



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO

FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN, FINANZAS E INFORMÁTICA

PROCESO DE TITULACIÓN

MAYO - OCTUBRE 2018

EXAMEN COMPLEXIVO DE GRADO O DE FIN DE CARRERA

PRUEBA PRÁCTICA

**PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE INGENIERA EN
CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

TEMA:

GESTION FINANCIERA DEL ALMACEN DE RESPUESTOS “EL TURCO”

EGRESADA:

DIANA MERCEDES VALAREZO JUSTILLO

TUTORA:

ECON. MARTHA GUADALUPE ACOSTA ROBY

AÑO 2018

Introducción

El Almacén de repuestos “EL TURCO “es una persona natural obligada llevar contabilidad, dedicada a la comercialización de repuesto y accesorios de moto y bicicletas al por menor activa desde el 2002 ubicada en el cantón URDANETA, parroquia RICAURTE.

Afirmamos que una buena administración empresarial ayuda a la toma de decisiones correctas para un eficiente crecimiento empresarial es por aquello que se realiza El presente estudio de caso se refiere al tema de la **GESTIÓN FINANCIERA DEL ALMACÉN DE REPUESTOS “EL TURCO”**, enmarcado en la sub-línea de investigación gestión financiera y compromiso social.

Es importante conocer que la gestión financiera es una herramienta fundamental para todas las empresas ya que radica en gestionar todos los recursos que se tiene para asegurar que la empresa será capaz de cubrir sus gastos y poder seguir en funcionamiento, para aquello se realizó un análisis de dos años consecutivos de sus estados financieros a través de un análisis horizontal y análisis vertical y demás razones financieras que miden la gestión financiera.

Para desarrollar este estudio de caso se utilizó el método de investigación como es la entrevista, con el cual se realizó un acercamiento con el asistente contable que labora en esta empresa, y así poder obtener información necesaria.

Desarrollo

El "Almacén El Turco" se dedica a la comercialización al por menor de repuestos y accesorios de todas las marcas de motocicletas y bicicletas.

Su propietario, José Luis Fernández Quino, inició sus actividades de comercialización el 25 de noviembre del 2002, registrado en el Servicio de Rentas Internas (S.R.I.), como tipo de contribuyente persona natural obligada a llevar contabilidad "Las personas naturales, incluso cuando desarrollen actividades agrícolas, pecuarias, forestales o similares y sucesiones indivisas (herencias), deben llevar contabilidad cuando: Operen con un capital propio de 9 fracciones básicas desgravadas del Impuesto a la Renta. Sus costos y gastos anuales sean superiores a 12 fracciones básicas desgravadas del Impuesto a la Renta. Sus ingresos brutos sean mayores a 15 fracciones básicas desgravadas del Impuesto a la Renta del año inmediato anterior. Deben hacerlo al inicio de sus actividades económicas o el 1 de enero de cada año". (Servicio de Rentas Internas, 2015)

Su local se encuentra ubicado en primera instancia, en la parte céntrica de la parroquia Ricaurte cantón Urdaneta, exactamente en la Avenida Pinargote y Carlos Olmes junto a la ferretería "El Turco" propiedad de su padre, quien fue el fundador de los primeros almacenes que se situó en esta parroquia.

Inició su negocio con un capital mínimo y sin contar con local propio, en la actualidad es uno de los más competitivos, grandes y surtidos almacenes con los que cuenta la parroquia Ricaurte, la gran afluencia de personas que acuden a las instalaciones son de los alrededores del cantón Urdaneta y actualmente cuentan con local propio.

Su estructura organizacional personal está conformado por cinco empleados que son el gerente, la secretaria y tres personas dedicadas en atención al cliente.

Afirmamos que la gestión financiera hoy en día es una herramienta principal que se utiliza dentro de las empresas que busca cumplir su principal objetivo que es la eficiencia en la administración, planeación y control de los recursos financieros con los que cuentan las empresas.

Según (Terrazas Pastor, 2009)“La Gestión Financiera es la actividad que se realiza en una organización y que se encarga de planificar, organizar, dirigir, y controlar todo el manejo de los recursos financieros con el fin de generar mayores beneficios y/o resultados. El objetivo es hacer que la organización se desenvuelva con efectividad, apoyar a la mejor toma de decisiones financieras y generar oportunidades de inversión para la organización”.

Es decir que la gestión debe ser manejada por profesionales aptos para llevar cabo estas funciones para así poder lograr los objetivos planteados de la empresa.

Según (Nuñez Gama, 2014) explica que el proceso de planeación financiera es uno de los aspectos más importantes de las operaciones y subsistencia de una empresa, puesto que aporta una guía para la orientación, coordinación y control de sus actividades, para poder realizar sus objetivos; Hoy en día los directivos o planeadores financieros de las empresas deben realizar una correcta y eficiente planeación financiera, y apoyarse de ciertas herramientas como los presupuestos que le permitirían poder solucionar muchos problemas que se vayan día a día en las organizaciones en la actualidad.

Al solicitar los documentos de planificación financiera pude constatar que no se están realizando los procesos correctos porque ellos tienen una planificación operativa anual pero en ella no planifican las tareas rutinarias, ellos lo hacen de manera mensual por que realizan una planeación de acuerdo a las ventas mensuales, también se pudo denotar que hay una gran deficiencia a la hora de que se realice la planificación de su presupuesto dentro de la misma, en lo que se refiere a la proyección de compras ya que el gerente realiza las compras de mercadería aprovechando los descuentos y los créditos que le

otorgan los proveedores y esta manera de hacerlo provoca que el almacén muchas veces tenga un exceso de inventario, a este exceso se lo conoce como acumulación de stock esto causa obsolescencia, deterioros de mercancías y en su mayoría de veces problemas de liquidez.

Se estima dentro de la gestión financiera que la organización es el proceso direccionado a obtener un fin, fin que fue anticipadamente definido en la planificación. Organizar es efectuar una serie de actividades humanas las que permiten que las empresas logren sus objetivos.

En dicha entidad la organización se realiza de forma empírica puesto que las personas que trabajan en esta empresa como lo mencione antes no se comprometen con el logro de los objetivos pues las actividades humanas que se le designan a determinadas personas no lo realizan enfocándose en lograr buenos resultados esto es ocasionado por que las personas que trabajan en este lugar no cumplen con los conocimientos necesarios ni el perfil que deberían tener para cumplir con específicas tareas, de cierta manera la organización es obviada por que no se cumple con lo que se establece, puesto que en esta fase se clasifican las actividades requeridas que se agrupan para dar respuestas a los objetivos.

