



**UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
UNIDAD DE EDUCACIÓN A DISTANCIA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS
FINANCIEROS DE LA EMPRESA ESTACIÓN DE SERVICIO
MACAS, PERÍODO 2014-2015”**

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

Autora:

Yadira Sesibel Lucio Lucio

Directora:

Ing. Gina Judith Manchay Reyes. Mg. Sc.

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 el trabajo de tesis titulado **“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA ESTACIÓN DE SERVICIO MACAS, PERÍODO 2014-2015”**, presentado por la aspirante Yadira Sesibel Lucio Lucio, previo a optar el Grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría Contador Público Auditor, ha sido elaborado y revisado bajo mi dirección, y luego de haber revisado, autorizo su presentación ante el respectivo Tribunal de Grado.

Loja, 31 julio del 2018



Ing. Gina Judith Manchay Reyes Mg. Sc.

DIRECTORA DE TESIS

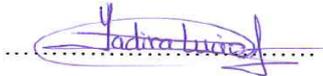
AUTORÍA

AUTORÍA

Yo, **Yadira Sesibel Lucio Lucio**, 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: Yadira Sesibel Lucio Lucio

Firma: 

Cédula: 1803712338

Fecha: Loja, agosto de 2018

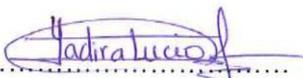
**CARTA DE AUTORIZACIÓN DE TESIS POR PARTE DE LA AUTORA,
PARA LA CONSULTA, REPRODUCCIÓN PARCIAL O TOTAL, Y
PUBLICACIÓN ELECTRÓNICA DEL TEXTO COMPLETO**

Yo, Yadira Sesibel Lucio Lucio declaro ser autora de la tesis titulada: **“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA ESTACIÓN DE SERVICIO MACAS, PERÍODO 2014-2015”**, como requisito para optar el Grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría. CPA.; 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 de la tesis que realice un tercero.

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a 01 día del mes de agosto del dos mil dieciocho, firma la autora.

Firma: 

Autora: Yadira Sesibel Lucio Lucio
Cédula: 1803712338
Correo: yadira.lucio@unl.edu.ec
Dirección: El Tena Av. Pano
Celular: 0999940128

Datos Complementarios

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

Tribunal de Grado:

Presidenta: Lic. María Esperanza Gaona, Mg. Sc.

Vocal: Lic. Melida Piedad Rivera Viñan Mg. Sc.

Vocal: Dra. Tamara A. Cajas S. Mg. Sc.

DEDICATORIA

El presente trabajo de investigación está dedicado principalmente a Dios por la sabiduría, entereza y bendición recibida, por darme la fortaleza y ser la motivación de cada uno de mis días.

Agradezco infinitamente a mi distinguida Madre ya que con sus sabios consejos y sacrificios ha hecho posible que las metas tan anheladas se conviertan en realidades.

De igual forma expreso mi gratitud a mi esposo y compañero de vida, por su apoyo incondicional, paciencia y comprensión a lo largo de toda la carrera universitaria.

Así como también expreso especial agradecimiento a familiares, maestros y amigos, que en cada momento me brindaron su apoyo desinteresado en el largo caminar del aprendizaje, y el cultivo de verdaderos valores para alcanzar las metas que me he propuesto.

YADIRA SESIBEL LUCIO LUCIO

AGRADECIMIENTO

Agradezco infinitamente a la Universidad Nacional de Loja, Unidad de Educación a Distancia, Carrera de Contabilidad y Auditoría, a sus docentes, portal del saber donde obtuve los conocimientos invaluableles que aportaron a la enseñanza educativa y formación profesional.

De manera especial a la Ing. Gina Judith Manchay Reyes Mg. Sc. Directora de tesis, quien, con su orientación, ayuda y asesoramiento me permitió llevar a cabo con éxito esta meta anhelada.

Al señor Mario Reinoso Gerente propietario de la Empresa Estación de Servicios Macas y demás funcionarios, quienes aportaron generosamente con la información necesaria para el desarrollo del presente trabajo de tesis.

YADIRA SESIBEL LUCIO LUCIO

a. Título

“ANALISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA ESTACIÓN DE SERVICIO MACAS, PERÍODO 2014 - 2015”

b. Resumen en Castellano y Traducido al Inglés

El presente trabajo de investigación constituye un aporte muy significativo para la empresa Estación de Servicios Macas ya que sirve para establecer la situación real en sentido económico y financiero mediante la aplicación de conocimientos teóricos y prácticos que permitieron su desarrollo, a la vez que está elaborado con la finalidad de cumplir con el requisito establecido para la obtención del Grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría.

Para el cumplimiento de los objetivos se utilizó una adecuada metodología, consistiendo en recopilar información para determinar el movimiento y participación de las cuentas de los Estados Financieros mediante un Análisis Vertical; seguidamente el Análisis Horizontal determinó las variaciones de las cuentas de un periodo a otro; se emplearon Indicadores Financieros determinando niveles de liquidez, endeudamiento y rentabilidad de los años evaluados, y su incidencia en años posteriores, finalmente el informe de Análisis Financiero con los resultados y las situaciones encontradas durante el proceso de trabajo investigativo.

Finalmente se concluye que los Estados Financieros no han sido analizados en periodos anteriores presentando datos incoherentes, situación que en la actualidad ha provocado que la capacidad de endeudamiento dificulte la estabilidad financiera para enfrentar sus obligaciones, bajo este contexto se recomienda el uso habitual de esta herramienta después del cierre de cada periodo fiscal, permitiendo una visión clara del entorno empresarial, mediante los resultados su propietario tomará decisiones preventivas, correctivas y establecerá objetivos, consiguiendo un eficiente control, manejo y optimización de los recursos que aportaran permanencia a la empresa.

Summary

This research work is designed to meet the requirement for the Degree in Accounting and Auditing; At the same time, it constitutes a very significant contribution for the Macas Services Station, since it serves to establish the real situation in an economic and financial sense through the application of theoretical and practical knowledge that allowed its development.

To achieve the objectives, an adequate methodology was used, consisting of gathering information to determine the movement and participation of the accounts of the Financial Statements through a Vertical Analysis; then the Horizontal Analysis determined the variations of the accounts from one period to another; Financial Indicators were used to determine levels of liquidity, indebtedness and profitability of the years evaluated, and their incidence in later years, finally the Financial Analysis report with the results and the situations found during the investigative work process.

Finally it is concluded that the financial statements have not been analyzed in previous periods, presents incoherent data, which currently has caused borrowing capacity to hinder financial stability in order to meet its obligations. In this context, the usual use of this tool is recommended after closing of each fiscal period, allowing a clear vision of the business environment, through the results its owner will take preventive, corrective and set goals, achieving an efficient control, management and optimization of resources that will contribute permanence to the company.

c. Introducción

La empresa del Sr. Reinoso Ramon Mario Oswaldo, con Ruc N.º 0103018347001, se dedica a la venta de combustible para automotores y motocicletas en gasolineras, se encuentra ubicada en la provincia de Morona Santiago cantón Morona, parroquia Macas, en las calles Av. 29 de mayo, barrio Yambas, inició sus actividades económicas el 16 de febrero del año 2015.

El Análisis Financiero es un procedimiento fundamental dentro de la administración y desarrollo de una entidad, ya que forma parte del escenario en que se toma las decisiones financieras, dado que constituye un proceso crítico dirigido a evaluar la posición financiera presente, pasada y los resultados de las operaciones con la utilización de técnicas, métodos de análisis e interpretación y aplicación de indicadores. Esta es una herramienta de análisis de vital importancia, debido que permitirá a su propietario mediante el informe financiero conocer su posición económica y financiera y posteriormente ser una guía en la conducción hacia el cumplimiento de metas y objetivos, permitiéndole aplicar correctivos y prevenir riesgos futuros que pongan en peligro la estabilidad económica del negocio.

El trabajo de tesis se lo realizó de acuerdo a lo que establece el Art. 151 del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja de la siguiente manera : **Título**, que es el tema del trabajo; **Resumen en Castellano y traducido al Inglés**, sintetiza el contenido del trabajo realizado, cumplimiento de objetivos; **Introducción**, incluye la reseña histórica de la empresa, importancia del tema, su aporte a la entidad y la estructura del trabajo; **Revisión de Literatura**, consta de conceptos y fundamentos teóricos que permiten comprender los elementos más relevantes sobre el Análisis Financiero; **Materiales y Métodos**, en donde

se detallada los diferentes materiales y métodos utilizados durante el proceso de elaboración del trabajo de tesis; los **Resultados**, presenta el contexto empresarial y la aplicación práctica del análisis financiero, revisión de los Estados Financieros, Análisis Vertical, Horizontal con su respectiva interpretación y gráficos, e Indicadores Financieros cada uno con sus representaciones gráficas, análisis e interpretaciones, finalmente el informe que va dirigido al propietario de la empresa, con sus referentes conclusiones y recomendaciones; **Discusión**, es el contraste comparativo entre como estuvo la empresa y los resultados finales; **Conclusiones**, formuladas en base a los resultados ; **Recomendaciones**, se origina de las conclusiones y presentan alternativas o sugerencias para el propietario; **Bibliografía**, detalla fuentes de consulta como: libros, tesis, folletos; **Anexos**, que son documentos y materiales que sustentan el presente trabajo de investigación, encontrándose el Proyecto de Tesis, Certificado de RUC, fotografías del negocio , y finalmente el **Índice** de contenidos.

d. Revisión de Literatura

GENERALIDADES DE LA EMPRESA

Empresa

Es una organización dedicada a la persecución de fines ya sean económicos o comerciales con el propósito de satisfacer necesidades de bienes o servicios.

Es la unidad económica básica que produce o transforma bienes o presta servicios a la sociedad y cuya razón de ser es satisfacer las necesidades de las poblaciones-territorio (Bravo, 2013, pág. 6).

Importancia

La empresa es actualmente el centro y el eje de la realidad económica que consiste en combinar los factores de la producción de la mejor manera para obtener su máximo rendimiento.

Objetivos

Los objetivos más comunes que persiguen las empresas privadas se basan en:

- El incremento del beneficio, es decir la diferencia entre los ingresos y los costos, o en la maximización de la rentabilidad, siendo esta la relación en el beneficio obtenido y el capital invertido.
- Objetivos de crecimiento y poder de mercado, estos objetivos se suelen traducir en incrementos de dimensión.

- Objetivos de estabilidad y adaptabilidad al medio, evitando giros bruscos.
- Objetivos de naturaleza social o de responsabilidad social, con el fin de mantener buenas relaciones entre empresa y comunidad.

Elementos

Para el buen funcionamiento de una empresa deben existir los siguientes elementos:

El empresario. - Es el agente director de una unidad de explotación, que adopta las decisiones que estima convenientes para hacer uso de los factores de que dispone, con el objeto de conseguir el mayor volumen de bienes que le permita el mayor beneficio posible.

Los trabajadores. - Son el capital humano de la empresa. Participan en las decisiones de la empresa a través de la representación unitaria (delegados del personal y comité de la empresa) y de la representación sindical.

Los proveedores. - Son aquellas empresas que llevan a cabo el conjunto de operaciones que tienen por objeto dotar a la empresa de los stocks adecuados en las cantidades requeridas y en el tiempo preciso para que pueda desarrollar sus actividades.

Los clientes. - Son el conjunto de personas que demandan los bienes y servicios de la empresa.

La competencia. - La forman aquellas empresas que producen los mismos bienes y servicios que nuestra empresa y contra los que ha de luchar para atraer y mantener a los clientes.

Los organismos públicos. - Condicionan a la empresa con la normativa laboral, fiscal, social, etc. (Fernández, 2012, págs. 89).

Clasificación

Según el tamaño:

- Grandes
- Medianas
- Pequeñas
- Microempresas

Según la propiedad del capital:

- Privada
- Pública
- Mixta

Según el alcance territorial:

- Locales
- Regionales
- Nacionales

ESTADOS FINANCIEROS

Son el resultado final de un proceso de contabilidad, que presentan cifras concretas, que son recopiladas, clasificadas, y mostradas, al mercado o usuarios externos, que nos permiten ver la información de una manera general sobre la situación económica y financiera de la empresa en un período determinado. Por lo tanto, “Los Estados Financieros tienen como finalidad presentar de manera objetiva e imparcial la posición financiera y las transacciones realizadas por la empresa” (Gómez, 2013, pág. 25)

Los Estados Financieros son los documentos que proporcionan informes mensuales, trimestrales, semestrales, anuales, según la segmentación de la institución financiera a fechas determinadas, sobre el estado o desarrollo de la administración de una empresa, es decir la información necesaria para la toma de decisiones en una empresa.

Importancia

Los Estados Financieros son importantes porque son documentos con validez oficial que permiten tener una idea muy organizada sobre las finanzas. Ayudan no sólo a ver el pasado, sino a aprender de éste para mejorar al año siguiente.

Objetivo

Proporcionar información razonable concerniente a la situación financiera, rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la entidad, a una amplia gama de usuarios que pueden ser accionistas, empleados, inversionistas, que no se encuentran en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades de información.

Características

Comprensibilidad: Cualidad esencial que facilitara 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 tomarán decisiones.

Confiabilidad: Las cifras que correspondan a los conceptos expuestos deben ser suficientemente razonables, es decir, pueden ser comparables.

Comparabilidad: Las cifras estarán expresadas en moneda de un mismo poder adquisitivo, a fin de hacerlas comparables al momento de establecer diferencias de un periodo a otro.

Normas Internacionales de Contabilidad NIC

NIC 1

Presentación de Estados Financieros

Objetivo

El objetivo de esta norma consiste en establecer las bases para la presentación de los Estados Financieros con propósito de información general, a fin de asegurar que los mismos sean comparables tanto con los estados financieros de la misma entidad de ejercicios anteriores, como con los de otras entidades diferentes. Para alcanzar dicho objetivo, la norma establece, en primer lugar, requisitos para la presentación de los

estados financieros y, a continuación, ofrece directrices para determinar su estructura, a la vez que fija los requisitos mínimos sobre su contenido.

Alcance

Esta norma se aplicará a todo tipo de Estados Financieros con el propósito de información general, que sean elaborados y presentados conforma a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Finalidad de los Estados Financieros

Los estados financieros constituyen una presentación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de la entidad. El objetivo de los estados financieros con propósitos de información general es suministrar información acerca de la información financiera, el rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de la entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas. Los estados Financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que se les ha confiado. (Normas Internacionales de Contabilidad)

Clasificación

Dentro de la clasificación se tomará en consideración los principales Estados Financieros, siendo los más importantes:

Los que miden la situación económica

- Estados de Resultados
- Estados de Cambio en el Patrimonio

Los que miden la situación financiera

- Balance general o Estado de Situación Financiera
- Estado de Flujo del Efectivo

Balance General o Estado de Situación Financiera

Al término de un periodo contable se elabora el Estado de Situación Financiera en el que se detallan los valores que determinan la situación financiera de la empresa.

“Representa la situación de los activos y pasivos de una empresa, así como también el estado de su patrimonio. En otras palabras, presenta la situación financiera o las condiciones de un negocio, en un momento dado, según se reflejan en los registros contables. (Ortiz, 2011, pág. 52).

“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” (Zapata, 2013, pág. 63).

Propósito

Se debe preparar un informe que presente la situación financiera, entendida como la identificación de las fuentes y montos del financiamiento (patrimonio y pasivos) y la aplicación de estos recursos en activos, entendidos como inversiones realizadas en el tiempo por la gerencia.

Si las inversiones están bien canalizadas y administradas, con seguridad reportaran utilidades, entonces se puede decir en

principio que la situación financiera es buena. Si las inversiones reportan resultados contrarios, entonces la situación financiera esta complicada; precisamente de presentar, revelar y develar esta situación se encarga este estado. (Zapata, 2013, pág. 76)

Estructura

El Balance General, se encuentra estructurado de los componentes conformados por Activo, Pasivo y Patrimonio:

Activo

Registra los bienes y derechos de la empresa, ordenados de acuerdo a su liquidez o mayor grado de disponibilidad y que pueden convertirse en dinero u otros medios líquidos equivalentes.

Pasivo

Se agrupan todas las obligaciones actuales que la empresa tiene con terceros surgidas como consecuencia de hechos mercantiles pasados, y cuyo pago la empresa prevé producir beneficios o rendimientos económicos en el futuro.

Patrimonio

El rubro de patrimonio está conformado por los aportes realizados por los socios para formar una empresa, el superávit, las reservas y las utilidades o pérdidas acumuladas en un determinado periodo.

Representan el derecho del propietario o propietarios sobre el activo de la empresa. Es la parte residual de los activos de la entidad una vez deducidos todos sus pasivos. (Bravo, 2011, pág. 5)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
EXPRESADO EN DOLARES USD

ACTIVO		XXXX
ACTIVO CORRIENTE		XXXX
Caja	XXXX	
Cuentas y documentos por cobrar	XXXX	
Bancos		
Impuestos	XXXX	
Crédito tributario IVA	XXXX	
Inventarios		
Inventario Combustibles	XXXX	
Inventario Lubricantes	XXXX	
ACTIVO NO CORRIENTE		<u>XXXX</u>
Edificios	XXXX	
(-) Deprec. Acum. edificios	XXXX	
Planta principal	XXXX	
(-) Deprec. Acum. planta principal	<u>XXXX</u>	XXXX
Marquesina		
(-) Deprec. Acum. marquesina		
Vehículo	XXXX	
(-) Deprec. Acum. vehículo	<u>XXXX</u>	XXXX
PASIVO		XXXX
PASIVO CORRIENTE		<u>XXXX</u>
IVA por pagar	XXXX	
Cuentas por pagar proveedores	XXXX	
Cuentas por pagar Trabajadores		
IESS por pagar		
PATRIMONIO		<u>XXXX</u>
Capital		<u>XXXX</u>
Aporte inicial	<u>XXXX</u>	
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		XXXX
Propietario	Contadora	

Fuente: Estación de Servicios Macas

Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

Estado de Resultados

Muestra los efectos de las operaciones y su resultado final, ya sea ganancia o pérdida. Así como el resumen de los hechos significativos que originaron un aumento o disminución en el patrimonio de la entidad durante un periodo determinado, contiene tres partes esenciales que son el encabezado, el contenido y las firmas de legalización.

Es un informe que refleja lo que produce los ingresos obtenidos y lo que cuesta producir que son los gastos incurridos por la operación de la entidad durante un periodo de tiempo determinado. Trata de determinar el monto por el cual los ingresos contables superan a los gastos contables, al remanente se le llama resultado, el cual puede ser positivo o negativo. (Zapata, 2013, pág.36)

Estructura

Ingresos Operacionales. - Se derivan de las transacciones de venta de sus activos realizadas por la empresa, pudiendo ser estos mercaderías o servicios.

Gastos Operacionales. - Son todos los gastos y costos que se relacionan con la actividad de venta, con el objeto de alcanzar la distribución del producto.

Gastos Financieros. - Se relaciona con los pagos de intereses que la empresa paga a los bancos por préstamos o servicios financieros.

Resultados. - Son los resultados obtenidos por la empresa al término de un ejercicio económico, puede ser Utilidad o Pérdida.

ESTADO DE RESULTADOS		
DEL01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014		
EXPRESADO EN DOLARES USD		
INGRESOS		
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas Combustibles	XXXX	
Ventas Lubricantes	XXXX	
(-) costo de ventas Combustibles	XXXX	
(-) costo de ventas Lubricantes	XXXX	
(=) utilidad bruta en ventas	XXXX	XXXX
TOTAL INGRESOS		XXXX
GASTOS		
GASTOS OPERACIONALES		
Sueldos	XXXX	
Horas extras Estación Ventas	XXXX	
Aporte Patronal IESS	XXXX	
Décimo cuarto sueldo	XXXX	
Décimo Tercer sueldo	XXXX	
Servicios Básicos Estación	XXXX	
Agua potable estación	XXXX	
Luz eléctrica estación	XXXX	
Teléfonos estación	XXXX	
Celulares estación	XXXX	
Mantenimiento oficinas	XXXX	
Mantenimiento Vehículos	XXXX	
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		
GASTOS FINANCIEROS		
Servicios bancarios	XXXX	
Intereses sobregiro	XXXX	
Intereses prestamos Estación	XXXX	
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	XXXX	
TOTAL GASTOS		XXXX
RESULTADO DEL EJERCICIO		
Utilidad del ejercicio	XXXX	
(=) UTILIDAD DEL EJERCICIO	XXXX	XXXX
Propietario		Contadora

Fuente: Estación de Servicios Macas
Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

Estado de Flujo de Efectivo

Este Estado Financiero se elabora al término de un ejercicio económico o período contable para evaluar con mayor objetividad la liquidez o solvencia de la empresa. (Bravo, 2011, pág. 201).

Es un estado financiero que muestra el efectivo neto al final del período mediante la descripción del efectivo recibido o generado y pagado o utilizado dentro de una administración financiera y operativa en las actividades de operación, inversión y financiamiento.

Actividades de Operación. - Son los flujos de las actividades operativas que se derivan de las actividades principales de la empresa que producen ingresos.

Actividades de Inversión. - Son aquellas que incluyen el otorgamiento y cobro de préstamos, así como la adquisición y venta de instrumentos de deuda accionarios, propiedades, planta y equipo y otros activos productivos; esto es, retenidos o usados por la empresa para la producción de bienes y servicios.

Actividades de financiamiento. - Es importante la presentación separada de los flujos de efectivo procedentes de actividades de financiación, ya que resulta útil al realizar la predicción de necesidades de efectivo para cubrir compromisos con los que suministran capital a la empresa.

Todas las empresas miden el flujo del efectivo para:

- Mantener solvente el negocio
- Mantener un buen control interno
- Medir o evaluar el funcionamiento de un departamento

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 EXPRESADO EN DOLARES USD		
A. Flujo de Efectivo por actividades Operativas		
(+) Efectivo recibido de clientes		XXXX
Venta Combustibles	XXXX	
Venta Lubricantes	XXXX	
Intereses ganados	XXXX	
(-) Efectivo pagado a proveedores		- XXXX
Costo de ventas	- XXXX	
Cuentas por pagar	XXXX	
Inventario	- XXXX	
(-) Efectivo pagado a otros proveedores		- XXXX
Gastos Operacionales	XXXX	
Gastos Generales	XXXX	
Gastos Financieros	XXXX	
Total gastos	XXXX	
Flujo neto provisto por actividades de operación		- XXXX
B. Flujo de Efectivo por actividades de inversión		
C. Flujo de Efectivo por actividades de financiamiento		
Flujo de efectivo neto total (A+B+C)		- XXXX
(+) Efectivo y sus equivalentes al 01 de mayo		XXXX
(=) Efectivo y sus equivalentes al 30 de junio		XXXX

Fuente: Estación de Servicios Macas

Elaborado por: Yadirá Sesibel Lucio Lucio

ANÁLISIS FINANCIERO

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 propia.

El análisis financiero es un proceso de recopilación, interpretación y comparación de datos cualitativos y cuantitativos, y de hechos históricos y actuales de una empresa. Su propósito es el de obtener un diagnóstico sobre el estado real de la compañía, permitiéndole con ello una adecuada toma de decisión. (Baena, 2010, pág. 25)

El análisis financiero consiste en la aplicación de herramientas y técnicas analíticas a los estados financieros de la empresa que nos permite ordenar, clasificar la información financiera con el propósito de obtener medidas, índices, razones y así diagnosticar la situación y perspectivas de la empresa, identificar sus fortalezas y debilidades, con la finalidad de poder tomar decisiones adecuadas.

Importancia

El Análisis Financiero es de gran importancia ya que constituye un conjunto de técnicas que nos permite diagnosticar la situación y perspectivas de la empresa con la finalidad de poder tomar correctivos.

Mediante la comparación e interpretación de los Estados Financieros se conoce la estructura financiera de la empresa, su liquidez, solvencia y capacidad de pago, permitiendo realizar proyecciones que mejoren la rentabilidad de la misma y sirve como herramienta para la toma de decisiones de inversión y financiamiento.

Objetivos

“El objetivo que persigue, es informar sobre la situación económica de la empresa, los resultados de las operaciones y los cambios en su

situación financiera, para que los diversos usuarios de la información financiera puedan:

1. Conocer, estudiar, comparar y analizar las tendencias de las diferentes variables financieras que intervienen o son producto de las operaciones económicas de una empresa;
2. Evaluar la situación financiera de la organización; es decir, su solvencia y liquidez, así como su capacidad para generar recursos;
3. Verificar la coherencia, veracidad y exactitud de los datos informados en los Estados Financieros con la realidad económica y estructural de la empresa;
4. Tomar decisiones de inversión y crédito, con el propósito de asegurar su rentabilidad y recuperabilidad;
5. Determinar el origen y las características de los recursos financieros de la empresa; de donde provienen, como se invierten y que rendimiento generan o se puede esperar de ellos;
6. Calificar la gestión de los directivos y administradores, por medio de evaluaciones globales sobre la forma en que han sido manejados sus activos y planificada la rentabilidad y crecimiento del negocio.” (Rodríguez, 2012, pág. 13).

Usuarios

El análisis financiero está dirigido a varios sectores interesados en su contenido entre otros tenemos los siguientes usuarios:

“**Los accionistas:** desearán conocer el rendimiento de su capital invertido, las posibilidades de incrementar sus utilidades, las expectativas de prosperidad y permanencia.

Las instituciones financieras: tendrán interés en conocer si el crédito solicitado por los clientes se justifica en base a las necesidades de fondos, la determinación de la capacidad de pago de los créditos dependiendo de la antigüedad del negocio y sus niveles de rentabilidad.

Los administradores: desearán disponer la información suficiente relacionada con la situación de la empresa a una fecha determinada, así como los resultados comparativos de varios ejercicios, el flujo de fondos, su rentabilidad, etc.

Los comisarios, interventores, etc. requieren del análisis para informar y proponer soluciones a la Junta de Accionistas, directores y máximas autoridades de la empresa y organismos de control.

Los proveedores: solicitan datos de tipo financiero a sus clientes para interpretarlos en forma previa a la concesión de créditos o de facilidades de pago en la venta de sus productos.

Entidades públicas o privadas: desearán a través del análisis financiero, realizar comparaciones entre empresas de actividades similares o diversos sectores de la economía.

La empresa: cuando ofrece sus acciones o participaciones en el mercado de valores, procura respaldar su oferta en base a estudios financieros que permitan inducir a terceros a la adquisición, para lo cual el futuro comprador requiere de un análisis financiero que sea conveniente.”
(Bravo, 2011, pág. 292)

Aspectos que se deben evaluar

- Actividad de la empresa
- Tamaño de la empresa
- Representación de los Activos
- Incidencia de los Activos Diferidos
- Relación Deuda / Patrimonio
- Composición del Patrimonio
- Composición de la Deuda
- Evolución de la Deuda Bancaria y los Gastos Financieros
- Volumen y Crecimiento de Ventas

Herramientas

Según Ortiz (2011); manifiesta; el analista dependiendo de su ubicación dentro de la empresa cuenta con una serie de herramientas para el desarrollo de su análisis entre las cuales las más importantes son:

- Los estados financieros básicos suministrados, se deben tomar por lo menos los correspondientes a los tres últimos años.
- La información complementaria sobre sistemas contables y políticas financieras.
- Las herramientas de la administración financiera como: evaluación de proyectos, análisis del costo de capital y análisis del capital de trabajo.
- Las matemáticas financieras como disciplina en toda decisión de tipo financiero o crediticio.

- La información de tipo sectorial que se tenga por estudios especializados o por el análisis de otras empresas similares.
- El análisis macroeconómico sobre aspectos como producción nacional, política monetaria, sector externo, sector público, entre otras. (pág.34)

Clasificación del Análisis Financiero

Según su destino

Análisis Interno

Es cuando el analista tiene acceso directo a la información requerida para el estudio, es decir, que se elabora para uso de los administradores y accionistas.

Análisis Externo

Es cuando es analista no tiene acceso directo a la información y el estudio se realiza en base a datos generales; normalmente, este tipo de análisis lo realizan los bancos, instituciones del gobierno, entre otros.

Según su forma

Análisis Vertical

“El análisis vertical consiste en determinar la participación de cada una de las cuentas del estado financiero, con referencia sobre el total de activos total de pasivos y patrimonio para el balance general, o sobre el total de ventas para el estado de resultados. (Estupiñan, 2010, pág. 111)

Importancia

El análisis vertical es de gran importancia a la hora de establecer si una empresa tiene una distribución de sus activos equitativa y de acuerdo a las necesidades financieras y operativas.

Procedimiento del Análisis Vertical

“Consiste en tomar un solo Estado Financiero y relacionar cada una de sus partes con un total determinado dentro del mismo estado, el cual se denomina cifra base. Es un análisis estático, debido que, estudia la situación financiera en un momento determinado, sin considerar los cambios ocurridos a través del tiempo, permitiendo al análisis financiero las siguientes apreciaciones objetivas:

- Visión panorámica de la estructura del estado financiero, la cual puede compararse con la situación del sector económico donde se desenvuelve o, a falta de información, con la de una empresa conocida que sea reto de superación.
- Muestra la relevancia de cuentas o grupo de cuentas dentro del estado. Si el analista, lector o asesor conoce bien la empresa, puede mostrar las relaciones de inversión y financiamiento entre activos y pasivos que han generado las decisiones financieras.
- Controla la estructura, puesto que se considera que la actividad económica de tener la misma dinámica para todas las empresas.
- Evalúa los cambios estructurales, los cuales se deben dar por cambios significativos de la actividad, o cambios por las decisiones gubernamentales, tales como impuestos, sobretasas, así como va

a acontecer con la política social de precios, salarios y productividad.

- Permite seleccionar la estructura óptima, sobre la cual exista la mayor rentabilidad y que sirve como medio de control, para obtener el máximo de rendimiento”. (Estupiñán, 2012, págs. 111,112)

ANALISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA			
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014			
DENOMINACION	VALOR NETO	TOTAL %	GRUPO %
Activo			
Activo Corriente			
Caja	XXX	XXX	XXX
Caja	XXX	XXX	XXX
Cuentas por cobrar clientes	XXX	XXX	XXX
Activo No Corriente			
Edificios	XXX	XXX	XXX
(-) Deprec. Acum. Edificios	XXX	XXX	XXX
Vehículo	XXX	XXX	XXX
(-) Deprec. Acum. vehículo	XXX	XXX	XXX
Total Activo	XXX	XXX	XXX
Pasivo			
Pasivo Corriente			
Cuentas por pagar proveedores	XXX	XXX	XXX
Total Pasivo Patrimonio	XXX	XXX	XXX
	XXX	XXX	XXX
Capital	XXX	XXX	XXX
Total Pasivo + Patrimonio			

Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

Análisis Comparativo u Horizontal

Análisis Horizontal

“El análisis horizontal se ocupa de los cambios en las cuentas individuales de un periodo a otro y, por lo tanto, requiere de dos o más estados financieros de la misma clase, presentados para periodos diferentes; cuando se compara estados se utiliza como base el estado más antiguo. El análisis horizontal debe centrarse en los cambios extraordinarios o significativos de cada una de las cuentas. Los cambios se pueden registrar en valores absolutos (en números) y valores relativos (en porcentajes). (Estupiñán, 2012, pág. 117)

Importancia

Este tipo de análisis es importante porque busca determinar la variación que un rubro ha sufrido en un periodo respecto de otro, estableciendo cuando ha crecido o disminuido en un periodo de tiempo determinado.

Procedimiento del Análisis Horizontal

Para realizar el análisis horizontal en los estados financieros se emplea el siguiente procedimiento:

Se toma como base dos años para realizar la comparación; deben ser de estados financieros de la misma clase. Por ejemplo, se toman los estados de los años 2015 y 2014 de la Estación de Servicio Macas. para su comparación.

Se registran los valores de cada cuenta en dos columnas, de los dos años que se van a comparar, registrando en la primera columna las cifras del

periodo más reciente y en la segunda columna el periodo anterior. Siguiendo con el ejemplo, el año más reciente es el año 2015 y el anterior viene a ser el año 2014.

Se crea otra columna que indique los aumentos o disminuciones, que indiquen la diferencia entre las cifras registradas en los dos periodos, restando de los valores del año más reciente los valores del año anterior; los aumentos son valores positivos y las disminuciones son valores negativos. En el ejemplo, para obtener la diferencia de los estados de la Estación de Servicio Macas., se resta de los valores del año 2015 los valores del año 2014.

En una columna adicional se registran los aumentos y disminuciones en porcentajes. Este se obtiene dividiendo la diferencia (aumento o disminución) entre el valor del periodo base, multiplicado por 100. Continuando con el ejemplo, la diferencia obtenida se divide para el valor del año 2014 y se multiplica por 100.

Formula:

$$\text{Variación Absoluta} = \text{Año Actual} - \text{Año Base}$$

$$\text{Variación Relativa} = \text{Diferencia} / \text{Año Base} * 100$$

$$\text{Razón} = \text{Año Actual} / \text{Año Base}$$

ANÁLISIS HORIZONTAL ESTADO DE RESULTADOS PERIODO 2014- 2015					
DETALLE	AÑO BASE 2014	AÑO ACTUAL 2015	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO	RAZÓN
INGRESOS					
Ventas Combustibles	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
Ventas Lubricantes	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
Ventas Arriendo	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
Costos y Gastos					
Costos					
Costo Venta Combustible	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
Utilidad Bruta en Ventas					
Gastos Operacionales					
Sueldos	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
Horas extras Estación	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
Aporte patronal IESS	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
Total Gastos	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
Utilidad del Ejercicio	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx

Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

Análisis de Tendencias

El método de análisis por tendencias es un refinamiento de los cambios interanuales o análisis comparativo y se utiliza cuando la serie de años a comparar es mayor a tres. La comparación de estados financieros en una serie larga de períodos permitirá evaluar la dirección, velocidad y amplitud de la tendencia, así como utilizar sus resultados para predecir y proyectar cifras de una o más partidas significativas.

Formula:

$$\text{Índice de tendencia} = \frac{\text{Saldo del Año Actual}}{\text{Saldo del Año Base}} \times 100$$

RAZONES O INDICADORES FINANCIEROS

Se conoce con el nombre de “razón” el resultado de establecer la relación numérica entre dos cantidades.

El análisis de razones “incluye métodos de cálculo e interpretación de las razones financieras para analizar y supervisar el rendimiento, liquidez, solvencia, apalancamiento y uso de activos de la empresa. Las entradas básicas para el análisis de las razones son el estado de pérdidas y ganancias y el balance general de la empresa.” (Gitman, 2012, pág. 48).

Las razones o indicadores financieros son relaciones entre dos cifras que nos llevan a determinar una conclusión del Balance General o del Estado de Pérdidas y Ganancias, constituyen herramientas que miden la realidad económica de una empresa, una adecuada interpretación de los indicadores permite comprender cuál es la situación comparativa de las empresas con respecto a su sector.

Objetivo

“El análisis de estos indicadores muestra los aspectos fuertes y débiles de la entidad e indican probabilidades y tendencias, a la

vez permiten detectar aquellas áreas que necesitan más atención e investigación.” (Zapata, 2013, pág. 324)

Ventajas

- “Permiten tener control sobre diferentes áreas de la empresa como los inventarios y los clientes.
- Se pueden modificar o plantear políticas y estrategias que permitan el crecimiento de la empresa.
- Se pueden mejorar los procesos de cobros de cartera.
- Se puede mejorar el flujo de caja.
- Por medio de la comparación con otras empresas de características similares, se pueden realizar análisis y tomar decisiones en procura de generar mayor valor para la empresa.
- Se pueden detectar fortalezas y debilidades para la empresa.” (Diaz,2012, pág. 292)

Clasificación

Las razones financieras han sido clasificadas, para una mejor interpretación y análisis, en cuatro categorías:

1. INDICADORES DE LIQUIDEZ

“Estos indicadores surgen de la necesidad de medir la capacidad que tienen las empresas para cancelar sus obligaciones de corto plazo. Sirven para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes con el producto de convertir a efectivo sus activos corrientes.” (Ortiz, 2011, pág. 178)

- **Razón Corriente**

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.

Fórmula:

$$\text{Razón corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Estándar: El resultado óptimo debe ser a partir de la razón 1,5 a 2, 5 considerado mejor si es superior a 1.

- **Prueba Ácida**

“Muestra la capacidad de la empresa para cubrir las obligaciones a corto plazo de manera inmediata, sin tener que recurrir a la venta de sus inventarios para cumplir dicha obligación. El estándar de este indicador se ubica entre 0,5 y 1.” (Bravo, 2011, pág. 294)

Fórmula:

$$\text{Prueba Ácida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivos Corrientes}}$$

Estándar: Es usualmente menor a 1, en una empresa comercial una prueba ácida de 0,50 a 1 puede considerarse satisfactoria.

- **Capital Neto de Trabajo**

Este no es propiamente un indicador sino más bien una forma de apreciar de manera cuantitativa los resultados de la razón corriente. Dicho de otro modo, este cálculo expresa en términos de valor lo que la razón corriente presente como una relación.

Fórmula:

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

2. INDICADORES DE SOLVENCIA

Estos indicadores son llamados de rotación, se utilizan para medir la eficiencia que tiene la empresa en la utilización de sus activos, se utiliza un análisis dinámico comparando las cuentas de balance (estáticas) y las cuentas de resultados (dinámicas).

- **Endeudamiento Patrimonial**

Este indicador mide el grado de compromiso del patrimonio para con los acreedores de la empresa. No debe entenderse como que los pasivos se puedan pagar con patrimonio, puesto que, en el fondo, ambos constituyen un compromiso para la empresa.

Fórmula:

$$\text{Endeudamiento Patrimonial} = \frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Patrimonio}} \times 100$$

Estándar: El valor óptimo de esta ratio es muy difícil de determinar, ya que depende mucho del tipo de negocio de que se trate, pero no debería exceder de 0,5.

- **Endeudamiento del Activo**

Este índice permite determinar el nivel de autonomía financiera. Cuando el índice es elevado indica que la empresa depende mucho de sus acreedores y que dispone de una limitada capacidad de endeudamiento, o lo que es lo mismo, se está descapitalizando y funciona con una estructura financiera más arriesgada. Por el contrario, un índice bajo representa un elevado grado de independencia de la empresa frente a sus acreedores.

Fórmula:

$$\text{Endeudamiento del Activo} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$$

3. INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

Denominados también índices de estructura financiera y solvencia a largo plazo, permite medir la capacidad de la empresa para contraer deudas a corto plazo y largo plazo con los recursos que tiene la empresa.

- **Nivel de Endeudamiento**

Permite evaluar la estructura del financiamiento del Activo total. Mientras menor sea la participación del Pasivo Total en el financiamiento del activo total, menor es el riesgo financiero de la empresa, mayor es el margen de

garantía y seguridad para los acreedores y mayor es la capacidad de endeudamiento adicional para atender expansiones. (Bravo, 2011, pág. 297)

Fórmula:

$$\text{Nivel de Endeudamiento} = \frac{\text{Total Pasivo} \times 100\%}{\text{Total Activo}}$$

4. RAZONES DE RENTABILIDAD

Con estas razones se pretende medir el nivel o grado de rentabilidad que obtiene la empresa, ya sea con respecto a las ventas, al monto de los activos de la empresa o en proporción al capital aportado por los socios.

- **Margen de Utilidad Bruta**

Mide el porcentaje de cada dólar de ventas que queda después de que la empresa paga sus bienes. Cuanto mayor sea el porcentaje de margen de utilidad bruta, mayor cantidad de fondos estarán disponibles para reinvertir, guardar o pagar los gastos.

Fórmula:

$$\text{Margen de Utilidad Bruta} = \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas Netas}}$$

Estándar: Un resultado lo más alto posible.

- **Margen de Utilidad Neta**

El margen de utilidad neta mide el porcentaje de cada dólar de ventas que queda después de que se dedujeron todos los costos y gastos, incluyendo intereses, impuestos y dividendos de acciones preferentes.

Fórmula:

$$\text{Margen de Utilidad Neta} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}}$$

Estándar: Es > 5%.

- **Rendimiento del Patrimonio (ROE)**

Mide el retorno ganado sobre la inversión de los accionistas comunes en la empresa, cuando más alto es este rendimiento, más ganan los propietarios.

Fórmula:

$$\text{Rendimiento del Patrimonio} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$$

Estándar: El rendimiento que obtuvieron los socios sobre su inversión, > 15%.

INFORME DEL ANÁLISIS FINANCIERO

Es una recopilación de información en la que un analista, mediante el uso de comentarios, explicaciones, sugerencias, dibujos,

gráficas, etc., hace accesible a sus clientes, los conceptos y las cantidades que contienen los estados financieros que fueron objeto de su estudio previo. El contenido de este informe está integrado por un cuaderno o libreta, que a su vez está compuesto por dos cubiertas y una serie indefinida de hojas donde expone lo antes mencionado estructurado de distintas formas para enseñar información puntual y necesaria (Urbano, 2016).

Objetivo

Conocer la posición financiera y económica de la entidad en determinado periodo, siendo de vital importancia, tanto para los directivos y administradores de la empresa, así como para sus propietarios o accionistas, puesto que su presentación ayuda a la toma de decisiones.

Características

- **El informe debe ser claro y preciso.** - Los hechos deben de estar establecidos de manera muy clara, con sus conclusiones pertinentes y recomendaciones oportunas y justas, las soluciones deben ser variadas dependiendo la problemática.
- **Informe debe ser concreto.** - Se refiere a que no debe de contener material ajeno al problema, y que se deben de referir a casos específicos de la empresa. Se debe procurar evitar las abstracciones y generalizaciones.
- **Informe debe ser oportuno.** - La utilidad esencial de un informe depende altamente de lo reciente que sean los datos obtenidos, la información debe ser siempre oportuna, ya que un informe

extemporáneo ocasiona una situación falsa y grandes problemas dentro de la empresa por engaños y alteraciones (Urbano, 2016).

ESTRUCTURA DEL INFORME FINANCIERO	
Encabezado:	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 tratará), fecha y lugar 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 largo plazo.
Objetivo del Informe:	Enumeración de los propósitos que tiene el informe y el área de 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. No es aconsejable que en un mismo informe se traten diferentes problemáticas que no estén relacionadas entre sí. Generalmente se analizan diferentes indicadores financieros (de liquidez, endeudamiento, rentabilidad, etc.), los cuales permiten identificar algunos problemas de la empresa.
Análisis de las causas:	Desarrollar 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:	Describir de forma clara y breve que puede y debe hacer la empresa para solucionar los problemas que están presentando (las diferentes estrategias que puede utilizar la empresa). Además, se debe 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 su respectivo número de identificación y el cargo que ocupa en la empresa.

Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

PROYECCIÓN FINANCIERA

Las Proyecciones Financieras permiten estimar la evolución futura de una empresa en el horizonte temporal del medio y largo plazo, en base a los cambios del entorno y a sus estimaciones sobre las variables críticas de su negocio, cuantificando su impacto en la situación económica y financiera de la empresa.

Además, las proyecciones financieras constituyen un elemento crítico en el inicio de la actividad de la empresa o ante la toma de cualquier decisión estratégica o de inversión.

Ventajas

- Son un mecanismo de planificación y control, ya que permiten plasmar la situación económica y financiera proyectada de la empresa en el medio y largo plazo, posibilitando la fijación de objetivos y el control de los mismos.
- Son un medio de evaluación de las decisiones estratégicas y de inversión en la empresa.
- Permiten marcar objetivos de crecimiento y ver la sostenibilidad del mismo.
- Apoyan y defienden un plan de viabilidad para una o varias líneas de negocio de la empresa.
- Una buena proyección financiera da respuesta a interrogantes de suma importancia en una empresa.

Importancia

Esta herramienta es importante para poder decidir en que se va a invertir el dinero de la empresa y como se va a mejorar su capacidad productiva, y el nivel de ventas.

Procedimiento

Para el calculo de las proyecciones financieras se toma un año base y posteriormente se aplica el porcentaje de incremento a aplicarse, el resultado servirá para la proyección de los años consecutivos.

Formula:

Proyección Anual= Año base x % de incremento

Proyección 2016= 3.592.177,70 X 1% = 3.685.933,54

Estado de Resultados Proyectado				
CUENTAS	Año Base (2015)	2016	2017	2018
INGRESOS				
Ingresos Operacionales	3.592.177,70	3.685.933,54	3.782.136,40	3.880.850,16

e. Materiales y Métodos

Materiales

Material de oficina

- Papel bond
- Marcadores
- Lápiz
- Esferos
- Resaltadores
- Anillados
- Empastados
- Folders
- Calculadora

Material Bibliográfico

- Textos
- Documentos bibliográficos
- Revistas científicas
- Folletos

Equipo de Cómputo

- Computadora
- Impresora
- Unidad de almacenamiento USB

Métodos

Científico

Permitió el conocimiento de la realidad de los hechos relacionados con el movimiento contable y económico que desarrolla la Estación de Servicio Macas, confrontando las teorías y otros aspectos del análisis de la empresa, para el logro de los objetivos planteados.

Deductivo

Se aplicó mediante la recopilación de información de fuentes primarias y secundarias que permitieron identificar la situación de la empresa, la cual se desarrolló mediante herramientas tecnológicas, administrativas, es decir mediante la entrevista tanto con el gerente propietario de la empresa con la finalidad de adquirir los estados financieros herramienta principal para el desarrollo de la tesis.

Inductivo

Se lo realizó en una forma de razonamiento pasando de lo particular a lo general, y se basó en criterios obtenidos de la empresa para la toma de decisiones. Por lo que la observación y la recopilación de la información, permitió formular conclusiones para partir de un hecho global hacia metas y objetivos específicos, que puedan ser aplicables mediante el análisis horizontal y vertical con su respectivo análisis.

Sintético

Facilitó la categorización de los aspectos importantes obtenidos una vez concluida la práctica para poder emitir un informe final que contiene conclusiones, recomendaciones y lineamientos para mejorar el rendimiento económico.

Analítico

Se lo utilizó durante el procedimiento de analizar e interpretar los estados financieros para una correcta toma de decisiones, mediante indicadores que permitió conocer la situación económica financiera de la empresa.

Técnicas

La observación

Mediante un acercamiento directo al ente comercial se evidenció los procesos de registros y archivos de la entidad en estudio; así la verificación de los estados financieros.

La entrevista

Fue aplicada al momento de la recolección verbal de información confiable de parte del propietario de la empresa objeto de estudio, donde se verificó si se ha realizado o no la aplicación de un análisis financiero

f. Resultados

Contexto Empresarial

La empresa Estación de Servicios Macas, de la ciudad de Macas, Provincia Morona Santiago se constituye legalmente el 16 de febrero del 2005, bajo el número de RUC 0103018347001; siendo su propietario el Sr. Mario Oswaldo Reinoso Ramón.

Desde hace 12 años fue creada con la finalidad de abastecer de combustibles a los automotores de la localidad, contando con una gran acogida por clientes a nivel local y provincial, cuenta con un local matriz para mayor alcance y calidad de servicio a la ciudadanía. Cuenta con dos islas de servicio, en la primera ofrece gasolina extra (actualmente ecopais) y súper; y en la segunda isla diésel, mensualmente contrata de 80 a 90 mil galones de diésel, 70 a 75 de extra y 18 mil galones de súper provenientes de Cuenca y Guayaquil.

Es una de las gasolineras de la ciudad abastecida de sus productos por la Empresa Petro comercial, además está regulada por la Agencia de Regulación y Control Hidrocarburífera, quienes hacen constantes inspecciones para verificar la calidad y cantidad que se vende al público, evitando el consumo indebido de combustibles.

Además, la Estación de Servicios Macas mantiene convenios con instituciones públicas y privadas para abastecer mensualmente de combustibles.

Misión:

“Satisfacer las necesidades de nuestros clientes, brindado productos de la más alta calidad, ofreciendo los mejores precios, siendo una empresa

fortalecida con personal capacitado y procesos internos de operación que garantizan la confiabilidad y calidad de nuestros productos y servicios”

Visión:

“Ser una empresa rentable, con credibilidad y posicionamiento, que perdure en el mercado local, y ser reconocida por su excelencia y calidad en el servicio en bien de la sociedad”

Base legal

Para el funcionamiento de la Estación de Servicios “Macas”, se hace referencia al reglamento que autoriza el desarrollo de actividades para la comercialización de combustibles líquidos derivados de los hidrocarburos basado en las leyes vigentes que regulan su operatividad, siendo las siguientes:

- Constitución de la República del Ecuador
- Ley Orgánica de Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial
- Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento
- Ley de Gestión Ambiental
- Ley Reformatoria de Hidrocarburos
- Ley de Seguridad Social
- Código de Trabajo
- Reglamento General de la Empresa
- Ministerio del Ambiente- MAE

Estructura Orgánica

Administración

Estación de Servicios Macas, está dirigida y administrada por su propietario Sr. Mario Oswaldo Reinoso Ramón.

Nivel Operativo

Recepcionista

La Srta. Lorena Cisneros en calidad de recepcionista tiene como función la compensación las necesidades de comunicación del personal de la unidad, atendiendo al público, controlando los despachos y recepción de correspondencia para servir de apoyo a las actividades administrativas de la empresa.

Contadora

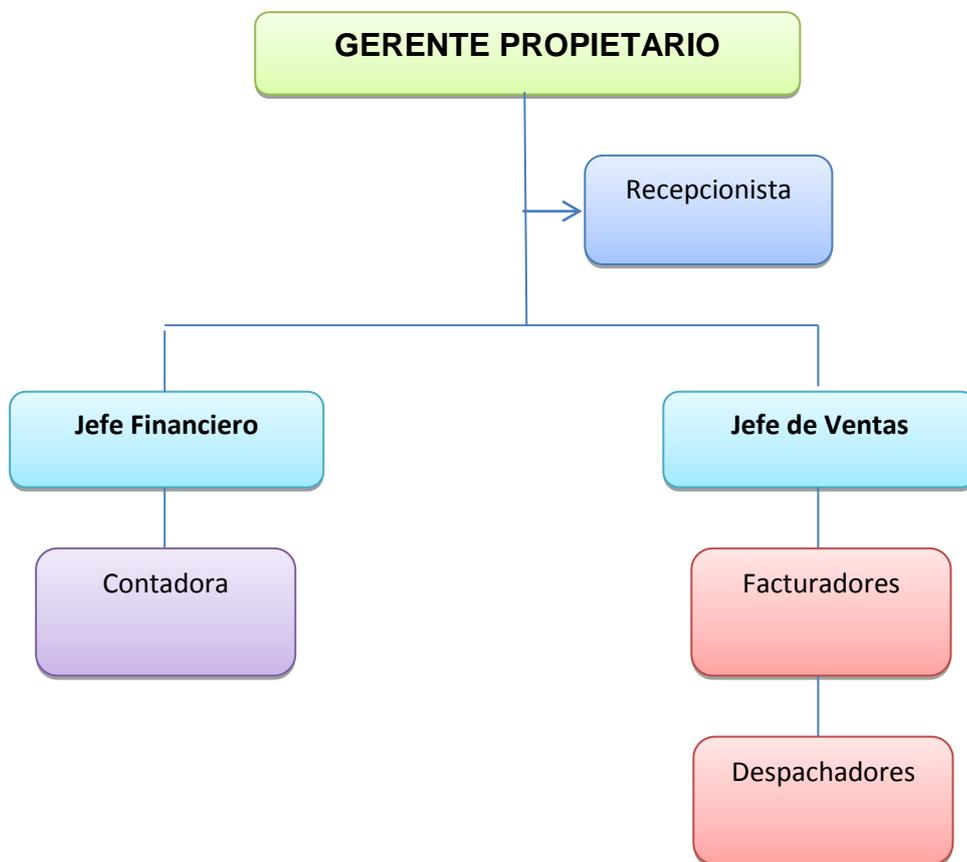
La Ing. Mónica Morquecho, tiene la responsabilidad de llevar los registros de las operaciones financieras; proceso, codificación y contabilización de los diferentes comprobantes por concepto de activos, pasivos, ingresos y egresos, mediante el registro numérico de cada una de las operaciones, así como la actualización de los soportes adecuados para cada caso, a fin de llevar el control de las distintas partidas que constituyen el movimiento contable y que dan lugar a los balances y demás reportes financieros.

