UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

Facultad Jurídica Social y Administrativa

Carrera de Contabilidad y Auditoria

“Análisis a los estados financieros del centro de formación, capacitación y perfeccionamiento de conductores CENFORCAPER CIA. LTDA. de la ciudad de Loja periodo 2020-2021.”

Trabajo de Titulación previo a la obtención del Título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Auditor.

AUTORA:

Catalina de los Angeles Namcela Contento

DIRECTORA:

Dra. Mary Beatriz Maldonado Román, Mg. Sc

Loja-Ecuador

2023

Loja, 9 de febrero de 2023

Dra. Mary Beatriz Maldonado Román, Mg. Sc

DIRECTORA DE TRABAJO DE TITULACIÓN

CERTIFICO:

Que he revisado y orientado todo el proceso de la elaboración del Trabajo de Titulación denominado: "**Análisis a los estados financieros del centro de formación, capacitación y perfeccionamiento de conductores CENFORCAPER CIA. LTDA de la ciudad de Loja periodo 2020-2021",** previo a la obtención del título de **Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Auditor**, de la auditoría de la estudiante **Catalina de los Angeles Namcela Contento,** con **cédula de identidad** Nro. **110325753-9**, una vez que el trabajo cumple con todos los requisitos exigidos por la Universidad Nacional de Loja, para el efecto, autorizo la presentación del mismo para su respectiva sustentación y defensa.

Firmado electrónicamente por:
MARY BEATRIZ
MALDONADO ROMAN

Dra. Mary Beatriz Maldonado Román, Mg. Sc

DIRECTORA DE TRABAJO DE TITULACIÓN

Autoría

Yo, **Catalina de los Angeles Namcela Contento**, declaro ser la autora del presente Trabajo de Titulación y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus presentes jurídicos de posibles reclamos y acciones legales, por el contenido del mismo. Adicionalmente acepto y autorizo a la Universidad Nacional de Loja la publicación de mi Trabajo de Titulación, en el Repositorio Digital Institucional- Biblioteca Virtual.

Firma: Firmado electrónicamente por: CATALINA DE LOS ANGELES NAMCELA CONTENTO

Cedula de identidad: 1105615379

Fecha: 9/02/2023

Correo Electrónico: catalina.namcela@unl.edu.ec

Teléfono o celular: 0969779228

Carta de autorización por parte de la autora para la consulta, reproducción parcial o total y/o publicación electrónica del texto completo, del Trabajo de Titulación

Yo, Catalina de los Angeles Namcela Contento, declaro ser la autora del Trabajo de Titulación denominado: **"Análisis a los estados financieros del centro de formación, capacitación y perfeccionamiento de conductores CENFORCAPER CIA. LTDA. de la ciudad de Loja periodo 2020-2021"**, como requisito para optar el grado de**: Ingeniera en Contabilidad y Auditoría CPA**; autorizo al Sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que, con fines académicos, muestre la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera en el Repositorio Institucional.

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

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

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

Firma:

Autora: Catalina de los Angeles Namcela Contento

Cédula de identidad: 1105615379

Dirección: Loja, calles Manuel Rosas y Francisco Santander

Correo electrónico: catalina.namcela@unl.edu.ec

Celular: 0969779228

DATOS COMPLEMENTARIOS

Directora del Trabajo de Titulación:

Dra. Mary Beatriz Maldonado Román, Mg. Sc

Dedicatoria

Dedico este trabajo principalmente a Dios por haberme dado la vida y permitido llegar a este momento tan importante de mi formación profesional.

A mi madre, por ser el pilar fundamental y darme su apoyo y cariño incondicional sin importar nuestras diferencias de opiniones.

A mis hermanos, por su compañía y cariño, a mis docentes y compañeros que estuvieron de una u otra forma a mi lado ayudándome a conseguir esta meta.

Catalina de los Angeles Namcela Contento

Agradecimiento

Agradezco a la Universidad Nacional de Loja, a la facultad jurídica y administrativa, a la carrera de contabilidad y auditoría, a las autoridades y personal docente, quienes con dedicación, responsabilidad y experiencia académica nos impartieron sus enseñanzas, sus valiosos conocimientos y me brindaron su apoyo en todos los momentos de mi formación profesional.

De manera especial a la Dra. Mary Beatriz Maldonado Román, directora de trabajo de titulación, quien de forma desinteresada impartió sus conocimientos y experiencia para guiarme de manera continua en la realización, revisión y culminación del presente trabajo de titulación.

Por último, agradezco al Dra. Rosa Inés Jaramillo Ojeda gerente del centro de formación y capacitación CENFORCAPER CIA LTDA, quien no se negó en proporcionarme la información necesaria para el desarrollo y culminación del trabajo.

Catalina de los Angeles Namcela Contento

Índice de contenidos

Portada i
Certificación..... ii
Autoría. iii
Carta de autorización iv
Dedicatoria.....v
Agradecimiento..... vi
Índice de contenidos vii
Índice de tablas ix
Índice de figuras..... x
Índice de Anexos..... x
1. Título.....1
2. Resumen..... 2
2.1 Abstract. 3
3. Introducción. 4
4. Marco Teórico.....5
Compañías.....5
Definición 5
Tipos de compañías.....5
Compañía de responsabilidad limitada 5
Definición 5
Personas que pueden asociarse. 5
Capital. 6
Estados Financieros 6
Definición 6
Objetivo.....7
Importancia 7
Características 7
Clasificación 7

Estado De Situación Financiera 7
Estado de Resultado Integral 8
Analista Financiero. 9
Definición 9
Análisis Financiero 10
Definición 10
Objetivos 10
Herramientas 11
Proceso 12
Fase 1.- Recopilación 12
Fase 2.- Interpretación 13
Fase 3.- Comparación 13
Métodos 15
Análisis Vertical 15
Análisis Horizontal. 16
Razones Financieras 17
Importancia 17
Clasificación 17
Indicador De Liquidez: 18
Indicadores de gestión 18
Indicador de Endeudamiento: 20
Indicador De Rentabilidad: 22
Sistema Dupont 23
Informe Del Análisis Financiero 24
Importancia 24
Características 24
Estructura del informe 25
5. Metodología 26

Científico. –.....26
Deductivo. –.....26
Inductivo. –.....26
Analítico. –.....26
Sintético. –.....26
6. Resultados.....27
7. Discusión.....85
8. Conclusiones.....86
9. Recomendaciones.....87
10. Bibliografía.....88
11. Anexos.....90

Índice de tablas

Tabla 1 *Estado de Situación Financiera 2020*.....29
Tabla 2 Estado de Situación Financiera 2021.....31
Tabla 3*Estado de Resultado Integral 2020*.....33
Tabla 4 Estado de Resultado Integral 2021.....35
Tabla 5 Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera año 2020.....38
Tabla 6 Análisis Vertical al Estado de Resultados año 2020.....41
Tabla 7 Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera año 2021.....43
Tabla 8 Análisis Vertical al Estado de Resultados año 2021.....45
Tabla 9 Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera años 2020 - 2021.....49
Tabla 10 Análisis Horizontal al Estado de Resultados años 2020 - 2021.....51
Tabla 11 Liquidez corriente 2020-2021.....53
Tabla 12 *Capital de trabajo 2020-2021*.....54
Tabla 13 *Rotación de cartera período 2020-2021*.....55
Tabla 14 *Periodo promedio cobranza 2020-2021*.....56
Tabla 15 Rotación de activos fijos periodo 2020-2021.....57
Tabla 16 Impacto de los gastos de administración y ventas periodo 2020-2021.....58
Tabla 17 *Impacto de la carga financiera 2020-2021*.....59
Tabla 18 *Nivel de endeudamiento 2020-2021*.....60
Tabla 19 *Endeudamiento patrimonial 2020-2021*.....61