La dirección es el procedimiento que está a cargo del propietario o administrador de la empresa que tiene como objetivo dirigir las actividades de la empresa y tiene bajo su responsabilidad el coordinar propósitos y personas para lograr el cumplimiento de los objetivos prefijados involucra la toma de decisiones y establece procedimientos para el éxito del negocio.

Tenemos que tener en cuenta que la administración financiera es una fase de la administración general que tiene por objeto maximizar el patrimonio de la empresa, mediante la obtención de recursos financieros por aportaciones de capital u obtención de

créditos, su correcto manejo y aplicación, así como la coordinación eficiente del capital de trabajo, inversiones y resultados mediante la presentación e interpretación para la toma de decisiones acertadas. (Nuñez Alvarez, 2016, pág. 121)

La dirección de la empresa está a cargo de su propietario quien se encarga de emplear tareas a sus empleados que realizan las ventas del almacén y este es muy exigente pues pide a estos mismos que convencan al cliente de llevar los productos o en caso de no haber estos sustituirles por otros, pero dichos empleados muchas veces no son eficientes en cumplir con lo que se le ordeno.

Dentro del almacén no tienen al mando personal que se encargue de la administración financiera puesto que no cuenta con el mismo por desconocimiento propio.

Consideramos de mucha importancia que el no contar con un administrador financiero que este pendiente del logro de los objetivos, y que le ayude a interpretar al gerente con toda la información necesaria que sea útil para la toma de decisiones, ocasiona que muchas veces no se tomen las decisiones adecuadas, en esta empresa hay una gran deficiencia de procesos financieros que conducen al mal manejo de su capital , ya que su forma de funcionar o administrar aún se la realiza de manera incorrecta y muchas veces a criterio personal y esto a su vez hace que no haya una seguridad plena del conocimiento organizacional.

“El control financiero trata de los procesos y ajustes que se requieren para comprobar y garantizar que se están siguiendo los planes de negocio y así poder modificarlos en caso de desviaciones, irregularidades o cambios imprevistos.” (Teruel, 2017)

Consideramos en el principio de la contabilidad devengada o acumulada se establece que los ingresos y gastos se deben reconocer en el instante que estos ocurren, ya

sea que en las ventas exista o no entradas de dinero lo mismo sucede con los gastos se los debe registrar en el momento que sucede el hecho o actividad.

Por su parte en el control financiero podemos acotar que dentro del almacén “El Turco” realizan un control no adecuado, pues su forma de verificar él logró objetivos, es comparando el resultado de las ventas del día anterior no hay un registro de todas las transacciones que se generan diariamente en el negocio , no se realiza un depósito de sus venta diarias , puesto que ciertas transacciones son realizadas de manera mensual omitiendo ciertas transacciones y sus decisiones se toman en base al efectivo que disponga el propietario en un tiempo estimado, cabe mencionar que en almacén el turco las decisiones las toma una persona que el dueño de la empresa.

En lo que se refiere a la gestión financiera es de vital importancia conocer los estados financieros porque nos permite conocer la situación económica y financiera de una empresa durante un tiempo estimado, los estados financieros están conformados por el balance general, estados de resultado, estados de cambios en el patrimonio, estados de cambio en la situación financiera y los estados de flujo de efectivo.

Acotamos que “El Estado de Situación Financiera comúnmente denominado Balance General, es un documento contable que refleja la situación financiera de un ente económico a una fecha determinada. Su estructura la conforman cuentas de activo, pasivo y patrimonio o capital contable.” (Educaconta, 2015)

“El Estado de Resultado Integral de acuerdo con las NIC/NIIF incluye todas las partidas de ingresos, costos y gastos reconocidas en el período, consideradas como operativas del ejercicio, que determinan la ganancia o la pérdida neta del mismo”.(Rodrigo, 2017)

Al conocer que la empresa omite muchos procesos con el proceso que se debe aplicar en la gestión financiera vamos a realizar un análisis a sus estados financiero mediante el uso de los indicadores.

El análisis financiero es de gran importancia para el correcto funcionamiento de la empresa, y básico en el control del cumplimiento de planes, así como en el estudio de resultados empresariales” (Córdoba, 2015).

Razones financieras son la comparación de dos o más cuentas de los estados financieros con el fin de analizar la información presente en estos, este análisis busca proporcionar indicios y destacar hechos o tendencias que sin la aplicación del análisis hubiesen quedado ocultos. El objetivo de las razones financieras es analizar y simplificar las cifras de los estados financieros, realizar comparaciones históricas, interpretar los datos presentes en los informes financieros y permitir evaluar los proyectos de inversión de las empresas. (Garcia&Paredes, 2014)

“El análisis vertical consiste en determinar la participación de cada una de las cuentas del estado financiero, con referencia sobre el total de los activos o total de pasivos y patrimonio para el balance general” (Coello Martinez, 2015).

Acaparando la información contable presentada por el asistente contable de la empresa se realizaron análisis verticales para los años 2016 y 2017, análisis horizontal y para evaluar las ratios financieras se usó el enfoque de serie de tiempo.

Al obtener el análisis vertical se debe dividir la cuenta que se requiere determinar por el total de activo previamente se procede a multiplicar por 100.

En el año 2016, la relación de los activos es de aproximadamente 75% para los Activos Corrientes y 25% para los activos fijos como lo visualizamos en la tabla, mientras que en el 2017 esta relación baja a un 71% y 30% para los activos corrientes y fijos respectivamente.

Con este resultado suponemos una situación de riesgo puesto que los Activos Fijos son los que tradicionalmente sirven como respaldo para futuros proyectos de inversión, esta situación riesgos aumenta porque de momento denotamos que el activo más relevante es el inventario de mercadería en bodega con un 71.18 % en el 2016 y un 68.38 % en el 2017, pues quiere decir que el mayor respaldo con el que cuenta la entidad es el activo, del cual debe vender para tener utilidades.

Para otra interpretación, el activo más importante y de mayor relevancia para la empresa es altamente variable, esto le resta solidez para el “Almacén el Turco”.

Analizando los Activos fijos el activo fijo de mayor peso porcentual son los vehículos, esto supone un escenario futuro riesgoso puesto que estos se deprecian rápidamente, y en caso de ampliar el pasivo de largos plazos estos no suelen ser bien recibidos como colateral por las instituciones financieras.

