



INFORME FINANCIERO DE LA EMPRESA JUMADIPRO S.A PARA LA TOMA DE DECISIONES.

AUTORA: GENESIS SOFIA ERAZO VIDAL

DIRECTOR: ING. CARLOS VINICIO GUERRERO LL. MG.

TENA -ECUADOR

2023

***“JUNTAR
PERSONAS
PARA
TRABAJAR
POR LOGRAR
UN OBJETIVO***



INDICE DE CONTENIDO

RESEÑA HISTÓRICA	2
MISIÓN	4
VISIÓN	4
INTRODUCCIÓN	5
DESARROLLO	6
CONCLUSIONES	20
RECOMENDACIONES.....	21

RESEÑA HISTÓRICA

La historia de su emprendimiento Juan David Gómez y Demetrio Santander, presidente y gerente de la empresa Waykana, constituida a mediados del año anterior. Ambos vivieron una experiencia ‘mágica’ al conocer y probar la planta de manos de una mujer kichwa del Napo.

Trabaja mediante el cultivo, producción y exportación de la Guayusa, un producto orgánico considerado un superfood por su energía y riqueza en vitaminas. La empresa trabaja con alrededor de 100 productores Kichwa.

Waykana compra la hoja en fresco y se encarga de deshidratarla para luego exportar, ya sea a granel o como productos con valor agregado.

Waykana es una empresa ecuatoriana productora de té de guayusa que elabora sus productos desde el año 2014, desde entonces ha proporcionado energía saludable a todos los ecuatorianos y llevado el nombre de Ecuador y de la amazonia ecuatoriana a grandes mercados internacionales.



MISIÓN

“Impulsar al mundo con energía amazónica, saludable y equilibrada, la responsabilidad con el medio ambiente y con las comunidades de productores de la zona en la que se encuentra la planta de procesamiento y producción. El compromiso con estas comunidades va desde las capacitaciones para las buenas prácticas de producción hasta velar por el bienestar de cada trabajador y sus familias, que garantice sus derechos laborales”

VISIÓN

“Ser la elección de jóvenes y adultos con conciencia sobre su salud, es ayudar a cada uno de ellos a avanzar en la búsqueda de sus metas, es acompañarlos en su rutina diaria para llenarlos de energía saludable y equilibrada”

INTRODUCCIÓN

El informe financiero se realizó con el objetivo de diagnosticar la situación financiera y económica de la empresa Jumandipro S.A, a través del análisis vertical y horizontal con la finalidad de conocer la evolución de la empresa dentro del año 2022 con respecto al año 2021, en este sentido la empresa detectara cuales son sus fortalezas y debilidades, así también se tomo en cuenta como parte principal los indicadores financieros para poder medir el éxito financiero y la salud de la empresa en cuanto a la liquidez, solvencia, gestión y rentabilidad finalmente se elaboraron proyecciones para los 5 años futuros para analizar el desempeño evolutivo durante los siguientes años y planificar estrategias respecto a sus bienes, deudas, gastos, ingresos e inversiones.

