

# INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO SUDAMERICANO



## TECNOLOGÍA SUPERIOR EN ADMINISTRACIÓN FINANCIERA

### **“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA DE SERVICIOS DE INTERNET LOJASYSTEM C.A., PERIODO 2021-2022”**

Informe previo a la obtención del título de tecnóloga en la Tecnología Superior en  
Administración Financiera

#### **AUTORA:**

Andrea Soledad Flores España

#### **DIRECTOR:**

Ing. Lucio Alfonso Cuenca Macas

Loja, 10 de noviembre de 2023

**Certificación**

Ing. Lucio Alfonso Cuenca Macas

DIRECTOR DE INVESTIGACIÓN

CERTIFICA. -

Que ha supervisado el presente proyecto de investigación titulado “ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA DE SERVICIOS DE INTERNET LOJASYSTEM C.A., PERIODO 2021-2022” el mismo que cumple con lo establecido por el Instituto Superior Tecnológico Sudamericano, por consiguiente, autorizo su presentación ante el tribunal respectivo.

Loja, noviembre 2023

f. \_\_\_\_\_

Ing. Lucio Alfonso Cuenca Macas

**DIRECTOR**

C.I: 110493967

## Declaración Juramentada



Loja, noviembre 2023

**Nombres:** Andrea Soledad Flores España

**Cedula de identidad:** 1105108748

**Carrera:** Administración Financiera

Semestre de ejecución del proyecto de investigación de fin de carrera con fines de titulación:

“Análisis e interpretación de los estados financieros de la empresa de servicios de internet LOJASYSTEM C.A., periodo 2021-2022”

En calidad de estudiante del Instituto Superior Tecnológico Sudamericano de la ciudad de Loja;

Declaro bajo juramento que:

1. Soy la autora intelectual y de investigación del proyecto de fin de carrera.
2. El trabajo de investigación de fin de carrera no ha sido plagiado ni total ni parcialmente, para la cual se ha respetado las normas internacionales

de citas y referencias para fuentes consultadas.

3. El trabajo de investigación de fin de carrera presentada no atenta contra derechos de terceros.
4. El trabajo de investigación de fin de carrera no ha sido publicado no presentado anteriormente para obtener algún grado académico previo o título profesional.
5. Los datos presentados son reales no han sido falsificados, ni duplicados ni copiados. Las imágenes, tablas, gráficas, fotografías y demás son de i autoría; y en caso contrario aparecen con las correspondientes citas o fuentes.

Por lo expuesto; mediante la presente asumo frente al INSTITUTO cualquier responsabilidad que pudiera derivarse por la autoría, originalidad y veracidad del contenido del trabajo de investigación de fin de carrera.

En consecuencia; me hago responsable frente al INSTITUTO y frente a terceros de cualquier daño que pudiera ocasionar al INSTITUTO o a terceros, por el incumplimiento de lo declarado o que pudiera encontrar causa en el trabajo de investigación de fin de carrera presentada, asumiendo todas las cargas pecunarias que pudieran derivarse de ello.

Así mismo por la presente me comprometo a asumir además todas las cargas pecunarias que pudieran derivarse para el INSTITUTO en favor de terceros por motivo de acciones, reclamaciones, o conflictos derivados del incumplimiento de lo declarado o las que encontraren causa en el contenido del trabajo de investigación de fin de carrera.

De identificarse fraude, piratería, plagio, falsificación o que el trabajo de investigación haya sido publicado anteriormente; asumo las consecuencias y sanciones que de mi acción se deriven, sometiéndome a la normatividad vigente dispuesta por la LOES y sus respectivos reglamentos y del Instituto Superior Tecnológico Sudamericano de la ciudad de Loja.

.....  
Andrea Soledad Flores España

1105108748

### **Dedicatoria**

Mi trabajo de investigación lo quiero dedicar primeramente a Dios por protegerme y permitir que logre cada una de mis metas entre ellas la de realizarme profesionalmente, de la misma forma dedicarle este logro a mis padres, en especial el mayor agradecimiento a mi querida madre María España, ya que durante este proceso estuvo presente con su amor, paciencia y consejos extendiéndome su mano para seguir adelante, a mis queridos hermanos Paola, Ximena, Israel y Gabriel que siempre están brindándome todo el apoyo para seguir adelante impartíendome todos sus conocimientos y que a pesar de las dificultades que hemos tenido siempre nos mantenemos unidos, a mis sobrinos hermosos que son mi motor para seguir adelante a cada uno de ellos por enseñarme día a día a ser mejor y que siempre existe una solución a cada problema, a mis cachorros Cokito y Botitas gracias amores míos por ser mi motor de vida y sobre todo mantenerse siempre a mi lado en todas las circunstancias de la vida, a mis tías que son mis segundas mamás Patita y Susanita por brindarme sus buenos consejos y ayudarme a ser una mujer de bien y el agradecimiento más grande a mi mamita **Rosario** (+) sé que estas en el cielo de fiesta ya que me has convertido en una buena mujer y que estoy cumpliendo cada una de mis metas que te he ofrecido, para culminar agradezco a la vida por este milagro y mi mayor amor, a mi pequeño bebe que está en camino y que día a día nos cuesta llegar a la meta pero la hemos cumplido con amor y sacrificio Te amo vida mía, mamá te está esperando, a todos mis familiares agradecerles infinitamente por todo lo que han hecho y hoy se cumple una meta más en mi vida.

**Con amor**

## **Agradecimiento**

Agradezco a Dios por brindarme la oportunidad de finalizar mi carrera, sobre todo regalarme el don de la sabiduría y el entendimiento para llevar a cabo este proceso en mi vida.

Al Ing. Lucio Alfonso Cuenca director de mi proyecto de investigación, por impartirme su conocimiento y que hizo posible el desarrollo de mi trabajo de titulación, recalcando la paciencia brindada en todo este proceso y el excelente ser humano que es como profesor y como tutor.

A todos los docentes del Instituto Tecnológico Superior Sudamericano, los cuales con sus conocimientos nos ayudaron de una manera desinteresada a ser los mejores y escalar cada peldaño con esfuerzo y sacrificio. Con cada uno de mis maestros que me formaron en todo este proceso les estoy infinitamente agradecida.

De la misma forma al Ing. José Andrés Cuenca gerente general de la empresa LOJASYSTEM C.A., por haberme proporcionado la información necesaria para el desarrollo de mi trabajo de investigación y a la vez por brindarme sus conocimientos en la parte empresarial.

**Acta de cesión de derechos****ACTA DE CESIÓN DE DERECHOS DE PROYECTO DE INVESTIGACIÓN  
DE FIN DE CARRERA**

Conste por el presente documento la Cesión de los Derechos de proyecto de investigación de fin de carrera, de conformidad con las siguientes cláusulas:

**PRIMERA.** – El Ing. Lucio Alfonso Cuenca Macas, por sus propios derechos, en calidad de director del proyecto de investigación de fin de carrera; Andrea Soledad Flores España; mayor de edad; por sus propios derechos en calidad de autora del proyecto de investigación de fin de carrera; emiten la presente acta de cesión de derechos.

**SEGUNDA.** -Declaratoria de autoría y política institucional.

**UNO.** – Andrea Soledad Flores España realizó la investigación titulada: “ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA DE SERVICIOS DE INTERNET LOJASYSYSTEM C.A., PERIODO 2021-2022”; para optar por el título de Tecnóloga en Administración Financiera, en el Instituto Superior Tecnológico Sudamericano de Loja, bajo la dirección del Ing. Lucio Alfonso Cuenca Macas.

**DOS.** – Es política del Instituto que los proyectos de investigación de fin de carrera se apliquen y materialicen en beneficio de la comunidad.

**TERCERA.** – Los comparecientes Ing. Lucio Alfonso Cuenca Macas, en calidad de Director del proyecto de investigación de fin de carrera, Andrea Soledad Flores España como autora, por medio del presente instrumento, tienen a bien ceder en forma gratuita

sus derechos en proyecto de investigación de fin de carrera titulado “ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA DE SERVICIOS DE INTERNET LOJASYSTEM C.A., PERIODO 2021-2022” a favor del Instituto Superior Tecnológico Sudamericano de Loja; y, conceden autorización para que el Instituto pueda utilizar esta investigación en su beneficio y/o de la comunidad, sin reserva alguna.

**CUARTA.** – Aceptación. – Las partes declaran que aceptan expresamente todo lo estipulado en la presente cesión de derechos.

Para constancia suscriben la presente cesión de derechos, en la ciudad de Loja, en el mes de octubre del año 2023.

.....  
Ing. Lucio Alfonso Cuenca Macas

**DIRECTOR**

C.I. 1104939697

.....  
Andrea Soledad Flores España

**AUTORA**

C.I. 1105108748

## 1 Índice de contenidos

Certificación .....	II
Declaración Juramentada.....	III
Dedicatoria .....	VI
Agradecimiento.....	VII
Acta de cesión de derechos.....	VIII
1 Índice de contenidos.....	X
1.1 Índice de figuras.....	XV
1.2 Índice de tablas.....	XVIII
2 Resumen.....	21
3 Abstract .....	22
4 Problemática .....	23
5 Tema .....	25
6 Elección de la línea y sublínea de investigación.....	26
6.1 Línea de investigación .....	26
6.2 Sublínea de investigación.....	26
7 Justificación .....	27
8 Objetivos .....	29
8.1 Objetivo General: .....	29
8.2 Objetivos Específicos .....	29

9	Marco Teórico.....	30
9.1	Marco Institucional.....	30
9.1.1	Reseña Histórica.....	30
9.1.2	Misión.....	32
9.1.3	Visión.....	32
9.1.4	Valores.....	32
9.1.5	Nuestros productos.....	32
9.1.6	Organigrama.....	33
9.2	Conceptual.....	35
9.2.1	Empresa.....	35
9.2.2	Clases de empresas.....	35
9.2.3	Pequeñas y Medianas empresas (PYMES).....	37
9.2.4	Características de las Pymes.....	38
9.2.5	Tipos de Pymes.....	38
9.2.6	Estados Financieros.....	39
9.2.7	Métodos de análisis financiero.....	41
9.2.8	Indicadores financieros.....	42
9.3	Informe Financiero.....	46
9.3.1	Estructura de un Informe Financiero.....	46
10	Metodología.....	47

10.1	Métodos de investigación.....	47
10.1.1	Método fenomenológico .....	47
10.1.2	Método Hermenéutico.....	47
10.1.3	Método Practico Proyectual .....	48
10.2	Técnicas de Investigación .....	48
10.2.1	Observación Directa .....	48
10.2.2	Entrevista .....	49
11	Propuesta de Acción.....	50
11.1	Análisis Vertical.....	50
11.2	ESTRUCTURA FINANCIERA.....	51
11.3	ANÁLISIS VERTICAL.....	53
11.3.1	BALANCE GENERAL 2022.....	53
11.4	Análisis Vertical Estado de Resultado periodo 2022 .....	61
11.5	Análisis vertical.....	62
11.5.1	Estado de Resultados .....	62
11.6	Análisis Horizontal.....	66
11.6.1	Análisis Horizontal de Balances Generales Periodos 2021 – 2022 ....	66
11.7	Análisis Financiero.....	68
11.7.1	Activo .....	68
11.7.2	Pasivo .....	77

11.7.3	Patrimonio.....	83
11.8	Análisis Horizontal de los Resultados periodos 2021 – 2022 .....	84
11.9	Análisis financiero .....	86
11.9.1	Ingresos.....	86
11.9.2	Egresos.....	88
11.9.3	Gastos .....	88
11.10	Indicadores Financieros .....	92
11.10.1	Indicadores de liquidez .....	92
11.10.2	Indicadores de endeudamiento.....	96
11.10.3	Indicadores de Actividad.....	99
11.10.4	Indicadores de rentabilidad.....	104
11.10.5	Informe financiero .....	107
12	Conclusiones.....	112
13	Recomendaciones.....	114
14	Bibliografía.....	116
15	Anexos.....	120
15.1	Anexo 1: Certificación de Aprobación del proyecto de Investigación de fin de carrera	120
15.2	Anexo 2: Oficio de apertura por parte de empresa LOJASYSTEM C.A...	121
15.3	Anexo 3: Oficio entrega de resultados .....	122

15.4 Anexo 4: Presupuestos .....	123
15.5 Anexo 5: Cronograma.....	124
15.6 Anexo 6: Estados financieros .....	125
15.7 Anexo 7: Certificado del Abstract .....	129

## 1.1 Índice de figuras

<b>Figura 1</b> Logo Velocity.....	30
<b>Figura 2</b> Organigrama estructural de Velocity.....	33
<b>Figura 3</b> Activo corriente del periodo 2022.....	53
<b>Figura 4</b> Activo no corriente periodo 2022 .....	55
<b>Figura 5</b> Pasivo corriente periodo 2022 .....	57
<b>Figura 6</b> Pasivo no corriente del balance general periodo 2022.....	58
<b>Figura 7</b> Patrimonio periodo 2022.....	59
<b>Figura 8</b> Ingresos estado de resultados periodo 2022.....	62
<b>Figura 9</b> Costo de ventas periodo 2022.....	63
<b>Figura 10</b> Cuenta banco Pichincha periodos 2021-2022 .....	68
<b>Figura 11</b> Cuentas por cobrar clientes periodos 2021 - 2022.....	69
<b>Figura 12</b> Otras cuentas por cobrar no relacionados periodos 2021 - 2022 .....	70
<b>Figura 13</b> Crédito tributario IVA.....	71
<b>Figura 14</b> Inventario de mercadería periodo 2021 - 2022.....	72
<b>Figura 15</b> Cuenta Terrenos periodos 2021 -2022.....	73
<b>Figura 16</b> Cuenta Maquinaria periodos 2021 - 2022.....	74
<b>Figura 17</b> Cuenta Muebles y enseres periodos 2021 - 2022 .....	75
<b>Figura 18</b> Cuenta Equipos de computación periodos 2021 - 2022.....	76
<b>Figura 19</b> Cuenta Vehículos periodo 2021 - 2022 .....	77
<b>Figura 20</b> Cuentas por pagar periodos 2021 - 2022 .....	78
<b>Figura 21</b> Cuenta Obligaciones con el IESS periodos 2021 - 2022.....	78
<b>Figura 22</b> Cuenta participación trabajadores por pagar periodos 2021 - 2022.....	79

<b>Figura 23</b> Impuesto renta por pagar periodos 2021 - 2022.....	80
<b>Figura 24</b> Cuentas Préstamos bancarios por pagar periodos 2021 - 2022.....	81
<b>Figura 25</b> Cuenta jubilación Patronal periodos 2021 – 2022.....	82
<b>Figura 26</b> Cuenta utilidad del ejercicio periodos 2021 - 2022.....	83
<b>Figura 27</b> Cuenta venta de bienes 12% periodos 2021 - 2022.....	86
<b>Figura 28</b> Cuenta intereses con Instituciones Financieras periodos 2021 - 2022.....	87
<b>Figura 29</b> Cuenta costo de ventas periodos 2021 - 2022.....	88
<b>Figura 30</b> Cuenta salario unificado periodos 2021 -2022.....	89
<b>Figura 31</b> Cuenta Mantenimiento y reparaciones periodo 2021 -2022.....	90
<b>Figura 32</b> Cuenta depreciaciones propiedad planta y equipo periodos 2021 -2022.....	91
<b>Figura 33</b> Cuenta utilidad del ejercicio periodo 2021 - 2022.....	92
<b>Figura 34</b> Razón corriente.....	93
<b>Figura 35</b> Prueba ácida.....	94
<b>Figura 36</b> Razón más rápida o más ácida.....	95
<b>Figura 37</b> Capital de trabajo.....	96
<b>Figura 38</b> Endeudamiento del activo.....	97
<b>Figura 39</b> Endeudamiento patrimonial.....	98
<b>Figura 40</b> Apalancamiento.....	99
<b>Figura 41</b> Rotación de inventario.....	100
<b>Figura 42</b> Días de inventario.....	101
<b>Figura 43</b> Rotación de cartera.....	102
<b>Figura 44</b> Periodo promedio de cobranza.....	103
<b>Figura 45</b> Rotación de ventas.....	103

<b>Figura 46</b> Rentabilidad del activo.....	104
<b>Figura 47</b> Rentabilidad neta de ventas .....	105

## 1.2 Índice de tablas

<b>Tabla 1</b> Indicadores de Liquidez, Solvencia, Gestión y Rentabilidad .....	43
<b>Tabla 2</b> Análisis Vertical del balance general del año 2022.....	50
<b>Tabla 3</b> Estructura Financiera 2022 LOJASYSTEM .....	51
<b>Tabla 4</b> Activo Corriente del balance general periodo 2022.....	53
<b>Tabla 5</b> Activo no Corriente del balance general periodo 2022 .....	55
<b>Tabla 6</b> Pasivo Corriente del balance general periodo 2022.....	56
<b>Tabla 7</b> Pasivo no Corriente del balance general periodo 2022 .....	58
<b>Tabla 8</b> Patrimonio del balance general periodo 2022 .....	59
<b>Tabla 9</b> Análisis vertical estado de resultados periodo 2022 .....	61
<b>Tabla 10</b> Ingresos del estado de resultados periodo 2022.....	62
<b>Tabla 11</b> Egreso del estado de resultados periodo 2022 .....	63
<b>Tabla 12</b> Gastos del estado de resultados periodo 2022 .....	64
<b>Tabla 13</b> Análisis Horizontal periodos 2021-2022.....	66
<b>Tabla 14</b> Activo Corriente periodos 2021-2022.....	68
<b>Tabla 15</b> Activo Corriente periodos 2021 - 2022.....	69
<b>Tabla 16</b> Activo Corriente periodos 2021 - 2022.....	70
<b>Tabla 17</b> Activo Corriente periodos 2021 - 2022.....	70
<b>Tabla 18</b> Activo corriente periodos 2021 - 2022.....	71
<b>Tabla 19</b> Activo no Corriente periodos 2021 - 2022.....	72
<b>Tabla 20</b> Activo no Corriente periodos 2021 - 2022.....	73
<b>Tabla 21</b> Activos no corrientes periodos 2021 - 2022.....	74
<b>Tabla 22</b> Activo corriente periodos 2021 - 2022.....	75

<b>Tabla 23</b> Activo no Corriente periodos 2021 - 2022.....	76
<b>Tabla 24</b> Pasivo corriente periodos 2021 - 2022.....	77
<b>Tabla 25</b> Pasivo corriente periodos 2021 - 2022.....	78
<b>Tabla 26</b> Pasivos corrientes periodos 2021 - 2022.....	79
<b>Tabla 27</b> Pasivo corriente periodos 2021 - 2022.....	80
<b>Tabla 28</b> Pasivo no corriente periodos 2021 -2022.....	81
<b>Tabla 29</b> Activo no corriente periodos 2021 -2022.....	82
<b>Tabla 30</b> Patrimonio periodos 2021 - 2022 .....	83
<b>Tabla 31</b> Análisis horizontal Estado de Resultados .....	84
<b>Tabla 32</b> Estado de Resultados Ingresos periodos 2021 - 2022 .....	86
<b>Tabla 33</b> Estado de resultados ingresos periodos 2021 - 2022.....	87
<b>Tabla 34</b> Estado de resultados Egresos periodos 2021 - 2022 .....	88
<b>Tabla 35</b> Estado de resultados Gastos periodos 2021 - 2022.....	88
<b>Tabla 36</b> Estado de resultado Gastos periodos 2021 - 2022 .....	89
<b>Tabla 37</b> Estado de resultados gastos periodos 2021 - 2022.....	90
<b>Tabla 38</b> Estado de resultados utilidad del ejercicio periodos 2021 -2022 .....	91
<b>Tabla39</b> Razón corriente .....	92
<b>Tabla 40</b> Prueba ácida.....	93
<b>Tabla 41</b> Razón más rápida o más ácida .....	94
<b>Tabla 42</b> Capital de trabajo .....	95
<b>Tabla 43</b> Endeudamiento del activo.....	96
<b>Tabla 44</b> Endeudamiento patrimonial .....	97
<b>Tabla 45</b> Apalancamiento .....	98

<b>Tabla 46</b> Rotación de inventario.....	99
<b>Tabla 47</b> Días de inventario.....	100
<b>Tabla 48</b> Rotación de cartera.....	101
<b>Tabla 49</b> Periodo promedio de cobranza.....	102
<b>Tabla 50</b> Rotación de ventas .....	103
<b>Tabla 51</b> Rentabilidad neta del activo.....	104
<b>Tabla 52</b> Rentabilidad neta de ventas.....	105
<b>Tabla 53</b> Presupuesto.....	123
<b>Tabla 54</b> Cronograma de actividades.....	124

## 2 Resumen

La importancia del análisis financiero depende del tamaño y el desarrollo por el que está atravesando la empresa, por lo cual se desarrolla el tema de investigación titulado “Análisis e interpretación de los estados financieros de la empresa de servicios de internet LOJASYSTEM C.A., periodo 2021-2022” con la finalidad de proporcionar información necesaria para la mejora en la toma de decisiones, obteniendo datos en tiempo real y donde se pudo verificar la situación financiera de la compañía.

Para dar cumplimiento con al objetivo general que es analizar e interpretar los estados financieros de la empresa de servicios de internet “LOJASYSTEM C.A.” periodo 2021-2022, mediante la aplicación de indicadores financieros de liquidez, solvencia, rentabilidad y endeudamiento, para determinar la situación financiera de la empresa. Se utilizó el método fenomenológico que ayudó a obtener información esencial, de la actividad de la empresa, a través del método hermenéutico se brindó la información contable para luego redactar el trabajo investigativo y desarrollar el análisis de cada una de sus cuentas y el método practico proyectual que sirvió para la presentación de esta investigación.

En los resultados obtenidos mediante el estudio de los análisis e indicadores financieros para el año 2022, la utilidad aumento un 57.72%. lo cual es beneficioso ya que es la ganancia que se obtiene después de deducir todos los costos operáticos, impuestos y otros gastos.

De la misma forma se concluyó que, el estudio de los estados financieros desempeña un papel fundamental dentro de la gestión empresarial ya que no solo evalúa la solvencia financiera sino también la capacidad de endeudamiento y eficiencia de pago.

### 3 Abstract

The importance of the financial analysis depends on the size and development that the company is facing. Thus, the research topic "Analysis and interpretation of the financial status of the internet services company LOJASYSTEM C.A., period 2021-2022" is developed to provide necessary information for the improvement in decision making, obtaining data in real time and where it was possible to verify the financial situation of the company.

In order to accomplish the general objective, which is to analyze and interpret the financial status of the internet services company "LOJASYSTEM C.A." period 2021-2022, through the application of financial indicators of liquidity, solvency, profitability, and indebtedness, to determine the financial situation of the Company. The phenomenological method was used, which helped to obtain essential information, the activity of the company; through the hermeneutic method, the accounting information was provided to write the investigative work and develop the analysis of each of its accounts and the practical projective method that served for the presentation of this research.

The results obtained through the study of the financial analysis and indicators, for the year 2022, the profit increased to 57.72%, which is beneficial because it is the profit obtained after deducting all operating costs, taxes, and other expenses.

Likewise, it was concluded that the study of financial statements plays a fundamental role in business management because it evaluates not only financial solvency but also the capacity of indebtedness and the efficiency of payment.

#### 4 Problemática

Grandes compañías que se han ido a pique por malos manejos internos, fraude financiero y falta de medición del riesgo operacional. Uno de esos casos simbólicos es la caída de WorldCom, firma de telecomunicaciones que en el 2002 protagonizó la mayor quiebra en Estados Unidos. (Pareja, 2022)

A nivel mundial no existe un patrón definido de la razón por la que las empresas triunfan o fracasan, pero uno de los factores que se pueden identificar a simple vista es la falta de experiencia de los administradores o la incompetencia de los mismos por la falta de conocimiento en información financiera la misma que pudiera servir para la toma de decisiones. Es así como se conforman grandes flujos de información que se recopilan bajo soportes de distintas operaciones empresariales y sirven como indicadores para gerentes, directivos o empresarios, en el manejo y desarrollo de la misma; esta información es procesada y agrupada en los Estados Financieros los cuales expresan la situación financiera de la empresa a un periodo determinado. (Tamayo, 2012)

Como referencia a nivel nacional se toma las cifras de la Corporación Nacional de Telecomunicaciones (CNT) esta empresa pública reportaba pérdidas de USD 63 millones entre enero y noviembre de 2022, cuando la meta era alcanzar ganancias de USD 20 millones ese año. CNT ya había cerrado 2021 con pérdidas de USD 28 millones. Procesos que se han visto truncados por la falta de balances de la empresa y de cuentas claras. (Tapia E. , 2023)

Es aquí donde se puede verificar la importancia que tienen realizar los estados financieros ya que ayuda a generar datos en tiempo real y puedan verificar la situación

financiera de la empresa mediante los indicadores financieros, lo que facilita la toma de decisiones en los distintos departamentos lo cual permitirá el crecimiento y el desarrollo de la empresa.