Reconocemos que los pasivos son poco relevantes y para el año 2017 pierden más relevancia, pasan de un 33.81% a un 17.09%, teniendo en cuenta que los activos para el año 2017 los Activos disminuyen significativamente, el decremento vertical de los pasivos se profundiza aún más llevándonos a determinar que el nivel de endeudamiento es muy bajo lo que restaría potencialmente el apalancamiento del Almacén.

El pasivo corriente registrado como “Cuenta por pagar” tiene relevancia similar al del pasivo de largo plazo registrado como “obligaciones con instituciones financieras locales” lo que muestra una aversión al endeudamiento por parte de las personas que dirigen el “Almacén el Turco”. La relevancia de dichas cuentas para el año 2017 se ve reducida prácticamente a la mitad. En clara muestra de una evidente intención de eliminar las obligaciones financieras de la empresa, el patrimonio por otro lado ha aumentado su relevancia, lo que quiere decir que el aporte de personas naturales, en este caso nos referimos al aporte del señor José Luís Fernández, ha cobrado mayor importancia dentro de

la entidad, esto aumenta el riesgo en caso de pérdida ya que, de acuerdo a la distribución del último año evaluado, asume el 82.91% de la empresa, esta estructura de capital resta capacidad de generar utilidades marginales como se demuestra más adelante en este estudio de caso.

Analizando verticalmente el Estado de Resultados Integral se nos muestra que los costos de ventas son mucho más relevantes que los gastos operativos, esta situación es típica de las empresas que cuentan con un giro netamente comercial puesto que este tipo de empresas lo que hacen es comprar la mercadería a un precio relativamente bajo ya que esta compra altos volúmenes y vende por unidad a un precio mucho mayor, el costo de venta más relevante como es de esperarse son las compras con un 85.96% para el año 2016 pero para el año 2017 baja a un 62.21% esta baja de más de 20 puntos porcentuales obedece a una baja nominal en dicha cuenta y a su vez un incremento en los ingresos por ventas. Esta muestra una manera eficiente en la parte comercial puesto que han logrado bajar los costos más importantes a la vez que han logrado aumentar las ventas.

Estudiando los gastos operativos estos son mucho menos relevantes que los costos de ventas, Los gastos operativos en total tienen un peso porcentual de entre el 11% y el 14%. Mientras que los costos de ventas pesan entre el 68% y el 71% la diferencia está que entre que el costo de venta tomó mayor relevancia, el gasto operativo disminuyó.

De acuerdo a la naturaleza comercial de la empresa se evidencia que el gasto operativo más relevante es de sueldos y demás remuneraciones el cual se mantiene estable de entre un 7.33% del 2016 a un 6.33% del 2017.

Evidenciando que es en el talento humano de la empresa donde recae la mayor responsabilidad operativa y es de acuerdo al uso y desempeño de este talento que la eficiencia financiera podrá verse incrementada.

La distancia entre la utilidad bruta y la utilidad operativa entre los años que han sido objeto de este estudio de caso ha disminuido levemente lo que confirma el buen manejo de los gastos operativos.

Para ambos casos (utilidad bruta y operativa), su peso porcentual ha disminuido levemente para el año 2017 lo que muestra que en el año 2017 generar utilidades se vuelve más difícil, claro que nominalmente tanto las ventas como las utilidades han incrementado, pero esto quiere decir que si las utilidades pudieron ser mayores en el 2017 si la estructura del 2016 se hubiese mantenido.

Determinamos que el incremento en el costo registrado como “Inventario Inicial” es el que ha incidido en el aumento de dificultad para generar utilidades del año 2017 y esto va de la mano con el decremento del inventario final acentuando la dificultad antes descrita.

Nos llama la atención que en los estados presentados por el Almacén “EL TURCO” para el Estudio de caso no se muestran ni los intereses, a pesar de que tiene obligaciones no corrientes, ni los impuestos a la renta, a pesar que tiene utilidades y menos se muestran las utilidades netas.

Trasladándonos al análisis horizontal se encontró que el activo disminuye en casi un 15%, esto quiere decir que la valoración de la empresa se ha visto devaluada para el año 2017, esta situación engrandece el riesgo descrito en páginas anteriores.

Revisando el activo corriente este disminuyó en 19.02%, afectando directamente a la liquidez de la empresa y siendo esta de carácter netamente comercial, la pone una situación de riesgo considerable.

De los activos corrientes el que mayor disminución sufrió fue el efectivo con una caída superior al 35% restando evidentemente la capacidad de la empresa de cumplir con sus obligaciones de corto plazo.

Por otra parte el activo corriente que tuvo un aumento fue el crédito a favor de la empresa en IR, este incremento de casi el 35% contrarresta prácticamente el decremento del efectivo lo que nos encausa a decir que el decremento de los inventarios en un 18% es el principal causante de la baja porcentual de los activos corrientes, no debemos olvidar que según el análisis vertical el activo más relevante de la empresa es precisamente el inventario y si este disminuye la empresa se situación que de mantenerse podría llevar a un escenario financiero poco favorable.

En cuanto a los activos fijos disminuyen tan solo el 2.92% debido al aumento de la depreciación en un valor mayor al 10%. Como ya se había analizado anteriormente el activo fijo más importante son los vehículos y estos se deprecian rápidamente, consecuentemente los activos fijos pues iban a disminuir.

Podemos ver que el pasivo total disminuye en 57% que si bien es cierto aliviana la situación riesgosa de la disminución de activos, resta capacidad de acción a la empresa para emprender nuevas estrategias o ampliar el mercado cautivo actual.

Hacer esto expone aún más el patrimonio del “Almacén el Turco” y podrá sufrir contratiempos financieros.

Denotamos que de los pasivos corrientes el que disminuye ampliamente son las cuentas por pagar, lo que quiere decir que los créditos otorgados por los proveedores a la empresa han disminuido significativamente y esto presiona a la sección comercial de la empresa puesto que la actividad de comprar los inventarios es crítica y si estas deben hacerse en efectivo la adquisición de mercadería se dificulta y esto podría golpear las ventas en un futuro ya que no habría mercadería que vender.

El Pasivo que más disminuye es el registrado como “obligaciones con instituciones financieras locales” esto termina con cualquier posibilidad de crecimiento por parte del almacén.

Pues si bien es cierto que tanto el Activo como el Pasivo disminuyen el decremento del pasivo es mucho mayor el decremento del activo, es más se podría decir que la disminución del pasivo alcanza niveles superlativos. Pues consecuentemente el patrimonio de la empresa se incrementa.

El análisis horizontal según (Cortes Leon , 2018) “Consiste en comparar estados financieros homogéneos en dos o más periodos consecutivos, para determinar los aumentos y disminuciones o variaciones de las cuentas, de un periodo a otro.”

