



**UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA**  
**UNIDAD DE EDUCACIÓN A DISTANCIA**  
**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS  
FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA DE TAXI EJECUTIVO  
COMERCIAL YANTZAZAMIGO S.A., DEL CANTÓN  
YANTZAZA, PERIODOS 2014 – 2015”**

TESIS PREVIO A OPTAR EL GRADO DE  
INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA  
CONTADOR PUBLICO AUDITOR CPA.

**Autora:** Diana Janeth Enríquez Jaya

**Directora:** Lic. Mérida Piedad Rivera Viñan Mg.

**LOJA – ECUADOR**  
**2017**

**Lic. Mélida Piedad Rivera Viñan Mg. DOCENTE DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA, UNIDAD DE EDUCACIÓN A DISTANCIA, CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA, Y DIRECTORA DE TESIS.**

**CERTIFICA:**

Que el presente trabajo de tesis: **“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA DE TAXI EJECUTIVO COMERCIAL YANTZAZAMIGO S.A., DEL CANTÓN YANTZAZA, PERIODOS 2014 – 2015”**, elaborado por: Diana Janeth Enríquez Jaya, previo a optar el grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría. CPA, ha sido realizado bajo mi dirección y luego de su revisión autorizo su presentación ante el Tribunal de Grado.

Loja, Julio 2017



---


**Lic. Mélida Rivera Viñan Mg.**  
**DIRECTORA DE TESIS**

## AUTORÍA

Yo, **Diana Janeth Enríquez Jaya**, declaro ser la autora de la presente tesis por lo que eximo a la Universidad Nacional de Loja y 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.

AUTOR: Diana Janeth Enríquez Jaya

FIRMA: 

CEDULA: 1900519370

FECHA: Loja, julio 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 Janeth Enríquez Jaya, declaro ser el autor de la tesis titulada, **“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA DE TAXI EJECUTIVO COMERCIAL YANTZAZAMIGO S.A., DEL CANTÓN YANTZAZA, PERIODOS 2014 – 2015”**, como requisito para optar al grado de **INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA CONTADOR PUBLICO AUDITOR 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 veinte y ocho días del mes de julio del dos mil diez y siete firma la autora.

Firma: 

**Autora:** Diana Janeth Enríquez Jaya

**Cédula:** 1900519370

**Dirección:** Yantzaza- Calle Zamora y Luis Bastidas

**Correo electrónico:** dianisja1984@hotmail.com

**Teléfono:** 2301590

**Directora de Tesis:** Lic. Mélida Piedad Rivera Viñan Mg.

**Tribunal de Grado:**

**Presidenta:** Mg. Silvana Rodríguez Granda

**Vocal:** Mg. Gina Judith Manchay Reyes

**Vocal:** Mg. Galo Salcedo López

## **DEDICATORIA**

El presente trabajo de tesis, producto de mi constante esfuerzo, se lo dedico a toda mi familia, que son mi motivo de seguir siempre adelante, razón de mi vida; a todos ellos por siempre acompañarme e impulsarme en los momentos más críticos y difíciles de este duro proceso académico, hasta conseguir este anhelado triunfo profesional.

**Diana Janeth Enríquez Jaya**

## **AGRADECIMIENTO**

Expreso mi agradecimiento profundo a la Universidad Nacional de Loja, Unidad de Educación a Distancia, a la Carrera de Contabilidad y Auditoría y a todos sus docentes, por haberme entregado sus sabios conocimientos y experiencias durante mi proceso de formación profesional.

Así mismo mi eterno agradecimiento a la directora de mi Tesis Lic. Mérida Piedad Rivera Viñan Mgs., por ser una referente elemental, por brindarme durante la ejecución de mi investigación una guía y ayuda incondicional con paciencia, y profesionalismo los cuales fueron una guía para ordenar mis ideas y llegar a cumplir con éxito el desarrollo de la presente tesis.

Por ultimo un agradecimiento también a los directivos de la compañía de taxi ejecutivo YANTZAZAMIGO S.A., por facilitarme de forma generosa la información requerida y necesaria en la realización del presente trabajo de tesis.

**Diana Janeth Enríquez Jaya**

**a. Título**

**“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE  
LA COMPAÑÍA DE TAXI EJECUTIVO COMERCIAL YANTZAZAMIGO  
S.A., DEL CANTÓN YANTZAZA, PERIODOS 2014 – 2015”**

## **b. Resumen en castellano y traducido al inglés**

El presente trabajo de tesis; se constituye en una de las líneas de investigación de la carrera de Contabilidad y Auditoría; el tema ejecutado le permite a la empresa conocer el estado en el que se encuentra el negocio; pues sin lugar a dudas es de vital importancia por cuanto los directivos se basan en su informe para la toma de decisiones actuales y oportunas, los cuales irán en beneficio y engrandecimiento de la empresa.

El análisis ejecutado a los Estados Financieros, permite dar cumplimiento a los objetivos propuestos tanto al general como a los específicos aplicando indicadores propios a la entidad, se trabajó también realizando el análisis vertical que estudia la situación en un periodo determinado; seguidamente el análisis horizontal ejecutado permitió conocer los cambios de un periodo a otro; de igual manera producto de elaborar el análisis se preparó un Informe que va dirigido al gerente que será de valiosa ayuda en la toma de decisiones.

Luego de terminar la ejecución del trabajo; se llegó a establecer las conclusiones finales del trabajo de investigación que se redactaron en base al planteamiento de los objetivos del proyecto de tesis.

Cumpliendo con la estructura final de la tesis se presenta las recomendaciones; las cuales están a disposición de los directivos; siendo una de las más significativas que se realice el Análisis Financiero al menos una vez al año para conocer su situación contable y permita la correcta toma de decisiones para el buen manejo de los recursos disponibles.



## **Summary**

The thesis work, constitutes one of the lines of investigation of the race of Accounting and Audit; The executed topic allows the company to know in the state that the business is; Because without a doubt it is of vital importance because the managers are based on their report for the taking of current and timely decisions, which of course will go to the benefit and aggrandizement of the company.

The analysis carried out to the Financial Statements, allows to fulfill the objectives proposed to both the general and the specific ones applying their own indicators to the entity, we also worked on the vertical analysis that studies the situation in a given period; Then the horizontal analysis performed allowed to know the changes from one period to another; In the same way a product of the analysis was prepared a Report that is directed to the manager who will be of valuable help in the decision making.

After finishing the work execution; the final conclusions of the research work were drawn up based on the objectives of the thesis project.

Complying with the final structure of the thesis the recommendations are presented; which are available to managers; Being one of the most significant that the Financial Analysis is carried out at least once a year to know its accounting situation and allow the correct decision making for the good management of the available resources.

### **c. Introducción**

La Compañía de Taxis Ejecutivo Comercial Yantzazamigo, se forma en el mes de Marzo del 2011, con el número de RUC 1990910304001; con la finalidad de brindar un mejor servicio y así cubrir la necesidad del transporte en la ciudad de Yantzaza. La Compañía se encuentra ubicada en la Provincia de Zamora Chinchipe, Cantón Yantzaza, Parroquia Yantzaza, Barrio Jesús del Gran Poder, calle General Rumiñahui SN Intersección Armando Arias. El Gerente General es el Sr. Geovanny Maldonado.

Con el desarrollo de un sistema contable, que cubra las necesidades del negocio se obtienen los Estados Financieros; los cuales son los encargados de mostrar al detalle los ingresos, gastos, así como también la conformación de los activos, pasivos y el patrimonio.

Es significativo hacer mención sobre los beneficios de realizar un Análisis Financiero; es considerado como una herramienta fundamental en la toma de decisiones. Más aun el análisis de esta información financiera es sumamente importante para cada uno de las actividades que se realizan dentro de la cooperativa; es un instrumento imprescindible que permite manejar datos históricos y vigentes; comparando sus resultados entre sí; de esta forma se plantean opciones de solución y lograr un mejor desarrollo en cuanto a su solvencia, liquidez, eficiencia y rentabilidad; manejo de recursos disponibles.

Por tal razón la investigación planteada, se fundamenta en la problemática encontrada y así brindarle a sus directivos conocer el impacto y los efectos de éste, en el desarrollo institucional, y a su vez aportará para corregir ciertas debilidades de manera oportuna.

Cumpliendo con la estructura reglamentaria, de la Universidad Nacional de Loja; para la elaboración de Tesis, se desarrolla de la siguiente manera: se inicia con el **Título**, que describe el tema del presente estudio, **Resumen en castellano y traducido al inglés**, que justifica la realización de este trabajo de tesis, **Introducción**, que relata la importancia del tema, incluye la estructura de la tesis, luego la **Revisión de Literatura**, que consta de conceptos y definiciones relevantes del Análisis Financiero, los cuales posteriormente sustentan la ejecución de la práctica; los **Materiales y Métodos**, donde se detalla los materiales, métodos, técnicas y procedimientos utilizados en el desarrollo de la tesis; para dar paso a los **Resultados**, en el cual se elabora la práctica que inició con la revisión de los Estados Financieros, todos estos con sus interpretaciones y representaciones gráficas, a continuación encontramos la **Discusión**, la misma que contiene un análisis o comparación entre el antes y después de la ejecución de la investigación y finalmente la elaboración de las **Conclusiones**, descritos en base a los objetivos propuestos en el proyecto de tesis **Recomendaciones**, que se detallan en base a las conclusiones, la **Bibliografía** que son libros, folletos, internet, etc. En definitiva material bibliográfico que fueron fuentes de información para el desarrollo de la tesis y por último el apoyo de los **Anexos** sustentos de la Tesis.

#### **d. Revisión de Literatura**

##### **EMPRESA**

Dentro del concepto de empresa, se manejan algunos criterios; como de los autores: Caldas, Reyes, Heras; que manifiestan: Que la empresa es considerada como una unidad económica, en la que se fusionan varios factores tanto materiales como humanos; con el propósito de generar un bien o un servicio; y por ello reciben un rédito económico. (2009, pág.12).

“Es una entidad compuesta por capital y trabajo que se dedica a actividades de producción, comercialización y prestación de bienes y servicios a la colectividad” (Bravo M. , 2011, pág. 3).

##### **Importancia**

Radica en inculcar los valores a los propios empleados de forma que dichos valores afecten a las relaciones que se mantienen con los clientes puesto que una empresa puede dar un trabajo a un sinnúmero de empleados y asegurar el bienestar de muchas familias. Pero para que esto ocurra es necesario que quienes la dirigen y trabajan en ella pongan como elemento central el crecimiento de la misma y no las acciones ilegales que puedan perjudicarla.

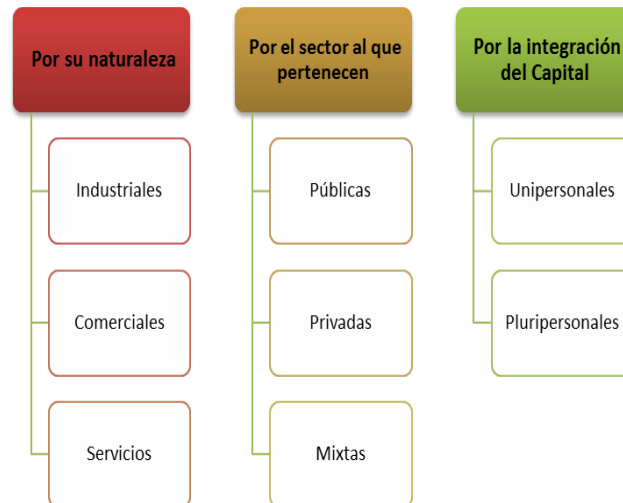
##### **Objetivo**

La razón de ser de todo ente económico o empresa, radica en realizar aquello para lo que fue creada y así obtener una rentabilidad sobre el capital invertido; con lo manifestado la relación de obtener lucro está relacionado de forma directa con la naturaleza de la actividad empresarial.

Otro de los objetivos a cumplir en la formación de una empresa es lograr el posicionamiento de la empresa dentro del mercado. Con el paso del tiempo también se logra una estabilidad en la actividad o actividades

realizadas por el ente o empresa. Actualmente hay un valor agregado que las empresas desarrollan, que consiste en incorporar objetivos de responsabilidad hacia la sociedad y el medio ambiente;

## Clasificación de las Empresas



**Fuente:** Mercedes Bravo

**Elaborado por:** Autora

## Empresas de Transporte

### 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).

La Superintendencia de Compañías, es el máximo organismo que controla y vigila a éste tipo de empresas; además es quien decide sobre los reglamentos pertinentes de esta manera se regula y se asegura el normal desarrollo de las actividades empresariales.

### Clasificación

Según el artículo dos, de la Ley de Compañías, menciona la siguiente clasificación:

- 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, bajo una razón social, la que 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)

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.

## **EL COOPERATIVISMO**

El cooperativismo es un sistema de tipo económico y social, radica en la agrupación de asociaciones en la que todos los integrantes o miembros son beneficiarios de su actividad. Cada socio aporta con su trabajo para que sus contribuciones se conviertan en réditos para todos los socios y claro para el mismo.

## **ESTADOS FINANCIEROS**

Son considerados como el producto final del proceso contable, pues recopilan toda la información sobre la situación financiera del negocio; siendo su objetivo principal el brindar una visión general y real de la entidad.

Son documentos válidos y certeros debido a que son elaborados en base a una normativa como los principios de contabilidad generalmente aceptados y las normas de información financiera.

Son una representación financiera estructurada de la posición económica en donde se demuestra la naturaleza de las transacciones llevadas a cabo por una empresa. Mucha de la información acerca de la empresa está en la forma de Estados Financieros (Toro 2012).

### **Importancia**

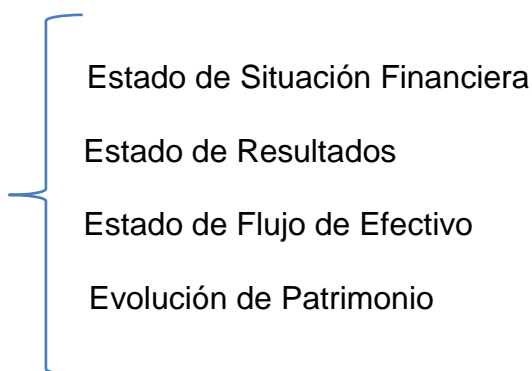
Los Estados Financieros, cuya preparación y presentación es responsabilidad de los administradores, son el medio principal para suministrar información contable a quienes no tienen acceso a los registros del ente económico. Mediante una tabulación formal de nombres y cantidades de dinero derivados de tales registros, reflejan, a una fecha de corte, la recopilación, clasificación y resumen final de los datos contables (Toro 2012).



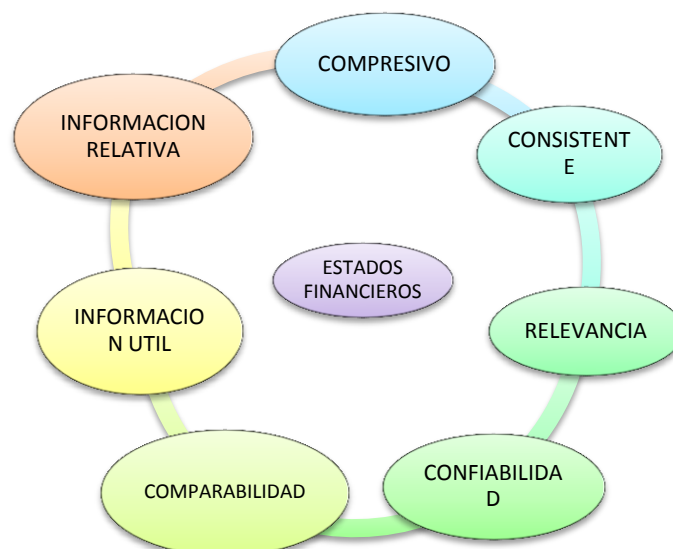
## Objetivo

Uno de los principales objetivos que tiene los Estados Financieros es el de facilitar información sobre las operaciones o transacciones que elabora la empresa, es preciso mencionar que en base a ella se toman las decisiones respectivas.

## Clasificación de los principales Estados Financieros



## Características de los Estados Financieros



**Fuente:** Pedro Zapata (Contabilidad General, 2011, pág.61)

**Elaborado por:** Diana Janeth Enríquez Jaya

## **Estado de Situación Financiera**

Se lo conoce también con el nombre de Balance General, y se compone de tres grandes grupos como: Activo, Pasivo y Patrimonio. Se elabora con el propósito de poder demostrar los bienes derechos y obligaciones que dispone la empresa, en una fecha o periodo de tiempo determinado.

La presentación del Estado de Situación Financiero se lo realiza de acuerdo al tiempo o periodo económico que desee el propietario del negocio el mismo que puede ser mensual, trimestral, semestral o anual.

## **Estado de Resultados**

“Denominado también Estado de Situación Económica, Estado de Rentas y Gastos, Estado de Operaciones. etc. Se elabora al finalizar el periodo contable con el objeto de determinar la situación económica de la empresa” (M. Bravo 2011). Para poder determinar la utilidad o pérdida es necesaria realizar una relación matemática entre los ingresos y gastos.

## **Estado de Flujo de Efectivo**

“Este estado financiero se elabora al término de un ejercicio económico o periodo contable para evaluar con mayor objetividad la liquidez o solvencia de la empresa” (M. Bravo 2011).

## **NIIF Y NIC RELACIONADOS CON LA PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

La Norma Internacional de Información Financiera 1; tiene como objetivo fundamental el manejo de un mismo criterio para la elaboración y presentación de los Estados Financieros dentro de un periodo contable.

Según Mercedes Bravo (2011), menciona: El objetivo de esta NIIF es asegurar que los primeros Estados Financieros con arreglo a las NIIF de una entidad, así como los informes financieros intermedios, relativos a una parte del ejercicio cubierto por tales Estados Financieros, contienen información de alta calidad que:

- a) Sea transparente para los usuarios y comparable para todos los ejercicios que se presenten;
- b) Suministre un punto de partida adecuado para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF);  
y
- c) Pueda ser obtenida a un coste que no exceda a los beneficios proporcionados a los usuarios (pág. 456).

La Norma Internacional de Contabilidad 1; se refiere a la presentación de Estados Financieros, la cual da los lineamientos específicos sobre la presentación uniforme de los Balances.

Mercedes Bravo (2011), indica: El objetivo de esta Norma consiste en establecer las bases para la presentación de los Estados Financieros con propósitos de información general, a fin de asegurar que los mismos sean comparables, tanto con los Estados Financieros de la misma entidad de ejercicios anteriores, como con los de otras entidades diferentes. Para alcanzar dicho objetivo, la Norma establece, en primer lugar, requisitos generales para la presentación de los Estados Financieros y, a continuación, ofrece directrices para determinar su estructura, a la vez que fija los requisitos mínimos sobre su contenido. Tanto el reconocimiento, como la valoración y la información a revelar sobre determinadas transacciones y otros eventos, se abordan en otras Normas e Interpretaciones.

Esta Norma se aplicará a todo tipo de Estados Financieros con propósitos de información general, que sean elaborados y presentados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

## **ANÁLISIS FINANCIERO**

Gonzalez & Vieites Rodríguez (2011) mencionan “es el estudio que se hace a la información que proporciona la contabilidad y de toda la demás información disponible, para tratar de determinar la situación financiera de la empresa o de un sector específico de ésta” (pág. 8).

Aunque la información contenida en los Estados Financieros es la que en primera instancia ayuda a conocer algo sobre la empresa, no quiere decir que sea concluyente en un estudio de la situación financiera de ésta.

### **Importancia:**

La realización de un correcto diagnóstico financiero en la empresa es clave para una correcta gestión. Permitirá a la empresa atender correctamente sus compromisos financieros, financiar adecuadamente las inversiones, así como mejorar ventas y beneficios, aumentando el valor de la empresa.

### **Objetivos:**

Gonzalez & Vieites Rodríguez (2011) detallan:

- Analizar las tendencias de las diferentes cuentas que constituyen el Balance General y el Estado de Ganancias y Pérdidas.
- Mostrar la participación de cada cuenta o subgrupo de cuentas con relación al total de partidas que conforman los Estados Financieros.

- Calcular y utilizar los diferentes índices financieros para el análisis de la información contable (pág. 9).

### **Ventajas:**

- El diagnóstico financiero, desde una perspectiva interna, permite a la Dirección de la empresa detectar los puntos débiles que puedan amenazar su futuro y en consecuencia, tomar las decisiones correctoras oportunas.
- Por otra parte, desde una perspectiva externa, estos conjuntos de técnicas son de gran utilidad para aquellas personas interesadas en analizar la situación de la empresa (accionistas, entidades de crédito, inversores, competidores, etc.).