En la actualidad el proceso de avances tecnológicos y el crecimiento de varias empresas en la provincia de Loja, se obstaculiza por la permanencia y el progreso de muchos negocios en su entorno. Sin embargo, una entidad puede sufrir un desequilibrio financiero debido a problemas existentes en el desempeño productivo y financiero, para ello se debe utilizar herramientas apropiadas que permitan detectar los errores y realizar adecuados diagnósticos financieros que permita comparar los resultados económicos de la empresa y se pueda realizar una gestión que brinde rentabilidad y crecimiento económico. (Carlos Ochoa-González, 2018)

**5 Tema**

“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA DE SERVICIOS DE INTERNET LOJASYSTEM C.A., PERIODO 2021-2022”

## **6 Elección de la línea y sublínea de investigación**

### **6.1 Línea de investigación**

Línea 2: Gestión administrativa, económica, comunicativa de las organizaciones

### **6.2 Sublínea de investigación**

Gestión Financiera.

## 7 Justificación

Este proyecto de investigación, se justifica en la línea 2: “Gestión administrativa, económica, comunicativa de las organizaciones” enfocado en la sublínea: Gestión Financiera, que hace referencia al estudio de la información contable de una empresa cuyo fin es diagnosticar la situación económica y financiera por medio de indicadores financieros que permitan demostrar una correcta optimización de los recursos financieros y la administración de los mismos.

Esta investigación, se realiza con la finalidad de cumplir con todos los requisitos académicos establecidos por el instituto, previo a la obtención del título de Tecnóloga en Tecnología Superior en Administración Financiera, con la intención de poner a prueba todos los conocimientos brindados por nuestros docentes durante el periodo de formación académica, de tal forma que se contribuirá con soluciones para un mejor desarrollo de la empresa.

La justificación tecnológica para este proyecto se justifica principalmente aportando al Objetivo de Desarrollo Sostenible 8 (ODS): Trabajo decente y crecimiento económico, el cual impulsará al progreso, crecimiento de las empresas, logrando crear nuevas fuentes de trabajo, mejorando los estándares de vida, utilizando estrategias innovadoras en la gestión financiera para lograr el crecimiento de la empresa; además este trabajo podrá servir como fuente de apoyo para los trabajos de investigación futuros en la carrera de Administración Financiera.

El desarrollo de este proyecto de investigación tiene como finalidad realizar un análisis financiero adecuado para la empresa “LOJASYSTEM C.A.” empleando los

indicadores financieros de liquidez, solvencia, rentabilidad y endeudamiento con el propósito de conocer los puntos fuertes y débiles de la empresa. Los resultados que se obtendrán de dicha investigación servirán para crear soluciones y mejoras a los problemas financieros por los que puede atravesar esta empresa.

## 8 Objetivos

### 8.1 Objetivo General:

Analizar e interpretar los estados financieros de la empresa de servicios de internet “LOJASYSTEM C.A.” periodo 2021-2022, mediante la aplicación de indicadores financieros de liquidez, solvencia, rentabilidad y endeudamiento, para determinar la situación financiera de la empresa.

### 8.2 Objetivos Específicos

- Seleccionar información bibliográfica relevante mediante la revisión de libros, revistas, artículos, sitios web con ayuda del método Fenomenológico que permitirá sustentar el marco teórico del proyecto de investigación.
- Recopilar información económica y financiera de la empresa aplicando el método Hermenéutico que servirá como base para el análisis y determinación de la situación actual de la empresa.
- Aplicar herramientas de análisis financiero para determinar indicadores de liquidez, solvencia, rentabilidad y endeudamiento aplicando el método hermenéutico que permitirá determinar la situación actual de la empresa en los ámbitos económicos y financieros.
- Elaborar y socializar un informe financiero al gerente de LOJASYSTEM C.A., que demuestre los resultados obtenidos de los estudios aplicados utilizando el método practico proyectual que permitirá brindar a la empresa estrategias y mejoraras que puedan aplicar, con énfasis a mejorar su rentabilidad.

## 9 Marco Teórico

### 9.1 Marco Institucional

#### Figura 1

*Logo Velocity*



*Nota: Tomado de Velocity, 2023, <https://grupovelocidad.com/>*

#### 9.1.1 Reseña Histórica

La historia de la compañía LOJASYSTEM C.A., se remonta al año 2001, cuando José Andrés Cuenca Ojeda y Carmen Paulina Cuenca Torres se asociaron para fundar esta empresa. Desde sus inicios, su enfoque principal fue la importación y venta de equipos de cómputo en la ciudad de Loja. Con esfuerzo y dedicación, lograron establecerse en el mercado local, brindando soluciones tecnológicas a diversas empresas y particulares.

A medida que la empresa crecía, se hizo evidente la necesidad de expandirse y diversificar sus servicios. Fue entonces cuando, en torno al año 2010, se unió al equipo el Ingeniero Richard Cuenca como accionista, aportando su experiencia y conocimientos en el campo de las telecomunicaciones. Paralelamente, Carmen Paulina Cuenca decidió retirarse de la empresa para emprender nuevos proyectos.

En sus primeros años, LOJASYSTEM C.A., se enfocó en la provisión de internet inalámbrico, lanzando al mercado su servicio bajo el nombre comercial de KLIX

INTERNET BANDA ANCHA. Este servicio estaba dirigido a cibercafés y clientes corporativos, ofreciendo una conexión confiable y de calidad en un momento en el que el acceso a internet comenzaba a ser una necesidad imperante. Con el paso del tiempo, la compañía fue evolucionando y adaptándose a las demandas del mercado. Reconociendo la creciente necesidad de conexión de los hogares, decidieron migrar hacia la provisión de internet residencial. Así, comenzaron a ofrecer planes y servicios que se ajustaban a las necesidades y presupuestos de los clientes que buscaban una conexión confiable y rápida desde la comodidad de sus hogares.

Pero la historia de LOJASYSTEM C.A., no se detiene ahí. Alrededor del año 2017, la empresa decidió dar un paso más allá y embarcarse en un proyecto ambicioso: la implementación de la fibra óptica. Iniciaron con un plan piloto en la ciudad de Catamayo, donde pudieron comprobar los beneficios y la alta demanda de este tipo de tecnología. Impulsados por estos resultados, en 2019 dieron inicio al tendido de un anillo de fibra óptica que cubriría las ciudades de Loja y Zamora.

La culminación de esta red de fibra óptica ocurrió pocos meses antes de que el mundo se viera golpeado por la pandemia. La llegada del COVID-19 trajo consigo restricciones y confinamientos que obligaron a la sociedad a depender más que nunca de la conectividad digital. En este contexto, LOJASYSTEM C.A., se encontraba en una posición privilegiada, con una infraestructura de fibra óptica ya desplegada y lista para brindar un servicio de alta velocidad y estabilidad. Esto generó un crecimiento explosivo en la demanda de sus servicios durante los tiempos difíciles de la pandemia.

El servicio de fibra óptica, denominado VELOCITY, se convirtió en una opción altamente valorada por los usuarios, tanto residenciales como corporativos. Ofreciendo

velocidades de conexión sorprendentes y una experiencia de navegación fluida, VELOCITY se posicionó como una de las soluciones tecnológicas más confiables y avanzadas en las ciudades de Loja y Zamora.

### **9.1.2 Misión**

“Proveer soluciones de telecomunicaciones competitivas en Internet y Televisión, actuando como socios tecnológicos confiables de los hogares y empresas de Loja y el sur del Ecuador.” (Velocity, 2022)

### **9.1.3 Visión**

“Ser la empresa proveedora de Internet y Televisión por fibra más importante del austro ecuatoriano, con los mejores estándares de calidad, competitividad, innovación y atención al cliente.” (Velocity, 2022)

### **9.1.4 Valores**

- Honestidad
- Compromiso
- Mejora continua
- Innovación
- Sostenibilidad

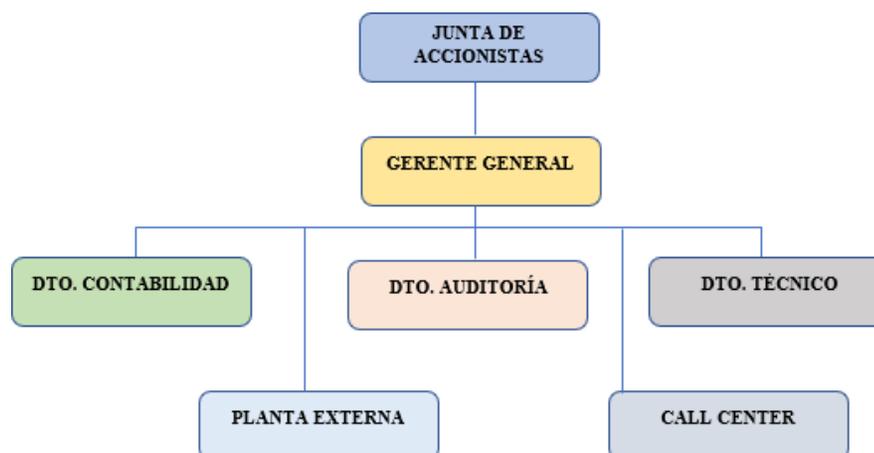
### **9.1.5 Nuestros productos**

- Internet Fibra Óptica
- Velocity IPTV

### 9.1.6 Organigrama

**Figura 2**

*Organigrama estructural de Velocity*



Nota: Organigrama básico de la empresa Velocity, 2022

La empresa LOJASYSTEM C.A., cuenta con dos accionistas principales que desempeñan un papel clave en la toma de decisiones estratégicas y en la dirección de los proyectos. El Ing. José Andrés Cuenca Ojeda posee el 60% de las acciones, mientras que el Ing. Richard Cuenca Ojeda posee el 40%. Estos accionistas son responsables de guiar y supervisar el desarrollo de la empresa. Dentro de LOJASYSTEM C.A., se destacan varios departamentos que desempeñan funciones esenciales para el funcionamiento financiero y la sostenibilidad de la empresa. En particular, el departamento de Auditoría y Contabilidad desempeña un papel fundamental en el seguimiento y control de las actividades financieras, asegurando la precisión de los registros contables y garantizando el cumplimiento de las normas y regulaciones pertinentes. Este departamento es vital para mantener la integridad y transparencia de las operaciones financieras de la empresa. Además de la gestión financiera, otros departamentos también juegan un papel

significativo en el éxito de LOJASYSTEM C.A., el departamento técnico es responsable de garantizar el óptimo funcionamiento de los equipos y sistemas de internet, lo que garantiza una conexión confiable y de calidad para los clientes. El departamento de call center se encarga de brindar un servicio de atención al cliente eficiente y satisfactorio, atendiendo consultas, resolviendo problemas técnicos y proporcionando asistencia en general. Por otro lado, el departamento de planta externa se encarga de mantener y expandir la infraestructura de red en diferentes áreas, asegurando la disponibilidad y calidad del servicio en la provincia de Loja. Estos departamentos trabajan de manera conjunta para asegurar que LOJASYSTEM C.A., mantenga su posición líder en ventas y brinde un excelente servicio a la comunidad de la provincia de Loja. La sinergia entre el departamento de Auditoría y Contabilidad, el departamento técnico, el call center y la planta externa es esencial para garantizar la eficiencia operativa, la satisfacción del cliente y el cumplimiento de los objetivos comerciales de la empresa.

## 9.2 Conceptual

### 9.2.1 Empresa

Una empresa es una organización de personas y recursos que buscan la consecución de un beneficio económico con el desarrollo de una actividad en particular. Esta unidad productiva puede contar con una sola persona y debe buscar el lucro y alcanzar una serie de objetivos marcados en su formación. A menudo la creación o formación de empresas responde a la necesidad de cubrir un servicio o una necesidad en un entorno determinado y mediante el cual existe la posibilidad de salir beneficiado. Para ello, el emprendedor o el grupo de emprendedores reúne los recursos económicos y logísticos necesarios para poder afrontar dicho reto empresarial y cumplir los objetivos que se marquen y haciendo uso de los llamados factores productivos: trabajo, tierra y capital. El mundo conceptual de la empresa es bastante amplio, existiendo la posibilidad de clasificar a los proyectos empresariales atendiendo a gran cantidad de criterios, como la naturaleza de su actividad, su organigrama o su tamaño. (Galán, 2015)

### 9.2.2 Clases de empresas

#### 9.2.2.1 Según la actividad económica que desempeñan.

- **Empresas del sector primario:** Comprende las actividades de extracción directa de bienes de la naturaleza, sin transformaciones. Normalmente, se entiende que forman parte del sector primario la agricultura, la ganadería, las explotaciones forestales y la pesca.

- **Empresas del sector secundario:** Se refiere a las actividades que implican algún proceso de transformación de los productos obtenidos del sector primario o de los productos suministrados por otras empresas del sector.
- **Empresas del sector terciario:** Se agrupan todas las actividades que no pertenecen a los otros dos sectores económicos. El producto final de las actividades de este sector no es un bien tangible. Por eso, a este sector también se le denomina sector servicios. (Ortiz, 2014)

#### *9.2.2.2 Según la naturaleza de los recursos que la componen.*

- **Empresas privadas:** No cuentan con participación del gobierno, en estas empresas el capital es aportado por una persona o varios inversionistas y su finalidad principal es obtener utilidades.
- **Empresas públicas:** Son aquellas que son propiedad del gobierno. Cumplen un rol social de satisfacer determinadas demandas sociales y es dirigida por el gobierno.
- **Empresas mixtas:** Tienen participación del gobierno y otras personas o entidades que tributan en su mayoría a la generación de utilidades a partir del desarrollo de proyectos que tributan a la sociedad. (Arguello Pazmiño, Llumiguano Poma, Gavilánez Cárdenas, & Torres Ordoñez, 2020)

#### *9.2.2.3 Según su formación jurídica (sociedad comercial).*

- **Empresas individuales:** sociedad constituida por solo un individuo; un profesional, artesano, emprendedor, comerciante, etc.

- **Empresas de sociedad colectiva:** dos personas o más que se unen y mediante un contrato se obligan a dar aportes para construir capital social que será usado en la actividad comercial.
  - ✓ **Sociedades anónimas:** Las obligaciones están garantizadas por un capital determinado, los socios solo responden por el monto de su acción y su responsabilidad es limitada. Al cancelar su paquete de acciones los individuos se desprenden de las obligaciones de la empresa. En este tipo de sociedad el capital está representado por acciones.
  - ✓ **Sociedad colectiva o en comandita:** Las obligaciones sociales son ilimitadas y solidarias de todos los socios. Estos deben asumir todas las obligaciones de la empresa, incluso con su patrimonio ajeno a la actividad. Este tipo de sociedad comercial ya está en desuso debido al alto riesgo que presenta para los socios. También puede ser mixta donde algunos socios tienen responsabilidad limitada y otros ilimitada. (Montoya, 2023)

### ***9.2.3 Pequeñas y Medianas empresas (PYMES)***

Pymes es el acrónimo utilizado a la hora de hablar de pequeñas y medianas empresas. Estas generalmente suelen contar con un bajo número de trabajadores y de un volumen de negocio e ingresos moderados en comparación con grandes corporaciones industriales o mercantiles. Tradicionalmente las empresas se clasifican según su tamaño en pequeñas, medianas y grandes. Así pues, al conjunto de las dos primeras se le denomina de forma abreviada pymes (pequeñas y medianas empresas). Además, con el paso de los años se les ha sumado a estos tres grupos un cuarto: las microempresas, que también se incluyen en las pymes. Es decir, las pymes son organizaciones con fines de lucro (que

buscan generar beneficios) y que cuyas operaciones son de baja escala. (Westreicher, 2015)

#### **9.2.4 Características de las Pymes**

- Son empresas heterogéneas y diversas.
- Poseen entre 1 y 250 trabajadores.
- Son independientes y cumplen un papel fundamental en la economía de un país.
- Sus costos de inversión no suelen ser elevados.
- Pueden convivir y producir en un mismo sector, con diferentes cantidades de trabajadores o producción.
- No suelen actuar en mercados internacionales. (Indeed, 2022)

#### **9.2.5 Tipos de Pymes**

- **Microempresa:** Aquella unidad productiva que tiene entre 1 a 9 trabajadores y un valor de ventas o ingresos brutos anuales iguales o menores de cien mil (US \$ 100.000,00) dólares de los Estados Unidos de América.
- **Pequeña empresa:** Es aquella unidad de producción que tiene de 10 a 49 trabajadores y un valor de ventas o ingresos brutos anuales entre cien mil uno (US \$ 100.001,00) y un millón (US \$ 1.000.000,00) de dólares de los Estados Unidos de América.
- **Mediana empresa:** Cuya unidad de producción que tiene de 50 a 199 trabajadores y un valor de ventas o ingresos brutos anuales entre millón uno (USD 1'000.001,00) y cinco millones (USD 5'000.000,00) dólares de los Estados Unidos de América.) (SEN, 2023)

### ***9.2.5.1 Empresa de servicios***

Como su nombre indica, las empresas de servicios son las que proporcionan servicios, es decir, elementos no tangibles que cubren necesidades específicas. Una empresa de servicios son actividades y procedimientos destinados a satisfacer necesidades concretas y especializadas, que pueden tener que ver con el consumo, con el mantenimiento, con el transporte de personas o mercancías, o con recursos esenciales para la vida, como es el caso de los servicios básicos: electricidad, gas, aseo urbano, entre otros. Las empresas de servicios constituyen, naturalmente, parte del llamado sector terciario de la economía o sector servicios. (Etecé, 2022)

### ***9.2.6 Estados Financieros***

Los estados financieros de una empresa, también denominados cuentas anuales, informes financieros o estados contables, son el reflejo de la contabilidad de una empresa y muestran la estructura económica de ésta. En los estados financieros se plasman las actividades económicas que se realizan en la empresa durante un determinado período. En ellos se puede ver de forma resumida el resultado de todas las cuentas de una empresa a lo largo de un determinado período de tiempo, generalmente es un año. (Arias, 2015)

#### ***9.2.6.1 Para que sirven los estados financieros.***

Los estados financieros son un medio de comunicación entre las empresas, los inversionistas y los analistas. Estos detallan en forma ordenada y estructurada los eventos financieros, proporcionando información útil en el proceso de toma de decisiones, tanto al interior de una compañía como en su entorno. El uso más frecuente es comunicar el estado de una empresa y su capacidad de generar valor para efectos de análisis de crédito

o hacia los inversionistas. Los evaluadores de crédito e inversionistas se preocupan de descifrar el desempeño futuro de la empresa a partir del desempeño pasado. (Tapia C. , 2019)

#### ***9.2.6.2 Elementos de los estados financieros.***

- 1. Balance de situación:** Se define como el documento contable que informa acerca de la situación de la empresa, presentando sus derechos y obligaciones, así como su capital y reservas, valorados de acuerdo a los criterios de contabilidad generalmente aceptados, en el balance se muestran:
  - **Activo:** Dinero en efectivo, dinero depositado en el banco o bienes.
  - **Pasivo:** Deudas de la empresa con bancos, proveedores y otras entidades financieras.
  - **Patrimonio neto:** Aportaciones realizadas por los socios y beneficios que ha generado la empresa.
  
- 2. Cuenta de resultados:** Compara los ingresos de la empresa con los costes de la misma, y muestra si ha habido beneficios para pagar dividendos. Dentro de ésta, tenemos dos elementos:
  - **Ingresos:** Son entradas de recursos o eliminación de obligaciones que generan incrementos de patrimonio.
  - **Gastos:** Salidas de recursos que disminuyen el activo o incrementos en el pasivo.
  
- 3. Estado de cambios en el patrimonio neto:** Muestra las variaciones en las entradas y salidas en las operaciones de la empresa entre el inicio del período y el final del mismo, generalmente un año.

**4. Estado de flujos de efectivo:** Muestra las fuentes, regularidad y uso del efectivo de la empresa, usando estimaciones directas (la más utilizada) o indirectas. La estimación directa muestra el efectivo neto generado por las operaciones. Esta variable es de vital importancia para analizar la situación de la empresa ya que refleja su liquidez. (Arias, 2015)

#### ***9.2.6.3 Objetivo del análisis financiero.***

El objetivo del análisis financiero consiste en someter la información contenida en los mismos a un estudio riguroso y metódico que ayude a sus usuarios a adoptar más racionalmente sus decisiones, Para ello, el análisis deberá centrarse en los aspectos económicos y financieros más relevantes, como pueden ser: la solvencia, la liquidez, la rentabilidad y gestión de la empresa. (Santolaria, 2023)

#### ***9.2.7 Métodos de análisis financiero***

##### ***9.2.7.1 Análisis Vertical.***

El análisis vertical se usa principalmente para tener una visión de la estructura de un determinado estado financiero, mostrar la relevancia de las cuentas dentro de ese estado, evaluar cambios estructurales y tomar decisiones a nivel estratégico. Permite a la gerencia pensar políticas que corrijan los gastos, los ingresos y que administren los activos y la deuda de manera más eficiente. Definiendo una estructura financiera óptima, la empresa obtendrá mayor rentabilidad y tendrá mejor control sobre ella. (Philippe, s.f.)

##### ***9.2.7.2 Análisis horizontal.***

Este tipo de análisis tiene un proceso que permite comparar estados financieros similares en dos o más períodos consecutivos, con el fin de observar la variación absoluta

y porcentual, de las cuentas contables de un período a otro, y verificar si es favorable o no para la empresa. (González, 2018)

### **9.2.8 *Indicadores financieros.***

El proceso de construcción de los indicadores financieros mantiene una similitud con respecto a la fuente de información, periodicidad en el cálculo de los indicadores y en la disponibilidad de datos. Sin embargo, cada uno de estos indicadores posee su particularidad, ya que los mismos ocupan diferentes cuentas, las cuales son necesarias que para su cálculo. (Estadísticas, 2017)

### 9.2.8.1 Indicadores Financieros

**Tabla 1**

*Indicadores de Liquidez, Solvencia, Gestión y Rentabilidad*

<b>LIQUIDEZ</b>				
Estos indicadores financieros miden el capital circundante y el efectivo de una empresa. Por lo tanto, estos son indicadores financieros a corto plazo que te ayudan a medir qué tanta liquidez tiene tu negocio. Cuando nos referimos a liquidez financiera, nos referimos a la capacidad que tiene tu empresa para pagar sus deudas en un tiempo relativamente corto.				
Indicador	Fórmula	Detalle	Parámetro	Respuesta
Liquidez Corriente	Activo Corriente / Pasivo Corriente	La razón corriente también es conocida como Ratio de Liquidez Inmediata y es uno de los indicadores financieros más útiles para determinar tu capacidad o incapacidad para cumplir con tus obligaciones en un corto plazo.	> 1 es mejor	\$
Prueba Ácida	Activo Corriente – Inventarios / Pasivo Corriente	La prueba ácida es otro de los indicadores financieros que te permiten saber si tu empresa es capaz de pagar sus deudas a corto tiempo.	1 mejor + es bueno	\$
<b>SOLVENCIA</b>				
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.				
Indicador	Fórmula	Detalle	Parámetro	Respuesta
Endeudamiento del Activo	Pasivo Total / Activo Total	Este índice permite determinar el nivel de autonomía financiera. Cuando el índice es elevado indica que la empresa depende mucho de sus acreedores y que dispone de una limitada capacidad de endeudamiento, o lo que es lo mismo, se está descapitalizando y funciona con una estructura financiera más arriesgada. Por el contrario, un índice bajo representa un elevado grado de independencia de la empresa frente a sus acreedores.	< 0 = 1 mejor	\$
Endeudamiento Patrimonial	Pasivo Total / Patrimonio	Este indicador mide el grado de compromiso del patrimonio para con los acreedores de la empresa. No debe entenderse como que los pasivos se puedan pagar con patrimonio, puesto que, en el fondo, ambos constituyen un compromiso para la empresa.	< 0 = 1 mejor	\$

Endeudamiento del Activo Fijo	$\text{Patrimonio} / \text{Activo Fijo Neto}$	El coeficiente resultante de esta relación indica la cantidad de unidades monetarias que se tiene de patrimonio por cada unidad invertida en activos fijos. Si el cálculo de este indicador arroja un cociente igual o mayor a 1, significa que la totalidad del activo fijo se pudo haber financiado con el patrimonio de la empresa, sin necesidad de préstamos de terceros.	< 0 = 1 mejor	\$
Apalancamiento	$\text{Activo Total} / \text{Patrimonio}$	Se interpreta como el número de unidades monetarias de activos que se han conseguido por cada unidad monetaria de patrimonio. Es decir, determina el grado de apoyo de los recursos internos de la empresa sobre recursos de terceros.	> a 1 capital propio	\$
Apalancamiento Financiero	$(\text{UAI} / \text{Patrimonio}) / (\text{UAI} / \text{Activos Totales})$	El apalancamiento financiero indica las ventajas o desventajas del endeudamiento con terceros y como éste contribuye a la rentabilidad del negocio, dada la particular estructura financiera de la empresa. Su análisis es fundamental para comprender los efectos de los gastos financieros en las utilidades.	< a 1 capital externo > a 1 capital propio	\$

### GESTIÓN O ACTIVIDAD

Los indicadores de eficiencia o actividad miden qué tan eficiente es una empresa a la hora de convertir sus activos en efectivo. La eficiencia es un factor clave para que una empresa sea rentable. Por eso, estos ratios se encargan de medir la actividad de una empresa: desde cuánto tiempo les lleva cobrarles a sus clientes hasta cuánto tardan en convertir el inventario en efectivo.

