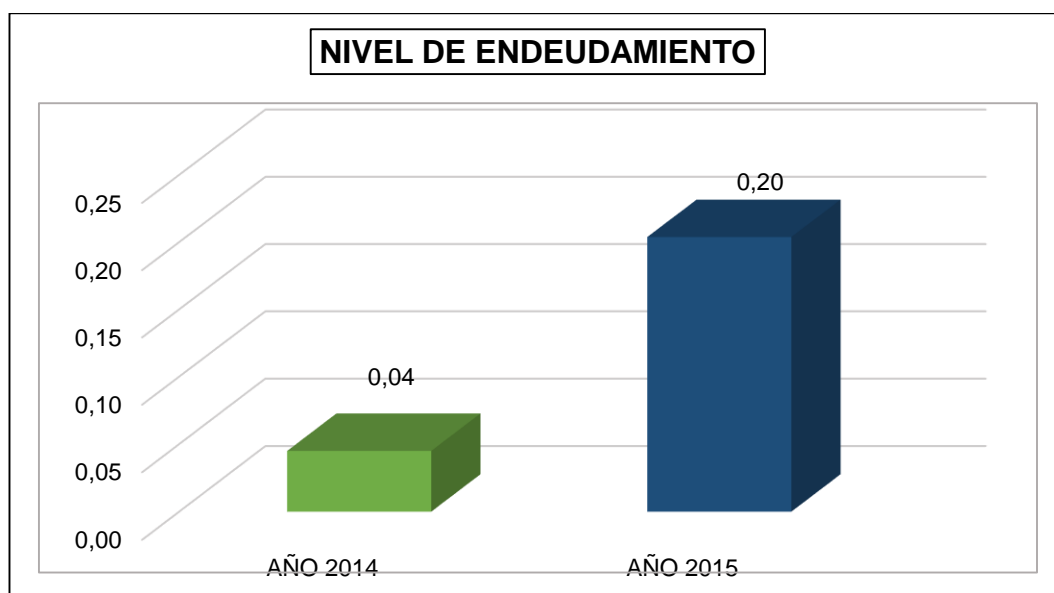
Cuadro N° 36

	AÑO 2014	AÑO 2015
NIVEL DE ENDEUDAMIENTO	0,04	0,20
Total Pasivo con Terceros	6656,26	32626,93
Total Activo	148021,83	160057,52

Fuente: Estados Financieros “Almacén Motocross” 2014 - 2015

Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

Gráfica N° 36



Fuente: Estados Financieros “Almacén Motocross” 2014 - 2015

Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

Estándar: entre 60% hasta 70%

Interpretación

La aplicación de este Indicador permite conocer en qué medida están siendo financiados los Activos de “Almacén Motocross” por terceros, señala la proporción en la cual participan los acreedores sobre el valor

total de la organización. Asimismo sirve para identificar el riesgo asumido por los acreedores el riesgo de la propietaria del ente económico y la conveniencia del nivel de endeudamiento presentado. En el periodo 2014 el margen de participación de los acreedores es del 0,04% mientras que para el año 2015 asciende su participación a 0,20% situación que se debe al crecimiento de los Pasivos Corrientes es decir de las deudas a corto plazo sin embargo ambos resultados no adquieren mayor significancia ya que se encuentra dentro de los rangos aceptables del endeudamiento, el cual indica ser menor al 60% por lo tanto no se presenta como una situación riesgosa para la empresa. Este índice permite determinar el nivel de autonomía financiera, la empresa no depende de su acreedores dispone la incapacidad de endeudamiento, ni se está descapitalizando de tal forma que representa un elevado grado de independencia de la empresa frente a sus acreedores.

- **Indicadores de Leverage Total**

Fórmula:

$$\text{LEVERAGE TOTAL} = \frac{\text{TOTAL PASIVO CON TERCEROS}}{\text{PATRIMONIO}}$$

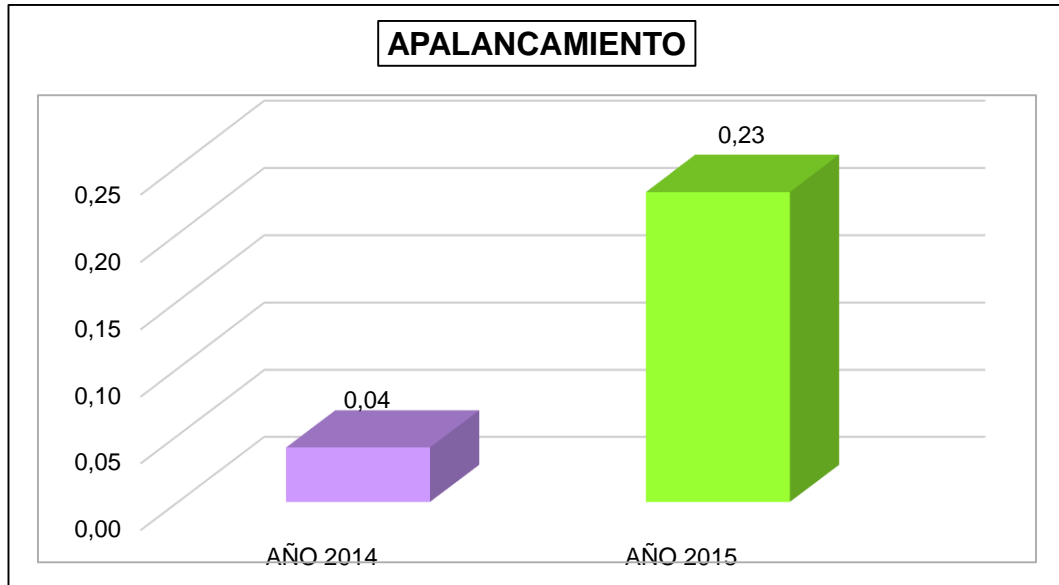
Cuadro N° 37

	AÑO 2014	AÑO 2015
APALANCAMIENTO	0,04	0,23
Pasivo Total con Terceros	6656,26	32626,93
Patrimonio	163191,86	141365,57

Fuente: Estados Financieros “Almacén Motocross” 2014 - 2015

Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

Gráfica N° 37



Fuente: Estados Financieros “Almacén Motocross” 2014 - 2015
Elaborado por: Eudosia Bibiana Wampash Antuash.

INTERPRETACIÓN

Mide el grado de compromiso del Patrimonio de “Almacén Motocross” para con los acreedores, en el año 2014 tiene deudas por \$ 0,04 centavos y en el periodo 2015 con la cantidad de \$ 0,23 equivalente a 4% finalmente se tiene un aumento de 23% por consiguiente existe dificultad en el cumplimiento de las obligaciones adquiridas.



1859

UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

INFORME DEL ANÁLISIS FINANCIERO

**“ANÁLISIS FINANCIERO A LOS BALANCES DE
“ALMACÉN MOTOCROSS” DE LA CIUDAD DE
GUALAQUIZA, PROVINCIA DE MORONA SANTIAGO,
PERIODO 2014 - 2015”**

ANALISTA

EUDOSIA BIBIANA WAMPASH ANTUASH

DIRIGIDO A:

MARCIA ALEJANDRINA SUQUI MOROCHO

Loja - Ecuador

2018

CARTA DE PRESENTACIÓN

Gualaquiza, 08 de Marzo del 2018.

Sra.

Marcia Alejandrina Suqui Morocho

PROPIETARIA DE “ALMACÉN MOTOCROSS”

Ciudad

De mi consideración

Por medio del presente me complace hacerle conocer los resultados obtenidos del Análisis e Interpretación aplicada a los Estados Financieros de la Empresa que Ud. dirige durante los periodos 2014-2015 esperando que los mismos sean de utilidad para futuras decisiones a tomarse en bienestar del almacén.

A la vez quiero extender mi sincero agradecimiento por haberme permitido desarrollar el presente trabajo investigativo en esta empresa.

Atentamente

.....

Eudosia Bibiana Wampash Antuash

ANALISTA

INFORME DEL ANÁLISIS FINANCIERO APLICADO A LOS BALANCES DE “ALMACÉN MOTOCROSS” DE LA CIUDAD DE GUALAQUIZA, PROVINCIA DE MORONA SANTIAGO, PERIODO 2014 – 2015.

Según los resultados del Análisis Financiero a “Almacén Motocross” de la Ciudad de Gualaquiza de los periodos 2014 – 2015, se manifiesta que el trabajo se efectuó en base a los procedimientos y métodos de Análisis Financiero, con la finalidad de evaluar y obtener una idea clara y acertada acerca del movimiento de las cuentas y del estado de liquidez, endeudamiento y rentabilidad con la que cuenta la empresa, para ello se resume de la siguiente manera:

Para el desarrollo del Análisis Financiero fue necesario la aplicación de los Indicadores Financieros con sus correspondientes gráficas, para conocer el valor generado por la empresa.

Además se ejecuta un Análisis Vertical para observar la significatividad de las cuentas en el Activo, Pasivo y Patrimonio de igual forma se ejecutó el Análisis Horizontal para conocer el comportamiento de las cuentas y sus diferencias de un año a otro.

A mi criterio la posición financiera de la empresa es regular sin embargo para mejorar la gestión administrativa y financiera de la misma se debe tomar en cuenta las respectivas conclusiones, recomendaciones y sugerencias vertidas en el presente informe producto del trabajo realizado también servirá para la toma de futuras decisiones en beneficio del almacén.

INTERPRETACIÓN DEL ANÁLISIS VERTICAL A LOS BALANCES GENERALES 2014 - 2015.

Activos

Al aplicar el Análisis Vertical del Balance General de Almacén Motocross en el año 2014 se determina que el total de Activos representa el 100% con la cantidad de \$ 148.021,83 la misma que está conformado por el Activo Corriente por 88,55% con el valor de \$ 131.067,26; Activo no Corriente el 11,45% equivalente a \$ 16.954,57. En el año 2015 el total de Activos representa la cantidad de \$ 160.057,41 el Activo Corriente el 89,41% con la cantidad de \$ 14.3102,95 Activo no Corriente a 10,59% con la suma de \$ 16.954,57.

Se evidencia que la mayor cantidad está en el Activo Corriente debido a la Cuenta Inventarios se deduce que posee suficiente mercadería para la comercialización por la actividad que realiza motivo en el cual la empresa, cuenta con un porcentaje considerable para enfrentar cualquier contingencia y en cualquier momento.

Pasivos

Se encuentra estructurado únicamente en Pasivo Corriente. En el año 2014, representa la cantidad de \$ 6.656,26 porcentualmente un 4,50%. Para el periodo 2015 representa un total de \$ 32.626,93 porcentualmente con 20,38%. Estos pertenecen a las obligaciones que tiene la empresa con terceros.

Patrimonio

La cuenta Patrimonio es un conjunto de bienes propios de la misma susceptibles de estimación económica, en el periodo 2014 representa la cantidad de \$ 163.191,86, con un 95,50%. En el año 2015 representa un 79,62% equivalente a \$ 141.365,57. Cuenta con un porcentaje alto y significativo se evidencia que la estructura financiera del Almacén está conformada adecuadamente por que asume su propio capital que es muy recomendable.

RESULTADOS DEL ANÁLISIS VERTICAL A LOS ESTADOS DE RESULTADOS DE LOS PERÍODOS 2014 – 2015.

Ingresos

Al aplicar el Análisis Vertical al Estado de Resultados se pudo establecer que en los años 2014 – 2015 los Ingresos están representados por Actividades Ordinarias, situación que es comprensible ya que los ingresos de actividades ordinarias son únicos y representativos, en el año 2014 corresponden a la cantidad de 211.594,15 y para el periodo 2015 con la cantidad de \$ 234.645,50, estos ingresos son exclusivamente a las ventas producidas en los años respectivos y producto de la actividad propia a la que se dedica.

Gastos

Son egresos de dinero que la empresa realiza para acreditar su derecho sobre un artículo o servicio. En el periodo 2014, el total de Gastos representa el 2,92% con la suma de \$ 6.173,61. En el año 2015 representa un 5,30% con la cantidad de \$ 12.437,83 estos gastos se ha realizado en Sueldos y demás beneficios sociales que recibe el empleado

que labora en dicha empresa de esta manera cumpliendo con las obligaciones y derechos para con los trabajadores, son egresos justificables por la empresa que para cumplir con sus objetivos debe incurrir con tales gastos.

Costos

En el año 2014 representa un, 92,60% con la cantidad de \$ 195.941,47 y en el periodo 2015 con 100,64% con la suma de \$ 236.142,65 de igual manera se deben tomar en cuenta la posibilidad de reducir este Costo con el fin de obtener mayor rendimiento, motivo en el cual el almacén posee suficiente mercadería almacenado. Son gastos económicos ocasionados para la producción y el desarrollo de la empresa.

Utilidad del Ejercicio

En el año 2014 representa una Utilidad de 4,48% con la suma de, \$ 9.979,07 en el 2015 un, 5,94% equivalente a \$ 13.934,98. El total de Gastos y Costos son mayores que los Ingresos obteniendo poco ingreso para el año 2015 se pide a la empresa buscar estrategias de ventas para que el inventario circulen con más frecuencia con la finalidad de recuperar la inversión e incrementar utilidades.

RESULTADOS DEL ANÁLISIS HORIZONTAL A LOS BALANCES GENERALES DE LOS PERÍODOS 2014 – 2015.

Activos Corrientes

El Activo Corriente en el año 2014 representa un monto de \$ 143.102,95 en el periodo 2015 con la cantidad de \$ 143.102,95 generando un

incremento de \$ 12.035,69 equivalente a 9,18% debido a que la empresa ha aumentado la cuenta Caja son ingresos de las ventas de productos aquellos que podrían solventar la dificultad económica que se genere en cualquier momento se tiene un Inventario garantizado que son mercaderías disponibles para la comercialización se mantienen en balance dentro de los dos periodos permitiendo facilitar la buena posición y la estructura Financiera de la empresa.

Activos no Corrientes

Los Activos no Corrientes corresponden a bienes y derechos que no son convertidos en efectivo por la empresa en el año y permanecen en ella más de un ejercicio. Una vez realizado el Análisis Horizontal a los Estados Financieros de “Almacén Motocross”, de los periodos 2014 y 2015 se evidencia que representan con la misma cantidad de \$ 16.954,57 con una razón de 1% se determina la permanencia de los valores; motivo el cual no existe pérdida o disminución ni por desgaste, uso, etc.