### **Desventajas:**

Gonzalez & Vieites Rodríguez (2011) describen que las desventajas del diagnóstico financiero son las siguientes:

- Cuando se genera la baja productividad hay que tener el mínimo cuidado porque si el nivel del endeudamiento es elevado puede acabar con la empresa.
- Por otro lado también se considera como desventajas la Liquidez, ya que esta se genera por la falta de efectivo para cubrir las obligaciones corrientes de la empresa. Lo cual quiere decir que se encuentra baja la actividad de las ventas, y hay dificultades en el cobro de la cartera (pág. 10).

### **Etapas del Análisis Financiero**

León García (2011) dice “en el desarrollo de un diagnóstico financiero se deben cumplir las siguientes etapas:

- Análisis preliminar.
- Análisis formal.
- Análisis real” (pág. 192).

### **Análisis Preliminar**

En esta etapa del diagnóstico financiero se deben establecer:

- Objetivo del análisis.
- Tipo de usuario al que va dirigido el diagnóstico.
- Información requerida para desarrollar el diagnóstico.
- Índices necesarios.

### **Análisis Formal**

Lo constituye la parte procedimental del análisis, en él se realiza la:

- Recolección de la información.
- Organización de la información.

### **Análisis Real**

En la etapa del análisis real se debe:

- Estudiar la información.
- Detectar problemas y causas.
- Emitir juicios.
- Plantear alternativas de solución.
- Evaluar alternativas.
- Seleccionar alternativas.

- Implementar alternativas.

Hacer un análisis siguiendo la metodología propuesta en las tres etapas descritas disminuirá la posibilidad de emitir juicios erróneos y tomar decisiones desafortunadas.

## **Usuarios del Análisis Financiero y sus necesidades**

### **1. Analistas Internos**

Ortíz Anaya (2011) especifica:

En primer lugar, la administración de la empresa como responsable de las finanzas y las operaciones, necesita conocer las fortalezas y debilidades del negocio a través de las respuestas que espera satisfacer el analista financiero, según se presentan más adelante en esta obra. Luego se servirá del análisis para tomar entre otras acciones las siguientes:

- Incrementar los ingresos.
- Controlar los costos.
- Valorar la eficiencia de departamentos, procesos y productos.
- Evaluar funcionarios y procesos financieros.
- Determinar nuevas Normas y Procedimientos de Dirección.
- Establecer Políticas de Acción para mantener o mejorar la situación financiera de la empresa.
- Evaluar el control interno.
- Realizar ajustes a la planeación financiera.
- Justificar su actuación ante los accionistas (pág. 34).

Son usuarios internos además los inversionistas actuales que tienen interés en la eficiencia de la administración, la estabilidad operacional de la empresa, su estructura de capital frente al riesgo y rentabilidad, el

potencial de generar utilidades, y el consecuente incremento o creación del valor del negocio.

## **2. Analistas externos**

Ortíz Anaya (2011) menciona:

Los futuros inversionistas con igual visión que los actuales. Los bancos. Acreedores y proveedores actuales y potenciales, con interés en el riesgo, la liquidez, rentabilidad y estabilidad de las operaciones. Las cámaras de la producción, para llevar registros de la eficiencia de las empresas y brindarles soporte.

Las bolsas de valores, con el fin de llevar registros de la cotización de las acciones y valor de las empresas. Los organismos de control, para llevar registros de las empresas que vigilan, y evaluar su situación financiera frente a los requerimientos legales y a los intereses de los inversionistas y depositantes. La administración tributaria, para determinar si la empresa está cumpliendo con su deber de contribuyente (pág. 35).

### **Características del Análisis Financiero**

- Objetividad. - Clara, objetiva y fundamentada
- Imparcialidad. - Sin demostrar una inclinación ni a favor, ni en contra de la empresa
- Frecuencia. - Mayor será la posibilidad de alcanzar los niveles de mayor productividad, eficiencia y rentabilidad.
- Rentabilidad. - Comparaciones de una variable o cuentas con otras, de tal manera que los índices, parámetros, porcentajes, variaciones y demás elementos resultantes del estudio tiene sentido relativo.



- Metodología. - Depende de cada caso de las necesidades particulares de cada empresa.

Para el análisis financiero es importante conocer el significado de los siguientes términos:

- **Rentabilidad.-** Ortíz Anaya (2011) dice, “permiten analizar la rentabilidad de la empresa en el contexto de las inversiones que realiza para obtenerlas o del nivel de ventas que posee. Es el rendimiento que generan los activos puestos en operación” (pág. 37).
- **Tasa de Rendimiento.** - La tasa de rendimiento se expresará en términos de porcentaje, y deberá indicar la cantidad de mercancías que se aprovechará y las mermas, subproductos y desperdicios, con indicación de sí estos últimos, son comercializables o no.
- **Liquidez.** - Miden la capacidad de una empresa de convertir sus activos en caja o de obtener caja para satisfacer su pasivo circulante. Es decir, miden la solvencia de una empresa en el corto plazo. Mientras mayores sean los Índices de Liquidez, mayor será la solvencia de la empresa en el corto plazo.

## **Métodos de Análisis Financieros**

### **Análisis Vertical**

Ortíz Anaya (2011) lo define, “se refiere al estudio de los estados financieros a determinada fecha o periodo sin relacionarlos o compararlos con otros” (pág. 157).

Se caracteriza por ser estático y únicamente permite la obtención de índices financieros por la comparación porcentual de las cuentas respecto de subgrupos, grupos y sectores financieros.

Es un análisis estático por que estudia la situación económico financiera en un momento determinado sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo.

Es de gran importancia a la hora de establecer si una empresa tiene una distribución de sus activos equitativa y de acuerdo a las necesidades financieras y operativas.

### **Análisis Horizontal**

Es la herramienta financiera que permite verificar la variación absoluta y la variación relativa que haya sufrido cada cuenta de un estado financiero con respecto de un periodo, a otro anterior.

Según Ortiz Anaya (2011), “en otras palabras se determina el aumento y disminución de una cuenta comparada entre dos periodos” (pág. 164). Y tiene la característica de dinámico y permite la obtención de índices, porcentajes más objetivos y confiables.

### **Análisis por Indicadores o Razones Financieras**

Constituyen la forma más común del análisis financiero. El análisis por razones o índices señala los puntos fuertes y débiles de una empresa, además indica probabilidades y tendencia, relaciona entre sí dos elementos de la información financiera de la empresa, se requiere para evaluar la condición financiera y su desempeño.

### **Clases de Indicadores Financieros**

Gitman & Zutter (2012):

- “Liquidez

- Actividad
- Endeudamiento
- Rentabilidad” (pág. 48).

### **Indicadores de Liquidez**

La liquidez puede definirse como la capacidad de la empresa para hacer frente al pago de sus deudas a corto plazo, aportando una primera visión de la viabilidad de la misma.

El análisis de liquidez de una empresa es especialmente importante para los acreedores. Si una empresa tiene una posición de liquidez deficiente, puede generar un riesgo de crédito y quizá presentar una incapacidad de efectuar los pagos periódicos de capital e intereses. Las dos medidas básicas de liquidez son:

**Liquidez Corriente.-** Es una de las razones financieras citadas con mayor frecuencia, mide la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones de corto plazo.

$$\text{Liquidez Corriente} = \frac{\text{Activos Corrientes}}{\text{Pasivos Corrientes}}$$

Por lo general una liquidez corriente de 2.0 se considera aceptable, aunque la aceptabilidad de un valor depende de la industria en la que opera la empresa. Por ejemplo, una liquidez corriente de 1.0 se consideraría aceptable para una empresa pública de servicios generales, pero sería inaceptable para una empresa de manufactura.

**Razón Rápida (Prueba Acida).**- Esta es similar a la liquidez corriente, con la excepción de que esta excluye el inventario, que es comúnmente el activo corriente menos líquido.

$$\text{Razón Rápida} = \frac{\text{Activos Corrientes} - \text{Inventario}}{\text{Pasivos Corrientes}}$$

Se recomienda una razón rápida de 1.0 o más aunque, como sucede con la liquidez corriente, el valor aceptable depende en gran medida de la industria.

### **Indicadores de Endeudamiento**

La posición de deuda de una empresa indica el monto del dinero de otras personas que se usa para generar utilidades. Entre las más importantes tenemos:

**Índice de Endeudamiento.**- Mide la proporción de los activos totales que financian los acreedores de la empresa. Cuanto mayor es el índice, mayor es el monto del dinero de otras personas que se usa para generar utilidades.

$$\text{Índice de Endeudamiento} = \frac{\text{Total de Pasivos}}{\text{Total de Activos}}$$

Gitman & Zutter (2012) dice, “cuanto más alto es este índice, mayor es el grado de endeudamiento de la empresa y mayor su apalancamiento financiero” (pág. 52).

## Indicadores de Rentabilidad

Existen muchas medidas de rentabilidad. Como grupo, estas medidas permiten a los analistas evaluar las utilidades de la empresa con respecto a un nivel determinado de ventas, cierto nivel de activos o la inversión de los propietarios. Sin utilidades, una empresa no podría atraer capital externo.

Los propietarios y administración prestan mucha atención al incremento de las utilidades debido a la gran importancia que el mercado otorga a las ganancias. Entre estos índices:

**Margen de Utilidad Bruta.-** Mide el porcentaje de cada dólar de ventas que queda después de que la empresa pago sus bienes. Cuanto más alto es el margen de utilidad bruta, mejor (es decir, es menor el costo relativo de la mercancía vendida).

$$\text{MUB} = \frac{\text{Ventas} - \text{Costo de los bienes vendidos}}{\text{Ventas}} = \text{Utilidad Bruta Ventas}$$

**Margen de Utilidad Operativa.-** El margen de utilidad operativa mide el porcentaje de cada dólar de ventas que queda después de que se dedujeron todos los costos y gastos, excluyendo los intereses, impuestos y dividendos de acciones preferentes. Representa las “Utilidades puras” ganadas sobre cada dólar de ventas. La utilidad operativa es “pura” porque mide solo la utilidad ganada en las operaciones e ignora los intereses, los impuestos y los dividendos de acciones preferentes. Es preferible un margen de utilidad operativa alto.

$$\text{Margen de Utilidad Operativa} = \frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Ventas}}$$

**Margen de Utilidad Neta-** Mide el porcentaje de cada dólar de ventas que queda después de que se dedujeron todos los costos y gastos, incluyendo intereses, impuestos y dividendos de acciones preferentes. Cuanto más alto es el margen de utilidad neta de la empresa, mejor.

$$\text{Margen Utilidad Neta} = \frac{\text{Ganancias disponibles para accionistas comunes}}{\text{Ventas}}$$

## Estructura informe final del análisis financiero



**Fuente:** Centro de escritura Javeriano 2016

**Elaborado por:** Diana Janeth Enríquez Jaya

## **e. Materiales y Métodos**

### **Materiales**

Recursos tecnológicos, equipo de computación, suministros de escritorio, muebles de oficina, documentos fuente, reglamentos, leyes y registros oficiales, textos y copias.

### **Métodos**

**Científico.-** Permitió establecer y profundizar los problemas presentados en el trabajo investigativo, así como el relacionar la teoría con la práctica; lograr los objetivos, mediante procedimientos destinados para el cumplimiento general de todas las etapas de la investigación.

**Inductivo.-** Se aplicó al estudiar y analizar los estados financieros dando lugar a la aplicación del Análisis e Interpretación a los Estados Financieros, en donde se expresó la situación financiera de la empresa a través de conclusiones de tipo general, mediante la observación efectuada a las operaciones y movimientos que realizaron.

**Deductivo.-** Se usó al abordar el estudio de leyes, normas y reglamentos, relacionados con la empresa para verificar el cumplimiento de actividades y operaciones realizadas en la misma.

**Analítico.-** Ayudó a efectuar el proceso del Análisis Financiero, mediante el desarrollo del análisis y sus indicadores financieros.

### **Técnicas**

**Observación.-** Se empleó para conocer, comprobar los procesos de



administración y así se conoció las debilidades que presenta la Compañía de Taxi Ejecutivo comercial Yantzazamigo.

**Entrevista.-** Se aplicó al momento del dialogo con el gerente, con el propósito de conocer y obtener información general sobre el funcionamiento de la empresa.

**Revisión Bibliográfica.-** Ayudó para la recopilación de información y datos de la empresa de transporte de taxis, permitiendo así la elaboración de los referentes teóricos de la investigación.

## **f. Resultados**

La Compañía de Taxis Ejecutivo Comercial Yantzazamigo nace por la visión emprendedora de un grupo de personas de la ciudad de Yantzaza, con la finalidad de brindar un mejor servicio y cubrir la necesidad del transporte en la ciudad; con el número de RUC 1990910304001, bajo la dirección del Gerente Sr. Geovanny Maldonado Inicia las operaciones con un capital social de \$1.100,00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica y 22 accionistas e igual unidades de transporte, durante sus 5 años de servicio se ha destacado por su personal calificado y la atención personalizada que brinda a los usuarios de la ciudad y turistas que visitan la ciudad. Actualmente cuenta con 19 socios activos quienes aportan un valor de \$100,00 dólares de Estados Unidos de Norteamérica; este monto de aporte es de tipo mensual para financiar las actividades y gastos incurridos en el ejercicio de sus actividades.

### **MISION**

Proporcionar un servicio de transporte en la modalidad Taxi Ejecutivo Comercial confiable bajo los más estrictos parámetros de seguridad, con la mejor hospitalidad puntualidad, responsabilidad, en un ambiente confortable.

### **VISION**

Ser ampliamente reconocidos como una empresa autosuficiente en los sectores de transporte en la modalidad de Taxi Ejecutivo Comercial, contando con tecnología avanzada que respalde su infraestructura vehicular, afirmada en el servicio de nuestro personal altamente calificado.

## **VALORES**

**Respeto a la vida.-** La Compañía de Taxis Yantzazamigo, tiene la noble misión de transportar personas dentro de la ciudad de Yantzaza y ocasionalmente fuera de ella es por esta razón que las personas encargadas de generar el servicio (choferes) deben considerar a los usuarios como personas dignas de respeto teniendo siempre en cuenta que en sus manos está la seguridad del usuario.

**Valor Humano.-** Todas las personas que se deben a la compañía (accionistas, directivos, personal administrativo, financiero y operativo), merecen tener el mismo respeto, valor y consideración.

**Principio de no discriminación:** todos los clientes sean internos o Externos de la Compañía de Taxis Yantzazamigo, serán tratados con respeto y consideración.

## **ACTIVIDADES**

La actividad exclusiva de la compañía es brindar el servicio de transporte comercial y de taxi ejecutivo, sujetándose a las disposiciones y a la Ley Orgánica de Transporte Terrestre y Seguridad Vial.

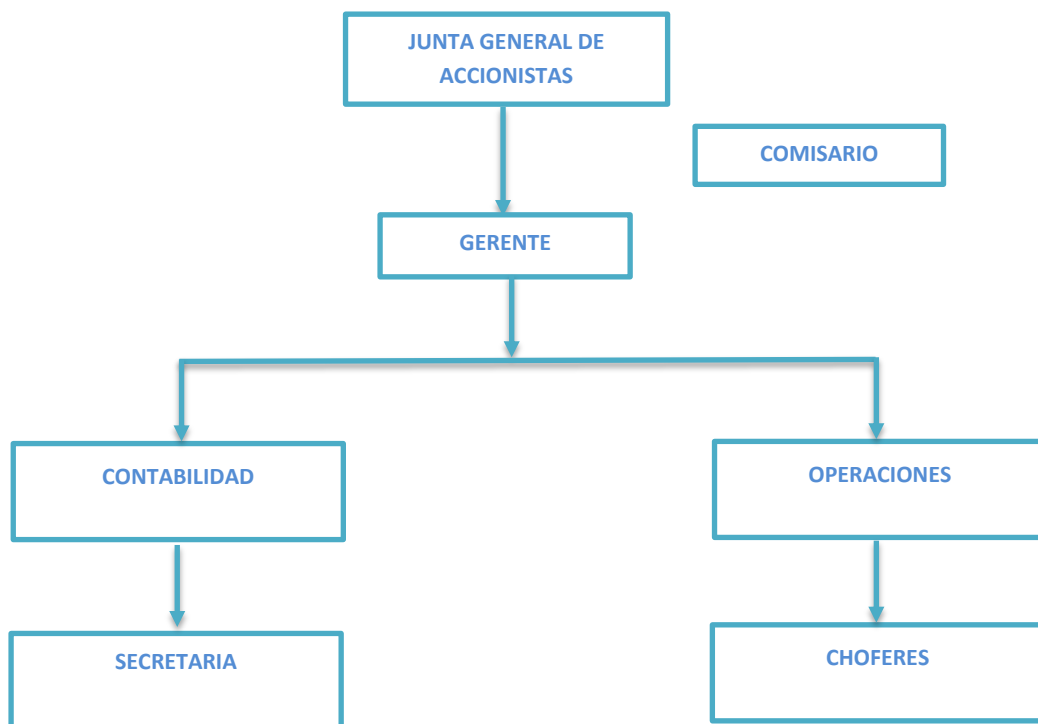
## **BASE LEGAL**

La Compañía de taxis ejecutivo Yantzazamigo Cía. Ltda., cuenta con leyes, estatutos y reglamentos jurídicos internos y externos, para el fortalecimiento de la cooperativa tales como:

- Constitución Política de la República del Ecuador;
- Ley de Compañías y su Reglamento y su Reglamento;

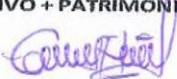
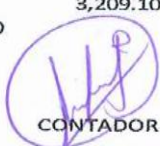
- Ley Orgánica de Transporte Terrestre y Seguridad Vial;
- Ley de Régimen Tributario Interno;
- Ley de Seguridad Social;
- Ley de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y Financiamiento de Delitos y su Reglamento;
- Normas Internacionales de Contabilidad; Catalogo Único de Cuentas emitido por la Superintendencia de Compañías;
- Estatutos y Reglamentos Internos;

## ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL



**Fuente:** Compañía de Transporte Ejecutivo “YANTZAZAMIGO”  
**Elaborado por:** La Autora

**COMPANIA TAXIS YANTZAZAMIGO**  
**BALANCE GENERAL**  
**A DICIEMBRE / 2014 MONEDA: DÓLAR**

<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		4,629.27
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO</b>		2,344.77
Caja		596.88
Caja Central	596.88	
<b>BANCOS</b>		1,747.86
Banco de Guayaquil Cta Cte 0040203036	1,747.86	
<b>OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>		2,128.80
No relacionados /locales		2,128.80
<b>APORTES POR COBRAR A ACCIONISTAS</b>		1,834.80
Amijos Vivanco Fernando Rene	5.00	
Abad Avile Stalin Bladimir	39.10	
Benítez Pacheco Geovany Javier	10.00	
Caillagua Amijos Milton Edilberto	212.10	
Calderón Martínez Jorge Fabricio	19.40	
Enríquez Jaya Mery del Carmen	20.00	
Espinoza Ordoñez Gonzalo Eddi	140.00	
Luna Aldean Pablo Marcel	10.00	
Maldonado Capa Eduardo Geovanni	8.00	
Miranda Jarrin Xavier Marcelo	10.00	
Morocho Aguilar Lucio Fabián	192.10	
Ordoñez Quichimbo Luis Antonio	1,010.00	
Reinoso Asanta Segundo José	10.00	
Rivera Ramírez Darwin Yonson	10.00	
Sánchez Gómez José Estalin	8.70	
Sánchez Ordoñez José Luis	120.40	
Sallnas Abad Hister Eduardo	10.00	
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>		249.00
Roberto Encarnación	249.00	
<b>OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b>		155.70
Créditotributario Impto a la renta		
Anticipo de Impuesto a la renta	155.70	
<b>ACTIVOS FIJOS</b>		1,644.68
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>		654.86
No depreciable		654.86
Construcciones en Curso	654.86	
Depreciables		989.82
Muebles y Enseres	209.82	
(-) Depreciación Acm Muebles y Enseres	(390.00)	
Equipo de Cómputo y Software	1,170.00	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		6,273.95
<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		(439.27)
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES</b>	(124.00)	
<b>OBLIGACIONES CON EL IESS</b>	(227.86)	
<b>OBLIGACIONES FISCALES POR PAGAR</b>	(87.41)	
<b>TOTAL PASIVOS</b>		
<b>PATRIMONIO</b>		5,834.68
<b>CAPITAL SOCIAL</b>		(7,943.78)
Aporte Ingresos Nuevos Accionistas	(7,943.78)	
Aportes para futuras capitalizaciones		(1,100.00)
Capital Suscrito	(1,100.00)	
<b>RESULTADOS</b>		3,209.10
<b>PERDIDAS</b>		3,209.10
Pérdidas acumuladas ejercicios anteriores	3,209.10	
Utilidad o Pérdida del Ejercicio		
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		6,273.95
GERENTE 		6,273.95
		6,273.95

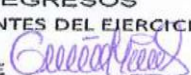
COMPANIA DE TRANSPORTE  
 EJECUTIVO "YANTZAZAMIGO"