Tabla 20 Endeudamiento del activo fijo periodo 2020-2021.....62
Tabla 21 Apalancamiento financiero 2020-2021.....63
Tabla 22 *Margen Neto periodo 2020-2021* 64
Tabla 23 *Rentabilidad del activo periodo 2020-2021* 65
Tabla 24 Rentabilidad del patrimonio periodo 2020-2021.....66
Tabla 25 *Rendimiento sobre el activo periodo 2020* 67
Tabla 26 Rendimiento sobre el patrimonio periodo 2020 68
Tabla 27 *Rendimiento sobre el Activo 2021* 70
Tabla 28 *Rendimiento sobre el Patrimonio 2021* 71
Tabla 29 Resumen de indicadores.. 79

Índice de figuras

Figura 1 *Estructura Orgánica*.....28
Figura 2 Representación de Activo, Pasivo y Patrimonio 2020 39
Figura 3 *Representación Ingresos y Gastos 2020*.....42
Figura 4 Representación de activo, pasivo, patrimonio 2021 44
Figura 5 *Representa ingresos y gastos 2021*.....47
Figura 6 *Sistema de análisis Dupont 2020* 69
Figura 7 Sistema de análisis Dupont 2021.....72

Índice de Anexos

Anexo 1 Estados Financieros del centro de formación, capacitación y perfeccionamiento de conductores CENFORCAPER CIA LTDA. 90
Anexo 2 Registro Único de Contribuyentes. 101
Anexo 3 Certificado de traducción de abstract 103

1. Título.

“Análisis a los estados financieros del centro de formación, capacitación y perfeccionamiento de conductores CENFORCAPER CIA. LTDA. de la ciudad de Loja periodo 2020-2021.”

2. Resumen

El trabajo de Titulación denominado: **“ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL CENTRO DE FORMACIÓN, CAPACITACIÓN Y PERFECCIONAMIENTO DE CONDUCTORES CENFORCAPER CIA. LTDA. DE LA CIUDAD DE LOJA PERIODO 2020-2021”,** fue desarrollado con el propósito de conocer el estado real en el que se encuentra la compañía, de manera que permita identificar la posición económica y financiera; y de esta forma poder emitir conclusiones y recomendaciones que aporten en el desarrollo y buen funcionamiento.

El trabajo de titulación tiene como objetivo general: realizar un análisis a los estados financieros de la escuela de conducción CENFORCAPER CIA LTDA. de la ciudad de Loja durante el periodo 2020-2021.Para el cumplimento del objetivo general, se desarrolló el análisis vertical y horizontal a los estados financieros para determinar sus variaciones. El que mayor relevancia presenta dentro del estado de situación financiera fue el activo no corriente con un porcentaje de 50,18% en el 2020 representado por la cuenta propiedad, planta y equipo, es decir que son los activos intangibles con los que la compañía trabaja y ofrece el servicio, para el 2021 está representado por el activo corriente con un valor de 59,57%, con su cuenta más representativa efectivo y equivalentes al efectivo esto se debe a que recibe dinero por dicho servicio y también comprende las inversiones a corto plazo. Por otro lado se aplicó los indicadores financieros que permitieron conocer la liquidez, rentabilidad, actividad y endeudamiento con su respectiva interpretación, finalmente se elaboró un informe de análisis financiero que contiene conclusiones y recomendaciones, con el respectivo análisis se puede evidenciar que la compañía tiene un buen nivel de liquidez demostrando que puede cumplir con todas sus obligaciones, a su vez cuenta con dinero ocioso el cual podríamos reinvertirlo con una buena administración y así obtener mayores ingresos, de igual manera tiene un nivel de endeudamiento elevado lo que se requiere gestionar mejor los gastos.

La elaboración del trabajo está basada en la aplicación de diferentes métodos, partiendo del método científico que es la base de la investigación teórica-practica; seguido tenemos el método deductivo e inductivo con los cuales se ordenó la información recopilada, con el inductivo se busca una conclusión general y el deductivo una conclusión específica; de igual forma se utilizó el método analítico y sintético para interpretar los resultados de los cálculos con conclusiones y recomendaciones para la acertada toma de decisiones.

Palabras claves: Análisis financiero, Demostrando liquidez, Método sintético**.**

2.1 Abstract

The title work called: **"FINANCIAL ANALYSIS OF THE STATEMENTS OF THE CENTER FOR FORMATION, TRAINING AND IMPROVEMENT OF DRIVERS CENFORCAPER CIA. LTDA. OF THE CITY OF LOJA 2020-2021"** was developed with the purpose of knowing the real status of the company, to identify its economic and financial position; in order to be able to issue conclusions and recommendations that contribute to its development and proper functioning.

The degree work has as a general objective: to carry out an analysis of the financial statements of the driving school CENFORCAPER CIA LTDA. of the city of Loja during the period 2020-2021. To fulfill the general objective, the vertical and horizontal analysis of the financial statements was developed to determine their variations. The one with the greatest relevance within the statement of financial position was the non-current asset with a percentage of 50.18% in 2020 represented by the property, plant and equipment account, which are the intangible assets with which the company works and offers the service, for 2021 it is represented by current assets with a value of 59.57%, with its most representative account cash and cash equivalents, this is because it receives money for said service and also includes short-term investments. On the other hand, the financial indicators that allowed to know the liquidity, profitability, activity and indebtedness with their respective interpretation were applied, finally a financial analysis report that contains conclusions and recommendations that will allow making correct and timely decisions was prepared, with the analysis it can be shown that the company possesses a good level of liquidity demonstrating that it can meet all its obligations, additionally it counts with idle money which we could be reinvested with good management and thus obtain higher income, in the same way it has a high level of indebtedness which is required to better manage expenses.

The elaboration of this work is based on the application of different methods, starting from the scientific method which is the base of the theoretical-practical research; followed by the deductive and inductive method with which the collected information was ordered, with the inductive method a general conclusion is sought and whit the deductive a specific conclusion; In the same way, the analytical and synthetic method was used to interpret the results of the calculations with conclusions and recommendations for the correct decision making.

Keywords: financial analysis, liquidity demonstrating, synthetic method.

3. Introducción

El análisis financiero es una herramienta que nos permite conocer la verdadera posición económica y financiera de la empresa en un momento determinado, su aplicación ayuda a determinar posibles falencias implementando las medidas correctivas que mejoren su desempeño.

Al realizar el análisis financiero se pretende brindar un aporte valioso al centro de formación, capacitación y perfeccionamiento CENFORCAPER CIA LTDA, puesto que permite identificar los puntos débiles y contrarrestar sus futuros riesgos con una buena toma de decisiones de inversión y financiamiento; además, con las conclusiones y recomendaciones se conocerá como llevar un mejor control en la gestión económica y financiera.

La estructura del trabajo se encuentra conforme a lo determinado en el artículo 151 del reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, el mismo que contiene: **Título:** "Análisis a los Estados Financieros del centro de formación, capacitación y perfeccionamiento de conductores CENFORCAPER CIA. LTDA. de la ciudad de Loja periodo 2020-2021; **Resumen**, una síntesis del trabajo realizado donde se da cumplimiento a los objetivos generales y específicos, **Introducción,** resalta la importancia del tema, el aporte al proyecto de investigación y la estructura del trabajo; **Marco Teórico**, contiene la fundamentación teórica, el conjunto de temas, conceptos y opiniones de varios autores en relación al Análisis Financiero**; Metodología,** se menciona los materiales y métodos utilizados durante el desarrollo de la tesis; **Resultados,** se presenta el contexto empresarial y el proceso práctico del análisis financiero como son la aplicación del análisis vertical y horizontal, indicadores financieros, concluyendo con el informe final; **Discusión,** se realiza el contraste de la información obtenida en los diferentes periodos económicos; **Conclusiones y Recomendaciones,** recapitulación secuencial de los resultados obtenidos de cada objetivo por lo cual las recomendaciones se redactan en base a las conclusiones; **Bibliografía,** listado de todas las fuentes bibliográficas utilizadas para el desarrollo de la revisión de la literatura; y finalmente se observa los **Anexos,** en el que constan los documentos que sustentan el trabajo de titulación como: los Estados Financieros, el Ruc, mismo que es otorgado por el centro de formación y capacitación CENFORCAPER CIA LTDA.