Pasivos Corrientes

El Pasivo Corriente en el año 2014 representa con la cantidad de \$ 6.656,26 en el año 2015 con la suma de \$ 32.626,93 con una variación de \$ 25.970,67 equivalente a 390,17% demuestra que la empresa ha tenido un incremento algo que no es favorable para el “Almacén Motocross”. La empresa adquiere una deuda en una de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la ciudad de Gualaquiza, Provincia de Morona Santiago con la cantidad de \$ 31595,83 el respectivo dinero se utiliza para cubrir obligaciones con los proveedores. Se recomienda la limitación de otorgar Créditos a los clientes ya sea por política para que se elimine las cuentas y documentos por pagar con la finalidad de solventar la estructura económica de la empresa.

Patrimonio

Se demuestra que el Grupo de Patrimonio, en el periodo 2014 cuenta con la cantidad de \$ 163.191,86 para el año 2015 con la suma de \$ 141.365,57 estableciendo de esta manera una disminución de \$ 21.826,29 un porcentaje de 13,37% una razón de 0,87 debido a la pérdidas existentes en los dos periodos, estas perjudican en el patrimonio de la empresa, por lo que se recomienda fortalecer el Capital ya que ha tenido una perdida en los dos periodos porque es muy fundamental para que ayude en la solidez de la misma y recuperar los gastos generando utilidades cada periodo.

INTERPRETACIÓN DEL ANÁLISIS HORIZONTAL A LOS ESTADOS DE RESULTADOS DE LOS AÑOS 2014 – 2015.

Ingresos

los Ingresos en el periodo 2015 representa la cantidad de \$ 234.645,50 y en el año 2014 con la suma de \$ 221.594,15 con una diferencia de \$ 446.239,65 equivalente a 210,89% y una razón de 1,11 veces los rubros más considerables por su incrementación son las cuentas; Ventas Gualaquiza con una variación de \$ 23.347,88; Ventas Pangui con el valor de \$ 411,96 son aquellos montos significativos producido por las ventas generadas durante las actividades de comercialización por lo que se recomienda mantener y cuidar los valores de Ingresos son uno de los puntos más claves a favor de la empresa en cuanto a la rentabilidad, y tratar de que estos montos sean regulados cada año y no exista una variación distante ya que no es recomendable para la empresa.

Gastos

En el periodo 2014 representa con el valor de \$ 6.173,61 mientras que en el 2015 con la suma de \$ 12.437,83 generando una diferencia de \$ 6.264,22. Esta variación se debe a la existencia de incrementos en el periodo 2015 en gastos como: Sueldos, Salarios y Remuneraciones, Beneficios Sociales e Indemnizaciones; especialmente en la cuenta Gastos Administrativos con la cantidad de \$ 5.600,00 y Gastos de Gestión, se realiza los trámites correspondientes para la adquisición de un préstamo cooperativo en el cual utiliza para cancelar sus deudas y adquirir nuevos productos; Gastos de Transporte por que el Almacén no cuenta con un vehículo propio para el traslado de la mercaderías a los locales comerciales para la venta. Es decir existe un aumento de Egresos debido a la Cuenta de Gastos Administrativos y de Gestión que hace que el total en el año 2015 sea superior. Los Gastos son necesarios para mejorar el rendimiento de la empresa se recomienda llevar un control minucioso para tratar de disminuir sus Costos al máximo ya que en este tipo de empresas lo que se trata al máximo es limitar sus costos y maximizar sus ingresos

Costos

Los Costos en el periodo 2014 constituye un monto de \$ 195.941,47, en el año 2015 con la suma de \$ 236.142,65 con una diferencia de aumento de \$ 40.201,18 equivalente a \$ 20,52% con una razón de 1,21. Se evidencia que los costos son recursos utilizados por la organización para mantener su existencia, es decir; gastos que lleva a cabo una empresa para poder desarrollar sus actividades y aquellos que sirven para mantener los activos en su condición existente o a modificarlos para que vuelvan a estar en condiciones óptimas de trabajo. Según los resultados puedo apreciar que en los Gastos de Operación existe un aumento, se encuentra estructurado de las cuentas; Compras Gualaquiza, Compras Pangui este resultado es producto de las compras durante el periodo se observa que

los Costos de “Almacén Motocross” se han incrementado notablemente debido a la inversión de los productos y por eso la variación es muy diferente se debería minimizar los Costos e incrementar sus Ingresos

Utilidad del Ejercicio

Se puede observar que en el año 2014 el Resultado del Ejercicio genera un total de \$ 9.479,07 mientras que en el periodo 2015 la cantidad de \$ 13.934,98 con un incremento de \$ 4.455,91 en vista de que los Gastos no poseen una diferencia considerable las utilidades obtenidas no se ven afectadas, siendo un resultado satisfactorio que muestra la eficiencia en el aprovechamiento de los recursos. La empresa debe disminuir el total de Costos y generar incrementos económicos de lo contrario estaría en riesgo de mantener su permanencia en el mercado.

INDICADORES APLICADOS

Razón Corriente

Mediante la aplicación de este Indicador el “Almacén Motocross” obtiene los siguientes resultados: en el año 2014 dispone de una Razón Corriente de \$ 19,69; en el 2015 con 4,39. Es decir que por cada dólar de deuda que mantiene con terceros la empresa dispone para su cancelación con la cantidad de \$ 19,69 y en el siguiente periodo con \$ 4,39 por esta razón la liquidez de la empresa es favorable debido a que sus Activos Corrientes son superiores a los Pasivos Corrientes de tal forma que no tendrán inconvenientes, ni realizar correcciones ya que tiene un liquidez para el pago de sus Cuentas a Corto Plazo debido a que la empresa supera los estándares establecidos sin embargo se recomienda tener precaución en la administración financiera de sus recursos.

Prueba Ácida

Este Indicador permitió medir la capacidad de pago que tiene la empresa Comercial para cumplir sus Obligaciones con Terceros sin tomar en cuenta las mercaderías que poseen es así que en el año 2014 cuenta con 3,16 centavos de dólares en el periodo 2015 con 1,01 la Empresa cuenta con estos valores para cubrir cada deuda de dólar además demuestra que en el primer periodo tiene la capacidad suficiente para cubrir sus obligaciones y para el siguiente obtuvo una disminución debido que su resultado es de 1.01 esto hace que deben de buscar nuevos métodos ya que no están al valor optimo que establece este índice para que sigan teniendo más opciones y recuperar la capacidad de pago que tenían caso contrario a futuro podrían tener inconvenientes en sus recursos económicos de manera que no es recomendable para la empresa.

Capital de Trabajo

El Capital de Trabajo demuestra la cantidad de dinero que dispone el “Almacén Motocross” para el desarrollo normal de las actividades propias por lo tanto la aplicación de este Indicador demuestra que para el periodo 2014 la empresa disponía con la cantidad de \$ 137.723,52, mientras que en el año 2015 con el total de \$ 175.729,88 resultados que demuestran la disponibilidad existente para cubrir de manera inmediata los Pasivos Corrientes y obtener más rentabilidad se recomienda invertir estos recursos de la mejor manera a la propietaria ya que de estos depende la rentabilidad de la misma.

Rotación de Cuentas por Cobrar

La Rotación de Cuentas por Cobrar evalúa el número de veces que el saldo de Cuentas por Cobrar se renueva durante el año; nos permite

saber el tiempo en la que se cobran por las ventas efectuadas se evidencia que en el año 2014 tenemos con 33,34 meses y en el periodo 2015 con 19,73 meses esto significa que son eficientes para los años próximos.

Rotación de Activos Fijos

Este indicador se ha utilizado para determinar cuánto de dinero generan los Activos de “Almacén Motocross” obteniendo los siguientes resultados: En el año 2014 se mantiene con la suma de \$ 1,43 mientras que en el periodo 2015 se ha incrementado con la cantidad de \$ 1,47 en el cual se denota que el monto de las ventas justifica la inversión de Activos Totales ya que el ratio de rotación de los mismos es superior facilitándole a la empresa generar más ingresos por el Capital invertido.

Nivel de Endeudamiento

Este Índice permite determinar el nivel de autonomía financiera en el año 2014 representa con la cantidad de \$ 0,04 en el periodo 2014 con la cantidad de \$ 0,20 sobre el total de los Activos de la empresa esto quiere decir que no depende de sus acreedores y no dispone de la capacidad de endeudamiento ni se está descapitalizando de tal forma que representa un elevado grado de independencia de la empresa frente a sus acreedores.

Apalancamiento

Mide el grado de compromiso del Patrimonio de “Almacén Motocross” para con los acreedores. Por cada dólar de Patrimonio se tiene deudas por \$ 0,04 centavos en año 2014 y en el periodo 2015 con la cantidad de \$ 0,23 centavos equivalentes a 0,04% y 0,23%. Para la empresa entre

más alto sea el índice es mejor teniendo en cuenta que las utilidades sean positivas lo que indica que los activos financiados produzcan una rentabilidad superior al interés que se adeuda

Conclusiones del Informe

- En el “Almacén Motocross”, nunca se ha realizado un Análisis Financiero ni se ha aplicado ningún tipo de Indicadores únicamente llegan a la determinación del Balance General y el Estado de Resultado.
- Existe la desactualización del sistema contable.
- La cuenta Inventario tiene la mayor representación porcentual se mantiene los productos almacenados por la limitada salida de las mercaderías, motivo por el cual no generan utilidades.
- La Sra. Marcia Alejandrina Suqui Morocho propietaria de la empresa, desconoce las variaciones monetarias que ha tenido las cuentas de los periodos examinados, situación que ha impedido conocer la verdadera situación económica de su negocio.
- Se evidencia que la mayor cantidad está en el Activo Corriente, debido a la Cuenta Inventarios, se deduce que posee suficiente mercadería para la comercialización por la actividad que realiza, motivo en el cual la empresa, cuenta con un porcentaje considerable para enfrentar cualquier contingencia, y en cualquier momento.
- En Patrimonio, cuenta con un porcentaje alto y significativo la estructura financiera del Almacén está conformada adecuadamente por que asume su propio capital.
- Los Ingresos están representados por Actividades Ordinarias, son exclusivamente a las ventas realizadas en los años respectivos y producto de la actividad propia a la que se dedica

- La Liquidez de la empresa es favorable debido a que sus Activos Corrientes son superiores a los Pasivos Corrientes de tal forma que no tendrán inconvenientes, ni realizar correcciones, ya que tiene un liquidez para el pago de sus Cuentas a Corto y a largo Plazo, debido a que la empresa supera los estándares establecidos, sin embargo se recomienda tener precaución en la administración financiera de sus recursos.

Recomendaciones

- A la propietaria de “Almacén Motocross” realizar por lo menos una vez al año el Análisis Financiero para conocer la auténtica situación económica y financiera de la empresa.
- Innovar firmemente los productos brindados al público con el fin de estar en todo instante al desarrollo de la competitividad.
- Buscar estrategias de ventas para que circule las mercaderías con más frecuencia con la finalidad de recuperar la inversión e incrementar utilidades y actualizar el sistema Contable, de igual manera se recomienda tomar en cuenta la posibilidad de reducir el Costo para obtener mayor rendimiento.
- Se recomienda la limitación de otorgar Créditos a los clientes ya sea por política, para que se elimine las cuentas y documentos por pagar con la finalidad de solventar la estructura económica de la empresa.
- Invertir de la mejor manera los recursos económicos de la empresa, para mantener la rentabilidad de la organización.

g. Discusión

Al inicio del presente trabajo de tesis ejecutado en el Almacén Motocross de la ciudad de Gualaquiza, provincia de Morona Santiago, se encontró la necesidad de realizar un Análisis minucioso y la falta de aplicación de los Indicadores Financieros, no se aplicaban procedimientos, técnicas de Análisis Vertical y Horizontal únicamente se llegaba a la determinación del Balance General y el Estado de Resultados ocasionando el desconocimiento de las participaciones que tenían las cuentas del grupo y subgrupo que integran en los Balances, mantenían los productos almacenados por la poca rotación de inventarios, superan porcentualmente el grupo de Costo motivo en el cual disminuye utilidades en los respectivos ciclos contables, no existía una comparación entre 1 periodo y otro desconociendo la liquidez, solvencia y capacidad de endeudamiento de la empresa.

