



UNL

Universidad
Nacional
de Loja

Universidad Nacional De Loja
Facultad Jurídica, Social y Administrativa
Carrera De Contabilidad y Auditoría

**Planeación Financiera a la Compañía de Transporte Pesado Condoy & Ortiz
C.A. Condruz, de la parroquia Los Encuentros, cantón Yantzaza, provincia
Zamora Chinchipe. Periodos 2022-2026**

**Trabajo de Integración Curricular,
previo a la obtención del Título de
Licenciado en Contabilidad y Auditoría.**

AUTOR:

Jefferson Anthony Armijos Castillo.

DIRECTORA:

Dra. Ignacia de Jesús Luzuriaga Granda, MAE.

Loja - Ecuador

2023

Loja, 24 de marzo de 2023

Dra. Ignacia de Jesús Luzuriaga Granda, MAE.

DIRECTORA DEL DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

CERTIFICO:

Que he revisado y orientado todo el proceso de elaboración del Trabajo de Integración Curricular denominado: **Planeación Financiera a la Compañía de Transporte Pesado Condoy & Ortiz C.A. Condriz, de la parroquia Los Encuentros, cantón Yantzaza, provincia Zamora Chinchipe. Periodos 2022-2026**, previo a la obtención del título de **Licenciado en Contabilidad y Auditoría**, de la autoría del estudiante **Jefferson Anthony Armijos Castillo**, con **cédula de identidad** Nro. **1950052017**, una vez que el trabajo cumple con todos los requisitos exigidos por la Universidad Nacional de Loja, para efecto, autorizo la presentación del mismo para su respectiva sustentación y defensa.

Dra. Ignacia de Jesús Luzuriaga Granda, MAE.

DIRECTORA DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

Autoría

Yo **Jefferson Anthony Armijos Castillo**, declaro ser autor del presente Trabajo de Integración Curricular y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos de posibles reclamos y acciones legales, por el contenido del mismo. Adicionalmente, acepto y autorizo a la Universidad Nacional de Loja, la publicación de mi Trabajo de Integración Curricular en el Repositorio Digital Institucional - Biblioteca Virtual.

Firma:

Cédula: 195005201-7

Fecha: Loja, 24 de marzo de 2023

Correo electrónico: jefferson.a.armijos@unl.edu.ec

Celular: 0999123851

Carta de autorización por parte del autor, para consulta, reproducción parcial o total y publicación electrónica del texto completo del Trabajo de Integración Curricular.

Yo, **Jefferson Anthony Armijos Castillo**, declaro ser el autor del Trabajo de Integración Curricular denominado; **Planeación Financiera a la Compañía de Transporte Pesado Condoy & Ortiz C.A. Condruz, de la parroquia Los Encuentros, cantón Yantzaza, provincia Zamora Chinchipe. Periodos 2022-2026**, como requisito para optar por el título de **Licenciado en Contabilidad y Auditoría**, autorizo al Sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que, con fines académicos, muestre la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido en el Repositorio Institucional.

Los usuarios pueden consultar el contenido de este trabajo en el Repositorio Institucional, en las redes de información del país y del exterior, con las cuales tenga convenio la Universidad.

La Universidad Nacional de Loja, no se responsabiliza por el plagio o copia del Trabajo de Integración Curricular que realice un tercero.

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los 24 días del mes de marzo de dos mil veintitrés.

Firma:

Autor: Jefferson Anthony Armijos Castillo

Cédula: 195005201-7

Dirección: Los Encuentros, calle Jaime Roldós Aguilera y Martha Bucaram

Correo electrónico: jefferson.a.armijos@unl.edu.ec

Celular: 0999123851

DATOS COMPLEMENTARIOS

Directora del Trabajo de Integración Curricular: Dra. Ignacia de Jesús Luzuriaga Granda, MAE.

Dedicatoria

Primeramente, agradezco a Dios por darme la sabiduría y fortaleza necesaria para afrontar esta vida a pesar de sus dificultades y permitirme culminar a satisfacción mi formación profesional.

A mis padres, Santos y María, por la unión de sus esfuerzos, para impulsarme y apoyarme durante todo este proceso, a mi familia y amigos por cada momento compartido, por aquellos que supieron extenderme una mano en las adversidades y confiaron en mi desde un principio, y todos quienes formaron parte de este ciclo de formación académico.

Jefferson Anthony Armijos Castillo

Agradecimiento

Quiero expresar mi más sincero agradecimiento a las autoridades de la Universidad Nacional de Loja, a la Facultad Jurídica, Social y Administrativa, a quienes forman parte de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, por ofrecerme la oportunidad de formarme en esta prestigiosa institución y poder culminar a satisfacción mis estudios académicos, así mismo, manifiesto mi agradecimiento a toda la planta docente por sus conocimientos, enseñanzas y cada momento compartido.

De igual manera, hago llegar mi más profundo agradecimiento a la Dra. Ignacia de Jesús Luzuriaga Granda, directora del presente Trabajo de Integración Curricular, quien con su asesoramiento, dedicación y orientación supo guiarme en su desarrollo, como también al Ing. Luis Riofrío Leiva, por el apoyo y la estima hacia mi persona.

Finalmente, expreso mi agradecimiento a la Ing. Mercy Calderón, por permitirme desarrollar mi Trabajo de Integración Curricular en la compañía a la cual representa y por haber autorizado la entrega de toda la documentación utilizada.

Jefferson Anthony Armijos Castillo

Índice de Contenidos

Portada	i
Certificación.....	ii
Autoría	iii
Carta de autorización	iv
Dedicatoria.....	v
Agradecimiento.....	vi
Índice de contenidos	vii
Índice de tablas.....	viii
Índice de figuras.....	xi
Índice de Anexos.....	xii
1. Título	1
2. Resumen.....	2
2.1. Abstract.....	3
3. Introducción	5
4. Marco teórico	7
5. Metodología	43
6. Resultados	45
7. Discusión.....	124
8. Conclusiones	126
9. Recomendaciones.....	127
10. Bibliografía	128
11. Anexos.....	133

Índice de Tablas

Tabla 1. Formato para análisis vertical	22
Tabla 2. Tabla resumen de los indicadores financieros	27
Tabla 3. Estructura de un programa de entradas de efectivo	35
Tabla 4. Estructura de un programa de salidas de efectivo.....	36
Tabla 5. Estructura de un presupuesto de caja.....	36
Tabla 6. Estado de resultados proforma.....	38
Tabla 7. Balance general proforma.....	39
Tabla 8. Objetivos de la planeación financiera	48
Tabla 9. Estado de situación financiera 2021	49
Tabla 10. Estado de resultados 2021.....	50
Tabla 11. Análisis vertical al estado de situación financiera	51
Tabla 12. Análisis vertical al estado de resultados	52
Tabla 13. Activos	53
Tabla 14. Activos corrientes	54
Tabla 15. Activos no corrientes	55
Tabla 16. Pasivos	56
Tabla 17. Pasivos corrientes.....	57
Tabla 18. Patrimonio.....	58
Tabla 19. Ingresos	59
Tabla 20. Costos de venta y producción	60
Tabla 21. Gastos de venta	61
Tabla 22. Gasto de administración.....	62
Tabla 23. Indicador de liquidez corriente	63
Tabla 24. Indicador de capital de trabajo.....	64
Tabla 25. Indicador de endeudamiento del activo	65
Tabla 26. Indicador de endeudamiento patrimonial.....	66

Tabla 27. Indicador de endeudamiento del activo fijo.....	66
Tabla 28. Indicador de apalancamiento	67
Tabla 29. Indicador de rotación de cartea	67
Tabla 30. Indicador de rotación de activo fijo	68
Tabla 31. Indicador de rotación de ventas	68
Tabla 32. Indicador de periodo medio de cobranza.....	69
Tabla 33. Indicador de rentabilidad neta del activo (DuPont)	70
Tabla 34. Indicador de rentabilidad neta de ventas.....	70
Tabla 35. Indicador del ROA.....	71
Tabla 36. Diagnóstico FODA	72
Tabla 37. Ventas anuales por servicio de transporte de carga pesada	74
Tabla 38. Incremento porcentual de ventas anuales por servicio de transporte....	74
Tabla 39. Método del juicio	75
Tabla 40. Incremento porcentual de Ingresos servicios de transporte	75
Tabla 41. Pronóstico de ingresos por venta de servicios de transporte.....	76
Tabla 42. Pronóstico de ingreso de aportes de accionistas	76
Tabla 43. Pronostico por ingresos de nuevos socios.....	76
Tabla 44. Incremento porcentual para sueldos y demás beneficios	77
Tabla 45. Cálculo de incremento porcentual de sueldos y salarios	77
Tabla 46. Pronóstico de gastos por sueldos y demás beneficios.....	78
Tabla 47. Incremento porcentual de gastos de transporte	78
Tabla 48. Pronóstico de gastos de transporte.....	78
Tabla 49. Pronóstico de gastos.....	79
Tabla 50. Programa de entradas de efectivo	80
Tabla 51. Programa de salidas de efectivo.....	80
Tabla 52. Presupuesto de caja periodo 2022-2026	82
Tabla 53. Estado de resultados proforma año 2022	84

Tabla 54. Estado de resultados proforma año 2023	85
Tabla 55. Estado de resultados proforma año 2024.....	86
Tabla 56. Estado de resultados proforma año 2025	87
Tabla 57. Estado de resultados proforma año 2026.....	88
Tabla 58. Estado de situación financiera año 2022.....	96
Tabla 59. Estado de situación financiera año 2023.....	97
Tabla 60. Estado de situación financiera año 2024.....	98
Tabla 61. Estado de situación financiera año 2025.....	99
Tabla 62. Estado de situación financiera año 2026.....	100
Tabla 63. Clasificación de costos fijos y variables año 2022	107
Tabla 64. Clasificación de costos fijos y variables año 2023	109
Tabla 65. Clasificación de costos fijos y variables año 2024	111
Tabla 66. Clasificación de costos fijos y variables año 2025	113
Tabla 67. Clasificación de costos fijos y variables año 2026	115

Índice de Figuras

Figura 1. Gráfica del Punto de Equilibrio.....	42
Figura 2. Gráfica de los activos	53
Figura 3. Gráfica del activo corriente	54
Figura 4. Gráfica del activo no corriente	55
Figura 5. Gráfica del pasivo.....	56
Figura 6. Gráfica del pasivo corriente	57
Figura 7. Gráfica del patrimonio.....	58
Figura 8. Gráfica de ingresos.....	59
Figura 9. Gráfica de costos de venta y producción.....	60
Figura 10 Gráfica de gastos de venta.....	61
Figura 11 Gráfica de gastos de administración.....	63
Figura 12. Saldo de efectivo excedente 2022-2026.....	82
Figura 13. Gráfica del punto de equilibrio año 2022.....	108
Figura 14. Gráfica del punto de equilibrio año 2023.....	110
Figura 15. Gráfica del punto de equilibrio año 2024.....	112
Figura 16. Gráfica del punto de equilibrio año 2025.....	114
Figura 17. Gráfica del punto de equilibrio año 2026.....	116

Índice de Anexos

Anexo 1. Registro único de contribuyentes	133
Anexo 2. Estados financieros año 2021	135
Anexo 3. Historial de ventas anuales.....	139
Anexo 4. Índice de precios al consumidor año 2021	140

1. Título

**Planeación Financiera a la Compañía de Transporte Pesado Condoy & Ortiz C.A.
Condruz, de la parroquia Los Encuentros, cantón Yantzaza, provincia Zamora
Chinchipe. Periodos 2022-2026**

2. Resumen

El Trabajo de Integración Curricular titulado: **Planeación Financiera a la Compañía de Transporte Pesado Condoy & Ortiz C.A. Condriz, de la parroquia Los Encuentros, cantón Yantzaza, provincia Zamora Chinchipe. Periodos 2022-2026**, se elaboró como guía para el cumplimiento de los objetivos de la empresa y sus accionistas, aprovechando los recursos de forma eficaz y maximizando las utilidades para los próximos años, a través de la correcta toma de decisiones de su gerente.

Para dar cumplimiento al objetivo general, primeramente, se realizó la visita previa a la Gerente de la Compañía, con el propósito de obtener información que me ayude a conocer de mejor manera el contexto empresarial y a desarrollar la planeación financiera. Una vez extraídos los datos se procedió aplicar el análisis financiero a los estados financieros del año 2021, al aplicar los indicadores establecidos por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, se determinó que la compañía por cada dólar que adeuda a corto plazo, posee \$8,61 para hacer frente a sus obligaciones con terceros; el capital neto de trabajo al finalizar el año fue de \$159.292,47, lo que significa que una vez pagos dos los pasivos de corto plazo la compañía aún dispone de los recursos suficientes para seguir operando de forma segura; la rotación de las ventas indican que los activos de la compañía giran 4 veces para producir ganancias, indicando que los activos tienen gran facilidad para generar ingresos. El Apalancamiento de \$1,13, expresa que la compañía posee la solvencia suficiente para cubrir el total de sus activos y que no necesita de financiamiento externo. La rentabilidad neta de las ventas es del 7%, indicando que la compañía es rentable para comprar acciones y poder invertir.

Luego, se desarrolló la planeación financiera partiendo con el historial de ventas anuales, para pronosticar las ventas por servicios de transporte, mediante el método del juicio, el método de incrementos porcentuales y las políticas de la compañía; y, para proyectar los gastos utilicé el Índice de Precios al Consumidor del año 2021, lo cual me sirvió como base para estructurar los programas de entradas y salidas de efectivo, mismos que permiten conocer el capital con el que la compañía dispondrá para futuras operaciones de inversión; posteriormente, se elaboró el Estado de Resultados Proforma y el Estado de Situación Financiera Proforma, diseñados en base a las ventas del año 2021, facilitando conocer los ingresos y gastos esperados para el período 2022-2026. Seguidamente, se continuó con el desarrolló del punto de equilibrio, para el periodo

pronosticado, en donde se pudo analizar la rentabilidad que podrá obtener la empresa a partir de su nivel de ventas cubriendo sus costos totales; y finalmente para cumplir con el último objetivo, se elaboró el informe de planeación financiera, donde se describe con exactitud los procedimientos y las fórmulas utilizadas con las que se desarrolló la planeación financiera y las debidas conclusiones a las que llegó el analista.

Una vez concluido el Trabajo de Integración Curricular, se pudo precisar que la correcta aplicación de las herramientas de planeación financiera, representan una ventaja estratégica de una empresa frente a otra, puesto que, se anticipa a los valores que se podrían generar a futuro producto de las acciones previamente establecidas.

Palabras Clave: Administración Financiera, Planeación Financiera, Estados Financieros Proforma, Punto de Equilibrio.

2.1 Abstract

The Curricular Integration Work entitled: **Financial Planning for the Heavy Transport Company Condoy & Ortiz C.A. Condriz, from Los Encuentros parish, Yantzaza canton, Zamora Chinchipe province. Periods 2022-2026**, was prepared as a guide to carry out the objectives of the company and its shareholders, taking advantage of resources effectively and maximizing profits for the coming years, through the correct decision-making of its manager.

In order to meet the general objective, firstly, the previous visit to the Company Manager was carried out, with the purpose of obtaining information that would help better understand the business context and to develop financial planning. Once the data was extracted, the financial analysis was applied to the financial statements for the year 2021, by applying the indicators established by the Superintendency of Securities and Insurance Companies, it was determined that the company for every dollar it owes in the short term, has \$8, 61 to meet its obligations to third parties; The net working capital at the end of the year was \$159,292.47, which means that once the short-term liabilities are paid, the company still has sufficient resources to continue operating safely; The turnover of sales indicates that the company's assets rotate 4 times to produce profits, indicating that the assets have a great facility to generate income. A leverage of \$1.13 indicates that the company has sufficient solvency to cover all of its assets and that it does not need external financing. The net return on sales is 7%, indicating that it is profitable to buy shares and invest in the company.

Then financial planning was developed based on the history of the annual sale, to forecast sales for transportation services, through the judgment method, the percentage increase method, and the company's policies; and, to project expenses, the Consumer Price Index for 2021 was used, which served as the basis for structuring the cash inflow and outflow programs, which allow knowing the capital that the company will have for future operations and investment; Subsequently, the Pro Forma Income Statement and the Pro Forma Statement of Financial Position were prepared, designed based on sales for the year 2021, making it easier to know the expected income and expenses for the period 2022-2026. Next, the development of the break-even point continued, for the forecast period, where it was possible to analyze the profitability that the company could obtain from its sales level, covering its total costs; and finally, to meet the last objective, the financial planning report was prepared, which accurately describes the procedures and formulas used with which financial planning was developed and the proper conclusions reached by the analyst.

Once the Curricular Integration Work was completed, it was possible to specify that the correct application of financial planning tools represents a strategic advantage of one company over another, since it anticipates the values that could be generated in the future as a result of previously established actions.

Keywords: Financial Management, Financial Planning, Proforma Financial Statements, Break-Even. **Keywords:** Financial Management, Financial Planning, Proforma Financial Statements, Break-Even.

3. Introducción

La Planeación Financiera permite diseñar un plan financiero, mediante un conjunto de pautas y procedimientos, con los cuales se pueda alcanzar los objetivos propuestos y determinar los plazos, costos y recursos necesarios para lograrlo. Además, se puede implementar no solo para las empresas, sino también a las necesidades de cada persona. Es importante, porque establece el rumbo que se ha de seguir, mediante la definición clara de estrategias, objetivos e indicadores, que permitan definir las prioridades al momento de tomar decisiones, tanto de inversión o financiamiento. Al momento de realizar la planificación, se debe tener principal cuidado en los costos y gastos, puesto que estos, inciden directamente sobre las utilidades y el flujo del efectivo. Los presupuestos son la herramienta más significativa con la que se cuenta para alcanzar los objetivos, permiten aprovechar las oportunidades y los recursos, minimizar los riesgos y principalmente decidir con anticipación las necesidades de dinero, y tomar decisiones acertadas tanto a corto como a largo plazo, buscando mejorar el rendimiento y generar valor empresarial.

La elaboración del presente Trabajo de Integración Curricular denominado: Planeación Financiera a la Compañía de Transporte Pesado Condoy & Ortiz C.A. Condruz, de la parroquia Los Encuentros, cantón Yantzaza, provincia Zamora Chinchipe. Periodos 2022-2026, tiene como propósito proporcionar de manera anticipada a la Gerente y a los accionistas, información sobre la situación financiera y económica de la compañía, mediante proyecciones a largo plazo, que sirvan como guía para la toma de decisiones correctas, mediante el cumplimiento de los objetivos previamente establecidos, además de dar a conocer la rentabilidad que tendrá en los años posteriores, minimizando el impacto de posibles situaciones externas que podrían afectar a la compañía, contribuyendo a su fortalecimiento y desarrollo empresarial.

La estructura del Trabajo de Integración Curricular se ha desarrollado en base a las disposiciones legales del Reglamento de Régimen Académico, de la Universidad Nacional de Loja, el cual dispone del siguiente contenido: **Título** muestra el tema que se va a trabajar; **Resumen** es una síntesis del Trabajo de Integración Curricular en función de los objetivos planteados, se elabora en castellano e inglés; **Introducción** destaca la importancia del tema investigado, el aporte que brinda el Trabajo realizado a la compañía y la estructura del mismo; **Marco Teórico** muestra los fundamentos teóricos afines al tema de investigación; **Metodología**, describe los métodos y técnicas utilizadas en el proceso de Planeación Financiera; **Resultados**

inicia con el contexto empresarial, seguido de la evaluación financiera mediante la aplicación del análisis vertical, así como de los indicadores financieros, posteriormente, continua con el proceso de Planeación financiera, el cual empieza determinando el pronóstico de ingresos y gastos, los programas de entradas y salidas de efectivo, Presupuesto de Efectivo, Estados Financieros Proforma y la determinación del punto de equilibrio; seguido de ello se expone la **Discusión** explica la manera en cómo se encontró la compañía y como mejorará con la implementación de la planeación financiera; **Conclusiones** son aquellas que se elaboran al final del trabajo en base a los resultados obtenidos; **Recomendaciones** son aquellas alternativas que se pone a disposición de la Gerente con el propósito de que las cumpla para que se refleje una mejora en la compañía; **Bibliografía** fragmento donde se expone un listado ordenado alfabéticamente por los nombres de los autores, de los libros y los sitios web utilizados para la construcción de la revisión literaria; **Anexos** se incluye la información que sustenta el desarrollo del Trabajo de Integración Curricular, como el RUC, los estados financieros de la compañía, el historial de ventas anuales y el Índice de Precios al Consumidor.

4. Marco Teórico

La Empresa

Definición

Según Espejo & López (2018), una empresa es un conjunto de personas que realizan inversiones con el propósito de desarrollar actividades económicas, producir o comercializar bienes y/o servicios, buscando satisfacer la demanda del mercado y producto de ello, obtener rendimientos sobre la inversión realizada. (pág. 15)

La palabra empresa hace referencia al dinamismo comercial que una o más personas deciden realizar bajo una razón social, mediante la inversión de sus capitales, conocimiento, bienes o algún tipo de aporte que se relacione con el giro de la misma, y producto de ello, poder generar ganancias, ya sea mediante la prestación de servicios o la venta de productos.

Importancia

La trascendencia de las empresas radica principalmente en que estas, fomentan la economía de un país, mediante la generación de empleo, pago de impuestos fiscales en caso de obtener utilidades, captación de inversionistas extranjeros, etc. Todo ello, cubriendo las necesidades de los individuos que la conforman, tales como: sus clientes, socios, accionistas, entre otros.

Clasificación de las empresas

Espejo & López (2018), clasifican a las empresas de acuerdo a los siguientes criterios:

1. *Por la actividad:*

- *Industriales:* tienen como actividad básica la compra de materias primas para transformarlas en productos terminados para su posterior comercialización.
- *Comerciales:* aquellas que se dedican a la adquisición de productos o bienes, sin realizar transformación alguna, con el propósito de comercializarlos y obtener ganancias.
- *Servicios:* la principal actividad económica de este tipo de empresas es la generación o venta de productos intangibles, como es el caso de las entidades que se dedican a la limpieza, estética, seguridad, transporte, publicidad, etc.
- *Extractivas:* aquellas que se dedican a la explotación y extracción de los recursos que se encuentran en el subsuelo.

- *Agropecuarias*: empresas que realizan actividades de ganadería y agricultura.

2. Por el sector al que pertenecen:

- *Públicas*: aquellas entidades creadas por la Constitución, Ley u ordenanzas, para la prestación de servicios públicos, constituyéndose como personas jurídicas de derecho público.
- *Privadas*: personas naturales o jurídicas de derecho privado, que se dedican a la comercialización de bienes y servicios.
- *Mixtas*: su capital está constituido tanto por aportes del sector privado y del sector público.

3. Por el tamaño:

- *Microempresas*: son pequeñas unidades económicas, que por lo general se inician como emprendimientos personales, familiares o artesanales. Se caracterizan por tener máximo 9 empleados y ventas brutas anuales hasta \$100.000.
- *Pequeñas*: son aquellas que realizan actividades económicas y productivas, manejan entre 10 a 49 empleados; ventas brutas anuales de \$100.001 a \$1'000.000 y activos totales de \$100.001 hasta \$750.000.
- *Medianas*: empresas que se caracterizan por tener entre 50 a 199 empleados, con ventas brutas anuales de \$1'000.001 a \$5'000.000 y activos totales de \$750.001 a \$3'999.999.
Grandes: este tipo de empresas poseen más de 200 empleados, con unas ventas brutas anuales de 5'000.001 en adelante y activos totales mayor o igual a \$4'000.000. (pág. 16)

4. Por la función económica:

- *Primarias*: son las empresas de explotación (minera, forestal, productos del mar, etc.), las agropecuarias (agricultura y ganadería) y las de construcción.
- *Secundarias*: Son aquellas empresas que se dedican a la transformación de materias primas. Ejemplo: empresas industriales.
- *Terciarias*: son las empresas que se dedican exclusivamente a la prestación de servicios, como: salud, transporte, educación, hospedaje, seguros, financieros, etc.

5. Por la constitución:

- *Negocios unipersonales o individuales*: poseen responsabilidad limitada, exclusivamente con un socio, el cual se llama gerente propietario, el aporte de capital no podrá ser inferior a la remuneración básica unificada multiplicada por diez, debe pagarse íntegramente al momento de la constitución.

- *Sociedades o compañías:* se constituyen con el aporte de capital de varias personas naturales o jurídicas, se clasifican en sociedades de hecho y de derecho.
- *Fideicomisos:* es un contrato en virtud del cual una o más personas llamadas constituyentes, transfieren de manera temporal e irrevocable la propiedad de bienes muebles o inmuebles que existen o se espera que existan a un tercero que conforma un patrimonio autónomo, para que lo administre.
- *Consortio o asociaciones de empresas:* son asociaciones económicas en las que una serie de empresas buscan desarrollar una actividad conjunta mediante la creación de una nueva sociedad. Es el acuerdo por el cual los accionistas de empresas independientes acceden a entregar el control de sus acciones a cambio de certificaciones del consorcio que le dan derecho a participar en las ganancias comunes.
- *Instituciones sin fines de lucro:* aquellas que se constituyen con la finalidad de prestar servicios sin ánimo de lucro, con propósito social, el financiamiento procede de donaciones o aportes de personas, instituciones y organizaciones de todo tipo.

6. Por la inversión de capital:

- *Subsidiarias:* entidades cuyo capital está conformado por el aporte de un inversionista mayor al 50%, quien ejerce control directa o indirectamente, o por intermedio de otra subsidiaria controlada.
- *Asociadas:* son entidades cuyo capital está conformado con el aporte mayor al 20% y menor al 50%, de un inversionista que tiene poder de voto y posee influencia significativa.
- *Controladoras:* son entidades que invierten en subsidiarias hasta alcanzar el 50% o más de su patrimonio, con el objeto de ejercer control directo o indirecto sobre la subsidiaria.
- *Negocios conjuntos:* son acuerdos contractuales entre dos o más personas que emprenden actividades económicas sometidas a control conjunto de las operaciones, de los activos o de otras entidades controladas.
- *Grupos empresariales:* son los conjuntos de varias entidades controladoras, con sus respectivas subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos, que tienen finalidades específicas y se orientan bajo una dirección común. (pág. 18)

La compañía objeto de estudio, en base a la clasificación de las empresas, por su actividad es una empresa de servicios; además, pertenece al sector privado, puesto que, está reconocida

legalmente como una persona jurídica; en cuanto a su tamaño es considerada pequeña empresa, en vista que, en el año 2021 obtuvo ingresos de \$653.096,25 tanto ordinarios como extraordinarios y sus activos tuvieron un valor de \$183.272,52; por la función económica es una entidad que se dedica exclusivamente a la prestación de servicios de transporte de carga pesada, por lo que pertenece al sector terciario; en lo que respecta a su constitución está dentro de las sociedades o compañías, ya que su capital está conformado por el aporte de sus accionistas. Finalmente, por la inversión de capital está catalogada como asociada, puesto que la compañía está conformada por accionistas, quienes tienen poder de voto y poseen influencia significativa dentro de la misma.

Servicio de Transporte de Carga

“Se define como tal a aquel medio de transporte que se encarga del traslado de un punto a otro de una determinada mercadería. Es un servicio que forma parte de cualquier cadena logística, desempeñando un papel muy importante en la actualidad, es así que las empresas multinacionales demandan frecuentemente de este servicio.” (MUNDIVAN, 2021)

Ventajas

- Capacidad de poder desplazar significativos volúmenes de peso a lo largo de grandes distancias.
- Es idóneo para movilizar todo tipo de mercancías.
- Es un servicio mucho más eficiente, económico y directo, ha comparación de otras modalidades de transporte.
- Poseen gran capacidad de almacenamiento.
- Mayor capacidad de combustible, por ende, tienen menos necesidad de reponer combustible de forma consecutiva.

Desventajas

- No es conveniente para transportar personas.
- No es rentable para el envío de bienes mínimos.
- Son difíciles de maniobrar.
- Ameritan constantes revisiones y reparaciones.
- Se consideran muy contaminantes para el medioambiente. (Equipo Editorial, 2021)

La Compañía

Definición

En el Art. 1957, del Código Civil se define a una compañía como aquel contrato celebrado entre dos o más personas en el cual se estipula poner algo en común (bienes, dinero, trabajo), con la finalidad de dividir entre sí los beneficios que provengan de dicho acto. “Las sociedades forman una persona jurídica, distinta de los socios individuales considerados”. (Echeverría, 2020)

Una compañía es la constitución legal de un conjunto de personas que deciden invertir sus activos con la finalidad de sacarles provecho, es decir, obtener rendimiento de ellos, mediante la ejecución de distintas actividades de carácter mercantil.

Características

De acuerdo con Rivas et al., (2018) las características de las compañías son las siguientes:

- Es una asociación de personas.
- No puede constituirse la compañía sin la participación mínima de personas que establece la ley para cada especie.
- Es un contrato.
- Un acto de creación de personas Jurídicas.
- Las personas unifican sus aportes, mismos que pueden constituirse como capitales (aporte del dinero) o industrias (aporte de fuerza de trabajo y capacidad personal del socio).
- Estas asociaciones de personas se realizan con el ánimo de emprender en operaciones mercantiles.
- Se participa en Utilidades.
- Tienen fin de lucro, pues los socios que unen su capital e industrias lo hacen para obtener un beneficio monetario.

Tipos de Compañías

La ley de Compañías (2020), en el Art. 2, determina que en el Ecuador existen las siguientes especies de compañías que constituyen personas jurídicas:

- Compañía en nombre colectivo.
- Compañía en comandita simple y dividida por acciones.

- Compañía de responsabilidad Limitada.
- Compañía Anónima.
- Sociedad por Acciones Simplificadas y;
- La compañía de Economía Mixta.

La Compañía Anónima

Definición

“Es una sociedad cuyo capital está dividido en acciones negociables, mismo que está conformado por las aportaciones de los socios o accionistas, los cuales responderán ante terceros por alguna obligación, únicamente por el monto de sus acciones” (Ley de Compañías, 2020)

La compañía anónima es una sociedad mercantil donde cuyos titulares, es decir, los accionistas, participan del capital social en forma de títulos o acciones, así mismo, en caso de obtener utilidades sociales durante un ejercicio fiscal, estas deberán ser repartidas en base a la parte pagada del valor nominal de las acciones.

Objetivo

“El objetivo principal de las sociedades anónimas, es reunir dinero procedente de numerosos inversionistas, para que producto de dicha acumulación de capital se pueda llevar a cabo grandes proyectos, que de otra manera no podrían realizarse” (ConceptosJurídicos.com, 2020)

Características

- Se constituye por un mínimo de dos socios, sin tener un máximo.
- En su nombre mercantil deben constar las siglas de sociedad o compañía anónima.
- Su capital está dividido por acciones, las cuales pueden ser negociables.
- El capital mínimo para su constitución es de \$800,00 dólares americanos.
- Se administra por mandatarios amovibles los cuales pueden ser socios o no.
- Está regulada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Ventajas

- Se puede traspasar las acciones mediante su venta.
- Los acreedores tienen derechos sobre los activos de la compañía, pero no sobre los bienes de los accionistas.

- Obtención de créditos a nombre de la compañía.
- Cada socio participa directamente en los beneficios.
- El dinero que los inversionistas arriesgan al invertir en una compañía, no se limita al valor de sus acciones. (Rivas et al., 2018)

Requisitos para Constituir una Sociedad Anónima

De acuerdo con ConceptosJurídicos.com (2020), se requiere de la siguiente información previo a constituir una sociedad anónima:

1. La escritura: donde consten los datos de los socios o accionistas, la razón social, las aportaciones que se haya obligado a realizar y la numeración de las acciones atribuidas a cambio, las personas que se encarguen inicialmente de la administración y el estatuto de la sociedad.
2. Una vez otorgada la escritura pública, los socios tienen el plazo de dos meses para llevar a cabo la inscripción en el Registro Mercantil.

Cabe recalcar, que antes de aprobar la escritura pública, se deberá obtener una certificación donde se haya comprobado que no conste otra compañía con la misma denominación, y que el desembolso del capital haya sido efectuado.

Elementos que Conforman una Sociedad Anónima

En base a Uriarte (2020), una Sociedad Anónima deberá contener los siguientes elementos principales, para constar legalmente y poder empezar sus actividades en base al giro normal que desempeñe:

- *Una Junta General de Accionistas*: también denominada Asamblea general de Socios, es la institución de mayor jerarquía en la compañía y por lo general está conformada por sus accionistas o representantes legalmente autorizados.
- *Un administrador de la Sociedad*: capaz de ejercer las funciones ejecutivas y representativas, será elegido por la Junta General de Accionistas y podrá ser alguien ajeno a la empresa.
- *Un Consejo de Vigilancia*: conocidos también como Comisarios, son personas que deberán encargarse de supervisar la labor de los administradores y mantener los asuntos de la sociedad bajo control.

Las Pymes

En base a Araque Jaramillo (2015), la pequeña y mediana empresa son un factor clave para el desarrollo productivo y a la vez económico de un país, puesto que, generan diversas fuentes de trabajo y ofertan los productos básicos, de tal manera que necesitan del apoyo de forma activa y funcional, tanto del sector público (demanda de sus productos en las escuelas, colegios), como privado (mediante el apoyo de préstamos para su financiamiento).

Pymes en Ecuador

Rodríguez & Avilés (2020), establecen que las Pymes ecuatorianas tienen la posibilidad de desempeñar un papel importante en la economía nacional, dada su predominación en la generación de trabajo y la dinamización de la economía nacional. Su virtud ante organizaciones de una amplia trayectoria y capacidad radica en su adaptabilidad a los requerimientos del mercado y a las necesidades de los clientes.

Administración

Definición

“De acuerdo con Koontz, Weihrich, & Cannice (2012), la administración es aquel proceso que posibilita diseñar y conservar un entorno, en el cual, mediante el trabajo en grupo y organizado, los individuos cumplen eficientemente las metas específicas. (pág. 4)

“La administración se entiende como el conjunto de principios o técnicas que configuran una teoría, ciencia o un arte, misma, que el hombre aplica en las actividades de planear, organizar, dirigir, coordinar y controlar”. (Ramírez & Ramírez, 2016)

La administración es la integración de distintas técnicas que buscan explicar el comportamiento de las organizaciones y que están orientadas a dirigir sus recursos y el esfuerzo humano hacia el logro de un objetivo específico.

Importancia

Para el Centro de Educación Superior Las Américas (2020), la administración es imprescindible en el entorno empresarial, puesto que simplifica el trabajo al establecer procedimientos, principios y métodos para conseguir mayor rapidez y efectividad, además de

contribuir al bienestar de la sociedad al proporcionar lineamientos para aprovechar los recursos de manera óptima y mejorar las relaciones humanas.

Características

Salas (2014), menciona las siguientes características de la administración:

- La administración existe y puede ser aplicada dentro de cualquier colectivo o grupo social.
- Constituye un medio para lograr el fin y no es el fin en sí mismo.
- Es un proceso dinámico, en el que todas sus fases o etapas existen en forma simultánea.
- Puede implementarse en todos los sistemas de la organización.
- Los principios administrativos deben adaptarse a las condiciones propias del grupo social donde se apliquen.
- La administración con rigidez es improductiva.

Etapas del Proceso Administrativo

- a. *Planeación*: se establecen los posibles escenarios y el rumbo hacia donde se dirige la empresa, así como la definición de los resultados que se pretenden obtener y las estrategias para conseguirlo, minimizando los riesgos.
- b. *Organización*: radica en el diseño y determinación de las estructuras, procesos, funciones y responsabilidades, así como el establecimiento de métodos, y la aplicación de técnicas tendientes a la simplificación del trabajo.
- c. *Integración*: es la función a través de la cual se eligen y obtienen los recursos necesarios para poner en marcha las operaciones.
- d. *Dirección*: consiste en la ejecución de todas las fases del proceso administrativo mediante la conducción y orientación de los recursos, y el ejercicio del liderazgo.
- e. *Control*: es la fase del proceso administrativo a través de la cual se implantan estándares para evaluar los resultados obtenidos con el ánimo de corregir desviaciones, prevenirlas y mejorar continuamente las operaciones. (Münch, 2010, pág. 27)

Clasificación de la Administración

El autor (Rus, 2021), infiere en que la administración se puede clasificar de las siguientes dos maneras:

1. Por Sector

- **Sector Público.** La administración pública se centra en las instituciones del Estado o de los diferentes niveles territoriales, existe ausencia de ánimo de lucro, el servicio está enfocado en la sociedad, la burocracia o la transparencia.
- **Sector Privado.** La administración privada se refiere a la realizada por las empresas, tanto grandes, como medianas o pequeñas. Sus principales características son la eficiencia, la eficacia, la flexibilidad o la gestión.
- **Tipos Mixtos.** En ella se da el ámbito privado y público, las principales características son una mezcla de las dos anteriores.

2. *Por Áreas Funcionales*

- **Administración General.** Es aquella que interviene en el primer nivel jerárquico de una organización, sus funciones son de ámbito global, ya que sus decisiones afectan al resto de departamentos de la empresa.
- **Administración Comercial o de Ventas.** Está estrechamente relacionada con las direcciones de la empresa, específicamente con las ventas de bienes y servicios en el mercado.
- **Administración del Talento Humanos.** Sus funciones están relacionadas sobre todo con el personal, nóminas, selección, formación, capacitación, etc.
- **Administración Financiera.** Entre sus actividades se encuentran la elaboración de presupuestos, gestión de cobros y pagos o búsqueda de financiamiento.
- **Administración Tecnológica.** Es un área funcional que tiene entre sus labores todo lo relacionado con los aspectos tecnológicos de la empresa o administración Pública.
- **Administración de Operaciones.** Se centra en la dirección de operaciones o de producción, como la creación de procesos productivos con eficacia y eficiencia o la resolución de problemas afines a la producción.

Administración Financiera

Definición

Van Horne & Wachowicz (2010), la definen como aquella actividad que se ocupa de la adquisición, el financiamiento y la administración de bienes con un propósito integral en mente. Así, la labor de decisión de la administración financiera se conforma de tres áreas: decisiones de inversión, financiamiento y administración de bienes. (pág. 2)

Es aquella disciplina que se encarga de planificar, organizar y controlar los recursos financieros, de forma que, ayuda al administrador financiero en la toma de decisiones de inversión, financiamiento, ahorro y presupuestos de una organización, buscando generar liquidez y rentabilidad para la misma.

Importancia

Puesto que, el recurso financiero es el elemento más importante de una organización, es necesario utilizarlo de la mejor manera en las inversiones que se realicen en la misma, por ende, la administración financiera es una disciplina que le permite a una empresa optimizar los recursos financieros, para el logro de sus objetivos con mayor eficiencia y rentabilidad.

Objetivos

Román (2012), alude que la administración financiera significa lograr la productividad, a través, del uso adecuado del dinero, que se refleja en los resultados (ganancias), de modo que, se maximiza el patrimonio de los accionistas, asociándose a los siguientes objetivos:

1. ***Obtención de los fondos para el desarrollo de la empresa e inversiones:*** las organizaciones deben generar flujos propios de efectivo, para que puedan desarrollarse con normalidad, de no ser así, se podrá recurrir a financiamiento.
2. ***Inversión en activos reales:*** (activos tangibles como inventarios, inmuebles, muebles, equipo, etc.). Para el desarrollo de actividades de la empresa debe contar con el equipo necesario, con una regla general: toda inversión debe ser activo productivo (generar fondos).
3. ***Inversión en activos financieros:*** (cuentas y documentos por cobrar).
4. ***Inversiones temporales de aquellos excedentes que se obtengan de efectivo:*** cuando la empresa utiliza los recursos suficientes para el desarrollo normal de sus operaciones, se deben generar excedentes para realizar inversiones en diferentes instrumentos en instituciones financieras.
5. ***Coordinación de resultados:*** (reinversión y reparto de las utilidades). La política de los dividendos es fundamental para establecer las normas de lo que se hará con las utilidades obtenidas.