4. Marco Teórico

Compañías

Definición

"Contrato de compañía es aquel por el cual dos o más personas unen sus capitales o industrias, para emprender en operaciones mercantiles y participar de sus utilidades" (Ley de compañias , 2017).

Tipos de compañías

Las compañías deben organizarse bajo una de las formas o especies determinadas en la Ley de compañías, la misma que reconoce cinco clases:

- 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.

Estas cinco especies de compañías constituyen personas jurídicas.

Compañía de responsabilidad limitada

Definición

Las compañías de responsabilidad limitada son aquellas que se contraen 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 añadirá, en todo caso, las palabras "Compañía Limitada" o su correspondiente abreviatura (Ley de compañias , 2017).

Personas que pueden asociarse

Para intervenir en la constitución de esta compañía se requiere de capacidad civil para contratar. El menor emancipado, autorizado para comerciar, no necesitará autorización especial para participar en la formación de esta especie de compañías. Las personas jurídicas, con excepción de los bancos, compañías de seguro, capitalización y ahorro y de las compañías anónimas extranjeras, pueden ser socios de las compañías de responsabilidad limitada, en cuyo caso se hará constar, en la nómina de los socios, la denominación o razón social de la persona jurídica asociada (Ley de compañias , 2017).

Capital

El capital de la compañía de responsabilidad limitada estará formado por las aportaciones de los socios, y no será inferior al monto fijado por el Superintendente de Compañías y Valores. Al constituirse la compañía, el capital estará íntegramente suscrito, y pagado por lo menos en el cincuenta por ciento de cada participación. Las aportaciones pueden ser en numerario o en especie y, en este último caso, consistir en bienes muebles o inmuebles que correspondan a la actividad de la compañía. El saldo del capital deberá integrarse en un plazo no mayor de doce meses, a contar desde la fecha de constitución de la compañía (Ley de compañias , 2017).

Estados Financieros

Definición

Los datos financieros representan el principal producto de todo el proceso contable que se lleva en una empresa. Se puede afirmar que, sobre los estados financieros son tomadas las decisiones económicas y financieras que afectan a una entidad. El proceso de elaboración y presentación de las cifras requieren que tales informes sigan ciertas reglas que se aplican en forma general independientemente del tipo de actividad que desarrolla una empresa (Elizalde, 2019).

Dicho de otra manera, los estados financieros son aquellos que en su estructura reflejan las transacciones u operaciones que se realizan diariamente en las actividades de una empresa, ya que estos se alimentan de toda la información suministrada en los libros contables, estos estados financieros pueden ser presentados en periodo trimestral, semestral o anual.

En este sentido, dicha estructura cuenta con un estado de situación financiera, como el que muestra la situación económica de una entidad en una fecha determinada, un estado de resultado el cual presentan un total integrado para un determinado periodo, un estado de cambio de patrimonio reflejado el cambio o movimiento ocurrido entre dos fechas, en todas aquellas cuentas que componen el capital, un estado de flujo de efectivo donde su propósito principal es proporcionar información relevante, sobre los ingresos o desembolsos del efectivo, y notas de los estados financieros que representan aclaraciones o explicaciones de hechos o situaciones cuantificables o no que se presentan en el movimiento de las cuentas. (Elizalde, 2019)

Objetivo

El objetivo de los estados financieros de una pequeña o mediana entidad es proporcionar información sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de la entidad que sea útil para la toma de decisiones económicas de una amplia gama de usuarios de los estados financieros que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información, también muestran los resultados de la administración llevada a cabo por la gerencia: dan cuenta de la responsabilidad en la gestión de los recursos confiados a la misma (NIIF para las PYMES, 2016).

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 de un ente económico. Mediante una tabulación formal de nombres y cantidades de dinero derivados de tales registros, reflejan, a una fecha de corte, la recopilación, la clasificación y resumen final de datos contables (Toro, 2014).

Características

(López & Espejo , 2018) en su libro menciona que los estados financieros deben cumplir con ciertas características generales como:

- Imagen fiel y cumplimiento de las NIIF.
- Hipótesis de negocio en funcionamiento.
- Hipótesis contable de devengo.
- Materialidad o importancia relativa y agrupación de datos.
- Compensación.
- Periodicidad de la información.
- Información comparativa.
- Uniformidad en la presentación.

Clasificación

Estado De Situación Financiera

“Conocido también como balance general es un estado que refleja la situación financiera de una empresa determinada, conformada estructuralmente por las cuentas de activo, pasivo y patrimonio o capital contable, que permitan el control de los recursos de las organizaciones” (Fajardo & Soto, 2018).

La Norma Internacional de Información Financiera no prescribe un formato definido, cada entidad presentará de acuerdo a la necesidad de información; usualmente se acostumbra presentar el estado de situación financiera, de acuerdo a la liquidez; es decir, en primer lugar, las partidas corrientes y luego las partidas no corrientes. En este Sentido Espejo y López (2018), lo clasifican de la siguiente manera:

- **Activo corriente**: está conformado por las partidas que la entidad pretende venderlo o consumirlo en el ciclo normal de sus operaciones, los mantiene principalmente con fines de negociación, espera realizarlos dentro de los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa. Ejemplos: Efectivo y equivalentes al efectivo, Cuentas y documentos por cobrar, Inversiones financieras, Inventarios, entre otros.
- **Activo no corriente:** comprenden las partidas que por su naturaleza son a largo plazo; es decir, que su duración o vencimiento es superior a un año. Ejemplos: Propiedades, planta y equipo, Propiedades de inversión, Inversiones financieras, Activos intangibles, Activos por impuestos diferidos, entre otros.
- **Pasivo corriente:** son las obligaciones o compromisos que se espera cancelar en el ciclo normal de operaciones, se mantiene con fines de negociación y se liquidarán dentro de los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa. Ejemplos: Cuentas y documentos por pagar, Beneficios a empleados, entre otros.
- **Pasivo no corriente**: Representan las obligaciones o compromisos de la empresa con vencimiento superior a un año. Ejemplo: Cuentas y documentos por pagar, Beneficios a empleados, Impuestos por pagar, Obligaciones financieras, entre otros.
- **Patrimonio**: comprenden las partidas que se relacionan con Capital, Reservas, Resultados acumulados y Otros resultados integrales.

Estado de Resultado Integral

"El estado de resultado integral forma parte del conjunto completo de estados financieros que toda entidad debe presentar, según lo establece la Norma Internacional de Contabilidad NIC 1. Este estado financiero refleja los resultados económicos obtenidos durante un determinado periodo de tiempo, se debe presentar mínimo una vez por año, es decir se lo

puede preparar y presentar de forma mensual, bimensual, trimestral, semestral" (Fajardo & Soto, 2018).

El estado de pérdidas y ganancias nos proporciona un reporte financiero donde se muestra los resultados de operación de la organización.

