



**UNIVERSIDAD INTERNACIONAL DEL ECUADOR**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONÓMICAS**

**TESIS DE GRADO PREVIO LA**  
**OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE INGENIERO EN FINANZAS**

**TEMA:**

**ANÁLISIS FINANCIERO APLICADO A LA EMPRESA “COMERCIAL  
CARLITOS” EN LA CIUDAD DE SARAGURO. PERIODO CONTABLE 2016 – 2017**

**AUTOR:**

**LEVINSTON JHOEL ABAD RAMÓN**

**DIRECTORA**

**Mgs. Marlene Paccha**

**Loja – Ecuador**

**2018**

*El Autor del presente trabajo investigativo en primer lugar expresa el más sincero agradecimiento a Dios por todas las bendiciones brindadas siempre guiarnos por el buen camino*

*A la UNIVERSIDAD INTERNACIONAL DEL ECUADOR en la cual nos brindó la oportunidad realizar nuestros estudios superiores.*

*A nuestros queridos padres y demás por todo su amor y su apoyo incondicional, moral, económico y por sus sabias palabras de motivación,*

*A los docentes de la carrera de Finanzas los mismos que con su dedicación y entrega a su trabajo nos supieron impartir sus valiosos conocimientos y sus sabias experiencias brindándonos su apoyo incondicional en todos los momentos de nuestra formación profesional.*

*De manera muy especial a la Ing. Marlene Paccha por su tiempo, su valiosa enseñanza la paciencia y la dedicación al momento de monitorear con su experiencia y conocimiento este trabajo que ha tenido durante el desarrollo en el proceso de titulación.*

*Al Gerente y Propietario del Comercial Carlitos; el Sr. Manuel Enrique Armijos Gonzales por el apoyo y la grata colaboración de sus Estados financieros la misma que necesaria para el desarrollo del presente proyecto*

*A mis amigos, compañeros y familiares con quienes hemos compartido tantas experiencias y buenos momentos los mismos que de una u otra forman han hecho que nuestros días sean diferentes.*

*Dedico este trabajo a Dios por la vida, sus bendiciones que me brinda día a día y quien me dio la fe, la fortaleza, la salud y la esperanza para poder culminar este trabajo.*

*A mis queridos padres por su apoyo, consejos, comprensión, amor y cariño en todo momento dándome palabras de aliento para poder cumplir mis metas y seguir adelante, quienes estado conmigo a cada paso que doy quienes a lo largo de mi vida han velado por mi bienestar y educación siendo así el pilar fundamental para mi vida. Depositando su entera confianza en cada reto que se me presentaba sin dudar ni un solo momento en mi inteligencia y capacidad. Es por ello que ahora soy lo que soy. Los amo con mi vida.*

*A mis hermanos por estar siempre presentes por compartir momentos significativos conmigo y por siempre estar dispuestos a escucharme y ayudarme cuando yo más lo necesite.*

*A mis profesores de carrera por su tiempo y sabiduría por haberme impartido sus conocimientos día a día que serán de mucha ayuda en mi vida profesional*

*Levinston Joel Abad Ramón*

## RESUMEN

La tesis denominada: **“ANÁLISIS FINANCIERO APLICADO A LA EMPRESA “COMERCIAL CARLITOS” PERIODO CONTABLE 2016 – 2017, EN LA CIUDAD DE SARAGURO**, permite dar cumplimiento a los objetivos planteados los, mismos que hacen referencia a la aplicación de métodos de Evaluación financiera como son el análisis horizontal, vertical y al cálculo de indicadores financieros, para determinar la situación administrativa-financiera de los recursos económicos de la empresa comercial Carlitos

El presente trabajo se realizó con la finalidad de conocer la eficiencia administrativa y financiera, la cual se la realizo a través de la aplicación de métodos, técnicas y procedimientos, evaluación financiera para empresas privadas, que permitieron determinar los diferentes aspectos que permitan cumplir los objetivos planteados para seguidamente poder presentar las propuestas de mejoramiento para la empresa en estudio. Además, para la elaboración de este presente trabajo investigativo se utilizó, diferentes métodos de investigación, los mismos que fueron utilizados en el desarrollo de todo el trabajo de investigación

Los resultados comprenden la aplicación de métodos y el cálculo de indicadores financieros de la Evaluación financiera aplicada al Comercial Carlitos de la Ciudad de Saraguro en los periodos económicos 2016-2017; seguidamente se presenta el informe financiero para que mediante de este sistema proceder a la interpretación de los resultados obtenidos de la aplicación de métodos de análisis horizontal y vertical de evaluación y se pueda tomar acciones correctivas si fuera el caso o también se pueda tomar decisiones adecuadas en cuanto a la mejor utilización de los recursos económicos, para que así pueda utilizar sus recursos disponibles de la mejor forma buscando el crecimiento del negocio y su permanencia en el tiempo.

En la parte final se presenta las conclusiones, recomendaciones y las propuestas de mejoramiento.

**Palabras claves:** análisis financiero, evaluación financiera, estados financieros, estado de resultados.

## ABSTRACT

The thesis denominated: "FINANCIAL ANALYSIS APPLIED TO THE COMPANY" COMMERCIAL CARLITOS "ACCOUNTING PERIOD 2016 - 2017, IN THE CITY OF SARAGURO, allows to fulfill the stated objectives, which refer to the application of financial evaluation methods such as the horizontal, vertical analysis and the calculation of financial indicators, to determine the administrative and financial situation of the economic resources of the commercial company Carlitos The present work was carried out with the purpose of knowing the administrative and financial efficiency, which was carried out through the application of methods, techniques and procedures, and financial evaluation for private companies, which allowed to determine the different aspects that allow to fulfill the objectives set forth to be able to present the improvement proposals for the company under study. In addition, for the elaboration of this research work was used different research methods, which were used in the development of all the research work The results include the application of methods and the calculation of financial indicators of the Financial Evaluation applied to the Commercial Carlitos of the City of Saraguro in the economic periods 2016-2017; The financial report is then presented so that through this system, the results obtained can be interpreted from the application of horizontal and vertical evaluation methods of analysis and corrective actions can be taken if necessary or appropriate decisions can be taken in regarding the best use of economic resources so that they can use their available resources in the best way, seeking the growth of the business and its permanence over time. In the final part, the conclusions, recommendations and proposals for improvement are presented.

**Keywords:** financial analysis, financial evaluation, financial statements, income statement.

**ANÁLISIS FINANCIERO APLICADO A LA EMPRESA “COMERCIAL  
CARLITOS” EN LA CIUDAD DE SARAGURO.PERIODO CONTABLE 2016 – 2017**

**INDICE DE CONTENIDOS**

RESUMEN .....	v
ABSTRACT.....	vii
INDICE DE CONTENIDOS .....	viii
INDICE DE TABLAS .....	xi
INDICE DE GRAFICOS .....	xii
ÍNDICE DE ANEXOS .....	xiii
INTRODUCCIÓN .....	xiv
1. FUNDAMENTACIÓN TEORICA. ....	16
1.1. Marco referencial .....	16
1.1.1. Antecedentes .....	16
1.2. Marco teórico .....	18
1.2.1. Empresa Comercial.....	18
1.2.1.1. Características Principales.....	18
1.2.1.2. Los 3 tipos de Empresas Comerciales.....	18
1.2.1.3. Funciones.....	19
1.2.2. Empresa.....	19
1.2.2.1. Clasificación de las Empresas .....	19
1.2.2.1.1. Sector de Actividad .....	19
1.2.2.1.2. Según la Propiedad del Capital .....	20
1.2.2.1.3. Por el tamaño.....	20
1.2.2.1.4. Según la Constitución Legal.....	21
1.2.3. Evaluación financiera.....	21
1.2.4. Estados financieros básicos.....	22
1.2.4.1. Balance general.....	22
1.2.4.2. Estado de resultados .....	23
1.2.5. Análisis financiero .....	23

1.2.5.1.	Importancia del análisis financiero .....	23
1.2.5.2.	Análisis horizontal .....	23
1.2.5.3.	Análisis vertical .....	24
1.2.6.	Indicadores financieros .....	24
1.2.6.1.	Importancia de los indicadores financieros .....	25
1.2.6.2.	Clasificación de los indicadores financieros .....	25
1.2.6.2.1.	Indicadores de rentabilidad .....	25
1.2.6.2.2.	Indicadores de endeudamiento .....	27
1.2.6.2.3.	Indicadores de solvencia .....	29
1.2.6.2.4.	Indicadores de rotación o actividad .....	29
1.2.6.2.5.	Indicadores de liquidez .....	31
1.2.6.2.6.	Indicador de apalancamiento .....	33
2.	METODOLOGIA .....	34
2.1.	Método inductivo .....	34
2.2.	Método deductivo .....	34
2.3.	Método analítico .....	35
2.4.	Método matemático .....	35
2.5.	Técnicas .....	35
2.5.1.	Observación directa. ....	35
2.5.2.	La entrevista .....	36
2.5.3.	Revisión Bibliográfica. ....	36
2.5.4.	Materiales .....	36
	CAPITULO I .....	37
	CAPITULO II .....	45
	CAPITULO III .....	71
	INFORME DE EVALUACION FINANCIERA .....	86
	CAPITULO IV .....	99
	PROPUESTA DE MEJORAMIENTO .....	99
	Estrategias de Mejoramiento .....	100
	DISCUSIÓN .....	101
	CONCLUSIONES .....	103
	RECOMENDACIONES .....	104



BIBLIOGRAFÍA ..... 105  
ANEXOS ..... 108

## INDICE DE TABLAS

<b>Tabla N° 1.</b> Balance General 2016.....	46
<b>Tabla N° 2.</b> Análisis vertical aplicado al balance general.....	47
<b>Tabla N° 3.</b> Estructura de la situación financiera.....	48
<b>Tabla N° 4.</b> Composición de activos año 2016.....	48
<b>Tabla N° 5.</b> Composición de pasivo y patrimonio año 2016.....	50
<b>Tabla N° 6.</b> Balance General Año 2017.....	52
<b>Tabla N° 7.</b> Análisis vertical aplicado al balance general.....	53
<b>Tabla N° 8.</b> Interpretación al análisis vertical.....	54
<b>Tabla N° 9.</b> Activos.....	54
<b>Tabla N° 10.</b> Pasivo y patrimonio.....	56
<b>Tabla N° 11.</b> Estado de Resultados del Año 2016.....	58
<b>Tabla N° 12.</b> Análisis vertical aplicado al estado de resultados año 2016.....	59
<b>Tabla N° 13.</b> Estado de Resultados del Año 2017.....	61
<b>Tabla N° 14.</b> Análisis vertical aplicado al estado de resultados.....	62
<b>Tabla N° 15.</b> Análisis horizontal aplicado a los estados de situación.....	64
<b>Tabla N° 16.</b> Activos corrientes.....	65
<b>Tabla N° 17.</b> Activos No Corrientes.....	66
<b>Tabla N° 18.</b> Pasivo corriente.....	67
<b>Tabla N° 19.</b> Patrimonio.....	68
<b>Tabla N° 20.</b> Análisis horizontal aplicado al estado de pérdidas y ganancias.....	69
<b>Tabla N° 21.</b> Interpretación del análisis horizontal de los estados de perdidas ganancias del año 2016-2017 del comercial Carlitos.....	70
<b>Tabla N° 22.</b> Resumen Análisis Vertical.....	92
<b>Tabla N° 23.</b> Resumen Análisis Horizontal.....	92
<b>Tabla N° 24.</b> Resumen de los indicadores Financieros.....	98

## INDICE DE GRAFICOS

Gráfico 1. Ubicación geográfica de la empresa Comercial Carlitos.....	16
Gráfico 2. Comercial Carlitos .....	16
Gráfico 3. COMPOSICIÓN DE ACTIVOS 2016 .....	48
Gráfico 4. Composición de Pasivo y Patrimonio Año 2016.....	50
Gráfico 5. Composición de activos año 2017 .....	54
Gráfico 6. Composición del pasivo y patrimonio año 2017 .....	56
Gráfico 7. Activos corrientes .....	65
Gráfico 8. Activos no corrientes .....	66
Gráfico 9. Pasivo corriente .....	67
Gráfico 10. Patrimonio.....	68
Gráfico 11. Interpretación del análisis horizontal de los estados de perdidas ganancias del año 2016-2017 del comercial Carlitos .....	70
Gráfico 12. Margen bruto de utilidad .....	71
Gráfico 13. Margen neto de utilidad .....	72
Gráfico 14. Rendimiento del patrimonio (ROE).....	73
Gráfico 15. Rendimiento del activo total (ROA).....	74
Gráfico 16. Nivel de endeudamiento .....	76
Gráfico 17. Indicadores de solvencia.....	77
Gráfico 18. Rotación de activos totales .....	79
Gráfico 19. Capital neto de trabajo .....	81
Gráfico 20. Prueba acida.....	82
Gráfico 21. Razón corriente.....	83
Gráfico 22. Leverage total .....	85

**ÍNDICE DE ANEXOS**

<b>Anexo N° 1.</b> Resumen del proyecto .....	108
<b>Anexo N° 2.</b> Modelo de Encuesta , Entrevista o herramienta a utilizar .....	112
<b>Anexo N° 3.</b> Balance General Año 2016.....	115
<b>Anexo N° 4.</b> Estado de Resultados Año 2016.....	116
<b>Anexo N° 5.</b> Balance General Año 2017.....	117
<b>Anexo N° 6.</b> Estado de Resultados Año 2017 .....	118
<b>Anexo N° 7.</b> Formularios SRI Año 2016 Comercial Carlitos .....	119
<b>Anexo N° 8.</b> Formularios SRI Año 2017 Comercial Carlitos .....	127

## INTRODUCCIÓN

El análisis financiero es de suma importancia ya que constituye un proceso crítico dirigido a evaluar la posición financiera presente, pasada y de la misma manera los resultados de las operaciones, con la aplicación de técnicas, métodos de análisis e interpretación y de indicadores financieros los cuales permiten a los Directivos conocer la liquidez, rentabilidad y endeudamiento para establecer la situación real de la organización o Empresa; en este caso para el Gerente y propietario del Comercial Carlitos.

Realizar un análisis financiero contribuirá a tener una visión del estado del negocio en un periodo determinado, al mismo tiempo servirá como una guía para que se pueda tomar decisiones correctas y eficaces, que fortalezcan desarrollo económico de la casa comercial en estudio.

El trabajo de tesis se lo realizó de conformidad con lo que establece la normativa vigente en la Universidad Internacional del Ecuador, y contiene el **TEMA**, que es nombre de la propuesta; **Resumen**, una síntesis del trabajo realizado como por ejemplo contiene los resultados más importantes que se obtuvieron del estudio que se plantearon en un inicio; la **Introducción** que resalta la importancia del tema, el aporte que se pretende brindar y una breve síntesis del contenido; se continua con la **Fundamentación Teórica** ; el mismo que se compone por el **Marco Referencial**, este hace referencia a los antecedentes, historia e información del Comercial Carlitos . **Marco teórico** que comprende la fundamentación de aspectos teóricos y conceptuales del tema de estudio, temas referentes con la aplicación de análisis financiero y el cálculo de los Indicadores necesarios para la elaboración del presente proyecto. **Marco Metodológico** está compuesto por la aplicación de los métodos y técnicas empleadas en este trabajo, estos métodos sirvieron para poder conocer las particularidades del Comercial así

mismo como se encuentra económica-financieramente; de la misma manera estos métodos fueron utilizados para la aplicación de análisis financiero, el cálculo de los Indicadores y su interpretación. **Resultados** presentan el desarrollo del análisis vertical y horizontal a través del estudio de su estructura, y la aplicación de los Indicadores financieros, y las alternativas propuestas en base a los resultados obtenidos, presentamos también la correspondiente Discusión mediante la obtención de los resultados.

Al finalizar el presente trabajo se exponen las correspondientes **Conclusiones** y **Recomendaciones** en las que luego del trabajo realizado se presentan como alternativas y sugerencias de solución a ser aplicadas en el Comercial.

En la **Bibliografía** se indica los libros y todo el material bibliográfico que fue utilizado durante toda la realización del presente trabajo y por último se presenta los Anexos que valieron como sustento para la obtención y desarrollo del proyecto de factibilidad.

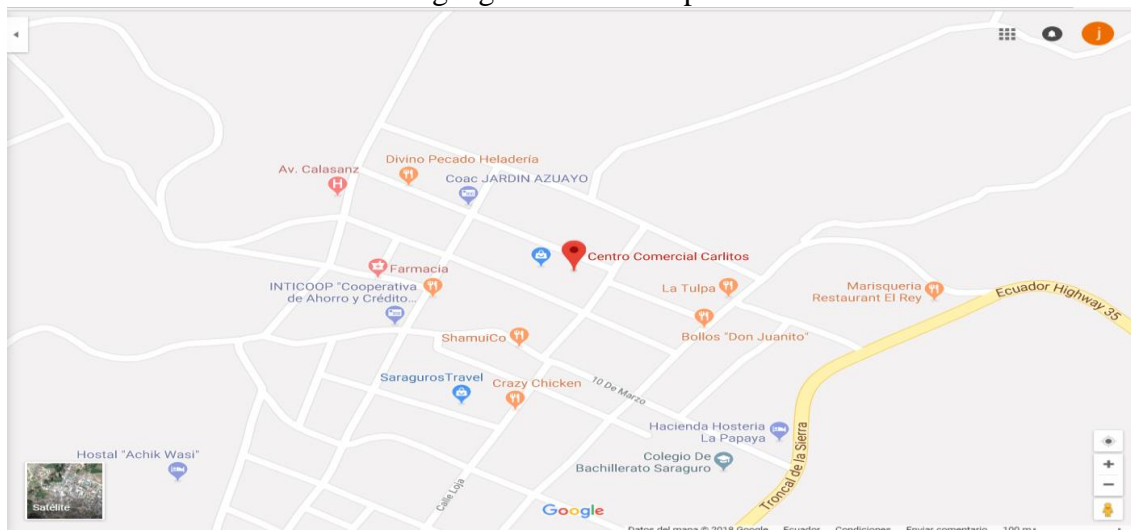
## 1. FUNDAMENTACIÓN TEORICA.

### 1.1. Marco referencial

#### 1.1.1. Antecedentes

### Ubicación geográfica de la empresa Comercial Carlitos

Gráfico 1. Ubicación geográfica de la empresa Comercial Carlitos



Fuente: Google Maps  
Elaborado: El Autor

Gráfico 2. Comercial Carlitos



Fuente: Facebook (COMERCIAL CARLITOS)  
Elaborado: El Autor

El COMERCIAL CARLITOS , es un negocio que inicia sus actividades en el año de 1991 con un capital inicial de 75,000.00 sucres aproximadamente aportado por su Propietario el Sr. Manuel Enrique Armijos González cuyo RUC 0701411902001 , Empresa dedicada a la comercialización de artículos para el hogar, y que poco a poco con el aporte de su Gerente – Propietario ha incrementado su tamaño y el portafolio de productos que ofrece como electrodomésticos en línea blanca, equipos de audio y video, equipos de computación, menaje y enseres para el hogar.

Inicialmente el comercial funcionaba en otro sector de la ciudad en la calle El Oro pero con el pasar del tiempo y propósito de incrementar las ventas el propietario decidió la reubicación a un lugar más comercial y mucho más amplio, como lo es en la avenida Calasanz. La modalidad de ventas es en efectivo y a crédito, para la segunda opción el propietario aplica políticas de ventas con pagos diarios, semanales o mensuales, con o sin entrada. Durante los últimos años, este negocio ha iniciado un crecimiento considerable de sus ventas y de su actividad comercial, es así que hoy en día el propietario ya está analizando la posibilidad de la contratación de más personal.

En la empresa comercial Carlitos Laboran 4 personas: el propietario, contadora, secretaria/ vendedora, y un empleado quien ayuda en lo referente a las ventas. En muchos de los casos la administración de la empresa la realiza el propietario, esto crea inconvenientes en el manejo del efectivo y registro en los cuadernos de anotaciones,

El propietario del negocio no percibe ninguna remuneración. De lo comentado por el propietario, ellos utilizan dinero de la empresa para sus gastos personales y sueldos a sus trabajadores, por lo que se está distorsionando los ingresos y egresos.



## **1.2. Marco teórico**

### **Mercantilismo, Historia**

Según el Autor (Jimenez, 2012, pág. 1) el Mercantilismo data su historia en:

“Los siglos XVII y XVIII serán recordados como aquellos en los que se instauró el capitalismo mercantil, el cual tenía su principal razón de ser en el comercio como actividad económica básica. En este contexto surgió la empresa comercial, que era una unidad organizada que se dedicaba principalmente a desarrollar el comercio internacional.

Fue en esta época cuando se desarrolló fuertemente la actividad bancaria, la cual basaba su actividad principal en financiar las campañas bélicas de las potencias de la época. Las Compañías de las Indias son las primeras sociedades comerciales de las que se tiene noticia. El objetivo de las mismas no era otro que comercializar con territorios muy alejados de Europa y que por primera vez abrían sus puertas al mundo comercial.”

#### **1.2.1. Empresa Comercial.**

“Una empresa comercial es una compañía dedicada a la compra y venta de productos o mercancías, legalmente registrada y operada bajo normas comerciales socialmente aceptadas, que sirve de intermediaria entre productores y consumidores.” (Contreras, lifeder.com, 2018, pág. 1)

##### **1.2.1.1. Características Principales.**

“Su principal característica es que dentro de sus actividades no se incluye ningún tipo de proceso productivo, ya sea de transformación de materias primas o de terminación de estas, como lo hacen las empresas manufactureras. Su actividad es únicamente comercial, en su función de intermediaria entre productores y consumidores, se encarga de la distribución, traslado, almacenaje y venta directa de los productos.” (Contreras, lifeder.com, 2018, pág. 1)

##### **1.2.1.2. Los 3 tipos de Empresas Comerciales.**

Según el Autor (Contreras, lifeder.com, pág. 1) los tipos de Empresas Comerciales son:

“Minoristas: Comercializan a pequeña escala, en un espacio geográfico pequeño y los clientes mayormente son los consumidores finales.

Mayoristas: Comercializan a gran escala, compran en grandes cantidades y luego venden a minoristas.

Comisionistas: Venden productos a cambio de una comisión.”

### **1.2.1.3. Funciones**

Según el Autor (Contreras, lifeder.com, 2018, pág. 1) las funciones de las Empresas Comerciales son las siguientes:

#### **“Ofrecer productos a sus Consumidores**

La empresa comercial pone a disposición de los consumidores los productos que este necesita adquirir. La empresa comercial conoce en profundidad las necesidades del mercado, debido a que está en constante y permanente contacto con el consumidor final y con otras empresas intermediarias.

#### **Desarrollo de la Demanda**

Es la encargada de desarrollar la demanda (compradores) al generar necesidades específicas del producto que comercializa y pone a disposición del consumidor.

#### **Satisfacer la Demanda**

Sirve a los compradores al suministrarles lo que ellos necesitan. Además de cubrir las necesidades del consumidor también debe analizar la competencia, establecer parámetros de costos y rentabilidad y cumplir con objetivos de ventas que se haya trazado.”

## **1.2.2. Empresa**

“Una empresa es una unidad económico-social, integrada por elementos humanos, materiales y técnicos, que tiene el objetivo de obtener utilidades a través de su participación en el mercado de bienes y servicios.” (Díaz, 2015, pág. 1)

### **1.2.2.1. Clasificación de las Empresas**

Las Empresas se clasifican considerando varios criterios

Según el Autor (Thompson, 2017, pág. 1) La Empresas según el

#### **1.2.2.1.1. Sector de Actividad**

**“Empresas del Sector Primario:**

También denominado extractivo, ya que el elemento básico de la actividad se obtiene directamente de la naturaleza: agricultura, ganadería, caza, pesca, extracción de áridos, agua, minerales, petróleo, energía eólica, etc.

**Empresas del Sector Secundario o Industrial**

Se refiere a aquellas que realizan algún proceso de transformación de la materia prima. Abarca actividades tan diversas como la construcción, la óptica, la maderera, la textil, etc.

**Empresas del Sector Terciario o de Servicios**

Incluye a las empresas cuyo principal elemento es la capacidad humana para realizar trabajos físicos o intelectuales. Comprende también una gran variedad de empresas, como las de transporte, bancos, comercio, seguros, hotelería, asesorías, educación, restaurantes, etc.”

**1.2.2.1.2. Según la Propiedad del Capital**

Según el Autor (Sanchez, 2013) Las Empresas Según la propiedad de capital se clasifican en:

**“Privadas:**

Las empresas que para su constitución y funcionamiento necesitan aportes de personas particulares. Ejemplo: una fábrica de ropa,

**Públicas:**

Son las empresas que para su funcionamiento reciben aportes del Estado. Ejemplo: Hospitales

**Mixta:**

Son las empresas que reciben aportes de los particulares y del Estado. Ejemplo: Una Universidad.”

**1.2.2.1.3. Por el tamaño**

Según la Autora (Nicuesa, 2016, pág. 1) Las Empresas según el tamaño se clasifican en:

**“Microempresa**

Una microempresa es un negocio que tiene un máximo aproximado de diez trabajadores en plantilla. Se trata de un micro negocio que puede ser administrado por un único profesional.

**Pequeñas Empresas**

Las pequeñas empresas tienen un personal en plantilla de entre 11 y 49 trabajadores. Este tipo de negocio suele tener una tendencia de crecimiento más destacada que la de la microempresa.

**Medianas Empresas**

Ofrecen una mayor oferta de empleo al poder contratar entre 50 y 250 profesionales. Se trata de un tipo de empresa que tiene una mayor estructura a partir de diferenciados.

### **Grandes Empresas**

El número de personal en plantilla en las grandes empresas supera los 250 profesionales. Algunas empresas se desarrollan como multinacionales que tienen sede en distintos países del mundo.”

#### **1.2.2.1.4. Según la Constitución Legal**

Según el Autor (Arturo, 2012, pág. 1) las Empresas por su Constitución Legal se clasifican en:

##### **“Empresa Individual de Responsabilidad Limitada (E.I.R.L)**

En este caso la empresa cuenta también con un solo propietario o dueño, denominado titular, pero a diferencia de lo que sucede en una Empresa Unipersonal, las obligaciones se limitan al patrimonio de la empresa. Funciona bajo una razón social y/o denominación

##### **Sociedad Colectiva (S.C)**

Empresa asociativa constituida por más de un socio, los cuales están comprometidos a participar en la gestión de la empresa con los mismos derechos y obligaciones. Obligaciones que solo se limitan al aporte de capital que hayan realizado. Funciona bajo una razón social, no tiene denominación. El capital está conformado por participaciones sociales, no tiene acciones.

##### **Sociedad Comanditaria o En comandita (S en C)**

Empresa conformada por más de un socio en donde, igualmente, las obligaciones solo se limitan al patrimonio con que cuente la empresa. Funciona bajo una razón social, no tiene denominación.

##### **Sociedad de Responsabilidad Limitada (S.R.L)**

Empresa constituida por un mínimo de 2 y un máximo de 20 socios en donde, igualmente, las obligaciones se limitan al capital aportado. Funciona bajo una razón social y/o denominación. El capital está representado por participaciones (no tiene acciones) iguales, acumulables e indivisibles, las que no pueden ser incorporadas en títulos ni en valores.

##### **Sociedad Anónima (S.A)**

Empresa conformada por un mínimo de 2 socios, no tiene un número máximo de socios. Funciona bajo una razón social y/o denominación. El capital está conformado por acciones, no por participaciones sociales.”

#### **1.2.3. Evaluación financiera**

Según el Autor (O'Neil A. , 2018, pág. 1) la Evaluación financiera es lo siguiente:

“Una evaluación financiera de proyectos es una investigación profunda del flujo de fondos y los riesgos, con el objeto de determinar un eventual rendimiento de la inversión realizada en el proyecto.

##### **Importancia**

La evaluación financiera de proyectos está destinada a observar los factores involucrados en la concreción de un proyecto. Sin ella, una entidad comercial no tiene

la información necesaria para tomar una decisión fundada sobre los alcances y riesgos de un proyecto.

#### **Características**

Cada evaluación financiera de proyectos es diferente, pero involucra la prudente determinación de cada factor que constituye un proyecto: su flujo de fondos, seguros, desembolso de capital y tiempo en el cual los costos serán recuperados y las ganancias producidas.”

### **1.2.4. Estados financieros básicos.**

“Los estados financieros son registros que proveen información sobre las operaciones de la organización a una fecha determinada, así como su evolución económica y financiera en el periodo que abarca, para facilitar la toma de decisiones económicas.” (Cordoba, 2014, pág. 90).

#### **1.2.4.1. Balance general.**

“Este balance refleja la situación económica y financiera de la empresa a una fecha determinada, cuyas características son: es un estado financiero, muestra el activo, el pasivo y el capital, y la información que proporciona corresponde a una fecha fija.” (Cordova, 2014, pág. 102)

### **Ecuación contable**

Según el Autor (Ortiz, 2017, pág. 7) la Ecuación contable es :

“Representa que todo lo que una empresa tiene en activos (bienes y derechos) ha sido financiado en su totalidad por los acreedores (pasivos) o por los dueños (patrimonio). Por lo tanto, en todo momento debe existir equilibrio entre los activos, derechos de los dueños y acreedores.”

#### **Formula:**

Activo = Pasivo + Patrimonio.

#### **1.2.4.2. Estado de resultados**

Según el Autor (Ortiz, 2017, pág. 5) el Estado de Resultados es:

“Es un Estado de naturaleza dinámica que presenta, ara un periodo determinado, los resultados de un negocio, respecto de sus ingresos, costos, gastos, utilidades o perdidas. Puede compararse con un video que muestra la actividad de la empresa, desde el primero hasta el último día del periodo contable en cuestión”.