31

**GERENTE**

Lic. Carmita del Rocio Chamba  
 CONTADORA  
 RUC: 1900208719001

**COMPANIA TAXIS YANTZAZAMIGO**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**A DICIEMBRE / 2014 MONEDA: DÓLAR**


<b>INGRESOS</b>		
INGRESOS ORDINARIOS U OPERACIONALES		(33,040.49)
INGRESOS POR VENTAS DEMERCADERIA.		(33,040.49)
Ingresos por aportes de accionistas	3,422.70	
Ingresos por multas	(535.00)	
Reingreso	(82.79)	
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES		(596.06)
Otros Ingresos	(596.06)	
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>33,636.55</b>
<b>COSTOS/EGRESOS</b>		
<b>GASTOS</b>		
GASTOS OPERACIONALES		33,636.55
GASTOS ADMINISTRATIVOS		32,943.38
SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES		32,920.38
Gastos por Sueldos	10,086.58	
Horas Extras	2,970.36	
GASTO EN LIQUIDACION DE EMPLEADOS	1,839.92	
OTROS GASTOS OPERATIVOS		13,818.68
Gastos por seguros	7,056.00	
Honorarios profesionales	2,970.36	
Servicios personales	458.00	
Transporte y movilización	1,474.66	
Alimentación y refrigerio	45.00	
Gastos en frecuencias	255.53	
Gastos por arriendo	1,350.00	
Gastos por publicidad	187.63	
Impuestos municipales	21.50	
BENEFICIOS SOCIALES, INDEMNIZACIONES Y O		3,436.09
Décimo tercer sueldo	842.56	
Décimo cuarto sueldo	614.16	
Vacaciones	229.27	
Aporte patronal	1,670.60	
Fondo de reserva	79.50	
GASTOS POR SERVICIOS BASICOS		849.44
Luz	382.16	
Teléfono	431.26	
Internet	36.02	
Gastos por suministros y materiales	1,339.76	
Gastos por materiales o útiles de oficina	33.70	
Gastos por materiales y útiles de aseo y	103.60	
Gastos por mantenimiento y reparaciones	372.57	
GASTOS DE VENTA Y DISTRIBUCION		23.00
Gasto por materiales y útiles de oficina	23.00	
GASTOS NO OPERACIONALES		693.17
Interés pagados	25.70	
Comisiones bancarias	6.65	
Impuestos Bancarias	2.82	
Otros gastos financieros	658.00	
<b>TOTAL EGRESOS</b>		<b>33,636.55</b>
<b>EXCEDENTES DEL EJERCICIO</b>		
GERENTE		

  
**CONTADOR**  
**Lic. Carmita del Rocío Chamba**  
**CONTADORA**  
**RUC: 1900208719001**

**COMPANÍA DE TRANSPORTE**  
**EJECUTIVO "YANTZAZAMIGO"**

**GERENTE**

**COMPANIA TAXIS YANTZAZAMIGO**  
**BALANCE GENERAL**  
**A DICIEMBRE / 2015 MONEDA: DÓLAR**

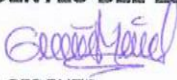

<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO		7,816.24
Caja		5,291.20
Caja Central	376.30	376.30
<b>BANCOS</b>		
Banco de Guayaquil Cta Cte 0040203036	4,914.90	4,914.90
<b>OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>		
APORTES POR COBRAR A ACCIONISTAS		2,181.60
Armijos Vivanco Fernando Rene	100.00	2,181.60
Abad Avile Stalin Bladimir	29.10	
Calderón Martínez Jorge Fabricio	100.00	
Enríquez Jaya Mery del Carmen	100.00	
Espinoza Ordoñez Gonzalo Eddi	1,240.00	
Morocho Aguilar Lucio Fabián	192.00	
Ordoñez Quichimbo Luis Antonio	100.00	
Sánchez Ordoñez José Luis	220.40	
Armijos Vivanco Lady Rosibel	100.00	
<b>OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b>		155.70
Crédito tributario del Impuestos a la renta	155.70	
<b>GASTOS ANTICIPADOS</b>		187.74
Anticipo de Impuesto a la renta	187.74	
<b>ACTIVOS FIJOS</b>		1,644.68
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>		654.86
No depreciable		654.86
Construcciones en Curso	654.86	
Depreciables		989.82
Muebles y Enseres	209.82	
(-) Depreslacion Acm Muebles y Enseres	(390.00)	
Equipo de Cómputo y Software	1,170.00	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>9,460.92</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		(573.34)
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES</b>		(47.20)
<b>PROVEEDORES NO RELACIONADOS/LOCALES</b>		(47.20)
Rafael Calle Gonzales	(10.03)	
Rosana Sanmartín Gaona	(37.17)	
<b>OBLIGACIONES CON EL IESS</b>		(426.44)
Aporte personal IESS por pagar	(186.38)	
Aporte patronal IESS por pagar	(240.06)	
<b>OBLIGACIONES FISCALES POR PAGAR</b>		(99.70)
Retenciones de Impuesto a la Renta		(60.61)
Impuesto renta retenido por pagar 1%	0.79	
Impuesto renta retenido por pagar 8%	(11.40)	
Impuesto renta retenido por pagar 10%	(50.00)	
Retenciones de IVA		(39.09)
IVA retenido por pagar 30%	(0.01)	
IVA retenido por pagar 100%	(39.08)	
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>573.43</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
<b>CAPITAL SOCIAL</b>		(9,043.78)
Aporte Ingresos Nuevos Accionistas	(7,943.78)	
Aportes para futuras capitalizaciones		(1,100.00)
Capital Suscrito	(1,100.00)	
<b>RESULTADOS</b>		156.20
<b>PERDIDAS</b>		156.20
Pérdidas acumuladas ejercicios anteriores	156.20	
Utilidad o Pérdida del Ejercicio	-	
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>(9,460.92)</b>
GERENTE 		-9460,92

  
**CONTADOR**  
**Lic. Garrita del Rocio Chamba**  
**CONTADORA**  
**RUC: 1900208719001**

**COMPANIA DE TRANSPORTE**  
**EJECUTIVO "YANTZAZAMIGO"**

**GERENTE**

**COMPANIA TAXIS YANTZAZAMIGO**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**A DICIEMBRE / 2015 MONEDA: DÓLAR**

<b>INGRESOS</b>		
INGRESOS ORDINARIOS U OPERACIONALES		-20293,10
INGRESOS POR VENTAS DEMERCADERIA.		-20293,10
Ingresos por aportes de accionistas	(20,089.10)	
Multas por retraso en pago cuotas	(49.00)	
Multas Disciplinarias	(155.00)	
INGRESOS EXTRAORDINARIOS O NO OPERACIONALES		(0.84)
Ingresos ganados	(0.84)	
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>20,293.94</b>
<b>COSTOS/EGRESOS</b>		
<b>GASTOS</b>		
GASTOS OPERACIONALES		20,293.94
GASTOS ADMINISTRATIVOS		20,269.17
SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES		20,269.17
Gastos por Sueldos	8,239.92	
Horas Extras	1,140.00	
Gastos por servicios profesionales	726.78	
OTROS GASTOS OPERATIVOS		4,372.43
Honorarios profesionales	2307,23	
Transporte y movilización	170,00	
Gastos por arriendo	1800,00	
Gastos por publicidad	95,20	
BENEFICIOS SOCIALES, INDEMNIZACIONES Y O		3654,71
Décimo tercer sueldo	777,67	
Décimo cuarto sueldo	671.69	
Vacaciones	102,86	
Aporte patronal	1327,59	
Bonificación por desahucio	173,72	
Gasto pago de frecuencias	221,55	
Impuestos municipales	379,63	
<b>GASTOS POR SERVICIOS BASICOS</b>		<b>1,124.74</b>
Luz	289.07	
Agua	169.76	
Teléfono	665.91	
Gastos por suministros y materiales	37.50	CONTADOR
Gastos por materiales y útiles de oficina	395.17	
Gastos por mantenimiento y reparaciones	577.92	
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>		<b>24.77</b>
Interés pagados	1.68	
Comisiones bancarias	23.09	
<b>TOTAL EGRESOS</b>		<b>20,293.94</b>
<b>EXCEDENTES DEL EJERCICIO</b>		
 GERENTE		
 <b>Lic. Carmita del Rocio Chamba</b> <b>CONTADORA</b> <b>RUC: 1900208719001</b>		

COMPANIA DE TRANSPORTE  
 EJECUTIVO "YANTZAZAMIGO"

34

**GERENTE**



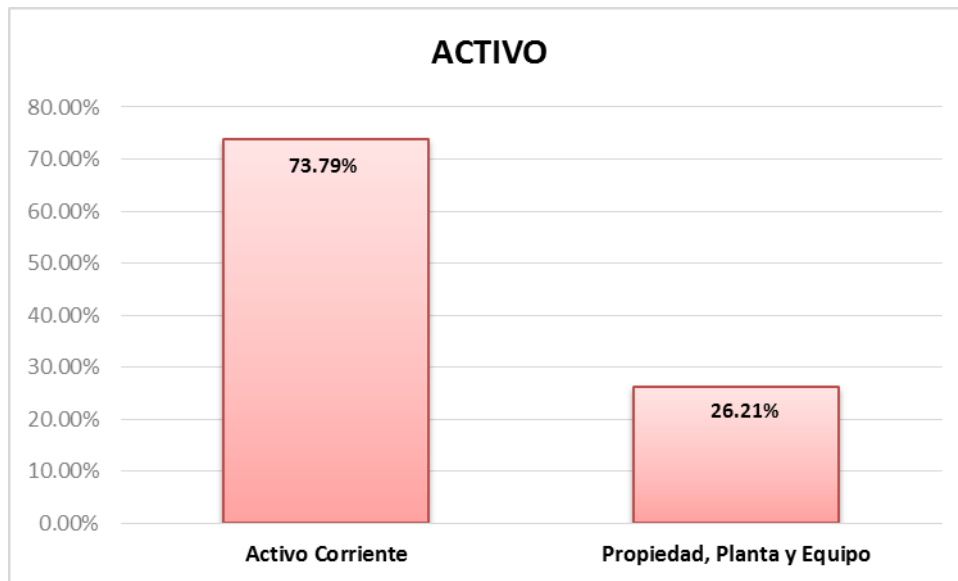
**COMPAÑÍA DE TAXIS YANZATZAMIGO**  
**BALANCE GENERAL**  
**ANÁLISIS VERTICAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

CUENTA	DESCRIPCIÓN	SUBTOTAL	TOTAL	% RUBRO	% GRUPO
1.	ACTIVO				
1.1.	ACTIVO CORRIENTE		4.629,27		73,79 %
1.1.1.1	CAJA	596,88		9,51 %	
1.1.1.2	BANCOS	1.747,89		27,86 %	
1.1.3.2.1	APORTES POR COBRAR ACCIONISTAS	1.834,80		29,24 %	
1.1.3.2.3	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	294,00		4,69 %	
1.1.5	OTROS ACTIVOS CORRIENTE	155,70		2,48 %	
1.2	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		1.644,68		26.21 %
1.2.1.1.02	CONSTRUCCIONES EN CURSO	654,86		10,44 %	
1.2.2.1	MUEBLES Y ENSERES	209,82		3,34 %	
1.2.2.3	EQUIPO DE CÓMPUTO Y SOFTWARE	780,00		12,43 %	
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>6.273,95</b>		<b>100,00 %</b>
2.	PASIVO				7,00 %
2.1.	PASIVO CORRIENTE		-439.27		
2.1.2.	CTAS Y DOC POR PAGAR PROVEEDORES	-124,00		1,98 %	
2.1.6	OBLIGACIONES CON EL IESS	-227,86		3,63 %	
2.1.7	OBLIGACIONES FISCALES POR PAGAR	-87,41		1,39 %	
3.	PATRIMONIO		-5.834,68		95,59 %
3.1.1.03	APORTE E INGRESO NUEVOS ACCIONISTAS	-7.943,78		83.96 %	
3.1.3.03	CAPITAL SUSCRITO	-1.100,00		11.63 %	
3.3.2.02	PERDIDAS ACUMULADAS DEL EJERCICIO ANTERIOR	<b>3.209,10</b>		<b>2.59 %</b>	
	<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>6.273,95</b>		<b>100,00%</b>

<b>COMPOSICIÓN DEL ACTIVO</b>	
<b>AÑO 2014</b>	
<b>CUENTA</b>	<b>% GRUPO</b>
Activo Corriente	73.79%
Propiedad, Planta y Equipo	26.21%
Total	100.00%

**Fuente:** Estados Financieros Compañía de Transporte Ejecutivo “YANTZAZAMIGO”

**Elaborado por:** La Autora



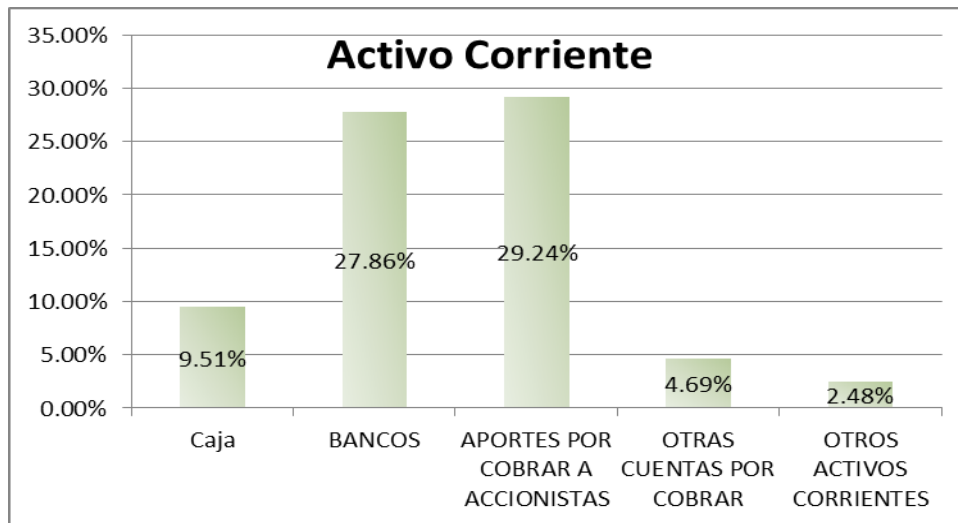
**Fuente:** Estados Financieros Compañía de Transporte Ejecutivo “YANTZAZAMIGO”  
**Elaborado por:** La Autora

### Interpretación:

Para el año 2014, el Balance General está compuesto por el Activo Corriente determinado por el 73,79% del total de los Activos, el grupo de Propiedad, Planta y Equipo representa el 26,21 %; con lo cual claramente se demuestra que la mayor parte del Activo lo constituye el Activo Corriente.

COMPOSICIÓN DEL ACTIVO CORRIENTE	
ELEMENTO	RUBRO%
Caja	9.51%
Bancos	27.86%
Aportes por cobrar a accionistas	29.24%
Otras cuentas por cobrar	4.69%
Otros activos corrientes	2.48%

**Fuente:** Estados Financieros Compañía de Transporte Ejecutivo “YANTZAZAMIGO”  
**Elaborado por:** La Autora



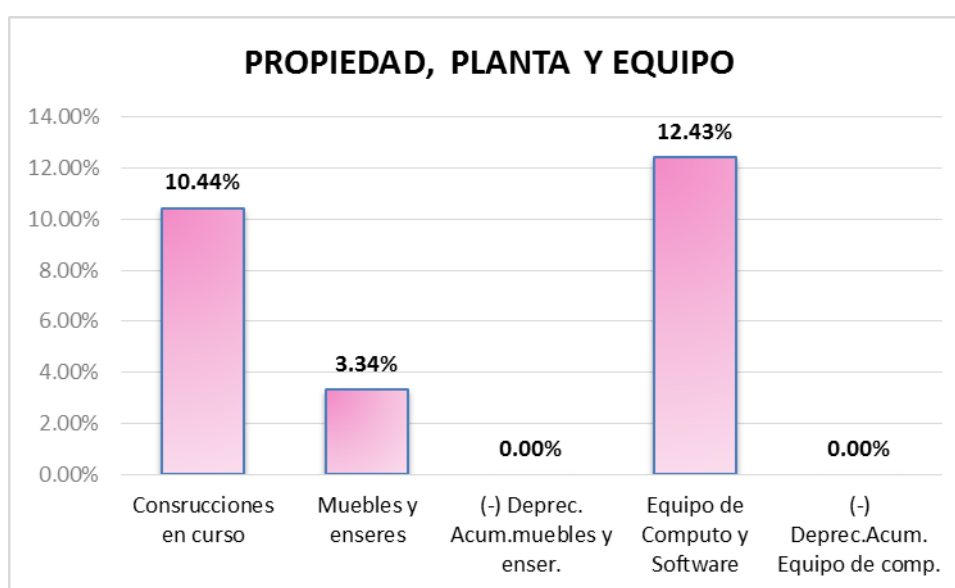
**Fuente:** Estados Financieros Compañía de Transporte Ejecutivo “YANTZAZAMIGO”  
**Elaborado por:** La Autora

### Interpretación:

- El grupo del Activo está conformado por la cuenta Caja, para el año 2014 cuenta con un rubro de 9.51%, se puede apreciar que para éste año mantenían dinero disponible para cubrir gastos operativos y administrativos de forma inmediata.
- La cuenta Bancos dentro de la compañía demuestra un 27.86% para el año 2014, por cuanto la empresa no cuenta con muchas obligaciones por cubrir, en vista de tal situación los directivos de la compañía concentraron el mayor porcentaje en esta cuenta para un mejor control financiero.
- La cuenta Aportes por Cobrar Accionistas, para el año 2014 tienen un valor de 29.24%, en esta cuenta están las obligaciones de los accionistas para con la compañía, demostrando que en el año 2014 hubo desinterés por parte de los socios en cuanto a los aportes para con la Compañía.

COMPOSICION PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	
ELEMENTO	RUBRO%
Construcciones en curso	10,44%
Muebles y enseres	3,34%
(-) deprec. Acum.muebles y enser.	0,00%
Equipo de computo y Software	12,43%
(-) deprec. Acum.muebles y enser.	0,00%

**Fuente:** Estados Financieros Compañía de Transporte Ejecutivo “YANTZAZAMIGO”  
**Elaborado por:** La Autora



**Fuente:** Estados Financieros Compañía de Transporte Ejecutivo “YANTZAZAMIGO”  
**Elaborado por:** La Autora

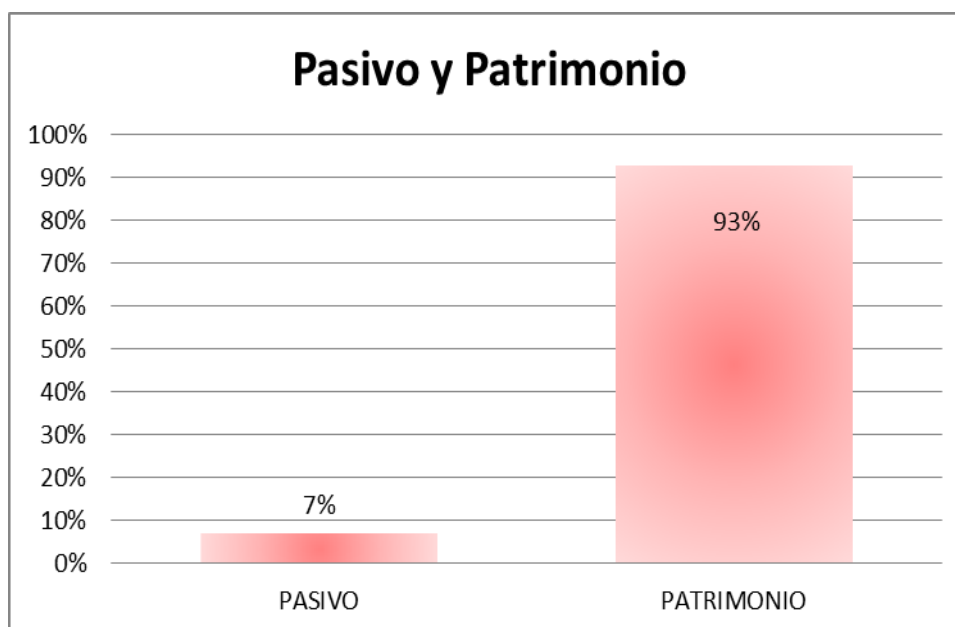
### Interpretación:

Para el año 2014 el grupo de Propiedad, Planta y Equipo, tiene el 10,44% en la cuenta Construcciones en Curso debido a que la empresa está terminando de construir su propio local, por ser una empresa de servicios el 3,34% le corresponde al rubro de Muebles y enseres; para agilizar los procesos optimizando tiempo están los Equipos de cómputo y el Software con el 12.43%. Es importante indicar que en éste año debido a un error por parte de la profesional contable no se ejecuta las depreciaciones a los

activos fijos de esta manera no se presenta la realidad de los valores en éste grupo.