Facturadores – Despachadores

Bajo esta dependencia esta la responsabilidad de emitir comprobantes de venta válidos, con la debida autorización del Servicio de Rentas internas,

además son las personas encargadas del despacho del combustible y de los lubricantes, a los clientes de la Estación.

Organigrama Estructural



Fuente: Estatuto de la empresa
Elaborado por: Yaira Sesibel Lucio Lucio

REINOSO RAMON MARIO OSWALDO
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

ACTIVOS		1.243.683,36
CORRIENTES		130.301,03
CAJA CHICA	385,89	
Caja Chica	385,89	
CAJAS VENTAS ESTACION	120.390,57	
Caja General	114.900,08	
Vouchers	5.490,49	
BANCOS ESTACION	9.524,57	
Pichincha Principal 3181026304	6.638,24	
Pichincha Gastos 3396196004	5,25	
Pichincha Transportes 3396199204	1.185,73	
Pichincha Hnos 3396201104	1.695,35	
CTAS Y DCTOS X COBRAR ESTACION		363.526,19
CLIENTES ESTACION	228.569,78	
Cientes de la Estacion	157.822,62	
Cuentas por cobrar Destileria	75.215,54	
Provision ctas Incobrables	-4.468,38	
IMPUESTOS	134.956,41	
IVA en Compras Bienes/Servicios	37.361,18	
Anticipo IVA Pagado	2.884,55	
Anticipo Imp. Renta Pagado	25.533,63	
Crédito Tributario por Adquisiciones	69.177,05	
REALIZABLE		72.774,15
INVENTARIOS ESTACION	72.774,15	
Inventario Combustible	69.969,29	
Inventario Lubricantes	2.804,86	
ACTIVOS FIJOS		677.081,99
EDIFICIOS ESTACION	114.627,84	
Planta Principal	94.943,00	
Marquesina	43.834,81	
Depreciacion Acum. Edificios	(24.149,97)	
MUEBLES Y ENSERES ESTACION	2.717,70	
Muebles y Enseres Estac	3.833,62	
Depreciacion acumulada	(1.115,92)	
MAQUINARIA Y EQUIPO ESTACION	115.967,80	
Generadores a Diesel	24.786,72	
Compresor	583,82	
Maquinaria y Equipo Surtidores	67.485,17	
Bomba Sumergible HP 220 voltios	24.213,60	
Tanque 12000 galones	6.607,14	
Tanque 10000 galones	5.535,43	
Tanque 6000 galones	3.321,71	
Dispensador Electrolux	185,71	
Tanque Semiremolque de Combustible	69.018,57	
Depreciacion acumulada	(85.770,07)	
EQUIPO DE COMPUTACION ESTACION	16.235,76	
Equipo de Computacion Estac	26.785,55	
Depreciación Acumulada	(10.549,79)	
VEHICULOS ESTACION	228.396,02	
Vehiculos Estac	383.760,72	
Depreciación Acumulada	(155.364,70)	
TERRENOS ESTACION	76.761,87	
Terrenos estacion	76.761,87	
Cheques en garantia L/P	122.375,00	122375,00
TOTAL ACTIVO		1.243.683,36

PASIVOS			964.352,03
CORRIENTES		731.093,06	
CTAS X PAGAR PROVEED. ESTACION		176.264,61	
Proveedor Gastos y Servicios Estacion	164.264,61		
Anticipo de cliente	12000,00		
OBLIG. CON INSTIT FINANCI ESTACION		18.000,00	
Venta de cartera (Coop Merced)	18.000,00		
CTAS X PAGAR TRABAJADORES EST		8.572,17	
Nominas por pagar Estacion	1.000,00		
Decimo tercer sueldo por pagar	935,23		
Decimo cuarto sueldo por Pagar	2.017,00		
Vacaciones por pagar	4.568,30		
Fondos de reserva por pagar	51,64		
IMPUESTOS POR PAGAR		38.927,92	
Retenciones x pagar	2.070,29		
IVA en Ventas	33.899,43		
Anticipo Rta por Pagar	419,65		
IESS POR PAGAR	2.538,55		
OTRAS CTAS POR PAGAR ESTACION		328.827,40	
Cuentas por pagar Estación	190.000,00		
Transporte	138.827,40		
PASIVO NO CORRIENTE			233.258,97
PRESTAMOS INST FINANCIERA C/P		144.187,47	
B. Fomento	4.362,01		
B. Pichincha	64.035,98		
Corp CFC	68.985,20		
COOP LA MERCED 51827	6.804,28		
PASIVO NO CTE INST FINANCIERAS L/P		160.500,96	
Banco Produbanco 216674	71.341,08		
Banco del Austro	13.216,42		
Coop Jep	75.943,46		
OTROS PASIVOS		89.071,50	
APORTES SOCIOS		89.071,50	
Aporte Mario Reinoso	82.071,50		
Valores en garantia Estación	7.000,00		
PATRIMONIO			279.331,33
PATRIMONIO NETO			279.331,33
CAPITAL SOCIAL		142.291,03	
Capital Inicial	142.291,03		
UTILIDAD / PERDIDA		137.040,30	
Utilidad del Ejercicio Anterior	58.731,70		
Utilidad del Ejercicio Actual	78.308,60		
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO			1.243.683,36

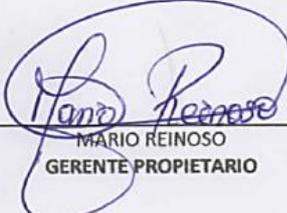

MARIO REINOSO
 GERENTE PROPIETARIO


MONICA MORQUECHO
 CONTADORA
 N° Registro 1029-10-1021438
 C.I. 1400720577

REINOSO RAMON MARIO OSWALDO
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

INGRESOS		3.498.201,41
INGRESOS		3.498.201,41
INGRESOS ESTACION	3.498.201,41	
Ventas Extra	1.656.520,12	
Ventas Super	319.564,72	
Ventas Diesel	1.143.849,79	
Ventas Lubricantes	26.640,30	
Ventas transporte	351.626,48	
COSTOS Y GASTOS		3.419.892,81
COSTOS		2.839.131,55
COSTOS DE VENTA		
COSTOS VTA SERVICIOS ESTACION	2.839.131,55	
Costo Venta Extra	1.522.384,95	
Costo Venta Super	276.252,44	
Costo Venta Diesel	1.020.760,03	
Costo Ventas Lubricantes	19.734,13	
G A S T O S		580.761,26
GASTOS NOMINA VTA ESTACION	189.961,25	
Sueldos	105.647,11	
Horas Extras Estación Ventas	23.098,63	
Aporte Patronal IESS	15.694,96	
Decimo cuarto Sueldo	5.355,59	
Decimo Tercer Sueldo	20.157,41	
Fondos de Reserva	7.128,37	
Vacaciones	6.619,35	
Comisiones	1.188,94	
Otros Ingresos	1.978,95	
Deshaucio	2.494,03	
Bonos	597,91	
SUMINISTROS Y MAT. ESTACION		5.342,84
Utiles de Oficina Estac	3.036,48	
Utiles de Aseo/Limpieza Estac	1.824,49	
Material Electrico Estac	481,87	
MOVILIZ./TRANSPORTE ESTACION		66.954,99
Transporte Estac	21.101,97	
Tanqueadas/Combustible	45.853,02	
MANTO CONSERVACION ESTACION		102.697,91
Mantenimiento Oficinas/Terminl Estac	59.013,16	
Mantenimiento Equipos/Muebles Estac	5.813,19	
Mantenimiento Vehículo Estac	2.349,07	
Repuestos Vehiculo	1.923,55	
Repuestos de los tanqueros	24.196,42	
Mantenimiento, Repa. de los tanqueros	9.402,52	
SERVICIOS BASICOS ESTACION		11.719,34
Agua Potable Estac	1.019,92	
Luz Electrica Estac	7.131,04	
Telefonos Estac	1.882,60	
Celulares Estac	1.151,56	
Agua Botellon Estac	121,72	
Internet	412,50	
IMPUESTOS/CONTRIBUCIONES ESTACION		20.411,54
Patente Municipal Estacion	2.073,44	
Matricula Vehiculos Estación	4.572,08	
Otros Impuestos - Soat, Bomberos, Arch	5.933,74	
Impuestos-Tasas y contribuciones	7.832,28	

SEGUROS ESTACION		12.060,19
Polizas Estación	3.127,00	
Polizas Vehiculos	8.933,19	
GASTOS GENERALES ESTACION		123.585,58
Honorarios profesionales	2.761,11	
Promoción y Publicidad	444,84	
Gastos Otros Bienes	6.876,41	
Notarios y Registros	30,60	
Tramites Legales Estac	295,80	
Refrigerio/Asambleas Estac	366,55	
Depreciaciones	74.028,41	
Uniformes personal	302,00	
Gastos Otros Servicios	16.888,57	
Gasto provisión cuentas incobrables	1.578,33	
Gstos varios	319,40	
Indemnización	12.000,00	
Donaciones	2.070,00	
Gastos no Deducibles	5.623,56	
GASTOS FINANCIEROS ESTACION		48.027,62
Servicios Bancarios	5.389,16	
Intereses Sobregiro	1.466,99	
Intereses Prestamos Estac	36.830,62	
Seguro	4.340,85	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		78.308,60



MARIO REINOSO
GERENTE PROPIETARIO



MONICA MORQUECHO
CONTADORA
Nº Registro 1029-10-1021438
C.I. 1400720577

REINOSO RAMON MARIO OSWALDO
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

ACTIVOS			1.050.902,71
CORRIENTES			55.272,41
CAJA CHICA		692,84	
Caja Chica	692,84		
CAJAS VENTAS ESTACION		17.208,63	
Caja General	16.876,91		
Vouchers	331,72		
BANCOS ESTACION		37.370,94	
Pichincha Principal 3181026304	5.248,27		
Pichincha Gastos 3396196004	5.108,80		
Pichincha Hnos 3396201104	768,32		
Pichincha Transportes	26.245,55		
CTAS Y DCTOS X COBRAR ESTACION			349.852,71
CLIENTES ESTACION		187.080,68	
Clientes de la Estacion	91.383,72		
Otras cuentas por cobrar	100.165,34		
Provision ctas Incobrables	-4.468,38		
IMPUESTOS		162.772,03	
Credito Tributario IVA	137.940,35		
Credito Tributario Renta	24.831,68		
REALIZABLE			22.451,00
INVENTARIOS ESTACION		22.451,00	
Inventario Combustible	19.286,43		
Inventario Lubricantes	3.164,57		
ACTIVOS FIJOS			623.326,59
EDIFICIOS ESTACION		111.080,64	
Planta Principal	94.943,00		
Marquesina	43.834,81		
Depreciacion Acum. Edificios	(27.697,17)		
MUEBLES Y ENSERES ESTACION		3.329,76	
Muebles y Enseres Estac	4.693,98		
Depreciacion acumulada	(1.364,22)		
MAQUINARIA Y EQUIPO ESTACION		107.278,26	
Generadores a Diesel	24.786,72		
Compresor	769,53		
Maquinaria y Equipo Surtidores	82.665,17		
Bomba Sumergible HP 220 voltios	24.213,60		
Tanque 12000 galones	6.607,14		
Tanque 10000 galones	5.535,43		
Tanque 6000 galones	3.321,71		
Tanque Semiremolque de Combustible	69.018,57		
Depreciacion acumulada	(109.639,61)		
EQUIPO DE COMPUTACION ESTACION		27.973,28	
Equipo de Computacion Estac	49.085,66		
Depreciacion Acumulada	(21.112,38)		
VEHICULOS ESTACION		174.527,78	
Vehiculos Estac	383.760,72		
Depreciacion Acumulada	(209.232,94)		
TERRENOS ESTACION		76.761,87	
Terrenos estacion	76.761,87		
GARANTIAS L/PLAZO			122.375,00
Docts en Garantia	122.375,00		
TOTAL ACTIVO			1.050.902,71

PASIVOS			794.814,50
CORRIENTES		214.339,67	
CTAS X PAGAR PROVEED. ESTACION	146.124,84	146.124,84	
Proveedor Gastos y Servicios Estacion	146.124,84		
OBLIG.CON INSTIT FINANCIERAS ESTACION	14.031,41	14.031,41	
Sobregiros Bancarios por Pagar	14.031,41		
CTAS X PAGAR TRABAJADORES EST	18.082,04	18.082,04	
Nominas por pagar Estacion	526,44		
Declimo tercer sueldo por pagar	1.853,36		
Declimo cuarto sueldo por Pagar	1.759,55		
Vacaciones por pagar	4.350,42		
Participacion Trabajadores x pagar	7.520,14		
IESS por pagar	2.072,13		
IMPUESTOS POR PAGAR	36.101,38	36.101,38	
Retenciones x pagar	659,21		
IVA en Ventas	35.442,17		
PASIVOS LARGO PLAZO		282.050,52	282.050,52
INSTIT FINANCIERAS ESTACION		282.050,52	
Banco del Austro	10.976,96		
Banco Produbanco 216674	148.972,15		
Corp CFC	45.168,26		
Coop Jep	18.872,16		
COOP LA MERCED 51827	20.365,38		
Banco Fomento	16.151,68		
Cooperco	17.484,88		
B. Pichincha Vehiculo	3.121,88		
Coop Pastaza	937,17		
OTROS PASIVOS		298.424,31	298.424,31
APORTES SOCIOS		298.424,31	
Aporte Mario Reinoso y Hnos	291.424,31		
Valores en garantia Estación	7.000,00		
PATRIMONIO		256.088,21	256.088,21
PATRIMONIO NETO		127.645,33	
CAPITAL SOCIAL		127.645,33	
Capital Inicial	127.645,33		
UTILIDAD / PERDIDA		128.442,88	
Utilidad del Ejercicio Anterior	78.308,60		
Utilidad del Ejercicio Actual	50.134,28		
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO			1.050.902,71

MARIO REINOSO
GERENTE PROPIETARIO

MONICA MORQUECHO
CONTADORA
Vº Registro 1029-10-1021438
C.I. 1400720577

REINOSO RAMON MARIO OSWALDO
ESTADO DE RESULTADOS
01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2015

INGRESOS			
INGRESOS			3.592.177,70
INGRESOS ESTACION			3.592.177,70
Ventas Combustibles	3.126.572,42		
Ventas Lubricantes	29.350,56		
Ventas arriendo	2.824,32		
Ventas transporte	433.430,40		
COSTOS Y GASTOS			
COSTOS DE VENTA			3.542.043,42
COSTOS VTA SERVICIOS ESTACION			2.973.540,52
Costo Venta Combustible	2.952.433,71		
Costo Ventas Lubricantes	21.106,81		
G A S T O S			568.502,90
GASTOS NOMINA VTA ESTACION			141.067,01
Sueldos	75.176,24		
Horas Extras Estación Ventas	24.091,40		
Aporte Patronal IESS	12.815,29		
Decimo cuarto Sueldo	4.841,91		
Decimo Tercer Sueldo	9.500,03		
Fondos de Reserva	6.853,97		
Vacaciones	3.734,19		
Deshaucio	1.136,82		
Bonos	2.917,16		
SUMINISTROS Y MAT. ESTACION			6.430,21
Utiles de Oficina Estac	4.143,85		
Utiles de Aseo/Limpieza Estac	2.286,36		
MOVILIZ./TRANSPORTE ESTACION			80.552,26
Transporte Estac	18.878,71		
Tanqueadas/Combustible	61.673,55		
MANTO CONSERVACION ESTACION			132.875,09
Mantenimiento Oficinas/Terminl Estac	43.850,59		
Mantenimiento Equipos/Muebles Estac	12.948,09		
Mantenimiento Vehiculo Estac	620,54		
Medio Ambiente Licencias y Auditorias MAE	3.938,20		
Repuestos Vehiculo	1.445,09		
Repuestos de los tanqueros	47.806,03		
Mantenimiento, Repa. de los tanqueros	22.266,55		
SERVICIOS BASICOS ESTACION			13.795,44
Agua Potable Estac	421,48		
Luz Electrica Estac	8.122,12		
Telefonos Estac	3.907,46		
Celulares Estac	949,18		
Agua Botellon Estac	357,70		
Internet	37,50		
IMPUESTOS/CONTRIBUCIONES ESTACION			9.121,50
Patente Municipal Estacion y Predios	2.114,98		
Matricula Vehiculos Estación	1.942,12		
Otros Impuestos - Soat, Bomberos, Arch	3.850,00		
Impuestos-Tasas y contribuciones	1.214,40		
SEGUROS ESTACION			11.546,83
Polizas Estación	3.910,00		

Polizas Vehiculos	7.636,83	
GASTOS GENERALES ESTACION		113.608,24
Honorarios profesionales	2.375,36	
Alimentacion/Hospedaje Estación	2.641,81	
Publicidad	165,71	
Gastos otros Bienes	5.123,23	
Depreciaciones	92.095,87	
Uniformes personal	690,11	
Gastos Otros Servicios	10.052,84	
Gastos no deducibles	7,50	
Donaciones	455,81	
GASTOS FINANCIEROS ESTACION		59.506,32
Servicios Bancarios	8.437,29	
Intereses Sobregiro	728,78	
Intereses Prestamos Estac	48.007,81	
Seguro	680,92	
Interes Petrocomercial	1.651,52	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		50.134,28
		
<hr/>		
<p>MARIO REINOSO GERENTE PROPIETARIO</p>		
		
<hr/>		
<p>MONICA MORQUECHO CONTADORA</p>		
<p>Nº Registro 1029-10-1021438 C.I. 1400720577</p>		

ESTACION DE SERVICIOS MACAS				
ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA				
PERIODO 2014				
CUENTAS	PARCIAL	TOTAL	% RUBRO	% GRUPO
ACTIVOS				45.56%
ACTIVO CORRIENTE				
Caja Ventas Estación		120390,57	21,25%	
Caja General	114900,08		20,28%	
Boucher	5490,49		0,97%	
Caja Chica		385,89	0,07%	
Caja Chica	385,89		0,07%	
Bancos Estación		9524,57	1,68%	
Pichincha Principal 3181026304	6638,24		1,17%	
Pichincha Gastos 3396196004	5,25		0,00%	
Pichincha Transportes 3396199204	1185,73		0,21%	
Pichincha Hnos. 3396201104	1695,35		0,30%	
Cuentas y Documentos por cobrar		228569,78	40,34%	
Cientes de la Estación	157822,62		27,85%	
Cuentas por cobrar Destilería	75215,54		0,13	
Provisión Cuentas Incobrables	-4468,38		-0,79%	
Impuestos		134956,41	23,82%	
Crédito Tributario Renta	25533,63		4,51%	
Crédito Tributario IVA	109422,78		19,31%	
Inventarios Estación		72774,15	12,84%	
Inventario Combustible	69969,29		12,35%	
Inventarios lubricantes	2804,86		0,50%	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		566601,37	100,00%	45,56%
ACTIVO NO CORRIENTE				54.44%
Edificios Estación		114627,84	16,93%	
Planta principal	94943,00		14,02%	
Marquesina	43834,81		6,47%	
Depreciación Acum. Edificios	-24149,97		-3,57%	
Muebles y Enseres Estación		2717,70	0,40%	
Muebles y Enseres Estación	3833,62		0,57%	
Dep. Acum. muebles y enseres	-1115,92		-0,16%	
Maquinaria y Equipo Estación		115967,80	17,13%	
Generadores a Diesel	24786,72		3,66%	
Compresor	583,82		0,09%	
Maquinaria y equipo surtidores	67485,17		9,97%	

ESTACION DE SERVICIOS MACAS
ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
PERIODO 2014

CUENTAS	PARCIAL	TOTAL	% RUBRO	% GRUPO
Bomba sumergible hp 220 voltios	24213,60		3,58%	
Tanque 12000 galones	6607,14		0,98%	
Tanque 10000 galones	5535,43		0,82%	
Tanque 6000 galones	3321,71		0,49%	
Dispensador Electrolux	185,71		0,03%	
Tanque semirremolque combustib	69018,57		10,19%	
Dep. Acum. maquinaria y equipo	-85770,07		-12,67%	
Equipo de Computación Estación		16235,76	2,40%	
Equipo de Computación Estación	26785,55		3,96%	
Dep. Acum. equipo computación	-10549,79		-1,56%	
Vehículos Estación		228396,02	33,73%	
Vehículos Estación	383760,72		56,68%	
Depreciación Acum. vehículo	-155364,70		-22,95%	
Terrenos Estación	76761,87		11,34%	
Cheques en garantía L/P	122375,00		18,07%	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		677081,99	100%	54,44%
TOTAL DE ACTIVOS		1243683,36		100%
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				40.83%
Cuentas por pagar proveedores		176264,61	30,89%	
Proveedor gastos y servicios estac	164264,61		28,79%	
Anticipo de clientes	12000,00		2,10%	
Obliga. Instituc. Finan. Estación		18000,00	3,15%	
Venta de Cartera Coop. Merced	18000,00		3,15%	
Cuentas por pagar trabajadores Estación		11110,72	1,95%	
Nominas por pagar Estación	1000,00		0,18%	
Décimo tercer sueldo por pagar	935,23		0,16%	
Décimo cuarto sueldo por pagar	2017,00		0,35%	
Vacaciones por pagar	4568,30		0,80%	
Fondos de reserva por pagar	51,64		0,01%	
IESS por pagar	2538,55		0,44%	
Impuestos por pagar		36389,37	6,38%	
Retenciones por pagar	2070,29		0,36%	
IVA en ventas	33899,43		5,94%	
Anticipo renta por pagar	419,65		0,07%	

ESTACION DE SERVICIOS MACAS ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA PERIODO 2014				
CUENTAS	PARCIAL	TOTAL	% RUBRO	% GRUPO
Otras cuentas por pagar Estación		328827,40	57,63%	
Cuentas por pagar Estación	190000,00		33,30%	
Transporte	138827,40		24,33%	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		570592,10	100,00%	
Pasivo No Corriente				
Pasivo No Cor. Instit. Financ L/P		304688,43	77,38%	
Banco del Austro	13216,42		1,11%	
Banco Produbanco	71341,08		16,26%	
Corp. CFC	68985,20		17,52%	
Coop. Jep	75943,46		1,73%	
Coop. La Merced 51827	6804,28		18,12%	
Banco Fomento	4362,01		3,36%	
Banco Pichincha	64035,98		19,29%	
Otros pasivos				
Aportes socios		89071,50	22,62%	
Aporte Mario Reinoso	82071,50		20,84%	
Valores en garantía Estación	7000,00		1,78%	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		393759,93	100,00%	40,83%
TOTAL DE PASIVOS		964352,03	100,00%	77,54%
PATRIMONIO				
Patrimonio neto		142291,03	50,94%	
Capital inicial	142291,03		50,94%	
RESULTADOS				
Utilidad/ Pérdida		137040,30	49,06%	
Utilidad del ejercicio anterior	58731,70		21,03%	
Utilidad del ejercicio actual	78308,60		28,03%	
TOTAL PATRIMONIO		279331,33	100,00%	22,46%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		1243683,36	100,00%	100%

ESTRUCTURA FINANCIERA PERIODO 2014

CUADRO N.º 01

Cuentas	Valor	Porcentaje
Activo Corriente	\$ 566.601,37	45,56%
Activo No Corriente	\$ 677.081,99	54,44%
TOTAL ACTIVO	\$ 1.243.683,36	100,00%
Pasivo Corriente	\$ 570.592,10	59,17%
Pasivo No Corriente	\$ 393.759,93	40,83%
Patrimonio	\$ 279.331,33	22,46%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 1.243.683,36	100,00%

Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas

Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

GRAFICO N.º 01

ESTRUCTURA FINANCIERA 2014	
ACTIVO CORRIENTE 45,56% (\$ 566.601,37)	PASIVO CORRIENTE 59,17% (\$ 570.592,10)
	PASIVO NO CORRIENTE 40,83% (\$ 393.759,93)
ACTIVO NO CORRIENTE 54,44 % (\$ 677.081,99)	PATRIMONIO 22,46% (\$ 279.331,33)
TOTAL ACTIVO \$ 1.243.683,36	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO \$ 1.243.683,36

Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas

Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

Interpretación:

En el año 2014, la estructura financiera de la Estación de Servicios Macas está compuesta por Activos de \$ 1.243.683,36 dólares representando el 100%, del cual el 45.56% corresponde al Activo Corriente con un valor de \$ 566.601,37 dólares, el 54.44% Al Activo No Corriente con un monto de \$ 677.081,99 dólares; dicha composición establece que la mayor concentración de los recursos se encuentra en el Activo No Corriente , situación que se debe a que el propietario posee bienes muebles (Edificio, Marquesina, Muebles y Enseres, Maquinaria, Equipo de Computación, Vehículo) y bienes inmuebles (Terreno) que incrementan el valor, por tal razón la participación del Activo Corriente aparece con un porcentaje bajo.

El Pasivo de la empresa está compuesto por: Pasivo Corriente con el valor de \$ 570.592,10 dólares representando el 59.17 % del Total Pasivo y Patrimonio; y por Pasivos no Corrientes con un monto de \$ 393.759,93 dólares equivalente al 40.83%, este resultado refleja que el Pasivo Corriente, constituido por (Cuenta por Pagar Proveedores Estación, Cuentas por Pagar Trabajadores Estación, Impuestos por Pagar, Otras Cuentas por Pagar Estación) el que tiene mayor participación en la empresa, indicando de esta manera que el propietario utiliza el financiamiento externo (pasivo) a corto plazo para el desarrollo de sus operaciones diarias, situación que compromete la disponibilidad del efectivo para enfrentar los compromisos menores a un año.

En este año, el Patrimonio representa el 22.46 % del Total Pasivo y Patrimonio que equivale a \$ 279.331,33 dólares, es una cifra que no es muy favorable para la empresa, ya que la misma financia sus actividades con dinero de sus proveedores y de préstamos bancarios adquiridos.

ACTIVO CORRIENTE PERIODO 2014

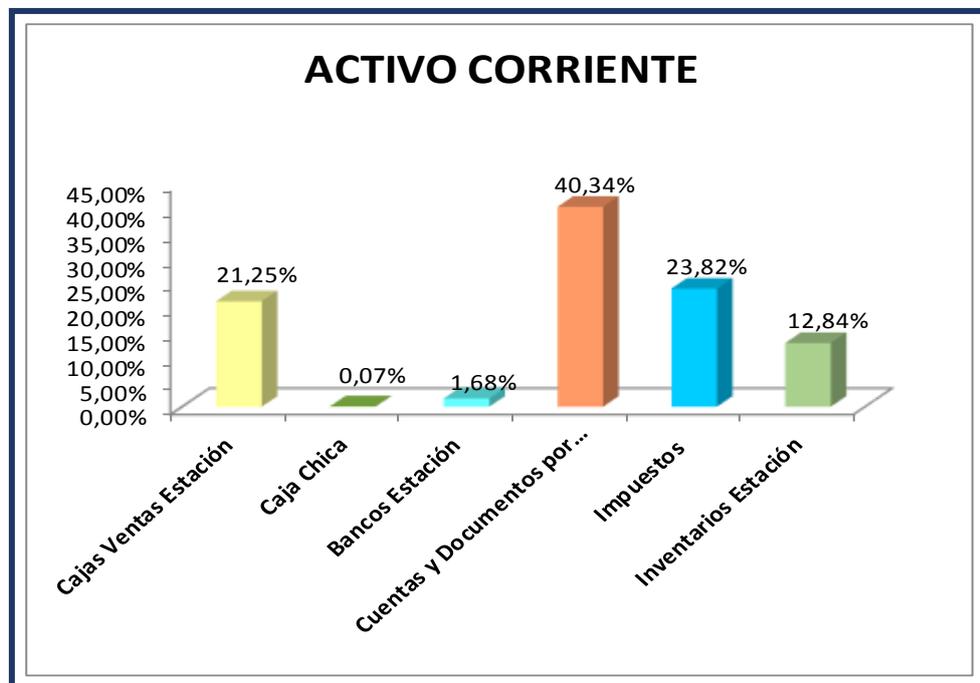
CUADRO N.º 02

RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
Cajas Ventas Estación	\$ 120.390,57	21,25%
Caja Chica	\$ 385,89	0,07%
Bancos Estación	\$ 9.524,57	1,68%
Cuentas y Doc. por Cobrar Estación	\$ 228.569,78	40,34%
Impuestos	\$ 134.956,41	23,82%
Inventarios Estación	\$ 72.774,15	12,84%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$ 677.081,99	100 %

Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas

Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

GRAFICO N.º 02



Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas

Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

Interpretación:

Analizando la composición del Activo Corriente perteneciente al año 2014, se observa que la cuenta con mayor realce corresponde a Cuentas y Documentos por Cobrar Estación con un porcentaje del 40,34% y un monto de \$ 228.569,78 dólares, las mismas que son producto de las ventas realizadas a crédito, situación poco favorable debido a que está en riesgo la liquidez de la empresa, ya que no están siendo cobradas a su tiempo; como siguiente rubro relevante se presentan los Impuestos con una participación del 23.82% y un valor de \$ 134.956,41 dólares consecuencia del crédito Tributario debido a que las compras realizadas superan a las ventas del periodo, por tal razón se obtiene un crédito a favor de la empresa; otro rubro significativo es el de Cajas Ventas Estación por \$ 120.390,57 representando un 21.25% esto debido a las ventas al contado que la Estación realiza diariamente en el giro del negocio; y por último y no menos importante la cuenta Inventarios Estación con el 12,74% cuyo monto asciende a \$ 72.774,15, lo que demuestra su inversión en mercaderías para la venta como parte de la actividad comercial de la empresa.

Entre las cuentas con menor participación están: Bancos con el 1.68% cuyo monto es de \$ 9.524,57 dólares y Caja Chica con el 0,07% y un valor de \$ 385.89 dólares; resultados que muestran una baja concentración del efectivo en las cuentas bancarias de la empresa, situación que se debe a los pagos realizados a terceros y por los gastos que generaron salidas de dinero, además se puede evidenciar que la empresa mantiene la política de realizar pagos de menor cuantía con caja chica, manteniendo de esta manera un orden sistemático de pagos a proveedores.

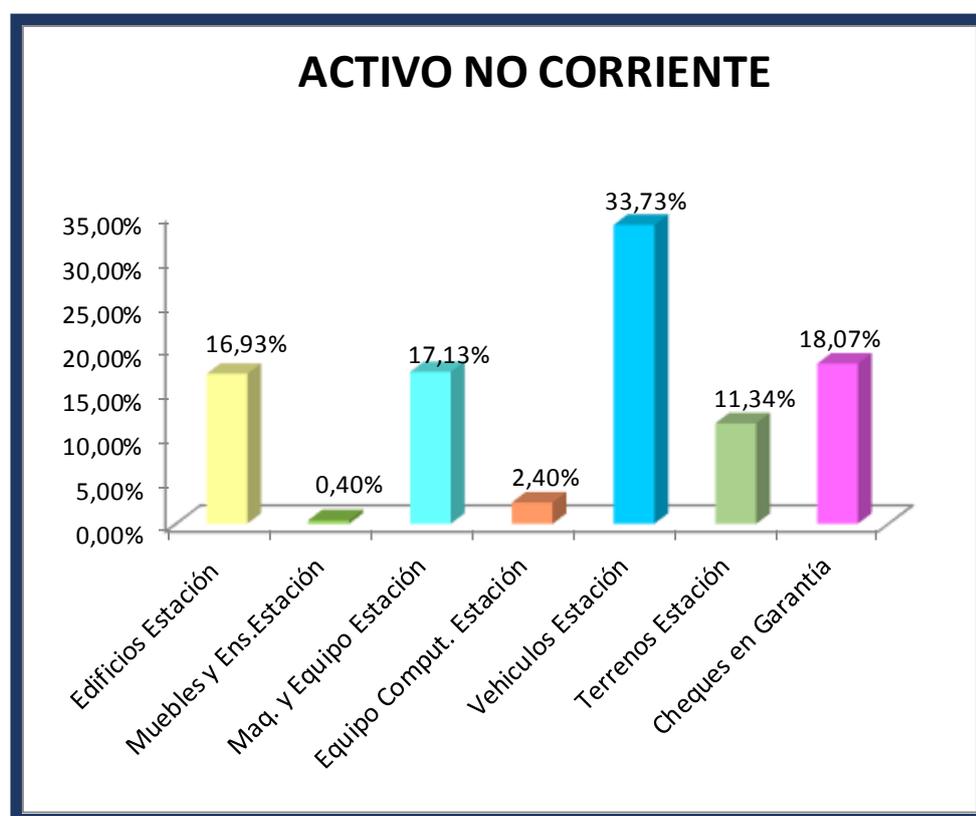
ACTIVO NO CORRIENTE PERIODO 2014

CUADRO N.º 3

RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
Edificios Estación	\$ 114.627,84	16,93%
Muebles y Enseres Estación	\$ 2.717,70	0,40%
Maquinaria y Equipo Estación	\$ 115.967,80	17,13%
Equipo Computación Estación	\$ 16.235,76	2,40%
Vehículos Estación	\$ 228.396,02	33,73%
Terrenos Estación	\$ 76.761,87	11,34%
Cheques en Garantía	\$ 122.375,00	18,07%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 677.081,99	100,00%

Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas
Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

GRAFICO N.º 3



Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas
Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

Interpretación:

El Activo No Corriente de la Estación de Servicios Macas está compuesto por los siguientes bienes: Edificios Estación, que representa el 16.93% correspondiente a \$ 114.627,84, debido a que es de propiedad del dueño, la participación del Edificio permite incrementar el Activo de la empresa facilitando así la adquisición de préstamos bancarios; además posee Muebles y Enseres equivalentes al 0.40% y un valor de \$ 2.717,70; Maquinaria y Equipo con el 17.13% figurando \$ 115.967,80; Equipo de Computación con un porcentaje de 2,40% y un monto de \$ 16.235,76, que constituyen bienes básicos para el funcionamiento de la empresa, sirven para atender operaciones administrativas y de venta. Vehículos Estación, ocupa el 33,73% perteneciente a un monto de \$ 228.396,02, convirtiéndose en el activo más relevante de la empresa, los beneficios de contar con vehículos propios brinda un ágil y personalizado servicio a sus clientes; Terrenos con el 11.34% equivalente a \$ 76.761,87, otro activo de gran importancia debido al valor de plusvalía que cada año incrementa su valor; y por último la cuenta de Cheques en Garantía con un porcentaje del 18.07% y un importe de \$ 122.375,00, esto gracias a las políticas de respaldo utilizada por la empresa, para asegurar las ventas a crédito.

PASIVO CORRIENTE PERIODO 2014

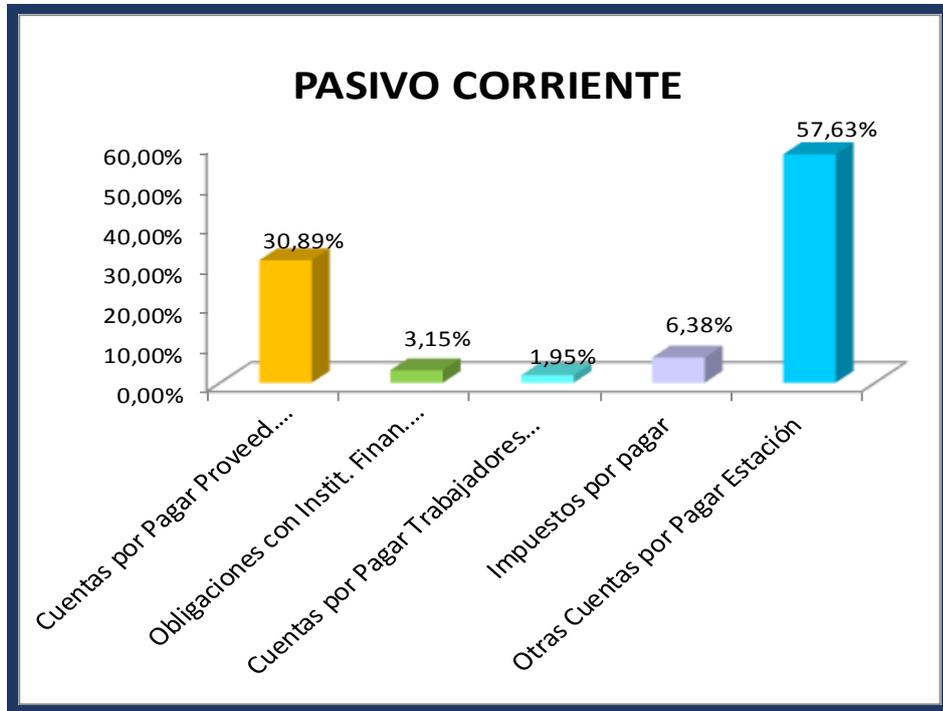
CUADRO N.º 4

RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
Cuentas por Pagar Proveed. Estación	\$ 176.264,61	30,89%
Obligaciones con Instituc. Finan. Estación	\$ 18.000,00	3,15%
Cuentas por Pagar Trabajadores Estación	\$ 11.110,72	1,95%
Impuestos por pagar	\$ 36.389,37	6,38%
Otras Cuentas por Pagar Estación	\$ 328.827,40	57,63%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ 570.592,10	100,00%

Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas

Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

GRAFICO N.º 4



Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas
Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

Interpretación:

El Pasivo Corriente de este año está constituido por el rubro Cuentas por Pagar Proveedores Estación, cuyo monto es de \$ 176.264,61 equivalente al 30.89%, resultado que esta dado por la adquisición de mercaderías a crédito, esto significa que el propietario opera con el financiamiento de los proveedores; Obligaciones con Instituciones Financieras cuenta con un valor de \$ 18.000,00 equivalente al 3.15%, demuestra que la empresa tiene prestamos con diferentes entidades bancarias adquiridas para corto plazo; para este año otra cuenta del pasivo es Cuentas por Pagar Trabajadores con \$ 11.110,72 y un porcentaje del 1.95%, el motivo de esta cuenta responde a beneficios sociales pendientes de pago a los trabajadores de la Estación de Servicios Macas; la Cuenta Impuestos por Pagar con un valor de \$ 36.389,37, corresponde a los Anticipos de

Impuesto a la Renta por pagar valores que deben ser cancelados a la entidad en meses posteriores; finalmente Otras Cuentas por pagar Estación que asciende a \$ 328.827,40 y equivale al 57.63% del total del pasivo corriente, situación que alerta debido a su alto valor, el pasivo corriente en conjunto compromete directamente disponer de recursos suficientes a corto plazo para saldar las deudas, procurando la recuperación inmediata de créditos concedidos a clientes ya que los desembolsos disminuyen los niveles de efectivo.

PASIVO NO CORRIENTE PERIODO 2014

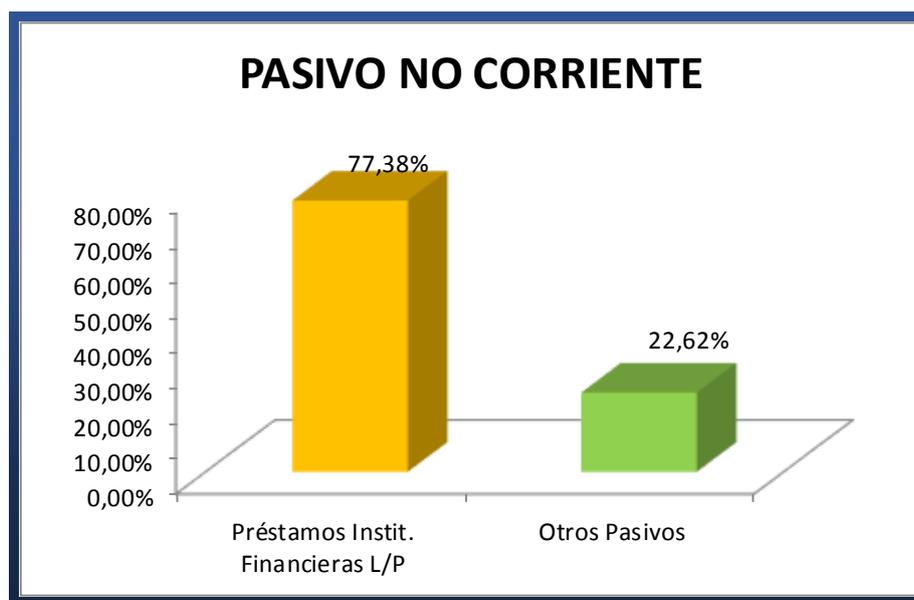
CUADRO N.º 5

RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
Préstamos Instituc. Financieras L/P	\$ 304.688,43	77,38%
Otros Pasivos	\$ 89.071,50	22,62%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	\$ 393.759,93	100,00%

Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas

Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

GRAFICO N.º 5



Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas

Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

Interpretación:

El Pasivo No Corriente está conformado por: Préstamos con Instituciones financieras largo plazo con un valor de \$304.688,43 equivalente al 77,38% del Total del Pasivo No Corriente y la cuenta Otros Pasivos por Pagar con \$ 89.071,50 que representa el 22,62%, lo que significa que la empresa tiene obligaciones con Instituciones Financieras por préstamos adquiridos a largo plazo para capitalizar su negocio, siendo respaldados con los activos de su propiedad es importante mantener el margen de ventas para poder cubrir los dividendos mensuales, así como cubrir obligaciones con terceros producto de aportes personales realizadas por el propietario, en cuanto a valores en garantía estos son representados por documentos que la empresa ha entregado a sus proveedores como respaldo para obtener financiamiento.

PATRIMONIO PERIODO 2014

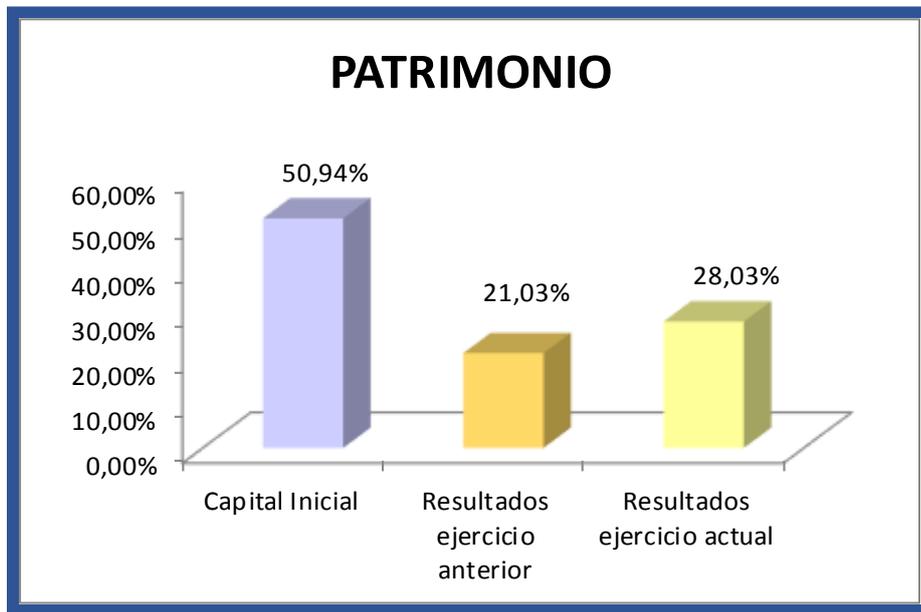
CUADRO N.º 6

RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
Capital Inicial	\$ 142.291,03	50,94%
Resultados ejercicio anterior	\$ 58.731,70	21,03%
Resultados ejercicio actual	\$ 78.308,60	28,03%
TOTAL PATRIMONIO	\$ 279.331,33	100,00%

Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas

Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

GRAFICO N.º 6



Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas
Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

Interpretación:

Al realizar el análisis vertical al Patrimonio del año 2014 a la Estación de Servicios Macas, se puede evidenciar que la cuenta Resultados del Ejercicio Actual con \$ 78.308,60 que representa el 28.03% esto debido al esfuerzo que realiza la empresa día a día para poder satisfacer a la sociedad con la venta de sus productos y de esa manera generar mayores utilidades, la cuenta Capital con un valor de \$142.291,03 equivalente al 50.94% que forma parte del aporte inicial del propietario al iniciar su negocio.

ESTACION DE SERVICIOS MACAS ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA PERIODO 2015				
CUENTAS	PARCIAL	TOTAL	% RUBRO	% GRUPO
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				40.69%
Caja Ventas Estación		17208,63	4,02%	
Caja General	16876,91		3,95%	
Boucher	331,72		0,08%	
Caja Chica		692,84	0,16%	
Caja Chica	692,84		0,16%	
Bancos Estación		37370,94	8,74%	
Pichincha Principal 3181026304	5248,27		1,23%	
Pichincha Gastos 3396196004	5108,80		1,19%	
Pichincha Transportes 3396199204	26245,55		6,14%	
Pichincha Hnos. 3396201104	768,32		0,18%	
Cuentas y Documentos por cobrar		187080,68	43,75%	
Cientes de la Estación	91383,72		21,37%	
Otras cuentas por cobrar	100165,34		0,23	
Provisión Cuentas Incobrables	-4468,38		-1,05%	
Impuestos		162772,03	38,07%	
Crédito Tributario Renta	24831,68		5,81%	
Crédito Tributario IVA	137940,35		32,26%	
Inventarios Estación		22451,00	5,25%	
Inventario Combustible	19286,43		4,51%	
Inventarios lubricantes	3164,57		0,74%	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		427576,12	100,00%	40,69%
ACTIVO NO CORRIENTE				59.31%
Edificios Estación		111080,64	17,82%	
Planta principal	94943,00		15,23%	
Marquesina	43834,81		7,03%	
Dep. Acum. Edificios	-27697,17		-4,44%	
Muebles y Enseres Estación		3329,76	0,53%	
Muebles y Enseres Estación	4693,98		0,75%	
Dep. Acum. muebles y enseres	-1364,22		-0,22%	
Maquinaria y Equipo Estación		107278,26	17,21%	
Generadores a Diesel	24786,72		3,98%	
Compresor	769,53		0,12%	
Maquinaria y equipo surtidores	82665,17		13,26%	

ESTACION DE SERVICIOS MACAS				
ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA				
PERIODO 2015				
CUENTAS	PARCIAL	TOTAL	% RUBRO	% GRUPO
Bomba sumergible hp 220 voltios	24213,60		3,88%	
Tanque 12000 galones	6607,14		1,06%	
Tanque 10000 galones	5535,43		0,89%	
Tanque 6000 galones	3321,71		0,53%	
Tanque semirremolque de combustible	69018,57		11,07%	
Depreciación Acum. maquinaria y equipo	-109639,61		-17,59%	
Equipo de Computación Estación		27973,28	4,49%	
Equipo de Computación Estación	49085,66		7,87%	
Depreciación Acum. equipo computación	-21112,38		-3,39%	
Vehículos Estación		174527,78	28,00%	
Vehículos Estación	383760,72		61,57%	
Depreciación Acum. vehículo	-209232,94		-33,57%	
Terrenos Estación		76761,87	12,31%	
Terrenos Estación	76761,87		12,31%	
Cheques en garantía		122375,00	19,63%	
Cheques en garantía L/P	122375,00		19,63%	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		623326,59	100,00%	59,31%
TOTAL DE ACTIVOS		1050902,71		100%
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				26.97%
Cuentas por pagar proveed. Estación		146124,84	68,17%	
Proveedor gastos y servicios estación	146124,84		68,17%	
Obliga. Instituc. finan. Estación		14031,41	6,55%	
Sobregiros Bancarios por pagar	14031,41		6,55%	
Cuentas por pagar trabajadores Estación		18082,04	8,44%	
Nominas por pagar Estación	526,44		0,25%	
Décimo tercer sueldo por pagar	1853,36		0,86%	
Décimo cuarto sueldo por pagar	1759,55		0,82%	
Vacaciones por pagar	4350,42		2,03%	
Participación trabajadores por pagar	7520,14		3,51%	
IESS por pagar	2072,13		0,97%	
Impuestos por pagar		36101,38	16,84%	
Retenciones por pagar	659,21		0,31%	

ESTACION DE SERVICIOS MACAS ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA PERIODO 2015				
CUENTAS	PARCIAL	TOTAL	% RUBRO	% GRUPO
IVA en ventas	35442,17		16,54%	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		214339,67	100,00%	26,97%
Pasivo No Corriente				73.03%
Pasivo No Corriente. Instit. Financ. L/P		282050,52	48,59%	
Banco del Austro	10976,96		1,89%	
Banco Produbanco	148972,15		25,66%	
Corp. CFC	45168,26		7,78%	
Coop. Jep	18872,16		3,25%	
Coop. La Merced 51827	20365,38		3,51%	
Banco Fomento	16151,68		2,78%	
Cooperco	17484,88		3,01%	
Banco Pichincha vehículo	3121,88		0,54%	
Coop Pastaza	937,17		0,16%	
Otros pasivos		298424,31	51,41%	
Aporte Mario Reinoso	291424,31		50,20%	
Valores en garantía Estación	7000,00		1,21%	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		580474,83	100,00%	73,03%
TOTAL DE PASIVOS		794814,50	100,00%	75,63%
PATRIMONIO				
Patrimonio neto		127645,33	49,84%	
Capital inicial	127645,33		49,84%	
RESULTADOS		128442,88	50,16%	
Utilidad del ejercicio anterior	78308,60		30,58%	
Utilidad del ejercicio actual	50134,28		19,58%	
TOTAL PATRIMONIO		256088,21	100,00%	24,37%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		1050902,71	100,00%	100%

ESTRUCTURA FINANCIERA PERIODO 2015

CUADRO N.º 7

CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
Activo Corriente	\$ 427.576,12	40,69%
Activo No Corriente	\$ 623.326,59	59,31%
TOTAL ACTIVO	\$ 1.050.902,71	100,00%
Pasivo Corriente	\$ 214.339,67	26,97%
Pasivo No Corriente	\$ 580.474,83	73,03%
TOTAL PASIVO	\$ 794.814,50	75,63%
Patrimonio	\$ 256.088,21	24,37%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 1.050.902,71	100,00%

Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas

Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

GRAFICO N° 7

ESTRUCTURA FINANCIERA 2015	
ACTIVO CORRIENTE 40,69% (\$ 427.576,12)	PASIVO CORRIENTE 26,97% (\$ 214.339,67)
ACTIVO NO CORRIENTE 59,31 % (\$ 623.326,59)	PASIVO NO CORRIENTE 73,03% (\$ 794.814,50)
TOTAL ACTIVO \$ 1.050.902,71	PATRIMONIO 24,37% (\$ 256.088,21)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO \$ 1.050.902,71	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO \$ 1.050.902,71

Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas

Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

Interpretación:

La estructura financiera que presenta la Estación de Servicio Macas para el periodo 2015 es de un Activo Total de \$ 1.050.902,71 representando el 100%; en donde el 40,69 % representa el Activo Corriente con \$ 427.576,12, debido a que es una empresa comercial la mayor concentración de sus recursos se encuentran en las Cuentas y Documentos por Cobrar Estación producto de las ventas a crédito; así como la cuenta de los Impuestos con el 38,07% y que representa \$ 162.772,03, constituyéndose en saldos a favor de la empresa por concepto de IVA de las compras realizadas así como también anticipo de Impuesto a la renta de las retenciones realizadas a la empresa; Bancos Inventarios y Caja se encuentran entre los activos con menor valor siendo estos \$37.370,94 , \$22.451,00 y \$17.208,63 equivalentes al 8,74%, 5,25% y 4,02% respectivamente, logrando con esto demostrar que la empresa gira su economía en base a las ventas de sus inventarios, así como el pago a proveedores lo realiza en efectivo y el giro de sus cuentas bancarias .

