



1859

UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

UNIDAD DE EDUCACIÓN A DISTANCIA

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

“ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA, TRANSPORTE PESADO FRONTERIZO ARENILLAS S.A. “TRANSFROARE” DEL CANTÓN ARENILLAS PROVINCIA DE EL ORO, PERIODO 2014-2015”

Tesis, previa a optar el grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Auditor.

AUTORA:

Diana Elizabeth Pacheco Pacheco

DIRECTORA:

Mg. Mélida Piedad Rivera Viñan

1859
Loja – Ecuador
2017

CERTIFICACIÓN

Mg. Mélida Piedad Rivera Viñan, Docente de la Universidad Nacional de Loja, Unidad de Educación a Distancia, Carrera de Contabilidad y Auditoría y Directora de Tesis.

CERTIFICA:

Que el presente trabajo titulado: **“ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA, TRANSPORTE PESADO FRONTERIZO ARENILLAS S.A. “TRANSFROARE” DEL CANTÓN ARENILLAS PROVINCIA DE EL ORO, PERIODO 2014-2015”**; efectuado por la aspirante Diana Elizabeth Pacheco Pacheco, previo a optar por el Grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría. CPA, ha sido dirigido, supervisado, revisado y ejecutado bajo mi dirección, por lo que autorizo su presentación ante el respectivo Tribunal de Grado.

Loja, Junio de 2017



Mg. Mélida Piedad Rivera Viñan
DIRECTORA DE TESIS

AUTORÍA

Yo, Diana Elizabeth Pacheco Pacheco declaro ser autora del presente trabajo de tesis y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos de posibles reclamos o acciones legales, por el contenido de la misma.

Adicionalmente acepto y autorizo a la Universidad Nacional de Loja, la publicación de mi tesis en el Repositorio Institucional – Biblioteca Virtual.

Nombre: Diana Elizabeth Pacheco Pacheco

Firma: 

Cédula: 0704332717-7

Fecha: Loja, Junio de 2017

CARTA DE AUTORIZACIÓN DE TESIS POR PARTE DE LA AUTORA, PARA LA CONSULTA, REPRODUCCIÓN PARCIAL O TOTAL, Y PUBLICACIÓN ELECTRÓNICA DEL TEXTO COMPLETO.

Yo, Diana Elizabeth Pacheco Pacheco; declaro ser autora de la tesis titulada **“ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA, TRANSPORTE PESADO FRONTERIZO ARENILLAS S.A. “TRANSFROARE” DEL CANTÓN ARENILLAS PROVINCIA DE EL ORO, PERIODO 2014-2015”**; como requisito para optar el título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría CPA, autorizo al Sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que con fines académicos, muestre al mundo la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera en el Repositorio Digital Institucional:

Los usuarios puedan consultar el contenido de este trabajo en el RDI, 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 de la tesis que realice un tercero.

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los 28 días del mes de junio de 2017 firma la autora:

Firma: 

Autora: Diana Elizabeth Pacheco Pacheco

Cédula: 070433271-7

Dirección: Arenillas Ciudadela Las Américas calle Chile y Paraguay

Correo Electrónico: dianaeliza1984@hotmail.com

Teléfono: 0991118508

DATOS COMPLEMENTARIOS:

Directora de Tesis: Mg. Mélida Piedad Rivera Viñan

Tribunal de Grado: Mg. Silvana Alexandra Rodríguez Granda

Mg. Gina Judith Manchay Reyes

Mg. Galo Eduardo Salcedo López

DEDICATORIA

El presente trabajo investigativo lo dedico primeramente a Dios por darme las fuerzas necesarias para continuar en mi lucha por alcanzar un sueño, por darme las fuerzas para seguir adelante y no desmayar por los diferentes problemas que se han presentado, enseñándome a encarar las adversidades sin perder la dignidad.

A mi esposo por ser pilar fundamental para la construcción de mi vida profesional, sentó mis bases de responsabilidad y deseos de superación. A mi hija por ser mi fuente de motivación en esta lucha por superarme cada día.

A mi querida suegra, mi madre y familiares, porque ellos siempre estuvieron a mi lado brindándome su apoyo y sus consejos para hacer de mí una mejor persona.

Diana Elizabeth Pacheco Pacheco

AGRADECIMIENTO

Mi sincero agradecimiento de manera especial a la Universidad Nacional de Loja, y a todos los docentes de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, quienes con su dedicación compartieron conmigo sus valiosos conocimientos académicos y sus sabias experiencias en todo momento de mi vida profesional.

Me gustaría agradecer de manera especial a la Mg. Mélida Piedad Rivera Viñan, quien fue mi directora de tesis y que gracias a sus conocimientos y paciencia, me ayudó a alcanzar mi meta que es culminar mi trabajo de tesis.

A la Compañía de Transporte Pesado “TRANSFROARE S.A.” por brindarme la información necesaria y en el tiempo requerido, en cada etapa del trabajo investigativo.

Diana Elizabeth Pacheco Pacheco

a. Título

“ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA, TRANSPORTE PESADO FRONTERIZO ARENILLAS S.A. “TRANSFROARE” DEL CANTÓN ARENILLAS PROVINCIA DE EL ORO, PERIODO 2014-2015”

b. Resumen

El presente trabajo de tesis, constituye en una fuente determinante de información, puesto que en la actualidad se debe contar con una herramienta de apoyo gerencial que permita dar a conocer como se proyecta la empresa a un futuro próximo; la importancia de tomar decisiones efectivas y certeras; brindando de ésta forma un instrumento útil a los administradores para mejoramiento de la compañía, de igual forma también se conocer el grado de cumplimiento de las metas propuestas.

Con la realización del análisis financiero se da cumplimiento a los objetivos planteados en el trabajo, que hacen referencia a la ejecución de un análisis vertical que consiste en el estudio de la situación financiera en un período determinado, se aplicó el análisis horizontal que radica en la comparación de los balances de dos períodos y por ende establecer la variación existente entre ambos y finalmente la aplicación de indicadores financieros con la finalidad de conocer el nivel de rentabilidad, liquidez y endeudamiento; el resultado de este proceso, fue plasmado en un informe que contiene conclusiones y recomendaciones, que se entregó a los directivos, para la toma de decisiones oportunas.

Los resultados obtenidos en el análisis financiero, reporta situaciones positivas y negativas que se presentan en las cuentas de Activo, Pasivo, Patrimonio; así como también Ingresos y Gastos, determinándose falencias, como que las cuentas cambian de denominación de un período a otro, esto no permite una comparación correcta, con respecto a su liquidez, la compañía no posee suficientes recursos económicos para cubrir sus obligaciones, de la misma forma su capital de trabajo se encuentra por debajo de lo aceptable por cuanto sus pasivos superan a los activos.

Summary

The present work of thesis, constitutes in a determinant source of information, since at present a tool of managerial support must be had that allows to know as it is projected the company to a near future; The importance of making effective and accurate decisions; Thus providing a useful tool for managers to improve the company, and also know the degree of compliance with the proposed goals.

With the accomplishment of the financial analysis, the objectives set out in the work, which refer to the execution of a vertical analysis that consists in the study of the financial situation in a determined period, were fulfilled, the horizontal analysis that was in the Comparing the balances of two periods and thus establishing the existing variation between both and finally the application of financial indicators in order to know the level of profitability, liquidity and indebtedness; The result of this process, was expressed in a report containing conclusions and recommendations, which was given to managers for timely decision making.

The results obtained in the financial analysis, reports positive and negative situations that are presented in the accounts of Assets, Liabilities, Equity; As well as Revenue and Expenses, with the result that bankruptcies are determined, as the accounts change from one period to another, this does not allow a correct comparison, with respect to its liquidity, the company does not have sufficient financial resources to cover its obligations, The same way your working capital is below what is acceptable because your liabilities outweigh the assets.

c. Introducción

La compañía de transporte de carga pesada “TRANSFROARE S.A.” inicia sus operaciones el 20 de abril de 2010 mediante informe favorable por parte de la Superintendencia de Compañías, su número de Ruc es el 0791743249001, calificado por el Servicio de Rentas Internas como Sociedad y obligado a llevar contabilidad, se encuentra ubicado en la vía principal de Arenillas - El Oro. La empresa se dedica al transporte de carga pesada de diversos tipos de mercadería, dentro del país como a nivel internacional, transportan toda clase de mercadería, incluido larva de camarón, hacia el país vecino del Perú.

El análisis financiero es considerado una herramienta de fundamental importancia para realizar un estudio de la situación económica y financiera de la empresa, por cuanto permite tener una visión real de la forma en que se manejan los recursos económicos y financieros de la compañía, se encarga de recopilar y analizar información de los Estados Financieros, con la finalidad de observar los cambios presentados en los Activos, Pasivos, Patrimonio, Ingresos, Gastos y Utilidad, producto de sus actividades económicas.

El análisis financiero aplicado a la Compañía de transporte de carga pesada TRANSFROARE S.A., en los períodos 2014 y 2015 se realizó con la finalidad de entregar a los administradores de la compañía, para que puedan verificar el cumplimiento de objetivos planteados de la institución; así como para la toma de decisiones acertadas en beneficio de la compañía y sus clientes.

La estructura formal se sujeta a las Normas establecidas en el Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja y se presenta de la siguiente manera, **Título**; el cual hace referencia al tema investigado, **Resumen**; que es una síntesis general del contenido de la tesis en función de los temas planteados, **Introducción**; incluye información referente a la compañía así como también expone la importancia del tema planteado, **Revisión de literatura**; consta de conceptos y definiciones relevantes, los fundamentos teóricos de Análisis Financiero, **Materiales y métodos**; explica el uso de materiales, métodos utilizados en el desarrollo de la investigación. **Resultados**; contiene el desarrollo práctico que comenzó con la revisión de los estados financieros, todos estos con sus interpretaciones y representaciones gráficas, **Discusión**; presenta un contraste entre la realidad encontrada y lo ejecutado, **Conclusiones**; se encuentran establecidas en base a los resultados investigados en la compañía con la finalidad de que los directivos conozcan la realidad económica en la que se encuentra la empresa, **Recomendaciones**; tienen el propósito de promover a los directivos para una correcta toma de decisiones en el manejo financiero de la Compañía, **Bibliografía**; detalla los textos, revistas folletos, etc. en definitiva material bibliográfico que fueron fuentes de información para el desarrollo de este trabajo realizado, **Anexos**; tenemos la documentación utilizada en el desarrollo del trabajo como los estados Financieros de la compañía y el proyecto aprobado.

d. Revisión de literatura

Compañía

“Una compañía es un contrato por el cual dos o más personas unen sus capitales o industrias, para emprender en operaciones mercantiles y participar de sus utilidades” (LEY DE COMPAÑÍAS, 2016).

En nuestro país La Superintendencia de Compañías es la institución encargada de controlar y vigilar este tipo de negocios, es quien dicta los reglamentos para la aplicación de la Ley; así como acuerdos de las partes derivadas del contrato mercantil, contribuyendo al desarrollo de la actividad empresarial.

Clasificación

Según la Ley de Compañías en su artículo 2, menciona las siguientes:

- La compañía en nombre colectivo;
- La compañía en comandita simple y dividida por acciones;
- La compañía de responsabilidad limitada;
- La compañía anónima; y,
- La compañía de economía mixta

Compañía en Nombre Colectivo

El contrato de compañía en nombre colectivo se debe celebrar por escritura pública, la misma que debe ser aprobada por un juez de lo civil, quien ordenará la publicación de un extracto de la misma, en uno de los periódicos de mayor circulación en el domicilio de la compañía (LEY DE COMPAÑÍAS, 2016)

Este tipo de compañías se conforma entre dos o más personas que realizan el comercio bajo una razón social. Esta razón social estará compuesta por los nombres de todos los socios o de alguno de ellos, con la agregación de las palabras “y compañía”.

Compañía en Comandita Simple y Dividida por acciones

“Esta compañía debe existir bajo una razón social y se contrae entre uno o varios socios solidarios e ilimitadamente responsables, a quienes se les llama socios comanditarios, cuya responsabilidad se limita al monto de sus aportes” (LEY DE COMPAÑÍAS, 2016)

Se debe tener presente que solo las personas naturales pueden ser socios de una Compañía en Comandita Simple y Dividida por acciones. La razón social será el nombre de uno o varios de los socios, al que se agregará las palabras “Compañía en Comandita”.

Compañía de Responsabilidad Limitada

La compañía de responsabilidad limitada es la que se contrae entre dos o más personas, que solamente responden por las obligaciones sociales hasta el monto de sus aportaciones individuales y hacen el comercio bajo una razón social o denominación objetiva, a la que se añadirán, en todo caso, las palabras "Compañía Limitada" o su correspondiente abreviatura. (LEY DE COMPAÑÍAS, 2016)

Compañía Anónima

Es una sociedad cuyo capital está formado por la aportación de los accionistas que responden por el monto de sus acciones. La denominación de esta compañía debe contener la indicación de “compañía anónima” o “sociedad anónima”, o las correspondientes siglas. No podrá adoptar una denominación

que pueda confundirse con la de una compañía preexistente. (LEY DE COMPAÑÍAS, 2016)

Este tipo de compañías se constituye por escritura pública, previo mandato de la Superintendencia de compañías, seguidamente deberá ser inscrita en el Registro Mercantil.

Compañía de Economía Mixta

El Estado, las municipalidades, los consejos provinciales y las entidades u organismos del sector público, podrán participar, conjuntamente con el capital privado, en el capital y en la gestión social de la compañía.

Se refiere a que las empresas dedicadas al desarrollo y fomento de la agricultura y de las industrias convenientes a la economía nacional y a la satisfacción de necesidades de orden colectivo; a la prestación de nuevos servicios públicos o al mejoramiento de los ya establecidos. (LEY DE COMPAÑÍAS, 2016)

El número de socios no está determinado, pueden intervenir como tales, personas jurídicas de derecho público y privado.

ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros reflejan la historia y desempeño de una organización en el mundo empresarial y se convierten en el único lenguaje válido para entender el pasado y proyectar con mayor precisión su futuro. La razonabilidad y coherencia de ambos instrumentos (estados financieros históricos y proyectados) corresponde a los cimientos sobre los que se construye la confianza, base esencial para lograr los objetivos formulados y proveer de beneficios a la colectividad en su conjunto. (Vizcano, 2010, pág. 47)

En mi opinión los estados financieros son fuente primordial de información para cualquier empresa, en este caso para la compañía de transportes TRANSFROARE S.A., por cuanto proporcionan información real y oportuna para la toma de decisiones de la gerencia, en miras del

desarrollo de la compañía y en beneficio de los clientes, que hacen uso de los servicios de la misma.

Objetivos

El objetivo básico de la presentación de los informes o estados financieros es proporcionar información que sea útil para la toma de decisiones de inversión y de préstamos.

Para que la información sea útil en la toma de decisiones esta debe ser pertinente, confiable y comparable. (F.A.S.B).

La información pertinente es útil para tomar decisiones y evaluar el desempeño pasado. La información confiable está libre de errores importantes y libres del perjuicio de un punto de vista particular.

La información comparable se puede comparar de un período a otro para ayudar a los inversionistas y acreedores a seguir el progreso del negocio a través del tiempo. Estas características se combinan para dar forma a los conceptos y principios que componen los P.C.G.A. (Bravo, 2011, pág. 191)

Clasificación

Los estados financieros se clasifican en:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados
- Estado de Flujo de Efectivo
- Estado de Cambios en el patrimonio
- Notas Aclaratorias

Estado de Situación Financiera

Es un informe contable que presenta ordenada y sistemáticamente las cuentas de Activo, Pasivo y Patrimonio, y determina la posición financiera de la empresa en un momento determinado.

Partes y Formas de presentación del Estado de Situación Financiera

Encabezamiento: Contendrá nombre o razón social, número de identificación, periodo al que corresponde la información, nombre del estado, cierre del Balance (Ej.: 31 de diciembre de 200X) y denominación de la moneda en que se presenta.

Texto: Es la parte esencial que presenta la cuentas de Activo, Pasivo y Patrimonio, distribuidas de tal manera que permitan efectuar un análisis financiero objetivo.

Firmas de legalización: En la parte inferior del Estado se deberán insertar la firma y rúbrica del contador y del gerente.

Las formas de presentación más usuales del Estado de situación financiera son en forma de cuenta o a manera de informe.

La presentación más usual es en forma de cuenta (también llamado horizontal). Se muestra el Activo al lado izquierdo; el Pasivo y el Patrimonio al lado derecho. (Zapata, Contabilidad General, 2011, pág. 45).

"TRANSFROARE S.A."
Balance General

Expresado en USD \$

Del: 1 de enero al: 31 de Diciembre de 2014

Codigo	Descripción	
1	ACTIVO	XXXX
1.1.	ACTIVO CORRIENTE	XXXX
1.1.01.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	XXXX
1.1.01.01.	CAJA	XXXX
1.1.01.01.01	Caja	XXXX
1.1.01.02	BANCOS CUENTAS CORRIENTES	XXXX
1.1.01.02.01	Banco de Machala cta. Cte. # 1320023528	XXXX
1.1.02.	EXIGIBLES	XXXX
1.1.02.01	CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	XXXX
1.1.02.02	CUENTAS POR COBRAR ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	XXXX
1.1.02.02.03	Crédito Tributario a Favor de la Empresa	XXXX
1.2.	ACTIVO NO CORRIENTE	XXXX
1.2.01.	PROPIEDAD , PLANTA E EQUIPO	XXXX
1.2.01.01.	BIENES INMUEBLES	XXXX
1.2.01.01.01	Terrenos	XXXX

"TRANSFROARE S.A."**Balance General**

Expresado en USD \$

Del: 1 de enero al: 31 de Diciembre de 2014

Codigo	Descripción	
1.2.01.02.	BIENES MUEBLES	XXXX
1.2.01.02.01	Muebles y Enseres	XXXX
1.2.01.04.	EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y AUDIOVISUALES	XXXX
1.2.01.04.01	Equipo de computación 01	XXXX
1.2.01.05.	MAQUINARIA	XXXX
1.2.01.05.01	Maquinaria	XXXX
	Depreciación acumulada de Activos Fijos	XXXX
	TOTAL ACTIVO	XXXXX
2	PASIVO	XXXX
2.1.	PASIVO CORRIENTE	XXXX
2.1.01.	CUENTAS POR PAGAR	XXXX
2.1.01.01.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADOS	XXXX
2.1.01.01.01	Cuentas por pagar de proveedores	XXXX
2.1.01.02.	IMPUESTOS POR PAGAR	XXXX
2.1.01.02.01	SRI por Pagar	XXXX
2.1.01.03.	OBLIGACIONES LABORALES Y PATRONALES	XXXX
2.1.01.03.01	15% Participación trabajadores por pagar del ejercicio	XXXX
2.1.01.03.02	IESS por Pagar	XXXX
2.1.01.04.	BENEFICIOS POR PAGAR	XXXX
2.1.01.04.01	Beneficios Sociales por Pagar	XXXX
3	PATRIMONIO	XXXX
3.1.	PATRIMONIO NETO	XXXX
3.1.01.	PATRIMONIO INSTITUCIONAL	XXXX
3.1.01.01.	FONDO DISPONIBLE	XXXX
3.1.01.01.01	Fondo Social	XXXX
3.1.02.	RESULTADOS	XXXX
3.1.02.01.	RESULTADOS ACUMULADOS EJERCICIOS ANTERIORES	XXXX
3.1.02.01.01	Pérdidas Acumuladas	XXXX
3.1.02.02.	RESULTADOS PRESENTE EJERCICIO	XXXX
3.1.02.02.01	Resultado del Ejercicio	XXXX
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO ==>	XXXXX
Arenillas, 31 de Diciembre de 2014		
GERENTE	CONTADOR	

Estado de Resultados o de Pérdidas y Ganancias

Proporciona un resumen financiero de los resultados operativos de la empresa durante un periodo específico. Los más comunes son los estados financieros que cubren un periodo de un año que termina en una fecha específica, generalmente el 31 de diciembre del año calendario. (Gitman, 2009, pág. 41)

El Estado de resultados es un reporte financiero que se encarga de exponer los ingresos y los gastos suscitados en un período de tiempo, así como la utilidad o pérdida generada como consecuencia de la actividad económica, con la finalidad de que los directivos de la empresa puedan tomar las decisiones oportunas en beneficio de la misma.

"TRANSFROARE S.A." ESTADO DE RESULTADOS Expresado en USD \$ Del: 1 de enero al: 31 de Diciembre de 2014		
Código	Descripción	
4	INGRESOS	XXXX
4.1.	INGRESOS OPERACIONALES	XXXX
4.1.01.	INGRESOS ORDINARIOS VENTAS - CUOTAS	XXXX
4.1.01.01	Ventas Mercadería 12%	XXXX
4.1.01.02	Ventas Mercadería 0%	XXXX
4.1.01.03	Rendimiento Financiero	XXXX
4.1.01.04	Ingreso Ordinario Cuotas	XXXX
4.1.01.05	Ingresos Financieros Gravados	XXXX
4.1.01.06	Ingresos Financieros no Gravados	XXXX
5	GASTOS	XXXX
5.2.	GASTOS OPERATIVOS ADMINISTRATIVOS - VENTAS Y FINANCIEROS	XXXX
5.2.01.	GASTOS DE SUELDOS Y DEMAS REMUNERACIONES	XXXX
5.2.01.01	Sueldos y Salarios	XXXX
5.2.01.02	Honorarios Profesionales	XXXX
5.2.01.03	Aporte Patronal	XXXX
5.2.01.04	Décimo Tercer Sueldo	XXXX
5.2.01.05	Décimo Cuarto Sueldo	XXXX
5.2.01.06	Fondos de Reserva	XXXX
5.2.01.07	Vacaciones	XXXX

"TRANSFROARE S.A."
ESTADO DE RESULTADOS

Expresado en USD \$

Del: 1 de enero al: 31 de Diciembre de 2014

Código	Descripción	
5.2.02.	GASTOS OPERATIVOS	XXXX
5.2.02.01	Publicidad y Propaganda	XXXX
5.2.02.02	Suministros de Oficina	XXXX
5.2.02.03	Suministros de Limpieza	XXXX
5.2.02.04	Servicios Básicos	XXXX
5.2.02.05	Servicio de Encomiendas	XXXX
5.2.02.06	Servicio de Alimentación	XXXX
5.2.02.07	Servicio de Transporte	XXXX
5.2.02.08	Servicio de Copiado	XXXX
5.2.02.09	IVA que se Carga al Gasto	XXXX
5.2.02.10	Mantenimiento de Oficina	XXXX
5.2.02.11	Mantenimiento de Equipos de Computación	XXXX
5.2.02.12	Varios	XXXX
5.2.02.13	Depreciaciones	XXXX
5.2.03	GASTOS FINANCIEROS	XXXX
5.2.03.01	Servicios Bancarios	XXXX
6	COSTO	XXXX
6.1.	COSTOS	XXXX
6.1.1.	COSTO DE VENTAS	XXXX
6.1.1.1	COSTO DE VENTAS	XXXX
	UTILIDAD ANTES DEL 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	XXXX
	15% TRABAJADORES	XXXX
	UTILIDAD ANTES DEL 22% IMPUESTO A LA RENTA	XXXX
	22% IMPUESTO A LA RENTA	XXXX
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	XXXX
Arenillas, 31 de Diciembre de 2014		
GERENTE		CONTADOR

Estado de Flujo de Efectivo

Es el informe contable principal que presenta de manera significativa, resumida y clasificada por actividades de operación, inversión y de financiamiento, los diversos conceptos de entrada y salida de recursos monetarios efectuados durante un periodo, con el propósito de medir la habilidad gerencial en recaudar

y usar el dinero, así como evaluar la capacidad financiera de la empresa, en función de su liquidez presente y futura (Zapata, 2011, pág. 57).

"TRANSFROARE S.A."	
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	
EXPRESADO EN USD \$	
1. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS	
Ingreso en efectivo de los clientes	XXXXX
Efectivo pagado a proveedores y empleados	XXXXX
Efectivo generado por las operaciones	XXXXX
Impuesto a la renta	XXXXX
Ingresos por liquidacion del Seguro	XXXXX
Efectivo netgo por actividades operativas	XXXXX
2. FLUJO DE EFECTICO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Adquisicion de subsidiaria	XXXXX
Adquisicion de propiedades plantga y equipo	XXXXX
Dividendos recibidos	XXXXX
Efectivo neto usado en actividades de inversion	XXXXX
3. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Emisión y venta de acciones	XXXXX
Dividendos pagados	XXXXX
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	XXXXX
4. AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	
Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo	<u>XXXXX</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	<u>XXXXX</u>
Arenillas, 31 de Diciembre de 2014	
GERENTE	CONTADOR

Estado de Cambios en el Patrimonio

“Muestra las variaciones ocurridas en las distintas cuentas patrimoniales (capital, acciones reservas y resultados acumulados) durante un periodo determinado” (Horne Van, 2012, pág. 37)

Es importante la realización del Estado de Cambios en el Patrimonio por cuanto permite visualizar las variaciones que sufren los diferentes elementos que forman parte del patrimonio, en un periodo determinado de tiempo.

"TRANSFROARE S.A."				
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO				
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2014				
EXPRESADO EN DOLARES USD				
CONCEPTO	CAPITAL SUSCRITO	APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
saldo al 01/01/2014				
Aumentos				
Disminuciones				
Saldo al 21/12/2014				
Arenillas, 31 de Diciembre de 2014				
GERENTE			CONTADOR	

Notas Aclaratorias

Los estados financieros deben ser claros y comprensibles. Se basan en políticas contables que varían de una empresa a otra. La revelación de las políticas contables significativas sobre las cuales se basan los estados financiero, es por lo tanto necesaria para que sean entendidos adecuadamente. La revelación de esas políticas debe ser una parte integral de los estados financieros; es útil para los usuarios si todas ellas se revelan en un lugar. (Bravo, 2011, pág. 282)

Análisis Financiero

El Análisis Financiero es un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y los datos

operacionales de un negocio, esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias, indicadores que ayudan a los administradores, inversionistas y acreedores a tomar sus respectivas decisiones (Bravo, 2011, pág. 291)

El Análisis Financiero consiste en la acción de analizar cada una de las partes que integran un conjunto, ya sea presente o pasada, para llegar a tener una idea clara de cómo están estructurados los Estados Financieros, lo que permitirá realizar una explicación de su funcionamiento y como mejorar.

Importancia

El Análisis Financiero, en la actualidad es considerado como una herramienta imprescindible para los administradores de cualquier tipo de negocio, pues en base a esta información se tomaran las mejores decisiones en beneficio de la empresa. Permite identificar los aspectos económicos y financieros que muestran las condiciones en que opera la empresa con respecto al nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento, rendimiento, eficiencia facilitando la toma de decisiones gerenciales, económicas y financieras en la actividad empresarial.

Objetivos

El objetivo de análisis se motiva por el propósito de obtener suficientes utilidades que compensen el esfuerzo humano de sus promotores y de sus administradores y que reditúen convenientemente el capital invertido. Para ellos es necesario evitar el desperdicio, los gastos superfluos y los exagerados, la baja productividad y el estancamiento de las actividades en giro.

Métodos

Los métodos a emplearse se realizarán de acuerdo a las características de la empresa.

Entre los más conocidos tenemos:

- Análisis Vertical
- Análisis Horizontal
- Análisis por índices o razones financieras

Análisis Vertical

“El análisis vertical es aquel que se realiza entre los estados financieros de un mismo periodo, tomando como base porcentual el total de activos para el caso del balance general, y de las ventas para el caso del estado de pérdidas y ganancias” (Vizcaino, 2010, pág. 93)

Se emplea para analizar balances como el estado de situación financiera y el estado de situación económica comparando las cifras en forma vertical, cuando se lleva a cabo el análisis vertical del balance al total de los activos se asigna el 100% y cada cuenta del pasivo y patrimonio se expresa como un porcentaje del total del pasivo y patrimonio, se caracteriza por ser estático ya que evalúa la posición financiera y de resultados a un periodo determinado.

$$\text{Porcentaje} = \frac{\text{Cuenta del balance general}}{\text{Total Activos}} * 100$$

"TRANSFROARE S.A."
ESTADO DE RESULTADOS
ANALISIS VERTICAL

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2014			2015		
		VALOR	RUBRO %	GRUPO %	VALOR	RUBRO %	GRUPO %
4	INGRESOS	xxxx	xx%	xx%	xxxx	xx%	xx%
4.1.	INGRESOS OPERACIONALES	xxxx	xx%	xx%	xxxx	xx%	xx%
4.1.01.	INGRESOS ORDINARIOS VENTAS - CUOTAS	xxxx	xx%	xx%	xxxx	xx%	xx%
4.1.01.01	Ventas Mercadería 12%	xxxx	xx%	xx%	xxxx	xx%	xx%
4.1.01.02	Ventas Mercadería 0%	xxxx	xx%	xx%	xxxx	xx%	xx%
4.1.01.03	Rendimiento Financiero	xxxx	xx%	xx%	xxxx	xx%	xx%
4.1.01.04	Ingreso Ordinario Cuotas	xxxx	xx%	xx%	xxxx	xx%	xx%
4.1.01.05	Ingresos Financieros Gravados	xxxx	xx%	xx%	xxxx	xx%	xx%
4.1.01.06	Ingresos Financieros no Gravados	xxxx	xx%	xx%	xxxx	xx%	xx%
5	GASTOS	xxxx	xx%	xx%	xxxx	xx%	xx%
5.2.	GASTOS OPERATIVOS ADMINISTRATIVOS - VENTAS Y FINANCIEROS	xxxx	xx%	xx%	xxxx	xx%	xx%
5.2.01.	GASTOS DE SUELDOS Y DEMAS REMUNERACIONES	xxxx	xx%	xx%	xxxx	xx%	xx%
5.2.01.01	Sueldos y Salarios	xxxx	xx%	xx%	xxxx	xx%	xx%
5.2.01.02	Honorarios Profesionales	xxxx	xx%	xx%	xxxx	xx%	xx%
5.2.01.03	Aporte Patronal	xxxx	xx%	xx%	xxxx	xx%	xx%
5.2.01.04	Décimo Tercer Sueldo	xxxx	xx%	xx%	xxxx	xx%	xx%
5.2.01.05	Décimo Cuarto Sueldo	xxxx	xx%	xx%	xxxx	xx%	xx%
5.2.01.06	Fondos de Reserva	xxxx	xx%	xx%	xxxx	xx%	xx%
5.2.01.07	Vacaciones	xxxx	xx%	xx%	xxxx	xx%	xx%
5.2.02.	GASTOS OPERATIVOS	xxxx	xx%	xx%	xxxx	xx%	xx%
5.2.02.01	Publicidad y Propaganda	xxxx	xx%	xx%	xxxx	xx%	xx%
5.2.02.02	Suministros de Oficina	xxxx	xx%	xx%	xxxx	xx%	xx%
5.2.02.03	Suministros de Limpieza	xxxx	xx%	xx%	xxxx	xx%	xx%
5.2.02.04	Servicios Básicos	xxxx	xx%	xx%	xxxx	xx%	xx%
5.2.02.05	Servicio de Encomiendas	xxxx	xx%	xx%	xxxx	xx%	xx%
5.2.02.06	Servicio de Alimentación	xxxx	xx%	xx%	xxxx	xx%	xx%
5.2.02.07	Servicio de Transporte	xxxx	xx%	xx%	xxxx	xx%	xx%
5.2.02.08	Servicio de Copiado	xxxx	xx%	xx%	xxxx	xx%	xx%
5.2.02.09	IVA que se Carga al Gasto	xxxx	xx%	xx%	xxxx	xx%	xx%
5.2.02.10	Mantenimiento de Oficina	xxxx	xx%	xx%	xxxx	xx%	xx%
5.2.02.11	Mantenimiento de Equipos de Computación	xxxx	xx%	xx%	xxxx	xx%	xx%
5.2.02.12	Varios	xxxx	xx%	xx%	xxxx	xx%	xx%
5.2.02.13	Depreciaciones	xxxx	xx%	xx%	xxxx	xx%	xx%
5.2.03	GASTOS FINANCIEROS	xxxx	xx%	xx%	xxxx	xx%	xx%
5.2.03.01	Servicios Bancarios	xxxx	xx%	xx%	xxxx	xx%	xx%
6	COSTO						
6.1.	COSTOS						
6.1.1.	COSTO DE VENTAS	xxxx	xx%	xx%	xxxx	xx%	xx%
6.1.1.1	COSTO DE VENTAS	xxxx	xx%	xx%	xxxx	xx%	xx%
	UTILIDAD ANTES DEL 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	xxxx	xx%	xx%	xxxx	xx%	xx%
	15% TRABAJADORES	xxxx	xx%	xx%	xxxx	xx%	xx%
	UTILIDAD ANTES DEL 22% IMPUESTO A LA RENTA						
	22% IMPUESTO A LA RENTA	xxxx	xx%	xx%	xxxx	xx%	xx%
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	xxxx	xx%	xx%	xxxx	xx%	xx%

Análisis Horizontal

El análisis horizontal lo que busca es determinar la variación absoluta o relativa que haya sufrido cada partida de los Estados Financieros en un período respecto a otro. Además el crecimiento o decrecimiento de una cuenta en un período determinado, determina si el comportamiento de la empresa es bueno, regular o malo.

Se lo conoce también como análisis dinámico porque constituye una técnica que permite no solo medir las relaciones que existen entre las diversas cantidades del Estado de Situación Financiera y el Estado de Pérdidas y Ganancias de un período sino que se refiere al análisis de las variaciones experimentadas por la empresa en varios períodos (León G., 2011, pág. 97)

Para realizar este tipo de análisis, es necesario contar con Estados Financieros de dos periodos diferentes, puesto que el análisis horizontal busca, comparar un periodo con otro para observar el comportamiento de los estados financieros en el periodo sujeto de estudio.

Este análisis es de gran importancia para la empresa por que mediante él se informa si presenta cambios en las actividades, si los resultados han sido positivos o negativos y de esta manera definir cuales merecen mayor atención.