COMPOSICIÓN DEL PASIVO Y PATRIMONIO AÑO 2014	
CUENTA	% GRUPO
Pasivo	7.00%
Patrimonio	93.00%
Total	100.00%

**Fuente:** Estados Financieros Compañía de Transporte Ejecutivo “YANTZAZAMIGO”  
**Elaborado por:** La Autora



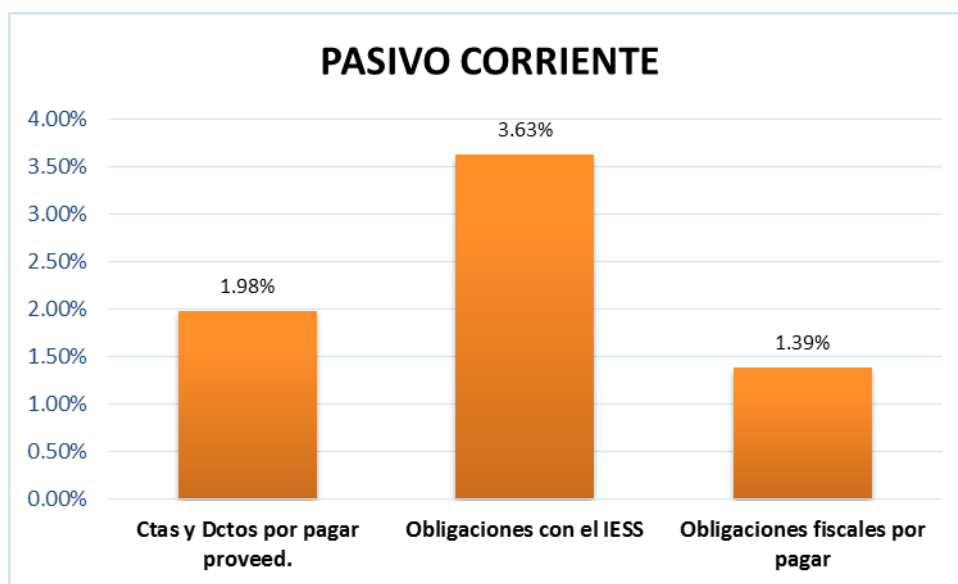
**Fuente:** Estados Financieros Compañía de Transporte Ejecutivo “YANTZAZAMIGO”  
**Elaborado por:** La Autora

### Interpretación:

El Pasivo y Patrimonio, que corresponde al año 2014 presenta un valor del 7% para el total del Pasivo con lo cual se puede indicar que la empresa no ha incurrido mayormente en valores por pagar, mientras que su punto fuerte representa los valores aportados por los socios de la compañía, representado en un 93%.

COMPOSICIÓN DEL PASIVO CORRIENTE	
ELEMENTO	RUBRO%
Ctas y Dctos por pagar proveed.	1.98%
Obligaciones con el IESS	3.63%
Obligaciones fiscales por pagar	1.39%

**Fuente:** Estados Financieros Compañía de Transporte Ejecutivo “YANTZAZAMIGO”  
**Elaborado por:** La Autora



**Fuente:** Estados Financieros Compañía de Transporte Ejecutivo “YANTZAZAMIGO”  
**Elaborado por:** La Autora

### Interpretación:

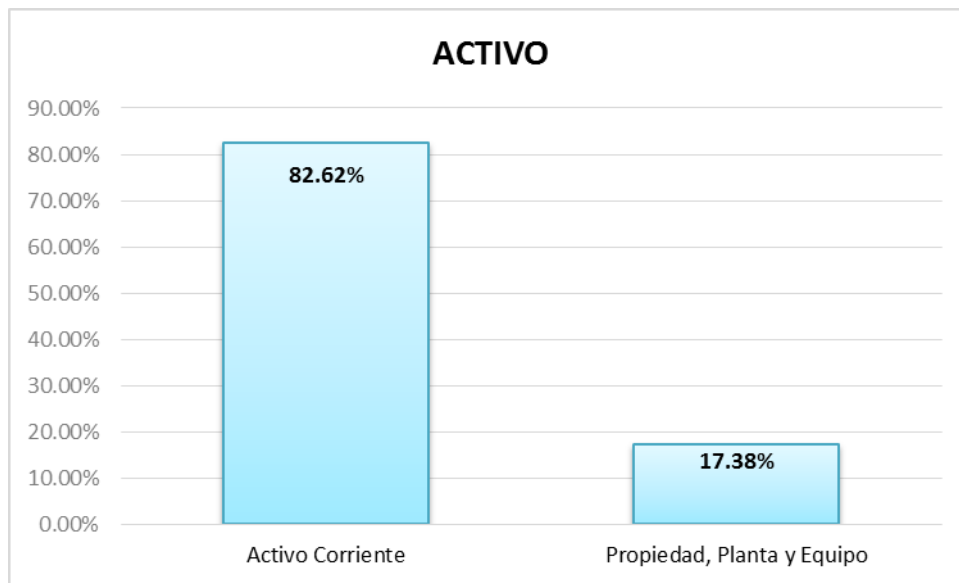
- Según los datos del Balance General el porcentaje de 3.63% es el más significativo dentro de los Pasivos y corresponde a Obligaciones con el IESS, en ésta cuenta se registra los valores por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por aportes de los empleados de la compañía.

- Valores mínimos que están representados en los rubros de Cuentas y Documentos por pagar proveedores con el 1.98% así también se presenta las Obligaciones fiscales por pagar con el 1.39%.

<b>COMPAÑÍA DE TAXIS YANZATZAMIGO</b>					
<b>BALANCE GENERAL</b>					
<b>ANALISIS VERTICAL</b>					
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015</b>					
<b>CUENTA</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>SUBTOTAL</b>	<b>TOTAL</b>	<b>% RUBRO</b>	<b>% GRUPO</b>
1.	ACTIVO				
1.1.	ACTIVO CORRIENTE		7.816,24		82,62 %
1.1.1.1	CAJA	376,30		3,98 %	
1.1.1.2	BANCOS	4.914,90		51,95 %	
1.1.3.2.1	APORTES POR COBRAR ACCIONISTAS	2.181,60		23,06 %	
1.1.5	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	155,70		1,65 %	
1.1.6	GASTOS ANTICIPADOS	187,74		1,98 %	
1.2	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		1.644,68		17,38 %
1.2.1.1.02	CONSTRUCCIONES EN CURSO	654,86		6,92 %	
1.2.2.1	MUEBLES Y ENSERES	209,82		2,21 %	
1.2.2.1.01	(-) DPR ACM MUEBLES Y ENSERES	-209,82		-2,22 %	
2.2.2.3	EQUIPO DE CÓMPUTO Y SOFTWARE	1.170,00		12,37 %	
2.2.2.3.01	(-) DPR ACM EQUIPO DE COMPUTO	-180,18		-1,90 %	
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>9.460,92</b>		<b>100,00 %</b>
2.	PASIVO				6,06 %
2.1.	PASIVO CORRIENTE		-573,34		
2.1.2.	CTAS Y DOC POR PAGAR PROVEEDORES	-47,20		-0,50 %	
2.1.6	OBLIGACIONES CON EL IESS	-426,44		-4,51 %	
2.1.7	OBLIGACIONES FISCALES POR PAGAR	-99,70		-1,06 %	
3.	PATRIMONIO		-8887,58		93,94 %
3.1.1.03	APORTE E INGRESO NUEVOS ACCIONISTAS	-7.943,78		-83,96 %	
3.1.3.03	CAPITAL SUSCRITO	-1.100,00		-11,63 %	
3.3.2.02	PERDIDAS ACUMULADAS DEL EJERCICIO ANTERIOR	<b>156,20</b>		<b>1,66 %</b>	
	<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>9460,92</b>		<b>100,00%</b>

COMPOSICIÓN DEL ACTIVO AÑO 2015	
CUENTA	% GRUPO
Activo Corriente	82.62%
Propiedad, Planta y Equipo	17.38%
Total	100.00%

**Fuente:** Estados Financieros Compañía de Transporte Ejecutivo “YANTZAZAMIGO”  
**Elaborado por:** La Autora



**Fuente:** Estados Financieros Compañía de Transporte Ejecutivo “YANTZAZAMIGO”  
**Elaborado por:** La Autora

### Interpretación:

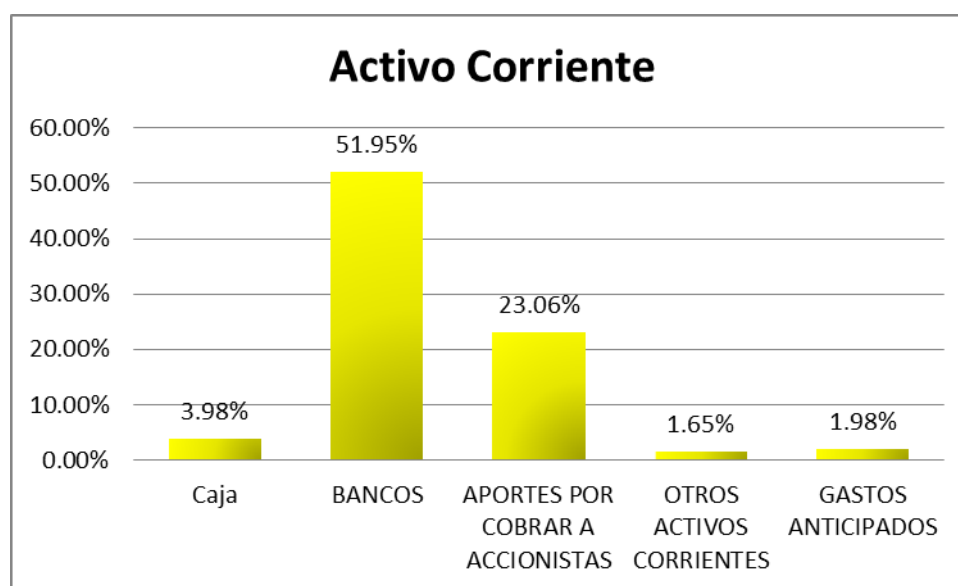
El Balance General en el año económico 2015 está compuesto por el 82.62% que corresponde al grupo del Activo Corriente, el cual contiene las cuentas de Caja, Bancos, Aportes por Cobrar a Accionistas, Otros Activos Corrientes, y Gastos Anticipados. El 17,38% está representado por el grupo de Propiedad, Planta y Equipo; manifestando que la mayor concentración de los Activos está en los Activos Corrientes.



COMPOSICIÓN DEL ACTIVO CORRIENTE	
ELEMENTO	RUBRO%
Caja	3.98%
Bancos	51.95%
Aportes por cobrar a accionistas	23.06%
Otros activos corrientes	1.65%
Gastos anticipados	1.98%

**Fuente:** Estados Financieros Compañía de Transporte Ejecutivo “YANTZAZAMIGO”

**Elaborado por:** La Autora



**Fuente:** Estados Financieros Compañía de Transporte Ejecutivo “YANTZAZAMIGO”

**Elaborado por:** La Autora

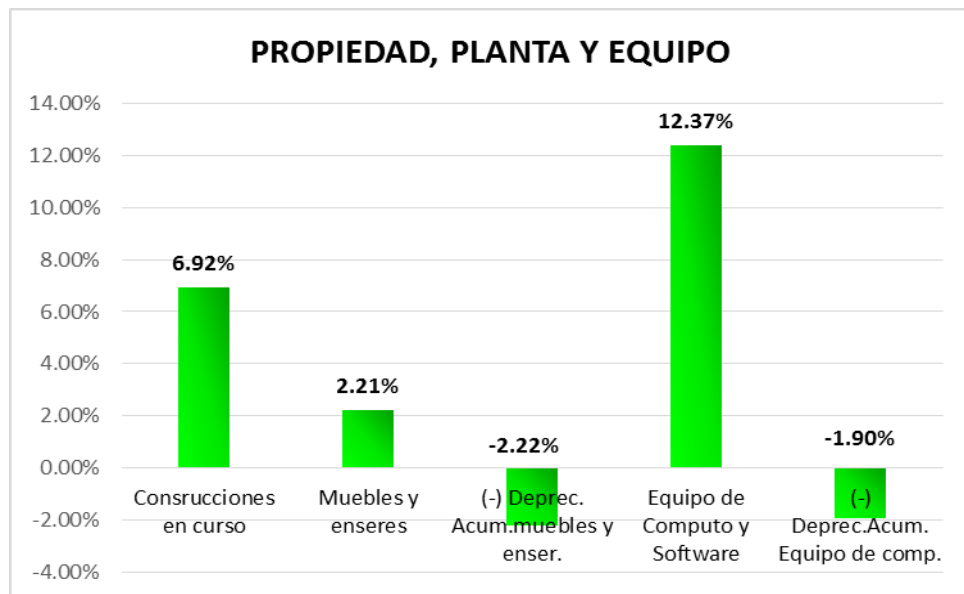
### Interpretación:

- El grupo del Activo, lo conforma la cuenta de Caja al cierre del ejercicio económico 2015 con el 3.98%; Bancos con el 51.95% con el valor absoluto de \$ 4.914,90 USD considerado un valor bajo de tres cifras que la empresa dispone luego de haber realizado los pagos a proveedores, gastos operativos y administrativos.
- La cuenta Aportes por Cobrar Accionistas, para el 2015 se sitúa en 23.06%, en esta cuenta están las obligaciones de los accionistas para

con la compañía, demostrando que en el año 2015 hubo una recaudación poco significativa. Con un porcentaje menor está la cuenta Otros Activos Corrientes con el 1,65% y Gastos Anticipados con el 1,98%.

COMPOSICION PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	
ELEMENTO	RUBRO%
Construcciones en curso	6,92%
Muebles y enseres	2,21%
(-) deprec. Acum.muebles y enser.	-2,21%
Equipo de computo y Software	12,37%
(-) deprec. Acum.muebles y enser.	-1,90%

**Fuente:** Estados Financieros Compañía de Transporte Ejecutivo “YANTZAZAMIGO”  
**Elaborado por:** La Autora



**Fuente:** Estados Financieros Compañía de Transporte Ejecutivo YANTZAZAMIGO”  
**Elaborado por:** La Autora

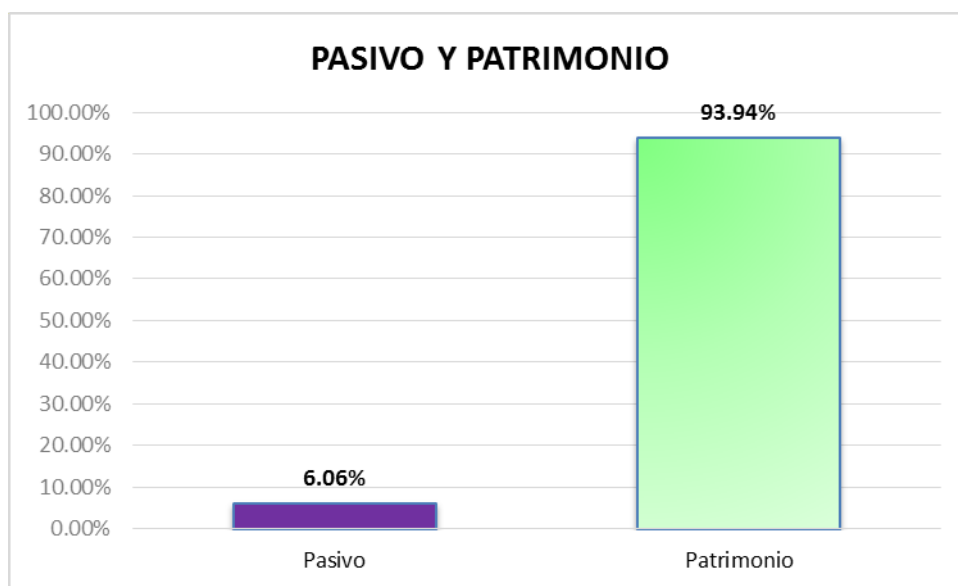
### Interpretación:

En lo referente al grupo de Propiedad, Planta y Equipo, se presenta 6.92% en la cuenta Construcciones en Curso el valor de 2,21% debido a

que la empresa está terminando de construir su propio local, el rubro de Muebles y enseres está representado por el 2,21% los cuales están a disposición para uso de la Compañía y así agilizar las actividades administrativas, -2,22% corresponde a la Depreciación Acumulada de Muebles y Enseres valor reglamentario que se deprecia dentro del ejercicio económico. La cuenta de Equipo de Cómputo y Software 12,37% le corresponde un valor alto por cuanto este tipo de máquinas y licencias tienen un valor significativo en el mercado y por último el valor de -1.90% representado en la cuenta de Depreciación Acumulada de Equipo de Cómputo y Software.

<b>COMPOSICIÓN DEL PASIVO Y PATRIMONIO AÑO 2015</b>	
<b>CUENTA</b>	<b>% GRUPO</b>
Pasivo	6.06%
Patrimonio	93.94%
Total	100.00%

**Fuente:** Estados Financieros Compañía de Transporte Ejecutivo ANTZAZAMIGO”  
**Elaborado por:** La Autora



**Fuente:** Estados Financieros Compañía de Transporte Ejecutivo ANTZAZAMIGO”  
**Elaborado por:** La Autora

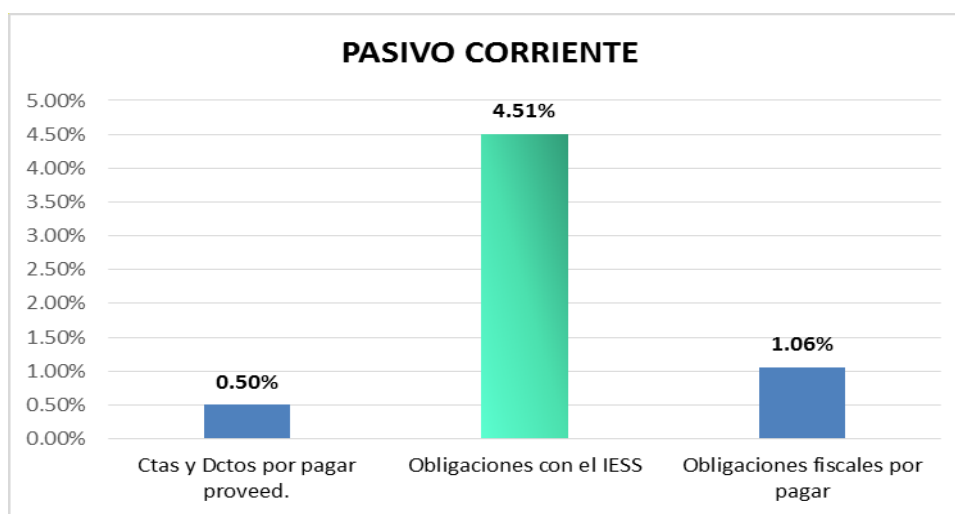
### Interpretación:

En el año 2015, el grupo del Pasivo se compone del 6,06% y el Patrimonio del 93,94%; evidenciando de una forma clara que la compañía le corresponde en su totalidad a los socios por los aportes que los mismos realizan para lograr su normal desarrollo.

COMPOSICIÓN DEL PASIVO CORRIENTE	
ELEMENTO	RUBRO%
Ctas y Dctos por pagar proveed.	0.50%
Obligaciones con el IESS	4.51%
Obligaciones fiscales por pagar	1.06%

**Fuente:** Estados Financieros Compañía de Transporte Ejecutivo ANTZAZAMIGO”

**Elaborado por:** La Autora



**Fuente:** Estados Financieros Compañía de Transporte Ejecutivo ANTZAZAMIGO”

**Elaborado por:** La Autora

### Interpretación:

Luego de analizado el Balance General en el grupo del Pasivo está el rubro Cuentas y Documentos por pagar proveedores con el 0.50% correspondiendo un valor mínimo al cierre de las operaciones.

El porcentaje de 4.51% corresponde a Obligaciones con el IESS, en ésta cuenta se registra los valores por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por aportes de los empleados de la compañía. Un valores mínimos están representados en el rubro Obligaciones Fiscales por pagar con el 1.06% valor que es comprensible por cuanto son valores que deberán ser cancelados el próximo mes.