Realizando la evaluación horizontal del estado de resultados integral lo primero que se da a denotar es el incremento de las ventas el cual es del 18.66% y esto en primera instancia es beneficioso para la empresa ya que al aumentar las ventas hay mayor posibilidad de aumentar las utilidades.

Sin embargo, los costos de ventas aumentan en 22.77% y esto consecuentemente provoca que el aumento de la utilidad bruta sea de 9.75% un valor cercano a la mitad del incremento de las ventas.

La explicación de este fenómeno financiero yace en el aumento de más del 45% de los inventarios iniciales y al decremento de los inventarios finales de casi el 18%. Ambos son mayores que el corte del 14% en las compras y es así que el incremento porcentual de las ganancias brutas se ve mermado.

En cuanto a los gastos operativos se incrementan en un 4.67% y este incremento obedece a varias razones.

En el 2017 se incurre en un gasto de transporte que antes no había, los sueldos que son el gasto operativo más relevante se incrementan en un 2.50%, los combustibles aumentan en rango superior al 21% y una serie de incrementos de gastos operativos que consecuentemente provocan un aumento de Utilidades Operativas del 13.57%.

Los indicadores permiten hacer comparaciones de diferentes periodos contables y económicos para conocer cuál ha sido el comportamiento durante un determinado tiempo.

El presente estudio de caso para evaluar las ratios se usó un enfoque de serie de tiempo donde se compara la misma ratio calculada en ambos años.

Ratios de liquidez (Gestiopolis, 2017) mide la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones de corto plazo, se calcula al dividir los activos corrientes (circulantes) de la empresa entre sus pasivos corrientes (circulantes), el mínimo que generalmente es considerado como aceptable es de 1 a 2, aunque puede variar dependiendo de la industria o sector económico de la firma.

“La razón corriente, también conocida como razón circulante tiene como objetivo determinar la capacidad financieras de la empresa para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo”. (Ballesteros Cerchiaro, 2017)

La siguiente razón se obtiene con la siguiente formula.

Descripción	Año 2016	Año 2017
Activos corrientes	\$126651.62	\$102568.04
Pasivos corrientes	\$24799.52	11881.20
Resultado	5.11 veces	8.63 veces

$$Razon\ circulante = \frac{\text{activo circulante}}{\text{pasivo circulante}}$$

Superficialmente la liquidez de la empresa está en altos valores ya que la Razón de Circulante (RC). Sube de 5.11 a 8.63 lo que habla de una solvencia superlativa, en comparación con los niveles promedio del sector que son 3.97 lo que quiere decir que dicha empresa supera el promedio del sector.

En cuanto a la prueba ácida, indica la capacidad que tiene la empresa de pagar las deudas a corto plazo sin contar con los inventarios. Es decir que da la posibilidad de conocer la facilidad que tiene la empresa para convertir en efectivo sus activos corrientes sin tener en cuenta sus inventarios. (Duque Navarro , ABCfinanzas.com, 2016)

$$prueba \acute{a}cida = \frac{\text{activos corrientes} - \text{inventarios}}{\text{pasivos corrientes}}$$

$$prueba \acute{a}cida \ 2016 = \frac{126,651,62 - 120.630,50}{24.799,62}$$

$$prueba \acute{a}cida \ \text{a\~{n}o} \ 2016 = 0.24$$

$$prueba \acute{a}cida \ 2017 = \frac{102.568,04 - 98.560,30}{11.881,20}$$

$$prueba \acute{a}cida \ \text{a\~{n}o} \ 2017 = 0.34$$

Revisando la Prueba Ácida o Razón Rápida los valores para el almacén van de 0.24 en el 2016 a 0.34 en el 2017. Es decir que la empresa respalda su solvencia en el Inventario dando una falsa imagen de liquidez, porque en la práctica no tiene los recursos para cumplir con sus obligaciones de corto plazo puesto que la Razón Rápida es menor a uno en ambos años.

Tomando en cuenta que las cuentas por pagar son el principal pasivo corriente esto supone un escenario de riesgo para la Organización puesto que las compras son un proceso principal en el giro comercial de la Empresa, en comparación del promedio del sector podemos acotar que este es de 2.20.

“Rotación de inventario: estos ratios financieros miden el número de veces que el inventario se convierte en ventas durante el año o la cantidad de días que se tarda en vender el inventario” (Logicalis , 2015)

$$Rotaci\acute{o}n \ de \ inventarios = \frac{\text{costo de ventas}}{\text{inventarios}}$$

$$Rotaci\acute{o}n \ de \ inventarios \ 2016 = \frac{147.677,47}{120.630,50}$$

Rotación de inventarios = 1.22 veces en el año 2016

$$\text{Rotación de inventarios 2017} = \frac{181.300,40}{98.560,30}$$

Rotación de inventarios = 1.84 veces en el año 2017

En cuanto a las ratios de Actividad se destaca la Rotación de Inventarios la cual es 1.22 veces en el 2016 sube a 1.84 veces en el 2017, lo que quiere decir que el “Almacén el Turco” renovó, o vendió su inventario, se debe de tener en cuenta que entre más alta sea esta razón, se denotara que mayor eficacia hay al administrar los inventarios.

Evidenciando la rotación de inventarios, es algo peculiar, que siendo esta empresa una comercial tenga rotación de inventarios baja, pero teniendo en cuenta la naturaleza de la empresa se explica en cierto modo, pero aún si se aprecia que la empresa debe de trabajar más de seis meses para vender toda la mercadería que se adquiere. Como autora de este estudio de caso me permito acotar que la utilidad mostrada en el 2017 de \$44 mil dólares no es una utilidad atractiva a nivel empresarial, en parte esto se debe a las bajas rotaciones del Almacén.

Es muy importante conocer que la empresa no vende a crédito , en vista de las condiciones de liquidez expuestas en la Razón Rápida esta política tiene sentido pues las eventuales ventas a crédito mermarían aún más la liquidez de la empresa.