6. **Administración del capital de trabajo:** con la finalidad de disponer con los recursos monetarios a corto plazo, disponibilidad para cumplir con las obligaciones menores a un año.
7. **Presentación e interpretación de información financiera:** La información financiera es la base de las finanzas para la toma de decisiones de una manera acertada, ya que se realiza un análisis cuantitativo y cualitativo, para determinar las áreas de oportunidad. (pág. 13)

Clasificación de la Administración Financiera

De acuerdo a (CEUPE , 2020) la administración financiera se clasifica de la siguiente manera:

1. **Gestión Financiera Estratégica:** hace referencia a la planificación, dirección, control de desempeño, y la posición de riesgo de la empresa, enfocada especialmente en la organización y asignación de capital (estructura de capital).
2. **Gestión Financiera Operativa:** su función principal es asegurar la liquidez financiera, garantizando un rumbo de los procesos de transformación operativa (plan financiero).

Técnicas de Administración Financiera

Para lograr los objetivos planteados anteriormente, la administración financiera aplica las siguientes técnicas, utilizando el siguiente proceso:

Recopilación de Datos Significativos: Técnica que se utiliza con el fin de reunir toda la información necesaria interna o externa de la empresa, como antecedentes, conceptos, datos, cifras, de forma oportuna y verás y permitan tomar decisiones en base a los objetivos planteados.

Análisis Financiero: Técnica financiera que tiene por objetivo el estudio y evaluación de los hechos económicos efectuados en el pasado, y sirve para tomar decisiones que conlleven a lograr los objetivos planteados anteriormente.

Planeación Financiera: Técnica con la cual se procura realizar el estudio, evaluación y proyección de una empresa u organización, visualizando los resultados de manera anticipada.

Control Financiero: Técnica que tiene por objetivo que se ejecuten en una empresa todas las actividades planteadas inicialmente, de forma eficiente, evaluando en conjunto todas las cifras preestablecidas con las reales, con el fin de encontrar desviaciones, fortalezas o debilidades y con ello oportunidades de mejora en el ámbito administrativo y operativo.

Toma de decisiones: Técnica que busca elegir la alternativa más relevante para la solución de los problemas que presente la empresa y para el logro de sus objetivos, lo que significaría también estar expuesto al riesgo, conflicto e incertidumbre. (Román, 2012, pág. 15)

Administrador Financiero

Definición

Para EUROINNOVA (2020), es aquel profesional que se encarga de las funciones administrativas de una institución, las cuales consisten en analizar, planificar y organizar las estrategias para el uso correcto de los recursos, hasta la reasignación de presupuestos para la inversión o financiamiento de actividades, con el objetivo de generar valor para la empresa.

Importancia

El administrador financiero no es solo aquella persona que controla los gastos y vigila que se cumplan con determinadas políticas, su rol va más allá, ya que cada día existen más exigencias en el campo laboral, el papel que cumple está ligado además del control de los recursos, con la participación activa de las compras, el conocimiento de técnicas de negociación, mantener motivado al talento humano, es decir, se enfoca en cuatro sectores principales: la producción, el mercadeo, las Finanzas y el Personal.

Cualidades y Habilidades del Administrador Financiero

La Escuela de Postgrado de Economía y Finanzas (2021), alude que un administrador financiero debe contar con las siguientes cualidades y habilidades:

- Capacidad Resolutiva.
- Liderazgo y organización.
- Razonamiento lógico.
- Habilidades contables.
- Capacidad de concentración
- Habilidades de habla y comunicación eficaz.
- Compromiso y Confidencialidad.

Rol del administrador Financiero

- Dirigir el departamento financiero.

- Manejar y Administrar efectivo.
- Administrar inventario.
- Velar por el equilibrio entre la liquidez y la rentabilidad.
- Monitorizar las cuentas.
- Analizar los estados financieros de la empresa y velar por su rendimiento.
- Conseguir máxima eficiencia, con el más mínimo costo.
- Supervisar presupuestos.
- Estudiar inversiones.
- Maximizar el patrimonio empresarial.
- Implementar técnicas para recuperar inversiones. (Escuela de Postgrado de Economía y Finanzas, 2021).

Los Estados Financieros

Definición

Elizalde (2019), considera que los estados financieros expresan las operaciones o transacciones diarias que manifiesta una empresa producto de sus actividades, mismas que son resumidas en la forma de un solo estado financiero. Los estados financieros se basan en la información proporcionada por los libros de contabilidad y revelan la rentabilidad de la organización. Se muestran en periodos trimestrales, semestrales o anuales. Actualmente, la información de los estados financieros es generada automáticamente por un programa contable, representando una ventaja para poder tomar decisiones a corto plazo.

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (2001), mediante la NIC 1 denominada Presentación de Estados Financieros, determinó que el juego completo de estados financieros comprende:

- Un estado de situación financiera al final del periodo;
- Un estado del resultado y otro resultado integral del periodo;
- Un estado de cambios en el patrimonio del periodo;
- Un estado de flujos de efectivo del periodo;
- Notas, que incluyan un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Estado de Situación Financiera

De acuerdo a Espejo & López (2018), es aquel informe que presenta de forma detallada, razonable y completa, los importes de las partidas del activo, pasivo y patrimonio a una fecha de terminada, y en base a estándares internacionales que permiten la confiabilidad y comparabilidad de la información financiera, además, reflejan la gestión financiera realizada por los administradores de la empresa. (pág. 518)

Estado de Resultados

“Es aquel informe financiero que presenta de manera ordenada y clasificada los ingresos provenientes de las actividades del giro del negocio, los costos y gastos que se generen de dichas actividades en un periodo determinado y la utilidad o pérdida del ejercicio” (Espejo & López, 2018, pág. 520)

Análisis Financiero

Definición

En base a Lavalle (2017), el análisis financiero es la actividad que da como resultado proporcionar y unificar datos, tanto cualitativos como cuantitativos, al proceso de administración financiera.

“El propósito esencial del análisis de los estados financieros es, convertir los datos obtenidos de la empresa y transformarlos en información útil para generar estrategias básicas para la toma de decisiones tanto a corto como a largo plazo”. (Fajardo, Soto, & Sanabria, 2018, pág. 103)

El análisis financiero conlleva a realizar una evaluación integra de los recursos que posee la empresa, para posteriormente poder cuantificarlos, de modo que, a través de la información suficiente, permita obtener un diagnóstico de la situación financiera.

Metodología de Evaluación de los Estados Financieros

Para poder determinar la estructura económica de una empresa, Fajardo et al., (2018), consideran que es necesario utilizar diferentes métodos que permitan establecer el comportamiento de los datos contables producto de la actividad de la empresa. Los tres métodos de evaluación financiera más utilizados son: el análisis horizontal, el análisis vertical y los indicadores financieros.

Análisis Vertical

“El análisis vertical se enfoca estrictamente en establecer una comparación de una cuenta frente al total de un grupo de cuentas, en un mismo año” (Fajardo et al., 2018, pág. 104)

Procedimiento. En el análisis vertical se calcula el porcentaje de cada cuenta en relación con un valor de base. En el análisis de un estado de situación financiera, el valor porcentual de cada cuenta se calcula en relación con el total de su respectivo grupo. (Quiroga, 2020)

Formula. La fórmula para desarrollar el análisis vertical a los estados financieros, es la siguiente:

$$\text{Análisis Vertical} = (\text{Saldo de la cuenta} / \text{Total de grupo}) * 100$$

Tabla 1

Formato para Análisis Vertical

CUENTA	VALOR	% POR RUBRO	% POR GRUPO
Caja	XX	40%	40%
Bancos	XX	60%	60%
Total, de activos corrientes	XX	100%	
TOTAL, DE ACTIVOS	XX		100%

Nota: adaptado de Leegales, 2020, <https://dianhoy.com/analisis-vertical/>

Indicadores Financieros

De acuerdo con la (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros), los indicadores financieros para compañías se pueden calcular en el ámbito de liquidez, gestión, solvencia y rentabilidad.

Indicadores de Liquidez

Surgen de la necesidad de medir la capacidad que tienen las empresas para cancelar sus obligaciones a corto plazo. Sirven para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir en efectivo sus activos corrientes. Se trata de determinar qué pasaría si a la empresa se le exigiera el pago inmediato de todas sus obligaciones en el lapso menor a un año.

Liquidez Corriente

La liquidez corriente muestra la capacidad de las empresas para hacer frente a sus vencimientos de corto plazo, estando influenciada por la composición del activo circulante y las deudas a corto plazo, cuanto más alto sea el coeficiente, la compañía tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos a corto plazo.

Fórmula:

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Capital de Trabajo

Es aquel equilibrio de los recursos financieros con los que cuenta una empresa, para cubrir las deudas y gastos de la actividad diaria de la misma. Por tanto, se habla de aquellos recursos que pueden convertirse en efectivo en menos de un año, es decir, aquel dinero disponible para cubrir los gastos a corto plazo.

Fórmula:

$$\text{Capital de Trabajo} = \text{Activos Corrientes} - \text{Pasivos Corrientes}$$

Indicadores de Solvencia

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

Endeudamiento del Activo

Este índice permite determinar en nivel de autonomía financiera, cuando el índice es elevando indica que la empresa depende mucho de sus acreedores y que dispone de una limitada capacidad de endeudamiento. Por el contrario, un índice bajo representa un elevado grado de independencia de la empresa frente a sus prestamistas. Las entidades financieras requieren siempre de este indicador como requisito indispensable para poder otorgar un préstamo a una empresa.

Fórmula:

$$\text{Endeudamiento del activo} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$$

Endeudamiento Patrimonial

Este indicador mide el grado de compromiso del patrimonio para con los acreedores de la empresa, no debe entenderse como que los pasivos deben pagarse con el patrimonio. Esta razón también indica la capacidad de créditos y saber si los acreedores son los que financian mayormente la empresa, indicando si el capital o el patrimonio son o no suficientes.

Fórmula:

$$\text{Endeudamiento patrimonial} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

Endeudamiento del Activo Fijo

El coeficiente resultante de dicha operación indica la cantidad de unidades monetarias que se tienen 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.

Fórmula:

$$\text{Endeudamiento del Activo Fijo} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Fijo Neto}}$$

Apalancamiento

Se interpreta como el número de unidades monetarias de activos que se han conseguido por cada unidad monetaria de patrimonio. En una empresa con un fuerte apalancamiento, una pequeña reducción del valor del activo podría absorber casi totalmente el patrimonio; por el contrario, un pequeño aumento podría significar una gran revalorización de dicho patrimonio.

Fórmula:

$$\text{Apalancamiento} = \frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

Indicadores de Gestión

Estos indicadores tienen por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo; el grado de recuperación de los créditos y del pago de las obligaciones, posteriormente se puede tomar medidas correctivas o preventivas según se requiera, en base a los resultados cuantitativos obtenidos en los indicadores.

Rotación de Cartera

Muestra el número de veces que las cuentas por cobrar giran, en promedio, en un promedio determinado de tiempo, generalmente un año.

Fórmula:

$$\text{Rotación de cartera} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por cobrar}}$$

Rotación de Activo Fijo

Indica la cantidad de unidades monetarias vendidas por cada unidad monetaria invertida en activos inmovilizados. Señala también una eventual insuficiencia en las ventas; por ello, las ventas deben ser proporcionales a lo invertido en propiedad, planta y equipo.

Fórmula:

$$\text{Rotación de activo fijo} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Fijo Neto Tangible}}$$

Rotación de Ventas

La eficiencia en la utilización del activo total se mide a través de esta relación, que indica también el número de veces que, en un determinado nivel de ventas, se utilizan los activos. Además, mide la efectividad de la administración.

Fórmula:

$$\text{Rotación de Ventas} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$$

Periodo Medio de Cobranza

Permite apreciar el grado de liquidez en días de las cuentas y documentos por cobrar, lo cual se refleja en la gestión y buena marcha de la empresa, en la práctica, puede afectar la liquidez de la empresa ante la posibilidad de un periodo largo, entre el momento que se factura las ventas y el momento en el que se recibe el pago de las mismas. Esta ratio es muy importante conocerlo y controlarlo desde cualquier departamento financiero, ya que en él se basa la gestión de tesorería para tomar decisiones.

Fórmula:

$$\text{Periodo Medio de Cobranza} = \frac{(\text{Cuentas por cobrar} * 365)}{\text{Ventas}}$$

Indicadores de Rentabilidad

Los indicadores de rendimiento, denominados también de rentabilidad, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y, de esta manera, convertir las ventas en utilidades. Desde el punto de vista del inversionista, lo más importante de utilizar estos indicadores es analizar la manera como se produce el retorno de los valores invertidos en la empresa (rentabilidad del patrimonio y rentabilidad del activo total).

Rentabilidad Neta del activo (Du Pont)

Esta razón muestra la capacidad del activo para producir utilidades, independientemente de la forma cómo haya sido financiado, ya sea con deuda o patrimonio. Ese decir, mide el rendimiento que ha producido la inversión del capital de los accionistas, de forma que, el inversor puede analizar la viabilidad del proyecto y aumentar su inversión.

Fórmula:

$$\text{Rentabilidad neta del activo} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} * \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}} * \frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

Rentabilidad Neta de Ventas

Los índices de rentabilidad de ventas muestran la utilidad de la empresa por cada unidad de venta. Permite evaluar la eficiencia operativa de la empresa, es decir, la capacidad que tiene la misma, para convertir las ventas en beneficio.

Fórmula:

$$\text{Rentabilidad Neta de Ventas} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$$

ROA (Rentabilidad sobre los Activos)

También se conoce como indicador de Rentabilidad sobre las Inversiones, es fundamental, porque calcula la rentabilidad total de los activos de la empresa, es decir, expresa el rendimiento que se está obteniendo de los activos. Para valorar la rentabilidad de dichos activos, el resultado debe superar al menos el 5%, aunque conseguirlo puede significar un gran reto para los Administradores. Es importante considerar las cuentas del activo que pueden ser modificada y no poseer valores reales.

Fórmula:

$$\text{ROA} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$$

Tabla 2

Tabla Resumen de los Indicadores Financieros

Indicador	Fórmula	Estándar	Descripción
Liquidez Corriente	$= \text{Activo Corriente} / \text{Pasivo Corriente}$	≥ 1	Expresa la disponibilidad, para afrontar las obligaciones a corto plazo.
Capital de Trabajo	$= \text{Activos Corrientes} - \text{Pasivos Corrientes}$	Entre más alto mejor	Muestra de manera cuantitativa los resultados de la Liquidez Corriente
Endeudamiento del Activo	$= \text{Pasivo Total} / \text{Activo Total}$	< 1 o al 100%	Expresa que la empresa posee más activos que deuda.
Endeudamiento Patrimonial	$= \text{Pasivo Total} / \text{Patrimonio}$	$\leq 0,5$ o al 50%	Indica la estabilidad financiera de la empresa.
Endeudamiento del Activo Fijo	$= \text{Patrimonio} / \text{Activo Fijo Neto}$	> 1	Significa que la totalidad de activo fijo fue financiado con el patrimonio de la empresa.
Apalancamiento	$= \text{Activo Total} / \text{Patrimonio}$	> 1	Significa que no es conveniente recurrir a un préstamo para financiar los activos.
Rotación de Cartera	$= \text{Ventas} / \text{Cuentas por Cobrar}$	Veces	Determinan el tiempo en que las cuentas por cobrar toman para convertirse en efectivo.
Rotación de Activo Fijo	$= \text{Ventas} / \text{Activo Fijo Neto}$	Veces	Expresa la eficiencia de la administración en el uso de los activos de la empresa.
Rotación de Ventas	$= \text{Ventas} / \text{Activo Total}$	> 1 vez	Indica que los activos poseen gran facilidad para producir ingresos.
Periodo Medio de Cobranza	$= \text{Cuentas por cobrar} * 365 / \text{Ventas}$	-	Los días en que la administración tarda para recuperar las cuentas por cobrar.
Rentabilidad Neta del Activo	$= \text{Utilidad Neta} / \text{Ventas} * \text{Ventas} / \text{Activo Total} * \text{Activo Total} / \text{Patrimonio}$	≥ 1	Expresa el % de rentabilidad de las inversiones que han realizado los accionistas.
Rentabilidad Neta de Ventas	$= \text{Utilidad Neta} / \text{Ventas}$	%	Permite conocer la capacidad que tiene la empresa para convertir las ventas en beneficio.
ROA	$= \text{Utilidad Neta} / \text{Activo Total}$	$> 5\%$	Mide la capacidad de la empresa para obtener beneficios, mediante la utilización de sus activos.

El Análisis FODA

Definición

Galileo (2019), menciona que el análisis FODA consiste en realizar una evaluación de los factores internos fortalezas y debilidades que conjuntamente con los factores externos, oportunidades y amenazas, diagnostican la situación económica o financiera de una organización.

Características

En base a Galileo (2019) un análisis FODA posee las siguientes características:

- Permite valorar la posición de la empresa en el tiempo.
- Su implementación en el proceso de planeación estratégica se considera funcional cuando las debilidades se ven disminuidas y las fortalezas incrementadas.
- Sintetiza el universo de los análisis, para comprender la información de mejor manera.
- Sirve como herramienta para que los administradores puedan mantener su empresa a flote.
- Brinda información de diagnóstico para la adecuada toma de decisiones.

Contenido de un Análisis FODA

a. Fortalezas:

- Capacidades fundamentales en áreas claves.
- Recursos financieros adecuados.
- Buena imagen de los compradores.
- Propiedad de la Tecnología.

b. Debilidades:

- No hay una dirección estratégica clara.
- Instalaciones obsoletas.
- Falta de oportunidad y talento gerencial.
- Seguimiento deficiente al implantar la estrategia.

c. Oportunidades:

- Atender a grupos adicionales de clientes.
- Ingresar en nuevos mercados o segmentos.
- Diversificarse en productos o servicios relacionados.
- Complacencia entre las compañías rivales.
- Mayor crecimiento en el mercado.

d. Amenazas:

- Entrada de competidores con costos menores.
- Incremento en las ventas y productos sustitutos.
- Crecimiento lento en el mercado. (Obgin.net, 2019)

La Planeación Financiera

Definición

“La planificación financiera es un instrumento clave de la gestión financiera, la cual otorga control, perfecciona el proceso de toma de decisiones, así como también, aumenta el nivel de logro de objetivos y metas organizacionales” (Valle, 2020, pág. 160)

Aunque, la planeación financiera se desarrolle en base al estudio de datos históricos, proporcionados por los estados financieros de cada periodo contable, es relevante realizar un estudio financiero y monitoreo constante con la intención de conocer a fondo la situación económica y financiera de las entidades, de forma que, se pueda identificar los agentes que ocasionen las ganancias o las pérdidas y verificar qué tan eficiente es la planificación financiera.

Importancia

“La planificación financiera es un aspecto sustancial de las operaciones de la empresa porque proporciona trayectos que guían, coordinan y controlan las acciones de la empresa para lograr sus objetivos organizacionales” (Morales & Morales, 2014, pág. 7)

Utilidad

De acuerdo a Puente, Viñán, & Aguilar (2017), la planeación financiera es útil para:

- Analizar la influencia mutua entre opciones de inversión y financiamiento de la empresa.
 - Proyectar las consecuencias futuras de las decisiones presentes.
 - Permite decidir cuál es la mejor opción.
 - Comparar el comportamiento posterior con los objetivos establecidos en el plan financiero.
- (pág. 1)

Objetivos

- Anticipar las decisiones futuras: Búsqueda de soluciones alternativas.
- Coordinar e Interrelacionar las distintas actividades.

- Concretizar los objetivos: Diseño de sistemas de medición y cuantificación de los objetivos generales de la empresa: creación de valor y rentabilidad.
- Base de control: elaboración y seguimiento del Presupuesto.
- Desarrollar un proceso de aprendizaje sobre las interrelaciones de la empresa con los mercados y sus propios negocios. (CEUPE Magazine, 2020)

Tipos de Planeación Financiera

El proceso de planificación financiera comienza con los planes financieros estratégicos o de largo plazo, que sirven como guía para llevar a cabo los planes financieros operativos o de corto plazo, los cuales frecuentemente son menores a un año, en este escenario de planificación, la empresa se asegura de tener el efectivo suficiente para pagar sus facturas y de suscitarse endeudamiento y préstamos a corto plazo poder solventarlos.

Planes Financieros a Largo Plazo

Díaz (2017), establece que son aquellos que se enmarcan dentro de la estrategia financiera que, junto con los planes de producción y mercadeo, impulsan a la empresa hacia sus metas estratégicas. Estos planes consideran los gastos de capital propuestos en activos fijos, actividades de investigación y desarrollo, marketing, desarrollo de productos, estructura de capital y fuentes de financiamiento. Se realizan durante periodos de más de 2 a 10 años.

Planes Financieros a Corto plazo

López & Mantilla (2016), expresan que la planificación financiera a corto plazo se refiere directamente a los activos y pasivos corrientes de una empresa, estableciendo como objetivo principal el análisis de las decisiones financieras a corto plazo relacionadas con la gestión del capital de trabajo, cuyos efectos a menudo se reflejan en el periodo de un año en la situación económica de la organización. Este tipo de plan táctico permite evaluar los movimientos y la posición financiera proyectada en un plazo determinado, utilizando como técnica la presupuestación operativa. (pág. 11)

Proceso de Planeación Financiera

En el libro Planeación Financiera de Morales & Morales (2014), establecen que un proceso de planeación financiera consta de las siguientes seis etapas:

- 1) Proyectar los estados financieros, y luego poder analizar los efectos que el plan tendrá en las utilidades previstas, mediante el cálculo del punto de equilibrio, la medición por medio de las razones financieras, u otro esquema óptimo para el control financiero.
- 2) Determinar los fondos necesarios para un plan de cinco años: fondos destinados a planta y equipo, cuentas por cobrar e inventarios, a la publicidad, y al desarrollo de la organización.
- 3) Pronosticar la disponibilidad de fondos en los próximos cinco años, estimando los que serán generados por la empresa y los que se obtendrán de fuentes externas (bancos, inversionistas), donde se incorporará las restricciones por las limitaciones financieras, para ello, los presupuestos servirán de gran ayuda.
- 4) Desarrollar a cabalidad las acciones necesarias para hacer las inversiones requeridas en los diferentes activos, así como la contratación del uso de fuentes de financiamiento para dotar a la empresa de fondos suficientes.
- 5) Establecer y mantener un sistema de control que vigile la asignación y el uso de los fondos dentro de la compañía, apoyándose de indicadores de evaluación financiera, que ayuden a decidir si es conveniente las inversiones y las fuentes de financiamiento.
- 6) Diseñar procedimientos para ajustar el plan básico en caso de no cumplir los pronósticos económicos en que se fundamenta., es decir, es un ciclo de ajuste que impulsa las modificaciones al plan financiero.
- 7) Establecer un sistema de recompensas para gestión de la administración basado en la medición del desempeño, donde se premie al personal de trabajo de acuerdo a los resultados obtenidos. (pág. 14)

Herramientas del Proceso de Planeación Financiera

De acuerdo a (Puente et al., 2017), las herramientas en que se basa la planeación estarán dadas por la planeación de efectivo y sus utilidades:

- Presupuesto de efectivo: esta herramienta permite conocer si existe superávit o déficit en cada uno de los meses cubiertos por el pronóstico, demuestra las entradas, salidas y saldos del efectivo de la empresa en un período dado, proporcionando liquidez confiable, además, indica cuando la empresa tendrá necesidad de efectivo; y, por lo tanto, buscar su financiamiento en caso de necesitarlo o realizar inversiones temporales por los recursos excedentes que pudiera tener la empresa.

- **Planeación de Utilidades:** se basa en conceptos de acumulación para proyectar las utilidades de la empresa y toda la situación financiera mediante los estados financieros proforma. (pág.6)

Pronóstico de Ventas

Definición

“El pronóstico de ventas es un instrumento que permite estimar las ventas a futuro, con el fin de establecer metas en un determinado periodo, para su elaboración se debe tener en cuenta los resultados históricos y las tendencias de ventas”. (FAVA, 2015, pág. 4)

El pronóstico de ventas es el complemento de la planeación estratégica, ya que es la base para la planeación y control de los costos, inversiones y gastos necesarios para la elaboración del presupuesto de ventas, de compras de materias primas, presupuestos administrativos, de producción y financieros.

Métodos del Pronóstico

FAVA (2015), establece los siguientes métodos para poder realizar un pronóstico de ventas:

- a. Método de incrementos absolutos:** el método de incremento absoluto calcula los incrementos (disminuciones) en valores absolutos.

Fórmula

$$\mathbf{IA = X_u - X_o}$$

Nomenclatura

IA= Incrementos Absolutos

X_u= Año de cálculo

X_o= Año base (anterior)

- b. Método de incrementos Porcentuales:** radica en calcular el aumento (disminución) porcentual del volumen de actividad para cada año con el objeto de determinar un promedio de aumento (disminución) para la muestra. Este se aplica al año inmediatamente anterior del período a presupuestar, resultando el pronóstico requerido. Dicho método fue utilizado

para el desarrollo de los resultados del trabajo de investigación, específicamente, las proyecciones de ingresos y gastos, en conjunto con el método del juicio para pronosticar los ingresos por ventas del servicio de transporte.

Fórmula

$$I\% = \frac{X_u - X_o}{X_o} * 100\%$$

Nomenclatura

I%= Incrementos porcentuales

X_u= Año de Cálculo

X_o= Año anterior

- c. **Método de Mínimos Cuadrados:** Este método requiere de registros históricos que sean consistentes, reales y precisos, son utilizados con el fin de sacar el total de las desviaciones elevadas al cuadrado a un valor mínimo y así poder determinar los coeficientes a y b, que son conocidos como coeficientes de regresión, donde X es la variable independiente (tiempo), Y es la variable dependiente (pronóstico de la demanda). (págs. 10-13)

Fórmula

$$y = a + bx$$

$$\sum y = na + \sum xb$$

$$\sum xy = \sum xa + \sum x^2b$$

Nomenclatura

x= años

y= ventas

n= número de años

a y b= variables

- d. **Método del Juicio Ejecutivo:** De acuerdo a Galván (2015), este método consiste en pronosticar las ventas basándose en las experiencias, o tomando datos históricos de otros negocios o empresas que tengan actividades de la misma índole. Además, se puede

presentar los datos en varios escenarios, para determinar cuál es el más adecuado para realizar nuestros pronósticos. Teniendo los siguientes:

- Escenario pesimista: donde se establece el valor mínimo entre todos los datos;
- Escenario Promedio: en el cual se determina la media entre los datos históricos obtenidos.
- Escenario Optimista: en el que se toma como referencia el valor máximo entre las cantidades expresadas.

La Planificación de Efectivo

Definición

Morales & Morales (2014), expresan que la planificación de efectivo permite el perfecto funcionamiento de la tesorería de caja, cuyo principal objetivo es asegurar entradas de fondos suficientes y en el momento oportuno, para poder hacer frente a las obligaciones de pago. La base de la planificación de efectivo son las fechas de vencimiento de cobros y pagos, que se conocen de antemano a partir de los presupuestos de ingresos y gastos. (pág. 12)

Importancia

De acuerdo a Burbano (2011), las necesidades de efectivo de la empresa están programadas y cuando la capacidad monetaria no cumple con las necesidades de desembolso esperadas, la administración podrá recurrir a créditos, o a la liquidación de activos. De no ser así, es necesario evaluar los recursos excedentes y evitar su ociosidad. (pág. 20)

Objetivos

(Rodríguez, 2012), menciona que el presupuesto de caja o efectivo busca los siguientes objetivos:

1. Conocer los excedentes o el déficit de efectivo y tomar medidas para invertir adecuadamente los sobrantes y financiar los faltantes.
2. Determinar el comportamiento de los flujos de efectivo de entradas, salidas, inversiones y financiamiento en el corto plazo y establecer un control permanente.
3. Evaluar la razonabilidad de la política de cobros y de pagos.
4. Analizar si las inversiones en valores y otros instrumentos negociables preservan el poder adquisitivo del dinero y si son inversiones insuficientes o excesivas.

Elaboración del Presupuesto de Efectivo

En base a los autores Gitman & Zutter (2012), en su libro Principios de Administración Financiera, el presupuesto de efectivo se puede estructurar de la siguiente manera:

Entradas y Salidas del Efectivo

Las entradas de efectivo incluyen todas las entradas de efectivo de una entidad durante un período financiero determinado. Los componentes más comunes de las entradas de efectivo son las ventas en efectivo, la recaudación de las cuentas por cobrar y otras entradas en efectivo.

Los desembolsos o salidas de efectivo incluyen todos los desembolsos de efectivo realizados por la empresa durante un ejercicio económico fijo. Las formas más comunes de desembolso de efectivo son: las compras al contado, pago de cuentas por pagar, pago de arrendamiento, pago de sueldos y salarios, pago de impuestos, etc.

Flujo de Efectivo Neto, Efectivo final, Financiamiento y Efectivo excedente

De la sustracción entre los desembolsos de efectivo y las entradas de efectivo en cada periodo establecido se obtiene el flujo de efectivo neto. Después, se suma el efectivo inicial y el flujo de efectivo neto para determinar el efectivo final de cada periodo. Finalmente, se resta el saldo de efectivo mínimo deseado del efectivo final para determinar el financiamiento total requerido o el saldo de efectivo excedente.

Tabla 3

Estructura de un Programa de Entradas de Efectivo

PROGRAMA DE ENTRADAS DE EFECTIVO					
MES	AGOST O	SEPTIEMBR E	OCTUBR E	NOVIEMBR E	DICIEMBR E
VENTAS PRONOSTICADAS	XX	XX	XX	XX	XX
CUENTAS POR COBRAR	XX	XX	XX	XX	XX
Después de 1 mes		XX	XX	XX	XX
OTRAS ENTRADAS DE EFECTIVO				XX	XX
TOTAL, ENTRADAS DE EFECTIVO	XX	XX	XX	XX	XX

Nota: adaptado del Libro Principios de Administración Financiera, (Gitman & Zutter, 2012)

Tabla 4

Estructura de un Programa de Salidas de Efectivo

PROGRAMA DE SALIDAS O DESEMBOLSOS DE EFECTIVO					
MES	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
COMPRAS 70%	XX	XX	XX	XX	XX
Compras en efectivo 10%	XX	XX	XX	XX	XX
Pago de cuentas por Pagar					
Después de un mes 70%		XX	XX	XX	XX
Después de dos meses 20%			XX	XX	XX
Pago de renta			XX	XX	XX
Sueldos y Salarios			XX	XX	XX
Pago de impuestos					XX
Intereses					XX
Total, desembolsos en Efectivo		XX	XX	XX	XX

Nota: adaptado del Libro Principios de Administración Financiera, (Gitman & Zutter, 2012)

Tabla 5

Estructura de un Presupuesto de Caja

PRESUPUESTO DE CAJA PARA LA EMPRESA "XX"					
	ENERO	FEBRERO	....	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
Ingreso de efectivo	XXX	XXG	....	XXM	XXT
(-) egreso de efectivo	XXA	XXH	....	XXN	XXU
FLUJO NETO DE EFECTIVO	XXB	XXI	....	XXO	XXV
(+) efectivo inicial	XXC	XXD	XXJ	XXP	XXQ
EFECTIVO FINAL	XXD	XXJ	....	XXQ	XXW
(-) Saldo mínimo de efectivo	XXE	XXK	....	XXR	XXY
=financiamiento requerido		XXL	....	XXS	
=Saldo efectivo excedente	XXF		....		XXZ

Nota: adaptado del Libro Principios de Administración Financiera, (Gitman & Zutter, 2012)

Estados Financieros Proforma

Definición

De acuerdo con Quintero (2008), son los estados de resultados y balances generales proyectados. Todos los métodos para prever los estados proforma se basan en la suposición de que las relaciones financieras expresadas en los estados financieros pasados de la empresa no cambiarán en el próximo período.

Además, expresa que se necesita dos entradas para elaborar los estados proforma: los estados financieros del año anterior; y, el pronóstico de ventas del año siguiente.

Importancia

Es el instrumento sustancial para la toma de decisiones de la dirección de la empresa, cuando se pretende ejecutar operaciones sujetas a planeación que originen un cambio importante en la estructura financiera, además significan una ventaja competitiva frente a otras empresas del mismo giro de negocio.

Objetivo

El objetivo de proyectar los estados financieros es expresar anticipadamente la repercusión que tendrá la situación financiera y el resultado de las operaciones futuras de la empresa al incluir operaciones que aún no se han realizado, además de que los administradores mantengan una herramienta útil como lo son los estados financieros proforma y puedan tomar sus decisiones de forma más acertada.

Elaboración del Estado de Resultados Proforma

En base a Zeledón & Vargas (2016), para la elaboración del estado de resultado Proforma el método más útil es el Método Porcentual sobre las ventas, que consiste en estimar las ventas y luego establecer el costo de los bienes vendidos, los costos de operación y gastos de intereses, préstamos, etc., todo en forma de porcentaje de las ventas proyectadas. Para estimar las cuentas de resultados se utilizan los porcentajes de venta de estos renglones del año anterior y se supone que se estiman los costes y gastos para elaborar el estado de resultado proforma, variando con las ventas. El cálculo de las utilidades deberá realizarse aplicando las políticas tanto de la empresa como del ente regulador de cada país, además de otras variables macroeconómicas de fuentes oficiales en caso de considerarse.

Tabla 6**Estado de Resultados Proforma**

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO A & A				
Estado de Resultados Proforma				
Del 01 de enero al 31 de diciembre de				
Expresado en USD				
CÓDIGO	NOMBRE CUENTA	TOTAL	%	VALOR PROYECTADO
4	INGRESOS	XX	X	XX
4.01	Ingreso de Actividades Ordinarias	XX	X	XX
4.02	Ingresos Extraordinarios	XX	X	XX
5	COSTOS DE VENTA Y PRODUCCIÓN	XX	X	XX
5.02	GASTOS	XX	X	XX
5.02.01	Gastos de venta	XX	X	XX
5.02.02	Gastos de administración	XX	X	XX
5.02.03	Gastos financieros	XX	X	XX
5.02.04	Gastos operativos	XX	X	XX
5.02.05	Depreciaciones	XX	X	XX
5.02.06	Otros insumos	XX	X	XX
5.02.07	Gastos Generales	XX	X	XX
	RESULTADOS DEL PERIODO	XX	X	XX

Nota: adaptado de (StuDocu.com, 2019), <https://www.studocu.com/es/document/colegio-magda/geografia/33807-pasantia-830-nota-8/20714511>

Elaboración del Balance General Proforma

Zeledón & Vargas (2016), expresan que se dispone de varios métodos para elaborar el balance general Proforma, pero el más sencillo y de uso generalizado es el método de cálculo de estimación. De acuerdo con este método los valores de ciertas cuentas del Balance general son estimados, en tanto que otros son calculados. Cuando se aplica este método el financiamiento de la empresa se usa como una cifra de equilibrio. Aparte del Balance General del año anterior se requiere de algunas premisas adicionales para poder aplicar este método, tales como las ventas del año anterior, las utilidades reflejados en el estado de resultados y las políticas internas que mantenga la empresa en la repartición de utilidades.

Tabla 7**Balance General Proforma**

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO A & A				
Estado de Situación Financiera Proforma				
Al 31 de diciembre de				
CÓDIGO	NOMBRE CUENTA	TOTAL	%	VALOR PROYECTADO
1.	ACTIVO	XX	X	XX
1.01	Activo Corriente	XX	X	XX
1.02	Activo No Corriente	XX	X	XX
2	PASIVO	XX	X	XX
2.01	Pasivo Corriente	XX	X	XX
2.02	Pasivo no Corriente	XX	X	XX
3	PATRIMONIO	XX	X	XX
3.01	Capital	XX	XX	XX
3.02	Aporte de Accionistas para Futuras Capitalizaciones	XX	XX	XX
3.03	Resultados Acumulados	XX	XX	XX
3.04	Resultados del Ejercicio	XX	XX	XX
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	XX	X	XX

Nota: adaptado de (StuDocu.com, 2019), <https://www.studocu.com/es/document/colegio-magda/geografia/33807-pasantia-830-nota-8/20714511>

Costos**Definición**

En base a León (2020), el costo se refiere a todas las erogaciones que deben realizarse con el propósito de producir un ingreso, mediante la producción de un bien o servicio. En el caso de la producción de bienes, estos costos sufren un proceso de acumulación previo a su confrontación con los ingresos, a través de las diferentes cuentas de inventario que se utilizan para su registro. En cambio, para los servicios, que son intangibles, los costos en que se incurren para producirlos se confrontan directamente con los ingresos del período.

Clasificación

León (2020), en su libro Administración Financiera, fundamentos y aplicaciones, clasifica a los costos de la siguiente manera:

Costos Fijos

Son aquellos que permanecen constantes durante un período determinado y para una escala pertinente de producción. Están directamente relacionados con la capacidad instalada de la empresa, su incurrencia es fruto de decisiones específicas que toma la administración y pueden variar dependiendo de dichas decisiones. Ejemplo:

- Mantenimiento y Reparaciones.
- Arrendamiento Operativo.
- Sueldos, salarios y demás remuneraciones.
- Seguros y reaseguros.
- Agua, energía, luz y telecomunicaciones.
- Depreciación de activos fijos.

Costos Variables

Son aquellos que fluctúan en relación directa con el volumen de producción, de forma que, si éste aumenta, también lo hacen los variables. Ejemplo:

- Costos de Transporte.
- Costos de Gestión.
- Impuestos, contribuciones y otros.
- Suministros y materiales.
- Gastos financieros.

Punto de Equilibrio

Definición

Según Puente, Viñán, & Aguilar (2017), el punto de equilibrio se refiere al nivel de ventas donde los costos fijos y variables se encuentran cubiertos. Lo cual implica que la empresa, en su punto de equilibrio, no obtendrá beneficios o estos serán iguales a cero (no gana dinero, pero tampoco pierde). Estimar el punto de equilibrio permitirá que una empresa, incluso antes de iniciar sus operaciones, sepa la cantidad de ingresos que necesita para recuperar su inversión (pág. 78).

Si una persona desea emprender, primeramente, debe tener claro los ingresos y los gastos que le generará dicha inversión, para poder determinar aquel punto exacto en el que las ventas son proporcionales a los costos y gastos, denominado punto de equilibrio, de forma que establezca que tan viable resultará el negocio.

Importancia

Román (2012), indica que el índice del punto de equilibrio es aquel procedimiento que sirve como herramienta para poder realizar el presupuesto, ya que presenta de manera anticipada el nivel de ingresos que la empresa debe obtener para poder cubrir el total de gastos y costos, además, permite fijar el nivel de ventas para lograr obtener las ganancias establecidas.