Para realizar el análisis horizontal se debe aplicar las siguientes formula:

$$\text{Variación absoluta} = \text{Año 1} - \text{año}$$

$$\text{Variación relativa} = \frac{\text{Variacion Absoluta}}{\text{Cifra absoluta Año 1}} * 100$$

"TRANSFROARE S.A."
BALANCE GENERAL
ANALISIS HORIZONTAL
2014-2015

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2015	2014	IFERENCIA	PERCENTAJE	RAZÓN
1	ACTIVO	XXXX	XXXX	XXXX	XX%	XXXX
1.1.	ACTIVO CORRIENTE	XXXX	XXXX	XXXX	XX%	XXXX
1.1.01.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	XXXX	XXXX	XXXX	XX%	XXXX
1.1.01.01.	CAJA	XXXX	XXXX	XXXX	XX%	XXXX
1.1.01.01.01	Caja	XXXX	XXXX	XXXX	XX%	XXXX
1.1.01.02.	BANCOS CUENTAS CORRIENTES	XXXX	XXXX	XXXX	XX%	XXXX
1.1.01.02.01	Banco de Machala cta. Cte. # 1320023528	XXXX	XXXX	XXXX	XX%	XXXX
1.1.02.	EXIGIBLES	XXXX	XXXX	XXXX	XX%	XXXX
1.1.02.01.	CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	XXXX	XXXX	XXXX	XX%	XXXX
1.1.02.01.01	Anticipo a Proveedores	XXXX	XXXX	XXXX	XX%	XXXX
1.1.02.02.	CUENTAS POR COBRAR ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	XXXX	XXXX	XXXX	XX%	XXXX
1.1.02.02.01	Crédito Tributario a favor Suje. Pas (RT)	XXXX	XXXX	XXXX	XX%	XXXX
1.1.02.02.02	Crédito Tributario del IVA	XXXX	XXXX	XXXX	XX%	XXXX
1.1.02.02.03	Anticipo	XXXX	XXXX	XXXX	XX%	XXXX
1.2.	ACTIVO NO CORRIENTE	XXXX	XXXX	XXXX	XX%	XXXX
1.2.01.	PROPIEDAD , PLANTA E EQUIPO	XXXX	XXXX	XXXX	XX%	XXXX
1.2.01.01.	BIENES INMUEBLES	XXXX	XXXX	XXXX	XX%	XXXX
1.2.01.01.01	Terrenos	XXXX	XXXX	XXXX	XX%	XXXX
1.2.01.02.	BIENES MUEBLES	XXXX	XXXX	XXXX	XX%	XXXX
1.2.01.02.01	Muebles y Enseres	XXXX	XXXX	XXXX	XX%	XXXX
1.2.01.03.	EQUIPOS DE OFICINA	XXXX	XXXX	XXXX	XX%	XXXX
1.2.01.03.01	Aire Acondicionado LG beige 24000 B	XXXX	XXXX	XXXX	XX%	XXXX
1.2.01.03.02	Aire Acondicionado RIVERA 2000BTU	XXXX	XXXX	XXXX	XX%	XXXX
1.2.01.04.	EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y AUDIOVISUALES	XXXX	XXXX	XXXX	XX%	XXXX
1.2.01.04.01	Equipo de computo 01	XXXX	XXXX	XXXX	XX%	XXXX
1.2.01.04.02	Equipo de Cómputo 2 CPU-Maimboard A	XXXX	XXXX	XXXX	XX%	XXXX
1.2.01.05.	MAQUINARIA	XXXX	XXXX	XXXX	XX%	XXXX
1.2.01.05.01	Maquinaria	XXXX	XXXX	XXXX	XX%	XXXX
	Depreciación acumulada de Activos Fijos	XXXX	XXXX	XXXX	XX%	XXXX
	TOTAL ACTIVO	XXXX	XXXX	XXXX	XX%	XXXX
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN					
2	PASIVO	XXXX	XXXX	XXXX	XX%	XXXX
2.1.	PASIVO CORRIENTE	XXXX	XXXX	XXXX	XX%	XXXX
2.1.01.	CUENTAS POR PAGAR	XXXX	XXXX	XXXX	XX%	XXXX
2.1.01.01.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADOS	XXXX	XXXX	XXXX	XX%	XXXX
2.1.01.01.01	Cuentas por pagar de proveedores	XXXX	XXXX	XXXX	XX%	XXXX
2.1.01.01.02	Anticipo a Clientes	XXXX	XXXX	XXXX	XX%	XXXX
2.1.01.02.	IMPUESTOS POR PAGAR	XXXX	XXXX	XXXX	XX%	XXXX
2.1.01.02.01	SRI por Pagar	XXXX	XXXX	XXXX	XX%	XXXX
2.1.01.02.02	Impuesto a la Renta	XXXX	XXXX	XXXX	XX%	XXXX
2.1.01.02.03	Retenciones de IVA por Pagar	XXXX	XXXX	XXXX	XX%	XXXX
2.1.01.02.04	Retenciones en la Fuente por Pagar	XXXX	XXXX	XXXX	XX%	XXXX
2.1.01.03.	OBLIGACIONES LABORALES Y PATRONALES	XXXX	XXXX	XXXX	XX%	XXXX
2.1.01.03.01	15% Participación trabajadores por pagar del ejercicio	XXXX	XXXX	XXXX	XX%	XXXX
2.1.01.03.02	IESS por Pagar	XXXX	XXXX	XXXX	XX%	XXXX
2.1.01.04.	BENEFICIOS POR PAGAR	XXXX	XXXX	XXXX	XX%	XXXX
2.1.01.04.01	Beneficios Sociales por Pagar	XXXX	XXXX	XXXX	XX%	XXXX
3	PATRIMONIO	XXXX	XXXX	XXXX	XX%	XXXX
3.1.	PATRIMONIO NETO	XXXX	XXXX	XXXX	XX%	XXXX
3.1.01.	PATRIMONIO INSTITUCIONAL	XXXX	XXXX	XXXX	XX%	XXXX
3.1.01.01.	FONDO DISPONIBLE	XXXX	XXXX	XXXX	XX%	XXXX
3.1.01.01.01	Fondo Social	XXXX	XXXX	XXXX	XX%	XXXX
3.1.02.	RESULTADOS	XXXX	XXXX	XXXX	XX%	XXXX
3.1.02.01.	RESULTADOS ACUMULADOS EJERCICIOS ANTERIORES	XXXX	XXXX	XXXX	XX%	XXXX
3.1.02.01.01	Pérdidas Acumuladas	XXXX	XXXX	XXXX	XX%	XXXX
3.1.02.01.02	Utilidades Acumuladas	XXXX	XXXX	XXXX	XX%	XXXX
3.1.02.02.	RESULTADOS PRESENTE EJERCICIO	XXXX	XXXX	XXXX	XX%	XXXX
3.1.02.02.01	Resultado del Ejercicio	XXXX	XXXX	XXXX	XX%	XXXX
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO ==>	XXXX	XXXX	XXXX	XX%	XXXX

Índices o razones financieras

Análisis por Índices o Razones financieras

Uno de los instrumentos más usados para realizar análisis financiero de entidades es el uso de los indicadores financieros, ya que estos pueden medir en un alto grado la eficacia y comportamiento de la empresa. Estas presentan una perspectiva amplia de la situación financiera, puede precisar el grado de liquidez, rentabilidad, apalancamiento financiero, cobertura y todo lo que tenga que ver con su actividad (Bravo, 2013, pág. 149).

Indicadores Financieros

“Los indicadores financieros son utilizados para mostrar las relaciones que existen entre las diferentes cuentas de los estados financieros; y sirven para analizar su liquidez, solvencia, rentabilidad y eficiencia operativa de una entidad” (Alcántara H., 2013, pág. 86)

Indicador de Liquidez

Este índice tiene un rango estándar entre 1.5 a 2.5; claro está dependiendo de la naturaleza de la empresa, e indica la cantidad de recursos que tiene la empresa para el pago de sus deudas a corto plazo valores que se encuentran disponibles en el activo corriente, es decir mide la capacidad para satisfacer sus obligaciones a medida que se vencen, se lo obtiene de la comparación entre el activo corriente y el pasivo corriente, que significa capacidad potencial para cubrir obligaciones de hasta un año mediante sus disponibilidades. (www.supercias.gob.ec).

$$\text{Razón Corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Capital de Trabajo

Para determinar el capital de trabajo se resta los Activos Corrientes menos los Pasivos Corrientes. De esta forma obtiene lo que se llama el capital de trabajo. Esto supone determinar con cuántos recursos cuenta la empresa para operar y si se pagan todos los pasivos a corto plazo. Este cálculo expresa en términos de valor lo que la razón corriente presenta como una relación. Su estándar será superior a 1 (Meza, 2013, pág. 97)

$$\text{Capital de Trabajo} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

Nivel Óptimo o Estándar

Capital Neto de Trabajo positivo: situación adecuada de solvencia, el capital neto de trabajo debe ser positivo en una cuantía suficiente para que la empresa disponga de un margen de seguridad para sus operaciones.

Capital Neto de Trabajo: situación muy ajustada de solvencia, el simple retraso en el cobro de un cliente puede hacer que la empresa no pueda atender a sus pagos.

Capital Neto de Trabajo negativo: situación apurada de solvencia, la empresa no cubre con sus activos circulantes las deudas que vencen en el corto plazo (Rizo, 2010, pág. 210).

Índice de Endeudamiento

Tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. De la misma manera se trata de establecer el riesgo que incurren tales acreedores, el riesgo de los dueños y la conveniencia o inconveniencia de un determinado nivel de endeudamiento para la empresa (Eslava, 2010, pág. 69)

$$\textit{Indice de Endeudamiento} = \frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{PATRIMONIO NETO}}$$

Nivel Óptimo o Estándar

Menor de 1: Los pasivos totales son menores que los activos totales. Entre más cercano a cero sea el valor, indica que los activos de la empresa están libres de entrar a respaldar deudas o acreencias, es decir que la empresa tiene un bajo nivel de endeudamiento, pudiendo en caso de requerirlo, adquirir nuevas obligaciones.

Igual a 1: Los pasivos totales son iguales a los activos totales. Los activos están comprometidos para respaldar las obligaciones de la empresa. La empresa no tiene capacidad de endeudamiento.

Mayor a 1: Los pasivos totales son mayores que los activos totales. La empresa no tiene ninguna capacidad de endeudamiento los activos prácticamente se tienen para respaldar las obligaciones de la empresa. (Eslava, 2010)

Índice de Solvencia

El índice de solvencia ayuda a evaluar la solidez del ente, cuanto mayor sea el valor del índice de solvencia (o menor el de endeudamiento), más solvente (menos endeudado) será el emisor de los Estados Contables, pero si dicha razón pueda no ser muy alta no necesariamente implica que el ente emisor deba tener dificultades financieras a corto o largo plazo.

$$\text{Índice de Solvencia} = \frac{\text{PATRIMONIO NETO}}{\text{PASIVO}}$$

Índice de Rentabilidad

A los indicadores de rentabilidad también se los conoce con el nombre de rendimiento o ganancia; se aplica con el propósito de medir la efectividad de la administración de la empresa o negocio; de esta forma se controla los costos y gastos logrando convertirlos en utilidad.

Rentabilidad sobre el Patrimonio.

Indica el beneficio logrado en función de la propiedad total de los accionistas, socios o propietarios. Si el porcentaje es mayor el rendimiento promedio del mercado financiero y de la tasa de inflación del ejercicio, la rentabilidad sobre el patrimonio obtenida se considera buena. (Bravo, 2011, pág. 297)

$$\text{Rentabilidad sobre el Patrimonio} = \frac{\text{Utilidad Neta del Ejercicio}}{\text{Patrimonio}}$$

Estándar 0.50 (es el tope del estándar)

Rentabilidad sobre el Capital Pagado.

“Permite conocer el rendimiento del capital efectivamente pagado. Si el capital ha tenido variaciones durante el período se debe calcular el capital promedio pagado” (Bravo, 2011, pág. 297)

$$\text{Rentabilidad sobre el Patrimonio} = \frac{\text{Utilidad Neta de Ejercicio}}{\text{Capital pagado}}$$

Estándar 0.50 (es el tope del estándar)

Rentabilidad Sobre el Activo Total.

Mide el beneficio logrado en función de los recursos de la empresa, independientemente de sus funciones de financiamiento. Si el índice es alto la rentabilidad es mejor, esto depende de la composición de los activos, porque no todos tienen igual rentabilidad (Bravo, 2011, pág. 2197).

$$\text{Rentabilidad sobre el Activo Total} = \frac{\text{Utilidad Neta del Ejercicio}}{\text{Activo Total}}$$

Estándar 0.50 (es el tope del estándar)

Rentabilidad sobre los Activos Fijos o Rentabilidad Económica.

Mide el grado de rentabilidad obtenida entre la utilidad neta del ejercicio y los activos fijos promedio. Es de mucha utilidad en el análisis de empresas industriales, mineras, de transporte, y en general de las que tengan una gran inversión en Activos Fijos (Bravo, 2011, pág. 297).

$$\text{Rentabilidad sobre los Activos Fijos} = \frac{\text{Utilidad Neta del Ejercicio}}{\text{Activos Fijos}}$$

Estándar 0.50 (es el tope del estándar)

Informe Financiero

El informe del análisis tendrá en cuenta los aspectos cuantitativos y cualitativos de la empresa, por eso se debe comparar las cifras con las metas de la entidad, también se deberá explicar el porqué de cierta tendencia, o el aumento o disminución de las partidas de los estados. Para presentar este informe se tendrá en cuenta las razones de liquidez, la rentabilidad, Apalancamiento y endeudamiento. (Armijos, 2013, pág. 55)

Los informes financieros son evaluaciones que ayudan a identificar el estado financiero actual de una compañía o de una organización en el último periodo contable.

Un informe financiero puede cubrir un periodo corto de tiempo, como el mes más reciente, o periodos de hasta un año.

Da a conocer de una forma resumida como se encuentra la cooperativa, tanto administrativa como económicamente, el mismo que es realizado en función de los objetivos. (Blanco, 2008, pág. 50)

El informe financiero es un resumen realizado mediante la aplicación de los diferentes indicadores financieros, así como del análisis horizontal y vertical aplicado a los Estados Financieros. La finalidad principal es informar a los directivos de la cooperativa como se encuentra la situación financiera, indicando las causas y efectos de los resultados obtenidos.

Importancia

El Informe Financiero, comprende un conjunto de datos los cuales deben ser claros y de fácil comprensión en especial para los directivos empresariales.

Mediante el Informe Financiero, los administradores y directivos pueden conocer la realidad de las finanzas o de la marcha del negocio; mediante este informe se podrán tomar las mejores decisiones con el ánimo de mejorar la rentabilidad de las operaciones diarias, aprovechar el uso de los recursos disponibles para el óptimo cumplimiento de los objetivos empresariales.

Características

- **Fidedigna.**- Los datos que aparecen en el informe deben ser realizados bajo las normas establecidas, y los principios de contabilidad generalmente aceptados.
- **Claro y Sencillo.**- El informe debe ser entendible para quienes revisan el documento y no solamente para aquellos que conocen del tema.
- **Funcional.**- Los resultados, deben reflejar de manera práctica como se ha desarrollado la gestión económico-financiera de la empresa y de esta manera determinar si es rentable (Ministerio de Economía Y Finanzas, 2011).

Estructura del Informe Financiero

ESTRUTURA DEL INFORME FINANCIERO	
Encabezado:	Nombre de la empresa y los Estados Financieros que se van a analizar con su respectivo período, nombre del informe (que haga alusión al tema que se tratará), fecha y lugar del análisis
Resumen de los aspectos más relevantes de la empresa:	Debe incluirse un pequeño resumen de las actividades que realiza la empresa, las características mercantiles y jurídicas, y sus principales objetivos a corto y largo plazo.
Objetivos del informe:	Enumeración de los propósitos que tiene el informe y el área de la empresa a la que se dirige.
Identificación de los problemas:	Describir de manera detallada y resumida cada uno de los problemas que llevaron a la elaboración del informe. No es aconsejable que en un mismo informe se traten diferentes problemáticas que no estén relacionadas entre sí. Generalmente se analizan diferentes indicadores financieros (de liquidez, endeudamiento, de rentabilidad, etc.), los cuales permiten identificar algunos problemas de la compañía.
Análisis de las causas:	Detallar de manera clara y concisa cuáles han sido las causas de los problemas identificados en el punto anterior. Se pueden utilizar gráficos para que la información sea clara y precisa, y resumir las cifras de los Estados Financieros resaltando las más importantes en el estudio que se está realizando.
Recomendaciones y conclusiones:	Describir de forma clara y breve qué puede y debe hacer la compañía para solucionar los problemas que se están presentando (las diferentes estrategias que puede utilizar la empresa). Además, se deben incluir unas breves conclusiones de la situación en la que se encuentra la organización.
Cierre:	Incluir los nombres de las personas que realizaron el informe, con su respectivo número de identificación y el cargo que ocupan en la compañía.

Fuente: CAMPOS CARDENAS Eliecer MBA CPA, Contabilidad Financiera.

Elaborado por: Diana Elizabeth Pacheco Pacheco.

e. MATERIALES Y MÉTODOS

En la realización de la presente tesis, se utilizó los siguientes métodos:

Materiales

Los materiales utilizados en la realización del presente trabajo son:

- Computadora
- Internet
- CD'S
- Flash Memory
- Papel Bond
- Anillados
- Empastados
- Calculadora
- Libros
- Folletos
- Leyes
- Estados Financieros
- RUC
- Documentación Legal

MÉTODOS

Científico: Se utilizó en la recolección de información bibliográfica de libros, folletos, leyes y demás documentación relacionada con el análisis financiero, información que permitió la estructuración del marco teórico.

Deductivo: Se aplicó para conocer las diferentes leyes, reglamentos y principios en los que se rige el Análisis Financiero, con la finalidad de aplicarlos al momento de analizar y evaluar la estructura de los Estados Financieros de LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES TRANSFROARE S.A.; así como en la aplicación de los diferentes Índices Financieros para determinar la solvencia económica de la empresa.

Inductivo: Se conoció aspectos particulares de la Compañía como los saldos contables presentados en los Estados Financieros, que sirvieron como base fundamental para la realización del Análisis Financiero y de esta manera se logró presentar el Informe Financiero con las respectivas conclusiones y recomendaciones, como producto final del trabajo.

Técnicas

Observación Directa: Se logró identificar la situación económica de LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES TRANSFROARE S.A. para tener una visión clara de su situación actual, se lo realizó directamente en la compañía para conocer sus actividades, funciones asignadas, los procedimientos en la elaboración y presentación de los Estados Financieros, información contable y demás documentación que sustentó al Análisis Financiero.

Entrevista : Permitió obtener información directa de la Gerente y la contadora de la compañía, con la finalidad de conocer todo lo referente a movimientos financieros, estructura de la organización, registros contables, principales actividades, etc. que realiza LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES TRANSFROARE S.A.

f. Resultados



ANTECEDENTES DE LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA “TRANSFROARE S.A.”

La compañía de transporte de carga pesada “TRANSFROARE S.A.” fue creada, el 20 de abril de 2010 mediante informe favorable por parte de la Superintendencia de Compañías, se encuentra ubicado en la vía principal de Arenillas - El Oro. Esta registrado con el número de Ruc: 0791743249001, calificado por el Servicio de Rentas Internas como Sociedad y obligado a llevar contabilidad.

Esta empresa está dedicada al transporte de carga pesada de diversos tipos de mercadería, dentro del país como a nivel internacional, transportan toda clase de mercadería, incluido larva de camarón, hacia el país vecino del Perú, es considerada una de las empresas más sólidas con respecto a este tipo de trabajo, pues su deber es brindar un servicio de calidad a los habitantes dentro y fuera de la frontera sur del país.

MISIÓN:

Prestar servicio de transporte pesado a nivel Nacional e internacional garantizando a nuestros clientes que la mercadería que nos confían es transportada por personal calificado y capacitado, cumpliendo adecuada y oportunamente con nuestro servicio

VISIÓN:

Ser una empresa líder en transporte de carga pesada, confiable, competitiva con personal competente utilizando tecnología de punta y mantener a nuestros clientes satisfechos.

BASE LEGAL:

La compañía de transporte de carga pesada TRANSFROARE S.A. se rige por la siguiente normativa legal:

- Constitución de la República del Ecuador
- Ley de Compañías
- Ley de Régimen Tributario Interno
- Código de Trabajo

"TRANSFROARE S.A."**Balance General**

Expresado en USD \$

Del: 1 de enero al: 31 de Diciembre de 2014

Codigo	Descripción	
1	ACTIVO	
1.1.	ACTIVO CORRIENTE	8.450,72
1.1.01.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	8.176,99
1.1.01.01.	CAJA	-
1.1.01.01.01	Caja	-
1.1.01.02.	BANCOS CUENTAS CORRIENTES	8.176,99
1.1.01.02.01	Banco de Machala cta. Cte. # 1320023528	8.176,99
1.1.02.	EXIGIBLES	273,73
1.1.02.01	CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	-
1.1.02.02	CUENTAS POR COBRAR ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	273,73
1.1.02.02.02	Crédito Tributario del IVA	1,48
1.1.02.02.03	Crédito Tributario a Favor de la Empresa	272,25
1.2.	ACTIVO NO CORRIENTE	9.278,30
1.2.01.	PROPIEDAD , PLANTA E EQUIPO	9.278,30
1.2.01.01.	BIENES INMUEBLES	6.500,00
1.2.01.01.01	Terrenos	6.500,00
1.2.01.02.	BIENES MUEBLES	1.476,43
1.2.01.02.01	Muebles y Enseres	1.476,43
1.2.01.04.	EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y AUDIOVISUALES	1.921,06
1.2.01.04.01	Equipo de computación 01	1.921,06
1.2.01.05.	MAQUINARIA	829,00
1.2.01.05.01	Maquinaria	829,00
	Depreciación acumulada de Activos Fijos	- 1.448,19
	TOTAL ACTIVO	17.729,02
2	PASIVO	8.951,15
2.1.	PASIVO CORRIENTE	8.951,15
2.1.01.	CUENTAS POR PAGAR	8.951,15
2.1.01.01.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADOS	6.460,26
2.1.01.01.01	Cuentas por pagar de proveedores	6.460,26
2.1.01.02.	IMPUESTOS POR PAGAR	964,79
2.1.01.02.01	SRI por Pagar	321,34
2.1.01.02.02	Impuesto a la Renta	643,45
2.1.01.03.	OBLIGACIONES LABORALES Y PATRONALES	897,15
2.1.01.03.01	15% Participación trabajadores por pagar del ejercicio	735,70
2.1.01.03.02	IESS por Pagar	161,45
2.1.01.04.	BENEFICIOS POR PAGAR	628,95
2.1.01.04.01	Beneficios Sociales por Pagar	628,95
3	PATRIMONIO	8.777,87
3.1.	PATRIMONIO NETO	8.777,87
3.1.01.	PATRIMONIO INSTITUCIONAL	8.777,87
3.1.01.01.	FONDO DISPONIBLE	5.100,00
3.1.01.01.01	Fondo Social	5.100,00
3.1.02.	RESULTADOS	3.677,87
3.1.02.01.	RESULTADOS ACUMULADOS EJERCICIOS ANTERIORES	152,34
3.1.02.01.01	Pérdidas Acumuladas	- 2.687,37
3.1.02.01.02	Utilidades Acumuladas	2.839,71
3.1.02.02.	RESULTADOS PRESENTE EJERCICIO	3.525,53
3.1.02.02.01	Resultado del Ejercicio	3.525,53
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO ==>	17.729,02

Arenillas, 31 de Diciembre de 2014


 GERENTE


 CONTADOR

ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL 2014

"TRANSFROARE S.A."				
BALANCE GENERAL				
ANÁLISIS VERTICAL				
CÓDIGO	Cuentas	2014		
		VALOR	RUBRO %	GRUPO %
1	ACTIVO			
1.1.	ACTIVO CORRIENTE	8,450,72	100%	48%
1.1.01.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	8.176,99	97%	46%
1.1.01.01.	CAJA	-		
1.1.01.01.01	Caja			
1.1.01.02.	BANCOS CUENTAS CORRIENTES	8.176,99		
1.1.01.02.01	Banco de Machala cta. Cte. # 1320023528	8.176,99		
1.1.01.02.02	Banco de Machala cta. Ahorros # 1320039			
1.1.01.02.03	Coop. De Ahorro y Crédito JEEP 561			
1.1.01.02.04	Inversiones Cooperativa JEEP			
1.1.02.	EXIGIBLES	273,73		
1.1.02.01.	CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	-	0%	0%
1.1.02.01.01	Anticipo a Proveedores			
1.1.02.02.	CUENTAS POR COBRAR ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	273,73	3%	2%
1.1.02.02.01	Crédito Tributario a favor Suje. Pas (RT)			
1.1.02.02.02	Crédito Tributario del IVA	1,48		
1.1.02.02.03	Anticipo	272,25		
1.2.	ACTIVO NO CORRIENTE	9.278,30	100%	52%
1.2.01.	PROPIEDAD, PLANTA E EQUIPO	10.726,49		
1.2.01.01.	BIENES INMUEBLES	6.500,00	70%	36,66%
1.2.01.01.01	Terrenos	6.500,00		
1.2.01.02.	BIENES MUEBLES	1.476,43	15,91%	8,33%
1.2.01.02.01	Muebles y Enseres	1.476,43		
1.2.01.03.	EQUIPOS DE OFICINA	-	0,00%	0,00%
1.2.01.03.01	Aire Acondicionado LG beige 24000 B			
1.2.01.03.02	Aire Acondicionado RIVERA 2000BTU			
1.2.01.04.	EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y AUDIOVISUALES	1.921,06	20,70%	10,84%
1.2.01.04.01	Equipo de computo 01	1.921,06		
1.2.01.04.02	Equipo de Cómputo 2 CPU-Maimboard A			
1.2.01.05.	MAQUINARIA	829,00	8,93%	4,68%
1.2.01.05.01	Maquinaria	829,00		
	Depreciación acumulada de Activos Fijos	- 1.448,19	-15,61%	-8,17%
	TOTAL ACTIVO	17.729,02		100%
2	PASIVO	8.951,15		
2.1.	PASIVO CORRIENTE	8.951,15	100%	50%
2.1.01.	CUENTAS POR PAGAR	8.951,15		
2.1.01.01.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADOS	6.460,26	72,17%	36%
2.1.01.01.01	Cuentas por pagar de proveedores	6.460,26		
2.1.01.01.02	Anticipo a Clientes			
2.1.01.02.	IMPUESTOS POR PAGAR	964,79	10,78%	5,44%
2.1.01.02.01	SRI por Pagar	321,34		
2.1.01.02.02	Impuesto a la Renta	643,45		
2.1.01.02.03	Retenciones de IVA por Pagar			
2.1.01.02.04	Retenciones en la Fuente por Pagar			
2.1.01.03.	OBLIGACIONES LABORALES Y PATRONALES	897,15	10,02%	5,06%
2.1.01.03.01	15% Participación trabajadores por pagar del ejercicio	735,70		
2.1.01.03.02	IESS por Pagar	161,45		
2.1.03.01.03	9,45% Aporte Personal			
2.1.03.01.04	12,15% Aporte Patronal			
2.1.01.04.	BENEFICIOS POR PAGAR	628,95	7,03%	4%
2.1.01.04.01	Beneficios Sociales por Pagar	628,95		
2.1.01.04.02	Décimo Tercer Sueldo			
2.1.01.04.03	Décimo Cuarto Sueldo			
2.1.01.04.04	Fondo de Reserva			
2.1.01.04.05	Vacaciones			
3	PATRIMONIO	8.777,87	100%	50%
3.1.	PATRIMONIO NETO	8.777,87		
3.1.01.	PATRIMONIO INSTITUCIONAL	8.777,87		
3.1.01.01.	FONDO SOCIAL	5.100,00	58,10%	
3.1.01.01.01	Fondo Social	5.100,00		
3.1.02.	RESULTADOS	3.677,87		
3.1.02.01.	RESULTADOS ACUMULADOS EJERCICIOS ANTERIORES	152,34	2%	
3.1.02.01.01	Pérdidas Acumuladas	- 2.687,37		
3.1.02.01.02	Utilidades Acumuladas	2.839,71		
3.1.02.02.	RESULTADOS PRESENTE EJERCICIO	3.525,53	40%	
3.1.02.02.01	Resultado del Ejercicio	3.525,53		
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO ==>	17.729,02		100%


GERENTE

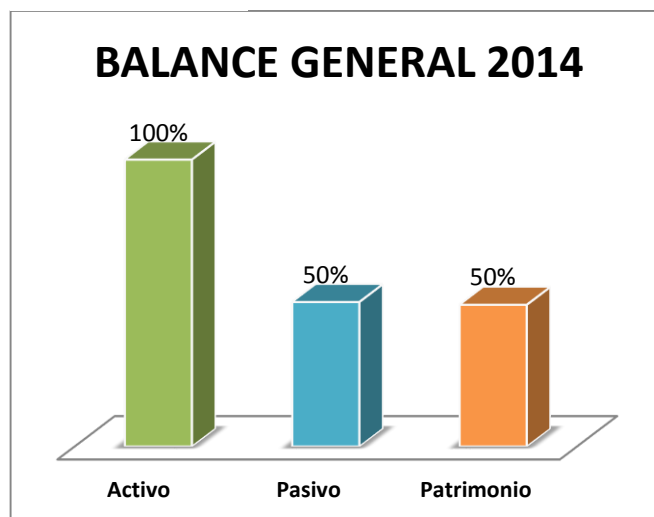

CONTADOR

INTERPRETACIÓN DEL BALANCE GENERAL AÑO 2014

ESTRUCTURA DEL BALANCE GENERAL

ELEMENTO	GRUPO%
Activo	100%
Pasivo	50%
Patrimonio	50%

GRÁFICO No. 1



Fuente: Estados Financieros Transfroare SA
Elaborado por: Diana Pacheco

ESTRUCTURA DEL ACTIVO

ELEMENTO	GRUPO%
Activo Corriente	48%
Activo no Corriente	52%

GRÁFICO No. 2



Fuente: Estados Financieros Transfroare SA
Elaborado por: Diana Pacheco

Interpretación:

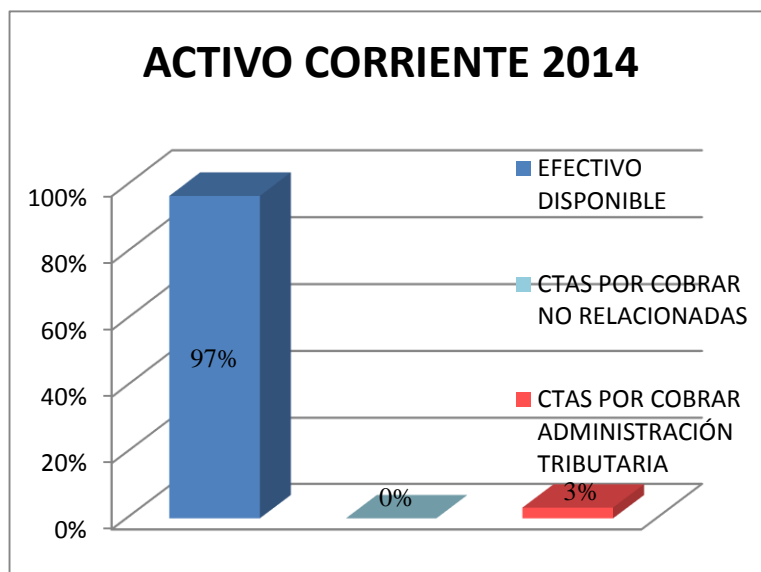
ACTIVO:

De acuerdo a los resultados establecidos en el gráfico se puede deducir que la compañía de transporte pesado “TRASFROARE S.A.” durante el año 2014, fue financiado por el activo fijo con el 52% y el activo corriente con el 48%; resultados que reflejan que se han adquirido durante este año equipos de transporte para la ejecución de sus actividades.

ACTIVO CORRIENTE

ELEMENTO	RUBRO %
EFFECTIVO DISPONIBLE	97%
CTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	0%
CTAS POR COBRAR ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	3%

GRÁFICO No. 3



Fuente: Estados Financieros Transfroare SA
Elaborado por: Diana Pacheco

Interpretación:

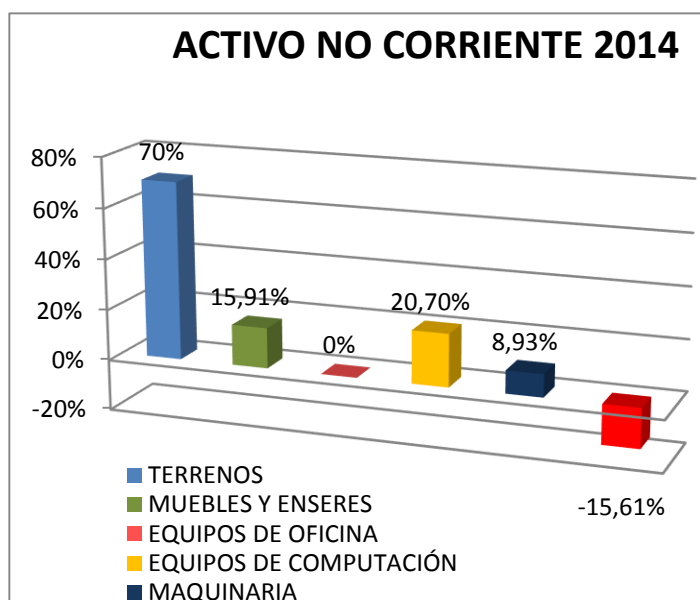
ACTIVO CORRIENTE:

Una vez concluido el análisis del Balance General de la Compañía de taxis “TRANSFROARE S.A.” del año 2014 se observó que cuenta con un total de Activo Corriente de \$ 8.450,72 que en porcentaje representa el 100%; la cuenta que mayor representación tiene es Efectivo y Equivalentes de Efectivo con el 97% que en cifras corresponde a un valor de \$ 8.176,99; debido a que la Compañía deposita su dinero en la cuenta bancaria de la institución, fondos recaudados como producto de la actividad económica que realiza, como el transportar al Perú toda clase de productos, como por ejemplo larvas de camarón; luego tenemos las Cuentas por Cobrar Administración Tributaria, cuyo valor es \$ 273,73 que en porcentaje representa el 3%, estos montos hacen referencia al crédito tributario del IVA y por Anticipos de retenciones, que le han realizado a la empresa y que se consideran valores a favor de la compañía en la administración tributaria, por concepto de la venta de servicio de transporte pesado.