Con un porcentaje del 100% igual a \$ 623.326,59 se tiene el Activo No Corriente, esta situación se debe a que el propietario posee bienes de alto valor económico como es el Edificio, Muebles y Enseres, Maquinaria y Equipo, Equipo de Computación, Vehículos y Terrenos que incrementan su valor, motivo por el cual la Propiedad, Planta y Equipo de la empresa logra superar el valor del Activo Corriente.

El Pasivo de este año asciende a la suma de \$ 794.814,50 dólares que representan el 75,63%, en donde, el 26,97% corresponde a Pasivo Corriente con el valor de \$ 214.339,67 dólares lo que se debe a las deudas de corto plazo asumidas con los proveedores, de igual manera las obligaciones con los trabajadores correspondientes a beneficios sociales;

y el 73,03% pertenece a Pasivo no Corriente con un importe de \$ 580.474,83 dólares, producto de los diferentes Préstamos Bancarios a largo plazo adquiridos en este año; estos resultados indican que la empresa tiene un mayor rango de compromiso con sus proveedores, situación que compromete la disponibilidad del efectivo para afrontar las deudas, y puede asumir problemas de liquidez inmediata, motivo por el cual las Cuentas por Cobrar deben recuperarse en el menor tiempo posible siendo necesaria la implementación de una política más restringida de concesión de créditos.

En cuanto al Patrimonio, este representa el 24.37% correspondiente a \$256.088,21 dólares producto de la acumulación de capital, de la Utilidad Neta del presente ejercicio económico y de la utilidad acumulada de años anteriores, situación que indica una composición de Patrimonio baja debido al crecimiento indudable de obligaciones por pagar, siendo un resultado que no brinda estabilidad financiera al propietario de la Estación de Servicio Macas, para comprometerse con terceros, proveedores e instituciones financieras dificultando de esta manera futuros compromisos.

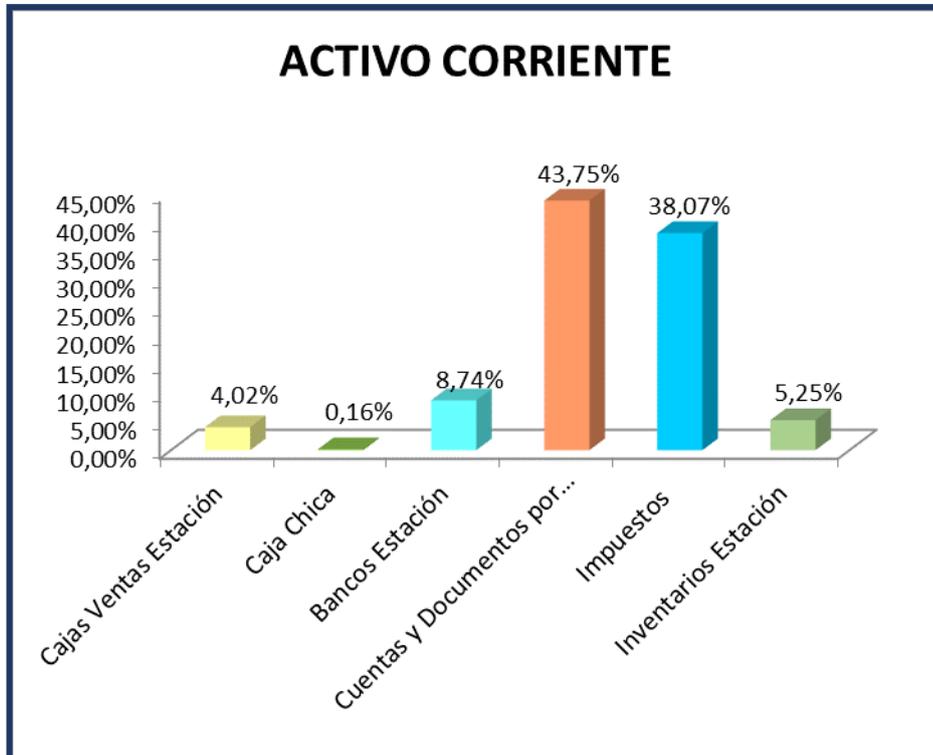
ACTIVO CORRIENTE PERIODO 2015

CUADRO N.º 8

RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
Cajas Ventas Estación	\$ 17.208,63	4,02%
Caja Chica	\$ 692,84	0,16%
Bancos Estación	\$ 37.370,94	8,74%
Cuentas y Documentos por Cobrar Estación	\$ 187.080,68	43,75%
Impuestos	\$ 162.772,03	38,07%
Inventarios Estación	\$ 22.451,00	5,25%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$ 427.576,12	100,00%

Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas
Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

GRAFICO N.º 8



Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas
Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

Interpretación:

Dentro de la estructura del Activo Corriente, las cuentas más relevantes son: Cuentas y Documentos por Cobrar Estación con \$187.080,68 que representa al 43,75%, lo que indica que la empresa está realizando ventas a crédito sin ser recuperadas en los tiempos establecidos, debiendo el propietario considerar políticas de crédito y cobranza más rigurosas a fin de recuperar los valores y no tener problemas de liquidez en lo posterior; otra cuenta significativa del activo corriente es Impuestos que cuenta con un valor de \$ 162.772,03 que representa al 38,07%, siendo este un beneficio para la empresa por valores de crédito tributario tanto de IVA y Renta que se devengarán en el siguiente ejercicio

económico; Bancos ocupa con un monto de \$ 37.370,94 que representa un 8,74%, producto de los depósitos de las ventas realizadas diariamente, lo cual siempre representará un beneficio a favor para la empresa.

Entre las cuentas con menos representatividad se tiene Inventarios Estación con el 5,25% igual a \$ 22.451,00 lo que indica que la empresa dispone de un valor en mercaderías relativamente bajo al término del periodo; así mismo Cajas Estación con \$ 17.208,63 lo que equivale al 4,02%, estas cuentas deben tener saldos mayores de disponibilidad ya que generan liquidez para la empresa, sin embargo se puede observar que los rubros mantiene valores bajos debido a los pagos a proveedores, pagos de dividendos mensuales por los préstamos adquiridos y otros desembolsos para cubrir pagos necesarios para el normal desenvolvimiento en el giro diario de la empresa.

ACTIVO NO CORRIENTE PERIODO 2015

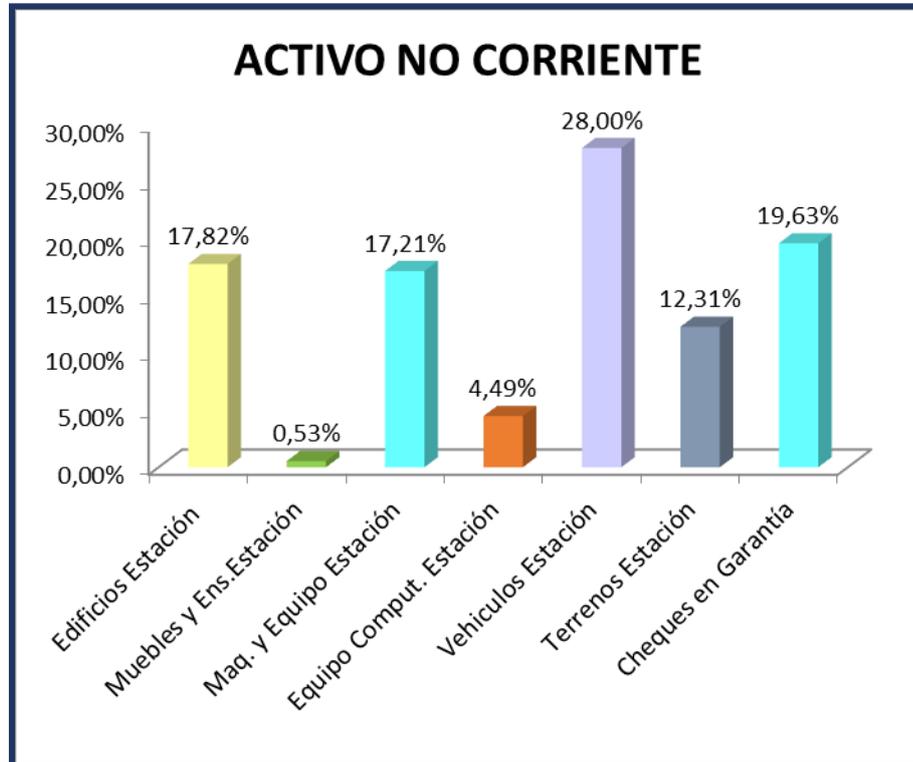
CUADRO N.º 9

RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
Edificios Estación	\$ 111.080,64	17,82%
Muebles y Enseres Estación	\$ 3.329,76	0,53%
Maquinaria y Equipo Estación	\$ 107.278,26	17,21%
Equipo Computo Estación	\$ 27.973,28	4,49%
Vehículos Estación	\$ 174.527,78	28,00%
Terrenos Estación	\$ 76.761,87	12,31%
Cheques en Garantía	\$ 122.375,00	19,63%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 623.326,59	100,00%

Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas

Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

GRAFICO N.º 9



Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas
Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

Interpretación:

El Activo No Corriente para el año 2015 está conformado por : Vehículos con un valor de \$ 174.527,78 y un porcentaje del 28.00 % del Total de los Activos no Corrientes, tiene gran relevancia en el grupo ya que la empresa cuenta con este bien para la entrega de sus productos así la empresa incrementa su beneficio económico; la cuenta Cheques en Garantía con \$ 122.375,00 figurando un 19.63% lo que significa que la empresa entrega cheques como garantía para sus proveedores para que le sea despachado el combustible, en este caso las garantías son entregadas a Petro comercial proveedora de combustibles de la Estación de Servicios Macas; las cuentas Maquinarias y equipos con un valor de

\$107.278,26 igual a 17,21% cumple un rol de vital importancia ya que es toda la indumentaria con la que cuenta la gasolinera para el ejercicio de sus funciones; las cuentas Edificios y Terrenos con \$111.080,64 equivalente al 17,82% y \$76.761,87 representando el 12,31% son los bienes inmuebles de propiedad de la empresa en donde se realiza la actividad comercial y que cada año incrementa su valor gracias al alza de su plusvalía.

Entre las cuentas menos representativas se tiene Equipo de Computación con un valor de \$ 27.973,28 igual al 4,49% y Muebles y Enseres ocupando un importe de \$3.329,76 representando el 0,53%, lo que indica que la empresa dispone de todo el equipamiento tanto informático y de sus instalaciones para el desarrollo de su actividad.

El Activo No Corriente de la empresa representa un valor más alto del Total del Activo contribuyendo favorablemente para brindar estabilidad financiera, así como presta las garantías necesarias para la adquisición de mercaderías y solicitar préstamos a Instituciones Financieras.

PASIVO CORRIENTE PERIODO 2015

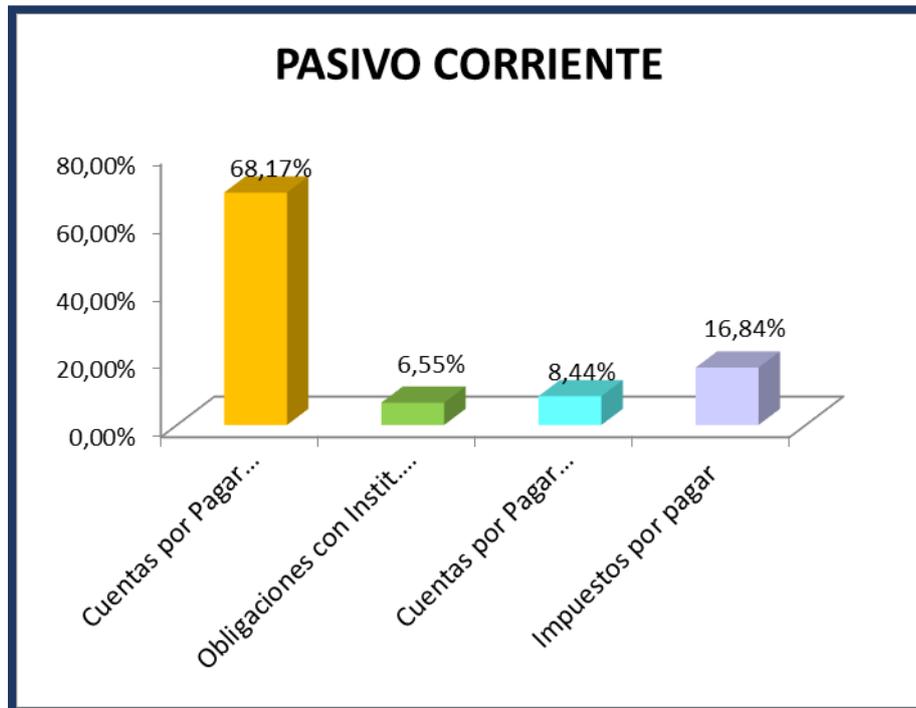
CUADRO N.º 10

RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
Cuentas por Pagar Proveed. Estación	\$ 146.124,84	68,17%
Obligaciones con Instituc. Finan. Estación	\$ 14.031,41	6,55%
Cuentas por Pagar Trabajadores Estación	\$ 18.082,04	8,44%
Impuestos por pagar	\$ 36.101,38	16,84%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ 214.339,67	100,00%

Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas

Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

GRAFICO N.º 10



Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas

Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

Interpretación:

En el análisis del Pasivo Corriente para el año 2015 se tiene que las Cuentas por Pagar Proveedores Estación se concentran en \$ 146.124,84 equivalente al 68,17% es un rubro significativo producto de la adquisición de las mercaderías a crédito, lo que indica que la empresa ejecuta sus operaciones económicas con financiamiento de sus proveedores situación poco favorable ya que no cuenta con un capital propio de trabajo; Impuestos por pagar con \$ 36.101,38 igual al 16,84%, lo que significa que la empresa tiene obligaciones con el Servicio de Rentas Internas, por concepto de impuestos de obligatorio cumplimiento ya que al ser una empresa Obligada a llevar Contabilidad es Agente de Retención, por lo tanto, debe cumplir con lo que exige la ley tributaria.

PASIVO NO CORRIENTE PERIODO 2015

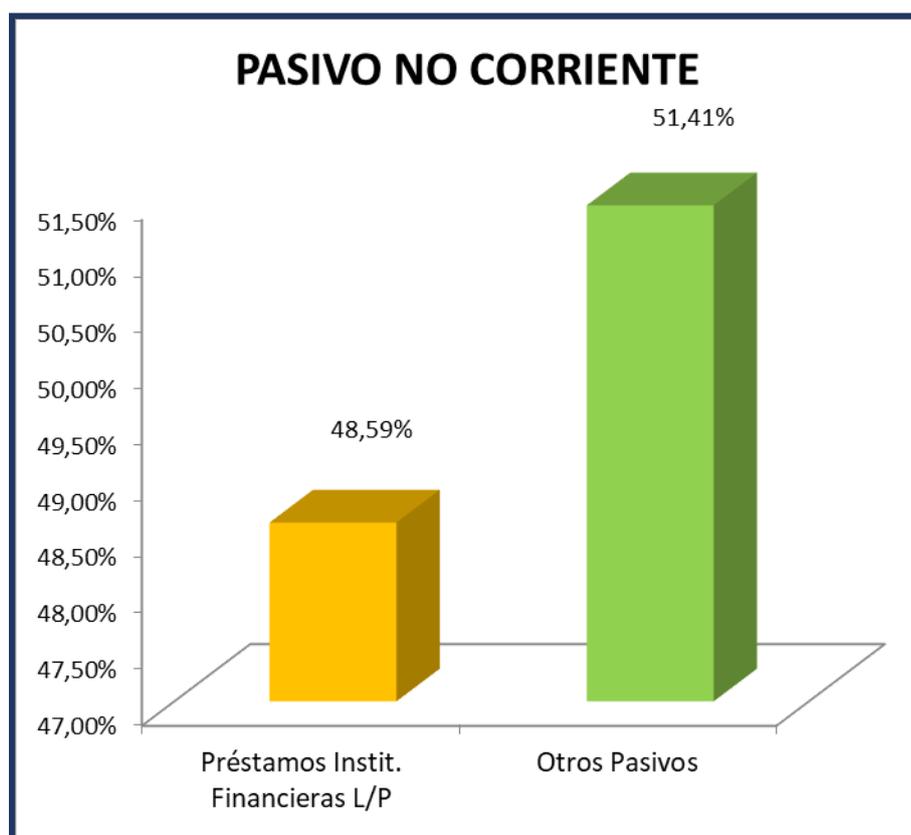
CUADRO N.º 11

RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
Préstamos Instituc. Financieras L/P	\$ 282.050,52	48,59%
Otros Pasivos	\$ 298.424,31	51,41%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	\$ 580.474,83	100,00%

Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas

Elaborado por: Yadirá Sesibel Lucio Lucio

GRAFICO N.º 11



Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas

Elaborado por: Yadirá Sesibel Lucio Lucio

Interpretación:

El Pasivo no Corriente está integrado por Préstamos con Instituciones Financieras largo plazo por pagar con \$282.050,52 lo que representa un 48,59 % del Total del Pasivo No Corriente y la cuenta Otros Pasivos por Pagar con un importe de \$ 298.424,31 que representa el 51,41%, lo que significa que la empresa ha aumentado para este periodo los préstamos con Instituciones Financieras adquiridos a largo plazo, como pagos con terceros por préstamos recibidos, este endeudamiento asumido con varias instituciones financieras es muy significativo y a la vez implica un riesgo de liquidez al tener que cubrir pagos mensuales, por lo que es necesario reducir gastos e incrementar ventas y porcentajes de utilidad para poder cancelar sus obligaciones.

Es necesario indicar que para este periodo 2015 existe un aumento en el endeudamiento financiero, debiendo el propietario de la Estación de Servicio Macas reestructurar y recuperar los créditos otorgados a sus clientes, así como minimizar los plazos concedidos y de esta manera obtener un eficaz flujo de efectivo para cubrir sus obligaciones.

PATRIMONIO PERIODO 2015

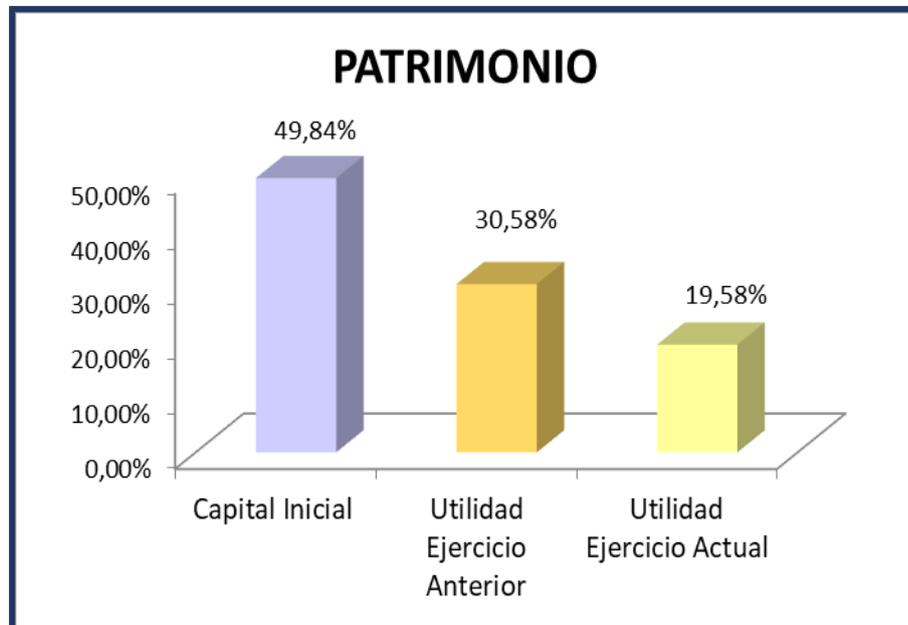
CUADRO N.º 12

RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
Capital Inicial	\$ 127.645,33	49,84%
Utilidad Ejercicio Anterior	\$ 78.308,60	30,58%
Utilidad Ejercicio Actual	\$ 50.134,28	19,58%
TOTAL PATRIMONIO		100,00%

Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas

Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

GRAFICO N.º 12



Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas
Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

Interpretación:

En cuanto al Patrimonio, las cuentas que lo conforman son: Capital Inicial, que representa el 49.84% y un valor de \$ 127.645,33 dólares debido a los aportes del propietario en bienes y en valores; el rubro Utilidad del Ejercicio Anterior constituye el 30,58% correspondiente al monto de \$ 78.308,60 dólares producto de la actividad económica Acumulada del periodo anterior, y Utilidad del Ejercicio Actual con 19,58% y un valor de \$50.134,28 situación que indica una debilidad en su Patrimonio para seguir operando con normalidad.

ESTACION DE SERVICIOS MACAS ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS PERIODO 2014				
CUENTAS	PARCIAL	TOTAL	% RUBRO	% GRUPO
INGRESOS				
INGRESOS ESTACIÓN		3498201,41	100%	
Ventas Combustibles	3119934,63		89,19%	
Ventas Lubricantes	26640,30		0,76%	
Ventas Transporte	351626,48		10,05%	
Total Ingresos		3498201,41	100%	100%
Costos				
Costo venta Estación		2839131,55		
Costo Ventas Combustibles	2819397,42		99,30%	
Costo Ventas Lubricantes	19734,13		0,70%	
Total Costos		2839131,55	100%	81,16%
Utilidad Bruta en ventas		659069,86		18,84%
Gastos Operacionales				
Sueldos	105647,11		25,82%	
Horas extras Estación Ventas	23098,63		5,65%	
Aporte patronal IESS	15694,96		3,84%	
Décimo cuarto sueldo	5355,59		1,31%	
Décimo tercer sueldo	20157,41		4,93%	
Fondos de reserva	7128,37		1,74%	
Vacaciones	6619,35		1,62%	
Comisiones	1188,94		0,29%	
Otros egresos	1978,95		0,48%	
Desahucio	2494,03		0,61%	
Bonos	597,91		0,15%	
Útiles de oficina Estación	3036,48		0,74%	
Útiles de Aseo/ Limpieza Estación	1824,49		0,45%	
Material Eléctrico Estación	481,87		0,12%	
Transporte Estación	21101,97		5,16%	
Tanqueadas /Combustible	45853,02		11,21%	
Mantenimiento oficinas / Estación	59013,16		14,42%	
Mantenimiento Equipos / Muebles	5813,19		1,42%	
Mantenimiento Vehículo Estación	2349,07		0,57%	
Repuestos vehículo	1923,55		0,47%	
Repuestos de los tanqueros	24196,42		5,91%	
Mantenimiento, Reparación tanques	9402,52		2,30%	
Agua potable Estación	1019,92		0,25%	

ESTACION DE SERVICIOS MACAS				
ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS				
PERIODO 2014				
CUENTAS	PARCIAL	TOTAL	% RUBRO	% GRUPO
Luz Eléctrica Estación	7131,04		1,74%	
Teléfonos Estación	1882,60		0,46%	
Celulares Estación	1151,56		0,28%	
Agua Botellón Estación	121,72		0,03%	
Internet	412,50		0,10%	
Patente Municipal Estación	2073,44		0,51%	
Matricula Vehículos Estación	4572,08		1,12%	
Otros impuestos Soat, Bomberos, Arch.	5933,74		1,45%	
Impuestos, Tasas y Contribuciones	7832,28		1,91%	
Pólizas Estación	3127,00		0,76%	
Pólizas Vehículos	8933,19		2,18%	
Total Gastos Operacionales		409148,06	100%	11,70%
Gastos Generales Estación				
Honorarios Profesionales	2761,11		2,23%	
Promoción y Publicidad	444,84		0,36%	
Gastos Otros Bienes	6876,41		5,56%	
Notarios y Registros	30,60		0,02%	
Trámites Legales Estación	295,80		0,24%	
Refrigerio/Asambleas Estación	366,55		0,30%	
Depreciaciones	74028,41		59,90%	
Uniformes Personal	302,00		0,24%	
Gastos Otros Servicios	16888,57		13,67%	
Gasto Provisión Cuentas Incobrables	1578,33		1,28%	
Gastos varios	319,40		0,26%	
Indemnización	12000,00		9,71%	
Donaciones	2070,00		1,67%	
Gastos no deducibles	5623,56		4,55%	
Total Gastos Generales Estación		123585,58	100%	3,53%
Gastos Financieros Estación				
Servicios Bancarios	5389,16		11,22%	
Intereses Sobregiro	1466,99		3,05%	
Intereses Prestamos Estación	36830,62		76,69%	
Seguro	4340,85		9,04%	
Total Gastos Financieros Estación		48027,62	100%	1,37%
Total Gastos		580761,26	100%	16,60%
Total Costos y Gastos		3419892,81		97,76%
Utilidad del Ejercicio		78308,60		2,24%

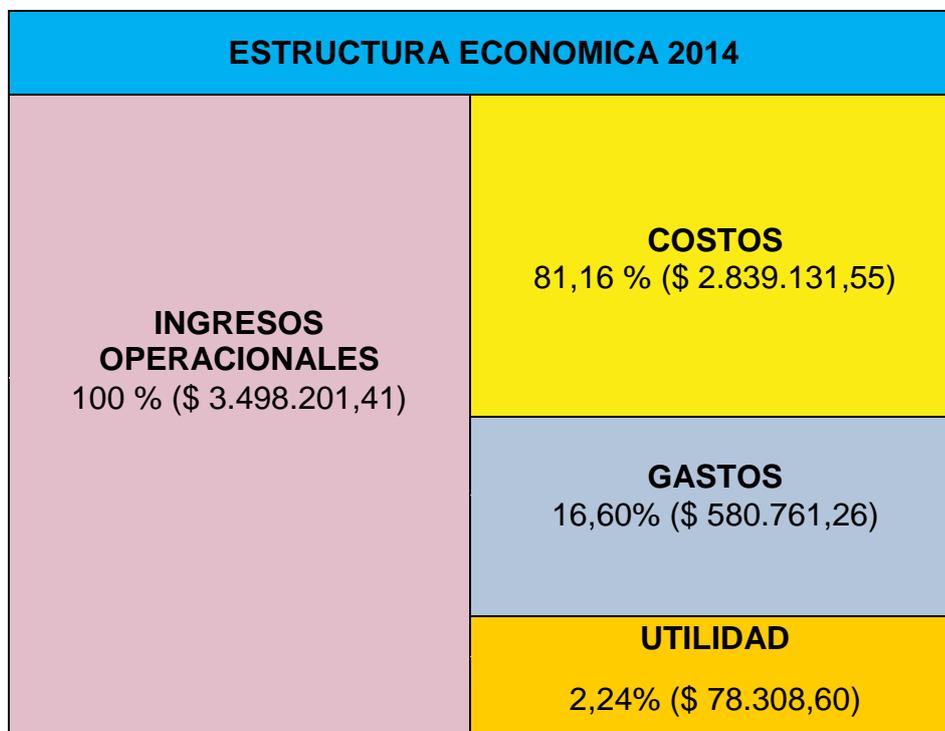
ESTRUCTURA ECONÓMICA PERIODO 2014

CUADRO N.º 13

RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
Ingresos Operacionales	\$ 3.498.201,41	100%
TOTAL INGRESOS	\$ 3.498.201,41	100%
Costos	\$ 2.839.131,55	81,16%
Gastos Operacionales	\$ 409.148,06	11,70%
Gastos Generales	\$ 123.585,58	3,53%
Gastos Financieros	\$ 48.027,62	1,37%
Utilidad	\$ 78.308,60	2,24%
TOTALES	\$ 3.498.201,41	100,00%

Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas
Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

GRAFICO N.º 13



Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas
Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

Interpretación:

La estructura económica de la Estación de Servicios para el año 2014 está conformada por Ingresos Totales de \$ 3.498.201,41 dólares representando el 100%, los cuales se generaron por las ventas de mercaderías durante el periodo, es un resultado positivo que permite cubrir los costos y gastos ocasionados en la empresa y a la vez permite obtener un beneficio económico.

Los Costos ascienden a un monto de \$ 2.839.131,55 dólares ocupando el 81,16 % del Total de Ingresos producto de la compra de mercaderías en el periodo y al nivel del inventario que mantiene la empresa.

Los Gastos Totales suman el valor de \$ 580.761,26 dólares con una participación del 16,60% cuyos desembolsos fueron necesarios para el normal funcionamiento de la empresa, entre los más representativos se encuentran: sueldos con un valor de \$ 105647,11 que representa un 3,02% y las Depreciaciones con un valor de \$74.028,41 igual a 2,12%, gastos necesarios para el funcionamiento de la empresa, así como el gasto producido por el desgaste y uso de los Activos Fijos, y no menos importante el gasto por Intereses Prestamos Estación, con un valor de \$36.830,62 que corresponde al 1,05%, rubro significativo por el pago de los intereses producto de los diferentes prestamos que tiene la empresa.

Finalmente, al analizar los Ingresos generados por las por Ventas en este año causaron una Utilidad del Ejercicio de \$ 78.308,60 dólares representando el 2,24% de los Ingresos Totales, siendo un resultado no muy satisfactorio en relación al movimiento económico de la empresa, evidenciando de esta manera el alto valor en gastos que se deben ir reduciendo en los siguientes periodos económicos.

INGRESOS OPERACIONALES PERIODO 2014

CUADRO N.º 14

RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
Ventas	\$ 3.498.201,41	100%
TOTAL INGRESOS	\$ 3.498.201,41	100%

Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas

Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

GRAFICO Nº 14



Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas

Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

Interpretación:

Luego del análisis al grupo de los Ingresos para el año 2014 se pudo evidenciar que existe un total de \$ 3.498.201,41 que representa el 100% de los ingresos percibidos, la empresa tiene un valor de ingresos por ventas relativamente altos, los ingresos generados por la venta de

combustibles cuenta con un importe de \$ 3.119.934,63 que equivale un 89.19% del total de los ingresos, el cual es favorable porque beneficia a la empresa ya que por medio de las ventas de combustible la empresa puede efectuar sus operaciones habituales, realizar pagos a terceros, así como la compra de materiales necesarios para el funcionamiento de la misma, sumado a esto las ventas por Transporte y que constituye otro ingreso significativo para la gasolinera ya que asciende a un monto de \$ 351.626,48 que representa el 10.05%, dado que la empresa cuenta con vehículos propios y realiza ventas de transporte lo que genera ingresos y por lo tanto incrementa las utilidades para el propietario de la empresa.

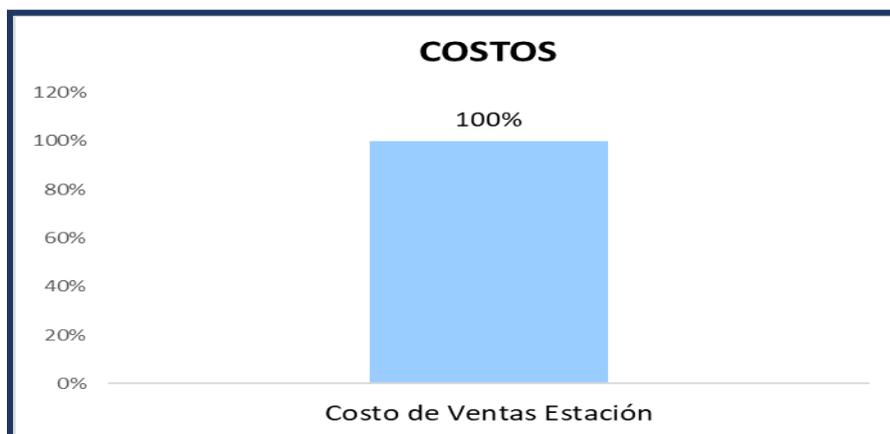
COSTOS PERIODO 2014

CUADRO N.º 15

RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
Costo de Ventas Estación	\$ 2839131,55	100%
TOTAL COSTOS	\$ 2839131,55	100%

Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas
Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

GRAFICO N.º 15



Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas
Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

Interpretación:

Los Costos de este año ascienden a \$ 2839131,55 dólares representando el 100% frente al total de los mismos, este valor corresponde a las adquisiciones de mercaderías tanto de combustibles y lubricantes, las cuales se convierten en costo al momento de establecer la ganancia por su venta.

GASTOS PERIODO 2014

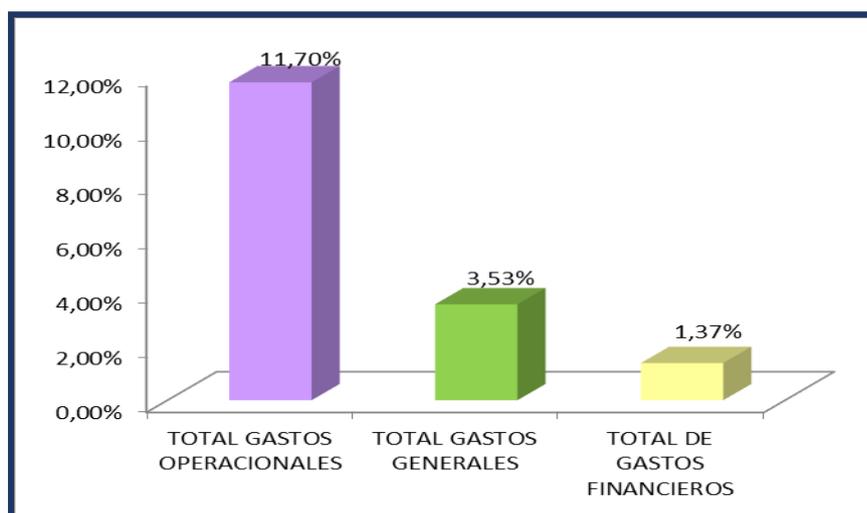
CUADRO N.º 16

RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
Total Gastos Operacionales	\$ 409.148,06	11,70%
Total Gastos Generales	\$ 123.585,58	3,53%
Total De Gastos Financieros	\$ 48.027,62	1,37%
TOTAL GASTOS	\$ 580.761,26	16,60%

Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas

Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

GRAFICO N.º 16



Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas

Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

Interpretación:

Durante el análisis de los Gastos de la Estación de Servicio Macas, los Gastos Operacionales registran \$ 409.148,06 lo que representa al 11,70%, indicando que la empresa tiene una cantidad considerable de gastos de operación como Sueldos que es un gasto que forman parte del giro normal del negocio; Gastos de Mantenimiento Oficinas Estación con \$ 59.013,16 equivalente a 1,69%, el cual se puede disminuir paulatinamente mediante un control en la adquisición de insumos y cuidado de las instalaciones; la cuenta Tanqueadas Combustible con un valor de \$ 45.853,02 igual al 1,31% debido a que la empresa cuenta con vehículos de su propiedad y éstos requieren de un autoconsumo de combustible lo que origina el alto valor de este rubro, lo óptimo sería reducir este gasto controlando los kilómetros recorridos por cada vehículo.

Con respecto a los Gastos Generales se tiene: Depreciaciones con un monto de \$ 74.028,41 y un 2,12%, dado que la empresa cuenta con Equipo, Maquinaria y vehículos es justificable que el rubro de las depreciaciones tenga un valor elevado por el tiempo de adquisición y antigüedad de los mismos; Gastos Otros Servicios con \$ 16.888,57 lo que equivale al 0,48%, valores alternantes que corresponden a distintas necesidades de la empresa.

Finalmente, los Gastos Financieros se acumulan mayoritariamente en la cuenta Intereses Prestamos Estación con \$ 36.830,62 representando el 1,05% esta situación se presenta debido al pago de intereses que la Estación de Servicio Macas realiza anualmente a las Instituciones Financieras con las cuales la empresa tiene obligaciones, valores que se irán disminuyendo según las tablas de amortización establecidas de los respectivos préstamos.

ESTACION DE SERVICIOS MACAS				
ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS				
PERIODO 2015				
CUENTAS	PARCIAL	TOTAL	% RUBRO	% GRUPO
INGRESOS				
INGRESOS ESTACIÓN		3592177,70		
Ventas Combustibles	3126572,42		87,04%	
Ventas Lubricantes	29350,56		0,82%	
Ventas Arriendo	2824,32		0,08%	
Ventas Transporte	433430,40		12,07%	
Total Ingresos		3592177,70	100%	100%
Costos y Gastos				
Costos		2973540,52		
Costo Ventas Combustibles	2952433,71		99,29%	
Costo Ventas Lubricantes	21106,81		0,71%	
Total Costos		2973540,52	100%	82,78%
Utilidad Bruta en ventas		618637,18		17,22%
Gastos				
Sueldos	75176,24		19,01%	
Horas extras Estación Ventas	24091,40		6,09%	
Aporte patronal IESS	12815,29		3,24%	
Décimo cuarto sueldo	4841,91		1,22%	
Décimo tercer sueldo	9500,03		2,40%	
Fondos de reserva	6853,97		1,73%	
Vacaciones	3734,19		0,94%	
Desahucio	1136,82		0,29%	
Bonos	2917,16		0,74%	
Útiles de oficina Estación	4143,85		1,05%	
Útiles de Aseo/ Limpieza Estación	2286,36		0,58%	
Transporte Estación	18878,71		4,77%	
Tanqueadas /Combustible	61673,55		15,60%	
Mantenimiento oficinas / Estación	43850,59		11,09%	
Mantenimiento Equipos / Muebles	12948,09		3,27%	
Mantenimiento Vehículo Estación	620,54		0,16%	
Medio Ambiente Licencias y				
Auditorias MAE	3938,20		1,00%	
Repuestos vehículo	1445,09		0,37%	

ESTACION DE SERVICIOS MACAS ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS PERIODO 2015				
CUENTAS	PARCIAL	TOTAL	% RUBRO	% GRUPO
Repuestos de los tanqueros	47806,03		12,09%	
Mantenimiento, Reparación tanqueros	22266,55		5,63%	
Agua potable Estación	421,48		0,11%	
Luz Eléctrica Estación	8122,12		2,05%	
Teléfonos Estación	3907,46		0,99%	
Celulares Estación	949,18		0,24%	
Agua Botellón Estación	357,70		0,09%	
Internet	37,50		0,01%	
Patente Municipal Estación	2114,98		0,53%	
Matricula Vehículos Estación	1942,12		0,49%	
Otros impuestos Soat, Bomberos, A	3850,00		0,97%	
Impuestos, Tasas y Contribuciones	1214,40		0,31%	
Pólizas Estación	3910,00		0,99%	
Pólizas vehículos	7636,83		1,93%	
Total Gastos Operacionales		395388,34	100%	11,00%
Gastos Generales Estación				
Honorarios Profesionales	2375,36		2,09%	
Alimentación /Hospedaje Estación	2641,81		2,33%	
Promoción y Publicidad	165,71		0,15%	
Gastos Otros Bienes	5123,23		4,51%	
Depreciaciones	92095,87		81,06%	
Uniformes Personal	690,11		0,61%	
Gastos Otros Servicios	10052,84		8,85%	
Donaciones	455,81		0,40%	
Gastos no deducibles	7,50		0,01%	
Total Gastos Generales Estación		113608,24	100%	3,16%
Gastos Financieros Estación				
Servicios Bancarios	8437,29		14,18%	
Intereses Sobregiro	728,78		1,22%	
Intereses Prestamos Estación	48007,81		80,68%	
Seguro	680,92		1,14%	
Interés Petro comercial	1651,52		2,78%	
Total Gastos Financieros Estación		59506,32	100%	1,66%
Total Gastos		568502,90	100%	15,83%
Total Costos y Gastos		3542043,42		98,60%
Utilidad del Ejercicio		50134,28		1,40%

ESTRUCTURA ECONOMICA PERIODO 2015

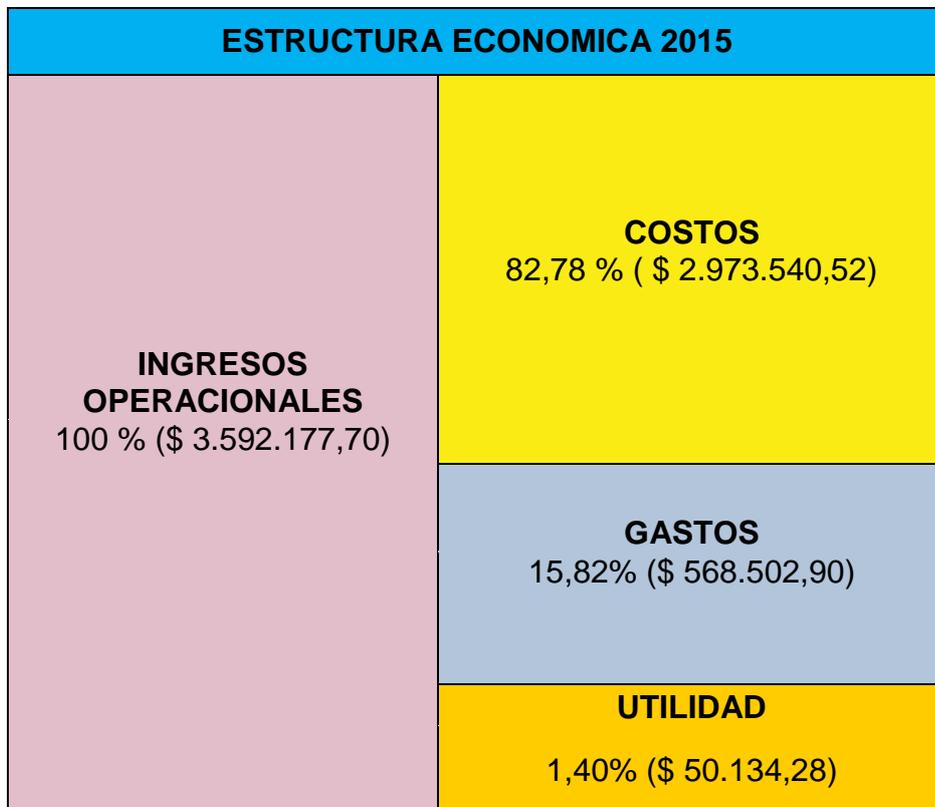
CUADRO N.º 17

RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
Ingresos Operacionales	\$ 3.592.177,70	100%
TOTAL INGRESOS	\$ 3.592.177,70	100%
Costos	\$ 2.973.540,52	82,78%
Gastos Operacionales	\$ 395.388,34	11,00%
Gastos Generales	\$ 113.608,24	3,16%
Gastos Financieros	\$ 59.506,32	1,66%
Utilidad	\$ 50.134,28	1,40%
TOTALES	\$ 3.592.177,70	100,00%

Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas

Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

GRAFICO N.º 17



Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas

Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

Interpretación:

En el año 2015 la estructura económica de la Estación de Servicio Macas está conformada por Ingresos Totales de \$ 3.592.177,70 dólares equivalente al 100%, generados principalmente por las ventas de mercaderías durante el periodo, es un resultado positivo que permite cubrir los costos y gastos ocasionados en la empresa permitiendo obtener estándares de utilidad en beneficio de la empresa.

Los Costos ascienden a un monto de \$ 2.973.540,52 dólares ocupando el 82,78 % frente a los ingresos, y que son producto de la compra de mercaderías para la venta existiendo un incremento para este año.

Los Gastos Totales suman \$ 568.502,90 dólares con una participación del 15,82% cuyos desembolsos fueron necesarios para el normal funcionamiento de la empresa, señalando que existen gastos operaciones, generales y financieros, entre los más representativos se encuentran: sueldos, depreciaciones, mantenimientos, servicios básicos, intereses, entre otros, en comparación con los ingresos el conjunto de gastos presentan valores incurridos altos, situación no muy favorable para la empresa ya que disminuyen la utilidad para su propietario.

Finalmente, al analizar los Ingresos generados por las por Ventas en este año causaron una Utilidad del Ejercicio de \$ 50.134,28 dólares representando el 1,40% de los Ingresos Totales, evidenciándose un resultado poco satisfactorio en relación al movimiento económico de la empresa, luego del análisis se puede observar que la disminución de la utilidad para este año se debe al incremento de los gastos por concepto de pago de interés a Instituciones Financieras.

INGRESOS OPERACIONALES PERIODO 2015

CUADRO N.º 18

RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
Ventas	\$ 3.592.177,70	100%
TOTAL INGRESOS	\$ 3.592.177,70	100%

Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas

Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

GRAFICO N.º 18



Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas

Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

Interpretación:

Los ingresos para el año 2015 cuentan con \$ 3.592.177,70 que representa el 100% de los ingresos percibidos, la empresa cuenta con ingresos generados por las ventas de combustibles que es su principal actividad económica representando un importe de \$ 3.126.572,42 equivalente al 87.04% del total de los ingresos, cifra favorable ya que la empresa gira su económica en torno a las ventas; de igual manera las

Ventas de Transporte constituyen otro ingreso significativo para la gasolinera ya que cuenta con \$ 433.430,40 que representa el 12.07%, dado que la empresa cuenta con vehículos propios y realiza ventas de transporte lo que genera ingresos y por lo tanto incrementa las utilidades para el propietario de la empresa, se incluye a los ingresos los valores percibidos por arriendos y la venta de lubricantes, evidenciado de esta manera que la Estación de Servicio Macas si cuenta con ingresos que sustentan los gastos en los que incurre la misma.

COSTOS PERIODO 2015

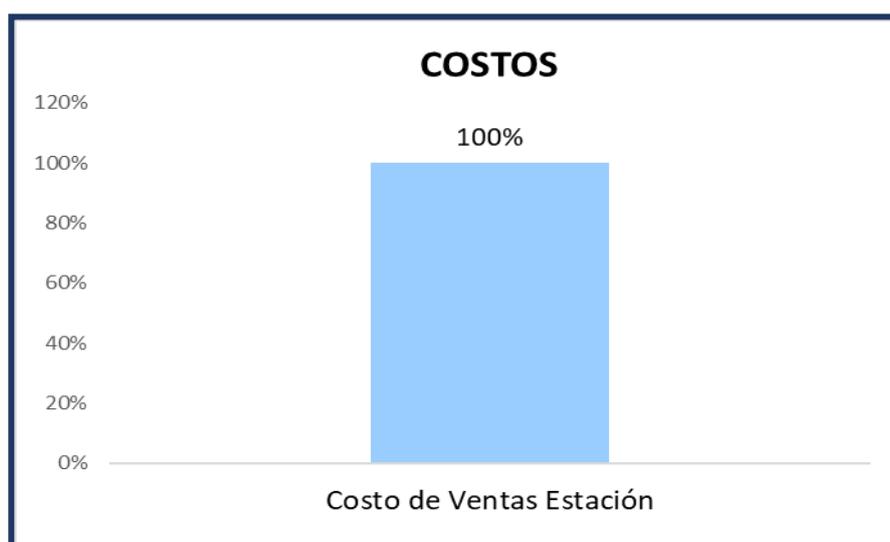
CUADRO N.º 19

RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
Costo de Ventas Estación	\$ 2.973.540,52	100%
TOTAL COSTOS	\$ 2.973.540,52	100%

Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas

Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

GRAFICO N.º 19



Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas

Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

Interpretación:

Los Costos para el año 2015 ascienden a \$ 2.973.540,52 dólares representando el 100% frente al total de los mismos, corresponde a las adquisiciones de mercaderías tanto de combustibles y lubricantes, las ventas durante este año han logrado compensar estos costos, sin embargo, se debe analizar los costos al momento de realizar las compras de tal manera que estos no sean muy elevados ya que en este año se incrementó este valor.

GASTOS PERIODO 2015

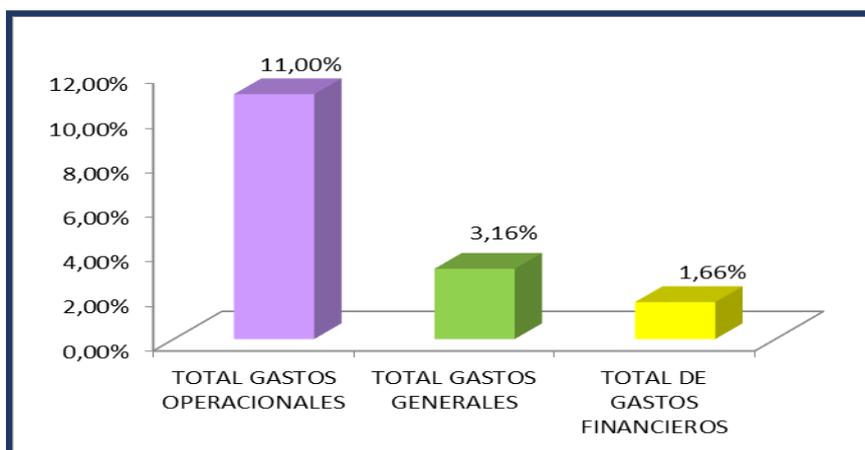
CUADRO N.º 20

RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
Total Gastos Operacionales	\$ 2.973.540,52	82,78%
Total Gastos Generales	\$ 395.388,34	11,00%
Total De Gastos Financieros	\$ 113.608,24	3,16%
TOTAL GASTOS	\$ 3.482.537,10	96,94%

Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas

Elaborado por: Yadir Sesibel Lucio Lucio

GRAFICO N.º 20



Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas

Elaborado por: Yadir Sesibel Lucio Lucio

Interpretación:

La Estación de Servicio Macas, para el año 2015 ha incurrido en Gastos Operacionales de \$ 395.388,34 equivalente al 11,00%, indicando que la empresa tiene una cantidad considerable de gastos de operación como Sueldos que es un gasto que forman parte del giro normal del negocio; Gastos de Mantenimiento Oficinas Estación con un valor de \$ 43.850,59 lo que representa al 1,22%, rubro que ha disminuido en comparación con el año anterior, sugiriendo mantener el control en la adquisición de insumos y cuidado de las instalaciones; la cuenta Tanqueadas Combustible con \$ 61.673,55 y un 1,72% por el contrario ha incrementado su valor debido al autoconsumo de combustible lo que origina el alto valor de este rubro, lo óptimo sería reducir este gasto controlando los kilómetros recorridos por cada vehículo.

Con respecto a los Gastos Generales se tiene: Depreciaciones con \$ 92.095,87 lo que representa al 2,56%, rubro que se incrementa este año debido a la acumulación de saldos situación justificable de que tenga un valor elevado debido al desgaste y uso por el tiempo de adquisición y antigüedad de los mismos; Gastos Otros Servicios con un valor de \$ 10.052,84 igual al 0,28%, valores alternantes que corresponden a distintas necesidades de la empresa.

Finalmente, los Gastos Financieros se acumulan mayoritariamente en la cuenta Intereses Prestamos Estación que para este año cuenta con un valor de \$ 48.007,81 que equivale al 1,34% valor que se ha incrementado en comparación con el año anterior esta situación se presenta debido a que la empresa ha accedido a más prestamos de Instituciones Financieras valores que se irán disminuyendo según las tablas de amortización.