Métodos para Determinar el Punto de Equilibrio

Choqueanco (2015), expresa que existen las siguientes formas de determinar el punto de equilibrio:

1. *En función de las ventas:*

- **Punto de equilibrio en unidades:** estima el número de unidades que se debe vender para no obtener pérdida, ni ganancia, mediante la siguiente ecuación:

$$P.E. = \frac{\text{Costos fijos}}{\text{Precio de Venta Unitario} - \text{Costo Variable Unitario}}$$

- **Punto de equilibrio en valor:** estima el monto o valor que la empresa deberá vender para alcanzar el punto de equilibrio, a través de la siguiente fórmula:

$$P.E. = \frac{\text{Costos fijos}}{1 - \frac{\text{Costo Variable Total}}{\text{Ventas Totales}}}$$

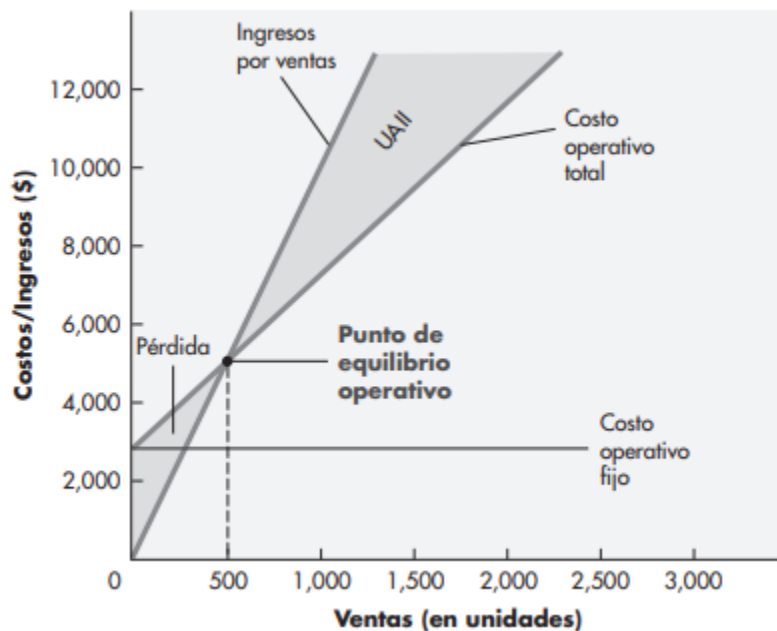
2. *En función de la capacidad instalada:* indica la producción máxima en términos porcentuales, que puede alcanzar la empresa, bajo determinadas circunstancias de operación, aplicando la siguiente fórmula:

$$P.E. = \frac{\text{Costos fijos Totales}}{\text{Total de Ventas} - \text{Costos Variables Totales}} * 100$$

3. *Método Gráfico*: radica en contrastar los datos en un eje cartesiano, en donde el eje de las "x" (horizontal) mide la producción. El eje de las "y" indica los ingresos y el costo en dinero, que aumentan de abajo hacia arriba. Los costos fijos, que son constantes independientemente de la producción, se representan mediante una línea que parte del eje vertical hacia la derecha, paralelamente al eje de las "x" (horizontal). No hay relación entre los costos fijos y el número de unidades producidas, esto es, el importe de los costos fijos medido sobre el eje de las "y" (vertical) continúa siendo el mismo, sin importar que tan a la derecha alcance la producción. Por otro lado, los costos totales (costos fijos + costos variables) aumentan directamente con el número de unidades.

Figura 1

Gráfica del Punto de Equilibrio



Nota: tomado del Libro Principios de Administración Financiera, por Gitman y Zutter, 2012.

Informe de Planeación Financiera

Morales (2022), expresa que el informe de planeación financiera es un documento escrito que recopila una serie de datos cualitativos y cuantitativos obtenidos durante el proceso de planeación y puede ser de carácter informativo o resolutivo.

Además, el informe de planeación constará de las siguientes partes:

- a. *Portada del informe:* en la parte principal constará el nombre de la compañía, el Registro Único de Contribuyentes (RUC), la denominación o el tema del informe, nombre del planificador financiero y el periodo o la fecha a la que corresponde la planeación financiera.
- b. *Oficio:* dirigido al representante legal de la empresa objeto de estudio, dejando constancia de la entrega de la planeación financiera.
- c. *Resultados:* en el que se describirá los resultados obtenidos en cada una de las fases de la planeación financiera, en el siguiente orden:
 1. Pronóstico de Ingresos.
 2. Pronóstico de Gastos.
 3. Programa de entradas y salidas de efectivo.
 4. Presupuesto de caja.
 5. Estados Financieros Proforma.
 6. Punto de Equilibrio.
- d. *Conclusiones y recomendaciones:* corresponde a la parte final del informe, agrupando de manera ordenada, accesible y concisa las diversas conclusiones a las que llegó el administrador financiero, con sus respectivas recomendaciones en base a la planeación desarrollada.

5. Metodología

5.1 Métodos

Científico

Se lo empleó en la búsqueda y recopilación de información concreta, para sustentar el desarrollo de la investigación en forma teórica y práctica, en cuanto a los contenidos y conceptos de la planeación financiera y su proceso de ejecución, hasta culminar con el informe de planeación financiera, plasmado en el trabajo de integración curricular.

Deductivo

Permitió el desarrollo del marco teórico, desde los conceptos básicos de lo que es una compañía y sus generalidades, la administración financiera, el proceso de planeación financiera,

además, de los datos históricos, lo que dio paso al desarrollo de la planificación del efectivo, mediante los programas de entradas y salidas del efectivo, seguido de la planificación de utilidades, a través de los estados financieros-proforma, y finalmente, se diferenciaron los costos para determinar y graficar el punto de equilibrio, todo ello, con el objetivo de justificar la problemática formulada.

Inductivo

Sirvió para cumplir con el proceso de la planeación financiera, desde la proyección de ingresos y gastos, hasta la proyección de los estados financieros y su representación gráfica del punto de equilibrio, resultados que le permitirán a los administradores de la Compañía de Transporte Pesado Condoy & Ortiz C.A. Condruz, tomar decisiones en beneficio de los accionistas, y en procura de mantener la empresa en el mercado competitivo.

Analítico

Su aplicación consistió en realizar las interpretaciones de los resultados obtenidos tanto en el análisis vertical, como en la aplicación de los indicadores financieros, además de las proyecciones de ingresos y gastos para establecer los programas de entradas y salidas de efectivo que sustenten el presupuesto de caja, como también los resultados obtenidos mediante los estados financieros proforma.

Sintético

Posibilitó resumir los resultados prácticos, con el fin de obtener las conclusiones y recomendaciones, producto del proceso que conllevó la Planeación Financiera aplicada a la compañía.

Estadístico

Ayudó a elaborar las respectivas representaciones gráficas de los resultados obtenidos producto del análisis vertical y el punto de equilibrio, lo cual, facilitó su interpretación.

5.2 Técnicas

La observación

Fue útil para tener una visión más clara de la compañía, y así poder conocer la situación económica y financiera por la que atraviesa actualmente, como también se pudo contrastar la falta

de una planeación financiera enfocada en mejorar su rentabilidad, a través, de las futuras decisiones de su Gerente.

La entrevista

Por medio de la cual se mantuvo un diálogo con la Gerente de la Compañía objeto de estudio, con el propósito de obtener la información necesaria para el desarrollo del Trabajo de Integración Curricular.

Revisión bibliográfica

Sirvió para organizar los conceptos de los autores de los diferentes libros, páginas web, revistas, etc., he incluirlas en el respectivo marco teórico, y a la vez permitió referenciar las citas de manera ordenada y secuencial, optimizando el tiempo y proporcionando efectividad en las consultas que se realizó.

6. Resultados

Contexto Empresarial

Reseña Histórica

La Compañía de Transporte Pesado Condoy & Ortiz C.A. Condriz, fue constituida el 05 de mayo de 2014, mediante Resolución Nro. 017-CPO-019-2015 VAP-ZCH, he inició sus actividades el 18 de septiembre del mismo año. Actualmente, cuenta con 13 accionistas, su representante legal es la Ing. Mercy Edita Calderón Aguirre y su Contadora la Ing. Marcia Gabriela Cueva, está ubicada en la provincia de Zamora Chinchipe, cantón Yantzaza, parroquia Los Encuentros, con RUC de identificación: 1990914903001, se dedicada exclusivamente a las actividades de transporte por carretera de: carga pesada, carga a granel, automóviles, desperdicios y materiales de desecho.

Su mecanismo de Trabajo se formaliza mediante la inversión de los accionistas, ya sea mediante la prestación de los camiones de transporte pesado o el aporte para cubrir los gastos tanto operativos, como administrativos. Actualmente, los ingresos provienen de los contratos que posee la Compañía con otras empresas como: NOROCCIDENTAL CIA. LTDA. y CONSPECCIME CIA. LTDA.; y, de acuerdo con los viajes que realicen los camiones de cada accionista, se factura

a la compañía por el valor previamente acordado; del valor total facturado la compañía retiene a los accionistas el 5% para los gastos en que incurra, ya que el aporte mensual por sí solo no es suficiente para cubrir las obligaciones que posee con terceros durante el desarrollo de sus actividades.

Misión

Brindar un servicio de transporte de carga pesada y logística a nivel nacional, satisfaciendo los requerimientos de nuestros clientes, garantizando un servicio que destaque la seguridad, puntualidad y calidad, con el respaldo del personal calificado y competitivo.

Visión

Ser la empresa a líder en el transporte de carga pesada, consolidarnos en el mercado local y nacional como una empresa de calidad que brinda servicios, con excelencia, eficiencia y seguridad.

Obligaciones Tributarias

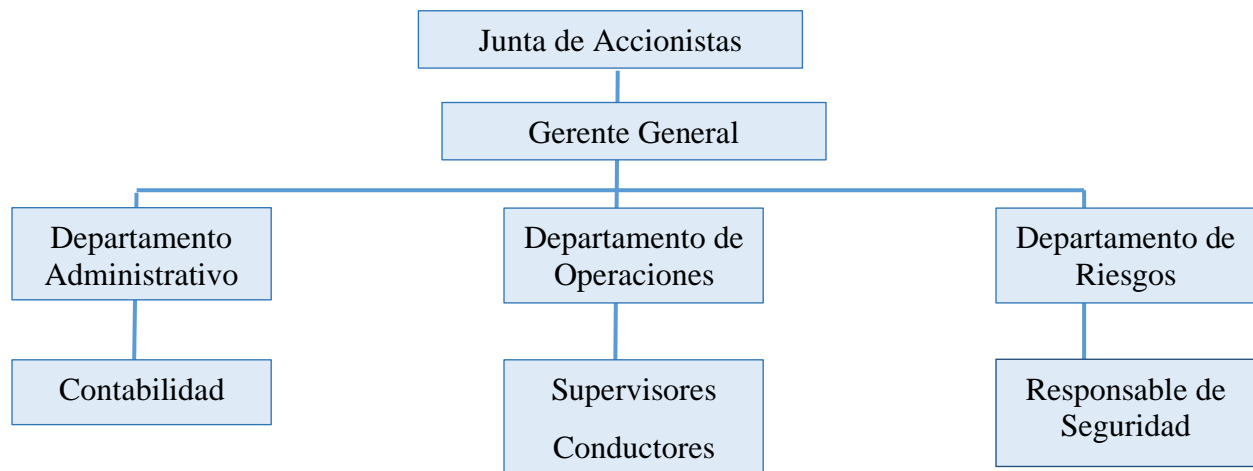
- Anexo de dividendos, utilidades o beneficios – ADI.
- Declaración de impuesto a la renta sociedades.
- Anexo anual de accionistas, partícipes, socios, miembros del directorio y administradores.
- Anexo transaccional simplificado.
- Anexo de relación de dependencia.
- Declaración de retenciones en la fuente.
- Declaración del impuesto al valor agregado.

Base Legal

- Constitución de la República del Ecuador (2008).
- Ley de Seguridad Social.
- Ley de Régimen Tributario Interno.
- Ley de Compañías, Valores y Seguros.
- Ley Orgánica de Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial.
- Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.
- Código Tributario.

- Código Orgánico del Ambiente.
- Ordenanzas Municipales.

Organigrama Funcional de la Compañía de Transporte Pesado Condoy & Ortiz C.A. Condruz



Nota: tomado de la Compañía de Transporte Pesado Condoy & Ortiz C.A. Condruz

Introducción

Con la finalidad de obtener información pertinente de la Compañía de Transporte Pesado Condoy & Ortiz C.A. Condruz, se realizó una visita preliminar en la cual se mantuvo un conversatorio con la Ing. Mercy Calderón, representante legal de la compañía, logrando recopilar información sobre la situación actual de la entidad, misma que sirvió como base para el desarrollo del presente Trabajo de Integración Curricular. En aquel diálogo se diagnosticó que la Contadora, no aplica los indicadores financieros que reflejan la situación económica y financiera por la que está atravesando la compañía, lo cual le impide conocer la solvencia económica, como está el nivel de endeudamiento o si la compañía podría recurrir al financiamiento externo en el presente. Por lo que se consideró realizar previamente un análisis financiero. Además, de que no se ha desarrollado una planeación financiera, lo que imposibilita que los administradores conozcan cuales son aquellas acciones a seguir para cumplir con los objetivos de maximización de la compañía.

A través del análisis vertical se podrá dar a conocer cuales fueron aquellas cuentas del activo, pasivo, patrimonio, ingreso y gasto, que tuvieron mayor incidencia durante el ejercicio económico del año 2021 en la compañía; y, por medio de la aplicación de los indicadores financieros, identificar si la empresa actualmente es solvente, cuenta con políticas de cobro y pago y si estas se están cumpliendo, entre otros aspectos.

Tabla 8

Objetivos de la Planeación Financiera

OBJETIVOS	ESTRATEGIAS
1. Incrementar las Ventas por servicio de Transporte en un 59,36%	➤ Mantener los contratos vigentes y firmar un nuevo contrato con la empresa minera LUNDINGOLD.
2. Destinar el 43% de los beneficios obtenidas durante cada ejercicio fiscal a las ganancias acumuladas, para invertir en equipo camionero.	➤ Cumplir con la política interna de la empresa, acordada el 12 de febrero del 2019, mediante Acta Nro. 10, que en su parte indica: “destinar el 43% de los resultados del ejercicio fiscal a las ganancias acumuladas, para futuras inversiones”.
3. Incrementar en la compañía un accionista por cada año pronosticado.	➤ Mediante previo acuerdo en Acta, establecer que será permitido vender acciones únicamente a una persona en cada año.

Tabla 9

Estado de Situación Financiera

 COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO CONDOY & ORTIZ C.A. CONDRIZ ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Al 31 de diciembre de 2021		
CÓDIGO	NOMBRE CUENTA	TOTAL
1.	ACTIVO	183.272,52
1.01.	ACTIVO CORRIENTE	180.228,98
1.01.01.	Efectivo y equivalentes al efectivo	1.082,73
1.01.01.01.	Caja	428,93
1.01.01.02.	Bancos	653,80
1.01.02.	Activos financieros	152.080,51
1.01.02.05.	Cuentas y documentos por cobrar	143.261,05
1.01.02.07.	Cuentas por cobrar accionistas	10.875,00
1.01.02.09.	(-) Provisión por cuentas incobrables	-2.055,54
1.01.04.	Anticipo a proveedores	20.689,06
1.01.05.	Activos por impuestos corrientes	6.376,68
1.01.05.02.	Crédito tributario a favor de la empresa	6.376,68
1.02.	ACTIVO NO CORRIENTE	3.043,54
1.02.01.	Propiedades, planta y equipo	3.498,00
1.02.01.04	Equipo de computación	1.099,75
1.02.01.05	Muebles y enseres	860,75
1.02.01.06	Equipos de oficina	187,50
1.02.01.08	Software contable	1.350,00
1.02.02	(-) Depreciación acum. propiedad, planta y equipo	454,46
1.02.02.03	(-) Depreciación acumulada de equipo de computación	329,92
1.02.02.04	(-) Depreciación acumulada de muebles y enseres	114,50
1.02.02.06	(-) Depreciación acumulada de equipo de oficina	10,04
2.	PASIVO	20.936,51
2.01.	PASIVO CORRIENTE	20.936,51
2.01.03.	Cuentas y documentos por pagar	16.470,85
2.01.03.01.	Proveedores locales	16.470,85
2.01.07.	Otras obligaciones corrientes con la administración	4.465,66
2.01.07.01.	Retención fuente IVA 30%	4,97
2.01.07.02.	Retención en la fuente de Impuesto a la renta 1%	1.002,60
2.01.07.03.	Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	3.024,37
2.01.07.04.	Obligaciones con el IESS	433,72
3.	PATRIMONIO	162.336,01
3.01.	CAPITAL	4.000,00
3.01.01.	Capital suscrito o asignado	4.000,00
3.01.01.01	Capital suscrito y pagado	2.000,00
3.01.01.02	Capital suscrito y no pagado	2.000,00
3.02.	APORTES DE ACCIONISTAS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	626,88
3.02.01.	Aportes futuras capitalizaciones	626,88
3.06.	RESULTADOS ACUMULADOS	48.809,48
3.06.01.	Ganancias acumuladas	48.809,48
3.06.01.01	Ganancias acumuladas del periodo	48.809,48
3.07.	RESULTADOS DEL EJERCICIO	108.899,65
3.07.01	Ganancia neta del periodo	64.168,64
3.07.04	Utilidad líquida del ejercicio	44.731,01
	TOTAL, PASIVO + PATRIMONIO	183.272,52

Tabla 10

Estado de Resultados



 COMPañÍA DE TRANSPORTE PESADO CONDOY & ORTIZ C.A. CONDRIZ ESTADO DE RESULTADOS Del 01 de Enero al 31 de Diciembre de 2021		
CÓDIGO	NOMBRE CUENTA	TOTAL
4.	INGRESOS	653.096,25
4.01.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	643.743,35
4.01.02.	Servicios de transporte de carga pesada	643.743,35
4.02.	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	9.352,90
4.02.01	Aporte accionistas para gastos administrativos mensuales	7.700,00
4.02.05	Ingresos por comisión por prestación de servicio	258,90
4.02.07	Ingresos de nuevos accionistas	1.394,00
5.	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	540.118,13
5.02.	GASTOS	540.118,13
5.02.01.	Gastos de venta	1.764,22
5.02.01.08	Mantenimiento y reparaciones	364,22
5.02.01.09	Arrendamiento operativo	1.400,00
5.02.02	Gastos de administración	538.271,26
5.02.02.01.	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	24.980,76
5.02.02.02.	Aportes para la seguridad social	4.417,15
5.02.02.03.	Beneficios sociales e indemnizaciones	1.599,62
5.02.02.14.	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	4.332,11
5.02.02.15	Transportes	497.493,00
5.02.02.17	Gastos de gestión	2.268,13
5.02.02.18	Agua, energía, luz y telecomunicaciones	339,54
5.02.02.20	Impuestos contribuciones y otros	891,76
5.02.02.21	Depreciación de activos fijos	220,31
5.02.02.23	Provisiones	1.432,61
5.02.02.24	Suministros y materiales	296,27
5.02.03.	Gastos financieros	82,65
5.02.03.01	Comisiones bancarias	82,65
	RESULTADOS DEL PERIODO	112.978,12
	Ganancia neta del periodo	64.168,64

Tabla 11

Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera

 COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO CONDOY & ORTIZ C.A. CONDRIZ ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA ANÁLISIS VERTICAL				
CÓDIGO	NOMBRE CUENTA	TOTAL	% RUBRO	% GRUPO
1.	ACTIVO	183.272,52		100,00%
1.01.	ACTIVO CORRIENTE	180.228,98	100,00%	98,34%
1.01.01	<i>Efectivo y Equivalentes al efectivo</i>	1.082,73	0,60%	0,59%
1.01.01.01.	Caja	428,93	0,24%	0,23%
1.01.01.02.	Bancos	653,80	0,36%	0,36%
1.01.02.	Activos Financieros	152.080,51	84,38%	82,98%
1.01.02.05.	Cuentas y Documentos por cobrar	143.261,05	79,49%	78,17%
1.01.02.07.	Cuentas por cobrar accionistas	10.875,00	6,03%	5,93%
1.01.02.09.	(-) Provisión por cuentas incobrables	-2.055,54	-1,14%	-1,12%
1.01.04.03.	Anticipo a Proveedores	20.689,06	11,48%	11,29%
1.01.05.	Activos por Impuestos Corrientes	6.376,68	3,54%	3,48%
1.01.05.02.	Crédito Tributario a Favor de la Empresa	6.376,68	3,54%	3,48%
1.02.	ACTIVO NO CORRIENTE	3.043,54	100,00%	1,66%
1.02.01.	Propiedades, Planta y Equipo	3.498,00	114,93%	1,91%
1.02.01.04	Equipo de computacion	1.099,75	36,13%	0,60%
1.02.01.05	Muebles y enseres	860,75	28,28%	0,47%
1.02.01.06	Equipos de Oficina	187,50	6,16%	0,10%
1.02.01.08	Software Contable	1.350,00	44,36%	0,74%
1.02.02	(-) Depreciación Acum. Propiedad Planta Y Equipo	-454,46	-14,93%	-0,25%
1.02.02.03	(-)Depreciación acumulada de equipo de computación	-329,92	-10,84%	-0,18%
1.02.02.04	(-)Depreciación acumulada de Muebles y enseres	-114,50	-3,76%	-0,06%
1.02.02.06	(-)Depreciación acumulada de equipo de oficina	-10,04	-0,33%	-0,01%
2.	PASIVO	20.936,51		11,42%
2.01.	PASIVO CORRIENTE	20.936,51	100,00%	11,42%
2.01.03.	Cuentas y Documentos por pagar	16.470,85	78,67%	8,99%
2.01.03.01.	Proveedores Locales	16.470,85	78,67%	8,99%
2.01.07.	Otras Obligaciones Corrientes con la Administración	4.465,66	21,33%	2,44%
2.01.07.01.	Retención Fuente IVA 30%	4,97	0,02%	0,00%
2.01.07.02.	Retención en la fuente de Impuesto a la Renta 1%	1.002,60	4,79%	0,55%
2.01.07.03.	Impuesto a la Renta por pagar del Ejercicio	3.024,37	14,45%	1,65%
2.01.07.04.	Obligaciones con el IESS	433,72	2,07%	0,24%
3.	PATRIMONIO	162.336,01		88,58%
3.01.	CAPITAL	4.000,00		2,18%
3.01.01.	Capital Suscrito o Asignado	4.000,00	100,00%	2,18%
3.01.01.01	Capital Suscrito y Pagado	2.000,00	50,00%	1,09%
3.01.01.02	Capital Suscrito y no Pagado	2.000,00	50,00%	1,09%
3.02.	Aporte de Accionistas para Futuras Capitalizaciones	626,88	100,00%	0,34%
3.02.01.	Aportes Futuras Capitalizaciones	626,88	100,00%	0,34%
3.06.	RESULTADOS ACUMULADOS	48.809,48		26,63%
3.06.01.	Ganancia Acumuladas	48.809,48	100,00%	26,63%
3.06.01.01	Ganancias acumuladas del Periodo	48.809,48	100,00%	26,63%
3.07.	RESULTADOS DEL EJERCICIO	108.899,65	100,00%	59,42%
3.07.01	Ganancia Neta del Periodo	64.168,64	58,92%	35,01%
3.07.04	Utilidad Líquida del Ejercicio	44.731,01	41,08%	24,41%
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	183.272,52		100,00%

Nota: tomado del Estado de Situación Financiera 2021 Compañía Condoy & Ortiz C.A. Condruz

Tabla 12

Análisis Vertical al Estado de Resultados

 COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO CONDOY & ORTIZ C.A. CONDRIZ ESTADO DE RESULTADOS ANÁLISIS VERTICAL				
CÓDIGO	NOMBRE CUENTA	TOTAL	% RUBRO	% GRUPO
4.	INGRESOS	653.096,25		100,00%
4.01.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	643.743,35	100,00%	98,57%
4.01.02.	Servicios de Transporte de Carga pesada	643.743,35	100,00%	98,57%
4.02.	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	9.352,90	100,00%	1,43%
4.02.01	Aporte Socios gastos Administrativos mensuales	7.700,00	82,33%	1,18%
4.02.05	Ingresos por comisión por prestación de servicio	258,90	2,77%	0,04%
4.02.07	Ingresos de Nuevos Socios	1.394,00	14,90%	0,21%
5.	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	540.118,13		100,00%
5.02.	GASTOS	540.118,13		82,70%
5.02.01.	Gastos de Venta	1.764,22	100,00%	0,27%
5.02.01.08	Mantenimiento y Reparaciones	364,22	20,64%	0,06%
5.02.01.09	Arrendamiento Operativo	1.400,00	79,36%	0,21%
5.02.02	Gastos de Administración	538.271,26	100,00%	82,42%
5.02.02.01.	Sueldos, Salarios y demás remuneraciones	24.980,76	4,64%	3,82%
5.02.02.02.	Aportes para la Seguridad Social	4.417,15	0,82%	0,68%
5.02.02.03.	Beneficios Sociales e indemnizaciones	1.599,62	0,30%	0,24%
5.02.02.14.	Seguros y Reaseguros (Primas y cesiones)	4.332,11	0,80%	0,66%
5.02.02.15	Transportes	497.493,00	92,42%	76,17%
5.02.02.17	Gastos de Gestión	2.268,13	0,42%	0,35%
5.02.02.18	Agua, Energía, Luz y Telecomunicaciones	339,54	0,06%	0,05%
5.02.02.20	Impuestos Contribuciones y Otros	891,76	0,17%	0,14%
5.02.02.21	Depreciación de Activos fijos	220,31	0,04%	0,03%
5.02.02.23	Provisiones	1.432,61	0,27%	0,22%
5.02.02.24	Suministros y Materiales	296,27	0,06%	0,05%
5.02.03.	Gastos Financieros	82,65	100,00%	0,01%
5.02.03.01	Comisiones bancarias	82,65	100,00%	0,01%
	RESULTADOS DEL PERIODO	112.978,12		17,30%

Nota: tomado del Estado de Resultados 2021 de la Compañía Condoy & Ortiz C.A. Condruz

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO CONDOY & ORTIZ C.A. CONDRIZ

REPRESENTACIÓN GRÁFICA DEL ANALISIS VERTICAL DEL BALANCE

GENERAL, PERÍODO 2021

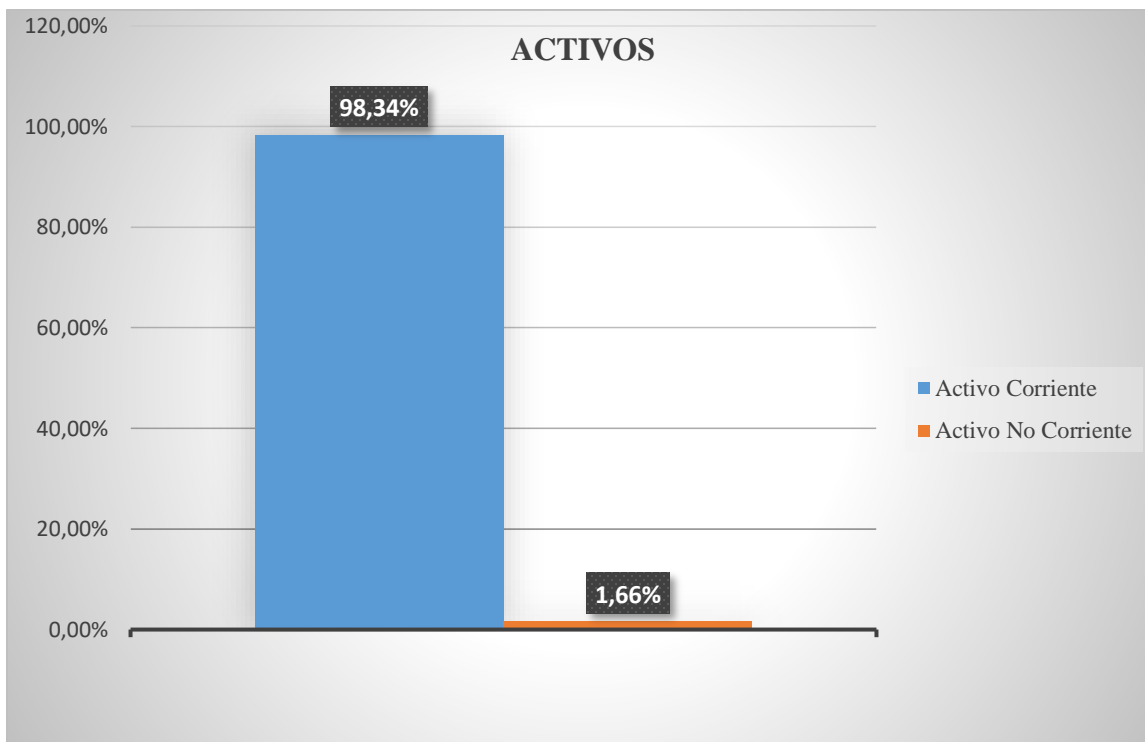
Luego de haber aplicado el análisis vertical al balance general de la Compañía de Transporte Pesado Condoy & Ortiz C.A. Condriz, para el período 2021, se obtuvo los siguientes resultados:

Tabla 13

ACTIVOS		
RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
ACTIVO CORRIENTE	180.228,98	98,34%
ACTIVO NO CORRIENTE	3.043,54	1,66%
TOTAL	183.272,52	100,00%

Nota: tomado de la Tabla 11

Figura 2



Nota: tomado de la Tabla 13

Interpretación

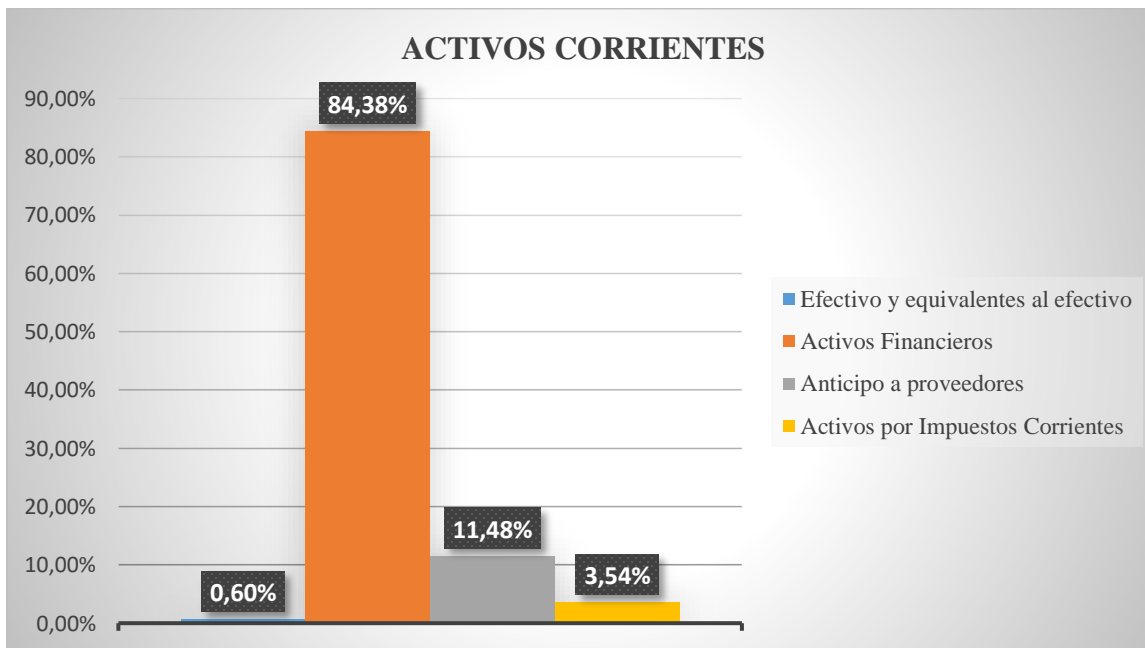
En el período 2021, se determinó que el total de los activos que posee la empresa representa un valor de \$ 183.272,52, del cual un 98,34% representa el activo corriente con una cantidad de \$ 180.228,98, valor que posee la compañía en efectivo a corto plazo; y un 1,66% que corresponde a los activos no corrientes con una cantidad de \$3.043,54, el cual involucra los activos tangibles (equipos de computación, muebles y enseres y equipo de oficina), como también los activos intangibles (software contable), indicando que el porcentaje más relevante está representado por los activos corrientes.

Tabla 14

ACTIVO CORRIENTE		
RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
Efectivo y equivalentes al efectivo	1.082,73	0,60%
Activos Financieros	152.080,51	84,38%
Anticipo a proveedores	20.689,06	11,48%
Activos por Impuestos Corrientes	6.376,68	3,54%
TOTAL	180.228,98	100%

Nota: tomado de la Tabla 11

Figura 3



Nota: tomado de la Tabla 14

Interpretación

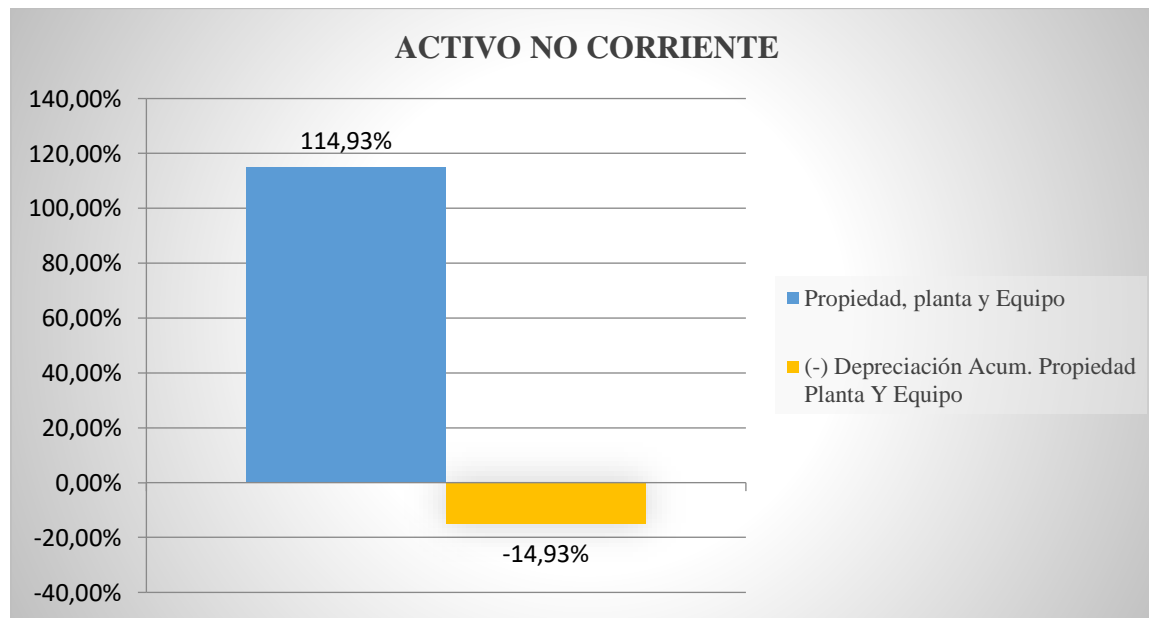
En lo que respecta al activo corriente, se pudo comprobar que el rubro más representativo son los activos financieros con un valor de \$152.080,51 equivalente al 84,38%, está conformado por las cuentas y documentos por cobrar a los clientes y accionistas de la compañía de transporte pesado Condoy & Ortiz C.A. Condriz; seguido de los Anticipos a proveedores con un valor de \$20.689,06, lo que representa el 11,48%, debido a los pagos por adelantado que se ha cancelado a los proveedores; posteriormente se encuentran los Activos por impuestos corrientes con un total de \$6.376,68, lo cual constituye un crédito tributario a favor de la empresa de 3,54%; finalmente está integrado por el Efectivo y equivalentes al efectivo por un monto de \$1.082,73, indicando que entre caja y bancos existe un equivalente al 0,60%.

Tabla 15

ACTIVO NO CORRIENTE		
RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
Propiedad, planta y equipo	3.498,00	114,93%
(-) Depreciación Acum. Propiedad Planta Y Equipo	-454,46	-14,93%
TOTAL	3.043,54	100%

Nota: tomado de la Tabla 11

Figura 4



Nota: tomado de la Tabla 15

Interpretación

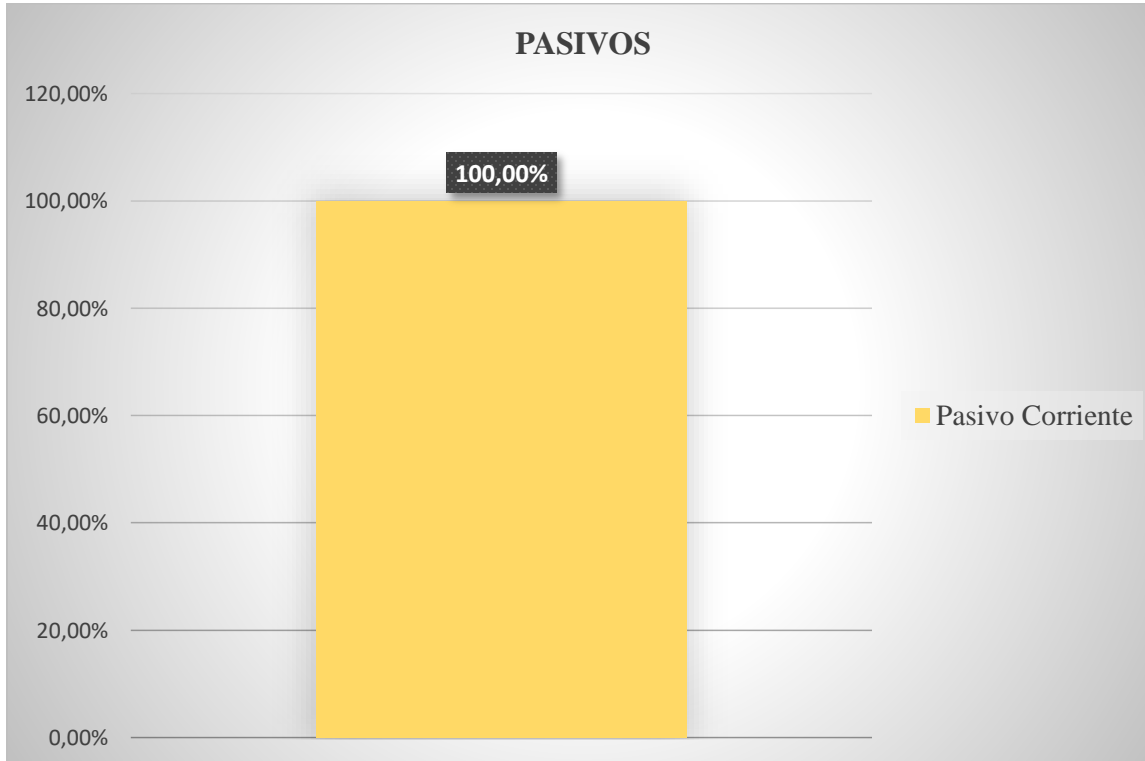
En lo relacionado al Activo no corriente la cuenta más representativa es la propiedad, planta y equipo con un valor de \$3.498,00, integrada por el equipo de computación, muebles y enseres y los equipos de oficina, además del software contable como equipo intangible equivalente en proporción a 114,93%, además existe la depreciación acumulada de los equipos tangibles con un valor de \$-454,76, lo cual representa una disminución de -14,93%, respecto al total de los activos no corrientes, esto se debe al uso de los activos fijos que le da la Administración de la compañía durante un periodo determinado.