El periodo promedio de pago es un indicador que analiza el comportamiento del capital de trabajo mide directamente el número de días que la empresa tarda en cancelar (pagar) los créditos que los proveedores le han asignado.

$$\text{periodo promedio de pago (días)} = \frac{\text{proveedores}}{\text{compras}} \times 365$$

$$\text{periodo promedio de pago (días)} = \frac{22.850,60}{185.412,35} \times 365$$

$$\text{periodo promedio de pago (días)} = 44.98 \text{ (2016)}$$

$$\text{periodo promedio de pago (días)} = \frac{10.985,60}{159.230,20} \times 365$$

$$\text{periodo promedio de pago (días)} = 25.18 \text{ (2017)}$$

Estudiando el periodo promedio de pagos el “Almacén el Turco” es evidente que ha logrado bajar de 44 días a 25 esta situación puede ser vista desde dos puntos de vista, desde el lado negativo se puede decir que esta disminución de casi el 50% del periodo promedio de pagos acorta la liquidez que ya está golpeada, recordemos que por la naturaleza del giro del negocio la liquidez es esencial para la correcta operatividad comercial inherente a las actividades propias del “Almacén el Turco”. Sin embargo, esta reducción fortalece las relaciones con los proveedores y facilita créditos en el futuro en comparación con el promedio del sector que es de 395 podemos interpretar que la empresa paga en muy corto tiempo sus obligaciones.

La Rotación de activos totales, esta razón nos muestra la eficacia con la que manejan los activos en las empresas para la generar las ventas.

$$\text{rotación de activos totales} = \frac{\text{ventas}}{\text{activos totales}}$$

$$\text{rotación de activos totales} = \frac{215.705,79}{169.475,28}$$

$$\text{rotación de activos totales(año 2016)} = 1.27 \text{ veces}$$

$$\text{rotación de activos totales} = \frac{255.962,50}{144.141,70}$$

$$\text{rotación de activos totales(año 2017)} = 1.78 \text{ veces}$$

La rotación de activos totales (RAT) alcanzó valores de 1.27 veces en el 2016 y 1.78 veces en el 2017, el hecho de que el RAT en ambos casos sea mayor que uno es una condición usual en empresas de bajo valor neto, el incremento del RAT es debido en gran

medida a la reducción de los Activos, así como el incremento de las ventas. Estas ratios muestran que la eficiencia financiera ha ido evolucionando positivamente en el correr del último año fiscal.

$$\text{razón de deuda} = \frac{\text{pasivo total}}{\text{activo total}}$$

$$\text{razón de deuda} = \frac{57.299,52}{169.475,28}$$

$$\text{razón de deuda año 2016} = 33.81\%$$

$$\text{razón de deuda} = \frac{24.631,20}{144.141,70}$$

$$\text{razón de deuda año 2017} = 17.09\%$$

Analizando el movimiento de la Razón de Deuda esta se ve disminuido de manera altamente importante en vista que pasó de un valor de 33.81% en el 2016 a 17.09% en el 2017 esto muestra una clara intención de reducir los pasivos de la empresa, si bien es cierto esta acción baja el riesgo por deuda, pero acorta la posibilidad de acción de la empresa y su capacidad de cubrir más mercados y provocar crecimiento institucional.

Según (Melgal Azahares, 2012) la Razón de Deuda Mide la porción de activos financiados por deuda. Indica la razón o porcentaje que representa el total de las deudas de la empresa con relación a los recursos de que dispone para satisfacerlos. Ayuda a determinar la capacidad que tiene la empresa para cubrir el total de sus obligaciones. Se considera que un endeudamiento del 60 % es manejable.

Estudiando el (MUB) El Margen de utilidad bruta nos indica la proporción de utilidad que se obtiene por cada unidad monetaria vendida, posterior a lo que a la empresa a cubierto los costos de los bienes que vende.

$$\text{margen de utilidad bruta} = \frac{\text{utilidad bruta}}{\text{ventas netas}}$$

$$\text{margen de utilidad bruta(año 2016)} = \frac{68.028,32}{215.705,79}$$

$$\text{margen de utilidad bruta (año 2016)} = 31.57\%$$

$$\text{margen de utilidad bruta(año 2017)} = \frac{74.662,10}{255.962,50}$$

$$\text{margen de utilidad bruta(año 2017)} = 29.17\%$$

Se visualiza claramente que el margen de utilidad bruta (MUB) ha disminuido insignificadamente, según los resultados del cálculo en el 2016 se obtiene 31.57 centavos de utilidad por cada dólar vendido mientras que en el 2017 se genera 29.17 centavos de utilidad por cada dólar vendido esta disminución en el 2017 obedece a el aumento los costos en dicho año, acotamos que entre mayores sean sus resultados es mejor porque esto se traduce que tiene bajos costos de la mercadería que vende.

Las utilidades marginales como el Margen de Utilidad Bruta (MUB) y el Margen de Utilidad Operativa (MUO) han disminuido levemente lo que traduce en que la producción de utilidades se vuelve un poco más adversa en el 2017, es decir que, si las ventas hubiesen sido las mismas del 2016, las utilidades serían menores.

La rentabilidad sobre activos es un indicador que mide la rentabilidad de los activos de las empresas, creando para ello una relación de los beneficios netos y los activos totales de la sociedad.

$$\text{rentabilidad sobre los activos} = \frac{\text{beneficio neto}}{\text{activo total}}$$

$$\text{rentabilidad sobre los activos (año 2016)} = \frac{38.851,30}{169.475,28}$$

$$\text{rentabilidad sobre los activos (año 2016)} = 22.92$$

$$\text{rentabilidad sobre los activos (año 2017)} = \frac{44.121,92}{144.141,70}$$

$$\text{rentabilidad sobre los activos (año 2017)} = 30.61$$

El rendimiento sobre el patrimonio, mide el rendimiento percibido sobre la inversión, realizada por inversionistas en las empresas, este indicador nos ayudara a evaluar el incremento del patrimonio.

$$\text{rentabilidad sobre el patrimonio} = \frac{\text{utilidad neta}}{\text{patrimonio}}$$

$$\text{rentabilidad sobre el patrimonio (año 2016)} = \frac{38.851,30}{112.175,76}$$

$$\text{rentabilidad sobre el patrimonio (año 2016)} = 34.63$$

$$\text{rentabilidad sobre el patrimonio (año 2017)} = \frac{44.121,92}{119.510,50}$$

$$\text{rentabilidad sobre el patrimonio (año 2017)} = 36.92$$

En contra parte la rentabilidad sobre activos y la rentabilidad sobre patrimonio se han incrementado, esto se interpreta como que la Inversión del señor José Luis Fernández para el año 2017 rinde mucho más. Pero esto tiene dos motivos el primero es el aumento en las utilidades y el segundo es la reducción de los activos.