Indicador	Fórmula	Detalle	Parámetro	Respuesta
Rotación de Cartera	$\text{Ventas} / \text{Cuentas por Cobrar}$	El ratio de rotación de cuentas por cobrar indica cuánto tiempo tarda una empresa para cobrar sus ventas a crédito. Es decir, mide el lapso de tiempo en que una empresa convierte sus cuentas por cobrar en efectivo durante el año.	Mayor mejor	Veces
Rotación de Activo Fijo	$\text{Ventas} / \text{Activo Fijo}$	El índice de rotación de activos muestra la eficiencia que tiene una empresa para movilizar sus activos y producir ventas. Es un índice que indica el número de ventas que se generan por cada dólar de los activos.	Menor mejor	Días
Rotación de Ventas	$\text{Ventas} / \text{Activo Total}$	El índice de rotación de inventarios mide la facilidad que tiene una empresa para convertir su inventario en efectivo o cuentas por cobrar. Es un ratio que calcula cuántas veces se repone el stock durante el año o en un periodo específico.	Mayor mejor	Veces
Impacto Gastos Administración y Ventas	$\text{Gastos Administrativos y de Ventas} / \text{Ventas}$	Si bien una empresa puede presentar un margen bruto relativamente aceptable, este puede verse disminuido por la presencia de fuertes gastos operacionales (administrativos y de ventas) que determinarán un bajo margen operacional y la disminución de las utilidades netas de la empresa.	Menor mejor	\$

Impacto de la Carga Financiera	$\text{Gastos Financieros} / \text{Ventas}$	Su resultado indica el porcentaje que representan los gastos financieros con respecto a las ventas o ingresos de operación del mismo período, es decir, permite establecer la incidencia que tienen los gastos financieros sobre los ingresos de la empresa.	< o igual al 10%	%
--------------------------------	---	--	------------------	---

### RENTABILIDAD

Los indicadores de rentabilidad son aquellos datos que sirven para medir la efectividad de tu gestión empresarial, llevar control de los costos y gastos, permitiéndote realizar un excelente análisis de tu compañía y tomar decisiones importantes. En este sentido, conforme a la situación financiera de la empresa, se determina la forma en que de convertir las ventas en utilidades.

Indicador	Fórmula	Detalle	Parámetro	Respuesta
Rentabilidad Neta del Activo	$(\text{Utilidad Neta} / \text{Ventas}) * (\text{Ventas} / \text{Activo Total})$	En este se muestra cómo se comporta la capacidad del activo para así determinar la producción de las utilidades	Mayor mejor	%
Margen Bruto	$\frac{\text{Ventas Netas} - \text{Costo de Ventas}}{\text{Ventas}}$	Con este índice podrás conocer la rentabilidad de las ventas de tu negocio en comparación con el costo de ventas y la capacidad de la empresa para cubrir gastos operativos.	Mayor mejor	%
Margen Operacional	$\frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas}}$	La utilidad operacional está relacionada no solo por el costo de las ventas, sino también por los gastos operacionales de administración y ventas.	Mayor mejor	%
Rentabilidad Neta de Ventas	$\text{Utilidad Neta} / \text{Ventas}$	Los índices de rentabilidad de ventas muestran la utilidad de la empresa por cada unidad de venta.	Mayor mejor	%
Rentabilidad Operacional del Patrimonio	$\frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Patrimonio}}$	La rentabilidad operacional del patrimonio permite identificar la rentabilidad que le ofrece a los socios o accionistas el capital que han invertido en la empresa, sin tomar en cuenta los gastos financieros ni de impuestos y participación de trabajadores.	Mayor mejor	%
Rentabilidad Financiera	$(\text{Ventas} / \text{Activo}) * (\text{UAI} / \text{Ventas}) * (\text{Activo} / \text{Patrimonio}) * (\text{UAI} / \text{UAI}) * (\text{UN} / \text{UAI})$	Se constituye en un indicador sumamente importante, pues mide el beneficio neto (deducidos los gastos financieros, impuestos y participación de trabajadores) generado en relación a la inversión de los propietarios de la empresa.	Mayor mejor	%

Nota: Análisis Financiera, Indicadores, adaptado de Curtis, 2021.

### **9.3 Informe Financiero**

Un informe financiero es un tipo de informe que refleja información relacionada con la situación financiera de una empresa, una institución o un país. El informe financiero, por tanto, es un documento escrito u oral. Este se encarga de recoger una serie de información relacionada con la situación financiera que puede presentar una empresa, un organismo, así como cualquier organización. El objetivo de este informe puede ser informativo o resolutorio. Es decir, puede estar enfocado a informar sobre la situación financiera, o a expresar información sobre una serie de cambios que se consideran necesarios. (Morales, 2020)

#### ***9.3.1 Estructura de un Informe Financiero***

El informe financiero en contabilidad consiste en presentar una evaluación detallada del estado de las finanzas y la situación económica de una compañía, en un periodo de tiempo determinado (mes, trimestre, semestre, año, etc.), contrastándolo con las metas planteadas. (Herrera, 2023)

- Recolección de registros financieros
- Organizar la información
- Sistematizar los datos

## 10 Metodología

### 10.1 Métodos de investigación

#### 10.1.1 Método fenomenológico

En general, el método fenomenológico es el que tiende a mostrar las cosas tal y como son, exponiendo como son vividas en la propia conciencia. En sentido más propio, el que emplea la fenomenología de Husserl para dirigirse «hacia las cosas mismas» captándolas tal como se manifiestan como fenómenos de conciencia, en el supuesto de que ésta es la única fuente de conocimiento. (Edmund, 2017)

Este método ayudó a obtener información esencial que nos enfocará a conocer la actividad misma de la empresa y sus diferentes actividades, con la ayuda de la recopilación de información primaria basada en teorías y experiencias para determinar las principales fortalezas y debilidades de la empresa objeto de investigación.

#### 10.1.2 Método Hermenéutico

La hermenéutica no es un simple método, por oposición al científico, sino que más bien es un enfoque amplio que se plantea las condiciones en las que se produce la comprensión de un fenómeno. El carácter abarcador del lenguaje sobre todo lo conocido hace que para la hermenéutica la interpretación lingüística presente una importancia primordial en cualquier metodología que pretenda alcanzar conocimiento. El enfoque hermenéutico rechaza la lógica instrumental del método científico, ya que se pregunta por los fines y no solo por los medios. (Villavicencio, 2022)

El presente método permitió alcanzar una comprensión profunda del contexto, en el que se desarrolla el problema con la información contable de la empresa, para luego

redactar el trabajo investigativo y desarrollar el análisis financiero de cada una de sus cuentas.

### ***10.1.3 Método Práctico Proyectual***

El método proyectual consiste simplemente en una serie de operaciones necesarias, dispuestas en un orden lógico dictado por la experiencia. Su finalidad es la de conseguir un máximo resultado con el mínimo esfuerzo. (Blasco, 2011)

En resumen, el Método Práctico Proyectual se empleó al momento de analizar las cuentas contables mediante los análisis financieros de liquidez, solvencia, endeudamiento y rentabilidad, obteniendo como resultado una investigación que servirá de aporte académico para obtener el título de Tecnóloga en Administración Financiera y para la empresa LOJASYSTEM C.A. estrategias de mejora para el departamento financiero.

## **10.2 Técnicas de Investigación**

### ***10.2.1 Observación Directa***

La observación directa es un método de recolección de datos sobre un individuo, fenómeno o situación particular. Se caracteriza porque el investigador se encuentra en el lugar en el que se desarrolla el hecho sin intervenir ni alterar el ambiente, ya que de lo contrario los datos obtenidos no serían válidos. Este método de recolección de datos, denominado también investigación primaria, se emplea en ocasiones en las que otros sistemas (como encuestas, cuestionarios, entre otros) no son efectivos. (Lifeder, 2020)

La presente técnica se aplicó para la recolección de información contable, referente a balances y estados financieros de dos años consecutivos de la empresa LOJASYSTEM C.A., adaptando toda la información proporcionada a este proyecto de

investigación, para obtener como resultado estrategias de mejora y brindar alternativas de solución.

### ***10.2.2 Entrevista***

Sin embargo, la entrevista no sólo es un instrumento de recolección de información, en la psicología es básicamente una relación humana interpersonal, conformada por elementos subjetivos y objetivos. Esta relación humana permite la creación de vínculos significativos entre el entrevistador y el entrevistado. Estos vínculos permiten un proceso de comprensión humana que facilitan al entrevistador para entender cabalmente las necesidades, motivos, procesos cognitivos y afectivos en general. (Rodríguez, 2012)

Esta técnica permitió la recopilación directa de información a través de conversaciones estructuradas con personas clave dentro de la empresa, como contadora y el departamento de gerencia. Mediante la entrevista se buscó obtener una comprensión más profunda de los datos financieros presentados en los estados financieros, así como obtener información adicional sobre factores internos y externos que puedan haber influido en los resultados financieros de la empresa, con la finalidad de poder realizar nuestro proyecto de tesis con datos verídicos.

## 11 Propuesta de Acción

### 11.1 Análisis Vertical

**Tabla 2**

Análisis Vertical del balance general del año 2022.

LOJASYSTEM C.A RUC: 1190091259001 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022				
CUENTAS	VALOR	GRUPO	SUBGRUPO	
<b>ACTIVO</b>	<b>\$ 1.530.583,98</b>	100%		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>\$ 744.270,05</b>	48,63%	100,00%	
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</b>	\$ 568.265,49	37,13%	76,35%	
BANCO PICHINCHA	\$ 568.265,49	37,13%	76,35%	
<b>CUENTAS POR COBRAR LOCALES</b>	<b>\$ 97.037,88</b>	6,34%	13,04%	
Cuentas por Cobrar Clientes	\$ 2.671,10	0,17%	0,36%	
Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas	\$ 94.366,78	6,17%	12,68%	
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>\$ 56.830,23</b>	3,71%	7,64%	
Crédito Tributario IVA	\$ 56.830,23	3,71%	7,64%	
<b>INVENTARIOS</b>	<b>\$ 22.136,45</b>	1,45%	2,97%	
Inventario de Mercadería	\$ 22.136,45	1,45%	2,97%	
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>\$ 786.313,93</b>	51,37%	100,00%	
Terrenos	\$ 300.000,00	19,60%	38,15%	
Maquinaria	\$ 202.791,00	13,25%	25,79%	
Muebles y Enseres	\$ 30.248,88	1,98%	3,85%	
Equipos de Computación	\$ 73.952,88	4,83%	9,41%	
Vehículos, Equipo de Transporte y Caminero Móvil	\$ 282.054,31	18,43%	35,87%	
Otros	\$ 99.272,66	6,49%	12,63%	
(-) Depreciaciones Acumuladas de PPE	\$ -202.411,80	-13,22%	-25,74%	
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</b>				
Por Diferencias Temporarias	\$ 406,00	0,03%	0,00%	
<b>PASIVO</b>	<b>\$ 900.025,87</b>	58,80%		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>\$ 694.912,50</b>	45,40%	100,00%	
Cuentas por Pagar	\$ 130.827,68	8,55%	18,83%	
Impuesto a la Renta por Pagar	\$ -		0,00%	
Obligaciones con IESS	\$ 4.965,71	0,32%	0,71%	
Dividendos por Pagar	\$ 289,61	0,02%	0,04%	
Otras Cuentas por Pagar no Relacionadas	\$ 283.702,11	18,54%	40,83%	

Participación Trabajadores por Pagar	\$	122.984,37	8,04%	43,35%
Impuesto Renta por Pagar	\$	144.706,43	9,45%	20,82%
Otros Pasivos Corrientes	\$	7.436,59	0,49%	1,07%
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>\$</b>	<b>205.113,37</b>	<b>13,40%</b>	<b>100,00%</b>
Otras Cuentas por Pagar	\$	27.415,98	1,79%	13,37%
Préstamos Bancarios por Pagar	\$	169.622,89	11,08%	82,70%
Jubilación Patronal	\$	1.263,00	0,08%	0,62%
Desahucio	\$	1.669,00	0,11%	0,81%
Anticipos de Clientes	\$	5.142,50	0,34%	2,51%
<b>PATRIMONIO</b>	<b>\$</b>	<b>630.558,11</b>	<b>41,20%</b>	<b>100,00%</b>
Capital Suscrito	\$	800,00	0,05%	0,13%
Reserva Legal	\$	20.513,96	1,34%	3,25%
Utilidad del Ejercicio	\$	88.701,12	5,80%	14,07%
Utilidades Acumuladas Ejercicios Anteriores	\$	520.543,03	34,01%	82,55%
<b>PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>\$</b>	<b>1.530.583,98</b>	<b>100,00%</b>	

Nota: Balance General LOJASYSTEM.

## 11.2 ESTRUCTURA FINANCIERA

**Tabla 3**

Estructura Financiera 2022 LOJASYSTEM

<b>ESTRUCTURA FINANCIERA</b>	
<b>Activo Corriente</b>	<b>Pasivo Corriente</b>
48,63%	45,40%
<b>Activo no Corriente</b>	<b>Pasivo no Corriente</b>
51,37%	13,40%
	<b>Patrimonio</b>
	41,20%
<b>Total Activo</b>	<b>Total Pasivo + Patrimonio</b>
100,00%	100,00%

Nota: LOJASYSTEM 2022

Una vez realizada la estructura financiera a la empresa LOJASYSTEM para el periodo 2022 se determina que el activo corriente tiene un valor de \$744270,05 el mismo que se deriva para las subcuentas efectivo, cuentas por cobrar, activos por impuestos corrientes e Inventarios dando un porcentaje del 48,63% el mismo que es favorables para

la empresa, ya que hace referencia aquellos bienes que pueden convertirse en líquido en un tiempo inferior al año. Con una mayor concentración en la cuenta del activo no corriente el mismo que tiene un 51,37% está compuesto por aquellos bienes o derechos que no se pueden convertir en efectivo en un periodo menor a un año y a la vez es beneficioso para la empresa ya que impone presencia en el mercado para un largo plazo.

El grupo de los pasivos corrientes tenemos un valor de \$694912,50 en el que abarca aquellas deudas y obligaciones que se contrae para llevar a cabo las actividades de la empresa de servicios y que las mismas se saldan en un periodo inferior a un año es decir a corto plazo, obteniendo el 13,40% para los pasivos no corrientes se puede determinar que la empresa adquirido deudas a largo plazo con entidades bancarias y otras obligaciones financieras, las mismas que deben ser manejadas cuidadosamente y ser utilizadas de la mejor forma posible para evitar consecuencias no favorables.

Como punto final tenemos la cuenta del patrimonio con un valor de \$630558,11 el cual juega un papel importante al respaldar la capacidad de la empresa para invertir y seguir el crecimiento y desarrollo a largo plazo, el mismo es beneficioso ya que representa solides y estabilidad financiera para con el tiempo tomar decisiones estratégicas que beneficien a sus clientes y a su crecimiento en un futuro.

## 11.3 ANÁLISIS VERTICAL

### 11.3.1 BALANCE GENERAL 2022

#### 11.3.1.1 Activo Corriente.

**Tabla 4**

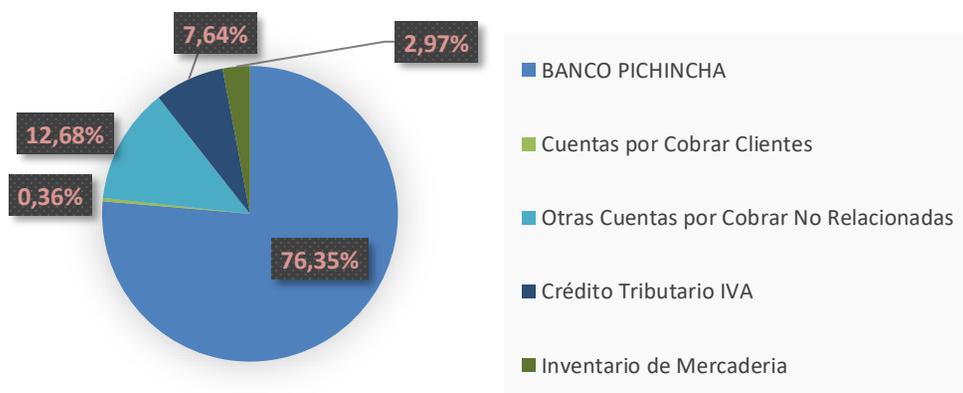
Activo Corriente del balance general periodo 2022

CUENTA	AÑO 2022	GRUPO	SUBGRUPO
<b>ACTIVO</b>	\$ <b>1.530.583,98</b>	100%	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	\$ <b>744.270,05</b>	48,63%	100,00%
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</b>	\$ 568.265,49	37,13%	76,35%
BANCO PICHINCHA	\$ 568.265,49	37,13%	76,35%
<b>CUENTAS POR COBRAR LOCALES</b>	\$ <b>97.037,88</b>	6,34%	13,04%
Cuentas por Cobrar Clientes	\$ 2.671,10	0,17%	0,36%
Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas	\$ 94.366,78	6,17%	12,68%
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	\$ <b>56.830,23</b>	3,71%	7,64%
Crédito Tributario IVA	\$ 56.830,23	3,71%	7,64%
<b>INVENTARIOS</b>	\$ <b>22.136,45</b>	1,45%	2,97%
Inventario de Mercadería	\$ 22.136,45	1,45%	2,97%

*Nota:* Las cuentas pertenecen al balance general 2022.

**Figura 3**

Activo corriente del periodo 2022



*Nota:* Las cuentas pertenecen al balance general 2022.

En la figura 3 se identifica que la cuenta de efectivo banco Pichincha, es la que mayor concentración tiene en los activos corrientes con un 76,35% el mismo que es beneficioso, ya que representa una liquidez para cubrir gastos operativos y pagar proveedores esto es recomendable para el funcionamiento continuo de la empresa y obtener una capacidad de inversión y negociación de inmediato, se recomienda a los socios de la empresa invertir una parte de este dinero en nuevas inversiones o compra de mercadería para que mantenga un stock y pueda cumplir con la demanda del consumidor.

En cuentas por cobrar clientes con el 0,36% y otras cuentas por cobrar no relacionadas con el 12,68% hacen referencia a montos pendientes de cobro que la empresa espera recibir en el futuro no obstante se recomienda a los socios que realicen una gestión efectiva en el cobro de estas deudas y que estas cuentas se vuelvan incobrables.

Con un valor de 7,64% la cuenta crédito tributario IVA, es una situación beneficiosa ya que representa un recurso financiero que puede utilizarse para reducir los impuestos a pagar en el futuro si en caso lo necesita la empresa, en la cuenta de Inventario de Mercadería con el 2,97% es una parte integral de la gestión de inventario de una empresa la cual permite cumplir y respaldar las operaciones comerciales. Se recomienda a los socios seguir manteniendo esta gestión financiera y fiscal.

### 11.3.1.2 Activo no Corriente.

**Tabla 5**

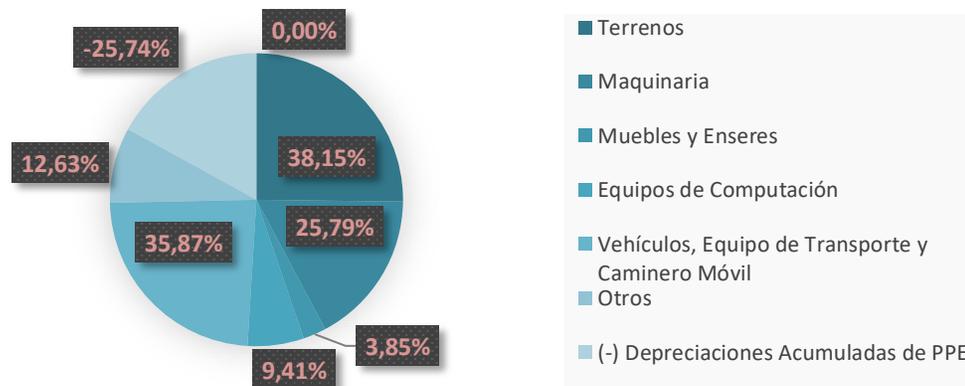
Activo no Corriente del balance general periodo 2022

<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>\$</b>	<b>786.313,93</b>	<b>51,37%</b>	<b>100,00%</b>
Terrenos	\$	300.000,00	19,60%	38,15%
Maquinaria	\$	202.791,00	13,25%	25,79%
Muebles y Enseres	\$	30.248,88	1,98%	3,85%
Equipos de Computación	\$	73.952,88	4,83%	9,41%
Vehículos, Equipo de Transporte y Caminero Móvil	\$	282.054,31	18,43%	35,87%
Otros	\$	99.272,66	6,49%	12,63%
(-) Depreciaciones Acumuladas de PPE	\$	-202.411,80	-13,22%	-25,74%
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</b>				
Por Diferencias Temporarias	\$	406,00	0,03%	0,00%

*Nota:* Las cuentas pertenecen al balance general 2022

**Figura 4**

Activo no corriente periodo 2022



*Nota:* Las cuentas pertenecen al balance general 2022.

Los activos no corrientes en la empresa LOJASYSTEM C.A. representan un valor de \$786313,93 los mismos que abarcan activos de larga duración es decir tardan más de un año en convertirse en efectivo, su mayor concentración en terrenos con 38,15% el mismo que son activos que la empresa ha adquirido para tener una infraestructura propia, en vehículos, equipos de transporte y caminero móvil con el 35,87% esta categoría de activos.

Es esencial para garantizar la eficiencia operativa, la seguridad y la calidad del servicio en la empresa, con el 25,79% en maquinaria son bienes a largo plazo y a la vez su implementación es necesaria para brindar se un mejor servicio. En la cuenta otros conel valor de \$99272,66 en los cuales se registra los activos que aún tienen valor y se utilizaen las operaciones como (activos intangibles no identificables, terrenos no desarrollados), en muebles y enseres y equipos de computación la empresa tiene un 13,26% valor que aumento y esto se debe a la adquisición que realizo con fines mobiliarios y equipamiento de oficinas con nuevos equipos y tecnología avanzada. Para lo cual se recomienda a la empresa seguir gestionando adecuadamente estos activos ya que es crucial para la rentabilidad y sostenibilidad de la compañía a largo plazo.

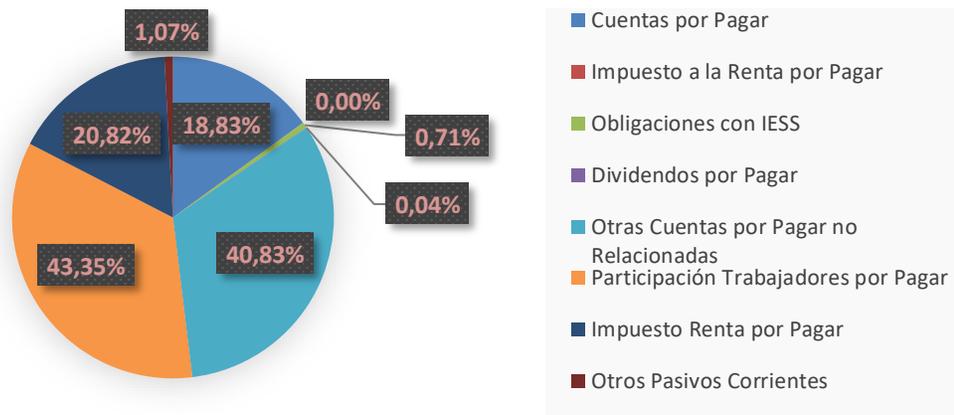
### **11.3.1.3 Pasivo Corriente.**

**Tabla 6**

Pasivo Corriente del balance general periodo 2022

<b>PASIVO</b>	<b>\$</b>	<b>900.025,87</b>	<b>58,80%</b>	
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>\$</b>	<b>694.912,50</b>	<b>45,40%</b>	<b>100,00%</b>
Cuentas por Pagar	\$	130.827,68	8,55%	18,83%
Impuesto a la Renta por Pagar	\$	-		0,00%
Obligaciones con IESS	\$	4.965,71	0,32%	0,71%
Dividendos por Pagar	\$	289,61	0,02%	0,04%
Otras Cuentas por Pagar no Relacionadas	\$	283.702,11	18,54%	40,83%
Participación Trabajadores por Pagar	\$	122.984,37	8,04%	43,35%
Impuesto Renta por Pagar	\$	144.706,43	9,45%	20,82%
Otros Pasivos Corrientes	\$	7.436,59	0,49%	1,07%

*Nota:* Las cuentas pertenecen al balance general 2022

**Figura 5***Pasivo corriente periodo 2022*

*Nota:* Las cuentas pertenecen al balance general 2022.