En el estado de resultados de acuerdo con la NIC 1 (2016) se incluirán, como mínimo, rúbricas específicas con los importes que correspondan a las siguientes partidas para el período:

- Ingresos ordinarios (o de operación).
- Costos financieros
- Participación en el resultado del período de las asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen según el método de la participación.
- Gasto por impuestos.
- Un único importe que comprenda el total del resultado después de impuestos procedente de las actividades discontinuadas y el resultado después de impuestos que se haya reconocido por la medida a valor razonable menos los costos de venta o por causa de la venta o disposición por otra vía de los activos o grupos de activos para su disposición de elementos que constituyan la actividad en discontinuación.
- Resultado del período.
- En el estado de resultados, se presentarán rúbricas adicionales que contengan otras partidas, así como agrupaciones y subtotales de las mismas, cuando tal presentación sea relevante para comprensión del desempeño financiero de la entidad.

Analista Financiero

Definición

Los analistas financieros son profesionales especializados en investigar e interpretar la información tanto financiera como no financiera de las empresas, protegiendo también con su actividad la integridad y transparencia del mercado. Estos intermediarios realizan sus funciones prestando su "capital reputación" a la corporación con el objeto de que los inversores confíen en la información revelada por ella; actuando, así como terceros de confianza o gatekeepers.

Su actividad consiste en la investigación y recogida de información de las sociedades cotizadas para analizarla, procesarla y transformarla en informes escritos que generalmente contienen predicciones de beneficios de la compañía analizada, estimaciones de precios y recomendaciones objetivas de inversión (Fandiño, 2010)

Análisis Financiero

Definición

El análisis financiero es un proceso de recopilación, interpretación y comparación de datos cualitativos y cuantitativos, y de hechos históricos y actuales de una empresa. Su propósito es el obtener un diagnóstico sobre el estado real de la compañía, permitiéndole con ello una adecuada toma de decisión (Toro, 2014).

Con la siguiente información aportamos que, el análisis es algo indispensable para la toma de decisiones ya que nos brinda información sobre la situación económica y financiera de la empresa.

Objetivos

- Analizar las tendencias de las diferentes cuentas qué constituye el balance general y el estado de resultados.
- 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.
- Explicar la importancia del concepto de capital de trabajo de una empresa.
- Preparar y analizar el estado de movimientos de fondos de una organización, resaltando su importancia en el análisis financiero.
- Conocer, estudiar, comparar y analizar las tendencias de las diferentes variables financieras que intervienen o son producto de las operaciones económicas de una empresa.
- Evaluar la situación financiera de la organización; es decir, su solvencia y liquidez, así como su capacidad para generar recursos.
- Verificar la coherencia de los datos informados en los estados financieros, con la realidad económica y estructural de la empresa.
- Tomar decisiones de inversión y Crédito con el propósito de asegurar su rentabilidad y recuperabilidad.

- Determinar el origen y las características de los recursos financieros de la empresa: de dónde provienen, como se invierten y que rendimiento generan o se puede esperar de ellos.
- Calificar la gestión de los directivos y administradores, por medio de evaluaciones consolidada sobre la forma en que han sido manejados sus activos y planificada la rentabilidad, solvencia y capacidad de crecimiento del negocio.

Los objetivos del análisis financiero se fijan en la búsqueda de la medición de la rentabilidad de la empresa a través de sus resultados y en la realidad y liquidez de su situación financiera; es decir, para determinar su estado actual y predecir su evolución en el futuro. Por lo tanto, el cumplimiento de estos objetivos dependerá de la calidad de los datos, cuantitativos y cualitativos, e informaciones financieras que sirven de base para el análisis (Toro, 2014).

Herramientas

(Anaya, 2011) menciona que un analista financiero, dependiendo de su ubicación dentro o fuera de la empresa, cuenta con una serie de herramientas para el desarrollo de sus análisis, entre las cuales las más importantes son las siguientes:

- Los estados financieros básicos suministrados o publicados por la empresa.
- La información complementaria sobre sistemas contables y políticas financieras, especialmente en lo referente a estructuras de costos, discriminación de costos fijos y variables, sistemas de valuación de inventarios, forma de amortización de diferidos, costo y forma de pago de cada uno de los pasivos y métodos utilizados en la depreciación.
- La información adicional que suministre la empresa sobre diferentes fases del mercado, la producción y la organización.
- Las herramientas de administración financiera tales como evaluación de proyectos, análisis del costo de capital o análisis del capital de trabajo.
- Las matemáticas financieras como disciplina básica en toda decisión de tipo financiero o crediticio.

Proceso

Fase 1.- Recopilación

En la fase de recopilación, se reúne toda la información cualitativa y cuantitativa de la empresa. En cuanto a la cualitativa, recopilar información interna y externa. Algunos contenidos que hacen referencia a la parte interna de la empresa, a su composición o estructura para el desarrollo de actividades, son los siguientes:

- **Inversionistas:** la rentabilidad es un propósito de todo inversionista (accionista o propietario), y alcanzar el retorno de su inversión es el objetivo propuesto en el momento de la creación del negocio; este dato es importante conocerlo al momento de realizar el análisis financiero de la empresa, no importa su tamaño o tipo, puesto que permite concluir si dicho rendimiento se ha alcanzado, y a partir de esto tomar acciones pertinentes para que el resultado sea cada vez mejor. Este dato se puede obtener desde el estado de operaciones, en su renglón de utilidad neta, como complemento, a la rentabilidad deseada por el inversionista, interpretar las razones de rentabilidad del patrimonio y del activo; o en un conjunto más amplio, por medio del método Du Pont.
- **Administración:** las diferentes herramientas en la administración, como planear, organizar, dirigir, controlar y ejecutar, muestran su función y permiten entregar información y contenidos financieros detallados al analista financiero, para que sea tenida en cuenta en su estudio.
- **Talento humano:** el conocimiento del talento humano le facilita a la gerencia, la innovación, el aprendizaje organizacional y la movilización de inteligencias; estos aspectos son requeridos con inmediatez, y deben ser implementados por la administración día a día, para las mejoras laborales, incrementar la producción de manera eficiente, y, por consiguiente, ser competitivos en sus sector y mercado.
- **Tecnología:** enmarca en la eficiencia, una empresa organizada-independiente de su tipo de tamaño, desarrollará cambios tecnológicos a medida que su organización y el mercado (oferta y demanda) lo requieran, y conforme con sus lineamientos estratégicos, es decir, en lo que hace referencia a la calidad y precio.

- **Clientes- mercado- consumidor:** las dos estrategias que le facilitan la labor a la empresa en el conocimiento de su cliente, son el estudio y satisfacción de sus necesidades y expectativas.
- **Proveedores- producción:** el nivel de productividad lo determina la calidad de la materia prima y el costo de producción. La oportunidad de manejo y atención que permita la relación con los proveedores, le facilitará al analista financiero desarrollar resultados y tomar óptimas decisiones que percutirán en el objetivo básico de la compañía.

Normalmente se compara y analiza dos períodos, sean años o meses (el mismo mes, pero de diferente año). Lo más sano, y para lograr resultados más cercanos a la realidad, es conveniente hacer el estudio con los tres últimos informes presentados, trabajar con aquellos estados financieros ya auditados y firmados, que no requieran de cambios posteriores y ni generen inconsistencias en la realización de los cálculos e informe del análisis financiero (Toro, 2014).

Fase 2.- Interpretación

Esta fase se refiere a la realización de los diferentes cálculos, con base en las herramientas utilizadas, para evaluar la situación financiera de la empresa.