ACTIVO NO CORRIENTE

ELEMENTO	RUBRO%
TERRENOS	70%
MUEBLES Y ENSERES	15,91%
EQUIPOS DE OFICINA	0%
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	20,70%
MAQUINARIA	8,93%
DEPRECIACION ACUM. DE ACTIVOS FIJOS	-15,61%

GRÁFICO No. 4



Fuente: Estados Financieros Transfroare SA
 Elaborado por: Diana Pacheco

Interpretación:

ACTIVO NO CORRIENTE:

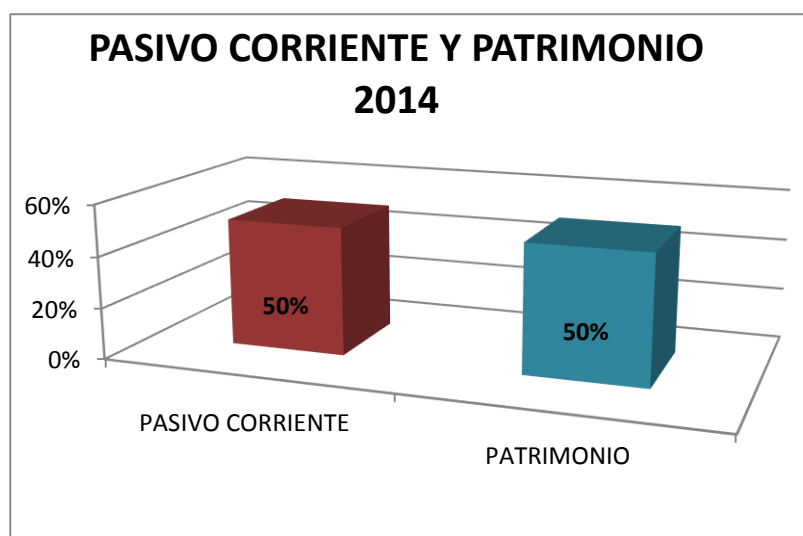
Se evidencia un total de activo no corriente por un valor de \$9.278,30 dentro de este grupo la cuenta de mayor representatividad es Bienes Inmuebles con el 70% que en valores representa \$ 6.500,00 correspondiente al terreno de la compañía que se encuentra legalmente registrado; luego se encuentra los equipos de cómputo y audiovisuales

con un 20,70% que en valores representa \$1.921,06 rubro representado por los equipos de computación que la compañía posee para el desarrollo de sus actividades diarias, seguidamente se encuentra los muebles y enseres con el 15,91% que en valores representa \$ 1.476,43; siguiendo el orden de mayor representatividad tenemos la depreciación de activos fijos con el -15,61% que en valores es \$ -1.448,19, corresponde al desgaste físico que sufren los bienes muebles por el uso que se le da a los mismos; finalmente se encuentra la cuenta maquinaria, con un 8,93%, en valores corresponde 829,00, es por una máquina para levantamiento de carga que la compañía posee para sus actividades de transporte de carga pesada.

ESTRUCTURA DEL PASIVO Y PATRIMONIO

ELEMENTO	GRUPO%
PASIVO CORRIENTE	50%
PATRIMONIO	50%

GRÁFICO No. 5



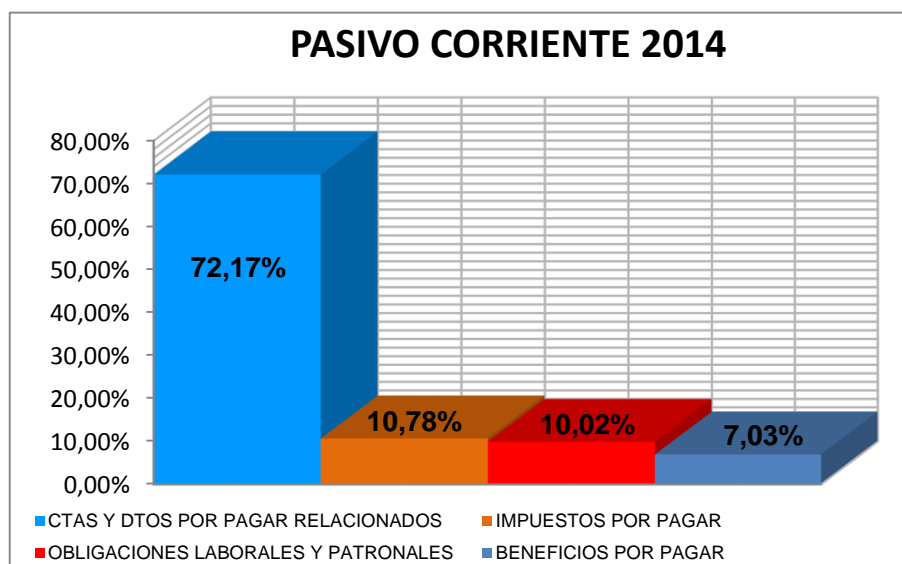
Fuente: Estados Financieros Transfroare SA
 Elaborado por: Diana Pacheco

Interpretación:

Como se puede observar en el gráfico el pasivo y patrimonio se encuentra estructurado en igual proporción 50 y 50 por ciento, lo que significa que la compañía posee los recursos suficientes para cubrir sus obligaciones.

PASIVO

ELEMENTO	RUBRO%
CTAS Y DTOS POR PAGAR RELACIONADOS	72,17%
IMPUESTOS POR PAGAR	10,78%
OBLIGACIONES LABORALES Y PATRONALES	10,02%
BENEFICIOS POR PAGAR	7,03%



Fuente: Estados Financieros Transfroare SA

Elaborado por: Diana Pacheco

Interpretación:

PASIVO CORRIENTE:

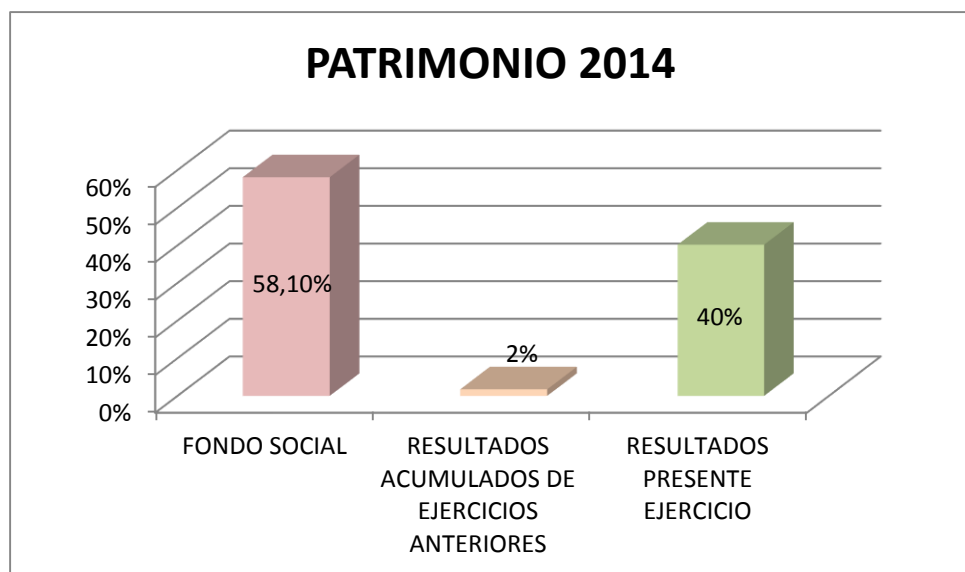
Luego de analizar el Balance General se observa que la Compañía cuenta con un total de pasivo de \$ 8.951,15 que en porcentaje representa el 100% y la cuenta que más sobresale es el rubro Cuentas y Documentos por Pagar Relacionados con el 72,17% que en valores

corresponde a \$ 6.460,26; valores que se deben cancelar a los proveedores que prestan sus servicios a la compañía, luego se encuentra Impuestos por pagar con el 10,78% que en cifras representa un valor de \$ 964,79 valore que deben ser cancelados en enero del año 2015; finalmente está la cuenta Obligaciones Laborales y Patronales con el 10,02% que en cifras representa un valor de \$ 897,15 correspondiente a las obligaciones pendientes de pago del mes de diciembre por concepto de aporte patronal e individual; con los resultados expuestos se puede deducir que las deudas de la institución representan casi el 50% de sus activos, por lo que es aconsejable prestar más atención a las cuentas por pagar con sus proveedores, de esta manera no se sienta afectada la liquidez de la empresa en el siguiente período.

PATRIMONIO

ELEMENTO	RUBRO %
FONDO SOCIAL	58,10%
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	2%
RESULTADOS PRESENTE EJERCICIO	40%

GRÁFICO No. 7



Fuente: Estados Financieros Transfroare SA
 Elaborado por: Diana Pacheco

Interpretación:**PATRIMONIO:**

En el patrimonio la cuenta de mayor representatividad es Fondo Social, con el 58,10% que en valores representa \$ 5.100,00; lo que constituye el capital actual por participación de sus accionistas; luego encontramos Resultado del Presente Ejercicio con el 40% que en cifras representa \$ 3.525,53, lo que significa que la empresa obtuvo utilidades durante el presente ejercicio económico, lo que significa que dispone de recursos económicos para afrontar situaciones de adversidad en el siguiente ejercicio económico; y finalmente tenemos Resultados de Ejercicios Anteriores que representa el 2%, en cifras \$152,34.

"TRANSFROARE S.A."
ESTADO DE RESULTADOS

Expresado en USD \$

Del: 1 de enero al: 31 de Diciembre de 2014

Código	Descripción	
4	INGRESOS	36.058,16
4.1.	INGRESOS OPERACIONALES	36.058,16
4.1.01.	INGRESOS ORDINARIOS VENTAS - CUOTAS	36.058,16
4.1.01.01	Ventas Mercadería 12%	848,22
4.1.01.02	Ventas Mercadería 0%	35.150,00
4.1.01.03	Rendimiento Financiero	59,94
4.1.01.04	Ingreso Ordinario Cuotas	-
4.1.01.05	Ingresos Financieros Gravados	-
4.1.01.06	Ingresos Financieros no Gravados	-
5	GASTOS	27.338,85
5.2.	GASTOS OPERATIVOS ADMINISTRATIVOS - VENTAS Y FINANCIEROS	27.338,85
5.2.01.	GASTOS DE SUELDOS Y DEMAS REMUNERACIONES	16.916,53
5.2.01.01	Sueldos y Salarios	8.609,40
5.2.01.02	Honorarios Profesionales	5.493,57
5.2.01.03	Aporte Patronal	1.046,11
5.2.01.04	Décimo Tercer Sueldo	717,45
5.2.01.05	Décimo Cuarto Sueldo	680,00
5.2.01.06	Fondos de Reserva	370,00
5.2.01.07	Vacaciones	
5.2.02.	GASTOS OPERATIVOS	10.422,32
5.2.02.01	Publicidad y Propaganda	129,20
5.2.02.02	Suministros de Oficina	1.715,07
5.2.02.03	Suministros de Limpieza	1.515,24
5.2.02.04	Servicios Básicos	537,47
5.2.02.05	Servicio de Encomiendas	
5.2.02.06	Servicio de Alimentación	418,89
5.2.02.07	Servicio de Transporte	5.487,39
5.2.02.08	Servicio de Copiado	149,60
5.2.02.09	IVA que se Carga al Gasto	
5.2.02.10	Mantenimiento de Oficina	50,00
5.2.02.11	Mantenimiento de Equipos de Computación	
5.2.02.12	Varios	135,75
5.2.02.13	Depreciaciones	283,71
5.2.03	GASTOS FINANCIEROS	-
5.2.03.01	Servicios Bancarios	-
6	COSTO	3.814,66
6.1.	COSTOS	3.814,66
6.1.1.	COSTO DE VENTAS	3.814,66
6.1.1.1	COSTO DE VENTAS	3.814,66
	UTILIDAD ANTES DEL 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	4.904,65
	15% TRABAJADORES	735,70
	UTILIDAD ANTES DEL 22% IMPUESTO A LA RENTA	4.168,95
	22% IMPUESTO A LA RENTA	643,45
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	3.525,50

Arenillas, 31 de Diciembre de 2014


GERENTE


CONTADOR

ANALISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS 2014

"TRANSFROARE S.A." ESTADO DE RESULTADOS ANALISIS VERTICAL

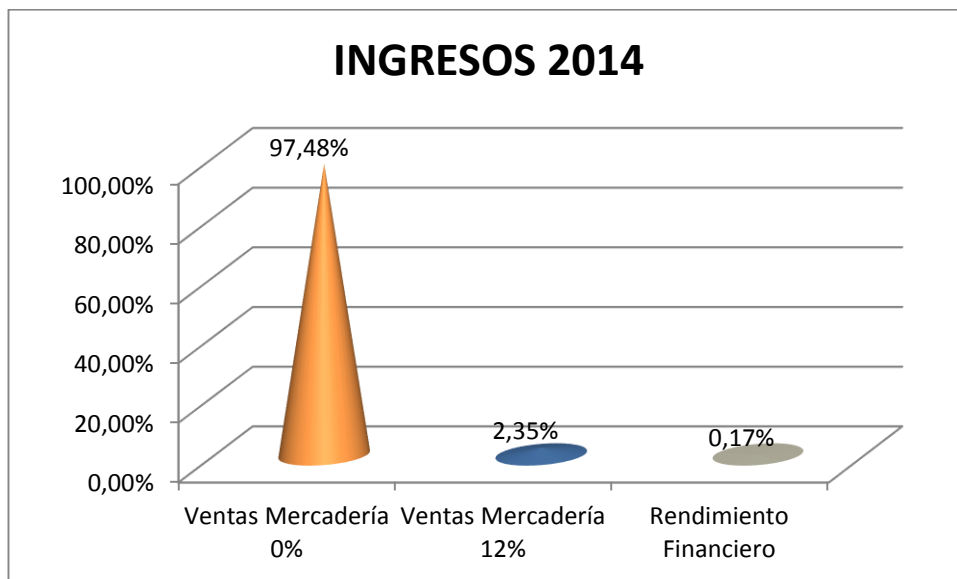
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2014		
		VALOR	RUBRO %	GRUPO %
4	INGRESOS	36,058.16		100%
4.1.	INGRESOS OPERACIONALES	36,058.16	100%	
4.1.01.	INGRESOS ORDINARIOS VENTAS - CUOTAS	36,058.16	100%	
4.1.01.01	Ventas Mercadería 12%	848.22	2.35%	
4.1.01.02	Ventas Mercadería 0%	35,150.00	97.48%	
4.1.01.03	Rendimiento Financiero	59.94	0.17%	
4.1.01.04	Ingreso Ordinario Cuotas	-		
4.1.01.05	Ingresos Financieros Gravados	-		
4.1.01.06	Ingresos Financieros no Gravados	-		
5	GASTOS	27,338.85		
5.2.	GASTOS OPERATIVOS ADMINISTRATIVOS - VENTAS Y FINANCIEROS	27,338.85		
5.2.01.	SUELDOS Y SALARIOS	16,916.53	100.00%	46.91%
5.2.01.01	Sueldos y Salarios	8,609.40	50.89%	
5.2.01.02	Honorarios Profesionales	5,493.57	32.47%	
5.2.01.03	Aporte Patronal	1,046.11	6.18%	
5.2.01.04	Décimo Tercer Sueldo	717.45	4.24%	
5.2.01.05	Décimo Cuarto Sueldo	680.00	4.02%	
5.2.01.06	Fondos de Reserva	370.00	2.19%	
5.2.01.07	Vacaciones		0.00%	
5.2.02.	GASTOS OPERATIVOS	10,422.32	100.00%	28.90%
5.2.02.01	Publicidad y Propaganda	129.20	1.24%	
5.2.02.02	Suministros de Oficina	1,715.07	16.46%	
5.2.02.03	Suministros de Limpieza	1,515.24	14.54%	
5.2.02.04	Servicios Básicos	537.47	5.16%	
5.2.02.05	Servicio de Encomiendas		0.00%	
5.2.02.06	Servicio de Alimentación	418.89	4.02%	
5.2.02.07	Servicio de Transporte	5,487.39	52.65%	
5.2.02.08	Servicio de Copiado	149.60	1.44%	
5.2.02.09	IVA que se Carga al Gasto		0.00%	
5.2.02.10	Mantenimiento de Oficina	50.00	0.48%	
5.2.02.11	Mantenimiento de Equipos de Computación		0.00%	
5.2.02.12	Varios	135.75	1.30%	
5.2.02.13	Depreciaciones	283.71	2.72%	
5.2.03	GASTOS FINANCIEROS	-		0
5.2.03.01	Servicios Bancarios	-	0.00%	
6	COSTO	3,814.66		
6.1.	COSTOS	3,814.66		
6.1.1.	COSTO DE VENTAS	3,814.66	100.00%	10.58%
6.1.1.1	COSTO DE VENTAS	3,814.66	100.00%	
	UTILIDAD ANTES DEL 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	4,904.65		13.60%
	15% TRABAJADORES	735.70	15.00%	
	UTILIDAD ANTES DEL 22% IMPUESTO A LA RENTA	4,168.95		
	22% IMPUESTO A LA RENTA	643.45	15.43%	
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	3,525.50		

INTERPRETACION DEL ESTADO DE RESULTADOS AÑO 2014

Analizando el Estado de Resultados, se llegó a las siguientes conclusiones:

INGRESOS	
ELEMENTO	RUBRO %
Ventas Mercadería 0%	97.48%
Ventas Mercadería 12%	2.35%
Rendimiento Financiero	0.17%

GRÁFICO No. 8



Fuente: Estados Financieros Transfroare SA

Elaborado por: Diana Pacheco

Interpretación:

INGRESOS OPERACIONALES

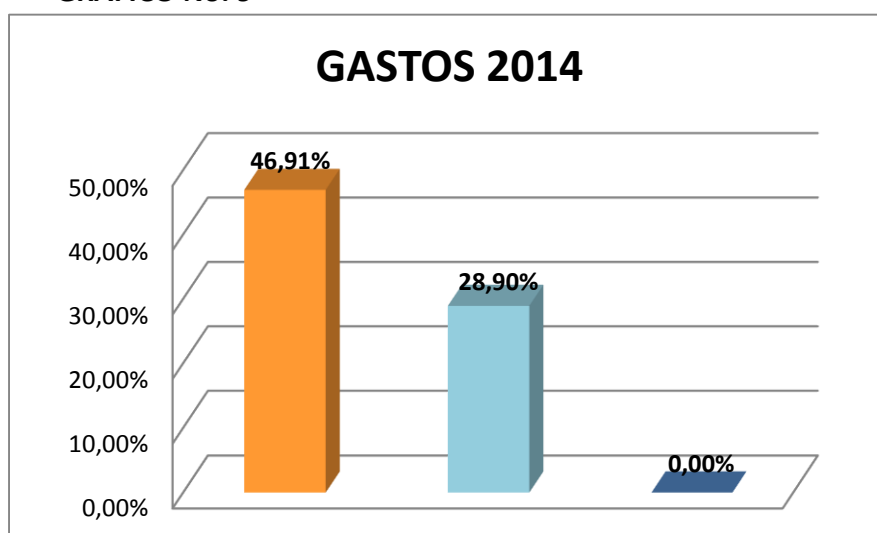
Realizado el análisis correspondiente se determinó que el 97,48% se obtuvieron por concepto del servicio de transporte con tarifa 0%, actividad económica de la empresa; el 2,35% correspondiente a la venta de servicios

con tarifa 12% y finalmente 0,17% correspondiente a los ingresos ganados por concepto de intereses generados por el dinero mantenido en la cuenta bancaria.

GASTOS

GASTOS	
ELEMENTO	GRUPO%
SUELDOS Y SALARIOS	46,91%
GASTOS OPERATIVOS	28,90%
GASTOS FINANCIEROS	0,00%

GRÁFICO No. 9



Fuente: Estados Financieros Transfroare SA
Elaborado por: Diana Pacheco

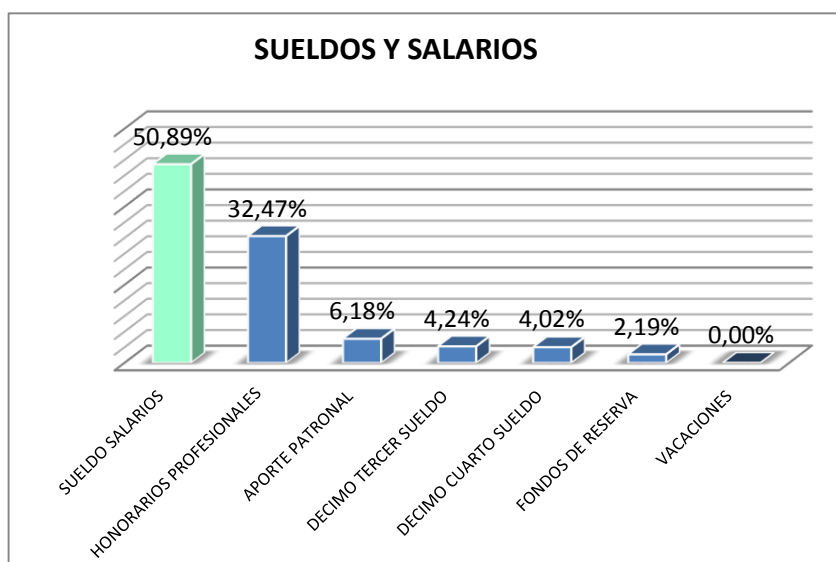
Interpretación:

Como se observa en el gráfico los gastos más fuertes en el año 2014, corresponde a sueldos y salarios con el 46,91% que en valores representa \$16.916,53; seguidamente encontramos los gastos operativos con el 28,90% que en valores representa \$10.422,32 por concepto de gastos administrativos como suministros de oficina, publicidad, servicios básicos, etc.

SUELDOS Y SALARIOS

ELEMENTO	RUBRO%
SUELDO SALARIOS	50,89%
HONORARIOS PROFESIONALES	32,47%
APORTE PATRONAL	6,18%
DECIMO TERCER SUELDO	4,24%
DECIMO CUARTO SUELDO	4,02%
FONDOS DE RESERVA	2,19%
VACACIONES	0,00%

GRÁFICO No. 10



Fuente: Estados Financieros Transfroare SA
Elaborado por: Diana Pacheco

Interpretación:

SUELDOS Y SALARIOS

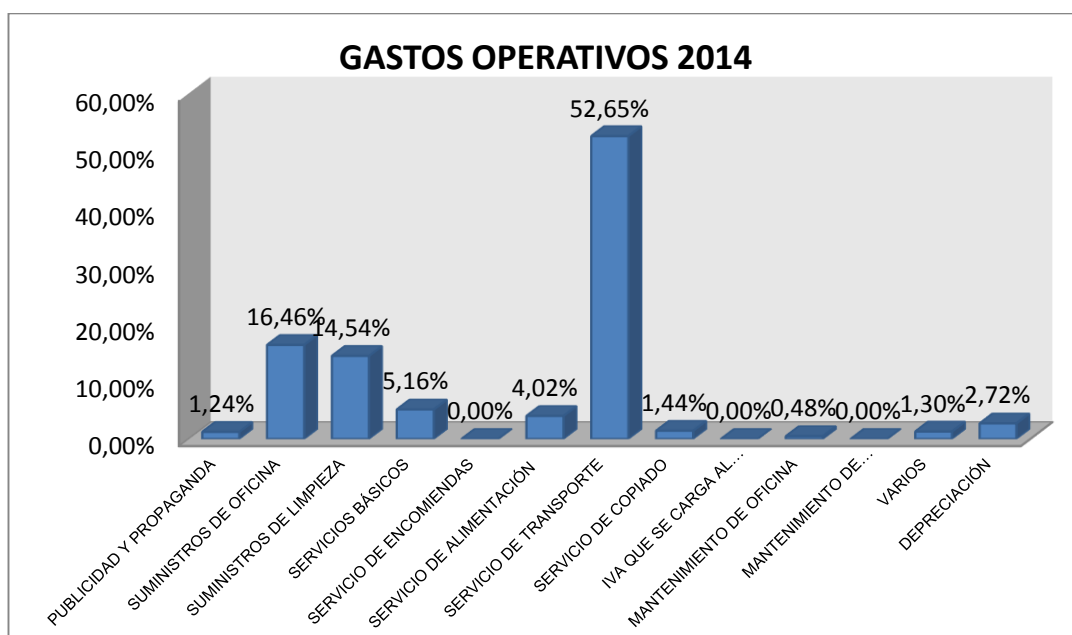
Con respecto a los gastos se ha incurrido en gastos por un valor de \$16.916,53 que representa el 46,91% del total de los gastos. La cuenta de mayor representatividad es Sueldos y Salarios con el 50,89% que en valores representa \$8.609,40 correspondiente a los valores cancelados a los empleados de la compañía por sus servicios prestados; seguidamente encontramos Honorarios Profesionales que representa el 32,47% en valores corresponde \$ 5.493,57 por concepto de pago por servicios profesionales

cancelados al personal; y finalmente Aporte Patronal con el 6,18% que en valores representa \$1.046,11 correspondiente a los gastos por concepto de pago del Aporte Patronal que la compañía debe cancelar al seguro social.

GASTOS OPERATIVOS

ELEMENTO	RUBRO%
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	1,24%
SUMINISTROS DE OFICINA	16,46%
SUMINISTROS DE LIMPIEZA	14,54%
SERVICIOS BÁSICOS	5,16%
SERVICIO DE ENCOMIENDAS	0,00%
SERVICIO DE ALIMENTACIÓN	4,02%
SERVICIO DE TRANSPORTE	52,65%
SERVICIO DE COPIADO	1,44%
IVA QUE SE CARGA AL GASTO	0,00%
MANTENIMIENTO DE OFICINA	0,48%
MANTENIMIENTO DE EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	0,00%
VARIOS	1,30%
DEPRECIACIÓN	2,72%

GRÁFICO No. 11





Fuente: Estados Financieros Transfroare SA
 Elaborado por: Diana Pacheco

Interpretación:

GASTOS OPERATIVOS

La cuenta con mayor movimiento es Servicio de Transporte con el 52,65% que en valores representa \$5.487,39 correspondiente a los gastos de transporte que realiza la compañía para satisfacer las necesidades de los clientes; Suministros de Oficina con el 16,46% que en valores representa \$1.715,07 correspondiente a papelería, tóner y demás materiales necesarios para un buen funcionamiento de la compañía; luego se encuentran los Suministros de Limpieza con el 14,54% que en valores representa el \$1.515,24 que corresponde a los materiales para aseo de oficinas; y, finalmente los Gastos por Servicios Básicos con el 5,16% que en valores representa \$537,47 correspondiente a gastos por consumo de energía eléctrica, agua potable y servicio de internet.

ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL 2015

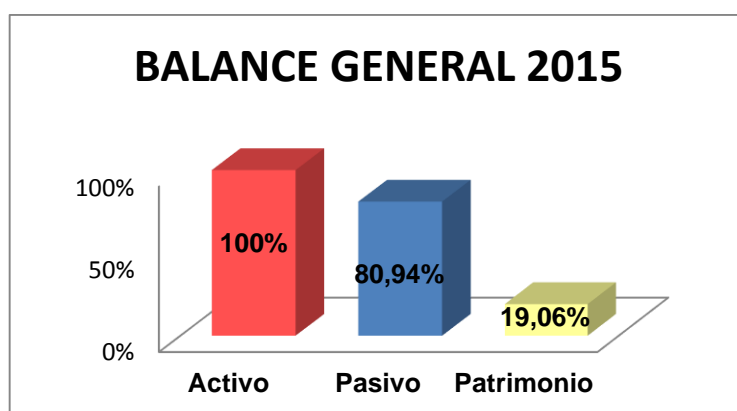
"TRANSFROARE S.A."		
Balance General		
Expresado en USD \$		
Del: 1 de enero al: 31 de Diciembre de 2015		
Codigo	Descripción	
1	ACTIVO	
1.1.	ACTIVO CORRIENTE	35.373,31
1.1.01.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	25.345,35
1.1.01.01.	CAJA	1.278,49
1.1.01.01.01	Caja	1.278,49
1.1.01.02	BANCOS CUENTAS CORRIENTES	24.066,86
1.1.01.02.01	Banco de Machala cta. Cte. # 1320023528	1.841,07
1.1.01.02.02	Banco de Machala cta. Ahorros # 1320039	4.217,53
1.1.01.02.03	Coop. De Ahorro y Crédito JEEP 561	8,26
1.1.01.02.04	Inversiones Cooperrativa JEEP	18.000,00
1.1.02.	EXIGIBLES	10.027,96
1.1.02.01	CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	10.000,00
1.1.02.01.01	Anticipo a Proveedores	10.000,00
1.1.02.02	CUENTAS POR COBRAR ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	27,96
1.1.02.02.01	Crédito Tributario a favor Suje. Pas (RT)	27,96
1.2.	ACTIVO NO CORRIENTE	10.679,38
1.2.01.	PROPIEDAD , PLANTA E EQUIPO	10.679,38
1.2.01.01.	BIENES INMUEBLES	6.500,00
1.2.01.01.01	Terrenos	6.500,00
1.2.01.02.	BIENES MUEBLES	1.476,43
1.2.01.02.01	Muebles y Enseres	1.476,43
1.2.01.03.	EQUIPOS DE OFICINA	1.204,00
1.2.01.03.01	Aire Acondicionado LG beige 24000 B	829,00
1.2.01.03.02	Aire Acondicionado RIVERA 2000BTU	375,00
1.2.01.04.	EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y AUDIOVISUALES	2.947,15
1.2.01.04.01	Equipo de computo 01	1.921,06
1.2.01.04.02	Equipo de Cómputo 2 CPU-Maimboard A	1.026,09
1.2.01.05.	MAQUINARIA	
1.2.01.05.01	Maquinaria	
	Depreciación acumulada de Activos Fijos	- 1.448,20
	TOTAL ACTIVO	46.052,69
2	PASIVO	37.274,82
2.1.	PASIVO CORRIENTE	37.274,82
2.1.01.	CUENTAS POR PAGAR	37.274,82
2.1.01.01.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADOS	35.222,40
2.1.01.01.02	Anticipo a Clientes	35.222,40
2.1.01.02.	IMPUESTOS POR PAGAR	122,91
2.1.01.02.03	Retenciones de IVA por Pagar	92,05
2.1.01.02.04	Retenciones en la Fuente por Pagar	30,86
2.1.01.03.	OBLIGACIONES LABORALES Y PATRONALES	589,08
2.1.01.03.03	9,45% Aporte Personal	257,70
2.1.01.03.04	12,15% Aporte Patronal	331,38
2.1.01.04.	BENEFICIOS POR PAGAR	1.340,43
2.1.01.04.02	Décimo Tercer Sueldo	113,64
2.1.01.04.03	Décimo Cuarto Sueldo	678,50
2.1.01.04.04	Fondo de Reserva	76,10
2.1.01.04.05	Vacaciones	472,19
3	PATRIMONIO	8.777,87
3.1.	PATRIMONIO NETO	8.777,87
3.1.01.	PATRIMONIO INSTITUCIONAL	5.100,00
3.1.01.01.	FONDO DISPONIBLE	5.100,00
3.1.01.01.01	Fondo Social	5.100,00
3.1.02.	RESULTADOS	3.677,87
3.1.02.01	RESULTADOS ACUMULADOS EJERCICIOS ANTERIORES	3.677,87
3.1.02.01.01	Pérdidas Acumuladas	- 2.687,37
3.1.02.01.02	Utilidades Acumuladas	6.365,24
3.1.02.02.	RESULTADOS PRESENTE EJERCICIO	
3.1.02.02.01	Resultado del Ejercicio	
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO ==>	46.052,69
Arenillas, 31 de Diciembre de 2015		
 CONTADOR		 GERENTE

"TRANSFROARE S.A."				
BALANCE GENERAL				
ANALISIS VERTICAL				
CÓDIGO	CUENTAS	2015		
		VALOR	RUBRO %	GRUPO %
1	ACTIVO			
1.1.	ACTIVO CORRIENTE	35,373.31	100%	76.81%
1.1.01.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	25,345.35	71.65%	55.04%
1.1.01.01.	CAJA	1,278.49		
1.1.01.01.01	Caja	1,278.49		
1.1.01.02.	BANCOS CUENTAS CORRIENTES	24,066.86		
1.1.01.02.01	Banco de Machala cta. Cte. # 1320023528	1,841.07		
1.1.01.02.02	Banco de Machala cta. Ahorros # 1320039	4,217.53		
1.1.01.02.03	Coop. De Ahorro y Crédito JEEP 561	8.26		
1.1.01.02.04	Inversiones Cooperrativa JEEP	18,000.00		
1.1.02.	EXIGIBLES	10,027.96		
1.1.02.01.	CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	10,000.00	28.27%	21.71%
1.1.02.01.01	Anticipo a Proveedores	10,000.00		
1.1.02.02.	CUENTAS POR COBRAR ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	27.96	0.08%	0%
1.1.02.02.01	Crédito Tributario a favor Suje. Pas (RT)	27.96		
1.1.02.02.02	Crédito Tributario del IVA			
1.1.02.02.03	Anticipo			
1.2.	ACTIVO NO CORRIENTE	10,679.38		
1.2.01.	PROPIEDAD , PLANTA E EQUIPO	12,127.58	100%	23.19%
1.2.01.01.	BIENES INMUEBLES	6,500.00	60.86%	14.11%
1.2.01.01.01	Terrenos	6,500.00		
1.2.01.02.	BIENES MUEBLES	1,476.43	13.83%	3.21%
1.2.01.02.01	Muebles y Enseres	1,476.43		
1.2.01.03.	EQUIPOS DE OFICINA	1,204.00	11.27%	2.61%
1.2.01.03.01	Aire Acondicionado LG beige 24000 B	829.00		
1.2.01.03.02	Aire Acondicionado RIVERA 2000BTU	375.00		
1.2.01.04.	EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y AUDIOVISUALES	2,947.15	27.60%	6.40%
1.2.01.04.01	Equipo de computo 01	1,921.06		
1.2.01.04.02	Equipo de Cómputo 2 CPU-Maimboard A	1,026.09		
1.2.01.05.	MAQUINARIA	-	0%	0%
1.2.01.05.01	Maquinaria			
	Depreciación acumulada de Activos Fijos	- 1,448.20	-13.56%	-3.14%
	TOTAL ACTIVO	46,052.69		100%
2	PASIVO	37,274.82		
2.1.	PASIVO CORRIENTE	37,274.82	100%	80.94%
2.1.01.	CUENTAS POR PAGAR	37,274.82		
2.1.01.01.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADOS	35,222.40	94.49%	76.48%
2.1.01.01.01	Cuentas por pagar de proveedores			
2.1.01.01.02	Anticipo a Clientes	35,222.40		
2.1.01.02.	IMPUESTOS POR PAGAR	122.91	0.33%	0.27%
2.1.01.02.01	SRI por Pagar			
2.1.01.02.02	Impuesto a la Renta			
2.1.01.02.03	Retenciones de IVA por Pagar	92.05		
2.1.01.02.04	Retenciones en la Fuente por Pagar	30.86		
2.1.01.03.	OBLIGACIONES LABORALES Y PATRONALES	589.08	1.58%	1.28%
2.1.01.03.01	15% Participación trabajadores por pagar del ejercicio			
2.1.01.03.02	IESS por Pagar			
2.1.03.01.03	9,45% Aporte Personal	257.70		
2.1.03.01.04	12,15% Aporte Patronal	331.38		
2.1.01.04.	BENEFICIOS POR PAGAR	1,340.43	3.60%	2.91%
2.1.01.04.01	Beneficios Sociales por Pagar			
2.1.01.04.02	Décimo Tercer Sueldo	113.64		
2.1.01.04.03	Décimo Cuarto Sueldo	678.50		
2.1.01.04.04	Fondo de Reserva	76.10		
2.1.01.04.05	Vacaciones	472.19		
3	PATRIMONIO	8,777.87	100%	19.06%
3.1.	PATRIMONIO NETO	8,777.87		
3.1.01.	PATRIMONIO INSTITUCIONAL	8,777.87		
3.1.01.01.	FONDO SOCIAL	5,100.00	58.10%	
3.1.01.01.01	Fondo Social	5,100.00		
3.1.02.	RESULTADOS	3,677.87		
3.1.02.01.	RESULTADOS ACUMULADOS EJERCICIOS ANTERIORES	152.34	1.74%	
3.1.02.01.01	Pérdidas Acumuladas	- 2,687.37		
3.1.02.01.02	Utilidades Acumuladas	2,839.71		
3.1.02.02.	RESULTADOS PRESENTE EJERCICIO	3,525.53	40.16%	
3.1.02.02.01	Resultado del Ejercicio	3,525.53		
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO ==>	46,052.69		100%

INTERPRETACIÓN DEL BALANCE GENERAL AÑO 2015

BALANCE GENERAL	
ELEMENTO	GRUPO%
Activo	100%
Pasivo	80,94%
Patrimonio	19,06%

GRÁFICO No. 12



Fuente: Estados Financieros Transfroare SA
Elaborado por: Diana Pacheco

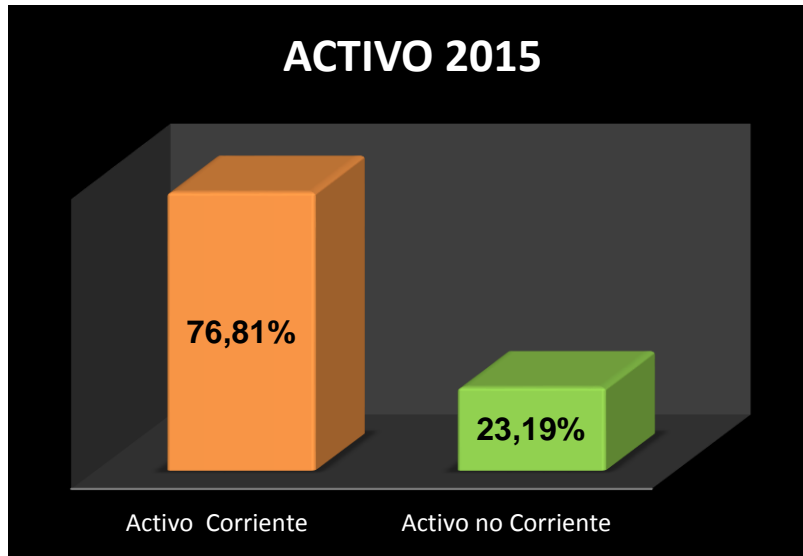
Interpretación:

Como se puede observar en el gráfico el Balance General tiene una estructura diferente al año anterior en donde se distribuía en igual proporción el pasivo y patrimonio. En el año 2015 se obtiene un pasivo del 80,94% lo que significa que la Compañía adquirió más deudas en este período, mientras que su patrimonio bajó y se tiene un 19,06%.