Tabla 16

PASIVOS		
RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
PASIVO CORRIENTE	20.936,51	100,00%
TOTAL	20.936,51	100,00%

Nota: tomado de la Tabla 11

Figura 5



Nota: tomado de la Tabla 16

Interpretación

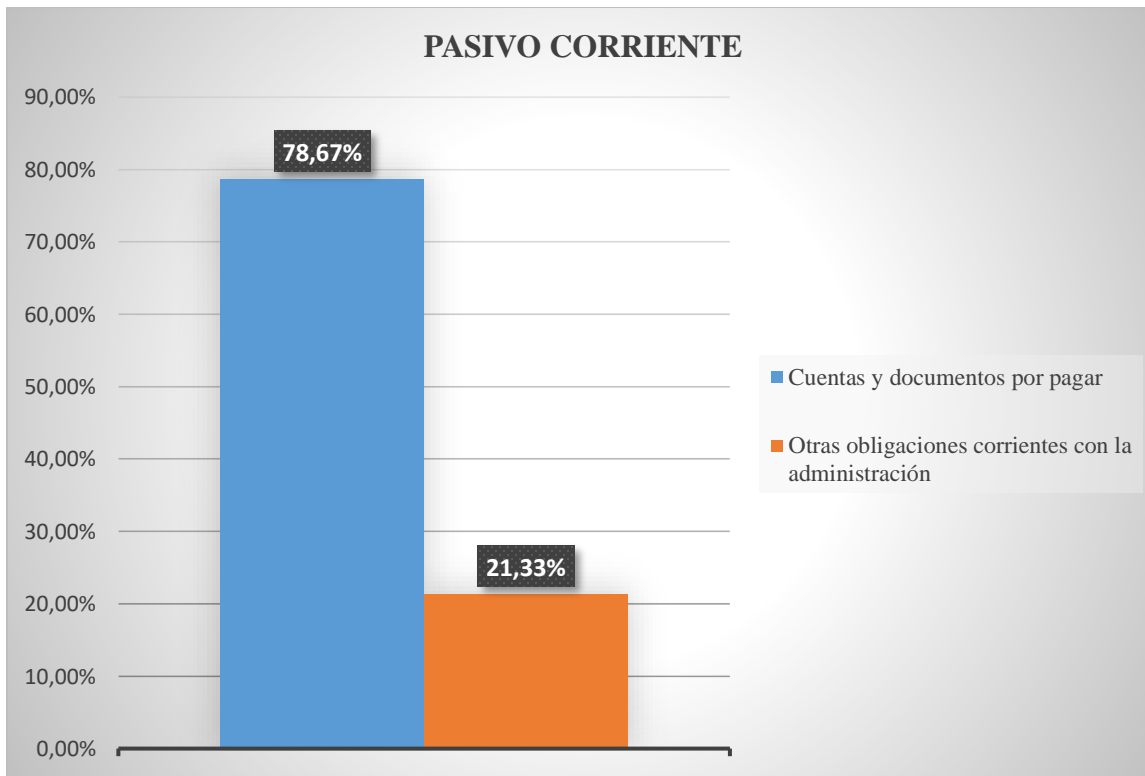
El pasivo de la compañía Condoy & Ortiz C.A. Condruz, está conformado únicamente por el pasivo no corriente por un total \$20.936,51, es decir que, aquellas obligaciones que posee con terceros a corto plazo representan el 100%. Este análisis permite evidenciar que los accionistas y la administración podrían recurrir a un crédito con una entidad financiera, con el propósito de invertir en otra modalidad de equipos de transporte de carga pesada a nombre de la compañía, lo cual les permita generar más ingresos.

Tabla 17

PASIVO CORRIENTE		
RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
Cuentas y documentos por pagar	16.470,85	78,67%
Otras Obligaciones Corrientes con la Administración	4.465,66	21,33%
TOTAL	20.936,51	100,00%

Nota: tomado de la Tabla 11

Figura 2



Nota: tomado de la Tabla 17

Interpretación

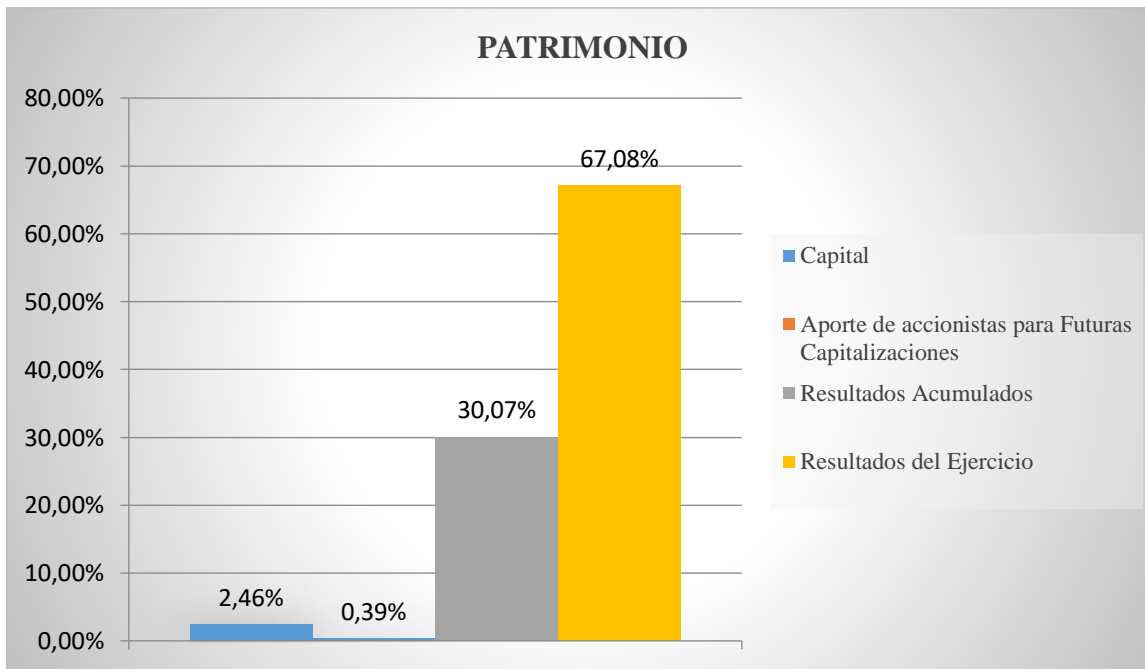
En el subgrupo de los pasivos no corrientes la cuenta más representativa son las cuentas y documentos por pagar con un monto de \$16.470,85, lo que indica que la compañía en menos de un año deberá cancelar a terceros un equivalente de 78,67%; además de las otras obligaciones corrientes con la Administración por un valor de \$4.465,66, representado por las retenciones de IVA e Impuesto a la Renta, las obligaciones con el IESS y el Impuesto a la Renta del ejercicio lo que corresponde a un 22,33% del pasivo a corto plazo.

Tabla 18

PATRIMONIO		
RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
Capital	4.000,00	2,46%
Aporte de accionistas para Futuras Capitalizaciones	626,88	0,39%
Resultados Acumulados	48.809,48	30,07%
Resultados del Ejercicio	108.899,65	67,08%
TOTAL	162.336,01	100,00%

Nota: tomado de la Tabla 11

Figura 7



Nota: tomado de la Tabla 18

Interpretación

En el grupo del Patrimonio la cuenta más significativa es el Resultado del Ejercicio con un total de \$108.899,65, integrado por la ganancia neta del periodo y la utilidad líquida del ejercicio representando un porcentaje de 67,08%; seguido, de los resultados acumulados los cuales se obtiene de los resultados del periodo del estado de resultados, con un valor de \$48.809,48; lo que corresponde al 30,07%; consecutivamente está la cuenta del capital por un valor de \$4.000,00, lo que equivale al 2,46% ; y finalmente están los aportes de accionistas para futuras capitalizaciones con un valor de \$626,88, lo que equivale a un porcentaje de 0,39%.

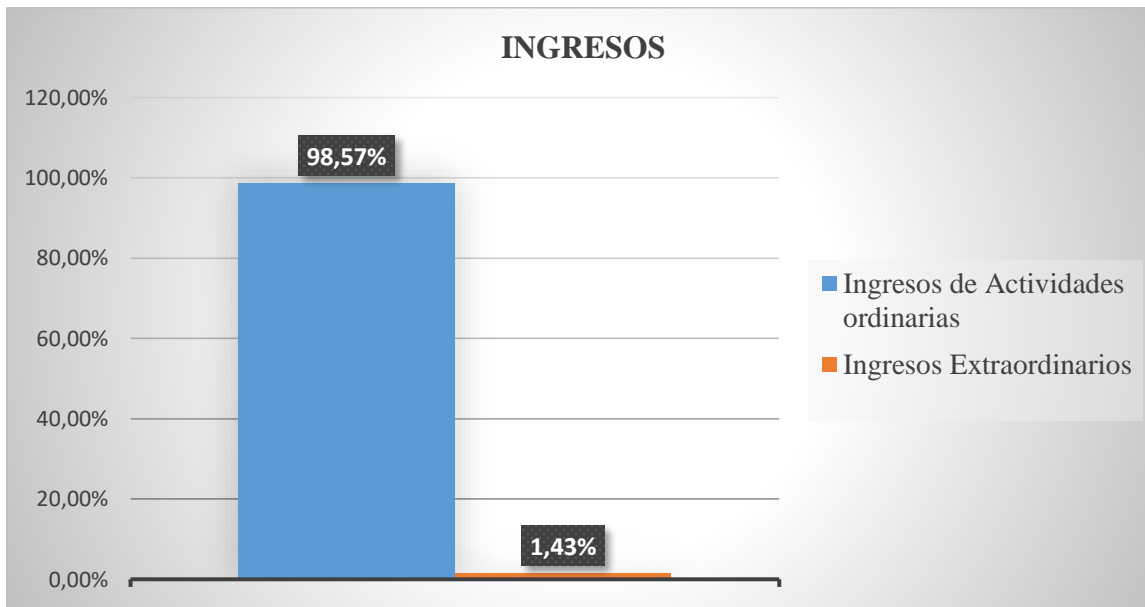
REPRESENTACIÓN GRÁFICA DEL ANALISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS, PERÍODO 2021

Tabla 19

INGRESOS		
RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	643.743,35	98,57%
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	9.352,90	1,43%
TOTAL	653.096,25	100,00%

Nota: tomado de la Tabla 12

Figura 8



Nota: tomado de la Tabla 19

Interpretación

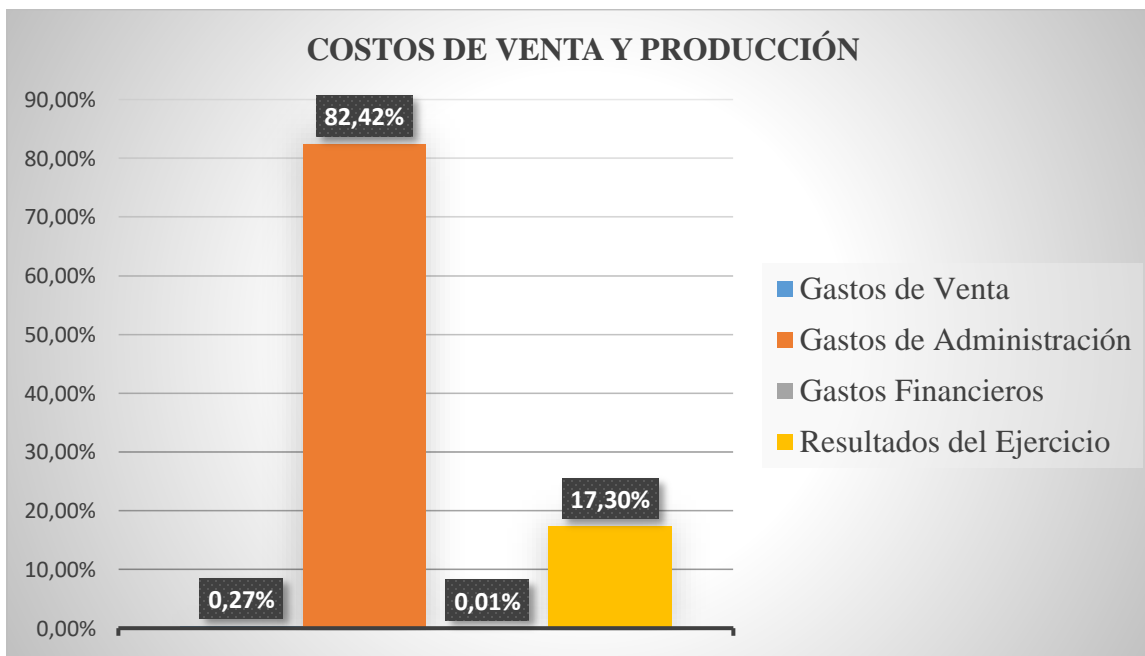
La mayoría de los ingresos que ha recibido la compañía, ha sido producto de las actividades ordinarias por el servicio de transporte pesado que ha prestado a sus clientes con un monto de \$643.743,35 equivalente a un 98,57%; a diferencia del 1,43% de los ingresos extraordinarios, por el aporte de los accionistas que ha recibido la compañía, ingresos por comisión y los ingresos por nuevos accionistas, por un valor de \$9.352,90. Concluyendo que, la totalidad de los ingresos que ha recibido la compañía en el periodo 2021, ha sido el resultado de las actividades relacionadas con el giro del negocio, como el transporte de carga pesada, de residuos, de fletes, etc.

Tabla 20

COSTOS DE VENTA Y PRODUCCIÓN		
RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
Gastos de Venta	1.764,22	0,27%
Gastos de Administración	538.271,26	82,42%
Gastos Financieros	82,65	0,01%
Resultados del Ejercicio	112.978,12	17,30%
TOTAL	653.096,25	100,00%

Nota: tomado de la Tabla 12

Figura 9



Nota: tomado de la Tabla 20

Interpretación

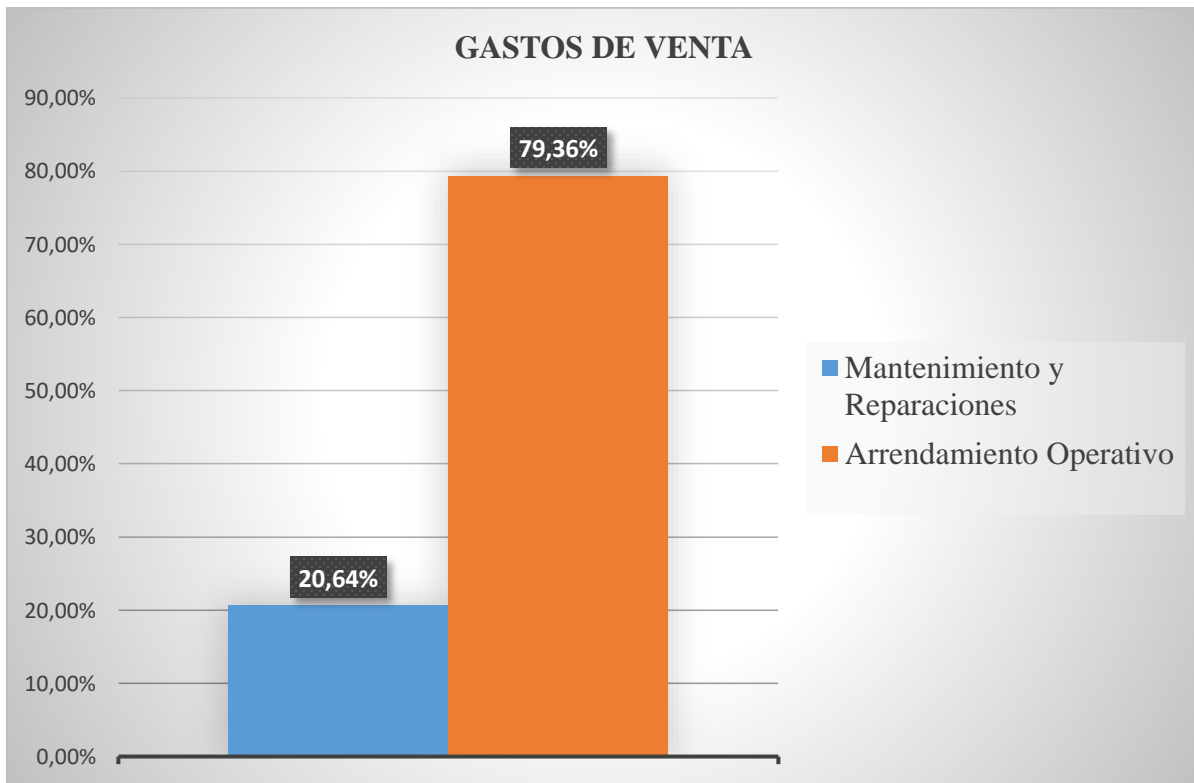
En lo correspondiente a los costos y gastos de venta, la cuenta más significativa, son los gastos de administración con un total de \$538.271,26, equivalente a 82,42%; seguido de los resultados del ejercicio con un monto de \$112.978,12, con un porcentaje de 17,30%; también le integra a este grupo la cuenta gastos de venta con un valor de \$1.764,22, correspondiente a 0,27%; y finalmente está integrado por los gastos financieros por un total de \$82,65, lo cual constituye las comisiones por las transacciones en las entidades financieras lo que representa un 0,01%.

Tabla 21

GASTOS DE VENTA		
RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
Mantenimiento y Reparaciones	364,22	20,64%
Arrendamiento Operativo	1.400,00	79,36%
TOTAL	1.764,22	100,00%

Nota: tomado de la Tabla 12

Figura 10



Nota: tomado de la Tabla 21

Interpretación

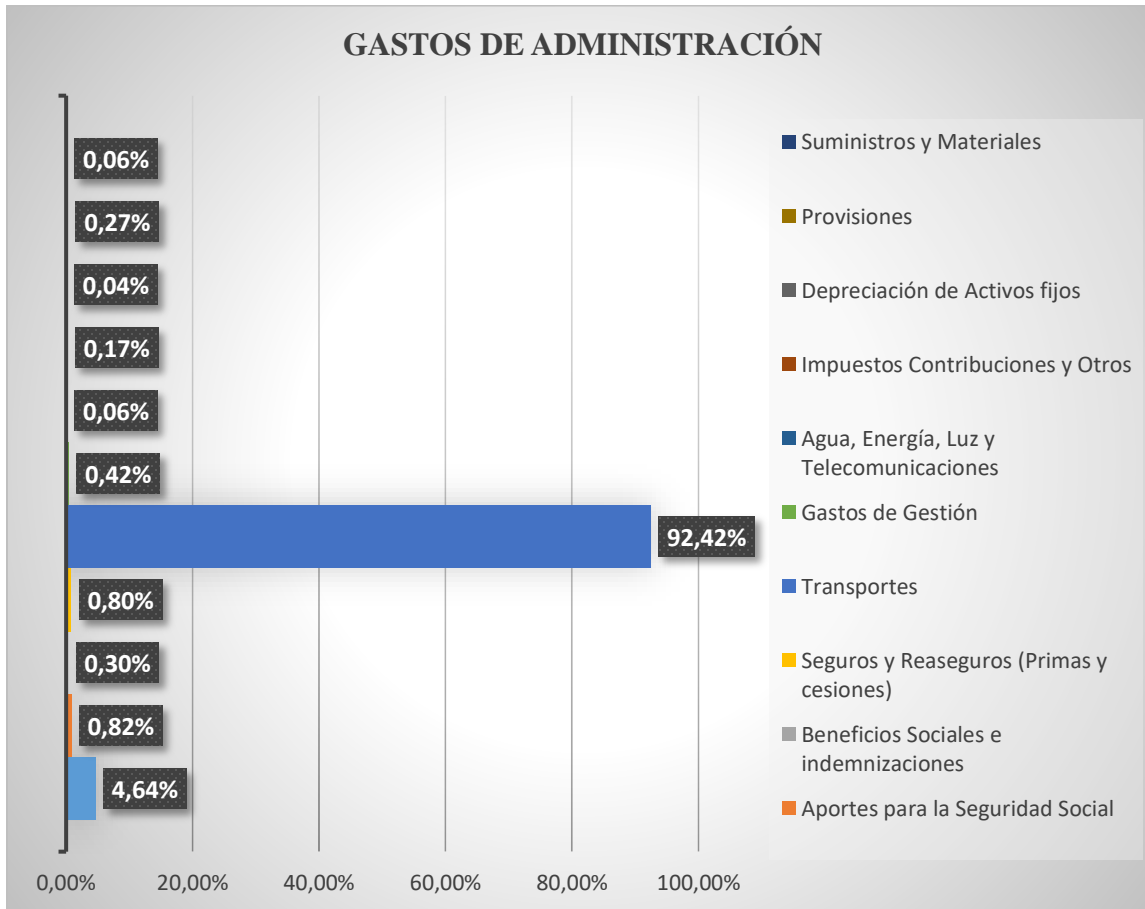
El rubro más representativo dentro de la cuenta Gastos de venta son los Arrendamientos operativos con un monto de \$1.400,00, mismo que corresponde al gasto por arrendamiento de las oficinas desde donde opera la compañía, representando el 79,36%, además está integrado por los mantenimiento y reparaciones que se les ha realizado a los activos fijos, ya sea al equipo de computación, a los muebles y enseres, o al equipo de oficina por un valor de \$364,22, correspondiente al 20,64%.

Tabla 22

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		
RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
Sueldos, Salarios y demás remuneraciones	24.980,76	4,64%
Aportes para la Seguridad Social	4.417,15	0,82%
Beneficios Sociales e indemnizaciones	1.599,62	0,30%
Seguros y Reaseguros (Primas y cesiones)	4.332,11	0,80%
Transportes	497.493,00	92,42%
Gastos de Gestión	2.268,13	0,42%
Agua, Energía, Luz y Telecomunicaciones	339,54	0,06%
Impuestos Contribuciones y Otros	891,76	0,17%
Depreciación de Activos fijos	220,31	0,04%
Provisiones	1.432,61	0,27%
Suministros y Materiales	296,27	0,06%
TOTAL	538.271,26	100,00%

Nota: tomado de la Tabla 12

Figura 11



Nota: tomado de la Tabla 22

Interpretación

En lo que respecta a los gastos administrativos, el valor más significativo es \$497.493,00, por el rubro de transporte, el cual representa lo que se le ha pagado a cada accionista por el total de lo facturado a la compañía, una vez deducido el porcentaje de descuento por parte de la administración, equivalente al 92,42%; seguidamente de los sueldos, salarios y demás remuneraciones, por un valor de \$24.980,76, correspondiente al 4,64%; además de los aportes para la Seguridad Social con una cantidad de \$4.417,15, proporcional a 0,82%; luego destacan los seguros y reaseguros para los camiones de transporte con un total de \$ 4.332,11, con un porcentaje de 0,80%; consecutivamente de los gastos de gestión que ha realizado la administración, por el valor de \$2.268,13, que equivale a un 0,42%; a continuación están las provisiones con un total de \$1.432,61, correspondiente al 0,27%; además está integrado por los impuestos, contribuciones y otros, por un monto de \$891,76, lo que equivale al 0,17%; así mismo en la parte final están los suministros y materiales que se han utilizado por una cantidad de \$296,27, correspondiente a 0,06%;

finalmente los gastos menos representativos son las depreciaciones de activos fijos, por el valor de \$220,31, proporcional a 0,04%.

APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS, PERÍODO 2021

1. Indicadores de Liquidez

a. Liquidez Corriente

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Tabla 23

Denominación	Valor
Activo Corriente	180.228,98
Pasivo Corriente	20.936,51

Fuente: tomado de los Estados Financieros 2021, de la Compañía de Transporte Pesado Condoy & Ortiz C.A. Condruz

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{180.228,98}{20.936,51} = \mathbf{\$8,61}$$

Interpretación

El indicador de Liquidez corriente verifica la capacidad que posee la compañía para afrontar sus obligaciones a corto plazo. Como se puede evidenciar la compañía Condoy & Ortiz C.A. Condruz, tiene una liquidez corriente de \$8,61, siendo un resultado muy favorable puesto que se encuentra por encima del estándar establecido >1, esto refleja una garantía para la compañía ya que no tendrá dificultades para pagar los compromisos que tenga con terceros para un año o menos, además indica que existe un capital sin producir y que en su momento pudo ser utilizado en inversiones a corto plazo para producir más ingresos.

b. Capital de Trabajo

$$\text{Capital de Trabajo} = \text{Activos Corrientes} - \text{Pasivos Corrientes}$$

Tabla 24

Denominación	Valor
Activos Corrientes	180.228,98
Pasivos Corrientes	20.936,51

Fuente: tomado de los Estados Financieros 2021, de la Compañía de Transporte Pesado Condoy & Ortiz C.A. Condruz

$$\text{Capital de Trabajo} = 180.228,98 - 20.936,51 = \mathbf{159.292,47}$$

Interpretación

Al finalizar el año 2021 el capital de trabajo de la compañía fue de \$159.292,47 (cuanto más alto mejor), cuyo resultado expresa que después de cubrir los pasivos de corto plazo, la compañía aún cuenta con recursos suficientes para continuar operando de forma segura, atendiendo los imprevistos que puedan surgir en el desarrollo normal de su actividad económica, brindando mayor confianza a sus proveedores.

2. Indicadores de Solvencia

a. Endeudamiento del activo

$$\text{Endeudamiento del activo} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$$

Tabla 25

Denominación	Valor
Pasivo Total	20.936,51
Activo Total	183.272,52

Fuente: tomado de los Estados Financieros 2021, de la Compañía de Transporte Pesado Condoy & Ortiz C.A. Condruz

$$\text{Endeudamiento del activo} = \frac{20.936,51}{183.272,52} = \mathbf{11\%}$$

Interpretación

El resultado de utilizar este indicador es del 11%, estando dentro de los límites que el estándar determina <100%, además, expresa que la compañía es independiente de sus acreedores, es decir, que posee una gran cantidad de activos que no están comprometidos con terceros y que dispone de una estructura financiera óptima que le permite operar sin riesgo de incumplimiento en los pagos con sus proveedores.

b. Endeudamiento Patrimonial

$$\text{Endeudamiento patrimonial} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

Tabla 26

Denominación	Valor
Pasivo Total	20.936,51
Patrimonio	162.336,01

Fuente: tomado de los Estados Financieros 2021, de la Compañía de Transporte Pesado Condoy & Ortiz C.A. Condruz

$$\text{Endeudamiento patrimonial} = \frac{20.936,51}{162.336,01} = 0,13$$

Interpretación

Aplicar el indicador de Endeudamiento Patrimonial dio como resultado 0,13, valor que se encuentra dentro del estándar que es: $\leq 0,5$ o al 50%, lo cual expresa que la compañía posee el patrimonio suficiente para cubrir el total de sus deudas con terceros, además de mantener el capital apto para poder invertir en más activos que le generen rentabilidad.

c. Endeudamiento del Activo Fijo

$$\text{Endeudamiento del Activo Fijo} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Fijo Neto}}$$

Tabla 27

Denominación	Valor
Patrimonio	162.336,01
Activo Fijo Neto	3.043,54

Fuente: tomado de los Estados Financieros 2021, de la Compañía de Transporte Pesado Condoy & Ortiz C.A. Condruz

$$\text{Endeudamiento del Activo Fijo} = \frac{162.336,01}{3.043,54} = 53 \text{ veces}$$

Interpretación

El resultado de aplicar dicho indicador expresa que el total del patrimonio representa 53 veces el activo fijo neto, por ende, se puede concluir que el Activo fijo neto se financió únicamente con el patrimonio de la compañía, sin necesidad de recurrir a un préstamo con una entidad financiera. Debido a que no se evidencia ningún equipo de transporte dentro de la cuenta propiedad, planta y equipo en el estado de situación financiera, limita conocer el valor real del indicador de Endeudamiento del activo fijo.

d. Apalancamiento

$$\text{Apalancamiento} = \frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

Tabla 28

Denominación	Valor
Activo Total	183.272,52
Patrimonio	162.336,01

Fuente: tomado de los Estados Financieros 2021, de la Compañía de Transporte Pesado Condoy & Ortiz C.A. Condriz

$$\text{Apalancamiento} = \frac{183.272,52}{162.336,01} = \$1,13$$

Interpretación

El estándar del indicador de Apalancamiento es >1 , lo que demuestra que por cada unidad del patrimonio de la compañía se ha cubierto casi el total de los activos durante el año 2021, por un valor de \$1,13, siendo un resultado favorable, ya que por el momento la empresa no necesita de financiamiento, porque el patrimonio de los accionistas es suficiente, a menos que para el 2022 se firmen más contratos de trabajo, generando la necesidad de recurrir a un crédito para cubrir dicha demanda.

3. Indicadores de Gestión

a. Rotación de Cartera

$$\text{Rotación de cartera} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por cobrar}}$$

Tabla 29

Denominación	Valor
Ventas	643.743,35
Cuentas por cobrar	143.261,05

Fuente: tomado de los Estados Financieros 2021, de la COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO CONDOY & ORTIZ C.A. Condriz

$$\text{Rotación de cartera} = \frac{643.743,35}{143.261,05} = 4 \text{ veces}$$

Interpretación

La aplicación del indicador de rotación de cartera expresa que las cuentas por cobrar a los clientes que se han beneficiado de los servicios de transporte giran en promedio 4 veces al año para convertirse en efectivo. Lo cual evidencia que la administración no está haciendo cumplir las políticas de cobranza interna, impidiéndole poseer el efectivo suficiente para pagar a los accionistas o las deudas con terceros.

b. Rotación de Activo Fijo

$$\text{Rotación de activo fijo} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Fijo Neto Tangible}}$$

Tabla 30

Denominación	Valor
Ventas	643.743,35
Activo Fijo Neto Tangible	1.693,54

Fuente: tomado de los Estados Financieros 2021, de la COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO CONDOY & ORTIZ C.A. C.

$$\text{Rotación de activo fijo} = \frac{643.743,35}{1.693,54} = 380 \text{ veces}$$

Interpretación

La utilización de este indicador financiero expresa que los activos fijos netos tangibles se utilizaron 380 veces, para producir los ingresos que se consiguieron en el año 2021. Es decir, que por cada \$1 invertido en los activos fijos netos tangibles, se generó ventas por \$380,00.

c. Rotación de Ventas

$$\text{Rotación de Ventas} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$$

Tabla 31

Denominación	Valor
Ventas	643.743,35
Activo Total	183.272,52

Fuente: tomado de los Estados Financieros 2021, de la Compañía de Transporte Pesado Condoy & Ortiz C.A. Condruz.

$$\text{Rotación de Ventas} = \frac{643.743,35}{183.272,52} = 4 \text{ veces}$$

Interpretación

El estándar del indicador de rotación de ventas es >1, por tanto, el resultado de 4 veces señala que los activos de la compañía poseen una gran facilidad para producir ingresos y generar mayores ganancias para los accionistas, por ende, se recomienda comprar equipo camionero a nombre de la compañía para que genere mayores ganancias para los accionistas como para sí misma.

d. Periodo Medio de Cobranza

$$\text{Periodo Medio de Cobranza} = \frac{(\text{Cuentas por cobrar} * 365)}{\text{Ventas}}$$

Tabla 32

Denominación	Valor
Cuentas por cobrar	143.261,05
Ventas	643.743,35

Fuente: tomado de los Estados Financieros 2021, de La Compañía de Transporte Pesado Condoy & Ortiz C.A. Condruz

$$\text{Periodo Medio de Cobranza} = \frac{(143.261,05 * 365)}{643.743,35} = 81 \text{ días}$$

Interpretación

El resultado de aplicar este indicador demuestra que la compañía tardará 81 días para recuperar las cuentas por cobrar a sus clientes, es decir, toda la cartera por cobrar se demora aproximadamente tres meses para convertirse en efectivo. Lo cual, impedirá que la administración cuente con el dinero que pueda cubrir cada mes algunos gastos administrativos y operativos, como los arriendos, pago de seguros, servicios básicos, impuestos, entre otros. Además de que los accionistas también estarán a la expectativa de dicho dinero, para poder cancelar el mantenimiento de los vehículos, pago de choferes, seguros del camión, etc.

4. Indicadores de Rentabilidad

a. Rentabilidad Neta del Activo (DuPont)

$$\text{Rentabilidad neta del activo} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} * \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}} * \frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

Tabla 33

Denominación	Valor
Utilidad neta	44.731,01
Ventas	643.743,35
Activo Total	183.272,52
Patrimonio	162.336,01

Fuente: tomado de los Estados Financieros 2021, de la Compañía de Transporte Pesado Condoy & Ortiz C.A. Condruz.

$$\text{Rentabilidad neta del activo} = \frac{44.731,01}{643.743,35} * \frac{643.743,35}{183.272,52} * \frac{183.272,52}{162.336,01}$$

$$\text{Rentabilidad neta del activo} = 0,069485782 * 3,512492489 * 1,128970214$$

$$\text{Rentabilidad neta del activo} = \mathbf{28 \%}$$

Interpretación

El estándar del indicador de Rentabilidad neta del activo, expresa que si es ≥ 1 , la compañía se ha financiado únicamente con recursos propios. Además de que las inversiones de los accionistas han tenido una rentabilidad del 28%, incentivándolos a seguir invirtiendo en la compañía y no descuidar sus obligaciones.

b. Rentabilidad Neta de Ventas

$$\text{Rentabilidad Neta de Ventas} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$$

Tabla 34

Denominación	Valor
Utilidad Neta	44.731,01
Ventas	643.743,35

Fuente: tomado de los Estados Financieros 2021, de la Compañía de Transporte Pesado Condoy & Ortiz C.A. Condruz.

$$\text{Rentabilidad Neta de Ventas} = \frac{44.731,01}{643.743,35} = 7\%$$

Interpretación

La aplicación de este indicador arrojó un resultado del 7%, el hecho de que el rendimiento no sea negativo, no significa que la compañía sea bien rentable, por ende, es necesario que la administración implemente estrategias que le permitan aumentar los ingresos, que a la vez les significaría mayor utilidad para los accionistas, sin olvidar que los costos y gastos también influirán a mayor productividad o prestación del servicio.

c. ROA

$$\text{ROA} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$$

Tabla 35

Denominación	Valor
Utilidad Neta	44.731,01
Activo Total	183.272,52

Fuente: tomado de los Estados Financieros 2021, de la Compañía de Transporte Pesado Condoy & Ortiz C.A. Condruz.

$$\text{ROA} = \frac{44.731,01}{183.272,52} = 24\%$$

Interpretación

De acuerdo al indicador del ROA, durante el año 2021 los activos generaron un beneficio del 24%, respecto a la utilidad neta, lo cual significa un rendimiento eficiente por parte de los activos de la compañía.

DIAGNÓSTICO DE LA ESTRUCTURA FINANCIERA Y ECONÓMICA DE LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTE CONDOY & ORTIZ C.A. CONDRIZ

Una vez realizado el análisis vertical a los estados financieros del año 2021 y aplicados los indicadores financieros a cada uno de los rubros que componen la estructura financiera y económica de la compañía, se evidenció los siguientes factores:

Tabla 36

FACTORES INTERNOS	FORTALEZAS	DEBILIDADES
	<ul style="list-style-type: none"> • La compañía no posee deudas a largo plazo con alguna entidad financiera. • Liquidez corriente de \$8,61, generando confianza a los proveedores. • capital de trabajo de \$159.292,47, la compañía cuenta con el efectivo para cubrir imprevistos a corto plazo. • Endeudamiento del activo del 11%, la compañía es independiente de terceros. • Endeudamiento Patrimonial de 0,13, posee el patrimonio suficiente para cubrir deudas a corto plazo. • Apalancamiento de \$1,13, la compañía no necesita de financiamiento. • Facilidad de los activos para producir ingresos. • Rentabilidad neta del activo del 28%. • Rentabilidad sobre los activos (ROA) del 24%. • El indicador de endeudamiento relacionado con el activo fijo, dio un resultado equivalente a 53 veces el patrimonio. 	<ul style="list-style-type: none"> • Las cuentas por cobrar giran 4 veces al año para convertirse en efectivo, al no cumplir con las políticas de cobranza que le permitan establecer directrices al momento de dar el servicio a crédito. • La administración demora en promedio 81 días para recuperar las cuentas por cobrar. • Limitación para determinar con exactitud la rotación del activo fijo, puesto que no consta un equipo camionero a nombre de la compañía. • Rentabilidad Neta sobre las ventas del 7%. • Poca disponibilidad del efectivo, lo cual limita a la Administración tomar decisiones a corto plazo.

FACTORES EXTERNOS	OPORTUNIDADES	AMENAZAS
	<ul style="list-style-type: none"> • Abrirse a nuevos mercados. • Invertir en Publicidad y Marketing. • Implementar una planeación Financiera para los próximos cinco años. • Mayor aporte de los accionistas, con el fin de que cubran los gastos Administrativos. • Utilizar las cuentas que sean necesarias, para obtener un diagnóstico y planeación financiera con estrategias efectivas. • Vender acciones, para que aumente el patrimonio. • Mantener y aumentar el valor de los aportes para futuras capitalizaciones, en caso de requerirse más inversiones. • Ofrecer distintas modalidades del servicio transporte. 	<ul style="list-style-type: none"> • Competencia Creciente. • Mayor índice de delincuencia en el país. • Modificaciones en las tasas, impuestos y contribuciones. • Variación en el valor de los costos y gastos por el crecimiento del índice de inflación y por ende menor poder adquisitivo para la compañía.

Nota: tomado del Análisis Vertical e Indicadores Financieros de la Compañía de Transporte Pesado Condoy & Ortiz C.A. Condriz

Proceso de Planeación Financiera

Este proceso de planeación financiera, inicia con la planificación del efectivo que consiste en la elaboración del pronóstico de ingresos y el pronóstico de gastos, tomando como base los estados financieros del año 2021, y las ventas históricas de la compañía en los últimos 5 años, además de datos externos de fuentes oficiales del Ecuador (Instituto Nacional de Estadísticas y Censos), datos e información que sirvió para obtener los programas de entradas y salidas del efectivo que sustenten el Presupuesto de Caja, así como la realización de la planificación de utilidades, que consiste en el desarrollo de los Estado de Resultados Proforma y los Estados de Situación Financiera Proforma, finalizando con la realización del punto de equilibrio, el cual indicará el

punto exacto en el que los costos totales serán cubiertos por las ventas realizadas y la compañía empezará a tener rentabilidad.

A continuación, se expone todo el proceso que se realizó en el desarrollo de la planeación financiera para la Compañía de Transporte Pesado Condoy & Ortiz C.A. Codriz, periodos 2022-2026:

Pronóstico de Ingresos

La compañía presenta ingresos por la venta de servicios de transporte de carga pesada, los cuales, son realizados por los camiones de cada uno de los accionistas que poseen acciones y conforman a la misma; además, existen los ingresos extraordinarios producidos por los aportes mensuales de los accionistas; así como las comisiones por la prestación del servicio y los ingresos por la entrada de nuevos accionistas. Cabe recalcar que no se pronosticará las comisiones por prestación de servicio, ya que no son ingresos regulares para la compañía.

Con el fin de obtener el incremento porcentual adecuado para los ingresos por la venta de servicios de transporte, se aplicó el método de incremento porcentual para cada uno de los años, tomando como base las ventas históricas por el servicio de transporte, generadas durante los últimos 5 años.