Ante esta circunstancia se ha realizado un Análisis Financiero para conocer las relaciones entre grupos de cuentas, permite comparaciones entre un período y otro, los Indicadores ayudan a detallar la verdadera estructura económica de la empresa a fin de tomar acciones correctivas. Cuenta con el procedimiento de Análisis e Interpretaciones para que lo aplique cada ciclo contable se le informa a la propietaria realizar periódicamente un estudio detallado de cada una de los rubros de los Estados Financieros con el propósito de estar al tanto de la organización financiera de su negocio. Así mismo se plantea un informe donde se recuerda la importancia realizar un examen detallado a los Estados correspondientes el cual permitirá evaluar los resultados de la información financiera de los periodos estudiados para alcanzar la optimización de sus recursos y tomar correctivos necesarios, le permita permanecer e incrementar la rentabilidad económica y por ende conservar una buena atención en beneficio a la sociedad y satisfacer las necesidades de sus clientes.

h. Conclusiones

- Se comprobó a través de Aplicación del Análisis Vertical y Horizontal a los Estados Financieros de “Almacén Motocross” de los periodos 2014 – 2015, que reflejan una variación significativa en sus resultados operacionales, específicamente en el año 2015 existió un incremento, determinando que la empresa posee un alto nivel de Activo Corriente en la cuenta Inventario, siendo su objetivo esencial la comercialización de Productos terminados y en el Patrimonio se estableció que mantiene un capital propio en un porcentaje representativo.
- La ejecución de las Razones Financieros permitió conocer la gestión económica, y los niveles de solvencia, rentabilidad e inversión de la entidad, en lo que respecta a los periodos analizados, de tal forma que la información será usada para tomar alternativas financieras dentro de la empresa.
- Se realizó un informe Financiero, el mismo que contiene los resultados más relevantes, con las respectivas interpretaciones, conclusiones y recomendaciones que facilitará a la Sra. Marcia Alejandrina Suqui Morocho propietaria de “Almacén Motocross”, conocer la verdadera estructura económica de su empresa, y le servirá para tomar las decisiones correctas y adecuadas para el buen funcionamiento de su negocio.

i. Recomendaciones

- A la Sra. Marcia Alejandrina Suqui Morocho Propietaria de “Almacén Motocross” considerar la importancia que tiene para su negocio de realizar de por lo menos una vez al año un Análisis Financiero a los Balances con sus respectivos Indicadores, lo que le facilitará conocer la real situación económica por la que atraviesa; el Análisis Vertical y Horizontal permitirán evaluar el desempeño financiero de la entidad ayudarán a medir los índices de liquidez, endeudamiento, rentabilidad y productividad de la misma, generando ingresos y solventando las expectativas.
- Aplicar los Índices Financieros por que constituyen una herramienta importante, de esta forma podrán identificar los puntos débiles y emplear los correctivos necesarios a fin de precautelar la estabilidad financiera e incrementar su credibilidad, seguridad y confianza de la empresa.
- Considerar las conclusiones y las recomendaciones planteadas en el Informe Financiero que están encaminadas a mejorar el buen desenvolvimiento económico de la empresa, con el fin de tomar las mejores decisiones que conlleven al “Almacén Motocross”, a obtener una adecuada rentabilidad a través de un excelente manejo financiero.

j. Bibliografía

- Baena, T. D. (2012). Análisis Financiero, Enfoque y Proyecciones. Bogotá: EcoeEdiciones.
- Carvalho, B. J. (2010). Estados Financieros, Normas para su Preparación y Presentación. Bogotá: Segunda Edición, Ecoe Ediciones.
- Gaitán, R. E. (2010). Análisis Financiero y de Gestión. Bogotá, Colombia: Ecoe Ediciones.
- Leopoldo Rodríguez, (2012) Análisis de Estados financieros, Colombia.
- Bravo, V. M. (2010). Contabilidad General. Quito: Nuevodia, Quito-Ecuador.
- Ortíz, A. H. (2011) Análisis Financiero Aplicado. 14, Edición. Colombia.
- Sánchez, Z.P. (2011) Contabilidad General. Séptima edición. Bogotá, Colombia.

Web grafía

- <http://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/7544/1/Mar%C3%ADa%20Elizabeth%20Guerrero%20Cordero.pdf>
- <http://conceptosfinancierosaldia.blogspot.com/p/tasa-interna-de-retorno-tir.html>.
- Rueda, H. M. (s.f.). obtenido de <http://webdelprofesor.ula.ve/economia/mendezm/IndicadoresFinancieros.pdf>.
- (http://www.academia.edu/6927750/ESTADOS_FINANCIEROS_DEFINICION_Seg%C3%BA_n_la_NIC, s.f.)
- <https://es.scribd.com/doc/65073986/CONTABILIDAD-GENERAL>. (s.f.).
- (<http://auditoresbritoyasociadosec.com/images/stories/documentos/niifcompletas/NIIF01.pdf>, 2016)
- <http://www.utpl.edu.ec/sites/default/files/educacioncontinua/2014/nomas-internacionales-informacion-financiera.pdf>.

k. Anexos



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TEMA:

“ANÁLISIS FINANCIERO A LOS BALANCES DE “ALMACÉN MOTOCROSS” DE LA CIUDAD DE GUALAQUIZA, PROVINCIA DE MORONA SANTIAGO, PERIODO 2014 - 2015”

Proyecto de tesis previa a optar el grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Auditor.

AUTORA:

Eudosia Bibiana Wampash Antuash

Loja – Ecuador

2016
1859

a. TEMA

“ANÁLISIS FINANCIERO A LOS BALANCES DE “ALMACÉN MOTOCROSS” DE LA CIUDAD DE GUALAQUIZA, PROVINCIA DE MORONA SANTIAGO, PERIODO 2014 - 2015”

b. PROBLEMÁTICA

A nivel mundial, nacional, regional y local en los últimos años se ha venido considerando la importancia de realizar oportunos análisis financieros tanto en las empresas públicas y privadas, ya que éstos permiten mejorar el accionar económico financiero de todas las empresas. El Análisis Financiero comprende la utilización de métodos como el Análisis Horizontal, Análisis Vertical y los Indicadores Financieros los mismos que de acuerdo a los resultados obtenidos, permite realizar correctivos monetarios para el mejor accionar económico.

Razón por la cual el Análisis Financiero se torna importante porque es una técnica o herramienta que, mediante el empleo de métodos de estudio, permite entender y comprender el comportamiento del pasado financiero de una entidad y conocer su capacidad de financiamiento e inversión adecuada.

Hasta la presente fecha en muchas empresas no se realiza estos tipos de investigaciones o un Análisis Financiero por desconocimiento o simplemente porque piensan que no tiene importancia el “ALMACÉN MOTOCROSS” es uno de ellos, inició su actividad comercial el 05 de Enero del 2005, con un capital propio de \$16.000,00. Ruc 1400354914001, integrado por la Sra. Suqui Morocho Marcia Alejandrina propietaria y la Contadora la Sra. López Bravo Fabiola Azucena, la empresa tiene la función de venta de Equipos Agroforestales y piezas de motocicletas se encuentra ubicada en la calle 12 de Febrero a una cuadra del Terminal del cantón Gualaquiza.

Cabe mencionar que al haber efectuado un sondeo y encuesta a la Propietaria he determinado lo siguiente:

- ✓ se ha podido verificar que la Propietaria de la Empresa no se ha preocupado por exigir que se realice un adecuado Análisis Financiero por lo tanto nunca se ha aplicado los indicadores financieros que le permita conocer con certeza su solvencia, liquidez, eficiencia y rentabilidad de las mercaderías que ofrece, de tal forma con la respectiva investigación le facilite detallar en forma real las condiciones económicas y financieras en las que se encuentra la entidad y con ello mejorar el control interno de sus actividades administrativas, financieras y contables.

De lo anteriormente expuesto puedo sintetizar que el problema central es “LA FALTA DE APLICACIÓN DEL ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EN ALMACÉN MOTOCROSS EN EL CANTÓN GUALAQUIZA, NO LE PERMITE A LA PROPIETARIA CONOCER SU LIQUIDEZ, SOLVENCIA Y RENTABILIDAD PARA LA CORRECTA TOMA DE DECISIONES”

c. JUSTIFICACIÓN

Justificación Académica

A través del presente trabajo investigativo se pretende poner en práctica todos los conocimientos adquiridos en el transcurso de la carrera, así como también el actual estudio a realizarse permitirá adquirir nuevas ciencias en el área del Análisis Financiero, el cual servirá para conocer un plano muy importante dentro de nuestro campo profesional, así como también constituye ser un requisito indispensable para la obtención del título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría. CPA.

Justificación Institucional

La respectiva investigación servirá como herramienta principal de apoyo al “ALMACÉN MOTOCROSS” del catón Gualaquiza, provincia de Morona Santiago, para que su propietaria pueda conocer cuáles son los aspectos en los que ha fallado, de tal manera que, cuando se realice el análisis financiero le permita acatar y tomar las medidas correctivas para lograr una administración más eficaz y el cumplimiento de metas y objetivos planteados.

Justificación Económica

Esta tesis será un aporte para el desarrollo del Almacén a través de conclusiones y recomendaciones brindándoles información eficaz y confiable para que la Propietaria conozcan la liquidez, los niveles de control, la toma de decisiones y así mejorar la rentabilidad y facilitar un incremento económico.

d. OBJETIVOS

Objetivo General

Realizar el análisis a los Estados Financieros del “Almacén Motocross”, de la ciudad de Gualaquiza, provincia de Morona Santiago, al periodo 2014-2015.

Objetivos Específicos

- ✓ Realizar el Análisis Horizontal y Vertical, con el fin de comprender y evaluar el desempeño Financiero de la Entidad.
- ✓ Emitir las Razones Financieros del periodo de estudio. que permita medir la gestión Económica, determinando la solvencia, rentabilidad e inversión de la misma dentro y de esta manera establecer la situación financiera del Empresa.
- ✓ Presentar un informe detallado del análisis financiero el mismo que contendrá las respectivas conclusiones y recomendaciones que permitan a la propietaria del “Almacén Motocross”, la correcta toma de decisiones, para la buena marcha de su almacén.

e. MARCO TEÓRICO

ESTADOS FINANCIEROS

“Reportes que se obtienen al cumplir un periodo contable con el objeto de proporcionar información sobre la situación económica y financiera de la empresa la cual permite examinar los resultados adquiridos y evaluar el potencial económico de la entidad” (Sánchez, 2011, pág. 5).

Objetivos de los estados financieros

- Proveer información económica.
- Facilitar los resultados del análisis sobre rendimiento de la empresa.
- Proporcionar sobre cambios en la posición económica.

Características de los estados financieros

Comprensibilidad: facilita comprender los aspectos más importantes sin mayor dificultad como a usuarios que no tengan cultura contable.

Relevancia: la investigación que proporcionan debe permitir a los usuarios identificar los datos más importantes, a partir de los cuales se tomaran decisiones.

Confiabilidad: los montos deben ser suficientemente razonables o comprobables.

Comparabilidad: los datos estarán expresadas en moneda de un mismo poder adquisitivo, a fin de hacerlas comparables al momento de establecer diferencias de los periodos.

Clasificación de los estados financieros

- Estado de Situación o Balance General.
- Estado de Pérdidas y Ganancias.
- Estado del Flujo del Efectivo.

- Estado de Cambio en el Patrimonio.

EL BALANCE GENERAL

“Es un informe contable que presenta ordenada y sistemáticamente las cuentas del Activo, Pasivo y Patrimonio y determina la posición financiera de la empresa en un momento determinado” (Sánchez, 2011, pág. 63)

El balance de situación es un estado contable que refleja la situación patrimonial de la empresa, dicha situación se compone de los bienes, derechos, deudas y capital que tiene la empresa en un momento dado.

El balance general se debe elaborar por lo menos una vez al año y con fecha a 31 de diciembre, firmado por los responsables.

ESTADO DE PERDIDA Y GANANCIAS

Conocido también como Estado de Resultado es un Informe contable básico que presenta de manera clasificada y ordena las cuentas de rentas, costos y gastos, con el propósito de medir los resultados económicos es decir, utilidad o pérdida de una empresa durante un periodo determinado que es el producto de la gestión acertada o desacertada de la Dirección, o sea el manejo adecuado o no de los recursos por parte de la gerencia (Sánchez, 2011, pág. 284).

ESTADO DEL FLUJO DEL EFECTIVO

Este estado permite obtener una visión general de donde se obtuvo el efectivo y en que se empleó. La información sobre los flujos de efectivo de una empresa es útil para proporcionar a los usuarios de los estados financieros una base para evaluar la habilidad de la empresa para generar efectivo y sus equivalentes y las necesidades de la empresa para utilizar dichos flujos de efectivo

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO

Este Estado mide la variación de patrimonio originado por las transacciones comerciales realizadas por la empresa entre el principio y el final del periodo contable, también muestra en forma detallada los aportes de los socios y la distribución de las utilidades obtenidas en un periodo,

además de la aplicación de las ganancias retenidas en periodos anteriores.

ANÁLISIS FINANCIERO

“Se puede definir como un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los Estados Financieros y los datos operacionales de un negocio” (Morales, 2011, pág. 34).

EL ANALISTA FINANCIERO

Al financista especializado le corresponde, con base en los estados financieros y la información que posea sobre la empresa, interpretar, analizar, obtener conclusiones y presentar recomendaciones, una vez haya determinado si la situación financiera y los resultados de operación de una entidad son satisfactorios o no (ORTIZ A. H., 2011, pág. 33).

El objetivo del investigador es sondear la situación y el comportamiento histórico de una entidad, implantar las causas y obtener conclusiones acerca de las posibles consecuencias proyectadas en el tiempo, y debe realizar de manera permanente en torno a una relación pasada, presente, futuro debido a que las decisiones que se tomen afectaran el futuro de la empresa.

Un excelente analista debe de tener cualidades como: la capacidad analítica sobresaliente, gran habilidad para la investigación, una buena dosis de mística, entusiasmo y persistencia, sólidos y amplios conocimientos de contabilidad general y de costos que para interpretar y analizar los estados financieros se debe de conocer las técnicas y procedimientos que se van a utilizar, información completa de la empresa en el cual se está analizando, conocimiento amplios y actualizado de las situaciones y cambios en los diferentes campos las cuales pueden incidir en la marcha de la entidad. Es decir conocer el entorno.

La función del análisis financiero

La función es proveer información sobre el patrimonio del ente emisor a una fecha determinada, su evolución económica y financiera en el periodo que abarcan, para facilitar la toma de decisiones económicas. Y ayudan a describir la situación económica y financiera presente y futura de la empresa, con lo que facilitara la toma de decisiones para corregir falencias actuales y prevenir acontecimientos que pueden afectar los intereses o estabilidad de la empresa o entidad.

Las ventajas que ofrece a los usuarios

- Proporciona una información razonada a cerca de los resultados económicos de la entidad.
- Ayuda a detectar situaciones de riesgo que podrían afectar en el futuro la situación financiera de la empresa.
- Verifica la consistencia o inconsistencia de la composición del activo, el pasivo y el patrimonio.
- Compara la situación financiera y económica de dos o más periodos, y establece las tendencias.
- Constituye un instrumento básico para la fijación de nuevas políticas de gestión financiera.
- Proporciona índices o razones financieras que permiten cuantificar la estabilidad económica y financiera.

Desventajas

- No Proporciona una información razonada de los resultados económicos de la entidad.
- No se detecta situaciones de riesgo que podrían afectar en el futuro de la situación financiera de la empresa.
- No se tiene la facilidad de verificar la consistencia o inconsistencia de la composición del activo, el pasivo y el patrimonio.