En los pasivos corrientes con un valor de \$694912,50 podemos deducir que su mayor porcentaje se obtienen en cuentas por pagar, otras cuentas por pagar no relacionadas, participación trabajadores por pagar en impuesto renta por pagar con un sumatorio total del 123,83% las mismas que son obligaciones financieras que tiene la empresa y que debe cumplirlas a futuro para mantener una buena relación laboral con sus empleados, salud financiera y mantener intacta la reputación de la empresa. Con un valor mínimo de \$12691,91 las cuentas obligaciones con el IESS, dividendos por pagary otros pasivos corrientes, son importantes para la empresa porque reflejan compromisos financieros que se deben cumplir a corto plazo. La gestión adecuada de estas obligaciones es esencial para mantener una buena reputación comercial, cumplir con las leyes y regulaciones aplicables y garantizar la estabilidad financiera de la empresa. Además, se recomienda mantener un buen registro y seguimiento de estos pasivos ya que son esenciales para la toma de decisiones financieras y la planificación a corto y largo plazo.

### 11.3.1.4 Pasivo no Corriente.

**Tabla 7**

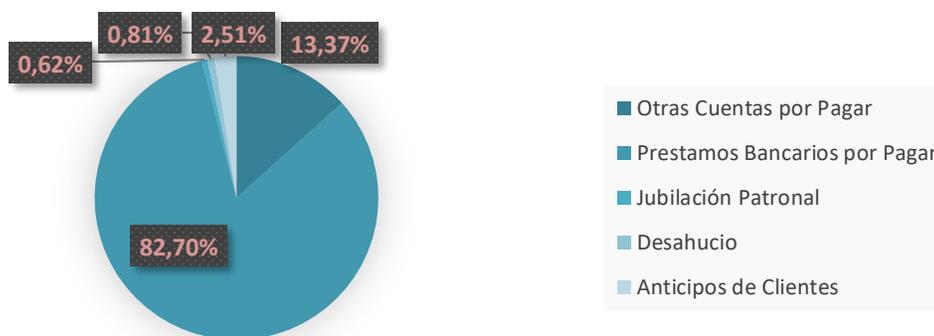
Pasivo no Corriente del balance general periodo 2022

<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>\$</b>	<b>205.113,37</b>	<b>13,40%</b>	<b>100,00%</b>
Otras Cuentas por Pagar	\$	27.415,98	1,79%	13,37%
Préstamos Bancarios por Pagar	\$	169.622,89	11,08%	82,70%
Jubilación Patronal	\$	1.263,00	0,08%	0,62%
Desahucio	\$	1.669,00	0,11%	0,81%
Anticipos de Clientes	\$	5.142,50	0,34%	2,51%

*Nota:* Las cuentas pertenecen al balance general 2022

**Figura 6**

Pasivo no corriente del balance general periodo 2022



*Nota:* Las cuentas pertenecen al balance general 2022.

En resumen, las cuentas del pasivo no corriente son relevantes para una empresaya que refleja compromisos financieros y fuentes de financiamiento a largo plazo, obligaciones laborales futuras y relaciones con clientes. Para lo cual se necesita una buena gestión en estas cuentas en esencial para la estabilidad financiera y para la planificación a largo plazo de la empresa. Como resultado se obtiene una mayor concentración en la cuenta de préstamos bancarios por pagar con el 82,70% la cual corresponde a una fuente de financiamiento a largo plazo en la cual se financia proyectos de expansión o adquisiciones estratégicas. Con un 13,37% en otras cuentas por pagar es una obligación financiera a largo plazo y esta se deberá pagar en un periodo de tiempo superior a un año,

con el 2,51% en la cuenta anticipos de clientes que representa pagos recibidos por adelantado significa una fuente de liquidez a largo plazo para cual se necesita llevar un registro preciso de estos anticipos, en jubilación patronal y desahucio estas cuentas tienen 1,43% las mismas que son obligaciones a futuro que mantiene la empresa. Por lo que se sugiere a la empresa mantener una estabilidad financiera para que pueda solventar todas sus deudas y acceder a financiamientos más grandes con las entidades financieras.

### 11.3.1.5 Patrimonio.

**Tabla 8**

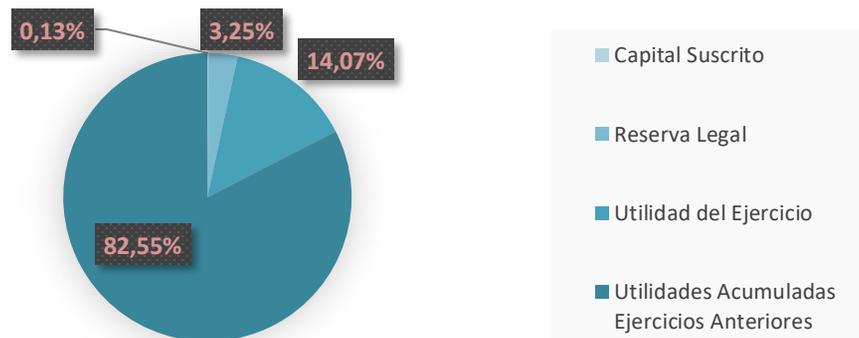
Patrimonio del balance general periodo 2022

<b>PATRIMONIO</b>	<b>\$</b>	<b>630.558,11</b>	<b>41,20%</b>	<b>100,00%</b>
Capital Suscrito	\$	800,00	0,05%	0,13%
Reserva Legal	\$	20.513,96	1,34%	3,25%
Utilidad del Ejercicio	\$	520.543,03	34,01%	82,55%
Utilidades Acumuladas Ejercicios Anteriores	\$	88.701,12	5,80%	14,07%

*Nota:* Las cuentas pertenecen al balance general 2022

**Figura 7**

Patrimonio periodo 2022



*Nota:* Las cuentas pertenecen al balance general 2022.

En la cuenta del patrimonio la empresa LOJASYSTEM, posee un valor en utilidades acumuladas ejercicios anteriores con el 14,07% esta cuenta es importante ya que proporciona información de la empresa, como la capacidad de funcionamiento

interno, estabilidad financiera y a la vez indica cuantas ganancias se han reservado para la reinversión del negocio ya que no se han distribuido como dividendos a las accionistas o propietarios. Se recomienda a los socios seguir aumentando esta cuenta ya que si en un futuro existiría un percance económico se pueda tomar de este valor y no exista daños en un futuro.

Para la cuenta utilidad del ejercicio con un 82,55% es bueno para la empresa, ya que se refleja el resultado final del periodo contable donde existe un saldo positivo proviniendo de las operaciones que realiza la empresa este es un factor importante en la toma de decisiones financieras y de gestión, se recomienda a los socios seguir manteniendo esta cuenta con un porcentaje alto para que demuestre a todos sus accionistas un nivel de confiabilidad y una buena salud financiera en el momento de dividir estos valores de ganancia obtenidos al final del año.

En reserva legal con el 3,25% representa las utilidades acumuladas que se reserva legalmente y no se distribuye como dividendos a los accionistas, el mismo que salvaguarda protegiendo los intereses en caso de que exista dificultades financieras y contribuye a la estabilidad financiera a largo plazo de la empresa. Para lo cual se recomienda a los accionistas aumentar esta cuenta en caso de que exista algún percance financiero.

Con el valor de \$800,00 en el capital suscrito hace referencia al valor de las acciones emitidas a los accionistas, representando la cantidad de dinero que han acordado aportar a la empresa a cambio de las acciones que poseen siendo fundamental para financiar las operaciones y el crecimiento de la empresa. Para lo cual se recomienda aumentar el valor de esta cuenta ya que es esencial para garantizar una estructura de capital sólida, brindar estabilidad, crecimiento financiero y dando un cumplimiento legal.

## 11.4 Análisis Vertical Estado de Resultado periodo 2022

**Tabla 9**

Análisis vertical estado de resultados periodo 2022

<b>LOJASYSTEM C.A</b> <b>RUC: 1190091259001</b> <b>ESTADO DE RESULTADOS</b> <b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022</b>			
CUENTA	AÑO 2022	GRUPO	SUBGRUPO
<b>INGRESOS</b>			
Venta de Bienes 12%	\$ 3.251.765,20	99,67%	100%
Ingresos Provenientes del Exterior	\$ 8.799,39	0,27%	27,06%
Intereses con Instituciones Financieras	\$ 1.567,66	0,05%	4,82%
Otros Ingresos	\$ 406,00	0,01%	1,25%
<b>TOTAL, INGRESOS</b>	<b>\$ 3.262.538,25</b>	100%	
<b>COSTOS DE VENTAS</b>			
Costo de Ventas	\$ 1.079.371,93	33,08%	100%
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>			
Salario Unificado	\$ 179.974,73	5,52%	100%
<b>GASTO BENEFICIOS LABORALES</b>			
Beneficios Sociales	\$ 27.614,61	0,85%	21,55%
Aporte IESS	\$ 31.516,91	0,97%	24,60%
Honorarios Profesionales	\$ 64.041,05	1,96%	49,98%
Jubilación Patronal	\$ 1.263,00	0,04%	0,99%
Desahucio 25%	\$ 3.703,31	0,11%	2,89%
<b>SUMINISTROS Y MATERIALES</b>			
Suministros y Materiales	\$ 32.894,09	1,01%	100%
<b>SERVICIOS BÁSICOS</b>			
Servicios Básicos	\$ 25.721,71	0,79%	100%
<b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>			
Mantenimiento y Reparaciones	\$ 79.204,72	2,43%	28,49%
Depreciaciones Propiedad Planta y Equipo	\$ 83.110,36	2,55%	29,90%
Deterioro	\$ 115.654,13	139,16%	41,61%
<b>GASTOS DE GESTIÓN</b>			
Atención Clientes	\$ 1.611,66	0,05%	100%
<b>OTROS GASTOS DE VENTA</b>			
Publicidad y Promoción	\$ 99.653,77	3,05%	13,90%
Impuestos Contribuciones y otros	\$ 34.103,51	1,05%	4,76%
Gastos de viaje	\$ 21.624,00	0,66%	3,02%
Comisiones y Similares	\$ 82.241,54	2,52%	11,47%
Transporte	\$ 39.912,51	1,22%	5,57%

Consumo Combustibles	\$ 29.265,30	0,90%	4,08%
Arriendos	\$ 61.807,72	1,89%	8,62%
Servicios Externos	\$ 303.845,44	9,31%	42,38%
Gastos Financieros	\$ 6.177,11	0,19%	0,86%
Intereses Instituciones Financieras	\$ 12.628,00	0,39%	1,76%
Otros	\$ 25.701,35	0,79%	3,58%
<b>TOTAL, GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>\$ 1.363.270,53</b>	41,79%	100%
<b>TOTAL, GASTOS</b>	<b>\$ 1.363.270,53</b>	41,79%	100%
<b>TOTAL, COSTOS + GASTOS</b>	<b>\$ 2.442.642,46</b>	74,87%	179,18%
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>\$ 819.895,79</b>	25,13%	60,14%

Nota: Tomado del Estado de resultados LOJASYSTEM.

## 11.5 Análisis vertical

### 11.5.1 Estado de Resultados

Tabla 10

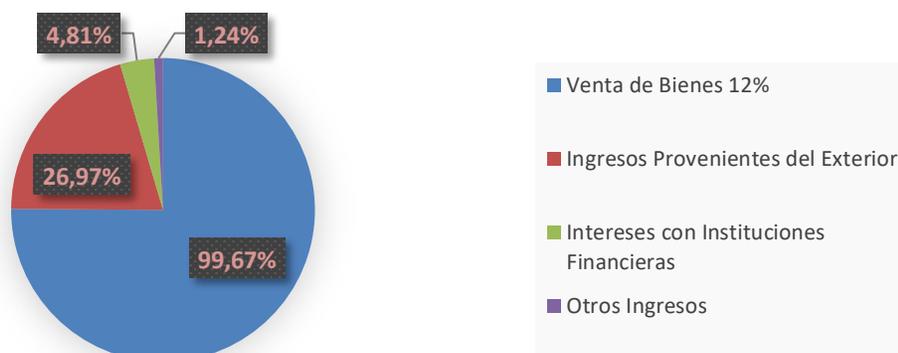
Ingresos del estado de resultados periodo 2022

INGRESOS	AÑO 2022	GRUPO	SUBGRUPO
Venta de Bienes 12%	\$ 3.251.765,20	99,67%	100%
Ingresos Provenientes del Exterior	\$ 8.799,39	0,27%	27,06%
Intereses con Instituciones Financieras	\$ 1.567,66	0,05%	4,82%
Otros Ingresos	\$ 406,00	0,01%	1,25%
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>\$ 3.262.538,25</b>	100%	

Nota: Las cuentas pertenecen al estado de resultados 2022

Figura 8

Ingresos estado de resultados periodo 2022



Nota: Las cuentas pertenecen al estado de resultado 2022.

En el estado de resultados la empresa ha recibido en su mayor porcentaje en la cuenta de venta de bienes 12% los mismos que registran los ingresos que la empresa ha obtenido por la venta de productos sujetos a un impuesto del 12%, en ingresos provenientes del exterior con un 27,06% estos ingresos provienen de ventas, servicios o transacciones comerciales que involucran a clientes, socios o mercados extranjeros. a su vez la cuenta de intereses con instituciones financieras obtiene en el estado de resultados un 4,82% este se da por el pago que recibe por sus inversiones financieras, depósitos a plazo u otras operaciones similares y con el 1,25% en la cuenta otros ingresos. Estos ingresos a menudo se consideran no recurrentes, lo que significa que no se espera que sean una fuente constante de ingresos en el futuro y, por lo tanto, no están relacionados con las actividades centrales del negocio. Se recomienda a los socios mantener esta cuenta con resultados positivos ya que por medio de esta se evalúa el rendimiento de la empresa y esto es clave para los futuros accionistas ya que podrán verificar que la empresa goza de una buena salud financiera.

### **Tabla 11**

Egreso del estado de resultados periodo 2022

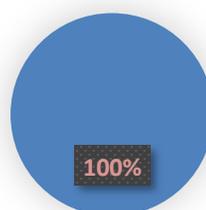
<b>EGRESOS</b>	<b>AÑO 2022</b>	<b>GRUPO</b>	<b>SUBGRUPO</b>
<b>COSTOS DE VENTAS</b>	<b>\$ 1.079.371,93</b>	33,08%	100%
Costo de Ventas	\$ 1.079.371,93	33,08%	100%

*Nota:* Las cuentas pertenecen al estado de resultados 2022

### **Figura 9**

*Costo de ventas periodo 2022*

## **Costo de Ventas**



*Nota:* Las cuentas pertenecen al estado de resultado 2022.

La cuenta costo de ventas en el estado de resultados tiene un valor de 33.08% el mismo que se refiere al gasto relacionado con la producción o adquisición de los bienes o servicios que la empresa ha vendido durante un período específico. Es un indicador importante para evaluar la rentabilidad de una empresa y su eficiencia en la gestión de costos en relación con las ventas. A los accionistas de la empresa se les recomienda seguir manteniendo una buena gestión de esta cuenta para seguir manteniendo el control y rentabilidad de la empresa.

**Tabla 12**

Gastos del estado de resultados periodo 2022

<b>GASTOS</b>	<b>AÑO 2022</b>	<b>GRUPO</b>	<b>SUBGRUPO</b>
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>\$ 179.974,73</b>	5,52%	100%
Salario Unificado	\$ 179.974,73	5,52%	100%
<b>GASTO BENEFICIOS LABORALES</b>	<b>\$ 128.138,88</b>	71,20%	100%
Beneficios Sociales	\$ 27.614,61	0,85%	21,55%
Aporte IESS	\$ 31.516,91	0,97%	24,60%
Honorarios Profesionales	\$ 64.041,05	1,96%	49,98%
Jubilación Patronal	\$ 1.263,00	0,04%	0,99%
Desahucio 25%	\$ 3.703,31	0,11%	2,89%
<b>SUMINISTROS Y MATERIALES</b>	<b>\$ 32.894,09</b>	1,01%	100%
Suministros y Materiales	\$ 32.894,09	1,01%	100%
<b>SERVICIOS BÁSICOS</b>	<b>\$ 25.721,71</b>	0,79%	100%
Servicios Básicos	\$ 25.721,71	0,79%	100%
<b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>	<b>\$ 277.969,21</b>	8,52%	100%
Mantenimiento y Reparaciones	\$ 79.204,72	2,43%	28,49%
Depreciaciones Propiedad Planta y Equipo	\$ 83.110,36	2,55%	29,90%
Deterioro	\$ 115.654,13	139,16%	41,61%
<b>GASTOS DE GESTIÓN</b>	<b>\$ 1.611,66</b>	0,05%	100%
Atención Clientes	\$ 1.611,66	0,05%	100%
<b>OTROS GASTOS DE VENTA</b>	<b>\$ 716.960,25</b>	21,98%	100%
Publicidad y Promoción	\$ 99.653,77	3,05%	13,90%
Impuestos Contribuciones y otros	\$ 34.103,51	1,05%	4,76%
Gastos de viaje	\$ 21.624,00	0,66%	3,02%
Comisiones y Similares	\$ 82.241,54	2,52%	11,47%
Transporte	\$ 39.912,51	1,22%	5,57%
Consumo Combustibles	\$ 29.265,30	0,90%	4,08%
Arriendos	\$ 61.807,72	1,89%	8,62%
Servicios Externos	\$ 303.845,44	9,31%	42,38%
Gastos Financieros	\$ 6.177,11	0,19%	0,86%
Intereses Instituciones Financieras	\$ 12.628,00	0,39%	1,76%
Otros	\$ 25.701,35	0,79%	3,58%

*Nota:* Las cuentas pertenecen al estado de resultados 2022

La empresa tiene una mayor concentración en la cuenta salario unificado \$179.974,73 se refiere a los gastos relacionados con los salarios y beneficios que una empresa paga a sus empleados. El registro de los costos de la cuenta es esencial para calcular los gastos de personal totales y comprender cómo estos afectan la rentabilidad de la empresa. También es importante para el cumplimiento de las obligaciones legales y fiscales relacionadas con la remuneración de los empleados.

La siguiente cuenta que es mantenimiento y reparación con el \$79.204,72 es un valor relevante ya que el registro adecuado de los gastos de esta cuenta es esencial para mantener los activos de la empresa en condiciones operativas óptimas, prolongar su vida útil y reducir la necesidad de costosas reparaciones mayores. En la cuenta honorarios profesionales con el valor de \$64.041,05 hace referencia a los gastos pagados por una empresa a profesionales independientes o firmas de consultoría por servicios profesionales que no forman parte de su personal permanente.

Estos servicios profesionales pueden abarcar una amplia gama de áreas, y las empresas contratan a profesionales externos por su experiencia y conocimientos especializados. El siguiente gasto más relevante del estado de resultados es la depreciación de planta y equipo con el valor de \$83.110,36 se refiere a la asignación sistemática del costo de los activos fijos durante su vida útil estimada. Los activos fijos son bienes tangibles que una empresa posee y utiliza en sus operaciones comerciales, como edificios, maquinaria, equipo de transporte, terrenos y otros activos similares.

## 11.6 Análisis Horizontal

### 11.6.1 Análisis Horizontal de Balances Generales Periodos 2021 – 2022

**Tabla 13**

Análisis Horizontal periodos 2021-2022

<b>LOJASYSTEM C.A</b> <b>RUC: 1190091259001</b> <b>ESTADO DE SITUACION FINANCIERA</b> <b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021 - 2022</b>				
	AÑO 2021	AÑO 2022	Valor Absoluto	Valor Relativo
<b>ACTIVO</b>	\$ 883.967,38	\$ 1.530.583,98	\$ 646.616,60	73,15
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	\$ 486.070,47	\$ 744.270,05	\$ 258.199,58	53,12
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</b>	\$ 199.832,18	\$ 568.265,49	\$ 368.433,31	184,37
BANCO PICHINCHA	\$ 199.832,18	\$ 568.265,49	\$ 368.433,31	184,37
<b>CUENTAS POR COBRAR LOCALES</b>	\$ 94.238,76	\$ 97.037,88	\$ 2.799,12	2,97
Cuentas por Cobrar Clientes	\$ 3.044,79	\$ 2.671,10	\$ -373,69	-12,27
Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas	\$ 91.193,97	\$ 94.366,78	\$ 3.172,81	3,48
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	\$ 68.983,51	\$ 56.830,23	\$ -12.153,28	-17,62
Crédito Tributario IVA	\$ 68.983,51	\$ 56.830,23	\$ -12.153,28	-17,62
<b>INVENTARIOS</b>	\$ 123.016,02	\$ 22.136,45	\$ -100.879,57	-82,01
Inventario de Mercadería	\$ 123.016,02	\$ 22.136,45	\$ -100.879,57	-82,01
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	\$ 397.896,91	\$ 786.313,93	\$ 388.417,02	97,62
Terrenos	\$ 125.459,35	\$ 300.000,00	\$ 174.540,65	139,12
Maquinaria	\$ 8.911,27	\$ 202.791,00	\$ 193.879,73	2175,67
Muebles y Enseres	\$ 24.980,95	\$ 30.248,88	\$ 5.267,93	21,09
Equipos de Computación	\$ 66.790,39	\$ 73.952,88	\$ 7.162,49	10,72
Vehículos, Equipo de Transporte y Caminero Móvil	\$ 259.027,31	\$ 282.054,31	\$ 23.027,00	8,89
Otros	\$ 66.433,92	\$ 99.272,66	\$ 32.838,74	49,43
(-) Depreciaciones Acumuladas de PPE	\$ -154.296,28	\$ -202.411,80	\$ -48.115,52	31,18
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</b>				
Por Diferencias Temporarias	\$ 590,00	\$ 406,00	\$ -184,00	-31,19
<b>PASIVO</b>	\$ 448.319,29	\$ 900.025,87	\$ 451.706,58	100,76
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	\$ 339.844,62	\$ 694.912,50	\$ 355.067,88	104,48
Cuentas por Pagar	\$ 88.516,01	\$ 130.827,68	\$ 42.311,67	47,80
Impuesto a la Renta por Pagar	\$ -	\$ -	\$ -	
Obligaciones con IESS	\$ 3.970,67	\$ 4.965,71	\$ 995,04	25,06
Dividendos por Pagar	\$ 134,18	\$ 289,61	\$ 155,43	115,84
Otras Cuentas por Pagar no Relacionadas	\$ 41.487,47	\$ 283.702,11	\$ 242.214,64	583,83
Participación Trabajadores por Pagar	\$ 85.204,94	\$ 122.984,37	\$ 37.779,43	44,34
Impuesto Renta por Pagar	\$ 116.209,59	\$ 144.706,43	\$ 28.496,84	24,52

Otros Pasivos Corrientes	\$ 4.321,76	\$ 7.436,59	\$ 3.114,83	72,07
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>\$ 108.474,67</b>	<b>\$ 205.113,37</b>	<b>\$ 96.638,70</b>	<b>89,09</b>
Otras Cuentas por Pagar	\$ 27.415,98	\$ 27.415,98	\$ -	0,00
Préstamos Bancarios por Pagar	\$ 72.813,17	\$ 169.622,89	\$ 96.809,72	132,96
Jubilación Patronal	\$ 942,47	\$ 1.263,00	\$ 320,53	34,01
Desahucio	\$ 1.500,00	\$ 1.669,00	\$ 169,00	11,27
Anticipos de Clientes	\$ 5.803,05	\$ 5.142,50	\$ -660,55	-
<b>PATRIMONIO</b>	<b>\$ 435.648,09</b>	<b>\$ 630.558,11</b>	<b>\$ 194.910,02</b>	<b>44,74</b>
Capital Suscrito	\$ 800,00	\$ 800,00	\$ -	0,00
Reserva Legal	\$ 20.513,96	\$ 20.513,96	\$ -	0,00
Utilidad del Ejercicio	\$ 325.633,01	\$ 520.543,03	\$ 194.910,02	59,86
Utilidades Acumuladas Ejercicios Anteriores	\$ 88.701,12	\$ 88.701,12	\$ -	0,00
<b>PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>\$ 883.967,38</b>	<b>\$ 1.530.583,98</b>	<b>\$ 646.616,60</b>	<b>73,15</b>

*Nota:* Tomado de los balances del periodo 2021 – 2022 LOJASYSTEM

## 11.7 Análisis Financiero

### 11.7.1 Activo

#### 11.7.1.1 Activo Corriente.

**Tabla 14**

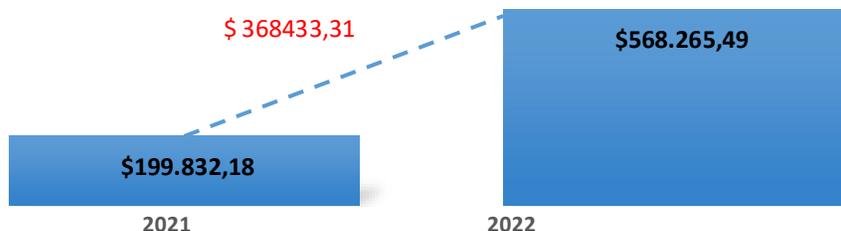
Activo Corriente periodos 2021-2022

Descripción	2021	2022	Valor Absoluto	Valor Relativo
BANCO PICHINCHA	\$199.832,18	\$568.265,49	\$ 368.433,31	184,37

*Nota:* Tomado de los balances del periodo 2021 – 2022 LOJASYSTEM

**Figura 10**

*Cuenta banco Pichincha periodos 2021-2022*



*Nota:* Activo Corriente

Con un incremento de \$368433,31 la cuenta banco pichincha correspondiente a bancos significa que la empresa tiene más efectivo disponible en su cuenta bancaria lo que refleja una liquidez, esto resulta de una gestión financiera efectiva, ventas exitosas, cobros de cuentas por cobrar, inversión prudente o financiamiento adicional. Caberecalcar que existe una capacidad para enfrentar contingencias financieras sin embargo a futuro es recomendable que este dinero se invierta para que genere mayores ganancias.