Tabla 37

VENTAS ANUALES POR SERVICIOS DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA					
Descripción	2017	2018	2019	2020	2021
Ingresos	169.846,26	542.729,85	612.091,25	625.849,48	643.743,35
I%		219,54%	12,78%	2,25%	2,86%

Nota: tomado del historial de ventas anuales de la Compañía Condoy & Ortiz C.A. Codriz.

Tabla 38

I% TRANSPORTE DE CARGA PESADA	
I% =	$\frac{\text{año de cálculo} - \text{año anterior}}{\text{año anterior}} * 100\%$
I% =	$\frac{542.729,85 - 169.846,26}{169.846,26} * 100\%$
I% =	219,54%

Nota: tomado de la Tabla 37

Posteriormente, una vez establecidos los incrementos porcentuales, se procedió aplicar el método del Juicio, para determinar el Incremento porcentual más apropiado para proyectar los ingresos por servicios de transporte, estableciendo los siguientes escenarios:

Escenario Pesimista: Se considera el porcentaje mínimo entre los establecidos.

Escenario Promedio: Se calcula el porcentaje promedio entre todos los datos expresados.

Escenario Optimista: Se toma el porcentaje máximo entre los señalados.

Tabla 39

Método del Juicio		
Esc. Pesimista	Esc. Promedio	Esc. Optimista
2,25%	59,36%	219,54%

Nota: tomado de la Tabla 37

Una vez concretados los distintos escenarios, se optó por el porcentaje del escenario promedio, como el más adecuado para poder pronosticar las ventas. Para elaborar el pronóstico de ingresos por la venta del **servicio de transporte de carga**, se tomó como base el valor de los ingresos por la venta de servicios de transporte de carga del año 2021, y se aumentó el 59,36%, porcentaje de ventas estimadas por el acuerdo de un nuevo contrato con la empresa minera LUNDINGOLD desde el año 2022 hasta el año 2026.

Tabla 40

INCREMENTO % DE INGRESOS AÑO 2022	
$I\% = VR * I\%$	$PVA = I\% + VR$
$I\% = 643.743,35 * 59,36\%$	$PVA = 382.108,03 + 643.743,35$
$I\% = 382.108,03$	$PVA = 1'025.851,38$

Simbología

I% = Incremento Porcentual

VR= Ventas Reales

PVA= Pronóstico de Ventas Anuales.

Tabla 41

PRONÓSTICO DE INGRESOS											
Descripción	AÑO 2021	I%	AÑO 2022	I%	AÑO 2023	I%	AÑO 2024	I%	AÑO 2025	I%	AÑO 2026
Venta de servicios de transporte	643.743,35	59,36%	1.025.851,38	59,36%	1.634.768,05	59,36%	2.605.120,60	59,36%	4.151.447,27	59,36%	6.615.630,15

Nota: tomado de las Tablas 37 y 39

Para proyectar los ingresos por aporte mensual de los accionistas, se tomó en cuenta el número de accionistas que mantuvo la compañía en el año 2021, correspondiente a 13, se multiplicó el número de accionistas por \$50,00 que es la cuota mensual que mantiene la compañía como política interna y el resultado se volvió a multiplicar por los 12 meses que tiene el año, el mismo procedimiento para el año 2022 hasta el año 2025, considerando que por año se incorporará un accionista adicional a la compañía.

Tabla 42

AÑO	N° de Accionistas	Aporte mensual	Total aporte Mensual	Total aporte Anual
2021	13	50,00	650,00	7800,00
2022	14	50,00	700,00	8400,00
2023	15	50,00	750,00	9000,00
2024	16	50,00	800,00	9600,00
2025	17	50,00	850,00	10200,00
2026	18	50,00	900,00	10800,00

Para proyectar los ingresos de nuevos accionistas, se tomará en cuenta la política interna de la compañía, aporte de 500\$ por el socio que ingresa.

Tabla 43

PRONÓSTICO DE INGRESOS					
Descripción	AÑO 2022	AÑO 2023	AÑO 2024	AÑO 2025	AÑO 2026
Ingresos de nuevos accionistas	500,00	500,00	500,00	500,00	500,00

Pronóstico de Gastos

Para pronosticar los gastos de sueldos y salarios, Aportes a la seguridad social y beneficios sociales, se procedió a calcular la diferencia entre el salario básico unificado (SBU) del año 2022 y del año 2021, y el resultado dividido por el SBU del año 2021, derivando un valor de 0,0625 y esto multiplicado por el 100%, dando un porcentaje de variación del 6,25%, el mismo que se empleará para multiplicar con los valores del año 2021, y así obtener el pronóstico del año 2022, de los rubros de sueldos y salarios, aportes a la seguridad social y los beneficios sociales, esta metodología se empleó para pronosticar los años 2023, 2024, 2025 y 2026.

Tabla 44

INCREMENTO PORCENTUAL PARA SUELDOS Y DEMÁS BENEFICIOS SOCIALES PERIODOS 2022-2026		
% SUELDO BÁSICO=	$\frac{\text{SBU AÑO 1} - \text{SBU AÑO 0}}{\text{SBU AÑO 0}}$	x100
% SUELDO BÁSICO=	$\frac{\text{SBU 2022} - \text{SBU 2021}}{\text{SBU 2021}}$	x100
% SUELDO BÁSICO=	$\frac{425,00 - 400,00}{400}$	x100
% SUELDO BÁSICO=	0,0625 x 100	
% SUELDO BÁSICO=	6,25%	

Tabla 45

I% DE SUELDOS, SALARIOS AÑO 2022	
I% = VR * I%	PVA = I% + VR
I% = 24.980,76 * 6,25%	PVA = 1.561,30 + 24.980,76
I% = 1.561,30	PVA = 26.542,06
I% DE APORTES PARA SEGURIDAD SOCIAL AÑO 2022	
I% = VR * I%	PVA = I% + VR
I% = 4.417,15 * 6,25%	PVA = 276,07 + 4.417,15
I% = 276,07	PVA = 4.693,22
I% DE BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES AÑO 2022	
I% = VR * I%	PVA = I% + VR
I% = 1.599,62 * 6,25%	PVA = 99,98 + 1.599,62
I% = 99,98	PVA = 1.699,60

Tabla 46

PRONÓSTICO DE GASTOS											
Descripción	AÑO2021	I%	GP 2022	I%	GP 2023	I%	GP 2024	I%	GP 2025	I%	GP 2026
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	24.980,76	6,25%	26.542,06	6,25%	28.200,94	6,25%	29.963,49	6,25%	31.836,21	6,25%	33.825,98
Aportes para la seguridad Social	4.417,15	6,25%	4.693,22	6,25%	4.986,55	6,25%	5.298,21	6,25%	5.629,35	6,25%	5.981,18
Beneficios Sociales e indemnizaciones	1.599,62	6,25%	1.699,60	6,25%	1.805,82	6,25%	1.918,68	6,25%	2.038,60	6,25%	2.166,02
TOTAL	30.997,53		32.934,88		34.993,31		37.180,39		39.504,16		41.973,17

Nota: tomado de las Tablas 44 y 45

Para pronosticar los gastos de transporte se tomó como referencia las ventas de cada año a partir del 2022 hasta el 2026, y se lo multiplicó por 77,28%, porcentaje que resultó entre el rubro de gastos de transporte en relación a las ventas del servicio de transporte del año 2021, ya que las ventas del servicio de transporte son proporcionales al gasto de transporte, mismo que corresponde a la remuneración que reciben los accionistas por el total facturado por concepto de servicios de transporte prestados a nombre de la compañía:

Tabla 47

I% DE GASTO DE TRANSPORTE		
RUBRO	497.493,00	=77,28%
VENTAS 2021	643.743,35	

Nota: tomado del Estado de Resultados año2021

Tabla 48

PRONÓSTICO DE GASTOS DE TRANSPORTE					
Descripción	AÑO 2022	AÑO 2023	AÑO 2024	AÑO 2025	AÑO 2026
Ventas de transporte pronosticadas	1.025.851,38	1.634.768,05	2.605.120,60	4.151.447,27	6.615.630,15
Porcentaje representativo	77,28%	77,28%	77,28%	77,28%	77,28%
Gastos de transporte pronosticado	792.790,92	1.263.369,42	2.013.270,14	3.208.290,94	5.112.642,63

Nota: tomado de las Tablas 41 y 47

En lo que respecta a los demás gastos tales como: Mantenimiento y reparaciones; Arrendamiento operativo, Seguros y Reaseguros; Gastos de gestión; Agua, energía, luz y telecomunicaciones; Impuestos contribuciones y otros; Suministros y materiales y Gastos Financieros, se tomó como base los valores de cada rubro correspondiente al año 2021 del Estado de Resultados y se lo multiplicó por el Índice de Precios al Consumidor, tomado del (INEC, 2021): que fue de 1,94%, pronosticando los gastos para los años 2022, 2023,2024,2025 y 2026:

Tabla 49

Descripción	AÑO 2021	IPC	GP 2022	IPC	GP 2023	IPC	GP 2024	IPC	GP 2025	IPC	GP 2026
Mantenimiento y Reparaciones	364,22	1,94%	371,29	1,94%	378,49	1,94%	385,83	1,94%	393,32	1,94%	400,95
Arrendamiento Operativo	1.400,00	1,94%	1.427,16	1,94%	1.454,85	1,94%	1.483,07	1,94%	1.511,84	1,94%	1.541,17
Seguros y Reaseguros (primas y cesiones)	4.332,11	1,94%	4.416,15	1,94%	4.501,83	1,94%	4.589,16	1,94%	4.678,19	1,94%	4.768,95
Gastos de Gestión	2.268,13	1,94%	2.312,13	1,94%	2.356,99	1,94%	2.402,71	1,94%	2.449,33	1,94%	2.496,84
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	339,54	1,94%	346,13	1,94%	352,84	1,94%	359,69	1,94%	366,67	1,94%	373,78
Impuestos, Contribuciones y Otros	891,76	1,94%	909,06	1,94%	926,70	1,94%	944,67	1,94%	963,00	1,94%	981,68
Suministros y Materiales	296,27	1,94%	302,02	1,94%	307,88	1,94%	313,85	1,94%	319,94	1,94%	326,15
Comisiones Bancarias	82,65	1,94%	84,25	1,94%	85,89	1,94%	87,55	1,94%	89,25	1,94%	90,98
TOTAL	9.974,68		10.168,19		10.365,45		10.566,54		10.771,53		10.980,50

Nota: Tomado del estado de resultados año 2021, e índice de precios al consumidor (INEC)

Programa de Entradas de Efectivo

El programa de entradas del efectivo está conformado por el total de todos los ingresos que tiene la compañía, como la venta de servicios de transporte, donde la compañía mantiene como política de cobro el 80% en efectivo y el 20% a crédito para tres meses; el aporte de accionistas; la comisión por prestación de servicios, y los ingresos de nuevos accionistas, mismo que se expresa a continuación para el periodo 2022-2026:

Tabla 50

PROGRAMA DE ENTRADAS DE EFECTIVO					
Descripción	AÑO 2022	AÑO 2023	AÑO 2024	AÑO 2025	AÑO 2026
Ventas pronosticadas por servicios de transporte	1.025.851,38	1.634.768,05	2.605.120,60	4.151.447,27	6.615.630,15
Efectivo 80%	820.681,11	1.307.814,44	2.084.096,48	3.321.157,81	5.292.504,12
Crédito 20%	205.170,28	326.953,61	521.024,12	830.289,45	1.323.126,03
Aporte de accionistas	8.400,00	9.000,00	9.600,00	10.200,00	10.800,00
Ingresos de nuevos accionistas	500,00	500,00	500,00	500,00	500,00
TOTAL	1.034.751,38	1.644.268,05	2.615.220,60	4.162.147,27	6.626.930,15

Nota: tomado de las Tablas 41,42 y 43

Programa de Salidas de Efectivo

El programa de salidas del efectivo está conformado por los valores totales de las distintas cuentas de los costos y gastos, expresados a continuación:

Tabla 51

PROGRAMA DE SALIDAS DEL EFECTIVO					
Descripción	AÑO 2022	AÑO 2023	AÑO 2024	AÑO 2025	AÑO 2026
Mantenimiento y reparaciones	371,29	378,49	385,83	393,32	400,95
Arrendamiento operativo	1.427,16	1.454,85	1.483,07	1.511,84	1.541,17
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	26.542,06	28.200,94	29.963,49	31.836,21	33.825,98
Aportes para la seguridad social	4.693,22	4.986,55	5.298,21	5.629,35	5.981,18
Beneficios sociales e indemnizaciones	1.699,60	1.805,82	1.918,68	2.038,60	2.166,02
Seguros y reaseguros	4.416,15	4.501,83	4.589,16	4.678,19	4.768,95
Transportes	792.790,92	1.263.369,42	2.013.270,14	3.208.290,94	5.112.642,63
Gastos de gestión	2.312,13	2.356,99	2.402,71	2.449,33	2.496,84
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	346,13	352,84	359,69	366,67	373,78
Impuestos contribuciones y otros	909,06	926,70	944,67	963,00	981,68
Suministros y materiales	302,02	307,88	313,85	319,94	326,15
Comisiones bancarias	84,25	85,89	87,55	89,25	90,98
TOTAL	835.893,98	1.308.728,17	2.061.017,07	3.258.566,63	5.165.596,30

Nota: tomado de las Tablas 46,48 y 49

Presupuesto de Caja

Para realizar el presupuesto de caja en lo correspondiente a:

Ingresos de Efectivo: se tomó como referencia los totales del programa de entradas de efectivo, mismo, que está integrado por las ventas de transporte, el aporte de accionistas, comisiones por prestación de servicios e ingresos de nuevos accionistas.

Egresos de Efectivo: se tomó como referencia los totales del programa de salidas de efectivo, al cual, lo conforman: Mantenimiento y reparaciones; Arrendamiento operativo, Sueldos y salarios, beneficios sociales, Aportes a la seguridad social, Seguros y Reaseguros; Transporte, Gastos de gestión; Agua, energía, luz y telecomunicaciones, Impuestos contribuciones y otros; Suministros y materiales y Gastos Financieros.

El efectivo inicial: para el año 2022, se obtuvo del saldo de caja, del Estado de Situación Financiera, correspondiente al año 2021, y para establecer el efectivo inicial del año 2023, se tomó el valor del efectivo final del año 2022, y así sucesivamente para los próximos años.

Saldo mínimo de efectivo: para calcular el saldo mínimo de efectivo primeramente se calcula el ciclo de caja, posteriormente la rotación de caja y finalmente se obtiene el saldo mínimo en caja, tomando como datos los valores de los estados financieros del año 2021, aplicando las siguientes fórmulas:

$$\begin{aligned} &\text{➤ } \text{Ciclo de caja} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Ventas}} \times 365 \\ &\text{Ciclo de caja} = \frac{180.228,98}{643.743,35} \times 365 \\ &\text{Ciclo de caja} = \mathbf{102,19} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} &\text{➤ } \text{Rotación de caja} = \frac{365}{\text{Ciclo de caja}} \\ &\text{Rotación de caja} = 365 / 102,19 \\ &\text{Rotación de caja} = \mathbf{3,57} \end{aligned}$$

$$\text{➤ } \text{Saldo en Caja} = \frac{\text{Gastos Anuales}}{\text{Rotación de Caja}}$$

Saldo en Caja= $\frac{540.118,13}{3,57}$
 Saldo en caja= **\$151.217,00**

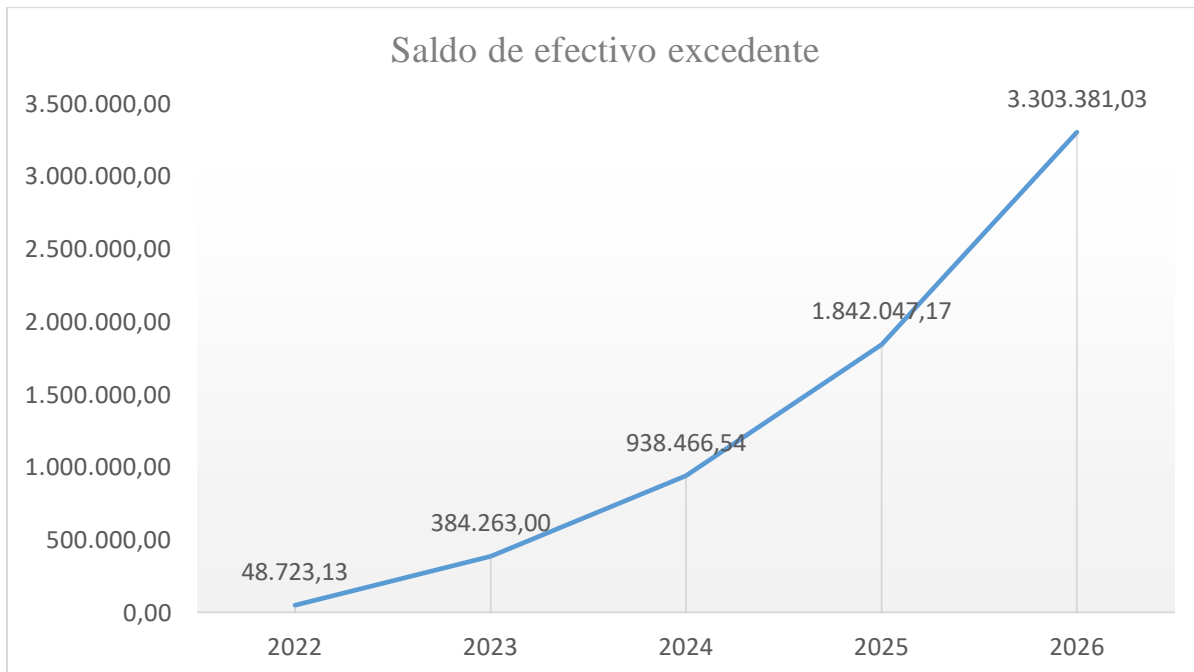
Tabla 52

PRESUPUESTO DE EFECTIVO PARA LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO CONDOY & ORTIZ C.A. CONDRIZ					
Descripción	AÑOS PROYECTADOS				
	AÑO 2022	AÑO 2023	AÑO 2024	AÑO 2025	AÑO 2026
Ingreso de efectivo	1.034.751,38	1.644.268,05	2.615.220,60	4.162.147,27	6.626.930,15
(-) Egreso de efectivo	835.893,98	1.308.728,17	2.061.017,07	3.258.566,63	5.165.596,30
Flujo neto de efectivo	198.857,40	335.539,87	554.203,53	903.580,64	1.461.333,86
(+) Efectivo Inicial	1.082,73	199.940,13	535.480,00	1.089.683,54	1.993.264,17
Efectivo final	199.940,13	535.480,00	1.089.683,54	1.993.264,17	3.454.598,03
(-) Saldo mínimo de efectivo	151.217,00	151.217,00	151.217,00	151.217,00	151.217,00
(=) Financiamiento requerido	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo efectivo excedente	48.723,13	384.263,00	938.466,54	1.842.047,17	3.303.381,03

Nota: tomado de las Tablas 50 y 51

Figura 12

Saldo de Efectivo Excedente 2022-2026



Nota: tomado de la Tabla 52

Interpretación

La elaboración del presupuesto de efectivo permite determinar el total de efectivo disponible con el que contará la compañía de transporte pesado Condoy & Ortiz C.A. Condruz, para el periodo 2022-2026, a simple vista se puede evidenciar el aumento significativo del efectivo excedente en el transcurso de los años, mismo, que puede ser invertido, con el objetivo de generar rentabilidad para los accionistas a corto plazo, ya sea mediante la capitalización del dinero con un interés fijo en una entidad financiera por el lapso de un año, o ampliando la propiedad, planta y equipo ofreciendo otra modalidad del servicio de transporte.

Estado de Resultados Proforma

El estado de resultados muestra los ingresos que adquirirá y los gastos que generará la compañía, producto de su actividad comercial, así como la utilidad que obtendrá por su actividad en un periodo determinado.

El Estado de Resultados Proforma se realizó en base a las ventas, es decir que, a los valores obtenidos en el Estado de resultados del año 2021, se los proyectó en base a los valores de las ventas pronosticadas del periodo 2022-2026.

En primer lugar, se determinó los porcentajes base para cada una de las cuentas de ingresos, respecto a las ventas, dicho porcentaje, se lo obtuvo dividiendo cada uno de los rubros, tanto de la venta de servicios de transporte de carga, el aporte de accionistas, las comisiones por servicios de transporte y el ingreso de nuevos accionistas, para el total de los ingresos del año base. Posteriormente se multiplicará el total de ventas pronosticadas del año que se va a proyectar, por los porcentajes previamente obtenidos, consiguiendo el valor proyectado para las cuentas de ingresos.

El tratamiento de los gastos se lo realizó de forma distinta, en esta parte se tomaron los porcentajes obtenidos previamente en las proyecciones de gastos, para obtener el programa de salidas, dichos porcentajes se multiplicaron por el rubro correspondiente a cada cuenta de gastos, y así se obtuvo el valor proyectado para cada uno de los años.

A continuación, se muestra el Estado de Resultados Proforma para los próximos cinco años:

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO CONDOY & ORTIZ C.A. CONDRIZ
PROYECCIÓN DEL ESTADO DE RESULTADOS PROFORMA
AÑO 2022

Tabla 53

CÓDIGO	NOMBRE CUENTA	TOTAL 2021	%	VALOR PROYECTADO
	Ventas pronosticadas 2022	1.025.851,38		
4.	INGRESOS	653.096,25		1.025.851,38
4.01.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	643.743,35		1.011.160,31
4.01.02.	Servicios de transporte de carga pesada	643.743,35	98,57%	1.011.160,31
4.02.	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	9.352,90		14.691,07
4.02.01	Aporte accionistas gastos administrativos mensuales	7.700,00	1,18%	12.094,78
4.02.05	Ingresos por comisión por prestación de servicio	258,90	0,04%	406,67
4.02.07	Ingresos de nuevos accionistas	1.394,00	0,21%	2.189,63
5.	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	540.118,13		837.546,90
5.02.	GASTOS	540.118,13		837.546,90
5.02.01.	Gastos de venta	1.764,22		1.798,45
5.02.01.08	Mantenimiento y reparaciones	364,22	1,94%	371,29
5.02.01.09	Arrendamiento operativo	1.400,00	1,94%	1.427,16
5.02.02	Gastos de Administración	538.271,26		835.664,20
5.02.02.01.	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	24.980,76	6,25%	26.542,06
5.02.02.02.	Aportes para la seguridad social	4.417,15	6,25%	4.693,22
5.02.02.03.	Beneficios sociales e indemnizaciones	1.599,62	6,25%	1.699,60
5.02.02.14.	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	4.332,11	1,94%	4.416,15
5.02.02.15	Transportes	497.493,00	77,28%	792.790,92
5.02.02.17	Gastos de gestión	2.268,13	1,94%	2.312,13
5.02.02.18	Agua, energía, luz y telecomunicaciones	339,54	1,94%	346,13
5.02.02.20	Impuestos, contribuciones y otros	891,76	1,94%	909,06
5.02.02.21	Depreciación de activos fijos	220,31		220,31
5.02.02.23	Provisiones	1.432,61		1.432,61
5.02.02.24	Suministros y materiales	296,27	1,94%	302,02
5.02.03.	Gastos financieros	82,65		84,25
5.02.03.01	Comisiones bancarias	82,65	1,94%	84,25
	RESULTADOS DEL PERIODO			188.304,48
	Ganancia neta del periodo	112.978,12		106.952,06

Nota: tomado del Estado de Resultados 2021

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO CONDOY & ORTIZ C.A. CONDRIZ
PROYECCIÓN DEL ESTADO DE RESULTADOS PROFORMA
AÑO 2023

Tabla 54

CÓDIGO	NOMBRE CUENTA	TOTAL 2022	%	VALOR PROYECTADO
	Ventas pronosticadas 2023	1.634.768,05		
4.	INGRESOS	1.025.851,38		1.634.768,05
4.01.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1.011.160,31		1.611.356,76
4.01.02.	Servicios de transporte de carga pesada	1.011.160,31	98,57%	1.611.356,76
4.02.	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	14.691,07		23.411,28
4.02.01	Aporte accionistas gastos administrativos mensuales	12.094,78	1,18%	19.273,90
4.02.05	Ingresos por comisión por prestación de servicio	406,67	0,04%	648,05
4.02.07	Ingresos de nuevos accionistas	2.189,63	0,21%	3.489,33
5.	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	837.546,90		1.310.381,09
5.02.	GASTOS	837.546,90		1.310.381,09
5.02.01.	Gastos de venta	1.798,45		1.833,34
5.02.01.08	Mantenimiento y reparaciones	371,29	1,94%	378,49
5.02.01.09	Arrendamiento operativo	1.427,16	1,94%	1.454,85
5.02.02	Gastos de Administración	835.664,20		1.308.461,87
5.02.02.01.	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	26.542,06	6,25%	28.200,94
5.02.02.02.	Aportes para la seguridad social	4.693,22	6,25%	4.986,55
5.02.02.03.	Beneficios sociales e indemnizaciones	1.699,60	6,25%	1.805,82
5.02.02.14.	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	4.416,15	1,94%	4.501,83
5.02.02.15	Transportes	792.790,92	77,28%	1.263.369,42
5.02.02.17	Gastos de gestión	2.312,13	1,94%	2.356,99
5.02.02.18	Agua, energía, luz y telecomunicaciones	346,13	1,94%	352,84
5.02.02.20	Impuestos, contribuciones y otros	909,06	1,94%	926,70
5.02.02.21	Depreciación de activos fijos	220,31		220,31
5.02.02.23	Provisiones	1.432,61		1.432,61
5.02.02.24	Suministros y materiales	302,02	1,94%	307,88
5.02.03.	Gastos financieros	84,25		85,89
5.02.03.01	Comisiones bancarias	84,25	1,94%	85,89
	RESULTADOS DEL PERIODO			324.386,95
	Ganancia neta del periodo	188.304,48		184.243,37

Nota: tomado del Estado de Resultados 2021

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO CONDOY & ORTIZ C.A. CONDRIZ
PROYECCIÓN DEL ESTADO DE RESULTADOS PROFORMA
AÑO 2024

Tabla 55

CÓDIGO	NOMBRE CUENTA	TOTAL 2023	%	VALOR PROYECTADO
	Ventas pronosticadas 2024	2.605.120,60		
4.	INGRESOS	1.634.768,05		2.605.120,60
4.01.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1.611.356,76		2.567.813,03
4.01.02.	Servicios de transporte de carga pesada	1.611.356,76	98,57%	2.567.813,03
4.02.	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	23.411,28		37.307,57
4.02.01	Aporte accionistas gastos administrativos mensuales	19.273,90	1,18%	30.714,35
4.02.05	Ingresos por comisión por prestación de servicio	648,05	0,04%	1.032,72
4.02.07	Ingresos de nuevos accionistas	3.489,33	0,21%	5.560,49
5.	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	1.310.381,09		2.062.669,99
5.02.	GASTOS	1.310.381,09		2.062.669,99
5.02.01.	Gastos de venta	1.833,34		1.868,90
5.02.01.08	Mantenimiento y reparaciones	378,49	1,94%	385,83
5.02.01.09	Arrendamiento operativo	1.454,85	1,94%	1.483,07
5.02.02	Gastos de Administración	1.308.461,87		2.060.713,53
5.02.02.01.	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	28.200,94	6,25%	29.963,49
5.02.02.02.	Aportes para la seguridad social	4.986,55	6,25%	5.298,21
5.02.02.03.	Beneficios sociales e indemnizaciones	1.805,82	6,25%	1.918,68
5.02.02.14.	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	4.501,83	1,94%	4.589,16
5.02.02.15	Transportes	1.263.369,42	77,28%	2.013.270,14
5.02.02.17	Gastos de gestión	2.356,99	1,94%	2.402,71
5.02.02.18	Agua, energía, luz y telecomunicaciones	352,84	1,94%	359,69
5.02.02.20	Impuestos, contribuciones y otros	926,70	1,94%	944,67
5.02.02.21	Depreciación de activos fijos	220,31		220,31
5.02.02.23	Provisiones	1.432,61		1.432,61
5.02.02.24	Suministros y materiales	307,88	1,94%	313,85
5.02.03.	Gastos financieros	85,89		87,55
5.02.03.01	Comisiones bancarias	85,89	1,94%	87,55
	RESULTADOS DEL PERIODO			542.450,61
	Ganancia neta del periodo	324.386,95		308.097,87

Nota: tomado del Estado de Resultados 2021

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO CONDOY & ORTIZ C.A. CONDRIZ
PROYECCIÓN DEL ESTADO DE RESULTADOS PROFORMA
AÑO 2025

Tabla 56

CÓDIGO	NOMBRE CUENTA	TOTAL 2024	%	VALOR PROYECTADO
	Ventas pronosticadas 2025	4.151.447,27		
4.	INGRESOS	2.605.120,60		4.151.447,27
4.01.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	2.567.813,03		4.091.994,97
4.01.02.	Servicios de transporte de carga pesada	2.567.813,03	98,57%	4.091.994,97
4.02.	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	37.307,57		59.452,30
4.02.01	Aporte accionistas gastos administrativos mensuales	30.714,35	1,18%	48.945,53
4.02.05	Ingresos por comisión por prestación de servicio	1.032,72	0,04%	1.645,71
4.02.07	Ingresos de nuevos accionistas	5.560,49	0,21%	8.861,05
5.	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	2.062.669,99		3.260.219,55
5.02.	GASTOS	2.062.669,99		3.260.219,55
5.02.01.	Gastos de venta	1.868,90		1.905,16
5.02.01.08	Mantenimiento y reparaciones	385,83	1,94%	393,32
5.02.01.09	Arrendamiento operativo	1.483,07	1,94%	1.511,84
5.02.02	Gastos de Administración	2.060.713,53		3.258.225,14
5.02.02.01.	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	29.963,49	6,25%	31.836,21
5.02.02.02.	Aportes para la seguridad social	5.298,21	6,25%	5.629,35
5.02.02.03.	Beneficios sociales e indemnizaciones	1.918,68	6,25%	2.038,60
5.02.02.14.	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	4.589,16	1,94%	4.678,19
5.02.02.15	Transportes	2.013.270,14	77,28%	3.208.290,94
5.02.02.17	Gastos de gestión	2.402,71	1,94%	2.449,33
5.02.02.18	Agua, energía, luz y telecomunicaciones	359,69	1,94%	366,67
5.02.02.20	Impuestos, contribuciones y otros	944,67	1,94%	963,00
5.02.02.21	Depreciación de activos fijos	220,31		220,31
5.02.02.23	Provisiones	1.432,61		1.432,61
5.02.02.24	Suministros y materiales	313,85	1,94%	319,94
5.02.03.	Gastos financieros	87,55		89,25
5.02.03.01	Comisiones bancarias	87,55	1,94%	89,25
	RESULTADOS DEL PERIODO			891.227,72
	Ganancia neta del periodo	542.450,61		506.194,21

Nota: tomado del Estado de Resultados 2021

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO CONDOY & ORTIZ C.A. CONDRIZ
PROYECCIÓN DEL ESTADO RESULTADOS PROFORMA
AÑO 2026

Tabla 57

CÓDIGO	NOMBRE CUENTA	TOTAL 2025	%	VALOR PROYECTADO
	Ventas pronosticadas 2026	6.615.630,15		
4.	INGRESOS	4.151.447,27		6.615.630,15
4.01.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	4.091.994,97		6.520.888,64
4.01.02.	Servicios de transporte de carga pesada	4.091.994,97	98,57%	6.520.888,64
4.02.	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	59.452,30		94.741,51
4.02.01	Aporte accionistas gastos administrativos mensuales	48.945,53	1,18%	77.998,23
4.02.05	Ingresos por comisión por prestación de servicio	1.645,71	0,04%	2.622,56
4.02.07	Ingresos de nuevos accionistas	8.861,05	0,21%	14.120,72
5.	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	3.260.219,55		5.167.249,22
5.02.	GASTOS	3.260.219,55		5.167.249,22
5.02.01.	Gastos de venta	1.905,16		1.942,12
5.02.01.08	Mantenimiento y reparaciones	393,32	1,94%	400,95
5.02.01.09	Arrendamiento operativo	1.511,84	1,94%	1.541,17
5.02.02	Gastos de Administración	3.258.225,14		5.165.216,11
5.02.02.01.	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	31.836,21	6,25%	33.825,98
5.02.02.02.	Aportes para la seguridad social	5.629,35	6,25%	5.981,18
5.02.02.03.	Beneficios sociales e indemnizaciones	2.038,60	6,25%	2.166,02
5.02.02.14.	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	4.678,19	1,94%	4.768,95
5.02.02.15	Transportes	3.208.290,94	77,28%	5.112.642,63
5.02.02.17	Gastos de gestión	2.449,33	1,94%	2.496,84
5.02.02.18	Agua, energía, luz y telecomunicaciones	366,67	1,94%	373,78
5.02.02.20	Impuestos, contribuciones y otros	963,00	1,94%	981,68
5.02.02.21	Depreciación de activos fijos	220,31		220,31
5.02.02.23	Provisiones	1.432,61		1.432,61
5.02.02.24	Suministros y materiales	319,94	1,94%	326,15
5.02.03.	Gastos financieros	89,25		90,98
5.02.03.01	Comisiones bancarias	89,25	1,94%	90,98
	RESULTADOS DEL PERIODO			1.448.380,94
	Ganancia neta del periodo	891.227,72		822.642,78

Nota: tomado del Estado de Resultados 2021



COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO CONDOY & ORTIZ C.A. CONDRIZ
Estado de Resultados Integral Proforma
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2022
(EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS)

4.	INGRESOS		1.025.851,38
4.01.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1.011.160,31	
4.01.02.	Servicios de transporte de carga pesada	1.011.160,31	
4.02.	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	14.691,07	
4.02.01	Aporte accionistas gastos administrativos mensuales	12.094,78	
4.02.05	Ingresos por comisión por prestación de servicio	406,67	
4.02.07	Ingresos de nuevos accionistas	2.189,63	
5.	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN		837.546,90
5.02.	GASTOS	837.546,90	
5.02.01.	Gastos de venta	1.798,45	
5.02.01.08	Mantenimiento y reparaciones	371,29	
5.02.01.09	Arrendamiento operativo	1.427,16	
5.02.02	Gastos de administración	835.664,20	
5.02.02.01.	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	26.542,06	
5.02.02.02.	Aportes para la seguridad social	4.693,22	
5.02.02.03.	Beneficios sociales e indemnizaciones	1.699,60	
5.02.02.14.	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	4.416,15	
5.02.02.15	Transportes	792.790,92	
5.02.02.17	Gastos de gestión	2.312,13	
5.02.02.18	Agua, energía, luz y telecomunicaciones	346,13	
5.02.02.20	Impuestos, contribuciones y otros	909,06	
5.02.02.21	Depreciación de activos fijos	220,31	
5.02.02.23	Provisiones	1.432,61	
5.02.02.24	Suministros y materiales	302,02	
5.02.03.	Gastos financieros	84,25	
5.02.03.01	Comisiones bancarias	84,25	
	RESULTADOS DEL PERIODO		188.304,48
	Ganancia neta del periodo		106.952,06

Ing. Mercy Edita Calderón Aguirre
GERENTE

Ing. Marcia Gabriela Cueva
CONTADORA



COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO CONDOY & ORTIZ C.A. CONDRIZ

Estado de Resultados Integral Proforma

Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2023

(EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS)

4.	INGRESOS		1.634.768,05
4.01.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1.611.356,76	
4.01.02.	Servicios de transporte de carga pesada	1.611.356,76	
4.02.	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	23.411,28	
4.02.01	Aporte accionistas gastos administrativos mensuales	19.273,90	
4.02.05	Ingresos por comisión por prestación de servicio	648,05	
4.02.07	Ingresos de nuevos accionistas	3.489,33	
5.	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN		1.310.381,09
5.02.	GASTOS	1.310.381,09	
5.02.01.	Gastos de venta	1.833,34	
5.02.01.08	Mantenimiento y reparaciones	378,49	
5.02.01.09	Arrendamiento operativo	1.454,85	
5.02.02	Gastos de administración	1.308.461,87	
5.02.02.01.	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	28.200,94	
5.02.02.02.	Aportes para la seguridad social	4.986,55	
5.02.02.03.	Beneficios sociales e indemnizaciones	1.805,82	
5.02.02.14.	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	4.501,83	
5.02.02.15	Transportes	1.263.369,42	
5.02.02.17	Gastos de gestión	2.356,99	
5.02.02.18	Agua, energía, luz y telecomunicaciones	352,84	
5.02.02.20	Impuestos, contribuciones y otros	926,70	
5.02.02.21	Depreciación de activos fijos	220,31	
5.02.02.23	Provisiones	1.432,61	
5.02.02.24	Suministros y materiales	307,88	
5.02.03.	Gastos financieros	85,89	
5.02.03.01	Comisiones bancarias	85,89	
	RESULTADOS DEL PERIODO		324.386,95
	Ganancia neta del periodo		184.243,37

Ing. Mercy Edita Calderón Aguirre
GERENTE

Ing. Marcia Gabriela Cueva
CONTADORA



COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO CONDOY & ORTIZ C.A. CONDRIZ
Estado de Resultados Integral Proforma
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2024
(EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS)

4.	INGRESOS		2.605.120,60
4.01.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	2.567.813,03	
4.01.02.	Servicios de transporte de carga pesada	2.567.813,03	
4.02.	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	37.307,57	
4.02.01	Aporte accionistas gastos administrativos mensuales	30.714,35	
4.02.05	Ingresos por comisión por prestación de servicio	1.032,72	
4.02.07	Ingresos de nuevos accionistas	5.560,49	
5.	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN		2.062.669,99
5.02.	GASTOS	2.062.669,99	
5.02.01.	Gastos de venta	1.868,90	
5.02.01.08	Mantenimiento y reparaciones	385,83	
5.02.01.09	Arrendamiento operativo	1.483,07	
5.02.02	Gastos de administración	2.060.713,53	
5.02.02.01.	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	29.963,49	
5.02.02.02.	Aportes para la seguridad social	5.298,21	
5.02.02.03.	Beneficios sociales e indemnizaciones	1.918,68	
5.02.02.14.	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	4.589,16	
5.02.02.15	Transportes	2.013.270,14	
5.02.02.17	Gastos de gestión	2.402,71	
5.02.02.18	Agua, energía, luz y telecomunicaciones	359,69	
5.02.02.20	Impuestos, contribuciones y otros	944,67	
5.02.02.21	Depreciación de activos fijos	220,31	
5.02.02.23	Provisiones	1.432,61	
5.02.02.24	Suministros y materiales	313,85	
5.02.03.	Gastos financieros	87,55	
5.02.03.01	Comisiones bancarias	87,55	
	RESULTADOS DEL PERIODO		542.450,61
	Ganancia neta del periodo		308.097,87

Ing. Mercy Edita Calderón Aguirre
GERENTE

Ing. Marcia Gabriela Cueva
CONTADORA



COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO CONDOY & ORTIZ C.A. CONDRIZ
Estado de Resultados Integral Proforma
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2025
(EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS)

4.	INGRESOS		4.151.447,27
4.01.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	4.091.994,97	
4.01.02.	Servicios de transporte de carga pesada	4.091.994,97	
4.02.	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	59.452,30	
4.02.01	Aporte accionistas gastos administrativos mensuales	48.945,53	
4.02.05	Ingresos por comisión por prestación de servicio	1.645,71	
4.02.07	Ingresos de nuevos accionistas	8.861,05	
5.	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN		3.260.219,55
5.02.	GASTOS	3.260.219,55	
5.02.01.	Gastos de venta	1.905,16	
5.02.01.08	Mantenimiento y reparaciones	393,32	
5.02.01.09	Arrendamiento operativo	1.511,84	
5.02.02	Gastos de administración	3.258.225,14	
5.02.02.01.	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	31.836,21	
5.02.02.02.	Aportes para la seguridad social	5.629,35	
5.02.02.03.	Beneficios sociales e indemnizaciones	2.038,60	
5.02.02.14.	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	4.678,19	
5.02.02.15	Transportes	3.208.290,94	
5.02.02.17	Gastos de gestión	2.449,33	
5.02.02.18	Agua, energía, luz y telecomunicaciones	366,67	
5.02.02.20	Impuestos, contribuciones y otros	963,00	
5.02.02.21	Depreciación de activos fijos	220,31	
5.02.02.23	Provisiones	1.432,61	
5.02.02.24	Suministros y materiales	319,94	
5.02.03.	Gastos financieros	89,25	
5.02.03.01	Comisiones bancarias	89,25	
	RESULTADOS DEL PERIODO		891.227,72
	Ganancia neta del periodo		506.194,21

Ing. Mercy Edita Calderón Aguirre
GERENTE

Ing. Marcia Gabriela Cueva
CONTADORA



COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO CONDOY & ORTIZ C.A. CONDRIZ
Estado de Resultados Integral Proforma
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2026
(EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS)

4.	INGRESOS		6.615.630,15
4.01.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	6.520.888,64	
4.01.02.	Servicios de transporte de carga pesada	6.520.888,64	
4.02.	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	94.741,51	
4.02.01	Aporte accionistas gastos administrativos mensuales	77.998,23	
4.02.05	Ingresos por comisión por prestación de servicio	2.622,56	
4.02.07	Ingresos de nuevos accionistas	14.120,72	
5.	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN		5.167.249,22
5.02.	GASTOS	5.167.249,22	
5.02.01.	Gastos de venta	1.942,12	
5.02.01.08	Mantenimiento y reparaciones	400,95	
5.02.01.09	Arrendamiento operativo	1.541,17	
5.02.02	Gastos de administración	5.165.216,11	
5.02.02.01.	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	33.825,98	
5.02.02.02.	Aportes para la seguridad social	5.981,18	
5.02.02.03.	Beneficios sociales e indemnizaciones	2.166,02	
5.02.02.14.	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	4.768,95	
5.02.02.15	Transportes	5.112.642,63	
5.02.02.17	Gastos de gestión	2.496,84	
5.02.02.18	Agua, energía, luz y telecomunicaciones	373,78	
5.02.02.20	Impuestos, contribuciones y otros	981,68	
5.02.02.21	Depreciación de activos fijos	220,31	
5.02.02.23	Provisiones	1.432,61	
5.02.02.24	Suministros y materiales	326,15	
5.02.03.	Gastos financieros	90,98	
5.02.03.01	Comisiones bancarias	90,98	
	RESULTADOS DEL PERIODO		1.448.380,94
	Ganancia neta del periodo		822.642,78

Ing. Mercy Edita Calderón Aguirre
GERENTE

Ing. Marcia Gabriela Cueva
CONTADORA

Interpretación del Estado de Resultados Proforma

El estado de Resultados proforma, expresa el método contable de acumulaciones, bajo el cual los ingresos, los costos y gastos se comparan entre periodo de tiempo similares; además reflejan de forma explícita las transacciones que darán como resultados una ganancia o pérdida para la empresa.