#### **1.2.5. Análisis financiero**

“Análisis financiero es el estudio de los estados financieros de una Organización que permite evaluar su condición financiera, desempeño y tendencias generales y específicas para así mismo, poder proyectar soluciones o alternativas para enfrentar los problemas surgidos, o para idear estrategias encaminadas a aprovechar los aspectos positivos.” (Cordova, 2014, pág. 153)

##### **1.2.5.1. Importancia del análisis financiero**

“La mayor parte de las decisiones de préstamo, inversión y otras cuestiones próximas, puesto que facilitan la toma de decisiones a los inversionistas o terceros que estén interesados en la situación económica y financiera de la empresa.” (Cordova, 2014, pág. 160)

##### **1.2.5.2. Análisis horizontal**

“El análisis horizontal busca determinar la variación que un rubro ha sufrido en un periodo respecto de otro. Esto es importante para determinar cuándo se ha crecido o disminuido en un periodo de tiempo determinado.” (Gerencie.com, 2017)

#### **Fórmula**

Valor absoluto (\$)

$$1. AH = P2 - P1$$

Valor relativo (%)

$$2. AH = ((P2/P1) - 1) \times 100$$

**Dónde:**

AH: Análisis Horizontal

P2: Periodo dos / año actual

P1: Periodo uno / año anterior

### **1.2.5.3. Análisis vertical**

“Es una técnica sencilla que consiste en tomar solo un estado financiero, el balance general o el estado de resultados y relacionar cada una de sus partes con un total o subtotal dentro del mismo estado, el cual se denomina cifra base.” (Ortiz, 2017, pág. 62)

Fórmula

$$AV = VP / VB \times 100$$

Dónde:

AV= Análisis Vertical

VP= Valor Parcial

VB= Valor Base

### **1.2.6. Indicadores financieros**

“Los **indicadores financieros** no son más que indicadores de la situación financiera de una empresa. Con estas puedes analizar distintas áreas de las finanzas de la empresa, desde saber con cuánto dinero cuenta la empresa de manera rápida, hasta que cantidad máxima puede la empresa endeudarse de una manera segura.” (Rodríguez, contabilidad.com.do, 2016)

### **1.2.6.1. Importancia de los indicadores financieros**

“Las razones financieras sirven para cuantificar objetivos, planificar, explicar relaciones y comportamientos, comparar situaciones, adoptar decisiones, ayudar al diagnóstico, aplicar medidas y controlar la gestión. Para que las razones sean efectivas, deben ser evaluadas conjuntamente, y no de forma individual así mismo deberá tomarse en cuenta la tendencia que han mostrado en el tiempo.” (Cordova, 2014, pág. 224)

#### **Interpretación**

“Los Indicadores financieros deben interpretarse con prudencia, ya que los factores que afectan alguno de sus componentes, numerador o denominador, pueden afectar también, directa y proporcionalmente al otro distorsionando la realidad financiera del ente.” (Cordova, 2014, pág. 225)

### **1.2.6.2. Clasificación de los indicadores financieros**

Para entender de forma minuciosa el movimiento del conjunto de cuentas de activos y pasivos según parámetros previamente establecidos en la creación de este ente entre los cuales se citan los siguientes

#### **1.2.6.2.1. Indicadores de rentabilidad**

“Los indicadores de rentabilidad son una serie de índices que sirven a una empresa para medir la capacidad que tienen de obtener beneficios, principalmente a través de los fondos propios disponibles o del activo total con el que cuenta la empresa.” (MytripleA, 2017)



**Margen bruto de utilidad:**

“Es la relación entre la utilidad bruta y las ventas totales (ingresos operacionales) Es el porcentaje que queda de los ingresos operacionales una vez se ha descontado el costo de venta.”

(Entrepreneur, 2018)

**Fórmula**

$$M B U = \frac{Utilida\ bruta}{ventas\ netas} \rightarrow \$$$

**Margen operacional de utilidad**

“Es la relación entre la utilidad operacional y las ventas totales (ingresos operacionales). Mide el rendimiento de los activos operacionales de la empresa en el desarrollo de su objeto social. Este indicador debe compararse con el costo ponderado de capital a la hora de evaluar la verdadera rentabilidad de la empresa.” (Entrepreneur, 2018)

**Fórmula**

$$MUO = \frac{utilidad\ operacional}{ventas\ netas} \rightarrow \$$$

**Margen neto de utilidad**

“Es la relación entre la utilidad neta y las ventas totales (ingresos operacionales). Es la primera fuente de rentabilidad en los negocios y de ella depende la rentabilidad sobre los activos y sobre el patrimonio.” (Entrepreneur, 2018)

**Fórmula**

$$MNU = \frac{\textit{utilidad neta}}{\textit{ventas netas}} \rightarrow \$$$

### **Rendimiento del patrimonio (ROE)**

“Evalúa la rentabilidad (antes o después de impuestos) que tienen los propietarios de la empresa.” (Entrepreneur, 2018)

#### **Fórmula**

$$\textit{RENDIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL} = \frac{\textit{utilidad neta}}{\textit{activo}} \rightarrow \$$$

### **Rendimiento del activo total (ROA)**

“Es la razón de las utilidades netas a los activos totales de la empresa. Evalúa la rentabilidad neta (uso de los activos, gastos operacionales, financiación e impuestos) que se ha originado sobre los activos.” (Entrepreneur, 2018)

#### **Fórmula**

$$\textit{RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO} = \frac{\textit{utilidad neta}}{\textit{patrimonio}} \rightarrow \$$$

#### **1.2.6.2.2. Indicadores de endeudamiento**

“Los indicadores de endeudamiento permiten medir el nivel de financiamiento que posee una empresa, determinado a su vez el porcentaje de participación que tiene cada uno de los acreedores dentro del sistema de financiación.” (Datateca, 2015)

**Nivel de endeudamiento:**

“Este indicador financiero ayuda al analista financiero a ejercer un control sobre el endeudamiento que maneja la empresa, cabe recordar que las partidas de Pasivo y patrimonio son rubros de financiamiento, donde existe un financiamiento externo (Pasivo) y un financiamiento interno (Patrimonio) y del manejo eficiente de estas depende la salud financiera del ente económico.” (Datateca, 2015)

**Fórmula**

$$\text{NIVEL DE ENDEUDAMIENTO} = \frac{\text{Total pasivos con tercero}}{\text{Total Activo}} \rightarrow \%$$

**Endeudamiento financiero:**

“Este indicador establece el porcentaje que representan las obligaciones financieras de corto y largo plazo, con respecto a las ventas de un periodo determinado.” (Datateca, 2015)

**Fòrmula**

$$\text{ENDEUDAMIENTO FINANCIERO} = \frac{\text{Obligaciones financieras}}{\text{Ventas}} \rightarrow \%$$

### 1.2.6.2.3. Indicadores de solvencia

“Los indicadores de endeudamiento o solvencia tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. Se trata de establecer también el riesgo que corren tales acreedores y los dueños de la compañía y la conveniencia o inconveniencia del endeudamiento.” (Navas, 2012)

#### Fórmula

$$\text{Indicador de Solvencia} = \frac{\text{Activo Circulante}}{\text{Pasivo Circulante}}$$

### 1.2.6.2.4. Indicadores de rotación o actividad

“Las razones financieras de actividad o eficiencia miden la rapidez con la que diversas cuentas se convierten en ventas o efectivo, es decir, en entradas o salidas.” (GestioPolis, 2017)

#### Rotación de inventarios:

“Es un indicador de la actividad del inventario de una empresa, es decir, indica cuántas veces las existencias totales se han renovado en un tiempo dado.” (GestioPolis, 2017)

#### Fórmula

$$\text{ROTACION DE INVENTARIOS} = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{inventario promedio de mercaderia}}$$

→ *VECES*

### Periodo promedio de cobro

“Representa el plazo de tiempo promedio que una empresa debe esperar para recibir efectivo después de hacer una venta y tiene significado solo cuando se relaciona con las condiciones de crédito de la empresa.” (GestioPolis, 2017)

### Fórmula

$$FORMULA 1 = \frac{\text{ctas por cobrar promedio} * 365 \text{ dias}}{\text{ventas totales}} \rightarrow DIAS$$

$$FORMULA 2 = \frac{365 \text{ dias}}{\# \text{ de veces que rotan las ctas por cobrar}} \rightarrow DIAS$$

### Rotación de cuentas por cobrar:

“Precisa que mientras más alta sea la rotación de cuentas por cobrar de la empresa, es más favorable. Una empresa puede aumentar la rotación de sus cuentas por cobrar con una política de créditos muy restrictiva, pero no se recomienda esta estrategia debido a que podría producir pérdidas de venta.” (GestioPolis, 2017)

### Fórmula

$$\text{Rotacion Cuentas por Cobrar} = \frac{\text{Ventas anuales a credito}}{\text{Promedio cuentas por cobrar}}$$

### Periodo promedio de pago

Indica el tiempo promedio que requiere la organización para pagar sus cuentas.

### Fórmula

$$\text{Periodo promedio de pago} = \frac{\text{Cuentas por pagar}}{\text{Compras anuales} / 365}$$

**Rotación de activos totales:**

“Indica si las operaciones de la empresa han sido eficientes desde el punto de vista financiero, en otras palabras, muestra la eficiencia con la que la firma utiliza todos sus recursos para generar ventas.” (GestioPolis, 2017)

**Fórmula**

$$ROTACION DE ACTIVOS TOTALES = \frac{ventas}{activos\ totales\ brutos} \rightarrow \$$$

**Rotación de proveedores:**

“Deben tomarse solamente las cuentas por pagar a proveedores, es decir aquellas que provienen de las compras de mercancías o materias primas, pero en ningún caso pueden incluirse en el cálculo otras cuentas por pagar por conceptos diferentes.” (Ortiz, 2017, pág. 155)

**Fórmula**

$$Rotacion\ de\ Proveedores = \frac{ctas\ por\ pagar\ promedio * 365\ dias}{compras\ a\ credito\ del\ periodo\ o\ costo\ de\ ventas}$$

→ DIAS

**1.2.6.2.5. Indicadores de liquidez**

“Se utilizan para determinar la capacidad que tiene una empresa para enfrentar las obligaciones contraídas a corto plazo. Cuanto más elevado es el indicador de liquidez, mayor es la posibilidad de que la empresa consiga cancelar las deudas a corto plazo” (Flores, 2015, pág. 1)

**Capital neto de trabajo**

“El Capital Neto de Trabajo puede definirse como la diferencia que se presenta entre los Activos y Pasivos Corrientes de la empresa. Se puede decir que una empresa tiene un Capital

Neto de Trabajo cuando sus Activos Corrientes sean mayores que sus Pasivos a Corto Plazo”  
(Gómez, 2003)

### **Fórmula**

$$\text{CNT} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente} \rightarrow \$$$

### **Razón corriente**

“Es uno de los indicadores más usados, pues Indica la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones de corto plazo. Mediante este indicador se obtiene las veces que el activo corriente cubre las obligaciones de corto plazo” (Flores, 2015)

### **Fórmula**

$$\text{RAZON CORRIENTE} = \frac{\text{activo corriente}}{\text{pasivo corriente}} \rightarrow \text{VECES}$$

### **Prueba acida**

“Es la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones de corto plazo, sin contar con la venta de sus inventarios (mercancías, existencias), es decir, básicamente con los saldos de efectivo, cuentas por cobrar, inversiones temporales y cualquier otro activo de fácil liquidación, sin tener en cuenta los inventarios.” (Flores, 2015)

### **Fòrmula**

$$\text{PRUEBA ACIDA} = \frac{\text{activos corrientes} - \text{inventarios}}{\text{pasivo corriente}} \rightarrow \text{VECES}$$

### 1.2.6.2.6. Indicador de apalancamiento

“Mide hasta que punto está comprometido el patrimonio de los propietarios de la empresa con respecto a sus acreedores, comparando la financiación proveniente de terceros con los recursos aportados por los accionistas o dueños de la Empresa para identificar sobre quien recae el mayor riesgo.” (Cordova, 2014, pág. 235)

#### Fòrmula

Leverage = Pasivo/ Patrimonio

Leverage total: en qué grado el patrimonio de los socios está comprometido con los pasivos.

$$\mathbf{LEVERAGE\ TOTAL = \frac{pasivo\ total\ con\ terceros}{patrimonio} \rightarrow \$}$$

Leverage a corto plazo: cuánto del patrimonio está involucrado con las obligaciones a corto plazo

$$\mathbf{LEVERAGE\ A\ CORTO\ PLAZO = \frac{total\ pasivo\ corriente}{patrimonio} \rightarrow \$}$$



## **2. METODOLOGIA**

“La Metodología de la Investigación se considera y se define como la disciplina que elabora, sistematiza y evalúa el conjunto del aparato técnico procedimental del que dispone la Ciencia, para la búsqueda de datos y la construcción del conocimiento científico.” (U, 2012)

La metodología que se utilizó para el presente trabajo recopila la información de fuentes primarias y secundarias, a partir de las cuales se tomaran los primeros conceptos para conocer las actividades que se realizan dentro del Comercial Carlitos.

Las fuentes primarias utilizadas fueron las entrevistas realizadas al gerente y trabajadores de la misma.

Las fuentes secundarias fueron tomadas de libros y fuentes bibliográficas son: información obtenida de Internet, los registros contables de la empresa, leyes, reglamentos y libros que ayuden con la comprensión del manejo de las cuentas contables y los estatutos del gobierno.

### **2.1. Método inductivo**

Este método es una forma de razonamiento mediante el cual se pasa de lo particular a lo general, y se basó en criterios contables financieros para la toma de decisiones. Por lo que la observación y la recopilación de la información, permitieron formular conclusiones para partir de un hecho global hacia metas y objetivos específicos, que puedan ser aplicables.

### **2.2. Método deductivo**

Se aplicó en la redacción de la Revisión de Literatura, recopilando información referente a los temas que se utilizó como son el análisis financiero, los estados financieros, e índices financieros que permitieron medir la liquidez, rentabilidad, endeudamiento y el grado de

cumplimiento de la gestión administrativa financiera del Comercial; con la finalidad de llegar a conclusiones particulares respecto de la eficiencia económica y administrativa de la empresa.

### **2.3. Método analítico**

Este método se utilizó para analizar e interpretar la información de los resultados que se obtuvieron luego de la aplicación de Indicadores, índices y Razones Financieras para establecer la Liquidez, Rentabilidad, Endeudamiento y Gestión Administrativa Financiera de la Entidad en los períodos analizados.

### **2.4. Método matemático**

La aplicación de este método sirvió para efectuar los diferentes cálculos y operaciones aritméticas con el propósito de obtener valores y resultados exactos de las actividades desarrolladas en cada uno de los procedimientos para el análisis Vertical y Horizontal y el cálculo de Índices o Razones Financieras.

### **2.5. Técnicas**

En el desarrollo de la presente tesis, se utilizó diferentes técnicas de investigación que se detallan a continuación:

#### **2.5.1. Observación directa.**

Sirvió para tener una visión general más clara y examinar la real situación financiera en la que se encuentra la empresa.

### **2.5.2. La entrevista.**

Es una de las técnicas más importantes para el acopió de información de campo mediante el mecanismo de la intervención verbal entre el investigador, el Gerente y la Secretaria de la empresa involucrada en la presente investigación, con el fin de conocer los aspectos relacionados con la administración de los recursos financieros de la empresa.

### **2.5.3. Revisión Bibliográfica.**

Se utilizó para tener información sobre análisis financieros en libros, folletos, documentos, tesis etc. En las diferentes bibliotecas públicas y privadas, información que permitirá obtener una fundamentación teórica pertinente para sustentar con la práctica realizada.

### **2.5.4. Materiales.**

Los materiales que se utilizaron son los siguientes: útiles de escritorio como hojas esferos, un computador, flash memory, CD, celular estos nos servirán para el desarrollo del proyecto.

## **CAPITULO I**

### **Análisis e Interpretación de los resultados de la Entrevista dirigida al Gerente del Comercial Carlitos de la ciudad de Saraguro.**

Este capítulo se refiere a la información obtenida de la entrevista realizada al gerente del Comercial Carlitos Sr. Manuel Armijos, cabe señalar que la entrevista es la comunicación interpersonal establecida entre el investigador y los sujetos de estudio con el fin de obtener respuestas verbales a los interrogantes planteados sobre el tema a investigar.

Mediante la entrevista se ha conocido más acerca sobre la Empresa, en lo que tiene que ver cómo están trabajando, cuando inició el negocio, cuáles son los productos y artefactos que comercializa el negocio, sus metas, valores, sobre el personal, el crecimiento, sobre el presupuesto, la competencia, entre otras preguntas que se aplicaran para realizar el Diagnostico Situacional de la empresa.

#### **Entrevista al Gerente Sr. Manuel Enrique Armijos del Comercial Carlitos**

##### **1 ¿Dónde está ubicada actualmente el Comercial?**

El Gerente propietario del Comercial Carlitos manifestó que el negocio en la actualidad se encuentra ubicada en la avenida Calasanz frente al Hospital Básico de Saraguro, que es un lugar accesible para toda clase de clientes, puesto que se encuentra en una zona que pueden llegar fácilmente e inclusive estacionar los vehículos

##### **2 ¿Cuándo inicia sus actividades Comerciales?**

El gerente del Comercial indicó que su actividad es la venta de electrométricos, y que empezó desde el año 1991, además el propietario manifestó que es importante enfatizar que el negocio

donde funcionaba era arrendado, y que desde hace 5 años ya cuentan con local propio y una variedad de artefactos que se ofrece a los clientes.

### **3 ¿Con qué capital inicia el Negocio?**

El Sr. Manuel Enrique Armijos dueño del Comercial Carlitos expuso que inicia las actividades comerciales con un capital de 75,000.00 sucres aproximadamente aportado por su Propietario.

### **4 ¿A que se dedica la Comercial?**

A lo que se dedica el comercial Carlitos supo comentar el propietario del negocio que es a la comercialización de Electrodomésticos, artefactos, muebles y enseres, de diferentes marcas. Los servicios que ofrece el comercial es la venta de electrodomésticos tanto en línea café como son los televisores y línea blanca como las refrigeradoras además eso también ofrece al público muebles y enseres para el hogar.

### **5 ¿Cuántos empleados conforman su comercial?**

Supo indicar el Gerente propietario que el comercial está conformada por cuatro personas: el dueño del negocio que ocupa el cargo de gerente Sr. Manuel Armijos; la Lic. Marlene Aguirre siendo la contadora; la Ing. Gioconda Armijos cumpliendo las funciones de secretaria /vendedora; y, el Sr. Hernán Toro quien hace las funciones de ayudante de ventas.

### **6 ¿Qué tiempo lleva su empresa ofreciendo sus servicios?**

El propietario del Comercial Carlitos manifestó que el negocio lleva 27 años en el mercado ofreciendo sus servicios, pero cabe recalcar aproximadamente hace cinco años cuenta con local propio, ya que los años anteriores a lo señalado arrendaba en diferentes lugares de la localidad.

**7 ¿Cuál es la modalidad de pagos que ofrece hacia sus clientes?**

El señor gerente manifestó que la modalidad de los pagos que ofrece el Comercial Carlitos a sus clientes son de dos formas la una es a contado y la otra forma de pago es a crédito, dándoles así una mayor comodidad y accesibilidad para poder realizar las respectivas Compras.

**8 ¿La empresa está cumpliendo con los objetivos planteados?**

El dueño del negocio respondió a esta pregunta que el comercial si está cumpliendo con todos los objetivos ya que al ser una Empresa familiar cumple con todo lo que se ha propuesto, cada año va creciendo económicamente, y Posesionándose en el mercado.

**9 ¿El personal que labora en el Comercial Carlitos es el adecuado?**

A esta pregunta el Sr. Manuel Armijos gerente del Comercial Carlitos respondió que el personal que cuenta en su negocio es suficiente para poder desarrollar todas las actividades de manera adecuada, eficaz; y, también porque el negocio es pequeño y no se necesita la contratación de más personal.

**10 ¿Puede medir el grado de satisfacción de sus usuarios o clientes?**

Con respecto a esta pregunta el dueño del Comercial manifestó que si puede medir la satisfacción ya que se tiene clientes fieles, esto es debido a la atención, el buen trato que se les brinda, además se toma en cuenta las sugerencias que dan los clientes sobre más productos que pueda el negocio ofrecer y de esa manera el comercial cada vez mejor.

**11 ¿Quién toma las decisiones en el Comercial?**

La persona encargada de llevar el negocio y tomar las decisiones con todo lo que respecta al negocio es el dueño del negocio, el Gerente el Sr. Manuel Enrique Armijos.

**12 ¿Cómo se miden los Resultados del Negocio?**

El gerente del Comercial Carlitos informó que los resultados de su negocio se los mide a través de los balances generales los mismos que los realiza con responsabilidad y profesionalismo la contadora.

**13 ¿Ha crecido el comercial en los últimos años, indique cómo lo ha hecho?**

El gerente o propietario del negocio indicó que en los últimos años el Comercial Carlitos ha crecido de una manera favorable, ya que antes se arrendaba los locales para poder trabajar y ofrecer los servicios pero durante estos últimos 5 años ya se cuenta con un local propio y amplio para poder ofrecer a la ciudadanía un mejor servicio y con una diversidad de productos como artefactos muebles y enseres.

**14 ¿Cuáles son los valores básicos, lo que caracteriza el modo de operar del comercial?**

Indicó el gerente que Los valores que le caracterizan al Comercial Carlitos son: respeto, amabilidad, la puntualidad, sinceridad, honestidad, el buen trato y la atención hacia sus clientes, ya que practicando todos estos valores se demostrara porque es un buen negocio y confiable

**15 ¿Los servicios o productos que ofrece el Comercial Carlitos son competitivos?**

Con respecto a esta pregunta el dueño del negocio del comercial respondió que los productos y artefactos que ofrece su empresa claro que son competitivos ya que en la actualidad en la ciudad

de Saraguro existen en el mercado varios negocios que se dedica a la venta de electrodomésticos y muebles y enseres. , como son el Almacén el Barato, Comercial Pineda, Almacenes Silva.

**16 ¿Existe un presupuesto bien elaborado para el desarrollo de sus actividades?**

A esta pregunta el gerente respondió que no existe un presupuesto bien elaborado, al inicio se elabora un presupuesto para pagos como al SRI pero de ahí en el transcurso del año se presentan gastos imprevistos.

**17 ¿Cuál es la competencia existente y potencial?**

El gerente del negocio indicó que la competencia existente y potencial en la actualidad son muchos ya que hay varios negocios que se dedican a este tipo de comercialización como son el Almacén el Barato, Comercial Pineda, Almacenes Silva. Pero lo que lo diferencia de los otros negocios es el buen trato y atención que se les brinda a sus clientes ya que de esta manera se logra tenerla fidelidad de ellos.

**18 ¿Se ha realizado en el Comercial Carlitos una Evaluación financiera antes?**

El Sr Manuel Enrique Armijos dueño del Comercial expreso que en el año 2013 se realizó un estudio en el negocio, es decir una implementación de contabilidad, pero no una Evaluación financiera, que sería de beneficio aplicar una evaluación financiera para el mejor rendimiento de la misma.

**19 ¿El Comercial aplica Análisis Vertical y Análisis Horizontal?**

El gerente manifestó que la persona delegada de llevar la contabilidad sobre la empresa Informo que hasta la actualidad no se ha realizado ningún tipo de estos análisis como son el



horizontal y vertical lo único que la negocio realiza son los balances generales y estados de resultados para saber las utilidades y gastos del negocio y como está trabajando la misma.

**20 ¿Cuáles son los Indicadores financieros que aplica su negocio?**

El dueño del negocio indico que en la empresa hasta la actualidad no se ha aplicado ningún tipo de financieros como son el de rentabilidad, liquidez, solvencia, endeudamiento en vista que lo único que respalda al negocio son los estados de resultados los mismos que los realiza su contadora.

### **Diagnóstico Situacional de la Empresa Comercial Carlitos**

El Comercial Carlitos es un negocio que inicia en el año de 1991 ofreciendo sus productos y servicios por 27 años al público en general con un capital de \$75,000.00 sucres aproximadamente, aportados por su propietario. Inicialmente el comercial funcionaba en otro sector de la ciudad en la( calle El Oro), pero con el pasar del tiempo con el propósito de incrementar las ventas, el dueño decidió la reubicación a un lugar más comercial y mucho más amplio ; en ese entonces su negocio se dedicaba solamente a la venta de electrodomésticos , además no contaba con local propio , sino que arrendaba en varios lugares hasta aproximadamente 5 años atrás, en la actualidad ya tiene local propio y amplio, contando con una variedad de electrodomésticos, artefactos y muebles, enseres que ofrece a todos sus clientes .El Comercial Carlitos se encuentra ubicado en la Avenida Calasanz frente al Hospital Básico de Saraguro.

Esta Empresa está conformada por cuatro personas: El dueño del negocio que ocupa el cargo de gerente el Sr. Manuel Enrique Armijos; la Lcda. Marlene Aguirre siendo la Contadora , pero cabe recalcar que no trabaja dentro de la Empresa sino que solamente se le paga para que realice los tramites concernientes a la contabilidad del negocio; la Ing. Geoconda Armijos cumpliendo las funciones de secretaria/vendedora y el Sr. Hernán Toro quien hace las funciones como ayudante de ventas. Los servicios y productos que ofrece el Comercial Carlitos es la venta de electrodomésticos tanto en línea café como son los televisores y línea blanca como las refrigeradoras , también ofrece al público muebles y enseres para el hogar, la forma de pago que brinda a sus clientes es de dos maneras una que es al contado y la otra es a crédito de esta manera dándoles una comodidad y accesibilidad al momento de realizar sus compras. Este negocio ha crecido con el transcurso de los años poco a poco con el esfuerzo de su dueño y de sus trabajadores brindando un buen servicio con respeto, amabilidad, buen trato y ofreciendo

productos de buena calidad y de esta manera lograr posesionarse en el mercado teniendo la imagen como un buen negocio y confiable; la persona encargada de sacar adelante, tomar las decisiones es su propietario y gerente el Sr. Manuel Enrique Armijos. En la actualidad claro que este negocio tiene competencia ya que existen varios negocios como son Almacén el Barato , Comercial Pineda , Almacenes Silva que se dedican a lo mismo como es la venta de electrodomésticos y muebles y enseres para el hogar, a pesar de tener competencia este negocio tiene sus clientes y cada vez crece más , pero lo que lo diferencia de los otros negocio es el buen trato, atención que se les brinda a sus clientes y que de esta manera se logra tener la fidelidad y confianza de ellos.

En lo que respecta a lo relacionado sobre la Evaluación financiera, Análisis financiero y la aplicación de los Indicadores financieros, hasta la actualidad no se ha aplicado ninguno de estos tipos de herramientas y métodos ya que para saber cómo está trabajando el Comercial; la persona encargada de llevar la contabilidad del negocio realiza solamente los Balances generales correspondientes.

## CAPITULO II

### ANALISIS HORIZONTAL Y VERTICAL

Para aplicar la evaluación financiera mediante los métodos de análisis horizontal y vertical, fue necesario tomar en cuenta los estados financieros de los años 2016 y 2017 de la empresa comercial Carlitos de la ciudad de Saraguro.

#### ANALISIS VERTICAL

##### FORMULA

$$AV = \frac{VP}{VT} * 100$$

DONDE:

AV: Análisis vertical

VP: Valor parcial

VT: Valor total

#### ANALISIS HORIZONTAL

##### FORMULAS:

**Variación Relativa**

(P2 – P1)

**Variación Absoluta**

$$AH = \left( \left( \frac{P2}{P1} \right) - 1 \right) * 100$$

**DE DONDE:**

P2: Periodo 2

P1: periodo 1

**COMERCIAL “CARLITOS”**  
**BALANCE GENERAL**  
**DEL 01 DE ENERO DEL 2016 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**Tabla N° 1. Balance General 2016**

<b>ACTIVO</b>	<b>PARCIAL \$</b>	<b>TOTAL \$</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
<b>Efectivo y Equivalentes al efectivo</b>		3,540.56
Caja	3,540.56	
<b>Créditos Tributarios</b>		21,195.91
Crédito Tributario a favor de la Empresa (IVA)	20,030.63	
Crédito Tributario a favor de la Empresa (IR)	1,165.28	
<b>Inventarios</b>		10,5691.04
Inventario de Mercadería	105,691.04	
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		130,427.51
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
<b>Propiedad , Planta y Equipo</b>		1,520.50
Muebles y Enseres	2,535.00	
(-) Depreciación de Activos Fijos	1,014.50	
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		1,520.50
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		131,948.01
<b>PASIVOS</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
<b>Cuentas y Documentos por pagar</b>		40,219.99
Documentos por pagar proveedores	40,017.32	
Obligaciones		
Con la Adm. Tributaria		202.67
Retención Impuesto Renta por pagar	202.67	
<b>TOTAL PASIVOS</b>		40,219.99
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	87,642.95	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	4,085.07	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		91,728.02
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		131,948.01

Fuente: Estados Financieros del Comercial Carlitos Año 2016

Elaborado: El Autor

**COMERCIAL “CARLITOS”**  
**ANALISIS VERTICAL APLICADO AL BALANCE GENERAL**  
**DEL 01 DE ENERO DEL 2016 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**Tabla N° 2. Análisis vertical aplicado al balance general**

CUENTA	SUBTOTAL	TOTAL	%RUBRO (SUBCUENTA)	%GRUPO (TOTAL DE LA CUENTA)
<b>ACTIVO</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
<b>Efectivo y Equivalentes al efectivo</b>				
Caja	3,540.56		2.71%	2.68%
<b>Créditos Tributarios</b>				
Crédito Tributario a favor de la Empresa (IVA)	20,030.63		15.36%	15.18%
Crédito Tributario a favor de la Empresa (IR)	1,165.28		0.90%	0.88%
<b>Inventarios</b>				
Inventario de Mercadería	105,691.04		81.03%	80.10%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>130,427.51</b>	<b><u>100%</u></b>	<b>98.85%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
<b>Propiedad , Planta y Equipo</b>				
Muebles y Enseres	2,535.00		166.72%	1.92%
(-) Depreciación de Activos Fijos	-1,014.50		-66.72%	- 0.77%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		1,520.50	<u>100%</u>	1.15 %
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		131,948.01	100%	100%
<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
<b>Cuentas y Documentos por pagar</b>				
Documentos por pagar corrientes	40,219.99		100%	30.48%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		40,219.99	<u>100%</u>	30.48%
<b>TOTAL PASIVOS</b>		40,219.99	100%	30.48%
<b>PATRIMONIO NETO</b>				
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	87,642.95		95.55%	66.42 %
UTILIDAD DEL EJERCICIO	4,085.07		4.45%	3.09 %
<b>PATRIMONIO</b>		91,728.02	<u>100%</u>	
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		131,948.01		100%

Fuente: Estados Financieros del Comercial Carlitos Año 2016

Elaborado: El Autor

**COMERCIAL "CARLITOS"**  
**INTERPRETACION AL ANALIS VERTICAL**  
**AL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA 2016**

**ESTRUCTURA DE LA SITUACION FINANCIERA**

**Tabla N° 3.** Estructura de la situación financiera

<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO</b>	
<b>Activo Corriente</b>	98.85%	<b>Pasivo Corriente</b>	30.48%
<b>Activo No Corriente</b>	1.15%	<b>TOTAL PASIVO</b>	30.48%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>100%</b>	<b>PATRIMONIO</b>	69.52%
		<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>100%</b>

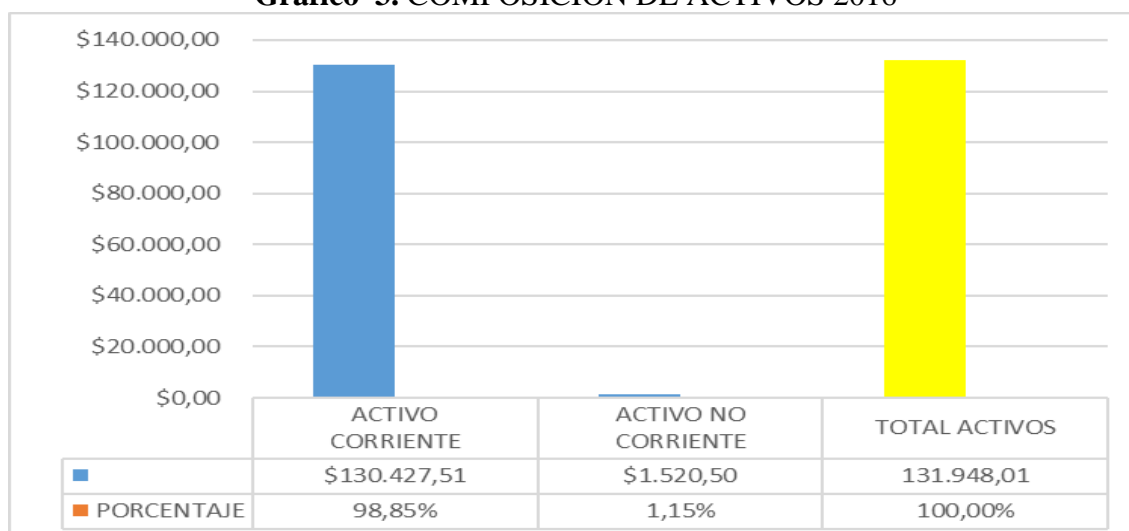
Elaborado: El Autor

**Tabla N° 4.** Composición de activos año 2016

<b>COMPOSICION DE ACTIVOS AÑO 2016</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	\$130.427,51	98.85%
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	\$1.520,50	1.15%
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	13.1948,01	100%

Elaborado: El Autor

**Gráfico 3.** COMPOSICIÓN DE ACTIVOS 2016



Fuente: Estados Financieros del Comercial Carlitos Año 2016

Elaborado: El Autor

## **ACTIVOS**

### **ACTIVO CORRIENTE**

En el año 2016 el Comercial Carlitos con respecto a los Activos Corrientes estos representan un valor de \$130.427,51 que equivale al 98.85% , en relación con sus activos no corrientes un valor de \$1520.50 que equivale a 1.15% de 100% de sus Activos. Se determinó que el Comercial posee más Activo Corriente que Activo no Corriente, esto se debe ya que en sus cuentas del activo corriente como son Créditos tributarios a favor de la Empresa tanto como del IVA E IR ; supieron manifestar en la empresa que el 16.06% , este valor corresponde a crédito tributario, en beneficio del comercial , estos valores son los saldos a favor que tiene el Comercial y se genera este crédito cuando el IVA en compras es mayor al IVA en ventas con respecto a la declaración de sus impuestos.