<b>COMPAÑÍA DE TAXIS YANZATZAMIGO</b> <b>BALANCE GENERAL</b> <b>ANALISIS HORIZONTAL</b>						
CODIGO	CUENTAS	AÑO 2015	AÑO 2104	VARIACIÓN	PORCENTAJE	RAZÓN
1	ACTIVO					
1.1	ACTIVO CORRIENTE	7,818.24	4,629.27	3,188.97	68.89%	1.69
1.1.1.1	CAJA	376.30	596.88	(220.58)	-36.96%	(0.63)
1.1.1.2	BANCOS	4,914.90	14,747.89	3,167.01	189.19%	2.81
1.1.3.2.1	APORTES POR COBRAR ACCIONISTAS	2,181.60	1,834.80	346.80	18.90%	1.19
1.1.3.2.3	OTRAS CUENTAS POPR COBRAR		294.00			
1.1.5	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	155.70	155.70			
1.6	GASTOS ANTICIPADOS	187.74				
1.2	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	1,644.68	1,644.68			
1.2.1.1.02	CONSTRUCCIONES EN CURSO	654.86	654.86			
1.2.2.1	MUEBLES Y ENSERES	209.82	209.82			
1.2.2.1.01	(-) DPR ACM MUEBLES Y SNSERES	(209.82)				
1.2.2.3	EQUIPO DE CÓMPUTO Y SOFTWARE	1,170.00	780.00	390.00	50.00%	1.50
1.2.2.3.01	(-) DPR ACUM EQUIPO DE CÓMPUTO	(180.18)				
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>9,460.92</b>	<b>6,273.75</b>	<b>3,187.17</b>	<b>66.31%</b>	<b>1.51</b>
2	PASIVO					-1.31
2.1	PASIVO CORRIENTE	(573.73)	(439.27)	(133.73)	-30.44%	-0.38
2.1.2	CTAS Y DOC POR PAGAR PROVEEDORES	(47.20)	(124.00)	76.80	-61.94%	-1.87
2.1.6	OBLIGACIONES CON EL IESS	(426.44)	(227.86)	(198.58)	87.15%	1.14
2.1.7	OBLIGACIONES FISCALES POR PAGAR	(99.70)	(87.41)	12.29	-14.06%	-1.52
3	PATRIMONIO	(8,887.58)	(5,834.68)	3,052.90	52.32%	
3.1.1.03	APORTE E INGRESO NUEVOS ACCIONISTAS	(7,943.78)	(7,943.78)			
3.1.3.03	CAPITAL SUSCRITO	(1,100.00)	(1,100.00)			
3.3.2.02	PERDIDAS ACUMULDAS DEL EJERCICIO ANT.	(156.20)	(3,209.10)	3,053.90	95.17%	-0.05
	<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>9,460.92</b>	<b>6,273.95</b>	<b>3,186.97</b>	<b>50.80%</b>	<b>1.51</b>

### Interpretación:

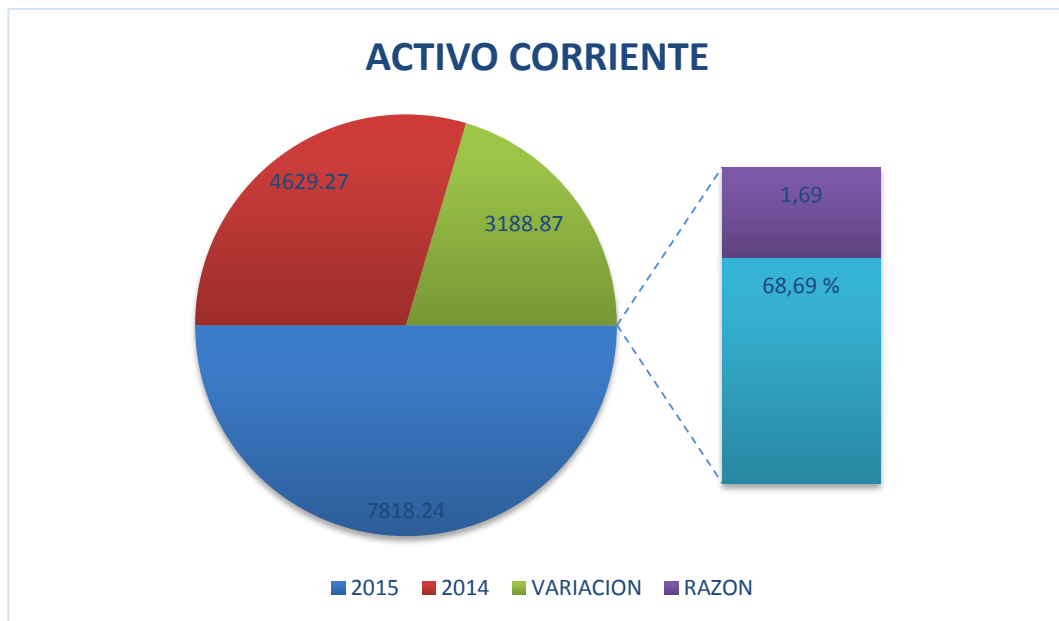
Al comparar los Estados Financieros de los periodos 2014 y 2015, en sus principales componentes obtenemos los siguientes resultados:

### Activo corriente

CUENTA	2015	2014	VARIACIÓN	PORCENTAJE	RAZÓN
Activo Corriente	7.818,24	4.629,27	3.188,97	68,89	1,69

Fuente: Estados Financieros Compañía de Transporte Ejecutivo ANTZAZAMIGO”

Elaborado por: La Autora



Fuente: Estados Financieros Compañía de Transporte Ejecutivo ANTZAZAMIGO”

Elaborado por: La Autora

### Interpretación:

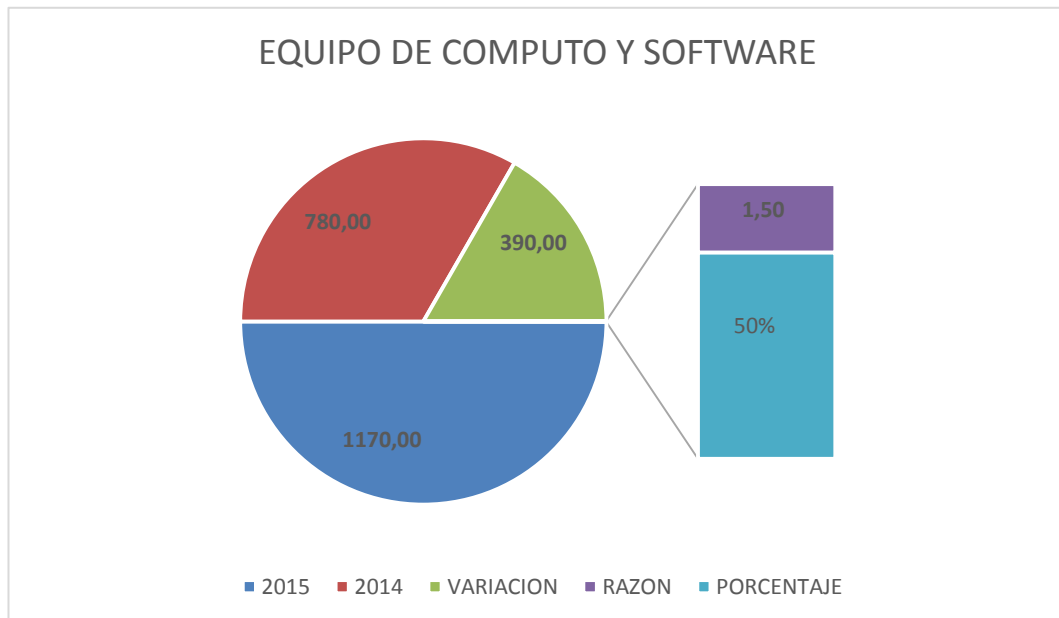
Podemos mencionar que los Activos Corrientes, cuenta con una variación de \$3.188,97 USD para el año 2015 lo que significa que la Compañía mejoró la recaudación de aportes de sus accionistas, esto se logró a base de reuniones y la aplicación de multas mucho más severas en el caso de no estar al día con dichos valores; éstos montos se convierten en los mayores ingresos para la compañía y así poder enfrentar sus obligaciones inmediatas.

### Propiedad, Planta y Equipo

CUENTAS	ANO 2015	ANO 2014	VARIACION	PORCENTAJE	RAZON
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	1644,68	1644,68			
CONSTRUCCIONES EN CURSO	654,86	654,86			
MUEBLES Y ENSERES	209,82	209,82			
(-)DPR ACM MUEBLES Y ENSERES	-209,82				
EQUIPO DE COMPUTO Y SOFTWARE	1170,00	780,00	390,00	50%	1,5

**Fuente:** Estados Financieros Compañía de Transporte Ejecutivo ANTZAZAMIGO”

**Elaborado por:** La Autora



**Fuente:** Estados Financieros Compañía de Transporte Ejecutivo YANTZAZAMIGO”

**Elaborado por:** La Autora

### Interpretación:

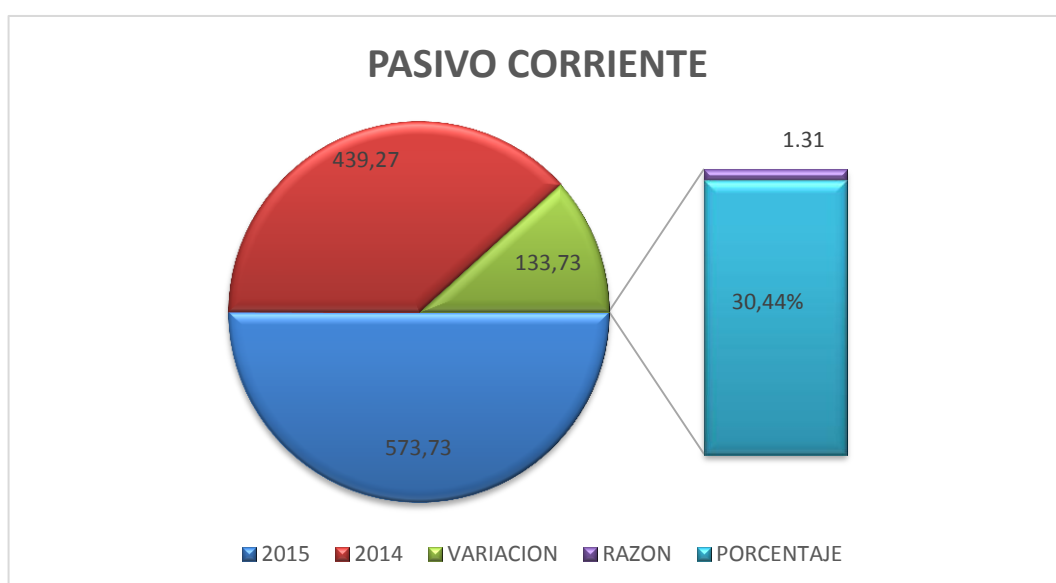
Dentro de la composición del grupo Propiedad, Planta y Equipo, la variación que se presenta entre los años 2014 y 2015; corresponde a \$ 390,00 de la cuenta Equipo de cómputo y software lo que se puede deducir que la compañía en el año actual adquiere nuevos equipos tecnológicos y software para optimizar el tiempo de atención al cliente y así cumplir de manera más efectiva con los metas institucionales.

## PASIVO CORRIENTE

CUENTA	2015	2014	VARIACIÓN	PORCENTAJE	RAZÓN
Pasivo Corriente	573,73	439,27	133,73	30,44	1.31

**Fuente:** Estados Financieros Compañía de Transporte Ejecutivo ANTZAZAMIGO”

**Elaborado por:** La Autora



**Fuente:** Estados Financieros Compañía de Transporte Ejecutivo ANTZAZAMIGO”

**Elaborado por:** La Autora

### Interpretación:

Para el análisis de Pasivo es necesario indicar que se presenta una variación de \$ 133,73. Dentro del Pasivo la cuenta de Obligaciones con el IESS sufrió un cambio significativo debido a la contratación de una persona en la empresa esto se realizó con el propósito de ofrecer un servicio más eficiente y eficaz.

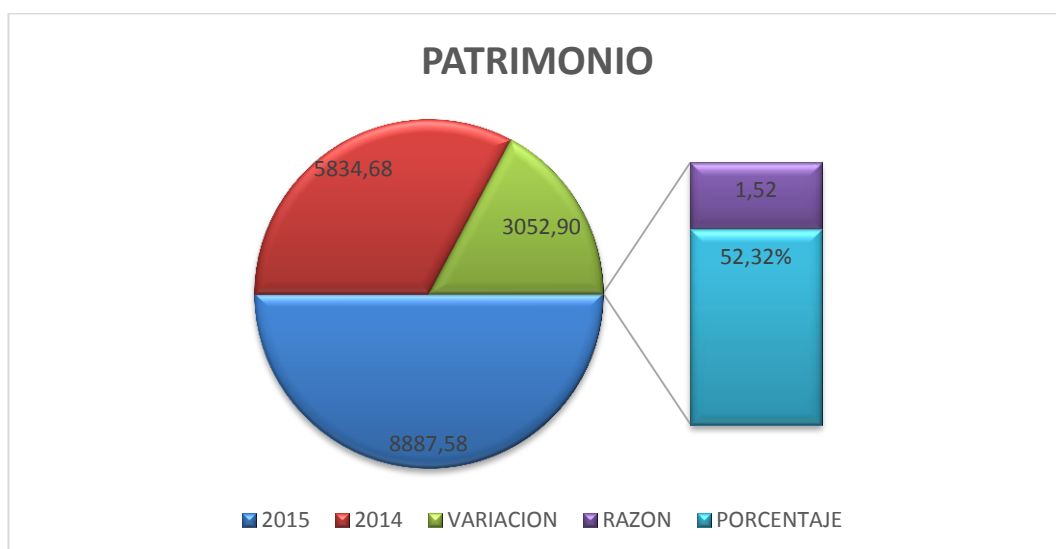


## PATRIMONIO

PATRIMONIO	2015	2014	VARIACIÓN	PORCENTAJE	RAZÓN
Patrimonio	8887,58	5834,68	3052,90	52,32%	1.52

**Fuente:** Estados Financieros Compañía de Transporte Ejecutivo YANTZAZAMIGO

**Elaborado por:** La Autora



### Interpretación:

Por tratarse de una Compañía, los valores representativos corresponden a los aportes de los socios o accionistas que se realizan en este tipo de entidad con el ánimo de poder ejecutar sus operaciones con normalidad, para el año 2014 cuenta con un valor de \$ 5.834,68 USD; en el año 2015 cuenta con un valor de \$ 8.887,58 éste cambio es debido al pago oportuno de las cuotas mensuales que aportan los accionistas para el aumento de capital.

### INDICADORES FINANCIEROS

Para el desarrollo de las distintas fórmulas de los indicadores se ha tomado en cuenta los datos reales de los Estados Financieros, entregados por parte del departamento financiero de la Compañía:

- **Indicador de Liquidez**

Para el cálculo del Indicador de Liquidez, se usa la siguiente formula:

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

**AÑO 2014**

$$\text{Liquidez Corriente} = \frac{4629,27}{439,27}$$

$$\text{Liquidez Corriente} = 10,57$$

**AÑO 2015**

$$\text{Liquidez Corriente} = \frac{7816,24}{573,74}$$

$$\text{Liquidez Corriente} = 13,62$$

### **Interpretación**

El indicador de liquidez corriente en el 2014 tiene un valor de \$ 10,57 USD teniendo un aumento para el año 2015 de \$ 13,62 USD; dando a conocer que la compañía cuenta con el suficiente efectivo para poder cubrir sus obligaciones a tiempo.

La compañía, presenta un resultado superior al valor estándar el cual está entre el 1,5 a 2,5. Determinándose de ésta manera que la empresa goza de solvencia y los pasivos están garantizados.

- **Razón Rápida (Prueba Acida)**

Para el cálculo del Razón Rápida se aplica la siguiente formula:

$$\text{Razón Rápida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

### AÑO 2014

$$\text{Razón Rápida} = \frac{4629,27 - 1644,68}{439,27}$$

$$\text{Razón Rápida} = 6,50$$

### AÑO 2015

$$\text{Razón Rápida} = \frac{7816,24 - 1644,68}{573,74}$$

$$\text{Razón Rápida} = 10,76$$

### Interpretación

El indicador de Razón Rápida en el 2014 tiene un valor de \$ 6,50 USD teniendo un aumento para el año 2015 de \$ 10,72 USD dando a conocer que la compañía cuenta con liquidez para poder cubrir sus obligaciones corto plazo a tiempo; sin tener que recurrir a sus inventarios. El resultado obtenido en los dos años está por encima del valor estándar.

#### ○ Indicadores de Endeudamiento

Para el cálculo del Indicador de Endeudamiento se aplica la siguiente fórmula:

$$\text{Índice de Endeudamiento} = \frac{\text{Total Pasivos}}{\text{Total Activos}}$$

### AÑO 2014

$$\text{Índice de Endeudamiento} = \frac{439,27}{6273,95}$$

$$\text{Índice de Endeudamiento} = 0,07$$

### AÑO 2015

$$\text{Índice de Endeudamiento} = \frac{573,43}{9460,92}$$

$$\text{Índice de Endeudamiento} = 0,06$$

### Interpretación

El índice de endeudamiento mide la proporción de los activos totales que financian los acreedores de la empresa. Lo que se puede indicar es que la

Compañía, en el año 2014 los activos fueron financiados en un 0,07% por pasivos y el 0,06% para el año 2015; lo recomendable en éstos casos para la Compañía es que no puede endeudarse con montos elevados por cuanto sería riesgoso para los intereses de la Empresa.

- **Rentabilidad de Activos**

Para el cálculo del Indicador de Rentabilidad de Activos se aplica la siguiente fórmula:

$$\text{Rentabilidad de Activos} = \frac{\text{Utilidad del Ejercicio}}{\text{Total Activos}}$$

**AÑO 2014**

**AÑO 2015**

$$\text{Rentabilidad de Activos} = \frac{33.636,55}{6273,95}$$

$$\text{Rentabilidad de Activos} = \frac{20.293,94}{9460,92}$$

$$\text{Rentabilidad de Activos} = 5,36$$

$$\text{Rentabilidad de Activos} = 2,15$$

**Interpretación**

El rendimiento sobre los activos de la Compañía es del \$ 5,36 USD en el 2014 y para el año 2015 corresponde \$ 2,15 USD. Lo que significa que en el año 2014 la empresa ha generado mayor utilidad en sus operaciones diarias; en relación con el año 2015 que tampoco desarrolla un valor bajo pero si es importante indicar que debido a la recesión económica del país en éste año no se incrementaron la utilidades.

- **Rentabilidad del Patrimonio**

Para el cálculo del Indicador de Rentabilidad de Patrimonio se aplica la siguiente fórmula:

$$\text{Rentabilidad de Patrimonio} = \frac{\text{Utilidad del Ejercicio}}{\text{Patrimonio}}$$

**AÑO 2014**

$$\text{Rentabilidad de Patrimonio} = \frac{33.636,55}{5834,68}$$

$$\text{Rentabilidad de Patrimonio} = 5,76$$

**AÑO 2015**

$$\text{Rentabilidad de Patrimonio} = \frac{20.293,94}{8887,58}$$

$$\text{Rentabilidad de Patrimonio} = 2,28$$

### **Interpretación**

La rentabilidad de las operaciones que la Compañía presenta en el año 2014 en relación al Patrimonio es de \$ 5.76 USD; superiores a las obtenidas a las del año 2015 que se obtuvo \$ 2,28 USD. Es conveniente manifestar que a pesar de que el monto del Patrimonio es mucho más alto en el año 2015 el resultado de la aplicación del Indicador de Rentabilidad de Patrimonio es bajo en relación al año 2014, debido a la Utilidad del Ejercicio.

## **INFORME FINANCIERO**

“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA DE TAXI EJECUTIVO COMERCIAL YANTZAZAMIGO S.A., DEL CANTÓN YANTZAZA, PERIODOS 2014-2015”

**ANALISTA:**

DIANA JANETH ENRÍQUEZ JAYA

2017

## **DATOS INFORMATIVOS**

**Nombre de la empresa:** COMPAÑÍA DE TAXI EJECUTIVO COMERCIAL YANTZAZAMIGO S.A.

**Tema:** “ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ETADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA DE TAXI EJECUTIVO COMERCIAL YANTZAZAMIGO S.A., DEL CANTÓN YANTZAZA, PERIODOS 2014-2015”.

**Estados Financieros:** Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados.

**Lugar:** Yantzaza - Ecuador

**Fecha:** Julio 2017

### **Reseña Histórica**

La Compañía de Taxis Ejecutivo Comercial Yantzazamigo, se forma en el mes de Marzo del 2011, con el número de RUC 1990910304001; con la finalidad de brindar un mejor servicio y así cubrir la necesidad del transporte en la ciudad de Yantzaza. La Compañía se encuentra ubicada en la Provincia de Zamora Chinchipe, Cantón Yantzaza, Parroquia Yantzaza, Barrio Jesús del Gran Poder, calle General Rumiñahui SN Intersección Armando Arias. El Gerente General es el Sr. Geovanny Maldonado.

Inicia las operaciones con un capital social de \$1.100,00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica y 22 accionistas e igual unidades de transporte, durante sus 5 años de servicio se ha destacado por su personal calificado y la atención personalizada que brinda a los usuarios de la ciudad y turistas que visitan la ciudad. Actualmente cuenta con 19 socios activos quienes aportan un valor de \$100,00 dólares de Estados Unidos de Norteamérica; este monto de aporte es de tipo mensual para

financiar las actividades y gastos incurridos en el ejercicio de sus actividades.