DESARROLLO

Estados Financieros

1. BALANCE GENERAL

BALANCE GENERAL EMPRESA JUMANDIPRO S.A EXPRESADO EN DÓLARES

ACTIVO	2021	2022
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo	\$ 25.892,00	\$ 2.328,42
Caja	\$ 358,50	\$ 200,00
Instituciones Financieras Privadas	\$ 25.533,50	\$ 2.128,42
Cuentas por cobrar	\$ 197.496,67	\$ 27.408,67
Actividades ordinarias que no generen interes		\$ 4.656,59
Documentos por cobrar	\$ -	\$ 23.000,48
(-)Provisión por cuentas incobrables y deterioro	\$ 2.095,56	\$ 2.095,56
INVENTARIOS	\$ 108.271,14	\$ 79.624,88
Inventarios Materia Prima	\$ 21.689,10	\$ 19.424,34
Inventario Productos en Proceso	\$ 2.385,54	\$ -
Inventario de prod. Terminados y mercado en almacen	\$ 84.196,50	\$ 60.200,54
Servicios y otros Pagos Anticipados	\$ 40.324,03	\$ 3.528,84
ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES	\$ 58.460,66	\$ 64.409,00
OTROS ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$ -	\$ 215.112,71
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	\$ 428.348,94	\$ 417.974,03
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Propiedad, Planta y Equipo	\$ 162.037,25	\$ 5.763,71
Activo Intangible	\$ 33.579,36	\$ 33.579,36
Activos por impuestos diferidos	\$ 63.406,92	\$ 25.362,75
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ 103.494,16	\$ 3.000
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ 362.517,69	\$ 67.705,82
TOTAL ACTIVOS	\$ 790.866,63	\$ 485.679,85
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas y documentos por pagar	\$ 196.530,01	\$ 224.121,70
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$ 67.569,70	\$ 188.633,21
Provisiones	\$ 19.510,97	\$ 15.079,68
Porción Corriente de Valores Emitidos	\$ -	\$ 5.803,00
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	\$ 48.719,48	\$ 48.633,39
Cuentas por pagar a relacionadas	\$ -	\$ 54.387,53
Anticipos	\$ 18.736,00	\$ 18.482,50
OTROS PASIVOS CORRIENTES	\$ 216.364,73	\$ -
TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ 567.430,89	\$ 555.141,01
PASIVO NO CORRIENTE		
Cuentas y documentos por pagar	\$ 178.104,16	\$ -
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$ 119.821,19	\$ 66.942,98
Cuentas por pagar a relacionadas	\$ 12.000,00	\$ 12.000,00
Porción Corriente de Valores Emitidos	\$ -	\$ 30.021,00
Provisiones por Beneficios a empleados	\$ 2.856,54	\$ 395,88
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	\$ -	\$ 11.874,20
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	\$ 312.781,89	\$ 121.234,06
TOTAL PASIVOS	\$ 880.212,78	\$ 676.375,07
PATRIMONIO		
Capital	\$ 1.000,00	\$ 1.220,00
Aportes de socios o accionistas	\$ 25.000,00	\$ -
RESERVAS	\$ 71.672,84	\$ 233.508,22
(-) Resultados Acumulados	\$ -6.644,04	\$ -187.018,99
Resultados del Ejercicio	\$ -180.374,95	\$ -238.404,45
TOTAL PATRIMONIO	\$ -89.346,15	\$ -190.695,22
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$ 790.866,63	\$ 485.679,85

ESTADO DE RESULTADOS
EMPRESA JUMANDIPRO S.A
EXPRESADO EN DÓLARES

INGRESOS	2021	2022
Ventas de Bienes	\$ 677.316,32	\$ 276.138,77
Prestación de Servicios	\$ 38.680,47	\$ -
Regalias	\$ -	\$ 3.804,20
Intereses	\$ -	\$ 97.141,74
OTROS INGRESOS	\$ -	\$ 353.020,96
TOTAL INGRESOS	\$ 715.996,79	\$ 730.105,67
 Costo de Ventas y Producción	 \$ 347.152,62	 \$ 412.184,68
Materiales utilizados o Productos Vendidos	\$ 178.286,26	\$ 169.501,10
(+) Compras Netas Locales de Bienes	\$ 207.975,70	\$ -
(+) Inventario inicial de Materia Prima	\$ 13.709,99	\$ 21.689,10
(+) Compras Netas Locales de Materia Prima	\$ -	\$ 140.854,91
(-) Inventario final de Materia Prima	\$ -21.689,10	\$ -19.424,34
(+) Inventario inicial de Productos en Procesos	\$ 3.785,84	\$ 2.385,54
(-) Inventario final de Productos en Proceso	\$ -2.385,54	\$ -
(+) Inventario inicial de Productos Terminados	\$ 61.085,87	\$ 84.196,43
(-) Inventario final de Productos Terminados	\$ -84.196,50	\$ -60.200,54
(+) Mano de Obra Directa	\$ 138.707,96	\$ -
(+) Otros costos indirectos de Fabricación	\$ 30.158,40	\$ 203.085,93
 UTILIDAD BRUTA	 \$ 338.685,77	 \$ 317.920,99
 GASTOS		
GASTOS DE VENTA	\$ 103.394,38	\$ 62.922,01
 GASTOS ADMINISTRATIVOS	 \$ 110.712,46	 \$ 467.298,48
OTROS GASTOS	\$ 66.422,50	\$ 227.034,50
 GASTOS FINANCIEROS	 \$ 36.988,87	 \$ 26.104,95
OTROS GASTOS	\$ 201.542,51	\$ -
 TOTAL GASTOS	 \$ 519.060,72	 \$ 556.325,44
 UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO	 \$ -180.374,95	 \$ -238.404,45
15% Participación Trabajadores	\$ -	\$ -
Resultado integral total del año	\$ -180.374,95	\$ -238.404,45