También podemos decir que otra de las cuentas y que tiene una gran representatividad de los valores expuestos son los Inventarios , que está formada por productos que tiene el comercial para la venta , con un valor de \$105691 que equivale a un 80.10% y este es un porcentaje alto de sus Activos Totales ya que esta cuenta no ha tenido mucho movimiento en este periodo contable, está representada por la mercadería, artefactos, electrodomésticos que tiene disponibles para la venta porque esta es una Empresa Comercial ; aquí se puede denotar que se tiene un alto valor de los inventarios, esto es malo para el negocio ya que implican un mayor deterioro en en la situación financiera del comercial ; hay mayor cantidad del dinero atrapado en forma de inventario. El activo corriente o circulante tiene el fin de convertirse en efectivo a corto plazo dentro del normal funcionamiento del negocio y en este caso no lo es se recomienda tomar medidas para reducir el excesivo valor de inventarios logrando que sus inventarios tengan mayor movimiento y así se generarían más ventas e ingresos



## ACTIVOS NO CORRIENTES

Dentro de los Activos No Corrientes la cuenta denominada Propiedad, planta y Equipo con un valor de \$2535.00 que equivale al 1,92% esto quiere que es con lo que cuenta el Comercial como son los Muebles y Enseres para poder desarrollar sus actividades comerciales.

## PASIVOS

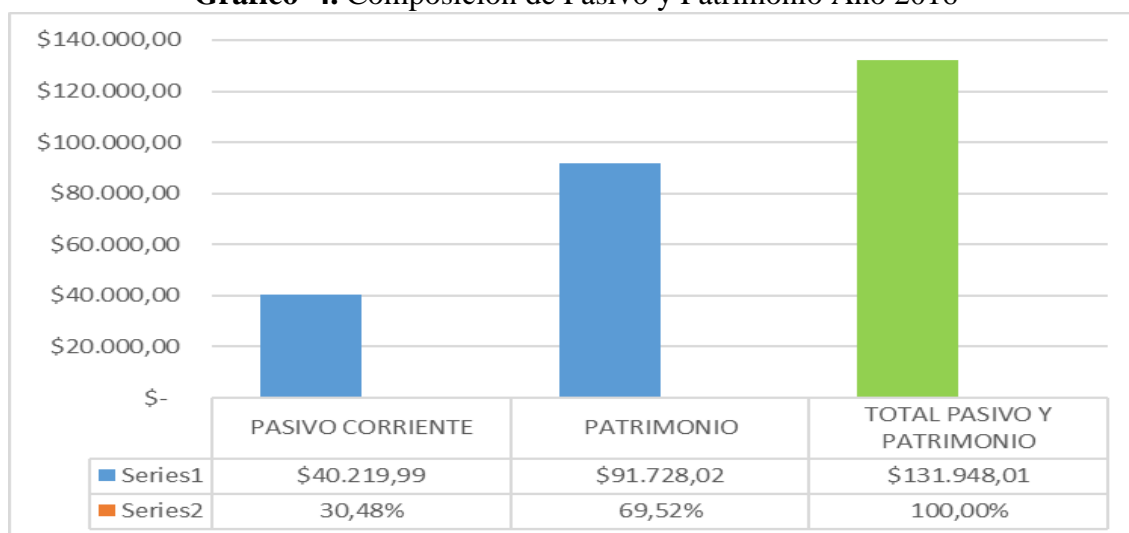
**Tabla N° 5. Composición de pasivo y patrimonio año 2016**  
**COMPOSICION DE PASIVO Y PATRIMONIO AÑO 2016**

<b>PASIVO CORRIENTE</b>	\$ 40219.99	30.48%
<b>PATRIMONIO</b>	\$95813.09	69.52%
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	\$131948.01	100%

Fuente: Estados Financieros del Comercial Carlitos Año 2016

Elaborado: El Autor

**Gráfico 4. Composición de Pasivo y Patrimonio Año 2016**



Fuente: Estados Financieros del Comercial Carlitos Año 2016

Elaborado: El Autor

## **Interpretación**

### **PASIVOS**

En el grupo de los pasivos tenemos los pasivos corrientes que se centra en el rubro de otras cuentas y documentos por pagar a proveedores con un valor de \$ 40219.99 el cual equivale a un 30.48% este valor demuestra que el Comercial tiene deudas con terceras personas como pueden ser los proveedores que abastecen de mercadería para el Negocio.

### **PATRIMONIO**

En el año 2016 dentro del patrimonio se puede observar que está constituido por Capital Suscrito y en este caso tiene una utilidad del ejercicio económico; posee un capital suscrito de \$ 87,642.95 dando una representación porcentual de 69.52% lo que nos indica que el Comercial posee un nivel adecuado , alto de capital invertido para poder continuar con sus actividades comerciales y además que no está comprometido con terceras personas . Así mismo para este año se obtiene una ganancia de un valor de \$4,085.07, este es el resultado de todo el ejercicio económico que realizo como son las ventas.

**COMERCIAL "CARLITOS"**  
**BALANCE GENERAL**  
**DEL 01 DE ENERO DEL 2017 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

**Tabla N° 6. Balance General Año 2017**

<b>ACTIVO</b>	<b>PARCIAL</b>	<b>TOTAL</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
<b>Efectivo y Equivalentes al efectivo</b>		1,243.50
Caja	1,243.50	
<b>Créditos Tributarios</b>		21,962.15
Crédito Tributario a favor de la Empresa	20,716.14	
Crédito Tributario a favor de la Empresa	1,246.01	
<b>Inventarios</b>		98808.95
Inventario de Mercadería	98,808.95	
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		122,014.60
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
<b>Propiedad , Planta y Equipo</b>		1,520.50
Muebles y Enseres	2,535.00	
(-) Depreciación de Activos Fijos	-1,014.50	
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		1,520.50
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		123,535.10
<b>PASIVOS</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
<b>Cuentas y Documentos por pagar</b>		38,919.99
Proveedores por pagar	38,666.89	
Obligaciones		
Con la Adm. Tributaria		253.10
Retención Impuesto Renta por pagar	253.10	
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		38,919.99
<b>TOTAL PASIVOS</b>		38,919.99
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	91,891.07	
PERDIDA DEL EJERCICIO	-7,275.96	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		84,615.11
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		123,535.10

Fuente: Estados Financieros del Comercial Carlitos Año 2017

Elaborado: El Autor

**COMERCIAL "CARLITOS"**  
**ANÁLISIS VERTICAL APLICADO AL BALANCE GENERAL**  
**DEL 01 DE ENERO DEL 2017 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

**Tabla N° 7. Análisis vertical aplicado al balance general**

<b>ACTIVO</b>	<b>SUBTOTAL</b>	<b>TOTAL</b>	<b>% RUBRO</b>	<b>% GRUPO</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
<b>Efectivo y Equivalentes al efectivo</b>				
Caja	1243.50		1.02%	1.01%
<b>Créditos Tributarios</b>				
Crédito Tributario a favor de la Empresa (IVA)	20,716.14		16.98%	16.77%
Crédito Tributario a favor de la Empresa (IR)	1,246.01		1.02%	1.01%
<b>Inventarios</b>				
Inventario de Mercadería	98,808.95		80.98%	79.98%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		122,014.60	<u>100%</u>	98.77%
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
<b>Propiedad , Planta y Equipo</b>				
Muebles y Enseres	2,535.00		166.72%	2.05%
(-) Depreciación de Activos Fijos	-1,014.50		-66.72%	-0.82%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		1,520.50	<u>100%</u>	1.23%
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		123,535.10		100 %
<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
<b>Cuentas y Documentos por pagar</b>				
Proveedores por pagar	38,666.89		99.35%	31.30%
<b>Obligaciones</b>				
<b>Con la Adm. Tributaria</b>				
Retención Impuesto Renta por pagar	253.10		0.65%	0.20%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		38,919.99	<u>100%</u>	31.50
<b>TOTAL PASIVOS</b>		38,919.99		31.50%
<b>PATRIMONIO NETO</b>				
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	91,891.07		108.60%	74.39%
PERDIDA DEL EJERCICIO	-7,275.96		-8.60%	-5.89%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		84,615.11	<u>100</u>	68.50%

Fuente: Estados Financieros del Comercial Carlitos Año 2017

Elaborado: El Autor

**COMERCIAL “CARLITOS”**  
**INTERPRETACION AL ANALIS VERTICAL**  
**AL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA 2017**  
**ESTRUCTURA DE LA SITUACION FINANCIERA**

**Tabla N° 8.** Interpretación al análisis vertical

<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO</b>	
<b>Activo Corriente</b>	98.77%	<b>Pasivo Corriente</b>	31.50%
<b>Activo No Corriente</b>	1.23%	<b>TOTAL PASIVO</b>	31.50%
		<b>PATRIMONIO</b>	\$68.50%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	100%	<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	100%

Fuente: Estados Financieros del Comercial Carlitos Año 2017

Elaborado: El Autor

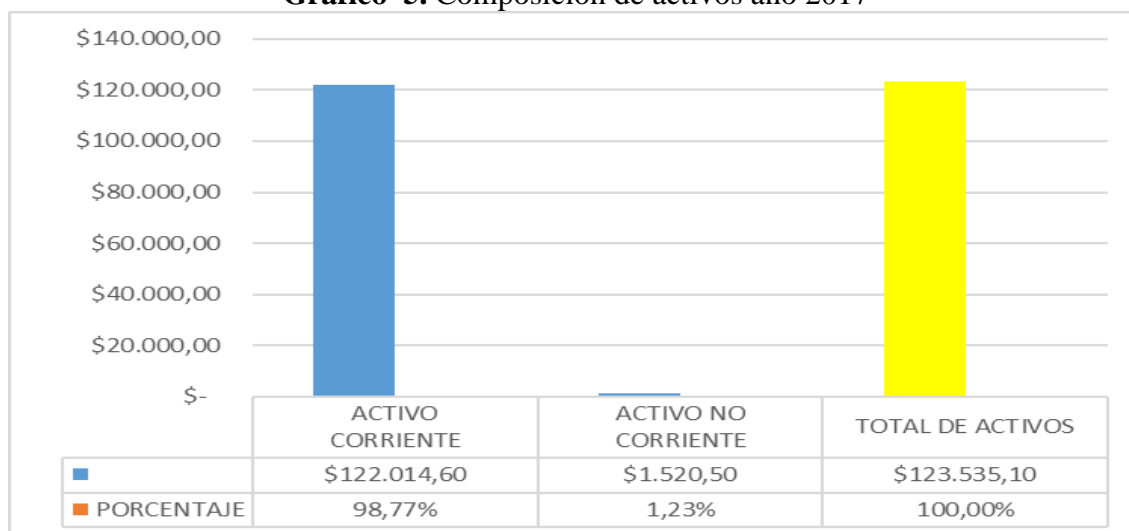
**Tabla N° 9.** Activos

COMPOSICION DE ACTIVOS AÑO 2017		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	\$122014.60	98.77%
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	\$1.520,50	1.23%
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	\$123535.10	100%

Fuente: Estados Financieros del Comercial Carlitos Año 2017

Elaborado: El Autor

**Gráfico 5.** Composición de activos año 2017



Fuente: Estados Financieros del Comercial Carlitos Año 2016

Elaborado: El Autor

## **Interpretación:**

### **Activos**

#### **Activo corriente**

El Comercial Carlitos en el año 2017 con respecto a los Activos Corrientes estos representan un valor de \$122014.60 que equivale al 98.77% , en relación con sus activos no corrientes un valor de \$1520.50 que equivale a 1.23% de 100% de sus Activos Totales.

Con respecto a caja y equivalente del efectivo con 1.01% dinero en efectivo con los que cuenta. Se determinó que el Comercial posee más Activo Corriente que Activo No Corriente , con respecto a caja y equivalente del efectivo con 1.01% este es el dinero en efectivo con los que cuenta , la cuenta de Créditos tributarios a favor de la Empresa tanto como del IVA E IR estos valores son los saldos a favor que tiene el Comercial y este crédito se genera cuando el IVA en compras es mayor al IVA en ventas con respecto a la declaración de sus impuestos que los realiza anualmente.

El Comercial Carlitos tiene como activos corrientes más representativos a los Inventarios con un valor de \$98808.95 que equivale a un porcentaje de 79.98 % lo que representa que no ha tenido un gran nivel de ventas ya que es un porcentaje bastante alto y de esta manera no ha tenido mucho movimiento esta cuenta, la misma que está representada por la mercadería, artefactos, productos que tiene disponibles para la venta ya que esta es una Empresa Comercial ; aquí se puede denotar que se tiene un alto valor de los inventarios, esto es malo para el negocio ya que implican un mayor deterioro en en la situación financiera del comercial ; hay mayor cantidad del dinero atrapado en forma de inventario. El activo corriente o circulante tiene el fin de convertirse en efectivo a corto plazo dentro del normal funcionamiento del negocio y en este caso no lo es , se recomienda tomar medidas para reducir el excesivo valor

de inventarios logrando que sus inventarios tengan mayor movimiento y así se generarían más ventas e ingresos

### Activos no corrientes

Dentro de los Activos No Corrientes la cuenta denominada Propiedad, planta Y Equipo con un valor de \$2535.00 que equivale al 1,92% esto quiere que es con lo que cuenta el Negocio como son los Muebles y Enseres para poder desarrollar sus actividades comerciales.

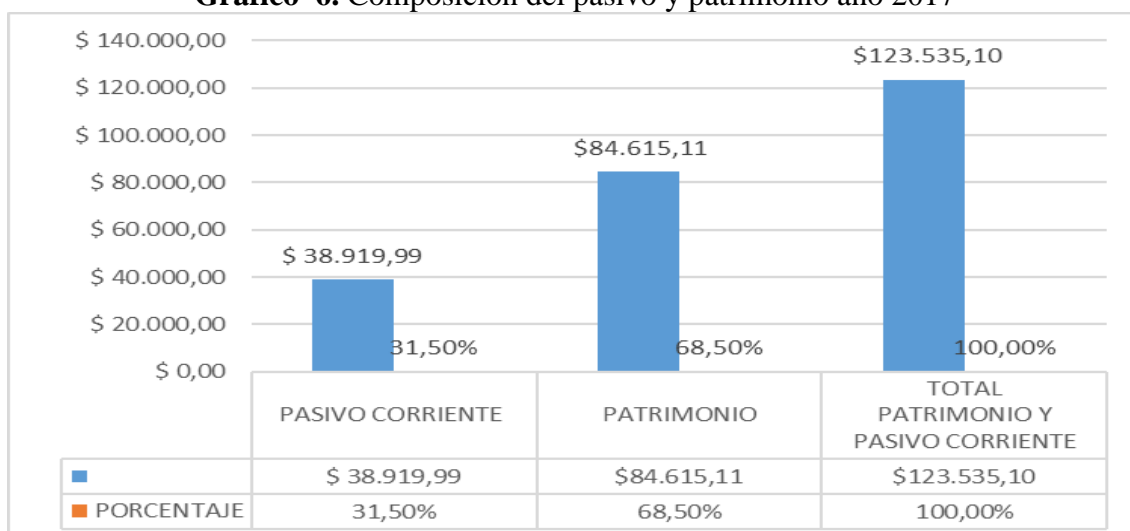
**Tabla N° 10. Pasivo y patrimonio  
COMPOSICION DEL PASIVO Y PATRIMONIO AÑO 2017**

<b>PASIVO CORRIENTE</b>	\$38919.99	31.50 %
<b>TOTAL PASIVO</b>	-	31.50%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	\$91891.07	68.50%
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	\$123535.10	100%

Fuente: Estados Financieros del Comercial Carlitos Año 2017

Elaborado: El Autor

**Gráfico 6. Composición del pasivo y patrimonio año 2017**



Fuente:

Elaborado: El autor

## **Pasivos**

### **Pasivo corriente**

Por otra parte del 100% de los pasivos el 31.50 % corresponde al pasivo corriente que equivale en términos monetarios a \$38919.99 estos valores representan lo que el Comercial tiene que cancelar a terceras personas en este caso a sus proveedores ya que ellos son quienes abastecen de mercadería y productos para que el negocio pueda desarrollar sus actividades normalmente.

El 0.20% que equivale a \$ 253.10 a cuentas por pagar corresponde a Retención Impuesto Renta por pagar este valor se tiene que cancelar al SRI por las ventas que se a realizado este valor es el que va arrastrando año tras año el comercial ya que la declaración se realiza al próximo año en este caso en enero y queda un valor pendiente que es del cual se está hablando.

### **Pasivo no corriente**

En este año el Comercial Carlitos no ha contraído deudas ni obligaciones por pagar a largo plazo todos sus pasivos han sido solamente a corto plazo es decir todas han sido menor a un año.

Esto por una parte es muy bueno y favorable para el Negocio ya que los valores a cancelar no son muy altos.

## **Patrimonio**

El patrimonio del Comercial Carlitos representa un 68.50% en este año siendo el capital un 74.39% lo que nos indica que el Negocio posee un nivel adecuado d capital para poder continuar, poner en marcha a la Empresa y una pérdida del ejercicio económico en este año de -7,275.96 que representa porcentualmente a -5.89%; podemos notar un decremento en las ventas con relación al año 2016.



**COMERCIAL “CARLITOS”  
ESTADO DE RESULTADOS  
DEL 01 DE ENERO DEL 2016 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**Tabla N° 11.** Estado de Resultados del Año 2016

<b>INGRESOS</b>	<b>PARCIAL</b>	<b>TOTAL</b>
Ventas Netas Gravadas con Tarifa 12 %	104,719.13	
(=) VENTAS NETAS		104719.13
( - COSTO DE VENTAS )		- 99,373.56
MERCADERIA INVENTARIO INICIAL	47,610.00	
( + ) COMPRAS NETAS	137,454.60	
( = ) MERCADERIA DISPONIBLE PARA LA VENTA	185,064.60	
( - ) INVENTARIO FINAL	85,691.04	
( = ) UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		5,345.57
OTROS INGRESOS		-
Intereses ganados Bancarios		
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>		<b>5,345.57</b>
<b>GASTOS</b>		
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>		<b>1,260.50</b>
Impuestos , Contribuciones y Otros	1,260.50	
<b>TOTAL DE GASTOS</b>		<b>1,260.50</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>4,085.07</b>

Fuente: Estados Financieros del Comercial Carlitos Año 2016

Elaborado: El Autor

**COMERCIAL “CARLITOS”**  
**ANÁLISIS VERTICAL APLICADO AL ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 01 DE ENERO DEL 2016 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**Tabla N° 12.** Análisis vertical aplicado al estado de resultados año 2016

<b>INGRESOS</b>	<b>PARCIAL</b>	<b>TOTAL</b>	<b>%</b>
Ventas Netas Gravadas con Tarifa 12 %		104,719.13	100%
(=) VENTAS NETAS	104,719.13		-
( - COSTO DE VENTAS )	99,373.56		94.89%
MERCADERIA INVENTARIO INICIAL	47,610.00		45.46%
( + ) COMPRAS NETAS	137,454.60		131.26
( = ) MERCADERIA DISPONIBLE PARA LA VENTA	185,064.60		176.72%
( - ) INVENTARIO FINAL	85,691.04		81.83%
( = ) UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	5,345.57		5.10%
OTROS INGRESOS		-	
Intereses ganados Bancarios			
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>		<b>5,345.57</b>	<b>5.10%</b>
<b>GASTOS</b>			
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>			
Impuestos , Contribuciones y Otros	1,260.50		1.20%
<b>TOTAL DE GASTOS</b>		<b>1,260.50</b>	<b>1.20%</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>4085.07</b>	<b>3.90%</b>

Fuente: Estados Financieros del Comercial Carlitos Año 2016

Elaborado: El Autor

## Interpretación

### Ingresos

Dentro de los Ingresos una de las cuentas que llama la atención es la de ventas al 12% la cual tiene un valor de \$104719.13 que equivale porcentualmente al 100% lo que indica que los ingresos son generados por la operación misma del Comercial esto quiere decir por las ventas con IVA del 12% de esta manera teniendo una Utilidad Bruta en Ventas de \$5,345.57

**Gastos**

En lo referente a los gastos tenemos los gastos de Administración y ventas con un valor en contra del Comercial de \$ 1260.50 esto indica lo que el Negocio tiene que cancelar por varios gastos realizados en este periodo contable.

**COMERCIAL “CARLITOS”**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 01 DE ENERO DEL 2017 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

**Tabla N° 13.** Estado de Resultados del Año 2017

<b>INGRESOS</b>	<b>PARCIAL</b>	<b>TOTAL</b>
Ventas Netas Gravadas con Tarifa 12 %	148,511.19	
(=) VENTAS NETAS		148511.19
( - COSTO DE VENTAS )		-154752.55
MERCADERIA INVENTARIO INICIAL	5,2845.52	
( + ) COMPRAS NETAS	200,715.98	
( = ) MERCADERIA DISPONIBLE PARA LA VENTA	253,561.50	
( - ) INVENTARIO INICIAL	98,808.95	
( = ) UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		-6241.36
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>		-6241.36
<b>GASTOS</b>		
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>		-1034.60
Honorarios		
Suministros y Materiales	-127.08	
Promoción y Publicidad	-150.06	
Impuestos , Contribuciones y Otros	-721.72	
IVA gasto	-35.74	
<b>TOTAL DE GASTOS</b>		-1034.60
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		-7275.96

Fuente: Estados Financieros del Comercial Carlitos Año 2017

Elaborado: El Autor

**COMERCIAL “CARLITOS”**  
**ANALISIS VERTICAL APLICADO AL ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 01 DE ENERO DEL 2017 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

**Tabla N° 14.** Análisis vertical aplicado al estado de resultados

<b>INGRESOS</b>	<b>PARCIAL</b>	<b>TOTAL</b>	<b>%</b>
Ventas Netas Gravadas con Tarifa 12 %		148511.19	100%
(=) VENTAS NETAS	148,511.19		-
( - COSTO DE VENTAS )	-154,752.55		104.18%
MERCADERIA INVENTARIO INICIAL	52,845.52		35.58%
( + ) COMPRAS NETAS	200,715.98		135.15%
( = ) MERCADERIA DISPONIBLE PARA LA VENTA	253,561.50		170.73%
( - ) INVENTARIO INICIAL	98,808.95		66.53%
( = ) UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	-6241.36		4.20%
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>		-6241.36	4.20%
<b>GASTOS</b>			
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>			
Honorarios			
Suministros y Materiales	-127.08		0.08%
Promoción y Publicidad	-150.06		0.10%
Impuestos , Contribuciones y Otros	-721.72		0.48%
IVA gasto	-35.74		0.024%
<b>TOTAL DE GASTOS</b>		-1034.60	0.69%
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		-7275.96	4.90%

Fuente: Estados Financieros del Comercial Carlitos Año 2016

Elaborado: El Autor

**Interpretación:****Ingresos**

Luego de realizar el Análisis Vertical observamos que con relación a los Ingresos el Comercial Carlitos ha realizado sus ventas netas gravadas únicamente con el 12% la cual tiene un valor de \$ 148511.19 que equivale porcentualmente al 100% lo que indica que los ingresos son generados por la operación misma del Comercial, de esta manera teniendo una Utilidad Bruta en Ventas de \$ -6241.36.

**Gastos**

En lo referente a los gastos tenemos los gastos de Administración y ventas con un valor en contra del Comercial de \$ - 1034.60 esto indica lo que el Negocio tiene que cancelar por varios gastos realizados en este periodo contable, dándonos así el resultado del ejercicio negativo de \$ -7275.96

**COMERCIAL “CARLITOS”**  
**ANALISIS HORIZONTAL APLICADO A LOS ESTADOS DE SITUACION**  
**FINANCIERA 2016-2017**

**Tabla N° 15.** Análisis horizontal aplicado a los estados de situación

<b>ACTIVO</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>Variación Absoluta</b>	<b>Variación Relativa %</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
<b>Efectivo y Equivalentes al efectivo</b>				
Caja	3,540.56	1,243.50	-2,297.06	-64.88
Créditos Tributarios				10.35
Crédito Tributario a favor de la Empresa (IVA)	20,030.63	20,716.14	685.51	3.42
Crédito Tributario a favor de la Empresa (IR)	1,165.28	1246.01	80.73	6.93
<b>Inventarios</b>				
Inventario de Mercadería	105,691.04	98,808.95	-6,882.09	-6.51
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>130,427.51</b>	<b>122,014.60</b>	<b>-8,412.91</b>	<b>-6.45</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
<b>Propiedad , Planta y Equipo</b>				
Muebles y Enseres	2,535.00	2,535.00	0	0.00
(-) Depreciación de Activos Fijos	-1,014.50	-1014.50	0	0.00
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1,520.50</b>	<b>1,520.50</b>	<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>131,948.01</b>	<b>123,535.10</b>	<b>-8412.91</b>	<b>-6.38</b>
<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
<b>Cuentas y Documentos por pagar</b>				
Documentos por pagar proveedores	40,017.32	38,666.89	-1350.43	-3.37
Retención Impuesto Renta por pagar	202.67	253.10	50.43	24.88
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>40,219.99</b>	<b>38,919.99</b>	<b>-1300</b>	<b>-3.23</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>40,219.99</b>	<b>38,919.99</b>	<b>-1300</b>	<b>-3.23</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	87,642.95	91,891.07	4,248.12	4.85
UTILIDAD DEL EJERCICIO	+4,085.07	-		-100
PERDIDA DEL EJERCICIO	-	-7,275.96		0.00
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>131,948.01</b>	<b>123,535.10</b>	<b>-8,412.91</b>	<b>-6.38</b>

Fuente: Estados Financieros del Comercial Carlitos Año 2016- 2017

Elaborado: El Autor

**INTERPRETACION DEL ANALISI HORIZONTAL  
DEL BALANCE GENERAL DE AÑO 2016-2017  
DEL COMERCIAL CARLITOS**

**GRUPO: ACTIVO**

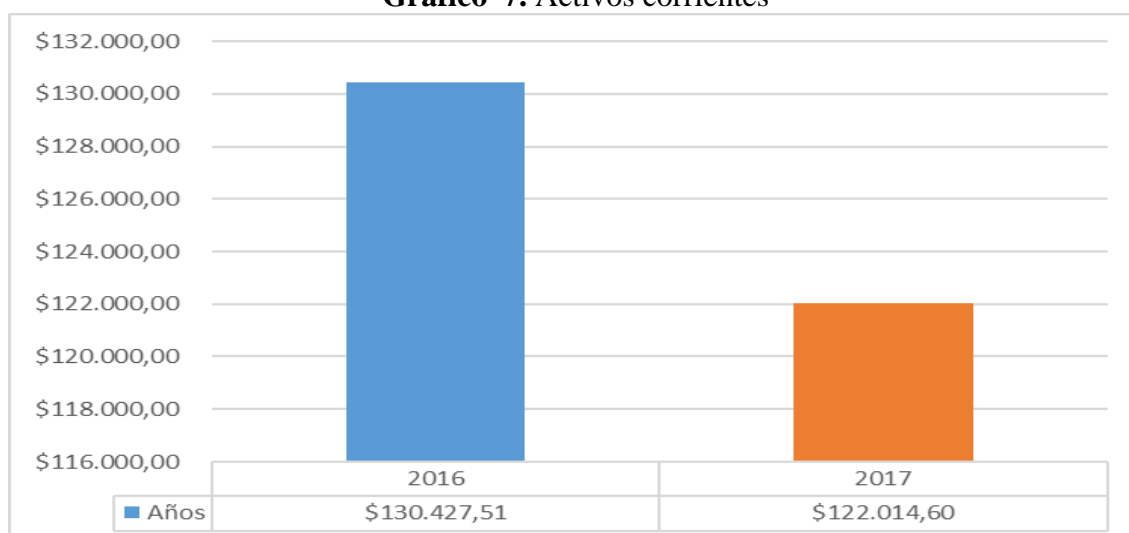
**Tabla N° 16. Activos corrientes**

ACTIVO	2017	2016	VARIACIÓN ABSOLUTA	VALOR RELATIVO
<b>CORRIENTES</b>	122014.60	130427.51	-8412.91	-6.45%

Fuente: Estados Financieros del Comercial Carlitos Año 2016-2017

Elaborado: El Autor

**Gráfico 7. Activos corrientes**



Fuente: Estados Financieros del Comercial Carlitos Año 2016-2017

Elaborado: El Autor

**Interpretación:**

En el análisis horizontal o comparativo al Estado de Situación financiera se puede observar el activo corriente durante el año 2017 fue de \$122014.60 y en el año 2016 fue de 130427.51 lo que nos permite evidencia que ha existido un decremento de \$ - 8412.91 que representa un -6.45% esta variación se debe principalmente a varias de sus cuentas como son caja la cual disminuyo en un -64.48% esto nos demuestra que sus ventas han bajado para este año y en relación a los rubros de Créditos Tributarios a favor de la Empresa tanto del IVA Y EL IR ,



observamos que estos han aumentado quiere decir que en este año el IVA en compras a sido mayor al IVA en ventas con relación a los impuestos declarados.