- No constituye un instrumento básico para la fijación de nuevas políticas de gestión financiera.
- No Proporciona índices o razones financieras que permiten cuantificar la estabilidad económica y financiera

Documentos básicos para realizar el análisis financiero

- ✓ Estados Financieros de dos años con las respectivas notas explicativas publicados por el “ALMACÉN MOTOCROSS”.
- ✓ Información complementaria sobre sistemas contables y políticas financieras.
- ✓ Datos presupuestarios de la actividad comercial, económica y financiera.
- ✓ Calcular mediante fórmulas aplicando la matemática financiera.
- ✓ Representación gráfica de la parte estadística de los rubros de los estados financieros.
- ✓ La información de tipo sectorial que se tenga por estudios especializados o por el análisis de otras empresas similares.

Clasificación del análisis financiero

Según su destino

Análisis interno

“Tiene lugar cuando el analista tiene acceso a los libros y registros detallados de la compañía y puede comprobar por sí mismo toda la información relativa al negocio, en sus partes financieras y no financieras.” (ORTIZ A. H., 2011, pág. 38).

Análisis externo

Este análisis es aquel en el cual no se tiene acceso a la totalidad de la información de la empresa y por consiguiente como analista dependemos de la poca información que obtengamos o encontremos publicada, en el

cual se debe de realizar la evaluación y extraer nuestras conclusiones, en el cual se encontrara muchas dificultades en obtener la información y contratiempos por parte de la empresa como puede ser por la simpatía del estudio y no le interese colaborar, por la desorganización de la empresa o por que la información haya sido ajustada a los intereses de la entidad.

Según su forma

Análisis vertical

“Se trata de un análisis estático, pues estudia la situación financiera en un momento determinado, sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo” (ORTIZ A. H., 2011, pág. 151).

Análisis horizontal

“Es un análisis dinámico por que se ocupa del cambio o movimiento de cada cuenta de un periodo a otro” (ORTIZ A. H., 2011, pág. 161).

El análisis Horizontal es una representación que radica en comparar estados financieros homogéneos en dos o más periodos consecutivos, para determinar los aumentos y disminuciones o variaciones de las cuentas, de un periodo a otro dentro de la entidad.

INDICADORES FINANCIEROS

Los Indicadores Financieros son instrumentos que se va utilizar para realizar el respectivo Análisis Financiero, las mismas que tienen la capacidad para medir el grado de eficacia y el comportamiento de la empresa.

Clasificación de las razones o indicadores

5. Indicadores de rentabilidad
6. Indicadores de actividad

7. Indicadores de liquidez
8. Indicadores apalancamiento

INDICADORES DE RENTABILIDAD

“Son las razones financieras que nos permiten establecer el grado de rentabilidad para los accionistas y a su vez el retorno de la inversión a través de las utilidades generadas” (Rueda, pág. 18).

Margen Bruta de Utilidad

La relación entre la utilidad bruta y las ventas totales o ingresos operacionales por lo tanto entre mayor sea este índice mayor será la posibilidad de cubrir los gastos operacionales y el uso de la financiación de la empresa.

Fórmula:

$$MBU = \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas Netas}}$$

Margen Operacional de Utilidad

Mide el rendimiento de los activos operacionales de la empresa en el desarrollo de su objeto social. Este indicador debe compararse con el costo ponderado de capital a la hora de evaluar la verdadera rentabilidad de la empresa.

Fórmula:

$$MNU = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}}$$

Margen de Utilidad Neta

Calcula el rendimiento de ingresos operacionales, es la relación entre la utilidad neta y las ventas totales, es la primera fuente de rentabilidad en los negocios y de ella depende la rentabilidad sobre los activos y sobre el patrimonio.

Fórmula:

$$MUN = \frac{Utilidad\ Neta}{Ventas}$$

Rendimiento del Patrimonio

Mide la rentabilidad obtenida de la inversionista.

Fórmula:

$$RP = \frac{Utilidad\ Neta}{Patrimonio}$$

Fórmula:

$$RP = \frac{Utilidad\ Neta}{Activo\ Total\ Bruto}$$

INDICADORES DE ACTIVIDAD

Son encargadas de medir la eficiencia del Almacén, para administrar sus activos o son razones que miden la velocidad con la que los activos de la empresa se convierten en ventas y luego en efectivo.

Rotación de Inventarios

Mide la actividad o número de veces que usan los inventarios.

Fórmula:

$$RI = \frac{Costo\ de\ Ventas}{Inventarios}$$

Rotación de Cuentas por Cobrar

Evalúa el número de veces que el saldo de cuentas por cobrar se renueva durante el año, también proporciona información sobre de la velocidad con la que se cobran las ventas.

Fórmula:

$$RCC = \frac{Ventas}{Cuentas\ por\ Cobrar}$$

Rotación de Activos Fijos

Indica la eficiencia con la que la empresa utiliza sus activos fijos para generar ventas a mayor rotación mayor será la eficiencia de utilización de activos fijos, es decir muestra cuántos dólares en ventas se generó por cada dólar invertido.

Fórmula:

$$RAF = \frac{Ventas}{Activos\ Fijos\ Netos}$$

Rotación de Activos Totales

La rotación de los activos totales indica la eficiencia con la que la empresa utiliza sus activos para generar ventas o ingresos. Se dice que este indicador mide la rotación de la totalidad de los activos de la entidad, es decir es la relación que existe entre el monto de los ingresos y el monto de la inversión total o sea de todo el activo.

Fórmula:

$$RAF = \frac{Ventas\ Netas}{Activo\ Total}$$

INDICADORES DE LIQUIDEZ

Son indicadores que evalúan la capacidad de la empresa para atender sus compromisos de corto plazo, por ello conocer la liquidez es muy importante tanto para la administración de la misma como para los terceros que estén interesados en invertir en ella, e inclusive para las entidades de control del estado.

Razón Corriente

Se utiliza como una medida de la solvencia a corto plazo, es decir, la capacidad de la empresa para pagar sus deudas a corto plazo. El resultado estándar entre 1 y 1.5 depende de la naturaleza de la empresa, mientras mayor sea la razón, mayor será la capacidad de la entidad para pagar sus deudas.

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

Prueba Ácida

Indica cuanto tiene la empresa en activos para responder a las obligaciones adquiridas a corto plazo, es útil para medir el grado de excelencia de la realidad financiera de la entidad porque permite tener una idea más clara acerca de la situación financiera por lo tanto su estándar debería ser de 1 a 1.

Fórmula:
$$\text{Prueba Ácida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Capital de Trabajo

Indica los recursos con los que cuenta la entidad para desarrollar sus actividades, se considera capital de trabajo a los Activos Corrientes que posee la entidad.

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

INDICADORES DE APALANCAMIENTO O LEVERAGE

Este indicador muestra la participación de terceros en el capital de la empresa; es decir compara el financiamiento originado por tercero con

los recursos de los accionistas, socios o dueños, para establecer cuál de las dos partes corre mayor riesgo.

Apalancamiento Operacional

Es la estrategia que permite convertir costos variables en costos fijos logrando que a mayores rangos de producción menor sea el costo por unidad producida.

Fórmula:

$$AO = \frac{\textit{Utilidad Operacional}}{\textit{Ventas}}$$

Apalancamiento Financiero

Permite el uso de la deuda con terceros, es decir en vez de utilizar los recursos propios, accede a capitales externos para aumentar la producción con el fin de alcanzar una mayor rentabilidad.

Fórmula:

$$AF = \frac{\textit{Pasivo Total}}{\textit{Patrimonio Total}}$$

Apalancamiento Total

Con la suma de estos apalancamientos se obtiene el Apalancamiento Total.

Fórmula:

$$AT = \frac{\textit{Total del pasivo}}{\textit{Patrimonio}}$$

INFORME FINANCIERO

Se le conoce como informe anual, es un escrito o un documento inteligente que resume una reflexión individual o grupal sobre la situación o estructura actual de la empresa que luego sirve para comparar con

periodos anteriores es importante y útil en la toma de decisiones de los dueños de la entidad.

Importancia del informe

Es muy útil para los Gerentes o Propietarios de la Entidad por que detalla la solvencia, capacidad y la competencia del mismo permitiendo facilitar la correcta toma de decisiones.

Estructura del informe financiero

- Presentación
- Informe de Análisis e Interpretación de los Estados Financieros.
- Resumen del Análisis Horizontal y Vertical.
- Recomendaciones generales de la situación económica y financiera.

Identificación de los problemas, el análisis de las causas y las propuestas de mejora. Sin embargo, ningún informe será aplicable para todas las empresas ya que influye directamente su objeto social. Por ello, se necesita además de imaginación, mucha investigación y planificación para poder desarrollar un sistema de informes integrado y estructurado de acuerdo a las necesidades de la empresa.

Características del informe financiero

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

f. METODOLOGÍA

Método Científico

Este método me servirá para indagar los conocimientos adquiridos en la formación, y de esta manera obtener conceptos científicos previamente ya investigados, el cual me facilitara formular el marco teórico referencial el mismo que permitirá fundamentar suficientemente y conocer la importancia del presente trabajo investigativo.

Método Deductivo

Se lo realizará al momento de conocer los respectivos Estados Financieros con la finalidad de tener bases para la aplicación del método Horizontal y Vertical, en lo referente al Análisis Financiero que se realizará al “Almacén Motocross” y de esta manera conocer cómo se encuentran sus activos, pasivos, patrimonio y sus utilidades.

Método Inductivo

Se utilizará para el estudio de las cuentas que constituyen a los Estados Financieros para determinar su representatividad con el fin de emitir un Informe General de la situación económica y financiera actual del Almacén.

TÉCNICAS

Observación Directa

A través de esta técnica se examinó los estados financieros de la entidad, y el ambiente de trabajo como está estructurado

Encuesta

Realizada a la Sra. Marcia Alejandrina Suqui Morocho propietaria de la Entidad, logrando obtener información útil para una mejor comprensión sobre las actividades comerciales que realiza, movimiento económico y aplicación del análisis financiero.

g. CRONOGRAMA

ACTIVIDADES TIEMPO	2016																																			
	ABRIL				MAYO				JUNIO				JULIO				AGOSTO				SEPTI.				OCT.				NOV.				DIC.			
	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
1. REVISION Y APROBACIÒN DEL PROYECTO		X	X		X	X	X	X	X																											
2. REVISION DE LITERATURA									X	X	X																									
3. EJECUCIÒN DE TRABAJO DE CAMPO													X	X	X																					
4. ELABORACIÒN DEL BORRADOR DE TESIS													X	X	X	X	X	X	X	X																
5. PRESENTACION Y APROBACIÒN DEL BORRADOR																					X	X	X	X	X	X										
6. TRAMITES PREVIO A LA SUSTENTACION DE TESIS																											X	X	X							
7. SUSTENTACIÒN PÙBLICA Y GRADUACIÒN																																	X	X	X	

h. PRESUPUESTO Y FINANCIAMIENTO

PRESUPUESTO

APORTE	VALOR	DETALLE	VALOR
Estudiante	\$ 1.171,70	Computadora	600,00
		Flash Memori	10,00
		Impresiones	70,00
		Lapices	1,20
		Borrador	0,50
		Calculadora	15,00
		Internet	150,00
		Transporte	200,00
		Alimentacion	50,00
		Imprevistos	75,00
TOTAL INGRESOS	<u>1.171,70</u>	TOTAL EGRESOS	<u>1.171,70</u>

FINANCIAMIENTO

Cabe mencionar que la totalidad de los gastos incurridos en la elaboración del presente proyecto de investigación, será cubierta en su totalidad por la autora.

i.- BIBLIOGRAFÍA

Sánchez.Z.P. (2011) Contabilidad General". Séptima edición. Bogotá, Colombia.

ORTIZ, A. H. (2011) Análisis financiero aplicado. 14, Edición. Colombia.

Leopoldo Rodríguez, (2012) Análisis de ESTADOS FINANCIEROS, Colombia.

<http://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/7544/1/Mar%C3%ADa%20Elizabeth%20Guerrero%20Cordero.pdf>

<http://conceptosfinancierosaldia.blogspot.com/p/tasa-interna-de-retorno-tir.html>.

Rueda, H. M. (s.f.). obtenido de
<http://webdelprofesor.ula.ve/economia/mendezm/IndicadoresFinancieros.pdf>.

J.

ANEXOS

CERTIFICADO DE APROBACION

Gualaquiza, 30 de mayo del 2016

MAGISTER

MARIA DEL ROCIO DELGADO GUERRERO

COORDINADORA DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA DEL PLAN DE CONTINGENCIA DE LA UNL DE LA SEDE ZAMORA.

Presente.

De mi consideración:

Yo, Marcia Alejandrina Suqui Morrocho, propietaria de la Empresa ALMACÉN MOTOCROSS, acepto dar la información adecuada a la sra EUDOSIA BIBIANA WAMPASH con cedula de identidad 1900617570, estudiante de la Universidad Nacional de Loja, modulo diez, para que realice el Proyecto para la Tesis titulada: "ANÁLISIS FINANCIERO A LOS BALANCES DE "ALMACEN MOTOCROSS" DE LA CIUDAD DE GUALAQUIZA, PROVINCIA DE MORONA SANTIAGO, PERIODO 2014 – 2015".

Procuraremos brindar todas las facilidades que estén a nuestro alcance para que sus actividades sean desarrolladas con absoluta normalidad participando del beneficio mutuo.

Atentamente.