## **MISION**

Proporcionar un servicio de transporte en la modalidad Taxi Ejecutivo Comercial confiable bajo los más estrictos parámetros de seguridad, con la mejor hospitalidad puntualidad, responsabilidad, en un ambiente confortable.

## **VISION**

Ser ampliamente reconocidos como una empresa autosuficiente en los sectores de transporte en la modalidad de Taxi Ejecutivo Comercial, contando con tecnología avanzada que respalde su infraestructura vehicular, afirmada en el servicio de nuestro personal altamente calificado.

## **Objetivo del informe:**

1. El objetivo del informe financiero es dar a conocer en primera instancia a los directivos la información financiera real de las actividades que realiza la empresa, con el propósito de poder administrar de manera más efectiva y eficaz los recursos disponibles.
2. Emitir sugerencias y directrices al personal contable a cargo para el manejo correcto y oportuno de las cuentas y hechos contables.
3. Otorgar estrategias pertinentes con el propósito de mejorar el servicio, así como también generar la posibilidad de establecerse



en nuevos mercados de manera que la Compañía incremente su rentabilidad.

### **Identificación de los problemas y causas:**

A continuación se detalla de forma clara y precisa los resultados obtenidos en la aplicación del Análisis Financiero:

### **Problemas:**

### **Estado de Situación Financiera:**

- La Compañía de Taxis, durante los años analizados 2014-2015; se puede indicar que en los dos años presenta un valor importante por cobrar representado en la cuenta de Aportes por Cobrar Accionistas este aspecto dentro de los Activos Corrientes. Para el caso de Propiedad Planta y Equipo al tratarse de una empresa que ofrece netamente servicios a sus clientes la cuenta de Equipo de Cómputo y Software es la más alta en los dos años, con un valor nominal de \$ 780,00 USD y de \$ 1170,00 USD respectivamente.
- Para el caso de los Pasivos, la cuenta de Obligaciones con el IESS demuestra los valores más significativos, con una variación de \$ 198.58 USD debido al contrato de nuevo personal para la empresa.
- Dentro del Patrimonio, los totales de los aportes no tienen variación relacionando los dos años, para el caso del Resultado del Ejercicio si hay diferencia esto resulta del movimiento de las operaciones de los dos años.

### **Estado de Resultados:**

- El total de los ingresos en el año 2014 corresponde a un valor de \$ 33.636.55 USD. Los ingresos para el año 2015 son de \$ 20.293.94 USD; para éste año baja notablemente por la competencia debido a que en el sector se ha incrementado nuevas empresas de transporte, además también para el año 2015 se presentó una crisis económica a nivel nacional.
- Se debe razonar en el hecho de que los gastos son valores que se cancelan de forma mensual por lo tanto se debe ahorrar el máximo posible como forma de prevención. El monto de gastos más alto está en el año 2014 en los gastos por seguros. Para el año 2015 el valor de los Gastos por servicios básicos se elevan tiene un monto de \$ 1.124.74 USD.

### **Aplicación de los diferentes Indicadores Financieros:**

- Liquidez Corriente: el negocio maneja un nivel óptimo relacionando los dos años, correspondiendo indicar que la empresa cuenta con dinero suficiente para hacer frente sus deudas.
- Razón Rápida: La empresa puede hacer frente a sus deudas sin tener que recurrir a sus inventarios, pues maneja en los años analizados 2014 y 2015 un valor superior al estándar de \$ 6,50 USD y de \$ \$ 10.72 USD respectivamente. El indicador de Razón Rápida en el 2014 tiene un valor de \$ 6,50 USD teniendo un aumento para el año 2015 de \$ 10,72 USD dando a conocer que la compañía cuenta con liquidez para poder cubrir sus obligaciones corto plazo a tiempo; sin tener que recurrir a sus inventarios. El

resultado obtenido en los dos años está por encima del valor estándar.

- Rentabilidad sobre el Activo: Para el año 2014 la empresa ha generado mayor utilidad en sus operaciones diarias; en relación con el año 2015 que tampoco desarrolla un valor bajo pero si es importante indicar que debido a la recesión económica del país en éste año no se incrementaron la utilidades.
- Rentabilidad sobre el Patrimonio: La rentabilidad de las operaciones que la Compañía presenta en el año 2014 en relación al Patrimonio es de \$ 5.76 USD; superiores a las obtenidas a las del año 2015 que se obtuvo \$ 2,28 USD. Es conveniente manifestar que a pesar de que el monto del Patrimonio es mucho más alto en el año 2015 el resultado de la aplicación del Indicador de Rentabilidad de Patrimonio es bajo en relación al año 2014, debido a la Utilidad del Ejercicio.

### **Recomendaciones:**

- A la contadora de la Compañía, mantener uniformidad en la presentación de la contabilidad para que se facilite la aplicación de un Análisis eficiente y eficaz de manera que pueda ser comprensible y efectivo al momento de elaborar el Informe Final.
- Adaptar el plan de cuentas de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera; con el propósito de cumplir con lo estipulado por el organismo de control como es la Superintendencia de Compañías.
- Preocuparse por realizar inversiones las mismas deben estar de acuerdo a los intereses y políticas de la compañía, así también se debe evitar los gastos innecesarios.

- Realizar la presentación de un Informe anual, con el propósito de mantener un conocimiento real de las operaciones económicas – financieras sobre la cual se tomaran las mejores decisiones en beneficio de los intereses de la empresa.
- 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 Enríquez Jaya

**ANALISTA**

## **g) Discusión**

Al iniciar la presente investigación se determinó que la aplicación de un Análisis Financiero en la Compañía de Taxi Ejecutivo Comercial Yantzazamigo, de la ciudad de Yantzaza; es completamente nula desde su creación hasta la actualidad, por ende no conoce su posición financiera, la empresa no realiza una planificación y evaluación de sus operaciones; esta falencia ha llevado a varios tropiezos gerenciales, porque no ha permitido cumplir con los objetivos planteados.

Luego de una visita a la empresa y una entrevista con el Gerente de la Compañía se llegó a la conclusión de que no se conocía sobre si hay o no solvencia, liquidez, y rentabilidad en la empresa, por ende los recursos y los ingresos obtenidos producto de su actividad, no son aprovechados de manera eficiente y eficaz.

A partir del desarrollo de ésta investigación se deja una herramienta de apoyo para el personal directivo, se ejecutó un análisis vertical, horizontal y también la aplicación de indicadores financieros propios para este tipo de actividad para así afianzar el conocimiento de la estructura de la compañía

## **h) Conclusiones**

Al finalizar el presente trabajo de tesis la Compañía, durante el periodo 2014-2015 se presentan las siguientes conclusiones:

- ❖ Se concienció a los directivos para realizar de forma semestral en la Cooperativa, la aplicación de un análisis financiero permitiendo conocer así los movimientos de cada una de las cuentas.
- ❖ Se estableció que la comparación de indicadores es indispensable en la compañía la cual luego de la ejecución permitió comparar, analizar e interpretar los resultados obtenidos, así como también, la capacidad de endeudamiento y rentabilidad que posee la misma.
- ❖ Luego de la aplicación de los indicadores financieros respectivos, la Rentabilidad de la Compañía es considerada como estable; porque es relacionado con la totalidad de Activos y el Patrimonio.
- ❖ En elaboración del informe final, se destaca cada uno de los puntos fuertes y débiles de la Compañía dando a conocer los resultados encontrados durante la ejecución del análisis financiero.

## **i) Recomendaciones**

Luego de haber alcanzado los objetivos planteados y haberlos cumplido en su totalidad podemos proyectar las siguientes 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 oportunas.
- ❖ La aplicación de los indicadores financieros, determinó el conocimiento de la Rentabilidad de la Empresa por lo tanto se debe fortalecer este indicador en la empresa; de igual manera la liquidez de la Compañía se debe redirecciones para de alguna manera incrementar el nivel de activos.
- ❖ 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

- Bernstein, L. A. (2010). Análisis de los Estados Financieros. España: Mc Graw Hill.
- Bravo, M. (2011). Contabilidad General. Quito: Escobar.
- Eslava, J. (2010). Las claves del análisis económico-financiero de la empresa. Madrid: ESIC-Madrid.
- Gitman, L., & Zutter, C. (2012). Principios de Administración Financiera (Decimosegunda ed.). México, México: Pearson.
- Gonzalez, A., & Vieites Rodríguez, R. (2011). Diagnóstico Financiero de la Empresa (Primera ed.). Mexico: Editorial Galicia.
- León García, O. (2011). Administración Financiera (Tercera ed.). México: Editorial Pearson.
- Machin, D. S. (2012). Análisis de la Situación Financiera. México.
- Naranjo, M. (2010). Análisis e Interpretación de Estados Financieros. Colombia: Asesor Contable.
- Ortiz Anaya, H. (2011). Analisis Financiero Aplicado y Principios de la Administración Financiera (14 ed.). Bogotá, Colombia: Nomos Impresores.
- Rodriguez Dominguez, L., Gallego Álvarez, I., & García Sánchez, I. (2010). Contabilidad para no economistas. Málaga, España: EUMEDNET.
- Sector, L. O. (2011). Registro Oficial - SEPS. Quito.
- Toro, B. (2012). Análisis Financiero Enfoque Proyecciones Financieras. Bogotá: EcoeEdiciones.



- Toro, D. B. (2010). Análisis Financiero. Colombia: Ecoe Ediciones Primera Edición.
- Zapata, P. (2011). En P. Zapata, Contabilidad General. Bogotá , Colombia: McGrawHill.
- Auditores, Contadores y Consultores Financieros. (14 de Febrero de 2015). ¿Qué es una sociedad y como se clasifica? Obtenido de <http://www.auditoresycontadores.com/contabilidad/64-que-es-una-sociedad-y-como-se-clasifica>
- Centro de escritura Javeriano. (04 de 05 de 2016). Obtenido de [http://centrodeescritura.javerianacali.edu.co/index.php?option=com\\_content&view=article&id=111:informe-financiero&catid=44:tipos-de-textos&Itemid=66](http://centrodeescritura.javerianacali.edu.co/index.php?option=com_content&view=article&id=111:informe-financiero&catid=44:tipos-de-textos&Itemid=66)
- Centro de Escritura Javeriano. (14 de 04 de 2016). Obtenido de [http://centrodeescritura.javerianacali.edu.co/index.php?option=com\\_content&view=article&id=111:informe-financiero&catid=44:tipos-de-textos&Itemid=66](http://centrodeescritura.javerianacali.edu.co/index.php?option=com_content&view=article&id=111:informe-financiero&catid=44:tipos-de-textos&Itemid=66)
- Fácil Contabilidad. (14 de 04 de 2016). Obtenido de <http://www.facilcontabilidad.com/objetivo-de-los-estados-financieros-en-la-contabilidad-con-niif/>
- Facultad de Contaduría y Ciencias Administrativas. (15 de 04 de 2016). Financiamiento de las Empresas. Recuperado el 18 de 11 de 2015, de Financiamiento de las Empresas: [www.academica.mx/.../4.\\_administracion\\_financiera\\_pag\\_166\\_a\\_187.p...](http://www.academica.mx/.../4._administracion_financiera_pag_166_a_187.p...)
- Finanzas practicas. (16 de 04 de 2016). Obtenido de [Http://www.finanzaspracticas.com.co/finanzaspersonales/presupuestar/sanas/1.php](http://www.finanzaspracticas.com.co/finanzaspersonales/presupuestar/sanas/1.php)
- Gerencie.com. (13 de 04 de 2016). Qué es el Análisis Financiero. Recuperado el 29 de 11 de 2015, de <http://www.gerencie.com/que-es-el-analisis-financiero.html>
- Información Financiera. (15 de 04 de 2016). Obtenido de <http://www.informacionfinanciera.es/financiera-estados-financieros--objetivos-y-caracteristicas.html>

- Introducción al Análisis Financiero en Finanzas. (13 de 04 de 2016). Recuperado el 29 de 11 de 2015, de [http://www.andragogy.org/\\_Cursos/Curso00169/Temario/pdf%20leccion%202/TEMA\\_2\\_pyme.pdf](http://www.andragogy.org/_Cursos/Curso00169/Temario/pdf%20leccion%202/TEMA_2_pyme.pdf)
- LEY DE COMPAÑIAS. (5 de Noviembre de 2016). LEY DE COMPAÑIAS. [www.supercias.gov.ec](http://www.supercias.gov.ec). Ecuador.
- Revista Judicial [derechoecuador.com](http://derechoecuador.com). (17 de julio de 2013). Compañías de Responsabilidad Limitada. Obtenido de <http://www.derechoecuador.com/>:  
<http://www.derechoecuador.com/articulos/detalle/archive/doctrinas/derechosocietario/2005/11/24/companildeiacuteas-de-responsabilidad-limitada>
- Turmero, I. J. (04 de 2016). Análisis Financiero. Recuperado el 29 de 11 de 2015, de Análisis Financiero: <http://www.monografias.com/trabajos93/analisis-financieros/analisis-financieros.shtml>

k) Anexos

**AUTORIZACIÓN**

Autorizo a la Señora DIANA JANETH ENRÍQUEZ JAYA, con cédula de identidad N° 1900519370, para que obtenga de los archivos de la Compañía toda la información financiera para la realización de su Tesis de Grado, con el TITULO: **ANÁLISIS FINANCIERO DE LA COMPAÑÍA DE TAXI EJECUTIVO "YANTZAZAMIGO"** donde dicha información será proporcionada según la requiera.

ATENTAMENTE



Sr. GIOVANI MALDONADO CAPA

GERENTE DE LA COMPAÑÍA DE TAXI EJECUTIVO COMERCIAL "YANTZAZAMIGO S.A"

COMPANÍA DE TRANSPORTE  
EJECUTIVO "YANTZAZAMIGO"

**GERENTE**

[yantazamigo@hotmail.com](mailto:yantzazamigo@hotmail.com)

DIRECCION: ARMANDO ARIAS / MANCHINAZA Y RUMINAHUI  
TELEFONO: 2 300 491 / 0993014032  
Yantzaza - Ecuador

COMPANÍA DE TRANSPORTE  
EJECUTIVO "YANTZAZAMIGO"

**SECRETARIA**

<p>CIUDADANIA 1900E390E-2  MALDONADO DAPA EDUARDO GIOVANI  ZAPORA CHI/ZAPORA/CUNBARATZA  25 NOVIEMBRE 1967  008-1 0005 00005 N  ZAPORA CHINCHIP/ ZAPORA  CUNBARATZA 1968</p>		<p>COLUMBIANA ***** V2333V124E  DIVORCIADO  SECUNDARIA ESTUDIANTE  JUAN EDUARDO MALDONADO  GLORIA MARIA DAPA ZUNIGA  ZAPORA 20/01/2001  20/01/2021</p>	
--	---	--	---

*Gustavo*





**REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES  
SOCIEDADES**



NÚMERO RUC: 1990910304001  
 RAZÓN SOCIAL: COMPAÑIA DE TAXI EJECUTIVO COMERCIAL YANTZAMIGO S.A.

NOMBRE COMERCIAL:  
 REPRESENTANTE LEGAL: MALDONADO CAPA EDUARDO GIOVANI  
 CONTADOR: CHAMBA CARMITA DEL ROCA  
 CLASE CONTRIBUYENTE: OTROS OBLIGADO LLEVAR CONTABILIDAD: SI  
 CALIFICACIÓN ARTESANAL: S/N NÚMERO: S/N

FEC. NACIMIENTO: FEC. INICIO ACTIVIDADES: 25/04/2011  
 FEC. INSCRIPCIÓN: 26/05/2011 FEC. ACTUALIZACIÓN: 12/12/2014  
 FEC. SUSPENSIÓN DEFINITIVA: FEC. REINICIO ACTIVIDADES:

**ACTIVIDAD ECONÓMICA PRINCIPAL:**  
 SERVICIOS DE TAXIS.

**DOMICILIO TRIBUTARIO**  
 Provincia: ZAMORA CHINCHIPE Canton: YANTZAZA Parroquia: YANTZAZA Barrio: JESUS DEL GRAN PODER Calle: GENERAL RUMINAHUI Numero: SN  
 Interseccion: ARMANDO ARIAS Referencia ubicacion: JUNTO A LA ESCUELA RUMINAHUI Telefono Trabajo: 072300491 Celular De Referencia: 0993014032 Email  
 Trabajo: yantzazamigo@hotmail.com Email Contador / Asesor: ROCIODANY1985@HOTMAIL.COM

**DOMICILIO ESPECIAL**  
 SN

- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**
- \* ANEXO ACCIONISTAS, PARTICIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES
  - \* ANEXO DE DIVIDENDOS, UTILIDADES O BENEFICIOS - ADI
  - \* ANEXO RELACION DEPENDENCIA
  - \* ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
  - \* DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
  - \* DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
  - \* DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA

# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS			
# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS	1	ABIERTOS	1
JURISDICCION	\ ZONA 7\ ZAMORA CHINCHIPE	CERRADOS	0



Código: RIMRUC2016000363651  
 Fecha: 13/04/2016 10:44:19 AM



REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES  
SOCIEDADES



NÚMERO RUC: 1990910304001  
RAZÓN SOCIAL: COMPAÑIA DE TAXI EJECUTIVO COMERCIAL YANTAZAMIGO S.A.

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS

No. ESTABLECIMIENTO: 001	Estado: ABIERTO - MATRIZ	FEC. INICIO ACT.: 25/04/2011
NOMBRE COMERCIAL:	FEC. CIERRE:	FEC. REINICIO:
ACTIVIDAD ECONÓMICA:		
SERVICIOS DE TAXIS.		
DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:		

Provincia: ZAMORA CHINCHIPE Canton: YANTAZA Parroquia: YANTAZA Barrio: JESUS DEL GRAN PODER Calle: GENERAL RUMIÑAHUI Numero: SN  
Intersección: ARMANDO ARIAS Referencia: JUNTO A LA ESCUELA RUMIÑAHUI Telefono Trabajo: 072300491 Celular De Referencia: 0993014032 Email Trabajo:  
yantazamigo@hotmail.com Email Contador / Asesor: ROCIODANY1985@HOTMAIL.COM



Código: RIMRUC2016000363651  
Fecha: 13/04/2016 10:44:19 AM

COMPANIATAXISYANTZAZAMIGO

BALANCE GENERAL

A: DICIEMBRE/2014 Moneda: DOLARES

1.	ACTIVO		
1.1.	ACTIVO CORRIENTE		4,629.27
1.1.1.	EPECIVO Y EQUIVALENTE AL EPECIVO		2,344.77
1.1.1.1.	Caja		596.88
1.1.1.1.01	Caja General	596.88	
1.1.1.2.	BANCOS		1,747.89
1.1.1.2.01	Banco de Guayaquil CTA CTE 0040203036	1,747.89	
1.1.3.	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR -		2,128.80
1.1.3.2	NO RELACIONADOS/LOCALES		2,128.80
1.1.3.2.1	APORTES POR COBRAR A ACCIONISTAS		1,834.80
1.1.3.2.1.01	Armijos Vivanco Fernando Rene	5.00	
1.1.3.2.1.03	Abad Avila Stalin Blabimir	39.10	
1.1.3.2.1.04	Benitez Pacheco Geovany Javier	10.00	
1.1.3.2.1.05	Caillaqua Armijos Milton Edilberto	212.10	
1.1.3.2.1.06	Calderon Martinez Jorge Fabricio	19.40	
1.1.3.2.1.08	Enriquez Jaya Mery del Carmen	20.00	
1.1.3.2.1.10	Espinosa Ordonez Gonzalo Eddi	140.00	
1.1.3.2.1.11	Luna Aldean Pablo Marcel	10.00	
1.1.3.2.1.12	Maldonado Capa Eduardo Geovanni	8.00	
1.1.3.2.1.14	Miranda Jarrin Xavier Marcelo	10.00	
1.1.3.2.1.15	Morocho Aguilar Lucio Fabian	192.10	
1.1.3.2.1.16	Ordonez Quichimbo Luis Antonio	10.00	
1.1.3.2.1.17	Reinoso Asanza Segundo Jose	10.00	
1.1.3.2.1.18	Rivera Ramirez Darwin Yonson	10.00	
1.1.3.2.1.19	Sanchez Gomez Jose Estalin	8.70	
1.1.3.2.1.20	Sanchez Ordonez Jose Luis	120.40	
1.1.3.2.1.22	Salinas Abad Hiestler Eduardo	10.00	
1.1.3.2.3	OTRAS CUENTAS POR COBRAR		294.00
1.1.3.2.3.05	Roberto Encarnacion	294.00	
1.1.5.	OTROS ACTIVOS CORRIENTES		155.70
1.1.5.7	Crédito Tributario del Impuesto a la ren	155.70	