1. Análisis Vertical y Análisis Horizontal de la empresa Jumandipro S.A

La empresa Jumandipro S.A en el año 2022 en relación al año 2021 sufrió fuertes variaciones entre aumento y disminución en sus cuentas, a continuación, se detalla las cuentas que provoco más impacto en la empresa en el año 2022:

ANALISIS VERTICAL

1. BALANCE GENERAL

a. Efectivo

2021	2022
3,27%	0,48%

Interpretación

Debido a que el efectivo de la empresa del año 2022 representa un 0,48% con respecto al año 2021 de 3,27%, es decir, que en el año 2022 existió una disminución notable y desfavorable para la empresa debido que es inferior a 1 y esto conlleva a que la empresa no podrá cubrir sus deudas a corto plazo con su activo líquido.

b. Total Pasivo

2021	2022
111,30%	139,26%

Interpretación

El monto de endeudamiento total del año 2022 con respecto al año 2021 aumento un 27,96% por causa de que su pasivo corriente obtuvo un incremento en sus cuentas y documentos por pagar y a su vez en préstamos, esto no es satisfactorio para la empresa debido a que su tiempo de endeudamiento va aumentar.

c. Capital Social

2021	2022
0,13 %	0,25 %

Interpretación

El capital social financia el 0,25% en el año 2022 del total del pasivo, esto debido a que la empresa no mantiene un equilibrio entre activos y pasivos, es decir, que los activos líquidos deberían cubrir la deuda en un mayor porcentaje, pero al contrario la empresa ha obtenido un endeudamiento mayor y en efectivo menor en el año 2022.

2. ESTADOS DE RESULTADOS

a. Ventas

2021	2022
94,60 %	37,82 %

Interpretación

Las ventas que la empresa obtuvo en el año 2022 \$ 276.138,77 que representa el 37,82% de los ingresos, así mismo en el 2021 son de \$ 677.316,32 que representa el 94,60% de los ingresos, es por eso que se evidencia una disminución en ventas en el año 2022 con respecto al año 2021.

b. Costo de Ventas

2021	2022
48,49 %	56,46 %

Interpretación

Se evidencia en el año 2022 en el costo de venta un 56,46% con respecto al año 2021 un 48,49%, es decir, existió un aumento de 7,97% a causa de que el inventario en productos terminados se encuentra en stock lo que provocó un aumento de pérdida en el ejercicio fiscal.

c. Gasto en Ventas

2021	2022
14,44 %	8,62 %

Interpretación

En el año 2022 se registra una disminución de los gastos en ventas de 5.82% con respecto al año 2021, por causa de que en la empresa existió una disminución en ventas en el año 2022, es decir, no se realizó las ventas necesarias para financiar el monto.

d. Gasto en Administración

2021	2022
15,46 %	64 %

Interpretación

Se registra en gastos administrativos un aumento en el año 2022 de 48,36% en relación al año 2021, esto es desfavorable para la empresa debido a que se está proporcionando un monto alto en sueldos y salarios.

e. Resultado Integral

2021	2022
25,19 %	32,65 %

Interpretación

Debido a que las ventas del año 2022 disminuyeron, el costo de venta y los gastos aumentaron en este periodo el resultado integral aumento de manera desfavorable para la empresa con respecto al año 2021 existió un 7,46% de diferencia.

ANALISIS HORIZONTAL

1. BALANCE GENERAL

a. Bancos – Instituciones Financieras

VALOR	VARIACIÓN
\$ 23.405,08	- 91,66%

Interpretación

Se evidencia una disminución en la cuenta Bancos o Instituciones Financieras de - 91,66% en el año 2022 con un valor absoluto de \$23.405,08, debido a que su liquidez netamente se está manejado para cubrir otros rubros pendientes que la empresa mantiene.

b. Inventario

VALOR	VARIACIÓN
\$ 28.646,26	- 26,46%

Interpretación

En inventario de la empresa registra una disminución del año 2022 con un valor de \$ 28.646,26 siendo un -26,46%, es decir, que la empresa en el año 2022 mantiene una disminución en materia prima un valor de \$ 2.264,76 esto debido a que ocurrió desperdicios.