Ejemplo:

- Estados financieros
- Lecturas de los estados financieros vertical y horizontal
- Razones o indicadores financieros
- Flujos de caja o movimientos de efectivo

Fase 3.- Comparación

Después de realizar los diferentes cálculos, se procede a comparar las cifras de los diferentes períodos y a relacionar dichos datos con toda la información obtenida de forma cualitativa; se genera un informe con el estado de la empresa en su situación financiera, y, posteriormente, se dan las opiniones que le permitan al administrador, gerente o empresario tomar una sana decisión.

En esta fase de comparación, las técnicas más comunes y utilizadas son:

- **Valor absoluto:** consiste en determinar las analogías y diferencias entre las distintas magnitudes de un balance y demás estados financieros; esto se hace

con el fin de ponderar su cuantía en función de valores absolutos para proceder a diagnosticar sobre las diferencias y variaciones obtenidas.

- **Valor relativo o de porcentaje:** se puede hallar mediante cálculos de las herramientas del Análisis vertical y el análisis horizontal; su resultado se clasifica en forma vertical, y su composición corresponde al activo, pasivo, patrimonio y estado de operaciones. El propósito Es realizar una mejor ponderación de las oscilaciones de los resultados.
- **Número de índices:** Se utiliza para estudiar la tendencia de cada grupo de cuentas o de éstas entre sí, tomando como base un ejercicio normal. Se toma la cifra base inicial de comparación, se iguala a 100 y se resta en tantos por ciento del primero.
- **Razón:** Se relacionan los diferentes elementos o magnitudes que pueden tener un significado especial. Es una relación del valor de dos elementos característicos de la gestión que se va a evaluar.
- **Representación gráfica:** muestra los diferentes datos o registros contables hallados mediante superficies, gráficas u otros métodos diagramáticos. Su uso es para resaltar determinadas relaciones evaluadas.

Métodos

Análisis Vertical

Definición: "Consiste en tomar un solo estado financiero y relacionar cada una de sus partes con un total determinado dentro del mismo estado, el cual se denomina cifra base. Es un análisis estático, pues estudia la situación financiera en un momento determinado" (Anaya, 2011).

Importancia: destaca su importancia debido a que es una de las técnicas más sencillas del análisis financiero, y consiste en tomar un solo estado financiero y relacionar cada una de sus partes con un total determinado, dentro del mismo estado, el cual denominamos cifra base. Es un análisis estático, pues estudia la situación financiera en un momento determinado, sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo.

Características

- Es un análisis de tipo estático, porque su cálculo se hace sobre un momento en el tiempo.
- Determina el porcentaje que cada una de las partidas supone sobre el total.
- Se trabaja con la información de un solo período

Modo de Cálculo: como el objetivo es determinar el porcentaje que representa cada cuenta en el total de su masa patrimonial lo que hacemos es dividir la cuenta por el total y multiplicamos por 100. Se considera el total del Activo y el total del Patrimonio neto y Pasivo para las cuentas de balance y el total del valor de las ventas para las de pérdidas y ganancias.

Fórmula:

$$AV = \frac{Valor\ de\ cada\ partida}{Total\ del\ grupo\ al\ que\ pertenece} * 100$$

Análisis Horizontal

Definición: se ocupa de los cambios en las cuentas individuales de un periodo a otro y, por lo tanto, requiere de dos o más estados financieros de la misma clase, presentados para períodos diferentes, debe centrarse en los cambios extraordinarios o significativos de cada una de las cuentas. Los cambios se pueden registrar en valores absolutos y valores relativos, los primeros se hallan por la diferencia de un año base y el inmediatamente anterior y los segundos por la relación porcentual del año base con el de comparación (Gaitán, 2020).

Importancia: la información que proporciona el análisis horizontal resulta de gran utilidad para la empresa, ya que con base en esta se pueden hacer proyecciones y fijar nuevas metas. Dado que una vez identificadas las causas y las consecuencias del comportamiento financiero de la empresa se deben proceder a mejorar los aspectos considerados débiles y a diseñar estrategias para aprovechar aspectos fuertes, de la misma forma, se deben adoptar medidas para enfrentar las consecuencias negativas que se puedan anticipar como producto del análisis realizado a los estados financieros (Mendoza Roca & Olso Ortiz , 2016)

Características

- Es un análisis de tipo dinámico, porque permite observar la evolución de las partidas a lo largo del tiempo.
- Permite obtener conclusiones globales sobre cómo ha llegado la compañía al momento presente y cómo puede evolucionar hacia el futuro.
- Se requiere la información de dos períodos.

Modo de Cálculo: "La forma de cálculo es muy sencilla. Necesitamos el balance de situación o la cuenta de resultados de dos años. De esta forma, en una hoja de cálculo o usando un software específico, se añaden dos columnas más."

- **Variación absoluta:** para determinar la variación absoluta (en números) sufrida por cada partida o cuenta de un estado financiero en un periodo 2 respecto a un periodo 1, su fórmula es la siguiente:

$$Variacion\ absoluta = P2 - P1$$

- **Variación relativa:** para determinar la variación relativa (en porcentaje) de un periodo respecto a otro, se debe aplicar una regla de tres. Para esto se divide el periodo 2 por el periodo 1, se le resta 1, y ese resultado se multiplica por 100 para convertirlo a porcentaje. La fórmula quedaría de la siguiente manera:

$$Variacion\ relativa = \left(\frac{P2}{P1}\right) - 1 * 100$$

Razones Financieras

Las razones financieras llamadas también ratios financieros o indicadores financieros, son cifras o razones que facilitan mecanismos contables y financieras de disposición y comparación (Ibarra, 2006), a menudo se utiliza en contabilidad, con objeto de tratar de evaluar la situación financiera global de una empresa u otra organización.

Son una herramienta para la evaluación financiera de una entidad y este método consiste en analizar a los dos estados financieros, es decir, al balance general y al estado de resultados, mediante la combinación entre las partidas de un estado financiero o de ambos, Además, son eficientes herramientas para analizar la situación de una empresa, sin embrago también tienen serias limitaciones, que pueden servir como una pantalla para señalar a aquellas áreas de fortaleza o debilidad, así como indicar aquellas que se requiere mayor investigación (Alejandra, 2009).

Estas razones financieras tienen como finalidad el estudio de cuatro indicadores básicas para la empresa: razones de liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad.

Importancia

Como señala Garcés (2019), la importancia de los indicadores financieros radica en que "permite obtener información, condición o situación de los componentes individuales de los estados financieros que a simple observación no son detectados o entendidos. Es así que en el mundo de las finanzas es primordial tener claro las definiciones financieras puesto que su entendimiento integral facilita la administración de una empresa. El conocer los conceptos sirve de apoyo a aquellas personas que se encuentran en la incursión de temas financieros e inclusive a aquellas que ya tienen experiencia.

Clasificación

De acuerdo a la Superintendencia de compañías (s.f.), los indicadores financieros se clasifican de la siguiente manera:

- Indicadores de liquidez
- Indicadores de endeudamiento
- Indicadores de actividad
- Indicadores de rendimiento o rentabilidad (pág. 1)

Indicador De Liquidez:

Estos indicadores surgen de la necesidad de medir la capacidad que tienen las empresas para cancelar sus obligaciones de corto plazo. Sirven para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir a efectivo sus activos corrientes. Se trata de determinar qué pasaría si a la empresa se le exigiera el pago inmediato de todas sus obligaciones en el lapso menor a un año. De esta forma, los índices de liquidez aplicados en un momento determinado evalúan a la empresa desde el punto de vista del pago inmediato de sus acreencias corrientes en caso excepcional (Superintendencia de compañias, 2018).

Liquidez Corriente: tiene la capacidad de cubrir con la totalidad de sus activos circulantes además con sus compromisos cercanos, ya sean estos pasivos a corto plazo, las cifras con las cuales se calcula este índice son las que parecen en el balance final del periodo, es decir, los valores del activo y el pasivo corriente el último día de operaciones (Superintendencia de compañias, 2018).