Marcia Alejandrina Suqui Morrocho

PROPIETARIA

C.I. 1400354914



CEDULA DE LA REPRESENTANTE LEGAL DE LA EMPRESA





**REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES
PERSONAS NATURALES**



NÚMERO RUC: 1400354914001
APELLIDOS Y NOMBRES: SUQUI MOROCHO MARCIA ALEJANDRINA

NOMBRE COMERCIAL:
CONTADOR: LOPEZ BRAVO FABIOLA AZUCENA
CLASE CONTRIBUYENTE: OTROS
CALIFICACIÓN ARTESANAL: S/N
OBLIGADO LLEVAR CONTABILIDAD: SI
NÚMERO: S/N

FEC. NACIMIENTO: 10/08/1974
FEC. INSCRIPCIÓN: 05/01/2005
FEC. SUSPENSIÓN DEFINITIVA:
FEC. INICIO ACTIVIDADES: 05/01/2005
FEC. ACTUALIZACIÓN: 30/09/2009
FEC. REINICIO ACTIVIDADES:

ACTIVIDAD ECONÓMICA PRINCIPAL
 VENTA AL POR MAYOR Y MENOR DE PARTES PIEZAS DE MOTOCICLETAS

DOMICILIO TRIBUTARIO
 Provincia: MORONA SANTIAGO Canton: GUALAQUIZA Parroquia: GUALAQUIZA Calle: GUALAQUIZA Numero: SN Intersección: 12 DE FEBRERO Referencia: A UNA CUADRA DEL TERMINAL Telefono: 072760207

DOMICILIO ESPECIAL
 SN

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS
 * ANEXO RELACION DEPENDENCIA
 * ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
 * DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
 * DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA

# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS			
# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS	2	ABIERTOS	2
JURISDICCIÓN	ZONA 6 MORONA SANTIAGO	CERRADOS	0



Código: RIMRUC2016000388532
 Fecha: 19/04/2016 16:12:22 PM



REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES
PERSONAS NATURALES



NÚMERO RUC: 1400354914001
APELLIDOS Y NOMBRES: SUQUI MOROCHO MARCIA ALEJANDRINA

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS

No. ESTABLECIMIENTO: 001 Estado: ABIERTO - MATRIZ FEC. INICIO ACT.: 05/01/2005
NOMBRE COMERCIAL: ALMACEN MOTOCROSS FEC. CIERRE: FEC. REINICIO:
ACTIVIDAD ECONÓMICA:
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR DE PARTES PIEZAS DE MOTOCICLETAS
VENTA AL POR MAYOR DE ARTICULOS DE FERRETERIA
DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:
Provincia: MORONA SANTIAGO Cantón: GUALAQUIZA Parroquia: GUALAQUIZA Barrio: CENTRAL Calle: GUALAQUIZA Numero: SN Intersección: 12 DE FEBRERO
Referencia: A UNA CUADRA DE LA TERMINAL TERRESTRE Telefono Domicilio: 072780207

No. ESTABLECIMIENTO: 002 Estado: ABIERTO - LOCAL COMERCIAL FEC. INICIO ACT.: 04/11/2008
NOMBRE COMERCIAL: ALMACEN MOTOCROSS FEC. CIERRE: FEC. REINICIO:
ACTIVIDAD ECONÓMICA:
VENTA AL POR MAYOR DE ARTICULOS DE FERRETERIA
DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:
Provincia: ZAMORA CHINCHIPE Cantón: EL PANGUI Parroquia: EL PANGUI Barrio: CENTRAL Calle: AV. JORGE MOSQUERA Numero: SN Intersección: SOR RUFINA
Referencia: JUNTO AL MAGAP Celular: 0997467156




Código: RIMRUC2016000388532
Fecha: 19/04/2016 16:12:22 PM


		DECLARACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA PERSONAS NATURALES Y SUCESIONES INDIVISAS OBLIGADAS A LLEVAR CONTABILIDAD				No. 100056174				
FORMULARIO 102 RESOLUCIÓN N° NAC-05ERCC035-00008179										
100 IDENTIFICACIÓN DE LA DECLARACIÓN										
102	AÑO	2014		104	No. DE FORMULARIO QUE SUSTITUYE 96983951					
				105	No. DE EMPLEADOS EN RELACIÓN DE DEPENDENCIA					
200 IDENTIFICACIÓN DEL SUJETO PASIVO										
201	RUC	1400354914001		202	APELLIDOS Y NOMBRES COMPLETOS / RAZÓN O DENOMINACIÓN SOCIAL DE LA SUCESIÓN INDIVISA SUQUE MOROCHO MARCIA ALEJANDRINA					
ACTIVIDAD EMPRESARIAL DE LA PERSONA NATURAL OBLIGADA A LLEVAR CONTABILIDAD Y SUCESIONES INDIVISAS										
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				ESTADO DE RESULTADOS						
ACTIVO				INGRESOS						
ACTIVOS CORRIENTES				TOTAL INGRESOS						
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO				311 +	5271.81	VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 12% DE IVA	6011 +	208915.20	6012	0.00
INVERSIONES CORRIENTES				312 +	0.00	VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 0% DE IVA O EXENTAS DE IVA	6021 +	2775.90	6022	0.00
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO DE INVERSIONES CORRIENTES				313 -	0.00	EXPORTACIONES NETAS	6031 +	0.00	6032	0.00
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	314 +	0.00	INGRESOS OBTENIDOS BAJO LA MODALIDAD DE COMISIONES O SIMILARES	6041 +	0.00	6042	0.00	
		DEL EXTERIOR	315 +	0.00	INGRESOS POR AGROPECUARIO Y SILVICULTURA DE ESPECIES FORESTALES	6051 +	0.00	6052	0.00	
	NO RELACIONADOS	LOCALES	316 +	8028.60	RENDIMIENTOS FINANCIEROS	6061 +	86.05	6062	0.00	
		DEL EXTERIOR	317 +	0.00	UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	6071 +	0.00	6072	0.00	
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	318 +	0.00	DIVIDENDOS	6081 +	0.00	6082	0.00	
		DEL EXTERIOR	319 +	0.00	DE RECURSOS FÍSICOS	6091 +	0.00	6092	0.00	
	NO RELACIONADOS	LOCALES	320 +	889.90	RENTAS EXCENTAS PROVENIENTES DE DONACIONES Y APORTACIONES	6101 +	0.00	6102	0.00	
		DEL EXTERIOR	321 +	0.00	DEL EXTERIOR	6111 +	0.00	6112	0.00	
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO				322 -	84.50	OTROS INGRESOS PROVENIENTES DEL EXTERIOR	6121 +	0.00	6122	0.00
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (ISD)				323 +	0.00	OTRAS RENTAS	6131 +	10.90	6132	10.90
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IVA)				324 +	7132.01	TOTAL INGRESOS	SUMAR DEL 6011 AL 6131	6999	211789.05	
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (RENTA)				325 +	331.19	VENTAS NETAS DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (INFORMATIVO)	6001	0.00		
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA				326 +	0.00	INGRESOS POR REEMBOLSO COMO INTERMEDIARIO (INFORMATIVO)	6002	0.00		
INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO				327 +	0.00	COSTOS Y GASTOS				
INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES				328 +	0.00	COSTO		GASTO		
INVENTARIO DE PROD. TERCI. Y MERCAD. EN ALMACÉN				329 +	110015.62	7010 +	125130.00			
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO				330 +	0.00	INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCCION POR EL SUJETO PASIVO				

En la columna "Valor exento" aparece la partida del evento ilustrado en la columna "Otros Ingresos" considerada exenta de Impuesto a la Renta.

VALOR NO DEDUCIBLE (A efectos de la Conciliación Tributaria)

	La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente			
	CÓDIGO VERIFICADOR	NÚMERO SERIAL	FECHA RECAUDACIÓN	PÁGINA
	SR1DEC2015001497606	871089651615	21/05/2015	1

OBRAS EN CURSO BAJO CONTRATO DE CONSTRUCCIÓN	331	+	0.00	COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	7011	+	196576.72			7012		0.00	
INVENTARIO DE OBRAS EN CONSTRUCCIÓN	332	+	0.00	COMPRAS NETAS LOCALES PRODUCTO DE LA ACTIVIDAD DE COMERCIO	7021	+	0.00			7023		0.00	
INVENTARIO DE OBRAS TERMINADAS	333	+	0.00	IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	7031	+	0.00	7032	+	0.00		0.00	
INVENTARIO DE MATERIALES O BIENES PARA LA CONSTRUCCIÓN	334	+	0.00	(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	7041	-	110015.62						
INVENTARIO REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	335	+	0.00	INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA	7051	+	0.00						
(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PERDIDAS EN INVENTARIO	336	-	0.00	COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA	7081	+	0.00			7083		0.00	
ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO	337	+	0.00	IMPORTACIONES DE MATERIA PRIMA	7071	+	0.00			7073		0.00	
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO DEL VALOR DEL ACTIVO CORRIENTE	338	-	0.00	(-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	7081	-	0.00						
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	339	+	0.00	INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	7091	+	0.00						
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	340	+	0.00	(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	7101	-	0.00						
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	345	=	131584.71	INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS	7111	+	0.00						
ACTIVOS NO CORRIENTES				(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS	7121	-	0.00						
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSIÓN Y ACTIVOS BIOLÓGICOS				SUELDOS, SALARIOS Y OTRAS REMUNERACIONES QUE CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS	7131	+	0.00	7132	+	4186.08	7133	0.00	
TERRENOS	350	+	0.00	OTROPSICAS SOCIALES, DEDUCCIONES Y OTRAS REMUNERACIONES QUE NO CORRESPONDEN AL IESS	7141	+	0.00	7142	+	686.59	7143	0.00	
INMUEBLES (EXCEPTO TERRENOS)	351	+	0.00	APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUYE FONDO DE RESERVA)	7151	+	0.00	7152	+	853.22	7153	0.00	
CONSTRUCCIONES EN CURSO	352	+	0.00	HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS	7161	+	0.00	7162	+	0.00	7163	0.00	
MUEBLES Y ENSERES	353	+	1559.24	HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	7171	+	0.00	7172	+	0.00	7173	0.00	
MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACIONES	354	+	0.00	ARRENDAMIENTOS	7181	+	0.00	7182	+	0.00	7183	0.00	
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	355	+	0.00	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	7191	+	0.00	7192	+	0.00	7193	0.00	
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	356	+	793.28	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	7201	+	0.00	7202	+	0.00	7203	0.00	
VEHÍCULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y CAMIONERO MÓVIL	357	+	0.00	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	7211	+	0.00	7212	+	0.00	7213	0.00	
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	358	+	0.00	SUMINISTROS, MATERIALES Y REPUESTOS	7221	+	0.00	7222	+	0.00	7223	0.00	
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	359	+	16972.88	TRANSPORTE	7231	+	0.00	7232	+	635.25	7233	0.00	
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	360	-	8741.66	PARA JUBILACIÓN PATRONAL	7241	+	0.00	7242	+	0.00	7243	0.00	
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	361	-	0.00	PARA DESARROLLO	7251	+	0.00	7252	+	0.00	7253	0.00	
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	362	+	0.00	PARA CUENTAS INCORPORABLES				7262	+	0.00	7263	0.00	
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	363	-	0.00	POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN DE	7271	+	0.00	7272	+	0.00	7273	0.00	
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	364	-	0.00	POR DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS	7281	+	0.00	7282	+	0.00	7283	0.00	
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	365	+	0.00	OTRAS PROVISIONES	7291	+	0.00	7292	+	0.00	7293	0.00	
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES DE INVERSIÓN	366	-	0.00	ARRENDAMIENTO MERCANTIL				LOCAL	7301	+	0.00	7303	0.00
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	367	-	0.00	DEL EXTERIOR	7311	+	0.00	7312	+	0.00	7313	0.00	
ACTIVOS BIOLÓGICOS	368	+	0.00	COMISIONES				LOCAL	7321	+	0.00	7323	0.00
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA ACTIVOS BIOLÓGICOS	369	-	0.00	DEL EXTERIOR	7331	+	0.00	7332	+	0.00	7333	0.00	
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	370	-	0.00	INTERESES BANCARIOS				LOCAL	7341	+	0.00	7343	0.00
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSIÓN Y ACTIVOS BIOLÓGICOS	378	=	12583.74	DEL EXTERIOR	7351	+	0.00	7352	+	0.00	7353	0.00	

	La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente			
	CÓDIGO VERIFICADOR	NÚMERO SERIAL	FECHA RECAUDACIÓN	PÁGINA
	SRIDEC2015001497606	871089651615	21/05/2015	2

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - CORRIENTES	LOCALES	515	+	0.00							
	DEL EXTERIOR	516	+	0.00							
PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS O SOCIOS	LOCALES	517	+	0.00							
	DEL EXTERIOR	518	+	0.00							
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	519	+	0.00	UTILIDAD DEL EJERCICIO	6999-7999 > 0	801	=	0.00	
		DEL EXTERIOR	520	+	0.00						
	NO RELACIONADOS	LOCALES	521	+	0.00	PÉRDIDA DEL EJERCICIO	6999-7999 < 0	802	=	6711.91	
		DEL EXTERIOR	522	+	0.00						
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO (PORCIÓN CORRIENTE)				524	+	0.00					
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO				525	+	0.00	CÁLCULO DE BASE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES				
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO				526	+	0.00		(+) AJUSTE POR PRECIOS DE TRANSFERENCIA	097	+	0.00
OBLIGACIONES CON EL IESS				527	+	0.00					
OTROS PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS				528	+	0.00					
SUBSECCIÓN PATRONAL				530	+	0.00					
TRANSFERENCIAS CASA MADRE Y SUBSIDIALES (SIN e-Mor)				531	+	0.00					
CRÉDITO A MUTUO				532	+	0.00					
OBLIGACIONES ENTIDAD CORRIENTES				533	+	0.00					
ANTICIPOS DE CUENTAS				534	+	0.00					
PROVISIONES				535	+	0.00					
TOTAL PASIVOS CORRIENTES				539	=	6462.29					
PASIVOS NO CORRIENTES											
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES NO CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	541	+	0.00	(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES		807	+	0.00	
		DEL EXTERIOR	542	+	0.00						
	NO RELACIONADOS	LOCALES	543	+	0.00	(+) GASTOS NO DEDUCIBLES DEL EXTERIOR		808	+	6.88	
		DEL EXTERIOR	544	+	0.00						
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - NO CORRIENTES				545	+	0.00	(+) GASTOS INCURRIDOS PARA GENERAR INGRESOS EXENTOS		809	+	0.00
PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS O SOCIOS				546	+	0.00					
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES				547	+	0.00	(+) PARTICIPACIÓN TRABAJADORES ATRIBUIBLE A INGRESOS EXENTOS Fórmula: $(804 * 15\%) + ((805 + 806 - 809) * 15\%)$		810	-	0.00
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO (PORCIÓN NO CORRIENTE)				548	+	0.00	(-) AMORTIZACIÓN PÉRDIDAS TRIBUTARIAS DE AÑOS ANTERIORES		811	-	0.00
TRANSFERENCIAS CASA MADRE Y SUBSIDIALES				549	+	0.00					
CRÉDITO A MUTUO				550	+	0.00	(-) DEDUCCIONES POR LEYES ESPECIALES		812	-	0.00
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO (PORCIÓN NO CORRIENTE)				551	+	0.00	(-) DEDUCCIONES ESPECIALES DERIVADAS DEL COPCI		813	-	0.00
TRANSFERENCIAS CASA MADRE Y SUBSIDIALES				552	+	0.00	(+) AJUSTE POR PRECIOS DE TRANSFERENCIA		814	+	0.00
CRÉDITO A MUTUO				553	+	0.00					
TRANSFERENCIAS CASA MADRE Y SUBSIDIALES				554	+	0.00					
CRÉDITO A MUTUO				555	+	0.00					