El Estado de Resultados de la compañía muestra un incremento en lo correspondiente a las ventas del servicio de transporte, evidenciándose que para el año 2022, la compañía tendrá unas ventas de \$1.011.160,31; en el año 2023 obtendrá unas ventas de \$1.611.356,76; durante el año 2024 generará ventas por \$2.567.813,03; para el año 2025 logrará ventas de \$4.091.994,97; y, finalmente para el año 2026 alcanzará ventas de \$6.520.888,64; lo que indica que para los siguientes cinco años la compañía incrementará sus ventas, obteniendo resultados favorables para sus accionistas.

Si las ventas aumentan, es evidente que los costos y gastos también lo harán, a pesar de dicho incremento en el año 2022 la compañía conseguirá ganancias netas por el valor de \$106.952,06; durante el año 2023 las ganancias netas serán de \$128.433,33; para el año 2024, tendrá ganancias netas de \$308.097,87; en el año 2025 logrará ganancias netas de \$506.194,21; y, por último, en el año 2026 obtendrá ganancias netas de \$822.642,78. Generando valor para la compañía y manteniéndose estable en el mercado.

Estado de Situación Financiera Proforma

Para realizar el Estado de Situación Financiera Proforma se debe considerar que, mientras más aumenten las ventas, también lo hacen a la par las cuentas del activo, pasivo y patrimonio correspondiente a la compañía.

El Estado de Situación Financiera Proforma se realizó en función de las ventas, es decir que, a los valores expresados en el Estado de Situación Financiera del año 2021, se los proyectó en base a los valores de las ventas proyectadas para el periodo 2022-2026.

Como primer paso, se determinó los valores correspondientes para cada una de las cuentas patrimoniales respecto al resultado del ejercicio obtenido en cada uno de los años del periodo 2022-2026. Estableciendo que el porcentaje que la Administración asignó para las Ganancias acumuladas del periodo 2021 fue del (43%), respecto del Resultado de Ejercicio, y el saldo (57%), correspondió a la Ganancia Neta del Periodo, valor sobre el cual se pagó el 30% de Impuesto a la Renta, para obtener la Utilidad Líquida del ejercicio. Utilizando las mismas políticas internas de la compañía, se procedió a proyectar las cuentas patrimoniales para el periodo 2022-2026, previendo que el capital y el aporte para futuras capitalizaciones se va a mantener constante.

En lo que respecta a las cuentas del activo no corriente no se las proyectó, puesto que, los valores del activo fijo son valores que constan en libros; y, las depreciaciones acumuladas son cantidades que se tienen reservadas, pero en sí, no representan efectivo.

A continuación, se expresa los Estados de Situación Financiera Proforma para los próximos cinco años:

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO CONDOY & ORTIZ C.A. CONDRIZ
PROYECCIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑO 2022

Tabla 58

NOMBRE CUENTA	TOTAL 2021	%	VALOR PROYECTADO
Ventas pronosticadas 2022	1.025.851,38		
ACTIVO	183.272,52		286.138,33
ACTIVO CORRIENTE	180.228,98		283.094,79
<i>Efectivo y equivalentes al efectivo</i>	1.082,73		1.700,70
Caja	428,93	0,07%	673,74
Bancos	653,80	0,10%	1.026,96
Activos financieros	152.080,51		238.880,57
Cuentas y documentos por cobrar	143.261,05	21,94%	225.027,39
Cuentas por cobrar accionistas	10.875,00	1,67%	17.081,91
(-) Provisión por cuentas incobrables	-2.055,54	-0,31%	-3.228,74
Anticipo a proveedores	20.689,06	3,17%	32.497,36
Activos por impuestos corrientes	6.376,68		10.016,17
Crédito tributario a favor de la empresa	6.376,68	0,98%	10.016,17
ACTIVO NO CORRIENTE	3.043,54		3.043,54
Propiedades, planta y equipo	3.498,00		3.498,00
Equipo de computación	1.099,75		1.099,75
Muebles y enseres	860,75		860,75
Equipos de oficina	187,50		187,50
Software contable	1.350,00		1.350,00
(-) Depreciación acum. propiedad planta Y equipo	-454,46		-454,46
(-)Depreciación acumulada de equipo de computación	-329,92		-329,92
(-)Depreciación acumulada de muebles y enseres	-114,50		-114,50
(-)Depreciación acumulada de equipo de oficina	-10,04		-10,04
PASIVO	20.936,51		32.886,04
PASIVO CORRIENTE	20.936,51		32.886,04
Cuentas y documentos por pagar	16.470,85		25.871,60
Proveedores locales	16.470,85	2,52%	25.871,60
Otras obligaciones corrientes con la administración	4.465,66		7.014,44
Retención fuente IVA 30%	4,97	0,0008%	7,81
Retención en la fuente de impuesto a la renta 1%	1.002,60	0,15%	1.574,83
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	3.024,37	0,46%	4.750,53
Obligaciones con el IESS	433,72	0,07%	681,27
PATRIMONIO	162.336,01		267.486,06
CAPITAL	4.000,00		4.000,00
Capital suscrito o asignado	4.000,00		4.000,00
Capital suscrito y pagado	2.000,00		2.000,00
Capital suscrito y no pagado	2.000,00		2.000,00
Aporte de accionistas para futuras capitalizaciones	626,88		626,88
Aportes futuras capitalizaciones	626,88		626,88
RESULTADOS ACUMULADOS	48.809,48		81.352,42
Ganancias acumuladas	48.809,48		81.352,42
Ganancias acumuladas del periodo	48.809,48		81.352,42
RESULTADOS DEL EJERCICIO	108.899,65		181.506,75
Ganancia neta del periodo	64.168,64		106.952,06
Utilidad líquida del ejercicio	44.731,01		74.554,70
Exceso de financiamiento	0,00		-14.233,76
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	183.272,52		286.138,33

Nota: tomado del Estado de Situación Financiera 2021

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO CONDOY & ORTIZ C.A. CONDRIZ
PROYECCIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑO 2023

Tabla 59

NOMBRE CUENTA	TOTAL 2022	%	VALOR PROYECTADO
Ventas pronosticadas 2023	1.634.768,05		
ACTIVO	286.138,33		454.175,48
ACTIVO CORRIENTE	283.094,79		451.131,94
<i>Efectivo y equivalentes al efectivo</i>	1.700,70		2.710,19
Caja	673,74	0,07%	1.073,66
Bancos	1.026,96	0,10%	1.636,53
Activos financieros	238.880,57		380.673,38
Cuentas y documentos por cobrar	225.027,39	21,94%	358.597,35
Cuentas por cobrar accionistas	17.081,91	1,67%	27.221,26
(-) Provisión por cuentas incobrables	-3.228,74	-0,31%	-5.145,23
Anticipo a proveedores	32.497,36	3,17%	51.786,88
Activos por impuestos corrientes	10.016,17		15.961,50
Crédito tributario a favor de la empresa	10.016,17	0,98%	15.961,50
ACTIVO NO CORRIENTE	3.043,54		3.043,54
Propiedades, planta y equipo	3.498,00		3.498,00
Equipo de computación	1.099,75		1.099,75
Muebles y enseres	860,75		860,75
Equipos de oficina	187,50		187,50
Software contable	1.350,00		1.350,00
(-) Depreciación acum. propiedad planta Y equipo	-454,46		-454,46
(-)Depreciación acumulada de equipo de computación	-329,92		-329,92
(-)Depreciación acumulada de muebles y enseres	-114,50		-114,50
(-)Depreciación acumulada de equipo de oficina	-10,04		-10,04
PASIVO	32.886,04		52.406,27
PASIVO CORRIENTE	32.886,04		52.406,27
Cuentas y documentos por pagar	25.871,60		41.228,26
Proveedores locales	25.871,60	2,52%	41.228,26
Otras obligaciones corrientes con la administración	7.014,44		11.178,01
Retención fuente IVA 30%	7,81	0,0008%	12,44
Retención en la fuente de impuesto a la renta 1%	1.574,83	0,15%	2.509,61
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	4.750,53	0,46%	7.570,31
Obligaciones con el IESS	681,27	0,07%	1.085,65
PATRIMONIO	267.486,06		457.447,16
CAPITAL	4.000,00		4.000,00
Capital suscrito o asignado	4.000,00		4.000,00
Capital suscrito y pagado	2.000,00		2.000,00
Capital suscrito y no pagado	2.000,00		2.000,00
Aporte de accionistas para futuras capitalizaciones	626,88		626,88
Aportes futuras capitalizaciones	626,88		626,88
RESULTADOS ACUMULADOS	81.352,42		140.143,58
Ganancias acumuladas	81.352,42		140.143,58
Ganancias acumuladas del periodo	81.352,42		140.143,58
RESULTADOS DEL EJERCICIO	181.506,75		312.676,70
Ganancia neta del periodo	106.952,06		184.243,37
Utilidad líquida del ejercicio	74.554,70		128.433,33
Exceso de financiamiento	-14.233,76		-55.677,95
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	286.138,33		454.175,48

Nota: tomado del Estado de Situación Financiera 2021

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO CONDOY & ORTIZ C.A. CONDRIZ
PROYECCIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑO 2024

Tabla 60

NOMBRE CUENTA	TOTAL 2023	%	VALOR PROYECTADO
Ventas pronosticadas 2024	2.605.120,60		
ACTIVO	454.175,48		721.954,77
ACTIVO CORRIENTE	451.131,94		718.911,23
<i>Efectivo y equivalentes al efectivo</i>	2.710,19		4.318,88
Caja	1.073,66	0,07%	1.710,95
Bancos	1.636,53	0,10%	2.607,93
Activos financieros	380.673,38		606.630,45
Cuentas y documentos por cobrar	358.597,35	21,94%	571.450,71
Cuentas por cobrar accionistas	27.221,26	1,67%	43.379,04
(-) Provisión por cuentas incobrables	-5.145,23	-0,31%	-8.199,30
Anticipo a proveedores	51.786,88	3,17%	82.526,12
Activos por impuestos corrientes	15.961,50		25.435,79
Crédito tributario a favor de la empresa	15.961,50	0,98%	25.435,79
ACTIVO NO CORRIENTE	3.043,54		3.043,54
Propiedades, planta y equipo	3.498,00		3.498,00
Equipo de computación	1.099,75		1.099,75
Muebles y enseres	860,75		860,75
Equipos de oficina	187,50		187,50
Software contable	1.350,00		1.350,00
(-) Depreciación acum. propiedad planta Y equipo	-454,46		-454,46
(-)Depreciación acumulada de equipo de computación	-329,92		-329,92
(-)Depreciación acumulada de muebles y enseres	-114,50		-114,50
(-)Depreciación acumulada de equipo de oficina	-10,04		-10,04
PASIVO	52.406,27		83.513,16
PASIVO CORRIENTE	52.406,27		83.513,16
Cuentas y documentos por pagar	41.228,26		65.700,19
Proveedores locales	41.228,26	2,52%	65.700,19
Otras obligaciones corrientes con la administración	11.178,01		17.812,97
Retención fuente IVA 30%	12,44	0,0008%	19,82
Retención en la fuente de impuesto a la renta 1%	2.509,61	0,15%	3.999,25
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	7.570,31	0,46%	12.063,84
Obligaciones con el IESS	1.085,65	0,07%	1.730,06
PATRIMONIO	457.447,16		761.847,96
CAPITAL	4.000,00		4.000,00
Capital suscrito o asignado	4.000,00		4.000,00
Capital suscrito y pagado	2.000,00		2.000,00
Capital suscrito y no pagado	2.000,00		2.000,00
Aporte de accionistas para futuras capitalizaciones	626,88		626,88
Aportes futuras capitalizaciones	626,88		626,88
RESULTADOS ACUMULADOS	140.143,58		234.352,74
Ganancias acumuladas	140.143,58		234.352,74
Ganancias acumuladas del periodo	140.143,58		234.352,74
RESULTADOS DEL EJERCICIO	312.676,70		522.868,34
Ganancia neta del periodo	184.243,37		308.097,87
Utilidad líquida del ejercicio	128.433,33		214.770,47
Exceso de financiamiento	-55.677,95		-123.406,36
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	454.175,48		721.954,77

Nota: tomado del Estado de Situación Financiera 2021

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO CONDOY & ORTIZ C.A. CONDRIZ
PROYECCIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑO 2025

Tabla 61

NOMBRE CUENTA	TOTAL 2024	%	VALOR PROYECTADO
Ventas pronosticadas 2025	4.151.447,27		
ACTIVO	721.954,77		1.148.680,35
ACTIVO CORRIENTE	718.911,23		1.145.636,81
<i>Efectivo y equivalentes al efectivo</i>	4.318,88		6.882,44
Caja	1.710,95	0,07%	2.726,52
Bancos	2.607,93	0,10%	4.155,92
Activos financieros	606.630,45		966.709,30
Cuentas y documentos por cobrar	571.450,71	21,94%	910.647,85
Cuentas por cobrar accionistas	43.379,04	1,67%	69.127,62
(-) Provisión por cuentas incobrables	-8.199,30	-0,31%	-13.066,17
Anticipo a proveedores	82.526,12	3,17%	131.511,31
Activos por impuestos corrientes	25.435,79		40.533,77
Crédito tributario a favor de la empresa	25.435,79	0,98%	40.533,77
ACTIVO NO CORRIENTE	3.043,54		3.043,54
Propiedades, planta y equipo	3.498,00		3.498,00
Equipo de computación	1.099,75		1.099,75
Muebles y enseres	860,75		860,75
Equipos de oficina	187,50		187,50
Software contable	1.350,00		1.350,00
(-) Depreciación acum. propiedad planta Y equipo	-454,46		-454,46
(-)Depreciación acumulada de equipo de computación	-329,92		-329,92
(-)Depreciación acumulada de muebles y enseres	-114,50		-114,50
(-)Depreciación acumulada de equipo de oficina	-10,04		-10,04
PASIVO	83.513,16		133.084,24
PASIVO CORRIENTE	83.513,16		133.084,24
Cuentas y documentos por pagar	65.700,19		104.697,99
Proveedores locales	65.700,19	2,52%	104.697,99
Otras obligaciones corrientes con la administración	17.812,97		28.386,25
Retención fuente IVA 30%	19,82	0,0008%	31,59
Retención en la fuente de impuesto a la renta 1%	3.999,25	0,15%	6.373,09
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	12.063,84	0,46%	19.224,60
Obligaciones con el IESS	1.730,06	0,07%	2.756,97
PATRIMONIO	761.847,96		1.248.715,10
CAPITAL	4.000,00		4.000,00
Capital suscrito o asignado	4.000,00		4.000,00
Capital suscrito y pagado	2.000,00		2.000,00
Capital suscrito y no pagado	2.000,00		2.000,00
Aporte de accionistas para futuras capitalizaciones	626,88		626,88
Aportes futuras capitalizaciones	626,88		626,88
RESULTADOS ACUMULADOS	234.352,74		385.033,50
Ganancias acumuladas	234.352,74		385.033,50
Ganancias acumuladas del periodo	234.352,74		385.033,50
RESULTADOS DEL EJERCICIO	522.868,34		859.054,71
Ganancia neta del periodo	308.097,87		506.194,21
Utilidad líquida del ejercicio	214.770,47		352.860,50
Exceso de financiamiento	-123.406,36		-233.118,99
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	721.954,77		1.148.680,35

Nota: tomado del Estado de Situación Financiera 2021

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO CONDOY & ORTIZ C.A. CONDRIZ
PROYECCIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑO 2026

Tabla 62

NOMBRE CUENTA	TOTAL 2025	%	VALOR PROYECTADO
Ventas pronosticadas	6.615.630,15		
ACTIVO	1.148.680,35		1.828.698,30
ACTIVO CORRIENTE	1.145.636,81		1.825.654,76
<i>Efectivo y equivalentes al efectivo</i>	6.882,44		10.967,67
Caja	2.726,52	0,07%	4.344,91
Bancos	4.155,92	0,10%	6.622,76
Activos financieros	966.709,30		1.540.520,88
Cuentas y documentos por cobrar	910.647,85	21,94%	1.451.182,92
Cuentas por cobrar accionistas	69.127,62	1,67%	110.159,84
(-) Provisión por cuentas incobrables	-13.066,17	-0,31%	-20.821,88
Anticipo a proveedores	131.511,31	3,17%	209.572,74
Activos por impuestos corrientes	40.533,77		64.593,48
Crédito tributario a favor de la empresa	40.533,77	0,98%	64.593,48
ACTIVO NO CORRIENTE	3.043,54		3.043,54
Propiedades, planta y equipo	3.498,00		3.498,00
Equipo de computación	1.099,75		1.099,75
Muebles y enseres	860,75		860,75
Equipos de oficina	187,50		187,50
Software contable	1.350,00		1.350,00
(-) Depreciación acum. propiedad planta Y equipo	-454,46		-454,46
(-)Depreciación acumulada de equipo de computación	-329,92		-329,92
(-)Depreciación acumulada de muebles y enseres	-114,50		-114,50
(-)Depreciación acumulada de equipo de oficina	-10,04		-10,04
PASIVO	133.084,24		212.079,32
PASIVO CORRIENTE	133.084,24		212.079,32
Cuentas y documentos por pagar	104.697,99		166.843,79
Proveedores locales	104.697,99	2,52%	166.843,79
Otras obligaciones corrientes con la administración	28.386,25		45.235,53
Retención fuente IVA 30%	31,59	0,0008%	50,34
Retención en la fuente de impuesto a la renta 1%	6.373,09	0,15%	10.155,98
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	19.224,60	0,46%	30.635,78
Obligaciones con el IESS	2.756,97	0,07%	4.393,43
PATRIMONIO	1.248.715,10		2.026.459,93
CAPITAL	4.000,00		4.000,00
Capital suscrito o asignado	4.000,00		4.000,00
Capital suscrito y pagado	2.000,00		2.000,00
Capital suscrito y no pagado	2.000,00		2.000,00
Aporte de accionistas para futuras capitalizaciones	626,88		626,88
Aportes futuras capitalizaciones	626,88		626,88
RESULTADOS ACUMULADOS	385.033,50		625.738,15
Ganancias acumuladas	385.033,50		625.738,15
Ganancias acumuladas del periodo	385.033,50		625.738,15
RESULTADOS DEL EJERCICIO	859.054,71		1.396.094,90
Ganancia neta del periodo	506.194,21		822.642,78
Utilidad líquida del ejercicio	352.860,50		573.452,12
Exceso de financiamiento	-233.118,99		-409.840,95
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	1.148.680,35		1.828.698,30

Nota: tomado del Estado de Situación Financiera 2021



COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO CONDOY & ORTIZ C.A. CONDRIZ

Estado de Situación Financiera Proforma

Al 31 de diciembre de 2022

(EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS)

1.	ACTIVO		286.138,33
1.01.	ACTIVO CORRIENTE	283.094,79	
1.01.01	Efectivo y equivalentes al efectivo	1.700,70	
1.01.01.01.	Caja	673,74	
1.01.01.02.	Bancos	1.026,96	
1.01.02.	Activos financieros	238.880,57	
1.01.02.05.	Cuentas y documentos por cobrar	225.027,39	
1.01.02.07.	Cuentas por cobrar accionistas	17.081,91	
1.01.02.09.	(-) Provisión por cuentas incobrables	-3.228,74	
1.01.04.03.	Anticipo a proveedores	32.497,36	
1.01.05.	Activos por impuestos corrientes	10.016,17	
1.01.05.02.	Crédito tributario a favor de la empresa	10.016,17	
1.02.	ACTIVO NO CORRIENTE	3.043,54	
1.02.01.	Propiedades, planta y equipo	3.498,00	
1.02.01.04	Equipo de computación	1.099,75	
1.02.01.05	Muebles y enseres	860,75	
1.02.01.06	Equipos de oficina	187,50	
1.02.01.08	Software contable	1.350,00	
1.02.02	(-) Depreciación acum. Propiedad, planta Y equipo	-454,46	
1.02.02.03	(-)Depreciación acumulada de equipo de computación	-329,92	
1.02.02.04	(-)Depreciación acumulada de muebles y enseres	-114,50	
1.02.02.06	(-)Depreciación acumulada de equipo de oficina	-10,04	
2.	PASIVO		32.886,04
2.01.	PASIVO CORRIENTE	32.886,04	
2.01.03.	Cuentas y documentos por pagar	25.871,60	
2.01.03.01.	Proveedores locales	25.871,60	
2.01.07.	Otras obligaciones corrientes con la administración	7.014,44	
2.01.07.01.	Retención fuente IVA 30%	7,81	
2.01.07.02.	Retención en la fuente de impuesto a la renta 1%	1.574,83	
2.01.07.03.	Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	4.750,53	
2.01.07.04.	Obligaciones con el IESS	681,27	
3.	PATRIMONIO		267.486,06
3.01.	CAPITAL	4.000,00	
3.01.01.	Capital suscrito o asignado	4.000,00	
3.01.01.01	Capital suscrito y pagado	2.000,00	
3.01.01.02	Capital suscrito y no pagado	2.000,00	
3.02.	Aporte de accionistas para futuras capitalizaciones	626,88	
3.02.01.	Aportes futuras capitalizaciones	626,88	
3.06.	RESULTADOS ACUMULADOS	81.352,42	
3.06.01.	Ganancias acumuladas	81.352,42	
3.06.01.01	Ganancias acumuladas del periodo	81.352,42	
3.07.	RESULTADOS DEL EJERCICIO	181.506,75	
3.07.01	Ganancia neta del periodo	106.952,06	
3.07.04	Utilidad líquida del ejercicio	74.554,70	
	Exceso de financiamiento	-14.233,76	
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		286.138,33

Ing. Mercy Edita Calderón Aguirre
GERENTE

Ing. Marcia Gabriela Cueva
CONTADORA



COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO CONDOY & ORTIZ C.A. CONDRIZ

Estado de Situación Financiera Proforma

Al 31 de diciembre de 2023

(EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS)

1.	ACTIVO		454.175,48
1.01.	ACTIVO CORRIENTE	451.131,94	
1.01.01	Efectivo y equivalentes al efectivo	2.710,19	
1.01.01.01.	Caja	1.073,66	
1.01.01.02.	Bancos	1.636,53	
1.01.02.	Activos financieros	380.673,38	
1.01.02.05.	Cuentas y documentos por cobrar	358.597,35	
1.01.02.07.	Cuentas por cobrar accionistas	27.221,26	
1.01.02.09.	(-) Provisión por cuentas incobrables	-5.145,23	
1.01.04.03.	Anticipo a proveedores	51.786,88	
1.01.05.	Activos por impuestos corrientes	15.961,50	
1.01.05.02.	Crédito tributario a favor de la empresa	15.961,50	
1.02.	ACTIVO NO CORRIENTE	3.043,54	
1.02.01.	Propiedades, planta y equipo	3.498,00	
1.02.01.04	Equipo de computación	1.099,75	
1.02.01.05	Muebles y enseres	860,75	
1.02.01.06	Equipos de oficina	187,50	
1.02.01.08	Software contable	1.350,00	
1.02.02	(-) Depreciación acum. Propiedad, planta Y equipo	-454,46	
1.02.02.03	(-)Depreciación acumulada de equipo de computación	-329,92	
1.02.02.04	(-)Depreciación acumulada de muebles y enseres	-114,50	
1.02.02.06	(-)Depreciación acumulada de equipo de oficina	-10,04	
2.	PASIVO		52.406,27
2.01.	PASIVO CORRIENTE	52.406,27	
2.01.03.	Cuentas y documentos por pagar	41.228,26	
2.01.03.01.	Proveedores locales	41.228,26	
2.01.07.	Otras obligaciones corrientes con la administración	11.178,01	
2.01.07.01.	Retención fuente IVA 30%	12,44	
2.01.07.02.	Retención en la fuente de impuesto a la renta 1%	2.509,61	
2.01.07.03.	Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	7.570,31	
2.01.07.04.	Obligaciones con el IESS	1.085,65	
3.	PATRIMONIO	457.447,16	457.447,16
3.01.	CAPITAL	4.000,00	
3.01.01.	Capital suscrito o asignado	4.000,00	
3.01.01.01	Capital suscrito y pagado	2.000,00	
3.01.01.02	Capital suscrito y no pagado	2.000,00	
3.02.	Aporte de accionistas para futuras capitalizaciones	626,88	
3.02.01.	Aportes futuras capitalizaciones	626,88	
3.06.	RESULTADOS ACUMULADOS	140.143,58	
3.06.01.	Ganancias acumuladas	140.143,58	
3.06.01.01	Ganancias acumuladas del periodo	140.143,58	
3.07.	RESULTADOS DEL EJERCICIO	312.676,70	
3.07.01	Ganancia neta del periodo	184.243,37	
3.07.04	Utilidad líquida del ejercicio	128.433,33	
	Exceso de financiamiento	-55.677,95	
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		454.175,48

Ing. Mercy Edita Calderón Aguirre
GERENTE

Ing. Marcia Gabriela Cueva
CONTADORA



COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO CONDOY & ORTIZ C.A. CONDRIZ

Estado de Situación Financiera Proforma

Al 31 de diciembre de 2024

(EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS)

1.	ACTIVO		<u>721.954,77</u>
1.01.	ACTIVO CORRIENTE	718.911,23	
1.01.01	Efectivo y equivalentes al efectivo	4.318,88	
1.01.01.01.	Caja	1.710,95	
1.01.01.02.	Bancos	2.607,93	
1.01.02.	Activos financieros	606.630,45	
1.01.02.05.	Cuentas y documentos por cobrar	571.450,71	
1.01.02.07.	Cuentas por cobrar accionistas	43.379,04	
1.01.02.09.	(-) Provisión por cuentas incobrables	-8.199,30	
1.01.04.03.	Anticipo a proveedores	82.526,12	
1.01.05.	Activos por impuestos corrientes	25.435,79	
1.01.05.02.	Crédito tributario a favor de la empresa	25.435,79	
1.02.	ACTIVO NO CORRIENTE	3.043,54	
1.02.01.	Propiedades, planta y equipo	3.498,00	
1.02.01.04	Equipo de computación	1.099,75	
1.02.01.05	Muebles y enseres	860,75	
1.02.01.06	Equipos de oficina	187,50	
1.02.01.08	Software contable	1.350,00	
1.02.02	(-) Depreciación acum. Propiedad, planta Y equipo	-454,46	
1.02.02.03	(-) Depreciación acumulada de equipo de computación	-329,92	
1.02.02.04	(-) Depreciación acumulada de muebles y enseres	-114,50	
1.02.02.06	(-) Depreciación acumulada de equipo de oficina	-10,04	
2.	PASIVO		83.513,16
2.01.	PASIVO CORRIENTE	83.513,16	
2.01.03.	Cuentas y documentos por pagar	65.700,19	
2.01.03.01.	Proveedores locales	65.700,19	
2.01.07.	Otras obligaciones corrientes con la administración	17.812,97	
2.01.07.01.	Retención fuente IVA 30%	19,82	
2.01.07.02.	Retención en la fuente de impuesto a la renta 1%	3.999,25	
2.01.07.03.	Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	12.063,84	
2.01.07.04.	Obligaciones con el IESS	1.730,06	
3.	PATRIMONIO		761.847,96
3.01.	CAPITAL	4.000,00	
3.01.01.	Capital suscrito o asignado	4.000,00	
3.01.01.01	Capital suscrito y pagado	2.000,00	
3.01.01.02	Capital suscrito y no pagado	2.000,00	
3.02.	Aporte de accionistas para futuras capitalizaciones	626,88	
3.02.01.	Aportes futuras capitalizaciones	626,88	
3.06.	RESULTADOS ACUMULADOS	234.352,74	
3.06.01.	Ganancias acumuladas	234.352,74	
3.06.01.01	Ganancias acumuladas del periodo	234.352,74	
3.07.	RESULTADOS DEL EJERCICIO	522.868,34	
3.07.01	Ganancia neta del periodo	308.097,87	
3.07.04	Utilidad líquida del ejercicio	214.770,47	
	Exceso de financiamiento	-123.406,36	
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		<u>721.954,77</u>

Ing. Mercy Edita Calderón Aguirre
GERENTE

Ing. Marcia Gabriela Cueva
CONTADORA



COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO CONDOY & ORTIZ C.A. CONDRIZ

Estado de Situación Financiera Proforma

Al 31 de diciembre de 2025

(EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS)

1.	ACTIVO		1.148.680,35
1.01.	ACTIVO CORRIENTE	1.145.636,81	
1.01.01	Efectivo y equivalentes al efectivo	6.882,44	
1.01.01.01.	Caja	2.726,52	
1.01.01.02.	Bancos	4.155,92	
1.01.02.	Activos financieros	966.709,30	
1.01.02.05.	Cuentas y documentos por cobrar	910.647,85	
1.01.02.07.	Cuentas por cobrar accionistas	69.127,62	
1.01.02.09.	(-) Provisión por cuentas incobrables	-13.066,17	
1.01.04.03.	Anticipo a proveedores	131.511,31	
1.01.05.	Activos por impuestos corrientes	40.533,77	
1.01.05.02.	Crédito tributario a favor de la empresa	40.533,77	
1.02.	ACTIVO NO CORRIENTE	3.043,54	
1.02.01.	Propiedades, planta y equipo	3.498,00	
1.02.01.04	Equipo de computación	1.099,75	
1.02.01.05	Muebles y enseres	860,75	
1.02.01.06	Equipos de oficina	187,50	
1.02.01.08	Software contable	1.350,00	
1.02.02	(-) Depreciación acum. Propiedad, planta Y equipo	-454,46	
1.02.02.03	(-)Depreciación acumulada de equipo de computación	-329,92	
1.02.02.04	(-)Depreciación acumulada de muebles y enseres	-114,50	
1.02.02.06	(-)Depreciación acumulada de equipo de oficina	-10,04	
2.	PASIVO		133.084,24
2.01.	PASIVO CORRIENTE	133.084,24	
2.01.03.	Cuentas y documentos por pagar	104.697,99	
2.01.03.01.	Proveedores locales	104.697,99	
2.01.07.	Otras obligaciones corrientes con la administración	28.386,25	
2.01.07.01.	Retención fuente IVA 30%	31,59	
2.01.07.02.	Retención en la fuente de impuesto a la renta 1%	6.373,09	
2.01.07.03.	Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	19.224,60	
2.01.07.04.	Obligaciones con el IESS	2.756,97	
3.	PATRIMONIO		1.248.715,10
3.01.	CAPITAL	4.000,00	
3.01.01.	Capital suscrito o asignado	4.000,00	
3.01.01.01	Capital suscrito y pagado	2.000,00	
3.01.01.02	Capital suscrito y no pagado	2.000,00	
3.02.	Aporte de accionistas para futuras capitalizaciones	626,88	
3.02.01.	Aportes futuras capitalizaciones	626,88	
3.06.	RESULTADOS ACUMULADOS	385.033,50	
3.06.01.	Ganancias acumuladas	385.033,50	
3.06.01.01	Ganancias acumuladas del periodo	385.033,50	
3.07.	RESULTADOS DEL EJERCICIO	859.054,71	
3.07.01	Ganancia neta del periodo	506.194,21	
3.07.04	Utilidad líquida del ejercicio	352.860,50	
	Exceso de financiamiento	-233.118,99	
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		1.148.680,35

Ing. Mercy Edita Calderón Aguirre
GERENTE

Ing. Marcia Gabriela Cueva
CONTADORA



COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO CONDOY & ORTIZ C.A. CONDRIZ

Estado de Situación Financiera Proforma

Al 31 de diciembre de 2026

(EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS)

1.	ACTIVO		1.828.698,30
1.01.	ACTIVO CORRIENTE	1.825.654,76	
1.01.01	Efectivo y equivalentes al efectivo	10.967,67	
1.01.01.01.	Caja	4.344,91	
1.01.01.02.	Bancos	6.622,76	
1.01.02.	Activos financieros	1.540.520,88	
1.01.02.05.	Cuentas y documentos por cobrar	1.451.182,92	
1.01.02.07.	Cuentas por cobrar accionistas	110.159,84	
1.01.02.09.	(-) Provisión por cuentas incobrables	-20.821,88	
1.01.04.03.	Anticipo a proveedores	209.572,74	
1.01.05.	Activos por impuestos corrientes	64.593,48	
1.01.05.02.	Crédito tributario a favor de la empresa	64.593,48	
1.02.	ACTIVO NO CORRIENTE	3.043,54	
1.02.01.	Propiedades, planta y equipo	3.498,00	
1.02.01.04	Equipo de computación	1.099,75	
1.02.01.05	Muebles y enseres	860,75	
1.02.01.06	Equipos de oficina	187,50	
1.02.01.08	Software contable	1.350,00	
1.02.02	(-) Depreciación acum. Propiedad, planta Y equipo	-454,46	
1.02.02.03	(-)Depreciación acumulada de equipo de computación	-329,92	
1.02.02.04	(-)Depreciación acumulada de muebles y enseres	-114,50	
1.02.02.06	(-)Depreciación acumulada de equipo de oficina	-10,04	
2.	PASIVO		212.079,32
2.01.	PASIVO CORRIENTE	212.079,32	
2.01.03.	Cuentas y documentos por pagar	166.843,79	
2.01.03.01.	Proveedores locales	166.843,79	
2.01.07.	Otras obligaciones corrientes con la administración	45.235,53	
2.01.07.01.	Retención fuente IVA 30%	50,34	
2.01.07.02.	Retención en la fuente de impuesto a la renta 1%	10.155,98	
2.01.07.03.	Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	30.635,78	
2.01.07.04.	Obligaciones con el IESS	4.393,43	
3.	PATRIMONIO		2.026.459,93
3.01.	CAPITAL	4.000,00	
3.01.01.	Capital suscrito o asignado	4.000,00	
3.01.01.01	Capital suscrito y pagado	2.000,00	
3.01.01.02	Capital suscrito y no pagado	2.000,00	
3.02.	Aporte de accionistas para futuras capitalizaciones	626,88	
3.02.01.	Aportes futuras capitalizaciones	626,88	
3.06.	RESULTADOS ACUMULADOS	625.738,15	
3.06.01.	Ganancias acumuladas	625.738,15	
3.06.01.01	Ganancias acumuladas del periodo	625.738,15	
3.07.	RESULTADOS DEL EJERCICIO	1.396.094,90	
3.07.01	Ganancia neta del periodo	822.642,78	
3.07.04	Utilidad líquida del ejercicio	573.452,12	
	Exceso de financiamiento	-409.840,95	
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		1.828.698,30

Ing. Mercy Edita Calderón Aguirre
GERENTE

Ing. Marcia Gabriela Cueva
CONTADORA

Interpretación del Estado de Situación Financiera Proforma

El Estado de Situación Financiera Proforma es aquel estado que presenta la situación financiera futura de una empresa, además, expresa el efecto de las operaciones realizadas por los administrativos de la misma, y es útil como una herramienta que reúne cifras presupuestadas con el fin de analizar su consistencia.

Para realizar el Estado de Situación Financiera Proforma se considera que, si las ventas incrementan de la misma manera aumentan el activo, el pasivo y el patrimonio de la compañía. Es por ello, que en el año 2022 los activos ascenderán a \$286.138,33; durante el año 2023 tendrán un aumento de \$454.175,48; en el transcurso del año 2024 aumentarán a \$721.954,77; para el año 2025 ascenderán a \$1.148.680,35; y, finalmente, en el año 2026 los activos incrementarán a \$1.828.698,30.

En lo que respecta al grupo de los pasivos durante el año 2022, estos ascenderán a \$32.886,04; En el lapso del 2023 tendrán un incremento de \$52.406,27; En el transcurso del año 2024 los pasivos aumentarán a \$83.513,16; en el año 2025 ascenderán a \$133.084,24; y, por último, para el año 2026, los pasivos conseguirán un valor de \$212.079,32.