**Tabla 15**

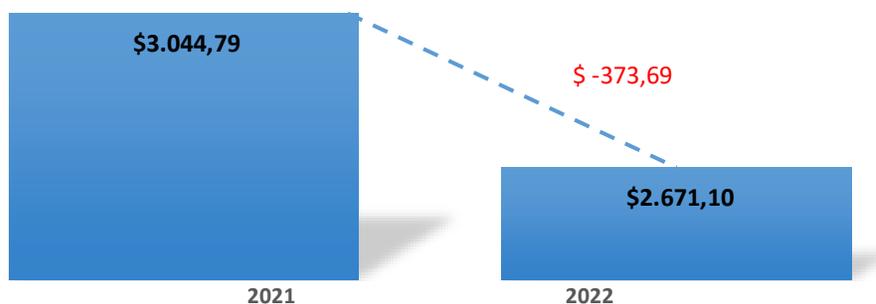
Activo Corriente periodos 2021 - 2022

Descripción	2021	2022	Valor Absoluto	Valor Relativo
Cuentas por Cobrar Clientes	\$ 3.044,79	\$ 2.671,10	\$ -373,69	-12,27

*Nota:* Tomado de los balances del periodo 2021 – 2022 LOJASYSTEM

**Figura 11**

Cuentas por cobrar clientes periodos 2021 - 2022



*Nota:* Activo Corriente

En relación del año 2021 al 2022 la empresa LOJASYSTEM presenta una disminución en cuentas por cobrar clientes con un valor de \$ -373,69 es significativo ya que existe una mejora en la gestión de cobro de deudas pendientes, es decir las estrategias que se han implementado han dado un resultado positivo quedando para la empresa una liquidez financiera.

**Tabla 16**

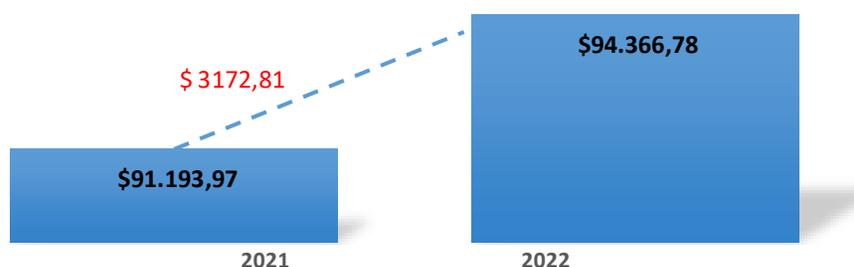
Activo Corriente periodos 2021 - 2022

Descripción	2021	2022	Valor Absoluto	Valor Relativo
Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas	\$ 91.193,97	\$ 94.366,78	\$ 3.172,81	3,48

*Nota:* Tomado de los balances del periodo 2021 – 2022 LOJASYSTEM

**Figura 12**

*Otras cuentas por cobrar no relacionados periodos 2021 - 2022*



*Nota:* Activo Corriente

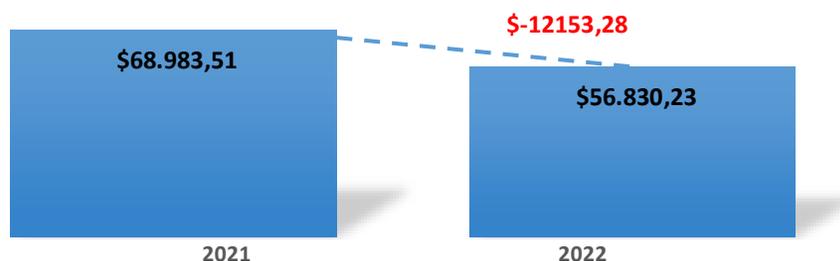
Con un aumento de \$3172,81 en otras cuentas por cobrar no relacionadas, se puede evaluar que ha existido un crecimiento o expansión en la empresa como por ejemplo haber ganado nuevos clientes de un periodo a otro, en este caso es una señal positiva de un aumento de demanda del servicio de la empresa del año 2021 al año 2022.

**Tabla 17**

Activo Corriente periodos 2021 - 2022

Descripción	2021	2022	Valor Absoluto	Valor Relativo
Crédito Tributario IVA	\$ 68.983,51	\$ 56.830,23	\$ -12.153,28	-17,62

*Nota:* Tomado de los balances del periodo 2021 – 2022 LOJASYSTEM

**Figura 13***Crédito tributario IVA**Nota: Activo Corriente*

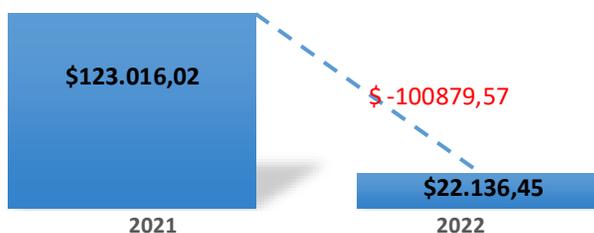
Con una disminución de \$-12153,28 en crédito tributario IVA, del año 2021 al año 2022 es beneficioso para la empresa ya que indica que ha utilizado los créditos fiscales del Impuesto al valor agregado IVA para reducir su obligación tributaria actual, favoreciendo el gasto de los costos fiscales y a la vez conserva efectivo. Seguidamente se debe cumplir y asegurarse que todo esté en línea con las regulaciones y el cumplimiento tributario de la empresa.

**Tabla 18**

Activo corriente periodos 2021 - 2022

Descripción	2021	2022	Valor Absoluto	Valor Relativo
Inventario de Mercadería	\$123.016,02	\$ 22.136,45	\$ -100.879,57	-82,01

*Nota: Tomado de los balances del periodo 2021 – 2022 LOJASYSTEM*

**Figura 14***Inventario de mercadería periodo 2021 - 2022**Nota: Activo Corriente*

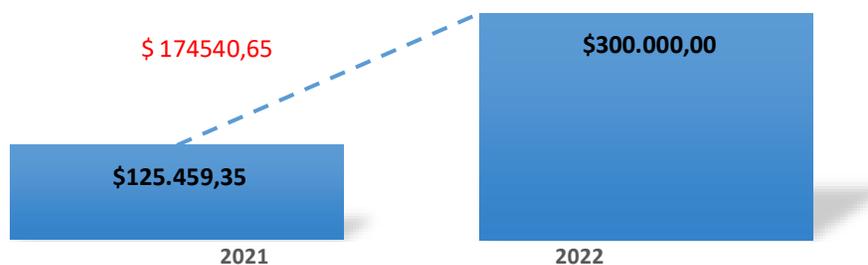
En relación del año 2021 al año 2022 la empresa LOJASYSTEM presenta una disminución de \$ -100879,57 lo cual tiene un efecto positivo debido al aumento de ventas o a la gestión de inventario con lo que actualmente se está trabajando. Resaltando que las ventas que ahora mantiene están relacionadas con el éxito en el mercado que tiene la empresa de internet, no obstante, esto hace que el inventario de mercadería vaya rotando y disminuyendo no permitiendo que cause daños o deterioros y que se pueda registrar disminución en el valor.

### 11.7.1.2 Activo no Corriente.

**Tabla 19***Activo no Corriente periodos 2021 - 2022*

Descripción	2021	2022	Valor Absoluto	Valor Relativo
Terrenos	\$125.459,35	\$300.000,00	\$ 174.540,65	139,12

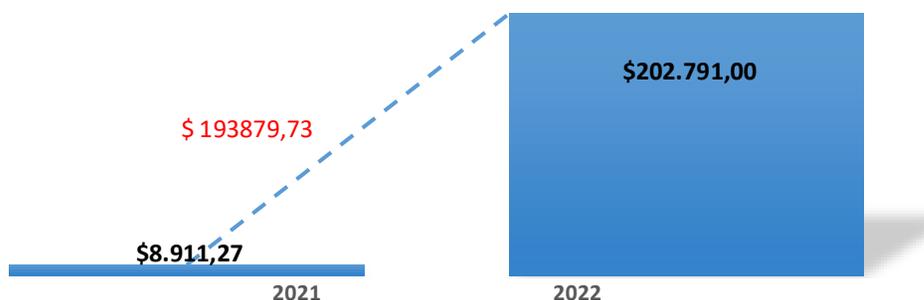
*Nota: Tomado de los balances del periodo 2021 – 2022 LOJASYSTEM*

**Figura 15***Cuenta Terrenos periodos 2021 -2022**Nota: Activo no Corriente*

Con el valor absoluto \$174540,65 en la cuenta terrenos ha demostrado un aumento significativo el mismo que se debe a que la empresa adquirió este activo para reubicar sus instalaciones y poder mejorar la infraestructura de trabajo, esto es un indicio de crecimiento e inversión a largo plazo. Cabe recalcar la valoración de los terrenos suele mantenerse constante o aumentar con el tiempo.

**Tabla 20***Activo no Corriente periodos 2021 - 2022*

Descripción	2021	2022	Valor Absoluto	Valor Relativo
Maquinaria	\$ 8.911,27	\$202.791,00	\$ 193.879,73	2175,67

*Nota: Tomado de los balances del periodo 2021 – 2022 LOJASYSTEM***Figura 16***Cuenta Maquinaria periodos 2021 - 2022**Nota: Activo no Corriente*

La cuenta maquinaria presenta un incremento de \$193.879,73 el mismo que significa que la empresa ha adquirido o invertido en más maquinaria durante el período contable en cuestión. Este aumento puede tener varias implicaciones la empresa ha adquirido más maquinaria, esto podría deberse a expansiones operativas, modernización de equipos, aumento de la capacidad de producción, entre otros motivos. En última instancia, el análisis de un aumento en la cuenta de maquinaria debe ayudar a la empresa a comprender si esta inversión es estratégica, rentable y beneficiosa para sus operaciones y su crecimiento a largo plazo.

**Tabla 21**

Activos no corrientes periodos 2021 - 2022

Descripción	2021	2022	Valor Absoluto	Valor Relativo
Muebles y Enseres	\$ 24.980,95	\$ 30.248,88	\$ 5.267,93	21,09

*Nota:* Tomado de los balances del periodo 2021 – 2022 LOJASYSTEM

**Figura 17**

*Cuenta Muebles y enseres periodos 2021 - 2022*



*Nota:* Activo no Corriente

Del año 2021 al año 2022 la cuenta muebles y enseres, aumenta con un valor de \$5267,93 el mismo que es por la compra de mobiliario y enseres nuevos significa que la empresa está invirtiendo en equipos y muebles más modernos y eficientes, lo que podría aumentar la productividad y a mejorar la imagen de la empresa. Esto es positivo si estas mejoras contribuyen a un ambiente de trabajo más cómodo y productivo para los empleados.

**Tabla 22**

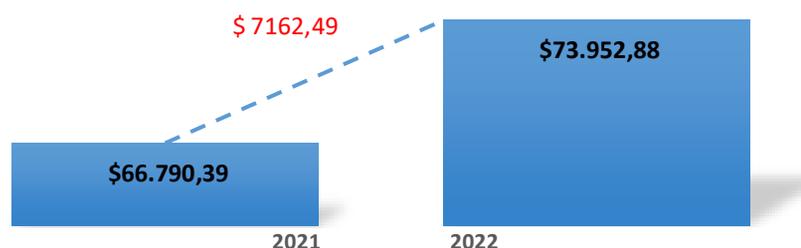
Activo corriente periodos 2021 - 2022

Descripción	2021	2022	Valor Absoluto	Valor Relativo
Equipos de Computación	\$ 66.790,39	\$ 73.952,88	\$ 7.162,49	10,72

Nota: Tomado de los balances del periodo 2021 – 2022 LOJASYSTEM

**Figura 18**

Cuenta Equipos de computación periodos 2021 - 2022



Nota: Activo no Corriente

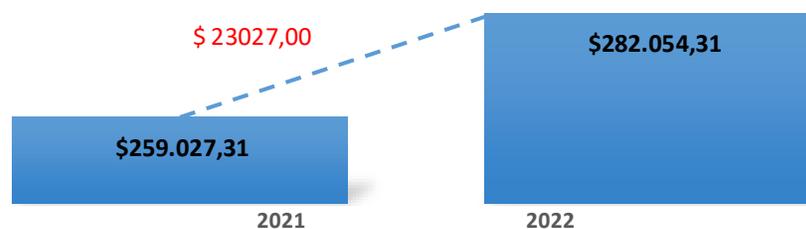
En relación del año 2021 al año 2022 existe un incremento de \$7162,49 el cual se da por la inversión de la empresa en la adquisición de equipos de computación más modernos y actualizado. Esto podría ser beneficioso si estas inversiones mejoran la eficiencia operativa o la competitividad de la empresa. La empresa está experimentando un crecimiento significativo o expandiendo sus operaciones, es posible que necesite adquirir más equipos de computación para acomodar a más empleados o para respaldar nuevas operaciones. Es importante tener en cuenta que los equipos de computación generalmente se deprecian con el tiempo. La empresa debe asegurarse de registrar la amortización adecuada y mantener estos activos para prolongar su vida útil.

**Tabla 23**

Activo no Corriente periodos 2021 - 2022

Descripción	2021	2022	Valor Absoluto	Valor Relativo
Vehículos	\$259.027,31	\$ 73.952,88	\$ -185.074,43	-71,45

Nota: Tomado de los balances del periodo 2021 – 2022 LOJASYSTEM

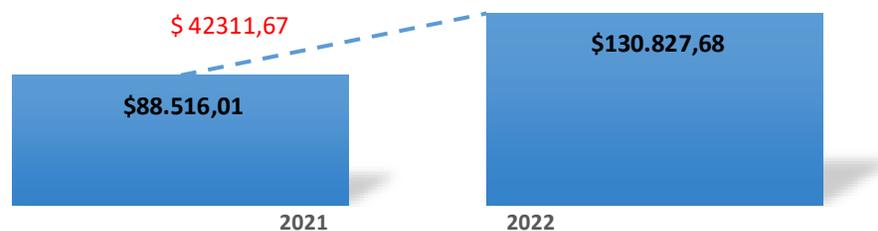
**Figura 19***Cuenta Vehículos periodo 2021 - 2022**Nota: Activo no Corriente*

La cuenta vehículos sufre un crecimiento de \$23027 para el año 2022, cabe indicar que la empresa está expandiendo su alcance geográfico o abriendo nuevas ubicaciones, razón por la cual se debe adquirir más vehículos para atender estas áreas adicionales. Esto es positivo ya que esto se respalda por el aumento en la demanda de servicios y contribuye al aumento de ingresos, a la vez se está reemplazando vehículos antiguos por modelos más nuevos y eficientes

**11.7.2 Pasivo****11.7.2.1 Pasivo Corriente.****Tabla 24***Pasivo corriente periodos 2021 - 2022*

Descripción	2021	2022	Valor Absoluto	Valor Relativo
Cuentas por Pagar	\$ 88.516,01	\$130.827,68	\$ 42.311,67	47,80

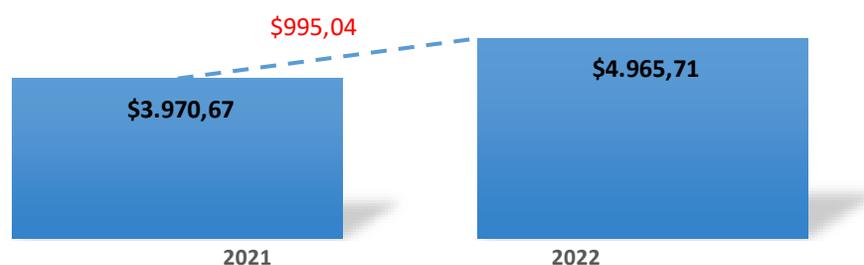
*Nota: Tomado de los balances del periodo 2021 – 2022 LOJASYSTEM*

**Figura 20***Cuentas por pagar periodos 2021 - 2022**Nota: Pasivo corriente*

Para cuentas por pagar existió un aumento significativo de \$42311,67 del año 2021 al año 2022, recalcando que la empresa ha obtenido financiamiento a largo plazo en términos favorables. Esto podría ser útil si se utiliza para inversiones estratégicas o proyectos que generen un rendimiento superior a los costos financieros esto dependerá de la capacidad para administrar y utilizar efectivamente esta deuda.

**Tabla 25***Pasivo corriente periodos 2021 - 2022*

Descripción	2021	2022	Valor Absoluto	Valor Relativo
Obligaciones con IESS	\$ 3.970,67	\$ 4.965,71	\$ 995,04	25,06

*Nota: Tomado de los balances del periodo 2021 – 2022 LOJASYSTEM***Figura 21***Cuenta Obligaciones con el IESS periodos 2021 - 2022**Nota: Pasivo corriente*

En el año 2021 se obtiene un valor de \$3970,67 mientras que para el año 2022 es de \$4965,71 lo que marca un aumento de \$995,04 en el valor absoluto de la cuenta obligaciones con el IESS, lo que indica que la empresa está cumpliendo con sus obligaciones legales y financieras hacia el sistema de seguridad social y sus empleados. Esto es importante para mantener una buena relación con el IESS y evitar sanciones o problemas legales.

**Tabla 26**

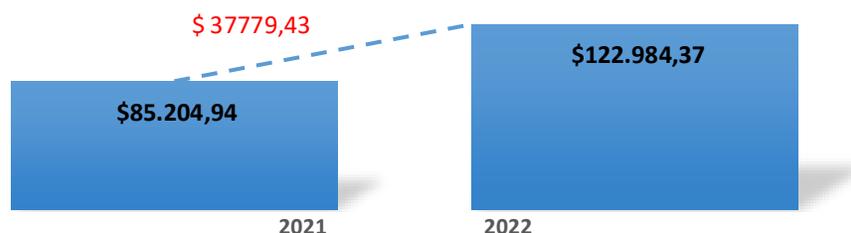
Pasivos corrientes periodos 2021 - 2022

Descripción	2021	2022	Valor Absoluto	Valor Relativo
Participación Trabajadores por Pagar	\$ 85.204,94	\$122.984,37	\$ 37.779,43	44,34

*Nota:* Tomado de los balances del periodo 2021 – 2022 LOJASYSTEM

**Figura 22**

*Cuenta participación trabajadores por pagar periodos 2021 - 2022*



*Nota:* Pasivo corriente

Para el año 2021 la cuenta participación trabajadores por pagar tuvo un \$85204,94 y para el año 2022 la cantidad de \$122984,37 con una variación de \$37779,43 dólares lo que representa la distribución de ganancias o participación en los beneficios de la empresa para sus trabajadores. Esta cuenta representa la cantidad de dinero que la empresa aún debe a sus empleados en relación con acuerdos de participación en las utilidades o

esquemas de reparto de ganancias. Cabe recalcar que esto es un derecho y que consiste en recibir el 15% de las utilidades líquidas que se hayan generado.

**Tabla 27**

*Pasivo corriente periodos 2021 - 2022*

Descripción	2021	2022	Valor Absoluto	Valor Relativo
Impuesto Renta por Pagar	\$116.209,59	\$144.706,43	\$ 28.496,84	24,52

*Nota: Tomado de los balances del periodo 2021 – 2022 LOJASYSTEM*

**Figura 23**

Impuesto renta por pagar periodos 2021 - 2022



*Nota: Pasivo corriente*

Para la cuenta del pasivo corriente en impuesto renta por pagar aumenta para el año 2022 el valor de \$28496,84 es importante destacar que el impuesto sobre la renta es una obligación fiscal fundamental para la mayoría de las empresas, y el registro de este pasivo en el balance general refleja que la empresa está cumpliendo con sus responsabilidades tributarias y está reservando fondos para hacer frente a estas obligaciones y que se debe pagar en un plazo relativamente corto, generalmente dentro del próximo año después del cierre del ejercicio fiscal.

### 11.7.2.2 Pasivo no corriente.

**Tabla 28**

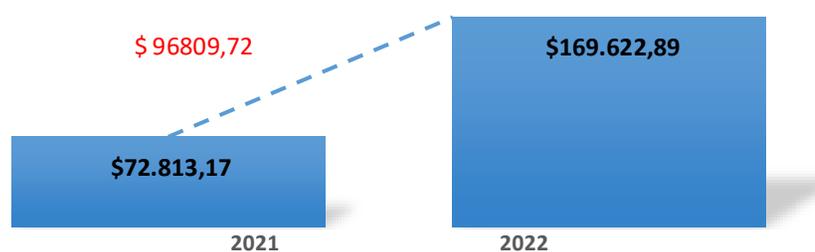
Pasivo no corriente periodos 2021 -2022

Descripción	2021	2022	Valor Absoluto	Valor Relativo
Préstamos Bancarios por Pagar	\$ 72.813,17	\$169.622,89	\$ 96.809,72	132,96

*Nota:* Tomado de los balances del periodo 2021 – 2022 LOJASYSTEM

**Figura 24**

*Cuentas Préstamos bancarios por pagar periodos 2021 - 2022*



*Nota:* Pasivo no corriente

En la cuenta préstamos bancarios por pagar aumenta para el año 2022 en un \$96809,72 dólares, esta obligación adquirió la empresa LOJASYSTEM, con entidades financieras los mismos que están siendo utilizados para el crecimiento de la empresa en financiar expansiones, adquisiciones u otros proyectos de crecimiento, considerando un aumento en los préstamos bancarios por pagar generalmente implica un aumento en la deuda de la empresa.

### 11.7.2.3 Pasivo no corriente

**Tabla 29**

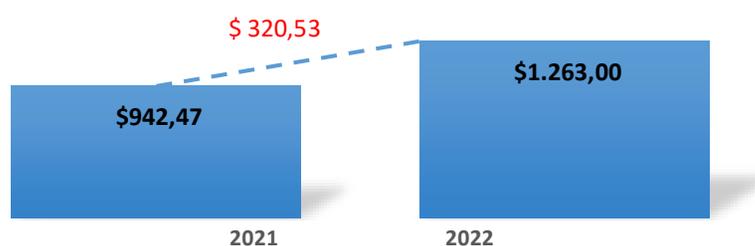
Activo no corriente periodos 2021 -2022

Descripción	2021	2022	Valor Absoluto	Valor Relativo
Jubilación Patronal	\$ 942,47	\$ 1.263,00	\$ 320,53	34,01

*Nota:* Tomado de los balances del periodo 2021 – 2022 LOJASYSTEM

**Figura 25**

Cuenta jubilación Patronal periodos 2021 – 2022



*Nota:* Pasivo no corriente

En el pasivo no corriente la cuenta jubilación patronal presenta un aumento de \$320,53 para el año 2022, razón por la cual existe el envejecimiento de la fuerza laboral por ende aumenta la obligación de jubilación. Es importante analizar cuidadosamente este aumento para comprender su impacto en los estados financieros de la empresa y garantizar que la empresa tenga la capacidad financiera para cumplir con estas obligaciones a medida que los empleados se retiren.