Otra cuenta que se vio afectada es la de Inventarios existiendo una disminución de -6.51% esto es debido a que en este año bajaron sus ventas, eso quiere decir que ha tenido un poco de movimiento esta cuenta.

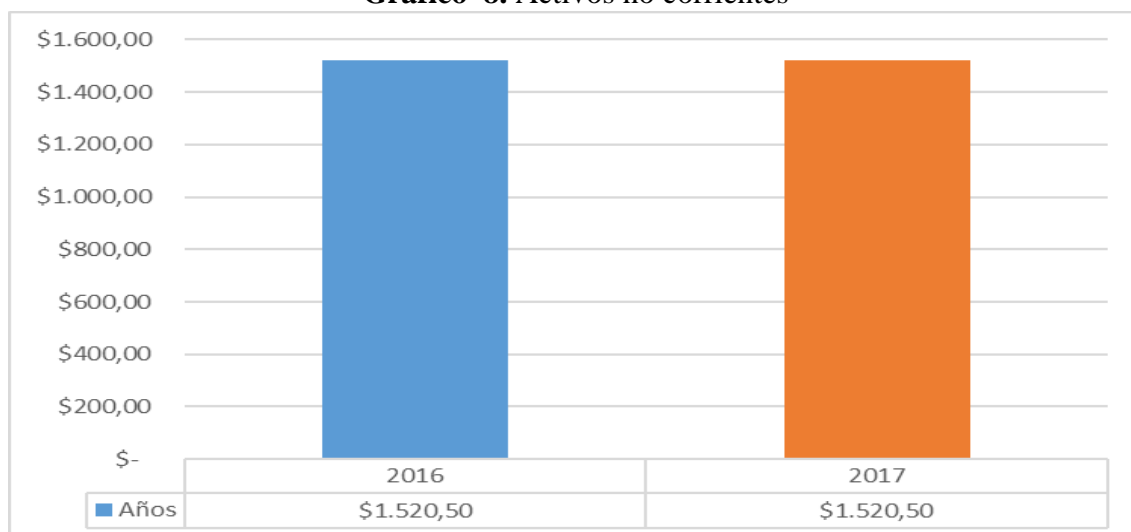
**Tabla N° 17. Activos No Corrientes**

<b>ACTIVO</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>VALOR ABSOLUTO</b>	<b>VALOR RELATIVO</b>
<b>NO CORRIENTE</b>	\$ 1520.50	\$ 1520.50	0	0

Fuente: Estados Financieros del Comercial Carlitos Año 2016-2017

Elaborado: El Autor

**Gráfico 8. Activos no corrientes**



Fuente: Estados Financieros del Comercial Carlitos Año 2016-2017

Elaborado: El Autor

### Interpretación:

Mediante el Análisis Horizontal realizado al Balance General se puede ver que los Activos Corrientes para el año 2016 fue de \$ 1520.50 en relación al año al 2017 que fue igual de \$1520.50 de lo cual podemos decir que de un año a otro no se ha adquirido muebles y enseres para el desarrollo de su actividad Comercial.

### GRUPO: PASIVOS

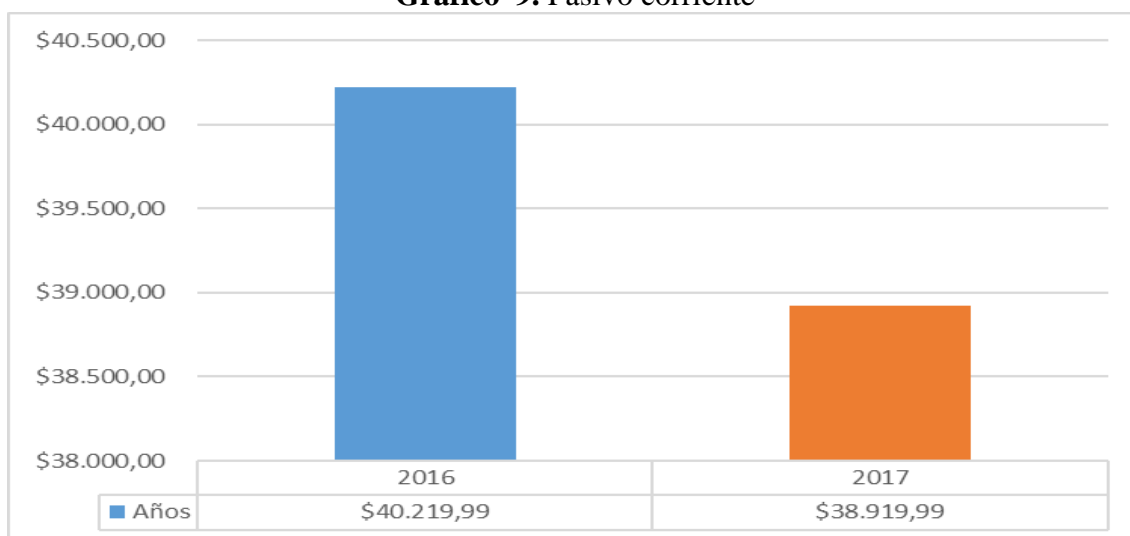
**Tabla N° 18. Pasivo corriente**

PASIVOS	2017	2016	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
CORRIENTES	\$ 38919.99	\$ 40219.99	-1300	-3.23

Fuente: Estados Financieros del Comercial Carlitos Año 2016-2017

Elaborado: El Autor

**Gráfico 9. Pasivo corriente**



Fuente: Estados Financieros del Comercial Carlitos Año 2016-2017

Elaborado: El Autor

### Interpretación

Luego de realizar el respectivo Análisis se observa que el pasivo corriente para el año 2016 fue de \$ 40219.99 con respecto al año 2017 \$\$ 38919.99 lo que podemos notar que para este año los activos corrientes han disminuido lo cual es bueno y factible para el Comercial ya que en

este año ha disminuido sus deudas y cuentas por pagar como es el caso del pago a los proveedores.

### PASIVO NO CORRIENTE

El Comercial no tiene Pasivos corrientes tanto en el año 2016 como en el año 2017 lo cual quiere decir que no ha contraído deudas y obligaciones por cancelar a largo plazo.

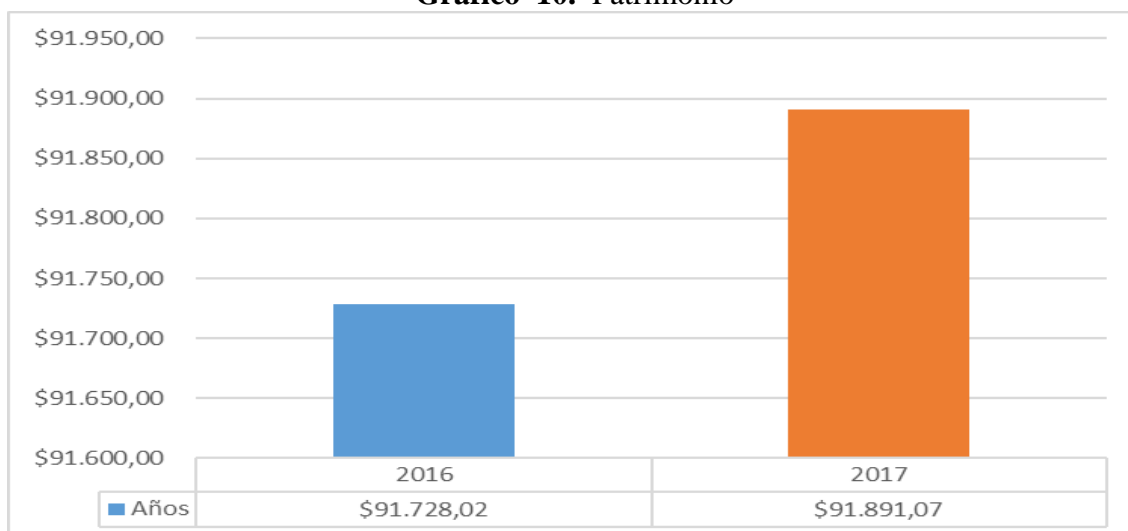
**Tabla N° 19. Patrimonio**

CAPITAL	2017	2016	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
<b>PATRIMONIO</b>	\$91891.07	\$91728.02	163.05	0.17 %

Fuente: Estados Financieros del Comercial Carlitos Año 2016-2017

Elaborado: El Autor

**Gráfico 10. Patrimonio**



Fuente: Estados Financieros del Comercial Carlitos Año 2016-2017

Elaborado: El Autor

### Interpretación

Del presente Análisis realizado al Balance General se observa que el Comercial Carlitos para el año 2016 cuenta con un patrimonio de \$ 95813.09 y para el año 2017 con \$91891.07 demostrando un decremento en su patrimonio este es el dinero que el propietario o Gerente del negocio tiene invertido para poder desarrollar sus actividades comerciales.

**COMERCIAL “CARLITOS”**  
**ANALISIS HORIZONTAL APLICADO A LOS ESTADO DE PERDIDAS Y**  
**GANANCIAS 2016-2017**

**Tabla N° 20.** Análisis horizontal aplicado al estado de pérdidas y ganancias

<b>INGRESOS</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>VARIACIÓN ABSOLUTA</b>	<b>VARIACIÓN RELATIVA</b>
Ventas Netas Gravadas con Tarifa 12 %	104,719.13	148,511.19	43,791.96	41.82%
Ventas Netas Gravadas con Tarifa 0 %				
<b>(=) VENTAS NETAS</b>	<b>104,719.13</b>	<b>148,511.19</b>	<b>43,791.96</b>	<b>41.82%</b>
<b>( - COSTO DE VENTAS )</b>	<b>99,373.56</b>	<b>-154,752.55</b>	<b>55,378.99</b>	<b>55.73%</b>
<b>MERCADERIA INVENTARIO INICIAL</b>	<b>47610.00</b>	<b>52845.52</b>	<b>5,235.52</b>	<b>11%</b>
<b>( + ) COMPRAS NETAS</b>	<b>137,454.60</b>	<b>200,715.98</b>	<b>6,3261.38</b>	<b>46.02%</b>
<b>( = ) MERCADERIA DISPONIBLE PARA LA VENTA</b>	<b>185,064.60</b>	<b>253,561.50</b>	<b>68,496.90</b>	<b>37.01%</b>
<b>( - ) INVENTARIO FINAL</b>	<b>85,691.04</b>	<b>98,808.95</b>	<b>13,117.91</b>	<b>15.31%</b>
<b>( = ) UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b>5,345.57</b>	<b>-6,241.36</b>	<b>895.79</b>	<b>16.76%</b>
<b>GASTOS</b>				
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>	<b>1,260.50</b>	<b>-1,034.60</b>	<b>-225.90</b>	<b>-17.92%</b>
Honorarios				
Suministros y Materiales				
Promoción y Publicidad				
Impuestos , Contribuciones y Otros				
IVA gasto				
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>4,085.07</b>	<b>-7,275.96</b>	<b>3,190.89</b>	<b>78.11%</b>

Fuente: Estados Financieros del Comercial Carlitos Año 2016-2017

Elaborado: El Autor

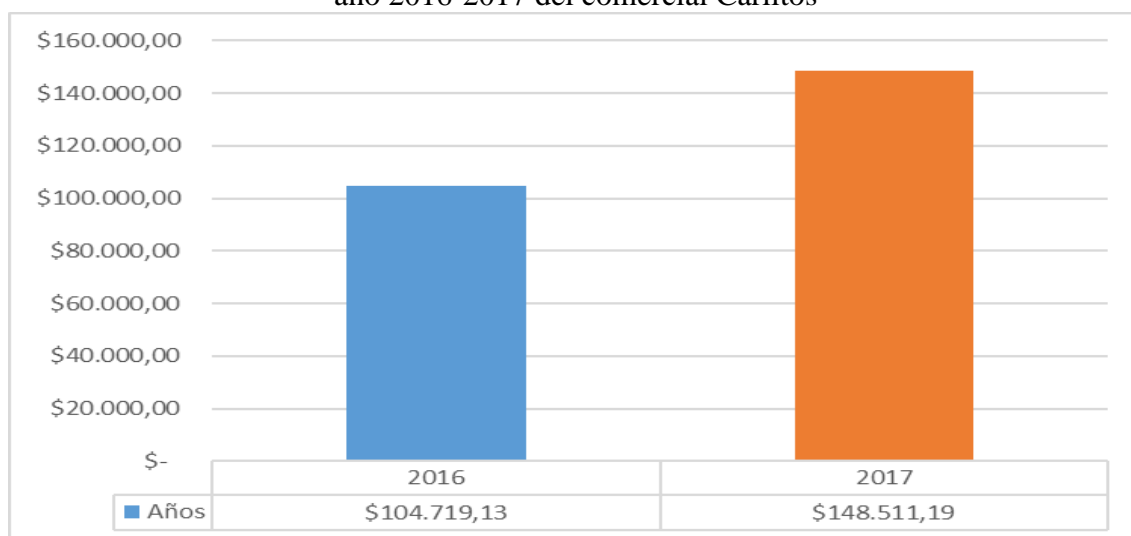
**Tabla N° 21.** Interpretación del análisis horizontal de los estados de perdidas ganancias del año 2016-2017 del comercial Carlitos

INGRESOS	2017	2016	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
	\$ 148511.19	\$104719.13	\$43791.96	41.82%

Fuente: Estados Financieros del Comercial Carlitos Año 2016-2017

Elaborado: El Autor

**Gráfico 11.** Interpretación del análisis horizontal de los estados de perdidas ganancias del año 2016-2017 del comercial Carlitos



Fuente: Estados Financieros del Comercial Carlitos Año 2016-2107

Elaborado: El Autor

### Interpretación

De acuerdo al análisis horizontal realizado al Estado de pérdidas y ganancias observamos que los ingresos para el año 2016 fueron de \$ \$104719.13 , mientras que para el año 2017 sus ingresos fueron de \$ 148511.19 esto quiere decir que para el año 2017 aumentaron en un 41.82% esto es debido a que para el año 2017 el Comercial ha generado más ventas lo cual es muy bueno para el Negocio.

## CAPITULO III

### APLICACIÓN DE INDICADORES

Para aplicar la evaluación financiera mediante lo métodos de Indicadores financieros, fue necesario tomar en cuenta los estados financieros de los años 2016 y 2017 de la empresa comercial Carlitos de la ciudad de Saraguro

#### “COMERCIAL CARLITOS”

### APLICACIÓN DE INDICADORES

#### ÍNDICADORES PARA MEDIR LA ADMINISTRACIÓN FINANCIERA

#### 1. INDICADOR DE RENTABILIDAD

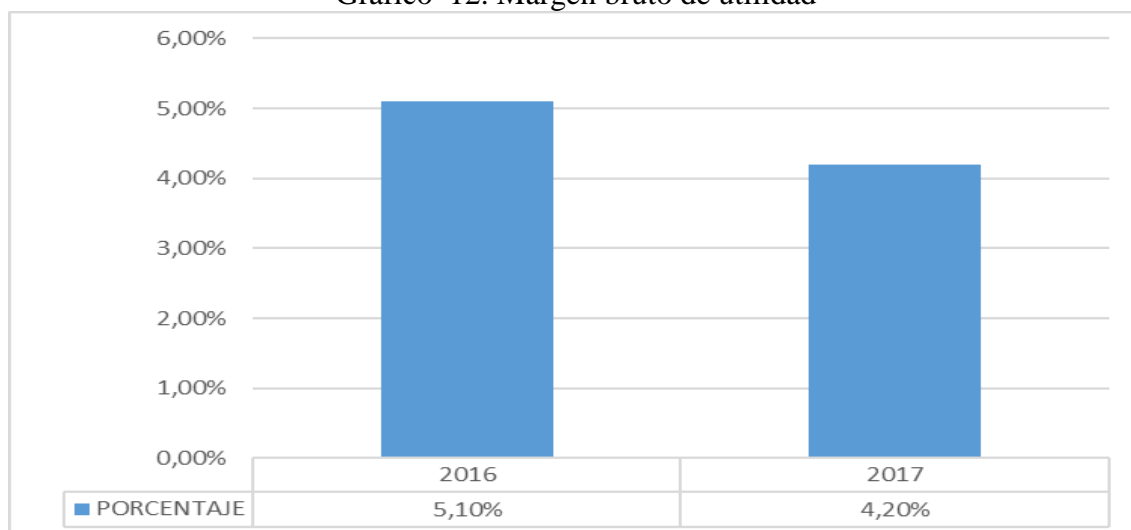
#### MARGEN BRUTO DE UTILIDAD

$$M B U = \frac{\text{Utilida bruta}}{\text{ventas netas}} \rightarrow \%$$

$$\text{Año 2016} = \frac{5,345.57}{10,4719.13} \rightarrow 5.10\%$$

$$\text{Año 2017} = \frac{-6,241.36}{148,511.19} \rightarrow -4.20\%$$

Gráfico 12. Margen bruto de utilidad



Elaborado: El Autor

## Interpretación

Estos resultados demuestran que la utilidad bruta es de **\$5,345.57** que constituye el 5.10% de sus ventas netas realizadas para el año 2016 , y para el año 2017 siendo la utilidad bruta de \$ -6,241.36 que equivale al -4.20% , aquí se puede observar que existe un decremento en relación al año 2016 al 2017 del 0.90% originado por el aumento en los costos de ventas de la adquisición de mercadería que realizo en el año 2017 , pero teniendo en cuenta el volumen de ventas este no es muy significativo. Pero sin embargo esto no quiere decir que no exista la necesidad de revisarlo para poder corregirlo.

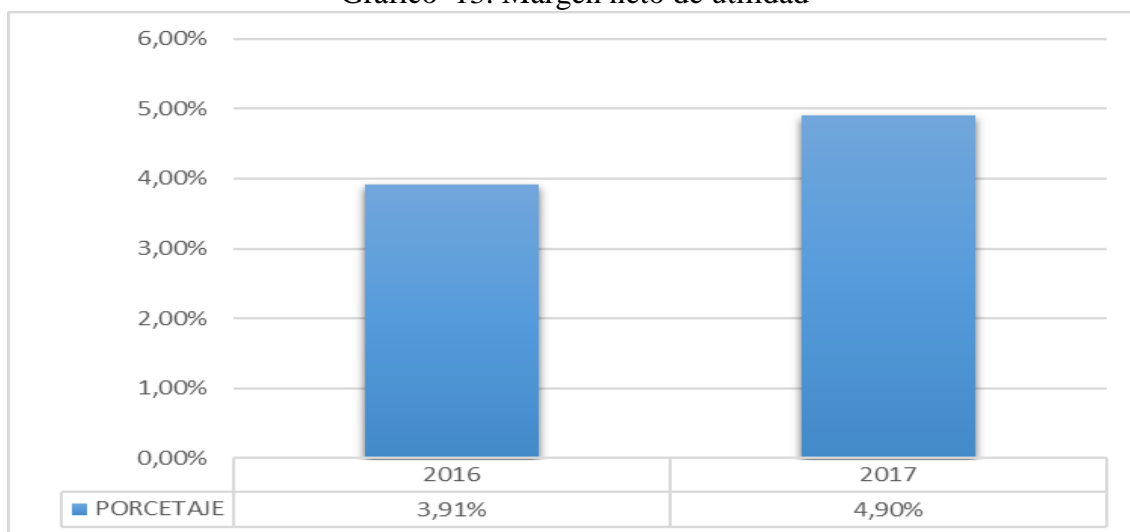
## MARGEN NETO DE UTILIDAD

$$MNU = \frac{\text{utilidad neta}}{\text{ventas netas}} \rightarrow \%$$

$$\text{Año 2016} = \frac{\$4,085.07}{\$10,4719.13} \rightarrow 3.91\%$$

$$\text{Año 2017} = \frac{-7275.96}{148,511.19} \rightarrow -4.90\%$$

Gráfico 13. Margen neto de utilidad



Elaborado: El Autor

## Interpretación

La utilidad neta obtenida para el año 2016 es de **\$4,085.07** , el mismo que constituye el 3.91% de sus ventas netas realizadas y para el año 2017 tiene una pérdida de **-7275.96** que representa el -4.90% de sus ventas netas realizadas esto igualmente se da por que los costos de ventas han aumentado y la adquisición de nueva mercadería para la venta, así mismos como el aumento de sus gastos administrativos.

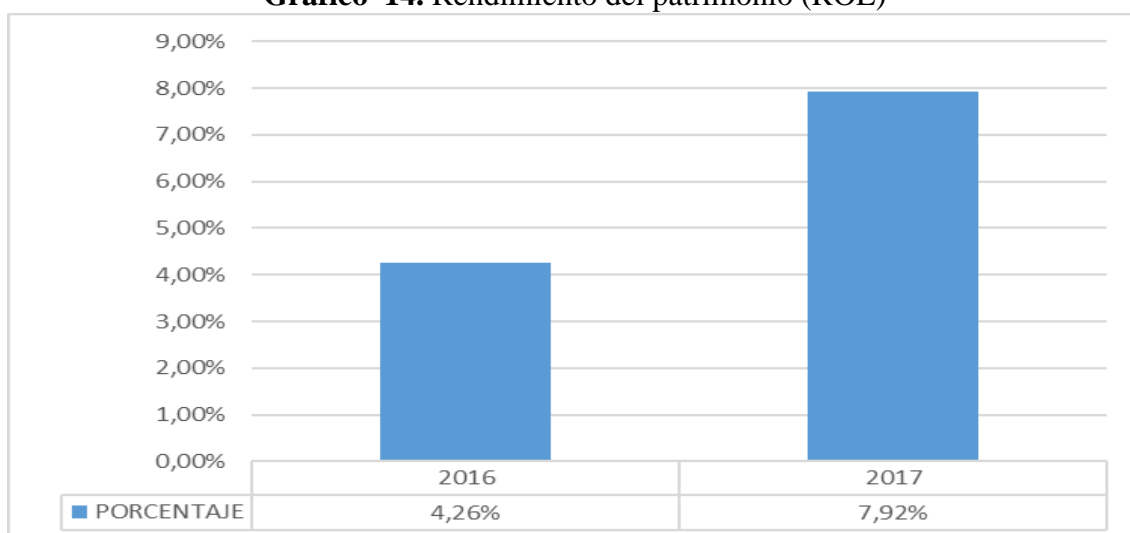
## RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO (ROE)

$$\text{RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO} = \frac{\text{utilidad neta}}{\text{patrimonio}} \rightarrow \%$$

$$\text{Año 2016} = \frac{\$4,085.07}{95813.09} \rightarrow 4.26 \%$$

$$\text{Año 2017} = \frac{\$ - 7275.96}{91891.07} \rightarrow -7.92 \%$$

**Gráfico 14.** Rendimiento del patrimonio (ROE)



Elaborado: El Autor



## Interpretación

Luego de analizar este indicador financiero, se puede concluir que el rendimiento del patrimonio para el año 2016 fue de 4.26% y para el año 2017 fue de -7.92 % estos valores son en función de la utilidad neta por sus ventas realizadas en cada año de lo que se puede indicar es que el Propietario y Gerente del Comercial Carlitos tiene un alto valor de dinero invertido su negocio a pesar que tiene un decremento en relación a los dos años.

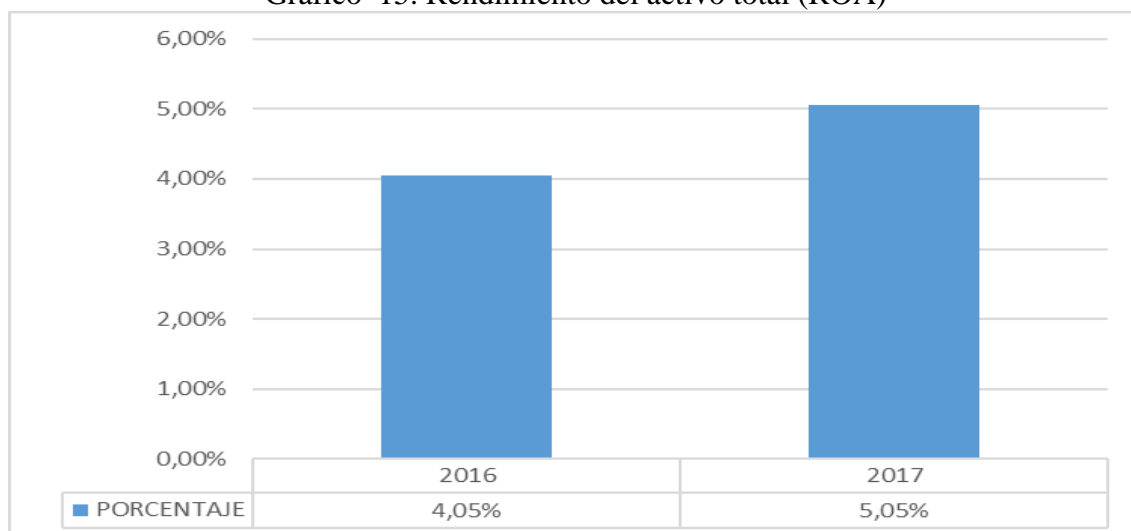
## RENDIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL (ROA)

$$\text{RENDIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL} = \frac{\text{utilidad bruta}}{\text{activo}} \rightarrow \%$$

$$\text{Año 2016} = \frac{5345.57}{131948.01} \rightarrow 4.05 \%$$

$$\text{Año 2016} = \frac{\$ - 6241.36}{123535.10} \rightarrow -5.05 \%$$

Gráfico 15. Rendimiento del activo total (ROA)



Elaborado: El Autor

## Interpretación

Se puede identificar un aumento en este indicador, que puede exponerse en parte por la reducción de los activos del comercial.

Con relación al rendimiento de activos totales el Comercial Carlitos demuestra los siguientes valores adquiridos, para el año 2016 se obtiene 4.05% en función de la utilidad bruta y para el año 2017 se tiene el valor de -5.05% , lo que indica que para este año tiene un decremento ya que para este año los costos de ventas influyen son más altos que para el año 2016 por lo tanto esto indica que el comercial por cada dólar invertido en activo genero \$ 4.05 para el año 2016 y \$ -5.05 en el año 2017, para este año se tiene perdida y no una utilidad del ejercicio.

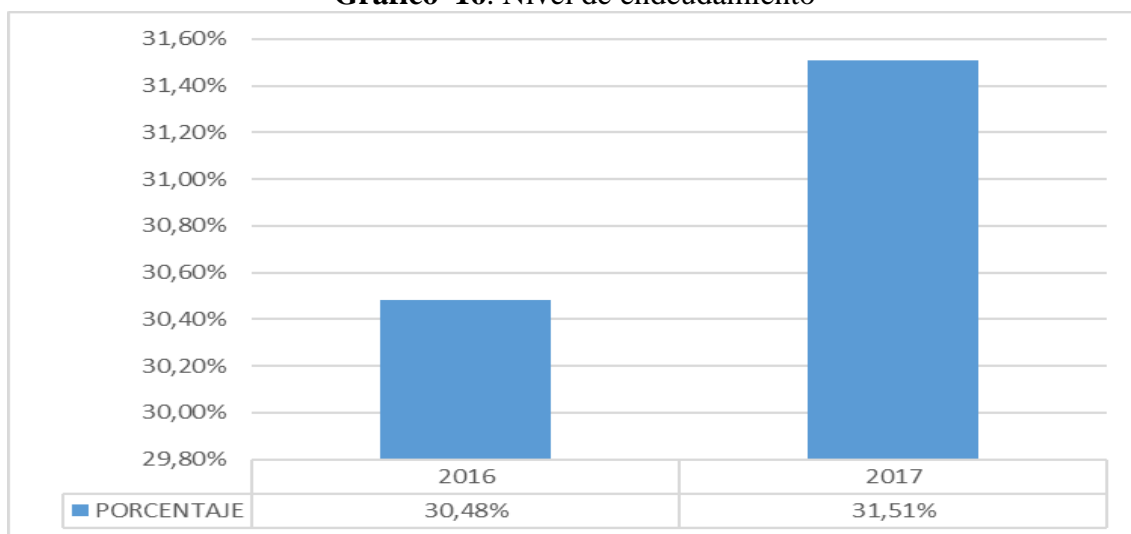
## 2. INDICADOR DE ENDEUDAMIENTO

### NIVEL DE ENDEUDAMIENTO

$$NIVEL DE ENDEUDAMIENTO = \frac{Total\ pasivos}{Total\ Activo} \rightarrow \%$$

$$Año\ 2016 = \frac{40219.99}{131948.01} \rightarrow 30.48\ \%$$

$$Año\ 2017 = \frac{38919.99}{123535.10} \rightarrow 31.51\ \%$$

**Gráfico 16.** Nivel de endeudamiento

Elaborado: El Autor

### Interpretación

Este indicador nos indica que el Comercial Carlitos en el año 2016 tiene unos activos de **\$131948.01** lo que equivale al 30.48% y para el año 2017 tiene invertido de activos **\$123535.10** lo que representa el 31.51% esto nos demuestra la participación que tienen los acreedores sobre el Comercial, podemos observar que no posee un nivel de endeudamiento alto, este es un nivel de endeudamiento es aceptable ya que no sobrepasa del 50%.