ESTRUCTURA DEL ACTIVO

ELEMENTO	GRUPO%
Activo Corriente	76,81%
Activo no Corriente	23,19%

GRÁFICO No. 13



Fuente: Estados Financieros Transfroare SA
Elaborado por: Diana Pacheco

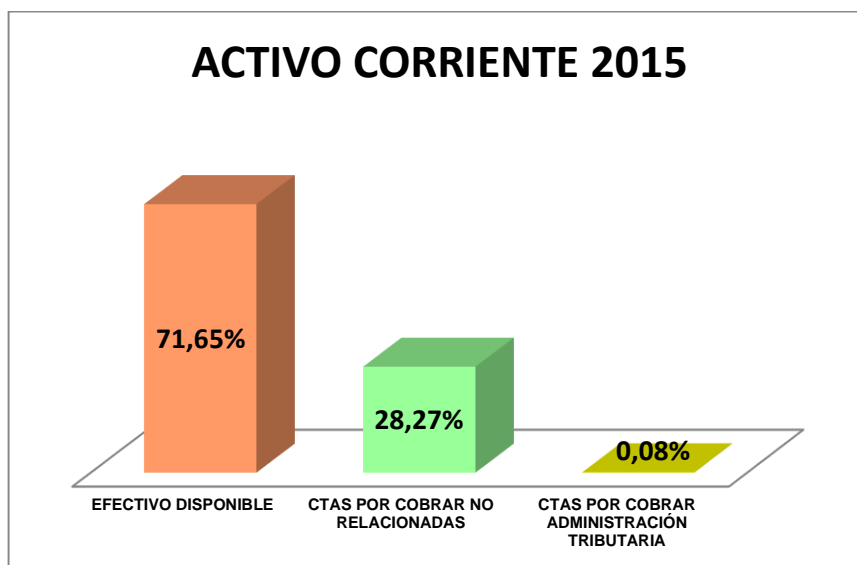
Interpretación:

De acuerdo a los resultados establecidos en el gráfico se puede deducir que la Compañía de Transporte pesado “TRASFROARE S.A.” durante el año 2015, fue financiado por el Activo Corriente con el 76,81% a diferencia del año 2014, donde la mayor parte de su financiamiento lo realizó con su Activo Fijo, en cambio en este año su activo fijo alcanzó el 23,19%; resultados que reflejan que los ingresos provenientes de su actividad económica reposa en las cuentas bancarias de la Compañía.

ACTIVO CORRIENTE

ELEMENTO	RUBRO %
EFFECTIVO DISPONIBLE	71,65%
CTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	28,27%
CTAS POR COBRAR ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	0,08%

GRÁFICO No. 14



Fuente: Estados Financieros Transfroare SA
Elaborado por: Diana Pacheco

Interpretación:

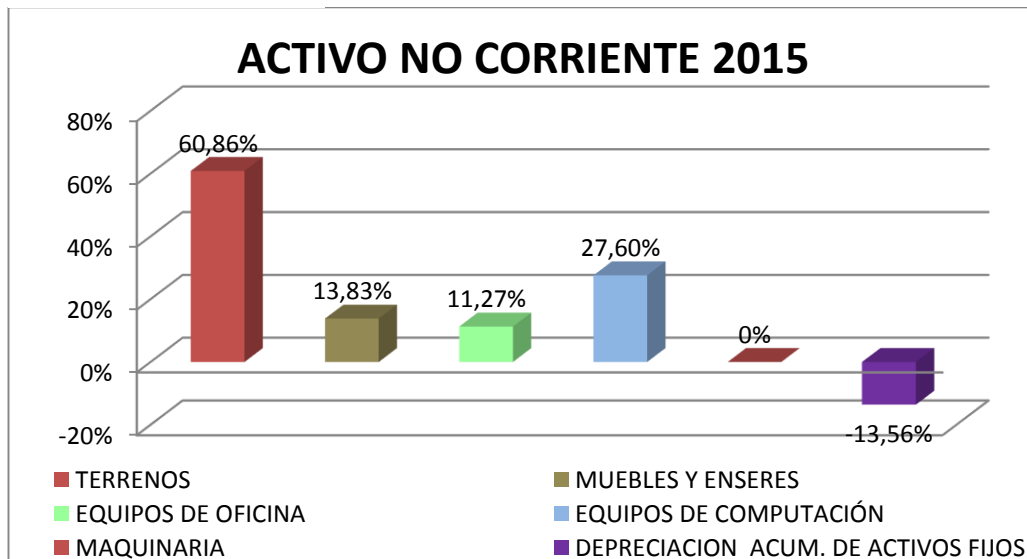
ACTIVO CORRIENTE:

Concluido el análisis al balance general del año 2015 de la compañía de transporte pesado "TRASFROARE S.A." se determinó que la cuenta con mayor significatividad en el saldo es Efectivo Disponible con el 71,65% resultado que significa que la compañía mantiene su dinero en las cuentas bancarias de la empresa; la siguiente cuenta corresponde al Cuentas por Cobrar no Relacionadas con el 28,27% que son los anticipos entregados a los proveedores de la compañía por concepto de maquinaria adquirida para mejorar el funcionamiento de la actividad económica de la empresa; y finalmente el 0,08% correspondiente a Cuentas por Cobrar de la Administración Tributaria, valores correspondientes al crédito tributario a favor de la compañía.

ACTIVO NO CORRIENTE

ELEMENTO	RUBRO%
TERRENOS	60,86%
MUEBLES Y ENSERES	13,83%
EQUIPOS DE OFICINA	11,27%
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	27,60%
MAQUINARIA	0%
DEPRECIACION ACUM. DE ACTIVOS FIJOS	-13,56%

GRÁFICO No. 15



Fuente: Estados Financieros Transfroare SA

Elaborado por: Diana Pacheco

Interpretación:

ACTIVO NO CORRIENTE:

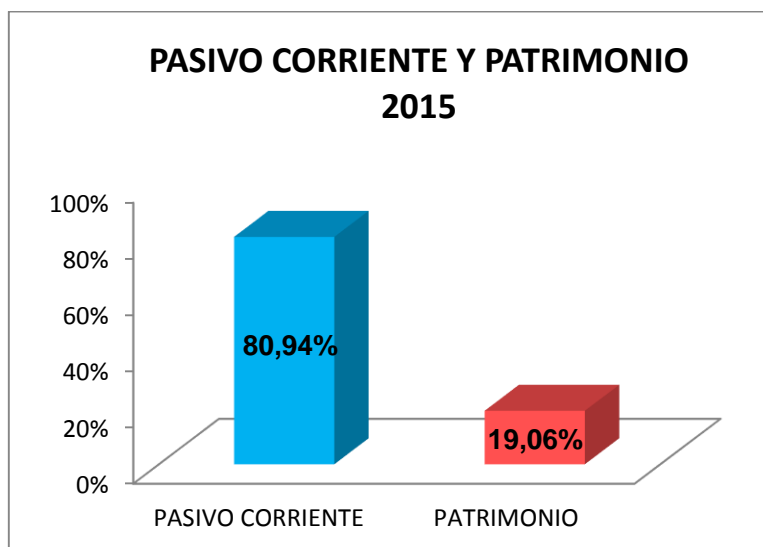
Realizado el análisis al Balance del año 2015 se determina un total de Activo no Corriente por un valor de \$10.679,38 dentro de este grupo la cuenta de mayor representatividad es Bienes Inmuebles con el 60,86% que en valores representa \$ 6.500,00 correspondiente al terreno de la Compañía que se encuentra legalmente registrado; luego se encuentra

los Equipos de Cómputo y Audiovisuales con un 27,60% que en valores representa \$2.947,15 rubro representado por los Equipos de Computación que la Compañía posee para el desarrollo de sus actividades diarias, seguidamente se encuentra los Muebles y Enseres con el 13,83% que en valores representa \$ 1.476,43; siguiendo el orden de mayor representatividad tenemos la Depreciación de Activos Fijos con el - 13,56% que en valores es \$ -1.448,20 corresponde al desgaste físico que sufren los Bienes Muebles por el uso que se le da a los mismos; finalmente se encuentra la cuenta maquinaria.

ESTRUCTURA DEL PASIVO Y PATRIMONIO

ELEMENTO	GRUPO%
PASIVO CORRIENTE	80,94%
PATRIMONIO	19,06%

GRÁFICO No. 15



Fuente: Estados Financieros Transfroare SA
 Elaborado por: Diana Pacheco

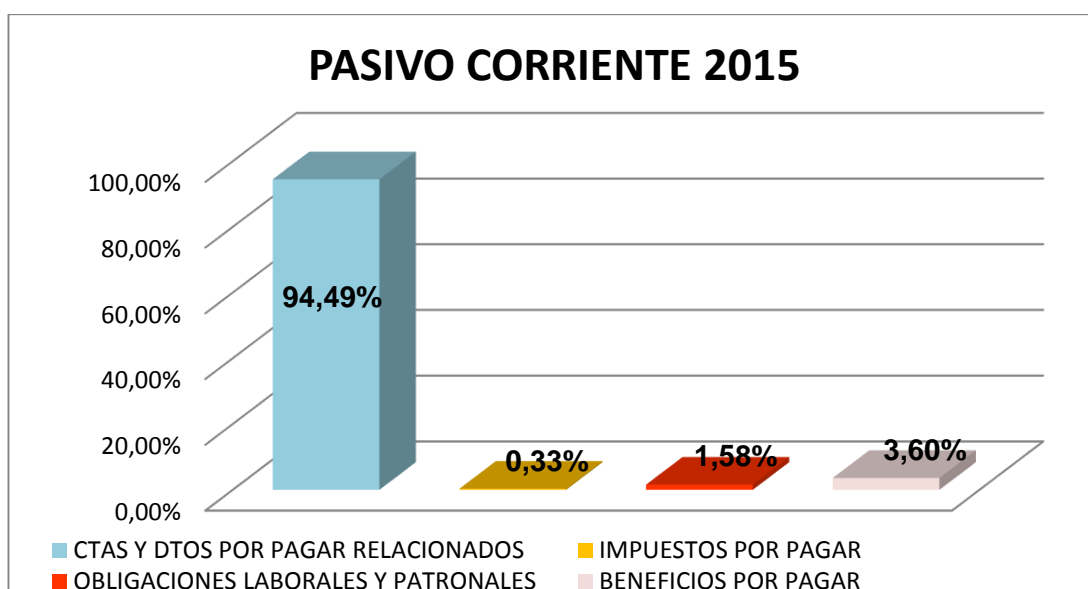
Interpretación:

Como se puede observar en el gráfico el Pasivo alcanza el 80,94%, lo que significa que la compañía ha incurrido en deudas como la adquisición de nuevo transporte para ampliar su servicio de transportar mercadería de carga pesada hacia el país vecino de Perú; mientras que su Patrimonio ha disminuido de un 50% que tenía en el 2014, a un 19,06% alcanzado en este año 2015.

PASIVO

ELEMENTO	RUBRO%
CTAS Y DTOS POR PAGAR RELACIONADOS	94,49%
IMPUESTOS POR PAGAR	0,33%
OBLIGACIONES LABORALES Y PATRONALES	1,58%
BENEFICIOS POR PAGAR	3,60%

GRÁFICO No. 16



Fuente: Estados Financieros Transfroare SA
Elaborado por: Diana Pacheco

Interpretación:

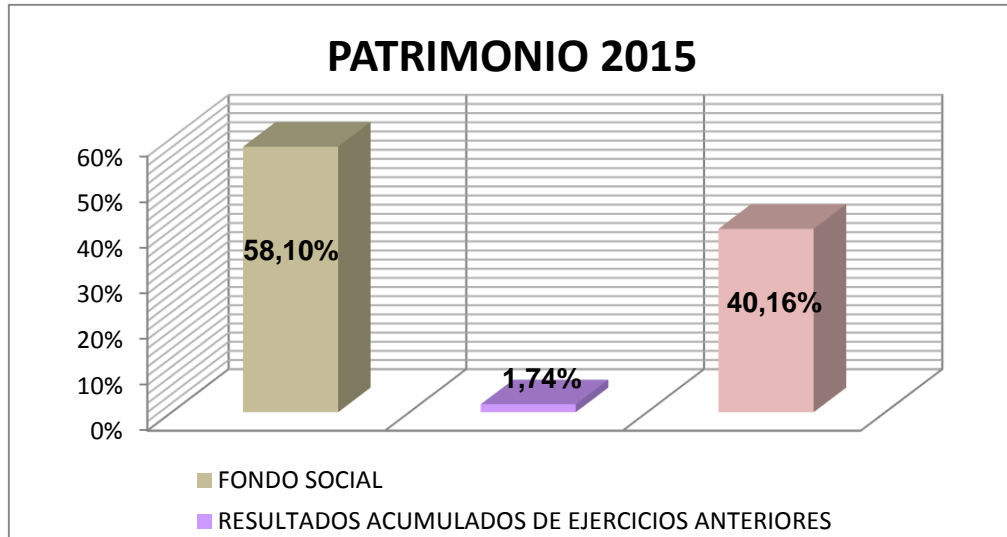
Concluido del análisis del Balance General año 2015 se observa, que la Compañía cuenta con un total de pasivo corriente de \$37.274,82 que a nivel de grupo representa el 100% y la cuenta que más sobresale es el rubro Cuentas y Documentos por Pagar Relacionados con el 94,49% que en valores corresponde a \$ 35.222,40; valores que se deben cancelar a los proveedores que prestan sus servicios a la Compañía, luego se encuentra Beneficios por Pagar 3,60% que en cifras representa un valor de \$ 1.340,43 valores que son provisionados de forma mensual y que serán cancelados en las fechas establecidas para la cancelación, tanto del Décimo Tercero como Décimo Cuarto Sueldo.

Por último se encuentra Obligaciones Laborales y Patronales con el 1,58% que en cifras representa un valor de \$ 589,08 correspondiente a las obligaciones pendientes de pago del mes de diciembre por concepto de aporte patronal e individual; con los resultados expuestos se puede deducir que las deudas de la institución representan el 81% de sus activos, por lo que se requiere analizar la situación económica de la empresa, con la finalidad de ir cubriendo las deudas pendientes de pago.

PATRIMONIO

ELEMENTO	GRUPO %
FONDO SOCIAL	58,10%
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	1,74%
RESULTADOS PRESENTE EJERCICIO	40,16%

GRÁFICO No. 17



Fuente: Estados Financieros Transfroare SA
Elaborado por: Diana Pacheco

Interpretación:

En el patrimonio la cuenta de mayor representatividad es Fondo Social, con el 58,10% que en valores representa \$ 5.100,00; lo que constituye el capital actual por participación de sus accionistas.

Luego encontramos Resultado del Presente Ejercicio con el 40,16% que en cifras representa \$ 3.525,53, lo que significa que la empresa obtuvo el mismo resultado del año anterior, lo que significa que dispone de recursos económicos para afrontar situaciones de adversidad en el siguiente ejercicio económico; y finalmente tenemos Resultados de Ejercicios Anteriores que representa el 1,74%, en cifras \$152,34.

"TRANSFROARE S.A."
ESTADO DE RESULTADOS

Expresado en USD \$

Del: 1 de enero al: 31 de Diciembre de 2015

Código	Descripción	
4	INGRESOS	31.262,52
4.1.	INGRESOS OPERACIONALES	31.262,52
4.1.01.	INGRESOS ORDINARIOS VENTAS - CUOTAS	31.262,52
4.1.01.01	Ventas Mercadería 12%	0
4.1.01.02	Ventas Mercadería 0%	0
4.1.01.03	Rendimiento Financiero	0
4.1.01.04	Ingreso Ordinario Cuotas	29.965,07
4.1.01.05	Ingresos Financieros Gravados	1.297,31
4.1.01.06	Ingresos Financieros no Gravados	0,14
		31.262,52
5	GASTOS	
5.2.	GASTOS OPERATIVOS ADMINISTRATIVOS - VENTAS Y FINANCIEROS	31.262,52
5.2.01.	GASTOS DE SUELDOS Y DEMAS REMUNERACIONES	17.865,96
5.2.01.01	Sueldos y Salarios	11.331,70
5.2.01.02	Honorarios Profesionales	2.000,40
5.2.01.03	Aporte Patronal	1.376,93
5.2.01.04	Décimo Tercer Sueldo	944,31
5.2.01.05	Décimo Cuarto Sueldo	796,50
5.2.01.06	Fondos de Reserva	943,93
5.2.01.07	Vacaciones	472,19
		13.329,82
5.2.02.	GASTOS OPERATIVOS	
5.2.02.01	Publicidad y Propaganda	192,68
5.2.02.02	Suministros de Oficina	7.493,13
5.2.02.03	Suministros de Limpieza	21,35
5.2.02.04	Servicios Básicos	1.185,71
5.2.02.05	Servicio de Encomiendas	96,41
5.2.02.06	Servicio de Alimentación	453,39
5.2.02.07	Servicio de Transporte	1.654,25
5.2.02.08	Servicio de Copiado	262,48
5.2.02.09	IVA que se Carga al Gasto	1.685,72
5.2.02.10	Mantenimiento de Oficina	58,80
5.2.02.11	Mantenimiento de Equipos de Computación	172,32
5.2.02.12	Varios	53,58
5.2.02.13	Depreciaciones	
		66,74
5.2.03	GASTOS FINANCIEROS	
5.2.03.01	Servicios Bancarios	66,74
6	COSTO	-
6.1.	COSTOS	
6.1.1.	COSTO DE VENTAS	-
6.1.1.1	COSTO DE VENTAS	-
	UTILIDAD ANTES DEL 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	-
	15% TRABAJADORES	-
	UTILIDAD ANTES DEL 22% IMPUESTO A LA RENTA	-
	22% IMPUESTO A LA RENTA	-
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	-

Arenillas, 31 de Diciembre de 2015


GERENTE


CONTADOR

"TRANSFROARE S.A."
ESTADO DE RESULTADOS
ANALISIS VERTICAL

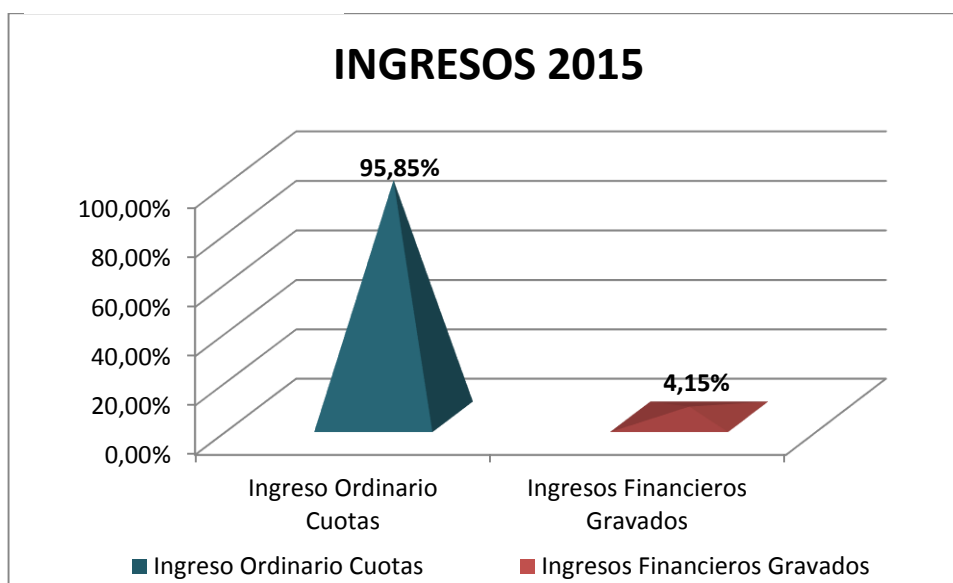
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2015		
		VALOR	RUBRO %	GRUPO %
4	INGRESOS	31.262,52		100%
4.1.	INGRESOS OPERACIONALES	31.262,52	100%	
4.1.01.	INGRESOS ORDINARIOS VENTAS - CUOTAS	31.262,52	100%	
4.1.01.01	Ventas Mercadería 12%	0	0,00%	
4.1.01.02	Ventas Mercadería 0%	0	0,00%	
4.1.01.03	Rendimiento Financiero	0	0%	
4.1.01.04	Ingreso Ordinario Cuotas	29.965,07	95,85%	
4.1.01.05	Ingresos Financieros Gravados	1.297,31	4,15%	
4.1.01.06	Ingresos Financieros no Gravados	0,14	0,00%	
5	GASTOS	31.262,52		
5.2.	GASTOS OPERATIVOS ADMINISTRATIVOS - VENTAS Y FINANCIEROS	31.262,52		
5.2.01.	GASTOS DE SUELDOS Y DEMAS REMUNERACIONES	17.865,96	100,00%	57,15%
5.2.01.01	Sueldos y Salarios	11.331,70	63,43%	
5.2.01.02	Honorarios Profesionales	2.000,40	11,20%	
5.2.01.03	Aporte Patronal	1.376,93	7,71%	
5.2.01.04	Décimo Tercer Sueldo	944,31	5,29%	
5.2.01.05	Décimo Cuarto Sueldo	796,50	4,46%	
5.2.01.06	Fondos de Reserva	943,93	5,28%	
5.2.01.07	Vacaciones	472,19	2,64%	
5.2.02.	GASTOS OPERATIVOS	13.329,82	100%	42,64%
5.2.02.01	Publicidad y Propaganda	192,68	1,45%	
5.2.02.02	Suministros de Oficina	7.493,13	56,21%	
5.2.02.03	Suministros de Limpieza	21,35	0,16%	
5.2.02.04	Servicios Básicos	1.185,71	8,90%	
5.2.02.05	Servicio de Encomiendas	96,41	0,72%	
5.2.02.06	Servicio de Alimentación	453,39	3,40%	
5.2.02.07	Servicio de Transporte	1.654,25	12,41%	
5.2.02.08	Servicio de Copiado	262,48	1,97%	
5.2.02.09	IVA que se Carga al Gasto	1.685,72	12,65%	
5.2.02.10	Mantenimiento de Oficina	58,80	0,44%	
5.2.02.11	Mantenimiento de Equipos de Computación	172,32	1,29%	
5.2.02.12	Varios	53,58	0,40%	
5.2.02.13	Depreciaciones			
5.2.03.	GASTOS FINANCIEROS	66,74	100,00%	0,21%
5.2.03.01	Servicios Bancarios	66,74	100,00%	
6	COSTO			
6.1.	COSTOS			
6.1.1.	COSTO DE VENTAS	-		0
6.1.1.1	COSTO DE VENTAS			
	UTILIDAD ANTES DEL 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	-		0
	15% TRABAJADORES			
	UTILIDAD ANTES DEL 22% IMPUESTO A LA RENTA	-		
	22% IMPUESTO A LA RENTA			
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	-		

INTERPRETACIÓN DEL ESTADO DE RESULTADOS AÑO 2015

Analizado el Estado de Resultados, se llegó a las siguientes conclusiones:

INGRESOS	
ELEMENTO	RUBRO %
Ingreso Ordinario Cuotas	95,85%
Ingresos Financieros Gravados	4,15%

GRÁFICO No. 18



Fuente: Estados Financieros Transfroare SA
Elaborado por: Diana Pacheco

Interpretación:

INGRESOS OPERACIONALES:

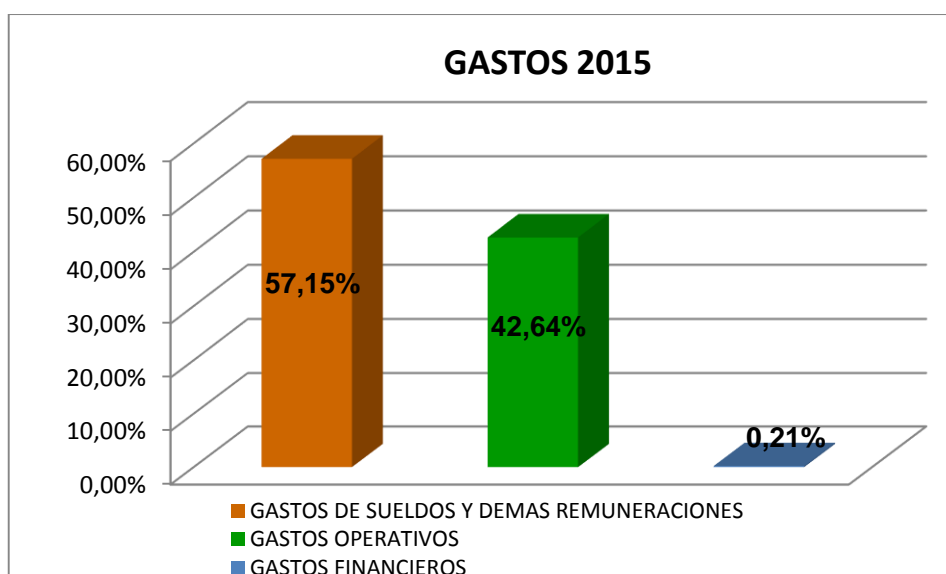
Con los resultados expuestos se determinó que el 95,85% se obtuvieron por concepto las cuotas aportadas por los accionistas para cubrir gastos administrativos, resolución tomada en este año, es por ello que existe variación en las cuentas de ingresos, con respecto al año anterior; y, el

4,15% correspondiente a los ingresos ganados por concepto de intereses generados por el dinero mantenido en la cuenta bancaria.

GASTOS

GASTOS	
ELEMENTO	GRUPO %
GASTOS DE SUELDOS Y DEMAS REMUNERACIONES	57,15%
GASTOS OPERATIVOS	42,64%
GASTOS FINANCIEROS	0,21%

GRÁFICO No. 19



Fuente: Estados Financieros Transfroare SA
 Elaborado por: Diana Pacheco

Interpretación:

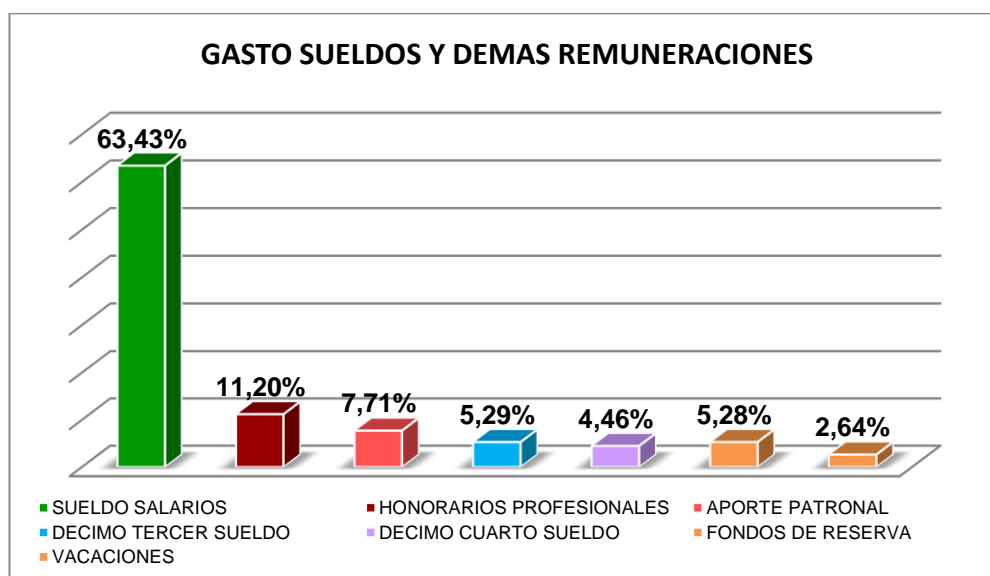
Como se observa en el gráfico los gastos con mayor movimiento en el año 2015, corresponde a Sueldos y Salarios con el 57,15% que en valores representa \$17.865,96; seguidamente encontramos los Gastos Operativos con el 42,64% que en valores representa \$13.329,82 por concepto de

Gastos Administrativos como Suministros de Oficina, Publicidad, Servicios básicos, etc. y finalmente encontramos Gastos Financieros con el 0.21% que en valores representa \$66,74 por concepto de las Comisiones Bancarias por mantenimiento de la cuenta corriente.

GASTOS DE SUELDOS Y DEMAS REMUNERACIONES

ELEMENTO	RUBRO%
SUELDO SALARIOS	63,43%
HONORARIOS PROFESIONALES	11,20%
APORTE PATRONAL	7,71%
DECIMO TERCER SUELDO	5,29%
DECIMO CUARTO SUELDO	4,46%
FONDOS DE RESERVA	5,28%
VACACIONES	2,64%

GRÁFICO No. 20



Fuente: Estados Financieros Transfroare SA

Elaborado por: Diana Pacheco

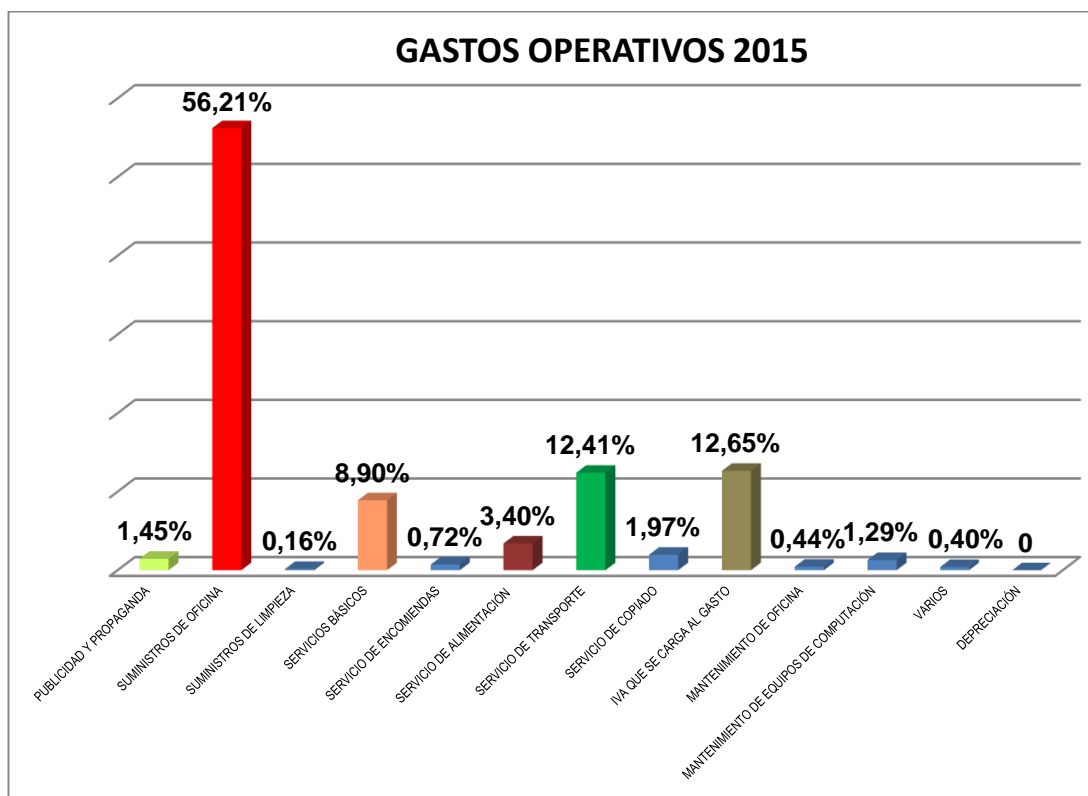
SUELDOS Y SALARIOS

Con respecto a los gastos encontramos que la Compañía de Transportes “TRANSFROARE S.A.” ha incurrido en gastos por un valor de \$17.865,96 que representa el 57,15% del total de los gastos. La cuenta de mayor representatividad es Sueldos y Salarios con el 63,43% que en valores representa \$11.331,70 correspondiente a los valores cancelados a los empleados de la compañía por sus servicios prestados; seguidamente encontramos Honorarios Profesionales que representa el 11,20% en valores corresponde \$ 2.000,40 por concepto de pago por servicios profesionales cancelados al personal, lo que significa es que existe personal que hasta el año pasado mantenía contrato por servicios profesionales y pasó a relación de dependencia, en este año; y finalmente Aporte Patronal con el 7,71% que en valores representa \$1.376.93 correspondiente a los gastos por concepto de pago del Aporte Patronal que debe cancelar la compañía al seguro social.