Estándar: Entre 1,00 a 2,00

Fórmula:

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

Capital Neto de Trabajo: sirve para medir la capacidad de una compañía en cuanto al pago oportuno de sus deudas en un período no mayor al del ejercicio fis cal (un año). Cuando el capital de trabajo es positivo, se tiene un colchón de seguridad para responder por las obligaciones y continuar con la operación. Si una compañía tiene un capital de trabajo de 0 o negativo, corre el riesgo de tener iliquidez. Aunque esto no quiere decir que la empresa no pueda operar, pero se debe considerar tomar medidas para mejorar esta situación, tales como revisar las políticas de recaudo de cartera o mejorar su estructura de capital.

Estándar: Mayor a 0

Fórmula:

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

Indicadores de gestión

Estos indicadores tienen por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes

del activo; el grado de recuperación de los créditos y del pago de las obligaciones; la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos y el peso de diversos gastos de la firma en relación con los ingresos generados por ventas.

Rotación de Cartera: establece el número de veces que las cuentas por cobrar giran, en promedio, en un período determinado de tiempo, generalmente un año.

Estándar: De 6 a 12 veces

Fórmula:

$$\text{R. de cartera} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas x cobrar}}$$

Periodo promedio de cobranza: Permite apreciar el grado de liquidez (en días) de las cuentas y documentos por cobrar, lo cual se refleja en la gestión y buena marcha de la empresa. En la práctica, su comportamiento puede afectar la liquidez de la empresa ante la posibilidad de un período bastante largo entre el momento que la empresa factura sus ventas y el momento en que recibe el pago de las mismas. El valor de las compras a crédito se obtiene del estado de resultados y el promedio de cuentas por pagar en forma similar a los promedios de e cartera e inventarios.

Estándar: Menor a 30

Fórmula:

$$\text{P. promedio de cobro} = \frac{\text{Cuentas por cobrar promedio x 365 dias}}{\text{ventas}}$$

Rotación de los activos fijos: Indica la cantidad de unidades monetarias vendidas por cada unidad monetaria invertida en activos inmovilizados. Señala también una eventual insuficiencia en ventas; por ello, las ventas deben estar en proporción de lo invertido en la planta y en el equipo. De lo contrario, las utilidades se reducirán pues se verían afectadas por la depreciación de un equipo excedente o demasiado caro; los intereses de préstamos contraídos y los gastos de mantenimiento.

Estándar: Mayor posible

Fórmula:

$$\text{R. activos fijos} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo fijo}}$$

Impacto de los Gastos de Administración y Ventas: Si bien una empresa puede presentar un margen bruto relativamente aceptable, este puede verse disminuido por la presencia de fuertes gastos operacionales (administrativos y de ventas) que determinarán un bajo margen operacional y la disminución de las utilidades netas de la empresa.

Estándar: <10%

Fórmula:

$$\text{I. de los gastos A. y de ventas} = \frac{\text{Gastos A. Y de ventas}}{\text{ventas}}$$

Impacto de la Carga Financiera: Su resultado indica el porcentaje que representan los gastos financieros con respecto a las ventas o ingresos de operación del mismo período, es decir, permite establecer la incidencia que tienen los gastos financieros sobre los ingresos de la empresa. Generalmente se afirma que en ningún caso es aconsejable que el impacto de la carga financiera supere el 10% de las ventas, pues, aún en las mejores circunstancias, son pocas las empresas que reportan un margen operacional superior al 10% para que puedan pagar dichos gastos financieros. Más aún, el nivel que en este indicador se puede aceptar en cada empresa debe estar relacionado con el margen operacional reportado en cada caso.

Estándar: <10%

Fórmula:

$$\text{I. de la carga financiera} = \frac{\text{Gastos financieros}}{\text{ventas}}$$

Indicador de Endeudamiento:

"Los Indicadores de Endeudamiento tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. De la misma manera se trata de establecer el riesgo que corren tale acreedores, el riesgo de los dueños y la conveniencia o inconveniencia de un determinado nivel de endeudamiento para la empresa (Superintendencia de compañias, 2018).

Nivel de endeudamiento: Este indicador establece el porcentaje de participación de los acreedores dentro de la empresa, es decir, por cada peso que la empresa tiene invertido en activos, han sido financiados por los acreedores (bancos, proveedores, empleados, etc.)

Estándar: Menor a 0,50

Fórmula:

$$\text{Nivel de endeudamiento} = \frac{\text{Total pasivo con terceros}}{\text{Total activo}}$$

Endeudamiento Patrimonial: Este indicador mide el grado de compromiso del patrimonio para con los acreedores de la empresa. No debe entenderse como que los pasivos se puedan pagar con patrimonio, puesto que, en el fondo, ambos constituyen un compromiso para la empresa (Superintendencia de compañias, 2018).

Estándar: Menor a 0,50

Fórmula:

$$\text{E. Patrimonial} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

Endeudamiento del Activo Fijo: El coeficiente resultante de esta relación indica la cantidad de unidades monetarias que se tiene de patrimonio por cada unidad invertida en activos fijos. Si el cálculo de este indicador arroja un cociente igual o mayor a 1, significa que la totalidad del activo fijo se pudo haber financiado con el patrimonio de la empresa, sin necesidad de préstamos de terceros (Superintendencia de compañias, 2018).

Estándar: Igual o Mayor a 1

Fórmula:

$$E.\,del\ activo\ fijo = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo fijo neto tangible}}$$

Apalancamiento Financiero: El apalancamiento financiero indica las ventajas o desventajas del endeudamiento con terceros y como éste contribuye a la rentabilidad del negocio, dada la particular estructura financiera de la empresa. Su análisis es fundamental para comprender los efectos de los gastos financieros en las utilidades. De hecho, a medida que las tasas de interés de la deuda son más elevadas, es más difícil que las empresas puedan apalancarse financieramente.

Estándar: Mayor a 1

Fórmula:

$$Apalancamiento\ financiero = \frac{\dfrac{Utilidad\ antes\ de\ impuesto}{patrimonio}}{\dfrac{utilidad\ antes\ de\ impuestos\ e\ intereses}{activo\ total}}$$

Indicador De Rentabilidad:

Los indicadores de rendimiento, denominados también de rentabilidad sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y, de esta manera, convertir las ventas en utilidades. Desde el punto de vista del inversionista, lo más importante de utilizar estos indicadores es analizar la manera como se produce el retorno de los valores invertidos en la empresa (rentabilidad del patrimonio y rentabilidad del activo total) (Superintendencia de compañias, 2018).

Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto): Los índices de rentabilidad de ventas muestran la utilidad de la empresa por cada unidad de venta. Se debe tener especial cuidado al estudiar este indicador, comparándolo con el margen operacional, para establecer si la utilidad procede principalmente de la operación propia de la empresa, o de otros ingresos diferentes. La inconveniencia de estos últimos se deriva del hecho que este tipo de ingresos tienden a ser inestables o esporádicos y no reflejan la rentabilidad propia del negocio. Puede suceder que una compañía reporte una utilidad neta aceptable después de haber presentado pérdida operacional. Entonces, si solamente se analizara el margen neto, las conclusiones serían incompletas y erróneas.

Estándar: Mayor Posible

Fórmula:

$$\text{Margen neto} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{ventas}} \text{ x } 100$$

Rentabilidad del Activo: Muestra la capacidad del activo en la generación de utilidades. Corresponde al valor total de los activos, sin descontar la depreciación de la cuenta de propiedad planta y equipo, ni las provisiones por la cuenta de deudores clientes (provisión cartera de dudoso recaudo), ni provisión por inventarios o cualquier otro tipo de provisión realizada. En términos generales, es aplicar el activo bruto.