### 11.7.3 Patrimonio

**Tabla 30**

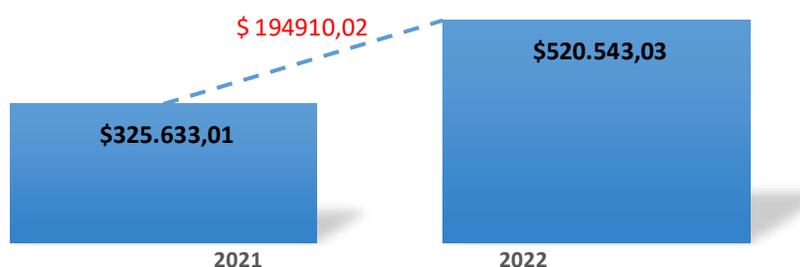
Patrimonio periodos 2021 - 2022

Descripción	2021	2022	Valor Absoluto	Valor Relativo
Utilidad del Ejercicio	\$325.633,01	\$520.543,03	\$ 194.910,02	59,86

*Nota:* Tomado de los balances del periodo 2021 – 2022 LOJASYSTEM

**Figura 26**

Cuenta utilidad del ejercicio periodos 2021 - 2022



*Nota: Patrimonio*

La cuenta utilidad del ejercicio para el año 2021 tiene un valor de \$325633,01 mientras que para el año 2022 su rubro es de \$520543,03 lo que implica un aumento de \$194910,02 dólares, indicando que la empresa ha generado un mayor beneficio neto durante un período contable en comparación con el período anterior, evaluando las razones por la cual aumento esta cuenta es por el incremento de ventas, reducción de costos y el crecimiento en el mercado.

## 11.8 Análisis Horizontal de los Resultados periodos 2021 – 2022

*Tabla 31*

Análisis horizontal Estado de Resultados

<b>LOJASYSTEM C.A</b> <b>RUC: 1190091259001</b> <b>ESTADO DE RESULTADOS</b> <b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021 - 2022</b>				
CUENTAS	AÑO 2021	AÑO 2022	Valor Absoluto	Valor Relativo
<b>INGRESOS</b>				
Venta de Bienes 12%	\$ 2.224.520,19	\$ 3.251.765,20	\$1.027.245,01	46,18
Ingresos Provenientes del Exterior	\$ 4.789,65	\$ 8.799,39	\$ 4.009,74	83,72
Intereses con Instituciones Financieras	\$ 890,76	\$ 1.567,66	\$ 676,90	75,99
Otros Ingresos	\$ 350,65	\$ 406,00	\$ 55,35	15,78
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>\$ 2.230.551,25</b>	<b>\$ 3.262.538,25</b>	\$1.031.987,00	46,27
<b>COSTOS DE VENTAS</b>				
Costo de Ventas	\$ 726.824,36	\$ 1.079.371,93	\$ 352.547,57	48,51
<b>GASTOS</b>				
<b>ADMINISTRATIVOS</b>				
Salario Unificado	\$ 132.102,07	\$ 179.974,73	\$ 47.872,66	36,24
<b>GASTO BENEFICIOS LABORALES</b>				
Beneficios Sociales	\$ 21.570,23	\$ 27.614,61	\$ 6.044,38	28,02
Aporte IESS	\$ 25.976,25	\$ 31.516,91	\$ 5.540,66	21,33
Honorarios Profesionales	\$ 65.817,33	\$ 64.041,05	\$ -1.776,28	-2,70
Jubilación Patronal	\$ 942,47	\$ 1.263,00	\$ 320,53	34,01
Desahucio 25%	\$ 1.000,29	\$ 3.703,31	\$ 2.703,02	270,22
<b>SUMINISTROS Y MATERIALES</b>				
Suministros y Materiales	\$ 151.371,02	\$ 32.894,09	\$ - 118.476,93	-78,27
<b>SERVICIOS BÁSICOS</b>				
Servicios Básicos	\$ 20.657,96	\$ 25.721,71	\$ 5.063,75	24,51
<b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>				
Mantenimiento y Reparaciones	\$ 43.075,78	\$ 79.204,72	\$ 154.083,66	124,38
Depreciaciones Propiedad Planta y Equipo	\$ 34.904,34	\$ 83.110,36	\$ 36.128,94	83,87
Deterioro	\$ 45.905,43	\$ 115.654,13	\$ 48.206,02	138,11
<b>GASTOS DE GESTIÓN</b>				
Atención Clientes	\$ 951,53	\$ 1.611,66	\$ 660,13	69,38

<b>OTROS GASTOS DE VENTA</b>	<b>\$ 439.609,29</b>	<b>\$ 716.960,25</b>	\$ 277.350,96	63,09
Publicidad y Promoción	\$ 24.071,76	\$ 99.653,77	\$ 75.582,01	313,99
Impuestos Contribuciones y otros	\$ 5.736,49	\$ 34.103,51	\$ 28.367,02	494,50
Gastos de viaje	\$ 14.455,02	\$ 21.624,00	\$ 7.168,98	49,60
Comisiones y Similares	\$ 59.548,79	\$ 82.241,54	\$ 22.692,75	38,11
Transporte	\$ 90.283,93	\$ 39.912,51	\$ -	-55,79
Consumo Combustibles	\$ 20.649,76	\$ 29.265,30	\$ 8.615,54	41,72
Arriendos	\$ 26.342,87	\$ 61.807,72	\$ 35.464,85	134,63
Servicios Externos	\$ 150.600,87	\$ 303.845,44	\$ 153.244,57	101,76
Gastos Financieros	\$ 14.027,96	\$ 6.177,11	\$ -7.850,85	-55,97
Intereses Instituciones Financieras	\$ 10.789,95	\$ 12.628,00	\$ 1.838,05	17,03
Otros	\$ 23.101,89	\$ 25.701,35	\$ 2.599,46	11,25
<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>\$ 983.883,99</b>	<b>\$ 1.363.270,53</b>	\$ 379.386,54	38,56
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>\$ 983.883,99</b>	<b>\$ 1.363.270,53</b>	\$ 379.386,54	38,56
<b>TOTAL COSTOS + GASTOS</b>	<b>\$ 1.710.708,35</b>	<b>\$ 2.442.642,46</b>	\$ 731.934,11	42,79
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>\$ 519.842,90</b>	<b>\$ 819.895,79</b>	\$ 300.052,89	57,72

*Nota:* Tomado del estado de resultados del periodo 2021 – 2022 LOJASYSTEM

## 11.9 Análisis financiero

### 11.9.1 Ingresos

**Tabla 32**

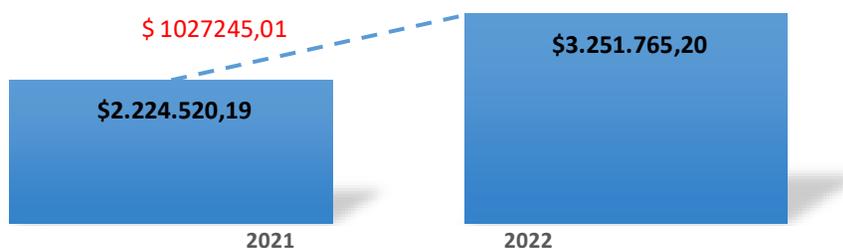
Estado de Resultados Ingresos periodos 2021 - 2022

Descripción	2021	2022	Valor Absoluto	Valor Relativo
Venta de Bienes 12%	\$ 2.224.520,19	\$3.251.765,20	\$ 1.027.245,01	46,18

*Nota:* Tomado del estado de resultados del periodo 2021 – 2022 LOJASYSTEM

**Figura 27**

Cuenta venta de bienes 12% periodos 2021 - 2022



*Nota:* Ingresos 2021 – 2022

En el transcurso de dos años consecutivos existe un incremento del valor \$1027245,01 dólares, lo que hace referencia a los ingresos generados por la venta de bienes gravados con una tasa impositiva del 12%. Esta cuenta es específica para registrar los ingresos por la venta de productos o mercancías en los cuales se aplica un impuesto del 12% sobre el valor de venta.

**Tabla 33**

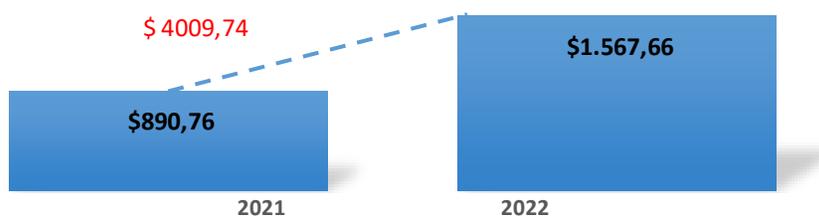
Estado de resultados ingresos periodos 2021 - 2022

Descripción	2021	2022	Valor Absoluto	Valor Relativo
Intereses con Instituciones Financieras	\$ 890,76	\$ 1.567,66	\$ 676,90	75,99

*Nota:* Tomado del estado de resultados del periodo 2021 – 2022 LOJASYSTEM

**Figura 28**

*Cuenta intereses con Instituciones Financieras periodos 2021 - 2022*



*Nota:* Ingresos 2021 – 2022

Con una variación de \$4009,74 dólares en el estado de resultados la cuenta intereses con instituciones financieras, registra un ingreso lo que significa que la empresa ha ganado intereses por inversiones financieras o depósitos que ha realizado en instituciones financieras, es decir puede mantener depósitos bancarios o inversiones en instrumentos financieros que generen intereses. Estos ingresos por intereses se registran como parte de los ingresos totales de la empresa en el estado de resultados.

### 11.9.2 Egresos

**Tabla 34**

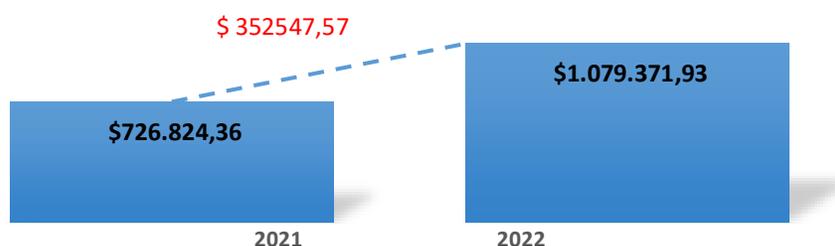
Estado de resultados Egresos periodos 2021 - 2022

Descripción	2021	2022	Valor Absoluto	Valor Relativo
Costo de Ventas	\$ 726.824,36	\$1.079.371,93	\$ 352.547,57	48,51

*Nota:* Tomado del estado de resultados del periodo 2021 – 2022 LOJASYSTEM

**Figura 29**

*Cuenta costo de ventas periodos 2021 - 2022*



*Nota:* Egresos 2021 – 2022

En el año 2021 la empresa obtiene un valor de \$726824,36 dólares los mismo que al siguiente año 2022 aumenta un \$352547,57 esto favorece a la empresa en el sentido de que indica que los costos asociados a la producción o adquisición de los productos vendidos han aumentado. Esto significa que la empresa está vendiendo más productos o servicios, lo que es una señal de crecimiento en las operaciones comerciales.

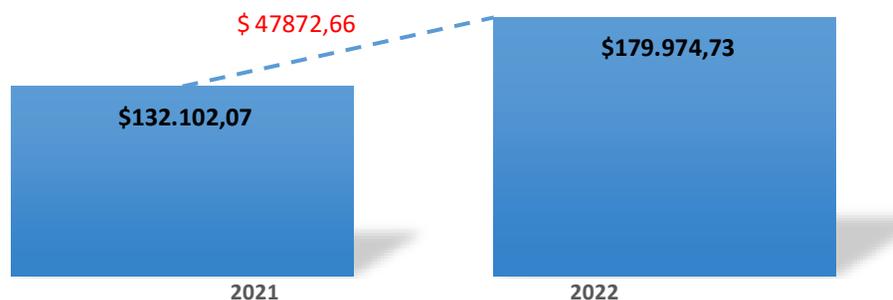
### 11.9.3 Gastos

**Tabla 35**

Estado de resultados Gastos periodos 2021 - 2022

Descripción	2021	2022	Valor Absoluto	Valor Relativo
Salario Unificado	\$ 132.102,07	\$ 179.974,73	\$ 47.872,66	36,24

*Nota:* Tomado del estado de resultados del periodo 2021 – 2022 LOJASYSTEM

**Figura 30***Cuenta salario unificado periodos 2021 -2022**Nota: Gastos 2021 – 2022*

Para la empresa LOJASYSTEM, en el estado de resultados existe un aumento en la cuenta salario unificado, aquí refleja todos estos elementos en conjunto y muestra el gasto total en salarios y compensaciones relacionados con la fuerza laboral de la empresa durante un período contable específico, es esencial para evaluar los costos laborales de la empresa y comprender cómo impactan en su rentabilidad y estructura de costos operativos. Tomando en cuenta que todos los años existe un aumento en los sueldos y añadiendo que a medida de los años la empresa va creciendo lo que hace que vaya contratando más personal para poder cumplir con todas sus obligaciones.

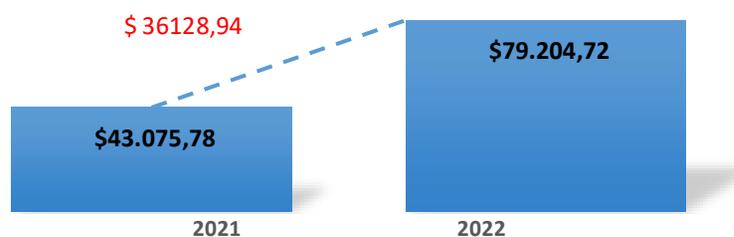
**Tabla 36***Estado de resultado Gastos periodos 2021 - 2022*

Descripción	2021	2022	Valor Absoluto	Valor Relativo
Mantenimiento y Reparaciones	\$ 43.075,78	\$ 79.204,72	\$ 36.128,94	83,87

*Nota: Tomado del estado de resultados del periodo 2021 – 2022 LOJASYSTEM*

**Figura 31**

*Cuenta Mantenimiento y reparaciones periodo 2021 -2022*



*Nota: Gastos 2021 – 2022*

En el año 2021 la cuenta mantenimiento y reparaciones tiene un valor de \$43075,78 mientras que para el año 2022 cuenta con \$79204,72 significa que este aumentó de un año a otro con el \$36128,94 lo cual se refiere a los gastos en los que incurre una empresa para mantener, reparar o restaurar sus activos físicos, como equipos, maquinaria, edificios, vehículos u otras propiedades, a fin de mantenerlos en funcionamiento. Esto refleja la eficiencia operativa de la empresa y garantiza que sus activos físicos se mantengan en condiciones óptimas.

**Tabla 37**

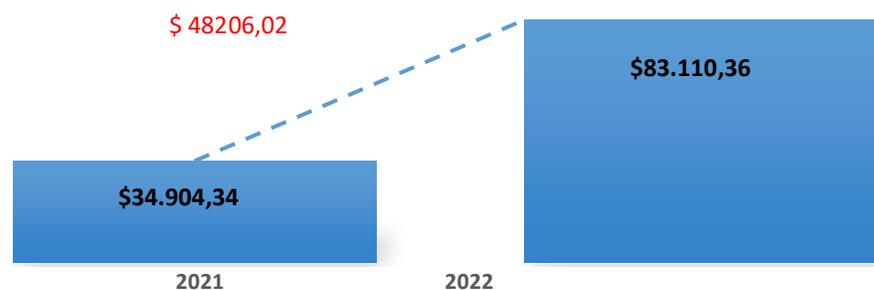
*Estado de resultados gastos periodos 2021 - 2022*

Descripción	2021	2022	Valor Absoluto	Valor Relativo
Depreciaciones Propiedad Planta y Equipo	\$ 34.904,34	\$ 83.110,36	\$ 48.206,02	138,11

*Nota: Tomado del estado de resultados del periodo 2021 – 2022 LOJASYSTEM*

**Figura 32**

*Cuenta depreciaciones propiedad planta y equipo periodos 2021 -2022*



*Nota: Gastos 2021 – 2022*

En la cuenta depreciaciones aumenta para el año 2022 con el valor de \$ 48206,02 dólares el mismo que representa activos tangibles que la empresa utiliza en sus operaciones comerciales a largo plazo, incluyen edificios, maquinaria, vehículos, equipos de producción y terrenos. Este gasto se registra para cumplir con los principios contables y reflejar con precisión la reducción del valor de los activos con el tiempo. La depreciación es un componente importante para calcular la rentabilidad neta de la empresa y evaluar la eficiencia en la gestión de sus activos a largo plazo.

**Tabla 38**

Estado de resultados utilidad del ejercicio periodos 2021 -2022

Descripción	2021	2022	Valor Absoluto	Valor Relativo
Utilidad del ejercicio	\$ 519.842,90	\$ 819.859,79	\$ 300.052,89	57,72

*Nota:* Tomado del estado de resultados del periodo 2021 – 2022 LOJASYSTEM

**Figura 33**

*Cuenta utilidad del ejercicio periodo 2021 - 2022*



*Nota:* Gastos 2021 – 2022

La cuenta utilidad del ejercicio varia con un incremento de \$300052,89 dólares esto es positivo ya que se refiere al resultado final de la operación financiera de la empresa durante un período contable específico, generalmente un año fiscal. Esta cuenta muestra la ganancia o pérdida neta que ha obtenido la empresa después de considerar todos los ingresos, gastos, impuestos y otros factores financieros.

## 11.10 Indicadores Financieros

### 11.10.1 Indicadores de liquidez

#### 11.10.1.1 Razón Corriente.

**Tabla39**

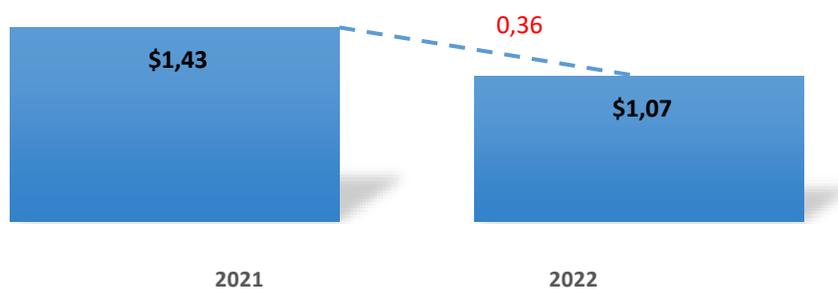
Razón corriente

Cuenta	Año 2021	Año 2022
Activo corriente	486070,47	744270,05
Pasivo Corriente	339844,62	694912,50
<b>Razón corriente</b>	<b>\$ 1,43</b>	<b>\$ 1,07</b>

*Nota: Indicadores financieros de liquidez*

**Figura 34**

*Razón corriente*



*Nota: Indicadores financieros de liquidez*

La empresa LOJASYSTEM presenta una razón corriente para el año 2021 de \$1,43 y para el año 2022 un valor de \$1,07 el cual disminuye en un -0,36ctvs en cuanto liquidez en comparación a los dos periodos. No obstante, debe aumentar este valor para que pueda cubrir sus pasivos a corto plazo y evitar riesgos financieros en el largo plazo.

#### 11.10.1.2 Prueba ácida.

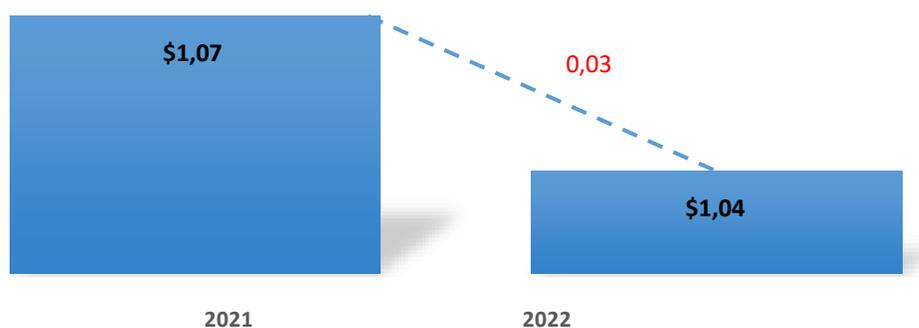
**Tabla 40**

Prueba ácida

<b>Cuenta</b>	<b>año 2021</b>	<b>año 2022</b>
Activo corriente	486070,47	744270,05
Pasivo Corriente	339844,62	694912,50
Inventarios	123016,02	22136,45
<b>Prueba ácida</b>	<b>\$ 1,07</b>	<b>\$ 1,04</b>

*Nota: Indicadores financieros de liquidez***Figura 35**

Prueba ácida

*Nota: Indicadores financieros de liquidez*

Del balance general de la empresa LOJASYSTEM presenta una prueba ácida para el primer año de \$1,07 la cual representa un valor positivo ya que se encuentra dentro del parámetro establecido y para el año 2022 baja en -0,03ctvs lo que no es beneficioso por lo que se tendrá que recurrir a la venta de activos menos líquidos o a la obtención de nuevos préstamos

### **11.10.1.3 Razón más rápida o más ácida.**

**Tabla 41**

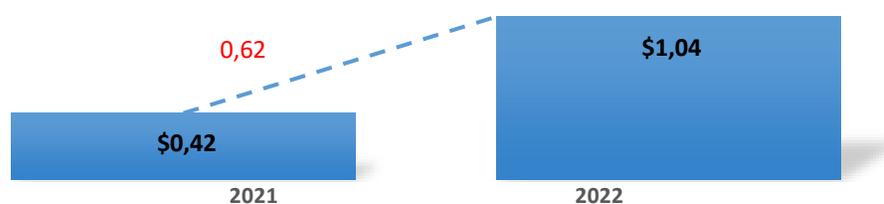
Razón más rápida o más ácida

<b>cuenta</b>	<b>año 2021</b>	<b>año 2022</b>
Activo corriente	486070,47	744270,05
Inventarios	339844,62	22136,45
Ctas. o Doc. por cobrar	3044,79	2671,10
Pasivo Corriente	339844,62	694912,50
<b>Razón más rápida</b>	<b>\$ 0,42</b>	<b>\$ 1,04</b>

*Nota: Indicadores financieros de liquidez*

### Figura 36

*Razón más rápida o más ácida*



*Nota: Indicadores financieros de liquidez*

Tomando valores del año 2021 al año 2022 sufre un aumento de \$0,62ctvs lo cual es beneficioso para la empresa ya que se encuentra dentro del parámetro establecido a la vez se recomienda aumentar este valor que su estado financiero sea mas saludable y que se pueda cumplir con todas sus obligaciones a corto plazo en el lapso de tiempo establecido.

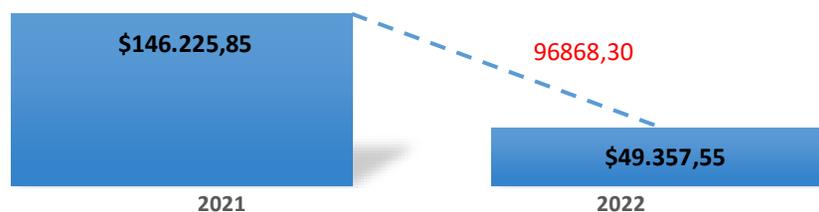
#### 11.10.1.4 Capital de trabajo.

**Tabla 42**

Capital de trabajo

<b>Cuenta</b>	<b>Año 2021</b>	<b>Año 2022</b>
Activo corriente	486070,47	744270,05
Pasivo Corriente	339844,62	694912,50
<b>Capital de trabajo</b>	<b>\$ 146.225,85</b>	<b>\$ 49.357,55</b>

*Nota: Indicadores financieros de liquidez*

**Figura 37***Capital de trabajo**Nota: Indicadores financieros de liquidez*

El capital de trabajo, muestra una disminución de \$-96868,30 esta cuenta representa la diferencia entre los activos corrientes y los pasivos corrientes de una empresa y es una medida clave de su capacidad para administrar sus finanzas a corto plazo. Un Capital de Trabajo positivo es deseable para garantizar la estabilidad financiera de la empresa.