GASTOS OPERATIVOS

ELEMENTO	RUBRO %
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	1,45%
SUMINISTROS DE OFICINA	56,21%
SUMINISTROS DE LIMPIEZA	0,16%
SERVICIOS BÁSICOS	8,90%
SERVICIO DE ENCOMIENDAS	0,72%
SERVICIO DE ALIMENTACIÓN	3,40%
SERVICIO DE TRANSPORTE	12,41%
SERVICIO DE COPIADO	1,97%
IVA QUE SE CARGA AL GASTO	12,65%
MANTENIMIENTO DE OFICINA	0,44%
MANTENIMIENTO DE EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	1,29%
VARIOS	0,40%
DEPRECIACIÓN	0

GRÁFICO No. 20



Fuente: Estados Financieros Transfroare SA
Elaborado por: Diana Pacheco

Interpretación:

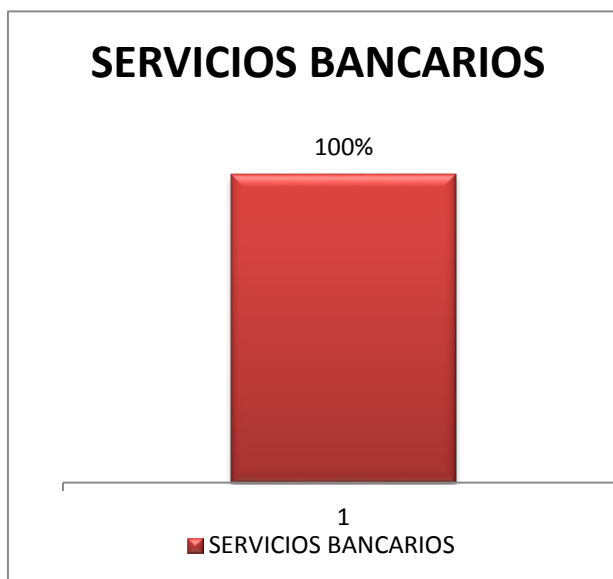
GASTOS OPERATIVOS

La cuenta con mayor movimiento es Suministros de Oficina con el 56,21% que en valores representa \$7.493,13 correspondiente a papelería, tóner y demás materiales necesarios para una buen funcionamiento de la compañía; luego se encuentran los Servicio de Copiado con el 12,65% que en valores representa el \$1.685,72 que corresponde a servicio de copias de documentos, así como notarización de documentos para el transporte de productos; y, finalmente los Gastos de Transporte con el 12,41% que en valores representa \$1.654,25 correspondiente a gastos incurridos por el servicio del transporte de productos.

GASTOS FINANCIEROS

ELEMENTO	RUBRO%
SERVICIOS BANCARIOS	100%

GRÁFICO No. 21



Fuente: Estados Financieros Transfroare SA
Elaborado por: Diana Pacheco

Interpretación:

GASTOS FINANCIEROS:

Finalmente encontramos los Gastos por Servicios Bancarios con el 0,21% con respecto al total de gastos 2015, que en valores representa \$ 66,74 gastos correspondientes a los débitos bancarios que le realizan a la compañía por concepto de mantenimiento de la cuenta corriente.

ANÁLISIS HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL
ANÁLISIS HORIZONTAL
2014-2015

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2015	2014	DIFERENCIA	PORCENTAJE	RAZÓN
1	ACTIVO					
1.1.	ACTIVO CORRIENTE	35.373,31	8.450,72	26.922,59	318,58%	4,19
1.1.01.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	25.345,35	8.176,99			
1.1.01.01.	CAJA	1.278,49				
1.1.01.01.01	Caja	1.278,49	-	1.278,49	0,00%	-
1.1.01.02.	BANCOS CUENTAS CORRIENTES	24.066,86	8.176,99			
1.1.01.02.01	Banco de Machala cta. Cte. # 1320023528	1.841,07	8.176,99	- 6.335,92	-77,48%	0,23
1.1.01.02.02	Banco de Machala cta. Ahorros # 1320039	4.217,53	-	4.217,53	0,00%	-
1.1.01.02.03	Coop. De Ahorro y Crédito JEEP 561	8,26	-	8,26	0,00%	-
1.1.01.02.04	Inversiones Cooperrativa JEEP	18.000,00	-	18.000,00	0,00%	-
1.1.02.	EXIGIBLES	10.027,96	273,73			
1.1.02.01.	CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	10.000,00		10.000,00	0,00%	-
1.1.02.01.01	Anticipo a Proveedores	10.000,00		10.000,00	0,00%	-
1.1.02.02.	CUENTAS POR COBRAR ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	27,96	273,73			
1.1.02.02.01	Crédito Tributario a favor Suje. Pas (RT)	27,96		27,96	0,00%	-
1.1.02.02.02	Crédito Tributario del IVA		1,48	- 1,48	-100,00%	-
1.1.02.02.03	Anticipo		272,25	- 272,25	-100,00%	-
1.2.	ACTIVO NO CORRIENTE	10.679,38	9.278,30	1.401,08	15,10%	1,15
1.2.01.	PROPIEDAD , PLANTA E EQUIPO	12.127,58	10.726,49			
1.2.01.01.	BIENES INMUEBLES	6.500,00	6.500,00			
1.2.01.01.01	Terrenos	6.500,00	6.500,00	-	0,00%	1,00
1.2.01.02.	BIENES MUEBLES	1.476,43	1.476,43			
1.2.01.02.01	Muebles y Enseres	1.476,43	1.476,43	-	0,00%	1,00
1.2.01.03.	EQUIPOS DE OFICINA	1.204,00				
1.2.01.03.01	Aire Acondicionado LG beige 24000 B	829,00		829,00	0,00%	-
1.2.01.03.02	Aire Acondicionado RIVERA 2000BTU	375,00		375,00	0,00%	-
1.2.01.04.	EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y AUDIOVISUALES	2.947,15	1.921,06			
1.2.01.04.01	Equipo de computo 01	1.921,06	1.921,06	-	0,00%	1,00
1.2.01.04.02	Equipo de Cómputo 2 CPU-Maimboard A	1.026,09		1.026,09	0,00%	-
1.2.01.05.	MAQUINARIA	-	829,00			
1.2.01.05.01	Maquinaria		829,00	- 829,00	-100,00%	-
	Depreciación acumulada de Activos Fijos	- 1.448,20	- 1.448,19	- 0,01	0,00%	1,00
	TOTAL ACTIVO	46.052,69	17.729,02	28.323,67	159,76%	2,60
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2015	2014	DIFERENCIA	PORCENTAJE	RAZÓN
2	PASIVO	37.274,82	8.951,15			
2.1.	PASIVO CORRIENTE	37.274,82	8.951,15	28.323,67	316,42%	4,16
2.1.01.	CUENTAS POR PAGAR	37.274,82	8.951,15			
2.1.01.01.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADOS	35.222,40	6.460,26			
2.1.01.01.01	Cuentas por pagar de proveedores		6.460,26	- 6.460,26	-100,00%	-
2.1.01.01.02	Anticipo a Clientes	35.222,40		35.222,40	0,00%	-
2.1.01.02.	IMPUESTOS POR PAGAR	122,91	964,79			
2.1.01.02.01	SRI por Pagar		321,34	- 321,34	-100,00%	-
2.1.01.02.02	Impuesto a la Renta		643,45	- 643,45	-100,00%	-
2.1.01.02.03	Retenciones de IVA por Pagar	92,05		92,05	0,00%	-
2.1.01.02.04	Retenciones en la Fuente por Pagar	30,86		30,86	0,00%	-
2.1.01.03.	OBLIGACIONES LABORALES Y PATRONALES	589,08	897,15			
2.1.01.03.01	15% Participación trabajadores por pagar del ejercicio		735,70	- 735,70	-100,00%	-
2.1.01.03.02	IESS por Pagar		161,45	- 161,45	-100,00%	-
2.1.03.01.03	9,45% Aporte Personal	257,70		257,70	0,00%	-
2.1.03.01.04	12,15% Aporte Patronal	331,38		331,38	0,00%	-
2.1.01.04.	BENEFICIOS POR PAGAR	1.340,43	628,95			
2.1.01.04.01	Beneficios Sociales por Pagar		628,95	- 628,95	-100,00%	-
2.1.01.04.02	Décimo Tercer Sueldo	113,64		113,64	0,00%	-
2.1.01.04.03	Décimo Cuarto Sueldo	678,50		678,50	0,00%	-
2.1.01.04.04	Fondo de Reserva	76,10		76,10	0,00%	-
2.1.01.04.05	Vacaciones	472,19		472,19	0,00%	-
3	PATRIMONIO	8.777,87	8.777,87	-	0,00%	1,00
3.1.	PATRIMONIO NETO	8.777,87	8.777,87			
3.1.01.	PATRIMONIO INSTITUCIONAL	5.100,00	5.100,00			
3.1.01.01.	FONDO DISPONIBLE	5.100,00	5.100,00			
3.1.01.01.01	Fondo Social	5.100,00	5.100,00	-	0,00%	1,00
3.1.02.	RESULTADOS	3.677,87	3.677,87			
3.1.02.01.	RESULTADOS ACUMULADOS EJERCICIOS ANTERIORES	152,34	152,34			
3.1.02.01.01	Pérdidas Acumuladas	- 2.687,37	- 2.687,37	-	0,00%	1,00
3.1.02.01.02	Utilidades Acumuladas	2.839,71	2.839,71	-	0,00%	1,00
3.1.02.02.	RESULTADOS PRESENTE EJERCICIO	3.525,53	3.525,53			
3.1.02.02.01	Resultado del Ejercicio	3.525,53	3.525,53	-	0,00%	1,00
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO ==>	46.052,69	17.729,02	28.323,67	159,76%	2,60

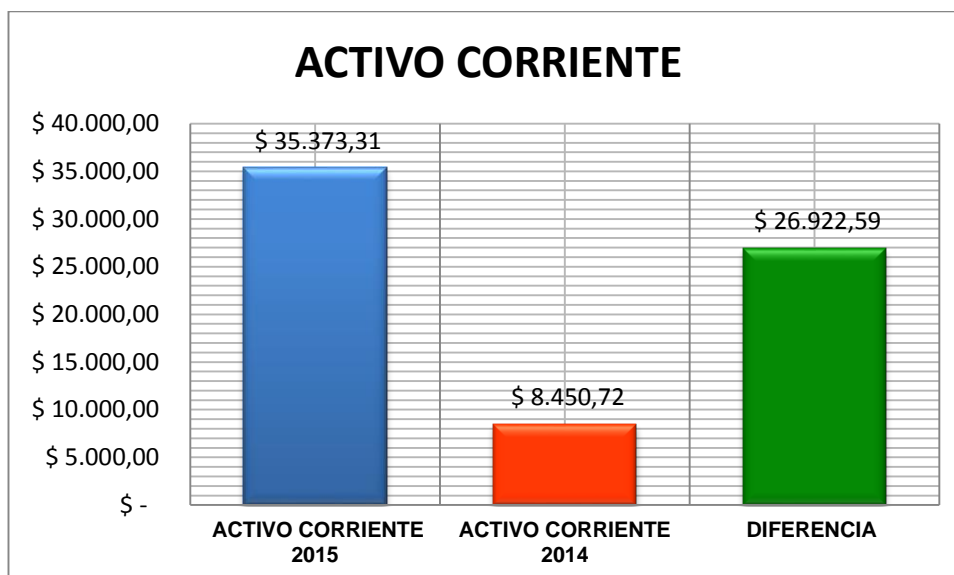
Interpretación:

Al analizar y comparar los Estados Financieros de “TRANSFROARE S.A”, correspondiente a los períodos examinados 2014 vs. 2015 del Balance General, se pudo observar los aumentos y disminución que han tenido sus principales componentes tanto de Activo, Pasivo como Patrimonio, obteniéndose los siguientes resultados:

ACTIVO CORRIENTE

ACTIVO	ACTIVO CORRIENTE 2015	ACTIVO CORRIENTE 2014	DIFERENCIA	%	RAZON
ACTIVO CORRIENTE	\$ 35.373,31	\$ 8.450,72	\$ 26.922,59	318,58%	4,19

GRÁFICO No. 22



Fuente: Estados Financieros Transfroare SA

Elaborado por: Diana Pacheco

Interpretación:

ACTIVO CORRIENTE:

Al analizar el activo corriente se puede observar un incremento del 318,58% en donde el año 2015 se incrementa en \$ 26.922,59, en relación al año 2014.

Las cuentas que han sufrido variaciones son las siguientes:

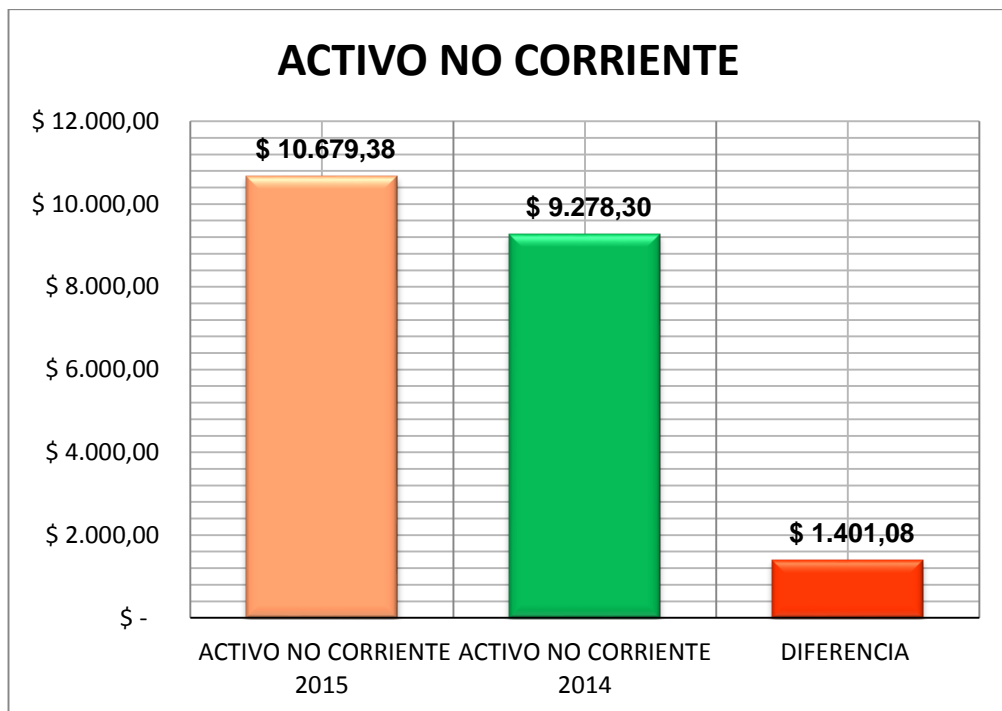
- Caja en el año 2014 no tiene movimiento y en el año 2015 se tiene un valor de \$1.278,49, lo que significa que en el año 2014 no mantenían aperturada la cuenta
- Con respecto a las cuentas corrientes bancarias, se observa que la Cta. Cte. #1320023528 en año 2015 sufre un decremento de \$6.335,92 que en porcentajes representa -77,48%; esta disminución se debe a que en el año 2015 se apertura la cuenta de ahorros # 1320039 que mantiene un valor de \$4.217,53. Otra cuenta que se apertura en el año 2015 es en la Coop. JEPP #561, que a finales de año presenta un saldo de \$8,26; de la misma forma se realiza una inversión en la misma Coop. JEEP por el valor de \$18.000,00.
- Los Anticipos a proveedores presentan un monto de \$10.000,00 en el año 2015 a diferencia del año 2014 que no tiene movimiento contable. Con respecto a las cuentas por cobrar a la Administración Tributaria, encontramos Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo en el año 2015 un valor de \$27,96; Con respecto a la cuenta Crédito Tributario del IVA, en el año 2014 presenta un monto de \$1,48 a diferencia del 2015 que no posee valor contable; seguidamente encontramos la cuenta Anticipo que el año 2014

mantiene un saldo final de \$272,25 a diferencia del 2015 que no mantiene valor contable.

ACTIVO NO CORRIENTE

ACTIVO	ACTIVO NO CORRIENTE 2015	ACTIVO NO CORRIENTE 2014	DIFERENCIA	%	RAZON
ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 10.679,38	\$ 9.278,30	\$ 1.401,08	15,10%	1,15

GRÁFICO No. 23



Fuente: Estados Financieros Transfroare SA
Elaborado por: Diana Pacheco

Interpretación:

ACTIVO NO CORRIENTE:

Al analizar el Activo No Corriente se puede observar un incremento del 15,10% en donde el año 2015 se incrementa en \$ 1.401,08, en relación al año 2014.

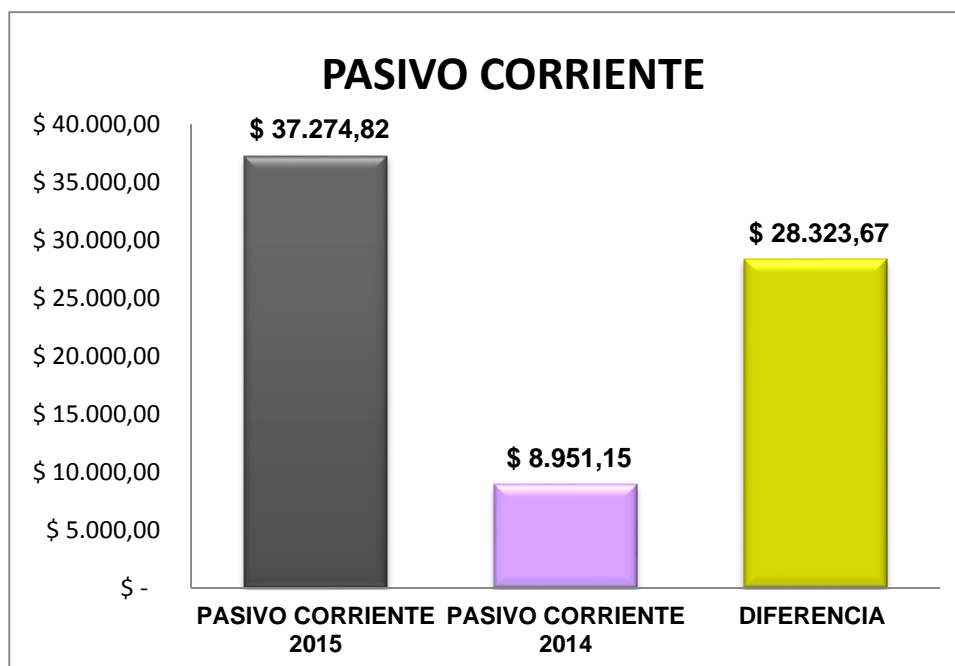
Las cuentas que han sufrido variaciones son las siguientes:

- La cuenta Bienes Inmuebles en donde Terrenos mantiene un valor de \$6.500,00 tanto en el año 2015, como 2014, es decir no ha existido variación en esta cuenta.
- Con relación a los bienes muebles, tampoco ha existido variación, se sigue manteniendo un monto de \$1.476,43
- La cuenta Equipos de oficina apareció en el 2015, por cuanto se adquirieron dos aires acondicionados, cuyo monto asciende a \$1.204,00
- Equipos de computación tuvo un incremento de \$1.026,09, por cuanto se adquirió una computadora Mainboard A
- Con respecto a maquinaria, fue dada de baja por cuanto ha cumplido su vida útil, fue sacada de la contabilidad para el año 2015, el monto ascendía a \$829,00
- La depreciación acumulada de Activos Fijos, no ha sufrido ninguna variación, tanto para el año 2014 como 2015 mantiene un monto de \$1.448,20

PASIVOS CORRIENTES

	PASIVO CORRIENTE 2015	PASIVO CORRIENTE 2014	DIFERENCIA	%	RAZON
PASIVO CORRIENTE	\$ 37.274,82	\$ 8.951,15	\$ 28.323,67	316,42%	4,16

GRÁFICO No. 24



Fuente: Estados Financieros Transfroare SA

Elaborado por: Diana Pacheco

PASIVO CORRIENTE:

Analizando el Pasivo Corriente, se observa un incremento del 316,42% en donde el año 2015 se incrementa en \$ 28.323,67 con relación al año 2014.

Las cuentas que han sufrido variaciones son las siguientes:

- Las Cuentas y Documentos por Pagar Relacionados mantiene en sus cuentas \$6.460,26 en el año 2014, para el año 2015 ha tenido

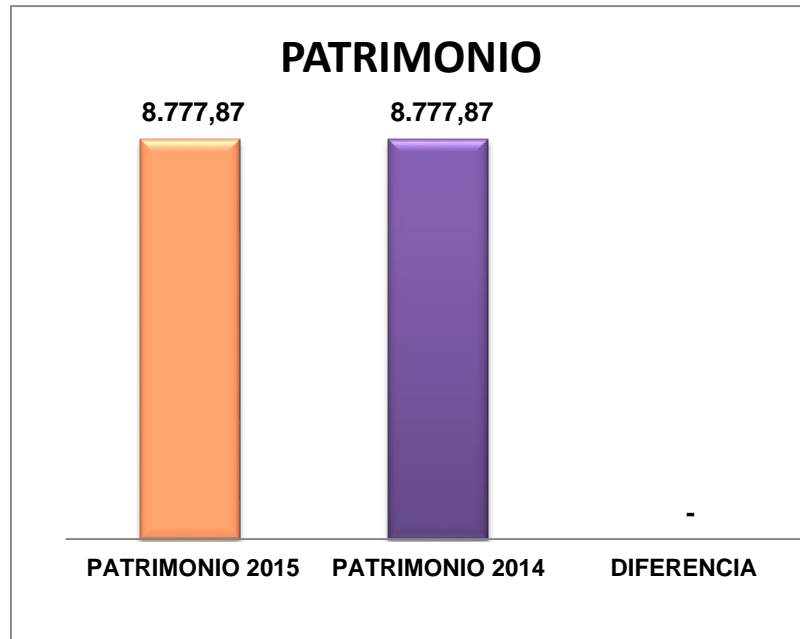
un incremento de \$ 28.762,14 lo que equivale a 445,22%. Observamos las Cuentas por Pagar de Proveedores que en el año 2014 mantienen un saldo de \$6.460,26; dichas cuentas han sido canceladas en su totalidad, por cuanto para los balances del año 2015 ya no posee valor contable. Así mismo observamos la cuentas Anticipo a Clientes que ha sido creada en el año 2015 y cuyo monto es \$35.222,40.

- Seguidamente tenemos Impuestos por Pagar que ha sufrido un decremento para el año 2015 de \$ 841,88 que en porcentaje representa el – 87,26%, lo que significa que se han cancelado los impuestos originados por concepto de renta anual e IVA mensual.
- Con respecto a las Obligaciones Laborales y Patronales, encontramos un decremento para el año 2015 del –34,34% que en valore representa \$ - 308,07; el saldo correspondiente del año 2015, representa los pagos que deben realizarse en el mes de Enero de 2016.
- Los Beneficios Sociales por pagar, sufrieron un incremento para el año 2015 del 113,12% que en valores representa \$711,48, lo que significa un incremento por concepto de Fondos de reserva para los empleados que llevan laborando más de un año en la compañía.

PATRIMONIO

PATRIMONIO	PATRIMONIO 2015	PATRIMONIO 2014	DIFERENCIA	%	RAZÓN
PATRIMONIO	\$ 8.777,87	\$ 8.777,87	-	0,00%	1,00

GRÁFICO No. 25



Fuente: Estados Financieros Transfroare SA
Elaborado por: Diana Pacheco

PATRIMONIO

Como se puede observar el patrimonio no ha tenido variación, sigue manteniendo el mismo valor tanto en el año 2014, como 2015 cuyo monto es \$8.777,87 que representa el 100%.

ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS

"TRANSFROARE S.A."						
ESTADO DE RESULTADOS						
ANÁLISIS HORIZONTAL						
2014-2015						
CÓDIGO	CUENTA	2015	2014	DIFERENCIA	%	RAZÓN
4	INGRESOS	31.262,52	36.058,16	- 4.795,64	-13,30%	0,87
4.1.	INGRESOS OPERACIONALES	31.262,52	36.058,16			
4.1.01.	INGRESOS ORDINARIOS VENTAS - CUOTAS	31.262,52	36.058,16		-13,30%	0,87
4.1.01.01	Ventas Mercadería 12%	0	848,22	- 848,22	-100,00%	-
4.1.01.02	Ventas Mercadería 0%	0	35.150,00	- 35.150,00	-100,00%	-
4.1.01.03	Rendimiento Financiero	0	59,94	- 59,94	-100,00%	-
4.1.01.04	Ingreso Ordinario Cuotas	29.965,07	-	29.965,07	0,00%	-
4.1.01.05	Ingresos Financieros Gravados	1.297,31	-	1.297,31	0,00%	-
4.1.01.06	Ingresos Financieros no Gravados	0,14	-	0,14	0,00%	-
5	GASTOS	31.262,52	27.338,85	3.923,67	14,35%	1,14
5.2.	GASTOS OPERATIVOS ADMINISTRATIVOS - VENTAS Y FINANCIEROS	31.262,52	27.338,85		14,35%	1,14
5.2.01.	GASTOS DE SUELDOS Y DEMAS REMUNERACIONES	17.865,96	16.916,53	949,43	5,61%	1,06
5.2.01.01	Sueldos y Salarios	11.331,70	8.609,40	2.722,30	31,62%	1,32
5.2.01.02	Honorarios Profesionales	2.000,40	5.493,57	- 3.493,17	-63,59%	0,36
5.2.01.03	Aporte Patronal	1.376,93	1.046,11	330,82	31,62%	1,32
5.2.01.04	Décimo Tercer Sueldo	944,31	717,45	226,86	31,62%	1,32
5.2.01.05	Décimo Cuarto Sueldo	796,50	680,00	116,50	17,13%	1,17
5.2.01.06	Fondos de Reserva	943,93	370,00	573,93	155,12%	2,55
5.2.01.07	Vacaciones	472,19	-	472,19	0,00%	-
5.2.02.	GASTOS OPERATIVOS	13.329,82	10.422,32	2.907,50	27,90%	1,28
5.2.02.01	Publicidad y Propaganda	192,68	129,20	63,48	49,13%	1,49
5.2.02.02	Suministros de Oficina	7.493,13	1.715,07	5.778,06	336,90%	4,37
5.2.02.03	Suministros de Limpieza	21,35	1.515,24	- 1.493,89	-98,59%	0,01
5.2.02.04	Servicios Básicos	1.185,71	537,47	648,24	120,61%	2,21
5.2.02.05	Servicio de Encomiendas	96,41	-	96,41	0,00%	-
5.2.02.06	Servicio de Alimentación	453,39	418,89	34,50	8,24%	1,08
5.2.02.07	Servicio de Transporte	1.654,25	5.487,39	- 3.833,14	-69,85%	0,30
5.2.02.08	Servicio de Copiado	262,48	149,60	112,88	75,45%	1,75
5.2.02.09	IVA que se Carga al Gasto	1.685,72	-	1.685,72	0,00%	-
5.2.02.10	Mantenimiento de Oficina	58,80	50,00	8,80	17,60%	1,18
5.2.02.11	Mantenimiento de Equipos de Computación	172,32	-	172,32	0,00%	-
5.2.02.12	Varios	53,58	135,75	- 82,17	-60,53%	0,39
5.2.02.13	Depreciaciones	-	283,71	- 283,71	-100,00%	-
5.2.03	GASTOS FINANCIEROS	66,74	-	66,74	0,00%	-
5.2.03.01	Servicios Bancarios	66,74	-	66,74	0,00%	-
6	COSTO					
6.1.	COSTOS		3.814,66	- 3.814,66		-
6.1.1.	COSTO DE VENTAS		3.814,66			
6.1.1.1	COSTO DE VENTAS		3.814,66	- 3.814,66	-100,00%	-
	UTILIDAD ANTES DEL 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	-	4.904,65	- 4.904,65	-100,00%	-
	15% TRABAJADORES		735,70			
	UTILIDAD ANTES DEL 22% IMPUESTO A LA RENTA		4.168,95			
	22% IMPUESTO A LA RENTA		643,45			
	UTILIDAD DEL EJERCICIO		3.525,50	- 3.525,50		

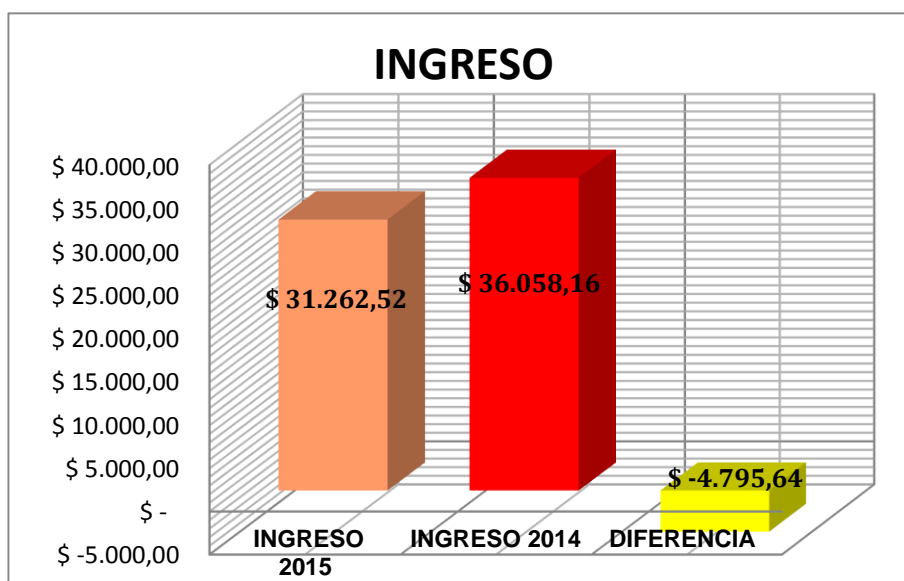
Interpretación:

Al analizar y comparar los Estados de Resultados de “TRANSFROARE S.A”, correspondiente a los períodos examinados 2014 vs. 2015, se pudo observar, los aumentos y disminución que han tenido sus principales componentes tanto de Ingresos como Gastos, obteniéndose los siguientes resultados:

INGRESOS

	INGRESO 2015	INGRESO 2014	DIFERENCIA	%	RAZON
INGRESO	\$ 31.262,52	\$ 36.058,16	\$ -4.795,64	-13,30%	0,87

GRÁFICO No. 26



Fuente: Estados Financieros Transfroare SA
Elaborado por: Diana Pacheco

Interpretación:

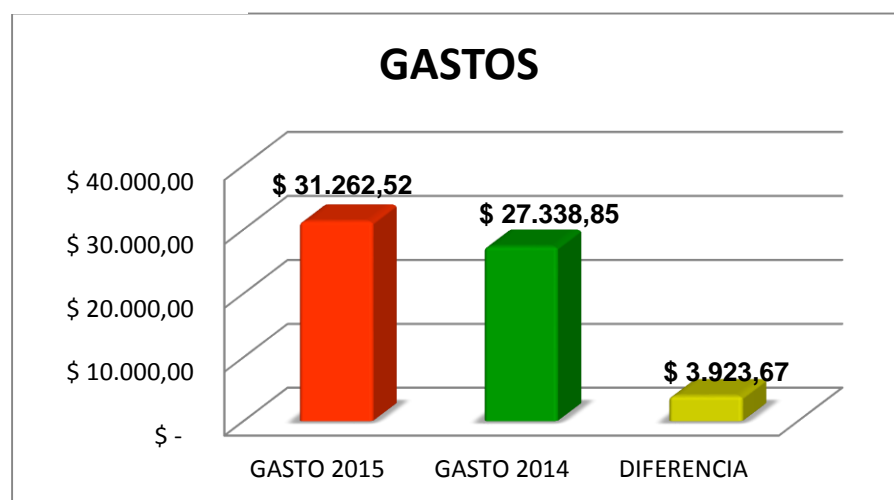
Como se observa en el gráfico ha existido una variación del - 13,30% lo que significa que ha existido un decremento de los ingresos, ya que en el año 2014 presenta un total de ingresos de \$36.058,16 y en el 2015 de

\$31.262,52, estableciendo una disminución de \$ - 4795,64 y por ende una razón de 0,87, lo que representa el número de veces en que el año 2014 fue superior al 2015.

GASTOS

	GASTO 2015	GASTO 2014	DIFERENCIA	%	RAZON
GASTOS	\$ 31.262,52	\$ 27.338,85	\$ 3.923,67	14,35%	1,14

GRÁFICO No. 27



Fuente: Estados Financieros Transfroare SA
Elaborado por: Diana Pacheco

Interpretación:

Con relación a los gastos, como se puede observar en el gráfico ha existido una variación del - 14,35% lo que significa que ha existido un incremento en los gastos, ya que en el año 2014 presenta un total de gastos de \$27.338,85 y en el 2015 de \$31.262,52, estableciendo un aumento de \$ 3.923,67 y por ende una razón de 1,14 lo que nos demuestra el número de veces en que el año 2015 es superior al año 2014.