ESTACION DE SERVICIOS MACAS
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
PERIODO 2014 - 2015

CUENTAS	2014	2015	DIFERENCIA	DIERENCIA %	RAZÓN
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE					
Caja Ventas Estación	120.390,57	17.208,63	(103.181,94)	(85,71) %	0,14
Caja General	114.900,08	16.876,91	(98.023,17)	(85,31) %	0,15
Boucher	5.490,49	331,72	(5.158,77)	(93,96) %	0,06
Caja Chica	385,89	692,84	306,95	79,54 %	1,80
Caja Chica	385,89	692,84	306,95	79,54 %	1,80
Bancos Estación	9.524,57	37.370,94	27.846,37	292,36 %	3,92
Pichincha Principal 3181026304	6.638,24	5.248,27	(1.389,97)	(20,94) %	0,79
Pichincha Gastos 3396196004	5,25	5.108,80	5.103,55	97.210,48 %	973,10
Pichincha Transportes 3396199204	1.185,73	26.245,55	25.059,82	2.113,45 %	22,13
Pichincha Hnos. 3396201104	1.695,35	768,32	(927,03)	(54,68) %	0,45
Cuentas y Documentos por cobrar Estación	228.569,78	187.080,68	(41.489,10)	(18,15) %	0,82
Clientes de la Estación	157.822,62	91.383,72	(66.438,90)	(42,10) %	0,58
Cuentas por cobrar Destilería	75.215,54	0,00	(75.215,54)	(100,00) %	0,00
Otras cuentas por cobrar	0,00	100.165,34	100.165,34	0,00 %	0,00
Provisión Cuentas Incobrables	(4.468,38)	(4.468,38)	0,00	0,00 %	1,00
Impuestos	134.956,41	162.772,03	27.815,62	20,61 %	1,21
Crédito Tributario IVA	109.422,78	137.940,35	28.517,57	26,06 %	1,26
Crédito Tributario Renta	25.533,63	24.831,68	(701,95)	(2,75) %	0,97

ESTACION DE SERVICIOS MACAS
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
PERIODO 2014 - 2015

Cuentas	2014	2015	Diferencia	Diferencia %	Razón
Inventarios Estación	72.774,15	22.451,00	(50.323,15)	(69,15) %	0,31
Inventario Combustible	69.969,29	19.286,43	(50.682,86)	(72,44) %	0,28
Inventarios lubricantes	2.804,86	3.164,57	359,71	12,82 %	1,13
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	566.601,37	427.576,12	(139.025,25)	(24,54) %	0,75
ACTIVO NO CORRIENTE					
Edificios Estación	114.627,84	111.080,64	(3.547,20)	(3,09) %	0,97
Planta principal	94.943,00	94.943,00	0,00	0,00 %	1,00
Marquesina	43.834,81	43.834,81	0,00	0,00 %	1,00
Depreciación Acum. Edificios	(24.149,97)	(27.697,17)	(3.547,20)	14,69 %	1,15
Muebles y Enseres Estación	2.717,70	3.329,76	612,06	22,52 %	1,23
Muebles y Enseres Estación	3.833,62	4.693,98	860,36	22,44 %	1,22
Depreciación Acum. muebles y enseres	(1.115,92)	(1.364,22)	(248,30)	22,25 %	1,22
Maquinaria y Equipo Estación	115.967,80	107.278,26	(8.689,54)	(7,49) %	0,93
Generadores a Diesel	24.786,72	24.786,72	0,00	0,00 %	1,00
Compresor	583,82	769,53	185,71	31,81 %	1,32
Maquinaria y equipo surtidores	67.485,17	82.665,17	15.180,00	22,49 %	1,22
Bomba sumergible hp 220 voltios	24.213,60	24.213,60	0,00	0,00 %	1,00
Tanque 12000 galones	6.607,14	6.607,14	0,00	0,00 %	1,00
Tanque 10000 galones	5.535,43	5.535,43	0,00	0,00 %	1,00

ESTACION DE SERVICIOS MACAS
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
PERIODO 2014 - 2015

100

CUENTAS	2014	2015	DIFERENCIA	DIERENCIA %	RAZÓN
Tanque 6000 galones	3.321,71	3.321,71	0,00	0,00 %	1,00
Dispensador Electrolux	185,71	0,00	(185,71)	(100,00) %	0,00
Tanque semirremolque de combustible	69.018,57	69.018,57	0,00	0,00 %	1,00
Depreciación Acum. maquinaria y equipo	(85.770,07)	(109.639,61)	(23.869,54)	27,83 %	1,28
Equipo de Computación Estación	16.235,76	27.973,28	11.737,52	72,29 %	1,72
Equipo de Computación Estación	26.785,55	49.085,66	22.300,11	83,25 %	1,83
Depreciación Acum. equipo computación	(10.549,79)	(21.112,38)	(10.562,59)	100,12 %	2,00
Vehículos Estación	228.396,02	174.527,78	(53.868,24)	(23,59) %	0,76
Vehículos Estación	383.760,72	383.760,72	0,00	0,00 %	1,00
Depreciación Acum. vehículo	(155.364,70)	(209.232,94)	(53.868,24)	34,67 %	1,35
Terrenos Estación	76.761,87	76.761,87	0,00	0,00 %	1,00
Terrenos Estación	76.761,87	76.761,87	0,00	0,00 %	1,00
Cheques en garantía	122.375,00	122.375,00	0,00	0,00 %	1,00
Cheques/ Documentos en garantía L/P	122.375,00	122.375,00	0,00	0,00 %	1,00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	677.081,99	623.326,59	(53.755,40)	(7,94) %	0,92
TOTAL DE ACTIVOS	1.243.683,36	1.050.902,71	(192.780,65)	(15,50) %	-0,16
PASIVOS					
PASIVO CORRIENTE					
Cuentas por pagar proveed. Estación	176.264,61	146.124,84	(30.139,77)	(17,10) %	0,83
Proveedor gastos y servicios estación	164.264,61	146.124,84	(18.139,77)	(11,04) %	0,89

ESTACION DE SERVICIOS MACAS
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
PERIODO 2014 - 2015

CUENTAS	2014	2015	DIFERENCIA	DIERENCIA %	RAZÓN
Anticipo de cliente	12.000,00	0,00	(12.000,00)	(100,00) %	0,00
Obligaciones Institución Financiera Estación	18.000,00	14.031,41	(3.968,59)	(22,05) %	0,78
Venta de Cartera Coop. Merced	18.000,00	0,00	(18.000,00)	(100,00) %	0,00
Sobregiros bancarios por pagar	0,00	14.031,41	14.031,41	0,00 %	0,00
Cuentas por pagar trabajadores Estación	11.110,72	18.082,04	6.971,32	100,00 %	1,00
Nominas por pagar Estación	1.000,00	526,44	(473,56)	(47,36) %	0,53
Décimo tercer sueldo por pagar	935,23	1.853,36	918,13	98,17 %	1,98
Décimo cuarto sueldo por pagar	2.017,00	1.759,55	(257,45)	(12,76) %	0,87
Vacaciones por pagar	4.568,30	4.350,42	(217,88)	(4,77) %	0,95
Fondos de reserva por pagar	51,64	0,00	(51,64)	(100,00) %	0,00
Participación Trabajadores por pagar	0,00	7.520,14	7.520,14	0,00 %	0,00
IESS por pagar	2.538,55	2.072,13	(466,42)	(18,37) %	0,82
Impuestos por pagar	36.389,37	36.101,38	(287,99)	(0,79) %	0,99
Retenciones por pagar	2.070,29	659,21	(1.411,08)	(68,16) %	0,32
IVA en ventas	33.899,43	35.442,17	1.542,74	4,55 %	1,05
Anticipo renta por pagar	419,65	0,00	(419,65)	(100,00) %	0,00
Otras cuentas por pagar Estación	328.827,40	0,00	(328.827,40)	(100,00) %	0,00
Cuentas por pagar Estación	190.000,00	0,00	(190.000,00)	(100,00) %	0,00
Transporte	138.827,40	0,00	(138.827,40)	(100,00) %	0,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	570.592,10	214.339,67	(356.252,43)	(62,44) %	0,38

ESTACION DE SERVICIOS MACAS
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
PERIODO 2014 - 2015

CUENTAS	2014	2015	DIFERENCIA	DIERENCIA %	RAZÓN
Pasivo No Corriente. Instituciones Financieras L/P	304.688,43	282.050,52	(22.637,91)	(7,43) %	0,93
Banco del Austro	13.216,42	10.976,96	(2.239,46)	(16,94) %	0,83
Banco Produbanco	71.341,08	148.972,15	77.631,07	108,82 %	2,09
Corp. CFC	68.985,20	45.168,26	(23.816,94)	(34,52 %)	0,65
Coop. Jep	75.943,46	18.872,16	(57.071,30)	(75,15 %)	0,25
Coop. La Merced 51827	6.804,28	20.365,38	13.561,10	199,30 %	2,99
Banco Fomento	4.362,01	16.151,68	11.789,67	270,28 %	3,70
Cooperco	0,00	17.484,88	17.484,88	0,00 %	0,00
Banco Pichincha	64.035,98	3.121,88	(60.914,10)	(95,12 %)	0,05
Coop. Pastaza	0,00	937,17	937,17	0,00 %	0,00
Otros pasivos	89.071,50	298.424,31	209.352,81	100,00 %	1,00
Aporte Mario Reinoso	82.071,50	291.424,31	209.352,81	255,09 %	3,55
Valores en garantía Estación	7.000,00	7.000,00	0,00	0,00 %	1,00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	393.759,93	878.899,14	485.139,21	123,21 %	2,23
TOTAL DE PASIVOS	964.352,03	1.093.238,81	128.886,78	13,37 %	1,13
PATRIMONIO					
Patrimonio neto					
Capital inicial	142.291,03	127.645,33	(14.645,70)	(10,29 %)	0,90

ESTACION DE SERVICIOS MACAS
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
PERIODO 2014 - 2015

CUENTAS	2014	2015	DIFERENCIA	DIERENCIA %	RAZÓN
Resultados					
Utilidad/ Pérdida					
Utilidad del ejercicio anterior	58.731,70	78.308,60	19.576,90	33,33 %	1,33
Utilidad del ejercicio actual	78.308,60	50.134,28	(28.174,32)	(35,98 %	0,64
TOTAL PATRIMONIO	279.331,33	256.088,21	(23.243,12)	(8,32) %	0,92
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	1.243.683,36	1.349.327,02	105.643,66	(8,49) %	1,08

ANALISIS HORIZONTAL DE LA ESTRUCTURA FINANCIERA

ACTIVO TOTAL

PERIODOS 2014 – 2015

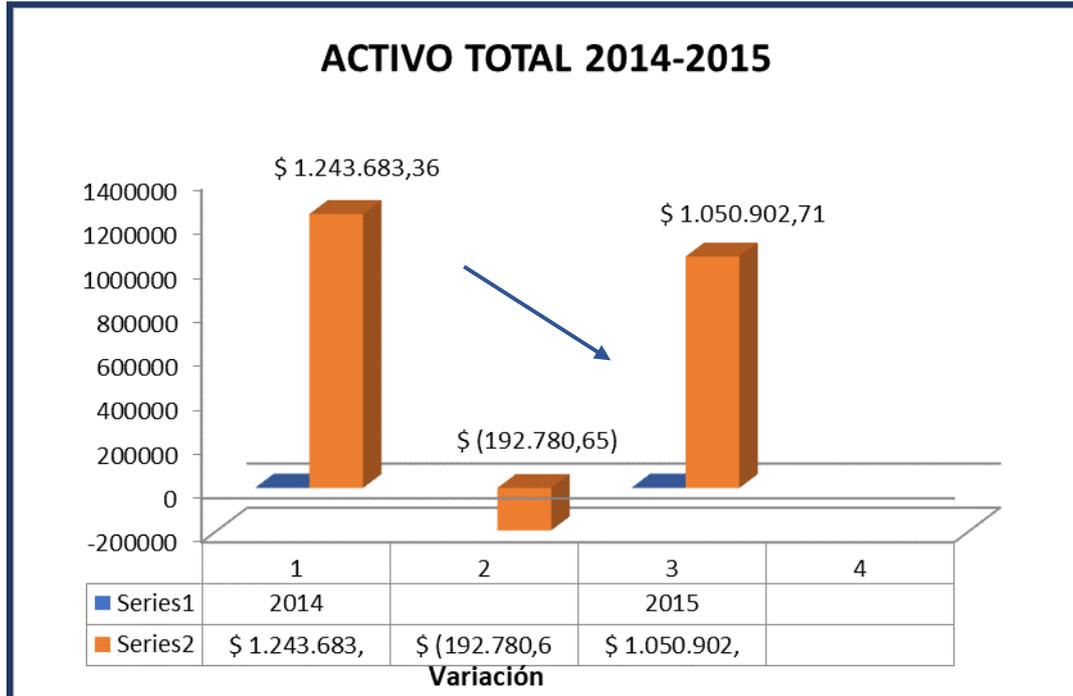
CUADRO N.º 21

RUBRO	PERIODO 2014	VARIACION	PERIODO 2015
Activo Corriente	\$ 566.601,37	\$ (139.025,25)	\$ 427.576,12
Activo No Corriente	\$ 677.081,99	\$ (53.755,40)	\$ 623.326,59
TOTAL ACTIVO	\$ 1.243.683,36	\$ (192.780,65)	\$ 1.050.902,71

Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas

Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

GRAFICO N.º 21



Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas

Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

Interpretación:

Una vez efectuado el respectivo Análisis Comparativo a los Estados Financieros de la empresa Estación de Servicios Macas de los periodos 2014 y 2015, se presenta una diferencia en el Activo Total de \$ (192.780,65) dólares equivalentes al 15,50% ya que para el año 2014 registró \$ 1.243.683,36 y para el 2015 \$ 1.050.902,71.

El Activo Corriente, en el año 2014 obtuvo una disminución de \$139.025,25 dólares correspondiente al 24,54%, existiendo una variación lo cual determina que ha existido disminuciones en diferentes cuentas como por ejemplo: Caja que en el año 2014 presentó \$ 114.900,08 y en el 2015 \$ 16.876,91 con una variación de \$ -98.023,17 lo que equivale al 85,31% lo que demuestra que al cierre de los ejercicio los valores existentes en caja fueron depositados a las diferentes cuentas bancarias de la empresa así como también se realizaron pagos en efectivo a diferentes proveedores y se realizaron pagos de los dividendos mensuales de los préstamos, por lo que se puede apreciar que la empresa afronta niveles bajos de disponibilidad de efectivo al finalizar el periodo; Cuentas por Cobrar Destilería en el año 2014 cuenta con \$ 75.215,54 y en el 2015 no existe la obligación ya que ha sido cobrada en su totalidad, así mismo Cuentas por Cobrar Clientes de la Estación, en el 2014 cuenta con \$157.822,62 en el año 2014 y para el año 2015 con un valor de \$ 91.383,72 que representa un 42,10% lo que significa que se han realizado cobros de obligaciones a diferentes clientes sin embargo aún se presenta un riesgo de cobro debido al saldo que presenta al final del ejercicio; otro rubro representativo de los activos corrientes es la cuenta Inventarios que en el año 2014 tuvo un registro de \$72.774,15 y para el año 2015 un valor de \$22.451,00 que representa un 69.15% lo que indica que la empresa disminuyó sus inventarios situación que no es

muy favorable por cuanto el giro comercial de la Estación de Servicio Macas está basada en la venta de sus productos.

En contexto general existen variaciones de aumento y disminución en el Activo Total, sin embargo, es evidente que la disminución marca el resultado final.

En cuanto a los Activos no Corrientes se observa que existe una disminución de \$ -53.755,40 que equivale al 7,54% con relación al año 2014, situación que se presenta debido a la depreciación acumulada de los bienes que posee la empresa como son: Maquinaria y Equipo, Muebles y Enseres, Equipo de computación, y vehículo, los cuales se deprecian debido al uso y desgaste que sufren al ser parte de la utilización diaria de los mismos, motivo por el cual se justifica la variación.

ANALISIS HORIZONTAL DE LA ESTRUCTURA FINANCIERA

PASIVO TOTAL

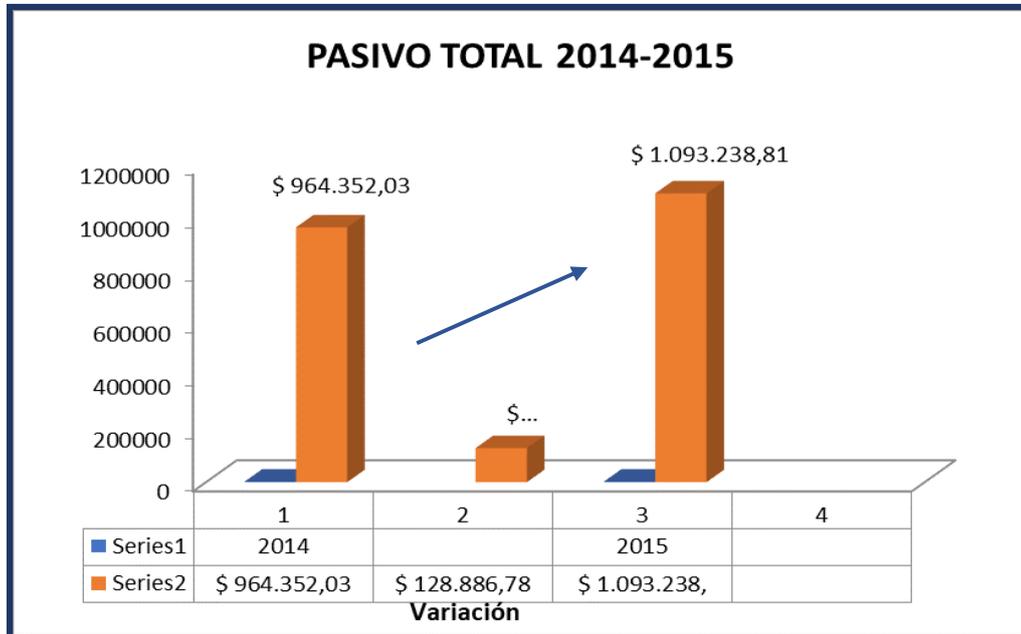
PERIODOS 2014 – 2015

CUADRO N.º 22

RUBRO	PERIODO 2014	VARIACION	PERIODO 2015
Pasivo Corriente	\$ 570.592,10	\$ (356.252,43)	\$ 214.339,67
Pasivo No Corriente	\$ 393.759,93	\$ 485.139,21	\$ 878.899,14
TOTAL PASIVO	\$ 964.352,03	\$ 128.886,78	\$ 1.093.238,81

Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas
Elaborado por: Yadiria Sesibel Lucio Lucio

GRAFICO N.º 22



Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas

Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

Interpretación:

Comparando el Pasivo Total de los años en estudio, se observa que para el año 2015 se ha generado un aumento de \$ 128.886,78 con su equivalente al 13.37% en relación al Pasivo del año 2014, situación dada por las deudas a corto y largo plazo contraídas tanto con proveedores como con instituciones financieras.

En los Pasivos Corrientes se observa que existe una disminución ya que en el año 2014 hubo un valor de \$ 570.591,10 y el año 2015 obtuvo \$ 214.339,67 para lo cual la variación es de \$ -356.252,43, situación que se asocia con la disminución de Cuentas por pagar Estación y Transporte por pagar que ya fueron canceladas en su totalidad en el año 2015, lo que determina que la empresa está disminuyendo sus obligaciones a corto plazo transformándose en una situación beneficiosa.

No obstante, el Pasivo No Corriente al ser sometido a comparación evidencia el notable aumento en sus valores con una variación de \$ 485.139,21 equivalente al 123.21%, situación que se debe a los nuevos préstamos a largo plazo contraídos con instituciones financieras, debido a la falta de liquidez por la que atraviesa la empresa durante el periodo 2015, además el propietario ha tenido que recurrir a préstamos con terceros situación que convierte a la empresa aún más vulnerable económicamente, debiendo tomar los correctivos inmediatos para evitar una futura e inevitable caída económica – financiera, a su vez que se necesita reestructurar sus políticas de venta para aumentar los índices de utilidad, así también el cobro de créditos otorgados a clientes deben ser recuperados de manera inmediata y evitar conceder nuevos créditos hasta que la empresa alcance un punto de equilibrio que favorezca la liquidez para cubrir sus obligaciones.

ANALISIS HORIZONTAL DE LA ESTRUCTURA FINANCIERA

PATRIMONIO TOTAL

PERIODOS 2014 – 2015

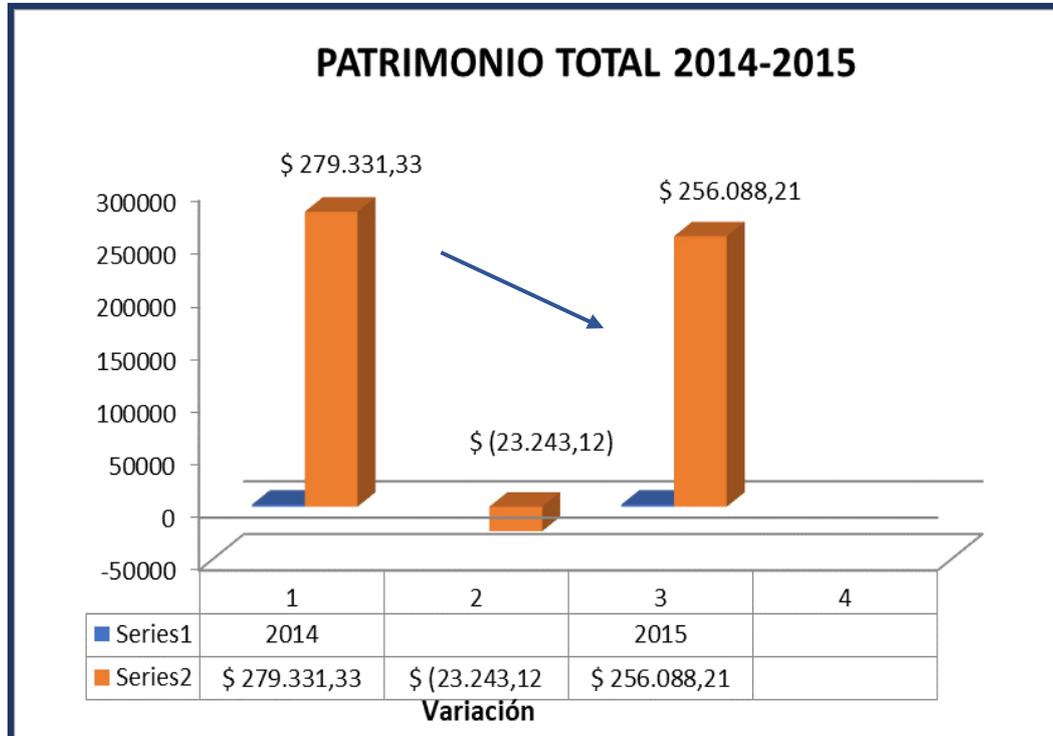
CUADRO N.º 23

RUBRO	PERIODO 2014	VARIACION	PERIODO 2015
Capital Inicial	\$ 142.291,03	\$ (14.645,70)	\$ 127.645,33
Utilidad Ejercicio Anterior	\$ 58.731,70	\$ 19.576,90	\$ 78.308,60
Utilidad Ejercicio Actual	\$ 78.308,60	\$ (28.174,32)	\$ 50.134,28
TOTAL PASIVO	\$ 279.331,33	\$ (23.243,12)	\$ 256.088,21

Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas

Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

GRAFICO N.º 23



Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas
Elaborado por: Yadiria Sesibel Lucio Lucio

Interpretación:

Con respecto al Análisis comparativo del Patrimonio de la empresa Estación de Servicio Macas se puede ver que las utilidades han sufrido una variación ya que en el año 2014 el importe fue de \$ 78.308,60 y para el año 2015 es de \$ 50.134,28 existiendo una disminución de \$ 28.174,32 que representa el 35,98%, esto debido a los costos de mercaderías que para el año 2015 han sido más elevados produciéndose de esta manera una baja en los márgenes de utilidad.

ESTACION DE SERVICIOS MACAS
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS
PERIODO 2014 - 2015

CUENTAS	2014	2015	DIFERENCIA	DIERENCIA %	RAZÓN
INGRESOS					
INGRESOS ESTACIÓN					
Ventas Combustibles	3.119.934,63	3.126.572,42	6.637,79	0,21 %	1,00
Ventas Lubricantes	26.640,30	29.350,56	2.710,26	10,17 %	1,10
Ventas Arriendo	0,00	2.824,32	2.824,32	0,00 %	0,00
Ventas Transporte	351.626,48	433.430,40	81.803,92	23,26 %	1,23
Total Ingresos	3.498.201,41	3.592.177,70	93.976,29	2,69 %	1,03
Costos y Gastos					
Costos					
Costo venta servicios Estación					
Costo Ventas Combustible	2.819.397,42	2.952.433,71	(133.036,29)	(4,72) %	1,05
Costo Ventas Lubricantes	19.734,13	21.106,81	(1.372,68)	(6,96) %	1,07
Total Costos	2.839.131,55	2.973.540,52	(134.408,97)	(4,73) %	1,05
Utilidad Bruta en ventas	659.069,86	618.637,18	(40.432,68)	(6,13) %	0,94
Gastos Operacionales					
Sueldos	105.647,11	75.176,24	(30.470,87)	(28,84) %	0,71
Horas extras Estación Ventas	23.098,63	24.091,40	992,77	4,30 %	1,04
Aporte patronal IESS	15.694,96	12.815,29	(2.879,67)	(18,35) %	0,82

ESTACION DE SERVICIOS MACAS
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS
PERIODO 2014 - 2015

CUENTAS	2014	2015	DIFERENCIA	DIERENCIA %	RAZÓN
Décimo cuarto sueldo	5.355,59	4.841,91	(513,68)	(9,59) %	0,90
Décimo tercer sueldo	20.157,41	9.500,03	(10.657,38)	(52,87) %	0,47
Fondos de reserva	7.128,37	6.853,97	(274,40)	(3,85) %	0,96
Vacaciones	6.619,35	3.734,19	(2.885,16)	(43,59) %	0,56
Comisiones	1.188,94	0,00	(1.188,94)	(100,00) %	0,00
Otros egresos	1.978,95	0,00	(1.978,95)	(100,00) %	0,00
Desahucio	2.494,03	1.136,82	(1.357,21)	(54,42) %	0,46
Bonos	597,91	2.917,16	2.319,25	387,89 %	4,88
Útiles de oficina Estación	3.036,48	4.143,85	1.107,37	36,47 %	1,36
Útiles de Aseo/ Limpieza Estación	1.824,49	2.286,36	461,87	25,32 %	1,25
Material Eléctrico Estación	481,87	0,00	(481,87)	(100,00) %	0,00
Transporte Estación	21.101,97	18.878,71	(2.223,26)	(10,54) %	0,89
Tanqueadas /Combustible	45.853,02	61.673,55	15.820,53	34,50 %	1,35
Mantenimiento oficinas / Estación	59.013,16	43.850,59	(15.162,57)	(25,69) %	0,74
Mantenimiento Equipos / Muebles	5.813,19	12.948,09	7.134,90	122,74 %	2,23
Mantenimiento Vehículo Estación	2.349,07	620,54	(1.728,53)	(73,58) %	0,26
Medio Ambiente Licencias y Auditorias MAE	0,00	3.938,20	3.938,20	0,00 %	0,00
Repuestos vehículo	1.923,55	1.445,09	(478,46)	(24,87) %	0,75
Repuestos de los tanqueros	24.196,42	47.806,03	23.609,61	97,57 %	1,98
Mantenimiento, Reparación tanqueros	9.402,52	22.266,55	12.864,03	136,81 %	2,37
Agua potable Estación	1.019,92	421,48	(598,44)	(58,68) %	0,41

ESTACION DE SERVICIOS MACAS
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS
PERIODO 2014 - 2015

CUENTAS	2014	2015	DIFERENCIA	DIERENCIA %	RAZÓN
Luz Eléctrica Estación	7.131,04	8.122,12	991,08	13,90 %	1,14
Teléfonos Estación	1.882,60	3.907,46	2.024,86	107,56 %	2,08
Celulares Estación	1.151,56	949,18	(202,38)	(17,57) %	0,82
Agua Botellón Estación	121,72	357,70	235,98	193,87 %	2,94
Internet	412,50	37,50	(375,00)	(90,91) %	0,09
Patente Municipal Estación	2.073,44	2.114,98	41,54	2,00 %	1,02
Matricula Vehículos Estación	4.572,08	1.942,12	(2.629,96)	(57,52) %	0,42
Otros impuestos Soat, Bomberos, Arch.	5.933,74	3.850,00	(2.083,74)	(35,12) %	0,65
Impuestos, Tasas y Contribuciones	7.832,28	1.214,40	(6.617,88)	(84,49) %	0,16
Pólizas Estación	3.127,00	3.910,00	783,00	25,04 %	1,25
Pólizas Vehículos	8.933,19	7.636,83	(1.296,36)	(14,51) %	0,85
Total Gastos Operacionales	409.148,06	395.388,34	(13.759,72)	(3,36) %	0,97
Gastos Generales Estación					
Honorarios Profesionales	2.761,11	2.375,36	(385,75)	(13,97) %	0,86
Alimentación /Hospedaje Estación	0,00	2.641,81	2.641,81	0,00 %	0,00
Promoción y Publicidad	444,84	165,71	(279,13)	(62,75) %	0,37
Gastos Otros Bienes	6.876,41	5.123,23	(1.753,18)	(25,50) %	0,75
Notarios y Registros	30,60	0,00	(30,60)	(100,00) %	0,00
Trámites Legales Estación	295,80	0,00	(295,80)	(100,00) %	0,00
Refrigerio/Asambleas Estación	366,55	0,00	(366,55)	(100,00) %	0,00
Depreciaciones	74.028,41	92.095,87	18.067,46	24,41 %	1,24

ESTACION DE SERVICIOS MACAS
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS
PERIODO 2014 - 2015

CUENTAS	2014	2015	DIFERENCIA	DIERENCIA %	RAZÓN
Uniformes Personal	302,00	690,11	388,11	128,51 %	2,29
Gastos Otros Servicios	16.888,57	10.052,84	(6.835,73)	(40,48) %	0,60
Gasto Provisión Cuentas Incobrables	1.578,33	0,00	(1.578,33)	(100,00) %	0,00
Gastos varios	319,40	0,00	(319,40)	(100,00) %	0,00
Indemnización	12.000,00	0,00	(12.000,00)	(100,00) %	0,00
Donaciones	2.070,00	455,81	(1.614,19)	(77,98) %	0,22
Gastos no deducibles	5.623,56	7,50	(5.616,06)	(99,87) %	0,00
Total Gastos Generales	123.585,58	113.608,24	(9.977,34)	(8,07) %	0,92
Gastos Financieros Estación					
Servicios Bancarios	5.389,16	8.437,29	3.048,13	56,56 %	1,57
Intereses Sobregiro	1.466,99	728,78	(738,21)	(50,32) %	0,50
Intereses Prestamos Estación	36.830,62	48.007,81	11.177,19	30,35 %	1,30
Seguro	4.340,85	680,92	(3.659,93)	(84,31) %	0,16
Interés Petro comercial	0,00	1.651,52	1.651,52	0,00 %	0,00
Total Gastos Financieros	48.027,62	59.506,32	11.478,70	23,90 %	1,24
Total Gastos	580.761,26	568.502,90	(12.258,36)	(2,11) %	0,98
Utilidad del Ejercicio	78.308,60	50.134,28	(28.174,32)	(35,98) %	0,64

ANALISIS HORIZONTAL DE LA ESTRUCTURA ECONOMICA

INGRESOS TOTALES

PERIODOS 2014 – 2015

CUADRO N.º 24

RUBRO	PERIODO 2014	VARIACION	PERIODO 2015
Ingresos Operacionales Estación	\$ 3.498.201,41	\$ 93.976,29	\$ 3.592.177,70
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	\$ 3.498.201,41	\$ 93.976,29	\$ 3.592.177,70

Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas

Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

GRAFICO N.º 24



Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas

Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

Interpretación:

Analizando comparativamente los Estados de Resultados de la empresa Estación de Servicio Macas se observa que los Ingresos Operacionales levemente se han incrementado del 2014 con \$ 3.498.201,41 al 2015 con \$ 3.592.177,70, existiendo una variación de aumento de \$93.976,29 que representa un 2,69% lo cual es beneficioso ya que la empresa incrementa anualmente sus ingresos para poder realizar futuras capitalizaciones y también poder cubrir sus costos y gastos; sin embargo, este leve incremento no es suficiente para cubrir todas las necesidades de pago que tiene la gasolinera, debiendo el propietario buscar mecanismos de acrecentamiento de las ventas de tal manera que le permitan generar mayores ingresos.

ANALISIS HORIZONTAL DE LA ESTRUCTURA ECONOMICA

COSTOS TOTALES

PERIODOS 2014 – 2015

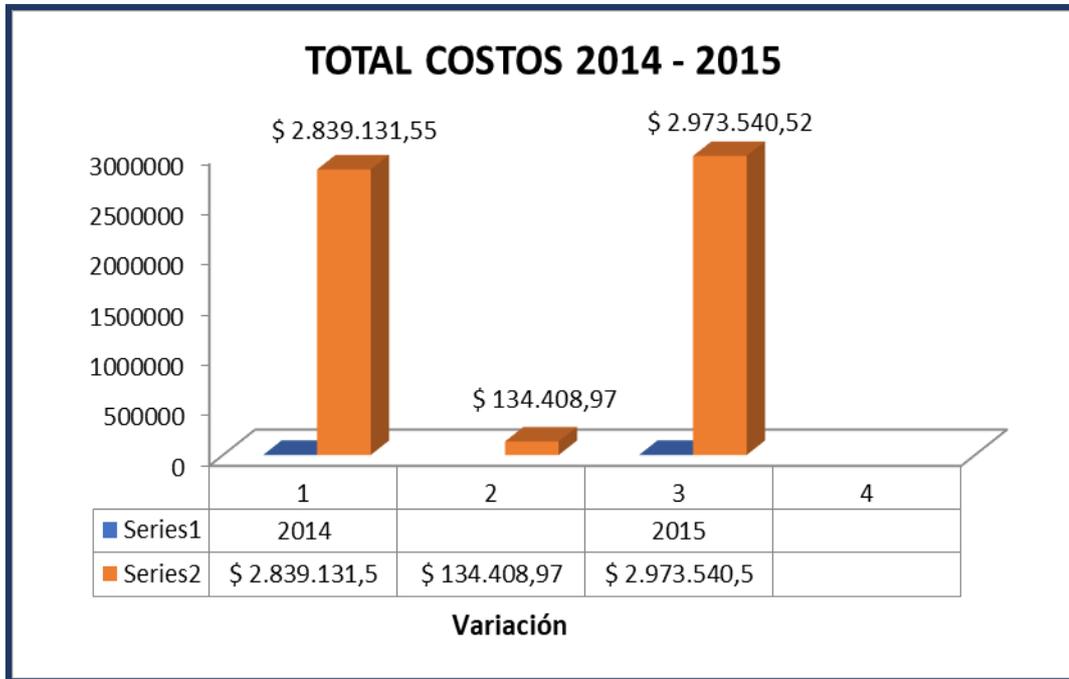
CUADRO N.º 25

RUBRO	PERIODO 2014	VARIACION	PERIODO 2015
Costos De Venta Estación	\$ 2.839.131,55	\$ 134.408,97	\$2.973.540,52
TOTAL COSTOS VENTAS ESTACION	\$ 2.839.131,55	\$ 134.408,97	\$ 2.973.540,52

Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas

Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

GRAFICO N.º 25



Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas
Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

Interpretación:

Con respecto al análisis anterior se puede comprobar que en realidad existe un incremento de los costos ya que el año 2014 registra \$2.839.131,55 y en el año 2015 un monto de \$ 2.973.540,52 con una variación de \$ 134.408,97, que representa un 4,79%, se puede deducir que la empresa está aplicando métodos de ventas que le permitan cubrir sus costos, este incremento se debe a que el periodo 2015 la empresa ha adquirido más mercaderías para cubrir la demanda de sus clientes, es importante que el propietario designe una persona que realice un análisis comparativo de las ofertas de sus proveedores de tal manera que logre reducir el costo de sus productos, para obtener mayor utilidad.

ANALISIS HORIZONTAL DE LA ESTRUCTURA ECONOMICA

GASTOS TOTALES

PERIODOS 2014 – 2015

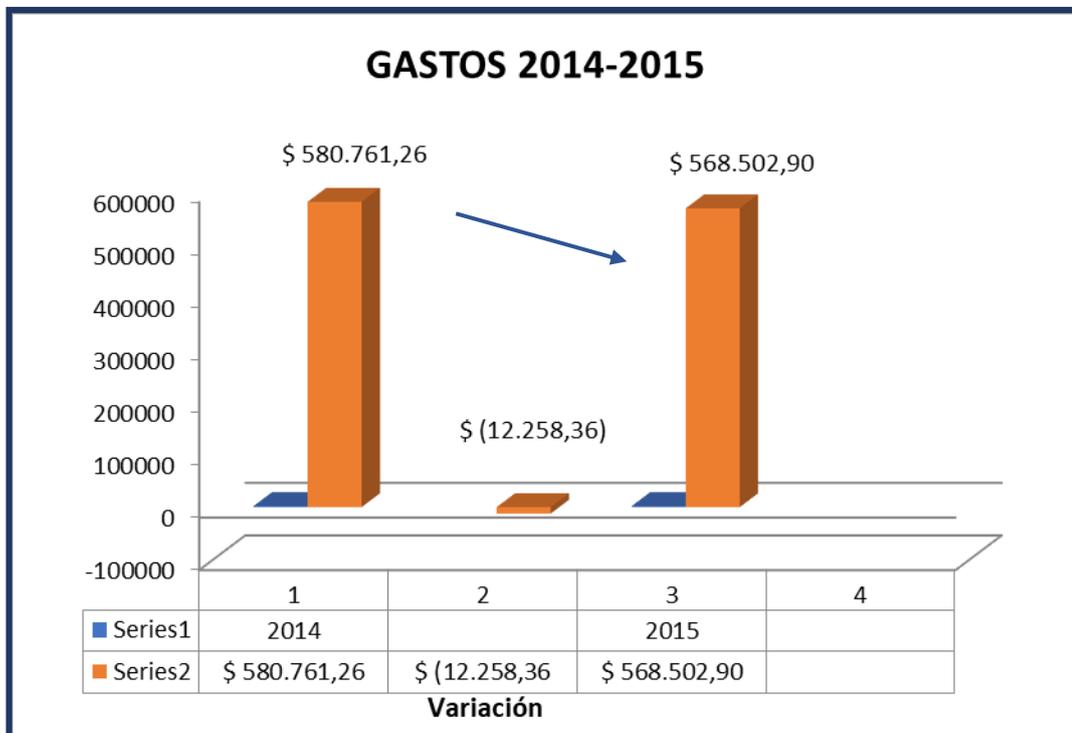
CUADRO N.º 26

RUBRO	PERIODO 2014	VARIACION	PERIODO 2015
Gastos Estación	\$ 580.761,26	\$ (12.258,36)	\$ 568.502,90
TOTAL GASTOS ESTACION	\$ 580.761,26	\$ (12.258,36)	\$ 568.502,90

Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas

Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

GRAFICO N.º 26



Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas

Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

Interpretación:

Analizando los Gastos Operacionales de la empresa Estación de Servicios Macas se pudo determinar que en el año 2014 el Total de Gastos es por \$ 580.761,26, en relación al año 2015 que cuenta con \$ 568.502,90, registrándose una disminución de \$(12258,36) la misma que obedece a los movimientos de cuentas tales como: Sueldos y Salarios en el 2014 \$ 105.647,11 contra \$ 75.176,24 en el 2015 y de igual forma en la cuenta Gasto Mantenimiento oficinas de \$ 59.013,16 a \$ 43.850,59 en el 2015, y la cuenta Impuestos, tasas y contribuciones con \$7.832,28 a \$ 1.214,40 siendo estas las cuentas que tienen mayor representatividad, por lo que se puede deducir que la empresa ha reducido el gasto por los sueldos de los empleados prescindiendo del servicio de dos personas, así como optimizó recursos evitando gastos por mantenimiento tanto de sus maquinarias como de los vehículos logrando con ello una optimización de recursos y de igual manera la reducción de impuestos tasas y contribuciones es por ello que aumentaron los ingresos de la empresa.

Al igual en los Gastos Generales ha existido una leve disminución de 123,585,58 del año 2014 a \$ 113.608,24 del año 2015 con un variación de \$ - 9977,34 que representa el 8,07%, en este caso el gasto más reducido más considerable es el de Gasto por Indemnización con un valor para el año 2014 de \$ 12.000,00 cuenta que se puede evidenciar ya no existe en el año 2015, así mismo la cuenta de Gastos no deducibles para el año 2014 cuenta con \$ 5.623,56 en relación con el año 2015 que tiene un valor de \$ 7,50 esto demuestra que la empresa lleva de una manera más correcta y responsable el registro de sus gastos con la respectiva documentación de respaldo, en conclusión la disminución de gastos generales siempre son beneficios para la liquidez de la empresa.

En el caso de los Gastos Financieros ha existido un incremento en los valores registrados de los dos años ya que en el año 2014 se registró \$ 48.027,62 y en el año 2015 \$ 59.506,32 lo cual tiene una variación de \$ 11.478,70 lo que representa al 23,90%. En este caso los gastos financieros por prestamos realizados a instituciones financieras ha tenido un aumento de considerable atención dado que los intereses causados representan montos que se convierten en gastos a ser tomados en cuenta, así como también los intereses por sobregiros con valores que disminuyen de una u otra manera la utilidad que puede la empresa percibir y generar beneficios futuros.

ANALISIS HORIZONTAL DE LA ESTRUCTURA ECONOMICA

UTILIDAD DEL EJERCICIO TOTALES

PERIODOS 2014 – 2015

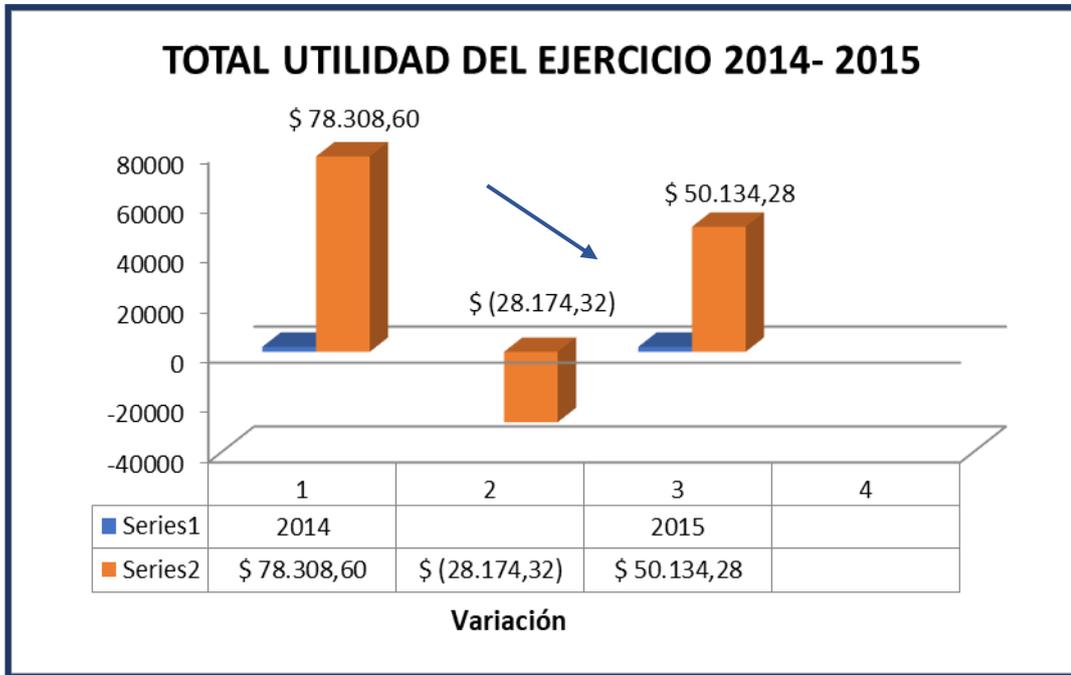
CUADRO N.º 27

RUBRO	PERIODO 2014	VARIACION	PERIODO 2015
Utilidad Ejercicio	\$ 78.308,60	\$ (28.174,32)	\$ 50.134,28
TOTAL UTILIDAD EJERCICIO	\$ 78.308,60	\$ (28.174,32)	\$ 50.134,28

Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas

Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

GRAFICO N.º 27



Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas

Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

Interpretación:

En el caso de la utilidad de la empresa Estación de Servicios Macas se puede ver que ha existido una disminución de \$ - 28.174,32 que representa el 35,98% ya que en el año 2014 se tiene un valor de \$ 78.308,60 contra \$50.134,28 del año 2015, lo cual determina que la empresa está manejándose correctamente aumentando ingresos y disminuyendo levemente los gastos; a lo largo de todo el análisis se evidenció que existen cuentas que incrementaron sus valores y por lo tanto se dio la disminución de la utilidad para el año 2015.

