



**UNIVERSIDAD TECNICA DE MACHALA**  
**UNIDAD ACADEMICA DE CIENCIAS EMPRESARIALES**  
**CARRERA DE ECONOMIA CON MENCIÓN EN GESTIÓN EMPRESARIAL**

**TEMA:**

**“ANÁLISIS VERTICAL Y HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS DE LA  
EMPRESA HARBISON CORPORATION EN LOS AÑOS 2005 Y 2006.”**

**TRABAJO PRÁCTICO DEL EXAMEN COMPLEXIVO PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL  
TÍTULO DE ECONOMISTA CON MENCIÓN EN GESTIÓN EMPRESARIAL**

**AUTOR:**

**JAIRO FABRICIO JARAMILLO GONZALEZ**

**MACHALA, OCTUBRE DEL 2015**

## CESIÓN DE DERECHOS DE AUTOR

Yo, JARAMILLO GONZALEZ JAIRO FABRICIO, con C.I. 0705605863, estudiante de la carrera de ECONOMÍA MENCIÓN EN GESTIÓN EMPRESARIAL de la UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MACHALA, en calidad de Autor del siguiente trabajo de titulación ANÁLISIS VERTICAL Y HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS DE LA EMPRESA HARBISON CORPORATION EN LOS AÑOS 2005 Y 2006.

- Declaro bajo juramento que el trabajo aquí descrito es de mi autoría; que no ha sido previamente presentado para ningún grado o calificación profesional. En consecuencia, asumo la responsabilidad de la originalidad del mismo y el cuidado al remitirme a las fuentes bibliográficas respectivas para fundamentar el contenido expuesto, asumiendo la responsabilidad frente a cualquier reclamo o demanda por parte de terceros de manera EXCLUSIVA.
  
- Cedo a la UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MACHALA de forma NO EXCLUSIVA con referencia a la obra en formato digital los derechos de:
  - a. Incorporar la mencionada obra al repositorio digital institucional para su democratización a nivel mundial, respetando lo establecido por la Licencia Creative Commons Atribución-NoComercial-CompartirIgual 4.0 Internacional (CC BY-NC-SA 4.0), la Ley de Propiedad Intelectual del Estado Ecuatoriano y el Reglamento Institucional.
  
  - b. Adecuarla a cualquier formato o tecnología de uso en internet, así como incorporar cualquier sistema de seguridad para documentos electrónicos, correspondiéndome como Autor(a) la responsabilidad de velar por dichas adaptaciones con la finalidad de que no se desnaturalice el contenido o sentido de la misma.

Machala, 16 de noviembre de 2015



---

JARAMILLO GONZALEZ JAIRO FABRICIO  
C.I. 0705605863

## Introducción

**Contextualización:** El presente caso fue tomado de la página 44 del libro de análisis de estados financieros. La empresa Harbison Corporation presenta dos estados de resultados: 2005, 2006; los mismos que presentan variaciones tanto en las ventas como en los gastos y la utilidad de cada ejercicio para ello emplearemos la construcción de los análisis vertical y horizontal para así poder comparar los dos periodos. Las principales cuentas que han presentado aumentos significativos son las ventas, los costos de bienes vendidos, y los gastos de operación siendo las mismas las que mayormente afectan de manera directa el ingreso neto obtenido al final del ejercicio. Análisis financieros de suma importancia en el momento de la toma de decisiones en una empresa ya que la misma persigue el mejoramiento y maximización de sus ingresos como lo dice Tatiana & Cárdenas en su proyecto de diseño de investigación: “El análisis de los estados financieros se fundamenta en la necesidad que tiene la Compañía de normar sus actividades y más aún que su ámbito de acción está creciendo y que la administración debe encaminarse hacia el futuro, lo cual requiere de la medición de resultados mediante evaluaciones expresadas en comentarios cuantificables que permitan la mejora continua, lo que ayudará a la Compañía a integrar varias actividades de manera sistemática, enfocando al logro eficiente de los objetivos organizacionales e individuales” (Tatiana & Cárdenas, 2012).

**Indicadores del problema:** para la realización del presente trabajo se han utilizado los siguientes indicadores:

**Análisis vertical:** “Se emplea para analizar estados financieros como el Balance General y el Estado de Resultados, comparando las cifras en forma vertical” (Japón, 2009).

**Análisis horizontal:** “Método De Análisis Horizontal Es un procedimiento que consiste en comparar estados financieros homogéneos en dos o más periodos consecutivos, para determinar los aumentos y disminuciones o variaciones de las cuentas, de un periodo a otro. Este análisis es de gran importancia para la empresa, porque mediante él se informa si los cambios en las actividades y si los resultados han sido positivos o negativos; también permite definir cuáles merecen mayor atención por ser cambios significativos en la marcha” (Japón, 2009).

**Importancia de las ventas:** “Las ventas alcanzadas por una empresa (impone neto de la cifra de negocios) en un determinado ejercicio y la evolución que las mismas demuestran en años posteriores, son un indicador inequívoco de su grado de competitividad” (Una, Empírica, & Industria, 2004).