La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente

CÓDIGO VERIFICADOR

SRIDEC2015001497606

NÚMERO SERIAL

871089651615

FECHA RECAUDACIÓN


21/05/2015

PÁGINA

4

DEBILIDADES ENTIDADAS NO CORRIENTES	556	+	0.00	(-) DEDUCCIÓN POR INCREMENTO NETO DE EMPLEADOS	815	-	0.00
ANTICIPOS DE CLIENTES	557	+	0.00				
PROVISIONES PARA SUBSECUENCIA PATRONAL	558	+	0.00	(-) DEDUCCIÓN POR PAGO A TRABAJADORES CON DISCAPACIDAD	816	-	0.00
PROVISIONES PARA DESAHUCIO	559	+	0.00				
OTRAS PROVISIONES	560	+	0.00	(-) INGRESOS SUJETOS A IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO	817	-	0.00
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	589	=	0.00				
PASIVOS DIFERIDOS	579	+	0.00	(+) COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES INCURRIDOS PARA GENERAR INGRESOS SUJETOS A IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO	818	+	0.00
OTROS PASIVOS	589	+	0.00				
TOTAL DEL PASIVO	539+569+579+589	599	=	UTILIDAD GRAVABLE	810	=	0.00
TOTAL PATRIMONIO NETO	698	=	137706.16	PÉRDIDA SUJETA A AMORTIZACIÓN EN PERÍODOS SIGUIENTES	829	=	6705.03
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	599+698	699	=	14168.45			


RENTAS GRAVADAS DE TRABAJO Y CAPITAL		AVALÚO		INGRESOS		GASTOS DEDUCIBLES		RENDA IMPONIBLE (INGRESOS - GASTOS DED.)	
ACTIVIDADES EMPRESARIALES CON REGISTRO DE INGRESOS Y EGRESOS				481	+		481	-	
INGRESOS SUJETOS A IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO				710		0.00			
LIBRE EJERCICIO PROFESIONAL				711	+	0.00	721	-	0.00
OCCUPACIÓN LIBERAL (INCLUYE COMISIONISTAS, ARTESANOS, AGENTES, REPRESENTANTES Y OTRAS TRABAJACIONES AUTÓNOMAS)				712	+	0.00	722	-	0.00
ARRENDAMIENTO DE BIENES INMUEBLES	703		0.00	713	+	0.00	723	-	0.00
ARRENDAMIENTO DE OTROS ACTIVOS	704		0.00	714	+	0.00	724	-	0.00
RENTAS AGRÍCOLAS	705		0.00	715	+	0.00	725	-	0.00
INGRESO POR REGALÍAS				716	+	0.00			
INGRESOS PROVENIENTES DEL EXTERIOR				717	+	0.00			
RENDIMIENTOS FINANCIEROS				718	+	0.00			
DIVIDENDOS				719	+	0.00			
OTRAS RENTAS GRAVADAS				720	+	0.00	730	-	0.00
				729	=	0.00	739	=	0.00
SUBTOTAL									
RENDA IMPONIBLE ANTES DE INGRESOS POR TRABAJO EN RELACIÓN DE DEPENDENCIA							819-829+729-739		749 = 0.00
SUELDOS, SALARIOS, INDEMNIZACIONES Y OTROS INGRESOS LÍQUIDOS DEL TRABAJO EN RELACIÓN DE DEPENDENCIA				741	+	0.00	751	-	0.00
SUBTOTAL BASE GRAVADA							749+759		769 = 0.00
OTRAS DEDUCCIONES Y EXONERACIONES						APLICABLE AL PERÍODO			
GASTOS PERSONALES - EDUCACIÓN						771	-	0.00	
GASTOS PERSONALES - SALUD						772	-	0.00	
GASTOS PERSONALES - ALIMENTACIÓN						773	-	0.00	TOTAL GASTOS PERSONALES
GASTOS PERSONALES - VIVIENDA						774	-	0.00	SUMAR DEL 771 AL 775
GASTOS PERSONALES - VESTIMENTA						775	-	0.00	780 = 0.00
EXONERACIÓN POR TERCERA EDAD						776	-	0.00	




La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente

CÓDIGO VERIFICADOR	NÚMERO SERIAL	FECHA RECAUDACIÓN	PÁGINA
SRIDEC2015001497606	871089651615	21/05/2015	5


EXONERACIÓN POR DISCAPACIDAD	740	TIPO DE BENEFICIARIO		N					
	750	IDENTIFICACIÓN DE LA PERSONA CON DISCAPACIDAD A QUIEN REPRESENTA (C.I. O PASAPORTE)							
	760	PORCENTAJE DE DISCAPACIDAD							
MONTOS DE EXONERACIÓN					777	-	0.00		
SRP UTILIDAD ATTRIBUIBLE A LA SOCIEDAD CONYUGAL POR LAS RENTAS QUE LE CORRESPONDA	770	IDENTIFICACIÓN DEL CÓNYUGE (C.I. O PASAPORTE)			778	-	0.00		
SUBTOTAL OTRAS DEDUCCIONES Y EXONERACIONES					779	=	0.00		
OTRAS RENTAS EXENTAS		VALOR IMPUESTO PAGADO	INGRESOS						
INGRESOS POR LOTERÍAS, RIFAS Y APUESTAS		781	0.00	783	+	0.00			
HERENCIAS, LEGADOS Y DONACIONES		782	0.00	784	+	0.00			
PENSIÓNES JUBILARES				786	+	0.00			
OTROS INGRESOS EXENTOS				787	+	0.00			
SUBTOTAL OTRAS RENTAS EXENTAS				789	=	0.00			
RESUMEN IMPOSITIVO									
BASE IMPONIBLE GRAVADA					769-779	832	=	0.00	
TOTAL IMPUESTO CAUSADO						839	=	0.00	
(-) ANTICIPO PAGADO						840	-		
(-) ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL DECLARADO (Trasláde el campo 879 de la declaración del período anterior)						841	-	1752.54	
(+) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO						839-840-841 > 0	842	=	0.00
(+) CRÉDITO TRIBUTARIO GENERADO POR ANTICIPO (Aplica para Ejercicios Anteriores al 2010)						839-840-841 < 0	843	=	0.00
(+) SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO						844	+	331.18	
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL						845	-	179.22	
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL EN RELACIÓN DE DEPENDENCIA						846	-	0.00	
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO POR DIVIDENDOS						847	-	0.00	
(-) RETENCIONES POR INGRESOS PROVENIENTES DEL EXTERIOR CON DERECHO A CRÉDITO TRIBUTARIO						848	-	0.00	
(-) ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA PAGADO POR ESPECTÁCULOS PÚBLICOS						849	-	0.00	
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES						850	-	331.19	
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO GENERADO POR IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS						851	-	0.00	
(-) EXONERACIÓN Y CRÉDITO TRIBUTARIO POR LEYES ESPECIALES						852	-	0.00	
SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR						842-843+844-845-846-847-848-849-850-851-852 > 0	855	=	0.00
SUBTOTAL SALDO A FAVOR						842-843+844-845-846-847-848-849-850-851-852 < 0	856	=	179.23
(+) IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO						857	+	0.00	
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO PARA LA LIQUIDACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO						858	-	0.00	
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR						859	=	0.00	
SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE						869	=	179.23	
ANTICIPO DETERMINADO PRÓXIMO AÑO						871+872+873	879	=	2172.39

	La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente			
	CÓDIGO VERIFICADOR	NÚMERO SERIAL	FECHA RECAUDACIÓN	PÁGINA
	SRIDEC2015001497606	871089651615	21/05/2015	6

ANTICIPO A PAGAR	PRIMERA CUOTA		871	+	996.58									
	SEGUNDA CUOTA		872	+	996.58									
	SALDO A LIQUIDARSE EN DECLARACIÓN PRÓXIMO AÑO		873	+	179.23									
PAGO PREVIO (Informativo)					890	0.00								
DETALLE DE IMPUTACIÓN AL PAGO (Para declaraciones sustitutivas)														
INTERÉS	897	USD	0.00	IMPUESTO	898	USD	0.00	MULTA	909	USD	0.00			
VALORES A PAGAR Y FORMA DE PAGO (Ingreso de imputación al pago en declaraciones sustitutivas)														
TOTAL IMPUESTO A PAGAR										859-898	902	+	0.00	
INTERÉS POR MORA										903	+	0.00		
MULTAS										904	+	0.00		
TOTAL PAGADO										999	=	0.00		
MEDIANTE CHEQUE, DÉBITO BANCARIO, EFECTIVO U OTRAS FORMAS DE PAGO										905	USD	0.00		
MEDIANTE COMPENSACIONES										906	USD	0.00		
MEDIANTE NOTAS DE CRÉDITO										907	USD	0.00		
DETALLE DE NOTAS DE CRÉDITO CARTULARES						DETALLE DE NOTAS DE CRÉDITO DESMATERIALIZADAS			DETALLE DE COMPENSACIONES					
908	N/C No.	910	N/C No.	912	N/C No.	916	Resol No.	918	Resol No.					
909	USD	0.00	911	USD	0.00	913	USD	0.00	917	USD	0.00	919	USD	0.00
DECLARO QUE LOS DATOS PROPORCIONADOS EN ESTE DOCUMENTO SON EXACTOS Y VERDADEROS, POR LO QUE ASUMO LA RESPONSABILIDAD LEGAL QUE DE ELLA SE DERIVEN (Art. 101 de la L.R.T.L.)														
19B	Cédula de Identidad o No. de Pasaporte	1400354914	199	RUC No.	0301854840001									

	La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente			
	CÓDIGO VERIFICADOR	NÚMERO SERIAL	FECHA RECAUDACIÓN	PÁGINA
	SRIDEC2015001497606	871089651615	21/05/2015	7

		DECLARACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA PERSONAS NATURALES Y SUCESIONES INDIVISAS OBLIGADAS A LLEVAR CONTABILIDAD				No. 113775791					
FORMULARIO 102 RESOLUCIÓN HAC-D5ERC0C16-00000057											
100 IDENTIFICACIÓN DE LA DECLARACIÓN											
102	AÑO	2015		104	No. DE FORMULARIO QUE SUSTITUYE						
				105	No. DE EMPLEADOS EN RELACIÓN DE DEPENDENCIA						
200 IDENTIFICACIÓN DEL SUJETO PASIVO											
201	RUC	1400354914001		202	APELLIDOS Y NOMBRES COMPLETOS / RAZÓN O DENOMINACIÓN SOCIAL DE LA SUCESIÓN INDIVISA SUQUI MOROCHO MARCIA ALEMADRINA						
ACTIVIDAD EMPRESARIAL DE LA PERSONA NATURAL OBLIGADA A LLEVAR CONTABILIDAD Y SUCESIONES INDIVISAS											
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				ESTADO DE RESULTADOS							
ACTIVO				INGRESOS							
				TOTAL INGRESOS							
VALOR EXENTO (A efectos de la Conciliación Tributaria)											
ACTIVOS CORRIENTES											
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	311	+	10812.92	VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 12% DE IVA	6011	+	230735.92	6012	0.00		
INVERSIONES CORRIENTES	312	+	0.00	VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 0% DE IVA O EXENTAS DE IVA	6021	+	3891.10	6022	0.00		
(-) PROVISIÓN POR DETEUORO DE INVERSIONES CORRIENTES	313	-	0.00	EXPORTACIONES NETAS	6031	+	0.00	6032	0.00		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	314	+	0.00	INGRESOS OBTENIDOS BAJO LA MODALIDAD DE COMISIONES O SIMILARES	6041	+	0.00	6042	0.00
		DEL EXTERIOR	315	+	0.00	INGRESOS POR AGRICULTURA Y SILVICULTURA DE ESPECIES FORESTALES	6051	+	0.00	6052	0.00
	NO RELACIONADOS	LOCALES	316	+	14989.07	RENDIMIENTOS FINANCIEROS	6061	+	0.00	6062	0.00
		DEL EXTERIOR	317	+	0.00	UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	6071	+	0.00	6072	0.00
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	318	+	0.00	DIVIDENDOS	6081	+	0.00	6082	0.00
		DEL EXTERIOR	319	+	0.00	DE RECURSOS PÚBLICOS	6091	+	0.00	6092	0.00
	NO RELACIONADOS	LOCALES	320	+	0.00	RENTAS EXENTAS PROVENIENTES DE DONACIONES Y APORTACIONES	6101	+	0.00	6102	0.00
		DEL EXTERIOR	321	+	0.00	DE OTRAS LOCALES	6111	+	0.00	6112	0.00
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	322	-	84.50	DEL EXTERIOR	6121	+	0.00	6122	0.00		
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IS0)	323	+	0.00	OTROS INGRESOS PROVENIENTES DEL EXTERIOR	6131	+	18.48	6132	18.48		
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IVA)	324	+	7030.65	OTRAS RENTAS	6141	+	0.00				
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (RENTA)	325	+	331.39	TOTAL INGRESOS	SÚMAR DEL 6011 AL 6131	6999	=	234645.50			
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	326	+	0.00	VENTAS NETAS DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (INFORMATIVO)	6001		0.00				
INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO	327	+	0.00	INGRESOS POR RESPALDO COMO INTERMEDIARIO (INFORMATIVO)	6002		0.00				
INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES	328	+	0.00	COSTOS Y GASTOS							
INVENTARIO DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN	329	+	111531.25					COSTO	GASTO		
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	330	+	0.00	INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	7010	+	110015.62				