ESTACION DE SERVICIOS MACAS			
ANÁLISIS DE TENDENCIAS DEL ESTADO DE RESULTADOS			
PERIODO 2014 - 2015			
CUENTAS	2014	2015	Diferencia
INGRESOS ESTACIÓN			
Ventas Combustibles	3119934,63	3126572,42	100,21%
Ventas Lubricantes	26640,30	29350,56	110,17%
Ventas Arriendo	0,00	2824,32	0,00%
Ventas Transporte	351626,48	433430,40	123,26%
Total Ingresos	3498201,41	3592177,70	102,69%
Costos y Gastos			
Costos			
Costo venta servicios Estación			
Costo Ventas Combustible	2819397,42	2952433,71	104,72%
Costo Ventas Lubricantes	19734,13	21106,81	106,96%
Total Costos	2839131,55	2973540,52	104,73%
Utilidad Bruta en ventas	6337332,96	6565718,22	103,60%
Gastos Operacionales			
Sueldos	105647,11	75176,24	71,16%
Horas extras Estación Ventas	23098,63	24091,40	104,30%
Aporte patronal IESS	15694,96	12815,29	81,65%
Décimo cuarto sueldo	5355,59	4841,91	90,41%
Décimo tercer sueldo	20157,41	9500,03	47,13%
Fondos de reserva	7128,37	6853,97	96,15%
Vacaciones	6619,35	3734,19	56,41%
Comisiones	1188,94	0,00	0,00%
Otros egresos	1978,95	0,00	0,00%
Desahucio	2494,03	1136,82	45,58%
Bonos	597,91	2917,16	487,89%
Útiles de oficina Estación	3036,48	4143,85	136,47%
Útiles de Aseo/ Limpieza Estación	1824,49	2286,36	125,32%
Material Eléctrico Estación	481,87	0,00	0,00%
Transporte Estación	21101,97	18878,71	89,46%
Tanqueadas /Combustible	45853,02	61673,55	134,50%
Mantenimiento oficinas / Estación	59013,16	43850,59	74,31%
Mantenimiento Equipos / Muebles	5813,19	12948,09	222,74%
Mantenimiento Vehículo Estación	2349,07	620,54	26,42%
Medio Ambiente Licencias y Aud. MAE	0,00	3938,20	0,00%
Repuestos vehículo	1923,55	1445,09	75,13%
Repuestos de los tanqueros	24196,42	47806,03	197,57%
Mantenimiento, Reparación tanqueros	9402,52	22266,55	236,81%
Agua potable Estación	1019,92	421,48	41,32%

ESTACION DE SERVICIOS MACAS			
ANÁLISIS DE TENDENCIAS DEL ESTADO DE RESULTADOS			
PERIODO 2014 - 2015			
CUENTAS	2014	2015	Diferencia
Luz Eléctrica Estación	7131,04	8122,12	113,90%
Teléfonos Estación	1882,60	3907,46	207,56%
Celulares Estación	1151,56	949,18	82,43%
Agua Botellón Estación	121,72	357,70	293,87%
Internet	412,50	37,50	9,09%
Patente Municipal Estación	2073,44	2114,98	102,00%
Matricula Vehículos Estación	4572,08	1942,12	42,48%
Otros impuestos Soat, Bomberos, Arch.	5933,74	3850,00	64,88%
Impuestos, Tasas y Contribuciones	7832,28	1214,40	15,51%
Pólizas Estación	3127,00	3910,00	125,04%
Pólizas Vehículos	8933,19	7636,83	85,49%
Total Gastos Operacionales	409148,06	395388,34	96,64%
Gastos Generales Estación			
Honorarios Profesionales	2761,11	2375,36	86,03%
Alimentación /Hospedaje Estación	0,00	2641,81	0,00%
Promoción y Publicidad	444,84	165,71	37,25%
Gastos Otros Bienes	6876,41	5123,23	74,50%
Notarios y Registros	30,60	0,00	0,00%
Trámites Legales Estación	295,80	0,00	0,00%
Refrigerio/Asambleas Estación	366,55	0,00	0,00%
Depreciaciones	74028,41	92095,87	124,41%
Uniformes Personal	302,00	690,11	228,51%
Gastos Otros Servicios	16888,57	10052,84	59,52%
Gasto Provisión Cuentas Incobrables	1578,33	0,00	0,00%
Gastos varios	319,40	0,00	0,00%
Indemnización	12000,00	0,00	0,00%
Donaciones	2070,00	455,81	22,02%
Gastos no deducibles	5623,56	7,50	0,13%
Total Gastos Generales	123585,58	113608,24	91,93%
Gastos Financieros Estación			
Servicios Bancarios	5389,16	8437,29	156,56%
Intereses Sobregiro	1466,99	728,78	49,68%
Intereses Prestamos Estación	36830,62	48007,81	130,35%
Seguro	4340,85	680,92	15,69%
Interés Petro comercial	0,00	1651,52	0,00%
Total Gastos Financieros	48027,62	59506,32	123,90%
Total Gastos	580761,26	568502,90	97,89%
Utilidad del Ejercicio	5756571,70	5997215,32	104,18%

ESTACION DE SERVICIOS MACAS			
ANÁLISIS DE TENDENCIAS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA			
PERIODO 2014 - 2015			
CUENTAS	2014	2015	DIFERENCIA
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja Ventas Estación	120390,57	17208,63	0,14
Caja General	114900,08	16876,91	0,15
Boucher	5490,49	331,72	0,06
Caja Chica	385,89	692,84	1,80
Caja Chica	385,89	692,84	1,80
Bancos Estación	9524,57	37370,94	3,92
Pichincha Principal 3181026304	6638,24	5248,27	0,79
Pichincha Gastos 3396196004	5,25	5108,80	973,10
Pichincha Transportes 3396199204	1185,73	26245,55	22,13
Pichincha Hnos. 3396201104	1695,35	768,32	0,45
Cuentas y Documentos por cobrar Estación	228569,78	187080,68	0,82
Clientes de la Estación	157822,62	91383,72	0,58
Cuentas por cobrar Destilería	75215,54	0,00	0,00
Otras cuentas por cobrar	0,00	100165,34	0,00
Provisión Cuentas Incobrables	-4468,38	-4468,38	1,00
Impuestos	134956,41	162772,03	1,21
Crédito Tributario IVA	109422,78	137940,35	1,26
Crédito Tributario Renta	25533,63	24831,68	0,97
Inventarios Estación	72774,15	22451,00	0,31
Inventario Combustible	69969,29	19286,43	0,28
Inventarios lubricantes	2804,86	3164,57	1,13
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	566601,37	427576,12	0,75
ACTIVO NO CORRIENTE			
Edificios Estación	114627,84	111080,64	0,97
Planta principal	94943,00	94943,00	1,00
Marquesina	43834,81	43834,81	1,00
Depreciación Acum. Edificios	-24149,97	-27697,17	1,15
Muebles y Enseres Estación	2717,70	3329,76	1,23
Muebles y Enseres Estación	3833,62	4693,98	1,22
Depreciación Acum. muebles y enseres	-1115,92	-1364,22	1,22
Maquinaria y Equipo Estación	115967,80	107278,26	0,93
Generadores a Diesel	24786,72	24786,72	1,00
Compresor	583,82	769,53	1,32
Maquinaria y equipo surtidores	67485,17	82665,17	1,22

ESTACION DE SERVICIOS MACAS			
ANÁLISIS DE TENDENCIAS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA			
PERIODO 2014 - 2015			
CUENTAS	2014	2015	DIFERENCIA
Bomba sumergible hp 220 voltios	24213,60	24213,60	1,00
Tanque 12000 galones	6607,14	6607,14	1,00
Tanque 10000 galones	5535,43	5535,43	1,00
Tanque 6000 galones	3321,71	3321,71	1,00
Dispensador Electrolux	185,71	0,00	0,00
Tanque semirremolque de combustible	69018,57	69018,57	1,00
Depreciación Acum. maquinaria y equipo	-85770,07	-109639,61	1,28
Equipo de Computación Estación	16235,76	27973,28	1,72
Equipo de Computación Estación	26785,55	49085,66	1,83
Depreciación Acum. equipo computación	-10549,79	-21112,38	2,00
Vehículos Estación	228396,02	174527,78	0,76
Vehículos Estación	383760,72	383760,72	1,00
Depreciación Acum. vehículo	-155364,70	-209232,94	1,35
Terrenos Estación	76761,87	76761,87	1,00
Terrenos Estación	76761,87	76761,87	1,00
Cheques en garantía	122375,00	122375,00	1,00
Cheques/ Documentos en garantía L/P	122375,00	122375,00	1,00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	677081,99	623326,59	0,92
TOTAL DE ACTIVOS	1243683,36	1050902,71	0,84
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar proveed. Estación	176264,61	146124,84	0,83
Proveedor gastos y servicios estación	164264,61	146124,84	0,89
Anticipo de cliente	12000,00	0,00	0,00
Obligac. Institu. Financ. Estación	18000,00	14031,41	0,78
Venta de Cartera Coop. Merced	18000,00	0,00	0,00
Sobregiros bancarios por pagar	0,00	14031,41	0,00
Cuentas por pagar trabajadores Estación	11110,72	18082,04	1,63
Nominas por pagar Estación	1000,00	526,44	0,53
Décimo tercer sueldo por pagar	935,23	1853,36	1,98
Décimo cuarto sueldo por pagar	2017,00	1759,55	0,87
Vacaciones por pagar	4568,30	4350,42	0,95
Fondos de reserva por pagar	51,64	0,00	0,00
Participación Trabajadores por pagar	0,00	7520,14	0,00
IESS por pagar	2538,55	2072,13	0,82
Impuestos por pagar	36389,37	36101,38	0,99

ESTACION DE SERVICIOS MACAS			
ANÁLISIS DE TENDENCIAS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA			
PERIODO 2014 - 2015			
CUENTAS	2014	2015	DIFERENCIA
Retenciones por pagar	2070,29	659,21	0,32
IVA en ventas	33899,43	35442,17	1,05
Anticipo renta por pagar	419,65	0,00	0,00
Otras cuentas por pagar Estación	328827,40	0,00	0,00
Cuentas por pagar Estación	190000,00	0,00	0,00
Transporte	138827,40	0,00	0,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	570592,10	214339,67	0,38
Pasivo No Corriente			
Pasivo No Corriente. Instit. Financieras L/P	304688,43	282050,52	0,93
Banco del Austro	13216,42	10976,96	0,83
Banco Produbanco	71341,08	148972,15	2,09
Corp. CFC	68985,20	45168,26	0,65
Coop. Jep	75943,46	18872,16	0,25
Coop. La Merced 51827	6804,28	20365,38	2,99
Banco Fomento	4362,01	16151,68	3,70
Cooperco	0,00	17484,88	0,00
Banco Pichincha	64035,98	3121,88	0,05
Coop. Pastaza	0,00	937,17	0,00
Otros pasivos	89071,50	298424,31	3,35
Aporte Mario Reinoso	82071,50	291424,31	3,55
Valores en garantía Estación	7000,00	7000,00	1,00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	393759,93	878899,14	2,23
TOTAL DE PASIVOS	964352,03	1093238,81	1,13
PATRIMONIO			
Patrimonio neto			
Capital inicial	142291,03	127645,33	0,90
RESULTADOS			
Utilidad/ Pérdida			
Utilidad del ejercicio anterior	58731,70	78308,60	1,33
Utilidad del ejercicio actual	78308,60	50134,28	0,64
TOTAL PATRIMONIO	279331,33	256088,21	0,92
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	1243683,36	1349327,02	1,08

ANALISIS DE TENDENCIAS

TENDENCIA VENTAS

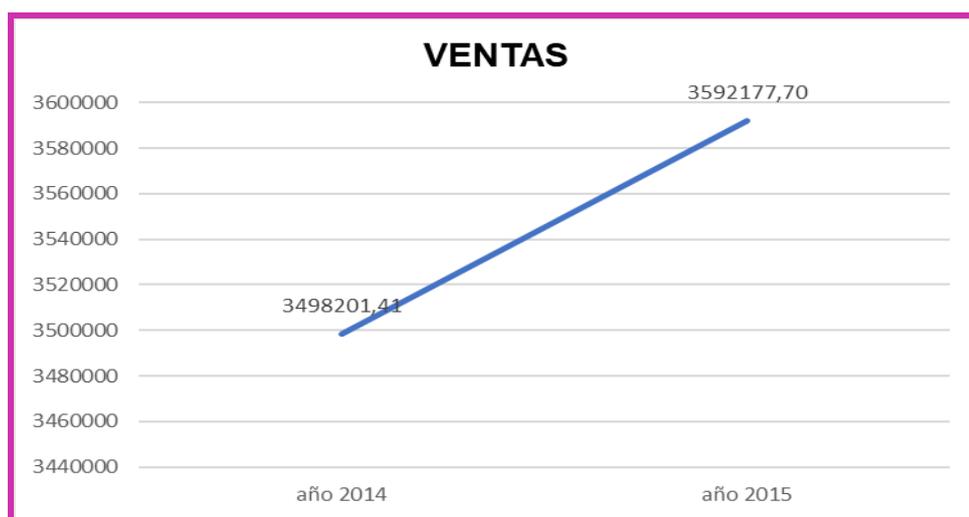
CUADRO N.º 28

AÑO	VENTAS	PORCENTAJE
año 2014	\$ 3.498.201,41	102.69%
año 2015	\$ 3.592.177,70	

Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas

Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

GRAFICO N.º 28



Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas

Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

Interpretación:

Una vez realizado el análisis de tendencias de las ventas de los periodos 2014-2015, se puede observar en términos de porcentaje que la tendencia es de 102.69 %, lo que demuestra un leve incremento de las ventas en el año 2015 de 2, 69%, evidenciando que la administración de la Estación de Servicios Macas ha incrementado una política adecuada de

comercialización de sus productos, recomendando mantener un manejo exacto y optimizado de recursos.

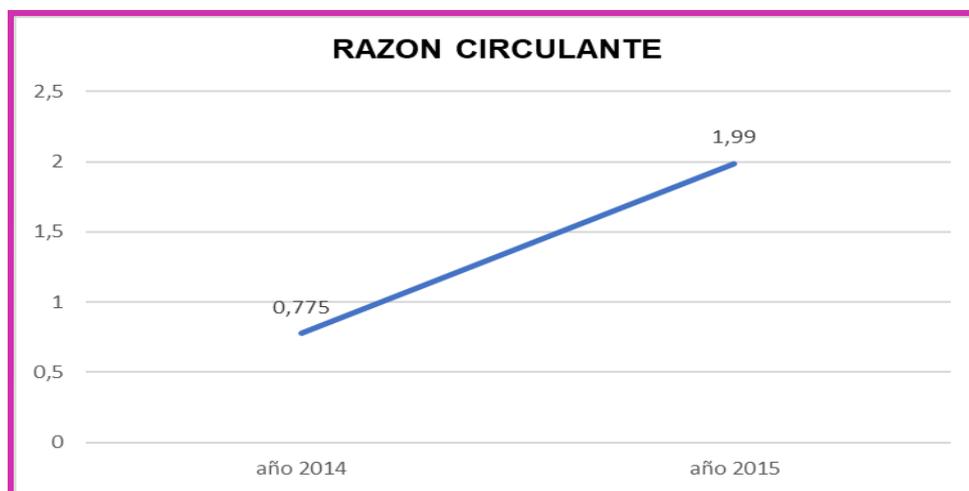
TENDENCIA RAZON CIRCULANTE

CUADRO N.º 29

AÑO	RAZON CIRCULANTE	PORCENTAJE
año 2014	0,775	256,77%
año 2015	1,99	

Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas
Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

GRAFICO N.º 29



Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas
Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

Interpretación:

En el análisis de la razón circulante nos demuestra que la empresa para el año 2015 incrementa su liquidez en un 256.77%, siendo una tendencia de

alza importante y significativa, recomendando mantenerse con es
atendencia en futuros periodos.

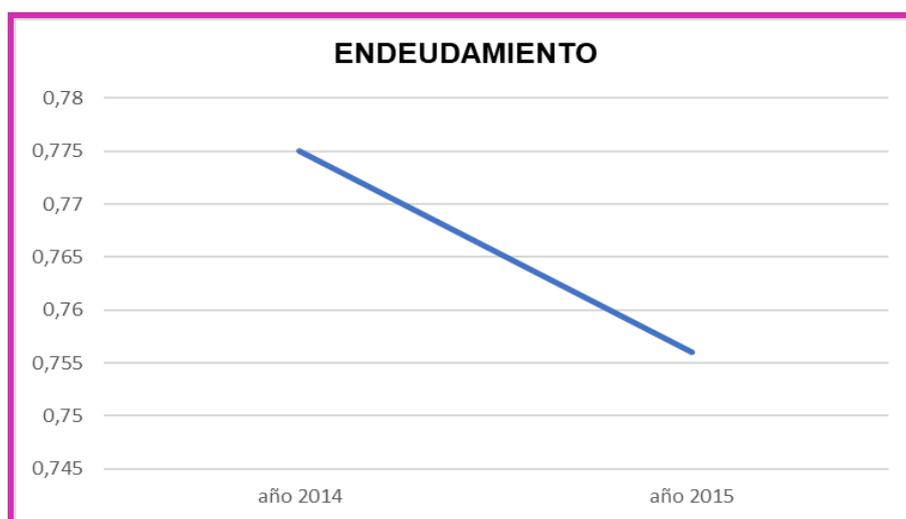
TENDENCIA RAZON DE ENDEUDAMIENTO

CUADRO N.º 30

AÑO	ENDEUDAMIENTO	PORCENTAJE
año 2014	0,775	0.0058%
año 2015	0,756	

Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas
Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

GRAFICO N.º 30



Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas
Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

Interpretación:

Para el endeudamiento los resultados demuestran que la tendencia es descendente con el 0,0058%, en este caso podemos observar que es una situación de riesgo para la empresa debido a que no dispone de liquidez para cubrir sus deudas a corto plazo, recomendando a su propietario

recuperar créditos otorgados de manera inmediata y de esta manera incrementar su liquidez.

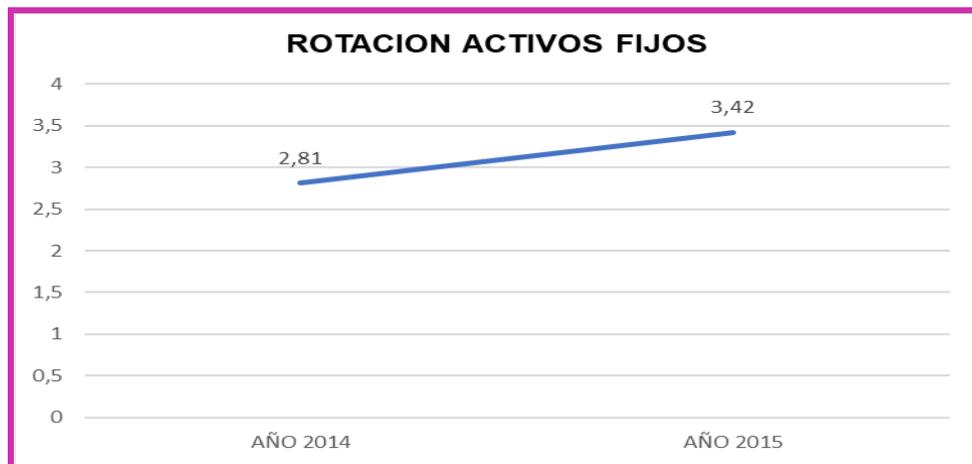
TENDENCIA ROTACIÓN DE ACTIVOS

CUADRO N.º 31

AÑO	ROTACION	VECES
AÑO 2014	2,81	1.21
AÑO 2015	3,42	

Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas
Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

GRAFICO N° 31



Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas
Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

Interpretación:

Luego del análisis de tendencia de los activos fijos de los años 2014-2015 podemos observar que el incremento se da en 1.21 veces de rotación, situación favorable debido al movimiento de las ventas, sin embargo, se puede no existe reposición de inventarios situación que podría interferir en las ventas del próximo periodo.

TENDENCIA RENDIMIENTO SOBRE EL CAPITAL

CUADRO N.º 32

AÑO	RENDIMIENTO	PORCENTAJE
año 2014	-164491,69	129.63%
año 2015	213236,45	

Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas

Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

GRAFICO N.º 32



Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas

Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

Interpretación:

La tendencia de alta en este análisis demuestra un notable incremento, esto debido a que la empresa para el año 2015 ya cuenta con un capital propio que le permita realizar sus operaciones y hacer frente al endeudamiento sin embargo se recomienda al propietario mantener este porcentaje de beneficio para la empresa.

APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES DE LIQUIDEZ

RAZÓN CORRIENTE

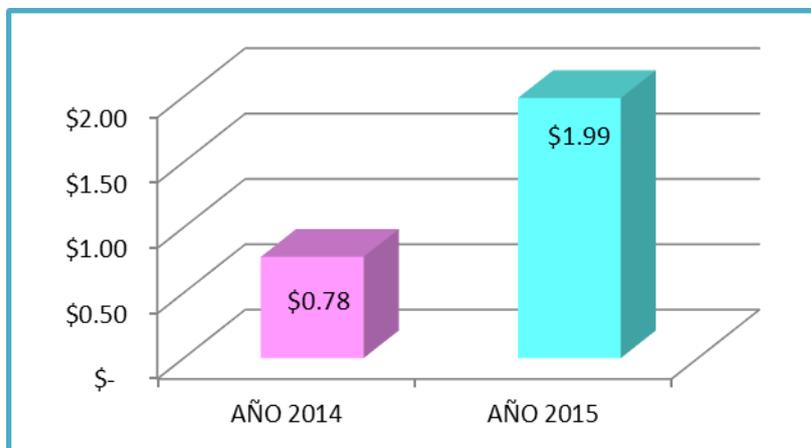
CUADRO N.º 33

FORMULA	2014	2015	ESTANDAR
$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	$\frac{566.601,37}{731.093,06}$	$\frac{427.576,12}{214.339,67}$	
	\$ 0,775	\$ 1.99	1.5 – 2.5

Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas

Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

GRAFICO N° 33



Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas

Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

Interpretación:

Al aplicar el índice de liquidez en la empresa Estación de Servicio Macas, se tiene como resultado que durante el año 2014 la empresa cuenta con \$0,77, mientras que durante el año 2015 cuenta con \$1,99, demostrando

que en el año 2014 no cuenta con suficiente dinero para cubrir sus deudas a corto plazo y en el 2015 ha aumentado pero en mínimo porcentaje la empresa no posee gran liquidez lo cual se debe a los sobregiros que tiene la empresa valor por el cual no se puede cubrir las deudas y por ende debe recurrir a créditos para poder cubrir sus obligaciones.

PRUEBA ACIDA

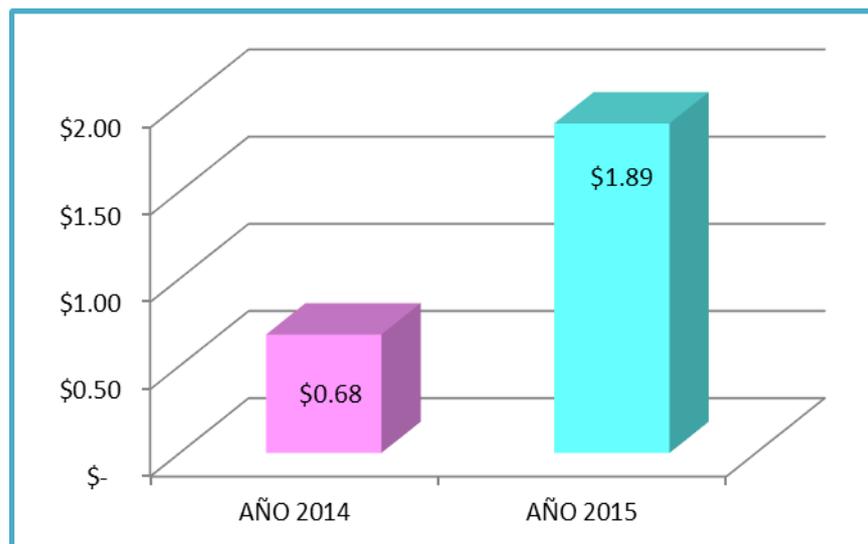
CUADRO N.º 34

FÓRMULA	2014	2015
$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$	$\frac{566.601,37 - 72774,15}{731.093,06}$	$\frac{427.576,12 - 22.451,00}{214.339,67}$
	\$ 0.68	\$ 1.89

Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas

Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

GRAFICO N.º 34



Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas

Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

Interpretación:

Es un indicador muy riguroso con el que se puede verificar la capacidad de la empresa para pagar sus obligaciones corrientes sin depender de las ventas de inventarios.

Con ello se interpreta que la Estación de Servicios Macas presenta una prueba ácida de \$1.89 a 1 en el 2015, lo que significa que por cada dólar que se debe a corto plazo se cuenta para su cancelación con \$1.89 en activo corriente de fácil recuperación sin tener que recurrir a la venta de inventarios; con esto se demuestra que la empresa posee una buena liquidez lo que es óptimo para que pueda invertir en recursos que conllevan a su desarrollo competitivo.

Sin embargo, para el año 2014 cuenta con \$ 0.68 a 1, lo que significa que la empresa depende de la venta de sus inventarios para cubrir con sus obligaciones, llegando a la conclusión de que para el año 2015 se incrementaron las ventas, se obtuvieron fondos de préstamos a Bancos lo cual incrementaron la liquidez de la empresa para cubrir obligaciones.

CAPITAL DE TRABAJO

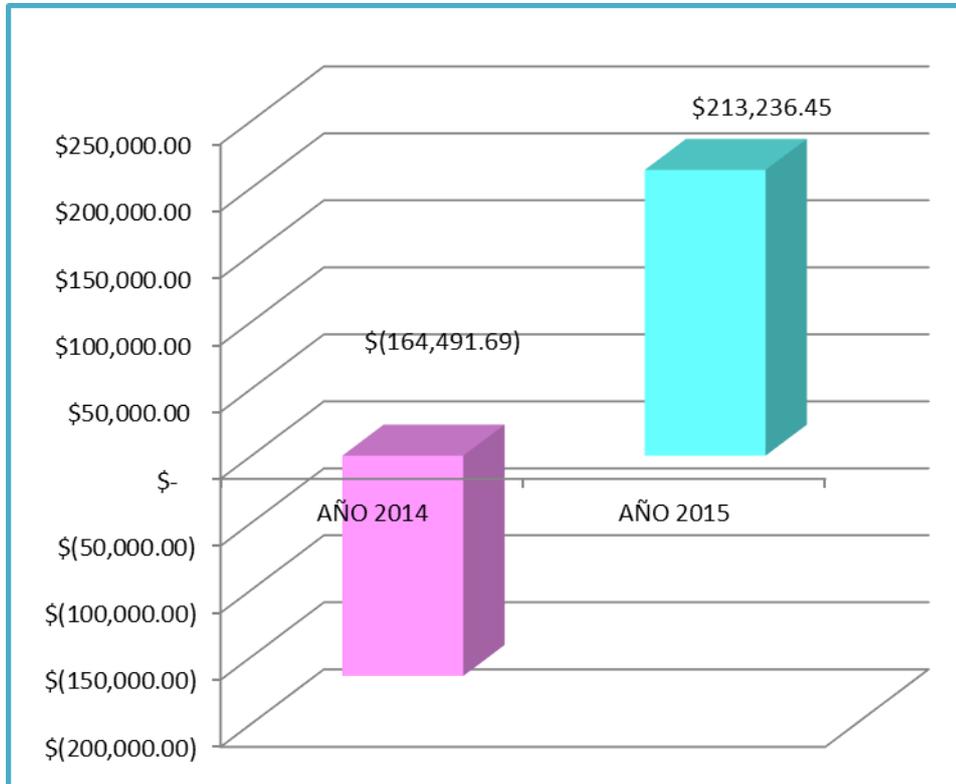
CUADRO N.º 35

FÓRMULA	2014	2015
Capital de trabajo (CNT)= Activo corriente – Pasivo corriente	= 566.601,37 – 731.093,06	= 427.576,12 – 214.339,67
	\$ - 164.491,69	\$ 213.236,45

Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas

Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

GRAFICO N°35



Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas
Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

Interpretación:

Este índice aplicado mide la capacidad de recursos que tiene la Estación De Servicios Macas para realizar sus operaciones, después de satisfacer sus obligaciones a corto plazo es así que; se evidencio que en el año 2014 tiene valor negativo de \$- 164.491,69; deduciendo que no contaba con un capital de trabajo adecuado y que ha estado trabajando con Capital de terceros, en cambio el año 2015 su capital a mejorado con el valor de \$ 213.236.45, teniendo ya un capital propio para poder realizar sus actividad recalcando que es un valor de incremento significativo.

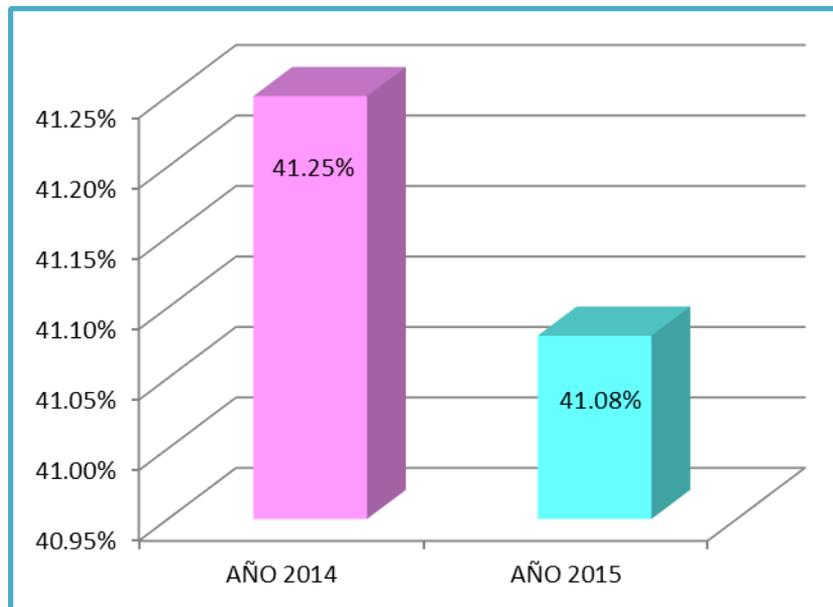
INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO FIJO

CUADRO N.º 36

FÓRMULA	2014	2015
$\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Fijo neto}} \times 100$	$\frac{279.331,33}{677.081,99} \times 100$	$\frac{256.088,21}{623.326,59} \times 100$
	41.25 %	41.08 %

GRAFICO N.º 36



Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas

Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

Interpretación:

Los resultados anteriores indican que del total de Activos Fijos que tiene la empresa en el año 2014 son financiados el 41.25% por la Estación de

Servicio Macas y lo restante por terceras personas y el año 2015 el 41.08%, determinando que en su totalidad el Activo Fijo es financiado por terceros, es decir los activos de la empresa aún están comprometidos, pasando lentamente de un año a otro a formar parte del patrimonio del propietario.

NIVEL DE ENDEUDAMIENTO

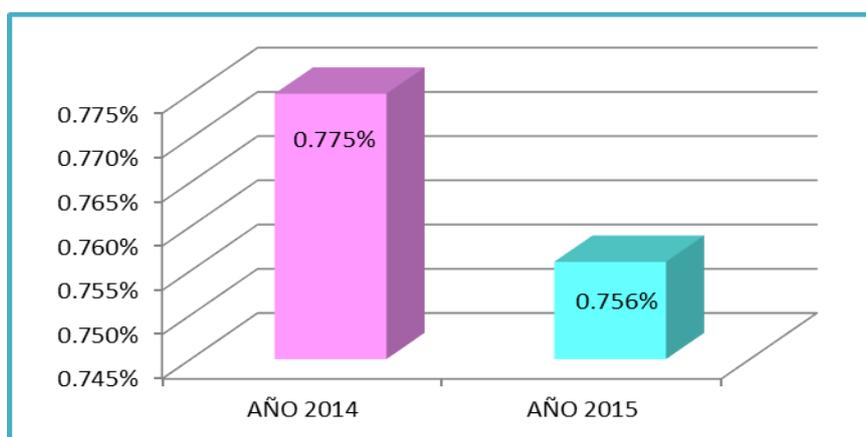
CUADRO N°37

FÓRMULA	2014	2015
$\frac{\text{Total pasivo}}{\text{Total activo}} \times 100$	$\frac{964.352,03}{1.243.683,36} \times 100$	$\frac{794.814,50}{1.050.902,71} \times 100$
	% 0.775	% 0.756

Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas

Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

GRAFICO N.º 37



Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas

Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

Interpretación:

Al aplicar este indicador se demuestra que por cada dólar que la empresa tiene invertido en Activos \$ 0,775 centavos mantienen los acreedores en el año 2014 y \$ 0,756 centavos en el año 2015. En base a este resultado se puede apreciar que la participación de los Pasivos en el financiamiento de la empresa es alta, situación que desfavorece a la Estación de Servicios Macas por el alto costo financiero, además a los proveedores y acreedores por el alto nivel de endeudamiento, imposibilitando en una menor seguridad en el pago de las deudas.

INDICADOR DE RENTABILIDAD

MARGEN DE UTILIDAD NETA

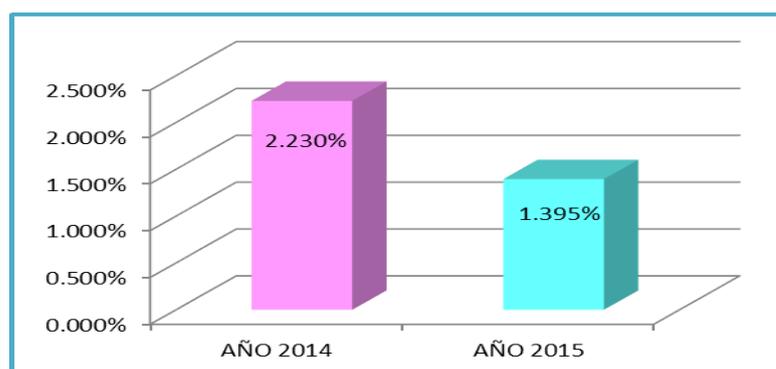
CUADRO N.º 38

FÓRMULA	2014	2015
$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}} \times 100$	$\frac{78.308,60}{3.498.201,41} \times 100$	$\frac{50.134,28}{3.592.177,70} \times 100$
	% 0.0223ctvs. = 2.23%	0,013 ctvs. = 1,395 %

Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas

Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

GRAFICO N.º 38



Interpretación:

Este indicador significa que las ventas de la empresa generaron en el año 2014 un 2.23% de utilidad Bruta y un 1.395 % en el año 2015; en otras palabras por cada 1 dólar vendido en el año 2014 se generó \$0,0223 centavos de utilidad, y cada 1 dólar vendido en el año 2015 genero \$0,013 centavos de utilidad, también podemos observar que existe un leve aumento de 1% a pesar de que las ventas aumentaron se puede afirmar existe un leve impacto sobre la utilidad debido a que aumentó para este año el costo venta.

RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO

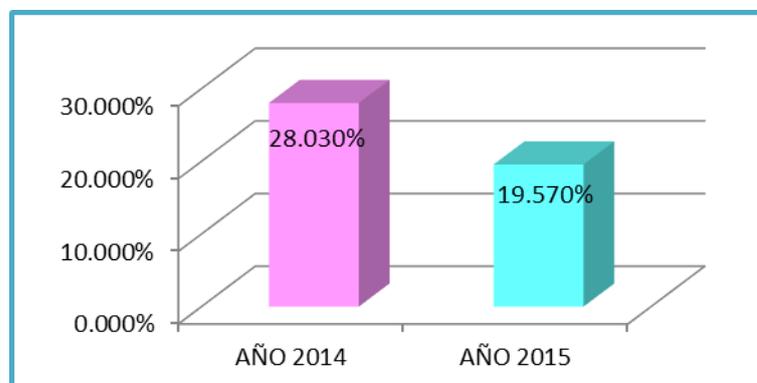
CUADRO N.º 39

FÓRMULA	2014	2015
$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}} \times 100$	$\frac{78.308,60}{279.331,33} \times 100$	$\frac{50.134,28}{256.088,21} \times 100$
	% 0.28ctvs. = 28.03%	0,195 ctvs. = 19.57 %

Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas

Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

GRAFICO N.º 39



Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas

Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

Interpretación:

Los resultados obtenidos de la Estación de Servicio en cuanto al Rendimiento del Patrimonio son para el año 2014 del 28,03 %, lo que significa que el dueño de la empresa en su inversión obtuvo un rendimiento libre de Costos, gastos, e impuestos de \$0,28 centavos por cada dólar invertido; y en el segundo año tuvo un rendimiento de \$0,19 centavos; esto da a entender que ha existido un leve aumento principalmente a que en este último año hubo menos Gastos, siendo el patrimonio aceptable por cuanto cumple con las expectativas del propietario.

INDICADOR DE ACTIVIDAD

ROTACIÓN CUENTAS POR COBRAR

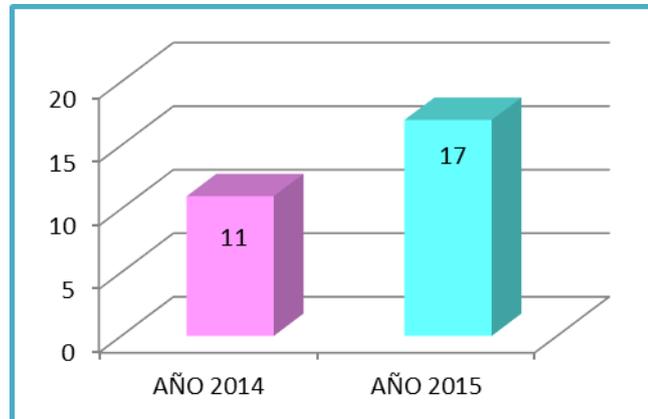
CUADRO N.º 40

FÓRMULA	2014	2015
$\frac{\text{Ventas}}{\text{Promedio Cuentas por cobrar}}$	$\frac{3.498.201.41}{294.710.02}$	$\frac{3.592.177.70}{207.825.23}$
	11.87 veces	17.28 veces

Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas

Elaborado por: Yadiria Sesibel Lucio Lucio

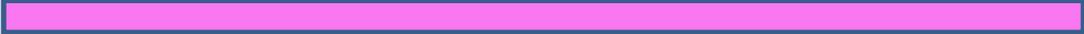
GRAFICO N.º 40



Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios Macas
Elaborado por: Yadira Sesibel Lucio Lucio

Interpretación:

Los resultados muestran que las cuentas por Cobrar se han renovado para el año 2014 aproximadamente 11 veces al año; es decir, los créditos concedidos a los clientes se han recuperado 12 veces la cantidad de \$3.498.201,41; dólares en relación a las Ventas realizadas. En cuanto al periodo 2015, las Cuentas por Cobrar giraron 17 veces la cantidad de \$3.592.177,70; dólares, lo cual evidencia un aumento en la frecuencia o número de veces en el último periodo que las cuentas por cobrar se convirtieron en efectivo, lo que da a entender la existencia de gestión de recuperación en los cobros a sus clientes. Sin embargo, la rotación lenta provoca niveles bajos de efectivo en las cuentas de caja y bancos poniendo en peligro la liquidez del negocio y de no poder pagar a sus proveedores.



ESTACIÓN DE SERVICIO MACAS

“INFORME DE ANALISIS FINANCIERO”

ESTADOS FINANCIEROS ANALIZADOS

- ❖ ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**
- ❖ ESTADO DE RESULTADOS**

PERIODOS ANALIZADOS:

2014 – 2015

ANALISTA:

Yadira Sesibel Lucio Lucio

Macas, 31 de julio del 2018

Sr. Mario Oswaldo Reinoso Ramón

Gerente Propietario de la Empresa Estación de Servicio Macas

Ciudad

De mis consideraciones:

Mediante la presente, me permito saludarle e informarle sobre los resultados obtenidos luego de haber realizado el Análisis Financiero a los estados de la empresa Estación de servicio Macas, períodos 2014-2015.

Con el fin de brindar un apoyo de solución mediante alternativas para el mejoramiento económica financiera de la misma, tomando en cuenta que esto puede ayudar a la toma de decisiones oportuna para la prosperidad de la empresa.

Atentamente

Yadira Sesibel Lucio Lucio

INFORME DEL ANÁLISIS FINANCIERO EN LA ESTACIÓN DE SERVICIO LA LLAVE DE LA CIUDAD DE LOJA. PERIODO 2014 – 2015

Fuentes de Información

Para la realización del presente trabajo de tesis, se ha solicitado los documentos contables como el Balance General y el Estado de Resultados de los periodos Enero a diciembre de 2014 y 2015 proporcionados por la Estación de Servicio Macas. Los cuales han brindado los valores de las cuentas para la realización del análisis financiero por medio de los métodos horizontal y vertical, la aplicación de indicadores para determinar la liquidez, actividad, rentabilidad y endeudamiento.

Justificación

La realización de análisis e interpretación a los estados financieros de la Estación de Servicios Macas, es una herramienta valiosa para sus operaciones financieras y económicas, convirtiéndose en un aliado efectivo para las decisiones de la gerencia. Los estados financieros tienen fundamental importancia, debido a que facilitan la capacidad de tomar importantes decisiones de control, planeación, dirección empresarial.

El análisis financiero se realizó en la Estación de Servicios Macas. En los períodos que abarcan desde el año 2014-2015. En él se toma en cuenta que su período contable da comienzo el 1 de enero de un año y culmina el 31 de diciembre de cada año.

Con los resultados obtenidos se facilita su información para los diversos usuarios. Por lo que se hace necesario profundizar y aplicar

consecuentemente el análisis financiero como base esencial para el proceso de toma de decisiones financieras. Con el análisis económico se logra estudiar profundamente los procesos económicos, lo cual permite evaluar objetivamente el trabajo de la empresa, determinando las posibilidades de desarrollo y perfeccionamiento de los servicios y estilos de dirección.

Objetivos del Informe

- ❖ Proporcionar información relevante para la toma de decisiones gerenciales en beneficio de la empresa.

- ❖ Dejar recomendaciones con propósito de incrementar las ventas.

Alcance del Análisis Aplicado

La Estación de Servicio la Macas de la ciudad de Macas, tiene como finalidad proporcionar Combustible y Lubricantes a vehículos y motocicletas, con el reto de permanecer en el mercado con solidez y hacer frente a la competencia.

El análisis financiero, permite leer los estados financieros, conocer la situación real y el manejo de sus recursos, de esta manera ayuda a tomar decisiones adecuadas en base a las metas planteadas por la empresa.

Conclusiones

Los bajos porcentajes de liquidez de la empresa han provocado una situación preocupante, particularmente no existiendo dinero suficiente en las cuentas de caja y bancos para cubrir cualquier emergencia que pudiera incurrir.

Existe gran porcentaje en cuentas por Cobrar Clientes Estación que no han sido recuperadas tanto en el año 2014 y los acumulados del año 2015.

Los préstamos a Instituciones Financieras son muy elevados lo que ponen en peligro la rentabilidad de la empresa.

Recomendaciones

Realizar mayor porcentaje de ventas al contado que ha crédito de manera que exista dinero en las cuentas de caja y Bancos y se pueda realizar los depósitos en forma diaria.

En lo que tiene que ver en la recuperación de las Cuentas por Cobrar Clientes Estación se debe realizar el respectivo trámite para su compensación debido a que son cantidades altas.

Revisar las políticas de financiamiento a fin de que los préstamos adquiridos no afecte en las utilidades puesto que el porcentaje pagado por interés afecta directamente a la utilidad de la empresa.

Atentamente

Yadira Sesibel Lucio Lucio

ESTRUCTURA FINANCIERA

Se procedió a realizar el análisis del Balance general correspondiente a los periodos 2014 y 2015 de la Estación de Servicios Macas, en los cuales se indica la participación porcentual y las variaciones de las cuentas del Activo, Pasivo y Patrimonio.

ACTIVO

Al efectuar el respectivo Análisis Comparativo a los Estados Financieros de la empresa Estación de Servicios Macas de los periodos 2014 y 2015, se presenta una diferencia en el Activo Total de \$ (192.780,65) dólares equivalentes al 15,50% ya que para el año 2014 contaba con \$ 1.243.683,36 y para el año 2015 el valor desciende a \$ 1.050.902,71.

ACTIVO CORRIENTE

En cuanto al Activo Corriente, el año 2014 obtuvo una disminución de \$139.025,25 dólares correspondiente al 24,54%, lo cual determina que ha existido disminuciones en diferentes cuentas como por ejemplo: Caja que en el año 2014 registró \$ 114.900,08 y en el 2015 \$ 16.876,91 con una variación de \$ -98.023,17 lo que equivale al 85,31% lo que demuestra que al cierre de los ejercicios los valores existentes en caja fueron depositados a las diferentes cuentas bancarias de la empresa así como también se realizaron pagos en efectivo a diferentes proveedores y se realizaron pagos de los dividendos mensuales de los préstamos, por lo que se puede apreciar que la empresa afronta niveles bajos de disponibilidad de efectivo al finalizar el periodo; Cuentas por Cobrar Destilería en el año 2014 tiene \$ 75.215,54 y en el 2015 ya no existe la obligación ya que ha sido cobrada en su totalidad, así mismo Cuentas por Cobrar Clientes de la Estación, en el 2014 cuenta con un monto de \$157.822,62 en el año 2014

y para el año 2015 cuenta con \$ 91.383,72 que representa un 42,10% lo que significa que se han realizado cobros de obligaciones a diferentes clientes sin embargo aún se presenta un riesgo de cobro debido al saldo que presenta al final del ejercicio; otro rubro representativo de los activos corrientes es la cuenta Inventarios que en el año 2014 tuvo un valor de \$72.774,15 y para el año 2015 \$22.451,00 que representa un 69.15% lo que indica que la empresa disminuyó sus inventarios situación que no es muy favorable por cuanto el giro comercial de la Estación de Servicio Macas está basada en la venta de sus productos.

En contexto general existen variaciones de aumento y disminución en el Activo Total, sin embargo, es evidente que la disminución marca el resultado final.

ACTIVO NO CORRIENTE

En cuanto a los Activos no Corrientes se observa que existe una disminución con un valor de \$ -53.755,40 que equivale al 7,54% con relación al año 2014, situación que se presenta debido a la depreciación acumulada de los bienes que posee la empresa como son: Maquinaria y Equipo, Muebles y Enseres, Equipo de computación, y vehículo, los cuales se deprecian debido al uso y desgaste que sufren al ser parte de la utilización diaria de los mismos, motivo por el cual se justifica la variación.

PASIVO

Comparando el Pasivo Total de los años en estudio, se observa que para el año 2015 se ha generado un aumento de \$ 128.886,78 con su equivalente al 13.37% en relación al Pasivo del año 2014, situación dada por las deudas a corto y largo plazo contraídas tanto con proveedores como con instituciones financieras.

PASIVO CORRIENTE

En los Pasivos Corrientes se observa que existe una disminución ya que en el año 2014 hubo un valor de \$ 570.591,10 y el año 2015 obtuvo \$ 214.339,67 para lo cual la variación es de \$ -356.252,43, situación que se asocia con la disminución de Cuentas por pagar Estación y Transporte por pagar que ya fueron canceladas en su totalidad en el año 2015, lo que determina que la empresa está disminuyendo sus obligaciones a corto plazo transformándose en una situación beneficiosa.

PASIVO NO CORRIENTE

No obstante, el Pasivo No Corriente al ser sometido a comparación evidencia el notable aumento en sus valores con una variación de \$ 485.139,21 equivalente al 123.21%, situación que se debe a los nuevos préstamos a largo plazo contraídos con instituciones financieras, debido a la falta de liquidez por la que atraviesa la empresa durante el periodo 2015, además el propietario ha tenido que recurrir a préstamos con terceros situación que convierte a la empresa aún más vulnerable económicamente, debiendo tomar los correctivos inmediatos para evitar una futura e inevitable caída económica – financiera, a su vez que se necesita reestructurar sus políticas de venta para aumentar los índices de utilidad, así también el cobro de créditos otorgados a clientes deben ser recuperados de manera inmediata y evitar conceder nuevos créditos hasta que la empresa alcance un punto de equilibrio que favorezca la liquidez para cubrir sus obligaciones.

PATRIMONIO

Con respecto al Análisis comparativo del Patrimonio de la empresa Estación de Servicio Macas se puede ver que las utilidades han sufrido

una variación ya que en el año 2014 el valor fue de \$ 78.308,60 y para el año 2015 con \$ 50.134,28 existiendo una disminución de \$ 28.174,32 que representa el 35,98%, esto debido a los costos de mercaderías que para el año 2015 han sido más elevados produciéndose de esta manera una baja en los márgenes de utilidad.

ESTRUCTURA ECONOMICA

De igual forma se realizó el análisis a los Estados de Resultados de los periodos 2014 y 2015, en el cual se observan las variaciones de los Ingresos Costos y Gastos.

INGRESOS

Los Estados de Resultados de la empresa Estación de Servicio Macas demuestran que los Ingresos Operacionales levemente se han incrementado del 2014 con \$ 3.498.201,41 al 2015 con un valor de \$ 3.592.177,70, existiendo una variación de aumento de \$93.976,29 que representa un 2,69% lo cual es beneficioso ya que la empresa incrementa anualmente sus ingresos para poder realizar futuras capitalizaciones y también poder cubrir sus costos y gastos; sin embargo, este leve incremento no es suficiente para cubrir todas las necesidades de pago que tiene la gasolinera, debiendo el propietario buscar mecanismos de acrecentamiento de las ventas de tal manera que le permitan generar mayores ingresos.

COSTOS

Con respecto al análisis anterior se puede comprobar que en realidad existe un incremento de los costos ya que el año 2014 refleja un valor de \$2.839.131,55 y en el año 2015 con \$ 2.973.540,52 con una variación de

\$ 134.408,97, que representa un 4,79%, se puede deducir que la empresa está aplicando métodos de ventas que le permitan cubrir sus costos, este incremento se debe a que el periodo 2015 la empresa ha adquirido más mercaderías para cubrir la demanda de sus clientes, es importante que el propietario designe una persona que realice un análisis comparativo de las ofertas de sus proveedores de tal manera que logre reducir el costo de sus productos, para obtener mayor utilidad.

GASTOS

Analizando los Gastos Operacionales de la empresa Estación de Servicios Macas se pudo determinar que en el año 2014 hubo un valor Total de Gastos por \$ 580.761,26, en relación al año 2015 que cuenta con \$ 568.502,90, registrándose una disminución de \$(12258,36) la misma que obedece a los movimientos de cuentas tales como: Sueldos y Salarios en el 2014 \$ 105.647,11 contra \$ 75.176,24 en el 2015 y de igual forma en la cuenta Gasto Mantenimiento oficinas de \$ 59.013,16 a \$ 43.850,59 en el 2015, y la cuenta Impuestos, tasas y contribuciones con \$7.832,28 a \$ 1.214,40 siendo estas las cuentas que tienen mayor representatividad, por lo que se puede deducir que la empresa ha reducido el gasto por los sueldos de los empleados prescindiendo del servicio de dos personas, así como optimizó recursos evitando gastos por mantenimiento tanto de sus maquinarias como de los vehículos logrando con ello una optimización de recursos y de igual manera la reducción de impuestos tasas y contribuciones es por ello que aumentaron los ingresos de la empresa.

Al igual en los Gastos Generales ha existido una leve disminución de 123,585,58 del año 2014 a \$ 113.608,24 del año 2015 con un variación de \$ - 9977,34 que representa el 8,07%, en este caso el gasto más reducido más considerable es el de Gasto por Indemnización con un

valor para el año 2014 de \$ 12.000,00 cuenta que se puede evidenciar ya no existe en el año 2015, así mismo la cuenta de Gastos no deducibles para el año 2014 cuenta con un valor de \$ 5.623,56 en relación con el año 2015 que tiene un valor de \$ 7,50 esto demuestra que la empresa lleva de una manera más correcta y responsable el registro de sus gastos con la respectiva documentación de respaldo, en conclusión la disminución de gastos generales siempre son beneficios para la liquidez de la empresa.

En el caso de los Gastos Financieros ha existido un incremento en los valores de los dos años ya que en el año 2014 se registró un valor de \$ 48.027,62 y en el año 2015 \$ 59.506,32 lo cual tiene una variación de \$ 11.478,70 lo que representa al 23,90%. En este caso los gastos financieros por prestamos realizados a instituciones financieras ha tenido un aumento de considerable atención dado que los intereses causados representan valores que se convierten en gastos a ser tomados en cuenta, así como también los intereses por sobregiros con valores que disminuyen de una u otra manera la utilidad que puede la empresa percibir y generar beneficios futuros.

UTILIDAD DEL EJERCICIO

En el caso de la utilidad de la empresa Estación de Servicios Macas se puede ver que ha existido una disminución de \$ - 28.174,32 que representa el 35,98% ya que en el año 2014 se tiene un valor de \$ 78.308,60 contra \$50.134,28 del año 2015, lo cual determina que la empresa está manejándose correctamente aumentando ingresos y disminuyendo levemente los gastos; a lo largo de todo el análisis se evidenció que existen cuentas que incrementaron sus valores y por lo tanto se dio la disminución de la utilidad para el año 2015.

ANALISIS DE TENDENCIAS

VENTAS

Una vez realizado el análisis de tendencias de las ventas de los periodos 2014-2015, se puede observar en términos de porcentaje que la tendencia es de 102.69 %, lo que demuestra un leve incremento de las ventas en el año 2015 de 2, 69%, evidenciando que la administración de la Estación de Servicios Macas ha incrementado una política adecuada de comercialización de sus productos, recomendando mantener un manejo exacto y optimizado de recursos.

RAZON CIRCULANTE

En el análisis de la razón circulante nos demuestra que la empresa para el año 2015 incrementa su liquidez en un 256.77%, siendo una tendencia de alza importante y significativa, recomendando mantenerse con es atención en futuros periodos.

ENDEUDAMIENTO

Para el endeudamiento los resultados demuestran que la tendencia es descendente con el 0,0058%, en este caso podemos observar que es una situación de riesgo para la empresa debido a que no dispone de liquidez para cubrir sus deudas a corto plazo, recomendando a su propietario recuperar créditos otorgados de manera inmediata y de esta manera incrementar su liquidez.

ROTACION DE ACTIVOS

Luego del análisis de tendencia de los activos fijos de los años 2014-2015 podemos observar que el incremento se da en 1.21 veces de rotación,

situación favorable debido al movimiento de las ventas, sin embargo, se puede no existe reposición de inventarios situación que podría interferir en las ventas del próximo periodo.

RENDIMIENTO SOBRE EL CAPITAL

La tendencia de alta en este análisis demuestra un notable incremento, esto debido a que la empresa para el año 2015 ya cuenta con un capital propio que le permita realizar sus operaciones y hacer frente al endeudamiento sin embargo se recomienda al propietario mantener este porcentaje de beneficio para la empresa.

INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES DE LIQUIDEZ

Al aplicar el índice de liquidez en la empresa Estación de Servicio Macas, se tiene como resultado que durante el año 2014 la empresa cuenta con \$0,77, mientras que durante el año 2015 cuenta con \$1,99, demostrando que en el año 2014 no cuenta con suficiente dinero para cubrir sus deudas a corto plazo y en el 2015 ha aumentado pero en mínimo porcentaje la empresa no posee gran liquidez lo cual se debe a los sobregiros que tiene la empresa valor por el cual no se puede cubrir las deudas y por ende debe recurrir a créditos para poder cubrir sus obligaciones.

PRUEBA ACIDA

Es un indicador muy riguroso con el que se puede verificar la capacidad de la empresa para pagar sus obligaciones corrientes sin depender de las ventas de inventarios.

Con ello se interpreta que la Estación de Servicios Macas presenta una prueba ácida de \$1.89 a 1 en el 2015, lo que significa que por cada dólar que se debe a corto plazo se cuenta para su cancelación con \$1.89 en activo corriente de fácil recuperación sin tener que recurrir a la venta de inventarios; con esto se demuestra que la empresa posee una buena liquidez lo que es óptimo para que pueda invertir en recursos que conllevan a su desarrollo competitivo.

Sin embargo, para el año 2014 cuenta con \$ 0.68 a 1, lo que significa que la empresa depende de la venta de sus inventarios para cubrir con sus obligaciones.

CAPITAL DE TRABAJO

Este índice aplicado mide la capacidad de recursos que tiene la Estación De Servicios Macas para realizar sus operaciones, después de satisfacer sus obligaciones a corto plazo es así que; se evidencio que en el año 2014 tiene valor negativo de \$- 164.491,69; deduciendo que no contaba con un capital de trabajo adecuado y que ha estado trabajando con Capital de terceros, en cambio el año 2015 su capital a mejorado con el valor de \$ 213.236.45, teniendo ya un capital propio para poder realizar sus actividad recalando que es un valor de incremento significativo.

INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO FIJO

Los resultados anteriores indican que del total de Activos Fijos que tiene la empresa en el año 2014 son financiados el 41.25% por la Estación de

Servicio Macas y lo restante por terceras personas y el año 2015 el 41.08%, determinando que en su totalidad el Activo Fijo es financiado por terceros, es decir los activos de la empresa aún están comprometidos, pasando lentamente de un año a otro a formar parte del patrimonio del propietario.

NIVEL DE ENDEUDAMIENTO

Al aplicar este indicador se demuestra que por cada dólar que la empresa tiene invertido en Activos \$ 0,775 centavos mantienen los acreedores en el año 2014 y \$ 0,756 centavos en el año 2015. En base a este resultado se puede apreciar que la participación de los Pasivos en el financiamiento de la empresa es alta, situación que desfavorece a la Estación de Servicios Macas por el alto costo financiero, además a los proveedores y acreedores por el alto nivel de endeudamiento, imposibilitando en una menor seguridad en el pago de las deudas.