COMPANIATAXISYANTZAZAMIGO

BALANCE GENERAL

A: DICIEMBRE/2014 Moneda: DOLARES

1.2.	ACTIVOS FIJOS		1,644.68
1.2.1.	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		654.86
1.2.1.1.	No depreciable		654.86
1.2.1.1.02	Construcciones en Curso	654.86	
1.2.2.	Depreciable		989.82
1.2.2.1.	Muebles y Enseres	209.82	
1.2.2.3.	Equipo de Computo y software	1,170.00	
1.2.2.3.01	(-) Deprec.Acum.Equipo de Comp.y Softwar	390.00	
	TOTAL ACTIVOS		6,273.95
2.	PASIVO		
2.1.	PASIVO CORRIENTE		-439.27
2.1.2.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDOR		-124.00
2.1.2.2.	PROVEEDORES NO RELACIONADOS / LOCALES		-124.00
2.1.2.2.01	Rafael Calle	-10.03	
2.1.2.2.03	Erique Ortega Ramiro	113.97	
2.1.6.	OBLIGACIONES CON IRSS		-227.86
2.1.6.01	Aporte Personal IRSS por pagar	-99.69	
2.1.6.02	Aporte Patronal IRSS por pagar	128.17	
2.1.7.	OBLIGACIONES FISCALES POR PAGAR		-87.41
2.1.7.01.	Retenciones de Impuesto a la renta		-44.25
2.1.7.01.01	Impuesto renta retenido por pagar 1%	-2.63	
2.1.7.01.02	Impuesto renta retenido por pagar 2%	-6.49	
2.1.7.01.03	Impuesto renta retenido por pagar 4%	-1.80	
2.1.7.01.04	Impuesto renta retenido por pagar 10%	-33.33	
2.1.7.02	Retenciones de IVA		-43.16



COMPANIATAXISYANTZAZAMIGO

BALANCE GENERAL

A: DICIEMBRE/2014 Moneda: DOLARES

2.1.7.02.01	IVA Retenido por pagar 30%	-0.01	
2.1.7.02.02	IVA Retenido por pagar 70%	-0.47	
2.1.7.02.03	IVA Retenido por pagar 100%	-42.68	
	<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>-439.27</b>
<b>3.</b>	<b>PATRIMONIO</b>		
<b>3.1.</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>		<b>-9,043.78</b>
3.1.1.03	Aporte Ingresos nuevos Accionistas	-9,043.78	
3.1.3.	Aportes para futuras capitalizaciones		<b>-1,100.00</b>
3.1.3.03	Capital Suscrito	-1,100.00	
<b>3.3.</b>	<b>RESULTADOS</b>		<b>3,209.10</b>
<b>3.3.2.</b>	<b>PERDIDAS</b>		<b>3,209.10</b>
3.3.2.02	Pérdidas Acumuladas ejercicios Anteriores	3,209.10	
	Utilidad o Pérdida Ejercicio	0.00	
	<b>TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO</b>		<b>-6,273.95</b>

  
 COMPAÑIA DE TRANSPORTE  
 EJECUTIVO "YANTZAZAMIGO"  
**GERENTE**

  
 Lic. Camilla  
 CONTADOR  
 RUC: 1900206714601

CIA YANTZAZAMIGO SA

BALANCE GENERAL

A: DICIEMBRE/2015 Moneda: DOLARES

1.	ACTIVO		
1.1.	ACTIVO CORRIENTE		7,816.24
1.1.1.	EPECIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO		5,291.20
1.1.1.1.	Caja		376.30
1.1.1.1.01	Caja General	376.30	
1.1.1.2.	BANCOS		4,914.90
1.1.1.2.01	Banco de Guayaquil CIA.CTB.0040203036	4,914.90	
1.1.3.	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR -		2,181.60
1.1.3.2.1	APORTES POR COBRAR A ACCIONISTAS		2,181.60
1.1.3.2.1.01	Armijos Vivanco Fernando Rene	100.00	
1.1.3.2.1.02	Abad Avila Stalin Bladimir	29.10	
1.1.3.2.1.05	Calderon Martinez Jorge Fabricio	100.00	
1.1.3.2.1.06	Enriquez Jaya Mery del Carmen	100.00	
1.1.3.2.1.07	Espinoza Ordo;ez Gonzalo Rddi	1,240.00	
1.1.3.2.1.11	Morocho Aguilar Lucio Fabian	192.10	
1.1.3.2.1.12	Ordo;ez Quichimbo Luis	100.00	
1.1.3.2.1.16	Sanchez Ordo;ez Jose Luis	220.40	
1.1.3.2.1.22	Armijos Vivanco Lady Rosibel	100.00	
1.1.5.	OTROS ACTIVOS CORRIENTES		155.70
1.1.5.7	Crédito Tributario del Impuesto a la ren	155.70	
1.1.6.	GASTOS ANTICIPADOS		187.74
1.1.6.01	Anticipo de Impuesto a la Renta	187.74	
1.2.	ACTIVOS FIJOS		1,644.68
1.2.1.	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		654.86
1.2.1.1.	No depreciable		654.86
1.2.1.1.02	Construcciones en Curso	654.86	
1.2.2.	Depreciable		989.82

## CIA YANTZAZAMIGO SA

## BALANCE GENERAL

A: DICIEMBRE/2015 Moneda: DOLARES

1.2.2.1.	Muebles y Enseres	209.82	
1.2.2.1.01	(-) Depreciacion Acumulada Muebles y Ens	-390.00	
1.2.2.3.	Equipo de computo y Software	1,170.00	
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>9,460.92</b>
2.	<b>PASIVO</b>		
2.1.	<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>-573.34</b>
2.1.2.	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDOR</b>		<b>-47.20</b>
2.1.2.2.	<b>PROVEEDORES NO RELACIONADOS / LOCALES</b>		<b>-47.20</b>
2.1.2.2.01	Rafael Calle Gonzalez	-10.03	
2.1.2.2.05	Roxana Samartin Gaona	-37.17	
2.1.6.	<b>OBLIGACIONES CON IESS</b>		<b>-426.44</b>
2.1.6.01	Aporte Personal IESS por pagar	-186.30	
2.1.6.02	Aporte Patronal IESS por pagar	-240.06	
2.1.7.	<b>OBLIGACIONES FISCALES POR PAGAR</b>		<b>-99.70</b>
2.1.7.01.	<b>Retenciones de Impuesto a la renta</b>		<b>-60.61</b>
2.1.7.01.01	Impuesto renta retenido por pagar 1%	0.79	
2.1.7.01.03	Impuesto renta retenido por pagar 8%	-11.40	
2.1.7.01.04	Impuesto renta retenido por pagar 10%	-50.00	
2.1.7.02	<b>Retenciones de IVA</b>		<b>-39.09</b>
2.1.7.02.01	IVA Retenido por pagar 30%	-0.01	
2.1.7.02.03	IVA Retenido por pagar 100%	-39.00	
	<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>-573.34</b>
3.	<b>PATRIMONIO</b>		
3.1.	<b>CAPITAL SOCIAL</b>		<b>-9,043.78</b>
3.1.1.03	Aporte para futuras capitalizaciones	-7,943.78	

CIA YANTZAZAMIGO SA

BALANCE GENERAL

A: DICIEMBRE/2015 Moneda: DOLARES

---

3.1.3.	Aportes para futuras capitalizaciones		-1,100.00
3.1.3.03	Capital Suscrito	1,100.00	
3.3.	RESULTADOS		156.20
3.3.2.	PERDIDAS		156.20
3.3.2.02	Pérdidas Acumuladas ejercicios Anteriores	156.20	
	Utilidad o Pérdida Ejercicio	0.00	
	TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO		-9,460.92

  
COMPAÑIA DE TRANSPORTE  
EJECUTIVO "YANTZAZAMIGO"  
**GERENTE**

  
Lic. Camila del Rocio Chamba  
CONTADORA  
RUC: 1900208719001

COMPANIATAXISYANTZAZAMIGO

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

A: DICIEMBRE/2014 Moneda: DOLARES

4.	INGRESOS		
4.1.	INGRESOS ORDINARIOS U OPERACIONALES		-33,040.49
4.1.1.	INGRESOS POR VENTAS MERCADERIA		-33,040.49
4.1.1.01	Ingreso por aportes de accionistas	-32,122.70	
4.1.1.02	Ingreso por Multas	-535.00	
4.1.1.03	Reingreso	-82.79	
4.3.	OTROS INGRESOS NO ESPECIFICADOS		-596.06
4.3.03	Otros Ingresos	596.06	
	<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>-33,636.55</b>
5.	COSTOS/REGRESOS		
5.3.	GASTOS		33,636.55
5.3.1.	GASTOS OPERACIONALES		32,943.38
5.3.1.1.	GASTOS ADMINISTRATIVOS		32,920.38
5.3.1.1.1.	SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES		12,966.54
5.3.1.1.1.01	Gastos Sueldo	10,086.58	
5.3.1.1.1.02	Horas Extras	1,040.04	
5.3.1.1.1.04	GASTO EN LIQUIDACION EMPLEADOS	1,839.92	
5.3.1.1.1.11.	OTROS GASTOS OPERATIVOS		13,818.68
5.3.1.1.1.11.1	Gastos por seguros	7,056.00	
5.3.1.1.1.11.12	Honorarios profesionales	2,970.36	
5.3.1.1.1.11.13	Servicios Personales	450.00	
5.3.1.1.1.11.14	Transporte y movilizacion	1,474.66	
5.3.1.1.1.11.16	Alimentación y refrigerio	45.00	
5.3.1.1.1.11.19	Gasto en frecuencias	255.53	
5.3.1.1.1.11.2	Gasto por arriendo	1,350.00	
5.3.1.1.1.11.3	Gasto por publicidad	187.63	
5.3.1.1.1.11.5	Impuestos Municipales	21.50	
5.3.1.1.2.	BENEFICIOS SOCIALES, INDEMNIZACIONES Y O		3,436.09

COMPANIATAXISYANTZAZAMIGO

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

A: DICIEMBRE/2014 Moneda: DOLARES

5.3.1.1.2.01	Décimo tercer sueldo	342.56	
5.3.1.1.2.02	Décimo cuarto sueldo	614.16	
5.3.1.1.2.03	Vacaciones	229.27	
5.3.1.1.2.04	Aporte patronal	1 670.60	
5.3.1.1.2.05	Fondos de reserva	79.50	
<b>5.3.1.1.3.</b>	<b>GASTOS POR SERVICIOS BASICOS</b>		<b>049.44</b>
5.3.1.1.3.01	Luz	392.16	
5.3.1.1.3.03	Teléfono	131.26	
5.3.1.1.3.04	Internet	36.02	
5.3.1.1.4.	Gasto por suministros y materiales	1 339.76	
5.3.1.1.5.	Gasto por materiales y útiles de oficina	33.70	
5.3.1.1.6.	Gastos por materiales y útiles de aseo y	103.60	
5.3.1.1.8.	Gasto por mantenimiento y reparaciones	172.57	
<b>5.3.1.2.</b>	<b>GASTOS DE VENTA Y DISTRIBUCION</b>		<b>23.00</b>
5.3.1.2.04	Gasto por materiales y útiles de oficina	23.00	
<b>5.3.2.</b>	<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>		<b>693.17</b>
5.3.2.02	Intereses pagados	25.70	
5.3.2.03	Comisiones Bancarias	6.65	
5.3.2.04	Impuestos Bancarios	2.82	
5.3.2.05	Otros Gastos Financieros	658.00	
	<b>TOTAL EGRESOS</b>		<b>33,636.55</b>
	<b>EXCEDENTES DEL EJERCICIO</b>		<b>0.00</b>

  
 COMPAÑIA DE TRANSPORTE  
 EJECUTIVO "YANTZAZAMIGO"  
**GERENTE**

  
 Lic. Carmilla del Rocio Chamba  
 CONTADORA  
 RUC: 1900208719001

CIA YANTZAZAMIGO SA

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

A: DICIEMBRE/2015 Moneda: DOLARES


4.	INGRESOS		
4.1.	INGRESOS ORDINARIOS U OPERACIONALES		-20,293.10
4.1.1.	INGRESOS POR VENTAS MERCADERIA		-20,293.10
4.1.1.01	Cuotas acc. para gastos administrativos	-20,089.10	
4.1.1.02	Multas por retraso en pago cuotas	-49.00	
4.1.1.03	Multas Disciplinarias	-155.00	
4.2.	INGRESOS EXTRAORDINARIOS O NO OPERACIONA		-0.84
4.2.01	Interes ganados	-0.84	
	<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>-20,293.94</b>
5.	COSTOS/EGRESOS		
5.3.	GASTOS		20,293.94
5.3.1.	GASTOS OPERACIONALES		20,269.17
5.3.1.1.	GASTOS ADMINISTRATIVOS		20,269.17
5.3.1.1.1.	SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES		10,106.70
5.3.1.1.1.01	Gastos Sueldo	9,239.52	
5.3.1.1.1.02	Horas Extras	1,110.00	
5.3.1.1.1.04	Gastos por servicios personales	756.78	
5.3.1.1.11.	OTROS GASTOS OPERATIVOS		1,372.43
5.3.1.1.11.12	Honorarios profesionales	2,387.23	
5.3.1.1.11.14	Transporte y movilizacion	170.00	
5.3.1.1.11.2	Gasto por arriendo	1,800.00	
5.3.1.1.11.3	Gasto por publicidad	95.20	
5.3.1.1.2.	BENEFICIOS SOCIALES, INDEMNIZACIONES Y O		3,654.71
5.3.1.1.2.01	Décimo tercer sueldo	777.67	
5.3.1.1.2.02	Décimo cuarto sueldo	671.69	
5.3.1.1.2.03	Vacaciones	102.86	
5.3.1.1.2.04	Aporte patronal	1,327.59	

CIA YANTZAZAMIGO SA

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

A: DICIEMBRE/2015 Moneda: DOLARES

5.3.1.1.2.06	Bonificacion por desaucio	173.72	
5.3.1.1.2.07	Gasto pago de frecuencia	221.55	
5.3.1.1.2.08	Impuestos Municipales	379.63	
5.3.1.1.3.	<b>GASTOS POR SERVICIOS BASICOS</b>		<b>1,124.74</b>
5.3.1.1.3.01	Luz	289.07	
5.3.1.1.3.02	Agua	169.76	
5.3.1.1.3.03	Teléfono	665.91	
5.3.1.1.4.	Gasto por suministros y materiales	37.50	
5.3.1.1.5.	Gasto por materiales y utiles de oficina	395.17	
5.3.1.1.8.	Gasto por mantenimiento y reparaciones	577.92	
5.3.2.	<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>		<b>24.77</b>
5.3.2.02	Intereses pagados	1.68	
5.3.2.03	Comisiones Bancarias	23.09	
	<b>TOTAL EGRESOS</b>		<b>20,293.94</b>
	<b>EXCEDENTES DEL EJERCICIO</b>		<b>0.00</b>

  
COMPANIA DE TRANSPORTE  
EJECUTIVO "YANTZAZAMIGO"  
**GERENTE**

  
Lic. Carmila del Rocio Chamba  
CONTADORA  
RUC: 1900208719001





**UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA**  
**UNIDAD DE EDUCACIÓN A DISTANCIA**

**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**TEMA:**

**“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA DE TAXI EJECUTIVO COMERCIAL YANTZAZAMIGO S.A., DEL CANTÓN YANTZAZA, PERIODOS 2014 – 2015”**

PROYECTO DE TESIS PREVIA A OPTAR EL GRADO DE INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA (CPA).

**AUTORA:**

Diana Janeth Enríquez Jaya

**TUTORA:**

Dra. Yelena Ludeña Mg. Sc.

**LOJA – ECUADOR**

**2016**

## **A. TEMA**

**“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA DE TAXI EJECUTIVO COMERCIAL YANTZAZAMIGO S.A., DEL CANTÓN YANTZAZA, PERIODOS 2014 – 2015”**

## **B. PROBLEMÁTICA**

La gestión de los recursos financieros es de suma importancia para toda entidad, organización, programas, proyectos, etc., debido a que si se da una administración financiera, una empresa dentro del mercado podrá crecer y permanecer; y lo esencial sería maximizar el valor de la empresa; caso contrario, sino se diera una adecuada administración, dicha empresa no cumpliría con sus objetivos, rápidamente desaparecería del mercado, ocasionando grandes pérdidas para sus accionistas o propietarios.

Es así que a nivel mundial, la gestión de los recursos financieros se ha visto manejada a conveniencia de los grandes capitalistas y potencias mundiales, los cuales tratan de monopolizar los sectores estratégicos, por ende dificulta significativamente el progreso de la pequeña empresa. Adicionalmente a esto se observa el limitado acceso que tienen las PYMES a las fuentes de financiamiento existentes en el medio y el alto costo que representa el financiamiento tradicional.

En nuestro país, la mayoría de empresas muestran un inadecuado funcionamiento en su gestión administrativa y financiera, para el cumplimiento de sus metas por lo que deben elaborar propuestas y plantear alternativas acordes a su situación, donde se establezcan factores económicos, políticos, sociales, tecnológicos, ambientales y productivos que les permita conseguir ganancias en base a sus inversiones y objetivos, basados en estrategias que mejoren su rentabilidad.

Actualmente en la Ciudad de Yantzaza, provincia de Zamora Chinchipe, se da la misma situación, ya que al indagar en más de una compañía, se puede constatar lo mismo, y esto se ve reflejado en el poco índice de crecimiento de las compañías de taxis de la localidad, a esto se suma la falta de TIC, lo que hace menos eficiente la realización de una buena gestión de los recursos financieros.

Dentro de las principales compañías de taxis existentes en la ciudad de Yantzaza se encuentra la compañía de **“Taxi Ejecutivo Comercial Yantzazamigo”**, con RUC N° 1990910304001, cuya actividad principal es la prestar servicios de transporte de taxi a la ciudadanía, bajo la dirección de su Gerente el Sr. Geovanny Maldonado; desde su creación el 18 de marzo del 2011, hasta la actualidad, siendo esta empresa ganadora de un gran prestigio y estabilidad en el mercado local por ofrecer servicio de calidad, con una atención personalizada a cada uno de sus clientes.

En la actualidad la compañía de **“Taxis Ejecutivo Comercial Yantzazamigo”**, cuenta con: gerente, secretaria y socios. Luego de una entrevista realizada al Gerente y socios para dar cumplimiento a las diferentes expectativas que se desea alcanzar con el trabajo, he observado y determinado las siguientes carencias y debilidades tales como:

- No se ha realizado un Análisis e Interpretación a los Estados Financieros en la compañía de **“Taxis Ejecutivo Comercial Yantzazamigo”**, lo cual no permite la toma de decisiones futuras para mejorar la situación económica de la misma.
- Falta de políticas administrativas y financieras, lo cual no permiten generar información, organización y control en la actividad de prestación de servicios y en la asignación de recursos.

- No cuenta con la aplicación de indicadores financieros que permitan conocer la información confiable y oportuna creando así un desconocimiento sobre la liquidez con la que cuenta la empresa y la capacidad para hacer frente a sus obligaciones.

Los aspectos antes mencionados se originan por el desconocimiento del Gerente acerca de los beneficios que genera un Análisis e Interpretación a los Estados Financieros, que le permita obtener suficiente información financiera para la correcta toma de decisiones a corto y mediano plazo.

De no ser aplicado un Análisis e Interpretación a los Estados Financieros de la compañía no contará con suficiente información que le permita el crecimiento de su actividad e inversiones futuras.

Para garantizar los resultados deseados por la empresa se hace necesaria la aplicación de un Análisis e Interpretación a los estados Financieros en la compañía con la finalidad de alcanzar sus objetivos propuestos. Es por ello que luego de haber analizado los principales problemas existentes en la compañía de “Taxis Ejecutivo Comercial Yantzazamigo”, se considera importante determinar cómo problema central lo siguiente:

**“COMO INCIDE LA FALTA DE UN ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS EN LA COMPAÑÍA DE TAXIS EJECUTIVO COMERCIAL YANTZAZAMIGO S.A., DEL CANTÓN YANTZAZA NO PERMITE CONOCER LA REALIDAD ECONÓMICA Y FINANCIERA DURANTE LOS PERIODOS 2014 - 2015”.**

## C. JUSTIFICACIÓN

El desarrollo del presente trabajo da la oportunidad de demostrar los conocimientos adquiridos que me brindó la UNL, por medio de sus enseñanzas, por tal razón se propone realizar un “Análisis e Interpretación a los Estados Financieros en la Compañía de Taxis Ejecutivo comercial Yantzazamigo”, cuya referencia será un rol que desempeña la Carrera de Contabilidad y Auditoría, que cumple con un papel protagónico al formar profesionales que se van a insertar en el sistema socio-económico-político-productivo con una formación eficiente; en donde las necesidades sociales son diversas, por ello es conveniente justificarla en aspectos como: lo académico, social y económico.