En lo correspondiente al patrimonio de la compañía y los accionistas durante el año 2022 tendrá un valor de \$267.486,06; en el transcurso del año 2023, el patrimonio llegará a un monto de \$457.447,16; para el año 2024 alcanzará un total de \$761.847,96; en el año 2025 tendrá un valor de \$1.248.715,10; finalmente, durante el año 2026 la compañía poseerá un patrimonio de \$ 2.026.459,93.

CÁLCULO DEL PUNTO DE EQUILIBRIO

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO CONDOY & ORTIZ C.A. CONDRIZ

CLASIFICACIÓN DE LOS COSTOS FIJOS Y COSTOS VARIABLES

Al 31 de diciembre de 2022

Tabla 63

RUBROS	VALOR	COSTOS	
		FIJO	VARIABLE
Ventas proyectadas 2022	1.011.160,31		
COSTOS DE VENTA Y PRODUCCIÓN	837.546,90		
Mantenimiento y Reparaciones	371,29	371,29	
Arrendamiento Operativo	1.427,16	1.427,16	
Sueldos, Salarios y demás remuneraciones	26.542,06	26.542,06	
Aportes para la Seguridad Social	4.693,22	4.693,22	
Beneficios Sociales e indemnizaciones	1.699,60	1.699,60	
Seguros y Reaseguros (Primas y cesiones)	4.416,15	4.416,15	
Transportes	792.790,92		792.790,92
Gastos de Gestión	2.312,13		2.312,13
Agua, Energía, Luz y Telecomunicaciones	346,13	346,13	
Impuestos Contribuciones y Otros	909,06		909,06
Depreciación de Activos fijos	220,31	220,31	
Provisiones	1.432,61	1.432,61	
Suministros y Materiales	302,02		302,02
Comisiones bancarias	84,25		84,25
TOTAL	837.546,90	41.148,52	796.398,38

Fuente: Tomado del Estado de Resultados Proforma 2022

EN FUNCIÓN DE LAS VENTAS

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{\text{Costos Fijos}}{1 - \frac{\text{Costos Variables}}{\text{Ventas Totales}}}$$

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{41.148,52}{1 - \frac{796.398,38}{1.011.160,31}}$$

$$\text{Punto de Equilibrio} = \$193.738,95$$

EN FUNCIÓN DE LA CAPACIDAD INSTALADA

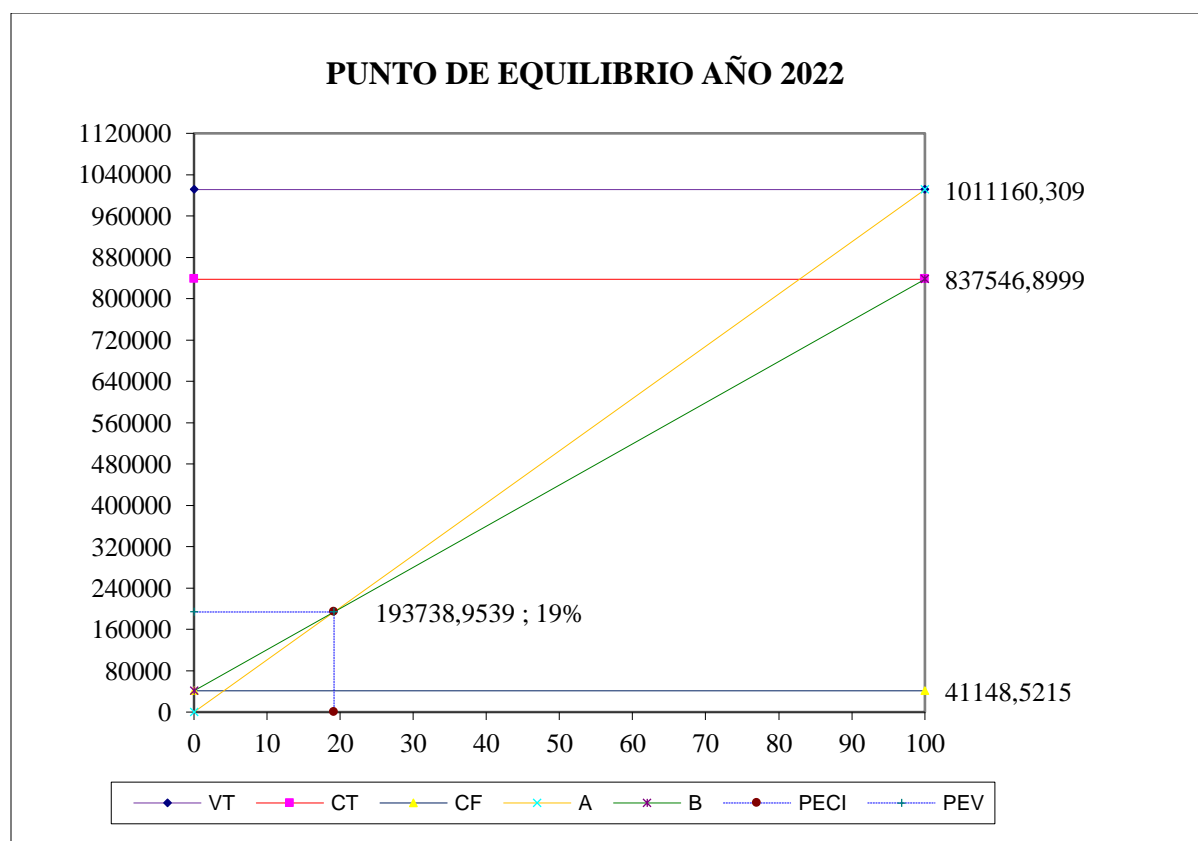
$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{\text{Costos Fijos}}{\text{Ventas Totales} - \text{Costos Variables}} * 100$$

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{41.148,52}{1.011.160,31 - 796.398,38} * 100$$

Punto de Equilibrio = 19%

Figura 13

Gráfica del Punto de Equilibrio año 2022



Interpretación

Aplicando el punto de equilibrio para el año 2022 en la compañía, considerando las ventas del servicio de transporte de \$1.011.160,31 y los costos totales de \$837.546,90, la administración debe generar un ingreso mínimo de \$193.738,95, a más de trabajar el 19% de su capacidad para obtener un equilibrio financiero y así conseguir mantenerse estable en el mercado, cubriendo con los costos y gastos, que se produzcan en dicho ejercicio fiscal.

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO CONDOY & ORTIZ C.A. CONDRIZ

CLASIFICACIÓN DE LOS COSTOS FIJOS Y COSTOS VARIABLES

Al 31 de diciembre de 2023

Tabla 64

RUBROS	VALOR	COSTOS	
		FIJO	VARIABLE
Ventas proyectadas 2023	1.611.356,76		
COSTOS DE VENTA Y PRODUCCIÓN	1.310.381,09		
Mantenimiento y Reparaciones	378,49	378,49	
Arrendamiento Operativo	1.454,85	1.454,85	
Sueldos, Salarios y demás remuneraciones	28.200,94	28.200,94	
Aportes para la Seguridad Social	4.986,55	4.986,55	
Beneficios Sociales e indemnizaciones	1.805,82	1.805,82	
Seguros y Reaseguros (Primas y cesiones)	4.501,83	4.501,83	
Transportes	1.263.369,42		1.263.369,42
Gastos de Gestión	2.356,99		2.356,99
Agua, Energía, Luz y Telecomunicaciones	352,84	352,84	
Impuestos Contribuciones y Otros	926,70		926,70
Depreciación de Activos fijos	220,31	220,31	
Provisiones	1.432,61	1.432,61	
Suministros y Materiales	307,88		307,88
Comisiones bancarias	85,89		85,89
TOTAL	1.310.381,09	43.334,23	1.267.046,86

Nota: tomado del Estado de Resultados Proforma 2023

EN FUNCIÓN DE LAS VENTAS

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{\text{Costos Fijos}}{1 - \frac{\text{Costos Variables}}{\text{Ventas Totales}}}$$

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{43.334,23}{1 - \frac{1.267.046,86}{1.611.356,76}}$$

$$\text{Punto de Equilibrio} = \$202.802,49$$

EN FUNCIÓN DE LA CAPACIDAD INSTALADA

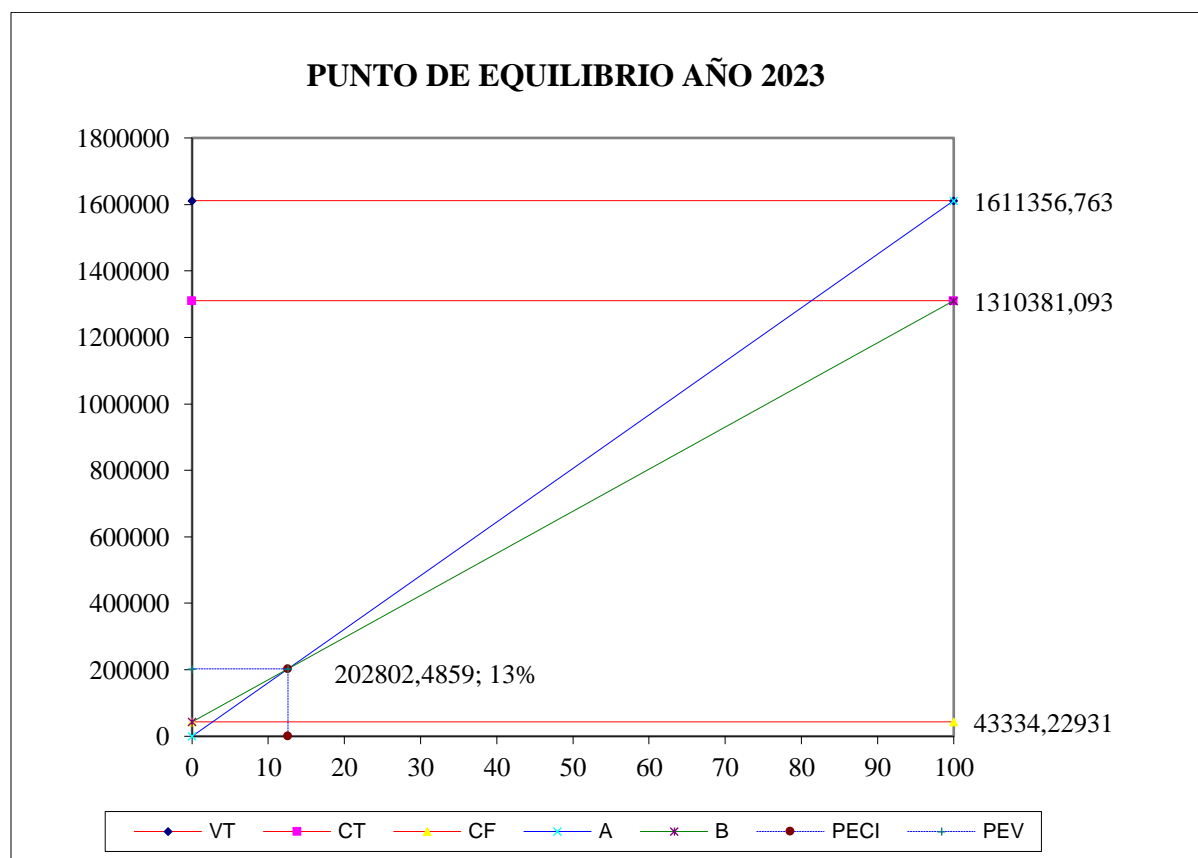
$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{\text{Costos Fijos}}{\text{Ventas Totales} - \text{Costos Variables}} * 100$$

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{43.334,23}{1.611.356,76 - 1.267.046,86} * 100$$

$$\text{Punto de Equilibrio} = 13\%$$

Figura 14

Gráfica del Punto de Equilibrio año 2023



Interpretación

La compañía de transporte Pesado Condoy & Ortiz C.A. Condruz, para el año 2023 proyecta un punto de equilibrio en función de las ventas de \$202.802,49 y en función de la capacidad instalada 13%, valores que será necesario alcanzar, para cubrir los costos que tendrá la compañía, mediante la optimización de los recursos.

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO CONDOY & ORTIZ C.A. CONDRIZ

CLASIFICACIÓN DE LOS COSTOS FIJOS Y COSTOS VARIABLES

Al 31 de diciembre de 2024

Tabla 65

RUBROS	VALOR	COSTOS	
		FIJO	VARIABLE
Ventas proyectadas 2024	2.567.813,03		
COSTOS DE VENTA Y PRODUCCIÓN	2.062.669,99		
Mantenimiento y Reparaciones	385,83	385,83	
Arrendamiento Operativo	1.483,07	1.483,07	
Sueldos, Salarios y demás remuneraciones	29.963,49	29.963,49	
Aportes para la Seguridad Social	5.298,21	5.298,21	
Beneficios Sociales e indemnizaciones	1.918,68	1.918,68	
Seguros y Reaseguros (Primas y cesiones)	4.589,16	4.589,16	
Transportes	2.013.270,14		2.013.270,14
Gastos de Gestión	2.402,71		2.402,71
Agua, Energía, Luz y Telecomunicaciones	359,69	359,69	
Impuestos Contribuciones y Otros	944,67		944,67
Depreciación de Activos fijos	220,31	220,31	
Provisiones	1.432,61	1.432,61	
Suministros y Materiales	313,85		313,85
Comisiones bancarias	87,55		87,55
TOTAL	2.062.669,99	45.651,06	2.017.018,93

Nota: tomado del Estado de Resultados Proforma 2024

EN FUNCIÓN DE LAS VENTAS

$$Punto\ de\ Equilibrio = \frac{Costos\ Fijos}{1 - \frac{Costos\ Variables}{Ventas\ Totales}}$$

$$Punto\ de\ Equilibrio = \frac{45.651,06}{1 - \frac{2.017.018,93}{2.567.813,03}}$$

$$Punto\ de\ Equilibrio = \$212.826,14$$

EN FUNCIÓN DE LA CAPACIDAD INSTALADA

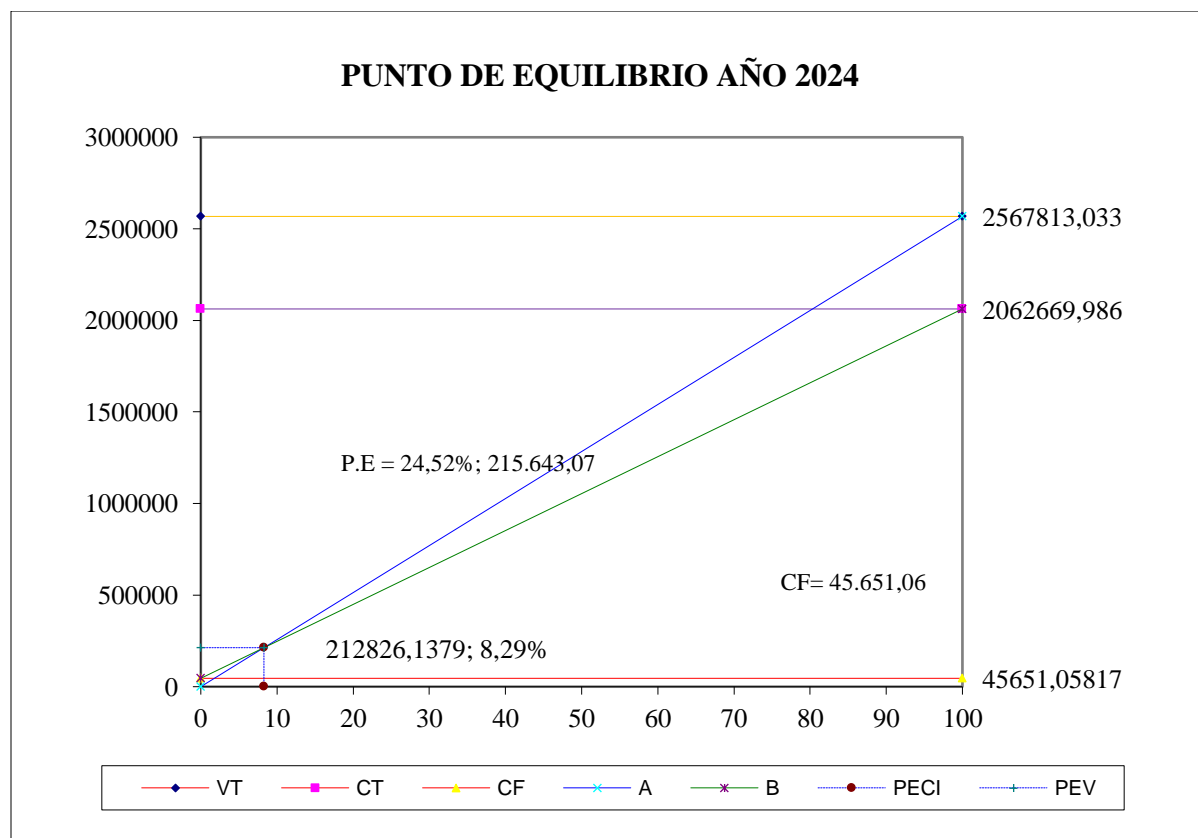
$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{\text{Costos Fijos}}{\text{Ventas Totales} - \text{Costos Variables}} * 100$$

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{45.651,06}{2.567.813,03 - 2.017.018,93} * 100$$

$$\text{Punto de Equilibrio} = 8,29\%$$

Figura 15

Gráfica del Punto de Equilibrio año 2024



Interpretación

Para que la compañía, durante el año 2024 pueda cubrir con los costos que se le presentarán deberá vender \$212.826,14 y trabajar un 8,29% de su capacidad instalada para obtener un equilibrio, mediante la creación e implementación de políticas que le permitan mejorar el servicio, de forma que los administradores puedan mantener la compañía en el mercado.

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO CONDOY & ORTIZ C.A. CONDRIZ

CLASIFICACIÓN DE LOS COSTOS FIJOS Y COSTOS VARIABLES

Al 31 de diciembre de 2025

Tabla 66

RUBROS	VALOR	COSTOS	
		FIJO	VARIABLE
Ventas proyectadas 2025	4.091.994,97		
COSTOS DE VENTA Y PRODUCCIÓN	3.260.219,55		
Mantenimiento y Reparaciones	393,32	393,32	
Arrendamiento Operativo	1.511,84	1.511,84	
Sueldos, Salarios y demás remuneraciones	31.836,21	31.836,21	
Aportes para la Seguridad Social	5.629,35	5.629,35	
Beneficios Sociales e indemnizaciones	2.038,60	2.038,60	
Seguros y Reaseguros (Primas y cesiones)	4.678,19	4.678,19	
Transportes	3.208.290,94		3.208.290,94
Gastos de Gestión	2.449,33		2.449,33
Agua, Energía, Luz y Telecomunicaciones	366,67	366,67	
Impuestos Contribuciones y Otros	963,00		963,00
Depreciación de Activos fijos	220,31	220,31	
Provisiones	1.432,61	1.432,61	
Suministros y Materiales	319,94		319,94
Comisiones bancarias	89,25		89,25
TOTAL	3.260.219,55	48.107,10	3.212.112,45

Nota: tomado del Estado de Resultados Proforma 2025

EN FUNCIÓN DE LAS VENTAS

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{\text{Costos Fijos}}{1 - \frac{\text{Costos Variables}}{\text{Ventas Totales}}}$$

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{48.107,10}{1 - \frac{3.212.112,45}{4.091.994,97}}$$

$$\text{Punto de Equilibrio} = \$223.727,59$$

EN FUNCIÓN DE LA CAPACIDAD INSTALADA

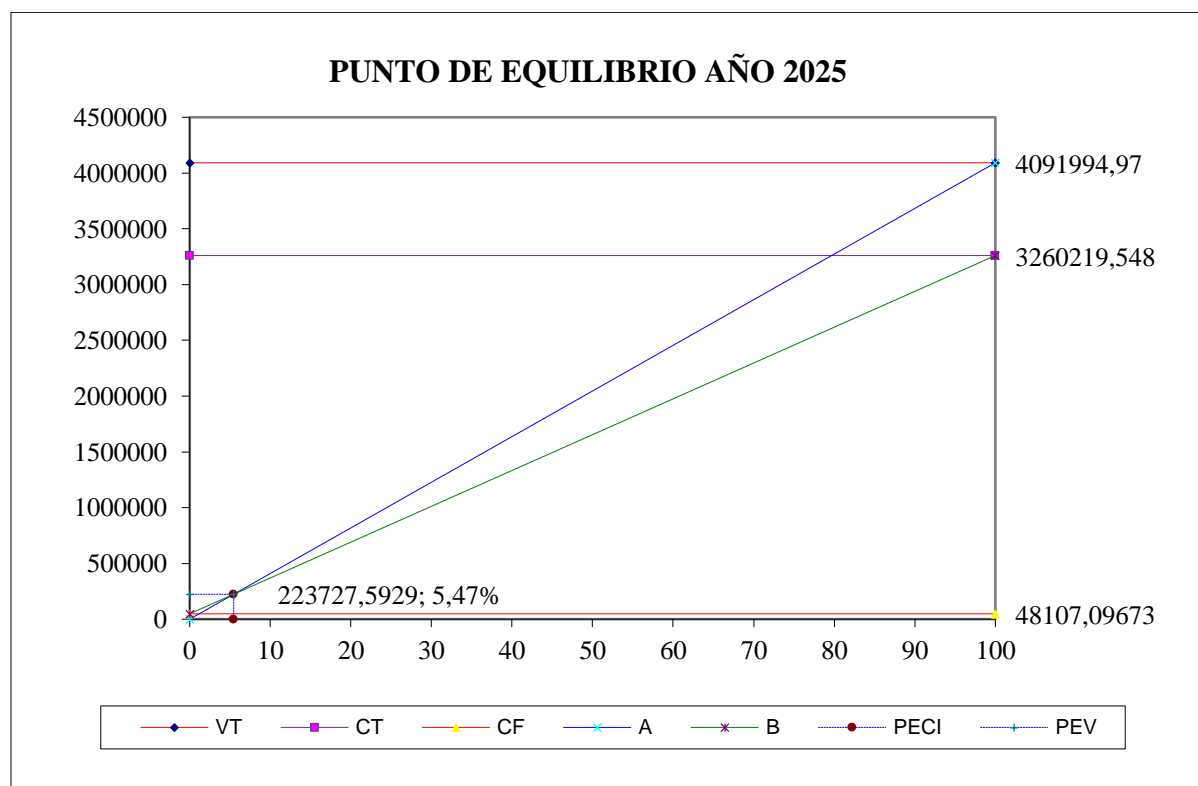
$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{\text{Costos Fijos}}{\text{Ventas Totales} - \text{Costos Variables}} * 100$$

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{48.107,10}{4.091.994,97 - 3.212.112,45} * 100$$

$$\text{Punto de Equilibrio} = 5,47\%$$

Figura 16

Gráfica del Punto de Equilibrio año 2025



Interpretación

Una vez que se aplicó el punto de equilibrio para el año 2025, la Compañía de Transporte Pesado Condoy & Ortiz C.A. Condruz, según las ventas anuales de \$4.091.994,97 y los costos totales de \$3.260.219,55 deberá considerar un mínimo de ingreso de \$223.727,59 y trabajar un 5,47% de su capacidad instalada, para obtener un equilibrio financiero, el mismo que le permitirá cubrir con los costos que se generen en el giro normal del negocio.

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO CONDOY & ORTIZ C.A. CONDRIZ

CLASIFICACIÓN DE LOS COSTOS FIJOS Y COSTOS VARIABLES

Al 31 de diciembre de 2026

Tabla 67

RUBROS	VALOR	COSTOS	
		FIJO	VARIABLE
Ventas proyectadas 2026	6.520.888,64		
COSTOS DE VENTA Y PRODUCCIÓN	5.167.249,22		
Mantenimiento y Reparaciones	400,95	400,95	
Arrendamiento Operativo	1.541,17	1.541,17	
Sueldos, Salarios y demás remuneraciones	33.825,98	33.825,98	
Aportes para la Seguridad Social	5.981,18	5.981,18	
Beneficios Sociales e indemnizaciones	2.166,02	2.166,02	
Seguros y Reaseguros (Primas y cesiones)	4.768,95	4.768,95	
Transportes	5.112.642,63		5.112.642,63
Gastos de Gestión	2.496,84		2.496,84
Agua, Energía, Luz y Telecomunicaciones	373,78	373,78	
Impuestos Contribuciones y Otros	981,68		981,68
Depreciación de Activos fijos	220,31	220,31	
Provisiones	1.432,61	1.432,61	
Suministros y Materiales	326,15		326,15
Comisiones bancarias	90,98		90,98
TOTAL	5.167.249,22	50.710,94	5.116.538,28

Nota: Tomado del Estado de Resultados Proforma 2025

EN FUNCIÓN DE LAS VENTAS

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{\text{Costos Fijos}}{1 - \frac{\text{Costos Variables}}{\text{Ventas Totales}}}$$

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{50.710,94}{1 - \frac{5.116.538,28}{6.520.888,64}}$$

$$\text{Punto de Equilibrio} = \$235.468,57$$

EN FUNCIÓN DE LA CAPACIDAD INSTALADA

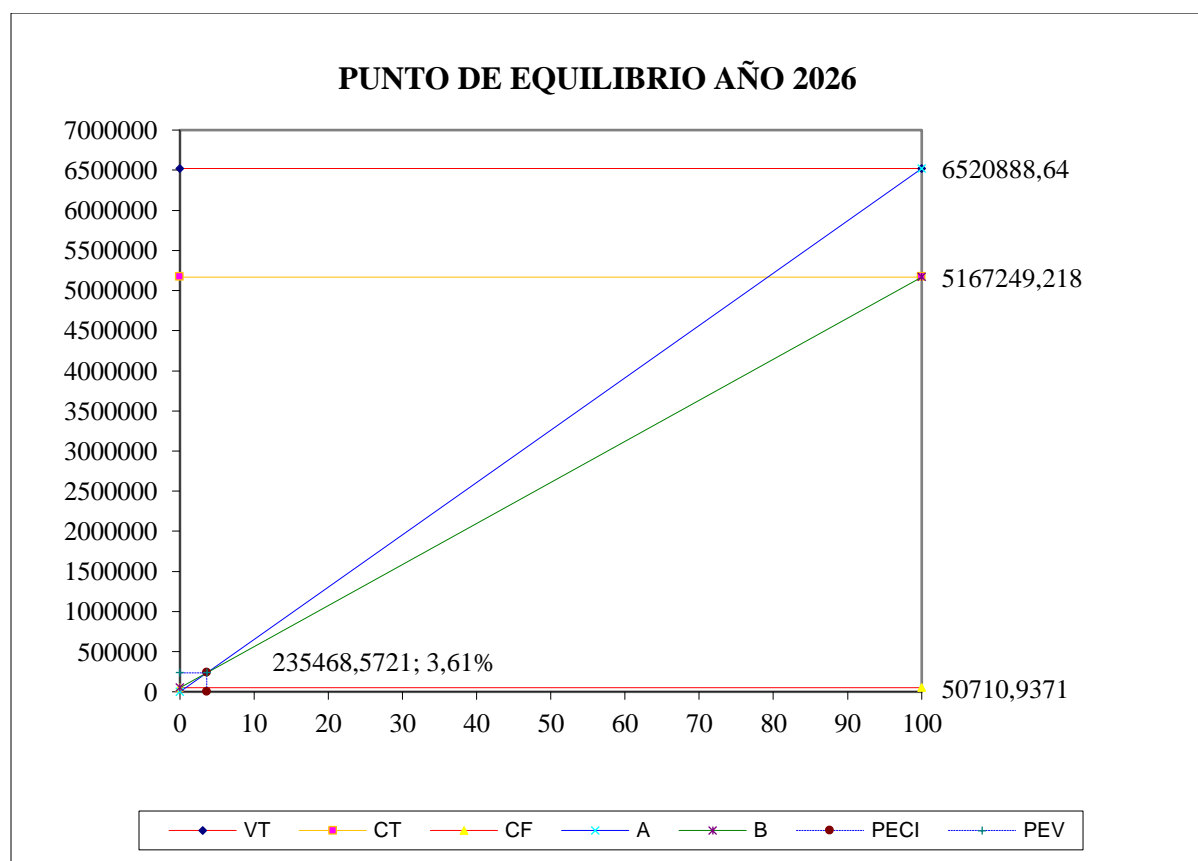
$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{\text{Costos Fijos}}{\text{Ventas Totales} - \text{Costos Variables}} * 100$$

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{50.710,94}{6.520.888,64 - 5.116.538,28} * 100$$

$$\text{Punto de Equilibrio} = 3,61\%$$

Figura 17

Gráfica del Punto de Equilibrio año 2026



Interpretación

En el año 2026 la compañía, deberá considerar un ingreso mínimo por venta de servicios de \$235.468,5 y trabajar 3,61% de su capacidad instalada, los cuales le permitirán cubrir con los costos tanto fijos como variables, por lo que los administradores deberán establecer estrategias para mantener la economía de la compañía, y de esta manera generar beneficios rentables.

**COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO CONDOY & ORTIZ
C.A. CONDRIZ**

RUC: 1990914903001

***“Informe de Planeación Financiera Aplicada a la Compañía de Transporte
Pesado Condoy & Ortiz C.A. Condriz, de la parroquia Los Encuentros, cantón
Yantzaza, provincia Zamora Chinchipe. Periodos 2022-2026”***

JEFFERSON ANTHONY ARMIJOS CASTILLO

ANALISTA

LOJA - ECUADOR

2023

Loja, 24 de marzo de 2023

Ing. Mercy Calderón Aguirre.

REPRESENTANTE LEGAL DE LA COMPAÑÍA CONDOY & ORTIZ C.A. CONDRIZ

De mi consideración:

Reciba un cordial y afectuoso saludo de mi persona **Jefferson Anthony Armijos Castillo**, en calidad de planificador financiero, quién supo diseñar la planeación financiera denominada: **Planeación Financiera a la Compañía de Transporte Pesado Condoy & Ortiz C.A. Condriz, de la parroquia Los Encuentros, cantón Yantzaza, provincia Zamora Chinchipe. Periodos 2022-2026**, para la compañía a la que usted fielmente representa.

El propósito del presente es para dejar constancia del informe de planeación financiera, donde se incluye datos cualitativos y cuantitativos, con sus respectivas conclusiones y recomendaciones, de antemano le sugiero muy comedidamente implementar la planeación en la compañía, de forma que mantengan una ventaja estratégica frente a las demás compañías de la misma índole, además de que usted junto a los accionistas, podrán tomar acertadas decisiones de inversión a futuro.

Antes de despedirme, quiero desearle éxitos en sus labores y agradecerle por la facilitación de los datos necesarios para el desarrollo de la planeación financiera.

Atentamente:

Jefferson Anthony Armijos Castillo

ANALISTA

Resultados en el informe

1. Pronóstico de Ingresos

Tomando como base las ventas de servicios de transporte realizadas durante el año 2021 que fueron de \$643.743,35 y al establecer un incremento del 59,36% se estima que para el año 2022 se obtendrá ventas valoradas en \$1.025.851,38; durante el año 2023 el valor proyectado es de \$1.634.768,05; para el año 2024 se obtendrá un valor de \$2.605.120,60; en el año 2025 un pronóstico de \$64.151.447,27; y finalmente en el año 2026 se alcanzará un total de \$6.615.630,15, lo cual indica que la compañía no requerirá de financiamiento externo para cubrir los gastos y obligaciones contraídas en las operaciones normales de la misma.

Para pronosticar los ingresos por aporte de accionistas se consideró la política interna que mantiene la compañía, del aporte mensual de 50\$ por cada uno de los accionistas, teniendo en cuenta que por cada año se incorporará un nuevo socio a la compañía, es así que para el año 2022, se pronostica un aporte anual de \$8.400,00; en el año 2023 una contribución anual de \$9.000,00; para el año 2024 un aporte anual de \$9.600,00; durante el año 2025 percibirá \$10.200,00; finalmente para el año 2026, recibirá un aporte anual de \$10.800,00; aportaciones necesarias para cubrir los pequeños gastos en los que incurra la administración, respecto a gestiones y compra de materiales de oficina. De la misma manera se proyecta los ingresos de nuevos socios, tomando en cuenta las políticas internas de la compañía, aportación de \$500,00 por cada socio que ingrese a formar parte de la compañía, al incrementarse un accionista por cada año se pronostica recibir un ingreso constante anual de \$500,00, desde 2022 hasta 2026.

2. Pronóstico de Gastos

Los sueldos, salarios y demás remuneraciones se pronosticaron con el incremento porcentual de 6,25% obteniendo así para el año 2022 un valor de \$32.934,88; durante el año 2023 un total de \$34.993,31; para el año 2024 la cantidad de \$37.180,39; durante el año 2025 un valor de \$39.504,16 y finalmente para el año 2026 un total de \$41.973,17.

Los gastos de transporte se pronosticaron tomando como base el valor de dicho rubro durante el año 2021 que fue de \$497.493,00, respecto a las ventas por servicio de transporte del mismo año que fueron de \$643.743,35; resultando un porcentaje equivalente al 77,28%, para el año 2022 en base a las venta pronosticadas por servicio de transporte se obtuvo un valor de

\$792.790,92; durante el año 2023 un gasto de transporte de \$1.263.369,42; para el año 2024 un total de \$2.013.270,14; en el año 2025 se gastará la cantidad de \$3.208.290,94 y por último en el año 2026 se proyecta un gasto de transporte de \$5.112.642,63. Lo que significa que tanto los sueldos, salarios y demás remuneraciones, y los gastos de transporte podrán ser cubiertos por los ingresos del servicio de transporte pesado.

Los gastos en mantenimiento y reparaciones; arrendamiento operativo; Seguros y reaseguros; gastos de gestión; agua, energía, luz y telecomunicaciones; impuestos y contribuciones; suministros y materiales y comisiones bancarias, se proyectaron en base a los datos del año 2021, con un incremento del 1,94% tomado del índice de precios al consumidor del INEC, para el año 2021 fueron de \$9.974,68; durante el año 2022 se proyectó un valor de \$10.168,19; para el año 2023 se pronosticó un valor de \$10.365,45; en el transcurso del año 2024 se obtendrá un total de \$10.566,54; durante el año 2025 se proyectó la cantidad de \$10.771,53; finalmente, para el año 2026 se obtendrá un total de \$10.980,50, lo cual nos indica que los gastos no podrán cubrirse con los ingresos obtenidos de los aportes de los accionistas por lo que se recomienda aumentar el valor de las cuotas para los próximos años.

3. Programa de Entradas y Salidas de Efectivo

Para el año 2022 se pronostica un total de entradas por el valor de \$1.024.851,38 y salidas por la cantidad de \$835.893,98; durante el año 2023 se proyecta entradas por el valor de \$81.644.268,05 y salidas por el total de \$1.308.728,17; en el transcurso del 2024 las entradas serán de \$2.615.220,60, mientras que las salidas rondarán los \$2.061.017,07; para el 2025 las entradas pronosticadas alcanzarán el valor de \$4.162.147,27, en tanto que las salidas de efectivo lograrán un aumento de \$3.258.566,63; por último el total de entradas ascenderán a \$6.626.930,15 y las salidas por un importe total de \$5.165.596,30. Lo que expresa que los gastos deberán mantenerse estables para que los accionistas obtengan beneficios producto de su inversión y la compañía pueda ser rentable.

4. Presupuesto de Caja

La elaboración del presupuesto de caja permite determinar el total de efectivo que dispondrá la Compañía de Transporte Pesado Condoy & Ortiz C.A. Condruz, para el periodo 2022-2026, siendo así que para el año 2022 se conseguirá un saldo de efectivo excedente de \$48.723,13;

durante el año 2023 un total de efectivo excedente de \$384.263,00; en el transcurso del año 2024 un saldo de efectivo excedente de \$938.466,54; durante el año 2025 se obtendrá un valor de \$1.842.047,17 de saldo de efectivo excedente y finalmente en el año 2026 se generará un saldo de efectivo excedente por \$3.303.381,03, por lo que se evidencia un saldo de efectivo excedente que aumenta a medida que transcurren los años, dinero que puede ser reinvertido con el objetivo de generar rentabilidad para los accionistas a corto plazo, ya sea mediante la capitalización del dinero con un interés fijo en una entidad financiera por el lapso de un año, o ampliando la propiedad, planta y equipo ofreciendo un mejor servicio de transporte.

5. Estado de Resultados Proforma

El Estado de Resultados de la compañía muestra un incremento en lo correspondiente a las ventas del servicio de transporte, evidenciándose que para el año 2022, la compañía tendrá unas ventas de \$1.011.160,31; en el año 2023 obtendrá unas ventas de \$1.611.356,76; durante el año 2024 generará ventas por \$2.567.813,03; para el año 2025 logrará ventas de \$4.091.994,97; y, finalmente para el año 2026 alcanzará ventas de \$6.520.888,64; lo que indica que para los siguientes cinco años la compañía incrementará sus ventas, obteniendo resultados favorables para sus accionistas. Si las ventas aumentan, es evidente que los costos y gastos también lo harán, a pesar de dicho incremento en el año 2022 la compañía conseguirá ganancias netas por el valor de \$106.952,06; durante el año 2023 las ganancias netas serán de \$184.243,37; para el año 2024, tendrá ganancias netas de \$308.097,87; en el año 2025 logrará ganancias netas de \$506.194,21; y, por último, en el año 2026 obtendrá ganancias netas de \$822.642,78. Generando valor para la compañía y estabilidad en el mercado.

6. Estado de Situación Financiera Proforma

Para realizar el Estado de Situación Financiera Proforma se consideró que, si las ventas incrementan de la misma manera aumenta el activo, el pasivo y el patrimonio de la compañía. Es por ello, que en el año 2022 los activos ascenderán a \$286.138,33; durante el año 2023 tendrán un aumento de \$454.175,48; en el transcurso del año 2024 aumentarán a \$721.954,77; para el año 2025 ascenderán a \$1.148.680,35; y, finalmente, en el año 2026 los activos incrementarán a \$6.615.630,15. En lo que respecta al grupo de los pasivos durante el año 2022, estos ascenderán a \$32.886,04; En el lapso del 2023 tendrán un incremento de \$52.406,27; En el transcurso del año 2024 los pasivos aumentarán a \$83.513,16; en el año 2025 ascenderán a \$133.084,24; y, por

último, para el año 2026, los pasivos conseguirán un valor de \$212.097,32. En lo correspondiente al patrimonio de la compañía y los accionistas durante el año 2022 tendrá un valor de \$267.486,06; en el transcurso del año 2023, el patrimonio llegará a un monto de \$457.447,16; para el año 2024 alcanzará un total de \$ 761.847,96; en el año 2025 tendrá un valor de \$1.248.715,10; finalmente, durante el año 2026 la compañía poseerá un patrimonio de \$ 2.026.459,93.

7. Punto de Equilibrio

Para que la empresa pueda cubrir con los costos que se le presentarán durante el año 2022, deberá vender \$193.738,95 y trabajar 19% de su capacidad instalada, para que en el año 2023 pueda cubrir con los costos que se le presentarán deberá vender \$202.802,49 y trabajar 13% de su capacidad instalada, para que en el año 2024 pueda cubrir con los costos que se le presentarán deberá vender \$212.826,14 y trabajar 8,29% de su capacidad instalada, para que en el año 2025 pueda cubrir con los costos que se le presentarán deberá vender \$223.727,59 y trabajar 5,47% de su capacidad instalada y finalmente para que en el año 2026 pueda cubrir con los costos que se le presentarán deberá vender \$235.468,57 y trabajar 3,61% de su capacidad instalada para obtener un equilibrio, para ello los administradores deberán crear e implementar políticas enfocadas en mejorar el servicio de transporte, de forma que puedan lograr mantener la compañía sólida en el mercado.