	La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente			
	CÓDIGO VERIFICADOR	NÚMERO SERIAL	FECHA RECAUDACIÓN	PÁGINA
	SRIDEC2016010149692	871227179468	10/03/2016	1

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - CORRIENTES		LOCALES	515	+	31595.83					
		DEL EXTERIOR	516	+	0.00					
PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS O SOCIOS		LOCALES	517	+	0.00	CONCILIACIÓN TRIBUTARIA				
		DEL EXTERIOR	518	+	0.00					
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	519	+	0.00	UTILIDAD DEL EJERCICIO	6999-7999>0	801	=	0.00
		DEL EXTERIOR	520	+	0.00					
	NO RELACIONADOS	LOCALES	521	+	78.14	PÉRDIDA DEL EJERCICIO	6999-7999<0	802	=	12419.35
		DEL EXTERIOR	522	+	0.00					
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO (PORCIÓN CORRIENTE)			524	+	0.00	CÁLCULO DE BASE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES				
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO			525	+	0.00					
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO			526	+	0.00					
OBLIGACIONES CON EL IESS			527	+	0.00					
OTROS PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS			528	+	0.00					
JUBILACIÓN PATRONAL			530	+	0.00	(-) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		803	-	0.00
TRANSFERENCIAS CASA MADRE Y SUCURSALES (del exterior)			531	+	0.00	(-) DIVIDENDOS EXENTOS		804	-	0.00
CRÉDITO A MUTUO			532	+	0.00	(-) OTRAS RENTAS EXENTAS		805	-	0.00
OBLIGACIONES ENTENDAS CORRIENTES			533	+	0.00	(-) OTRAS RENTAS EXENTAS DERIVADAS DEL COPCI		806	-	0.00
ANTECIPOS DE CUENTES			534	+	0.00					
PROVISIONES			535	+	0.00					
TOTAL PASIVOS CORRIENTES			539	=	32626.93					
PASIVOS NO CORRIENTES						(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES		807	+	0.00
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES NO CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	541	+	0.00	(+) GASTOS NO DEDUCIBLES DEL EXTERIOR				
		DEL EXTERIOR	542	+	0.00					
	NO RELACIONADOS	LOCALES	543	+	0.00	(+) GASTOS INCURRIDOS PARA GENERAR INGRESOS EXENTOS		808	+	0.00
		DEL EXTERIOR	544	+	0.00	(-) PARTICIPACIÓN TRABAJADORES ATRIBUIBLE A INGRESOS EXENTOS Fórmula: $(100 * 15\%) + [(805 + 806 - 807) * 15\%]$		810	-	0.00
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - NO CORRIENTES		LOCALES	545	+	0.00	(-) AMORTIZACIÓN PERÍODOS TRIBUTARIOS DE AÑOS ANTERIORES		811	-	0.00
		DEL EXTERIOR	546	+	0.00					
PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS O SOCIOS		LOCALES	547	+	0.00	(-) DEDUCCIONES POR LEYES ESPECIALES		812	-	0.00
		DEL EXTERIOR	548	+	0.00	(-) DEDUCCIONES ESPECIALES DERIVADAS DEL COPCI		813	-	0.00
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	549	+	0.00	(+) AJUSTE POR PRECIOS DE TRANSFERENCIA		814	+	0.00
		DEL EXTERIOR	550	+	0.00					
	NO RELACIONADOS	LOCALES	551	+	0.00					
DEL EXTERIOR		552	+	0.00						
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO (PORCIÓN NO CORRIENTE)			553	+	0.00					
TRANSFERENCIAS CASA MADRE Y SUCURSALES			554	+	0.00					
CRÉDITO A MUTUO			555	+	0.00					




La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente

CÓDIGO VERIFICADOR	NÚMERO SERIAL	FECHA RECAUDACIÓN	PÁGINA
SRIDEC2016010149692	871227179468	10/03/2016	4

OBLIGACIONES ENTIDAD NO CORRIENTES	556	+	0.00	(-) DEDUCCIÓN POR INCREMENTO NETO DE EMPLEADOS	815	-	0.00
AMORTIZACION DE CUENTAS	557	+	0.00				
PROVISIONES PARA JUBILACIÓN PATRONAL	558	+	0.00	(-) DEDUCCIÓN POR PAGO A TRABAJADORES CON DISCAPACIDAD	816	-	0.00
PROVISIONES PARA DESAHUCIO	559	+	0.00				
OTRAS PROVISIONES	560	+	0.00	(-) INGRESOS SUJETOS A IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO	817	-	0.00
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	569	=	0.00				
PASIVOS DIFERIDOS	579	+	0.00	(+) COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES INCURRIDOS PARA GENERAR INGRESOS SUJETOS A IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO	819	+	0.00
OTROS PASIVOS	599	+	0.00				
TOTAL DEL PASIVO	539+569+579+589	=	32626.93	UTILIDAD GRAVABLE	819	=	0.00
TOTAL PATRIMONIO NETO	698	=	126946.22	PÉRDIDA SUJETA A AMORTIZACIÓN EN PERÍODOS SIGUIENTES	829	=	12419.35
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	599+698	699	=	161573.15			


RENTAS GRAVADAS DE TRABAJO Y CAPITAL		AVALÚO		INGRESOS		GASTOS DEDUCIBLES		RENDA IMPONIBLE (INGRESOS - GASTOS DEO.)			
ACTIVIDADES EMPRESARIALES CON REGISTRO DE INGRESOS Y EGRESOS											
INGRESOS SUJETOS A IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO				481	+	491	-				
LIBRE EJERCICIO PROFESIONAL				710		0.00					
OCUPACIÓN LIBERAL (INCLUYE COMISIONISTAS, ARTESANOS, AGENTES, REPRESENTANTES Y DEMÁS TRABAJADORES AUTÓNOMOS)				711	+	0.00	721	-	0.00		
ARRENDAMIENTO DE BIENES INMUEBLES				712	+	0.00	722	-	0.00		
ARRENDAMIENTO DE OTROS ACTIVOS				713	+	0.00	723	-	0.00		
RENTAS AGRÍCOLAS				714	+	0.00	724	-	0.00		
INGRESO POR RECALZAS				715	+	0.00	725	-	0.00		
INGRESOS PROVENIENTES DEL EXTERIOR				716	+	0.00					
RENDIMIENTOS FINANCIEROS				717	+	0.00					
DIVIDENDOS				718	+	0.00					
OTRAS RENTAS GRAVADAS				719	+	0.00					
				720	+	0.00	730	-	0.00		
				729	=	0.00	739	=	0.00		
SUBTOTAL				729	=	0.00	739	=	0.00		
RENDA IMPONIBLE ANTES DE INGRESOS POR TRABAJO EN RELACIÓN DE DEPENDENCIA								819-829+739-739	749	=	0.00
SUELDO, SALARIOS, INDEMNIZACIONES Y OTROS INGRESOS LÍQUIDOS DEL TRABAJO EN RELACIÓN DE DEPENDENCIA				741	+	0.00	751	-	0.00		
SUBTOTAL BASE GRAVADA								749+759	769	=	0.00
OTRAS DEDUCCIONES Y EXONERACIONES						APLICABLE AL PERÍODO					
GASTOS PERSONALES - EDUCACIÓN						771	-	0.00			
GASTOS PERSONALES - SALUD						772	-	0.00			
GASTOS PERSONALES - ALIMENTACIÓN						773	-	0.00	TOTAL GASTOS PERSONALES		
GASTOS PERSONALES - VIVIENDA						774	-	0.00	SUMA DEL 771 AL 775		
GASTOS PERSONALES - VESTIMENTA						775	-	0.00	780	=	0.00
EXONERACIÓN POR TERCERA EDAD						776	-	0.00			



La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente

CÓDIGO VERIFICADOR	NÚMERO SERIAL	FECHA RECAUDACIÓN	PÁGINA
SRIDEC2016010149692	871227179468	10/03/2016	5


EXONERACIÓN POR DISCAPACIDAD	740	TIPO DE BENEFICIARIO	N					
	750	IDENTIFICACIÓN DE LA PERSONA CON DISCAPACIDAD A QUIEN SUJETIVY (C.I. O PASAPORTE)						
	760	PORCENTAJE DE DISCAPACIDAD						
				MONTO DE EXONERACIÓN	777	-	0.00	
SOLA UTILIDAD ATTRIBUIBLE A LA SOCIEDAD CONUGAL POR LAS RENTAS QUE LE CORRESPONDA				770	IDENTIFICACIÓN DEL CÓNYUGE (C.I. O PASAPORTE)	778	-	0.00
SUSTOTAL OTRAS DEDUCCIONES Y EXONERACIONES				SUMAR DEL 771 AL 778	779	=	0.00	
OTRAS RENTAS EXENTAS		VALOR IMPUESTO PAGADO	INGRESOS					
INGRESOS POR LOTERÍAS, RIFAS Y AJUSETAS		781	0.00	783	+	0.00		
HERENCIAS, LEGADOS Y DONACIONES		782	0.00	784	+	0.00		
PENSIONES JUBILARES				786	+	0.00		
OTROS INGRESOS EXENTOS				787	+	0.00		
SUBTOTAL OTRAS RENTAS EXENTAS				789	=	0.00		
RESUMEN IMPOSITIVO								
BASE IMPONIBLE GRAVADA				769-779	832	=	0.00	
TOTAL IMPUESTO CAUSADO					839	=	3.00	
(-) ANTICIPO PAGADO					840	-		
(-) TOTAL ANTICIPO DETERMINADO DEL EJERCICIO FISCAL DECLARADO (SUMATORIA DE LA PRIMERA CUOTA, SEGUNDA CUOTA Y SALDO DEL ANTICIPO)					841	-	2172.39	
				(Traslácese el campo 879 de la declaración del periodo anterior)				
(+) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO					839-840-841 > 0	842	=	0.00
(+) CRÉDITO TRIBUTARIO GENERADO POR ANTICIPO (Aplica para Ejercicios Anteriores al 2010)					839-840-841 < 0	843	=	0.00
(+) SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO (EN CASO DE NO HABER CANCELADO LA TERCERA CUOTA DEL ANTICIPO, TRASLADAR EL CAMPO 873 DE LA DECLARACIÓN DEL PERIODO ANTERIOR)					844	+	179.23	
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL					845	-	212.35	
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL EN RELACIÓN DE DEPENDENCIA					846	-	0.00	
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO POR DIVIDENDOS					847	-	0.00	
(-) RETENCIONES POR INGRESOS PROVENIENTES DEL EXTERIOR CON DERECHO A CRÉDITO TRIBUTARIO					848	-	0.00	
(-) ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA PAGADO POR ESPECTÁCULOS PÚBLICOS					849	-	0.00	
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES					850	-	179.23	
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO POR ISD EN IMPORTACIONES (LISTADO BIENES CPT)					851	-	0.00	
(-) EXONERACIÓN Y CRÉDITO TRIBUTARIO POR LEYES ESPECIALES					852	-	0.00	
SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR				842-843+844-845-846-847-848-849-850-851-852 > 0	855	=	0.00	
SUBTOTAL SALDO A FAVOR				842-843+844-845-846-847-848-849-850-851-852 < 0	856	=	212.35	
(+) IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO					857	+	0.00	
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO PARA LA LIQUIDACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO					858	-	0.00	
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR					859	=	0.00	
SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE					860	=	212.35	
ANTICIPO DETERMINADO PRÓXIMO AÑO (SUGERIDO PARA EL CONTRIBUYENTE)					860	=	2247.80	
ANTICIPO DETERMINADO PRÓXIMO AÑO				(Traslácese el campo 880 de la declaración del periodo actual)	871+872+873	879	=	2247.80



La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente

CÓDIGO VERIFICADOR	NÚMERO SERIAL	FECHA RECAUDACIÓN	PÁGINA
SR1DEC201610149692	87122179468	10/03/2016	6

ANTICIPO A PAGAR	PRIMERA CUOTA		871	+	1017.73						
	SEGUNDA CUOTA		872	+	1017.73						
	SALDO A LIQUIDARSE EN DECLARACIÓN PRÓXIMO AÑO		873	+	212.34						
PAGO PREVIO (Informativo)					890	=	0.00				
DETALLE DE IMPUTACIÓN AL PAGO (Para declaraciones sustitutivas)											
INTERÉS	897	USD	0.00	IMPUESTO	898	USD	0.00				
				MULTA	899	USD	0.00				
VALORES A PAGAR Y FORMA DE PAGO (luego de imputación al pago en declaraciones sustitutivas)											
TOTAL IMPUESTO A PAGAR					899-898	902	+	0.00			
INTERÉS POR HORA						903	+	0.00			
MULTAS						904	+	0.00			
TOTAL PAGADO						999	=	0.00			
MEDIANTE CHEQUE, DÉBITO BANCARIO, EFECTIVO U OTRAS FORMAS DE PAGO						995	USD	0.00			
MEDIANTE COMPENSACIONES						996	USD	0.00			
MEDIANTE NOTAS DE CRÉDITO						997	USD	0.00			
MEDIANTE TÍTULOS DEL BANCO CENTRAL (TBC)						925	USD	0.00			
DETALLE DE NOTAS DE CRÉDITO CARTULARES			DETALLE DE NOTAS DE CRÉDITO DISMATERIALIZADAS		DETALLE DE COMPENSACIONES		TÍTULOS DEL BANCO CENTRAL (TBC)				
908	N/C No	910	N/C No	912	N/C No	915	Resol No.	918	Resol No.	920	
909	USD	0.00	911	USD	0.00	913	USD	0.00	919	USD	0.00
DECLARO QUE LOS DATOS PROPORCIONADOS EN ESTE DOCUMENTO SON EXACTOS Y VERDADEROS, POR LO QUE ASUMO LA RESPONSABILIDAD LEGAL QUE DE ELLA SE DERIVEN (Art. 198 de la L.R.T.L.)											
198		Cédula de Identidad o No. de Pasaporte	1400354014		199	RUC No.	0301854840001				

	La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente			
	CÓDIGO VERIFICADOR	NÚMERO SERIAL	FECHA RECAUDACIÓN	PÁGINA
	SRIDEC2016010149692	871227179468	10/03/2016	7

ENTREVISTA A LA PROPIETARIA DEL "ALMACEN MOTOCROSS".