- Con respecto a sueldos y salarios se observa un incremento del 31,62% que en valores monetarios corresponde \$2.722,30. En el

año 2014 se presenta un saldo final al 31 de diciembre de \$8.609,40; mientras que para el año 2015 alcanza un valor de \$11.331,70.

- Realizando una investigación al respecto se determinó que algunos empleados que se encontraban bajo la modalidad de honorarios profesionales pasaron a formar parte de la nómina de empleados bajo relación de dependencia
- De la misma forma la cuenta Honorarios Profesionales sufre un decremento del -63,59% que en valores representa \$ -3.493,17, las razones como se explicó anteriormente es que algunos empleados que se encontraban bajo la modalidad de honorarios profesionales, pasaron a la modalidad relación de dependencia
- Con respecto a las provisiones sociales, de la misma forma sufre un incremento para el año 2015, las razones como se explicó anteriormente se debe al incremento de la nómina de empleados, con relación de dependencia.

Los Gastos Operativos presentan un incremento del 27,90% que en valores representa el \$2.907,50 y con una razón del 1,28 lo que nos demuestra el número de veces que el año 2015 es superior al año 2014; debido a que en el año 2014 presenta un saldo de \$10.422,32, mientras que en el 2015 su monto alcanza los \$13.329,82.

Las cuentas con mayor relevancia son las siguientes:

- Suministros de oficina, en el año 2014 presenta un gasto de \$1.715,07, mientras que en el 2015 su saldo es de \$ 7.493,13, lo que significa un incremento de \$5.778,06 que en porcentajes

representa el 336,90% y una razón del 4,37 que nos indica la rotación de la cuenta. Los motivos de este incremento inusual se debe a la adquisición de materiales de oficina sin analizar que la actividad principal de la empresa es la prestación de servicios de transporte para carga pesada, por lo que más conveniente sería realizar inversiones en actividades propias del negocio.

- Con respecto a los servicios básicos se observa que para el año 2015 se produce un incremento del 120,61% que en valores representa \$648,24; en el año 2014 presenta un saldo de \$ 537,47, mientras que para el año 2015 su saldo asciende a \$1.185,71; la razón principal de este incremento se debe a las planillas de luz eléctrica, por cuanto ha subido el costo del servicio a causa de la adquisición de los dos aires acondicionados para la oficina de TRANSFROARE S.A.

- Otra cuenta que ha presentado una significativa variación es suministros de limpieza; en el año 2014 presenta un saldo de \$1.515,24; mientras que en el 2015 su valor es de \$21,35 se observa un significativo decremento, por cuanto se adquirió un stock importante en el año 2014, materiales almacenados en bodega y que se han ido consumiendo en el período 2015.

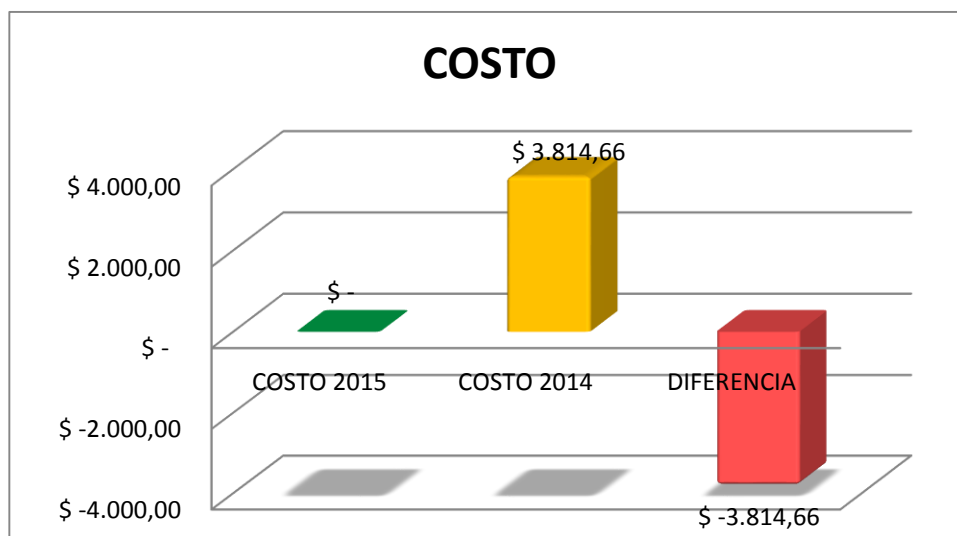
- La cuenta servicio de copiado presenta un crecimiento para el año 2015 del 75,45% que en valores representa \$112,88, la razón de este incremento se debe a que se han cargado gastos por servicio de notaría de documentos para el trámite de transporte, a la cuenta servicio de copiado.

- La cuenta Servicio de Transporte ha sufrido un significativo decremento para el año 2015, presentando la siguiente información: para el año 2014 presenta un saldo final en el Estado de Resultados de \$5.487,39, mientras que en año 2015 su valor llega a \$1.654,25; como se puede observar el decremento corresponde a \$ -3.833,14 que en porcentaje representa el – 69,85%.
- La cuenta Depreciaciones presenta un saldo al finalizar el año 2014 de \$ 283,71 y en el año 2015 de \$0,00 lo que nos indica que no se procedió a realizar la depreciación de activos fijos para el año 2015.

COSTO

	COSTO 2015	COSTO 2014	DIFERENCIA	%	RAZON
COSTO	\$ -	\$ 3.814,66	\$ - 3.814,66	- 100%	-

GRÁFICO No. 28



Fuente: Estados Financieros Transfroare SA
Elaborado por: Diana Pacheco

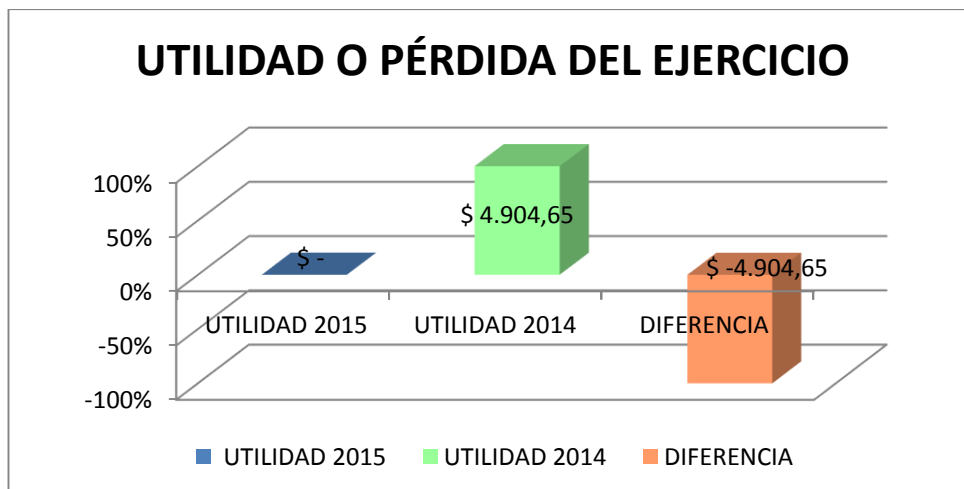
Interpretación:

La Cuenta Costo de Ventas solo fue generada en el año 2014, cuyo monto es de \$3.814,66. Por el uso de mala práctica contable se crea ésta cuenta La razón por la cual crearon esta cuenta, puesto que se utilizaba como cuentas de Ingresos, Ventas de Mercaderías tanto con tarifa 0%, así como con tarifa 12% de IVA, sistema que no corresponde para el manejo de ésta contabilidad, por cuanto al empresa se dedica a la venta de servicios de transporte de carga pesada.

UTILIDAD O PÉRDIDA DEL EJERCICIO

	UTILIDAD 2015	UTILIDAD 2014	DIFERENCIA	%	RAZON
UTILIDAD	\$ -	\$ 4.904,65	\$ -4.904,65	-100%	-

GRÁFICO No. 29



Fuente: Estados Financieros Transfroare SA

Elaborado por: Diana Pacheco

Interpretación:

Como se observa en el gráfico en el año 2014 se obtuvo una utilidad de \$ 4.904,65, mientras que en el 2015 no se obtuvo utilidad ni pérdida, razón por la cual se establece una diferencia del \$ - 4.904,65, que en porcentajes representa el -100%.

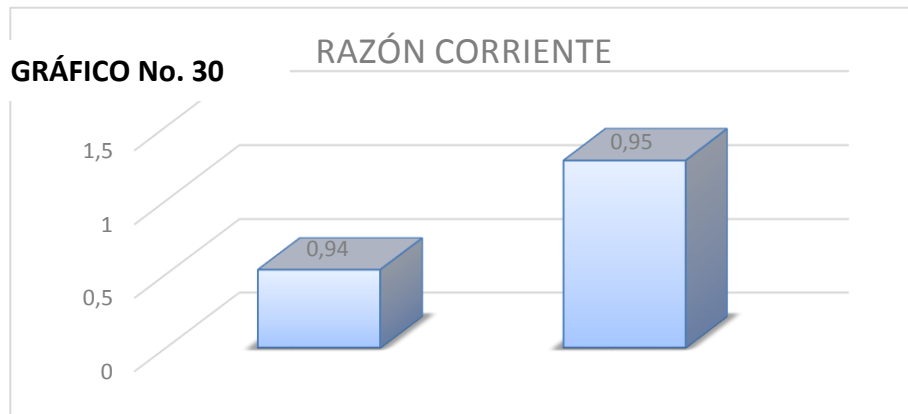
“TRANSFROARE S.A.”
APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS
PERÍODO 2014 – 2015

Por la actividad que realiza la Compañía de Transporte de Carga Pesada “TRANSFROARE S.A.” fue conveniente la aplicación de los siguientes indicadores:

1. INDICADORES DE LIQUIDEZ

FÓRMULA:

* Razón Corriente			
FÓRMULA:		$RC = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	
AÑO 2014	RC=	$\frac{8.450,72}{8.951,15}$	
	RC=	0,94	
AÑO 2015	RC=	$\frac{35.373,31}{37.274,82}$	
	RC=	0,95	



Fuente: Estados Financieros Transfroare SA
 Elaborado por: Diana Pacheco

Interpretación:

Nivel Óptimo: Superior a 1

La Compañía de Transporte de Carga Pesada “TRANSFROARE S.A.” dispuso de \$ 0,94 y \$ 0,95 para cancelar cada dólar del pasivo corriente

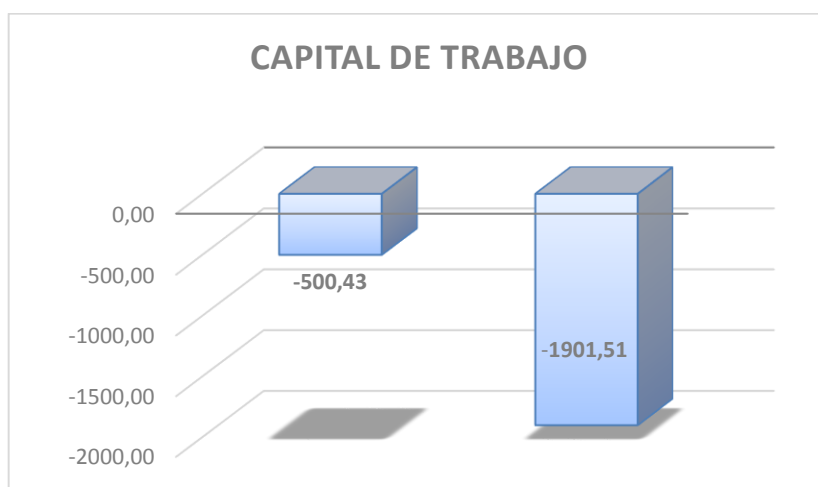
del ciclo de operación de los años 2014 y 2015 respectivamente. Este índice nos indica que la empresa no posee los recursos suficientes para cancelar sus deudas a corto plazo, por cuanto es inferior a 1.

2. CAPITAL DE TRABAJO

FÓRMULA

* Capital de Trabajo			
FÓRMULA: $CT = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$			
AÑO 2014	CT =	8.450,72 - 8.951,15	AÑO 2015
	CT=	- 500,43	CT =
			35.373,31 - 37.274,82
			CT=
			- 1.901,51

GRÁFICO No. 31



Fuente: Estados Financieros Transfroare SA
Elaborado por: Diana Pacheco

Interpretación:

Nivel Óptimo: Superior a 1

Una vez realizado los cálculos y determinado los capitales de trabajo se puede decir que la Compañía no posee recursos suficientes para cancelar

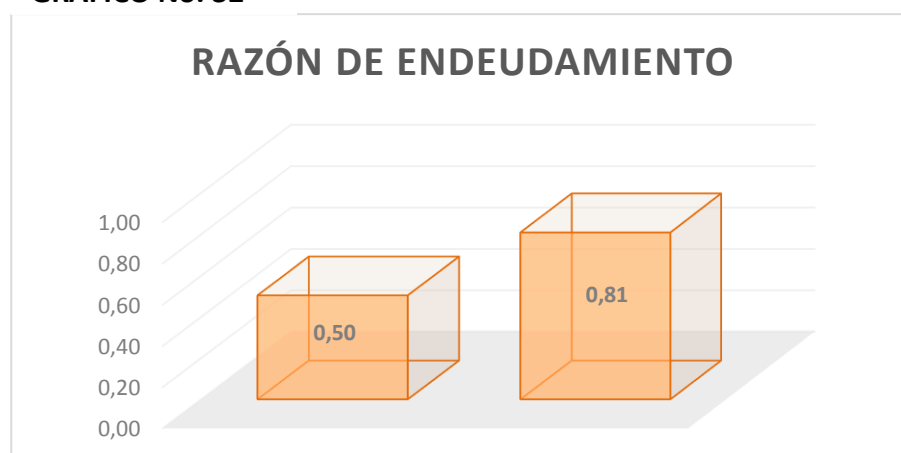
el total de sus obligaciones corrientes, en el año 2014 mantiene un valor de \$ -500,43. En cambio, en el año 2015 dicho capital de trabajo disminuyó aún más con \$ - 1.901,51 lo que nos demuestra una cantidad elevada de pasivos por cubrir

3. RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO

FÓRMULA

* Razón de Endeudamiento			
FÓRMULA:		RE = $\frac{\text{Total del Pasivo}}{\text{Total del Activo}}$	
AÑO 2014	RE = $\frac{8.951,15}{17.729,02}$	AÑO 2015	RE = $\frac{37.274,82}{46.052,69}$
	RE = 0,50		RE = 0,81

GRÁFICO No. 32



Fuente: Estados Financieros Transfroare SA

Elaborado por: Diana Pacheco

Interpretación:

Una vez realizado el cálculo mediante la aplicación de la fórmula podemos evaluar la estructura de financiamiento con la que cuenta la Compañía, se observa que garantiza el Patrimonio, por el resultado obtenido comprendemos que el Patrimonio del año 2014 está comprometido en un

0,50% con las deudas de la Compañía, por lo tanto el nivel de endeudamiento sería por un máximo del 50%.

Para el año 2015, el nivel de endeudamiento creció en un 0,81% en comparación al año 2014, debido a que la compañía adquirió nuevas deudas por lo que su capacidad de endeudamiento bajo al 19% de su patrimonio.

4. RENTABILIDAD DE ACTIVOS

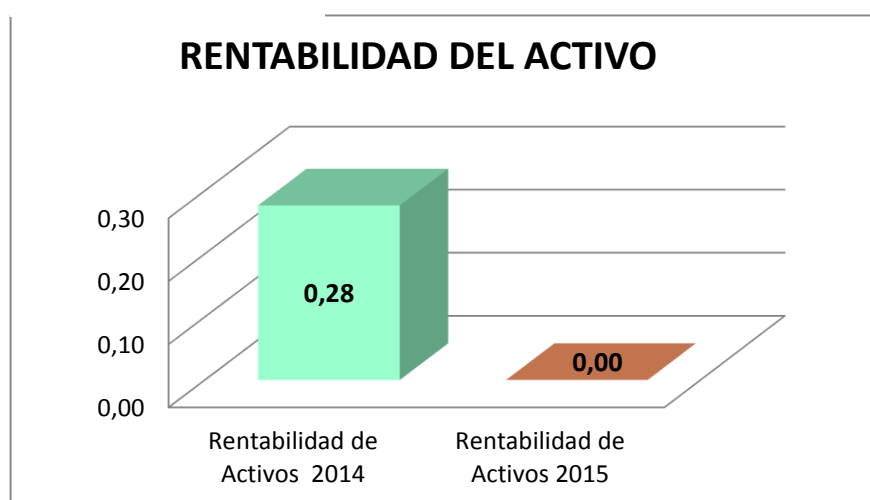
FÓRMULA

Estándar 0.50 (es el tope del estándar)

* Rentabilidad de Activos

FÓRMULA:		RA = $\frac{\text{Utidad del Ejercicio}}{\text{Total de Activos}}$	
AÑO 2014	RA = $\frac{4.904,65}{17.729,02}$	AÑO 2015	RA = $\frac{-}{46.052,69}$
	RA = 0,28		RA = 0,00

GRÁFICO No. 33



Fuente: Estados Financieros Transfroare SA
Elaborado por: Diana Pacheco

Interpretación:

El rendimiento sobre el activo o recursos totales invertidos por los accionistas de la Compañía es de \$ 0,28 (2014) y \$0,00 (2015); lo que resulta positivo en el año 2014 si se compara con la inversión realizada. Sin embargo, este índice tiende a desaparecer en el año 2015 debido a que no generó ni utilidad ni pérdida, pero de una u otra manera han logrado permanecer y mantenerse en el mercado ofertando su servicio.

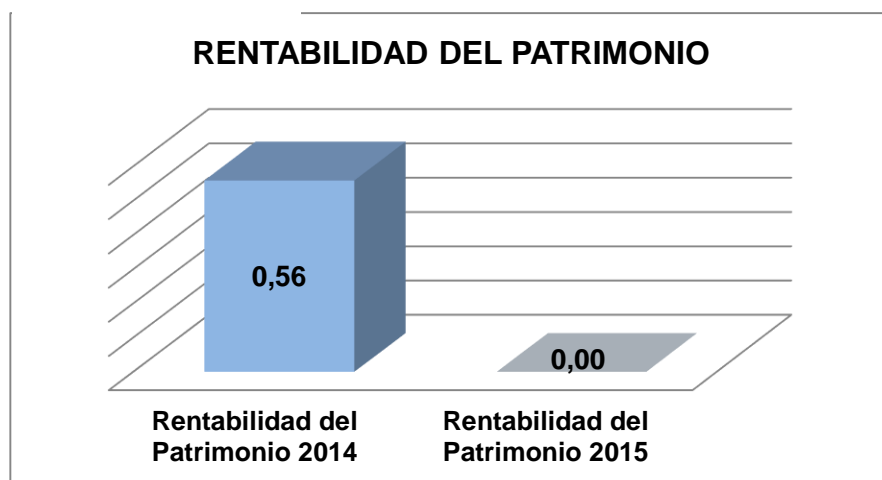
5. RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO

FÓRMULA

Estándar 0.50 (es el tope del estándar)

* Rentabilidad del Patrimonio			
FÓRMULA: $RP = \frac{\text{Utilidad del Ejercicio}}{\text{Patrimonio}}$			
AÑO 2014	RP =	$\frac{4.904,65}{8.777,87}$	
	RP =	0,56	
AÑO 2015	RP =	$\frac{-}{8.777,87}$	
	RP =	0	

GRÁFICO No. 34



Fuente: Estados Financieros Transfroare SA
Elaborado por: Diana Pacheco

Interpretación:

Mide el rendimiento sobre el patrimonio de la Compañía obtuvo una utilidad de \$ 0,56 (2014) y una rentabilidad de \$0,00 (2015); el mismo que indica un considerable crecimiento en el año 2014 con relación al año 2015 de acuerdo a los resultados obtenidos, en virtud a las entradas de efectivo por los diversos rubros que comprenden los ingresos de la antes mencionada Compañía, representado en su utilidad.

6. ÍNDICE DE EFICIENCIA FINANCIERA

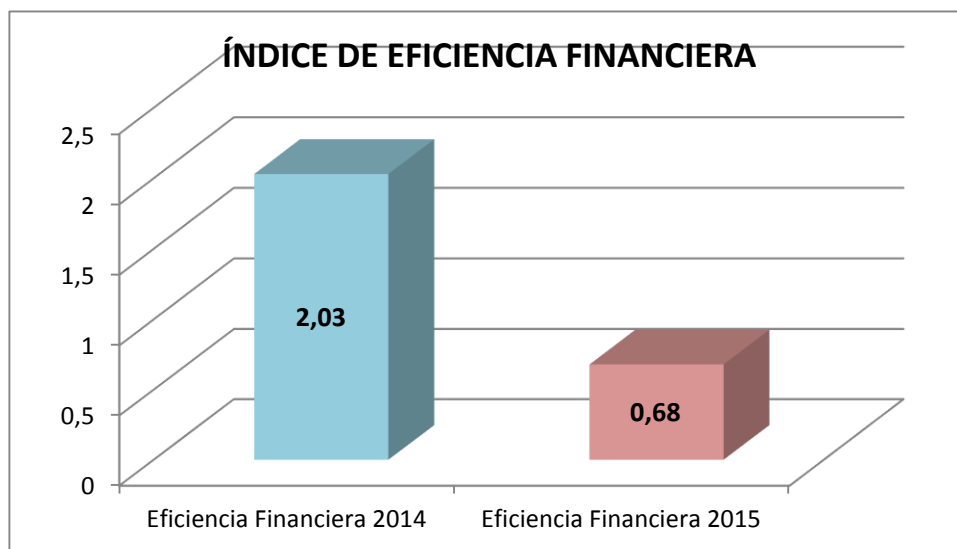
FÓRMULA

* índice de Eficiencia Financiera					
FÓRMULA: $RP = \frac{\text{Ingreso Bruto Total}}{\text{Activo Total}}$					
AÑO 2014	RP =	$\frac{36.058,16}{17.729,02}$	AÑO 2015	RP =	$\frac{31.262,52}{46.052,69}$
	RP =	2,03		RP =	0,68

Interpretación:

El índice de Eficiencia Financiera permite verificar el nivel de rendimiento de los recursos utilizados en la Cooperativa obteniendo \$ 2,03 (2014) y \$ 0,68 (2015); el mismo que muestra que en el año 2015 hubo una reducción notable en su productividad, debido al incremento de sus cuentas por pagar.

GRÁFICO No. 35



Fuente: Estados Financieros Transfroare SA
Elaborado por: Diana Pacheco

Interpretación:

El índice de Eficiencia Financiera, permite verificar el nivel de rendimiento de los recursos utilizados en la Cooperativa obteniendo \$ 2.03 (2014) \$ 0.68 (2015); el mismo que muestra que en el año 2015 hubo una reducción notable en su productividad. Debido al incremento de sus cuentas por pagar.

INFORME DE ANÁLISIS FINANCIERO

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA, TRANSPORTE PESADO FRONTERIZO ARENILLAS S.A. “TRANSFROARE S.A.”



“ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA, TRANSPORTE PESADO FRONTERIZO ARENILLAS S.A. “TRANSFROARE” DEL CANTÓN ARENILLAS PROVINCIA DE EL ORO, PERIODO 2014-2015”

Lugar y Fecha: Arenillas, Mayo del 2017

Dirigido a: Ernán Camacho Correa

Períodos Examinados: Años 2014 y 2015

Analista Financiera: Diana Elizabeth Pacheco Pacheco

Loja – Ecuador

CARTA DE RESENTACIÓN

Arenillas, Abril 4 de 2017

Sr. Ernán Camacho Correa
**PRESIDENTE DE LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA
PESADA “TRANSFROARE S.A.”**
Ciudad.-

De mi consideración:

Mediante la presente se entrega a usted, entregar el informe de Análisis a los Estados Financieros de la Compañía de Transporte de Carga Pesada “TRANSFROARE S.A.” durante los períodos 2014 – 2015, con la finalidad de establecer la posición económica y financiera de la misma, para ello se realizó un análisis financiero, como resultado de la evaluación y de la aplicación de una metodología acorde a las condiciones existentes en la compañía, recomendando alternativas que contribuyan a encontrar un equilibrio financiero.

El desarrollo del Análisis de los Estados Financieros se lo realizó en base a los Estados Financieros: Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados 2014 – 2015, los mismos que fueron proporcionados por el Presidente y Contadora de la Compañía.

Las recomendaciones producto de la evaluación financiera permitirán a los directivos tomar decisiones tendientes a lograr la mayor optimización de sus recursos.

Atentamente,

Diana Elizabeth Pacheco Pacheco
ANALISTA

**RESUMEN DE LOS ASPECTOS MAS RELEVANTES GENERADOS
POR LA REALIZACIÓN DEL ANÁLISIS FINANCIERO A LA COMPAÑÍA
DE TRANSPORTE PESADO “TRANSFROARE S.A.”**

TRANSFROARE S.A. es una empresa dedicada al servicio de transporte de carga pesada, traslada toda clase de mercaderías, hacia el país vecino del Perú. Fue constituida legalmente por la Superintendencia de Compañías el 20 de abril de 2010, se encuentra integrada por 82 accionistas, cuyo presidente en aquel entonces fue el Sr. Belisario Agustín Capelo Arias.

Al igual que muchas empresas que se encuentran ubicadas en la frontera sur, TRANSFROARE S.A. atraviesa por un sinnúmero de inconvenientes tanto de orden financiero, económico y contable. Por ello se vio la necesidad de realizar un análisis financiero, con la finalidad de poder determinar los problemas que atañen la labor de la compañía.

Realizado el Análisis Financiero a la Compañía se logró determinar la situación económica real, resultados que servirán como fundamento para que de esta manera se puedan adoptar las medidas correctivas necesarias con la finalidad de incrementar la eficiencia y eficacia en el manejo de sus recursos económicos y financieros.

OBJETIVOS DEL INFORME:

1. Otorgar a los directivos de la empresa información financiera real y profesional, con la finalidad de que puedan administrar de mejor manera sus activos y pasivos
2. Dar sugerencias al personal a cargo, respecto al manejo y uso de sus cuentas contables

3. Otorgar estrategias adecuadas que ayuden a la compañía a innovar su mercado, para de esta manera brindar un mejor servicio de transporte de carga pesada a la comunidad fronteriza

A continuación se realiza un resumen de los resultados más relevantes que se obtuvieron en el proceso de análisis:

INFORME DEL ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2014 - 2015

ACTIVO

La compañía de transporte pesado "TRANSFROARE S.A." durante los años 2014 y 2015, fue financiado de la siguiente manera; en el año 2014 por el activo fijo con el 52% y 23,19% en el año 2015; y el activo corriente con el 48% y 76,81% respectivamente; resultados que reflejan que en el año 2014 la compañía tiene como fuente de financiamiento al activo fijo, mientras que en el año 2015 su financiamiento lo realiza a través de su activo corriente.

El total de Activo Corriente en el año 2014 y 2015 es de \$ 8.450,72 y 35.373,31 que en porcentaje representa el 100%; la cuenta que mayor representación tiene es Efectivo y Equivalentes de Efectivo con el 97% y 71,65% que en cifras corresponde a un valor de \$ 8.176,99 y 25.345,35.

Se evidencia un total de activo no corriente por un valor de \$9.278,30 y 10.679,38 dentro de este grupo la cuenta de mayor representatividad es Bienes Inmuebles con el 70% y 60,86% que en valores representa \$ 6.500,00 en ambos períodos.

PASIVO

Luego de analizar el Balance General se observa que la Compañía cuenta con un total de pasivo de \$ 8.951,15 y \$ 37.274,82 que en porcentaje representa el 100% y la cuenta que más sobresale es el rubro Cuentas y Documentos por Pagar Relacionados con el 72,17% y 94,49% que en valores corresponde a \$ 6.460,26 y \$ 35.222,40.

PATRIMONIO

En el patrimonio la cuenta de mayor representatividad es Fondo Social, con el 58,10% que en valores representa \$ 5.100,00 en ambos períodos; lo que constituye el capital actual por participación de sus accionistas; luego encontramos Resultado del Presente Ejercicio con el 40% que en cifras representa \$ 3.525,53.

INFORME DEL ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS 2014 - 2015

INGRESOS

Realizado el análisis correspondiente se determinó, que los ingresos obtenidos en el giro del negocio está representados por: en el año 2014, el 97,48% que en cifras representa \$ 35.150,00 se obtuvieron por concepto del servicio de transporte con tarifa 0%; mientras que en el año 2015 cambia de denominación la cuenta y se registra como Ingreso Ordinario Cuotas con el 95,85% que en cifras representa \$ 29.965,07, porcentajes establecidos en los ingresos obtenidos por la actividad económica de la empresa.

GASTOS

Como se observa en el gráfico los gastos más fuertes en los años 2014 y 2015, corresponde a sueldos y demás remuneraciones con el 46,91% y 57,15% que en valores representa \$16.916,53 y \$17.865,96; seguidamente encontramos los gastos operativos con el 28,90% y 42,64% que en valores representa \$10.422,32 y \$13.329,82 por concepto de gastos administrativos como suministros de oficina, publicidad, servicios básicos, etc.

INFORME DEL ANÁLISIS HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL 2014 - 2015

ACTIVO

Se puede observar que el activo corriente aumentó en un 318,58% en donde el año 2015 se incrementa en \$ 26.922,59, en relación al año 2014. La cuenta que ha sufrido una variación significativa es la Cta. Cte. #1320023528 en año 2015 sufre un decremento de \$6.335,92 que en porcentajes representa -77,48%; esta disminución se debe a que en el año 2015 se apertura otra cuenta de ahorros y se trasladan los fondos a dicha cuenta.

El Activo No Corriente se puede observar un incremento del 15,10% en donde el año 2015 se incrementa en \$ 1.401,08, en relación al año 2014.

PASIVO

El Pasivo Corriente, se observa un incremento del 316,42% el año 2015 se incrementa en \$ 28.323,67 con relación al año 2014. Las cuentas que han sufrido variaciones significativas son las siguientes:

Las Cuentas y Documentos por Pagar Relacionados mantienen en sus cuentas \$6.460,26 en el año 2014, el año 2015 ha tenido un incremento de \$ 28.762,14 lo que equivale a 445,22%. Observamos las Cuentas por Pagar de Proveedores que en el año 2014 mantienen un saldo de \$6.460,26; dichas cuentas han sido canceladas en su totalidad, por cuanto para los balances del 2015 ya no posee valor contable. Así mismo la cuenta Anticipo a Clientes que ha sido creada en el mismo año, cuyo monto es \$35.222,40.

Los Beneficios Sociales por pagar, sufrieron un incremento para el 2015 del 113,12% que en valores representa \$711,48, lo que significa un incremento por concepto de Fondos de reserva para los empleados que llevan laborando más de un año en la compañía.

PATRIMONIO

El patrimonio no ha tenido variación, sigue manteniendo el mismo valor tanto en el año 2014, como 2015 cuyo monto es \$8.777,87 que representa el 100%.

INFORME DEL ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS 2014 - 2015

INGRESOS

Existe una variación del - 13,30% lo que significa que ha existido un decremento de los ingresos, ya que en el año 2014 presenta un total de ingresos de \$36.058,16 y en el 2015 de \$31.262,52, estableciendo una disminución de \$ - 4795,64 y por ende una razón de 0,87, lo que representa el número de veces en que el año 2014 fue superior al 2015.

GASTOS

Con relación a los gastos, ha existido una variación del - 14,35% lo que significa que ha habido un incremento en los gastos, ya que en el año 2014 presenta un total de gastos de \$27.338,85 y en el 2015 de \$31.262,52, estableciendo un aumento de \$ 3.923,67 y por ende una razón de 1,14 lo que nos demuestra el número de veces en que el año 2015 es superior al año 2014.

Con respecto a sueldos y salarios se observa un incremento del 31,62% que en valores monetarios corresponde \$2.722,30. En el año 2014 se presenta un saldo final al 31 de diciembre de \$8.609,40; mientras que para el año 2015 alcanza un valor de \$11.331,70. Analizando estos rubros se determinó que algunos empleados que se encontraban bajo la modalidad de honorarios profesionales pasaron a formar parte de la nómina de empleados bajo relación de dependencia.

De la misma forma la cuenta Honorarios Profesionales sufre un decremento del -63,59% que en valores representa \$ -3.493,17, las razones como se explicó anteriormente es que algunos empleados que se encontraban bajo la modalidad de honorarios profesionales, pasaron a la modalidad relación de dependencia.

<

Los Gastos Operativos presentan un incremento del 27,90% que en valores representa el \$2.907,50 y con una razón del 1,28 lo que nos demuestra el número de veces que el año 2015 es superior al año 2014; debido a que en el año 2014 presenta un saldo de \$10.422,32, mientras que en el 2015 su monto alcanza los \$13.329,82. Las cuentas con mayor relevancia son las siguientes:

Suministros de oficina, en el año 2014 presenta un gasto de \$1.715,07, mientras que en el 2015 su saldo es de \$ 7.493,13, lo que significa un incremento de \$5.778,06 que en porcentajes representa el 336,90% y una razón del 4,37 que nos indica la rotación de la cuenta. Los motivos de este incremento inusual se debe a la adquisición de materiales de oficina sin analizar que la actividad principal de la empresa es la prestación de servicios de transporte para carga pesada, por lo que más conveniente sería realizar inversiones en actividades propias del negocio.

INFORME DE LA APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS

RAZÓN CORRIENTE

La Compañía de Transporte de Carga Pesada “TRANSFROARE S.A.” dispuso de \$ 0,94 y \$ 0,95 para cancelar cada dólar del pasivo corriente del ciclo de operación de los años 2014 y 2015 respectivamente. Este índice nos indica que la empresa no posee los recursos suficientes para cancelar sus deudas a corto plazo, por cuanto es inferior a 1.

CAPITAL DE TRABAJO

Una vez realizado los cálculos y determinado los capitales de trabajo se puede decir que la Compañía no posee recursos suficientes para cancelar el total de sus obligaciones corrientes, en el año 2014 mantiene un valor de \$ -500,43. En cambio, en el año 2015 dicho capital de trabajo disminuyó aún más con \$ - 1.901,51 lo que nos demuestra una cantidad elevada de pasivos por cubrir.

RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO

Una vez realizado el cálculo mediante la aplicación de la fórmula podemos evaluar la estructura de financiamiento con la que cuenta la Compañía, se

observa que garantiza el Patrimonio, por el resultado obtenido comprendemos que el Patrimonio del año 2014 está comprometido en un 0,50% con las deudas de la Compañía, por lo tanto el nivel de endeudamiento sería por un máximo del 50%.