**El costo de bienes vendidos:** “El costo puede ser considerado como un recurso sacrificado o utilizado para alcanzar un objetivo específico” (De, 2007).

**Utilidad bruta:** “Utilidad bruta es la diferencia entre el total de ventas en efectivo de un artículo o de un grupo de artículos sobre un periodo de tiempo y el costo total del artículo o artículos, expresado en dólares y centavos” (Es, 2002).

**Gastos de operación:** “En relación con las ventas, se pueden clasificar en directos e indirectos. Los gastos de operación directos se cuantifican en el volumen de producción vendido, por ejemplo, los fletes. Los gastos de operación indirectos no se identifican

plenamente en el volumen vendido, como la depreciación del ejercicio de oficinas”(Costo, n.d.).

**Ingreso neto o rentabilidad:** “Si una empresa utiliza unos recursos financieros muy elevados pero obtiene unos beneficios pequeños, pensaremos que ha “desperdiciado” recursos financieros: ha utilizado muchos recursos y ha obtenido poco beneficio con ellos. Por el contrario, si una empresa ha utilizado pocos recursos pero ha obtenido unos beneficios relativamente altos, podemos decir que ha “aprovechado bien” sus recursos”(Ortega, 2008).

**Objetivo general del reporte:**Determinar y evaluar si la situación de esta compañía es favorable o desfavorable a través del análisis vertical y horizontal de los estados de resultados en los años 2005 y 2006.

**Ventaja competitiva del trabajo:** la ventaja competitiva obtenida en la realización de este trabajo es la determinación y evaluación de los estados de resultados en base a la comparación porcentual, la misma que se realiza mínimo con dos periodos como referencia, así como también la utilización y manejo de los análisis vertical y horizontal que son clave en el proceso del análisis del estado de resultados como lo dice (“Licenciado en Contaduría Erika Alicia Cabrera Suárez,” 2010) “El estado de resultados es importante para la administración, ya que da a conocer la información referente al afecto de las operaciones o transacciones de la empresa en un periodo, distinguiendo los ingresos y los gastos generados en el mismo. Por lo tanto, se logra conocer la eficiencia o deficiencia del manejo de la empresa, reflejado en la utilidad o pérdida del ejercicio”. De esta manera podremos determinar el desempeño de la misma con argumentos válidos para la toma de decisiones que permitan mejorar la rentabilidad de la empresa.

“Permiten plantear nuevas políticas de racionalización de costos, gastos y precios como también de financiamiento”(“Universidad Jose Carlos Mariategui Lección N° 03 Análisis Vertical Y Horizontal De Los Estados,” n.d.).

“El análisis vertical permite identificar con claridad cómo están compuestos los estados contables. Una vez determinada la estructura y composición del estado contable, se procede a interpretar dicha información”(Vertical, Estados, El, Contables, & El, n.d.).

## Desarrollo

<b>HARBISON CORPORATION</b>		
Estado de resultados comparativo		
Para los ejercicios que terminaron el 31 de diciembre de 2006 y 2005		
	2006	2005
Ventas .....	\$720000	\$535000
Costo de los bienes vendidos ..	475200	280340
Utilidad bruta .....	244800	254660
Gastos de operación. ....	151200	103790
Ingreso neto .....	\$ 93600	\$150870

Análisis de los Estados Financiero Novena Edición pag. 44

Las ventas tienen un efecto sobre casi todos los gastos, y es útil saber qué porcentaje de las ventas está representado por cada partida de gastos. Exprese la siguiente información del estado de resultados en porcentajes y evalúe si la situación de esta compañía es favorable o desfavorable. Argumente su respuesta.

Para el desarrollo de este caso se ha utilizado las fórmulas del análisis vertical y horizontal que son:

### Análisis Vertical

$(\text{COSTO DE BIENES VENDIDOS} / \text{VENTAS}) \times 100$

$(\text{UTILIDAD BRUTA} / \text{VENTAS}) \times 100$

$(\text{GASTOS DE OPERACIÓN} / \text{VENTAS}) \times 100$

$(\text{INGRESO NETO} / \text{VENTAS}) \times 100$

### Análisis Horizontal

$(\text{CIFRA DE AÑO ACTUAL} - \text{CIFRA DE AÑO BASE}) / \text{CIFRA AÑO BASE} \times 100$

	2006 \$	%	2005 \$	%	AUMENTO O DISMINUCION MONETARIA	AUMENTO O DISMINUCION %
<b>VENTAS</b>	720.000	100%	535.000	100,00%	185.000	34,58%
<b>COSTO DE BIENES VENDIDOS</b>	475.200	66%	280.340	52,40%	194.860	69,51%
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	244.800	34%	254.660	47,60%	-9.860	-3,87%
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	151.200	21%	103.790	19,40%	47.410	45,68%
<b>INGRESO NETO</b>	93.600	13%	150.870	28,20%	-57.270	-62,04%

## Interpretación de los resultados

### Vertical

Tomando en cuenta el año 2005 nos indica que del total de las ventas obtenidas el costo de bienes vendidos representan el 52.40% de ellas, la utilidad bruta el 47.60%, los gastos de operación el 19.40% y el ingreso neto obtenido al finalizar el ejercicio corresponde al 28.20%.