DATOS GENERALES

RAZÓN SOCIAL: Almacen Motocross.

RUC: 1400354914001.

DIRECCIÓN: calle Gualaquiza y 12 de febrero

TELEFONO: 2780 207

PROPIETARIA: Sra. Marcia Alejandrina Sugi Morocho.

1. ¿En qué año fue creado su negocio

El 5- Enero - 2005

2. ¿Cuántos años de funcionamiento tiene su empresa?

11 Años.

3. ¿Con cuánto de capital inicio sus actividades comerciales?

16.000

4. ¿Ha realizado alguna vez un Análisis Financiero a su empresa?

Nunca, pero si me interesa en los próximos años realizar a un mas con el apoyo de profesionales.

5. ¿Qué tipo de indicadores financieros se ha aplicado?

Ninguna.

6. ¿Ha analizado alguna vez la evolución económica de su negocio alguna vez?

Ninguna.

7. ¿Conoce si sus gastos crecen con relación a sus ingresos?

Si. Eso se da cuenta segun las ventas mensuales.

8. Si su empresa está en crisis ¿conoce claramente los motivos?

Si un poco un motivo puede ser más compras que ventas pero me gustaría una sugerencia.

9. ¿Qué tipo de mercaderías o productos ofrece su negocio?

Ferretería, y herramientas agroforestales.

10. ¿Cuál es la misión de su Almacén?

Posicionar marcas, que los clientes se sientan satisfechos, además mantener la confianza con nuestros consumidores.

11. ¿Cuál es el objetivo de su negocio?

Creer como equipo en la familia y respaldar a nuestros clientes.

12. ¿El almacén cuenta con un organigrama estructural o funcional?

Si

13. ¿Ha visto empresas con su mismo giro de negocio que han crecido de manera espectacular y le gustaría saber cómo lo han hecho para lograr eso y más?

Si porque es lo fundamental para mi empresa.

14. ¿Los objetivos han sido cumplido en su totalidad?

en un 90%

15. ¿Los presupuestos son suficientes para cumplir con las metas y objetivos?

Si

16. La rentabilidad que tiene el almacén es.

Buena

Mala

Regular

17.- Como está conformado el capital de trabajo?

Capital propio

Capital ajeno

Capital socios

18.- ¿Considera Ud. que los gastos realizados son excesivos?

NO, todo nos manejamos planificadamente.

19.- ¿Ha tenido inconvenientes con sus clientes por deudas por cobrar por las ventas de sus mercaderías?

por su puesto en un bajo indice.

20.- ¿Cree Ud. que se puede controlar la morosidad mediante un análisis financiero?

SI me parece muy necesario.



LOCAL DEL "ALMACÉN MOTOCROSS"



REPUESTOS GENERALES



MOTOSIERRAS



EQUIPO DE FORESTACION(MOTOGUADAÑAS)

ALMACEN MOTOCROSS -> ADMINISTRACION
 GUALAQUIZA
 GUALAQUIZA

Tlf: 072780207
 Fax:
 RUC: 1400354914001

BALANCE GENERAL A DICIEMBRE 2014

Página: 1 2016/Abr/13 17:05:04 150-FALD CNP201.CDL Adviser 3.0 Desde: 2014/Ene/01 Hasta: 2014/Dic/31 Moneda Nacional

Código	Cuenta	Saldo
1	ACTIVOS	148,021.83
11	ACTIVO CORRIENTE	131,067.26
111	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	114,685.48
11102	BANCOS	4,669.86
11102001	CACPE-G AHORROS No. 84163	4,051.81
11102002	CACPE-G PLAZO FIJO	618.05
11103	INVENTARIOS	110,015.62
11103001	INVENTARIO DE MERCADERIA	110,015.62
112	ACTIVOS FINANCIEROS	8,028.68
11205	CUENTAS POR COBRAR	6,349.18
11208	DOCUMENTOS POR COBRAR	1,764.00
11209	(-) PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES	84.50
115	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	8,353.10
11501	CREDITO TRIBUTARIO RENTA	331.19
11502	CREDITO TRIBUTARIO IVA	7,132.01
11504	IMP. A LA RENTA RETENIDO POR TERCEROS	179.22
11507	ANTICIPO DE IMP. A LA RENTA	710.68
12	ACTIVO NO CORRIENTE	16,954.57
121	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	16,954.57
12101	MUEBLES Y ENSERES	1,559.24
12102	EQUIPO DE OFICINA	793.28
12112	(-) DEPRECIACION ACUM. ACTIVOS FIJO	4,370.83
12115	OTROS ACTIVOS	18,972.88
2	PASIVOS	6,656.26-
21	PASIVO CORRIENTE	6,656.26-
213	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	325.56-
21302	DOCUMENTOS POR PAGAR	325.56-
217	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	6,330.70-
21702	RETENCION IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	137.73-
21705	APORTE AL IESS POR PAGAR	75.14-
21710	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	6,117.83-
3	PATRIMONIO	163,191.86-
31	CAPITAL	150,505.40-
311	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	150,505.40-
36	RESULTADOS ACUMULADOS	12,686.46-
362	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	12,686.46-
PERRINA...		21,026.29
PASIVO + PATRIMONIO		148,021.83-


 SUBOT MOROCHO MARCIA ALEJANDRINA
 GERENTE GENERAL


 LOPEZ BRAVO FABIOLA
 CONTADOR GENERAL

 DIRECTOR FINANCIERO



Lic. Fabiola López
 P.N.C.: 0301854840001

ALMACEN MOTOCROSS -> ADMINISTRACION
 GUALAQUIZA
 GUALAQUIZA

Tlf: 072780207
 Fax:
 RUC: 1400354914001

ESTADO DE RESULTADOS A ENE..DIC 2014

Pagina: 1 2016/Abr/13 17:07:46 150-FALB CONP205.CBL Adviser 3.0 Desde: 2014/Ene/01 Hasta: 2014/Dic/31 Moneda Nacional

Código	Cuenta	Saldo
4	INGRESOS	211,594.15
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINA	211,594.15
412	VENTAS	211,691.10
41201	VENTAS GUALAQUIZA	179,192.43
41201001	VENTAS 12%	176,416.53
41201002	VENTAS 0%	2,775.90
41202	VENTAS PANGUI	32,498.67
4120201	VENTAS 12%	32,498.67
416	INTERESES	96.95-
41601	INTERESES EN CUENTAS BANCARIAS	10.90-
41602	INTERES PLAZO FIJO	86.05-
5	GASTOS	6,173.61
51	GASTOS OPERACIONALES	6,173.61
511	SUELDOS, SALARIOS Y REMUNERACI	4,186.08
51101	SUELDOS Y SALARIOS	4,186.08
512	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZ	1,539.81
51201	DECIMO TERCER SUELDO	346.59
51202	DECIMO CUARTO SUELDO	340.00
51206	APORTE PATRONAL	504.47
51207	FONDO DE RESERVA	348.75
518	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OT	447.72
51802	SERVICIOS BANCARIOS	270.40
51803	INTERESES Y MULTAS	6.88
51805	IMPUESTO A LA RENTA	170.44
6	GASTOS DE OPERACION	195,941.47-
61	COSTOS OPERACIONALES	195,941.47-
611	COMPRAS	195,941.47-
61101	COMPRAS GUALAQUIZA	191,326.05-
61101001	COMPRAS 12%	188,673.86-
61101002	COMPRAS 0%	3,287.44-
61101003	TRANSPORTE	635.25
61102	COMPRAS PANGUI	4,615.42-
61102001	COMPRAS 12%	4,572.92-
61102002	COMPRAS 0%	42.50-

PERDIDA...

21,826.29


 SUSUI NOROCHO GARCIA ALEJANDRINA
 GERENTE GENERAL


 LOPEZ BRAVO FABIOLA
 CONTADOR GENERAL

 DIRECTOR FINANCIERO



Lic. Fabiola Lopez
 RUC: 0301854840001

ALMACEN MOTOCROSS -> ADMINISTRACION
 GUALAQUIZA
 GUALAQUIZA

Tlf: 072780207
 Fax:
 RUC: 1400354914001


BALANCE GENERAL A DICIEMBRE 2015

Paginas: 1 2016/Abr/13 17:06:02 150-FALD COM201.CDL Adviser 3.0 Desde: 2015/Ene/01 Hastas: 2015/Dic/31 Moneda Nacional

Código	Cuenta	Saldo
1	ACTIVOS	160,057.52
11	ACTIVO CORRIENTE	143,102.95
111	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	120,828.54
11101	CAJA	9,665.67
11101001	CAJA CHICA	9,665.67
11102	BANCOS	1,147.25
11102001	CACPE-6 AHORROS No. 84163	1,147.25
11103	INVENTARIOS	110,015.62
11103001	INVENTARIO DE MERCADERIA	110,015.62
112	ACTIVOS FINANCIEROS	11,809.14
11205	CUENTAS POR COBRAR	11,893.64
11209	(-) PROVISION DE CUENTAS INCORRIBLES	84.50-
115	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10,465.27
11501	CREDITO TRIBUTARIO RENTA	179.23
11502	CREDITO TRIBUTARIO IVA	7,038.65
11504	IMP. A LA RENTA RETENIDO POR TERCEROS	212.34
11507	ANTICIPO DE IMP. A LA RENTA	3,035.05
12	ACTIVO NO CORRIENTE	16,954.57
121	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	16,954.57
12101	MUEBLES Y ENSERES	1,559.24
12102	EQUIPO DE OFICINA	793.28
12112	(-) DEPRECIACION ACUM. ACTIVOS FIJO	4,370.83-
12115	OTROS ACTIVOS	18,972.88
2	PASIVOS	32,626.93-
21	PASIVO CORRIENTE	32,626.93-
213	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	952.96-
21301	CUENTAS POR PAGAR	627.40-
21302	DOCUMENTOS POR PAGAR	325.56-
217	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	31,673.97-
21705	APORTE AL IESS POR PAGAR	78.14-
21709	PRESTAMO CACPE-6	31,595.83-
3	PATRIMONIO	141,365.57-
31	CAPITAL	150,505.40-
311	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	150,505.40-
36	RESULTADOS ACUMULADOS	12,686.46-
362	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	12,686.46-
37	RESULTADO DEL EJERCICIO	21,826.29
372	(-) PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	21,826.29
37201	(-) PERDIDA A=0 2014	21,826.29
PERDIDA...		13,934.98
PASIVO + PATRIMONIO		160,057.52-


 SUSMI MOROCHIB MARCIA ALEJANDRINA
 GERENTE GENERAL


 LOPEZ BRAVO FABIOLA
 CONTADOR GENERAL
Dra. Fabiola Lopez
 RUC: 0301854840001


 DIRECTOR FINANCIERO



ALMACEN MOTOCROSS -> ADMINISTRACION
 GUALAQUIZA
 GUALAQUIZA

Tlf: 072780207
 Fax:
 RUC: 1400354914001

ESTADO DE RESULTADOS A ENE..DIC 2015

Pagina: 1 2016/Abr/13 17:09:20 ISO-FALB COMP205.CRL Adviser 3.0 Desde: 2015/Ene/01 Hasta: 2015/Dic/31 Moneda Nacional

Codigo	Cuenta	Saldo
4	INGRESOS	234,445.50-
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINA	234,445.50-
412	VENTAS	234,627.02-
41201	VENTAS GUALAQUIZA	202,590.31-
41201001	VENTAS 12%	200,436.31-
41201002	VENTAS 0%	2,104.00-
41202	VENTAS PANGUI	32,086.71-
41202001	VENTAS 12%	30,299.61-
41202002	VENTAS 0%	1,787.10-
416	INTERESES	18.48-
41601	INTERESES EN CUENTAS BANCARIAS	18.48-
5	GASTOS	12,437.83
51	GASTOS OPERACIONALES	12,437.83
511	SUELDOS, SALARIOS Y REMUNERACI	4,362.48
51101	SUELDOS Y SALARIOS	4,362.48
512	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZ	1,609.63
51201	DECIMO TERCER SUeldo	362.23
51202	DECIMO CUARTO SUeldo	354.00
51206	APORTE PATRONAL	530.04
51207	FONDO DE RESERVA	363.36
515	GASTOS ADMINISTRATIVOS	5,600.00
51508	GASTOS DE INTERES	5,600.00
516	GASTOS DE GESTION	536.79
51606	GASTOS DE TRANSPORTE	536.79
518	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OT	329.02
51802	SERVICIOS BANCARIOS	329.02
6	GASTOS DE OPERACION	236,142.65
61	COSTOS OPERACIONALES	236,142.65
611	COMPRAS	236,142.65
61101	COMPRAS GUALAQUIZA	233,886.00
61101001	COMPRAS 12%	227,308.64
61101002	COMPRAS 0%	6,577.36
61102	COMPRAS PANGUI	2,256.65
61102001	COMPRAS 12%	2,256.65
61102002	COMPRAS 0%	20.00

PERDIDA...

13,934.98


 RODRIGO MARCIA ALEJANDRINA
 GERENTE GENERAL


 LOPEZ BRAVO FABIOLA
 CONTADOR GENERAL

 DIRECTOR FINANCIERO



Dic. Fabiola Lopez
 RUC: 030185480001

ÍNDICE

PORTADA.....	i
CERTIFICACIÓN.....	ii
AUTORÍA.....	iii
CARTA DE AUTORIZACIÓN.....	iv
DEDICATORIA.....	v
AGRADECIMIENTO.....	vi
a. TÍTULO.....	1
b. RESUMEN.....	2
SUMMARY.....	3
c. INTRODUCCIÓN.....	4
d. REVISIÓN DE LITERATURA.....	6
e. MATERIALES Y MÉTODOS.....	39
f. RESULTADOS.....	42
g. DISCUSIÓN.....	128
h. CONCLUSIONES.....	129
i. RECOMENDACIONES.....	130
j. BIBLIOGRAFÍA.....	131
k. ANEXOS.....	132
ÍNDICE.....	182