Para el año 2015, el nivel de endeudamiento creció en un 0,81% en comparación al año 2014, debido a que la compañía adquirió nuevas deudas por lo que su capacidad de endeudamiento bajo al 19% de su patrimonio.

RENTABILIDAD DE ACTIVOS

El rendimiento sobre el activo o recursos totales invertidos por los accionistas de la Compañía es de \$ 0,28 (2014) y \$0,00 (2015); lo que resulta positivo en el año 2014 si se compara con la inversión realizada. Sin embargo, este índice tiende a desaparecer en el año 2015 debido a que no generó ni utilidad ni pérdida, pero de una u otra manera han logrado permanecer y mantenerse en el mercado ofertando sus servicios.

RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO

Este índice permitió verificar el nivel de rendimiento sobre el patrimonio de la Compañía obtuvo una utilidad de \$ 0,56 (2014) y una rentabilidad de \$0,00 (2015); el mismo que indica un considerable crecimiento en el año 2014 con relación al año 2015 de acuerdo a los resultados obtenidos, en virtud a las entradas de efectivo por los diversos rubros que comprenden los ingresos de la antes mencionada Compañía, representado en su utilidad.

INDICE DE EFICIENCIA FINANCIERA

El índice de Eficiencia Financiera permite verificar el nivel de rendimiento de los recursos utilizados en la Compañía, obteniendo \$ 2,03 (2014) y \$ 0,68 (2015); el mismo que muestra que en el año 2015 hubo una reducción notable en su productividad, debido al incremento de sus cuentas por pagar.

CONCLUSIONES:

Una vez aplicado el análisis financiero tanto al Balance General, como al estado de resultados y utilizando los índices financieros de acuerdo a la naturaleza de la empresa se llegó a las siguientes conclusiones:

- Los estados financieros carecen de una misma estructura contable en los dos períodos de análisis, es decir se ha utilizado diferente denominación a las cuentas que mantienen el mismo concepto de registro.
- Existe un incremento importante del total de activos en el año 2015, con respecto al 2014, valores que se ven reflejados en las cuentas bancarias, donde se produce el mayor incremento y se debe a una inversión de \$18.000,00 que realiza la compañía en la coop. JEEP.
- En los pasivos existe un incremento significativo del 316,42% que en valores representa \$28.323,67; la cuenta con mayor representatividad es Anticipo a clientes, aunque ha existido un cambio en la denominación de la cuenta, cuando debió registrarse como cuentas por pagar proveedores
- Existe una disminución en los ingresos en el año 2015, de \$ - 4.795,64 con respecto al año 2014; y, un incremento en los gastos

en el año 2015 de \$ 3.923,67 con respecto al año 2014, la cuenta de mayor representatividad es gastos por adquisición de suministros de oficina que representa el 336,90% de diferencia, en cifras corresponde \$5.778,06 con relación al año 2014

- En el año 2014 se obtuvo una utilidad de \$3.525,50, mientras que en el 2015, no se generó ni utilidad, ni pérdida
- Calculada la razón corriente de la Compañía de Transporte de Carga Pesada “TRANSFROARE S.A.” nos indica que la empresa no posee los recursos suficientes para cancelar sus deudas a corto plazo
- La razón de endeudamiento para el año 2014 nos indica que el Patrimonio del año 2014 está comprometido en un 0,50% con las deudas de la Compañía, por lo tanto el nivel de endeudamiento sería por un máximo del 50%; mientras que para el año 2015, el nivel de endeudamiento creció en un 0,81% en comparación al año 2014, debido a que la compañía adquirió nuevas deudas por lo que su capacidad de endeudamiento bajó al 19% de su patrimonio
- La aplicación del índice de Eficiencia Financiera permitió verificar el nivel de rendimiento de los recursos utilizados en la Compañía, obteniendo \$ 2,03 (2014) y \$ 0,68 (2015); el mismo que muestra que en el año 2015 hubo una reducción notable en su productividad, debido al incremento de sus cuentas por pagar.

RECOMENDACIONES:

- A la contadora de la compañía, mantener la misma denominación a las cuentas contables, con la finalidad de evitar confusión al momento de realizar comparaciones de un período a otro

- Adaptar el plan de cuentas de acuerdo a las NIIF's con la finalidad de generar Estados Financieros en base a las exigencias de la Superintendencia de Compañías
- Realizar inversiones que vayan acorde a las necesidades de la compañía, con la finalidad de evitar gastos innecesarios
- Realizar un análisis financiero de forma anual con la finalidad de tener conocimiento de la situación económica real de la compañía, para de esta manera tomar las decisiones correctivas en forma oportuna
- Aplicar los indicadores financieros de acuerdo a las necesidades de la compañía, con la finalidad de conocer la posición económica de la compañía en determinado período

Diana Pacheco Pacheco
ANALISTA

g. Discusión

Realizado un acercamiento a la compañía de transporte TRANSFROARE S.A. se determinó que no se ha realizado un análisis financiero, lo que ha provocado un desconocimiento de la situación financiera real, así como conocer la solvencia, liquidez, endeudamiento y rentabilidad; de la misma forma se constató que ha existido variaciones importantes en ciertos rubros; la información obtenida le servirá para que se puedan tomar las medidas oportunas en la toma de decisiones.

El no realizar un análisis financiero en la Compañía de Transporte de carga pesada TRANSFROARE S.A., no les ha permitido cumplir con sus objetivos planteados debido al desconocimiento de la Situación Financiera real. Con la aplicación del análisis vertical y horizontal realizado de forma constante, se convierte en una herramienta indispensable al momento de estudiar la información financiera, permite comprender datos presentes y contrarrestar los efectos futuros, la que ayudará de manera significativa a cumplir los objetivos propuestos.

Aplicado el análisis financiero a la compañía de transporte de carga pesada TRANSFROARE S.A. se ha logrado evaluar la estructura de los Estados Financieros con la finalidad de establecer su objetividad; así mismo se aplicó índices acorde a las necesidades de la compañía para verificar su capacidad de pago, endeudamiento y rentabilidad sobre sus ingresos y activos, así como su capital de trabajo. Este trabajo se realizó con la intención de dejar una herramienta al personal directivo y administrativo de la compañía, para mejorar la forma en que manejan sus recursos económicos y financieros.

h. Conclusiones

- Se realizó el análisis horizontal y vertical a los Estados Financieros de la Compañía de transporte de carga pesada TRANSFROARE S.A. en el período 2014 – 2015, con la finalidad de conocer la situación actual de sus Activos, Pasivos y Patrimonio.
- Con la aplicación de las fórmulas, se establecieron los indicadores financieros necesarios para la compañía tomando en cuenta su naturaleza, los mismos que permitieron conocer el nivel de Liquidez, Solvencia y Endeudamiento; concluyendo que la Compañía, no posee Liquidez y Solvencia para el pago de las deudas y en relación al nivel de Endeudamiento para el año 2015 sube notablemente en relación al año 2014.
- Se presentó a los directivos de la Compañía de transporte TRANSFROARE S.A. un informe del análisis financiero, el mismo que contiene conclusiones y recomendaciones, entre las que se puede mencionar la adopción de un sistema contable de acuerdo a la Normas Internacionales de Información Financiera, así como complementar en el sistema tecnológico un módulo que permita obtener reportes de liquidez, solvencia y endeudamiento.

i. Recomendaciones

- Periódicamente se recomienda realizar el respectivo análisis financiero tanto vertical como horizontal por lo menos una vez al año, con el propósito de identificar problemas de índole financiero, que pudieran afectar los intereses económicos de la empresa y que sirva de base para la oportuna toma de decisiones
- Se sugiere, la aplicación de los respectivos índices financieros, con el propósito de conocer la solvencia y liquidez; de esta forma tomar los correctivos a tiempo y así cumplir con los compromisos adquiridos con terceras personas, así como también lograr alcanzar los objetivos planteados por la empresa.
- Así también se propone tomar en consideración las respectivas conclusiones y recomendaciones del informe de análisis financiero, con el propósito de mejorar la gestión administrativa y financiera de la misma.

j. Bibliografía

- Alcántara H., M. (2013). Indicadores Financieros. México.
- Amat, O. (2000). Análisis de Estados Financieros: Fundamentos y Aplicaciones (Segunda ed.). España: ROMANYA-VALLS.
- Armijos, C. (2013). Diagnóstico Financiero en una Empresa Comercial. Bogotá.
- Blanco, G. (2008). Cómo Elaborar Informes Financieros. México.
- Bravo, M. (2011). Contabilidad General (Quinta ed.). Quito: Escobar.
- Bravo, M. (2013). Contabilidad General (11va ed.). Quito, Ecuador.
- Chávez, J. (2009). Finanzas Teoría Aplicada para Empresas. Quito.
- Equipo Técnico del MIES. (2016). LEY DE ECONOMÍA SOCIAL Y SOLIDARIA. 74.
- Eslava, J. (2010). Las Claves del Análisis Económico - Financiero de la Empresa (Segunda ed.). Madrid: ESIC.
- Gitman, L. (2009). Administración Financiera (Décimo Primera Edición ed.). México: PEARSON.
- H. Congreso Nacional. La Comisión Legislativa y Codificación. (2016). LEY DE COMPAÑÍAS. Quito, Ecuador.
- Horne Van, W. J. (2012). Fundamentos de Administración Financiera (UNDÉCIMA EDICIÓN ed.). México: MEXICANA.
- León G., O. (2011). Administración Financiera Fundamentos y Aplicaciones (Tercera ed.).
- León, O. (2008). Administración Financiera. Fundamentos y Aplicaciones. México.
- LEY DE COOPERATIVAS. (2007). Reglamento y Legislación Conexas. 108.
- Maldonado, L. (2001). Planeación Financiera. México.
- Mayes, T. (2009). Análisis Financiero con Microsoft Excel. México: CENGAGEL LEARNING.
- Meza, J. (2013). Evaluación Financiera de Proyectos. Bogotá, Colombia: ECO EDICIONES.

- Ministerio de Economía Y Finanzas. (2011). Normas Técnicas de Contabilidad Gubernamental. Ecuador.
- Ortiz, H. (2008). Análisis Financiero Aplicado (DÉCIMA TERCERA ed.). Bogotá: CURCIO.
- Perdomo, A. (2000). Análisis e Interpretación de Estados Financieros. México.
- Plasencia, L. (2011). Importancia de la Contabilidad en las Finanzas. México.
- Rizo, P. (2010). La Teoría del Capital de Trabajo y sus Técnicas en Contribución a la Economía. Barcelona.
- Vizcaino, G. (2010). Finanzas para Instituciones de Educación (segunda ed.). Quito, Ecuador: KONTAKTOS.
- Vizcano, G. (2010). Finanzas para Instituciones de Educación (SEGUNDA ed.). Quito: KONTAKTOS.
- www.auditoresycontadores.com. (s.f.). Recuperado el 25 de 06 de 2016, de <http://www.auditoresycontadores.com/sector-financiero/74-como-se-clasifican-las-cooperativas>
- www.centrodeescritura.javeriana.edu.com. (s.f.). Recuperado el 19 de 03 de 2016, de <http://centrodeescritura.javerianacali.edu.com>
- www.finanzaspracticas.com. (s.f.). Recuperado el 17 de 04 de 2016, de <http://www.finanzaspracticas.com.co/finanzaspersonales/presupuesta>
- Zapata, P. (2011). Contabilidad Geneal. Colombia: McGraw-Hill-Interamericana.
- Zapata, P. (2011). Contabilidad General. Colombia: McGraw-Hill-Interamericana.
- Equipo Técnico del MIES. (2016). Ley de Economía Social Y Solidaria. 74.
 - H. Congreso Nacional. La Comisión Legislativa y Codificación. (2016). Ley de Compañías. Quito, Ecuador.
 - Ministerio de Economía Y Finanzas. (2011). Normas Técnicas de Contabilidad Gubernamental . Ecuador.

- www.auditoresycontadores.com. (s.f.). Recuperado el 25 de 06 de 2016, de <http://www.auditoresycontadores.com/sector-financiero/74-como-se-clasifican-las-cooperativas>
- www.centrodeescritura.javeriana.edu.com. (s.f.). Recuperado el 19 de 03 de 2016, de <http://centrodeescritura.javerianacali.edu.com>
- www.finanzaspracticas.com. (s.f.). Recuperado el 17 de 04 de 2016, de <http://www.finanzaspracticas.com.co/finanzaspersonales/presupuesta>

k. ANEXOS



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

UNIDAD DE EDUCACIÓN A DISTANCIA

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TEMA:

“ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA, TRANSPORTE PESADO FRONTERIZO ARENILLAS S.A. “TRANSFROARE” DEL CANTÓN ARENILLAS PROVINCIA DE EL ORO, PERIODO 2014-2015”

Proyecto de tesis previo a la obtención del título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría CPA.

AUTORA:

Diana Elizabeth Pacheco Pacheco

DIRECTORA:

Ing. María del Rocío Delgado, Mg. Sc.

Loja – Ecuador

2016

a. TEMA

“ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA, TRANSPORTE PESADO FRONTERIZO ARENILLAS S.A. “TRANSFROARE” DEL CANTÓN ARENILLAS PROVINCIA DE EL ORO, PERIODO 2014-2015”

b. PROBLEMÁTICA

En la actualidad los grandes retos impuestos por los adelantos tecnológicos y la globalización, obliga a las empresas a controlar, verificar, analizar e interpretar con exactitud la información financiera generada en cada período contable.

La gestión administrativa, financiera y contable es la base fundamental de toda entidad, puesto que permite controlar el buen funcionamiento de los recursos humanos, materiales y financieros; el objetivo fundamental es detectar las causas y los efectos originados de los problemas administrativos y financieros de la empresa, con la finalidad de plantear alternativas de solución que ayuden a la erradicación de los problemas.

El análisis a los estados financieros de una empresa tiene como objetivo fundamental, aportar datos para la toma de decisiones oportunas, puesto que para todo empresario una de sus funciones de mayor importancia es tomar decisiones y planificar actividades futuras.

El análisis financiero constituye un conjunto de técnicas utilizadas para diagnosticar la situación financiera de una entidad con el objetivo de mostrar el comportamiento de los resultados presentados en los estados financieros, detectar las desviaciones y sus causas así como descubrir si el manejo de los recursos financieros es el adecuado.

En el cantón Arenillas provincia de El Oro se encuentra la Compañía de Transporte de Carga Pesada, Transporte Pesado Fronterizo Arenillas S.A. “TRANSFROARE”; cuya actividad principal es transportar al Perú toda clase de productos, incluido larva de camarón. Por encontrarse en una zona estratégica como es la frontera, viene presentando una serie de inconvenientes que no se le ha dado la debida importancia, como es la parte financiera; por lo que no ha podido crecer de la forma esperada por sus accionistas.

Entre los problemas encontrados están:

- No se realizan los pagos de varios gastos con dinero recaudado por la actividad de la empresa, los socios aportan \$30,00 mensuales con los que se cubren estos gastos, como servicios básicos, sueldos y salarios, pagos de obligaciones con el IESS y SRI
- No cuenta con una normativa interna que asigne los roles a los empleados dentro de sus respectivas áreas, es por ello que casi todas las responsabilidades recaen en la gerente
- La gerente es la que se encarga casi de todo el movimiento de la compañía, no existe segregación de funciones
- La compañía no cuenta con una persona para que se encargue de la contabilidad a tiempo completo, la contadora solo realiza las declaraciones mensuales y reporte de planillas al IESS
- No se realiza capacitación al personal, lo que no permite estar actualizados con los cambios constantes de las obligaciones legales de la compañía

Por todo lo expuesto, se ha creído conveniente investigar el siguiente problema: “LA FALTA DE APLICACIÓN DE UN ANÁLISIS FINANCIERO DE FORMA ANUAL, NO HA PERMITIDO CONOCER LA SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA REAL DE LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES TRANSFROARE S.A., LO QUE HA INFLUIDO EN LA TOMA DE DECISIONES OPORTUNAS”

c. JUSTIFICACIÓN

- **Justificación Académica**

Es importante la realización del presente trabajo investigativo, por cuanto se pone en práctica los conocimientos adquiridos durante todo el proceso de enseñanza - aprendizaje en la Universidad Nacional de Loja, para de esta manera vincular la teoría con la práctica; además de ser un requisito indispensable para la obtención del título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría.

- **Justificación Institucional**

Con la realización del presente trabajo investigativo se pretende ayudar a la compañía a solucionar los diferentes problemas que afectan el desempeño financiero de LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES TRANSFROARE S.A. del cantón Arenillas, de modo que sus directivos puedan tomar las mejores decisiones que vayan orientadas al desarrollo económico de la cooperativa.

- **Justificación Económica**

El desarrollo de este trabajo investigativo que se realiza en LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES TRANSFROARE S.A. del cantón

Arenillas, tiene como finalidad contribuir con información real sobre la situación financiera, de tal manera que sus directivos puedan tomar las mejores decisiones financieras para el crecimiento económico de la cooperativa.

d. OBJETIVOS

Objetivo General

Realizar un análisis a los estados financieros de LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES TRANSFROARE S.A. del cantón Arenillas provincia de El Oro, en los periodos 2014-2015.

Objetivos Específicos

- Realizar un análisis horizontal y vertical a los estados financieros de LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES TRANSFROARE S.A. en los períodos 2014-2015
- Aplicar los indicadores financieros necesarios que permitan a LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES TRANSFROARE S.A., determinar su liquidez, solvencia y endeudamiento
- Presentar a los directivos de LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES TRANSFROARE S.A. un Informe del análisis financiero realizado, en mismo que contendrá conclusiones y recomendaciones que le servirán para un manejo eficiente de los recursos económicos y financieros.

e. MARCO TEÓRICO

ESTADOS FINANCIEROS

Definición

Los estados financieros reflejan la historia y desempeño de una organización en el mundo empresarial y se convierten en el único lenguaje válido para entender el pasado y proyectar con mayor precisión su futuro. La razonabilidad y coherencia de ambos instrumentos (estados financieros históricos y proyectados) corresponde a los cimientos sobre los que se construye la confianza, base esencial para lograr los objetivos formulados y proveer de beneficios a la colectividad en su conjunto. (Vizcano, 2010, pág. 47)

En mi opinión los estados financieros son fuente fundamental de información para cualquier empresa, en este caso para la compañía de trasportes TRANSFROARE S.A., por cuanto proporcionan información real y oportuna para la toma de decisiones de la gerencia, en miras del engrandecimiento de la compañía y en beneficio de los clientes, que hacen uso de los servicios de la misma.

Objetivos de los Estados Financieros

El objetivo básico de la presentación de los informes o estados financieros es proporcionar información que sea útil para tomar decisiones de inversión y de préstamos. Para que la información sea útil en la toma de decisiones esta debe ser pertinente, confiable y comparable.

La información pertinente es útil para tomar decisiones y evaluar el desempeño pasado. La información confiable está libre de errores importantes y libres del perjuicio de un punto de vista particular.

La información comparable se puede comparar de un período a otro para ayudar a los inversionistas y acreedores a seguir el progreso del negocio a través del

tiempo. Estas características se combinan para dar forma a los conceptos y principios que componen Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (Bravo, Contabilidad General, 2011, pág. 52)

Clasificación

Los estados financieros se clasifican en:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados
- Estado de Flujo de Efectivo
- Estado de Ejecución Presupuestaria
- Estado de Cambios en el patrimonio

Estado de Situación Financiera

El Estado de Situación Financiera, también llamado balance general, es el medio que la contabilidad ha utilizado para mostrar el efecto acumulado de las operaciones que se han efectuado en el pasado. Nos muestra, a una fecha determinada, cuáles son los activos con los que cuenta la empresa para las futuras operaciones, así como los derechos que existen sobre los mismos y que aparecen bajo el nombre de pasivos y capital contable (Zapata, Contabilidad General, 2011, pág. 45)

Estado de Resultados

El estado de pérdidas y ganancias proporciona un resumen financiero de los resultados operativos de la empresa durante un periodo específico. Los más comunes son los estados financieros que cubren un periodo de un año que termina en una fecha específica, generalmente el 31 de diciembre del año calendario. (Gitman, 2009, pág. 41)

El Estado de resultados es un reporte financiero que se encarga de exponer los ingresos y los gastos suscitados en un período de tiempo, así

como la utilidad o pérdida generada como consecuencia de la actividad económica, con la finalidad de que los directivos de la empresa puedan tomar las decisiones oportunas en beneficio de la misma.

Estado de Flujo de Efectivo

Es un informe que incluye las entradas y salidas de efectivo para así determinar el saldo final o el flujo neto de efectivo, factor decisivo para evaluar la liquidez de un negocio. El estado de flujo de efectivo es un estado financiero básico que junto con el balance general y el estado de resultados proporcionan información acerca de la situación financiera de un negocio. (Zapata, Contabilidad General, 2011, pág. 57)

Estado de Ejecución Presupuestaria

El estado de ejecución presupuestaria comprende el conjunto de acciones destinadas a la utilización de los recursos humanos, materiales y financieros asignados en el presupuesto con el propósito de obtener los bienes y servicios en la cantidad, calidad y oportunidad previstos en el mismo.

La ejecución presupuestaria se realizará sobre la base de las políticas establecidas por el ministerio de economía y finanzas. La ejecución presupuestaria no es más que la actividad de la administración dirigida a la realización de los ingresos y gastos previstos en el presupuesto para un período determinado, por lo general anual. También se puede indicar que la ejecución presupuestaria de los ingresos, es el registro de la información de los recursos captados, recaudados u obtenidos por parte de los Pliegos Presupuestarios.

La ejecución presupuestaria de los egresos consiste en el registro de los compromisos durante el año fiscal. La ejecución presupuestaria de las metas presupuestarias se verifica cuando se registra el cumplimiento total o parcial de las mismas. (Mayes, 2009, pág. 72)

Estado de Cambios en el Patrimonio

“Muestra las variaciones ocurridas en las distintas cuentas patrimoniales (capital, acciones reservas y resultados acumulados) durante un periodo determinado” (Horne Van, 2012, pág. 37)

Es importante la realización del Estado de Cambios en el patrimonio por cuanto permite visualizar las variaciones que sufren los diferentes elementos que forman parte del patrimonio, en un periodo determinado de tiempo.

ANÁLISIS FINANCIERO

Se puede definir como un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y los datos operacionales de un negocio, esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias, indicadores que ayudan a los administradores, inversionistas y acreedores a tomar sus respectivas decisiones (Ortiz, 2008, pág. 34)

El análisis financiero consiste en la acción de analizar cada una de las partes que integran un conjunto ya sea presente o pasada, para llegar a tener una idea clara de cómo están estructurados los estados financieros, lo que permitirá realizar una explicación de su funcionamiento y como mejorar.

Importancia

El Análisis Financiero es importante ya que permite que la contabilidad sea útil a la hora de tomar las decisiones, puesto que la contabilidad si no es leída simplemente no dice nada y menos para un directivo que poco conoce de contabilidad, luego el Análisis Financiero es imprescindible para que la contabilidad cumpla con el objetivo más importante para la que fue ideada que

cual fue el de servir de base para la toma de decisiones
(www.finanzaspracticas.com)

Métodos

Los métodos a emplearse se realizarán de acuerdo a las características de la empresa.

Entre los más conocidos tenemos:

- Análisis Vertical
- Análisis Horizontal
- Análisis por índices o razones financieras

Análisis Vertical

“El análisis vertical es aquel que se realiza entre los estados financieros de un mismo periodo, tomando como base porcentual el total de activos para el caso del balance general, y de las ventas para el caso del estado de pérdidas y ganancias” (Vizcaino, 2010, pág. 93)

El análisis vertical tiene como finalidad determinar qué porcentaje representa una cuenta, dentro del total. Una vez determinada la estructura del Estado Financiero se procede a interpretar la información.

Análisis Horizontal

El análisis horizontal lo que busca es determinar la variación absoluta o relativa que haya sufrido cada partida de los Estados Financieros en un período respecto a otro. Además el crecimiento o decrecimiento de una cuenta en un período determinado, determina si el comportamiento de la empresa es bueno, regular o malo.

Al análisis horizontal se lo conoce también como análisis dinámico porque constituye una técnica que permite no solo medir las relaciones que existen entre las diversas cantidades del Estado de Situación Financiera y el Estado de Pérdidas y Ganancias de un período sino que se refiere al análisis de las variaciones experimentadas por la empresa en varios períodos. (León G., 2011, pág. 97)

Para realizar el análisis horizontal es necesario contar con estados financieros de dos periodos diferentes, puesto que el análisis horizontal busca, comparar un periodo con otro para observar el comportamiento de los estados financieros en el periodo objeto de estudio.

Análisis por Índices o Razones Financieras

Uno de los instrumentos más usados para realizar análisis financiero de entidades es el uso de los indicadores financieras, ya que estos pueden medir en un alto grado la eficacia y comportamiento de la empresa. Estas presentan una perspectiva amplia de la situación financiera, puede precisar el grado de liquidez, rentabilidad, apalancamiento financiero, cobertura y todo lo que tenga que ver con su actividad. (Bravo, 2013, pág. 149)

Indicadores Financieros

“Los indicadores financieros son utilizados para mostrar las relaciones que existen entre las diferentes cuentas de los estados financieros; y sirven para analizar su liquidez, solvencia, rentabilidad y eficiencia operativa de una entidad” (Alcántara H., 2013, pág. 86)

Indicador de Liquidez

Para diagnosticar la situación de liquidez de la empresa, es decir la posibilidad de poder hacer frente a sus pagos a corto plazo. Para que la empresa no tenga problemas de liquidez el valor de la razón a ser próximo a 2, aproximadamente o

entre 1,5 y 2 en el caso de que este sea menor que 1,5 indica que la empresa pueda tener mayor probabilidad de hacer suspensión sus pagos. (Amat, 2000, pág. 64)

Razón Corriente

Es la relación entre el activo corriente y el pasivo corriente. Es un indicador estático de la liquidez, ya que considera los valores de activo y pasivo sólo al final del período, y puede incluir contingencias que distorsionan su valor y no muestran la realidad del negocio. Su cálculo es: (Maldonado, 2001, pág. 73)

$$\text{Razón Corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

El resultado óptimo debe ser **superior a 1** y con ello demuestra que es más lo que se tiene que lo que se debe.

Una situación de paridad de activos y pasivos corrientes (índice de liquidez corriente igual a 1) exige para el normal cumplimiento de los compromisos un sincronismo entre el vencimiento de los pasivos y la cobranza de los activos, que puede resultar prácticamente imposible.

Prueba Acida

Examina la capacidad de pago a corto plazo, pero lo hace de una manera más exigente. Para ello resta del activo corriente las existencias y los gastos anticipados, que constituyen la parte menos líquida del mismo, evaluando la liquidez con tan solos aquellos activos más eficientes convertibles en dinero (Caja y Bancos, cuentas por cobrar comerciales, valores de fácil negociación). (Plasencia, 2011, pág. 81)

$$\text{Prueba Acida} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Nivel Óptimo o Estándar

Menor a 1: la empresa podría suspender sus pagos u obligaciones con terceros por tener activos líquidos (circulantes) insuficientes.

Mayor a 1: indica la posibilidad de que la empresa posea exceso de liquidez, cayendo en una pérdida de rentabilidad.

Capital de Trabajo

Para determinar el capital de trabajo se resta los Activos Corrientes menos los Pasivos Corrientes. De esta forma obtiene lo que se llama el capital de trabajo. Esto supone determinar con cuántos recursos cuenta la empresa para operar y si se pagan todos los pasivos a corto plazo. Este cálculo expresa en términos de valor lo que la razón corriente presenta como una relación. Su estándar será superior a 1. (Meza, 2013, pág. 97)

$$\text{Capital de Trabajo} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

Nivel Óptimo o Estándar

Capital Neto de Trabajo positivo: situación adecuada de solvencia, el capital neto de trabajo debe ser positivo en una cuantía suficiente para que la empresa disponga de un margen de seguridad para sus operaciones.

Capital Neto de Trabajo = 0: situación muy ajustada de solvencia, el simple retraso en el cobro de un cliente puede hacer que la empresa no pueda atender a sus pagos.

Capital Neto de Trabajo negativo: situación apurada de solvencia, la empresa no cubre con sus activos circulantes las deudas que vencen en el corto plazo. (Rizo, 2010, pág. 210)

Índice de Endeudamiento

Tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. De la misma manera se trata de establecer el riesgo que incurren tales acreedores, el riesgo de los dueños y la conveniencia o inconveniencia de un determinado nivel de endeudamiento para la empresa. (Eslava, 2010, pág. 69)

$$I. E = \frac{PASIVO\ TOTAL}{PATRIMONIO\ NETO}$$

Nivel Óptimo o Estándar

Menor de 1: Los pasivos totales son menores que los activos totales. Entre más cercano a cero sea el valor, indica que los activos de la empresa están libres de entrar a respaldar deudas o acreencias, es decir que la empresa tiene un bajo nivel de endeudamiento, pudiendo en caso de requerirlo, adquirir nuevas obligaciones.

Igual a 1: Los pasivos totales son iguales a los activos totales. Los activos están comprometidos para respaldar las obligaciones de la empresa. La empresa no tiene capacidad de endeudamiento.

Mayor a 1: Los pasivos totales son mayores que los activos totales. La empresa no tiene ninguna capacidad de endeudamiento los activos prácticamente se tienen para respaldar las obligaciones de la empresa.

Índice de Solvencia

El índice de solvencia ayuda a evaluar la solidez del ente emisor, cuanto mayor sea el valor del índice de solvencia (o menor el de endeudamiento), más solvente (menos endeudado) será el emisor de los Estados Contables, pero si dicha razón pueda no ser muy alta no

necesariamente implica que el ente emisor deba tener dificultades financieras a corto o largo plazo.

El análisis de solvencia debe completarse con el de la capacidad del ente para pagar sus pasivos de corto plazo.

$$I.S. = \frac{PATRIMONIO NETO}{PASIVO}$$

Índice de Rentabilidad

Se denomina rentabilidad a la relación entre la utilidad y alguna variable ventas, capital y activos, la que permite conocer en forma aproximada si la gestión realizada es aceptable en términos de rendimiento financiero.

En condiciones normales, la empresa debe alcanzar una utilidad mayor al promedio de rendimiento de las inversiones en el mercado financiero y de valores (ahorros, bonos, cédulas y pagarés) (Perdomo, 2000, pág. 39)

Rentabilidad sobre el Patrimonio.

Indica el beneficio logrado en función de la propiedad total de los accionistas, socios o propietarios. Si el porcentaje es mayor el rendimiento promedio del mercado financiero y de la tasa de inflación del ejercicio, la rentabilidad sobre el patrimonio obtenida se considera buena.

$$\text{Rentabilidad sobre el Patrimonio} = \frac{\text{Utilidad Neta del Ejercicio}}{\text{Patrimonio}}$$

Estándar 0.50 (es el tope del estándar)

Rentabilidad sobre el Capital Pagado.

“Permite conocer el rendimiento del capital efectivamente pagado. Si el capital ha tenido variaciones durante el período se debe calcular el capital promedio pagado” (Chávez, 2009, pág. 180)

$$\text{Rentabilidad sobre el Patrimonio} = \frac{\text{Utilidad Neta del Ejercicio}}{\text{Capital pagado}}$$

Estándar 0.50 (es el tope del estándar)

Rentabilidad Sobre el Activo Total.

Mide el beneficio logrado en función de los recursos de la empresa, independientemente de sus funciones de financiamiento. Si el índice es alto la rentabilidad es mejor, esto depende de la composición de los activos, porque no todos tienen igual rentabilidad.

$$\text{Rentabilidad sobre el Activo Total} = \frac{\text{Utilidad Neta del Ejercicio}}{\text{Activo Total}}$$

Estándar 0.50 (es el tope del estándar)

Rentabilidad sobre los Activos Fijos o Rentabilidad Económica.

Mide el grado de rentabilidad obtenida entre la utilidad neta del ejercicio y los activos fijos promedio. Es de mucha utilidad en el análisis de empresas industriales, mineras, de transporte, y en general de las que tengan una gran inversión en activos fijos.

$$\text{Rentabilidad sobre los Activos Fijos} = \frac{\text{Utilidad Neta del Ejercicio}}{\text{Activos Fijos}}$$

Estándar 0.50 (es el tope del estándar)

INFORME FINANCIERO

El informe del análisis tendrá en cuenta los aspectos cuantitativos y cualitativos de la empresa, por eso se debe comparar las cifras con las metas de la entidad, también se deberá explicar el porqué de cierta tendencia, o el aumento o disminución de las partidas de los estados. Para presentar este informe se tendrá en cuenta las razones de liquidez, la rentabilidad, Apalancamiento y endeudamiento. (Armijos, 2013, pág. 55)

Los informes financieros son evaluaciones que ayudan a identificar el estado financiero actual de una compañía o de una organización en el último periodo contable.

Un informe financiero puede cubrir un periodo corto de tiempo, como el mes más reciente, o periodos de hasta un año.

Da a conocer de una forma resumida como se encuentra la cooperativa, tanto administrativa como económicamente, el mismo que es realizado en función de los objetivos. (Blanco, 2008, pág. 50)

El informe financiero es un resumen del estudio realizado mediante la aplicación de los diferentes indicadores financieros, así como del análisis horizontal y vertical aplicado a los estados financieros. La finalidad principal es informar a los directivos de la cooperativa como se encuentra la situación financiera, indicando las causas y efectos de los resultados obtenidos.