Para el año 2006 las ventas se incrementaron dando como resultados que el costo de bienes vendidos representen el 66% del total de las ventas, la utilidad bruta el 34%, los gastos de operación el 21% y el ingreso neto fue el 13% de con respecto a las ventas.

### Horizontal

Tomando en cuenta los años 2005 y 2006 se analizó que las ventas han aumentado en un 34,58% con respecto del año anterior pero el costo de los bienes vendidos se incrementó en un 69.51% dando como consecuencia un decrecimiento de la utilidad bruta en un -3.87% pese a haber vendido más que el año anterior los gastos de operación se han incrementado en un 45.68% en cuanto al ingreso neto decreció en un 62.04%.

## Cierre

Habiendo determinado los porcentajes de los estados de resultados de la empresa Harbison Corporation en los años 2005 y 2006 se puede concluir que:

Pese a que las ventas aumentaron en un 34.58%, el costo de los bienes vendidos también aumentaron en un 69.51% al igual que los gastos de operación en un 45.68% de manera considerable comparándolo con el del año anterior, por consiguiente esto produjo que la utilidad bruta en ventas experimente un desequilibrio negativo con respecto al año anterior ya que siempre se espera que a mayor ventas, mayor sea su utilidad bruta los gastos de operación también aumentaron de manera considerable dando como resultado que la empresa del año 2005 al año 2006 no crezca como se esperaba siendo la situación de la empresa desfavorable ya que su utilidad no se ha maximizado por el contrario a experimentado una disminución en un -62.04%; estando obligada a mejorar de forma que los costos de los bienes y los gastos de operación se abaraten para así poder generar un ingreso neto más significativo entre la ventas y el costo de los bienes vendidos a corto plazo, se pueden disminuir los gastos de operación ya que la empresa puede manejarlos de una manera más eficiente sacrificando algunos gastos innecesarios que podrían ser la búsqueda de medios de transporte más económicos claro sin dejar de lado la planificación efectiva del mismo o un aumento en el precio de los bienes vendidos para el siguiente año siempre y cuando se llegue a un punto de equilibrio entre la oferta y la demanda del mercado.

## List of sources

**Document** [TRABAJO DE TITULACION JAIRO.docx](#) (D15833760)

**Submitted** 2015-10-23 13:09 (-05:00)

**Submitted by** [jjafabri@gmail.com](mailto:jjafabri@gmail.com)


**Receiver** [fvega.utmac@analysis.orkund.com](mailto:fvega.utmac@analysis.orkund.com)

**Message** trabajo de titulacion jairo jaramillo [Show full message](#)

2% of this approx. 5 pages long document consists of text present in 2 sources.

porcentual de cada cosa comparando su variación del año 2005 con el 2006. Los

100% 0 Warnings

<p>relacion de las ventas de los bienes vendidos representen un 52.40%, la utilidad bruta esté representada en un 47.60%, los gastos de operación estén representados por el 19.40%, y el ingreso neto en un 28.20%. Con respecto al año 2006 los resultados fueron: los costos de los bienes vendidos representen un 66.00%, la utilidad bruta esté representada en un 34.00%, los gastos de operación estén representados por el 21.00%, y el ingreso neto 13.00%. Se puede concluir que la empresa comparando los años 2005 y 2006 aumento sus ventas en un 34.58%, aumento su costo de los bienes vendidos en un 69.51%, disminuyó su utilidad bruta en un -3.87%, aumentó sus gastos de operación 45.68%, disminuyó su ingreso neto en -62.04%. Se recomienda que la empresa mantenga la misma política de ventas abarate costos de</p>	<p>El análisis de los estados financieros se fundamenta en</p> <p>la necesidad que tiene la Compañía de normar sus actividades y más aún que su ámbito de acción está creciendo y que la administración debe encaminarse hacia el futuro, lo cual requiere de la medición de resultados mediante evaluaciones expresadas en comentarios cuantificables que permitan la mejora continua ,</p> <p>lo que ayudará a la Compañía a integrar varias actividades de manera sistemática, enfocando al logro eficiente de los objetivos organizacionales e individuales.</p> 
--	--

[https://secure.orkund.com/view/15882320-452128-721413fq1bKl\\_Vayj/Y0UTEytVRKs5Mz8Mly0xQzEiOVbly0DMwtLQ0N/AwtjQ2ITCzNDlyNgkFAA==](https://secure.orkund.com/view/15882320-452128-721413fq1bKl_Vayj/Y0UTEytVRKs5Mz8Mly0xQzEiOVbly0DMwtLQ0N/AwtjQ2ITCzNDlyNgkFAA==) 1/1