Conclusiones

Después de analizar una gran parte de la gestión financiera del almacén de repuestos “EL TURCO” puedo indicar lo siguiente:

- ✓ Los activos más relevantes de la empresa son los Corrientes y específicamente el inventario, es entendible que el inventario sea muy relevante puesto que “Almacén el Turco” es una empresa comercial, la representatividad del total de los activos corrientes son de 74.73% y 71.16% en los años 2016 y 2017 estos niveles respectivamente son riesgosos ya que la empresa no cuenta con un activo fijo que lo respalde.
- ✓ La baja representatividad de los pasivos se puede considerar como una oportunidad, puesto que la empresa podría ampliar el mismo con fines de crecimiento.
- ✓ El activo que más aumenta es el crédito tributario pero este activo corriente al analizarlo de manera vertical vemos que es intrascendente.
- ✓ El activo que más disminuye es el de caja banco en un 35.67% y esto afecta a la liquidez. Visualizamos que los pasivos disminuyen dramáticamente, pero estos al tener poco peso su variación es intrascendente.
- ✓ Las compras son los costos más relevantes con los que cuenta la empresa y esto es usual en empresas comerciales. Existe una variación relevante en el inventario inicial de bienes en un 45.52% y esto afecta a las utilidades.
- ✓ Al analizar la razón rápida denota que la liquidez está en una situación riesgosa ya que no habría los activos corrientes para cubrir los pasivos corrientes puesto que sus valores son menores que uno. Las razones de actividad muestran que hay una mejoría comercial en la empresa y es debido a que las utilidades aumentan en el 2017.

Bibliografía

- Melgal Azahares, M. (12 de octubre de 2012). *Enciclopedia colaborativa en la red cubana*.
Obtenido de https://www.ecured.cu/EcuRed:Acerca_de
- Ballesteros Cerchiaro, L. (4 de abril de 2017). *analisis financiero*. Obtenido de
<https://lballesterosanalisisfinanciero.wordpress.com/2017/04/04/4-2-razon-corriente/>
- Coello Martinez, A. M. (2015). analisis horizontal y vertical de los estados financieros . *area de finanzas y mercado de capitales* , 326.
- Cortes Leon , A. (18 de febrero de 2018). *MÉTODO DE ANÁLISIS HORIZONTAL Y VERTICAL*. Obtenido de <https://www.mindmeister.com/es/1042337515/m-todo-de-an-lisis-horizontal-y-vertical>
- Duque Navarro , J. (24 de noviembre de 2016). *ABCfinanzas.com*. Obtenido de
<https://www.abcfinanze.com/administracion-financiera/analisis-e-indices-liquidez>
- Duque Navarro, J. (24 de noviembre de 2016). *ABCfinanzas.com*. Obtenido de
<https://www.abcfinanze.com/administracion-financiera/analisis-e-indices-liquidez>
- Educaconta. (2015). *EDUCACONTA*. Obtenido de
<http://www.educaconta.com/2012/01/estado-de-situacion-financiera-segun.html>
- Garcia&Paredes. (2014). *estrategias financieras empresariales*. mexico: grupo editorial patria.
- Gerencie.com. (24 de abril de 2018). *RAZONES FINANCIERAS* . Obtenido de
<https://www.gerencie.com/razones-financieras.html>
- Gestiopolis. (10 de febrero de 2017). Obtenido de ¿Cuáles son las razones financieras de liquidez?: <https://www.gestiopolis.com/cuales-son-las-razones-financieras-de-liquidez/>
- Gitman. (2007). *principios de la administacion financiera*. mexico: pearson educacion.

Logicalis . (31 de diciembre de 2015). *Logicalis*. Obtenido de

<https://blog.es.logicalis.com/analytics/ratios-financieros-y-su-analisis-lo-que-deberias-saber>

Núñez Alvarez, L. (2016). *finanzas 1*. Mexico: instituto mexicano de contadores publicos.

Núñez Gama, J. A. (5 de NOVIEMBRE de 2014). *GESTIOPOLIS*. Obtenido de

<https://www.gestiopolis.com/planeacion-financiera-para-el-logro-de-los-objetivos-empresariales-ensayo/>

Rodrigo, E. G. (2017). books google. En E. G. Rodrigo, *Estados financieros básicos bajo NIC-NIIF* (pág. 224). Bogota: ECOE. Obtenido de books google.

Servicio de Rentas Internas. (2015). *ww.sri.gob.ec*. Recuperado el 31 de 07 de 2018, de www.sri.gob.ec/DocumentosAlfrescoPortlet/.../GUIA-PERSONAS-NATURALES.pdf

Terrazas Pastor, R. A. (2009). CONCEPTO DE GESTION FINANCIERA. *MODELO DE GESTION FINANCIERA PARA UNA ORGANIZACION , PERSPECTIVAS*.

Teruel, S. (09 de junio de 2017). *captio* . Obtenido de <https://www.captio.net/blog/en-que-consiste-el-control-financiero>

ANEXOS

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO



Tema: Gestión Financiera de Almacén de Repuestos El Turco

Preguntas realizadas al asistente contable del Almacén de Repuestos El Turco.

1. ¿Qué porcentaje de ventas se realizan a crédito?
2. ¿Lleva usted un registro de las ventas a crédito?
3. ¿Cuál es la causa por la que no se registran las ventas a créditos?
4. ¿El cobro de las ventas se realizan directamente en el almacén o si se reciben transferencias o depósitos directos?
5. ¿Qué porcentaje de las compras se realizan a crédito?
6. ¿Existe una planificación de pagos de las obligaciones contraídas?
7. ¿Deposita a su cuenta bancaria el total de sus ventas... especifique como lo hace, diario semana o mensual?
8. ¿Concilia sus valores de banco?
9. ¿Poseen un sistema contable?
10. ¿Qué relación tiene con sus clientes?
11. ¿Cuanta información financiera conoce acerca de su negocio?