Importancia

“Es importante no solo para los administradores y directivos de la entidad sino para proveedores y usuarios; ya que mediante este informe la entidad demuestra su solvencia y capacidad de gestión permitiendo facilitar la toma de decisiones” (www.centrodeescritura.javeriana.edu.com)

Características

- **Fidedigna.**- Los datos que aparecen en el informe deben ser realizados bajo las normas establecidas, y los principios de contabilidad generalmente aceptados.
- **Claro y Sencillo.**- El informe debe ser entendible para quienes revisan el documento y no solamente para aquellos que conocen del tema.
- **Funcional.**- Los resultados, deben reflejen de manera práctica como se ha desarrollado la gestión económico-financiera de la empresa y de esta manera determinar si es rentable (Ministerio de Economía Y Finanzas, 2011)

Estructura del Informe Financiero

ESTRUTURA DEL INFORME FINANCIERO	
Encabezado:	Nombre de la empresa y los Estados Financieros que se van a analizar con su respectivo período, nombre del informe (que haga alusión al tema que se tratará), fecha y lugar del análisis
Resumen de los aspectos más relevantes de la empresa:	Debe incluirse un pequeño resumen de las actividades que realiza la empresa, las características mercantiles y jurídicas, y sus principales objetivos a corto y largo plazo.
Objetivos del informe:	Enumeración de los propósitos que tiene el informe y el área de la empresa a la que se dirige.
Identificación de los problemas:	Describir de manera detallada y resumida cada uno de los problemas que llevaron a la elaboración del informe. No es aconsejable que en un mismo informe se traten diferentes problemáticas que no estén relacionadas entre sí. Generalmente se analizan diferentes indicadores financieros (de liquidez, endeudamiento, de rentabilidad, etc.), los cuales permiten identificar algunos problemas de la compañía.
Análisis de las causas:	Detallar de manera clara y concisa cuáles han sido las causas de los problemas identificados en el punto anterior. Se pueden utilizar gráficos para que la información sea clara y precisa, y resumir las cifras de los Estados Financieros resaltando las más importantes en el estudio que se está realizando.

Recomendaciones y conclusiones:	Describir de forma clara y breve qué puede y debe hacer la compañía para solucionar los problemas que se están presentando (las diferentes estrategias que puede utilizar la empresa). Además, se deben incluir unas breves conclusiones de la situación en la que se encuentra la organización.
Cierre:	Incluir los nombres de las personas que realizaron el informe, con su respectivo número de identificación y el cargo que ocupan en la compañía.

Fuente: CAMPOS CARDENAS Eliecer MBA CPA, Contabilidad Financiera.

Elaborado por: La Autora

f. METODOLOGÍA

En la realización del presente trabajo investigativo, se utilizará los siguientes métodos:

MÉTODOS

Científico: Este método permitirá recolectar información bibliográfica de libros, folletos, leyes y demás documentación relacionada con el análisis financiero, mismo que permitirá la estructuración del marco teórico como base fundamental del presente trabajo.

Deductivo: Se utilizará para conocer las diferentes leyes, reglamentos y principios en los que se rige el análisis financiero, con la finalidad de aplicarlos al momento de analizar y evaluar la estructura de los Estados Financieros de LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES TRANSFROARE S.A.; así como en la aplicación de los diferentes índices financieros para determinar la solvencia económica de la empresa.

Inductivo.- Mediante la aplicación de este método se podrá conocer aspectos particulares de la compañía como los saldos contables

presentados en los Estados Financieros y que servirán como base fundamental para la realización del análisis financiero, de esta manera presentar el informe financieros con las respectivas conclusiones y recomendaciones, como producto final del trabajo.

TECNICAS

Observación Directa

Mediante esta técnica se logrará identificar la situación económica de LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES TRANSFROARE S.A. para tener una visión clara de su situación actual, se lo realizará directamente en la compañía para conocer sus actividades, funciones asignadas, los procedimientos en la elaboración y presentación de los estados financieros, información contable y demás documentación que sustente al análisis financiero

Entrevista

Esta técnica permitirá obtener información directa con la Gerente y la contadora de la compañía, con la finalidad de conocer todo lo referente a movimientos financieros, estructura de la organización, registros contables, principales actividades, etc. que realiza LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES TRANSFROARE S.A.

Bibliográfica

Esta técnica ayudará en la recolección de información de conceptos y definiciones de la teoría sobre el análisis financiero e índices financieros y

de esta forma construir los referentes teóricos que sustente la investigación.

g. Cronograma

ACTIVIDADES	AÑO 2016																	
	ABRIL		MAYO		JUNIO		JULIO		AGOSTO		SEPTIEMBRE		OCTUBRE		NOVIEMBRE		DICIEMBRE	
A: Investigación bibliográfica preliminar sobre el tema	■	■																
B: Definición del tema		■	■															
C: Elaboración del proyecto			■															
D: Aprobación del proyecto			■	■														
E: Diseño de la información primaria (Entrevistas y Encuestas)				■	■													
F: Aplicaciones de Encuestas y Entrevistas (Trabajo de Campo)						■												
G: Elaboración primer informe						■	■											
H: Elaboración segundo informe								■										
I: Presentación de la tesis en la universidad de acuerdo con las normas vigentes.									■	■								
J: Correcciones de Tesis por parte del Tribunal											■	■	■	■				
K: Grado Público															■	■	■	■

h. Presupuesto y Financiamiento

Recursos Humanos

Para el desarrollo del presente trabajo se contará con la participación activa de:

- Diana Elizabeth Pacheco Pacheco (Estudiante).
- Personal Administrativo y Financiero de la de la Compañía de Transporte de Carga Pesada TRANSFROARE S.A.
- Director de tesis designado por la Universidad Nacional de Loja.

Recursos Materiales

En el presente trabajo investigativo se utilizarán los siguientes materiales:

- Equipo de Computación (Internet)
- Impresiones
- Copias
- Suministros de Oficina (Resma de papel bond, esferos gráficos, portaminas, cuaderno, calculadora, borrador, carpetas, CD's, empastados)
- Cámara fotográfica
- Viáticos
- Alimentación e
- Imprevistos.

PRESUPUESTO			
INGRESOS		EGRESOS	
Aportación de la Autora.	1.428,00	Copias e impresiones	120,00
		Internet	20,00
		CD	8,00
		Impresión final	250,00
		Empastados	130,00
		Libros	120,00
		Anillados	30,00
		Imprevistos	300,00
		Transporte y hospedaje	450,00
TOTAL INGRESOS	1.428,00	TOTAL EGRESOS	1.428,00

Recursos Financieros

Los recursos financieros, que se utilizarán en el desarrollo del informe de tesis, serán asumidos con recursos propios de la autora.

i. Bibliografía

- Alcántara H., M. (2013). *Indicadores Financieros*. México.
- Amat, O. (2000). *Análisis de Estados Financieros: Fundamentos y Aplicaciones* (Segunda ed.). España: ROMANYA-VALLS.
- Armijos, C. (2013). *Diagnóstico Financiero en una Empresa Comercial*. Bogotá.
- Blanco, G. (2008). *Cómo Elaborar Informes Financieros*. México.
- Bravo, M. (2011). *Contabilidad General* (Quinta ed.). Quito: Escobar.
- Bravo, M. (2013). *Contabilidad General* (11va ed.). Quito, Ecuador.
- Chávez, J. (2009). *Finanzas Teoría Aplicada para Empresas*. Quito.
- Equipo Técnico del MIES. (2016). LEY DE ECONOMÍA SOCIAL Y SOLIDARIA. 74.
- Eslava, J. (2010). *Las Claves del Análisis Económico - Financiero de la Empresa* (Segunda ed.). Madrid: ESIC.
- Gitman, L. (2009). *Administración Financiera* (Décimo Primera Edición ed.). México: PEARSON.
- H. Congreso Nacional. La Comisión Legislativa y Codificación. (2016). LEY DE COMPAÑÍAS. Quito, Ecuador.
- Horne Van, W. J. (2012). *Fundamentos de Administración Financiera* (UNDÉCIMA EDICIÓN ed.). México: MEXICANA.
- León G., O. (2011). *Administración Financiera Fundamentos y Aplicaciones* (Tercera ed.).
- León, O. (2008). *Administración Financiera. Fundamentos y Aplicaciones*. México.
- LEY DE COOPERATIVAS. (2007). Reglamento y Legislación Conexsa. 108.
- Maldonado, L. (2001). *Planeación Financiera*. México.
- Mayes, T. (2009). *Análisis Financiero con Microsoft Excel*. México: CENGAGEL LEARNING.
- Meza, J. (2013). *Evaluación Financiera de Proyectos*. Bogotá, Colombia: ECO EDICIONES.
- Ministerio de Economía Y Finanzas. (2011). Normas Técnicas de Contabilidad Gubernamental. Ecuador.
- Ortiz, H. (2008). *Análisis Financiero Aplicado* (DÉCIMA TERCERA ed.). Bogotá: CURCIO.
- Perdomo, A. (2000). *Análisis e Interpretación de Estados Financieros*. México.
- Plasencia, L. (2011). *Importancia de la Contabilidad en las Finanzas*. México.

Rizo, P. (2010). *La Teoría del Capital de Trabajo y sus Técnicas en Contribución a la Economía*. Barcelona.

Vizcaino, G. (2010). *Finanzas para Instituciones de Educación* (segunda ed.). Quito, Ecuador: KONTAKTOS.

Vizcano, G. (2010). *Finanzas para Instituciones de Educación* (SEGUNDA ed.). Quito: KONTAKTOS.

www.auditoresycontadores.com. (s.f.). Recuperado el 25 de 06 de 2016, de <http://www.auditoresycontadores.com/sector-financiero/74-como-se-clasifican-las-cooperativas>


www.centrodeescritura.javeriana.edu.com. (s.f.). Recuperado el 19 de 03 de 2016, de <http://centrodeescritura.javerianacali.edu.com>

www.finanzaspracticas.com. (s.f.). Recuperado el 17 de 04 de 2016, de <http://www.finanzaspracticas.com.co/finanzaspersonales/presupuesta>

Zapata, P. (2011). *Contabilidad Geneal*. Colombia: McGraw-Hill-Interamericana.

Zapata, P. (2011). *Contabilidad General*. Colombia: McGraw-Hill-Interamericana.

j. ANEXOS

 SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

RAZON: Siento

RESOLUCION No. **SC.DIC.M.10. 0116**

Ab. Joffre Rodríguez Rizzo
INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE MACHALA

CONSIDERANDO: -

Que se han presentado a este despacho tres testimonios de la escritura pública otorgada ante el Notario **Primero** del Cantón **ARENILLAS** el **08/Marzo/2010**, que contienen la constitución de la compañía **TRANSPORTE FRONTERIZO ARENILLAS S.A. TRANSFROARE**.

Que la Unidad Jurídica de Compañías, mediante Memorando Nro. SC.UJ.M.2010.65 de 20/Abril/2010, ha emitido informe favorable para su aprobación.


En ejercicio de las atribuciones asignadas mediante Resolución ADM-08258 de 18 de julio del 2008 ;


RESUELVE:


ARTICULO PRIMERO.- APROBAR la constitución de la compañía **TRANSPORTE FRONTERIZO ARENILLAS S.A. TRANSFROARE** y disponer que un extracto de la misma se publique, por una vez, en uno de los periódicos de mayor circulación en el domicilio principal de la compañía.

ARTICULO SEGUNDO.- DISPONER: a) Que el Notario antes nombrado, tome nota al margen de la matriz de la escritura que se aprueba, del contenido de la presente resolución; b) Que el Registrador Mercantil o de la Propiedad a cargo del Registro Mercantil del domicilio principal de la compañía inscriba la referida escritura y esta resolución; c) Que dichos funcionarios sienten razón de esas anotaciones; y, d) Cumplido lo anterior, remítase a la Dirección de Registro de Sociedades, la publicación original del extracto publicado en un periódico de amplia circulación en el domicilio principal de la compañía, copia certificada de la escritura pública inscrita en el Registro Mercantil, original de los nombramientos inscritos de los administradores y original del formulario 01A del Registro Unico de Contribuyentes.

Comuníquese.- DADA y firmada en Machala, a **20 ABR 2010**


Ab. Joffre Rodríguez Rizzo
INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE MACHALA

 Reserva 7269933
Acto 6.2010.38


Notario Ocampo Nido
NOTARIO PUBLICO

20/04/2010

<http://www.motorpro.nsf/Todo/a15ea9a8162cb57a0525770b004f414a?Ed...>



**COMISIÓN NACIONAL
DEL TRANSPORTE TERRESTRE,
TRÁNSITO Y SEGURIDAD VIAL**

la Constitución Jurídica de la Compañía en formación de Transporte de Carga pesada denominada "TRANSPORTE FRONTERIZO ARENILLAS S.A. TRANSFROARE", por haber cumplido con el procedimiento que dispone la normativa legal.

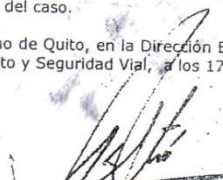
Que, la Ley Orgánica de Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial fue publicada en el Registro Oficial No. 398 de fecha 7 de Agosto del 2008, la cual fue aprobada por la Asamblea Nacional Constituyente, instrumento legal que regula todo lo relacionado con los Organismos del Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial, su nueva organización, sus competencias y atribuciones.

De conformidad a lo dispuesto en el Art. 29, numeral 25 de la Ley Orgánica de Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial, en concordancia con el Art. 13, numeral 14 de su Reglamento Aplicativo.

RESUELVE:

1. Emitir informe favorable previo para que la Compañía en formación de Transporte de Carga pesada denominada "TRANSPORTE FRONTERIZO ARENILLAS S.A. TRANSFROARE", con domicilio en la Ciudad de Arenillas (Av. Pichincha y Av. Guayaquil), provincia de El Oro, pueda constituirse jurídicamente.
2. Este informe favorable es exclusivamente para la Constitución Jurídica de la Compañía, en consecuencia no implica autorización para operar dentro del transporte comercial, para cuyo efecto deberá solicitar el correspondiente Permiso de Operación a la Comisión Nacional del Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial.
3. En vista que solamente es un proyecto de minuta, en la suscripción de la Escritura Pública definitiva, la operadora deberá tener un objeto social exclusivo en sus estatutos, de acuerdo con el servicio a prestarse.
4. Una vez adquirida la personería jurídica, la Compañía quedará sometida a las disposiciones de la Ley Orgánica del Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial y a las resoluciones que sobre esta materia dictaren la Comisión Nacional del Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial y más autoridades que sean del caso.
5. Comunicar con esta resolución a los peticionarios, a la Superintendencia de Compañías y a las autoridades que sean del caso.

Dado en el Distrito Metropolitano de Quito, en la Dirección Ejecutiva de la Comisión Nacional del Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial, a los 17 días de Febrero del 2010.


Ricardo Arxón Khairalla
DIRECTOR EJECUTIVO


Abg. Gilberto Pino Herrera
SECRETARIO GENERAL



PCV.


Abg. Domingo Ocampo Nieto
NOTARIO PUBLICO

RESOLUCIÓN No. 007-CJ-007-2010-CNTT/FSV
COMISIÓN NACIONAL DEL TRANSPORTE TERRESTRE, TRÁNSITO Y SEGURIDAD VIAL
QUITO ECUADOR

QUE EL PRESENTE DOCUMENTO ES UNA COPIA DEL ORIGINAL
CUMPLIDA EN LOS TÉRMINOS DE ESTE DOCUMENTO



**COMISIÓN NACIONAL
DEL TRANSPORTE TERRESTRE,
TRÁNSITO Y SEGURIDAD VIAL**

**RESOLUCIÓN No. 007-CJ-007-2010-CNTTTSV
CONSTITUCIÓN JURÍDICA
COMISIÓN NACIONAL DEL TRANSPORTE TERRESTRE,
TRÁNSITO Y SEGURIDAD VIAL**

CONSIDERANDO:

Que, los integrantes de la Compañía en formación de Transporte de Carga pesada denominada "TRANSPORTE FRONTERIZO ARENILLAS S.A. TRANSFROARE", con domicilio en la Ciudad de Arenillas (Av. Pichincha y Av. Guayaquil), provincia de El Oro, han solicitado a este Organismo el informe previo a su Constitución Jurídica, con la nomina de **OCHENTA Y DOS (82)** integrantes de esta naciente sociedad.

Que, el Proyecto de Minuta cumple con las normas legales y reglamentarias de transporte terrestre y tránsito, con las siguientes observaciones:

OBSERVACIÓN: La escritura definitiva deberá regirse a lo estipulado en el artículo 79 de la Ley Orgánica de Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial, que expresa:

"Por ser el servicio de transporte terrestre, de carácter económico – estratégico para el Estado, las operadoras deberán tener un objeto social exclusivo en sus estatutos, de acuerdo con el servicio a prestarse"

El objeto social de la Compañía deberá decir:

"La compañía se dedicará exclusivamente al Transporte Terrestre de Carga Pesada a nivel Nacional, sujetándose a las disposiciones de la Ley Orgánica del Transporte Terrestres, Tránsito y Seguridad Vial, sus Reglamentos y las Disposiciones que emitan los Organismos competentes en esta materia. Para cumplir con su objeto social la Compañía podrá suscribir toda clase de contratos civiles y mercantiles permitidos por la Ley, relacionado con su objeto social".

Art.- Los Contratos de Operación que reciba la Compañía para la prestación del servicio de transporte público de carga pesada, serán autorizados por los competentes organismos de tránsito, y no constituyen títulos de propiedad, por consiguiente no son susceptibles de negociación.

Art.- La Reforma del Estatuto, aumento o cambio de unidades, variación de servicio y más actividades de tránsito y transporte terrestre, lo efectuará la compañía, previo informe favorable de los competentes Organismos de Tránsito.

Art. La Compañía en todo lo relacionado con el tránsito y transporte terrestre, se someterá a la Ley Orgánica de Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial y sus Reglamentos; y, a las disposiciones que sobre esta materia dictaren los organismos competentes de Transporte Terrestre y Tránsito.

Art. Los operadores de la prestación del servicio deberán cumplir además normas de seguridad, medio ambiente u otros establecidos por otros Organismos, deberán en forma previa cumplirlos"

Que, del estudio de campo se determino que conforme a la oferta y demanda del sector se regulara, considerando en la concesión de permiso de operaciones únicamente a los accionistas que se presenten con unidades.

Que, la Dirección de Asesoría Jurídica mediante Informe No. 076-DAJ-007-CJ-2010-CNTTTSV, de fecha 05 de Febrero del 2010, recomienda la emisión de informe favorable para



**Alcaldía Municipal
de El Oro
NOTARIO PÚBLICO**

RESOLUCIÓN No. 007-CJ-007-2010-CNTTTSV

Mera N26-38 y Santa María- Telef: 2525816 / 2224999 – QUITO ECUADOR
<http://www.cnttsv.gov.ec>

COMISIÓN NACIONAL DEL TRANSPORTE TERRESTRE, TRÁNSITO Y SEGURIDAD VIAL



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

RESOLUCION No. **SC.DIC.M.10. 0116**

Ab. Joffre Rodríguez Rizzo
INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE MACHALA

CONSIDERANDO:

Que se han presentado a este despacho tres testimonios de la escritura pública otorgada ante el Notario **Primero** del Cantón **ARENILLAS** el **08/Marzo/2010**, que contienen la constitución de la compañía **TRANSPORTE FRONTERIZO ARENILLAS S.A. TRANSFROARE**.

Que la Unidad Jurídica de Compañías, mediante Memorando Nro. SC.UJ.M.2010.65 de 20/Abril/2010, ha emitido informe favorable para su aprobación.

En ejercicio de las atribuciones asignadas mediante Resolución ADM-08258 de 18 de julio del 2008 ;

RESUELVE:

ARTICULO PRIMERO.- APROBAR la constitución de la compañía **TRANSPORTE FRONTERIZO ARENILLAS S.A. TRANSFROARE** y disponer que un extracto de la misma se publique, por una vez, en uno de los periódicos de mayor circulación en el domicilio principal de la compañía.

ARTICULO SEGUNDO.- DISPONER: a) Que el Notario antes nombrado, tome nota al margen de la matriz de la escritura que se aprueba, del contenido de la presente resolución; b) Que el Registrador Mercantil o de la Propiedad a cargo del Registro Mercantil del domicilio principal de la compañía inscriba la referida escritura y esta resolución; c) Que dichos funcionarios sienten razón de esas anotaciones; y, d) Cumplido lo anterior, remítase a la Dirección de Registro de Sociedades, la publicación original del extracto publicado en un periódico de amplia circulación en el domicilio principal de la compañía, copia certificada de la escritura pública inscrita en el Registro Mercantil, original de los nombramientos inscritos de los administradores y original del formulario 01A del Registro Unico de Contribuyentes.

Comuníquese.- DADA y firmada en Machala, a

Joffre Rodríguez Rizzo
Ab. Joffre Rodríguez Rizzo

INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE MACHALA



Resolución 7269933
Nro. Tránsito 6.2010.38

Joffre Rodríguez Rizzo
Ab. Joffre Rodríguez Rizzo
NOTARIO PÚBLICO

TRANSPORTE FRONTERIZO ARENILLAS SA TRANSFROARE
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Del 1 de Enero del 2014 al 31 de Diciembre 2014
 Expresado en dólares americanos

ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		8.450,72
ACTIVO EFECTIVO EQUIVALENTE AL EFECTIVO		
CAJA		
BANCO	8.176,99	<u>8.176,99</u>
Banco de Machala	<u>8.176,99</u>	
ACTIVO EXIGIBLE		
CREDITO TRIBUTARIO DE IVA		273,73
Credito Tributario del Iva	1,48	
Creditos Tributario a Favor de la Empresa	<u>272,25</u>	
ACTIVO NO CORRIENTE		9.278,30
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		
ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE		6.500,00
Terrenos	<u>6.500,00</u>	
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE		2.778,30
Muebles y Enseres	1.476,43	
Maquinaria	829,00	
Equipo de Computo	1.921,06	
Depreciacion Acumulada	<u>-1.448,19</u>	
TOTAL ACTIVOS		<u><u>17.729,02</u></u>
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		8.951,18
Proveedores	6.460,29	
15% Participacion a Trabajadores por Pagar	735,70	
Obligaciones al SRI por Pagar	321,34	
Impuesto a la Renta por Pagar	643,45	
Obligaciones al IESS por Pagar	161,45	
Beneficio sociales por pagar	<u>628,95</u>	
TOTAL PASIVO		8.951,18
PATRIMONIO		
Capital Social	5.100,00	
Utilidades Acumuladas	2.839,71	
Perdidas Acumuladas	-2.687,37	
Resultado del ejercicio	<u>3.525,50</u>	
TOTAL PATRIMONIO		8.777,84
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		<u><u>17.729,02</u></u>

 Sra. Diana Pacheco P.
GERENTE



 C.P.A. Edith Suárez H.
CONTADORA

TRANSPORTE FRONTERIZO ARENILLAS SA TRANSFROARE
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Del 1 de Enero del 2014 al 31 de Diciembre 2014
Expresado en dólares americanos

<u>INGRESOS</u>		36.058,16
Ventas mercaderia 12%	848,22	
Ventas mercaderia 0%	35.150,00	
Rendimiento Financiero	59,94	
	<hr/>	
<u>EGRESOS</u>		31.153,51
<u>COSTO DE VENTA</u>		3.814,66
<u>GASTOS ADMINISTRATIVO</u>		<u>27.338,85</u>
Sueldos	8.609,40	
Aporte patronal	1.046,11	
Decimo Cuarto	680,00	
Decimo Tercero	717,45	
Fondo Reserva	370,00	
Honorarios Profesionales	5.493,57	
Suministro de limpieza	1.515,24	
Transporte	5.487,39	
Suministro de Oficina	1.715,07	
Servicio Basico	496,67	
Internet	40,80	
Publicidad	129,20	
Alimentacion	418,89	
Atenciones a Clientes	135,75	
Servicios notarios	149,60	
Mantenimiento de oficina	50,00	
Depreciaciones	<u>283,71</u>	
Utilidad antes del 15% Participacion a Trabajadores		4.904,65
15%		<u>735,70</u>
Utilidad antes del 22% Impuesto a la Renta		4.168,95
22%		<u>643,45</u>
Utilidad del Ejercicio		<u>3.525,50</u>

Sra. Diana Pacheco P.
GERENTE



C.P.A. Edith Suárez H.
CONTADORA

TRANSFROARE S.A

Cdla. El Progreso Via Principal

RUC: 0791743249001

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Hora: 17:08:57

FECHA: 26/09/2016

NIVEL: 5 ACUMULADO AL MES DE Diciembre AÑO: 2015 PAGINA: 1

CODIGO	NOMBRE	TOTALES
1	ACTIVO	
11	ACTIVO CORRIENTE	
1101	EFFECTIVO EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	
110101	CAJA	
11010101	Caja	1,338.80
* TOTAL	CAJA	1,338.80
110102	BANCOS	
11010201	Banco de Machala 1320023528	1,805.16
11010202	Banco de Machala Cta Ahorro 1320039	4,217.53
11010203	Cooper. de Ahorro y Credito JEP 561	8.26
11010204	Inversiones Cooperativa Jeep	18,000.00
* TOTAL	BANCOS	24,030.95
110106	CREDITO TRIBUTARIO	
11010602	Credito Trib. a favor Suje. Pas (RT)	27.96
* TOTAL	CREDITO TRIBUTARIO	27.96
110108	ANTICIPO A PROVEEDORES	
11010801	Anticipo A Proveedores	10,000.00
* TOTAL	ANTICIPO A PROVEEDORES	10,000.00
* TOTAL	EFFECTIVO EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	35,397.71
* TOTAL	ACTIVO CORRIENTE	35,397.71
12	ACTIVO NO CORRIENTE	
1201	PROPIEDAD PANTA Y EQUIPO	
120101	MUEBLES Y ENSERES	
12010101	Muebles Y Enseres	1,476.43
* TOTAL	MUEBLES Y ENSERES	1,476.43
120102	EQUIPOS DE COMPUTACION	
12010201	Equipos de Computo 01	1,921.06
12010202	Equipo de Computo 2 CPU-Maimboard A	1,026.09
* TOTAL	EQUIPOS DE COMPUTACION	2,947.15
120103	EQUIPO DE OFICINA	
12010301	Aire Acondicionado LG beige 24000 B	829.00
12010302	Aire Acondicionado RIVERA 2000BTU	375.00
* TOTAL	EQUIPO DE OFICINA	1,204.00
120104	TERRENOS	
12010401	Terrenos	6,500.00
* TOTAL	TERRENOS	6,500.00
120199	(-) DEPREC. ACUMULADA DE ACTIVOS FI	
12019901	(-) Deprec. A cumulada de Activos	-1,448.20
* TOTAL	(-) DEPREC. ACUMULADA DE ACTIVOS FI	-1,448.20
* TOTAL	PROPIEDAD PANTA Y EQUIPO	10,679.38
* TOTAL	ACTIVO NO CORRIENTE	10,679.38
* TOTAL	ACTIVO	46,077.09

TRANSFROARE S A

Cda. El Progreso Via Principal
RUC: 0791743249001

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Hora: 17:08:57
FECHA: 26/09/2016

NIVEL: 5 ACUMULADO AL MES DE Diciembre AÑO: 2015 PAGINA: 2

CODIGO	NOMBRE	TOTALES
2	PASIVO	
21	PASIVO CORRIENTE	
2101	IMPUESTOS POR PAGAR	
210101	IMPUESTOS POR PAGAR	
21010112	Retenciones de Iva por pagar	56.79
21010113	Retenciones en la fuente por pagar	30.86
* TOTAL	IMPUESTOS POR PAGAR	87.65
* TOTAL	IMPUESTOS POR PAGAR	87.65
2102	PROVEEDORES	
210201	PROVEEDORES	
21020105	Anticipo a Clientes	35,222.40
* TOTAL	PROVEEDORES	35,222.40
* TOTAL	PROVEEDORES	35,222.40
2103	OBLIGACIONES AL IESS POR PAGAR	
210301	OBLIGACIONES AL IESS POR PAGAR	
21030101	9.45% Aporte personal	257.70
21030102	12.15 % Aporte Patronal	331.38
21030103	Fondo de Reserva	76.10
* TOTAL	OBLIGACIONES AL IESS POR PAGAR	665.18
* TOTAL	OBLIGACIONES AL IESS POR PAGAR	665.18
2104	BENEFICIOS POR PAGAR	
210401	BENEFICIOS POR PAGAR	
21040101	Decimo tercer sueldo	113.64
21040102	Decimo cuarto sueldo	678.50
21040103	Vacaciones	472.19
* TOTAL	BENEFICIOS POR PAGAR	1,264.33
* TOTAL	BENEFICIOS POR PAGAR	1,264.33
* TOTAL	PASIVO CORRIENTE	37,239.56
* TOTAL	PASIVO	37,239.56
3	PATRIMONIO NETO	
32	CAPITAL SUSCRITO	
3201	CAPITAL SUSCRITO	
320101	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	
32010101	Capital Social	5,100.00
* TOTAL	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	5,100.00
* TOTAL	CAPITAL SUSCRITO	5,100.00
3203	RESULTADOS	
320301	RESULTADOS ANTERIORES	

TRANSFROARE S A

Cdla. El Progreso Via Principal

RUC: 0791743249001

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

Hora:17:11:50

FECHA: 26/09/2016

NIVEL: 5 ACUMULADO AL MES DE Diciembre AÑO: 2015 PAGINA: 1

CODIGO	NOMBRE	TOTALES
4	INGRESOS	
41	INGRESOS OPERACIONALES	
4101	INGRESOS OPERACIONALES	
410102	INGRESOS ORDINARIO CUOTAS	
41010201	Ingreso Ordinario Cuotas	29,965.07
41010202	Ingresos Financieros Gravados	1,297.31
41010203	Ingresos Financieros no Gravados	0.14
* TOTAL	INGRESOS ORDINARIO CUOTAS	31,262.52
* TOTAL	INGRESOS OPERACIONALES	31,262.52
* TOTAL	INGRESOS OPERACIONALES	31,262.52
* TOTAL	INGRESOS	31,262.52
5	EGRESOS	
51	EGRESOS OPERACIONALES	
5101	EGRESOS OPERACIONALES	
510101	SUELDOS Y SALARIOS	
51010101	Sueldos y salarios	11,331.70
* TOTAL	SUELDOS Y SALARIOS	11,331.70
510102	HONORARIOS A PROFESIONALES	
51010201	Honorarios a Profesionales	2,000.40
* TOTAL	HONORARIOS A PROFESIONALES	2,000.40
510103	BENEFICIOS SOCIALES	
51010301	Decimo Tercer Sueldo	944.31
51010302	Decimo Cuarto Sueldo	796.50
51010303	Vacaciones	472.19
* TOTAL	BENEFICIOS SOCIALES	2,213.00
510104	PRESTACIONES SOCIALES	
51010401	Aportes Patronales	1,376.93
51010402	Fondo de Reserva	943.93
* TOTAL	PRESTACIONES SOCIALES	2,320.86
510106	PUBLICIDAD	
51010601	Publicidad y Propaganda	192.68
* TOTAL	PUBLICIDAD	192.68
510107	SUMIN. Y MATERIALES	
51010701	Suministros de oficina	7,493.13
51010703	Suministros de Limpieza	21.35
* TOTAL	SUMIN. Y MATERIALES	7,514.48
510109	SERVICIOS BANCARIOS	
51010901	Servicios Bancarios	66.74
* TOTAL	SERVICIOS BANCARIOS	66.74
510111	SERVICIOS BASICOS	
51011102	Telefono	208.63
51011104	Telefonia Celular	530.20
51011106	Otros Servicios Públicos	28.00

TRANSFROARE S A
 Cda. El Progreso Via Principal
 RUC: 0791743249001

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

Hora: 17:11:50
 FECHA: 26/09/2016

NIVEL: 5 ACUMULADO AL MES DE Diciembre AÑO: 2015 PAGINA: 2

CODIGO	NOMBRE	TOTALES
* TOTAL	SERVICIOS BASICOS	766.83
510114	IVA QUE SE CARGA AL GASTO	
51011401	Iva que se carga al gasto	1,685.72
* TOTAL	IVA QUE SE CARGA AL GASTO	1,685.72
510116	MANTENIMIENTO DE OFICINA	
51011601	Mantenimiento de oficina	58.80
51011602	Mantenimiento de Equipo de Computac	172.32
* TOTAL	MANTENIMIENTO DE OFICINA	231.12
510117	SERVICIO DE INTERNET	
5101171	Internet Local	240.30
5101172	Internet Sucursal	178.58
* TOTAL	SERVICIO DE INTERNET	418.88
510118	ENCOMIENDAS	
51011802	RECARGAS	96.41
* TOTAL	ENCOMIENDAS	96.41
510119	ALIMENTACION	
51011901	Alimentacion	453.39
* TOTAL	ALIMENTACION	453.39
510120	SERVICIO DE TRANSPORTE	
51012001	Transporte	154.25
51012002	Almacenaje de Bodega	1,500.00
* TOTAL	SERVICIO DE TRANSPORTE	1,654.25
510122	SERVICIOS DE NOTARIA	
51012201	Servicios de Notaria	262.48
* TOTAL	SERVICIOS DE NOTARIA	262.48
* TOTAL	EGRESOS OPERACIONALES	31,208.94
* TOTAL	EGRESOS OPERACIONALES	31,208.94
52	OTROS EGRESOS	
5201	OTROS EGRESOS	
520101	VIARIOS	
52010101	Varios	53.58
* TOTAL	VIARIOS	53.58
* TOTAL	OTROS EGRESOS	53.58
* TOTAL	OTROS EGRESOS	53.58
53	GASTOS NO DEDUCIBLES	
5301	GASTOS NO DEDUCIBLES	
530101	Gastos No Deducibles	
53010101	Comisiones Bancarias	
53010102	Intereses por mora	
53010103	Multas	
* TOTAL	Gastos No Deducibles	
* TOTAL	GASTOS NO DEDUCIBLES	

TRANSFROARE S.A
Cda. El Progreso Via Principal
RUC: 0791743249001

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

Hora: 17:11:50


FECHA: 26/09/2016

PAGINA: 3

NIVEL: 5 ACUMULADO AL MES DE Diciembre AÑO: 2015

COBIGO	NOMBRE	TOTALES
* TOTAL	GASTOS NO DEDUCIBLES	
* TOTAL	EGRESOS	31,262.52

RESULTADO = INGRESOS - (EGRESOS + COSTOS)	
INGRESOS :	31,262.52
EGRESOS :	31,262.52
COSTOS :	_____
UTILIDAD ==>	_____

GERENTE

Sra. Diana Pacheco

CONTADOR

Ing. Edith Suarez

ÍNDICE

CARATULA.....	i
CERTIFICACIÓN.....	ii
AUTORÍA.....	iii
CARTA DE AUTORIZACIÓN.....	iv
AGRADECIMIENTO.....	v
DEDICATORIA.....	vi
a. TITULO.....	1
b. RESUMEN.....	2
Summary.....	3
c. INTRODUCCIÓN.....	4
d. REVISIÓN LITERATURA.....	6
e. MATERIALES Y MÉTODOS.....	30
f. RESULTADOS.....	32
g. DISCUSIÓN.....	104
h. CONCLUSIONES.....	105
i. RECOMENDACIONES.....	106
j. BIBLIOGRAFÍA.....	107
k. ANEXOS.....	110
ÍNDICE.....	147