### 11.10.2 *Indicadores de endeudamiento*

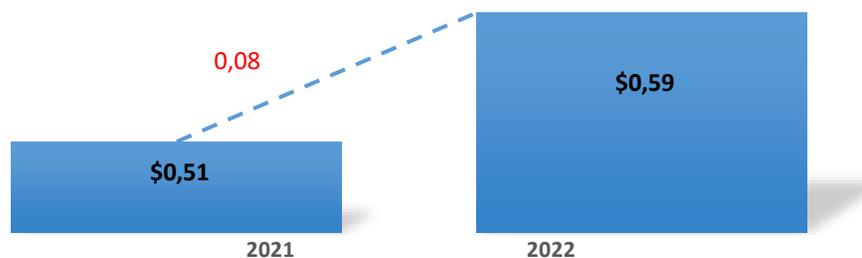
#### 11.10.2.1 *Endeudamiento del activo.*

**Tabla 43**

Endeudamiento del activo

Cuenta	Año 2021	Año 2022
Pasivo total	448319,29	900025,87
Activo total	883967,38	1530583,98
<b>Endeudamiento del activo</b>	<b>\$ 0,51</b>	<b>\$ 0,59</b>

*Nota: Indicadores financieros de endeudamiento*

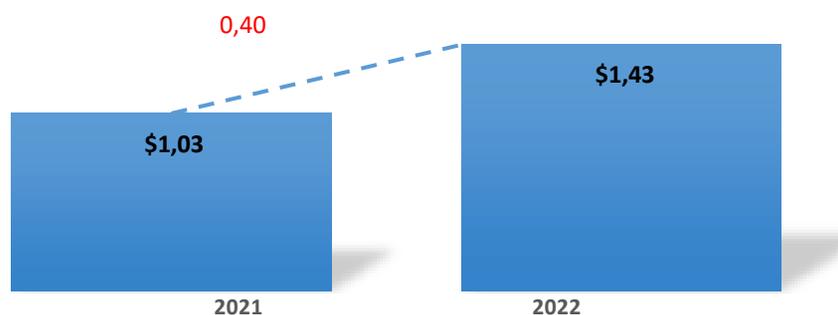
**Figura 38***Endeudamiento del activo**Nota: Indicadores financieros de endeudamiento*

En el año 2021 la empresa tiene un valor de \$0,51ctvs mientras que para el año 2022 es de \$0,59ctvs existiendo una diferencia de \$0,08ctvs de dólar, se puede interpretar que este indicador proporciona información sobre el grado de apalancamiento financiero de una empresa y su dependencia de la deuda como fuente de financiamiento.

#### 11.10.2.2 *Endeudamiento patrimonial.*

**Tabla 44***Endeudamiento patrimonial*

Cuenta	Año 2021	Año 2022
Pasivo total	448319,29	900025,87
Patrimonio	435648,09	630558,11
<b>Endeudamiento patrimonial</b>	<b>\$ 1,03</b>	<b>\$ 1,43</b>

*Nota: Indicadores financieros de endeudamiento***Figura 39***Endeudamiento patrimonial**Nota: Indicadores financieros de endeudamiento*

En el endeudamiento patrimonial se observa que para el año 2022 existe un incremento del \$0,40ctvs esta permite conocer el grado de compromiso de la cuenta del patrimonio en las obligaciones que tiene la empresa en el corto y largo plazo, evitar que esta cuenta aumente ya que se verá afectado la parte de los aportes de los socios.

### 11.10.2.3 Apalancamiento.

**Tabla 45**

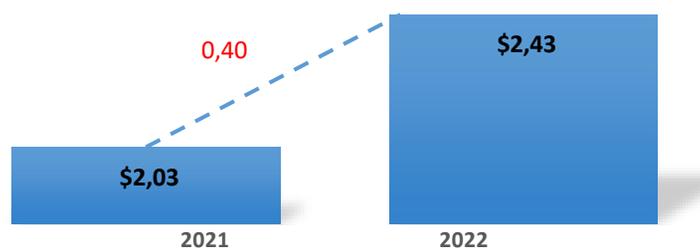
*Apalancamiento*

Cuenta	Año 2021	Año 2022
Activo total	883967,38	1530583,98
Patrimonio	435648,09	630558,11
<b>Apalancamiento</b>	<b>\$ 2,03</b>	<b>\$ 2,43</b>

*Nota: Indicadores financieros de endeudamiento*

**Figura 40**

*Apalancamiento*



*Nota: Indicadores financieros de endeudamiento*

El indicador de apalancamiento de la empresa LOJASYSTEM, representa un aumento de \$0,40ctvs para el año 2022, lo cual es beneficioso porque se está financiando de la cuenta del patrimonio ya que según su parámetro si es mayor a 1 el capital es propio de la empresa.

### 11.10.3 Indicadores de Actividad

#### 11.10.3.1 Rotación de inventario.

**Tabla 46**

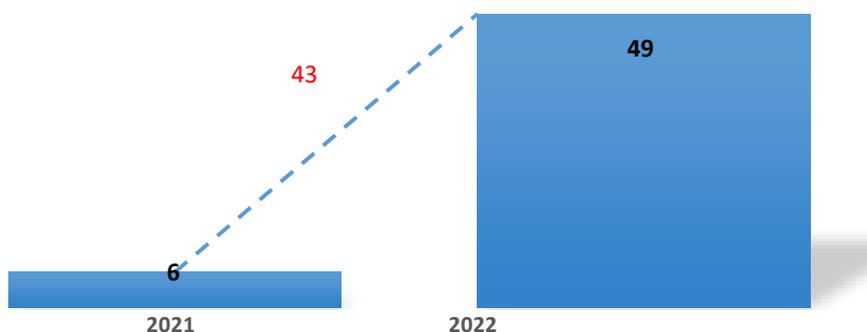
*Rotación de inventario*

Cuenta	Año 2021	Año 2022
Ventas	726.824	1.079.372
Inventarios	123.016	22.136
<b>Rotación de Inventario</b>	<b>6</b>	<b>49</b>

*Nota: Indicadores financieros de actividad*

**Figura 41**

*Rotación de inventario*



*Nota: Indicadores financieros de actividad*

Rotación de inventario es un indicador financiero que mide con qué frecuencia una empresa vende y reemplaza su inventario durante un período de tiempo específico. Por lo que refleja un aumento de 43 veces de un año a otro. Este indicador es importante para evaluar la eficiencia en la gestión del inventario de una empresa y su capacidad para convertir su inversión en inventario en ventas y flujo de efectivo.

#### 11.10.3.2 Días de inventario.

**Tabla 47**

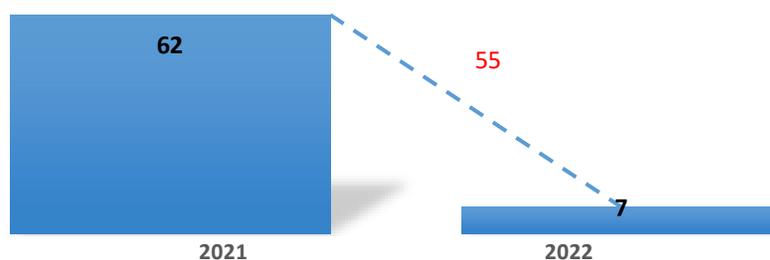
*Días de inventario*

Cuenta	Año 2021	Año 2022
365	365	365
Ventas	726.824	1.079.372
Inventarios	123.016	22.136
<b>Días de Inventario</b>	<b>62</b>	<b>7</b>

*Nota: Indicadores financieros de actividad*

**Figura 42**

*Días de inventario*



*Nota: Indicadores financieros de actividad*

En el año 2021 los días de inventario son de 62 mientras que para el año 2022 son de 7 por lo cual disminuye 55 días, este indicador financiero que mide el promedio de días que una empresa tarda en vender su inventario, proporciona información sobre la eficiencia de la gestión del inventario de una empresa y cuánto tiempo los productos o bienes se mantienen en el inventario antes de ser vendidos.

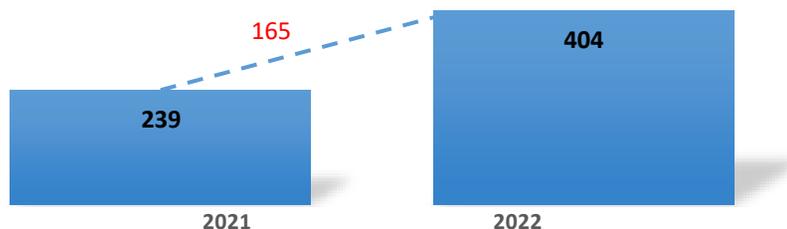
### **11.10.3.3 Rotación de cartera.**

**Tabla 48**

*Rotación de cartera*

Cuenta	Año 2021	Año 2022
Ventas	726.824	1.079.372
Cuentas por cobrar	3.045	2.671
<b>Rotación de cartera</b>	<b>239</b>	<b>404</b>

*Nota: Indicadores financieros de actividad*

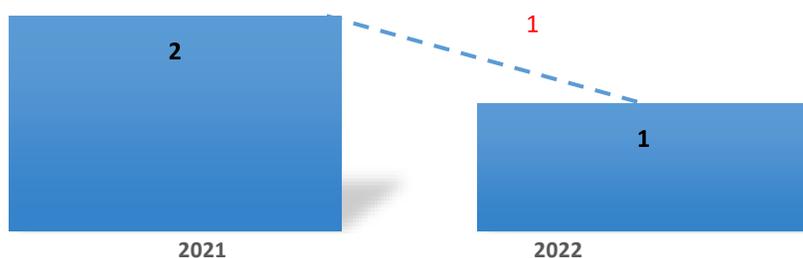
**Figura 43***Rotación de cartera**Nota: Indicadores financieros de actividad*

Este indicador financiero aumenta 165 veces en el transcurso de un año, lo que refleja que tiene una eficiente gestión de cobranza en el año 2022, en las cuentas por cobrar o cartera de clientes por lo cual está teniendo un impacto positivo en la liquidez y el flujo de efectivo de la empresa.

#### **11.10.3.4** *Periodo promedio de cobranza.*

**Tabla 49***Periodo promedio de cobranza*

Cuenta	Año 2021	Año 2022
Cuentas por cobrar	3.045	2.671
Ventas	726.824	1.079.372
<b>Periodo promedio de cobranza</b>	<b>2</b>	<b>1</b>

*Nota: Indicadores financieros de actividad***Figura 44***Periodo promedio de cobranza**Nota: Indicadores financieros de actividad*

En el periodo promedio de cobranza disminuye en un valor de 1 lo que determina cuantos días la empresa recupera sus ventas a créditos, en otras palabras, cuántas veces la empresa convierte sus cuentas por cobrar en efectivo en un año.

### 11.10.3.5 Rotación de ventas.

**Tabla 50**

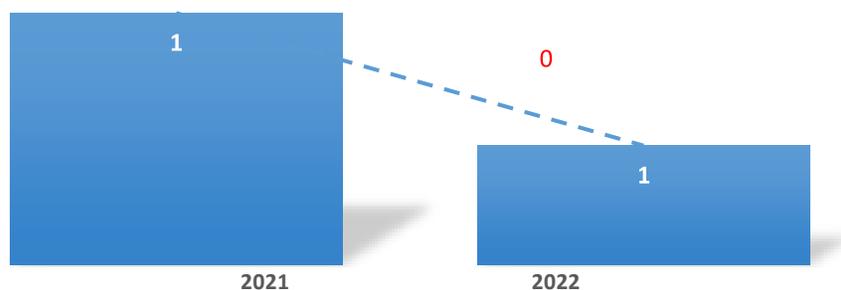
*Rotación de ventas*

Cuenta	Año 2021	Año 2022
Ventas	726.824	1.079.372
Activo total	\$ 883.967,38	\$ 1.530.583,98
<b>Rotación de ventas</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

*Nota: Indicadores financieros de actividad*

**Figura 45**

*Rotación de ventas*



*Nota: Indicadores financieros de actividad*

Este indicador de ventas mantiene su valor en el año 2021 al 2022, el mismo que está en relación a las ventas de la empresa con sus activos totales para evaluar cuántas veces los activos se convierten en ventas durante un período determinado. Por lo que se recomienda bajar el valor de los activos y colocar más dinero en inventario para que exista variedad de productos.

#### 11.10.4 Indicadores de rentabilidad

##### 11.10.4.1 Rentabilidad neta del activo.

**Tabla 51**

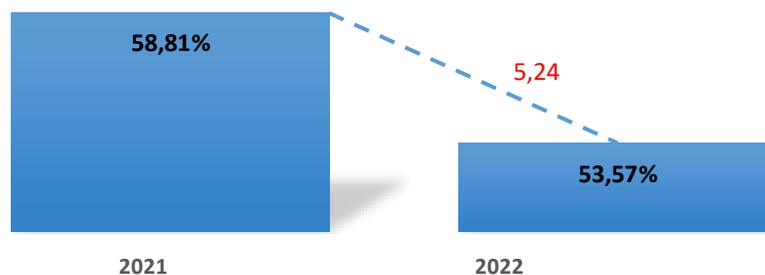
*Rentabilidad neta del activo*

Cuenta	Año 2021	Año 2022
U. Neta	519.843	819.896
Ventas	726.824	1.079.372
Ventas	726.824	1.079.372
Activo total	883.967	\$ 1.530.583,98
<b>Rentabilidad neta del activo</b>	<b>58,81%</b>	<b>53,57%</b>

*Nota: Indicadores financieros de rentabilidad*

**Figura 46**

*Rentabilidad del activo*



*Nota: Indicadores financieros de rentabilidad*

Para el año 2022 la rentabilidad del activo disminuye en un 5,24% este indicador financiero que mide la eficiencia con la que una empresa utiliza sus activos para generar ganancias o utilidades netas. En este caso está cumpliendo con el parámetro establecido ya que si es mayor este porcentaje es bueno y los inversionistas podrán seguir haciendo crecer la empresa ya que es solvente y rentable.

##### 11.10.4.2 Rentabilidad neta de ventas o margen neto.

**Tabla 52**

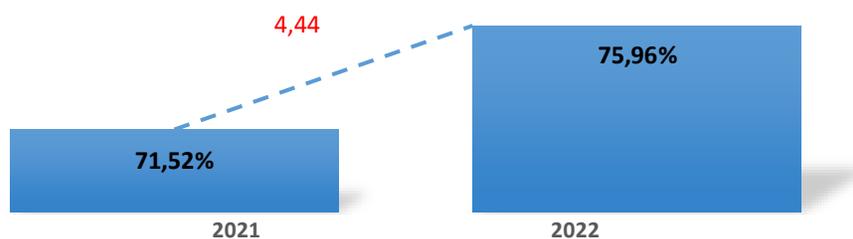
*Rentabilidad neta de ventas*

<b>Cuenta</b>	<b>Año 2021</b>	<b>Año 2022</b>
Utilidad neta	519.843	819.896
Ventas	726.824	1.079.372
<b>Rentabilidad neta de ventas</b>	<b>71,52%</b>	<b>75,96%</b>

*Nota: Indicadores financieros de rentabilidad*

**Figura 47**

Rentabilidad neta de ventas



*Nota: Indicadores financieros de rentabilidad*

Este indicador es fundamental para evaluar la rentabilidad y la eficiencia operativa de una empresa en términos de sus ventas por lo cual logramos un porcentaje en aumento del 4,44% para el año 2022, el cual es beneficioso para la empresa ya que esta dentro del parámetro, lo cual hace que sea eficiente en la generación de beneficios a partir de sus ventas.

**11.10.5 Informe financiero**

Ing.  
José Andrés Cuenca  
**GERENTE GENERAL LOJASYSTEM C.A**  
Ciudad. –

Reciba un cordial y afectuoso saludo, deseándole éxito en el desempeño de sus funciones a su cargo.

Por medio de la presente me dirijo a usted, para hacer conocer los resultados obtenidos al aplicar las técnicas y herramientas del análisis financiero efectuados a los balances y estados de resultados de los periodos 2021 – 2022 de la empresa LOJASYSTEM C.A.

Considerado que servirá de aporte para la empresa, y de esta manera se pueda tomar decisiones más acertadas en beneficio y progreso de la empresa, se emite este informe general con el objetivo final de poder incrementar progresivamente sus activos cada año y de esta forma siga creciendo y liderando el mercado local.

Atentamente.

-----

**Srta. Andrea Soledad Flores España**

## **Análisis vertical**

### **Balance general**

El análisis financiero aplicado a la empresa LOJASYSTEM C.A., a través de los balances generales y estados de resultados de dos años consecutivos, ha sido basándose estrictamente a evidencias expuestas, de acuerdo con los métodos, técnicas y procedimientos del análisis financiero, no obstante, se toma como base los principios de contabilidad generalmente aceptados y las normas ecuatorianas de contabilidad.

La cuenta de efectivo banco Pichincha tiene mayor concentración en los activos corrientes ya que tiene un 76,35% el mismo que es beneficioso, ya que representa liquidez para cubrir gastos operativos y pagar proveedores esto es recomendable para el funcionamiento continuo de la empresa y obtener una capacidad de inversión y negociación de inmediato y a la vez se pueda cubrir las obligaciones contraídas en el pasivo corriente.

Equipos de transporte y caminero móvil con el 35,87% esta categoría de activos es esencial para garantizar la eficiencia operativa, la seguridad y la calidad del servicio en muchas empresas, especialmente en aquellas que dependen del transporte y la logística para sus operaciones diarias, como lo es nuestra compañía que sus ingresos depende de las instalaciones que se generen en el día a día.

Utilidades acumuladas ejercicios anteriores con el 14,07% esta cuenta es importante porque proporciona información de la empresa, como su capacidad de funcionamiento interno, estabilidad financiera y a la vez indica cuantas ganancias se han reservado para la reinversión del negocio ya que no se han distribuido como dividendos a

las accionistas o propietarios. A la vez brinda seguridad y confort a cada uno de ellos para que sigan invirtiendo y puedan generar mayor fuente de trabajo.

### **Estado de Resultado**

Para las cuentas que integran los gastos en la empresa LOJASYSTEM, las que tienen mayor concentración son:

La cuenta de salario unificado con el valor de \$179974,73 dólares tienen un valor representativo para la empresa ya que este valor es el que gasta en pagos para todos sus empleados estos van relacionados con los salarios y beneficios que les otorga la ley.

Para mantenimiento y reparaciones esta cuenta representa un valor significativo el mismo registra los gastos operativos y ayuda a garantizar que los activos de la empresa funcionen de manera eficiente y se puedan mantener los mismos en buen estado.

### **Análisis Horizontal**

#### **Balance General**

Para el año 2021 en cuentas por cobrar clientes tiene un valor de \$3044,79 el mismo que varía para el año 2022 con un valor absoluto de \$-373,69 este disminuye debido a que la gestión adecuada del área de cobranza ha manejado excelentes estrategias para que los clientes no caigan en morosidad y esta deuda se vuelva incobrable.

La cuenta terrenos con un valor de \$174540,65 el mismo que aumento para el año 2022 esto se debe a que la empresa realizo la adquisición de este activo para mejorar la infraestructura y tener un edificio propio para brindar más comodidad a sus clientes y personal de trabajo.

En el pasivo corriente la cuenta obligaciones con el IESS mantiene un valor de \$4965,71 en el año 2022, el mismo que aumento debido a la contratación de nuevo personal para abastecer la demanda de trabajo que existe en la empresa, esto garantiza que los trabajadores tendrán acceso a los beneficios a los que tienen derecho.

En el patrimonio su mayor concentración lleva en la cuenta utilidad del ejercicio este aumenta su valor en \$194910,02 dólares esto es positivo para la empresa ya que es un beneficio neto o ganancia que ha generado en el periodo contable, generalmente en un año fiscal debido al incremento de ventas que tuvo en ese año la compañía.

### **Estado de Resultado**

En el año 2021 la cuenta venta de bienes 12% tiene un valor de \$2224520,19 dólares y para el año 2022 es de \$3251765,20 dólares, esta cuenta aumenta en un \$1027245,01 la misma que se incrementó por el ingreso generado por la venta de bienes gravados con una tasa impositiva del 12%.

La empresa LOJASYSTEM presenta un aumento de \$6044,38 este corresponde a beneficios sociales del año 2022, el cual aumentó siendo un beneficio para los trabajadores ya que además de sus salarios o sueldo base. Estos beneficios están diseñados para mejorar la calidad de vida de los empleados y pueden incluir una variedad de elementos, como seguros de salud, jubilación, vacaciones pagadas, entre otros.

### **Indicadores Financieros**

La razón corriente de la empresa LOJASYSTEM C.A, en el año 2021 tiene un valor de \$1,43 el cual disminuye para el año 2022 en \$0,36ctvs lo cual no causa ningún riesgo de liquidez esto resulta de una estrategia empresarial deliberada, como invertir en

activos o pagar deudas a largo plazo no obstante se debe evaluar la situación financiera general de la empresa y considerar otros factores financieros.

En el endeudamiento patrimonial para el año 2021 tiene \$1,03 mientras que para el año 2022 \$1,43 este incrementa su valor en un \$0,40ctvs esto significa que la empresa está utilizando la deuda para financiar proyectos o inversiones que tienen el potencial de generar un rendimiento que supere el costo de la deuda.

En el indicador financiero de gestión, la cuenta rotación de inventario tiene para el año 2022 un valor de 49 este se incrementó de 43 veces el cual es beneficioso, ya que mide con qué frecuencia la empresa vende y reemplaza su inventario en un período determinado. Este es bueno ya que de acuerdo a sus ventas este inventario va cambiando.

Para el año 2021 la rentabilidad neta del activo tiene un 58,81% y para el 2022 un 53,57% este disminuye debido a que se evalúa la situación financiera y operativa de la empresa estos factores son temporales o estratégicos.

## 12 Conclusiones

Una vez concluido el estudio a la empresa LOJASYSTEM C.A. y haber realizado un minucioso análisis financiero se pudo concluir lo siguiente.

- A través de la consulta de fuentes bibliográficas, libros especializados, artículos académicos y sitios web de relevancia, hemos llegado a la conclusión, que el estudio y análisis de los estados financieros desempeñan un papel fundamental en la gestión empresarial, estos informes financieros nos permitieron evaluar la solvencia actual y a la vez proyectar su capacidad para cumplir con obligaciones futuras de la empresa LOJASYSTEM C.A.
- Tomando en cuenta toda la información brindada por la empresa LOJASYSTEM C.A., se pudo concluir mediante el análisis vertical aplicado al balance general que la cuenta que tiene mayor relevancia en el activo corriente es la de banco Pichincha con el 76,35% la misma que demuestra que la empresa tiene suficiente liquidez para pagar sus deudas a corto plazo, cubrir gastos operativos y pagos a proveedores en el tiempo determinado, de la misma forma en el análisis horizontal se puede observar que para el periodo 2022 la empresa adquiere en el activo no corriente, terrenos con un valor de \$174540,65 debido a que la empresa adquirió este activo para reubicar sus instalaciones y poder mejorar la infraestructura de trabajo, esto es un indicio de crecimiento e inversión a largo plazo.
- En conclusión, se logró definir la importancia del análisis de cada uno de los indicadores financieros, proporcionando información valiosa sobre aspectos como la liquidez, rentabilidad, eficiencia operativa y gestión de activos y pasivos de la empresa. Esta información es esencial para la toma de decisiones estratégicas, la identificación de áreas de mejora y la formulación de planes para el crecimiento y la sostenibilidad a largo plazo. Dando a conocer que la empresa es solvente y

rentable para realizar cualquier inversión a futuro.

- Para concluir este proceso, se ha desarrollado un informe financiero exhaustivo que detalla de manera minuciosa la importancia del análisis adecuado de los estados financieros. Este análisis se considera esencial para comprender a fondo la salud financiera de la empresa, identificar áreas críticas que requieren atención y lo que es más importante, tomar decisiones estratégicas que contribuyan al éxito continuo de la organización en el competitivo mercado actual. Tomando como base los balances de dos años consecutivos 2021-2022 para la elaboración del informe.