c. Obligaciones con Instituciones Financieras

VALOR	VARIACIÓN
\$ 121.063,51	179,17 %

Interpretación

Las obligaciones con instituciones financieras en el año 2022 aumentan 179,17% en relación al año 2021 lo que representa un valor de \$ 121.063,51, es decir, la empresa no está cubriendo sus obligaciones en un ritmo adecuado si no que está manteniendo más deudas durante ese periodo, lo cual es desfavorable para la empresa si no se ocupa para cubrir los gastos que la empresa mantiene.

d. Capital

VALOR	VARIACIÓN
\$ 220,00	22 %

Interpretación

El capital que mantiene la empresa en el año 2022 aumento un valor de \$220,00 siendo así un 22% más que el año 2021, el incremento que obtuvo la empresa no fue una cantidad notable si no simplemente un 22%, es decir, que la empresa no requiere de capital propio para financiar sus pasivos.

2. ESTADOS DE RESULTADOS

a. Ventas

VALOR	VARIACIÓN
\$ - 401.177,55	- 59,23 %

Interpretación

El ritmo de disminución de las ventas de la empresa en el año 2022 con relación al año 2021 corresponde a -59,23% con una variación absoluta equivalente a \$ -401.177,55.

b. Costo de Ventas

VALOR	VARIACIÓN
\$ 65.032,06	18,73 %

Interpretación

El costo de ventas se incrementó en un 18,73% en el año 2022 con relación al año 2021, lo que da un valor de aumento de \$ 65.032,06 esto se debe a que los productos terminados no están siendo vendidos y así también la materia prima esta siendo desperdiciada.

c. Gastos

VALOR	VARIACIÓN
\$ 37.264,72	7,18 %

Interpretación

Se registro que los gastos en el año 2022 con respecto al año 2021 aumentaron un 7,18% con un valor de \$ 37.264,72, esto significa que la empresa tiene más gastos que ventas por eso el resultado integral es desfavorable ya que se mantiene un declive significativo.

d. Gastos

VALOR	VARIACIÓN
\$ 58.029,50	32,17 %

Interpretación

La disminución del año 2022 en cuanto al año 2021 con respecto al resultado integral deja un 32,17% lo que corresponde a \$ -58.029,50, es decir, que para la empresa el año 2022 no fue un año favorable de acuerdo a los datos obtenidos.

- **INDICADORES FINANCIEROS DE LA EMPRESA JUMANDIPRO S.A**

1. RATIOS DE LIQUIDEZ

INDICADOR	2021	2022
Liquidez Corriente	0,75	0,75

INDICADOR	2021	2022
Prueba Ácida	0,56	0,61

Interpretación:

La liquidez de la empresa Jumandipro S.A se encuentra por debajo del 1, es decir, que la empresa en el año 2022 tiene \$ 0,75 centavos los cuales financian su pasivo a corto plazo, así también se observa que la empresa si necesidad de vender sus inventarios cubren \$ 0,61 centavos de su endeudamiento corriente.

2. RATIOS DE SOLVENCIA

INDICADOR	2021	2022
Endeudamiento Patrimonial	9,85	3,55

INDICADOR	2021	2022
Endeudamiento del Activo Fijo	55,14	33,09

INDICADOR	2021	2022
Apalancamiento	8,85	2,55

Interpretación:

La solvencia de la empresa en lo que corresponde el endeudamiento del año 2022 siendo compromiso del patrimonio con los acreedores representa un \$ 3,55, así también lo que corresponde a los activos fijos de respaldo patrimonial corresponde a un \$ 33,09 y un \$ 2,55 unidades se han conseguido por cada unidad monetaria en patrimonio.

3. RATIOS DE GESTIÓN

INDICADOR	2021	2022
Rotación de Cartera	3,94	10,07

INDICADOR	2021	2022
Rotación de Activo Fijo	4,18	47,91

INDICADOR	2021	2022
Rotación de Ventas	0,86	0,57

Interpretación:

La gestión de la empresa del año 2022 con respecto al año 2021 se evidencia que 11 veces al año 2022 la empresa tardo en hacer efectivo sus cuentas, así también \$ 47,97 dólares generan en ventas por cada dólar que la empresa invierte en sus propiedades; por otro lado, por cada dólar que la empresa invierta en activos totales genera \$ 0,57 centavos de ventas totales.