INDICADORES DE RENTABILIDAD

MARGEN DE UTILIDAD NETA

Este indicador significa que las ventas de la empresa generaron en el año 2014 un 2.23% de utilidad Bruta y un 1.395 % en el año 2015; en otras palabras por cada 1 dólar vendido en el año 2014 se generó \$0,0223 centavos de utilidad, y cada 1 dólar vendido en el año 2015 genero \$0,013 centavos de utilidad, también podemos observar que existe un leve aumento de 1% a pesar de que las ventas aumentaron se puede afirmar existe un leve impacto sobre la utilidad debido a que aumentó para este año el costo venta.

RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO

Los resultados obtenidos de la Estación de Servicio en cuanto al Rendimiento del Patrimonio son para el año 2014 del 28,03 %, lo que significa que el dueño de la empresa en su inversión obtuvo un rendimiento libre de Costos, gastos, e impuestos de \$0,28 centavos por cada dólar invertido; y en el segundo año tuvo un rendimiento de \$0,19 centavos; esto da a entender que ha existido un leve aumento principalmente a que en este último año hubo menos Gastos, siendo el patrimonio aceptable por cuanto cumple con las expectativas del propietario.

ROTACIÓN CUENTAS POR COBRAR

Los resultados muestran que las cuentas por Cobrar se han renovado para el año 2014 aproximadamente 11 veces al año; es decir, los créditos concedidos a los clientes se han recuperado 12 veces la cantidad de \$3.498.201,41; dólares en relación a las Ventas realizadas. En cuanto al periodo 2015, las Cuentas por Cobrar giraron 17 veces la cantidad de \$3.592.177,70; dólares, lo cual evidencia un aumento en la frecuencia o número de veces en el último periodo que las cuentas por cobrar se convirtieron en efectivo, lo que da a entender la existencia de gestión de recuperación en los cobros a sus clientes. Sin embargo, la rotación lenta provoca niveles bajos de efectivo en las cuentas de caja y bancos peligrando la liquidez del negocio y de no poder pagar a sus proveedores.

Conclusiones

Los bajos porcentajes de liquidez de la empresa han provocado una situación preocupante, particularmente no existiendo dinero suficiente en

las cuentas de caja y bancos para cubrir cualquier emergencia que pudiera incurrir.

Existe gran porcentaje en cuentas por Cobrar Clientes Estación que no han sido recuperadas tanto en el año 2014 y los acumulados del año 2015.

Los préstamos a Instituciones Financieras son muy elevados lo que ponen en peligro la rentabilidad de la empresa.

Recomendaciones

Realizar mayor porcentaje de ventas al contado que ha crédito de manera que exista dinero en las cuentas de caja y Bancos y se pueda realizar los depósitos en forma diaria.

En lo que tiene que ver en la recuperación de las Cuentas por Cobrar Clientes Estación se debe realizar el respectivo trámite para su compensación debido a que son cantidades altas.

Revisar las políticas de financiamiento a fin de que los préstamos adquiridos no afecte en las utilidades puesto que el porcentaje pagado por interés afecta directamente a la utilidad de la empresa.

Atentamente

Yadira Sesibel Lucio Lucio

ESTACION DE SERVICIOS MACAS						
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROYECTADO						
CUENTAS	AÑO ACTUAL	2016	2017	2018	2019	2020
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
Caja Ventas Estación	17208,63	17380,72	17554,52	17730,07	17907,37	18086,44
Caja General	16876,91	17045,68	17216,14	17388,30	17562,18	17737,80
Boucher	331,72	335,04	338,39	341,77	345,19	348,64
Caja Chica	692,84	699,77	706,77	713,83	720,97	728,18
Bancos Estación	37370,94	37744,65	38122,10	38503,32	38888,35	39277,23
Pichincha Principal 3181026304	5248,27	5300,75	5353,76	5407,30	5461,37	5515,98
Pichincha Gastos 3396196004	5108,80	5159,89	5211,49	5263,60	5316,24	5369,40
Pichincha Transportes 3396199204	26245,55	26508,01	26773,09	27040,82	27311,22	27584,34
Pichincha Hnos. 3396201104	768,32	776,00	783,76	791,60	799,52	807,51
Cuentas y Documentos por cobrar Estación	187080,68	188951,49	190841,00	192749,41	194676,91	196623,67
Clientes de la Estación	91383,72	92297,56	93220,53	94152,74	95094,27	96045,21
Otras cuentas por cobrar	100165,34	101166,99	102178,66	103200,45	104232,45	105274,78
Provisión Cuentas Incobrables	-4468,38	-4513,06	-4558,19	-4603,78	-4649,81	-4696,31
Impuestos	162772,03	164399,75	166043,75	167704,19	169381,23	171075,04
Crédito Tributario Renta	24831,68	25080,00	25330,80	25584,10	25839,95	26098,35
Crédito Tributario IVA	137940,35	139319,75	140712,95	142120,08	143541,28	144976,69
Inventarios Estación	22451,00	22675,51	22902,27	23131,29	23362,60	23596,23
Inventario Combustible	19286,43	19479,29	19674,09	19870,83	20069,54	20270,23
Inventarios lubricantes	3164,57	3196,22	3228,18	3260,46	3293,06	3325,99
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	427576,12	431851,88	436170,40	440532,10	444937,43	449386,80

ESTACION DE SERVICIOS MACAS						
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROYECTADO						
CUENTAS	AÑO ACTUAL	2016	2017	2018	2019	2020
ACTIVO NO CORRIENTE						
Edificios Estación	111080,64	112191,45	113313,36	114446,49	115590,96	116746,87
Planta principal	94943,00	95892,43	96851,35	97819,87	98798,07	99786,05
Marquesina	43834,81	44273,16	44715,89	45163,05	45614,68	46070,83
Depreciación Acum. Edificios	-27697,17	-27974,14	-28253,88	-28536,42	-28821,79	-29110,00
Muebles y Enseres Estación	3329,76	3363,06	3396,69	3430,66	3464,96	3499,61
Muebles y Enseres Estación	4693,98	4740,92	4788,33	4836,21	4884,57	4933,42
Depreciación Acum. muebles y enseres	-1364,22	-1377,86	-1391,64	-1405,56	-1419,61	-1433,81
Maquinaria y Equipo Estación	107278,26	108351,04	109434,55	110528,90	111634,19	112750,53
Generadores a Diesel	24786,72	25034,59	25284,93	25537,78	25793,16	26051,09
Compresor	769,53	777,23	785,00	792,85	800,78	808,78
Maquinaria y equipo surtidores	82665,17	83491,82	84326,74	85170,01	86021,71	86881,92
Bomba sumergible hp 220 voltios	24213,60	24455,74	24700,29	24947,30	25196,77	25448,74
Tanque 12000 galones	6607,14	6673,21	6739,94	6807,34	6875,42	6944,17
Tanque 10000 galones	5535,43	5590,78	5646,69	5703,16	5760,19	5817,79
Tanque 6000 galones	3321,71	3354,93	3388,48	3422,36	3456,58	3491,15
Tanque semirremolque de combustible	69018,57	69708,76	70405,84	71109,90	71821,00	72539,21
Depreciación Acum. maquinaria y equipo	-109639,61	-110736,01	-111843,37	-112961,80	-114091,42	-115232,33
Equipo de Computación Estación	27973,28	28253,01	28535,54	28820,90	29109,11	29400,20
Equipo de Computación Estación	49085,66	49576,52	50072,28	50573,00	51078,73	51589,52
Depreciación Acum. equipo computación	-21112,38	-21323,50	-21536,74	-21752,11	-21969,63	-22189,32
Vehículos Estación	174527,78	176273,06	178035,79	179816,15	181614,31	183430,45

ESTACION DE SERVICIOS MACAS
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROYECTADO

CUENTAS	AÑO ACTUAL	2016	2017	2018	2019	2020
Vehículos Estación	383760,72	387598,33	391474,31	395389,05	399342,94	403336,37
Depreciación Acum. vehículo	-209232,94	-211325,27	-213438,52	-215572,91	-217728,64	-219905,92
Terrenos Estación	76761,87	77529,49	78304,78	79087,83	79878,71	80677,50
Terrenos Estación	76761,87	77529,49	78304,78	79087,83	79878,71	80677,50
Cheques en garantía	122375,00	123598,75	124834,74	126083,08	127343,92	128617,35
Cheques en garantía L/P	122375,00	123598,75	124834,74	126083,08	127343,92	128617,35
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	623326,59	629559,86	635855,45	642214,01	648636,15	655122,51
TOTAL DE ACTIVOS	1050902,71	1061411,74	1072025,85	1082746,11	1093573,57	1104509,31
PASIVOS						
PASIVO CORRIENTE						
Cuentas por pagar proveed. Estación	146124,84	147586,09	149061,95	150552,57	152058,09	153578,68
Proveedor gastos y servicios estación	146124,84	147586,09	149061,95	150552,57	152058,09	153578,68
Obligac. Institu. Financ. Estación	14031,41	14171,72	14313,44	14456,58	14601,14	14747,15
Sobregiros Bancarios por pagar	14031,41	14171,72	14313,44	14456,58	14601,14	14747,15
Cuentas por pagar trabajadores Estación	18082,04	18262,86	18445,49	18629,94	18816,24	19004,41
Nominas por pagar Estación	526,44	531,70	537,02	542,39	547,82	553,29
Décimo tercer sueldo por pagar	1853,36	1871,89	1890,61	1909,52	1928,61	1947,90
Décimo cuarto sueldo por pagar	1759,55	1777,15	1794,92	1812,87	1830,99	1849,30
Vacaciones por pagar	4350,42	4393,92	4437,86	4482,24	4527,06	4572,34
Participación trabajadores por pagar	7520,14	7595,34	7671,29	7748,01	7825,49	7903,74
IESS por pagar	2072,13	2092,85	2113,78	2134,92	2156,27	2177,83

ESTACION DE SERVICIOS MACAS
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROYECTADO

CUENTAS	AÑO ACTUAL	2016	2017	2018	2019	2020
Impuestos por pagar	36101,38	36462,39	36827,02	37195,29	37567,24	37942,91
Retenciones por pagar	659,21	665,80	672,46	679,18	685,98	692,84
IVA en ventas	35442,17	35796,59	36154,56	36516,10	36881,26	37250,08
TOTAL PASIVO CORRIENTE	214339,67	216483,07	218647,90	220834,38	223042,72	225273,15
Pasivo No Corriente						
Pasivo No Corriente. Instituciones Financieras L/P	282050,52	284871,03	287719,74	290596,93	293502,90	296437,93
Banco del Austro	10976,96	11086,73	11197,60	11309,57	11422,67	11536,90
Banco Produbanco	148972,15	150461,87	151966,49	153486,16	155021,02	156571,23
Corp. CFC	45168,26	45619,94	46076,14	46536,90	47002,27	47472,30
Coop. Jep	18872,16	19060,88	19251,49	19444,01	19638,45	19834,83
Coop. La Merced 51827	20365,38	20569,03	20774,72	20982,47	21192,30	21404,22
Banco Fomento	16151,68	16313,20	16476,33	16641,09	16807,50	16975,58
Cooperco	17484,88	17659,73	17836,33	18014,69	18194,84	18376,78
Banco Pichincha vehículo	3121,88	3153,10	3184,63	3216,48	3248,64	3281,13
Coop Pastaza	937,17	946,54	956,01	965,57	975,22	984,98
Otros pasivos	298424,31	301408,55	304422,64	307466,87	310541,53	313646,95
Aportes socios						
Aporte Mario Reinoso	291424,31	294338,55	297281,94	300254,76	303257,31	306289,88
Valores en garantía Estación	7000,00	7070,00	7140,70	7212,11	7284,23	7357,07
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	580474,83	586279,58	592142,37	598063,80	604044,44	610084,88
TOTAL DE PASIVOS	794814,50	802762,65	810790,27	818898,17	827087,16	835358,03

ESTACION DE SERVICIOS MACAS
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROYECTADO

CUENTAS	AÑO ACTUAL	2016	2017	2018	2019	2020
PATRIMONIO						
Patrimonio neto	256088,21	258649,09	261235,58	263847,94	266486,42	269151,28
Capital inicial	127645,33	128921,78	130211,00	131513,11	132828,24	134156,52
RESULTADOS						
Utilidad del ejercicio anterior	78308,60	79091,69	79882,60	80681,43	81488,24	82303,13
Utilidad del ejercicio actual	50134,28	50635,62	51141,98	51653,40	52169,93	52691,63
TOTAL PATRIMONIO	256088,21	258649,09	261235,58	263847,94	266486,42	269151,28
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	1050902,71	1061411,74	1072025,85	1082746,11	1093573,57	1104509,31

ESTACION DE SERVICIOS MACAS
ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO

CUENTAS	AÑO ACTUAL	2016	2017	2018	2019	2020
INGRESOS						
INGRESOS ESTACIÓN	3592177,70	3685933,54	3782136,40	3880850,16	3982140,35	4086074,22
Ventas Combustibles	3126572,42	3208175,96	3291909,35	3377828,19	3465989,50	3556451,83
Ventas Lubricantes	29350,56	30116,61	30902,65	31709,21	32536,82	33386,03
Ventas Arriendo	2824,32	2898,03	2973,67	3051,29	3130,92	3212,64
Ventas Transporte	433430,40	444742,93	456350,72	468261,48	480483,10	493023,71
Total Ingresos	3592177,70	3685933,54	3782136,40	3880850,16	3982140,35	4086074,22
Costos y Gastos						
Costos	2973540,52	3051149,93	3130784,94	3212498,43	3296344,64	3382379,23
Costo Ventas Combustibles	2952433,71	3029492,23	3108561,98	3189695,44	3272946,50	3358370,40
Costo Ventas Lubricantes	21106,81	21657,70	22222,96	22802,98	23398,14	24008,83
Total Costos	2973540,52	3051149,93	3130784,94	3212498,43	3296344,64	3382379,23
Utilidad Bruta en ventas	618637,18	634783,61	651351,46	668351,74	685795,72	703694,98
Gastos						
Sueldos	75176,24	77138,34	79151,65	81217,51	83337,29	85512,39
Horas extras Estación Ventas	24091,40	24720,19	25365,38	26027,42	26706,73	27403,78
Aporte patronal IESS	12815,29	13149,77	13492,98	13845,14	14206,50	14577,29
Décimo cuarto sueldo	4841,91	4968,28	5097,96	5231,01	5367,54	5507,63

**ESTACION DE SERVICIOS MACAS
ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO**

CUENTAS	AÑO ACTUAL	2016	2017	2018	2019	2020
Décimo tercer sueldo	9500,03	9747,98	10002,40	10263,47	10531,34	10806,21
Fondos de reserva	6853,97	7032,86	7216,42	7404,76	7598,03	7796,34
Vacaciones	3734,19	3831,65	3931,66	4034,27	4139,57	4247,61
Desahucio	1136,82	1166,49	1196,94	1228,18	1260,23	1293,12
Bonos	2917,16	2993,30	3071,42	3151,59	3233,84	3318,25
Útiles de oficina Estación	4143,85	4252,00	4362,98	4476,86	4593,70	4713,60
Útiles de Aseo/ Limpieza Estación	2286,36	2346,03	2407,27	2470,10	2534,56	2600,72
Transporte Estación	18878,71	19371,44	19877,04	20395,83	20928,16	21474,39
Tanqueadas /Combustible	61673,55	63283,23	64934,92	66629,72	68368,76	70153,18
Mantenimiento oficinas / Estación	43850,59	44995,09	46169,46	47374,49	48610,96	49879,71
Mantenimiento Equipos / Muebles	12948,09	13286,04	13632,80	13988,62	14353,72	14728,35
Mantenimiento Vehículo Estación	620,54	636,74	653,35	670,41	687,91	705,86
Medio Ambiente Licencias y Auditorias MAE	3938,20	4040,99	4146,46	4254,68	4365,73	4479,67
Repuestos vehículo	1445,09	1482,81	1521,51	1561,22	1601,97	1643,78
Repuestos de los tanqueros	47806,03	49053,77	50334,07	51647,79	52995,80	54378,99
Mantenimiento, Reparación tanqueros	22266,55	22847,71	23444,03	24055,92	24683,78	25328,03
Agua potable Estación	421,48	432,48	443,77	455,35	467,24	479,43
Luz Eléctrica Estación	8122,12	8334,11	8551,63	8774,83	9003,85	9238,85
Teléfonos Estación	3907,46	4009,44	4114,09	4221,47	4331,65	4444,71
Celulares Estación	949,18	973,95	999,37	1025,46	1052,22	1079,68
Agua Botellón Estación	357,70	367,04	376,62	386,45	396,53	406,88
Internet	37,50	38,48	39,48	40,51	41,57	42,66

**ESTACION DE SERVICIOS MACAS
ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO**

CUENTAS	AÑO ACTUAL	2016	2017	2018	2019	2020
Patente Municipal Estación	2114,98	2170,18	2226,82	2284,94	2344,58	2405,77
Matricula Vehículos Estación	1942,12	1992,81	2044,82	2098,19	2152,95	2209,15
Otros impuestos Soat, Bomberos, Arch.	3850,00	3950,49	4053,59	4159,39	4267,95	4379,35
Impuestos, Tasas y Contribuciones	1214,40	1246,10	1278,62	1311,99	1346,23	1381,37
Pólizas Estación	3910,00	4012,05	4116,77	4224,21	4334,47	4447,59
Pólizas vehículos	7636,83	7836,15	8040,67	8250,54	8465,88	8686,83
Total Gastos Operacionales	395388,34	405707,98	416296,95	427162,30	438311,24	449751,16
Gastos Generales Estación						
Honorarios Profesionales	2375,36	2437,36	2500,97	2566,25	2633,23	2701,95
Alimentación /Hospedaje Estación	2641,81	2710,76	2781,51	2854,11	2928,60	3005,04
Promoción y Publicidad	165,71	170,04	174,47	179,03	183,70	188,49
Gastos Otros Bienes	5123,23	5256,95	5394,15	5534,94	5679,40	5827,63
Depreciaciones	92095,87	94499,57	96966,01	99496,82	102093,69	104758,34
Uniformes Personal	690,11	708,12	726,60	745,57	765,03	784,99
Gastos Otros Servicios	10052,84	10315,22	10584,45	10860,70	11144,16	11435,03
Donaciones	455,81	467,71	479,91	492,44	505,29	518,48
Gastos no deducibles	7,50	7,70	7,90	8,10	8,31	8,53
Total Gastos Generales Estación	113608,24	116573,42	119615,98	122737,96	125941,42	129228,49
Gastos Financieros Estación						
Servicios Bancarios	8437,29	8657,50	8883,46	9115,32	9353,23	9597,35
Intereses Sobregiro	728,78	747,80	767,32	787,35	807,90	828,98
Intereses Prestamos Estación	48007,81	49260,81	50546,52	51865,79	53219,48	54608,51

**ESTACION DE SERVICIOS MACAS
ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO**

CUENTAS	AÑO ACTUAL	2016	2017	2018	2019	2020
Seguro	680,92	698,69	716,93	735,64	754,84	774,54
Interés Petro comercial	1651,52	1694,62	1738,85	1784,24	1830,81	1878,59
Total Gastos Financieros Estación	59506,32	61059,43	62653,09	64288,33	65966,26	67687,98
Total Gastos	568502,90	583340,83	598566,02	614188,59	630218,92	646667,63
Utilidad del Ejercicio	50134,28	51442,78	52785,44	54163,14	55576,80	57027,35

g. Discusión

Al iniciar con la presente investigación en la Estación de Servicio Macas, se ha constatado que en periodos anteriores no se han realizado procesos de Análisis, proyecciones, e indicadores financieros, por lo cual se desconocía la liquidez, solvencia y rentabilidad que tenía la empresa sin tener una visión futura. En cuanto al análisis del endeudamiento se pudo conocer que la falta de datos informáticos reales conlleva a un porcentaje elevado de endeudamiento, lo que se considera de alto riesgo para la liquidez y el patrimonio de la empresa.

Es por esto que se realizó un análisis a los Estados Financieros y mediante la aplicación de Indicadores se determinó que la empresa en los dos periodos no posee un nivel de solvencia muy buena y estable que le permitan operar sin problemas, ha estado trabajando con financiamiento de terceros, situación desfavorable dado que le producirán indiscutiblemente problemas en periodos futuros, con la ayuda de las proyecciones financieras el propietario dispone de una herramienta de cálculo favorable y de aplicación inmediata. Al realizar el análisis a los estados financieros de la empresa Estación de Servicios Macas se ha dado un paso importante para corregir las falencias encontradas ya que servirá para que su propietario tenga una clara visión de la situación actual de la misma y pueda mejorar su rentabilidad brindando herramientas para el aprovechamiento de los recursos Humanos, materiales y financieros, permitiendo con ello tome los correctivos necesarios para mejorar la calidad del servicio y por ende la de sus empleados y poder cumplir con los objetivos propuestos que conlleven al desarrollo empresarial.

h. Conclusiones

Una vez culminado el trabajo de investigación y dando cumplimiento a los objetivos se concluye lo siguiente:

- En la Estación de Servicios Macas no se realizaba Análisis Financiero que le permita conocer su situación económica-financiera es por ello que se aplicaron los métodos de análisis horizontal y vertical los mismos que fueron de gran ayuda para tener una visión panorámica de la composición de las cuentas con mayor relevancia, pudiendo determinar la situación real y económica de la empresa, a fin de conocer si el endeudamiento se justifica.
- Se aplicaron indicadores financieros tales como Liquidez, Rentabilidad, Actividad y Endeudamiento los mismos que permitieron verificar la operatividad de cada una de las cuentas que conforman los estados financieros.
- Para dar a conocer en forma clara y oportuna los resultados obtenidos del presente análisis, se procedió a emitir un informe general de la realidad económica y financiera de la empresa.
- Se elaboró la proyección de los Estados Financieros que servirá de guía para mejorar el desempeño operativo y financiero de la empresa con miras de desarrollo futuro.

i. Recomendaciones

- Al Propietario que autorice a quien corresponda que se realice periódicamente análisis vertical y horizontal de los Estados Financieros, para determinar la composición porcentual del Activo, Pasivo, Patrimonio, Ingresos y Gastos conociendo el aumento y disminución entre un año y otro y de esta manera tengan una visión clara de la situación económica – financiera de la empresa.
- Que luego del análisis financiero la contadora continúe aplicando los indicadores financieros para determinar la situación económica financiera de la Estación de Servicio Macas y de acuerdo a los resultados obtenidos el propietario pueda tomar decisiones acertadas para la buena marcha del negocio.
- Considerar el informe del análisis financiero para corregir las falencias encontradas y tomar acciones inmediatas que serán de vital importancia para el mejor desenvolvimiento de la empresa.
- Se le sugiere al propietario tomar en cuenta la respectiva propuesta de proyección de los Estados Financieros, la que tiene como propósito dar a conocer alternativas para disminuir el endeudamiento excesivo y definir nuevas estrategias de inversión.

j. Bibliografía

BRAVO, Valdivieso, Mercedes, “Contabilidad General”, Onceava edición. Editorial ESCOBAR; Quito- Ecuador 2013.

BRAVO, Valdivieso, Mercedes, “Contabilidad General”, Décima edición. Editorial ESCOBAR; Quito- Ecuador 2011.

BAENA, Toro, Diego, Análisis Financiero. Enfoque y Proyecciones, Primera Edición, Bogotá-Colombia, 2012.

DIAZ, Cruz María, “Presupuesto, Enfoque para la Planeación Financiera”. Primera Edición. Editorial PEARSON. Bogotá- Colombia 2012.

ESTUPIÑAN, Gaitán Rodrigo, “Análisis Financiero y de Gestión”, segunda edición, Editorial ECOE Ediciones. Bogotá Colombia 2010.

FERNÁNDEZ, M. J. (2012). Empresa y Administración. España: Editex S.A.

GITMAN, Lawrence J; Principios de Administración Financiera, doceava edición, Pearson Educación, México 2012.

GOMEZ, Rondon F. Análisis de Estados Financieros (Teoría y Práctica) Caracas: Ediciones Frigor. 2013.

Normas Internacionales de Contabilidad NIC

ORTIZ, Anaya, Héctor, Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera. Catorceava Edición. Universidad Externado de Colombia. Colombia 2011.

RODRÍGUEZ, M, Leopoldo. “Análisis de los Estados Financieros”. Editorial Mc Graw Hill- Interamericana. México 2012.

ZAPATA, Sánchez, Pedro, Contabilidad General. Octava Edición. Editorial Mc Graw Hill 2013.

Referencias Electrónicas

Recuperado el 13 de marzo del 2018

<http://www.encyclopediafinanciera.com/estados-financieros/estados-financieros-proyectados.htm>

URBANO, M. S. (10 de noviembre de 2016). Economía Finanzas. Recuperado el 05 de 06 de 2018, de https://www.economiafinanzas.com/como-realizar-un-informe-financiero/#Informe_Externo

<http://www.cuidatudinero.com>

k. Anexos



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

MODALIDAD DE ESTUDIOS A DISTANCIA

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

**“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE
LA EMPRESA ESTACIÓN DE SERVICIO MACAS, PERÍODO 2014-
2015”**

PROYECTO DE TESIS PREVIO A OPTAR EL
GRADO DE INGENIERA EN CONTABILIDAD
Y AUDITORÍA

Autora:

Yadira Sesibel Lucio Lucio

Directora:

Mg. Rita Gladys Martínez Ordóñez

LOJA – ECUADOR

2016

a. Tema

“Análisis e interpretación a los estados financieros de la empresa estación de servicio Macas, período 2014 -2015”

b. Problemática

Las empresas de carácter privado poseen como objetivo primordial el obtener el mayor rendimiento en sus actividades a través del uso adecuado de los recursos disponibles, para ello una herramienta muy útil, es el análisis financiero a los resultados obtenidos en un determinado ejercicio económico, lo que permitirá a sus directivos contar con un instrumento valedero para una efectiva, eficaz y oportuna toma de decisiones, con el fin de establecer una proyección a futuro de la empresa.

Para cumplir con los objetivos que persigue una entidad de carácter privado es importante realizar un análisis financiero a los resultados obtenidos en el transcurso de un determinado periodo, con el fin de conocer el rendimiento financiero, económico y administrativo con el que cuenta la entidad, constituyéndose en la base idónea, para analizar la posición financiera - económica de la empresa en términos pasados, presentes y futuros, dando a los directivos la oportunidad de tomar decisiones a corto y mediano plazo encaminados a cumplir con las metas y objetivos propuestos por la empresa.

La empresa del señor Reinoso Ramón Mario Oswaldo con número de Ruc. 0103018347001, es una empresa gasolinera Estación de Servicio Macas, ubicado en la ciudad de Macas provincia Morona Santiago Av. 29 de mayo a una cuadra del cementerio, comenzó sus operaciones el 16 de febrero del 2005, se dedica a la venta de combustibles para automotores y motocicletas en gasolineras.

A partir de la entrevista realizada a la Ing. Mónica Morquecho, contadora de la empresa, manifiesta que es administrativa financiera.

Principales problemas que tiene la empresa

- No realiza análisis financiero
- Se ha observado en el estado de Situación Financiera que en las cuentas por cobrar tiene un elevado valor en el año 2014

Causa que esto provoca

- Según las normas y políticas de la empresa, no es importante realizarlo.
- Las políticas que aplica la empresa no se ajustan a los cambios fluctúales económicos que se aplican en el país.

Efectos que esto provoca

- No tiene el conocimiento real del desempeño de la empresa
- No hay liquidez en cuanto a la facilidad de que le otorguen un préstamo

c. Justificación

De conformidad con el Art.133 del Reglamento Académico de la Universidad Nacional de Loja, donde manifiesta: “Los aspirantes grado y título de pregrado, elaboraran y sustentaran un proyecto de tesis individual, de conformidad en lo establecido con el plan de estudios de la Carrera”, se ha hecho necesario la elaboración de este estudio, el mismo que constituirá en un apoyo puntual para adquirir los conocimientos prácticos necesarios en esta área.

Para el propietario será una información muy útil, porque le sirve de base para que pueda interpretar la información de sus estados financieros desde diferentes puntos de vista, conocer sus problemas de liquidez, mejorar su gestión operativa de la empresa y optimizar su rendimiento.

Mi aporte la Universidad Nacional de Loja es que queda como fuente de consulta para los estudiantes, esto dependerá de los planes de estudio que se otorguen en la Carrera de Contabilidad y Auditoría, Pues para las empresas que pueden necesitar un apoyo práctico, sencillo, y real para la toma de decisiones detectando fortalezas y debilidades que podrá ser aplicado en una empresa similar.

d. Objetivos

Objetivo general:

Realizar el análisis e interpretación a los estados financieros de la empresa estación de servicio macas, período 2014-2015

Objetivos específicos:

- Realizar el análisis horizontal y vertical a los estados financieros
- Realizar el cálculo de indicadores financieros de liquidez a corto plazo
- Realizar las proyecciones a 5 años

e. Marco teórico

Análisis financiero

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 propia. El análisis financiero se lleva a cabo mediante el empleo de métodos, mismos que pueden ser horizontales y verticales.

Los métodos horizontales permiten el análisis comparativo de los estados financieros. Los métodos verticales son efectivos para conocer las proporciones de los diferentes conceptos que conforman los estados financieros con relación al “todo”.

Hay que decir que, para evaluar el desempeño de la administración de una empresa, no hay nada mejor que el análisis de las utilidades, las cuales pueden incrementarse a través del manejo adecuado de los recursos que una empresa dispone, y esto solamente se puede medir mediante el análisis financiero.

Objetivo del análisis financiero

El objetivo que persigue, es informar sobre la situación económica de la empresa, los resultados de las operaciones y los cambios en su situación financiera, para que los diversos usuarios de la información financiera puedan:

1. Conocer, estudiar, comparar y analizar las tendencias de las diferentes variables financieras que intervienen o son producto de las operaciones económicas de una empresa.
2. Evaluar la situación financiera de la organización; es decir, su solvencia y liquidez, así como su capacidad para generar recursos.

Importancia:

Los estados financieros son un reflejo de los movimientos que la empresa ha incurrido durante un periodo de tiempo. El análisis financiero sirve como un examen objetivo que se utiliza como punto de partida para proporcionar referencia acerca de los hechos concernientes a una empresa. Para poder llegar a un estudio posterior se le debe dar la importancia significado en cifras mediante la simplificación de sus relaciones.

Estados financieros básicos para realizar el análisis financiero

Los estados financieros básicos que se consideran son los siguientes:

- ✓ Estado de situación económica o estado de pérdidas y ganancias
- ✓ Estado de situación financiera o balance general
- ✓ Estado de flujo de efectivo

Estado de situación económica o estado de pérdidas y ganancias

Muestra cuán efectivos han resultado los logros del marketing. Da a conocer los ingresos y gastos para el período y el resultado de la utilidad o pérdida neta.

Dado a que los montos de ingresos y gastos varían cada mes, los administradores necesitan examinar detenidamente este Estado para determinar la relación entre los ingresos y los gastos afines. Por esta razón resulta conveniente elaborar informes mensuales para que sea revisado por los administradores, mientras que el informe de uso externo se elabora al término de cada período contable para que sea revisado por accionistas y otros sectores interesados.

Estado de situación financiera o balance general

Representa el patrimonio de una empresa en un momento determinado. Es una fotografía de la situación financiera de una entidad al término del período contable y resume los activos y también las fuentes de financiamiento para dichos activos.

Los activos que aparecen en el Balance General incluyen las partidas como: efectivo, cuentas por cobrar a clientes, inventarios, terreno, edificaciones y maquinaria. Las fuentes habituales para estos activos son las cuentas por pagar a los proveedores, las deudas y préstamos, patrimonio neto de la inversión, así como las ganancias pasadas que son retenidas por la empresa sin ser pagadas como dividendos.

Estado de flujo de efectivo

El flujo de caja y el capital de trabajo proporcionan a la compañía el sustento para su operación diaria. Las empresas completan el ciclo de convertir en efectivo el inventario al vender sus mercancías y pagar los gastos de operación y materiales con el efectivo recaudado. Este ciclo requiere de una administración minuciosa, dado que sin una caja adecuada, el ciclo de ventas no funcionaría, por esta razón el flujo de caja

se ha transformado en el sistema de medición más importante para mantener el buen estado financiero de la empresa, ya que los inversionistas conocen que el verdadero valor de una empresa está en su habilidad para pagar con lo que quede, después de haber pagado los gastos de operación y los dividendos o haber asignado partidas para invertir en proyectos rentables.

Este estado financiero se elabora al término de un ejercicio económico o período contable para evaluar con mayor objetividad la liquidez o solvencia de una empresa.

El Estado de Flujo de Efectivo debe informar los flujos del efectivo durante el período, clasificado por actividades operativas, de inversión y de financiamiento. Para su preparación es necesario basarse en:

- 1.- Estado de Situación Económica o Estado de Pérdidas y Ganancias
2. Estado de Ganancias Retenidas o Estado de Superávit

Una vez desarrollados los estados financieros básicos, es necesario realizar los análisis financieros necesarios que permiten a los gerentes y demás usuarios conocer las tendencias más importantes de la empresa en su operación y la identificación de oportunidades o amenazas para la oportuna toma de decisiones.

La metodología que se aplica varía de acuerdo al criterio de diferentes autores, sin embargo, los métodos más conocidos y aplicados son:

1. Análisis Vertical
2. Análisis comparativo u horizontal
3. Análisis de tendencias

Análisis vertical

Es la herramienta financiera que permite verificar si la empresa está distribuyendo acertadamente sus activos y si está haciendo uso de la deuda de forma debida teniendo muy en cuenta las necesidades financieras y operativas.

Consiste en realizar comparaciones entre las cuentas de los Estados Financieros, pero en el mismo año del ejercicio de las operaciones de una empresa. Esto nos permite identificar la eficiencia y el desempeño de la empresa para una mejor y más oportuna toma de decisiones. Se lo conoce como análisis estático porque permite conocer y comparar de manera porcentual las cuentas respecto de subgrupos, grupos y sectores financieros y estudia la situación económica de la empresa.

Importancia

- Controla la estructura, puesto que se considera que la actividad económica debe tener la misma dinámica para las empresas.
- Evalúa los cambios estructurales, los cuales se deben dar por cambios significativos de la actividad tales como impuestos sobretasas, así como va a conceder las políticas sociales de precios, salarios y productividad.
- Evalúa las decisiones gerenciales, que han operado esos cambios los cuales se pueden comprobar más tarde con el estudio con el estado de cambios.

Análisis Vertical

Cuenta	Valor	Análisis vertical
Caja	10.000	$(10.000/200.000)*100 = 5\%$
Bancos	20.000	$(20.000/200.000)*100 = 10\%$
Inversiones	40.000	$(40.000/200.000)*100 = 20\%$
Clientes	20.000	$(20.000/200.000)*100 = 10\%$
Inventarios	40.000	$(40.000/200.000)*100 = 20\%$
Activos fijos	60.000	$(60.000/200.000)*100 = 30\%$
Diferidos	10.000	$(10.000/200.000)*100 = 5\%$
Total activo	200.000	100%
Obligaciones financieras	18.000	$(18.000/60.000)*100 = 30\%$
Proveedores	30.000	$(30.000/60.000)*100 = 50\%$
Cuentas por pagar	12.000	$(12.000/60.000)*100 = 20\%$
Total pasivo	60.000	100%
Aportes sociales	100.000	$(100.000/140.000)*100 = 71,42\%$
Utilidad del ejercicio	40.000	$(40.000/140.000)*100 = 28,58\%$
Total patrimonio	140.000	100%

Análisis comparativo u horizontal

Es la herramienta financiera que permite verificar la variación absoluta y la variación relativa que haya sufrido cada cuenta en su estado financiero con respecto de un periodo, a otro anterior. En otras palabras, el análisis horizontal determina el aumento y disminución de una cuenta comparada entre dos periodos. El hecho de permitir la composición de estados

financieros de diferentes ejercicios le da la característica de análisis dinámico

Importancia

Busca determinar la variación que un rubro ha sufrido en un periodo respecto de otro. Esto es importante para determinar, cuando se ha crecido o disminuido en un periodo de tiempo determinado, mediante él se informa si los cambios en las actividades y si los cambios han sido positivos; también permite definir cuales merecen mayor atención por ser cambios significativos en la marcha de la empresa

Análisis horizontal

Cuenta	Año 1	Año 2	Variación absoluta	Variación relativa
Caja	10.000	12.000	2.000	20%
Bancos	20.000	15.000	-5.000	-25%
Inversiones	15.000	25.000	10.000	66,67%
Clientes	5.000	14.000	9.000	180%
Inventarios	30.000	15.000	-15.000	-50%
Activos fijos	40.000	60.000	20.000	50%
Total activos	120.000	141.000	21.000	17,5%
Proveedores	20.000	35.000	15.000	75%
Impuestos	15.000	5.000	-10.000	-66,67%
Provisiones	10.000	10.000	0	0%
Total pasivo	45.000	50.000	5.000	11,11%
Aportes	50.000	50.000	0	0%
Reservas	10.000	15.000	5.000	50%
Utilidad	15.000	26.000	11.000	73,33%
T. patrimonio	75.000	91.000	16.000	21,33%

Análisis de tendencias

Es el método de análisis que consiste en observar el comportamiento de los diferentes rubros del Balance general y del Estado de Resultados, para detectar algunos cambios significativos que pueden tener su origen en errores administrativos.

El mejor método de análisis de tendencias es a través de una GRÁFICA y entre las principales gráficas tenemos:

- De las ventas,
- La razón circulante,
- La razón de endeudamiento
- La rotación de activos fijos
- El rendimiento sobre el capital propio

Importancia

Es importante porque nos ayuda a la detección de fallas; pero es solamente un método exploratorio, por lo que siempre es necesario investigar más a fondo para encontrar las causas de las fallas.

También es necesario determinar los cambios sufridos en los saldos de los rubros de los estados financieros que nos interesa analizar.

Razones o indicadores financieros

Las razones financieras son indicadores utilizados en el mundo de las finanzas para medir o cuantificar la realidad económica y financiera de una empresa o unidad evaluada, y su capacidad para asumir las diferentes obligaciones a que se haga cargo para poder desarrollar su objeto social.

Las Razones Financieras, son comparables con las de la competencia y llevan al análisis y reflexión del funcionamiento de las empresas frente a sus rivales, a continuación, se explican los fundamentos de aplicación y cálculo de cada una de ellas.

Las razones financieras, que también se conocen como ratios financieras, son cocientes que permiten establecer comparaciones entre distintos datos financieros. Para que una razón financiera sea válida, debe cotejar informaciones que correspondan a un mismo periodo.

En concreto, se utilizan con el claro objetivo de que se pueda conocer la realidad de una empresa o de una división concreta de la misma para así poder determinar si puede llevar a cabo el proceso de asumir ciertas obligaciones o incluso nuevos proyectos.

Importancia

Las razones financieras permiten hacer comparativas entre los diferentes periodos contables o económicos de la empresa para conocer cuál ha sido el comportamiento de esta durante el tiempo y así poder hacer por ejemplo proyecciones a corto, mediano y largo plazo, simplemente hacer evaluaciones sobre resultados pasados para tomar correctivos si a ello hubiere lugar.

Clasificación de las razones financieras a corto plazo

Las razones financieras se pueden clasificar en los siguientes grupos y cada grupo pretende evaluar en elemento de la estructura financiera de la empresa:

1. Razones de liquidez
2. Razones de endeudamiento

3. Razones de rentabilidad

4. Razones de cobertura

Razones de liquidez

Las razones de liquidez permiten identificar el grado o índice de liquidez con que cuenta la empresa y para ello se utilizan los siguientes indicadores:

Formula:

$$\text{Índice de Liquidez} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Razones de endeudamiento

Las razones de endeudamiento permiten identificar el grado de endeudamiento que tiene la empresa y su capacidad para asumir sus pasivos.

Entre los indicadores que se utilizan tenemos:

Mide la proporción de los activos que están financiados por terceros. Recordemos que los activos de una empresa son financiados o bien por los socios o bien por terceros (proveedores o acreedores). Se determina dividiendo el pasivo total entre el activo total.

Formula:

$$\text{Índice de Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$$

Razones de rentabilidad

Con estas razones se pretende medir el nivel o grado de rentabilidad que obtiene la empresa ya sea con respecto a las ventas, con respecto al monto de los activos de la empresa o respecto al capital aportado por los socios. Los indicadores más comunes son los siguientes:

Formula:

$$\text{Margen de utilidad} = \frac{\text{Ventas} - \text{Costo de ventas}}{\text{Ventas}}$$

Razones de cobertura

Las razones de cobertura miden la capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones o determinados cargos que pueden comprometer la salud financiera de la empresa. Entre los indicadores a utilizar tenemos:

Formula:

$$\text{Razón de Cobertura: } \frac{\text{Utilidad antes intereses Impuestos}}{\text{Intereses pagados}}$$

Procedimiento para elaborar el análisis financiero

La estrategia de investigación a emplear es de campo, se estudiará las variables y se determinará las conclusiones y recomendaciones.

Análisis de los estados financieros se analizará e interpretará la información proporcionada.

En el estado de resultados se analizarán los ingresos, los gastos y el beneficio o pérdida que ha generado la empresa con el fin de determinar, por ejemplo, si está generando suficientes ingresos, si está gastando demasiado, si está generando utilidades, etc.

En el balance general se analizarán los activos, los pasivos y el patrimonio con qué cuenta la empresa con el fin de determinar, por ejemplo, cuánto y dónde ha invertido, cuánto de ese dinero proviene de los acreedores y cuánto proviene de capital propio, cuán eficientemente está utilizando sus activos, etc.

Y en el flujo de caja se analizarán los flujos de ingresos y egresos de efectivo que ha tenido la empresa con el fin de determinar, por ejemplo, si cuenta con un déficit o un excedente de efectivo, si Es posible que comprenda al contado o es necesario o preferible que solicite crédito, etc.

Estructura del informe financiero

Según el CPC Percy Vilchez se basa en un modelo de Informe que tendrá que ser adaptado para presentar la información financiera, y contendrá de los siguientes puntos:

1. **Antecedentes.** - Presentar a la empresa mencionando su actividad y los objetivos del informe.
2. **Fuentes de Información.** - Se deberá mencionar qué Estados Financieros se están utilizando y el período analizado para realizar el informe.
3. **Comentarios relativos al Balance.** - Estructura y evolución del activo, pasivo y patrimonio.
4. **Comentarios relativos al Estado de Ganancias y Pérdidas.** - Estructura y evolución de los ingresos, costos y gastos y análisis del resultado del ejercicio.
5. **Comentarios relativos al flujo de fondos.** -Análisis de cambios en la situación financiera.
6. **Resultados de las Razones Corrientes.** - Razones de Liquidez, solvencia y rentabilidad.
7. **Opinión Profesional.** - Conclusiones y recomendaciones
8. **Anexos y cuadros Adjuntos.** Estados financieros utilizados

f. Metodología

Método científico

El método científico que significa camino hacia el conocimiento, es usado en la producción de conocimiento en las ciencias. Para su aplicación se basará en la empírica y en la medición de análisis, ratios y tendencias,

sujetándose a las pruebas de razonamiento para buscar solución a la problemática planteada al principio de esta investigación.

Método inductivo

Parte de la observación de hechos particulares para llegar a un conocimiento general del problema. En esta investigación se utilizará este método porque involucra el estudio de ratios, porcentajes, entre otros a fin de determinar la composición de los elementos de los Estados Financieros o las razones financieras con el propósito de precisar cuáles son las situaciones que están causando debilidades en la gestión financiera de la empresa y establecer conclusiones.

Método deductivo

Este método desciende de lo general a lo particular, se realiza a la inversa del método inductivo. En este trabajo investigativo partirá del problema general de la empresa que es la falta de análisis financiero para ir conociendo cada situación particular que lo ha ocasionado y determinar soluciones.

Método analítico

Consiste en la desmembración de un todo descomponiéndolo en sus partes o elementos para observar las causas, la naturaleza y los efectos. Analizar es observar y examinar un hecho en particular. Es necesario conocer la naturaleza de los problemas y situaciones presentadas en esta investigación para comprender su esencia. Mediante este método se conocerá más del objeto de estudio que es la empresa analizada, para explicar y entender su comportamiento y establecer nuevas teorías.

Método sintético

Es un proceso de razonamiento que tiende a reconstruir un todo, a partir de los elementos del análisis. En esta investigación será utilizada cuando se trate de hacer las exposiciones metódicas y breves, en resumen.

Método cuantitativo

Recoge y analiza datos cuantitativos sobre variables y estudia la relación entre las variables cuantificadas, se utilizará en el cálculo de ratios e indicadores financieros, porcentajes, variaciones y otros en los diferentes tipos de análisis que se aplicarán.

Técnicas de investigación

La observación

Es una técnica que consiste en observar atentamente el fenómeno, hecho o caso, tomar información y registrarla para su posterior análisis. Para lograr obtener la mayor cantidad de datos será necesario realizar la observación de la realidad de la empresa.

La entrevista

Es una técnica para obtener datos que consisten en un diálogo entre dos personas: El entrevistador "investigador" y el entrevistado; se realizará con el fin de obtener información de parte de la gerente de la empresa, que es la persona que proporcionará la información de la empresa a analizar.

g. Cronograma

Actividades Tiempo en semanas	2016																	
	Abril		Mayo				Junio				Julio				Agosto			
	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
Realización del proyecto	■	■	■															
Revisión y aprobación del proyecto				■	■	■												
Revisión de literatura							■	■										
Ejecución del trabajo de campo									■	■	■	■						
Elaboración del borrador de tesis													■	■				
Presentación y aprobación del borrador de tesis															■	■		
Trámites previos a la sustentación de tesis																	■	
Sustentación pública y graduación																		■

h. Presupuesto y financiamiento

Para el desarrollo del presente proyecto se contará con recursos provenientes de fuentes propias de financiamiento.

Presupuesto y financiamiento			
Ingresos		Egresos	
Recursos propios	\$800,00	Materiales y suministros	
		Cartuchos e impresora	\$ 80,00
		Papel bond	\$ 9,00
		Gastos notariales	\$ 90,00
		Textos bibliográficos	\$120,00
		Gastos de movilización	\$90,00
		Reproducción y empastados	\$300,00
		Derechos de grado	\$60,00
Gastos varios	\$51,00		
Total de Ingresos	\$800,00		\$800,00

i. Bibliografía

ALEXANDER, Gordon J.; SHARPE, William F.; BAILEY, Jeffrey V. 2011. *Fundamentos de Inversiones: Teoría y Práctica*, (3ra Ed.) México, Pearson Educación.

BRAVO, Mercedes. 2011. *Contabilidad General*, (10ma Ed.) Quito, Editora ESCOBAR.

CEDEÑO, Rody. 2010. *Investigación Científica y Diseño de Tesis*, (2da Ed.). Manta, Universidad Laica Eloy Alfaro de Manabí.

Tesis de la Universidad Nacional de Loja

FIERRO Martínez, Ángel María 2011 *Contabilidad General*, (4ta. Ed.). Bogotá, Eco Ediciones.

ROMERO, López Álvaro Javier, 2012. *Principios de Contabilidad*, (4ta. Ed.). México, McGraw-Hill/INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.

ROSS. WESTERFIELD. JAFFE, 2009, *Finanzas Corporativas*, (8va. Ed.). México, McGraw-Hill/INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.

CONSULTAS EN EL INTERNET

www.buenas tareas.com/ensayos/An%C3%A1/análisis financiero horizontal

www.gerencia .con/razones financieras.html



**REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
PERSONAS NATURALES**



NUMERO RUC: 0103018347001
APELLIDOS Y NOMBRES: REINOSO RAMON MARIO OSWALDO
NOMBRE COMERCIAL:
CLASE CONTRIBUYENTE: OTROS **OBLIGADO LLEVAR CONTABILIDAD:** SI
CALIFICACIÓN ARTESANAL: **NUMERO:**

FEC. NACIMIENTO: 17/04/1970 **FEC. ACTUALIZACION:** 19/01/2016
FEC. INICIO ACTIVIDADES: 16/02/2005 **FEC. SUSPENSION DEFINITIVA:**
FEC. INSCRIPCION: 16/02/2005 **FEC. REINICIO ACTIVIDADES:**

ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:

VENTA DE COMBUSTIBLES PARA AUTOMOTORES Y MOTOCICLETAS EN GASOLINERAS.

DOMICILIO TRIBUTARIO:

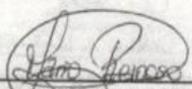
Provincia: MORONA SANTIAGO Cantón: MORONA Parroquia: MACAS Calle: AV. 29 DE MAYO Número: S/N Referencia:
 JUNTO A LA GASOLINERA ESTACION SERVICIO MACAS Teléfono: 072322478 Email: gasolinera-macas@hotmail.com
 Celular: 0969525662

DOMICILIO ESPECIAL:

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:

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

DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS: del 001 al 007 **ABIERTOS:** 3
JURISDICCION: \ ZONA 6 MORONA SANTIAGO **CERRADOS:** 4


 FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SRI Se verifica que los documentos de identidad
 y certificado de votación originales
 presentados, pertenecen al contribuyente
 19 ENE 2016
 Firma del Supervisor Responsable
 Mesquita

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

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

Usuario: JMRG091112 **Lugar de emisión:** MACAS/AVE. 24 DE MAYO Y **Fecha y hora:** 19/01/2016 16:50:38

ESTACION DE SERVICIO "MACAS"
 Ruc: 0103018347001
 gasolinera-macas@hotmail.com
 www.SRI.gob.ec Ecuador



**REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
PERSONAS NATURALES**



NUMERO RUC: 0103018347001
APELLIDOS Y NOMBRES: REINOSO RAMON MARIO OSWALDO

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:

No. ESTABLECIMIENTO: 001 **ESTADO:** ABIERTO **MATRIZ** **FEC. INICIO ACT.:** 16/02/2005
NOMBRE COMERCIAL: ESTACION DE SERVICIO MACAS **FEC. CIERRE:**
FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

VENTA DE COMBUSTIBLES PARA AUTOMOTORES Y MOTOCICLETAS EN GASOLINERAS.
TRANSPORTE NO REGULAR DE COMBUSTIBLE POR CARRETERA.
MANTENIMIENTO DE VEHICULOS AUTOMOTORES LAVADO Y LUBRICACION
ACTIVIDADES DE ALQUILER DE BIENES INMUEBLES PARA LOCALES COMERCIALES
VENTA AL POR MENOR DE LUBRICANTES, REFRIGERANTES Y PRODUCTOS DE LIMPIEZA
TRANSPORTE DE CARGA PESADA.

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: MORONA SANTIAGO Cantón: MORONA Parroquia: MACAS Barrio: YAMBAS Calle: AV. 29 DE MAYO Número: S/N
Referencia: A UNA CUADRA DEL CEMENTERIO Telefono Trabajo: 072322478 Fax: 072322439 Celular: 0969525662 Email: gasolinera-macas@hotmail.com

No. ESTABLECIMIENTO: 002 **ESTADO:** ABIERTO **LOCAL COMERCIAL** **FEC. INICIO ACT.:** 16/02/2005
NOMBRE COMERCIAL: **FEC. CIERRE:** 29/01/2015
FEC. REINICIO: 11/05/2015

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

EXTRACCION DE ARCILLA.
EXPLOTACION DE GRAVERAS DE ARENA DE SILICE.
EXTRACCION DE CUARZO.
EXTRACCION DE MINERALES QUE CONTIENEN BARIO NATURAL (BARITINA).