ESTADOS FINANCIEROS 2016

FERNANDEZ QUINO JOSE LUIS

RUC 1204130700001

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

<u>ACTIVOS</u>		<u>PASIVO</u>		
<u>CORRIENTE</u>		<u>PASIVO CORRIENTE C/P</u>		24,799.52
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO		5,830.60	CUENTAS Y DOC. POR PAGAR LOCALES	22,850.60
CAJA/ BANCOS	5,830.60		OBLIGACIONES INST. FINANCIERAS,LOCALES	0.00
ACTIVOS FINANCIEROS		0.00	PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES	0.00
ACTIVOS FINANCIEROS	0.00		OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	1,948.92
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	0.00		IMP. RTA. POR PAGAR EJERCICIO	0.00
INVENTARIOS		120,630.50	CON EL IESS	0.00
INVENTARIO DE SUMINISTROS DE OFICINA	0.00		POR BENEF. DE LEY A EMPLE	0.00
INVENTARIO DE MERCADERIAS EN ALMACEN	120,630.50		PARTIC. TRABAJ. POR PAGAR	1948.92
INVENTARIO DE REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y				
ACCESORIOS	0.00		OTROS PASIVOS CORRIENTES	0.00
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		190.52	<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>	32,500.00
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR EMPRESA(IVA)	0.00		CUENTAS Y DOC. POR PAGAR LOCALES	0.00
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR EMPRESA(IR)	190.52		PROVEEDORES	0.00
			OBLIGACIONES INST. FINANCIERAS,LOCALES	32,500.00
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE	S/. 126,651.62		LOCALES	32500.00
<u>NO CORRIENTE</u>			OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	0.00
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO				
TERRENOS	0.00	42,823.66	TOTAL DE PASIVOS	S/. 57,299.52
EDIFICIOS	9,000.00		<u>PATRIMONIO NETO</u>	
CONSTRUCCIONES EN CURSO	0.00		<u>CAPITAL</u>	

INSTALACIONES	0.00	APORTE PERSONAS NATURALES	73,324.46
MUEBLES Y ENSERES	1,500.00	<u>RESULTADOS</u>	
MAQUINARIA, EQUIPO	1,250.00	RESULTADOS DEL EJERCICIO	38,851.30
EQUIPOS DE COMPUTACION	780.93	TOTAL PATRIMONIO	<u>S/. 112,175.76</u>
VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE	42,363.16		
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	0.00	<u>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>S/. 169,475.28</u>
(-) DEPRECIACION ACUMUL. PPE	-12,070.43		
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTE	<u>S/. 42,823.66</u>		
TOTAL DEL ACTIVOS	<u>S/. 169,475.28</u>		

FERNANDEZ QUINO JOSE LUIS
RUC 1204130700001
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

INGRESOS**INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

VENTA DE BIENES	215,705.79
VENTA DE SUMINISTROS Y REPUESTOS	215,705.79

TOTAL DE VENTAS	215,705.79
------------------------	-------------------

COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCIÓN

INVENTARIO INICIAL DE BIENES	82,895.62
COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES	185,412.35
INVENTARIO FINAL DE BIENES	120,630.50

TOTAL DE COSTOS	147,677.47
------------------------	-------------------

GANANCIA BRUTA	68,028.32
-----------------------	------------------

GASTOS

SUELDOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	15,864.00
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	2,659.48
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	2,054.00
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	326.90
COMBUSTIBLES	452.30
SUMINISTROS Y MATERIALES	203.80
TRANSPORTE	0.00
GASTOS DE GESTIÓN	232.50
GASTOS DE VIAJE	130.50
AGUA, ENERGÍA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES	795.60
DEPRECIACIONES PROP. PLANTA EQUIPO	6,457.94
PAGO POR OTROS SERVICIOS	0.00
PAGO POR OTROS BIENES	0.00

29,177.02

UTILIDAD DEL PERIODO	38,851.30
-----------------------------	------------------

ESTADOS FINANCIEROS 2017

FERNANDEZ QUINO JOSE LUIS

RUC 1204130700001

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

<u>ACTIVOS</u>		<u>PASIVO</u>		
<u>CORRIENTE</u>		<u>PASIVO CORRIENTE C/P</u>		11,881.20
<i>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO</i>		3,750.84	CUENTAS Y DOC. POR PAGAR LOCALES	10,985.60
CAJA/ BANCOS	3,750.84		OBLIGACIONES INST. FINANCIERAS,LOCALES	0.00
<i>ACTIVOS FINANCIEROS</i>		0.00	PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES	0.00
ACTIVOS FINANCIEROS	0.00		OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	895.60
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	0.00		IMP. RTA. POR PAGAR EJERCICIO	0.00
<i>INVENTARIOS</i>		98,560.30	CON EL IESS	0.00
INVENTARIO DE SUMINISTROS DE OFICINA	0.00		POR BENEF. DE LEY A EMPLE	0.00
INVENTARIO DE MERCADERIAS EN ALMACEN	98,560.30		PARTIC. TRABAJ. POR PAGAR	895.60
INVENTARIO DE REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y				
ACCESORIOS	0.00		OTROS PASIVOS CORRIENTES	0.00
<i>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</i>		256.90	<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>	12,750.00
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR EMPRESA(IVA)	0.00		CUENTAS Y DOC. POR PAGAR LOCALES	0.00
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR EMPRESA(IR)	256.90		PROVEEDORES	0.00
			OBLIGACIONES INST. FINANCIERAS,LOCALES	12,750.00
<u>TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE</u>	<u>S/. 102,568.04</u>		LOCALES	12750.00
<u>NO CORRIENTE</u>			OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	0.00
<u>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</u>				
TERRENOS	0.00	41,573.66	<u>TOTAL DE PASIVOS</u>	<u>S/. 24,631.20</u>
EDIFICIOS	9,000.00		<u>PATRIMONIO NETO</u>	
CONSTRUCCIONES EN CURSO	0.00		<u>CAPITAL</u>	

INSTALACIONES	0.00	APORTE PERSONAS NATURALES	75,388.58
MUEBLES Y ENSERES	1,500.00	<u>RESULTADOS</u>	
MAQUINARIA, EQUIPO	1,250.00	RESULTADOS DEL EJERCICIO	44,121.92
EQUIPOS DE COMPUTACION	780.93	TOTAL PATRIMONIO	<u>S/. 119,510.50</u>
VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE	42,363.16		
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	0.00	TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>S/. 144,141.70</u>
(-) DEPRECIACION ACUMUL. PPE	-13,320.43		
TOTAL DE ACTIVO NO CORRIENTE	<u>S/. 41,573.66</u>		
<hr/>			
TOTAL DEL ACTIVOS	<u>S/. 144,141.70</u>		

FERNANDEZ QUINO JOSE LUIS

RUC 1204130700001

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

INGRESOS

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

VENTA DE BIENES	255,962.50
VENTA DE SUMINISTROS Y REPUESTOS	255,962.50

TOTAL DE VENTAS	255,962.50
------------------------	-------------------

COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCIÓN

INVENTARIO INICIAL DE BIENES	120,630.50
COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES	159,230.20
INVENTARIO FINAL DE BIENES	98,560.30