Conclusiones en el informe:

- En las cuentas por cobrar y cuentas por pagar, existen valores significativos, por el incumplimiento de las políticas de pago y cobranza, ocasionando que el efectivo no esté disponible para invertirlo y que la Administración no cuente con el dinero necesario para cubrir a tiempo los pagos a proveedores.
- Los ingresos de los aportes de accionistas no cubren los gastos generados por el arriendo, pago de seguros, gastos financieros y de gestión, entre otros gastos que deben cubrirse.
- En la elaboración del presupuesto de caja mediante las entradas y salidas de dinero, que la compañía obtendrá producto de sus actividades desde el año 2022 hasta el año 2026, se evidenció un aumento considerable de efectivo excedente.
- El desarrollo de los Estados Financieros Proforma, le permitirá a la Gerente de la compañía, tomar decisiones de manera más confiable, frente a situaciones imprevistas, además de que los accionistas tendrán una referencia de las ganancias que tendrán a futuro.

Recomendaciones en el informe:

- A la Administración, que haga cumplir las políticas de cobranza y pago, y a la vez implemente estrategias, mediante llamadas telefónicas u otro medio, y un plan de control de proveedores, de forma que puedan aprovechar de forma más efectiva el capital disponible y se pague a tiempo los valores adeudados; así, el buró crediticio de ambas partes no se verá afectado por incumplimiento de pago.
- Aumentar la cuota del aporte de accionistas, con la finalidad de que no se vean afectados los ingresos obtenidos por la venta de servicios de transporte.
- Invertir el saldo de efectivo excedente, con el objetivo de generar rentabilidad para la compañía, ya sea mediante la capitalización del dinero con un interés fijo en una entidad financiera, o ampliando la propiedad, planta y equipo para ofrecer un mejor servicio.
- Que la Administración y los accionistas tomen en cuenta la proyección de las ganancias acumuladas en los estados de situación financiera proforma para tomar decisiones a futuro, ya sea mediante la compra de un equipo camionero a nombre de la compañía, o la implementación de otra modalidad de servicio de transporte, como los camiones cisterna que les permita transporte otro tipo de mercadería.

7. Discusión

La motivación principal de realizar el Trabajo de Integración Curricular es contribuir en el desarrollo de la Compañía de Transporte Pesado Condoy & Ortiz C.A. Condruz, de la parroquia Los Encuentros, a través de la información generada tanto en el análisis financiero como en la planeación financiera considerando que, mediante los análisis realizados a los estados financieros de la compañía, se identificaron puntos críticos como el exceso de gastos y un porcentaje representativo en las cuentas por cobrar, además de que se desconoce la situación económica y financiera real por la que está atravesando la misma. También se evidenció la inexistencia de una planeación financiera y su ejecución en la compañía, lo que impide a los administradores afianzar sus decisiones en pronósticos realizados en base a los datos históricos que favorezcan su desarrollo; y que los accionistas desconozcan las utilidades estimadas que podrían recibir.

La planeación financiera desarrollada permitió la recolección de datos pronosticados tomando como base la información económica y financiera de los estados financieros del año 2021. Primeramente, se procedió a elaborar los pronósticos de ingresos con el historial anual de las venta de servicio de transporte de los últimos 5 años, utilizando el método del juicio y el método de incrementos porcentuales, donde se determinó un aumento de acuerdo a los objetivos propuestos, cuyas ventas proyectadas para el año 2022 serán de \$1.025.851,38; durante el año 2023 se alcanzará \$1.634.768,05; para el año 2024 se estima los \$2.605.120,60; en el año 2025 se proyecta ventas por \$64.151.447,27; y finalmente en el año 2026 se alcanzará un total de \$6.615.630,15. Así mismo para proyectar los otros ingresos se planteó mantener el número de accionistas y aumentar un accionista más por cada año pronosticado, además de considerar las políticas internas de la compañía, dando como resultado que para el año 2022 se recibirá ingresos por aportes de accionistas de \$8.400,00; en el año 2023 una contribución anual de \$9.000,00; para el año 2024 un aporte anual de \$9.600,00; durante el año 2025 percibirá \$10.200,00; y para el año 2026, recibirá un aporte anual de \$10.800,00. En el ingreso por nuevos accionistas se pronostica \$500,00 para cada año de planeación desde el 2022 hasta el 2026. En pronóstico de los gastos resultó de los Salarios Básicos Unificados de los años 2021 y 2022, el índice de Precios al Consumidor del año 2021 y el Porcentaje de los Transportes que se obtuvo previo el análisis Vertical.

Después, se procedió con los programas de entradas y salidas de efectivo con la finalidad de determinar los ingresos y gastos futuros que tendrá la compañía durante el periodo pronosticado,

en base a dichos datos se elaboró el presupuesto de caja que permitió prever el total de efectivo disponible con el que contará la compañía, en el que se determinó que para el año 2022, existirá un excedente de \$48.723,13; en el año 2023 de \$384.263,00; en el año 2024 de \$938.466,54; en el año 2025 de \$1.842.047,17; y en el año 2026 de \$3.303.381,03, lo que significa que los administradores de la compañía contarán con el efectivo suficiente para el desarrollo normal de sus actividades e inversiones futuras.

Luego, se obtuvo los estados financieros proforma, en base al volumen de ventas, en los que se demuestra los incrementos que darán las pautas necesarias para brindar soluciones que lleven al mejoramiento de la compañía objeto de estudio. Siendo así que los estados financieros tuvieron aumentos significativos respecto al año base, el estado de resultados del año 2021 representó una ganancia neta de \$64.168,54, mientras que en el año 2026 llegará a una ganancia neta de \$822.642,78 y el Estado de Situación Financiera en el año 2021 representó un valor de \$183.272,52, en tanto que el año 2026 ascenderá a un valor de \$1.828.698,30, lo cual es muy favorable para la compañía. Estos estados financieros sirvieron como base para determinar el nivel de ventas requerido para que la compañía se mantenga en el mercado, llamando también punto de equilibrio.

Finalmente, es conveniente indicar que el proceso de planeación financiera se realizó en base a datos históricos reales de la compañía y a las variables macroeconómicas externas del país, por lo que la información proporciona es pertinente, por lo cual el Trabajo de Integración Curricular desarrollado le servirá como guía a los administradores de la compañía para que acaten las recomendaciones y puedan afianzar sus decisiones de inversión, como por ejemplo, el recurrir al financiamiento a largo plazo con alguna entidad financiera, de forma que puedan ofertar otras modalidades del servicio de transporte de carga pesada, generando mayor valor y rentabilidad para la compañía y sus accionistas.

8. Conclusiones

Luego de aplicar la Planeación Financiera para el período 2022 – 2026, a la Compañía de Transporte Pesado Condoy & Ortiz C.A. Condruz, se pudo concluir lo siguiente:

- Antes de realizar una planeación financiera es importante aplicar un análisis a los estados financieros objeto de estudio, con el propósito de conocer cuál es la situación económica y financiera actual de la empresa, a más de identificar el giro del negocio y qué cuentas están asociadas para cada actividad que desempeña.
- La correcta aplicación de las proyecciones de ingresos y gastos para obtener el presupuesto de caja pueden significar una ventaja estratégica de una empresa frente a otra, puesto que, se anticipa a los valores que se podrían generar a futuro producto de las acciones previamente establecidas, además, conociendo el estimado de los valores excedentes para cada año, se podrá reducir deudas o invertir en más activos aprovechando el valor del dinero en el tiempo.
- Los estados financieros proforma son flexibles al momento de implementar políticas o alguna idea de inversión, es decir, al incurrir en las posibles decisiones que podrían tomar los administradores en base al giro del negocio. Además, resultan útiles para que los clientes y proveedores mantengan su confianza en la compañía.
- Utilizar la información del estado de resultados proforma para encontrar el punto de equilibrio es útil, siempre que se identifique y clasifique de forma correcta los costos fijos y variables.

9. Recomendaciones

Frente a las conclusiones expuestas, una vez culminada la planeación financiera, se plantea las siguientes recomendaciones:

- A la Contadora, que cumpla con todas sus funciones y al finalizar cada periodo fiscal, aplique los indicadores financieros correspondientes, para conocer en qué estado se encuentra la empresa a nivel de Liquidez, Solvencia, Gestión y Rentabilidad.
- A la Gerente de la Compañía de Transporte Pesado Condoy & Ortiz C.A. Condruz, que implemente la planeación financiera desarrollada en mi trabajo de titulación, para el periodo 2022-2026, de forma que, sirva de guía para que tome decisiones de inversión y mejore las debilidades encontradas en la compañía, además de dar a conocer a sus accionistas las ganancias netas que la misma podría obtener a futuro, cumpliendo con sus objetivos perseguidos de generar valor y rentabilidad.
- A la Contadora, desarrollar los estados financieros proforma, para que conjuntamente con la Gerente puedan modelarlos en base a los objetivos perseguidos o las políticas establecidas y puedan conseguir éxito en las decisiones futuras, y a la vez puedan basarse en aquellos datos para clasificar los costos e identificar el nivel de ventas que tiene que lograr la compañía para afianzarse en el mercado.
- A los Representantes de las empresas, que nos brinden su apoyo con toda la información necesaria para poder desarrollar nuestros trabajos de integración curricular de la mejor manera, de tal forma que se beneficien tanto los estudiantes en el fomento de los conocimientos adquiridos en la Universidad; como las empresas con la implementación de los temas que se plantea realizar.

10. Bibliografía

- Araque Jaramillo, W. (2015). Caracterización de la Pyme Ecuatoriana. *REVISTAGESTIÓN*, 64-65.
- Burbano, J. (2011). *PRESUPUESTOS Un enfoque de direccionamiento estratégico, gestión y control de recursos*. Colombia: Mc-GRAWHILL.
- Casanova, D. (2017). *SCRIBD*. Obtenido de <https://es.scribd.com/document/509375941/Documento-1-8>
- Centro de Educación Superiores Las Américas. (27 de junio de 2020). *CESLAM*. Obtenido de <https://ceslam.edu.mx/articulos/que-es-la-administracion-y-por-que-es-importante/>
- CEUPE . (2020). *CEUPEmagazine.com*. Obtenido de <https://www.ceupe.com/blog/que-es-la-administracion-financiera.html>
- CEUPE Magazine. (2020). Recuperado el 19 de mayo de 2022, de <https://www.ceupe.com/blog/objetivos-de-la-planificacion-financiera.html#:~:text=Los%20objetivos%20de%20la%20planificaci%C3%B3n%20financiera%20son%3A&text=Coordinar%20e%20Interrelacionar%20las%20distintas,elaboraci%C3%B3n%20y%20seguimiento%20del%20Presupu>
- Choqueanco, R. (2015). *Punto de Equilibrio*. Obtenido de ACADEMIA.EDU: https://www.academia.edu/19830078/Punto_de_equilibrio
- Código Civil. (8 de julio de 2019). *Registro Oficial Suplemento No. 46. Art. 1957*. Obtenido de LEXISFINDER: <https://bde.fin.ec/wp-content/uploads/2021/02/CODIGOCIVILultmodif08jul2019.pdf>
- ConceptosJurídicos.com*. (2020). Recuperado el 19 de Julio de 2022, de <https://www.conceptosjuridicos.com/ec/sociedad-anonima/>
- Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. (2001). Obtenido de PDF: <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cr/Documents/audit/documentos/niif-2019/NIC%201%20-%20Presentaci%C3%B3n%20de%20Estados%20Financieros.pdf>

- Díaz, G. (2017). *Planeación Financiera*. Obtenido de StuDocu: <https://www.studocu.com/cl/document/universidad-catolica-del-norte/administracion-financiera/planeacion-financiera-adm-financiera/4218981>
- Echeverría, D. (26 de agosto de 2020). *DerechoEcuador.com*. Obtenido de <https://derechoecuador.com/regimen-de-personas-juridicas/#:~:text=%C2%ABSociedad%20o%20compa%C3%B1a%20es%20un,lo%20dispuesto%20en%20el%20Art.>
- Elizalde, L. (2019). Los estados financieros y las políticas contables. *593 Digital Publisher CEIT(4(5-1))*, 217-226. doi:<https://doi.org/10.33386/593dp.2019.5-1.159>
- Equipo Editorial. (16 de Julio de 2021). *Concepto.de*. Recuperado el 19 de julio de 2022, de <https://concepto.de/transporte-de-carga/>
- Escuela de Postgrado de Economía y Finanzas. (30 de Junio de 2021). Obtenido de Gestión Financiera: <https://postgradoeconomia.com/funciones-administrador-financiero/>
- Espejo Jaramillo, L. B., & López, G. d. (2018). *CONTABILIDAD GENERAL. ENFOQUE CON NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)*. Loja: Editorial de la Universidad Técnica Particular de Loja.
- EUROINNOVA. (2020). *euroinnova.ec*. Obtenido de <https://www.euroinnova.ec/blog/que-es-un-administrador-financiero>
- Fajardo Ortiz, M., Soto González, C., & Sanabria García, S. (2018). Análisis de Estados Financieros. En M. Fajardo Ortiz, & C. Soto González, *Gestión Financiera Empresarial* (págs. 100-132). Machala: Editorial UTMACH. Obtenido de <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/14356/1/Cap.4%20An%C3%A1lisis%20de%20estados%20financieros.pdf>
- FAVA. (2015). *Gaticosymonetes.com*. Obtenido de SENA - Servicio Nacional de Aprendizaje: <https://gaticosymonetes.com/descargables/PRONOSTICO%20DE%20VENTAS.pdf>
- Galileo. (octubre de 2019). *telescopio.galileo.edu*. Recuperado el 20 de julio de 2022, de PDF: <https://obgin.net/cursos/wp-content/uploads/2019/10/AnalisisFoda.pdf>

- Galván, E. (Junio de 2015). *PREZI*. Obtenido de <https://prezi.com/1onji3htdjg/pronostico-de-ventas-de-metodo-de-juicio/>
- Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2012). *Principios de Administración Financiera (Decimosegunda Edición)*. México: PEARSON EDUCACIÓN.
- Koontz, H., Weihrich, H., & Cannice, M. (2012). *Administración una perspectiva Global y Empresarial* (Décima cuarta ed.). México: MCGRAW-HILL/INTERAMERICANA EDITORES S.A. DE C.V. Obtenido de https://frh.cvg.utn.edu.ar/pluginfile.php/22766/mod_resource/content/1/Administracion_una_perspectiva_global_y_empresarial_Koontz.pdf
- Lavalle Burguete, A. C. (2017). *Análisis Financiero*. Editorial Digital UNID. Obtenido de <https://elibro.net/es/ereader/bibliotecautpl/41183>
- León, O. (2020). Conceptos Básicos de Costos. En A. F.-F. APLICACIONES. Metric 6 Solutions Inc. Obtenido de <https://www.cursosdefinanzasonline.com/courses/take/descarga-libro-administracion-financiera/multimedia/10132295-contenido-del-capitulo-4-conceptos-basicos-de-costos>
- Ley de Compañías. (2020 de febrero de 2020). *Suplemento Registro Oficial No. 151*. Obtenido de [Zonalegal.net](https://zonalegal.net):
<https://zonalegal.net/uploads/documento/ARITICULOS%20REFORMADOS%20LEY%20DE%20COMPANIAS.pdf>
- Lopez Castro, A. D., & Mantilla Henríquez, K. Y. (12 de Julio de 2016). *SEMINARIO DE GRADUACION PARA OPTAR EL TITULO DE LICENCIADO EN CONTADURÍA PÚBLICA Y FINANZAS*. Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, MANAGUA-UNAN. Obtenido de PLANEACIÓN FINANCIERA A CORTO PLAZO APLICADO A LA EMPRESA AGRECON S.A PARA EL CUARTO TRIMESTRE DEL PERIODO 2015: <https://repositorio.unan.edu.ni/8298/1/16771.pdf>
- Morales Castro, A., & Morales Castro, J. A. (2014). *Planeación Financiera* (Primera ed.). México: GRUPO EDITORIAL PATRIA, S.A. DE C.V. Obtenido de <https://editorialpatria.com.mx/mobile/pdf/files/9786074382167.pdf>

- Morales, F. (2022). *Economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/informe-financiero.html#referencia>
- Münch, L. (2010). *ADMINISTRACIÓN, Gestión organizacional, enfoques y proceso administrativo*. México: PEARSON EDUCACIÓN.
- MUNDIVAN. (11 de septiembre de 2021). Obtenido de <https://www.mudanzasmundivan.com/que-es-transporte-de-carga/>
- Obgin.net*. (octubre de 2019). Obtenido de (PDF): <https://obgin.net/cursos/wp-content/uploads/2019/10/AnalisisFoda.pdf>
- Puente Riofrío, M., Viñán Villagrán, J., & Aguilar Poaquizza, J. (2017). *Planeación Financiera y Presupuestaria. DIRECCIÓN DE PUBLICACIONES*, ISBN: 978-9942-8611-2-2.
- Quintero, J. (2008). *Planificación de Utilidades Estados Financieros Proforma*. Obtenido de ACADEMIA:
https://www.academia.edu/37028483/Tema_No.2_Planificaci%C3%B3n_de_Utilidades_Estados_Financieros_Proforma
- Quiroga, A. (Septiembre de 2020). *Leegales*. Recuperado el julio de 2022, de <https://dianhoy.com/analisis-vertical/>
- Ramírez Salazar, M. D., & Ramírez Cardona, C. (2016). *Fundamentos de Administración* (Cuarta ed.). ECOE EDICIONES.
- Rivas Cedeño, L., Vargas-Cedeño, D., & Flores, S. (2018). Derecho societario: Las compañías en el Ecuador. *Polo del Conocimiento*, 3(1), 197-213.
- Rodríguez, R. (2012). Obtenido de PDF. Recuperado el 29 de marzo de 2022: http://virtual.umng.edu.co/distancia/ecosistema/ovas/esp_alt_ger/planeacion_financiera/unidad_5/medios/documentacion/p5h6.pdf
- Rodriguez, R., & Aviles, V. (2020). Las PYMES en Ecuador. Un análisis necesario. *Digital Publisher CEIT*, 5(5-1), 191-200. doi:<https://doi.org/10.33386/593dp.2020.5-1.337>
- Román, C. L. (2012). *Fundamentos de administración financiera*. México: RED TERCER MILENIO S.C.

- Rus Arias, E. (08 de Septiembre de 2021). *Economipedia.com*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/tipos-de-administracion.html>
- Salas Ramírez, A. (Agosto de 2014). Obtenido de PDF: <https://www.uv.mx/personal/alsalas/files/2014/09/INTRODUCCION-A-LA-ADMINISTRACION.pdf>
- StuDocu.com*. (2019). Obtenido de Recuperado el 23 de marzo de 2022: <https://www.studocu.com/es/document/collegio-magda/geografia/33807-pasantia-830-nota-8/20714511>
- Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. (s.f.). Obtenido de PDF: https://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/ss/20111028102451.pdf
- Uriarte, J. M. (10 de marzo de 2020). *Características.co*. Recuperado el 06 de junio de 2022, de <https://www.caracteristicas.co/sociedad-anonima/>
- Valle Núñez, A. P. (2020). La planificación financiera una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales. *Universidad y sociedad*, 12(3), 160-166. Obtenido de <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n3/2218-3620-rus-12-03-160.pdf>
- Van Horne, J., & Wachowicz, J. (2010). *Fundamentos de Administración Financiera*. Decimotercera edición. México: PEARSON EDUCACIÓN.
- Zeledon, A., & Vargas, J. (2016). *Análisis Planeación Financiera. Proyección de los estados financieros de la empresa Deli sur S. A para el año 2016 a partir de Análisis Histórico del período 2013-2015*. Obtenido de Repositorio Institucional UNAM-Managua.

11. Anexos


Anexo 1. Registro Único de Contribuyentes.

SRI		Certificado Registro Único de Contribuyentes	
Razón Social COMPAÑIA DE TRANSPORTE PESADO CONDOY & ORTIZ C A CONDRIZ		Número RUC 1990914903001	
Representante legal - CALDERON AGUIRRE MERCY EDITA			
Estado ACTIVO	Régimen REGIMEN GENERAL		
Inicio de actividades 18/09/2014	Reinicio de actividades No registra	Cese de actividades No registra	
Fecha de constitución 05/05/2014			
Jurisdicción ZONA 7 / ZAMORA CHINCHIPE / YANTZAZA		Obligado a llevar contabilidad SI	
Tipo SOCIEDADES		Agente de retención SI	
Domicilio tributario			
Ubicación geográfica			
Provincia: ZAMORA CHINCHIPE Cantón: YANTZAZA Parroquia: LOS ENCUENTROS			
Dirección			
Barrio: CENTRAL Calle: EUGENIO ESPEJO Número: SN Intersección: 24 DE MAYO Número de piso: 0 Referencia: DIAGONAL AL UPC LOS ENCUENTROS			
Actividades económicas			
- H49230101 - TODAS LAS ACTIVIDADES DE TRANSPORTE DE CARGA POR CARRETERA, INCLUIDO EN CAMIONETAS DE: TRONCOS, GANADO, TRANSPORTE REFRIGERADO, CARGA PESADA, CARGA A GRANEL, INCLUIDO EL TRANSPORTE EN CAMIONES CISTERNA, AUTOMÓVILES, DESPERDICIOS Y MATERIALES DE DESECHO, SIN RECOGIDA NI ELIMINACIÓN.			
Establecimientos			
Abiertos 1		Cerrados 0	
Obligaciones tributarias			
- ANEXO DE DIVIDENDOS, UTILIDADES O BENEFICIOS - ADI			
- 1021 - DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES			
- ANEXO ACCIONISTAS, PARTICIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES - ANUAL			
- ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO			
- ANEXO RELACIÓN DEPENDENCIA			

Razón Social
COMPAÑIA DE TRANSPORTE PESADO
CONDOY & ORTIZ C A CONDRIZ

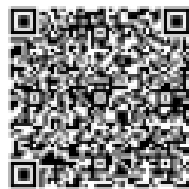
Número RUC
1990914903001

- 1031 - DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- 2011 DECLARACION DE IVA

 Las obligaciones tributarias reflejadas en este documento están sujetas a cambios. Revise periódicamente sus obligaciones tributarias en www.sri.gob.ec.

Números del RUC anteriores

No registra



Código de verificación: CATROR2021001603183
Fecha y hora de emisión: 24 de junio de 2021 17:57
Dirección IP: 10.1.2.142

Validez del certificado: El presente certificado es válido de conformidad a lo establecido en la Resolución No. NAC-DGERDGC15-00000217, publicada en el Tercer Suplemento del Registro Oficial 462 del 19 de marzo de 2015, por lo que no requiere sello ni firma por parte de la Administración Tributaria, mismo que lo puede verificar en la página transaccional SRI en línea y/o en la aplicación SRI Móvil.

Anexo 2. Estados Financieros del año 2021

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)


Al 31/12/2021

1. ACTIVO		189,272.52
1.01. ACTIVO CORRIENTE	180,228.98	
1.01.01. EFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFECTIVO	1,082.73	
1.01.01.01. CAJA	428.93	
1.01.01.01.02 Caja Chica	428.93	
1.01.01.02. BANCOS	653.80	
1.01.01.02.01 Banco Pichincha Cta. Cte 21001	653.80	
1.01.02. ACTIVOS FINANCIEROS	152,080.51	
1.01.02.05. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIE	143,261.05	
1.01.02.05.01 Cuentas por cobrar Clientes	141,261.05	
1.01.02.07. CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS	10,875.00	
1.01.02.07.01 Sr. Amable Reyes Rivas	360.00	
1.01.02.07.02 Sr. Rolando Chamba	1,030.00	
1.01.02.07.03 Sr. Herman Romero	760.00	
1.01.02.07.04 Sr. Edgar Lopez Ardila	350.00	
1.01.02.07.07 Sr. Carlos Ortiz	1,130.00	
1.01.02.07.08 Sr. Yaksón Jimenez	930.00	
1.01.02.07.09 Sr. Jhonatan Jaramillo	1,130.00	
1.01.02.07.10 Sr. Angel Gonzalez	1,025.00	
1.01.02.07.11 Sr. Geovanny Rodriguez	1,130.00	
1.01.02.07.12 Sr. Condoy Francisco	780.00	
1.01.02.09. (-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES Y	-2,055.54	
1.01.02.09.01 (Provision Cuentas Incobrables)	-2,055.54	
1.01.04.03. ANTICIPOS A PROVEEDORES	20,689.06	
1.01.04.03.01 Anticipos Proveedores	1,883.38	
1.01.04.03.04 Anticipos Sr Herman Romero	5,349.71	
1.01.04.03.05 Anticipos Sr Angel Morales	594.00	
1.01.04.03.06 Anticipos Sr Amable Reyes	2,838.33	
1.01.04.03.07 Anticipos Sr Freddy Calle	8,379.69	
1.01.04.03.11 Anticipos Location Word S.A.	22.32	
1.01.04.03.14 Anticipos SRI	606.35	
1.01.04.03.15 Anticipos Angel Gonzalez	678.06	
1.01.04.03.16 Anticipos a Yaksón Jimenez	163.22	
1.01.04.03.24 Anticipo IESS	184.00	
1.01.05. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	6,376.68	
1.01.05.02. CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMP	6,376.68	
1.01.05.02.01 Credito Tributario Fuente 18	6,376.68	
1.02. ACTIVO NO CORRIENTE	3,043.54	
1.02.01. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	3,498.00	
1.02.01.04. Equipo de Computación	2,098.75	
1.02.01.05. Muebles y Enseres	860.75	
1.02.01.06. Equipos de Oficina	44.84	
1.02.01.07. Equipo de Oficina	142.86	
1.02.01.08. Software Contable	1,350.00	
1.02.02. (-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES, PL	-454.46	
1.02.02.03 (Depreciacion Acumulada de Equipo de	-329.93	
1.02.02.04 (Depreciacion de Muebles y Enseres)	-114.50	
1.02.02.06 (Depreciacion Acumulada de Equipo de	-10.04	
2. PASIVO		20,936.51
2.01. PASIVO CORRIENTE	20,936.51	
2.01.03. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES	16,470.85	
2.01.03.01 Proveedores Locales	16,470.85	
2.01.07. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES CON LA ADMIN	4,465.66	
2.01.07.01. RETENCION FUENTE I.V.A.	4.97	
2.01.07.01.01 Retención IVA 10%	4.97	
2.01.07.02. RETENCION EN LA FUENTE RENTA (I.R.)	1,002.60	

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)

Al 31/12/2021

2.01.07.02.01 Retención Fuente 14	1,002.60	
2.01.07.03. IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJ	3,024.37	
2.01.07.03.01 Impuestos a la Renta por Pagar	3,024.37	
2.01.07.04. OBLIGACIONES CON EL IESS	433.72	
2.01.07.04.01 Aporte Patronal IESS	253.64	
2.01.07.04.02 Aporte Personal IESS	180.08	
1. PATRIMONIO		162,336.01
3.01. CAPITAL	4,000.00	
3.01.01. CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	4,000.00	
3.01.01.01 Capital Suscrito y Pagado	2,000.00	
3.01.01.02 Capital Suscrito no Pagado	2,000.00	
3.02. APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURAS CAP	626.88	
3.02.01 Aportes Futuras Capitalizaciones	626.88	
3.06. RESULTADOS ACUMULADOS	48,809.48	
3.06.01. GANANCIAS ACUMULADAS	48,809.48	
3.06.01.01 Ganancias Acumuladas del Periodo	48,809.48	
3.07. RESULTADOS DEL EJERCICIO	108,899.65	
3.07.01 Ganancia Neta del Periodo	64,168.54	
3.07.04 Utilidad Líquida del Ejercicio	44,731.01	

Elaborador por: CALDERON	Analista Contable	Aprobado por
		



ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)

Del 01/01/2021 al 31/12/2021

4. INGRESOS		653,096.25
4.01. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	643,743.35	
4.01.01. INGRESO POR PRESTACION DE SERVICIOS	643,743.35	
4.01.01.02 servicio de Transporte de carga pesad	643,743.35	
4.02. INGRESOS EXTRAORDINARIOS	9,352.90	
4.02.01 Aporte Socios Gastos Administrativos mensua	7,700.00	
4.02.05 Ingreso por Comisión por prestación del ser	258.90	
4.02.07 Ingreso de nuevos socios	1,394.00	
5. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION		540,118.13
5.02. GASTOS	540,118.13	
5.02.01. GASTOS DE VENTA	1,764.22	
5.02.01.08. MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	364.22	
5.02.01.08.01 Mantenimiento de Vehículos	130.00	
5.02.01.08.02 Mantenimiento de Oficina	234.22	
5.02.01.09. ARRENDAMIENTO OPERATIVO	1,400.00	
5.02.01.09.01 Arrendamiento Oficina	1,400.00	
5.02.02. GASTOS DE ADMINISTRACION	538,271.26	
5.02.02.01. SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNEACIO	24,980.76	
5.02.02.01.01 sueldos de Personal	24,980.76	
5.02.02.02. APORTES PARA LA SEGURIDAD SOCIAL	4,417.15	
5.02.02.02.01 Aporte Patronal	3,117.01	
5.02.02.02.02 Fondos de Reserva	1,300.14	
5.02.02.03. BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONE	1,599.62	
5.02.02.03.01 Decimo Tercer Sueldo	1,599.62	
5.02.02.14. SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesio	4,332.11	
5.02.02.14.01 seguros de compañía (vehículo)	3,260.33	
5.02.02.14.03 Rastreo satelital Vehiculos	1,071.78	
5.02.02.15. TRANSPORTES	497,493.00	
5.02.02.15.01 servicio de transporte	497,463.40	
5.02.02.15.02 Envio de Encomendas	29.60	
5.02.02.17. GASTOS DE GESTION	2,268.13	
5.02.02.17.01 Gastos de Movilizacion	450.00	
5.02.02.17.02 Gastos Agasajos Navidad	500.00	
5.02.02.17.03 Prendas de protección - Uniform	265.14	
5.02.02.17.04 Alimentos y Bebidas	47.93	
5.02.02.17.05 Contribuciones Colaboración Soc	250.00	
5.02.02.17.06 Capacitaciones Personal Adm. op	455.00	
5.02.02.17.07 Consorcio Getle	300.00	
5.02.02.18. AGUA, ENERGIA, LUZ Y TELECOMUNICACIO	339.54	
5.02.02.18.03 Servicio de Telecomunicaciones	339.54	
5.02.02.20. IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	891.76	
5.02.02.20.03 Gasto IVA 12%	781.76	
5.02.02.20.07 Permisos y Patentes	110.00	
5.02.02.21. DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS	220.31	
5.02.02.21.01 Depreciación Acumulada de Equip	164.96	
5.02.02.21.02 Depreciación Acumulada de Muebl	50.89	
5.02.02.21.03 Depreciación Acumulada de Equip	4.46	
5.02.02.23. PROVISIONES	1,432.61	
5.02.02.23.01 cuentas Incobrables	1,432.61	
5.02.02.24. SUMINISTROS Y MATERIALES	296.27	
5.02.02.24.01 Materiales de oficina	147.07	
5.02.02.24.03 Muebles y Enseres	98.30	
5.02.02.24.04 Impresión y Reproducciones	10.71	
5.02.02.24.06 suministros en Equipos de Compu	40.19	
5.02.03. GASTOS FINANCIEROS	82.65	
5.02.03.01 Comisiones Bancarias	82.65	





ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)

Del 01/01/2021 al 31/12/2021

Ganancia Neta del Período

64,169.64

Elaborado por: CALDERON	Analista Contable	Aprobado por
		



Anexo 3. Historial de Ventas anuales.



COMPANÍA DE TRANSPORTE PESADO CONDOY & ORTIZ
C.A. CONDRIZ
Resolución N° 017-CP-0019-2015 VAP - ZC11

Los Encuentros, 03 de mayo de 2022

Ing. Mercy Calderón Aguirre
GERENTE CIA. DE TRANSPORTE PESADO CONDOY & ORTIZ C.A. CONDRIZ

CERTIFICA:

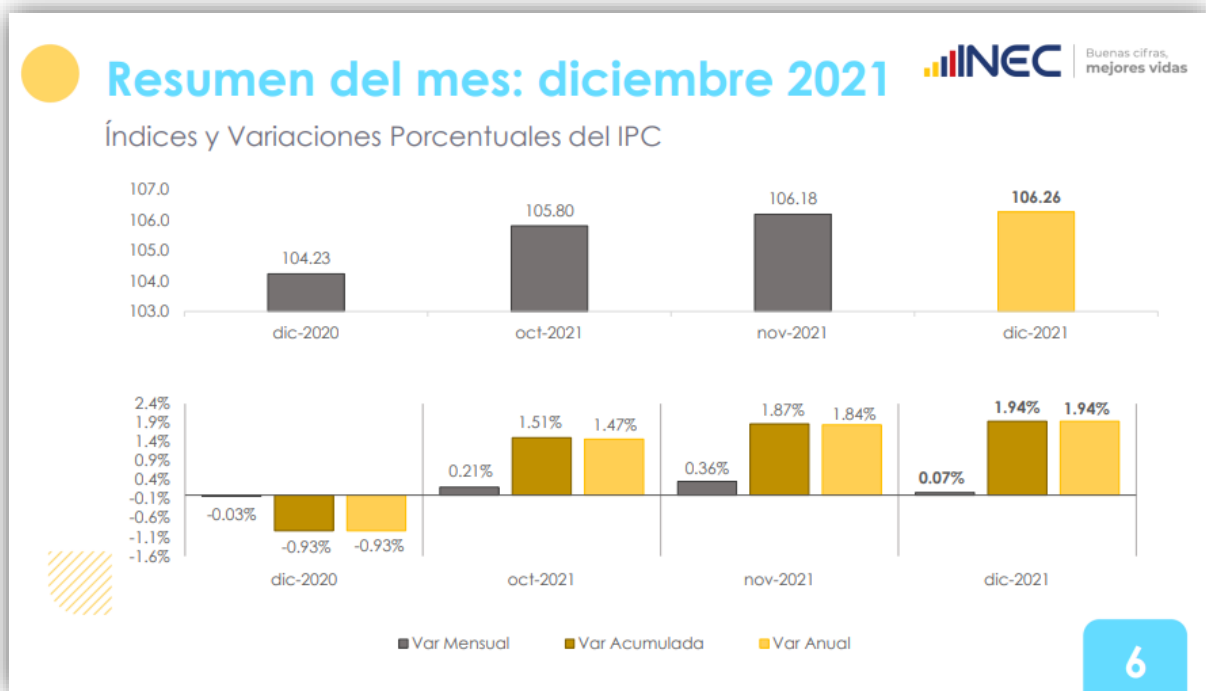
Que la información que se presenta a continuación, es el detalle de los ingresos por venta de los servicios de transporte prestados, de acuerdo a los registros contables de la Compañía.

HISTORIAL DE VENTAS ANUALES	
AÑO	VALOR USD
2017	169.846,26
2018	542.729,85
2019	612.091,25
2020	625.849,48
2021	643.743,35


COMPANÍA DE TRANSPORTE PESADO
CONDOY & ORTIZ C.A. CONDRIZ
Ing. Mercy Calderón Aguirre - 090914903001
GERENTE COMPAÑÍA CONDRIZ
LOS ENCUENTROS - YANBAZA - ECUADOR

Dirección: Eugenio Espejo y 24 de Mayo
Teléfono: 012113082
Email: conortransp@gmail.com
Los Encuentros - Yanbaza - Ecuador

Anexo 4. Índice de precios al consumidor año 2021.



Nota: tomado del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos



CERTIFICACION DE APROBACION DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR O DE TITULACIÓN

Conforme lo establecido en el Art. 231 del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja vigente, que textualmente en su parte pertinente dice: **“Aprobación de la Unidad de Integración Curricular o de Titulación. La Unidad de Integración Curricular o de Titulación, está conformada por la asignatura denominada trabajo o unidad de integración curricular. A la culminación de las labores académicas de la asignatura denominada Trabajo o Unidad de Integración Curricular o de Titulación, el director del trabajo de integración curricular o de titulación, emitirá el certificado individual de culminación, con el cual el docente de la asignatura de integración curricular o trabajo de titulación calificará la aprobación del trabajo de integración curricular o de titulación el que, junto con las calificaciones logradas en el desarrollo de la asignatura, determinará la acreditación o no de la Unidad. En el certificado dejará sentada la razón de las posibles variaciones o modificaciones menores que se han realizado por ser indispensables para asegurar el buen desarrollo de la investigación...”**, En mi calidad de directora del trabajo de integración curricular **CERTIFICO:**

Que, el señor estudiante **Armijos Castillo Jefferson Anthony**, con Cédula N°1950052017 ha culminado a satisfacción el Trabajo de Integración Curricular denominado: **PLANEACIÓN FINANCIERA A LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO CONDOY & ORTIZ C.A. CONDRIZ, DE LA PARROQUIA LOS ENCUENTROS, CANTÓN YANTZAZA, PROVINCIA ZAMORA CHINCHIPE. PERIODOS 2022-2026**. Por lo manifestado dejo sentada razón de que dicho trabajo ha sido revisado y que el estudiante ha realizado los cambios sugeridos en su debido tiempo, por lo que me permito certificar que el presente Trabajo de Titulación está desarrollado en su totalidad.

Es todo cuanto puedo certificar en honor a la verdad, a fin de que, de así considerarlo pertinente, la señora docente de la asignatura de integración curricular o trabajo de titulación; proceda a la calificación y aprobación del mismo; y, conjuntamente con las calificaciones logradas en el desarrollo de la asignatura, determine la acreditación o no de la Unidad de Integración Curricular o de Titulación, del mencionado estudiante.

Loja, 25 de agosto del 2022



Firmado electrónicamente por:
**IGNACIA DE JESUS
LUZURIAGA GRANDA**

Dra. Ignacia Luzuriaga Granda MAE.
**DIRECTORA DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN
CURRICULAR O DE TITULACIÓN**

C.C. *Sr. Armijos Castillo Jefferson Anthony*
Expediente De Estudiante
Archivo

Loja, 22 de Marzo de 2023

CERTF. N°. 020-JP-2023

El suscrito, Lic. Juan Pablo Quezada Rosales, con cédula de identidad 1104039621 **DOCENTE DE INGLÉS DE EDUCACION SUPERIOR** ", a petición de la parte interesada y en forma legal,

CERTIFICA

Que el numeral 2.1 ABSTRACT, del Trabajo de Integración Curricular, titulado **PLANEACIÓN FINANCIERA A LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO CONDOY & ORTIZ C.A. CONDRIZ, DE LA PARROQUIA LOS ENCUENTROS, CANTÓN YANTZAZA, PROVINCIA ZAMORA CHINCHIPE. PERIODOS 2022-2026**, de autoría del señor. **JEFFERSON ANTHONY ARMIJOS CASTILLO**, con C.I. 1950052017 de la Facultad Jurídica, Social y Administrativa, Carrera de Contabilidad y Auditoría está correctamente traducido del idioma español al idioma inglés, para lo cual se autoriza la impresión y presentación para los fines pertinentes.

Facultando al interesado hacer uso del presente documento en lo que estime conveniente

English is the doorway to the future!

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



Firmado electrónicamente por:
**JUAN PABLO
QUEZADA
ROSALES**

Lic. Juan Pablo Quezada Rosales
ENGLISH TEACHER OF SUPERIOR EDUCATION