INDICADOR	2021	2022
Periodo Medio de Cobranza	92,75	36,23

INDICADOR	2021	2022
Periodo Medio de Pago	206,63	198,47

Interpretación:

La empresa recupera sus cuentas por cobrar en un periodo de 37 días en el año 2022 esto debido a que su rotación de cartera mejora, en cuanto al periodo de pago a sus proveedores se demora 199 días en cubrir.

INDICADOR	2021	2022
Impacto de los Gastos de Administración y Ventas	31,61	1,92

INDICADOR	2021	2022
Impacto de la Carta Financiera	5,46	9,45

Interpretación:

Por cada 100 dólares que vendió en el año 2022 la empresa 1,92 dólares son destinados para cubrir los gastos de administración y así también 9,45 dólares son destinados para cubrir sus gastos financieros en el año 2022.

4. RATIOS DE RENTABILIDAD

INDICADOR	2021	2022
Rentabilidad Neta del Activo <i>(Dupont):</i>	22,81	49,09

INDICADOR	2021	2022
Margen Bruto	48,75	-49,27

INDICADOR	2021	2022
Rentabilidad Neta de Ventas	26,63	86,34

Interpretación

En el año 2022 la capacidad que la empresa mantienen en activo para producir utilidades fue de 49,09%, por otra parte, la rentabilidad de las ventas para cubrir los gastos y generar utilidad antes de impuestos en el año 2022 fue de – 49,27% y así también se evidencia que por cada 100 dólares de ventas la empresa obtiene una rentabilidad neta de \$ 86,34% en el año 2022.

INDICADOR	2021	2022
Rentabilidad Operacional del Patrimonio	-0,38	-1,53

Interpretación

El patrimonio genera **-0,38%** de rentabilidad operacional en el año 2021 y **-1,53%** en el año 2022, por lo tanto, esto significa que existió pérdidas en los años en cuestión

INDICADOR	2021	2022
Rentabilidad Financiera	2,02	1,25

Interpretación: En el año 2022 fue mejor que el año 2021 porque la empresa en ese periodo generó una rentabilidad mayor para sus dividendos. Sin embargo, en cualquier de los dos años constituye una mejor decisión invertir en la empresa, que en otras opciones de mercado si la rentabilidad financiera alcanza del **2,02%** y **1,25%** en cada año es comparada con la tasa pasiva del mercado financiero

GRADO DE APALANCAMIENTO

<i>Grado de Apalancamiento Operativo</i>	- 1,13
<i>Grado de Apalancamiento Financiero</i>	- 1,13

Interpretación

La empresa en el año 2022 no posee rentabilidad operacional ni financiera, esto se debe a que los gastos en este año aumentan en un 64%, es decir, que por esa razón la empresa aumenta las pérdidas a mayor cantidad a causa de que los gastos no se están manejando de manera oportuna ni eficiente para mantener el equilibrio dentro de la empresa, por ello, se recomienda que la empresa disminuya sus gastos y los distribuya de manera que sean utilizados netamente para necesidades que realmente requiera la empresa para su manejo y producción.

• **ESTADOS FINANCIEROS PROYECTADOS PARA LOS 5 AÑOS FUTUROS DE LA EMPRESA JUMANDIPRO S.A.**

Una vez aplicados los métodos de mínimo cuadrado dando como resultado el pronóstico en ventas, se produjo calcular el incremento de ventas que va a tener la empresa durante los próximos 5 años futuros y así también el porcentaje de aumento que se debe aplicar en las demás sub cuentas de los estados financieros con el objetivo de obtener mejoras, a continuación, se muestran los Estados Financieros Proyectados:

1. ESTADOS FINANCIEROS PROYECTADOS

BALANCE GENERAL EMPRESA JUMANDIPRO S.A EXPRESADO EN DÓLARES						
ACTIVO	2023	2024	2025	2026	2027	
ACTIVO CORRIENTE						
Efectivo	\$ 2.373,82	\$ 2.481,36	\$ 2.588,80	\$ 2.696,24	\$ 2.803,82	
Caja	\$ 203,90	\$ 213,14	\$ 222,37	\$ 231,59	\$ 240,83	
Instituciones Financieras Privadas	\$ 2.169,92	\$ 2.268,22	\$ 2.366,44	\$ 2.464,64	\$ 2.562,98	
Cuentas por cobrar	\$ 27.943,14	\$ 29.208,96	\$ 30.473,71	\$ 31.738,37	\$ 33.004,73	
Actividades ordinarias que no generen interes	\$ 4.747,39	\$ 4.962,45	\$ 5.177,32	\$ 5.392,18	\$ 5.607,33	
Documentos por cobrar	\$ 23.448,99	\$ 24.511,23	\$ 25.572,56	\$ 26.633,83	\$ 27.696,52	
(-)Provisión por cuentas incobrables y deterioro	\$ 2.136,42	\$ 2.233,20	\$ 2.329,90	\$ 2.426,59	\$ 2.523,41	
INVENTARIOS	\$ 256.098,75	\$ 413.844,93	\$ 576.723,96	\$ 743.807,31	\$ 915.084,73	
Inventarios Materia Prima	\$ 107.263,71	\$ 185.195,21	\$ 265.693,93	\$ 348.294,88	\$ 432.991,60	
Inventario Productos en Proceso	\$ 87.460,59	\$ 164.495,01	\$ 244.097,42	\$ 325.802,11	\$ 409.601,37	
Inventario de prod. Terminados y mercado en almacen	\$ 61.374,45	\$ 64.154,71	\$ 66.932,61	\$ 69.710,32	\$ 72.491,76	
Servicios y otros Pagos Anticipados	\$ 3.597,65	\$ 3.760,63	\$ 3.923,46	\$ 4.086,28	\$ 4.249,33	
ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES	\$ 65.664,98	\$ 68.639,60	\$ 71.611,69	\$ 74.583,58	\$ 77.559,46	
OTROS ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$ 219.307,41	\$ 229.242,03	\$ 239.168,21	\$ 249.093,69	\$ 259.032,53	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	\$ 601.045,71	\$ 774.417,99	\$ 952.909,83	\$ 1.135.604,90	\$ 1.322.515,03	
ACTIVOS NO CORRIENTES						
Propiedad, Planta y Equipo	\$ 5.876,10	\$ 6.142,29	\$ 6.408,25	\$ 6.674,19	\$ 6.940,49	
Activo Intangible	\$ 34.234,16	\$ 35.784,96	\$ 37.334,45	\$ 38.883,83	\$ 40.435,30	
Activos por impuestos diferidos	\$ 25.857,32	\$ 27.028,66	\$ 28.199,00	\$ 29.369,26	\$ 30.541,09	
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ 3.058,50	\$ 3.197,05	\$ 3.335,48	\$ 3.473,90	\$ 3.612,51	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ 69.026,08	\$ 72.152,97	\$ 75.277,19	\$ 78.401,19	\$ 81.529,40	
TOTAL ACTIVOS	\$ 670.071,79	\$ 846.570,95	\$ 1.028.187,02	\$ 1.214.006,09	\$ 1.404.044,43	
PASIVO						
PASIVO CORRIENTE						
Cuentas y documentos por pagar	\$ 224.340,65	\$ 234.503,28	\$ 244.657,27	\$ 254.810,55	\$ 264.977,49	
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$ 192.311,56	\$ 201.023,27	\$ 209.727,58	\$ 218.431,27	\$ 227.146,68	
Provisiones	\$ 15.373,73	\$ 16.070,16	\$ 16.766,00	\$ 17.461,79	\$ 18.158,52	
Porción Corriente de Valores Emitidos	\$ 5.916,16	\$ 6.184,16	\$ 6.451,93	\$ 6.719,69	\$ 6.987,81	
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	\$ 49.581,74	\$ 48.633,39	\$ 48.633,39	\$ 48.633,39	\$ 48.633,39	
Cuentas por pagar a relacionadas	\$ 55.448,09	\$ 57.959,89	\$ 60.469,55	\$ 62.979,03	\$ 65.491,90	
Anticipos	\$ 18.842,91	\$ 19.696,49	\$ 20.549,35	\$ 21.402,15	\$ 22.256,09	
OTROS PASIVOS CORRIENTES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ 561.814,83	\$ 584.070,64	\$ 607.255,07	\$ 630.437,87	\$ 653.651,87	
PASIVO NO CORRIENTE						
Cuentas y documentos por pagar	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$ 68.248,37	\$ 71.340,02	\$ 74.429,04	\$ 77.517,85	\$ 80.610,81	
Cuentas por pagar a relacionadas	\$ 12.234,00	\$ 12.788,20	\$ 13.341,93	\$ 13.895,62	\$ 14.450,05	
Porción Corriente de Valores Emitidos	\$ 30.606,41	\$ 31.992,88	\$ 33.378,17	\$ 34.763,37	\$ 36.150,42	
Provisiones por Beneficios a empleados	\$ 403,60	\$ 421,88	\$ 440,15	\$ 458,42	\$ 476,71	
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	\$ 12.105,75	\$ 12.654,14	\$ 13.202,06	\$ 13.749,95	\$ 14.298,57	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	\$ 123.598,12	\$ 129.197,12	\$ 134.791,35	\$ 140.385,20	\$ 145.986,56	
TOTAL PASIVOS	\$ 685.412,96	\$ 713.267,76	\$ 742.046,43	\$ 770.823,07	\$ 799.638,44	
PATRIMONIO						
Capital	\$ 1.220,00	\$ 1.220,00	\$ 1.220,00	\$ 1.220,00	\$ 1.220,00	
Aportes de socios o accionistas	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	
RESERVAS	\$ 276.940,32	\$ 289.485,72	\$ 302.020,45	\$ 314.554,30	\$ 327.105,01	
(-) Resultados Acumulados	\$ -427.513,26	\$ -427.513,26	\$ -427.513,26	\$ -427.513,26	\$ -427.513,26	
Resultados del Ejercicio	\$ 131.921,96	\$ 136.098,96	\$ 140.302,66	\$ 144.508,58	\$ 148.672,26	
TOTAL PATRIMONIO	\$ -15.341,16	\$ 133.303,19	\$ 286.140,59	\$ 443.183,02	\$ 604.406,00	
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$ 670.071,79	\$ 846.570,95	\$ 1.028.187,02	\$ 1.214.006,09	\$ 1.404.044,43	