### 13 Recomendaciones

- Se recomienda seguir utilizando información relevante y confiable, como es la recopilación bibliográfica de fuentes primarias como son artículos, libros, revistas para que den un mayor soporte académico, a nuestro marco teórico donde implica examinar detalladamente los informes financieros brindados por la empresa, como el balance general, el estado de resultados y el estado de flujo de efectivo, con el objetivo de obtener información valiosa sobre la salud financiera de la empresa.
- Para que la empresa mantenga una sólida gestión financiera, se recomienda realizar análisis periódico de los principales rubros, considerando tanto el aumento del endeudamiento como los gastos recurrentes que la compañía genera mensualmente.
- Se recomienda a la empresa utilizar los resultados de los análisis de los indicadores financieros, en particular los ratios de endeudamiento, rentabilidad y liquidez, esto permite buscar oportunidades para reducir los costos y gastos operativos de la empresa, al mismo tiempo que se garantiza una sólida posición de liquidez financiera. Es esencial para asegurar la capacidad de la empresa para cumplir con todas sus obligaciones de pago y para respaldar inversiones futuras.
- Se hace una recomendación al departamento de gerencia para que considere de manera detenida el informe final de la presente investigación. La finalidad de este proceso es garantizar un crecimiento financiero sostenible para la empresa. Al mismo tiempo, se busca establecer una posición de solidez y eficiencia en el mercado que permita a la empresa mantenerse competitiva y cumplir con sus objetivos a largo plazo. La información contenida en este informe puede servir

como una guía valiosa para la toma de decisiones estratégicas que impulsen el éxito continuo de la organización.

## 14 Bibliografía

- Arguello Pazmiño, A. M., Llumiguano Poma, M. E., Gavilánez Cárdenas, C. V., & Torres Ordoñez, L. H. (2020). *ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS*. Ecuador: PONS PUBLISHING HOUSE. Obtenido de <https://fs.unm.edu/Administracion-de-Empresas.pdf>
- Arias, A. S. (31 de 10 de 2015). *Economipedia.com*. Obtenido de Economipedia.com: <https://economipedia.com/definiciones/estados-financieros.html>
- Bejarano, M. A. (7 de 03 de 2018). *Universidad Internacional del Ecuador, Ecuador*. Obtenido de Universidad Internacional del Ecuador, Ecuador: <https://revistas.uide.edu.ec/index.php/innova/article/view/634>
- Blasco, L. S. (14 de 3 de 2011). *Cosas de Arquitectos*. Obtenido de <https://www.cosasdearquitectos.com/2011/03/metodologia-proyectual-por-bruno-munari/>
- Carlos Ochoa-González, A. S.-V.-C.-H.-H. (2018). *EL ANÁLISIS FINANCIERO COMO HERRAMIENTA CLAVE PARA UNA GESTIÓN FINANCIERA EFICIENTE EN LAS MEDIANAS EMPRESAS COMERCIALES DEL CANTÓN MILAGRO*. Ecuador: Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana.
- Curtis, A. (12 de Agosto de 2021). Obtenido de <http://nandis21.blogspot.com/p/indicadores-de-solvencia.html>
- Edmund, H. (2017). *Herder Editorial* . Obtenido de Herder Editorial : [https://encyclopaedia.herdereditorial.com/wiki/M%C3%A9todo\\_fenomenol%C3%B3gico](https://encyclopaedia.herdereditorial.com/wiki/M%C3%A9todo_fenomenol%C3%B3gico)

- Estadísticas, D. N. (Abril de 2017). *SEPS*. Obtenido de SEPS:  
<https://estadisticas.seps.gob.ec/wp-content/uploads/2022/02/Nota-tecnica-indicadores-financieros-v1.0.pdf>
- Etecé, E. (14 de 07 de 2022). *Equipo editorial, Etecé*. Obtenido de Equipo editorial, Etecé:  
<https://concepto.de/empresa-de-servicios/>
- Galán, J. S. (2 de 12 de 2015). *Empresa. Economipedia.com*. Obtenido de Empresa. Economipedia.com: <https://economipedia.com/definiciones/empresa.html>
- González, M. F. (2018). *GESTIÓN FINANCIERA EMPRESARIAL*. Machala - Ecuador: UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MACHALA,.
- Herrera, Y. (2 de Mayo de 2023). *nubox*. Obtenido de nubox:  
<https://blog.nubox.com/contadores/informe-financiero>
- Indeed. (3 de Noviembre de 2022). Obtenido de <https://www.indeed.com/orientacion-profesional/como-encontrar-empleo/que-son-pymes-caracteristicas>
- Lifeder. (2020). *Lifeder*. Obtenido de <https://www.lifeder.com/observacion-directa/>
- Montoya, J. D. (10 de 05 de 2023). *Cuáles son las clases de empresas*. Obtenido de Actividades Economicas: <https://actividadeseconomicas.org/cuales-son-las-clases-de-empresas/>
- Morales, F. C. (9 de 10 de 2020). *Economipedia.com*. Obtenido de Economipedia.com: <https://economipedia.com/definiciones/informe-financiero.html>
- Ortiz, M. J. (2014). *Administración de Empresas*. Madrid: Ediciones Pirámide. Obtenido de

<http://repositorio.uasb.edu.bo:8080/bitstream/54000/1244/1/Hern%C3%A1ndez-administraci%C3%B3n%20de%20empresas%20da%20edici%C3%B3n.pdf>

Pareja, D. (2022). *Conoce el caso Worldcom y evita fraude contable en tu empresa*. pirani.

Philippe. (s.f.). *CFOremoto*. Obtenido de CFOremoto:

<https://blog.cforemoto.com/diferencias-entre-el-analisis-vertical-y-horizontal-de-los-estados-financieros/>

Rodriguez, L. E. (2012). *Teoría y Técnica de la entrevista*. Estado de México: RED TERCER MILENIO.

Santolaria, C. J. (2023). *Objetivos, Instrumentos Y Alcance del Análisis de Estados Financieros*. Dialnet.

SEN. (6 de 07 de 2023). *Mipymes y Organizaciones de Economía Popular y Solidaria son una pieza clave para la economía del país*. Obtenido de Servicio Ecuatoriano de Normalización: <https://www.normalizacion.gob.ec/mipymes-y-organizaciones-de-economia-popular-y-solidaria-son-una-pieza-clave-para-la-economia-del-pais/>

Tamayo, L. A. (s.f.). *biblioteca.utb*. Obtenido de biblioteca.utb: <https://biblioteca.utb.edu.co/notas/tesis/0063256.pdf>

Tapia, C. (28 de Agosto de 2019). *¿Qué dicen (y para qué sirven) los estados financieros?* Obtenido de <https://www.clasejecutiva.com.ec/blog/articulos/que-dicen-y-para-que-sirven-los-estados-financieros/>

Tapia, E. (2023). *Por ineficiencia, CNT pierde participación en sus cuatro líneas de negocio*. Ecuador: PRIMICIAS.

Velocity. (2022). *Quienes Somos*. Obtenido de <https://grupovelocidad.com/nosotros/>

Villavicencio, B. P. (20 de Junio de 2022). *Arjai*. Obtenido de <https://arjai.es/2016/08/24/que-es-el-metodo-hermeneutico/>

Westreicher, G. (27 de 06 de 2015). *Economipedia.com*. Obtenido de Economipedia.com: <https://economipedia.com/definiciones/pyme.html>

## 15 Anexos

## 15.1 Anexo 1: Certificación de Aprobación del proyecto de Investigación de fin de carrera



VICERRECTORADO ACADÉMICO

Loja, 18 de Julio del 2023  
Of. N° 1171 -VDIN-ISTS-2023

Sr.(ita). FLORES ESPAÑA ANDREA SOLEDAD  
**ESTUDIANTE DE LA CARRERA DE TECNOLOGÍA SUPERIOR EN ADMINISTRACION FINANCIERA**  
Ciudad

De mi consideración:

Por medio de la presente me dirijo a ustedes para comunicarles que una vez revisado el anteproyecto de investigación de fin de carrera de su autoría titulado "**ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA DE SERVICIOS DE INTERNET LOJASYSTEM C.A., PERIODO 2021-2022**", el mismo cumple con los lineamientos establecidos por la institución; por lo que se autoriza su realización y puesta en marcha, para lo cual se nombra como director de su proyecto de fin de carrera (el/la) **LUCIO ALFONSO CUENCA MACAS**.

Particular que le hago conocer para los fines pertinentes.

Atentamente,

  
Ing. Germán Patricio Villamarín Coronel Mgs.  
**VICERRECTOR DE DESARROLLO E INNOVACION DEL ISTS**



## 15.2 Anexo 2: Oficio de apertura por parte de empresa LOJASYSTEM C.A.



Loja, 29 de junio de 2023

Ing.  
Lucio Alfonso Cuenca Macas  
**DIRECTOR DE PROYECTO DE TITULACIÓN DEL ISTS**

Ciudad. --

De mis consideraciones. -

Con las debidas consideraciones me dirijo a usted con la finalidad de comunicar que, la Srta. **Andrea Soledad Flores España**, estudiante del **Instituto Superior Tecnológico Sudamericano**, de la **Tecnología en Administración Financiera**, está autorizada a obtener y acceder a la información de la empresa de servicio de Internet "**LOJASYSTEM C.A.**", con nombre comercial **VELOCITY** para realizar el Proyecto de Investigación denominado: "**ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA DE SERVICIOS DE INTERNET LOJASYSTEM C.A, PERIODO 2021-2022**"

Con sentimientos de distinguida consideración

Atentamente,

Ing. José Andrés Cuenca Ojeda  
**GERENTE GENERAL LOJASYSTEM C.A**

**LOJASYSTEM C.A.**  
RUC: 1190091259001  
TEL: 2583000  
 **KLIX - Velocity**  
 **GERENCIA**

J.A. Eguiguren, 160-49 | ☎ 099 655 5000  
y Bernardo Valdivieso | ☎ 258 3000  
[www.grupovelocity.com](http://www.grupovelocity.com)

## 15.3 Anexo 3: Oficio entrega de resultados



Loja, 29 de septiembre de 2023

Ing.  
Lucio Alfonso Cuenca Macas  
**DIRECTOR DE PROYECTO DE TITULACIÓN DEL ISTS**

Ciudad. –

De mis consideraciones. –

Reciba un cordial y afectuoso saludo, deseándole éxito en las funciones a usted recomendadas.

Por medio del presente comunico que, la Srta. **Andrea Soledad Flores España**, estudiante del Instituto Superior Tecnológico Sudamericano, de la Tecnología en Administración Financiera, realizó la entrega respectiva de los resultados obtenidos de su proyecto de investigación denominado **“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA DE SERVICIOS DE INTERNET LOJASYSTEM C.A., PERIODO 2021-2022”**, el mismo que fue socializado entre los integrantes de la empresa y mi persona.

Con sentimientos de distinguida consideración

Atentamente,

Ing. José Andrés Cuenca Ojeda

**GERENTE GENERAL DE LA EMPRESA LOJASYSTEM**

**LOJASYSTEM C.A.**  
RUC: 1190091259001  
TELF: 2583000  
 **KLIX - Velocity**  
  
**GERENCIA**

## 15.4 Anexo 4: Presupuestos

El total del presupuesto para el presente trabajo investigativo será financiado en un 100% por la autora.

**Tabla 53**

*Presupuesto*

<b>PRESUPUESTO</b>		
<b>INGRESOS</b>		
1	Aporte del Investigadora Andrea Soledad Flores	\$1076,50
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>\$1076,50</b>
<b>EGRESOS</b>		
<b>RECURSOS MATERIALES</b>		
1	Internet	\$22,50
3	Anillados	\$25,00
1	Impresiones	\$30,00
2	Empastados	\$40,00
1	Transporte	\$30,00
1	Proyecto de titulación	\$929.00
	<b>TOTAL EGRESOS</b>	<b>\$1076.50</b>

*Nota.* Información obtenida de los centros de impresión de la ciudad de Loja.

## 15.5 Anexo 5: Cronograma

**Tabla 54**

*Cronograma de actividades*

N°	ACTIVIDADES	ABRIL				MAYO				JUNIO				JULIO				AGOSTO				SEPTIEMBRE				
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	
1	Taller de investigación para formulación de proyecto de investigación de fin de carrera.	X																								
2	Exposición ante los alumnos de tentativa de temas en base a las LÍNEAS DE INVESTIGACIÓN.		X																							
3	Identificación del problema.			X																						
4	Planteamiento del tema.				X																					
5	Elaboración de justificación.				X																					
6	Planteamiento de objetivo general y objetivos específicos.					X																				
7	Elaboración del marco institucional y marco teórico.						X	X	X																	
8	Elaboración del diseño metodológico: Metodologías y técnicas a ser utilizadas en la investigación.									X																
9	Determinación de la muestra, recursos, y bibliografía.										X															
10	Presentación del proyecto ante el Vicerrectorado.											X														
11	Aprobación de temas de proyectos de investigación de Fin de Carrera.												X													
12	Desarrollo de investigación y propuesta de acción.													X	X	X	X	X	X	X						
13	Elaboración de conclusiones y recomendaciones y levantamiento del documento final del borrador de proyecto de investigación.																								X	
14	Entrega de borradores de proyectos de investigación de fin de carrera.																									X

*Nota:* Fechas en las cuales se deberá presentar cada uno de los procesos de titulación.

## 15.6 Anexo 6: Estados financieros

LOIASYSTEM C.A RUC: 1190091259001 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021		
<b>ACTIVO</b>		\$ 883.967,38
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<u>\$ 486.070,47</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</b>		\$ 199.832,18
BANCO PICHINCHA	\$ 199.832,18	
<b>CUENTAS POR COBRAR LOCALES</b>		\$ 94.238,76
Cuentas por Cobrar Clientes	\$ 3.044,79	
Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas	\$ 91.193,97	
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>		\$ 68.983,51
Crédito Tributario IVA	\$ 68.983,51	
<b>INVENTARIOS</b>		\$ 123.016,02
Inventario de Mercadería	\$ 123.016,02	
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<u>\$ 397.896,91</u>
Terrenos	\$ 125.459,35	
Maquinaria	\$ 8.911,27	
Muebles y Enseres	\$ 24.980,95	
Equipos de Computación	\$ 66.790,39	
Vehículos, Equipo de Transporte y Caminero Móvil	\$ 259.027,31	
Otros	\$ 66.433,92	
(-) Depreciaciones Acumuladas de PPE	\$ -154.296,28	
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</b>		
Por Diferencias Temporarias	\$ 590,00	
<b>PASIVO</b>		<u>\$ 448.319,29</u>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<u>\$ 339.844,62</u>
Cuentas por Pagar	\$ 88.516,01	
Impuesto a la Renta por Pagar	\$ 116.233,46	
Obligaciones con IESS		
Dividendos por Pagar		
Otras Cuentas por Pagar no Relacionadas		
Participación Trabajadores por Pagar		
Impuesto Renta por Pagar		
Otros Pasivos Corrientes		
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<u>\$ 108.474,67</u>
Otras Cuentas por Pagar	\$ 27.415,98	
Prestamos Bancarios por Pagar	\$ 72.813,17	
Jubilación Patronal	\$ 942,47	
Desahucio	\$ 1.500,00	
Anticipos de Clientes	\$ 5.803,05	
<b>PATRIMONIO</b>		<u>\$ 435.648,09</u>
Capital Suscrito	\$ 800,00	
Reserva Legal	\$ 20.513,96	
Utilidad del Ejercicio	\$ 325.633,01	
Utilidades Acumuladas Ejercicios Anteriores	\$ 88.701,12	
<b>Total Activo</b>	<b>\$ 883.967,38</b>	
<b>Total Pasivo</b>	<b>\$ 448.319,29</b>	
<b>Total Patrimonio</b>	<b>\$ 435.648,09</b>	

Quito, 31 de Diciembre de 2021  
**ELABORADO POR**  
 Ing. Raul Vasquez Yáñez  
**CONTADOR**  
 1719797860001

REVISADO Y APROBADO  
 Ing. Jose Cuena Ojeda  
 GERENTE  
 1108013751

LOIASYSTEM C.A RUC: 1190091259001 ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021		
<b>INGRESOS</b>		
Venta de Bienes 12%	\$	2.224.520,19
Ingresos Provenientes del Exterior	\$	4.789,65
Intereses con Instituciones Financieras	\$	890,76
Otros Ingresos	\$	350,65
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>\$ 2.230.551,25</b>
<b>COSTOS DE VENTAS</b>		
Costo de Ventas	\$	726.824,36
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>		
Salario Unificado	\$	132.102,07
<b>GASTO BENEFICIOS LABORALES</b>		
Beneficios Sociales	\$	21.570,23
Aporte IESS	\$	25.976,25
Honorarios Profesionales	\$	65.817,33
Jubilación Patronal	\$	942,47
Desahucio 25%	\$	1.000,29
<b>SUMINISTROS Y MATERIALES</b>		
Suministros y Materiales	\$	151.371,02
<b>SERVICIOS BÁSICOS</b>		
Servicios Básicos	\$	20.657,96
<b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>		
Mantenimiento y Reparaciones	\$	43.075,78
Depresaciones Propiedad Planya y Equipo	\$	34.904,34
Deterioro	\$	45.905,43
<b>GASTOS DE GESTIÓN</b>		
Atención Clientes	\$	951,53
<b>OTROS GASTOS DE VENTA</b>		
Publicidad y Promoción	\$	24.071,76
Impuestos Contribuciones y otros	\$	5.736,49
Gastos de viaje	\$	14.455,02
Comisiones y Similares	\$	59.548,79
Transporte	\$	90.283,93
Consumo Combustibles	\$	20.649,76
Arriendos	\$	26.342,87
Servicios Exrternos	\$	150.600,87
Gastos Financieros	\$	14.027,96
Intereses Instituciones Financieras	\$	10.789,95
Otros	\$	23.101,89
<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>		<b>\$ 983.883,99</b>
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>\$ 983.883,99</b>
<b>TOTAL COSTOS + GASTOS</b>		<b>\$ 7.710.708,35</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>\$ 519.842,90</b>
Quito, 31 de Diciembre de 2021 ELABORADO POR Ing. Raul Vasquez Yáñez CONTADOR 1719797800001		
REVISADO Y APROBADO Ing. Jose Cuencas Ojeda GERENTE 11038012751		

**LOJASYSTEM C.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

Al 31 de Diciembre del 2022

EXPRESADO EN MILES DE DOLARES AMERICANOS

<b>ACTIVO</b>		<b>\$1.530.583,98</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>\$744.270,05</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</b>		<b>\$568.265,49</b>
Banco Pichincha	\$568.265,49	
<b>CUENTAS POR COBRAR LOCALES</b>		<b>\$97.037,88</b>
Cuentas por Cobrar Clientes	\$2.671,10	
Otras cuentas Por Cobrar No Relacionadas	\$94.366,78	
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>		<b>\$56.830,23</b>
Credito Tributario IVA	\$56.830,23	
<b>INVENTARIOS</b>		<b>\$22.136,45</b>
Inventario de Suministros	\$22.136,45	
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>\$786.313,93</b>
Terrenos	\$300.000,00	
Maquinaria	\$202.791,00	
Muebles y enseres	\$30.248,88	
Equipo de Computación	\$73.952,88	
Vehículos, Equipo de Transporte y Caminero Móvil	\$282.054,31	
Otros	\$99.272,66	
(-) Depreciaciones Acumuladas de PPE	-\$202.411,80	
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</b>		
Por Diferencias Temporarias	\$406,00	
<b>PASIVOS</b>		<b>\$900.025,87</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>\$694.912,50</b>
Cuentas por Pagar	\$130.827,68	
Impuestos por pagar (SRI)	\$0,00	
Obligaciones con IESS	\$4.965,71	
Dividendos por Pagar	\$289,61	
Otras Cuentas por Pagar no Relacionadas	\$283.702,11	
Participacion trabajadores por pagar	\$122.984,37	
Impuesto Renta por Pagar	\$144.706,43	
Otros Pasivos Corrientes	\$7.436,59	
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>\$205.113,37</b>
Otras Cuentas por Pagar	\$27.415,98	
Obligaciones con Instituciones Financieras	\$169.622,89	
Jubilación Pstronal	\$1.263,00	
Desahucio	\$1.669,00	
Anticipos clientes	\$5.142,50	
<b>PATRIMONIO</b>		<b>\$630.558,11</b>
Capital suscrito	\$800,00	
Reserva Legal	\$20.513,96	
Utilidades Acumuladas Ejercicios Anteriores	\$88.701,12	
Utilidad del Ejercicio	\$520.543,03	
<b>Total Activo:</b>		<b>\$1.530.583,98</b>
<b>Total Pasivo:</b>		<b>\$900.025,87</b>
<b>Total Patrimonio:</b>		<b>\$630.558,11</b>

Quito, 31 de Diciembre de 2022

ELABORADO POR

Ing. Raul Vazquez Yáñez  
CONTADOR  
1719797860001

REVISADO Y APROBADO

Ing. Jose Cueva Djeda  
GERENTE  
1103012751

**LOJASYSTEN C.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**

DESDE EL 01 DE ENERO DE 2023 AL 31 DE DICIEMBRE 2023

EXPRESADO EN MILES DE DOLARES

<b>INGRESOS</b>		
Venta de Bienes 12%	\$ 3.251.765,20	
Ingresos provenientes del Exterior	\$ 8.799,39	
Intereses con Instituciones Financieras	\$ 1.567,66	
Otros Ingresos	\$ 406,00	
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>\$ 3.262.538,25</b>
<b>COSTO DE VENTAS</b>		
		<b>\$ 1.079.371,93</b>
Costo de Ventas	\$ 1.079.371,93	
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>		
		<b>\$ 179.974,73</b>
Salarios Unificado	\$ 179.974,73	
<b>GASTOS BENEFICIOS LABORALES</b>		
		<b>\$ 128.138,88</b>
Beneficios Sociales	\$ 27.614,61	
Aporte IESS	\$ 31.516,91	
Honorarios Profesionales	\$ 64.041,05	
Jubilacion Patronal	\$ 1.263,00	
Desahucio 25%	\$ 3.703,31	
<b>SUMINISTROS Y MATERIALES</b>		
		<b>\$ 32.894,09</b>
Suministros Y Materiales	\$ 32.894,09	
<b>SERVICIOS BASICOS</b>		
		<b>\$ 25.721,71</b>
Servicios Básicos	\$ 25.721,71	
<b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>		
		<b>\$ 277.969,21</b>
Mantenimiento y Reparaciones	\$ 79.204,72	
Depreciaciones Propiedad Planta Y Equipo	\$ 83.110,36	
Deterioro	\$ 115.654,13	
<b>GASTOS DE GESTIÓN</b>		
		<b>\$ 1.611,66</b>
Atención Clientes	\$ 1.611,66	
<b>OTROS GASTOS DE VENTA</b>		
		<b>\$ 716.960,25</b>
Publicidad Y Promocion	\$ 99.653,77	
Impuestos Contribuciones y otros	\$ 34.103,51	
Gastos de viaje	\$ 21.624,00	
Comisiones y Similares	\$ 82.241,54	
Transporte	\$ 39.912,51	
Consumo Combustibles	\$ 29.265,30	
Arriendos	\$ 61.807,72	
Servicios Externos	\$ 303.845,44	
Gastos Financieros	\$ 6.177,11	
Intereses Instituciones Financieras	\$ 12.628,00	
Otros	\$ 25.701,35	
<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION</b>		
		<b>\$ 1.363.270,53</b>
<b>TOTAL GASTOS</b>		
		<b>1.363.270,53</b>
<b>TOTAL COSTOS + GASTOS</b>		
		<b>2.442.642,46</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>819.895,79</b>

Quito, 31 de Diciembre de 2022

ELABORADO POR

Ing. Raúl Vazquez Yanez  
CONTADOR  
1719797860001

REVISADO Y APROBADO

Ing. Jose Cuenca Ojeda  
GERENTE GENERAL  
1103012751

## 15.7 Anexo 7: Certificado del Abstract



CERTIF. N°. 041-JP-ISTS-2023

Loja, 13 de Noviembre de 2023

El suscrito, Lic. Juan Pablo Quezada Rosales., **DOCENTE DEL ÁREA DE INGLÉS - CIS DEL INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO "SUDAMERICANO"**, a petición de la parte interesada y en forma legal,

### CERTIFICA:

Que el apartado **ABSTRACT** del Proyecto de Investigación de Fin de Carrera de la señorita **ANDREA SOLEDAD FLORES ESPAÑA** estudiante en proceso de titulación periodo Abril – Noviembre 2023 de la carrera de **ADMINISTRACIÓN FINANCIERA**; está correctamente traducido, luego de haber ejecutado las correcciones emitidas por mi persona; por cuanto se autoriza la impresión y presentación dentro del empastado final previo a la disertación del proyecto.

Particular que comunico en honor a la verdad para los fines académicos pertinentes.

*English is a piece of cake.*



JUAN PABLO  
QUEZADA  
ROSALES

Checked by:  
Juan Pablo Quezada R.  
E.F.L. Teacher

Lic. Juan Pablo Quezada Rosales  
**DOCENTE DEL ÁREA DE INGLÉS ISTS - CIS**