Estándar: Mayor Posible

Fórmula:

$$\text{Rendimiento del A} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo}}$$

Rentabilidad del Patrimonio: Muestra la rentabilidad de la inversión de los socios o accionistas. Para el cálculo de este indicador, el dato del patrimonio será el registrado en el balance, sin incluir las valorizaciones correspondientes a este período.

Estándar: Mayor Posible

Fórmula:

$$\text{Rendimiento del P} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$$

Sistema Dupont

Según (Toro, 2014) este sistema es una de las razones financieras de rentabilidad más importantes en el análisis del desempeño económico y operativo de una empresa. Integra o combina los principales indicadores financieros, con el fin de determinar la eficiencia con que la empresa está utilizando sus activos, su capital de trabajo y el multiplicador de capital. De acuerdo con Campos Cárdenas (2008) el sistema Dupont permite desglosar los componentes del rendimiento sobre el patrimonio para tomar decisiones y mejorar la rentabilidad. Este sistema se deriva de los cálculos del Rendimiento sobre los activos y del rendimiento sobre el patrimonio.

El sistema de análisis Dupont se utiliza para analizar los estados financieros de la empresa y evaluar su condición financiera. Reúne el estado de pérdidas y ganancias y el balance general en dos medidas de rentabilidad: el rendimiento sobre los activos totales (ROA) y el retorno sobre el patrimonio (ROE).

La ventaja del sistema Dupont es que permite dividir su retorno sobre el patrimonio en un componente de utilidad sobre las ventas, (margen de utilidad neta), un componente de eficiencia del uso de los activos (rotación de activos totales), y un componente de uso de apalancamiento financiero (multiplicador de apalancamiento financiero).

Tomando en cuenta lo antes mencionado, tenemos:

- **El rendimiento sobre los activos (RSA).**

$$\boldsymbol{RSA = \frac{Utilidad\ Neta}{Activo\ Total} = \frac{Utilidad\ Neta}{Ventas\ Netas} * \frac{Ventas\ Netas}{Activo\ Total}}$$

El rendimiento sobre los activos depende de dos factores: del margen y de la rotación. El margen se refiere a la utilidad neta derivada de las ventas. Por ende, si queremos que la rentabilidad sea lo más alta posible deben existir altas utilidades, y para que eso ocurra existen solo dos formas: más ventas y/o menores gastos.

La rotación se refiere a la cantidad de veces que han dado la vuelta los activos durante su período. Mientras mayor sea la rotación significa que hemos dado más veces la vuelta al

capital expresado como activos. La relación de ventas sobre activos sirve para relacionar los recursos con la actividad de la compañía. Por ende, para que esto sea lo más alto, las ventas deben ser lo más alto posible o el nivel de los activos deben ser lo más bajos.

- **El rendimiento sobre el patrimonio (RSP).**

$$\boldsymbol{RSP = \frac{Utilidad\ Neta}{Patrimonio} = \frac{Utilidad\ Neta}{Ventas\ Netas} * \frac{Ventas\ Netas}{Activo\ Total} * \frac{Activo\ Total}{Patrimonio}}$$

  Lo adicional a esta fórmula es el nivel de apalancamiento siendo el nivel de deuda de una compañía, por ende, cuando el nivel es alto, altas son las deudas de la empresa. Trabajar con dinero prestado es rentable siempre y cuando la tasa de interés sea inferior a la tasa de rentabilidad de la empresa. De ser así, mientras más endeudada esté la compañía más rentabilidad va a tener. Obviamente que mientras más endeudada esté, el nivel de riesgo va a subir y por ende la tasa de rentabilidad exigida por los inversionistas va a aumentar.

Representación gráfica del sistema Dupont. En la representación gráfica del sistema Dupont el RSP se calcula al multiplicar el rendimiento sobre los activos totales (RSA) por el multiplicador de apalancamiento financiero (MAF), que es la razón entre los activos totales de la compañía y su patrimonio.

Informe Del Análisis Financiero

Es un documento elaborado por el analista financiero en donde se da a conocer todo el procedimiento en la aplicación de la metodología del análisis financiero.

Importancia

El informe no solo es importante para los administradores de la empresa y propietarios de la misma, sino también para los directivos ya que mediante este informe la entidad demuestra: solvencia, liquidez, capacidad de endeudamiento, rentabilidad económica-financiera, y si tomar decisiones encaminadas a mejorar la gestión financiera de la institución.

Características

- **Fiable. -** Los datos del informe deben ser los mismos de los libros contables, los cuales deben estar bajo normas establecidas, reglamento interno, código de comercio, principios de contabilidad generalmente aceptados, entre otras.
- **Claro y sencillo.** - Debe ser redactado de manera entendible para quienes revisan este documento y no solamente para quienes conocen del tema.

- **Funcional. -** Los estados financieros en sus análisis y comentarios reflejan como se ha desarrollado la gestión económica y sus resultados en términos de progreso para establecer si es rentable o no.

Estructura del informe

- Carta de presentación (oficio)
- Antecedentes
- Fuentes de información
- Objetivos
- Resumen del análisis horizontal y vertical
- Determinación de indicadores financieros (interpretación)
- Sugerencias o estrategias (recomendaciones).

5. Metodología

Científico. –

Con este método se recopiló la información cualitativa y cuantitativa de la compañía haciendo referencia a su composición o estructura para enriquecer el conocimiento a través de las diversas concepciones con las diferentes fuentes bibliográficas, y establecer una relación entre la teoría y la práctica.

Deductivo. –

Se realizó los diferentes cálculos y se interpretó los resultados del análisis vertical, horizontal y aplicación de los indicadores financieros, dando como resultado la evaluación de la situación financiera y económica de la compañía, y así se aportó con las conclusiones y recomendaciones.

Inductivo. –

Este método fue utilizado para el análisis de las cuentas del estado de situación financiera y el estado de resultados, con el objetivo de tener criterios generales de los porcentajes de las cuentas, las variaciones de un año a otro, lo que permitirá la elaboración de las conclusiones y recomendaciones generales.

Analítico. –

Se enfocó en la realización del análisis e interpretación de la información de los resultados que obtuvimos a través de la aplicación de los indicadores financieros, con el fin de dar a conocer la liquidez, rentabilidad, gestión y endeudamiento de la compañía en los períodos objeto de estudio.

Sintético. –

Este método permitió describir y explicar los resultados obtenidos del análisis financiero con sus respectivas conclusiones y recomendaciones, además permitió resumir la información relacionadas con la aplicación de herramientas de análisis financiero y así sintetizar la información más relevante para tener una idea general de las cuentas que intervienen en los estados financieros.

6. Resultados

Contexto Empresarial

El centro de formación, capacitación y perfeccionamiento de conductores CENFORCAPER CIA LTDA conocida como "Conducir" es una compañía de responsabilidad limitada que se dedica a la formación teórica y práctica de conductores no profesionales, escuela de capacitación autorizada por la Agencia Nacional de Tránsito que tiene como fin brindar a la ciudadanía un curso de enseñanza para conducción y obtención de la licencia no profesional (Tipo B).

Fue constituida el 15 de febrero del 2007 Por el Ing. Jeoffrey Virgilio Pardo Salazar junto a su esposa Dra. Rosa Inés Jaramillo Ojeda actualmente gerente de la compañía, misma que está inscrita en el Servicio de Rentas Internas (SRI) con RUC número:1191722392001.

Misión. –

Tiene como misión formar conductores no profesionales; con una capacitación integral que comprende las áreas: técnicas de conducción, seguridad vial, normas y señales de tránsito, mecánica básica y primeros auxilios; comprometidos con la sociedad y el ambiente; contando con una moderna infraestructura, tecnología de punta, y personal altamente capacitado buscando así contribuir con el mejoramiento de la seguridad vial en el país.