**ESTADO DE RESULTADOS
EMPRESA JUMANDIPRO S.A
EXPRESADO EN DÓLARES**

INGRESOS	2023	2024	2025	2026	2027
Ventas de Bienes	\$ 717.749,75	\$ 748.699,41	\$ 779.649,07	\$ 810.598,73	\$ 841.548,39
Prestación de Servicios	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Regalias	\$ 3.878,38	\$ 4.054,07	\$ 4.229,61	\$ 4.405,14	\$ 4.580,91
Intereses	\$ 99.036,00	\$ 103.522,33	\$ 108.004,85	\$ 112.487,05	\$ 116.975,29
OTROS INGRESOS	\$ 359.904,87	\$ 376.208,56	\$ 392.498,39	\$ 408.787,07	\$ 425.097,68
TOTAL INGRESOS	\$ 1.180.569,00	\$ 1.232.484,38	\$ 1.284.381,93	\$ 1.336.278,00	\$ 1.388.202,26
Costo de Ventas y Producción	\$ 394.958,75	\$ 412.850,38	\$ 430.726,80	\$ 448.601,96	\$ 466.501,18
Materiales utilizados o Productos Vendidos	\$ 172.806,37	\$ 180.634,50	\$ 188.455,97	\$ 196.276,90	\$ 204.108,35
(+) Compras Netas Locales de Bienes	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
(+) Inventario inicial de Materia Prima	\$ 22.112,04	\$ 23.113,71	\$ 24.114,54	\$ 25.115,29	\$ 26.117,39
(+) Compras Netas Locales de Materia Prima	\$ 143.601,58	\$ 150.106,73	\$ 156.606,35	\$ 163.105,52	\$ 169.613,43
(-) Inventario final de Materia Prima	\$ -19.803,11	\$ -20.700,20	\$ -21.596,51	\$ -22.492,77	\$ -23.390,23
(+) Inventario inicial de Productos en Procesos	\$ 2.432,06	\$ 2.542,23	\$ 2.652,31	\$ 2.762,38	\$ 2.872,60
(-) Inventario final de Productos en Proceso	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
(+) Inventario inicial de Productos Terminados	\$ 85.838,26	\$ 89.726,73	\$ 93.611,90	\$ 97.496,80	\$ 101.386,92
(-) Inventario final de Productos Terminados	\$ -61.374,45	\$ -64.154,71	\$ -66.932,61	\$ -69.710,32	\$ -72.491,76
(+) Mano de Obra Directa	\$ 141.412,77	\$ 147.818,76	\$ 154.219,32	\$ 160.619,42	\$ 167.028,13
(+) Otros costos indirectos de Fabricación	\$ 40.369,80	\$ 42.198,56	\$ 44.025,75	\$ 45.852,82	\$ 47.682,35
UTILIDAD BRUTA	\$ 785.610,26	\$ 819.634,00	\$ 853.655,13	\$ 887.676,04	\$ 921.701,08
GASTOS					
GASTOS DE VENTA	\$ 167.870,72	\$ 175.475,26	\$ 183.073,34	\$ 190.670,88	\$ 198.278,65
GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$ 476.410,80	\$ 497.992,21	\$ 519.555,27	\$ 541.116,82	\$ 562.707,38
OTROS GASTOS	\$ 231.461,67	\$ 241.946,89	\$ 252.423,19	\$ 262.898,75	\$ 273.388,41
GASTOS FINANCIEROS	\$ 26.614,00	\$ 27.819,61	\$ 29.024,20	\$ 30.228,70	\$ 31.434,83
OTROS GASTOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
TOTAL GASTOS	\$ 670.895,51	\$ 701.287,08	\$ 731.652,81	\$ 762.016,40	\$ 792.420,86
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO	\$ 114.714,75	\$ 118.346,92	\$ 122.002,32	\$ 125.659,64	\$ 129.280,23
15% Participación Trabajadores	\$ 17.207,21	\$ 17.752,04	\$ 18.300,35	\$ 18.848,95	\$ 19.392,03
Resultado integral total del año	\$ 131.921,96	\$ 136.098,96	\$ 140.302,66	\$ 144.508,58	\$ 148.672,26