Esto indica que el 31% de los activos están financiados con pasivos corrientes es decir deudas a corto plazo, el nivel de endeudamiento del comercial es bajo ya que el gerente es único dueño y no existe acreedores y además se observa que estas deudas se las puede cubrir con sus activos

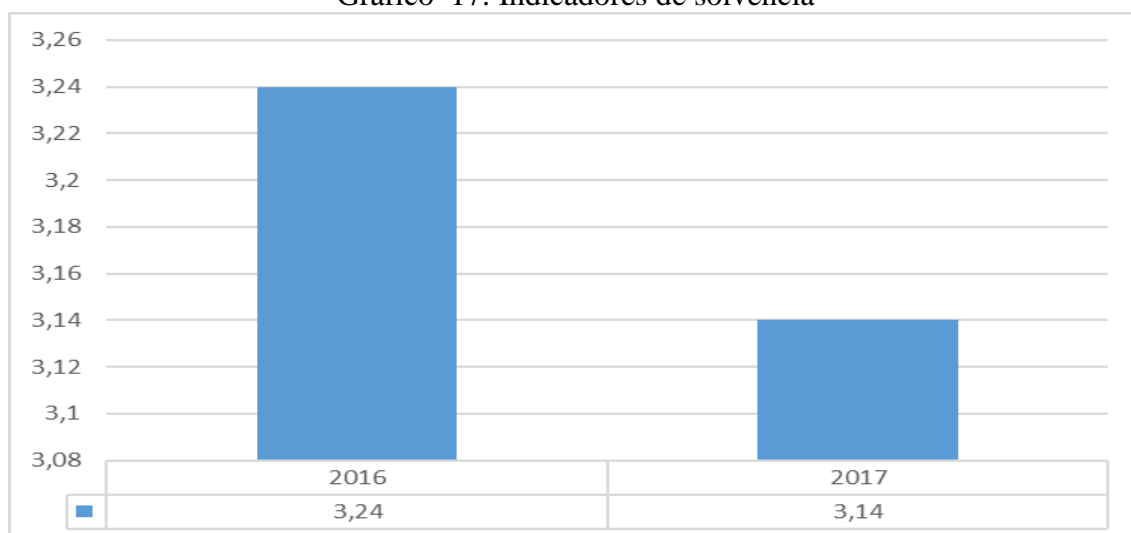
### 3. INDICADORES DE SOLVENCIA

$$\text{Indicador de Solvencia} = \frac{\text{Activo Circulante}}{\text{Pasivo Circulante}}$$

$$\text{Año 2016} = \frac{130427.51}{40219.99} = 3.24$$

$$\text{Año 2017} = \frac{122014.60}{38919.99} = 3.14$$

Gráfico 17. Indicadores de solvencia



Fuente:

Elaborado: El Autor

#### Interpretación

Como resultado de aplicar el indicador de solvencia al Comercial Carlitos, se obtuvo lo siguiente; una razón de 3.24 para el año 2016 lo que significa que el Negocio tiene 3,24 centavos de dólar para poder cubrir sus obligaciones, necesidades, deudas que tiene a corto plazo, mientras que para el año 2017 se originó una razón de 3,14 lo que demuestra que tuvo 3,14 centavos de dólar para poder hacer frente a sus obligaciones o deudas que tiene a corto plazo, de esta manera se puede notar que sufre un decremento en la totalidad de sus activos circulantes o corrientes ya que para el año 2016 obtuvieron \$ 130427.51 en relación al año

2017 que fue de \$122014,60 ; a pesar de que sufre un decremento el Comercial Carlitos si tiene liquidez para poder hacer frente a sus obligaciones.

#### 4. INDICADOR DE ROTACION

##### ROTACION DE INVENTARIOS

$$ROTACION DE INVENTARIOS = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{inventario promedio de mercaderia}} \rightarrow \text{veces}$$

$$\text{Año 2017} = \frac{154752,55}{102249,99} = 1,51 \text{ veces}$$

##### PERMANENCIA DE INVENTARIOS

$$PERMANENCIA DE INVENTARIOS = \frac{360 \text{ DIAS}}{\text{Rotacion de inventarios}} \rightarrow \text{dias}$$

$$PERMANENCIA DE INVENTARIOS = \frac{360}{1,51} \rightarrow 238,41 \text{ dias}$$

#### Interpretación

Al aplicar el Indicador de Rotación de Inventarios en el Comercial Carlitos refleja que para el año 2017, se obtiene una rotación de inventarios de 1,51 veces en función del costo de ventas, para lo cual tuvo una permanencia de 238 días, en el movimiento de la mercadería, lo que demuestra es que el Comercial Carlitos demora 238 días, para que sus inventarios rotaran 1,51 veces; así mismo este Indicador permite medir o calcular la agilidad y el tiempo que el negocio posee para generar las ventas

De lo que se puede acotar de este índice es que estos valores son malos para el negocio ya que se tiene una rotación baja así mismo el número de días que los inventarios tardan para convertirse en dinero o venderse es prolongado, lo que se ve es que los inventarios rotaron 1

vez al año y no ha tenido muchas ventas la mercancía permanece en el almacén; lo que es consecuencia de una mala administración y gestión de los inventarios por parte del dueño del comercial.

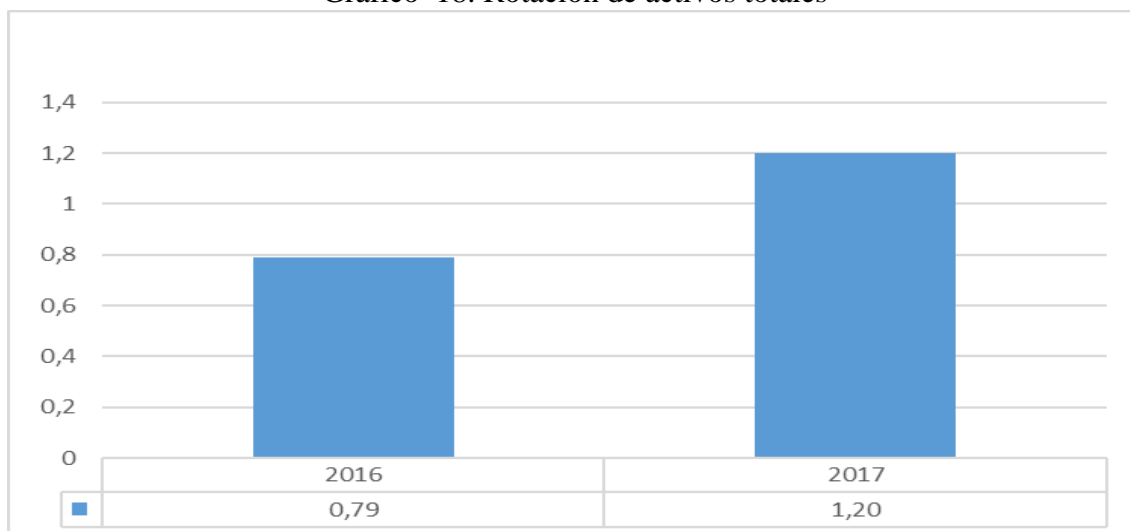
### ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES

$$\text{ROTACION DE ACTIVOS TOTALES} = \frac{\text{ventas}}{\text{activos totales brutos}} \rightarrow \text{veces}$$

$$\text{AÑO 2016} = \frac{104719.13}{131948.01} \rightarrow 0,79\text{veces}$$

$$\text{AÑO 2017} = \frac{148511.19}{123535.10} \rightarrow 1,20\text{veces}$$

Gráfico 18. Rotación de activos totales



Elaborado: El Autor

### Interpretación

Luego de aplicar este Indicador financiero reflejan los siguientes resultados que para el año 2016 la rotación de los activos totales fue de 0,79 veces en función de las ventas realizadas en este periodo , lo que quiere decir que por cada dólar invertido en activos se generó \$ 0.79 por

cada dólar que el Negocio invirtió, mientras que la rotación para el año 2017 fue de 1.20 veces en función de las ventas efectuadas, es decir que por cada dólar invertido en activos se generó \$ 1.20 por cada dólar que el Comercial invirtió.

Este indicador nos permite medir que tan eficiente es el comercial en la administración y la gestión de sus activos, también se observa que tanto en los dos años, lo que rotan sus activos es muy bajo ya que esto convirtiéndolos en días apenas rotarían 1 vez al año.

## **5. INDICADORES DE LIQUIDEZ**

### **CAPITAL NETO DE TRABAJO**

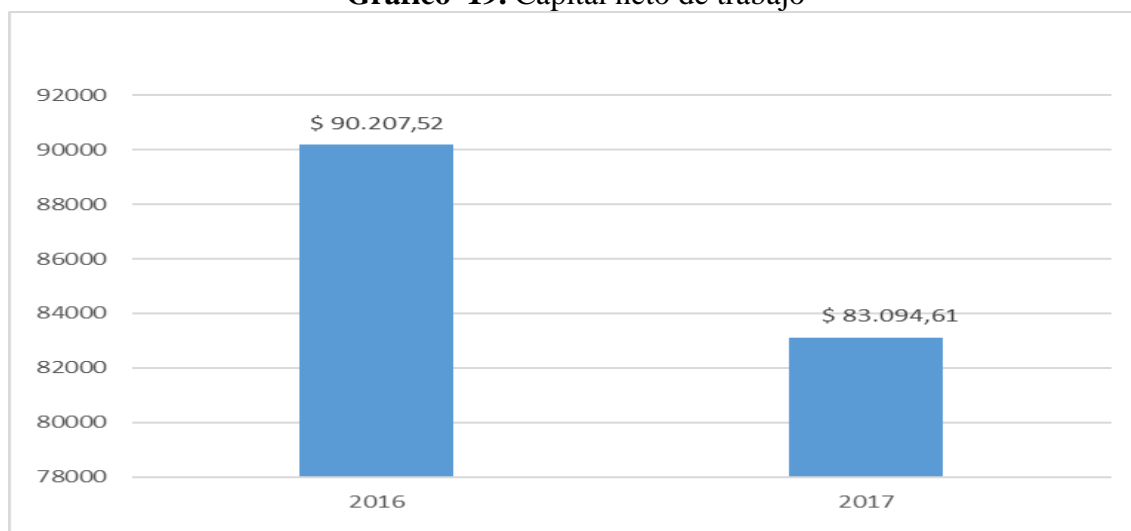
CNT = Activo Corriente- Pasivo Corriente → \$

Año 2016 = Activo Corriente- Pasivo Corriente

**130427.51 – 40219.99 = \$ 90207.52**

Año 2017 = Activo Corriente- Pasivo Corriente

**122014.60 – 38919.99 = \$ 83094.61**

**Gráfico 19.** Capital neto de trabajo

Elaborado: El Autor

### Interpretación

El Capital Neto de Trabajo para el año 2016 que obtuvo el Comercial Carlitos fue de \$ **90207.52** este valor demuestra la cantidad de dinero que el Comercial tiene para poder continuar con el normal desarrollo de sus actividades económicas, este es un resultado positivo ya que se observa que tiene capital y si puede solventar sus gastos y obligaciones; de la misma manera con referencia para el año 2017 el negocio cuenta con un capital de \$ **83094.61** en el cual denotamos que en relación con al año 2016 tiene un decremento que fue por gastos y sobre los costos de ventas que para este año fueron mayores, pero a pesar que tiene una disminución en su capital aun el Comercial puede solventar las deudas y trabajar de manera normal, pero si es adecuado y aconsejable revisar porque tuvo este decremento.

### PRUEBA ACIDA

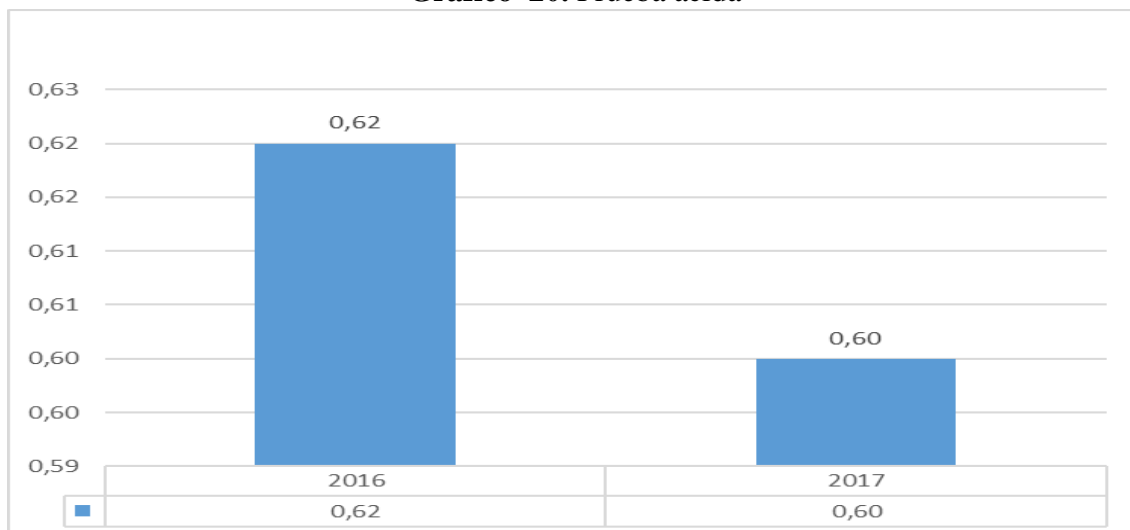
$$PRUEBA ACIDA = \frac{\text{activos corrientes} - \text{inventarios}}{\text{pasivo corriente}}$$

$$AÑO 2016 = \frac{130427.51 - 105691.04}{40219.99} \rightarrow 0,62$$



$$\text{AÑO 2017} = \frac{122014.60 - 98808.95}{38919.99} \rightarrow 0,60$$

**Gráfico 20.** Prueba acida



Elaborado: El Autor

### Interpretación

Luego de aplicar este Indicador financiero se observa que para el año 2016 la prueba ácida está representada por 0.62 a 1, lo que simboliza que el Comercial por cada \$ 1.00 que debe cuenta con 0.62 centavos de dólar para pagar sus obligaciones que tiene a corto plazo, en consideración de sus activos corrientes menos los inventarios, lo cual quiere decir que no llegó ni a \$ 1 dólar para ser cubiertos; en lo que se refiere para el año 2017 el Comercial Carlitos tuvo un decremento puesto que su resultado se vio representado en 0.60 esto es en 0.60 centavos por cada dólar contraído en deudas ,es decir no cuenta con dinero suficiente para cancelar sus pasivos corrientes, debido a que todas las cuentas del activo corriente sufren un decremento, lo que podría estar afectando a la misma, porque sus activos corrientes del año 2017 disminuyeron en relación a los dela año 2016 , así mismo con sus inventarios.

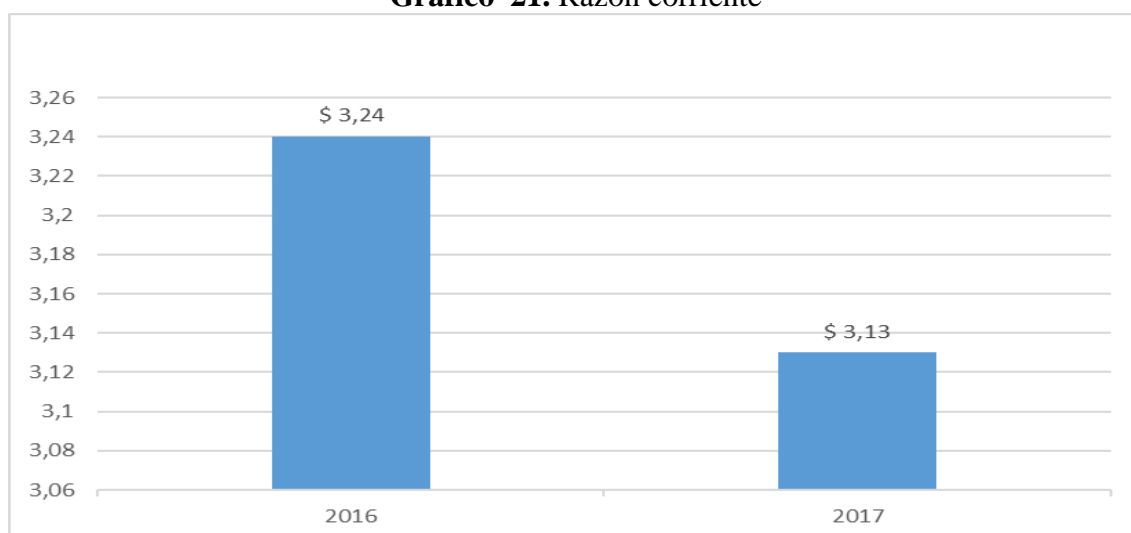
## RAZÓN CORRIENTE

$$RAZON\ CORRIENTE = \frac{\text{activo corriente}}{\text{pasivo corriente}} \rightarrow \$$$

$$\text{Año 2016} = \frac{130427.51}{40219.99} \rightarrow \$ 3,24$$

$$\text{Año 2017} = \frac{122014.60}{38919.99} \rightarrow \$ 3,13$$

**Gráfico 21.** Razón corriente



Elaborado: El Autor

### Interpretación

Mediante la aplicación de este indicador el Comercial Carlitos, se obtiene los siguientes resultados; para el año 2016 se tuvo una razón de \$ 3,24, lo que quiere decir que el comercial contó con \$ 3.24 de sus activos corrientes para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo, en relación con el año 2017 el Comercial Carlitos obtuvo una razón corriente de \$ 3,13 para pagar sus deudas a corto plazo, esto muestra que para el año 2017 se disminuyó su disponibilidad de activos corrientes puesto que se dispone de \$3,13 para hacer frente a las deudas y obligaciones que el Comercial ha adquirido a corto plazo, esto es debido que tanto

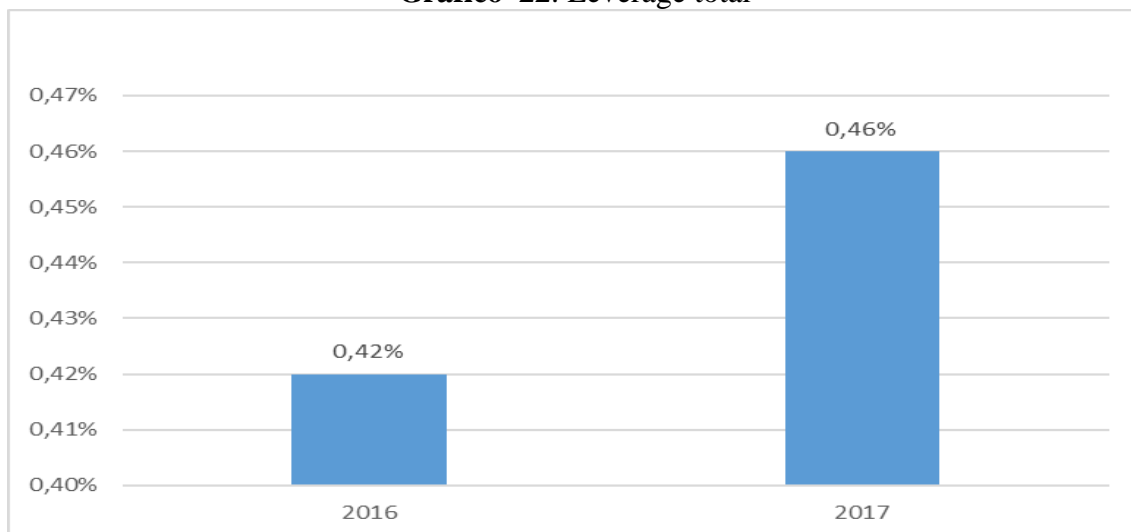
sus activos corrientes y pasivos corrientes se redujeron para este año pero como se contempló los activos corrientes son los que disminuyeron más en relación a los pasivos para el año 2016 \$**130427.51** activos corrientes y para el año 2017 \$ **122014.60** al igual que sus pasivos para el año 2016 \$ **40219.99** y para el año 2017 \$ **38919.99**. A pesar de que tiene una disminución se observa que el negocio cuenta con los recursos necesarios para poder hacer frente a sus obligaciones, pero también hay que tener en cuenta la administración financiera.

### **INDICADOR DE APALANCAMIENTO**

$$**LEVERAGE TOTAL** = \frac{\text{pasivo total con terceros}}{\text{patrimonio}} \rightarrow$$

$$**AÑO 2016** = \frac{40219.99}{95813.09} \rightarrow 0,42 \%$$

$$**AÑO 2017** = \frac{38919.99}{84615.11} \rightarrow 0,46 \%$$

**Gráfico 22. Leverage total**

Elaborado: El Autor

### **Interpretación**

Los resultados indican lo que el Patrimonio está comprometido con el Pasivo del el Comercial Carlitos, lo que muestra que para el año 2016 estuvo el patrimonio comprometido en un 0. 42 % y con relación al año 2017 está comprometido con el 0.46% en comparación con el financiamiento original de terceros y con los recursos en este caso del Dueño y Gerente del Negocio lo cual quiere decir que no está comprometida con terceros.

# **COMERCIAL CARLITOS**

## **INFORME DE EVALUACION FINANCIERA**

### **ESTADOS FINANCIEROS ANALIZADOS**

**Estados de Situación Financiera**

**Estados de Pérdidas y Ganancias**

#### **PERIODOS ANALIZADOS**

**2016-2017**

**Analista**

**Levinstòn Jhoel Abad Ramón**

**Saraguro – Loja - Ecuador**

**Saraguro, Noviembre del 2018**

**Sr.**

Manuel Enrique Armijos Gonzales

**GERENTE, DE LA EMPRESA “COMERCIAL CARLITOS”**

Ciudad.-

De mis consideraciones:

Por medio de la presente me complace presentarle a usted los resultados de la Evaluación financiera aplicada a la Empresa “Comercial Carlitos” de la ciudad de Saraguro durante los periodos 2016 y 2017, para ello se procedió a realizar un análisis de la información proporcionada de la empresa comercial Carlitos, por medio de los estados financieros de los dos periodos económicos

El desarrollo de la Evaluación financiera se lo realizo en bases a los Estados financieros de los años 2016 y 2017 los cuales fueron proporcionados por la administración de Comercial, el mismo que se ha efectuado basándose en la aplicación de métodos , el cálculo de indicadores de evaluación financiera , como son el Análisis vertical, Análisis horizontal y la aplicación de los Indicadores Financieros con la finalidad de establecer la posición económica –financiera del Comercial en su actualidad

Atentamente

Levinston Jhoel Abad Ramón

## **INFORME DE LA EVALUACION FINANCIERA**

El presente informe fue elaborado en función a los objetivos planteados en el presente trabajo. Este demuestra el respectivo análisis de los Estados Financieros presentados en los siguientes periodos: 2016-2017, con la finalidad de establecer la situación financiera-económica del Comercial Carlitos. Se puede determinar lo siguiente:

Analizados e interpretados los Estados Financieros como son: El Balance General y el Estado de Resultados del periodo 2016 y el period 2017 mediante la aplicación de los métodos del Análisis Vertical, Análisis Horizontal y la aplicación de los diferentes Indicadores financieros utilizados en las empresas comerciales, se determinó cada una de las cuentas y su composición.

Con relación para el año 2016 tenemos lo siguiente:

### **Análisis Vertical**

Al referirse a los Activos, el Activo Corriente del Comercial Carlitos se tiene que está representado por el 98.85% del total del Activo, una de las cuentas que destacan es la de Inventario de Mercadería con el 80.10% y Cuentas por Cobrar (Creditos tributarios a favor de la Empresa) con el 16.06% .Esta significatividad se da ya que es una Empresa Comercial y debe contar con mercadería para realizar las ventas , pero se observó que se tiene un excesivo valor lo cual es malo para el negocio ya que es como si se tuviera el dinero atrapado para lo cual debería establecer nuevas políticas de ventas y así darle mayor movimiento a esta cuenta y de esta manera generarían mayores ingresos.

Con respecto a los pasivos del Comercial cuenta solamente con pasivos corrientes el mismo que está representado por el 30.48%, la cuenta con mayor representatividad es la de cuentas y documentos por pagar a proveedores, este valor demuestra que el Comercial tiene deudas y

obligaciones que pagar las cuales son a corto plazo, estas deudas son con los proveedores ya que ellos son quienes abastecen de mercadería para el negocio

Con los resultados obtenidos del patrimonio, el mismo que representa el 69.52% en su cuenta de capital suscrito o asignado, lo que nos indica que el Comercial posee un nivel adecuado, alto de capital invertido para poder continuar con sus actividades comerciales y además que no está comprometido con terceras personas, ya que el Gerente es el único dueño y propietario del negocio.

### **Año 2017**

Con respecto a los Activos, el Activo Corriente del Comercial Carlitos se observa que está representado por el 98.77 % del total del Activo, una de las cuentas que sobresalen es la de Inventario de Mercadería con un valor de 79.98% y Cuentas por Cobrar (Creditos tributarios a favor de la Empresa) con el 17.78%. Esta significatividad se da ya que es una Empresa Comercial y debe contar con mercadería para realizar las ventas, pero se observó que se tiene un excesivo valor en inventarios, esto es malo para el negocio ya que es como si se tuviera el dinero atrapado para lo cual debería establecer nuevas políticas de ventas como publicidad ofertas y así darle mayor movimiento a esta cuenta ya que de esta manera generarían mayores ingresos e utilidades.

Al analizar los pasivos del Comercial, se observó que solamente cuenta con pasivos corrientes el mismo que está representado por el 31.30%, la cuenta con mayor representatividad es la de cuentas y documentos por pagar a proveedores, este valor demuestra que el Comercial tiene deudas y obligaciones que pagar las cuales son a corto plazo, estas deudas son con los proveedores ya que ellos son quienes abastecen de mercadería para el negocio.



Con los resultados obtenidos del patrimonio, el mismo que representa el 68.50% en su cuenta de capital suscrito o asignado, lo que nos indica que el Comercial posee un nivel adecuado, alto de capital invertido para poder continuar con sus actividades comerciales y además que no está comprometido con terceras personas, ya que el Gerente es el único dueño y propietario del negocio

### **Análisis Horizontal**

Luego de realizar el Análisis Horizontal de los 2 periodos contables del año 2016 y 2017 del Comercial Carlitos en base de sus respectivos Estados financieros, se observó que con respecto a los Activos tiene una variación relativa de \$ -8412.91 y una variación relativa -6.38% . Se analizó que dentro de los Activos Corrientes se tiene las cuentas de Efectivo, caja que tiene una disminución de \$-2,297.06 ya que en el año 2016 se tuvo \$3,540.56 y para el año 2017 \$1,243.50 se nota que este valor baja esto es debido que para este año ha tenido menos ingresos. Los inventarios de mercadería disminuyeron, en el año 2016 se obtuvo \$105,691.04 y para el año 2017 el valor de \$98808.95 dando una variación relativa de (-6.51%) y una variación absoluta de \$ -6882.09 este resultado ya es favorable para el Comercial Carlitos ya que sus inventarios bajaron eso quiere decir que ha aumentado sus ventas, esta mercadería ya está rotando más en comparación al año 2016, de lo que se puede decir es que hay una mejor administración de inventarios.

Con respecto a los Activos no Corrientes, se puede denotar que en relación a los años 2016 y 2017 no existe ninguna variación ya que se mantienen los mismos valores. El dueño del negocio no ha realizado más adquisición para este año de muebles y enseres para poder desarrollar de manera normal sus actividades comerciales.

En cuanto al Pasivo a simple vista se observa que los pasivos corrientes, documentos por pagar a proveedores han disminuido \$ 1,350.43 para el año 2017, esto es bueno para el Comercial Carlitos ya que se están cancelando las deudas que se han contraído a corto plazo.

En lo que se refiere al Patrimonio; el Comercial para el año 2017 presenta un incremento de \$4,248.12 en lo que corresponde a Capital suscrito o asignado, lo que nos indica que el negocio posee un nivel adecuado y alto de capital invertido para poder continuar con sus actividades comerciales.

De igual forma se analizó los Estados de Resultados de los años 2016-2017, en el cual se observa las variaciones importantes en las ventas, ingresos y gastos.

Para el año 2016 unos ingresos de \$ 5,345.57 y unos gastos de \$ 1,260.50 dando así como resultado del ejercicio una utilidad de \$4,085.07. Este valor es positivo para el Comercial ya que tuvo unas buenas ventas; en cambio para el año 2017 se obtienen solo gastos ya que se realizaron más compras de mercadería de la que se vendió en el año 2016 y de esta manera se cuenta con más mercadería para poder trabajar normalmente.

**Tabla N° 22. Resumen Análisis Vertical**

	<b>AÑO 2016</b>	<b>AÑO 2017</b>
<b>ACTIVOS</b>	98.85%	98.77%
Inventario de mercadería	80.10%	79.98%
Cuentas por cobrar	16.06%	17.78%
<b>PASIVOS</b>	30.48%	31.30%
Doc. Por pagar a proveedores	30.48%	31.30%
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital suscrito	69.52%	68.50%

Fuente: Estados Financieros del Comercial Carlitos Año 2016-2017

Elaborado: El Autor

**Tabla N° 23. Resumen Análisis Horizontal**

	<b>AÑO 2016</b>	<b>AÑO 2017</b>	<b>VARIACIÓN</b>
<b>ACTIVOS</b>			\$ - 8,412.91 (-6.38%)
<b>A. Corrientes</b>			
Inventarios	\$105,691.04	\$98,808.95	(-6.51%)
<b>A. No Corrientes</b>			
Muebles y enseres	\$1,520.50	\$1,520.50	0
<b>PASIVOS</b>	\$40,219.99	\$38,919.99	\$ -1300 (-3.37%)
Doc. Por pagar a proveedores	\$40,017.32	\$38,666.99	(-3.37%)
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital suscrito	\$87,642.95	\$91,891.07	(4.85%)

Fuente: Estados Financieros del Comercial Carlitos Año 2016-2017

Elaborado: El Autor

## **APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS**

### **INDICADOR DE RENTABILIDAD**

#### **MARGEN BRUTO DE UTILIDAD**

Estos resultados demuestran que la utilidad bruta es de **\$5,345.57** que constituye el 5.10% de sus ventas netas realizadas para el año 2016 , y para el año 2017 siendo la utilidad bruta de \$ -6,241.36 que equivale al -4.20% , aquí se puede observar que existe un decremento en relación al año 2016 al 2017 del 0.90% originado por el aumento en los costos de ventas , la adquisición de mercadería que realizo en el año 2017 , teniendo en cuenta el volumen de ventas este no es muy significativo. Pero sin embargo esto no quiere decir que no exista la necesidad de revisarlo para poder corregirlo.

#### **MARGEN NETO DE UTILIDAD**

La utilidad neta obtenida para el año 2016 es de \$4,085.07 , el mismo que constituye el 3.91% de sus ventas netas realizadas y para el año 2017 tiene una pérdida de -7275.96 que representa el -4.90% de sus ventas netas realizadas esto igualmente se da por que los costos de ventas han aumentado y la adquisición de nueva mercadería para la venta, así mismos como el aumento de sus gastos administrativos.