**En lo académico** se propone poner en práctica el estudio prospectivo sobre el análisis e Interpretación a los Estados financieros y los problemas que enfrentan las cooperativas o empresas al no realizarla, con el propósito de plantear algunas alternativas válidas que permitan dar solución a los mismos, a fin de lograr ser excelentes profesionales, que no solo tengan conocimientos teóricos sino también que estén capacitados para resolver cualquier eventualidad que ha futuro se nos presente.

**En lo social** el objetivo de este trabajo investigativo, es contribuir de manera significativa en la transformación de la sociedad, con el aporte de ideas y alternativas de solución que puedan ser acogidas para la solución de problemas existentes, con la finalidad de contribuir al desarrollo como parte del ámbito social de nuestro país.

**En lo económico** el objetivo primordial de este trabajo es conseguir cambios notables en el manejo de la administración financiera, que sirva de guía y orientación para profesionales que se interesen en la aplicación de un Análisis e Interpretación a los Estados Financieros, con la finalidad

de contribuir al desarrollo económico de las empresas como parte del ámbito socio-económico que le permita el crecimiento de su actividad e inversiones futuras.

## **D. OBJETIVOS**

### **OBJETIVO GENERAL**

Realizar un Análisis e Interpretación a los Estados Financieros en la compañía de Taxi Ejecutivo comercial Yantzazamigo S.A., del cantón Yantzaza, periodos 2014 – 2015.

### **OBJETIVOS ESPECIFICOS:**

- Establecer la estructura financiera a través de parámetros y herramientas que permita conocer la situación financiera de la empresa.
- Aplicar indicadores financieros necesarios para medir la rentabilidad de sus activos, pasivos y patrimonio; permitiendo conocer la situación económica y financiera de la compañía de Taxis Ejecutivo Comercial Yantzazamigo S.A.
- Presentar un informe al Sr. Geovanny Maldonado, Gerente de la compañía de Taxis, con los resultados del análisis financiero donde establezcan propuestas alternativas de solución al propietario para la correcta toma de decisiones.

## **E. MARCO TEORICO**

### **¿Qué es una sociedad y como se clasifica?**

Audidores, Contadores y Consultores Financieros (2015) define:

Una sociedad es cuando varias personas son dueños de una empresa y además se tiene un contrato de compañía en donde dos o más personas unen sus capitales o industrias, para emprender en operaciones mercantiles y repartir sus utilidades al finalizar el año (pág.1).

**Este contrato se rige por las disposiciones por la ley de compañías.  
Hay cinco especies de compañías de comercio, a saber:**

- 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 (Auditores, Contadores y Consultores Financieros, 2015).

## **LA COMPAÑÍA DE RESPONSABILIDAD LIMITADA**

LEY DE COMPAÑIAS (1999) dice:

**Art. 92.-** La compañía de responsabilidad limitada es la que se contrae entre tres 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. Si se utilizare una denominación objetiva será una que no pueda confundirse con la de una compañía preexistente. Los términos comunes y los que sirven para determinar una clase de empresa, como "comercial", "industrial", "agrícola", "constructora", etc., no serán de uso exclusive e irán acompañadas de una expresión peculiar (pág. 28).

## DIAGNOSTICO FINANCIERO

### Definición:

Gonzalez & Vieites Rodríguez (2011) mencionan “es el estudio que se hace a la información que proporciona la contabilidad y de toda la demás información disponible, para tratar de determinar la situación financiera de la empresa o de un sector específico de ésta” (pág. 8).

Aunque la información contenida en los estados financieros es la que en primera instancia ayuda a conocer algo sobre la empresa, no quiere decir que sea concluyente en un estudio de la situación financiera de ésta.

### Importancia

La realización de un correcto diagnóstico financiero en la empresa es clave para una correcta gestión. Permitirá a la empresa atender correctamente sus compromisos financieros, financiar adecuadamente las inversiones, así como mejorar ventas y beneficios, aumentando el valor de la empresa.

### Objetivos:

Gonzalez & Vieites Rodríguez (2011) detallan:

- Analizar las tendencias de las diferentes cuentas que constituyen el Balance General y el Estado de Ganancias y Pérdidas.
- Mostrar la participación de cada cuenta o subgrupo de cuentas con relación al total de partidas que conforman los estados financieros.



- Calcular y utilizar los diferentes índices financieros para el análisis de la información contable (pág. 9).

### **Ventajas:**

- El diagnóstico financiero, desde una perspectiva interna, permite a la Dirección de la empresa detectar los puntos débiles que puedan amenazar su futuro y en consecuencia, tomar las decisiones correctoras oportunas.
- Por otra parte, desde una perspectiva externa, este conjunto de técnicas son de gran utilidad para aquellas personas interesadas en analizar la situación de la empresa (accionistas, entidades de crédito, inversores, competidores, etc.).

### **Desventajas:**

Gonzalez & Vieites Rodríguez (2011) describen que las desventajas del diagnóstico financiero son las siguientes:

- Cuando se genera la baja productividad hay que tener el mínimo cuidado porque si el nivel del endeudamiento es elevado puede acabar con la empresa.
- Por otro lado también se considera como desventajas la Liquidez, ya que esta se genera por la falta de efectivo para cubrir las obligaciones corrientes de la empresa. Lo cual quiere decir que se encuentra baja la actividad de las ventas, y hay dificultades en el cobro de la cartera (pág. 10).

## **Etapas Del Diagnostico Financiero**

León García (2011) dice “en el desarrollo de un diagnóstico financiero se deben cumplir las siguientes etapas:

- ❖ Análisis preliminar.
- ❖ Análisis formal.
- ❖ Análisis real” (pág. 192).

### **ANÁLISIS PRELIMINAR**

En esta etapa del diagnóstico financiero se deben establecer:

- ✓ Objetivo del análisis.
- ✓ Tipo de usuario al que va dirigido el diagnóstico.
- ✓ Información requerida para desarrollar el diagnóstico.
- ✓ Índices necesarios.

### **ANÁLISIS FORMAL**

El análisis formal constituye la parte procedimental del análisis, en él se realiza la:

- ✓ Recolección de la información.
- ✓ Organización de la información.

### **ANÁLISIS REAL**

En la etapa del análisis real se debe:

- ✓ Estudiar la información.
- ✓ Detectar problemas y causas.

- ✓ Emitir juicios.
- ✓ Plantear alternativas de solución.
- ✓ Evaluar alternativas.
- ✓ Seleccionar alternativas.
- ✓ Implementar alternativas.

Hacer un análisis siguiendo la metodología propuesta en las tres etapas descritas disminuirá la posibilidad de emitir juicios erróneos y tomar decisiones desafortunadas.

## **Estados Financieros**

Se conoce contablemente como Estados Financieros a los Estados de Situación Final y Gastos que se presentan al final de un ejercicio económico, en virtud de que se ordenan y agrupan las cuentas con sus respectivos valores con fines de interpretación y análisis de la situación y de rendimientos operacionales que se han obtenido en el periodo (Ortiz Anaya, 2011).

### **Clasificación:**

1. Balance General.
2. Estado de Resultado u Operaciones.
3. Estado de Flujos de efectivo.

### **1. Balance General**

Documento contable que refleja la situación patrimonial de una empresa en un momento del tiempo. Consta de dos partes, activo y pasivo.

El activo muestra los elementos patrimoniales de la empresa, mientras que el pasivo detalla su origen financiero. La legislación exige que este documento sea imagen fiel del estado patrimonial de la empresa.

## **2. Estado de Resultados**

Documento contable que muestra el resultado de las operaciones (utilidad, pérdida y excedente) de una entidad durante un periodo determinado, tomando como parámetro los ingresos y gastos efectuados; proporciona la utilidad neta de la empresa. Generalmente acompaña a la hoja del Balance General (Bonsón, Cortijo, & Flores, 2009).

## **3. Estado de Flujos de Efectivo**

Bonsón, Cortijo, & Flores (2009) expresan:

El Estado de flujos de *efectivo* es un estado contable de carácter dinámico que explica las variaciones del efectivo y otros activos líquidos equivalentes en un período de tiempo determinado; es decir, muestra los cobros del ejercicio y los pagos realizados con ellos (pág. 85).

## **ANALISIS FINANCIERO**

Ortiz Anaya (2011) define:

Es un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los Estados Financieros y datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias e indicadores, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la empresa y de esta manera facilitar la toma de decisiones (pág. 30).

(Bonsón, Cortijo, & Flores, 2009) Definen:

El análisis de estados financieros es un proceso por el que el analista, mediante transformaciones, representaciones gráficas, ratios y otros cálculos, obtiene una opinión a partir de los estados financieros y otra información complementaria, evaluando la liquidez, solvencia y rentabilidad de la empresa. Esta opinión se suele materializar en un informe de análisis. Este informe disminuye la incertidumbre de los interesados, ayudándoles a comprender las actividades empresariales que subyacen a los estados financieros (pág. 209).

### **Importancia**

La realización de un correcto diagnóstico financiero en la empresa es clave para una correcta gestión. Permitirá a la empresa atender correctamente sus compromisos financieros, financiar adecuadamente las inversiones, así como mejorar ventas y beneficios, aumentando el valor de la empresa. Para que el diagnóstico sea útil debe realizarse de forma continuada en el tiempo sobre la base de datos fiables, y debe ir acompañado de medidas correctivas para solucionar las desviaciones que se vayan detectando (Bolaños, 2008).

### **Objetivos**

- Analizar las tendencias de las diferentes cuentas que constituyen el Balance General y el Estado de Ganancias y Pérdidas.
- Mostrar la participación de cada cuenta o subgrupo de cuentas con relación al total de partidas que conforman los estados financieros.
- Calcular y utilizar los diferentes índices financieros para el análisis de la información contable.

*Usuarios del Análisis Financiero y sus necesidades*

## 2. *Analistas Internos*

Ortíz Anaya (2011) especifica:

En primer lugar, **la administración de la empresa** como responsable de las finanzas y las operaciones, necesita conocer las fortalezas y debilidades del negocio a través de las respuestas que espera satisfacer el analista financiero, según se presentan más adelante en esta obra. Luego se servirá del análisis para tomar entre otras acciones las siguientes:

- ✓ Incrementar los ingresos.
- ✓ Controlar los costos.
- ✓ Valorar la eficiencia de departamentos, procesos y productos.
- ✓ Evaluar funcionarios y procesos financieros.
- ✓ Determinar nuevas Normas y Procedimientos de Dirección.
- ✓ Establecer Políticas de Acción para mantener o mejorar la situación financiera de la empresa.
- ✓ Evaluar el control interno.
- ✓ Realizar ajustes a la planeación financiera.
- ✓ Justificar su actuación ante los accionistas (pág. 34).

## 2. *Analistas externos*

Ortíz Anaya (2011) **menciona:**

**Los futuros inversionistas** con igual visión que los actuales. **Los bancos. Acreedores y proveedores** actuales y potenciales, con interés en el riesgo, la liquidez, rentabilidad y estabilidad de las operaciones. **Las cámaras de la producción**, para llevar registros de la eficiencia de las empresas y brindarles soporte.

**Las bolsas de valores**, con el fin de llevar registros de la cotización de las acciones y valor de las empresas. **Los organismos de control**, para llevar registros de las empresas que vigilan, y evaluar su situación financiera frente a los requerimientos legales y a los intereses de los inversionistas y depositantes. **La administración tributaria**, para determinar si la empresa está cumpliendo con su deber de contribuyente (pág. 35).

### **Características del Análisis Financiero**

Bolaños (2008) explica:

- + Objetividad.- Clara, objetiva y fundamentada
- + Imparcialidad.- Sin demostrar una inclinación ni a favor, ni en contra de la empresa
- + Frecuencia.- Mayor será la posibilidad de alcanzar los niveles de mayor productividad, eficiencia y rentabilidad.
- + Rentabilidad.- Comparaciones de una variable o cuentas con otras, de tal manera que los índices, parámetros, porcentajes, variaciones y demás elementos resultantes del estudio tiene sentido relativo
- + Metodología.- Depende de cada caso de las necesidades particulares de cada empresa (pág. 103).

**Para el análisis financiero es importante conocer el significado de los siguientes términos:**

- **Rentabilidad.-** Ortiz Anaya (2011) dice, “permiten analizar la rentabilidad de la empresa en el contexto de las inversiones que realiza para obtenerlas o del nivel de ventas que posee. Es el rendimiento que generan los activos puestos en operación” (pág. 37).

- **Tasa de Rendimiento.-** La tasa de rendimiento se expresará en términos de porcentaje, y deberá indicar la cantidad de mercancías que se aprovechará y las mermas, subproductos y desperdicios, con indicación de si estos últimos, son comercializables o no.
- **Liquidez.-** Miden la capacidad de una empresa de convertir sus activos en caja o de obtener caja para satisfacer su pasivo circulante. Es decir, miden la solvencia de una empresa en el corto plazo. Mientras mayores sean los Índices de Liquidez, mayor será la solvencia de la empresa en el corto plazo.

### **Métodos de Análisis Financieros**

Un análisis financiero se puede dividir básicamente en métodos:

#### **❖ Análisis Vertical**

Ortíz Anaya (2011) lo define, “se refiere al estudio de los estados financieros a determinada fecha o periodo sin relacionarlos o compararlos con otros” (pág. 157).

#### **❖ Análisis Horizontal**

Según Ortíz Anaya (2011), “en otras palabras al análisis horizontal determina el aumento y disminución de una cuenta comparada entre dos periodos” (pág. 164). El análisis horizontal tiene la característica de dinámico y permite la obtención de índices, porcentajes más objetivos y confiables.

#### **❖ Análisis por Indicadores o Razones Financieras**

Las razones o indicadores constituyen la forma más común del análisis financiero. El análisis por razones o índices señala los puntos fuertes y



débiles de una empresa, además indica probabilidades y tendencia. Relaciona entre sí dos elementos de la información financiera de la empresa, se requiere para evaluar la condición financiera y su desempeño.

### **Indicadores Financieros**

Relaciona entre sí dos elementos de la información financiera de la empresa, se requiere para evaluar la condición financiera y su desempeño.

### **Clases de Indicadores Financieros**

GITMAN & ZUTTER (2012):

- “Liquidez
- Actividad
- Endeudamiento
- Rentabilidad” (pág. 48).

## **F. METODOLOGÍA**

La metodología a usarse será de tipo documental y práctico, utilizando métodos, técnicas instrumentos, procedimientos, que se aplicarán durante el proceso de este trabajo.

### **❖ Métodos**

**Científico.-** Permitirá establecer y profundizar los problemas presentados en el trabajo investigativo, así como el relacionar la teoría con la práctica;

lograr los objetivos, mediante procedimientos destinados para el cumplimiento general de todas las etapas de la investigación.

**Inductivo.-** Este método se aplicará al estudiar y analizar los estados financieros dando lugar a la aplicación del Análisis e Interpretación a los Estados Financieros, en donde expresaremos la situación financiera de la empresa a través de conclusiones de tipo general, mediante la observación efectuada a las operaciones y movimientos que realizan.

**Deductivo.-** Permitirá abordar el estudio de leyes, normas y reglamentos, relacionados con la empresa para verificar el cumplimiento de actividades y operaciones realizadas en la misma.

**Analítico.-** Este método permitirá efectuar el proceso del Análisis Financiero, mediante la aplicación del análisis y sus indicadores financieros.

**Descriptivo.-** Permitirá la descripción detallada de cada una de los procesos que integran el Análisis Financiero; así como también la descripción de las políticas, estrategias y actividades que se propondrán en las respectivas recomendaciones a desarrollar.

#### ❖ **Técnicas**

**Observación.-** Esta técnica permitirá conocer, comprobar y demostrar los procesos de administración y conocer las debilidades que presenta la Compañía de Taxi Ejecutivo comercial Yantzazamigo.

**Entrevista.-** Esta se realizará al momento del dialogo con el gerente, con el propósito de conocer y obtener información general sobre el

funcionamiento de la empresa, que permita formular alternativas y acciones a seguir.

**Encuesta.-** Esta técnica permitió obtener información real sobre las actividades y funcionamiento que realiza la Compañía de Taxis ejecutivo comercial Yantzazamigo, con el fin de conocer la problemática existente en la misma.

**Revisión Bibliográfica.-** Esta técnica nos ayudará para la recopilación de información y datos de empresas dedicadas al servicio de transporte de taxis, permitiendo elaborar los referentes teóricos de la investigación, mediante la utilización de libros, folletos e internet.

## G. CRONOGRAMA DE TRABAJO

ACTIVIDADES		AÑO 2016																				
		MARZO				ABRIL				MAYO				JUNIO				JULIO				
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	
1	Determinación y aprobación del tema	■	■																			
2	Elaboración, presentación y aprobación del proyecto			■	■																	
3	Recopilación de información Bibliográfica del marco teórico					■	■															
4	Recopilación de información Cualitativa y Cuantitativa							■	■	■												
5	Desarrollo de Resultados: Aplicación Práctica									■	■	■										
6	Conclusiones, recomendaciones, resumen, introducción, preliminares													■	■	■						
7	Levantamiento y presentación del borrador de tesis																	■	■	■		
8	Presentación de Borrador de tesis																				■	■

## H. PRESUPUESTO Y FINANCIAMIENTO

### Presupuesto

<b>INGRESOS:</b>	<b>VALOR</b>
✓ Diana Janeth Enríquez Jaya	1.500,00
<b>TOTAL INGRESOS:</b>	1.500,00
<b>GASTOS:</b>	
✓ Adquisición de Bibliografía	150,00
✓ Suministros de Oficina	250,00
✓ Internet	150,00
✓ Impresión del Trabajo	300,00
✓ Anillado y Empastado	50,00
✓ Movilización y Transporte	400,00
✓ Imprevistos	150,00
<b>TOTAL GASTOS:</b>	1.500,00

## **FINANCIAMIENTO**

Los gastos realizados en el desarrollo del presente trabajo, serán financiados en su totalidad por mi persona, y se entregara un documento en la Compañía de Taxi Ejecutivo comercial Yantzazamigo.

### **I. BIBLIOGRAFÍA**

Audidores, Contadores y Consultores Financieros. (14 de Febrero de 2015). *¿Qué es una sociedad y como se clasifica?* Obtenido de <http://www.audidoresycontadores.com/contabilidad/64-que-es-una-sociedad-y-como-se-clasifica>

BERNSTEIN, L. (2007). *Análisis de Estados Financieros* (7ma ed.). España: DEUSTO S.A. EDICIONES.

Bolaños, C. (2008). *Conferencia de Análisis Financiero*. Bogotá: Editorial Norma.

Bonsón, E., Cortijo, V., & Flores, F. (2009). *Análisis de Estados Financieros*. Madrid, España: Pearson Educación, S.A.

GITMAN, L., & ZUTTER, C. (2012). *Principios de Administración Financiera* (Decimosegunda ed.). México, México: Pearson.

Gonzalez, A., & Vieites Rodríguez, R. (2011). *Diagnóstico Financiero de la Empresa* (Primera ed.). Mexico: Editorial Galicia.

León García, O. (2011). *Administración Financiera* (Tercera ed.). México: Editorial Pearson.

LEY DE COMPAÑIAS. (5 de Noviembre de 1999). LEY DE COMPAÑIAS. [www.supercias.gov.ec](http://www.supercias.gov.ec). Ecuador.

Ortiz Anaya, H. (2011). *Análisis Financiero Aplicado y Principios de la Administración Financiera* (14 ed.). Bogotá, Colombia: Nomos Impresores.

Revista Judicial derechoecuador.com. (17 de julio de 2013). *Compañías de Responsabilidad Limitada*. Obtenido de <http://www.derechoecuador.com/>: <http://www.derechoecuador.com/articulos/detalle/archive/doctrinas/derechosocietario/2005/11/24/compantildeiacuteas-de-responsabilidad-limitada>

Rodríguez Domínguez, L., Gallego Álvarez, I., & García Sánchez, I. (2010). *Contabilidad para no economistas*. Málaga, España: EUMEDNET.

## INDICE

PORTADA.....	i
CERTIFICACION.....	ii
AUTORIA.....	iii
CARTA DE AUTORIZACION.....	iv
DEDICATORIA.....	v
AGRADECIMIENTO.....	vi
<b>a. Titulo.....</b>	<b>1</b>
<b>b. Resumen.....</b>	<b>2</b>
<b>Summary.....</b>	<b>3</b>
<b>c. Introducción.....</b>	<b>4</b>
<b>d. Revisión de la Literatura.....</b>	<b>6</b>
<b>e. Materiales y Métodos.....</b>	<b>26</b>
<b>f. Resultados .....</b>	<b>28</b>
<b>g. Discusión.....</b>	<b>63</b>
<b>h. Conclusiones.....</b>	<b>64</b>
<b>i. Recomendaciones.....</b>	<b>65</b>
<b>j. Bibliografía.....</b>	<b>66</b>
<b>k. Anexos.....</b>	<b>69</b>
<b>Índice.....</b>	<b>106</b>