TOTAL DE COSTOS	181,300.40
------------------------	-------------------

GANANCIA BRUTA	74,662.10
-----------------------	------------------

GASTOS

SUELDOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	16,260.00
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	1,975.59
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	2,320.50
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	125.90
COMBUSTIBLES	548.90
SUMINISTROS Y MATERIALES	307.85
TRANSPORTE	150.00
GASTOS DE GESTIÓN	198.40
GASTOS DE VIAJE	98.70
AGUA, ENERGÍA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES	845.90
DEPRECIACIONES PROP. PLANTA EQUIPO	7,708.44
PAGO POR OTROS SERVICIOS	0.00
PAGO POR OTROS BIENES	0.00

30,540.18

UTILIDAD DEL PERIODO	44,121.92
-----------------------------	------------------

FERNANDEZ QUINO JOSE LUIS
ANALISIS HORIZONTAL Y VERTICAL
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

<u>ACTIVOS</u>	ANALISIS HORIZONTAL	ANALISIS VERTICAL	
		2016	2017
<u>CORRIENTE</u>			
<i>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</i>	-35.67%	3.44%	2.60%
CAJA/ BANCOS	-35.67%	3.44%	2.60%
ACTIVOS FINANCIEROS	0.00%	0.00%	0.00%
ACTIVOS FINANCIEROS	0.00%	0.00%	0.00%
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	0.00%	0.00%	0.00%
<i>INVENTARIOS</i>	-18.30%	71.18%	68.38%
INVENTARIO DE SUMINISTROS DE OFICINA		0.00%	0.00%
INVENTARIO DE MERCADERIAS EN ALMACEN	-18.30%	71.18%	68.38%
INVENTARIO DE REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS		0.00%	0.00%
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	34.84%	0.11%	0.18%
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR EMPRESA(IVA)	0.00%	0.00%	0.00%
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR EMPRESA(IR)	34.84%	0.11%	0.18%
<i>TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE</i>	-19.02%	74.73%	71.16%
<u>NO CORRIENTE</u>			
<i>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</i>	-2.92%	25.27%	28.84%
TERRENOS	0.00%	0.00%	0.00%
EDIFICIOS	0.00%	5.31%	6.24%
CONSTRUCCIONES EN CURSO	0.00%	0.00%	0.00%
INSTALACIONES	0.00%	0.00%	0.00%
MUEBLES Y ENSERES	0.00%	0.89%	1.04%
MAQUINARIA, EQUIPO	0.00%	0.74%	0.87%
EQUIPOS DE COMPUTACION	0.00%	0.46%	0.54%
VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE	0.00%	25.00%	29.39%
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	0.00%	0.00%	0.00%
(-) DEPRECIACION ACUMUL. PPE	10.36%	-7.12%	-9.24%
<i>TOTAL DE ACTIVO NO CORRIENTE</i>	-2.92%	25.27%	28.84%
<hr/> TOTAL DEL ACTIVOS	-14.95%	100.00%	100.00%
<u>PASIVO</u>			
<i>PASIVO CORRIENTE C/P</i>	-52.09%	14.63%	8.24%
CUENTAS Y DOC. POR PAGAR LOCALES	-51.92%	13.48%	7.62%
OBLIGACIONES INST. FINANCIERAS, LOCALES	0.00%	0.00%	0.00%

PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES	0.00%	0.00%	0.00%
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	-54.05%	1.15%	0.62%
IMP. RTA. POR PAGAR EJERCICIO	0.00%	0.00%	0.00%
CON EL IESS	0.00%	0.00%	0.00%
POR BENEF. DE LEY A EMPLE	0.00%	0.00%	0.00%
PARTIC. TRABAJ. POR PAGAR	-54.05%	0.00%	0.00%
OTROS PASIVOS CORRIENTES	0.00%	0.00%	0.00%
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>	-60.77%	19.18%	8.85%
CUENTAS Y DOC. POR PAGAR LOCALES	0.00%	0.00%	0.00%
PROVEEDORES	0.00%	0.00%	0.00%
OBLIGACIONES INST. FINANCIERAS,LOCALES	-60.77%	19.18%	8.85%
LOCALES	-60.77%	0.00%	0.00%
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	0.00%	0.00%	0.00%
<u>TOTAL DE PASIVOS</u>	-57.01%	33.81%	17.09%
<u>PATRIMONIO NETO</u>			
<u>CAPITAL</u>			
APORTE PERSONAS NATURALES	2.82%	43.27%	52.30%
<u>RESULTADOS</u>			
RESULTADOS DEL EJERCICIO	13.57%	22.92%	30.61%
<u>TOTAL PATRIMONIO</u>	6.54%	66.19%	82.91%

FERNANDEZ QUINO JOSE LUIS
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
ANALISIS HORIZONTAL Y VERTICAL

	ANALISIS HORIZONTAL	ANALISIS VERTICAL	
		2016	2017
<u>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</u>			
VENTA DE BIENES	18.66%	100.00%	100.00%
VENTA DE SUMINISTROS Y REPUESTOS	18.66%	100.00%	100.00%
<hr/>			
TOTAL DE VENTAS	18.66%	100.00%	100.00%
<hr/>			
<u>COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCIÓN</u>			
INVENTARIO INICIAL DE BIENES	45.52%	38.43%	47.13%
COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES	-14.12%	85.96%	62.21%
INVENTARIO FINAL DE BIENES	-18.30%	55.92%	38.51%
<hr/>			
TOTAL DE COSTOS	22.77%	68.46%	70.83%
<hr/>			
GANANCIA BRUTA	9.75%	31.54%	29.17%
<hr/>			
GASTOS	4.67%	13.53%	11.93%
<hr/>			
SUELDOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	2.50%	7.35%	6.35%
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	-25.72%	1.23%	0.77%
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	12.97%	0.95%	0.91%
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	-61.49%	0.15%	0.05%
COMBUSTIBLES	21.36%	0.21%	0.21%
SUMINISTROS Y MATERIALES	51.05%	0.09%	0.12%
TRANSPORTE	150.00%	0.00%	0.06%
GASTOS DE GESTIÓN	-14.67%	0.11%	0.08%
GASTOS DE VIAJE	-24.37%	0.06%	0.04%
AGUA, ENERGÍA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES	6.32%	0.37%	0.33%
DEPRECIACIONES PROP. PLANTA EQUIPO	19.36%	2.99%	3.01%
PAGO POR OTROS SERVICIOS	0.00%	0.00%	0.00%
PAGO POR OTROS BIENES	0.00%	0.00%	0.00%
<hr/>			
UTILIDAD DEL PERIODO.	13.57%	18.01%	17.24%