Interpretación

En el año 2021 y 2022 la empresa obtuvo perdidas por lo que en las proyecciones se realizó un aumento en ventas y a su vez se calculó los tres elementos que corresponden al costo por ser una empresa de producción, así en el año 2023 la empresa obtuvo utilidad dando un resultado favorable dentro de los 5 periodos futuros, así también como se realizo el aumento en ventas fue oportuno aumentar el inventario para que la empresa pueda cubrir las ventas necesarias.

CONCLUSIONES

- Al realizar el diagnóstico de la situación financiera y económica de la empresa Jumandipro S.A a través del análisis vertical y horizontal facilitó tener el conocimiento de su incremento o a su vez el declive que obtuvo la empresa en el año 2022 con respecto al año 2021, por ello, se evidencia que el efectivo de la empresa disminuye un valor de \$ 23.563,58 dólares, las obligaciones financieras aumentan un \$ 121.063,51y así también el capital del año 2022 aumenta 0,25% mas con respecto al año 2021 siendo así un porcentaje pequeño y no obstante para cubrir las deudas.
- Se evidencia que las ventas en el año 2022 disminuyeron considerablemente un valor de \$ - 401.177,55 por lo que resulta desfavorable para la empresa debido a que el costo de venta aumenta, es decir, que existe productos terminados sin vender y así también materia prima comprada y siendo desperdiciada por la empresa.
- El análisis de los indicadores financieros permitió evaluar cual fue la salud financiera y económica de la empresa del año 2022 con respecto al año 2021, dando como resultado que la empresa no genero ingresos sostenibles para la empresa en el año 2022, así también la empresa no cubre de manera favorable las deudas que mantiene y su rentabilidad esta siendo perjudicial debido a que en los dos años analizados se produjeron perdidas
- Una vez proyectadas las ventas los costos disminuyen, ya que, se determinó que en el año 2022 no existe el cálculo de la mano de obra, es por ello que para el año 2023 se considera la mano de obra como parte de los tres elementos del costo, de esta manera para el año 2023 las ventas representan \$ 717.749,75.

RECOMENDACIONES

- Se recomienda a la empresa disminuir sus pasivos y aumentar su efectivo en una cantidad no mayor a lo necesario, esto con la finalidad de tener un equilibrio entre las dos cuentas, así también el patrimonio de la empresa deberá ser mayor para mantener reservas dentro de la empresa por cualquier dificultad.
- Debido a que el costo de ventas es mayor que las ventas, es beneficiario para la empresa empezar a vender sus productos terminados y producir mas productos de esta manera la materia prima va a ir rotando sin tener desperdicios en mayor cantidad.
- La salud de la empresa va a depender mucho de que su liquidez este apta para cubrir sus pasivos a corto plazo, así también la solvencia de la empresa tendrá que hacer frente a sus obligaciones de manera inmediata con sus propiedades para mantener el equilibrio adecuado.
- Para que la empresa pueda alcanzar las ventas proyectadas debe incrementar la producción, esto con la finalidad de que la empresa pueda obtener utilidad y establezca su economía.