#### **RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO (ROE)**

Luego de analizar este indicador financiero, se puede concluir que el rendimiento del patrimonio para el año 2016 fue de 4.26% y para el año 2017 fue de -7.92 % estos valores son en función de la utilidad neta por sus ventas realizadas en cada año de lo que se puede indicar es que el Propietario y Gerente del Comercial Carlitos tiene un alto valor de dinero invertido su negocio a pesar que tiene un decremento en relación a los dos años.

## **RENDIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL (ROA)**

Se puede identificar un aumento en este indicador, que puede exponerse en parte por la reducción de los activos del comercial. Con relación al rendimiento de activos totales el Comercial Carlitos demuestra los siguientes valores adquiridos, para el año 2016 se obtiene 4.05% en función de la utilidad bruta y para el año 2017 se tiene el valor de -5.05% , lo que indica que para este año tiene un decremento ya que para este año los costos de ventas influyen son más altos que para el año 2016 por lo tanto esto indica que el comercial por cada dólar invertido en activo genero \$ 4.05 para el año 2016 y \$ -5.05 en el año 2017, para este año se tiene perdida y no una utilidad del ejercicio.

## **INDICADOR DE ENDEUDAMIENTO**

### **NIVEL DE ENDEUDAMIENTO**

Este indicador expresa que el Comercial Carlitos para el año 2017 tiene invertido de activos \$123535.10 lo que representa el 31.51% , esto demuestra la participación que tienen los acreedores sobre el Comercial, podemos observar que no posee un nivel de endeudamiento alto, este es un nivel de endeudamiento aceptable ya que no sobrepasa del 50%. Para el año 2017 indica que el 31% de los activos están financiados con pasivos corrientes es decir deudas a corto plazo, el nivel de endeudamiento del comercial es bajo ya que el gerente es único dueño y no existe acreedores y además se observa que estas deudas se las puede cubrir con sus activos.

## **INDICADORES DE SOLVENCIA**

Como resultado de aplicar este indicador de solvencia a los Estados financieros del Comercial Carlitos periodo 2017 se obtuvo una razón de 3,14 lo que demuestra que tuvo 3,14 centavos de dólar para poder hacer frente a sus obligaciones o deudas que tiene a corto plazo , de esta manera se puede notar que sufre un decremento en la totalidad de sus activos circulantes o corrientes ya que para el año 2016 obtuvieron \$ 130427.51 en relación al año 2017 que fue de \$122014,60 ; a pesar de que sufre un decremento el Comercial Carlitos si tiene liquidez para poder hacer frente a sus obligaciones.

## **INDICADOR DE ROTACIÓN**

### **ROTACIÓN DE INVENTARIOS**

Al aplicar el Indicador de Rotación de Inventarios en el Comercial Carlitos refleja que para el año 2017 , se obtiene una rotación de inventarios de 1, 51 veces en función del costo de ventas , para lo cual tuvo una permanencia de 238 días , en el movimiento de la mercadería , lo que demuestra es que el Comercial Carlitos demoro 238 días , para que sus inventarios rotaran 1,51 veces ; así mismo este Indicador permite medir o calcular la agilidad y el tiempo que el negocio posee para generar las ventas.

### **ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES**

Luego de aplicar este indicador financiero para el año 2017 refleja el siguiente resultado , la rotación de los activos totales fue de 1.20 veces en función de las ventas efectuadas , es decir que por cada dólar invertido en activos se generó \$ 1.20 por cada dólar que el Comercial invirtió, Este indicador nos permite medir que tan eficiente es el comercial en la administración

y la gestión de sus activos, también se observa que lo que rotan sus activos es muy bajo ya que esto convirtiéndolos en días apenas rotarían 1 vez al año.

## **INDICADORES DE LIQUIDEZ**

### **CAPITAL NETO DE TRABAJO**

El capital neto de trabajo para el año 2017 que obtuvo el Comercial Carlitos fue de \$83094.61 este valor demuestra la cantidad de dinero que el comercial tiene para poder continuar con el normal desarrollo de sus actividades comerciales , este es un resultado positivo ya que se observa que tiene capital aceptable y si puede solventar sus gastos y obligaciones.

### **PRUEBA ACIDA**

Luego de aplicar este indicador financiero se observa que para el año 2017 la prueba acida esta representada por 0.60 a 1, lo que indica que el Comercial por cada \$1.00 que debe cuenta con 0.60 centavos de dólar para pagar sus obligaciones que tiene a corto plazo, en consideración de sus activos corrientes menos los inventario, es decir que no estaría en condiciones de pagar la totalidad de sus pasivos a corto plazo sin vender sus productos, artefactos.

### **RAZÓN CORRIENTE**

Mediante la aplicación de este indicador el Comercial Carlitos, para el año 2017 se obtuvo el siguiente resultado una razón corriente de \$3,13 lo que quiere decir que el comercial contó con \$ 3.13 de sus activos corrientes para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo. Se observa que el negocio cuenta con los recursos necesarios para poder hacer frente a sus obligaciones, pero también hay que tener en cuenta la administración financiera.

## **INDICADOR DE APALANCAMIENTO**

### **LEVERAGE**

Los resultados indican lo que el Patrimonio está comprometido con el Pasivo del el Comercial Carlitos, lo que muestra que para el año 2017 estuvo el patrimonio comprometido en un 0.46 %

en comparación con el financiamiento original de terceros y con los recursos en este caso del Dueño y Gerente del Negocio lo cual quiere decir que no está comprometida con terceros.



**Tabla N° 24.** Resumen de los indicadores Financieros

	<b>AÑO 2016</b>	<b>2017</b>	<b>INTERPRETACIÓN</b>
<b>INDICADOR DE RENTABILIDAD</b>  Margen Neto de Utilidad	3.91% de sus ventas netas		Tiene el 3.91% de sus ventas netas realizadas en función de su utilidad
<b>INDICADOR DE ENDEUDAMIENTO</b>  Nivel de Endeudamiento	30.48% participación que tienen los acreedores sobre el Comercial	31.51% participación que tienen los acreedores sobre el Comercial	El nivel de endeudamiento es bajo ya que no sobrepasa el 50%
<b>INDICADOR DE SOLVENCIA</b>	\$3,24 tiene para poder hacer frente a sus deudas u obligaciones	\$3,14 tiene para poder hacer frente a sus deudas u obligaciones	Tiene liquidez para poder hacer frente a sus deudas
<b>INDICADOR DE ROTACIÓN</b>  Rotación de Inventarios		1.51 veces rotan los inventarios a al año y 238 días tardan en rotar	Lo que rotan los inventarios es poco ya que no existe mucho movimiento de la cuenta
<b>INDICADOR DE LIQUIDEZ</b>  Capital Neto de Trabajo	\$90,207.52 capital neto que tiene para poder continuar con el desarrollo normal de sus actividades comerciales	\$83,094.61 capital neto que tiene para poder continuar con el desarrollo normal de sus actividades comerciales	Cuenta con el suficiente capital para continuar con el giro del negocio
<b>INDICADOR DE APALANCAMIENTO</b>  Leverage	0.42% del patrimonio comprometido con los pasivos	0.46% del patrimonio comprometido con los pasivos	El Comercial Carlitos no está comprometido con terceros su gerente es el único dueño

Fuente: Estados Financieros del Comercial Carlitos Año 2016-2017

Elaborado: El Autor

## CAPITULO IV

### PROPUESTA DE MEJORAMIENTO

#### **“EVALUACIÓN FINANCIERA A LA EMPRESA COMERCIAL CARLITOS DE LA CIUDAD DE SARAGURO PERIÓDO 2016-2017.**

En el Comercial Carlitos de la Ciudad de Saraguro , primeramente se procedió a realizar una entrevista no estructurada lo que permitió adentrarnos y conocer más lo relacionado en el ámbito administrativo de la empresa, como está conformada , a que se dedica , cuanto años lleva en el mercado ofreciendo sus productos , servicios y de esta manera comprobar que nunca se ha realizado una Evaluación Financiera a los Estados Financieros; por lo que se procedió a comunicar al dueño y gerente del Comercial el Sr. Manuel Enrique Armijos Gonzales que la evaluación financiera es una herramienta muy valiosa que permite conocer la solvencia, liquidez, endeudamiento y rentabilidad del negocio , así como también permite tomar medidas oportuna, favorables en la toma de decisiones que sobrelleven hacia el adelanto económico , financiero del Comercial brindado un servicio eficaz y eficiente para toda la ciudadanía

Mediante el desarrollo del presente trabajo de tesis ejecutado en el Comercial Carlitos de la ciudad de Saraguro , surge la necesidad de realizar una Evaluación Financiera aplicada a dicho Comercial en los periodos contables del año 2016 y 2017 mediante una Evaluación financiera por medio de los métodos del análisis vertical, análisis horizontal e indicadores financieros donde se pudo determinar luego del respectivo análisis e interpretaciones a través de los resultados obtenidos el grado de rentabilidad que presenta la empresa, estableciendo su solvencia económica y estabilidad comercial.

Al concluir la evaluación financiera se puede evidenciar y determinar que esta es una herramienta de mucha ayuda y útil para el Comercial, que le permitirá un mejor desarrollo dentro de las actividades comerciales , así crecer económica y financieramente.

### **Estrategias de Mejoramiento**

1. Que realice un análisis financiero cada año ya que esta herramienta le permitirá conocer con exactitud la situación financiera de la empresa, ayudándole a saber en qué condición se encuentra el negocio, su nivel de endeudamiento, la solvencia, liquidez; así mismo poder detectar posibles errores que podrían llevar a la quiebra el negocio. Ya que es esencial para la administración correcta de los recursos económicos- financieros y así tomar las decisiones adecuadas para obtener el crecimiento del mismo.
2. Aplicar nuevas estrategias de venta como son: publicidad, la misma que se puede realizar mediante los medios de comunicación como son radio, televisión, redes sociales; esta publicidad se la puede hacer mediante los spots publicitarios, en el mismo dando a conocer a toda la ciudadanía cuales son los productos y artefactos que tiene disponibles y lo que ofrece. Los descuentos por temporadas como puede ser por el día de la madre, padre, fin de año, navidad, ofertas, promociones ya que de esta manera captará, más clientela, así sus ventas y utilidades aumentaran.
3. Realizar un planeamiento, control de las ventas y controlar los costos, gastos a márgenes más moderados para no hacer perder rentabilidad al negocio
4. Evaluar el capital de trabajo con la finalidad de crear reservas necesarias para cubrir contingencias económicas que se pudieren presentar.

## DISCUSIÓN

En el Comercial Carlitos de la Ciudad de Saraguro , se procedió a realizar una entrevista estructurada al gerente del mismo , lo que permitió introducirse en el ámbito administrativo del negocio y evidenciar que nunca se ha realizado una Evaluación Financiera a los Estados Financieros, el mismo que consiste en realizar el Análisis Vertical, Análisis Horizontal e Indicadores financieros ; por lo que se procedió a comunicar al dueño y gerente del comercial que la evaluación financiera es una herramienta muy importante que permite conocer la solvencia, liquidez, endeudamiento y rentabilidad del negocio, así como también permite tomar las decisiones más oportunas para el crecimiento y el adelanto económico, financiero.

Los aspectos encontrados durante el trabajo realizado demuestran que el Comercial en estudio amerita una evaluación financiera una vez al año. Este trabajo se orientó a solucionar las dificultades observadas en el Comercial Carlitos a través del desarrollo del Análisis e Interpretación de los Estados Financieros donde se pudo identificar: que los activos están compuestos en su mayoría por activos corrientes, y dentro de estos Inventario de mercadería. Al ser una Empresa Comercial es normal que tenga más inventarios para poder desarrollar sus actividades con normalidad, tomando en cuenta que se tiene que aplicar nuevas estrategias de ventas como promociones, publicidad, ofertas para que así roten sus inventarios de manera oportuna y genere una mayor utilidad.

También se evidencio que el Comercial Carlitos ha contraído solamente deudas a corto plazo y que si los puede solventar con sus activos, así mismo cumplir con todas deudas y obligaciones adquiridas.

En cuanto al Estado de Resultados para el año 2016 se tiene una utilidad en relación al año 2017 se tiene una pérdida del ejercicio económico.

Su nivel de endeudamiento es bajo ya que no sobrepasa del 30% , además como es único dueño no mantiene deudas u obligaciones con terceras personas

## CONCLUSIONES

Luego de haber realizado el presente trabajo de investigación se ha llegado a las siguientes conclusiones, las mismas que permitirán poner en evidencia todo lo encontrado en la evaluación financiera aplicada a los Estados Financieros del Comercial Carlitos periodo 2016 y 2017.

- El Comercial Carlitos durante toda su vida de lo lleva dedicándose a su actividad comercial se evidencio que no ha realizado ninguna Evaluación Financiera, lo cual no le permite medir la eficiencia y eficacia de la Gestión Administrativa lo que hace que su Dueño pueda tomar decisiones oportunas para el progreso y crecimiento del Negocio.
- Este negocio cuenta con mucho inventario de mercadería esto es bueno por una parte in ya que siendo una Empresa Comercial necesita tener mercadería para desarrollar sus actividades, pero por otra parte incide negativamente, ya que es como tener el dinero reservado , sin ejecutar ningún tipo tipo de interés para la Empresa; por tanto este dinero debe rotar y convertirse en efectivo rápidamente.
- La estructura financiera del Comercial Carlitos ,con relación a los años 2016-2017, los mismos que fueron objeto de evaluación muestran una estabilidad, solvencia y rentabilidad normal para el año 2016 pero para el año 2017 podemos notar que este negocio tiene una perdida esto es debido a que los costos de sus ventas en este periodo aumento relativamente, además también para este año se tuvo que invertir más en mercadería para poder continuar con el negocio y esto no le permite al Comercial desempeñar sus actividades con total normalidad, evidenciándose que del año 2016 al 2017 tiene una perdida.
- Al aplicar los respectivos Indicadores financieros de solvencia, liquidez, se evidencio que esta Empresa tiene la suficiente capacidad para poder hacer frente a sus deudas u obligaciones que se le presenten.

## RECOMENDACIONES

Luego de haber realizado las respectivas conclusiones procedemos a la realización de las respectivas recomendaciones.

- Se recomienda al Gerente del Comercial Carlitos que le comunique a la contadora de dicha entidad y que se acostumbre a realizar una evaluación financiera una vez al año para que puedan conocer con precisión la situación financiera-económica del Comercial, así pueda tomar decisiones adecuadas y asertivas para el Negocio.
- Lo que se le recomienda al gerente es buscar y aplicar nuevas estrategias de venta como : publicidad ofertas , descuentos para que así pueda captar más clientes y de esta manera vender más sus productos y artefactos
- Se recomienda al Gerente del Comercial que mantengan su estructura financiera para que de esta forma la misma siga operando con normalidad, pero lo que sí se puede decir que le ponga atención a las cuentas como son las de inventario de mercaderías ya que esta es una Empresa Comercial y necesita proveerse de la misma pero deberá buscar, cotizar mercadería más barata para que esto no le afecte a su negocio. Además aplicar nuevas estrategias de venta como lo son promociones , publicidad, descuentos , ofertas para que así genere más ventas y utilidades para el negocio
- Al dueño del negocio que continúe administrando bien sus recursos económicos, los mismos que le servirán para solventar cualquier circunstancia que se presente haciendo un buen manejo y uso de ellos.

## BIBLIOGRAFÍA

- Arturo. (25 de Septiembre de 2012). *CreceNegocios*. Obtenido de Constitución legal de empresas: <https://www.crecenegocios.com/constitucion-legal-de-empresas/>
- Contreras, S. (29 de Mayo de 2018). *lifeder.com*. Obtenido de <https://www.lifeder.com/empresa-comercial/>
- Cordoba, P. M. (2014). *Analisis Finaciero*. Bogota: Ecoe Ediciones.
- Datateca. (2015). *analistasfinancierasgestionfinanciera*. Obtenido de <https://analistasfinancierasgestionfinanciera.wordpress.com/indicadores-de-endeudamiento/>
- Díaz, M. (21 de Julio de 2015). *gestiopolis*. Obtenido de Definición de empresa: <https://www.gestiopolis.com/definicion-de-empresa-y-sus-funciones-el-ejemplo-de-the-coca-cola-company/>
- Doldán, R. A. (Noviembre de 2015). *GESTION.ORG*. Obtenido de <https://www.gestion.org/que-es-una-empresa/>
- Entrepreneur. (2018). Mide la rentabilidad de tu Empresa. *Entrepreneur*.
- Flores, E. (10 de Abril de 2015). *AprendeNIIF.COM*. Obtenido de Indicadores Financieros para Gerentes - Liquidez: <http://aprendeniif.com/indicadores-financieros-para-gerentes-liquidez/>
- Gerencie.com. (22 de Septiembre de 2017). *Gerencie.com*. Obtenido de <https://www.gerencia.com/diferencia-entre-analisis-horizontal-y-vertical.html>
- GestioPolis. (07 de julio de 2017). *gestiopolis*. Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/cuales-son-las-razones-financieras-de-actividad/>
- Gómez, G. E. (noviembre de 2003). *FINANZAS EMPRESARIALES*. Obtenido de Administración del Capital de Trabajo, : <http://finanzasbrv.blogspot.com/p/el-capital-de-trabajo.html>



- jaruizmejia. (2018). *SCRIBID*. Obtenido de <https://es.scribd.com/doc/58501521/INDICE-DE-APALANCAMIENTO>
- Jimenez, A. (21 de Noviembre de 2012). *El Blog Salmon*. Obtenido de La evolución histórica del concepto de empresa: <https://www.elblogsalmon.com/historia-de-la-economia/la-evolucion-historica-del-concepto-de-empresa>
- MytripleA. (2017). *MytripleA*. Obtenido de TU TRIPLEA FINANCE PFP S.L: <https://www.mytriplea.com/diccionario-financiero/indicadores-de-rentabilidad/>
- Navas, F. (Agosto de 2012). *nandis21.blogspot.com*. Obtenido de <http://nandis21.blogspot.com/p/indicadores-de-solvencia.html>
- Nicuesa, M. (5 de Abril de 2016). *EMPRESARIADOS*. Obtenido de Cuatro tipos de empresa según su tamaño: <https://empresariados.com/cuatro-tipos-de-empresa-segun-su-tamano/>
- O'Neil, A. L. (01 de Febrero de 2018). *Cuida tu dinero*. Obtenido de <https://www.cuidatudinero.com/13117543/que-es-la-evaluacion-financiera-de-proyectos>
- Ortiz, H. ( 2017). *Finanzas Basicas para no financieros*. Mexico: Cenage Learning.
- Rodriguez, D. (21 de Agosto de 2015). *CONTABILIDAD.COM.DO*. Obtenido de <https://contabilidad.com.do/estados-financieros/>
- Rodriguez, D. (30 de Mayo de 2016). *contabilidad.com.do*. Obtenido de Los indicadores o razones financieras: <https://contabilidad.com.do/indicadores-o-razones-financieras/>
- Romero, V. (30 de Noviembre de 2017). *Ruiz-healy times*. Obtenido de <https://www.ruizhealytimes.com/economia-y-negocios/la-importancia-de-la-educacion-financiera-para-los-emprendedores>
- Sanchez, E. (4 de Octubre de 2013). *CONTABILIDAD COLOMBIA*. Obtenido de CLASIFICACION DE LAS EMPRESAS: <http://jhonjairopinillacontabilidad2013.blogspot.com/2013/01/clasificacion-de-las-empresas.html>

- Thomason, K. (1 de Febrero de 2018). *Geniolandia*. Obtenido de Cuáles son los cuatro estados financieros principales: <https://www.geniolandia.com/13091869/cuales-son-los-cuatro-estados-financieros-principales>
- Thompson, I. (Diciembre de 2017). *PromonegocioS.net*. Obtenido de Tipos de Empresas: <https://www.promonegocios.net/empresa/tipos-empresa.html#id-cover>
- U, M. L. (07 de Marzo de 2012). *METODOLOGIAS DE INVESTIGACION*. Obtenido de <https://metodologiasdelainvestigacion.wordpress.com/2012/03/07/introduccion-general-a-la-metodologia-de-la-investigacion/>

## ANEXOS

### **Anexo N° 1. Resumen del proyecto**

- **TEMA**

**ANÁLISIS FINANCIERO APLICADO A LA EMPRESA “COMERCIAL CARLITOS”  
PERIODO CONTABLE 2016 – 2017, EN LA CIUDAD DE SARAGURO.”**

- **PLANTEAMIENTO, SOLUCION Y SISTEMATIZACION DEL PROBLEMA**

#### **Planteamiento del problema.**

“Son muchos los emprendedores que inician su negocio sin una adecuada educación financiera. No están conscientes de la importancia que tiene para una empresa la planificación financiera, el ahorro, las fuentes de financiamiento, el manejo de créditos y estar actualizado en materia económica.” (Romero, 2017).

La mayoría de las personas a nivel mundial empiezan sus negocios sin tener conocimientos concretos en lo que es finanzas y manejo de los recursos, solo creen que es necesario el cumplimiento de las leyes con el Estado, pero tal afirmación no es cierta, ya que se necesita de conocer de una serie de herramientas para aplicarlas y de esta forma conocer la situación económica y financiera del negocio.

En nuestro país las pequeñas y medianas empresas que empiezan a ejercer sus negocios lo realizan de manera empírica ya que la mayoría no tienen conocimientos sólidos sobre este tema, sobre cómo llevar su empresa de manera adecuada, y a partir de esto surgen problemas como la pérdida o incluso hasta el quiebre de la empresa; uno de estos problemas puede ser el escaso nivel tecnológico y el desconocimiento de las herramientas de análisis y evaluación financiera.

“La evaluación financiera de proyectos está destinada a observar los factores involucrados en la concreción de un proyecto. Sin ella, una entidad comercial no tiene la información necesaria para tomar una decisión fundada sobre los alcances y riesgos de un proyecto.” (O'Neil A. L., 2018)

Ya que aplicando una correcta evaluación financiera servirá para conocer cómo se encuentra una empresa mediante la aplicación de los Índices financieros como el de solvencia, endeudamiento, actividad.

Dado que este estudio se centra específicamente en lo que es el análisis financiero se podría decir que consiste en la aplicación de un conjunto de técnicas e instrumentos analíticos en los estados financieros y de esta forma deducir una serie de situaciones que servirán para la toma de decisiones. Un adecuado análisis de la situación Financiera de la empresa demostrara la situación real y el rendimiento de la misma, ya que si se lo hace de la forma que se lo ha estado haciendo es decir de una forma empírica no se podrán cumplir con los objetivos.

La problemática que existe en la empresa objeto de estudio la ha presentado desde sus inicios ya que empezó como una empresa pequeña pero al pasar el tiempo ha ido creciendo haciéndose necesario llevarla de una forma más organizada y surge la necesidad de realizar un análisis de su situación financiera. Cabe indicar que el COMERCIAL CARLITOS ha realizado sus actividades de una manera empírica lo mismo que trae como consecuencia el desfinanciamiento operativo del negocio esto se debe a la poca experiencia de su propietario, además de no haber tenido una debida asesoría profesional del tema . Cabe mencionar que “Comercial Carlitos” no cuenta con políticas financieras adecuadas que le permita hacer la debida gestión de cobranza, pagos y presupuesto. Si la empresa no cuenta con un diagnóstico correcto de la situación y salud financiera es muy probable que tenga consecuencias que afecten a su rentabilidad, por lo tanto debe hacerse un correcto análisis lo que le permitirá cumplir con

sus obligaciones financieras y así mismo mejorar las ventas y beneficios. Por lo tanto para poder solucionar el problema es necesario hacer un diagnóstico actual de la empresa aplicando una serie de herramientas financieras, como la aplicación de los indicadores financieros y métodos de evaluación financiera con la finalidad de tomar decisiones que la favorezcan y aporten al crecimiento del negocio.

Este estudio se efectuara en la empresa Comercial Carlitos la cual se encuentra ubicada en la ciudad de Saraguro en la Avenida Calasanz y Reino de Quito.

### **Solución**

Por lo expuesto anteriormente se debería realizar un análisis financiero de la empresa para saber cómo está trabajando, analizar sus cuentas más relevantes y así mismo aplicar los Indicadores financieros pertinentes y de esta manera realizar una evaluación completa la misa que le servirá al Gerente para poder tomar decisiones acertadas para su empresa, por lo que se ha creído conveniente proponer la realización de la siguiente propuesta: “ Realizar un Análisis Financiero aplicado a la Empresa “Comercial Carlitos” periodo contable 2016 – 2017, en la Ciudad de Saraguro.

### **Sistematización de Problema**

¿En qué forma el desconocimiento de la situación económica y Financiera de la empresa afecta la expansión del negocio?

¿En qué aspectos el manejo empírico del negocio en el área administrativa y financiera está provocando el desfinanciamiento operativo en la empresa?

¿De qué forma afecta al crecimiento de la empresa las inadecuadas políticas financieras adoptadas hasta este momento.

¿De qué manera afecta la deficiente gestión administrativa para la realización de proyecciones Financieras? ¿De qué forma la ausencia de índices financieros no ha permitido tomar acciones correctivas en todas las áreas de la empresa?

## **2. OBJETIVOS**

### **2.1.Objetivo General**

1. Realizar un Análisis Financiero aplicado a la Empresa “Comercial Carlitos” periodo contable 2016 – 2017, en la Ciudad de Saraguro.

### **2.2.Objetivos Específicos**

- 1 Realizar un Diagnostico Situacional de la Empresa
- 2 Analizar los Estados financieros mediante el Análisis Horizontal y Vertical.
- 3 Calcular los Indicadores Financieros de Rentabilidad, Solvencia, Endeudamiento, Liquidez y Actividad.
- 4 Elaborar propuesta en base a los resultados obtenidos para la Empresa Comercial Carlitos.

**Anexo N° 2. Modelo de Entrevista o herramienta a utilizar****Entrevista al Gerente Sr. Manuel Enrique Armijos del Comercial Carlitos**

- **Donde está ubicada actualmente el Comercial**

.....  
.....

- **Cuando inicia sus actividades Comerciales**

.....  
.....

- **Con que capital inicia el Negocio**

.....  
.....

- **A que se dedica la Comercial.**

.....  
.....

- **Cuantos empleados conforman su comercial**

.....  
.....

- **Que tiempo lleva su empresa ofreciendo sus servicios**

.....  
.....

- **Cuál es la modalidad de pagos que ofrece hacia sus clientes**

.....  
.....

- **La empresa está cumpliendo con los objetivos planteados**  
.....  
.....
- **El personal que labora en el Comercial Carlitos es el adecuado**  
.....  
.....
- **Puede medir el grado de satisfacción de sus usuarios o clientes**  
.....  
.....
- **Quien toma las decisiones en el Comercial.**  
.....  
.....
- **Como se miden los Resultados del Negocio**  
.....  
.....
- **Ha crecido el comercial en los últimos años , indique como lo ha hecho**  
.....  
.....
- **Cuáles son los valores básicos, lo que caracteriza el modo de operar del comercial?**  
.....  
.....
- **Los servicios o productos que ofrece el Comercial Carlitos son competitivos**  
.....  
.....



- **Existe un presupuesto bien elaborado para el desarrollo de sus actividades.**

.....  
.....

- **Cuál es la competencia existente y potencial**

.....  
.....

- **Se ha realizado en el Comercial Carlitos una Evaluación financiera antes**

.....  
.....



- **El Comercial aplica Análisis Vertical y Análisis Horizontal**

.....  
.....

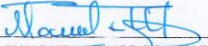

- **Cuáles son los Indicadores financieros que aplica su negocio**

.....  
.....