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: MORONA SANTIAGO Cantón: MORONA Parroquia: MACAS Barrio: YAMBAS Calle: AV. 29 DE MAYO Número: S/N
Referencia: A UNA CUADRA DEL CEMENTERIO Telefono Trabajo: 072322478 Email: gasolinera-macas@hotmail.com Fax: 072322439 Celular: 0969525662

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SRI
Se verifica que los documentos de identidad y certificado de votación originales presentados pertenecen al contribuyente.
19 ENE 2016

Firma del Servidor Responsable
Eduardo J. Macas
SRI

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ella se deriven (Art. 97 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).
Usuario: JMRG091112 **Lugar de emisión:** MACAS/AVE. 24 DE MAYO Y **Fecha y hora:** 19/01/2016 16:50:38

ESTACION DE SERVICIO MACAS
Ruc: 0103018347001
gasolinera-macas@hotmail.com
Macas - Ecuador

REINOSO RAMON MARIO OSWALDO
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

ACTIVOS			1.243.683,36	PASIVOS			964.352,03
CORRIENTES			130.301,03	CORRIENTES		731.093,06	
CAJA CHICA		385,89		CTAS X PAGAR PROVEED. ESTACION		176.264,61	
Caja Chica	385,89			Proveedor Gastos y Servicios Estacion	164.264,61		
CAJAS VENTAS ESTACION		120.390,57		Anticipo de cliente	12000,00		
Caja General	114.900,08			OBLIG.CON INSTIT FINANCI ESTACION		18.000,00	
Vouchers	5.490,49			Venta de cartera (Coop Merced)	18.000,00		
BANCOS ESTACION		9.524,57		CTAS X PAGAR TRABAJADORES EST		8.572,17	
Pichincha Principal 3181026304	6.638,24			Nominas por pagar Estacion	1.000,00		
Pichincha Gastos 3396196004	5,25			Decimo tercer sueldo por pagar	935,23		
Pichincha Transportes 3396199204	1.185,73			Decimo cuarto sueldo por Pagar	2.017,00		
Pichincha Hnos 3396201104	1.695,35			Vacaciones por pagar	4.568,30		
CTAS Y DCTOS X COBRAR ESTACION			363.526,19	Fondos de reserva por pagar	51,64		
CLIENTES ESTACION		228.569,78		IMPUESTOS POR PAGAR		38.927,92	
Clientes de la Estacion	157.822,62			Retenciones x pagar	2.070,29		
Cuentas por cobrar Destileria	75.215,64			IVA en Ventas	33.899,43		
Provision ctas Incobrables	-4.468,38			Anticipo Rta por Pagar	419,65		
IMPUESTOS		134.956,41		IESS POR PAGAR		2.538,55	
IVA en Compras Bienes/Servicios	37.361,18			OTRAS CTAS POR PAGAR ESTACION		328.827,40	
Anticipo IVA Pagado	2.884,55			Cuentas por pagar Estacion	190.000,00		
Anticipo imp. Renta Pagado	25.533,63			Transporte	138.827,40		
Credito Tributario por Adquisiciones	69.177,05			PASIVO NO CORRIENTE		233.258,97	
REALIZABLE		72.774,15	72.774,15	PRESTAMOS INST FINANCIERA C/P		144.187,47	
INVENTARIOS ESTACION		72.774,15		B. Fomento	4.362,01		
Inventario Combustible	69.969,29			B. Pichincha	64.035,98		
Inventario Lubricantes	2.804,86			Corp CFC	68.985,20		
ACTIVOS FIJOS			677.081,99	COOP LA MERCED 51827	6.804,28		
EDIFICIOS ESTACION		114.627,84		PASIVO NO CTE INST FINANCIERAS L/P		160.500,96	
Planta Principal	94.943,00			Banco Produbanco 216674	71.341,08		
Marquesina	43.834,81			Banco del Austro	13.216,42		
Depreciacion Acum. Edificios	(24.149,97)			Coop Jep	75.943,46		
MUEBLES Y ENSERES ESTACION		2.717,70		OTROS PASIVOS		89.071,50	
Muebles y Enseres Estac	3.833,62			APORTES SOCIOS		89.071,50	
Depreciacion acumulada	(1.115,92)			Aporte Mario Reinoso	82.071,50		
MAQUINARIA Y EQUIPO ESTACION		115.967,80					

REINOSO RAMON MARIO OSWALDO
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

ACTIVOS			1.243.683,36	PASIVOS			964.352,03
CORRIENTES			130.301,03	CORRIENTES			731.093,06
CAJA CHICA		385,89		CTAS X PAGAR PROVEED. ESTACION		176.264,61	
Caja Chica	385,89			Proveedor Gastos y Servicios Estacion	164.264,61		
CAJAS VENTAS ESTACION		120.390,57		Anticipo de cliente	12000,00		
Caja General	114.900,08			OBLIG.CON INSTIT FINANCI ESTACION		18.000,00	
Vouchers	5.490,49			Venta de cartera (Coop Merced)	18.000,00		
BANCOS ESTACION		9.524,57		CTAS X PAGAR TRABAJADORES EST		8.572,17	
Pichincha Principal 3181026304	6.638,24			Nominas por pagar Estacion	1.000,00		
Pichincha Gastos 3396196004	5,25			Decimo tercer sueldo por pagar	935,23		
Pichincha Transportes 3396199204	1.185,73			Decimo cuarto sueldo por Pagar	2.017,00		
Pichincha Hnos 3396201104	1.695,35			Vacaciones por pagar	4.568,30		
CTAS Y DCTOS X COBRAR ESTACION		363.526,19		Fondos de reserva por pagar	51,64		
CLIENTES ESTACION		228.569,78		IMPUESTOS POR PAGAR		38.927,92	
Clientes de la Estacion	157.822,62			Retenciones x pagar	2.070,29		
Cuentas por cobrar Destileria	75.215,64			IVA en Ventas	33.899,43		
Provision ctas Incobrables	-4.468,38			Anticipo Rta por Pagar	419,65		
IMPUESTOS		134.956,41		IESS POR PAGAR		2.538,55	
IVA en Compras Bienes/Servicios	37.361,18			OTRAS CTAS POR PAGAR ESTACION		328.827,40	
Anticipo IVA Pagado	2.884,55			Cuentas por pagar Estacion	190.000,00		
Anticipo imp. Renta Pagado	25.533,63			Transporte	138.827,40		
Credito Tributario por Adquisiciones	69.177,05			PASIVO NO CORRIENTE		233.258,97	
REALIZABLE		72.774,15		PRESTAMOS INST FINANCIERA C/P		144.187,47	
INVENTARIOS ESTACION		72.774,15		B. Fomento	4.362,01		
Inventario Combustible	69.969,29			B. Pichincha	64.035,98		
Inventario Lubricantes	2.804,86			Corp CFC	68.985,20		
ACTIVOS FIJOS		677.081,99		COOP LA MERCED 51827	6.804,28		
EDIFICIOS ESTACION		114.627,84		PASIVO NO CTE INST FINANCIERAS L/P		160.500,96	
Planta Principal	94.943,00			Banco Produbanco 216674	71.341,08		
Marquesina	43.834,81			Banco del Austro	13.216,42		
Depreciacion Acum. Edificios	(24.149,97)			Coop Jep	75.943,46		
MUEBLES Y ENSERES ESTACION		2.717,70		OTROS PASIVOS		89.071,50	
Muebles y Enseres Estac	3.833,62			APORTES SOCIOS		89.071,50	
Depreciacion acumulada	(1.115,92)			Aporte Mario Reinoso	82.071,50		
MAQUINARIA Y EQUIPO ESTACION		115.967,80					

Generadores a Diesel	24.786,72	
Compresor	583,82	
Maquinaria y Equipo Surtidores	67.485,17	
Bomba Sumergible HP 220 voltios	24.213,60	
Tanque 12000 galones	6.607,14	
Tanque 10000 galones	5.535,43	
Tanque 6000 galones	3.321,71	
Dispensador Electrolux	185,71	
Tanque Semiremolque de Combustible	69.018,57	
Depreciación acumulada	(85.770,07)	
EQUIPO DE COMPUTACION ESTACION		16.235,76
Equipo de Computacion Estac	26.785,55	
Depreciación Acumulada	(10.549,79)	
VEHICULOS ESTACION		228.396,02
Vehiculos Estac	383.760,72	
Depreciación Acumulada	(155.364,70)	
TERRENOS ESTACION		76.761,87
Terrenos estacion	76.761,87	
Cheques en garantía I/P	122.375,00	122375,00

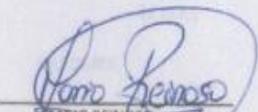
TOTAL ACTIVO

1.243.683,36

Valores en garantía Estación	7.000,00	
PATRIMONIO		
PATRIMONIO NETO		279.331,33
CAPITAL SOCIAL	142.291,03	
Capital Inicial	142.291,03	
UTILIDAD / PERDIDA	137.040,30	
Utilidad del Ejercicio Anterior	58.731,70	
Utilidad del Ejercicio Actual	78.308,60	

TOTAL PASIVO + PATRIMONIO

1.243.683,36


MARIO BENIGNO
GERENTE PROPIETARIO

ESTACION DE SERVICIO "MACAS"
 Ruc: 0103018347001
 gasolinera-macas@hotmail.com
 www.MAS.com.ec Ecuador


MONICA MORQUECHO
CONTADORA
 Nº Registro 1029-10-1021438
 C.I. 1400720577

REINOSO RAMÓN MARIO OSWALDO
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

INGRESOS			3.498.201,41
INGRESOS ESTACION		3.498.201,41	
Ventas Extra	1.656.520,12		
Ventas Super	319.564,72		
Ventas Diesel	1.143.849,79		
Ventas Lubricantes	26.640,30		
Ventas transporte	351.626,48		
COSTOS Y GASTOS			3.419.892,81
COSTOS		2.839.131,55	
COSTOS DE VENTA			
COSTOS VTA SERVICIOS ESTACION		2.839.131,55	
Costo Venta Extra	1.522.384,95		
Costo Venta Super	276.252,44		
Costo Venta Diesel	1.020.760,03		
Costo Ventas Lubricantes	19.734,13		
G A S T O S			580.761,26
GASTOS NOMINA VTA ESTACION		189.961,25	
Sueldos	105.647,11		
Horas Extras Estación Ventas	23.098,63		
Aporte Patronal IESS	15.694,96		
Decimo cuarto Sueldo	5.355,58		
Decimo Tercer Sueldo	20.157,41		
Fondos de Reserva	7.128,37		
Vacaciones	6.619,35		
Comisiones	1.188,94		
Otros Ingresos	1.978,95		
Deshaucio	2.494,03		
Bonos	597,91		
SUMINISTROS Y MAT. ESTACION		5.342,84	
Utiles de Oficina Estac	3.036,48		
Utiles de Aseo/Limpieza Estac	1.824,49		
Material Electrico Estac	481,87		
MOVILIZ./TRANSPORTE ESTACION		66.954,99	
Transporte Estac	21.101,97		
Tanqueadas/Combustible	45.853,02		
MANTO CONSERVACION ESTACION		102.697,91	
Mantenimiento Oficinas/Termini Estac	59.013,16		
Mantenimiento Equipos/Muebles Estac	5.813,19		
Mantenimiento Vehiculo Estac	2.349,07		
Repuestos Vehiculo	1.923,55		
Repuestos de los tanqueros	24.196,42		
Mantenimiento, Repa. de los tanqueros	9.402,52		
SERVICIOS BASICOS ESTACION		11.719,34	
Agua Potable Estac	1.019,92		
Luz Electrica Estac	7.131,04		
Telefonos Estac	1.882,60		
Celulares Estac	1.151,56		
Agua Botellon Estac	121,72		
Internet	412,50		
IMPUESTOS/CONTRIBUCIONES ESTACION		20.411,54	
Patente Municipal Estacion	2.073,44		
Matricula Vehiculos Estacion	4.572,08		
Otros impuestos - Soat, Bomberos, Arch	5.933,74		
Impuestos-Tasas y contribuciones	7.832,28		

SEGUROS ESTACION**12.060,19**

Polizas Estación 3.127,00

Polizas Vehículos 8.933,19

GASTOS GENERALES ESTACION**123.585,58**

Honorarios profesionales 2.763,11

Promoción y Publicidad 444,88

Gastos Otros Bienes 6.876,41

Notarios y Registros 30,60

Tramites Legales Estac 295,80

Refrigerio/Asambleas Estac 366,55

Depreciaciones 74.028,41

Uniformes personal 302,00

Gastos Otros Servicios 16.888,57

Gasto provisión cuentas incobrables 1.578,33

Gstos varios 319,40

Indemnización 12.000,00

Donaciones 2.070,00

Gastos no Deducibles 5.623,56

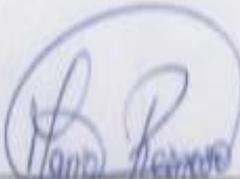
GASTOS FINANCIEROS ESTACION**48.027,62**

Servicios Bancarios 5.389,16

Intereses Sobregiro 1.466,99

Intereses Prestamos Estac 36.830,62

Seguro 4.340,85

UTILIDAD DEL EJERCICIO**78.308,60**


MARIO REINOSO
GERENTE PROPIETARIO



MONICA MORQUECHO
CONTADORA

ESTACION DE SERVICIO "MACAS"
Ruc: 0103018347001
gasolinera-macas@hotmail.com
www.MSR.ec/buador

Nº Registro 1029-10-1021438
C.I. 1400720577

REINOSO RAMON MARIO OSWALDO
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

ACTIVOS		PASIVOS	
CORRIENTES		CORRIENTES	
CAJA CHICA	692,84	CTAS X PAGAR PROVEED. ESTACION	146.124,84
Caja Chica	692,84	Proveedor Gastos y Servicios Estacion	146.124,84
CAJAS VENTAS ESTACION	17.208,63	OBLIG.CON INSTIT FINANCIERAS ESTACION	14.031,41
Caja General	16.876,91	Sobregiros Bancarios por Pagar	14.031,41
Vouchers	331,72	CTAS X PAGAR TRABAJADORES EST	18.082,04
BANCOS ESTACION	37.370,94	Nominas por pagar Estacion	526,44
Pichincha Principal 3181026304	5.248,27	Decimo tercer sueldo por pagar	1.853,36
Pichincha Gastos 3396196004	5.108,80	Decimo cuarto sueldo por Pagar	1.759,55
Pichincha Hnos 3396201104	768,32	Vacaciones por pagar	4.350,42
Pichincha Transportes	26.245,55	Participacion Trabajadores x pagar	7.520,14
CTAS Y DCTOS X COBRAR ESTACION	349.852,71	IESS por pagar	2.072,13
CLIENTES ESTACION	187.080,68	IMPUESTOS POR PAGAR	36.101,38
Clientes de la Estacion	91.363,72	Retenciones x pagar	659,21
Otras cuentas por cobrar	100.165,34	IVA en Ventas	35.442,17
Provision ctas Incobrables	-4.468,38	PASIVOS LARGO PLAZO	282.050,52
IMPUESTOS	162.772,03	INSTIT FINANCIERAS ESTACION	282.050,52
Credito Tributario IVA	137.940,35	Banco del Austro	10.976,96
Credito Tributario Renta	24.831,68	Banco Produbanco 216674	148.972,15
REALIZABLE	22.451,00	Corp CFC	45.168,26
INVENTARIOS ESTACION	22.451,00	Coop Jep	18.872,16
Inventario Combustible	19.286,43	COOP LA MERCED 51827	20.365,38
Inventario Lubricantes	3.164,57	Banco Fomento	16.151,68
ACTIVOS FUOS	628.326,59	Cooperco	17.484,88
EDIFICIOS ESTACION	111.080,64	B. Pichincha Vehiculo	3.121,88
Planta Principal	94.943,00	Coop Pastaza	937,17
Marquesina	43.834,81	OTROS PASIVOS	298.424,31
Depreciacion Acum. Edificios	(27.697,17)	APORTES SOCIOS	298.424,31
MUEBLES Y ENSERES ESTACION	3.329,76	Aporte Mario Reinoso y Hnos	291.424,31
Muebles y Enseres Estac	4.693,98	Valores en garantia Estacion	7.000,00
Depreciacion acumulada	(1.364,22)		
MAQUINARIA Y EQUIPO ESTACION	107.278,26		
Generadores a Diesel	24.786,72		

REINOSO RAMON MARIO OSWALDO
ESTADO DE RESULTADOS
01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2015

INGRESOS		3.592.177,70
INGRESOS ESTACION	3.592.177,70	
Ventas Combustibles	\$ 1.126.572,42	
Ventas Lubrificantes	29.350,56	
Ventas arriendo	2.624,32	
Ventas transporte	433.430,40	
COSTOS Y GASTOS		3.542.043,42
COSTOS DE VENTA	2.973.540,52	
COSTOS VTA SERVICIOS ESTACION	2.973.540,52	
Costo Venta Combustible	2.952.433,71	
Costo Ventas Lubrificantes	21.106,81	
G A S T O S		568.502,90
GASTOS NOMINA VTA ESTACION	141.067,01	
Sueldos	75.176,24	
Horas Extras Estación Ventas	34.091,40	
Aporte Patronal IESS	12.815,79	
Decimo cuarto Sueldo	4.841,91	
Decimo Tercer Sueldo	9.500,03	
Fondos de Reserva	6.853,97	
Vacaciones	3.734,19	
Desahucio	1.136,82	
Bonos	2.917,16	
SUMINISTROS Y MAT. ESTACION	6.430,21	
Utiles de Oficina Estac	4.143,85	
Utiles de Aseo/Limpieza Estac	2.286,36	
MOVILIZ./TRANSPORTE ESTACION	80.552,26	
Transporte Estac	18.878,71	
Tanqueadas/Combustible	61.673,55	
MANTO CONSERVACION ESTACION	132.875,09	
Mantenimiento Oficinas/Termini Estac	43.850,59	
Mantenimiento Equipos/Muebles Estac	12.948,09	
Mantenimiento Vehiculo Estac	620,54	
Medio Ambiente Licencias y Auditorias MAE	3.938,20	
Repuestos Vehiculo	1.445,09	
Repuestos de los tanqueros	47.806,03	
Mantenimiento, Repa. de los tanqueros	22.266,55	
SERVICIOS BASICOS ESTACION	13.795,44	
Agua Potable Estac	421,48	
Luz Electrica Estac	8.122,12	
Telefonos Estac	3.907,46	
Celulares Estac	949,18	
Agua Botellon Estac	357,70	
Internet	37,50	
IMPUESTOS/CONTRIBUCIONES ESTACION	9.121,50	
Patente Municipal Estacion y Predios	2.114,98	
Matricula Vehiculos Estacion	1.942,12	
Otros Impuestos - Soat, Bomberos, Arch	3.850,00	
Impuestos-Tasas y contribuciones	1.214,40	
SEGUROS ESTACION	11.546,83	
Polizas Estación	11.546,83	

Polizas Vehiculos	7.636,83	
GASTOS GENERALES ESTACION		113.608,24
Honorarios profesionales	2.375,36	
Alimentacion/Hospedaje Estacion	2.641,81	
Publicidad	165,71	
Gastos otros Bienes	5.123,23	
Depreciaciones	92.095,87	
Uniformes personal	690,11	
Gastos Otros Servicios	10.052,94	
Gastos no deducibles	7,50	
Donaciones	455,81	
GASTOS FINANCIEROS ESTACION		59.506,32
Servicios Bancarios	8.437,29	
Intereses Sobregiro	728,78	
Intereses Prestamos Estac	48.007,81	
Seguro	680,92	
Interes Petrocomercial	1.651,52	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		50.134,28


 MARIO REINOSO
 GERENTE PROPIETARIO


 MONICA MORQUECHO
 CONTADORA

ESTACION DE SERVICIO "MACAS"
 Ruc: 0103018347001
 gasolinera-macas@hotmail.com
 www.msb.com.ec

Nº Registro 1029-10-1021438
 C.I. 1400720577

ESTACION DE SERVICIOS MACAS

RUC: 0103018347001

REINOSO RAMON MARIO OSWALDO

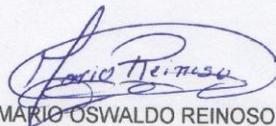
Macas, 20 de mayo del 2016

CARTA DE AUTORIZACION

Quien se suscribe, MARIO OSWALDO REINOSO RAMON, en calidad de PROPIETARIO de la Estación de Servicio Macas en la ciudad de Macas, tengo a bien de manifestar lo siguiente:

En respuesta a petición verbal y escrita de la Sra. Yadira Sesibel Lucio Lucio portadora de cedula N.º 1803712338, que cuenta con la respectiva autorización para que realice su trabajo de investigación previo a la obtención del título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, por lo que además autorizo a la interesada hacer uso del presente para los fines pertinentes.

Atentamente



MARIO OSWALDO REINOSO RAMON

C.I. 010301834-7

ESTACION DE SERVICIO "MACAS"
Ruc: 0103018347001
gasolinera-macas@hotmail.com
www.MaSR.com.ec Ecuador

**DECLARACIÓN DEL IMPUESTO AL VALOR AGREGADO**

No. 114321958

FORMULARIO 104
RESOLUCIÓN N° NAC-DGERGCLIS-00000475**100 IDENTIFICACIÓN DE LA DECLARACIÓN**

101	MES	2	102	AÑO	2015	104	No. DE FORMULARIO QUE SUSTITUYE
-----	-----	---	-----	-----	------	-----	---------------------------------

200 IDENTIFICACIÓN DEL SUJETO PASIVO

201	RUC 0103018347001	202	RAZÓN SOCIAL O APELLIDOS Y NOMBRES COMPLETOS RETENSO RAMON MARIO OSWALDO
-----	----------------------	-----	---

RESUMEN DE VENTAS Y OTRAS OPERACIONES DEL PERÍODO QUE DECLARA	VALOR BRUTO	VALOR NETO (VALOR BRUTO - N/C)	IMPUESTO GENERADO
VENTAS LOCALES (EXCLUYE ACTIVOS FIJOS) GRAVADAS TARIFA 12%	401 + 291957.02	411 + 288951.57	421 + 34674.19
VENTAS DE ACTIVOS FIJOS GRAVADAS TARIFA 12%	402 + 0.00	412 + 0.00	422 + 0.00
VENTAS LOCALES (EXCLUYE ACTIVOS FIJOS) GRAVADAS TARIFA 0% QUE NO DAN DERECHO A CRÉDITO TRIBUTARIO	403 + 0.00	413 + 0.00	
VENTAS DE ACTIVOS FIJOS GRAVADAS TARIFA 0% QUE NO DAN DERECHO A CRÉDITO TRIBUTARIO	404 + 0.00	414 + 0.00	
VENTAS LOCALES (EXCLUYE ACTIVOS FIJOS) GRAVADAS TARIFA 0% QUE DAN DERECHO A CRÉDITO TRIBUTARIO	405 + 30852.81	415 + 30852.81	
VENTAS DE ACTIVOS FIJOS GRAVADAS TARIFA 0% QUE DAN DERECHO A CRÉDITO TRIBUTARIO	406 + 0.00	416 + 0.00	
EXPORTACIONES DE BIENES	407 + 0.00	417 + 0.00	
EXPORTACIONES DE SERVICIOS	408 + 0.00	418 + 0.00	
TOTAL VENTAS Y OTRAS OPERACIONES	409 = 322809.83	419 = 319804.38	429 = 34674.19
TRANSFERENCIAS NO OBJETO O EXENTAS DE IVA	431 + 0.00	441 0.00	
NOTAS DE CRÉDITO TARIFA 0% POR COMPENSAR PRÓXIMO MES (INFORMATIVO)		442 0.00	
NOTAS DE CRÉDITO TARIFA 12% POR COMPENSAR PRÓXIMO MES (INFORMATIVO)		443 0.00	453 0.00
INGRESOS POR REEMBOLSO COMO INTERMEDIARIO (INFORMATIVO)	434 + 0.00	444 0.00	454 0.00

LIQUIDACIÓN DEL IVA EN EL MES

TOTAL TRANSFERENCIAS GRAVADAS 12% A CONTADO ESTE MES	TOTAL TRANSFERENCIAS GRAVADAS 12% A CRÉDITO ESTE MES	TOTAL IMPUESTO GENERADO Trasládese campo 429	IMPUESTO A LIQUIDAR DEL MES ANTERIOR (Trasládese el campo 485 de la declaración del período anterior)	IMPUESTO A LIQUIDAR EN ESTE MES (Mínimo 12% del campo 480)	IMPUESTO A LIQUIDAR EN EL PRÓXIMO MES (482 - 484)	TOTAL IMPUESTO A LIQUIDAR EN ESTE MES SUMAR 483 + 484
480 288951.57	481 0.00	482 34674.19	483 0.00	484 34674.19	485 0.00	499 34674.19

RESUMEN DE ADQUISICIONES Y PAGOS DEL PERÍODO QUE DECLARA	VALOR BRUTO	VALOR NETO (VALOR BRUTO - N/C)	IMPUESTO GENERADO
ADQUISICIONES Y PAGOS (EXCLUYE ACTIVOS FIJOS) GRAVADOS TARIFA 12% (CON DERECHO A CRÉDITO TRIBUTARIO)	500 + 283956.53	510 + 283713.54	520 + 34045.62
ADQUISICIONES LOCALES DE ACTIVOS FIJOS GRAVADOS TARIFA 12% (CON DERECHO A CRÉDITO TRIBUTARIO)	501 + 0.00	511 + 0.00	521 + 0.00
OTRAS ADQUISICIONES Y PAGOS GRAVADOS TARIFA 12% (SIN DERECHO A CRÉDITO TRIBUTARIO)	502 + 0.00	512 + 0.00	522 + 0.00
IMPORTACIONES DE SERVICIOS GRAVADOS TARIFA 12%	503 + 0.00	513 + 0.00	523 + 0.00
IMPORTACIONES DE BIENES (EXCLUYE ACTIVOS FIJOS) GRAVADOS TARIFA 12%	504 + 0.00	514 + 0.00	524 + 0.00
IMPORTACIONES DE ACTIVOS FIJOS GRAVADOS TARIFA 12%	505 + 0.00	515 + 0.00	525 + 0.00
IMPORTACIONES DE BIENES (INCLUYE ACTIVOS FIJOS) GRAVADOS TARIFA 0%	506 + 0.00	516 + 0.00	
ADQUISICIONES Y PAGOS (INCLUYE ACTIVOS FIJOS) GRAVADOS TARIFA 0%	507 + 2445.69	517 + 2445.69	
ADQUISICIONES REALIZADAS A CONTRIBUYENTES RISE	508 + 4.00	518 + 4.00	
TOTAL ADQUISICIONES Y PAGOS	509 = 286406.22	519 = 286163.23	529 = 34045.62
ADQUISICIONES NO OBJETO DE IVA	531 + 0.00	541 0.00	
ADQUISICIONES EXENTAS DEL PAGO DE IVA	532 + 0.00	542 0.00	
NOTAS DE CRÉDITO TARIFA 0% POR COMPENSAR PRÓXIMO MES (INFORMATIVO)		543 0.00	
NOTAS DE CRÉDITO TARIFA 12% POR COMPENSAR PRÓXIMO MES (INFORMATIVO)		544 0.00	554 0.00
PAGOS NETOS POR REEMBOLSO COMO INTERMEDIARIO (INFORMATIVO)	535 + 0.00	545 0.00	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

SRIDEC016000270245

871232675245

16/03/2016

1

FACTOR DE PROPORCIONALIDAD PARA CRÉDITO TRIBUTARIO		(411+412+415+416+417+418) / 419	563	=	1.00						
CRÉDITO TRIBUTARIO APLICABLE EN ESTE PERÍODO (DE ACUERDO AL FACTOR DE PROPORCIONALIDAD O A SU CONTABILIDAD)		(570+521+523+524+525) x 563	564	=	34045.62						
RESUMEN IMPOSITIVO: AGENTE DE PERCEPCIÓN DEL IMPUESTO AL VALOR AGREGADO											
IMPUESTO CAUSADO (SI DIFERENCIA CAMPO 499 - 564 ES MAYOR QUE CERO)			601	=	628.57						
CRÉDITO TRIBUTARIO APLICABLE EN ESTE PERÍODO (SI DIFERENCIA CAMPO 499 - 564 ES MENOR QUE CERO)			602	=	0.00						
(-) SALDO CRÉDITO TRIBUTARIO DEL MES ANTERIOR	POR ADQUISICIONES E IMPORTACIONES (TRASLADA EL CAMPO 615 DE LA DECLARACIÓN DEL PERÍODO ANTERIOR)		605	(-)	10745.79						
	POR RETENCIONES EN LA FUENTE DE IVA QUE LE HAN SIDO EFECTUADAS (TRASLADA EL CAMPO 617 DE LA DECLARACIÓN DEL PERÍODO ANTERIOR)		607	(-)	90033.37						
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE DE IVA QUE LE HAN SIDO EFECTUADAS EN ESTE PERÍODO			609	(-)	3317.42						
(+) AJUSTE POR IVA DEVUELTO E IVA RECHAZADO IMPUTABLE AL CRÉDITO TRIBUTARIO EN EL MES (POR CONCEPTO DE DEVOLUCIONES DE IVA)			611	+	0.00						
(+) AJUSTE POR IVA DEVUELTO E IVA RECHAZADO IMPUTABLE AL CRÉDITO TRIBUTARIO EN EL MES (POR CONCEPTO DE RETENCIONES EN LA FUENTE DE IVA)			612	+	0.00						
(+) AJUSTE POR IVA DEVUELTO POR OTRAS INSTITUCIONES DEL SECTOR PÚBLICO IMPUTABLE AL CRÉDITO TRIBUTARIO EN EL MES			613	+	0.00						
SALDO CRÉDITO TRIBUTARIO PARA EL PRÓXIMO MES	POR ADQUISICIONES E IMPORTACIONES		615	=	10117.22						
	POR RETENCIONES EN LA FUENTE DE IVA QUE LE HAN SIDO EFECTUADAS		617	=	93350.79						
SUBTOTAL A PAGAR		SI 601-602-605-607-609+611+612+613 > 0	619	=	0.00						
IVA PRESUNTIVO DE SALAS DE JUEGO (BINGO MECÁNICOS) Y OTROS JUEGOS DE AZAR (APLICA PARA EJERCICIOS ANTERIORES AL 2013)			621	+	0.00						
TOTAL IMPUESTO A PAGAR POR PERCEPCIÓN		(619 + 621)	699	=	0.00						
AGENTE DE RETENCIÓN DEL IMPUESTO AL VALOR AGREGADO											
RETENCIÓN DEL 10%			721	+	0.00						
RETENCIÓN DEL 20%			723	+	0.00						
RETENCIÓN DEL 30%			725	+	57.17						
RETENCIÓN DEL 70%			727	+	68.93						
RETENCIÓN DEL 100%			728	+	1.65						
TOTAL IMPUESTO RETENIDO		(721+723+725+727+728)	799	=	127.75						
DEVOLUCIÓN PROVISIONAL DE IVA MEDIANTE COMPENSACIÓN CON RETENCIONES EFECTUADAS			800	-	0.00						
TOTAL IMPUESTO A PAGAR POR RETENCIÓN		(799-800)	801	=	127.75						
TOTAL CONSOLIDADO DE IMPUESTO AL VALOR AGREGADO		(699+ 801)	859	=	127.75						
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
PAGO DIRECTO EN CUENTA ÚNICA DEL TESORO NACIONAL (USO EXCLUSIVO PARA INSTITUCIONES Y EMPRESAS DEL SECTOR PÚBLICO AUTORIZADAS)			880	USD							0.00
VALORES A PAGAR Y FORMA DE PAGO (LUEGO DE IMPUTACIÓN AL PAGO EN DECLARACIONES SUSTITUTIVAS)											
TOTAL IMPUESTO A PAGAR			859-898	902	+		127.75				
INTERÉS POR MORA				903	+		0.00				
MULTA				904	+		0.00				
TOTAL PAGADO				999	=		127.75				
MEDIANTE CHEQUE, DÉBITO BANCARIO, EFECTIVO U OTRAS FORMAS DE PAGO				905	USD		127.75				
MEDIANTE COMPENSACIONES				906	USD		0.00				
MEDIANTE NOTAS DE CRÉDITO				907	USD		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
SRIDEC2016009270245	871232675245	16/03/2016	2

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	915	USD	0.00	917	USD	0.00	919	USD	0.00
909	USD	0.00	911	USD	0.00	913	USD	0.00	915	USD	0.00	917	USD	0.00
DECLARO QUE LOS DATOS PROPORCIONADOS EN ESTE DOCUMENTO SON EXACTOS Y VERDADEROS, POR LO QUE ASUMO LA RESPONSABILIDAD LEGAL QUE DE ELA SE DERIVEN (Art. 101 de la L.R.T.L.)														
198	CÉDULA DE IDENTIDAD O No. DE PASAPORTE				010018347	199	RUC No.		1460720577001					

	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
	8B1DEC0014000070045	871232675245	16/03/2015	3



FORMULARIO 104
RESOLUCIÓN
N° NAC-DGERCGC16-00000125

DECLARACIÓN DEL IMPUESTO AL VALOR AGREGADO

No. 115971244

100 IDENTIFICACIÓN DE LA DECLARACIÓN

101	MES	3	102	AÑO	2016	104	No. DE FORMULARIO QUE SUSTITUYE
-----	-----	---	-----	-----	------	-----	---------------------------------

200 IDENTIFICACIÓN DEL SUJETO PASIVO

201	RUC	0103018347001	202	RAZÓN SOCIAL O APELLIDOS Y NOMBRES COMPLETOS	REINOSO RAMON MARIO OSWALDO
-----	-----	---------------	-----	--	-----------------------------

RESUMEN DE VENTAS Y OTRAS OPERACIONES DEL PERÍODO QUE DECLARA		VALOR BRUTO		VALOR NETO (VALOR BRUTO - N/C)		IMPUESTO GENERADO			
VENTAS LOCALES (EXCLUYE ACTIVOS FIJOS) GRAVADAS TARIFA 12%	401	+	278486.59	411	+	262969.75	421	+	31556.37
VENTAS DE ACTIVOS FIJOS GRAVADAS TARIFA 12%	402	+	0.00	412	+	0.00	422	+	0.00
VENTAS LOCALES (EXCLUYE ACTIVOS FIJOS) GRAVADAS TARIFA 0% QUE NO DAN DERECHO A CRÉDITO TRIBUTARIO	403	+	0.00	413	+	0.00			
VENTAS DE ACTIVOS FIJOS GRAVADAS TARIFA 0% QUE NO DAN DERECHO A CRÉDITO TRIBUTARIO	404	+	0.00	414	+	0.00			
VENTAS LOCALES (EXCLUYE ACTIVOS FIJOS) GRAVADAS TARIFA 0% QUE DAN DERECHO A CRÉDITO TRIBUTARIO	405	+	31727.73	415	+	31727.73			
VENTAS DE ACTIVOS FIJOS GRAVADAS TARIFA 0% QUE DAN DERECHO A CRÉDITO TRIBUTARIO	406	+	0.00	416	+	0.00			
EXPORTACIONES DE BIENES	407	+	0.00	417	+	0.00			
EXPORTACIONES DE SERVICIOS	408	+	0.00	418	+	0.00			
TOTAL VENTAS Y OTRAS OPERACIONES	409	=	310214.32	419	=	294697.48	429	=	31556.37
TRANSFERENCIAS NO OBJETO O EXENTAS DE IVA	431	+	0.00	441		0.00			
NOTAS DE CRÉDITO TARIFA 0% POR COMPENSAR PRÓXIMO MES (INFORMATIVO)				442		0.00			
NOTAS DE CRÉDITO TARIFA 12% POR COMPENSAR PRÓXIMO MES (INFORMATIVO)				443		0.00	453		0.00
INGRESOS POR REEMBOLSO COMO INTERMEDIARIO (INFORMATIVO)	434	+	0.00	444		0.00	454		0.00

LIQUIDACIÓN DEL IVA EN EL MES

TOTAL TRANSFERENCIAS GRAVADAS 12% A CONTADO ESTE MES	TOTAL TRANSFERENCIAS GRAVADAS 12% A CRÉDITO ESTE MES	TOTAL IMPUESTO GENERADO Trasládese campo 429	IMPUESTO A LIQUIDAR DEL MES ANTERIOR (Trasládese el campo 485 de la declaración del período anterior)	IMPUESTO A LIQUIDAR EN ESTE MES (Mínimo 12% del campo 480)	IMPUESTO A LIQUIDAR EN EL PRÓXIMO MES (482 - 484)	TOTAL IMPUESTO A LIQUIDAR EN ESTE MES SUMAR 483 + 484							
480	262969.75	481	0.00	482	31556.37	483	0.00	484	31556.37	485	0.00	486	31556.37

RESUMEN DE ADQUISICIONES Y PAGOS DEL PERÍODO QUE DECLARA		VALOR BRUTO		VALOR NETO (VALOR BRUTO - N/C)		IMPUESTO GENERADO			
ADQUISICIONES Y PAGOS (EXCLUYE ACTIVOS FIJOS) GRAVADOS TARIFA 12% (CON DERECHO A CRÉDITO TRIBUTARIO)	500	+	264413.31	510	+	264413.31	520	+	31729.60
ADQUISICIONES LOCALES DE ACTIVOS FIJOS GRAVADOS TARIFA 12% (CON DERECHO A CRÉDITO TRIBUTARIO)	501	+	0.00	511	+	0.00	521	+	0.00
OTRAS ADQUISICIONES Y PAGOS GRAVADOS TARIFA 12% (SIN DERECHO A CRÉDITO TRIBUTARIO)	502	+	334.55	512	+	334.55	522	+	40.15
IMPORTACIONES DE SERVICIOS GRAVADOS TARIFA 12%	503	+	0.00	513	+	0.00	523	+	0.00
IMPORTACIONES DE BIENES (EXCLUYE ACTIVOS FIJOS) GRAVADOS TARIFA 12%	504	+	0.00	514	+	0.00	524	+	0.00
IMPORTACIONES DE ACTIVOS FIJOS GRAVADOS TARIFA 12%	505	+	0.00	515	+	0.00	525	+	0.00
IMPORTACIONES DE BIENES (INCLUYE ACTIVOS FIJOS) GRAVADOS TARIFA 0%	506	+	0.00	516	+	0.00			
ADQUISICIONES Y PAGOS (INCLUYE ACTIVOS FIJOS) GRAVADOS TARIFA 0%	507	+	1707.94	517	+	1707.94			
ADQUISICIONES REALIZADAS A CONTRIBUYENTES RISE	508	+	18.80	518	+	18.80			
TOTAL ADQUISICIONES Y PAGOS	509	=	266474.60	519	=	266474.60	529	=	31769.75
ADQUISICIONES NO OBJETO DE IVA	531	+	0.00	541		0.00			
ADQUISICIONES EXENTAS DEL PAGO DE IVA	532	+	0.00	542		0.00			
NOTAS DE CRÉDITO TARIFA 0% POR COMPENSAR PRÓXIMO MES (INFORMATIVO)				543		0.00			
NOTAS DE CRÉDITO TARIFA 12% POR COMPENSAR PRÓXIMO MES (INFORMATIVO)				544		0.00	554		0.00
PAGOS NETOS POR REEMBOLSO COMO INTERMEDIARIO (INFORMATIVO)	535	+	0.00	545		0.00	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
SRIDEC2016009663014	871249208022	18/04/2016	1

FACTOR DE PROPORCIONALIDAD PARA CRÉDITO TRIBUTARIO		(411+412+415+416+417+418) / 419	563		1.00						
CRÉDITO TRIBUTARIO APLICABLE EN ESTE PERÍODO (DE ACUERDO AL FACTOR DE PROPORCIONALIDAD O A SU CONTABILIDAD)		(520+521+523+524+525) x 563	564	=	31728.60						
RESUMEN IMPOSITIVO: AGENTE DE PERCEPCIÓN DEL IMPUESTO AL VALOR AGREGADO											
IMPUESTO CAUSADO (SI DIFERENCIA CAMPO 499 - 564 ES MAYOR QUE CERO)			601	=	0.00						
CRÉDITO TRIBUTARIO APLICABLE EN ESTE PERÍODO (SI DIFERENCIA CAMPO 499 - 564 ES MENOR QUE CERO)			602	=	173.23						
(-) SALDO CRÉDITO TRIBUTARIO DEL MES ANTERIOR	POR ADQUISICIONES E IMPORTACIONES (TRASLADA EL CAMPO 615 DE LA DECLARACIÓN DEL PERÍODO ANTERIOR)		605	(-)	10117.22						
	POR RETENCIONES EN LA FUENTE DE IVA QUE LE HAN SIDO EFECTUADAS (TRASLADA EL CAMPO 617 DE LA DECLARACIÓN DEL PERÍODO ANTERIOR)		607	(-)	93350.79						
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE DE IVA QUE LE HAN SIDO EFECTUADAS EN ESTE PERÍODO			609	(-)	3181.81						
(+) AJUSTE POR IVA DEVUELTO E IVA RECHAZADO IMPUTABLE AL CRÉDITO TRIBUTARIO EN EL MES (POR CONCEPTO DE DEVOLUCIONES DE IVA)			611	+	0.00						
(+) AJUSTE POR IVA DEVUELTO E IVA RECHAZADO IMPUTABLE AL CRÉDITO TRIBUTARIO EN EL MES (POR CONCEPTO DE RETENCIONES EN LA FUENTE DE IVA)			612	+	0.00						
(+) AJUSTE POR IVA DEVUELTO POR OTRAS INSTITUCIONES DEL SECTOR PÚBLICO IMPUTABLE AL CRÉDITO TRIBUTARIO EN EL MES			613	+	0.00						
SALDO CRÉDITO TRIBUTARIO PARA EL PRÓXIMO MES	POR ADQUISICIONES E IMPORTACIONES		615	=	10290.45						
	POR RETENCIONES EN LA FUENTE DE IVA QUE LE HAN SIDO EFECTUADAS		617	=	96532.60						
SUBTOTAL A PAGAR		SI 601-602-605-607-609+611+612+613 > 0	619	=	0.00						
IVA PRESUNTIVO DE SALAS DE JUEGO (BINGO MECÁNICOS) Y OTROS JUEGOS DE AZAR (APLICA PARA EJERCICIOS ANTERIORES AL 2013)			621	+	0.00						
TOTAL IMPUESTO A PAGAR POR PERCEPCIÓN		(619 + 621)	699	=	0.00						
AGENTE DE RETENCIÓN DEL IMPUESTO AL VALOR AGREGADO											
RETENCIÓN DEL 10%			721	+	0.00						
RETENCIÓN DEL 20%			723	+	0.00						
RETENCIÓN DEL 30%			725	+	20.34						
RETENCIÓN DEL 70%			727	+	49.45						
RETENCIÓN DEL 100%			729	+	9.89						
TOTAL IMPUESTO RETENIDO		(721+723+725+727+729)	799	=	79.68						
DEVOLUCIÓN PROVISIONAL DE IVA MEDIANTE COMPENSACIÓN CON RETENCIONES EFECTUADAS			800	-	0.00						
TOTAL IMPUESTO A PAGAR POR RETENCIÓN		(799-800)	801	=	79.68						
TOTAL CONSOLIDADO DE IMPUESTO AL VALOR AGREGADO		(699+ 801)	859	=	79.68						
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
PAGO DIRECTO EN CUENTA ÚNICA DEL TESORO NACIONAL (USO EXCLUSIVO PARA INSTITUCIONES Y EMPRESAS DEL SECTOR PÚBLICO AUTORIZADAS)			880	USD							0.00
VALORES A PAGAR Y FORMA DE PAGO (LUEGO DE IMPUTACIÓN AL PAGO EN DECLARACIONES SUSTITUTIVAS)											
TOTAL IMPUESTO A PAGAR		859-898	902	+	79.68						
INTERÉS POR MORA			903	+	0.00						
MULTA			904	+	0.00						
TOTAL PAGADO			999	=	79.68						
MEDIANTE CHEQUE, DÉBITO BANCARIO, EFECTIVO U OTRAS FORMAS DE PAGO			905	USD	79.68						
MEDIANTE COMPENSACIONES			906	USD	0.00						
MEDIANTE NOTAS DE CRÉDITO			907	USD	0.00						
MEDIANTE TÍTULOS DEL BANCO CENTRAL (TBC)			925	USD	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
SRIDEC2016009663014	871249208022	18/04/2016	2

DETALLE DE NOTAS DE CRÉDITO CARTULARES						DETALLE DE NOTAS DE CRÉDITO DESMATERIALIZADAS			DETALLE DE COMPENSACIONES				TÍTULOS DEL BANCO CENTRAL							
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	915	USD	0.00	917	USD	0.00	919	USD	0.00	920	USD	0.00
DECLARO QUE LOS DATOS PROPORCIONADOS EN ESTE DOCUMENTO SON EXACTOS Y VERDADEROS, POR LO QUE ASUMO LA RESPONSABILIDAD LEGAL QUE DE ELA SE DERIVEN (Art. 101 de la L.R.T.I.)																				
198	CÉDULA DE IDENTIDAD O No. DE PASAPORTE					0103018347			199	RUC No.		1400720577001								

	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
	SRIDEC2016009663014	871249208022	18/04/2016	3