## Anexo N° 3. Balance General Año 2016

COMERCIAL CARLITOS BALANCE GENERAL DEL 01 DE ENERO DEL 2016 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016			
ACTIVO			131,948.01
ACTIVO CORRIENTE		130,427.51	
Efectivo y Equivalentes al efectivo		3,540.56	
Caja	3,540.56		
Exigibles		21,195.91	
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados			
Creditos Tributarios	21,195.91		
Credito Tributario a favor de la empresa (IVA)	20,030.63		
Credito Tributario a favor de la empresa (IR)	1,165.28		
Realizable		105,691.04	
Inventarios	105,691.04		
Inventario de Mercaderia	105,691.04		
ACTIVOS NO CORRIENTE		1,520.50	
Propiedades, Planta y Equipo	1,520.50		
Muebles y Enseres	2,535.00		
Depreciacion acumulada Activo fijo	-1,014.50		
PASIVOS			40,219.99
PASIVO CORRIENTE		40,219.99	
Cuentas y Documentos por pagar	40,017.32		
Documentos por pagar Proveedores	40,017.32		
Obligaciones	202.67		
Con la Adm. Tributaria	202.67		
Retención Impuesto Renta por Pagar	202.67		
PATRIMONIO NETO			87,642.95
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO		87,642.95	
PERDIDA NO DISTRIBUIDA EJERCICIOS ANTERIORES			
GANANCIA DEL EJERCICIO			4,085.07
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO			131,948.01
 MANUEL ENRIQUE ARMIJOS GONZALEZ GERENTE-PROPIETARIO		 MARCELENE AGUIRRE JARAMILLO CONTADORA	



## Anexo N° 4. Estado de Resultados Año 2016

COMERCIAL CARLITOS ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 DE ENERO DEL 2016 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016			
<b>INGRESOS</b>			
Ventas Netas Gravadas con Tarifa 12%	104,719.13		
(=) VENTAS NETAS			104,719.13
(-COSTO DE VENTAS)			-99,373.56
MERCADERIA INVENTARIO INICIAL	47,610.00		
(+)COMPRAS NETAS	137,454.60		
(=) MERCADERIA DISPONIBLE PARA LA VENTA		185,064.60	
(-) INVENTARIO FINAL		85,691.04	
(=) UTILIDAD BRUTA EN VENTAS			5,345.57
<b>OTROS INGRESOS</b>			
Intereses ganados Bancarios			-
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>			<b>5,345.57</b>
<b>GASTOS</b>			
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>			
Impuestos, Contribuciones y Otros		1,260.50	
<b>TOTAL DE GASTOS</b>			<b>1,260.50</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>			<b>4,085.07</b>
 MANUEL ENRIQUE ARMIJOS GONZALEZ GERENTE-PROPIETARIO			
 MARLENE AGUIRRE JARAMILLO CONTADORA			

## Anexo N° 5. Balance General Año 2017


<b>COMERCIAL "CARLITOS"</b>			
<b>BALANCE GENERAL</b>			
DEL 01 DE ENERO DEL 2017 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017			
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			122,014.60
Efectivo y Equivalentes al efectivo		1,243.50	
Caja	1,243.50		
<b>Creditos Tributarios</b>			21,962.15
Credito Tributario a favor de la empresa (IVA)	20,716.14		
Credito Tributario a favor de la empresa (IR)	1,246.01		
<b>Invetarios</b>			98,808.95
Inventario de Mercaderia	98,808.95		
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			1,520.50
<b>Propiedad, Planta y Equipo</b>			1,520.50
Muebles y Enseres	2,535.00		
(-) Depreciacion de Activos Fijos	-1,014.50		
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>			123,535.10
<b>PASIVOS</b>			38,919.99
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			38,919.99
<b>Cuentas y Documentos por pagar</b>			38,666.89
Proveedores por pagar	38,666.89		
<b>Obligaciones</b>			
Con la Adm. Tributaria			253.10
Retención Impuesto Renta por Pagar	253.10		
<b>PATRIMONIO NETO</b>			91,891.07
<b>CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO</b>			91,891.07
<b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>			-7,275.96
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			123,535.10
 MANUEL ENRIQUE ARMIJOS GONZALEZ PROPIETARIO			
 MARLENE AGUIRRE LARAMILLO CONTADORA Reg.No.1031-02-305892			

## Anexo N° 6. Estado de Resultados Año 2017

<b>COMERCIAL "CARLITOS"</b> <b>ESTADO DE RESULTADOS</b> DEL 01 DE ENERO DEL 2017 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017			
<b>INGRESOS</b>			
Ventas Netas Gravadas con Tarifa 12%	148,511.19		
Ventas Netas Gravadas con Tarifa 0%			
(=) VENTAS NETAS			148,511.19
(-COSTO DE VENTAS)			-154,752.55
MERCADERIA INVENTARIO INICIAL	52,845.52		
(+)COMPRAS NETAS	200,715.98		
(=) MERCADERIA DISPONIBLE PARA LA VENTA		253,561.50	
(-) INVENTARIO FINAL		98,808.95	
(=) UTILIDAD BRUTA EN VENTAS			-6,241.36
<b>GASTOS</b>			
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			-1,034.60
Honorarios			
Suministros y Materiales		-127.08	
Promocion y Publicidad		-150.06	
Impuestos, Contribuciones y Otros		-721.72	
IVA gasto		-35.74	
RESULTADO DEL EJERCICIO			-7,275.96
<div style="display: flex; justify-content: space-around; align-items: center;"> <div style="text-align: center;">             MANUEL ENRIQUE ARMIJOS GONZALEZ            PROPIETARIO         </div> <div style="text-align: center;">             MARLENE AGUIRRE JARAMILLO            CONTADORA Reg.No.1031-02-305892         </div> </div>			

Anexo N° 7. Formularios SRI Año 2016 Comercial Carlitos


SRI		DECLARACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA PERSONAS NATURALES Y SUCESIONES INDIVISAS OBLIGADAS A LLEVAR CONTABILIDAD				No. 132857365							
FORMULARIO 102 RESOLUCIÓN NAC-DGERCGC17-00000024													
<b>100 IDENTIFICACIÓN DE LA DECLARACIÓN</b>													
102	AÑO	2016		104	No. DE FORMULARIO QUE SUSTITUYE								
				105	No. DE EMPLEADOS EN RELACIÓN DE DEPENDENCIA								
<b>200 IDENTIFICACIÓN DEL SUJETO PASIVO</b>													
201	RUC	0701411902001		202	APELLIDOS Y NOMBRES COMPLETOS / RAZÓN O DENOMINACIÓN SOCIAL DE LA SUCESIÓN INDIVISA ARMIJOS GONZALEZ MANUEL ENRIQUE								
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>				<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>									
<b>ACTIVO</b>				<b>INGRESOS</b>									
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				<b>TOTAL INGRESOS</b>									
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO				311	+	3540,56	VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA DIFERENTE DE 0% DE IVA	6011	+	104719,13	6012	0,00	
INVERSIONES CORRIENTES				312	+	0,00	VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 0% DE IVA O EXENTAS DE IVA	6021	+	0,00	6022	0,00	
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO DE INVERSIONES CORRIENTES				313	-	0,00	EXPORTACIONES NETAS	6031	+	0,00	6032	0,00	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	314	+	0,00	INGRESOS OBTENIDOS BAJO LA MODALIDAD DE COMISIONES O SIMILARES	6041	+	0,00	6042	0,00		
		DEL EXTERIOR	315	+	0,00	INGRESOS POR AGROFORESTERÍA Y SILVICULTURA DE ESPECIES FORESTALES	6051	+	0,00	6052	0,00		
	NO RELACIONADOS	LOCALES	316	+	0,00	RENDIMIENTOS FINANCIEROS	6061	+	0,00	6062	0,00		
		DEL EXTERIOR	317	+	0,00	UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	6071	+	0,00	6072	0,00		
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	318	+	0,00	DIVIDENDOS	6081	+	0,00	6082	0,00		
		DEL EXTERIOR	319	+	0,00	RENTAS EXENTAS PROVENIENTES DE DONACIONES Y APORTACIONES	6091	+	0,00	6092	0,00		
	NO RELACIONADOS	LOCALES	320	+	0,00		DE RECURSOS PÚBLICOS	6101	+	0,00	6102	0,00	
		DEL EXTERIOR	321	+	0,00	DE OTRAS LOCALES	6111	+	0,00	6112	0,00		
	DIVIDENDOS POR COBRAR	EN EFFECTIVO	322	+	0,00	OTROS INGRESOS PROVENIENTES DEL EXTERIOR	6121	+	0,00	6122	0,00		
		EN ACTIVOS DIFERENTES DEL EFFECTIVO	323	+	0,00	UTILIDAD EN LA ENAJENACIÓN DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL	6131	+	0,00	6132	0,00		
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO				RELACIONADOS	324	-	0,00	OTRAS RENTAS	6141	+	0,00	6142	0,00
IMPORTE BRUTO ADEUDADO POR LOS CLIENTES POR EL TRABAJO EJECUTADO EN CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN				NO RELACIONADOS	325	-	0,00	INGRESOS PERCIBIDOS MEDIANTE ACREDTACIÓN DE DINERO ELECTRÓNICO (INFORMATIVO)	6151	=		0,00	
				RELACIONADOS	326	+	0,00	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>SUMAR DEL 6011 AL 6141</b>	<b>6999</b>	=	<b>104719,13</b>	
				NO RELACIONADOS	327	+	0,00	VENTAS NETAS DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (INFORMATIVO)	6001	=	0,00		
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS CORRIENTES	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (ISD)		328	+	0,00	INGRESOS POR REEMBOLSO COMO INTERMEDIARIO (INFORMATIVO)	6002	=	0,00	En la columna "Valor exento" registre la porción del monto declarado en la columna "total ingresos" considerada como exenta de Impuesto a la Renta.			
	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IVA)		329	+	20030,63	<b>COSTOS Y GASTOS</b>							
	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (RENTA)		330	+	1165,28								
	OTROS		331	+	0,00								
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA (no para la construcción)				332	+	0,00	INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	7010	+	47610,00	<b>VALOR NO DEDUCIBLE (A efectos de la Conciliación Tributaria)</b>		



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
SRIDEC2017022129831	871418645449	28/03/2017	1

INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO (excluyendo obras/inmuebles en construcción para la venta)	333	+	0.00	COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	7011	+	137454.60		7013				
INVENTARIO DE SUMINISTROS, HERRAMIENTAS, REPUESTOS Y MATERIALES (no para la construcción)	334	+	0.00	COMPRAS NETAS LOCALES PRODUCTO DE LA ACTIVIDAD DE COMISIONISTA	7021	+	0.00		7023		0.00		
INVENTARIO DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN (excluyendo obras/inmuebles terminados para la venta)	335	+	105691.04	IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	7031	+	0.00	7032	+	0.00	7033	0.00	
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	336	+	0.00	(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	7041	-	85691.04						
OBRAS EN CURSO BAJO CONTRATO DE CONSTRUCCIÓN	337	+	0.00	INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA	7051	+	0.00						
INVENTARIO DE OBRAS EN CONSTRUCCIÓN	338	+	0.00	COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA	7061	+	0.00		7063		0.00		
INVENTARIO DE OBRAS TERMINADAS	339	+	0.00	IMPORTACIONES DE MATERIA PRIMA	7071	+	0.00		7073		0.00		
INVENTARIO DE MATERIALES O BIENES PARA LA CONSTRUCCIÓN	340	+	0.00	(-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	7081	-	0.00						
(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE INVENTARIOS POR AJUSTE AL VALOR NETO REALIZABLE	341	-	0.00	INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	7091	+	0.00						
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO (PREPAGADOS)	342	+	0.00	(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	7101	-	0.00						
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO DEL VALOR DEL ACTIVO CORRIENTE	343	-	0.00	INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS	7111	+	0.00						
COSTO DE ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS (NETO)	344	+	0.00	(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS	7121	-	0.00						
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	345	+	0.00	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES QUE CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS	7131	+	0.00	7132	+	0.00	7133	0.00	
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>349</b>	<b>=</b>	<b>130427.51</b>	BENEFICIOS SOCIALES, INDEMNIZACIONES Y OTRAS REMUNERACIONES QUE NO CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS	7141	+	0.00	7142	+	0.00	7143	0.00	
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUYE FONDO DE RESERVA)	7151	+	0.00	7152	+	0.00	7153	0.00	
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSIÓN Y ACTIVOS BIOLÓGICOS</b>				HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS	7161	+	0.00	7162	+	0.00	7163	0.00	
TERRENOS	350	+	0.00	HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	7171	+	0.00	7172	+	0.00	7173	0.00	
EDIFICIOS Y OTROS INMUEBLES (EXCEPTO TERRENOS)	351	+	0.00	ARRENDAMIENTOS	7181	+	0.00	7182	+	0.00	7183	0.00	
CONSTRUCCIONES EN CURSO Y OTROS ACTIVOS EN TRÁNSITO	352	+	0.00	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	7191	+	0.00	7192	+	0.00	7193	0.00	
MUEBLES Y ENSERES	353	+	2535.00	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	7201	+	0.00	7202	+	0.00	7203	0.00	
MAQUINARIA, EQUIPO, INSTALACIONES Y ADECUACIONES	354	+	0.00	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	7211	+	0.00	7212	+	0.00	7213	0.00	
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	355	+	0.00	SUMINISTROS, HERRAMIENTAS, MATERIALES Y REPUESTOS	7221	+	0.00	7222	+	0.00	7223	0.00	
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	356	+	0.00	TRANSPORTE	7231	+	0.00	7232	+	0.00	7233	0.00	
VEHÍCULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y CAMINERO MÓVIL	357	+	0.00		7241	+	0.00	7242	+	0.00	7243	0.00	
PLANTAS PRODUCTORAS (AGRICULTURA)	358	+	0.00		7251	+	0.00	7252	+	0.00	7253	0.00	
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	359	+	0.00	PROVISIONES				7262	+	0.00	7263	0.00	
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	360	+	0.00		7271	+	0.00	7272	+	0.00	7273	0.00	
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	361	-	1014.50		7281	+	0.00	7282	+	0.00	7283	0.00	
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	362	-	0.00		7291	+	0.00	7292	+	0.00	7293	0.00	
ACTIVOS PARA EXPLORACIÓN Y EVALUACIÓN DE RECURSOS MINERALES	363	+	0.00	ARRENDAMIENTO MERCANTIL	LOCAL	7301	+	0.00	7302	+	0.00	7303	0.00
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS PARA EXPLORACIÓN Y EVALUACIÓN DE RECURSOS MINERALES	364	-	0.00		DEL EXTERIOR	7311	+	0.00	7312	+	0.00	7313	0.00
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS PARA EXPLORACIÓN Y EVALUACIÓN DE RECURSOS MINERALES	365	-	0.00	COMISIONES	LOCAL	7321	+	0.00	7322	+	0.00	7323	0.00
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	366	+	0.00		DEL EXTERIOR	7331	+	0.00	7332	+	0.00	7333	0.00
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES DE INVERSIÓN	367	-	0.00	INTERESES BANCARIOS	LOCAL	7341	+	0.00	7342	+	0.00	7343	0.00
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	368	-	0.00		DEL EXTERIOR	7351	+	0.00	7352	+	0.00	7353	0.00

	La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente		
	CÓDIGO VERIFICADOR	NÚMERO SERIAL	FECHA RECAUDACIÓN
	SRIDEC2017022129831	871418645449	28/03/2017
			PÁGINA 2

ACTIVOS BIOLÓGICOS (ANIMALES Y PLANTAS VIVAS)		369	+	0.00	INTERESES PAGADOS A TERCEROS	RELACIONADOS	LOCAL	7361	+	0.00	7362	+	0.00	7363		0.00		
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA ACTIVOS BIOLÓGICOS (ANIMALES Y PLANTAS VIVAS)		370	-	0.00		RELACIONADOS	DEL EXTERIOR		7371	+	0.00	7372	+	0.00	7373		0.00	
(+) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS (ANIMALES Y PLANTAS VIVAS)		371	-	0.00		NO RELACIONADOS	LOCAL		7381	+	0.00	7382	+	0.00	7383		0.00	
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSIÓN Y ACTIVOS BIOLÓGICOS</b>		<b>379</b>	=	<b>1520.50</b>		DEL EXTERIOR			7391	+	0.00	7392	+	0.00	7393		0.00	
<b>ACTIVOS INTANGIBLES</b>					<b>PÉRDIDA EN VENTA DE ACTIVOS</b>		RELACIONADAS		7401	+	0.00	7402	+	0.00	7403		0.00	
PLUSVALÍAS		381	+	0.00	<b>OTRAS PÉRDIDAS</b>		NO RELACIONADAS		7411	+	0.00	7412	+	0.00	7413		0.00	
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE Y OTROS SIMILARES		382	+	0.00	<b>HERMAS</b>			7421	+	0.00	7422	+	0.00	7423		0.00		
ADECUACIONES Y MEJORAS EN BIENES ARRENDADOS MEDIANTE ARRENDAMIENTO OPERATIVO		383	+	0.00	<b>SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)</b>			7431	+	0.00	7432	+	0.00	7433		0.00		
ACTIVOS PARA EXPLORACIÓN Y EVALUACIÓN DE RECURSOS MINERALES		384	+	0.00	<b>GASTOS INDIRECTOS ASIGNADOS DESDE EL EXTERIOR POR PARTES RELACIONADAS</b>			7441	+	0.00	7442	+	0.00	7443		0.00		
OTROS		385	+	0.00	<b>GASTOS DE GESTIÓN</b>			7451	+	0.00	7452	+	0.00	7453		0.00		
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLES		386	-	0.00	<b>IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS</b>						7462	+	0.00	7463		0.00		
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS INTANGIBLES		387	-	0.00	<b>GASTOS DE VIAJE</b>						7472	+	1260.50	7473		0.00		
<b>TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES</b>		<b>389</b>	=	<b>0.00</b>	<b>IVA QUE SE CARGA AL COSTO O GASTO</b>			7481	+	0.00	7482	+	0.00	7483		0.00		
<b>ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES</b>					<b>DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (EXCLUYE ACTIVOS BIOLÓGICOS Y PROPIEDADES DE INVERSIÓN)</b>		ACELERADA		7491	+	0.00	7492	+	0.00	7493		0.00	
INVERSIONES NO CORRIENTES	EN SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS	411	+	0.00	<b>DEPRECIACIÓN DEL REVALUO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>		NO ACELERADA		7501	+	0.00	7502	+	0.00	7503		0.00	
	EN NEGOCIOS CONJUNTOS	412	+	0.00	<b>DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS BIOLÓGICOS</b>				7511	+	0.00	7512	+	0.00	7513		0.00	
	OTRAS	413	+	0.00	<b>DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN</b>				7521	+	0.00	7522	+	0.00	7523		0.00	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	414	+	0.00	<b>AMORTIZACIÓN DE ACTIVOS PARA EXPLORACIÓN Y EVALUACIÓN DE RECURSOS MINERALES</b>						7531	+	0.00	7532		0.00	
		DEL EXTERIOR	415	+	0.00	<b>OTRAS AMORTIZACIONES</b>						7541	+	0.00	7542		0.00	
	NO RELACIONADOS	LOCALES	416	+	0.00	<b>SERVICIOS PÚBLICOS</b>				7551	+	0.00	7552	+	0.00	7553		0.00
		DEL EXTERIOR	417	+	0.00	<b>PAGOS POR OTROS SERVICIOS</b>				7561	+	0.00	7562	+	0.00	7563		0.00
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	418	+	0.00	<b>PAGOS POR OTROS BIENES</b>				7571	+	0.00	7572	+	0.00	7573		0.00
		DEL EXTERIOR	419	+	0.00	<b>EROGACIONES EFECTUADAS MEDIANTE EL USO DE DINERO ELECTRÓNICO (INFORMATIVO)</b>				7581	+	0.00	7582	+	0.00	7583		0.00
	NO RELACIONADOS	LOCALES	420	+	0.00	<b>TOTAL COSTOS</b>				7591	+	0.00	7592	+	0.00	7593		0.00
DEL EXTERIOR	421	+	0.00	<b>TOTAL GASTOS</b>				7601	+								0.00	
(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR POR INCOBRABILIDAD (PROVISIONES PARA CRÉDITOS)		422	-	0.00	<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>				<b>7991</b>	=	<b>99373.56</b>							
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES		423	-	0.00	<b>TOTAL GASTOS</b>						<b>7992</b>	=	<b>1260.50</b>					
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES		424	+	0.00	<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS (7991+7992)</b>						<b>7999</b>	=	<b>100634.06</b>					
<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES</b>		<b>429</b>	=	<b>0.00</b>	<b>BAJA DE INVENTARIO (INFORMATIVO)</b>						7001	=	0.00					
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS NO CORRIENTES</b>		<b>431</b>	+	<b>0.00</b>	<b>PAGO POR REEMBOLSO COMO REEMBOLSANTE (INFORMATIVO)</b>						7002	=	0.00					
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		432	+	0.00	<b>PAGO POR REEMBOLSO COMO INTERMEDIARIO (INFORMATIVO)</b>						7003	=	0.00					
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>439</b>	=	<b>1520.50</b>	<b>CONCILIACIÓN TRIBUTARIA</b>													
EFECTO DE LA REVALUACIÓN DE ACTIVOS (Casillero informativo para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta)		441	=	0.00	<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>					6999-7999>0	801	=	4085.07					
TERRENOS QUE SE EXCLUYEN DEL CÁLCULO DEL ANTICIPO		442	=	0.00	<b>PÉRDIDA DEL EJERCICIO</b>					6999-7999<0	802	=	0.00					



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

<b>CÓDIGO VERIFICADOR</b>	<b>NÚMERO SERIAL</b>	<b>FECHA RECAUDACIÓN</b>	<b>PÁGINA</b>
SRIDEC2017022129831	871418645449	28/03/2017	3



TERRENOS QUE SE EXCLUYEN DEL CÁLCULO DEL ANTICIPO	TOTAL COSTO NETO DE TERRENOS EN LOS QUE SE DESARROLLAN PROYECTOS INMOBILIARIOS PARA LA VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL (EXCLUYENDO SUS REVALUACIONES O REEXPRESIONES) (INFORMATIVO)	443	=	0.00	BASE DE CÁLCULO DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	803	=	0.00			
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>349+439</b>	<b>499</b>	=	<b>131948.01</b>	(-) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	804	-	0.00			
<b>PASIVO</b>					(-) RENTAS EXENTAS	805	-	0.00			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>					(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	806	+	0.00			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	511	+	0.00	(+) GASTOS NO DEDUCIBLES DEL EXTERIOR	807	+	0.00		
	DEL EXTERIOR	512	+	0.00	(+) GASTOS INCURRIDOS PARA GENERAR INGRESOS EXENTOS	808	+	0.00			
NO RELACIONADOS	LOCALES	513	+	0.00	(+) PARTICIPACIÓN TRABAJADORES ATRIBUIBLE A INGRESOS EXENTOS Fórmula (805 - 808) * 15%	809	+	0.00			
	DEL EXTERIOR	514	+	0.00	(-) AMORTIZACIÓN PÉRDIDAS TRIBUTARIAS DE AÑOS ANTERIORES	810	-	0.00			
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	515	+	0.00	(-) DEDUCCIONES ADICIONALES	811	-	0.00		
	DEL EXTERIOR	516	+	0.00	(+) AJUSTE POR PRECIOS DE TRANSFERENCIA	812	+	0.00			
NO RELACIONADOS	LOCALES	517	+	0.00	(-) INGRESOS SUJETOS A IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO	813	-	0.00			
	DEL EXTERIOR	518	+	0.00	(-) COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES INCURRIDOS PARA GENERAR INGRESOS SUJETOS A IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO	814	+	0.00			
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	519	+	0.00	<b>GENERACIÓN / REVERSIÓN DE DIFERENCIAS TEMPORARIAS (IMPUESTOS DIFERIDOS)</b>					
	DEL EXTERIOR	520	+	0.00		<b>GENERACIÓN</b>		<b>REVERSIÓN</b>			
NO RELACIONADOS	LOCALES	521	+	40219.99	DIFERENCIAS TEMPORARIAS DEDUCIBLES	815	+	0.00			
	DEL EXTERIOR	522	+	0.00	DIFERENCIAS TEMPORARIAS IMPONIBLES	817	+	0.00			
PORCIÓN CORRIENTE DE ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS POR PAGAR					523	+	0.00	<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>	819	=	4085.07
IMPORTE BRUTO ADEUDADO A LOS CLIENTES POR EL TRABAJO EJECUTADO EN CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN					524	+	0.00	<b>PÉRDIDA SUJETA A AMORTIZACIÓN EN PERÍODOS SIGUIENTES</b>	829	=	0.00
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO					525	+	0.00	<b>¿CONTRIBUYENTE DECLARANTE ES OPERADOR DE ZEDE?</b>	830	=	NO
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO					526	+	0.00				
OBLIGACIONES CON EL IESS					527	+	0.00				
OTROS PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS					528	+	0.00				
JUBILACIÓN PATRONAL					529	+	0.00				
CRÉDITO A MUTUO					530	+	0.00				
OTROS PASIVOS FINANCIEROS					531	+	0.00				
ANTICIPOS DE CLIENTES					532	+	0.00				
PROVISIONES					533	+	0.00				
PASIVO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO					534	+	0.00				
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>					<b>539</b>	<b>=</b>	<b>40219.99</b>				
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>											
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES NO CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	541	+	0.00						
	DEL EXTERIOR	542	+	0.00							
NO RELACIONADOS	LOCALES	543	+	0.00							
	DEL EXTERIOR	544	+	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

SRIDEC2017022129831

871418645449

28/03/2017

4

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - NO CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	545	+	0.00
		DEL EXTERIOR	546	+	0.00
	NO RELACIONADOS	LOCALES	547	+	0.00
		DEL EXTERIOR	548	+	0.00
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	549	+	0.00
		DEL EXTERIOR	550	+	0.00
	NO RELACIONADOS	LOCALES	551	+	0.00
		DEL EXTERIOR	552	+	0.00
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO (PORCIÓN NO CORRIENTE)			553	+	0.00
CRÉDITO A MUTUO			554	+	0.00
ANTICIPOS DE CLIENTES			555	+	0.00
PROVISIONES PARA JUBILACIÓN PATRONAL			556	+	0.00
PROVISIONES PARA DESAHUCIO			557	+	0.00
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS			558	+	0.00
OTRAS PROVISIONES			559	+	0.00
PASIVO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO			560	+	0.00
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>			<b>569</b>	<b>=</b>	<b>0.00</b>
PASIVOS DIFERIDOS			579	+	0.00
OTROS PASIVOS			589	+	0.00
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>539+569+579+589</b>	<b>599</b>	<b>=</b>	<b>40219.99</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>			<b>698</b>	<b>=</b>	<b>91728.02</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>599+698</b>	<b>699</b>	<b>=</b>	<b>131948.01</b>

RENTAS GRAVADAS DE TRABAJO Y CAPITAL	AVALÚO		INGRESOS		GASTOS DEDUCIBLES		RENDA IMPONIBLE (INGRESOS - GASTOS DED.)
ACTIVIDADES EMPRESARIALES CON REGISTRO DE INGRESOS Y EGRESOS			481	+		491	-
INGRESOS SUJETOS A IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO			710	+	0.00		
LIBRE EJERCICIO PROFESIONAL			711	+	0.00	721	-
OCCUPACIÓN LIBERAL (INCLUYE COMISIONISTAS, ARTESANOS, AGENTES, REPRESENTANTES Y DEMÁS TRABAJADORES AUTÓNOMOS)			712	+	0.00	722	-
ARRIENDO DE BIENES INMUEBLES	703	0.00	713	+	0.00	723	-
ARRIENDO DE OTROS ACTIVOS	704	0.00	714	+	0.00	724	-
RENTAS AGRÍCOLAS	705	0.00	715	+	0.00	725	-
INGRESO POR REGALÍAS			716	+	0.00		
INGRESOS PROVENIENTES DEL EXTERIOR			717	+	0.00		
RENDIMIENTOS FINANCIEROS			718	+	0.00		
DIVIDENDOS			719	+	0.00		



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

CÓDIGO VERIFICADOR

SRIDEC2017022129831

NÚMERO SERIAL

871418645449

FECHA RECAUDACIÓN

28/03/2017

PÁGINA

5

UTILIDAD EN LA ENAJENACIÓN DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL	720	+	0.00				
OTRAS RENTAS GRAVADAS	730	+	0.00	731	-	0.00	
	SUBTOTAL	729	=	0.00	739	=	0.00
RENTA IMPONIBLE ANTES DE INGRESOS POR TRABAJO EN RELACIÓN DE DEPENDENCIA						819-829+729-739	749 = 4085.07
SUELDOS, SALARIOS, INDEMNIZACIONES Y OTROS INGRESOS LÍQUIDOS DEL TRABAJO EN RELACIÓN DE DEPENDENCIA	741	+	22800.00	751	-	2610.60	759 = 20189.40
<b>SUBTOTAL BASE GRAVADA</b>						<b>749+759</b>	<b>769 = 24274.47</b>

OTRAS DEDUCCIONES Y EXONERACIONES				APLICABLE AL PERÍODO				
DEDUCCIÓN GALÁPAGOS				768	-	0.00		
GASTOS PERSONALES - EDUCACIÓN				771	-	2507.65		
GASTOS PERSONALES - SALUD				772	-	1466.02		
GASTOS PERSONALES - ALIMENTACIÓN				773	-	926.46		
GASTOS PERSONALES - VIVIENDA				774	-	2985.80		
GASTOS PERSONALES - VESTIMENTA				775	-	267.89		
EXONERACIÓN POR TERCERA EDAD				776	-	0.00		
EXONERACIÓN POR DISCAPACIDAD	740	TIPO DE BENEFICIARIO		N				
	750	IDENTIFICACIÓN DE LA PERSONA CON DISCAPACIDAD A QUIEN SUSTITUYE (C.I. O PASAPORTE)						
	760	PORCENTAJE DE DISCAPACIDAD						
MONTO DE EXONERACIÓN				777	-	0.00		
50% UTILIDAD ATRIBUIBLE A LA SOCIEDAD CONYUGAL POR LAS RENTAS QUE LE CORRESPONDA	770	IDENTIFICACIÓN DEL CÓNYUGE (C.I. O PASAPORTE)		778	-	0.00		
<b>SUBTOTAL OTRAS DEDUCCIONES Y EXONERACIONES</b>				<b>SUMAR DEL 768 AL 778</b>		<b>779 = 8153.82</b>		
<b>OTRAS RENTAS EXENTAS</b>		<b>VALOR IMPUESTO PAGADO</b>		<b>INGRESOS</b>				
INGRESOS POR LOTERÍAS, RIFAS Y APUESTAS		781	0.00	783	+	0.00		
HERENCIAS, LEGADOS Y DONACIONES		782	0.00	784	+	0.00		
PENSIONES JUBILARES				786	+	0.00		
OTROS INGRESOS EXENTOS				787	+	0.00		
<b>SUBTOTAL OTRAS RENTAS EXENTAS</b>				<b>789</b>	<b>=</b>	<b>0.00</b>		
<b>RESÚMEN IMPOSITIVO</b>								
<b>BASE IMPONIBLE GRAVADA</b>				<b>769-779</b>	<b>832</b>	<b>=</b>	<b>16120.65</b>	
<b>TOTAL IMPUESTO CAUSADO</b>					<b>839</b>	<b>=</b>	<b>341.07</b>	
(-) ANTICIPO PAGADO					<b>840</b>	<b>-</b>		
(-) TOTAL ANTICIPO DETERMINADO DEL EJERCICIO FISCAL DECLARADO (SUMATORIA DE LA PRIMERA CUOTA, SEGUNDA CUOTA Y SALDO DEL ANTICIPO)				(Trasládese el campo 879 de la declaración del período anterior)		<b>841</b>	<b>-</b>	<b>1256.77</b>
(=) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO				<b>839-841&gt;0</b>	<b>842</b>	<b>=</b>	<b>0.00</b>	
(=) CRÉDITO TRIBUTARIO GENERADO POR ANTICIPO (Aplica para Ejercicios Anteriores al 2010)				<b>839-841&lt;0</b>	<b>843</b>	<b>=</b>	<b>0.00</b>	
(+) SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO (EN CASO DE NO HABER CANCELADO LA TERCERA CUOTA DEL ANTICIPO, TRASLÁDE EL CAMPO 873 DE LA DECLARACIÓN DEL PERÍODO ANTERIOR)					<b>844</b>	<b>+</b>	<b>101.49</b>	
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL					<b>845</b>	<b>-</b>	<b>0.00</b>	



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
SRIDEC2017022129831	871418645449	28/03/2017	6


(-) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL EN RELACIÓN DE DEPENDENCIA		846	-	59,94													
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO POR DIVIDENDOS		847	-	0,00													
(-) RETENCIONES POR INGRESOS PROVENIENTES DEL EXTERIOR CON DERECHO A CRÉDITO TRIBUTARIO		848	-	0,00													
(-) ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA PAGADO POR ESPECTÁCULOS PÚBLICOS		849	-	0,00													
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES		850	-	0,00													
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO POR ISD EN IMPORTACIONES (LISTADO BIENES CPT)		851	-	0,00													
(-) EXONERACIÓN Y CRÉDITO TRIBUTARIO POR LEYES ESPECIALES		852	-	0,00													
<b>SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR</b>		<b>842-843+844-845-846-847-848-849-850-851-852&gt;0</b>	<b>855</b>	<b>=</b>	<b>41,55</b>												
<b>SUBTOTAL SALDO A FAVOR</b>		<b>842-843+844-845-846-847-848-849-850-851-852&lt;0</b>	<b>856</b>	<b>=</b>	<b>0,00</b>												
(+/-) IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO			857	+	0,00												
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO PARA LA LIQUIDACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO			858	-	0,00												
<b>IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR</b>			<b>859</b>	<b>=</b>	<b>41,55</b>												
<b>SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE</b>			<b>869</b>	<b>=</b>	<b>0,00</b>												
<b>ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA PRÓXIMO AÑO</b>	ANTICIPO CALCULADO PRÓXIMO AÑO SIN EXONERACIONES NI REBAJAS		880	=	1246,61												
	(-) EXONERACIONES Y REBAJAS AL ANTICIPO		881	-	0,00												
	(+) OTROS CONCEPTOS		882	+	0,00												
	ANTICIPO DETERMINADO PRÓXIMO AÑO	(880-881+882)	879	=	1246,61												
<b>ANTICIPO A PAGAR</b>	PRIMERA CUOTA		871	+	593,33												
	SEGUNDA CUOTA		872	-	593,33												
	SALDO A LIQUIDARSE EN DECLARACIÓN PRÓXIMO AÑO		873	+	59,95												
<b>PAGO PREVIO (Informativo)</b>			<b>890</b>		<b>0,00</b>												
<b>DETALLE DE IMPUTACIÓN AL PAGO (Para declaraciones sustitutivas)</b>																	
INTERÉS	897	USD	0,00	IMPUESTO	898	USD	0,00	MULTA	899	USD	0,00						
<b>VALORES A PAGAR Y FORMA DE PAGO (luego de imputación al pago en declaraciones sustitutivas)</b>																	
TOTAL IMPUESTO A PAGAR				859-898	902	+	41,55										
INTERÉS POR MORA					903	+	0,00										
MULTAS					904	+	0,00										
<b>TOTAL PAGADO</b>					<b>999</b>	<b>=</b>	<b>41,55</b>										
MEDIANTE CHEQUE, DÉBITO BANCARIO, EFECTIVO U OTRAS FORMAS DE PAGO					905	USD	41,55										
MEDIANTE COMPENSACIONES					906	USD	0,00										
MEDIANTE NOTAS DE CRÉDITO					907	USD	0,00										
MEDIANTE TÍTULOS DEL BANCO CENTRAL (TBC)					925	USD	0,00										
<b>DETALLE DE NOTAS DE CRÉDITO CARTULARES</b>			<b>DETALLE DE NOTAS DE CRÉDITO DESMATERIALIZADAS</b>		<b>DETALLE DE COMPENSACIONES</b>		<b>TÍTULOS DEL BANCO CENTRAL (TBC)</b>										
908	N/C No	910	N/C No	912	N/C No	916	Resol No.	918	Resol No.								
909	USD	0,00	911	USD	0,00	913	USD	0,00	917	USD	0,00	919	USD	0,00	920		0,00



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


<b>CÓDIGO VERIFICADOR</b>	<b>NÚMERO SERIAL</b>	<b>FECHA RECAUDACIÓN</b>	<b>PÁGINA</b>
SRIDEC2017022129831	871418645449	28/03/2017	7

DECLARO QUE LOS DATOS PROPORCIONADOS EN ESTE DOCUMENTO SON EXACTOS Y VERDADEROS, POR LO QUE ASUMO LA RESPONSABILIDAD LEGAL QUE DE ELLA SE DERIVEN (Art. 101 de la L.R.T.I.)			
198	Cédula de Identidad o No. de Pasaporte	0701411902	199 RUC No. 1102865464001

	La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente		
	<b>CÓDIGO VERIFICADOR</b>	<b>NÚMERO SERIAL</b>	<b>FECHA RECAUDACIÓN</b>
	SRIDEC2017022129831	871418645449	28/03/2017
			<b>PÁGINA</b> 8

Anexo N° 8. Formularios SRI Año 2017 Comercial Carlitos

SRI		DECLARACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA PERSONAS NATURALES Y SUCESIONES INDIVISAS OBLIGADAS A LLEVAR CONTABILIDAD				No. 150700872						
FORMULARIO 102 RESOLUCIÓN NAC-06/REG-CC-18-00000015												
100 IDENTIFICACIÓN DE LA DECLARACIÓN												
102	AÑO	2017		104	No. DE FORMULARIO QUE SUSTITUYE							
				105	No. DE EMPLEADOS EN RELACIÓN DE DEPENDENCIA							
200 IDENTIFICACIÓN DEL SUJETO PASIVO												
201	RUC	0701411902001		202	APELLIDOS Y NOMBRES COMPLETOS / RAZÓN O DENOMINACIÓN SOCIAL DE LA SUCESIÓN INDIVISA ARMUJOS GONZALEZ MANUEL ENRIQUE							
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				ESTADO DE RESULTADOS								
ACTIVO				INGRESOS								
ACTIVOS CORRIENTES				TOTAL INGRESOS								
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO				311	+	1243.50	VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA DIFERENTE DE 0% DE IVA	6011	+	148511.19	6012	0.00
INVERSIONES CORRIENTES				312	+	0.00	VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 0% DE IVA O EXENTAS DE IVA	6021	+	0.00	6022	0.00
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO DE INVERSIONES CORRIENTES				313	-	0.00	EXPORTACIONES NETAS	6031	+	0.00	6032	0.00
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	314	+	0.00	INGRESOS OBTENIDOS BAJO LA MODALIDAD DE COMISIONES O SIMILARES	6041	+	0.00	6042	0.00	
		DEL EXTERIOR	315	+	0.00	INGRESOS POR AGROFORESTERÍA Y SILVICULTURA DE ESPECIES FORESTALES	6051	+	0.00	6052	0.00	
	NO RELACIONADOS	LOCALES	316	+	0.00	RENDIMIENTOS FINANCIEROS	6061	+	0.00	6062	0.00	
		DEL EXTERIOR	317	+	0.00	UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	6071	+	0.00	6072	0.00	
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	318	+	0.00	DIVIDENDOS	6081	+	0.00	6082	0.00	
		DEL EXTERIOR	319	+	0.00	RENTAS EXENTAS PROVENIENTES DE DONACIONES Y APORTACIONES	6091	+	0.00	6092	0.00	
	NO RELACIONADOS	LOCALES	320	+	0.00	DE RECURSOS PÚBLICOS	6101	+	0.00	6102	0.00	
		DEL EXTERIOR	321	+	0.00	DE OTRAS LOCALES	6111	+	0.00	6112	0.00	
DIVIDENDOS POR COBRAR	EN EFECTIVO	322	+	0.00	DEL EXTERIOR	6121	+	0.00	6122	0.00		
	EN ACTIVOS DIFERENTES DEL EFFECTIVO	323	+	0.00	OTROS INGRESOS PROVENIENTES DEL EXTERIOR	6131	+	0.00	6132	0.00		
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	RELACIONADOS	324	-	0.00	UTILIDAD EN LA ENAJENACIÓN DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL	6141	+	0.00	6142	0.00		
	NO RELACIONADOS	325	-	0.00	OTRAS RENTAS	6151	=			0.00		
IMPORTE BRUTO ADEUDADO POR LOS CLIENTES POR EL TRABAJO EJECUTADO EN CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN	RELACIONADOS	326	+	0.00	TOTAL INGRESOS	6199	=	148511.19	6001	0.00		
	NO RELACIONADOS	327	+	0.00	SUMAR DEL 6011 AL 6141	6002	=	0.00	6003	0.00		
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS CORRIENTES	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (ISD)	328	+	0.00	INGRESOS POR REEMBOLSO COMO INTERMEDIARIO (INFORMATIVO)	6002	=	0.00	En la columna "Valor exento" registre la porción del monto declarado en la columna "total ingresos" considerarla como evento de Impuesto a la Renta.			
	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IVA)	329	+	20716.14	¿CONTRIBUYENTE DECLARANTE REGISTRA INGRESOS POR ACTIVIDAD EMPRESARIAL? (INFORMATIVO)	6003	=					
	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (RENTA)	330	+	1246.01	COSTOS Y GASTOS							
	OTROS	331	+	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
	SRIDEC2018028797836	871597314311	28/03/2018	1



(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	368	-	0.00	INTERESES BANCARIOS	LOCAL	7341	+	0.00	7342	+	0.00	7343	0.00	
ACTIVOS BIOLÓGICOS (ANIMALES Y PLANTAS VIVAS)	369	+	0.00		DEL EXTERIOR	7351	+	0.00	7352	+	0.00	7353	0.00	
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA ACTIVOS BIOLÓGICOS (ANIMALES Y PLANTAS VIVAS)	370	-	0.00		LOCAL	7361	+	0.00	7362	+	0.00	7363	0.00	
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS (ANIMALES Y PLANTAS VIVAS)	371	-	0.00	INTERESES PAGADOS A TERCEROS	RELACIONADOS	7371	+	0.00	7372	+	0.00	7373	0.00	
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSIÓN Y ACTIVOS BIOLÓGICOS	379	=	1520.50		NO RELACIONADOS	7381	+	0.00	7382	+	0.00	7383	0.00	
<b>ACTIVOS INTANGIBLES</b>														
PLUSVALÍAS	381	+	0.00		DEL EXTERIOR	7391	+	0.00	7392	+	0.00	7393	0.00	
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE Y OTROS SIMILARES	382	+	0.00		RELACIONADAS	7401	+	0.00	7402	+	0.00	7403	0.00	
ADECUACIONES Y MEJORAS EN BIENES ARRENDADOS MEDIANTE ARRENDAMIENTO OPERATIVO	383	+	0.00		NO RELACIONADAS	7411	+	0.00	7412	+	0.00	7413	0.00	
ACTIVOS PARA EXPLORACIÓN Y EVALUACIÓN DE RECURSOS MINERALES	384	+	0.00	OTRAS PÉRDIDAS		7421	+	0.00	7422	+	0.00	7423	0.00	
OTROS	385	+	0.00	MERMAS		7431	+	0.00	7432	+	0.00	7433	0.00	
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLES	386	-	0.00	SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)		7441	+	0.00	7442	+	0.00	7443	0.00	
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS INTANGIBLES	387	-	0.00	GASTOS INDIRECTOS ASIGNADOS DESDE EL EXTERIOR POR PARTES RELACIONADAS		7451	+	0.00	7452	+	0.00	7453	0.00	
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	389	=	0.00	GASTOS DE GESTIÓN					7462	+	0.00	7463	0.00	
<b>ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES</b>				IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS					7472	+	721.72	7473	0.00	
<b>INVERSIONES NO CORRIENTES</b>				GASTOS DE VIAJE		7481	+	0.00	7482	+	0.00	7483	0.00	
INVERSIONES NO CORRIENTES	EN SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS	411	+	0.00	IVA QUE SE CARGA AL COSTO O GASTO	7491	+	0.00	7492	+	35.74	7493	0.00	
	EN NEGOCIOS CONJUNTOS	412	+	0.00	DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	7501	+	0.00	7502	+	0.00	7503	0.00	
	OTRAS	413	+	0.00	ACELERADA (EXCLUYE ACTIVOS BIOLÓGICOS Y PROPIEDADES DE INVERSIÓN)	7511	+	0.00	7512	+	0.00	7513	0.00	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	414	+	0.00	DEPRECIACIÓN DEL REVALUO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	7521	+	0.00	7522	+	0.00	7523	0.00
		DEL EXTERIOR	415	+	0.00	DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	7531	+	0.00			7533	0.00	
	NO RELACIONADOS	LOCALES	416	+	0.00	DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN				7542	+	0.00	7543	0.00
		DEL EXTERIOR	417	+	0.00	AMORTIZACIÓN DE ACTIVOS PARA EXPLORACIÓN Y EVALUACIÓN DE RECURSOS MINERALES	7551	+	0.00			7553	0.00	
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	418	+	0.00	OTRAS AMORTIZACIONES	7561	+	0.00	7562	+	0.00	7563	0.00
		DEL EXTERIOR	419	+	0.00	SERVICIOS PÚBLICOS	7571	+	0.00	7572	+	0.00	7573	0.00
	NO RELACIONADOS	LOCALES	420	+	0.00	PAGOS POR OTROS SERVICIOS	7581	+	0.00	7582	+	0.00	7583	0.00
		DEL EXTERIOR	421	+	0.00	PAGOS POR OTROS BIENES	7591	+	0.00	7592	+	0.00	7593	0.00
(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR POR INCOBRABILIDAD (PROVISIONES PARA CRÉDITOS)	422	-	0.00	EROGACIONES EFECTUADAS MEDIANTE EL USO DE DINERO ELECTROENICO (INFORMATIVO)	7601	+							0.00	
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	423	-	0.00	GASTOS POR ORGANIZACIÓN Y PATROCINIO DE EVENTOS ARTÍSTICOS Y APORTES DE FOMENTO DE LAS ARTES	7611	+	0.00	7612	+	0.00	7613	0.00	0.00	
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	424	+	0.00	<b>TOTAL COSTOS</b>	7991	=	154752.55							
<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES</b>	<b>429</b>	<b>=</b>	<b>0.00</b>	<b>TOTAL GASTOS</b>				<b>7992</b>	<b>=</b>	<b>1034.60</b>				
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS NO CORRIENTES</b>	<b>431</b>	<b>+</b>	<b>0.00</b>	<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>			<b>(7991+7992)</b>			<b>155787.15</b>				
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	432	+	0.00	BAJA DE INVENTARIO (INFORMATIVO)				7001	=	0.00				
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>439</b>	<b>=</b>	<b>1520.50</b>	PAGO POR REEMBOLSO COMO REEMBOLSANTE (INFORMATIVO)				7002	=	0.00				
EFFECTO DE LA REVALUACIÓN DE ACTIVOS (Casillero informativo para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta)	441	=	0.00	PAGO POR REEMBOLSO COMO INTERMEDIARIO (INFORMATIVO)				7003	=	0.00				
				<b>CONCILIACIÓN TRIBUTARIA</b>										
				UTILIDAD DEL EJERCICIO			6999-7999>0	801	=	0.00				

En la columna "Valor no deducible" registre la porción del monto declarado en las columnas "costo" y "gasto" considerada como no deducible para el cálculo del Impuesto a la Renta.




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

<b>CÓDIGO VERIFICADOR</b>	<b>NÚMERO SERIAL</b>	<b>FECHA RECAUDACIÓN</b>	<b>PÁGINA</b>
SRIDEC2018028797836	871597314311	28/03/2018	3



TERRENOS QUE SE EXCLUYEN DEL CÁLCULO DEL ANTICIPO	TOTAL COSTO NETO DE TERRENOS EN LOS QUE SE DESARROLLAN ACTIVIDADES AGROPECUARIAS (EXCLUYENDO SUS REVALUACIONES O REEXPRESIONES) (INFORMATIVO)	442	=	0.00	PÉRDIDA DEL EJERCICIO	6999-7999<0	802	=	7275.96	
TERRENOS QUE SE EXCLUYEN DEL CÁLCULO DEL ANTICIPO	TOTAL COSTO NETO DE TERRENOS EN LOS QUE SE DESARROLLAN PROYECTOS INMOBILIARIOS PARA LA VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL (EXCLUYENDO SUS REVALUACIONES O REEXPRESIONES) (INFORMATIVO)	443	=	0.00	BASE DE CÁLCULO DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		803	=	0.00	
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>349+439</b>	<b>499</b>	<b>123535.10</b>	(-) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		804	-	0.00	
<b>PASIVO</b>					(-) RENTAS EXENTAS		805	-	0.00	
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>					(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES		806	+	0.00	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	511	+	0.00	(+) GASTOS NO DEDUCIBLES DEL EXTERIOR	807	+	0.00	
		DEL EXTERIOR	512	+	0.00	(+) GASTOS INCURRIDOS PARA GENERAR INGRESOS EXENTOS	808	+	0.00	
	NO RELACIONADOS	LOCALES	513	+	38919.99	(+) PARTICIPACIÓN TRABAJADORES ATRIBUIBLE A INGRESOS EXENTOS Fórmula (805 - 808) * 15%	809	+	0.00	
		DEL EXTERIOR	514	+	0.00	(-) AMORTIZACIÓN PÉRDIDAS TRIBUTARIAS DE AÑOS ANTERIORES	810	-	0.00	
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	515	+	0.00	(-) DEDUCCIONES ADICIONALES	811	-	0.00	
		DEL EXTERIOR	516	+	0.00	(+) AJUSTE POR PRECIOS DE TRANSFERENCIA	812	+	0.00	
	NO RELACIONADOS	LOCALES	517	+	0.00	(-) INGRESOS SUJETOS A IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO	813	-	0.00	
		DEL EXTERIOR	518	+	0.00	(+) COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES INCURRIDOS PARA GENERAR INGRESOS SUJETOS A IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO	814	+	0.00	
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	519	+	0.00					
		DEL EXTERIOR	520	+	0.00					
	NO RELACIONADOS	LOCALES	521	+	0.00	DIFERENCIAS TEMPORARIAS DEDUCIBLES	815	+	0.00	
		DEL EXTERIOR	522	+	0.00	DIFERENCIAS TEMPORARIAS IMPONIBLES	817	+	0.00	
PORCIÓN CORRIENTE DE ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS POR PAGAR		523	+	0.00	UTILIDAD GRAVABLE	819	=	0.00		
IMPORTE BRUTO ADEUDADO A LOS CLIENTES POR EL TRABAJO EJECUTADO EN CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN		524	+	0.00	PÉRDIDA SUJETA A AMORTIZACIÓN EN PERÍODOS SIGUIENTES	829	=	7275.96		
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO		525	+	0.00	GENERACIÓN / REVERSIÓN DE DIFERENCIAS TEMPORARIAS (IMPUESTOS DIFERIDOS)					
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO		526	+	0.00	¿CONTRIBUYENTE DECLARANTE ES OPERADOR DE ZEDE?	830	=	NO		
OBLIGACIONES CON EL IESS		527	+	0.00	DETALLE BENEFICIOS TRIBUTARIOS			DESCRIPCIÓN	VALOR	
OTROS PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS		528	+	0.00	DETALLE RENTA EXENTA CON MAYOR PARTICIPACIÓN (INFORMATIVO)	7004	=	7005	=	0.00
JUBILACIÓN PATRONAL		529	+	0.00	DEDUCCIONES ADICIONALES CON MAYOR PARTICIPACIÓN (INFORMATIVO)	7006	=	7007	=	0.00
CRÉDITO A MUTUO		530	+	0.00						
OTROS PASIVOS FINANCIEROS		531	+	0.00						
ANTICIPOS DE CLIENTES		532	+	0.00						
PROVISIONES		533	+	0.00						
PASIVO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO		534	+	0.00						
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>539</b>	<b>=</b>	<b>38919.99</b>						
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>										

	La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente			
	<b>CÓDIGO VERIFICADOR</b>	<b>NÚMERO SERIAL</b>	<b>FECHA RECAUDACIÓN</b>	<b>PÁGINA</b>
	SRIDEC2018028797836	871597314311	28/03/2018	4

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES NO CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	541	+	0.00
		DEL EXTERIOR	542	+	0.00
	NO RELACIONADOS	LOCALES	543	+	0.00
		DEL EXTERIOR	544	+	0.00
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - NO CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	545	+	0.00
		DEL EXTERIOR	546	+	0.00
	NO RELACIONADOS	LOCALES	547	+	0.00
		DEL EXTERIOR	548	+	0.00
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	549	+	0.00
		DEL EXTERIOR	550	+	0.00
	NO RELACIONADOS	LOCALES	551	+	0.00
		DEL EXTERIOR	552	+	0.00
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO (PORCIÓN NO CORRIENTE)			553	+	0.00
CRÉDITO A MUTUO			554	+	0.00
ANTICIPOS DE CLIENTES			555	+	0.00
PROVISIONES PARA JUBILACIÓN PATRONAL			556	+	0.00
PROVISIONES PARA DESAHUCIO			557	+	0.00
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS			558	+	0.00
OTRAS PROVISIONES			559	+	0.00
PASIVO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO			560	+	0.00
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>			<b>569</b>	=	<b>0.00</b>
PASIVOS DIFERIDOS			579	+	0.00
OTROS PASIVOS			589	+	0.00
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>539+569+579+589</b>	<b>599</b>	=	<b>38919.99</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>			<b>698</b>	=	<b>84615.11</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>599+698</b>	<b>699</b>	=	<b>123535.10</b>

RENTAS GRAVADAS DE TRABAJO Y CAPITAL	AVALÚO		INGRESOS		GASTOS DEDUCIBLES		RENTA IMPONIBLE (INGRESOS - GASTOS DED.)
ACTIVIDADES EMPRESARIALES CON REGISTRO DE INGRESOS Y EGRESOS			481	+		491	-
INGRESOS SUJETOS A IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO			710	+	0.00		
LIBRE EJERCICIO PROFESIONAL			711	+	0.00	721	-
OCCUPACIÓN LIBERAL (INCLUYE COMISIONISTAS, ARTESANOS, AGENTES, REPRESENTANTES Y DEMÁS TRABAJADORES AUTÓNOMOS)			712	+	0.00	722	-
ARRIENDO DE BIENES INMUEBLES	703	0.00	713	+	0.00	723	-
ARRIENDO DE OTROS ACTIVOS	704	0.00	714	+	0.00	724	-
RENTAS AGRÍCOLAS	705	0.00	715	+	0.00	725	-



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

CÓDIGO VERIFICADOR

SRIDEC2018028797836

NÚMERO SERIAL

871597314311


FECHA RECAUDACIÓN

28/03/2018

PÁGINA

5

INGRESO POR REGALÍAS		716	+	0.00					
INGRESOS PROVENIENTES DEL EXTERIOR		717	+	0.00					
RENDIMIENTOS FINANCIEROS		718	+	0.00					
DIVIDENDOS		719	+	0.00					
UTILIDAD EN LA ENAJENACIÓN DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL		720	+	0.00					
OTRAS RENTAS GRAVADAS		730	+	0.00	731	-	0.00		
		<b>SUBTOTAL</b>	<b>729</b>	<b>=</b>	<b>0.00</b>	<b>739</b>	<b>=</b>	<b>0.00</b>	
RENTA IMPONIBLE ANTES DE INGRESOS POR TRABAJO EN RELACIÓN DE DEPENDENCIA									
SUELDOS, SALARIOS, INDEMNIZACIONES Y OTROS INGRESOS LÍQUIDOS DEL TRABAJO EN RELACIÓN DE DEPENDENCIA									
		741	+	21600.00	751	-	2473.20	749	=
								819-829+729-739	0.00
								759	=
								749+759	19126.80
								<b>769</b>	<b>=</b>
									<b>19126.80</b>
<b>OTRAS DEDUCCIONES Y EXONERACIONES</b>									
<b>APLICABLE AL PERÍODO</b>									
DEDUCCIÓN GALÁPAGOS									
					768	-	0.00		
GASTOS PERSONALES - ARTE Y CULTURA									
					767	-	0.00		
GASTOS PERSONALES - EDUCACIÓN									
					771	-	1789.96		
GASTOS PERSONALES - SALUD									
					772	-	2562.58		
GASTOS PERSONALES - ALIMENTACIÓN									
					773	-	1422.58		
<b>TOTAL GASTOS PERSONALES</b>									
					774	-	904.59		
GASTOS PERSONALES - VIVIENDA									
					775	-	515.29		
GASTOS PERSONALES - VESTIMENTA									
					776	-	0.00		
EXONERACIÓN POR TERCERA EDAD									
EXONERACIÓN POR DISCAPACIDAD									
	740	TIPO DE BENEFICIARIO		N					
	750	IDENTIFICACIÓN DE LA PERSONA CON DISCAPACIDAD A QUIEN SUSTITUYE (C.I. O PASAPORTE)							
	760	PORCENTAJE DE DISCAPACIDAD							
<b>MONTO DE EXONERACIÓN</b>									
					777	-	0.00		
50% UTILIDAD ATRIBUIBLE A LA SOCIEDAD CONYUGAL POR LAS RENTAS QUE LE CORRESPONDA									
	770	IDENTIFICACIÓN DEL CÓNYUGE (C.I. O PASAPORTE)			778	-	0.00		
					<b>779</b>	<b>=</b>	<b>7195.00</b>		
<b>SUBTOTAL OTRAS DEDUCCIONES Y EXONERACIONES</b>									
<b>SUMAR DEL 767 AL 778</b>									
<b>OTRAS RENTAS EXENTAS</b>									
		VALOR IMPUESTO PAGADO							
		INGRESOS							
	781	0.00	783	+	0.00				
INGRESOS POR LOTERÍAS, RIFAS Y APUESTAS									
	782	0.00	784	+	0.00				
HERENCIAS, LEGADOS Y DONACIONES									
			786	+	0.00				
PENSIONES JUBILARES									
			787	+	0.00				
OTROS INGRESOS EXENTOS									
			789	=	0.00				
<b>SUBTOTAL OTRAS RENTAS EXENTAS</b>									
<b>RESUMEN IMPOSITIVO</b>									
<b>BASE IMPONIBLE GRAVADA</b>									
					769-779	832	=		11931.80
<b>TOTAL IMPUESTO CAUSADO</b>									
						839	=		32.09

	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
	SRIDEC2018028797836	871597314311	28/03/2018	6


(=) SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO ANTES DE REBAJA DEL DECRETO EJECUTIVO No. 210 (Trasladar el campo 873 de la declaración del periodo anterior)	823	=	59.95								
(-) ANTICIPO PAGADO	840	-									
(=) TOTAL ANTICIPO DETERMINADO DEL EJERCICIO FISCAL DECLARADO (SUMATORIA DE LA PRIMERA CUOTA, SEGUNDA CUOTA Y SALDO DEL ANTICIPO)	841	=	1246.61								
(-) REBAJA DEL SALDO DEL ANTICIPO - DECRETO EJECUTIVO No. 210	824	-	59.95								
(=) ANTICIPO REDUCIDO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL DECLARADO	825	=	1186.66								
(=) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO REDUCIDO	839-841>0	842	=	0.00							
(=) CRÉDITO TRIBUTARIO GENERADO POR ANTICIPO (Aplica para Ejercicios Anteriores al 2010)	839-841<0	843	=	0.00							
(+) SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO DESPUÉS DE REBAJA	844	+	0.00								
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL	845	-	0.00								
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL EN RELACIÓN DE DEPENDENCIA	846	-	0.00								
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO POR DIVIDENDOS	847	-	0.00								
(-) RETENCIONES POR INGRESOS PROVENIENTES DEL EXTERIOR CON DERECHO A CRÉDITO TRIBUTARIO	848	-	0.00								
(-) ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA PAGADO POR ESPECTÁCULOS PÚBLICOS	849	-	0.00								
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES	850	-	0.00								
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO POR ISD EN IMPORTACIONES (LISTADO BIENES CPT)	851	-	0.00								
(-) EXONERACIÓN Y CRÉDITO TRIBUTARIO POR LEYES ESPECIALES	852	-	0.00								
<b>SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR</b>	842-843+844-845-846-847-848-849-850-851-852>0	855	=	0.00							
<b>SUBTOTAL SALDO A FAVOR</b>	842-843+844-845-846-847-848-849-850-851-852<0	856	=	0.00							
(+) IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO	857	+	0.00								
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO PARA LA LIQUIDACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO	858	-	0.00								
<b>IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR</b>		859	=	0.00							
<b>SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE</b>		869	=	0.00							
<b>ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA PRÓXIMO AÑO</b>	ANTICIPO CALCULADO PRÓXIMO AÑO SIN EXONERACIONES NI REBAJAS	880	=	1481.14							
	(-) EXONERACIONES Y REBAJAS AL ANTICIPO	881	-	1481.14							
	(+) OTROS CONCEPTOS	882	+	0.00							
	ANTICIPO DETERMINADO PRÓXIMO AÑO	(880-881+882)	879	=	0.00						
<b>ANTICIPO A PAGAR</b>	PRIMERA CUOTA	871	+	0.00							
	SEGUNDA CUOTA	872	-	0.00							
	SALDO A LIQUIDARSE EN DECLARACIÓN PRÓXIMO AÑO	873	+	0.00							
<b>PAGO PREVIO (Informativo)</b>		890		0.00							
<b>DETALLE DE IMPUTACIÓN AL PAGO (Para declaraciones sustitutivas)</b>											
INTERÉS	897	USD	0.00	IMPUESTO	898	USD	0.00	MULTA	899	USD	0.00
<b>VALORES A PAGAR Y FORMA DE PAGO (luego de imputación al pago en declaraciones sustitutivas)</b>											



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

CÓDIGO VERIFICADOR	NÚMERO SERIAL	FECHA RECAUDACIÓN	PÁGINA
SRIDEC2018028797836	871597314311	28/03/2018	7

TOTAL IMPUESTO A PAGAR										859-898	902	+	0.00	
INTERÉS POR MORA											903	+	0.00	
MULTAS											904	+	0.00	
<b>TOTAL PAGADO</b>											<b>999</b>	<b>=</b>	<b>0.00</b>	
MEDIANTE CHEQUE, DÉBITO BANCARIO, EFECTIVO U OTRAS FORMAS DE PAGO											905	USD	0.00	
MEDIANTE COMPENSACIONES											906	USD	0.00	
MEDIANTE NOTAS DE CRÉDITO											907	USD	0.00	
MEDIANTE TÍTULOS DEL BANCO CENTRAL (TBC)											925	USD	0.00	
<b>DETALLE DE NOTAS DE CRÉDITO CARTULARES</b>				<b>DETALLE DE NOTAS DE CRÉDITO DESMATERIALIZADAS</b>				<b>DETALLE DE COMPENSACIONES</b>				<b>TÍTULOS DEL BANCO CENTRAL (TBC)</b>		
908	N/C No	910	N/C No	912	N/C No	915	USD	0.00	916	Resol No.	918	Resol No.	920	
909	USD	0.00	911	USD	0.00	913	USD	0.00	917	USD	0.00	919	USD	0.00
DECLARO QUE LOS DATOS PROPORCIONADOS EN ESTE DOCUMENTO SON EXACTOS Y VERDADEROS, POR LO QUE ASUMO LA RESPONSABILIDAD LEGAL QUE DE ELLA SE DERIVEN (Art. 101 de la L.R.T.I.)														
198	Cédula de Identidad o No. de Pasaporte				0701411902	199	RUC No.				1102865464001			

	La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente			
	<b>CÓDIGO VERIFICADOR</b>	<b>NÚMERO SERIAL</b>	<b>FECHA RECAUDACIÓN</b>	<b>PÁGINA</b>
	SRIDEC2018028797836	871597314311	28/03/2018	3