100 IDENTIFICACIÓN DE LA DECLARACIÓN		104		105	
SRI FORMULARIO 102 DECLARACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA DE PERSONAS NATURALES Y SUCESSIONES INDIVISAS OBLIGADAS A LLEVAR CONTABILIDAD No. 96764512		No. DE EMPLEADOS QUE SUSTITUYE		No. DE EMPLEADOS EN RELACION DE DEPENDENCIA	
102	AÑO	2014			
200 IDENTIFICACIÓN DEL SUJETO PASTIVO RUC 0103018347001 APELLIDOS Y NOMBRES COMPLETOS / RAZÓN O DENOMINACIÓN SOCIAL DE LA SUCESSION INDIVISA REINOSO RAMON MARIO OSWALDO					
ACTIVIDAD EMPRESARIAL DE LA PERSONA NATURAL OBLIGADA A LLEVAR CONTABILIDAD Y SUCESSIONES INDIVISAS					
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA			ESTADO DE RESULTADOS		
ACTIVO			INGRESOS		
ACTIVOS CORRIENTES			TOTAL INGRESOS		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO			6011 +		
INVERSIONES CORRIENTES			6021 +		
RELACIONADOS			6031 +		
LOCALS			6041 +		
DEL EXTERIOR			6051 +		
NO RELACIONADOS			6061 +		
LOCALS			6071 +		
DEL EXTERIOR			6081 +		
NO RELACIONADOS			6091 +		
LOCALS			6101 +		
DEL EXTERIOR			6111 +		
NO RELACIONADOS			6121 +		
LOCALS			6131 +		
DEL EXTERIOR			6141 +		
NO RELACIONADOS			6151 +		
LOCALS			6161 +		
DEL EXTERIOR			6171 +		
NO RELACIONADOS			6181 +		
LOCALS			6191 +		
DEL EXTERIOR			6201 +		
NO RELACIONADOS			6211 +		
LOCALS			6221 +		
DEL EXTERIOR			6231 +		
NO RELACIONADOS			6241 +		
LOCALS			6251 +		
DEL EXTERIOR			6261 +		
NO RELACIONADOS			6271 +		
LOCALS			6281 +		
DEL EXTERIOR			6291 +		
NO RELACIONADOS			6301 +		
LOCALS			6311 +		
DEL EXTERIOR			6321 +		
NO RELACIONADOS			6331 +		
LOCALS			6341 +		
DEL EXTERIOR			6351 +		
NO RELACIONADOS			6361 +		
LOCALS			6371 +		
DEL EXTERIOR			6381 +		
NO RELACIONADOS			6391 +		
LOCALS			6401 +		
DEL EXTERIOR			6411 +		
NO RELACIONADOS			6421 +		
LOCALS			6431 +		
DEL EXTERIOR			6441 +		
NO RELACIONADOS			6451 +		
LOCALS			6461 +		
DEL EXTERIOR			6471 +		
NO RELACIONADOS			6481 +		
LOCALS			6491 +		
DEL EXTERIOR			6501 +		
NO RELACIONADOS			6511 +		
LOCALS			6521 +		
DEL EXTERIOR			6531 +		
NO RELACIONADOS			6541 +		
LOCALS			6551 +		
DEL EXTERIOR			6561 +		
NO RELACIONADOS			6571 +		
LOCALS			6581 +		
DEL EXTERIOR			6591 +		
NO RELACIONADOS			6601 +		
LOCALS			6611 +		
DEL EXTERIOR			6621 +		
NO RELACIONADOS			6631 +		
LOCALS			6641 +		
DEL EXTERIOR			6651 +		
NO RELACIONADOS			6661 +		
LOCALS			6671 +		
DEL EXTERIOR			6681 +		
NO RELACIONADOS			6691 +		
LOCALS			6701 +		
DEL EXTERIOR			6711 +		
NO RELACIONADOS			6721 +		
LOCALS			6731 +		
DEL EXTERIOR			6741 +		
NO RELACIONADOS			6751 +		
LOCALS			6761 +		
DEL EXTERIOR			6771 +		
NO RELACIONADOS			6781 +		
LOCALS			6791 +		
DEL EXTERIOR			6801 +		
NO RELACIONADOS			6811 +		
LOCALS			6821 +		
DEL EXTERIOR			6831 +		
NO RELACIONADOS			6841 +		
LOCALS			6851 +		
DEL EXTERIOR			6861 +		
NO RELACIONADOS			6871 +		
LOCALS			6881 +		
DEL EXTERIOR			6891 +		
NO RELACIONADOS			6901 +		
LOCALS			6911 +		
DEL EXTERIOR			6921 +		
NO RELACIONADOS			6931 +		
LOCALS			6941 +		
DEL EXTERIOR			6951 +		
NO RELACIONADOS			6961 +		
LOCALS			6971 +		
DEL EXTERIOR			6981 +		
NO RELACIONADOS			6991 +		
LOCALS			7001 +		
DEL EXTERIOR			7011 +		
NO RELACIONADOS			7021 +		
LOCALS			7031 +		
DEL EXTERIOR			7041 +		
NO RELACIONADOS			7051 +		
LOCALS			7061 +		
DEL EXTERIOR			7071 +		
NO RELACIONADOS			7081 +		
LOCALS			7091 +		
DEL EXTERIOR			7101 +		
NO RELACIONADOS			7111 +		
LOCALS			7121 +		
DEL EXTERIOR			7131 +		
NO RELACIONADOS			7141 +		
LOCALS			7151 +		
DEL EXTERIOR			7161 +		
NO RELACIONADOS			7171 +		
LOCALS			7181 +		
DEL EXTERIOR			7191 +		
NO RELACIONADOS			7201 +		
LOCALS			7211 +		
DEL EXTERIOR			7221 +		
NO RELACIONADOS			7231 +		
LOCALS			7241 +		
DEL EXTERIOR			7251 +		
NO RELACIONADOS			7261 +		
LOCALS			7271 +		
DEL EXTERIOR			7281 +		
NO RELACIONADOS			7291 +		
LOCALS			7301 +		
DEL EXTERIOR			7311 +		
NO RELACIONADOS			7321 +		
LOCALS			7331 +		
DEL EXTERIOR			7341 +		
NO RELACIONADOS			7351 +		
LOCALS			7361 +		
DEL EXTERIOR			7371 +		
NO RELACIONADOS			7381 +		
LOCALS			7391 +		
DEL EXTERIOR			7401 +		
NO RELACIONADOS			7411 +		
LOCALS			7421 +		
DEL EXTERIOR			7431 +		
NO RELACIONADOS			7441 +		
LOCALS			7451 +		
DEL EXTERIOR			7461 +		
NO RELACIONADOS			7471 +		
LOCALS			7481 +		
DEL EXTERIOR			7491 +		
NO RELACIONADOS			7501 +		
LOCALS			7511 +		
DEL EXTERIOR			7521 +		
NO RELACIONADOS			7531 +		
LOCALS			7541 +		
DEL EXTERIOR			7551 +		
NO RELACIONADOS			7561 +		
LOCALS			7571 +		
DEL EXTERIOR			7581 +		
NO RELACIONADOS			7591 +		
LOCALS			7601 +		
DEL EXTERIOR			7611 +		
NO RELACIONADOS			7621 +		
LOCALS			7631 +		
DEL EXTERIOR			7641 +		
NO RELACIONADOS			7651 +		
LOCALS			7661 +		
DEL EXTERIOR			7671 +		
NO RELACIONADOS			7681 +		
LOCALS			7691 +		
DEL EXTERIOR			7701 +		
NO RELACIONADOS			7711 +		
LOCALS			7721 +		
DEL EXTERIOR			7731 +		
NO RELACIONADOS			7741 +		
LOCALS			7751 +		
DEL EXTERIOR			7761 +		
NO RELACIONADOS			7771 +		
LOCALS			7781 +		
DEL EXTERIOR			7791 +		
NO RELACIONADOS			7801 +		
LOCALS			7811 +		
DEL EXTERIOR			7821 +		
NO RELACIONADOS			7831 +		
LOCALS			7841 +		
DEL EXTERIOR			7851 +		
NO RELACIONADOS			7861 +		
LOCALS			7871 +		
DEL EXTERIOR			7881 +		
NO RELACIONADOS			7891 +		
LOCALS			7901 +		
DEL EXTERIOR			7911 +		
NO RELACIONADOS			7921 +		
LOCALS			7931 +		
DEL EXTERIOR			7941 +		
NO RELACIONADOS			7951 +		
LOCALS			7961 +		
DEL EXTERIOR			7971 +		
NO RELACIONADOS			7981 +		
LOCALS			7991 +		
DEL EXTERIOR			8001 +		
NO RELACIONADOS			8011 +		
LOCALS			8021 +		
DEL EXTERIOR			8031 +		
NO RELACIONADOS			8041 +		
LOCALS			8051 +		
DEL EXTERIOR			8061 +		
NO RELACIONADOS			8071 +		
LOCALS			8081 +		
DEL EXTERIOR			8091 +		
NO RELACIONADOS			8101 +		
LOCALS			8111 +		
DEL EXTERIOR			8121 +		
NO RELACIONADOS			8131 +		
LOCALS			8141 +		
DEL EXTERIOR			8151 +		
NO RELACIONADOS			8161 +		
LOCALS			8171 +		
DEL EXTERIOR			8181 +		
NO RELACIONADOS			8191 +		
LOCALS			8201 +		
DEL EXTERIOR			8211 +		
NO RELACIONADOS			8221 +		
LOCALS			8231 +		
DEL EXTERIOR			8241 +		
NO RELACIONADOS			8251 +		
LOCALS			8261 +		
DEL EXTERIOR			8271 +		
NO RELACIONADOS			8281 +		
LOCALS			8291 +		
DEL EXTERIOR			8301 +		
NO RELACIONADOS			8311 +		
LOCALS			8321 +		
DEL EXTERIOR			8331 +		
NO RELACIONADOS			8341 +		
LOCALS			8351 +		
DEL EXTERIOR			8361 +		
NO RELACIONADOS			8371 +		
LOCALS			8381 +		
DEL EXTERIOR			8391 +		
NO RELACIONADOS			8401 +		
LOCALS			8411 +		
DEL EXTERIOR			8421 +		
NO RELACIONADOS			8431 +		
LOCALS			8441 +		
DEL EXTERIOR			8451 +		
NO RELACIONADOS			8461 +		
LOCALS			8471 +		
DEL EXTERIOR			8481 +		
NO RELACIONADOS			8491 +		
LOCALS			8501 +		
DEL EXTERIOR			8511 +		
NO RELACIONADOS			8521 +		
LOCALS			8531 +		
DEL EXTERIOR			8541 +		
NO RELACIONADOS			8551 +		
LOCALS			8561 +		
DEL EXTERIOR			8571 +		
NO RELACIONADOS			8581 +		
LOCALS			8591 +		
DEL EXTERIOR			8601 +		
NO RELACIONADOS			8611 +		
LOCALS			8621 +		
DEL EXTERIOR			8631 +		
NO RELACIONADOS			8641 +		
LOCALS			8651 +		
DEL EXTERIOR			8661 +		
NO RELACIONADOS			8671 +		
LOCALS			8681 +		
DEL EXTERIOR			8691 +		
NO RELACIONADOS			8701 +		
LOCALS			8711 +		
DEL EXTERIOR			8721 +		
NO RELACIONADOS			8731 +		
LOCALS			8741 +		
DEL EXTERIOR			8751 +		
NO RELACIONADOS			8761 +		
LOCALS			8771 +		
DEL EXTERIOR			8781 +		
NO RELACIONADOS			8791 +		
LOCALS			8801 +		
DEL EXTERIOR			8811 +		
NO RELACIONADOS			8821 +		
LOCALS			8831 +		
DEL EXTERIOR			8841 +		
NO RELACIONADOS			8851 +		
LOCALS			8861 +		
DEL EXTERIOR			8871 +		
NO RELACIONADOS			8881 +		
LOCALS			8891 +		
DEL EXTERIOR			8901 +		
NO RELACIONADOS			8911 +		
LOCALS			8921 +		
DEL EXTERIOR			8931 +		
NO RELACIONADOS			8941 +		
LOCALS			8951 +		
DEL EXTERIOR			8961 +		
NO RELACIONADOS			8971 +		
LOCALS			8981 +		
DEL EXTERIOR			8991 +		
NO RELACIONADOS			9001 +		
LOCALS			9011 +		
DEL EXTERIOR			9021 +		
NO RELACIONADOS			9031 +		
LOCALS			9041 +		
DEL EXTERIOR			9051 +		
NO RELACIONADOS			9061 +		
LOCALS			9071 +		
DEL EXTERIOR			9081 +		
NO RELACIONADOS			9091 +		
LOCALS			9101 +		
DEL EXTERIOR			9111 +		
NO RELACIONADOS			9121 +		
LOCALS			9131 +		
DEL EXTERIOR			9141 +		
NO RELACIONADOS			9151 +		
LOCALS			9161 +		
DEL EXTERIOR			9171 +		
NO RELACIONADOS			9181 +		
LOCALS			9191 +		
DEL EXTERIOR			9201 +		
NO RELACIONADOS			9211 +		
LOCALS			9221 +		
DEL EXTERIOR			9231 +		
NO RELACIONADOS			9241 +		
LOCALS			9251 +		
DEL EXTERIOR			9261 +		
NO RELACIONADOS			9271 +		
LOCALS			9281 +		
DEL EXTERIOR			9291 +		
NO RELACIONADOS			9301 +		
LOCALS			9311 +		
DEL EXTERIOR			9321 +		
NO RELACIONADOS			9331 +		
LOCALS			9341 +		
DEL EXTERIOR			9351 +		
NO RELACIONADOS			9361 +		
LOCALS			9371 +		
DEL EXTERIOR			9381 +		
NO RELACIONADOS			9391 +		
LOCALS			9401 +		
DEL EXTERIOR			9411 +		
NO RELACIONADOS			9421 +		
LOCALS			9431 +		
DEL EXTERIOR			9441 +		
NO RELACIONADOS			9451 +		
LOCALS			9461 +		
DEL EXTERIOR			9471 +		
NO RELACIONADOS			9481 +		
LOCALS			9491 +		
DEL EXTERIOR			9501 +		
NO RELACIONADOS			9511 +		
LOCALS			9521 +		
DEL EXTERIOR			9531 +		
NO RELACIONADOS			9541 +		
LOCALS					

331	+	0.00	0.00	COMPRA NETA LOCAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL COMERCIO	7011	+	2678266.14	7012	0.00
332	+	0.00	0.00	COMPRAS NETAS LOCALES PRODUCTO DE LA ACTIVIDAD DE COMERCIALIZACIÓN	7021	+	0.00	7023	0.00
333	+	0.00	0.00	INVENTARIO DE OBRAS TERMINADAS	7031	+	0.00	7033	0.00
334	+	0.00	0.00	INVENTARIO DE MATERIALES O BIENES PARA LA CONSTRUCCIÓN	7041	-	72774.15		
335	+	0.00	0.00	INVENTARIO DE MATERIALES, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	7051	+	0.00	7063	0.00
336	-	0.00	0.00	(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS RESERVAS EN INVENTARIO	7071	-	0.00	7073	0.00
337	+	0.00	0.00	ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO	7081	+	0.00		
338	-	0.00	0.00	(-) PROVISIÓN POR DETERIORO DEL VALOR DEL ACTIVO CORRIENTE	7091	-	0.00		
339	+	0.00	0.00	ACTIVOS CORRIENTES PAUTADOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUAS	7101	+	0.00		
340	+	0.00	0.00	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	7111	-	0.00		
345	=	566601.37	0.00	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	7121	-	0.00		
				ACTIVOS NO CORRIENTES					
				TIERRAS, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSIÓN Y ACTIVOS BIOLÓGICOS					
350	+	76761.87	0.00	TIERRAS (EXCEPTO TERRENOS)	7131	+	129934.68	7133	0.00
351	+	138777.81	0.00	TIERRAS EN CURSO	7141	+	37203.24	7143	0.00
352	+	0.00	0.00	CONSTRUCCIONES EN CURSO	7151	+	22823.13	7153	0.00
353	+	3833.62	0.00	MUEBLES Y ENSERES	7161	+	2761.11	7163	0.00
354	+	201727.87	0.00	MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACIONES	7171	+	0.00	7173	0.00
355	+	0.00	0.00	MAYES, AEROMOVILES, BARCOAS Y SIMILARES	7181	+	0.00	7183	0.00
356	+	26785.55	0.00	VEHICULOS, EQUIPO DE TRANSPORTES Y GANADERIA MÓVIL	7191	+	102897.51	7193	0.00
357	+	382760.72	0.00	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	7211	+	0.00	7213	0.00
358	+	0.00	0.00	OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	7221	+	5942.84	7223	0.00
359	-	0.00	0.00	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	7231	+	66954.99	7233	0.00
360	-	276950.45	0.00	(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	7241	+	0.00	7243	0.00
361	-	0.00	0.00	ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	7251	+	0.00	7253	0.00
362	-	0.00	0.00	(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	7261	+	1578.33	7263	0.00
363	-	0.00	0.00	(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	7271	+	0.00	7273	0.00
364	-	0.00	0.00	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	7281	+	0.00	7283	0.00
365	-	0.00	0.00	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES DE INVERSIÓN	7291	+	0.00	7293	0.00
366	-	0.00	0.00	(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	7301	+	0.00	7303	0.00
367	-	0.00	0.00	ACTIVOS BIOLÓGICOS	7311	+	0.00	7313	0.00
368	-	0.00	0.00	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA ACTIVOS BIOLÓGICOS	7321	+	0.00	7323	0.00
369	-	0.00	0.00	(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	7331	+	0.00	7333	0.00
370	-	0.00	0.00	TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSIÓN Y ACTIVOS BIOLÓGICOS	7341	+	38397.61	7343	0.00
379	=	55706.99	0.00	TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSIÓN Y ACTIVOS BIOLÓGICOS	7351	+	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
SRIDEC2015000454854	991056664654	16/03/2015	2

ACTIVOS INTANGIBLES		381 +	0.00	7361 +	0.00	7362 +	0.00	7363	0.00
PUBLICIDAD									
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE Y OTROS SIMILARES		382 +	0.00	7371 +	0.00	7372 +	0.00	7373	0.00
ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION		383 +	0.00	7381 +	0.00	7382 +	0.00	7383	0.00
OTROS ACTIVOS INTANGIBLES		384 +	0.00	7391 +	0.00	7392 +	0.00	7393	0.00
(1) AMORTIZACION ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLES		385 -	0.00	7401 +	0.00	7402 +	0.00	7403	0.00
(2) DETERMINADO ACUMULADO DE ACTIVOS INTANGIBLES		386 -	0.00	7411 +	0.00	7412 +	0.00	7413	0.00
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES		389 =	0.00	7431 +	0.00	7432 +	0.00	7433	0.00
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES									
EN SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS		411 +	0.00	7441 +	0.00	7442 +	16901.04	7443	0.00
EN NEGOCIOS CONJUNTOS		412 +	0.00	7451 +	0.00	7452 +	0.00	7453	0.00
OTRAS		413 +	0.00	7461 +	0.00	7462 +	0.00	7463	0.00
RELACIONADOS		414 +	0.00	7471 +	0.00	7472 +	20411.54	7473	0.00
DEL EXTERIOR		415 +	0.00	7481 +	0.00	7482 +	0.00	7483	0.00
NO RELACIONADOS		416 +	122375.00	7491 +	0.00	7492 +	0.00	7493	0.00
LOCALS		417 +	0.00	7501 +	0.00	7502 +	0.00	7503	0.00
DEL EXTERIOR		418 +	0.00	7511 +	0.00	7512 +	74028.41	7513	0.00
LOCALS		419 +	0.00	7521 +	0.00	7522 +	0.00	7523	0.00
DEL EXTERIOR		420 +	0.00	7531 +	0.00	7532 +	0.00	7533	0.00
NO RELACIONADOS		421 +	0.00	7541 +	0.00	7542 +	0.00	7543	0.00
DEL EXTERIOR		422 -	0.00	7551 +	0.00	7552 +	0.00	7553	0.00
NO CORRIENTES		423 -	0.00	7561 +	0.00	7571 +	11719.34	7573	0.00
DEL EXTERIOR		424 -	0.00	7581 +	0.00	7582 +	42457.03	7583	5623.56
NO RELACIONADOS		425 =	122375.00	7591 +	0.00	7592 +	77042.2	7593	0.00
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES		439 =	0.00	7991 =	2859131.55				
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		445 +	0.00						
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		488 =	677081.99						
EN SUjecION DE ACTIVOS (Cualquier informacion para el caso de las subidas de los costos)		446 =	0.00						
TOTAL DEL ACTIVO		489 =	1246683.36						
PASIVO									
PASIVOS CORRIENTES									
LOCALS		511 +	0.00						
RELACIONADOS		512 +	0.00						
DEL EXTERIOR		513 +	164264.61						
LOCALS		514 +	0.00						
RELACIONADOS									
DEL EXTERIOR									
CLIENTES Y DEPOSITANTES POR PAGAR									
PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES									
LOCALS									
RELACIONADOS									
DEL EXTERIOR									
NO RELACIONADOS									
DEL EXTERIOR									
TOTAL PASIVOS CORRIENTES									
PASIVOS NO CORRIENTES									
LOCALS									
RELACIONADOS									
DEL EXTERIOR									
NO RELACIONADOS									
DEL EXTERIOR									
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES									
TOTAL PASIVO									



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

CODIGO VERIFICADOR	NUMERO SERIAL	FECHA RECAUDACION	PAGINA
SRIDCC2015000454854	99105664654	16/03/2015	3

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - CORRIENTES		515	+	160.500,96		301	=	78388,60
LOCALS DEL EXTERIOR		516	+	0,00				
LOCALS DEL EXTERIOR		517	+	0,00				
LOCALS DEL EXTERIOR		518	+	0,00				
LOCALS DEL EXTERIOR		519	+	328827,40				
LOCALS DEL EXTERIOR		520	+	0,00				
LOCALS DEL EXTERIOR		521	+	0,00				
LOCALS DEL EXTERIOR		522	+	65500,09				
LOCALS DEL EXTERIOR		524	+	0,00				
LOCALS DEL EXTERIOR		525	+	0,00				
LOCALS DEL EXTERIOR		526	+	0,00				
LOCALS DEL EXTERIOR		527	+	0,00				
LOCALS DEL EXTERIOR		528	+	0,00				
LOCALS DEL EXTERIOR		530	+	0,00				
LOCALS DEL EXTERIOR		531	+	0,00				
LOCALS DEL EXTERIOR		532	+	0,00				
LOCALS DEL EXTERIOR		533	+	0,00				
LOCALS DEL EXTERIOR		534	+	12000,00				
LOCALS DEL EXTERIOR		535	+	0,00				
LOCALS DEL EXTERIOR		539	=	731095,06				
TOTAL PASTOS CORRIENTES								
PASTOS NO CORRIENTES								
LOCALS DEL EXTERIOR		541	+	82071,50				
LOCALS DEL EXTERIOR		542	+	0,00				
LOCALS DEL EXTERIOR		543	+	0,00				
LOCALS DEL EXTERIOR		544	+	0,00				
LOCALS DEL EXTERIOR		545	+	144187,47				
LOCALS DEL EXTERIOR		546	+	0,00				
LOCALS DEL EXTERIOR		547	+	0,00				
LOCALS DEL EXTERIOR		548	+	0,00				
LOCALS DEL EXTERIOR		549	+	0,00				
LOCALS DEL EXTERIOR		550	+	0,00				
LOCALS DEL EXTERIOR		551	+	7080,00				
LOCALS DEL EXTERIOR		552	+	0,00				
LOCALS DEL EXTERIOR		553	+	0,00				
LOCALS DEL EXTERIOR		554	+	0,00				
LOCALS DEL EXTERIOR		555	+	0,00				
LOCALS DEL EXTERIOR		555	=	5623,56				
TOTAL PASTOS NO CORRIENTES								
UTILIDAD DEL EJERCICIO								
6999-7999-0								
78388,60								
PERDIDA DEL EJERCICIO								
6999-7999-40								
0,00								
CÁLCULO DE BASE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES								
BASE DE CÁLCULO DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES								
097 +								
0,00								
(+) AJUSTE POR PRECIOS DE TRANSFERENCIA								
098 =								
78388,60								
(-) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES								
803 -								
11746,29								
(-) DIVIDENDOS EVENTOS								
804 -								
0,00								
(-) OTRAS RENTAS EVENTAS								
805 -								
0,00								
(-) OTRAS RENTAS EVENTAS DERIVADAS DEL CORP								
806 -								
0,00								
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES								
807 +								
5623,56								
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES DEL EXTERIOR								
808 +								
0,00								
(+) GASTOS INCURRIDOS PARA GENERAR INGRESOS EVENTOS								
809 +								
0,00								
(+) PARTICIPACIÓN TRABAJADORES ATRIBUIBLE A INGRESOS EVENTOS								
810 -								
0,00								
(-) AMORTIZACIÓN PERDIDAS TRIBUTARIAS DE AÑOS ANTERIORES								
811 -								
0,00								
(-) DEDUCCIONES POR LEYES ESPECIALES								
812 -								
0,00								
(-) DEDUCCIONES ESPECIALES DERIVADAS DEL CORP								
813 -								
0,00								
(+) AJUSTE POR PRECIOS DE TRANSFERENCIA								
814 +								
0,00								

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



CÓDIGO VERIFICADOR
SRIDEC2015000454854

NÚMERO SERIAL
991056664654

FECHA RECAUDACIÓN
16/03/2015

PÁGINA
4

556 +	0.00	(-) DEDUCCIÓN POR INCREMENTO NETO DE EMPLEADOS	815 -	0.00
557 +	0.00			
558 +	0.00	(-) DEDUCCIÓN POR PAGO A TRABAJADORES CON DISCAPACIDAD	816 -	0.00
559 +	0.00			
560 +	0.00	(-) INGRESOS SUJETOS A IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO	817 -	0.00
569 =	233256.97	(+) COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES INCURRIDOS PARA GENERAR INGRESOS SUJETOS A IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO	818 +	0.00
579 +	0.00			
589 +	0.00			
599 =	964352.03	UTILIDAD GRAVABLE	819 =	72185.87
698 =	279331.33	PÉRDIDA SUJETA A AMORTIZACIÓN EN PERÍODOS SIGUIENTES	829 =	0.00
699 =	1243883.36			
RENTAS GRAVADAS DE TRABAJO Y CAPITAL				
ACTIVIDADES EMPRESARIALES CON REGISTRO DE INGRESOS Y EGRESOS				
INGRESOS SUJETOS A IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO				
LIBRE EJERCICIO PROFESIONAL				
INGRESOS SUJETOS A IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO (COMERCIO, SERVICIOS, ASESORIA, AGENCIAS, REPRESENTANTES Y DEMÁS TRABAJADORES AUTÓNOMOS)				
703	0.00	713 +	0.00	723 -
704	0.00	714 +	0.00	724 -
705	0.00	715 +	0.00	725 -
RENTAS AGRÍCOLAS				
INGRESO POR REGALÍAS				
INGRESOS PROVENIENTES DEL EXTERIOR				
RENDIMIENTOS FINANCIEROS				
DIPENDIOS				
OTRAS RENTAS GRAVADAS				
SUBTOTAL		729 =	0.00	739 =
RENTA IMPONIBLE ANTES DE INGRESOS POR TRABAJO EN RELACIÓN DE DEPENDENCIA		741 +	33127.92	751 -
SUELDO, SALARIOS, INCENTIVACIONES Y OTROS INGRESOS LÍQUIDOS DEL TRABAJO EN RELACIÓN DE DEPENDENCIA		741 +	819428+759+739	749 =
SUBTOTAL BASE GRAVADA		741 +	7150.03	759 =
OTRAS REDUCCIONES Y EXONERACIONES		749 + 759	789 =	96163.76
GASTOS PERSONALES - EDUCACIÓN				
GASTOS PERSONALES - SALUD		771 -	2438.04	
GASTOS PERSONALES - ALIMENTACIÓN		772 -	215.45	
GASTOS PERSONALES - VIVIENDA		773 -	304.13	
GASTOS PERSONALES - VESTIMENTA		774 -	11.93	
EXONERACIÓN POR TERCERA EDAD		775 -	154.15	
		776 -	0.00	
TOTAL GASTOS PERSONALES		TOTAL GASTOS PERSONALES	780 =	3123.70
		789 + 759	789 =	96163.76



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

CÓDIGO VERIFICADOR
SRIDEC2015000454854

NÚMERO SERIAL
591056664654

FECHA RECAUDACIÓN
16/03/2015

PÁGINA
5

740	TIPO DE BENEFICIARIO	n			
750	IDENTIFICACIÓN DE LA PERSONA CON DISCAPACIDAD A QUE LE CORRESPONDE (C.I. O PASAPORTE)				
760	PORCENTAJE DE DISCAPACIDAD	777	0.00		
MONTOS DE EXONERACIÓN					
770	IDENTIFICACIÓN DEL CÓNYUGE (C.I. O PASAPORTE)	778	0.00		
SUMAR DEL 771 AL 778					
779					
3123.70					
OTRAS RENTAS EXENTAS					
INGRESOS POR LOTERÍAS, APUAS Y APUESTAS					
781		0.00	783	+	0.00
782		0.00	784	+	0.00
PENSIONES JUBILATORIAS					
786			786	+	0.00
OTROS INGRESOS EXENTOS					
787			787	+	0.00
788			788	=	0.00
SUBTOTAL OTRAS RENTAS EXENTAS					
RESUMEN IMPOSITIVO					
BASE IMPONIBLE GRAVADA					
832		789-779	832	=	9506.06
TOTAL IMPUESTO CAUSADO					
839			839	=	17438.02
(-) ANTICIPO PAGADO					
841			841	=	12953.80
(-) ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL DECLARADO					
842			842	=	4484.22
(-) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO					
843			843	=	0.00
(+) CREDITO TRIBUTARIO GENERADO POR ANTICIPO (véase para Ejercicios Anteriores al 2010)					
844			844	+	11226.18
(-) SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO					
845			845	=	11950.36
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL					
846			846	=	2387.91
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL EN RELACION DE DEFENENCIA					
847			847	=	0.00
(-) CREDITO TRIBUTARIO POR DIVIDENDOS					
848			848	=	0.00
(-) RETENCIONES POR INGRESOS PROVENIENTES DEL EXTERIOR CON DERECHO A CREDITO TRIBUTARIO					
849			849	=	0.00
(-) ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA PAGADO POR EFECTUOS PUBLICOS					
850			850	=	11855.05
(-) CREDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES					
851			851	=	0.00
(-) CREDITO TRIBUTARIO GENERADO POR IMPUESTO A LA SALUDA DE OTRAS					
852			852	=	0.00
(-) EXONERACION Y CREDITO TRIBUTARIO POR LEYES ESPECIALES					
853			853	=	0.00
SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR					
855			855	=	0.00
SUBTOTAL SALDO A FAVOR					
856			856	=	10463.92
(+) IMPUESTO A LA RENTA UNICO					
857			857	+	0.00
(-) CREDITO TRIBUTARIO PARA LA LIQUIDACION DEL IMPUESTO A LA RENTA UNICO					
858			858	=	0.00
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR					
859			859	=	0.00
SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE					
869			869	=	10463.92
ANTICIPO DETERMINADO PROXIMO AÑO					
879			879	=	13610.96

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
	SRIDEC2015000454854	991056664654	16/03/2015	6

PRIMERA CUOTA		871	+	0.00							
SEGUNDA CUOTA		872	+	0.00							
SALDO A LIQUIDARSE EN DECLARACIÓN PRÓXIMO AÑO		873	+	1.8610.96							
PAGO PREVIO (Informativo)		890		0.00							
DETALLE DE IMPUTACIÓN AL PAGO (Para declaraciones sustitutivas)											
INTERES	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											
INTERÉS POR MORA											
MULTAS											
TOTAL PAGADO											
MEDIANTE CHEQUE, DÉBITO BANCARIO, EFECTIVO U OTRAS FORMAS DE PAGO											
MEDIANTE COMPENSACIONES											
MEDIANTE NOTAS DE CRÉDITO											
DETALLE DE NOTAS DE CRÉDITO COMPENSACIONES											
DETALLE DE NOTAS DE CRÉDITO CARTILARES											
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	915	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 ELLOS SE DERIVEN (Art. 101 de la L.R.T.L).											
198	Cédula de Identidad o No. de Pasaporte	0103018347	199	RUC No.	1400720577001						



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
SRIDEC2015000454854	591056664654	16/03/2015	7

PROVISIONES	NO RELACIONADAS	LOCALES	613 +	146.124,84	PAGO POR REMEDIOS COMO REMEDIANTE (PFRONTADO)	7002		
CORRIENTES	DEL EXTERIOR	614 + <td>- <td>- <td>PAGO POR REMEDIOS COMO INTERMEDIO (FRONTADO)</td> <td>7003</td> <td></td> </td></td>	- <td>- <td>PAGO POR REMEDIOS COMO INTERMEDIO (FRONTADO)</td> <td>7003</td> <td></td> </td>	- <td>PAGO POR REMEDIOS COMO INTERMEDIO (FRONTADO)</td> <td>7003</td> <td></td>	PAGO POR REMEDIOS COMO INTERMEDIO (FRONTADO)	7003		
DEDUCCIONES CON RELACIONES	LOCALES	615 + <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> </td></td>	- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> </td>	- <td></td> <td></td> <td></td>				
FRANQUEOS CORRIENTES	DEL EXTERIOR	616 + <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> </td></td>	- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> </td>	- <td></td> <td></td> <td></td>				
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS O SOCIOS	LOCALES	617 + <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> </td></td>	- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> </td>	- <td></td> <td></td> <td></td>				
	DEL EXTERIOR	618 + <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> </td></td>	- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> </td>	- <td></td> <td></td> <td></td>				
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	LOCALES	619 + <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> </td></td>	- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> </td>	- <td></td> <td></td> <td></td>				
RELACIONADAS	DEL EXTERIOR	620 + <td>- <td>- <td>UTILIDAD DEL EJERCICIO</td> <td>800-7000-0</td> <td>801 +</td> <td>42.805,33</td> </td></td>	- <td>- <td>UTILIDAD DEL EJERCICIO</td> <td>800-7000-0</td> <td>801 +</td> <td>42.805,33</td> </td>	- <td>UTILIDAD DEL EJERCICIO</td> <td>800-7000-0</td> <td>801 +</td> <td>42.805,33</td>	UTILIDAD DEL EJERCICIO	800-7000-0	801 +	42.805,33
NO RELACIONADAS	LOCALES	621 + <td>14.031,41</td> <td>- <td>RENTA DEL EJERCICIO</td> <td>800-7000-0</td> <td>802 +</td> <td>-</td> </td>	14.031,41	- <td>RENTA DEL EJERCICIO</td> <td>800-7000-0</td> <td>802 +</td> <td>-</td>	RENTA DEL EJERCICIO	800-7000-0	802 +	-
DEL EXTERIOR	622 + <td>- <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td></td>	- <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td>	- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td>	- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td>				
PANOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO (PANCORRIENTES)	LOCALES	623 + <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td>	- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td>	- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td>				
DEL EXTERIOR	624 + <td>- <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td></td>	- <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td>	- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td>	- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td>				
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	LOCALES	625 + <td>- <td>- <td>CÁLCULO DE BASE PARTICIPACIONAL TRABAJADORES</td> <td></td> <td>807 +</td> <td>-</td> </td></td>	- <td>- <td>CÁLCULO DE BASE PARTICIPACIONAL TRABAJADORES</td> <td></td> <td>807 +</td> <td>-</td> </td>	- <td>CÁLCULO DE BASE PARTICIPACIONAL TRABAJADORES</td> <td></td> <td>807 +</td> <td>-</td>	CÁLCULO DE BASE PARTICIPACIONAL TRABAJADORES		807 +	-
DEL EXTERIOR	626 + <td>- <td>- <td>- <td>BASE DE CÁLCULO DE PARTICIPACION A TRABAJADORES</td> <td></td> <td>808 +</td> <td>42.805,33</td> </td></td></td>	- <td>- <td>- <td>BASE DE CÁLCULO DE PARTICIPACION A TRABAJADORES</td> <td></td> <td>808 +</td> <td>42.805,33</td> </td></td>	- <td>- <td>BASE DE CÁLCULO DE PARTICIPACION A TRABAJADORES</td> <td></td> <td>808 +</td> <td>42.805,33</td> </td>	- <td>BASE DE CÁLCULO DE PARTICIPACION A TRABAJADORES</td> <td></td> <td>808 +</td> <td>42.805,33</td>	BASE DE CÁLCULO DE PARTICIPACION A TRABAJADORES		808 +	42.805,33
PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAJAR DEL EJERCICIO	LOCALES	627 + <td>6.420,80</td> <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td>	6.420,80	- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td>				
DEL EXTERIOR	628 + <td>- <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td></td>	- <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td>	- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td>	- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td>				
DEBENDEBERES CON EL IESS	LOCALES	629 + <td>2.072,13</td> <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td>	2.072,13	- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td>				
DEL EXTERIOR	630 + <td>- <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td></td>	- <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td>	- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td>	- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td>				
OTROS PAGOS POR BENEFICIOS A EMPLAOS	LOCALES	631 + <td>8.489,77</td> <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td>	8.489,77	- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td>				
DEL EXTERIOR	632 + <td>- <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td></td>	- <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td>	- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td>	- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td>				
RETRIBUCION PATRONAL	LOCALES	633 + <td>- <td>- <td>(1) PARTICIPACION A TRABAJADORES</td> <td></td> <td>803 +</td> <td>6.420,80</td> </td></td>	- <td>- <td>(1) PARTICIPACION A TRABAJADORES</td> <td></td> <td>803 +</td> <td>6.420,80</td> </td>	- <td>(1) PARTICIPACION A TRABAJADORES</td> <td></td> <td>803 +</td> <td>6.420,80</td>	(1) PARTICIPACION A TRABAJADORES		803 +	6.420,80
DEL EXTERIOR	634 + <td>- <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td></td>	- <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td>	- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td>	- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td>				
TRANSFERENCIA CON MATRIZ Y SUCURSALES (sin efecto)	LOCALES	635 + <td>- <td>- <td>(2) DEDUCCIONES ENERGIAS</td> <td></td> <td>804 +</td> <td>-</td> </td></td>	- <td>- <td>(2) DEDUCCIONES ENERGIAS</td> <td></td> <td>804 +</td> <td>-</td> </td>	- <td>(2) DEDUCCIONES ENERGIAS</td> <td></td> <td>804 +</td> <td>-</td>	(2) DEDUCCIONES ENERGIAS		804 +	-
DEL EXTERIOR	636 + <td>- <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td></td>	- <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td>	- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td>	- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td>				
CREDITO A MULTA	LOCALES	637 + <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td>	- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td>	- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td>				
DEL EXTERIOR	638 + <td>- <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td></td>	- <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td>	- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td>	- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td>				
DEDUCCIONES ENERGIAS CORRIENTES	LOCALES	639 + <td>36.101,38</td> <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td>	36.101,38	- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td>				
DEL EXTERIOR	640 + <td>- <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td></td>	- <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td>	- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td>	- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td>				
IMPUESTO DE CLAVES	LOCALES	641 + <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td>	- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td>	- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td>				
DEL EXTERIOR	642 + <td>- <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td></td>	- <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td>	- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td>	- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td>				
PROVISIONES	LOCALES	643 + <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td>	- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td>	- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td>				
DEL EXTERIOR	644 + <td>- <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td></td>	- <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td>	- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td>	- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td>				
OTRAS RENTAS ENERGIAS	LOCALES	645 + <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td>	- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td>	- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td>				
DEL EXTERIOR	646 + <td>- <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td></td>	- <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td>	- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td>	- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td>				
TOTAL PANOS CORRIENTES	LOCALES	647 + <td>213.240,33</td> <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td>	213.240,33	- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td>				
DEL EXTERIOR	648 + <td>- <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td></td>	- <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td>	- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td>	- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td>				
FRANCO NO CORRIENTES	LOCALES	649 + <td>- <td>- <td>(1) DENTRO NO DEBUCIBLES LOCALES</td> <td></td> <td>807 + <td>7,50</td> </td></td></td>	- <td>- <td>(1) DENTRO NO DEBUCIBLES LOCALES</td> <td></td> <td>807 + <td>7,50</td> </td></td>	- <td>(1) DENTRO NO DEBUCIBLES LOCALES</td> <td></td> <td>807 + <td>7,50</td> </td>	(1) DENTRO NO DEBUCIBLES LOCALES		807 + <td>7,50</td>	7,50
DEL EXTERIOR	650 + <td>- <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td></td>	- <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td>	- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td>	- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td>				
DEBENDEBERES POR PAGAR	LOCALES	651 + <td>- <td>- <td>(2) DENTRO NO DEBUCIBLES DEL EXTERIOR</td> <td></td> <td>808 + <td>-</td> </td></td></td>	- <td>- <td>(2) DENTRO NO DEBUCIBLES DEL EXTERIOR</td> <td></td> <td>808 + <td>-</td> </td></td>	- <td>(2) DENTRO NO DEBUCIBLES DEL EXTERIOR</td> <td></td> <td>808 + <td>-</td> </td>	(2) DENTRO NO DEBUCIBLES DEL EXTERIOR		808 + <td>-</td>	-
RELACIONADAS	DEL EXTERIOR	652 + <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td>	- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td>	- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td>				
NO RELACIONADAS	LOCALES	653 + <td>296.107,24</td> <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td>	296.107,24	- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td>				
DEL EXTERIOR	654 + <td>- <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td></td>	- <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td>	- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td>	- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td>				
PREVISIONES CON RELACIONES	LOCALES	655 + <td>- <td>- <td>(3) DENTRO INCLUIDOS PARA GENERAR INGRESOS ENERGIAS</td> <td></td> <td>809 + <td>-</td> </td></td></td>	- <td>- <td>(3) DENTRO INCLUIDOS PARA GENERAR INGRESOS ENERGIAS</td> <td></td> <td>809 + <td>-</td> </td></td>	- <td>(3) DENTRO INCLUIDOS PARA GENERAR INGRESOS ENERGIAS</td> <td></td> <td>809 + <td>-</td> </td>	(3) DENTRO INCLUIDOS PARA GENERAR INGRESOS ENERGIAS		809 + <td>-</td>	-
DEL EXTERIOR	656 + <td>- <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td></td>	- <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td>	- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td>	- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td>				
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS O SOCIOS	LOCALES	657 + <td>61.946,54</td> <td>- <td>(4) PARTICIPACION TRABAJADORES ATORABLE A INGRESOS ENERGIAS (PARRA 809(1) Y (2) 809(3) 809(5))</td> <td></td> <td>810 + <td>-</td> </td></td>	61.946,54	- <td>(4) PARTICIPACION TRABAJADORES ATORABLE A INGRESOS ENERGIAS (PARRA 809(1) Y (2) 809(3) 809(5))</td> <td></td> <td>810 + <td>-</td> </td>	(4) PARTICIPACION TRABAJADORES ATORABLE A INGRESOS ENERGIAS (PARRA 809(1) Y (2) 809(3) 809(5))		810 + <td>-</td>	-
DEL EXTERIOR	658 + <td>- <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td></td>	- <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td>	- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td>	- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td>				
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	LOCALES	659 + <td>- <td>- <td>(1) DEDUCCION PERIODICA TRIBUTARIA DE AEROS ANTERIORES</td> <td></td> <td>811 +</td> <td>-</td> </td></td>	- <td>- <td>(1) DEDUCCION PERIODICA TRIBUTARIA DE AEROS ANTERIORES</td> <td></td> <td>811 +</td> <td>-</td> </td>	- <td>(1) DEDUCCION PERIODICA TRIBUTARIA DE AEROS ANTERIORES</td> <td></td> <td>811 +</td> <td>-</td>	(1) DEDUCCION PERIODICA TRIBUTARIA DE AEROS ANTERIORES		811 +	-
RELACIONADAS	DEL EXTERIOR	660 + <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td>	- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td>	- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td>				
NO RELACIONADAS	LOCALES	661 + <td>- <td>- <td>(2) DEDUCCIONES POR LEYES ESPECIALES</td> <td></td> <td>812 +</td> <td>-</td> </td></td>	- <td>- <td>(2) DEDUCCIONES POR LEYES ESPECIALES</td> <td></td> <td>812 +</td> <td>-</td> </td>	- <td>(2) DEDUCCIONES POR LEYES ESPECIALES</td> <td></td> <td>812 +</td> <td>-</td>	(2) DEDUCCIONES POR LEYES ESPECIALES		812 +	-
DEL EXTERIOR	662 + <td>- <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td></td>	- <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td>	- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td>	- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td>				
PANOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO (PANCORRIENTES)	LOCALES	663 + <td>- <td>- <td>(3) DEDUCCIONES ESPECIALES DERIVADAS DEL CORPO</td> <td></td> <td>813 +</td> <td>-</td> </td></td>	- <td>- <td>(3) DEDUCCIONES ESPECIALES DERIVADAS DEL CORPO</td> <td></td> <td>813 +</td> <td>-</td> </td>	- <td>(3) DEDUCCIONES ESPECIALES DERIVADAS DEL CORPO</td> <td></td> <td>813 +</td> <td>-</td>	(3) DEDUCCIONES ESPECIALES DERIVADAS DEL CORPO		813 +	-
DEL EXTERIOR	664 + <td>- <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td></td>	- <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td>	- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td>	- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td>				
TRANSFERENCIA CON MATRIZ Y SUCURSALES	LOCALES	665 + <td>- <td>- <td>(4) AMORTE POR PRECIOS DE TRANSFERENCIA</td> <td></td> <td>814 + <td>-</td> </td></td></td>	- <td>- <td>(4) AMORTE POR PRECIOS DE TRANSFERENCIA</td> <td></td> <td>814 + <td>-</td> </td></td>	- <td>(4) AMORTE POR PRECIOS DE TRANSFERENCIA</td> <td></td> <td>814 + <td>-</td> </td>	(4) AMORTE POR PRECIOS DE TRANSFERENCIA		814 + <td>-</td>	-
DEL EXTERIOR	666 + <td>- <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td></td>	- <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td>	- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td>	- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td>				
CREDITO A MULTA	LOCALES	667 + <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td>	- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td>	- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td>				
DEL EXTERIOR	668 + <td>- <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td></td>	- <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td>	- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td>	- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td>				
RELACIONES BANCARIAS NO CORRIENTES	LOCALES	669 + <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td>	- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td>	- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td>				
DEL EXTERIOR	670 + <td>- <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td></td>	- <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td>	- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td>	- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td>				
IMPUESTO DE CLAVES	LOCALES	671 + <td>7.000,00</td> <td>- <td>(1) DEDUCCION POR INCREMENTO NETO DE EMPLAOS</td> <td></td> <td>815 +</td> <td>-</td> </td>	7.000,00	- <td>(1) DEDUCCION POR INCREMENTO NETO DE EMPLAOS</td> <td></td> <td>815 +</td> <td>-</td>	(1) DEDUCCION POR INCREMENTO NETO DE EMPLAOS		815 +	-
DEL EXTERIOR	672 + <td>- <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td></td>	- <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td>	- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td>	- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td>				
PROVISIONES PARA AMORTIZACION PATRONAL	LOCALES	673 + <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td>	- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td>	- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td>				
DEL EXTERIOR	674 + <td>- <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td></td>	- <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td>	- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td>	- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td>				
PROVISIONES PARA DEBUCADO	LOCALES	675 + <td>- <td>- <td>(2) DEDUCCION POR PAGO A TRABAJADORES CONDEMNACION</td> <td></td> <td>816 +</td> <td>-</td> </td></td>	- <td>- <td>(2) DEDUCCION POR PAGO A TRABAJADORES CONDEMNACION</td> <td></td> <td>816 +</td> <td>-</td> </td>	- <td>(2) DEDUCCION POR PAGO A TRABAJADORES CONDEMNACION</td> <td></td> <td>816 +</td> <td>-</td>	(2) DEDUCCION POR PAGO A TRABAJADORES CONDEMNACION		816 +	-
DEL EXTERIOR	676 + <td>- <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td></td>	- <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td>	- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td>	- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td>				
OTRAS PROVISIONES	LOCALES	677 + <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td>	- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td>	- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td>				
DEL EXTERIOR	678 + <td>- <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td></td>	- <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td>	- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td>	- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td>				
TOTAL PANOS NO CORRIENTES	LOCALES	679 + <td>647.104,30</td> <td>- <td>(3) INGRESOS SUJETOS A IMPUESTO A LA RENTA UNICO</td> <td></td> <td>817 +</td> <td>-</td> </td>	647.104,30	- <td>(3) INGRESOS SUJETOS A IMPUESTO A LA RENTA UNICO</td> <td></td> <td>817 +</td> <td>-</td>	(3) INGRESOS SUJETOS A IMPUESTO A LA RENTA UNICO		817 +	-
DEL EXTERIOR	680 + <td>- <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td></td>	- <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td>	- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td>	- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td>				
PANOS DEFERIDOS	LOCALES	681 + <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td>	- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td>	- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td>				
DEL EXTERIOR	682 + <td>- <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td></td>	- <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td>	- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td>	- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td>				
TOTAL PANOS	LOCALES	683 + <td>880.344,63</td> <td>- <td>(4) COSTOS Y GASTOS DEBUCIBLES INCLUIDOS PARA GENERAR INGRESOS SUJETOS A IMPUESTO A LA RENTA UNICO</td> <td></td> <td>818 + <td>-</td> </td></td>	880.344,63	- <td>(4) COSTOS Y GASTOS DEBUCIBLES INCLUIDOS PARA GENERAR INGRESOS SUJETOS A IMPUESTO A LA RENTA UNICO</td> <td></td> <td>818 + <td>-</td> </td>	(4) COSTOS Y GASTOS DEBUCIBLES INCLUIDOS PARA GENERAR INGRESOS SUJETOS A IMPUESTO A LA RENTA UNICO		818 + <td>-</td>	-
DEL EXTERIOR	684 + <td>- <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td></td>	- <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td>	- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td>	- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td>				
TOTAL PATRIMONIO NETO	LOCALES	685 + <td>311.296,51</td> <td>- <td>UTILIDAD EJERCICIO</td> <td></td> <td>819 + <td>36.392,03</td> </td></td>	311.296,51	- <td>UTILIDAD EJERCICIO</td> <td></td> <td>819 + <td>36.392,03</td> </td>	UTILIDAD EJERCICIO		819 + <td>36.392,03</td>	36.392,03
DEL EXTERIOR	686 + <td>- <td>- <td>- <td>PERDIDA SUJETA A AMORTIZACION EN PERIODOS INDETERMINADOS</td> <td></td> <td>820 + <td>-</td> </td></td></td></td>	- <td>- <td>- <td>PERDIDA SUJETA A AMORTIZACION EN PERIODOS INDETERMINADOS</td> <td></td> <td>820 + <td>-</td> </td></td></td>	- <td>- <td>PERDIDA SUJETA A AMORTIZACION EN PERIODOS INDETERMINADOS</td> <td></td> <td>820 + <td>-</td> </td></td>	- <td>PERDIDA SUJETA A AMORTIZACION EN PERIODOS INDETERMINADOS</td> <td></td> <td>820 + <td>-</td> </td>	PERDIDA SUJETA A AMORTIZACION EN PERIODOS INDETERMINADOS		820 + <td>-</td>	-
TOTAL PANOS Y PROVISIONES	LOCALES	687 + <td>1.171.643,14</td> <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td>	1.171.643,14	- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td>				
DEL EXTERIOR	688 + <td>- <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td></td>	- <td>- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td></td>	- <td>- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </td>	- <td></td> <td></td> <td></td> <td></td>				

DEBITOS SUJETOS A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	IMPUESTO	RENTAS	GASTOS DEBUCIBLES	RENTAS SUJETAS A IMPUESTO (BASE IMPONIBLE)
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	718	-	-	-
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	719	-	721	721
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	720	-	722	722
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	721	-	723	723
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	722	-	724	724
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	723	-	725	725
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	724	-	726	726
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	725	-	727	727
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	726	-	728	728
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	727	-	729	729
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	728	-	730	730
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	729	-	731	731
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	730	-	732	732
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	731	-	733	733
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	732	-	734	734
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	733	-	735	735
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	734	-	736	736
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	735	-	737	737
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	736	-	738	738
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	737	-	739	739
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	738	-	740	740
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	739	-	741	741
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	740	-	742	742
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	741	-	743	743
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	742	-	744	744
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	743	-	745	745
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	744	-	746	746
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	745	-	747	747
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	746	-	748	748
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	747	-	749	749
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	748	-	750	750
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	749	-	751	751
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	750	-	752	752
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	751	-	753	753
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	752	-	754	754
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	753	-	755	755
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	754	-	756	756
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	755	-	757	757
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	756	-	758	758
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	757	-	759	759
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	758	-	760	760
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	759	-	761	761
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	760	-	762	762
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	761	-	763	763
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	762	-	764	764
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	763	-	765	765
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	764	-	766	766
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	765	-	767	767
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	766	-	768	768
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	767	-	769	769
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	768	-	770	770
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	769	-	771	771
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	770	-	772	772
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	771	-	773	773
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	772	-	774	774
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	773	-	775	775
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	774	-	776	776
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	775	-	777	777
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	776	-	778	778
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	777	-	779	779
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	778	-	780	780
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	779	-	781	781
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	780	-	782	782
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	781	-	783	783
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	782	-	784	784
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	783	-	785	785
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	784	-	786	786
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	785	-	787	787
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	786	-	788	788
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	787	-	789	789
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	788	-	790	790
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	789	-	791	791
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	790	-	792	792
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	791	-	793	793
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	792	-	794	794
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	793	-	795	795
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	794	-	796	796
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	795	-	797	797
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	796	-	798	798
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	797	-	799	799
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	798	-	800	800
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	799	-	801	801
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	800	-	802	802
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	801	-	803	803
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	802	-	804	804
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	803	-	805	805
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	804	-	806	806
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	805	-	807	807
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	806	-	808	808
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	807	-	809	809
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	808	-	810	810
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	809	-	811	811
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	810	-	812	812
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	811	-	813	813
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	812	-	814	814
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	813	-	815	815
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	814	-	816	816
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	815	-	817	817
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	816	-	818	818
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	817	-	819	819
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	818	-	820	820
IMPUESTO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA UNICO</				

SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR		M2 842184 400 400 400 400 400 400		895	*	-
SUBTOTAL SALDO A PAGAR		M2 842184 400 400 400 400 400 400		896	*	24,831.68
(I) IMPUESTO A LA RENTA (ARCO)				897	(*)	
(J) CREDITO TRIBUTARIO PARA LA DEDUCCION DEL IMPUESTO A LA RENTA (ARCO)				898	(J)	
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR				899	*	-
SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE				900	*	-
ARTICULO DETERMINADO PROYECTO ANO		07-007-007		901	*	-
MOTIVO A PAGAR	PRIMERA CUOTA			971	(*)	-
	SEGUNDA CUOTA			972	(*)	-
	IMPORTE DE LOS DERECHOS DE DECLARACION PROYECTO ANO			973	(*)	-
PAGO PREVIO (Prorrateo)				990		
DETALLE DE IMPUTACION AL PAGO (Para declaraciones sustitutas)						
INTERES	892	USD	IMPUESTO	893	USD	899
VALORES A PAGAR Y FORMA DE PAGO (Segun lo impuestado en pago en declaraciones sustitutas)						
TOTAL IMPUESTO A PAGAR				902	*	-
INTERES POR MOROSIDAD				903	*	-
MOROSIDAD				904	*	-
TOTAL PAGANDO				905	*	-
MEDIANTE CHEQUE AL CREDITO BANCARIO, DIRECTIVO U OTRO FORMA DE PAGO				906	USD	-
MEDIANTE COMPENSACIONES				907	USD	-
MEDIANTE NOTAS DE CREDITO				908	USD	-
DETALLE DE NOTAS DE CREDITO CIRCULANTES						
899	M.C. No.	974	O.C. No.	975	M.C. No.	976
900	USD	977	USD	978	USD	979
DETALLE DE NOTAS DE CREDITO DEPOSITADAS						
980	M.C. No.	981	O.C. No.	982	M.C. No.	983
984	USD	985	USD	986	USD	987
DETALLE DE COMPENSACIONES						
988	M.C. No.	989	O.C. No.	990	M.C. No.	991
992	USD	993	USD	994	USD	995
DECLARO QUE LOS DATOS PROPORCIONADOS EN ESTE DOCUMENTO SON EXACTOS Y VERDADEROS, POR LO QUE ASUMO LA RESPONSABILIDAD LEGAL DE ELA DE SERMUNIM 103-94-01-R113						
MARIO DOMINGO PEREZ RAMON			MORICA MENDOZA SAILO			
FIRMA (SUSCRIBIENDO) PRESENTEMENTE LEON			FIRMA (CONTADOR)			
NUMERO: 0 1 0 3 0 1 8 3 4 7 189 M.C. No.: 1 4 0 0 7 2 0 5 7 7 0 0 1						

INDICE DE CONTENIDOS

PORTADA	i
CERTIFICACIÓN	ii
AUTORÍA	iii
CARTA DE AUTORIZACIÓN	iv
DEDICATORIA	iii
AGRADECIMIENTO	vi
a. Título	1
b. Resumen en Castellano y Traducido al Inglés	2
Summary	3
c. Introducción	4
d. Revisión de Literatura	6
e. Materiales y Métodos	40
f. Resultados	43
g. Discusión	167
h. Conclusiones	168
i. Recomendaciones	169
j. Bibliografía	170
k. Anexos	172