Visión. –

Llegar a ser una Escuela líder en la enseñanza de la conducción y formación de conductores no profesionales de nuestra ciudad; utilizando tecnología que permita la transferencia de conocimientos con alta calidad, para lograr la creación de una cultura vial a los usuarios, con un alto sentido de compromiso y responsabilidad pensando en el desarrollo y bienestar de la sociedad.

Propósitos

- Fomentar la práctica de una conducción segura y sin riesgos
- Satisfacer las necesidades de los clientes.
- Contar con instructores calificados e idóneos.
- Contar con vehículos y equipos modernos y apropiados.

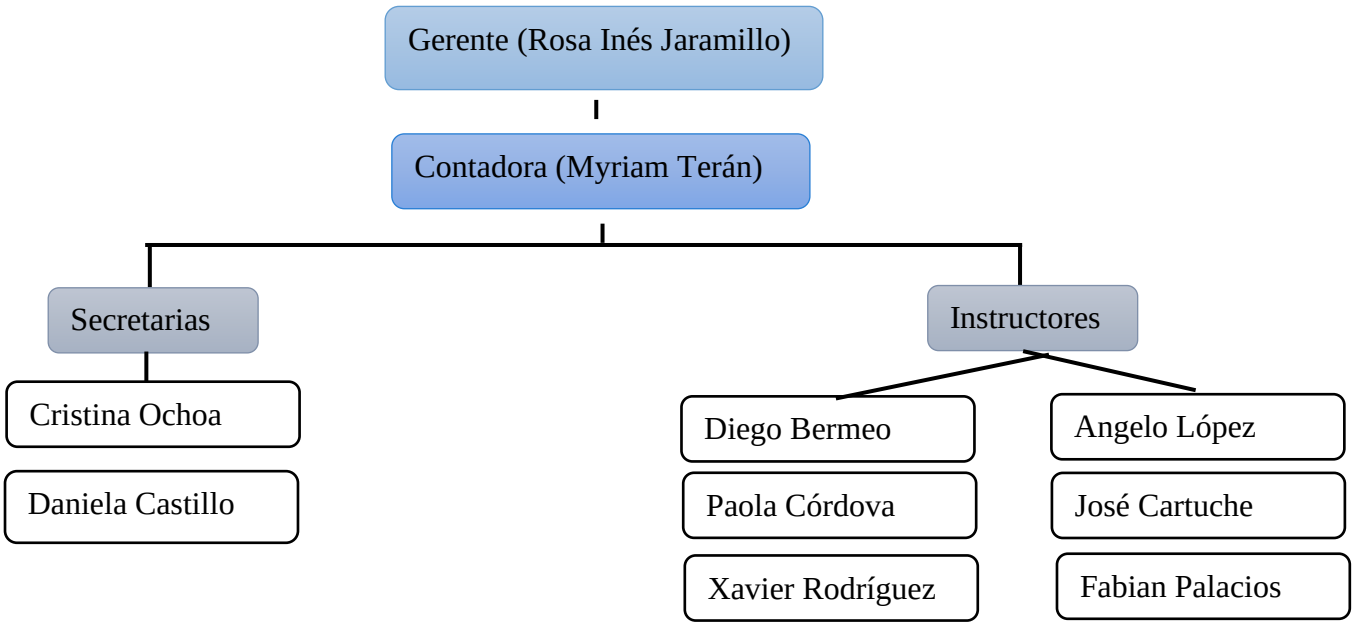
Base Legal

El centro de formación, capacitación y perfeccionamiento de conductores CENFORCAPER CIA. LTDA. se rige por la siguiente normativa:

- Constitución de la República del Ecuador
- Ley orgánica de régimen tributario interno.
- Ley de Seguridad Social y su Reglamento.
- Código de Trabajo.
- Disposiciones internas

Estructura Organizacional

Figura 1
Estructura Orgánica



***Nota**. Está figura representa a cada uno de los integrantes del centro de formación, capacitación y perfeccionamiento de la ciudad de Loja.*

ESTADOS FINANCIEROS PARA EL ANALISIS DEL CENTRO DE FORMACIÓN, CAPACITACIÓN Y PERFECCIONAMIENTO DE CONDUCTORES CENFORCAPER CIA. LTDA.

Tabla 1

Estado de Situación Financiera 2020

CUENTA	DESCRIPCION		SALDO
1	**ACTIVO**		**148.542,22**
101	**ACTIVO CORRIENTE**		**74.003,41**
10101	**EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**		**30.459,79**
1010101	CAJA EFECTIVA	300,00	
1010102	BANCO DE LOJA CTA. CTE. 2900693403	27.245,23	
1010103	BANCO DEL AUSTRO CTA. CTE. 0011618170	98,49	
1010104	COOP. DE AHORRO Y CREDITO COODEPRO	94,51	
1010105	COOP. DE AHORRO Y CREDITO CADECOL	3,48	
1010106	CERTIFICADOS DE APORTACION-COODEPRO	1.067,36	
1010108	BANCO SOLIDARIO CTA AHO 2627000312363	1.650,72	
10102	**ACTIVOS FINANCIEROS**		**22.149,13**
1010205	**DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS**		**16.284,86**
101020501	MATRICULAS DE ESTUDIANTES	14.600,06	
101020502	ESPECIES VALORADAS DE ESTUDIANTES	526,50	
101020503	CAPACITACION Y CONFERENCIAS DE TEMAS RELACIONADOS	1.158,30	
1010208	**OTRAS CUENTAS POR COBRAR**		**5.864,27**
101020802	CUENTAS POR COBRAR A EMPLEADOS	764,67	
101020803	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	5.099,60	
10104	**SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**		**20.870,00**
1010402	ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	800,00	
1010404	OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	20.070,00	
10105	**ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**		**524,49**
1010502	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	384,95	
1010505	ANTICIPO RETENCION I.R 2%	139,54	
102	**ACTIVO NO CORRIENTE**		**74.538,81**
10201	**PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**		**74.538,81**
1020105	MUEBLES Y ENSERES	17.196,51	
1020106	MAQUINARIA Y EQUIPO	37.813,64	
1020108	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	13.266,50	
1020109	VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	153.225,08	
1020112	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-146.962,92	
2	**PASIVO**		**83.337,16**
201	**PASIVO CORRIENTE**		**46.092,72**
20103	**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**		**10.319,94**
2010301	OTROS PROVEEDORES	2.927,47	

2010302	PRESTAMOS DE SOCIOS	568,05	
2010303	OBLIGACIONES A TERCEROS	6.631,43	
2010304	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	192,99	
20105	**PROVISIONES**		**1.188,29**
2010501	PROVISION DECIMO TERCER SUELDO	227,45	
2010502	PROVISION DECIMO CUARTO SUELDO	960,84	
20107	**OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**		**22.724,72**
2010701	**CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA**		**1.535,02**
201070101	RETENCIONES POR PAGAR	330,98	
201070109	IVA RETENIDO POR PAGAR	839,05	
201070110	IVA COBRADO EN VENTAS	19,40	
201070112	IMPUESTO A PAGAR POR PERCEPCION SRI	345,59	
2010702	**IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO**		**3.108,63**
201070201	IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO	3.108,63	
2010703	**CON EL IESS**		**870,83**
201070302	APORTE PATRONAL 11.15%	383,14	
201070303	IECE 0,5% +SETEC 0.5%	33,27	
201070304	IESS-PRESTAMOS EMPLEADOS	124,16	
201070305	APORTE INDIVIDUAL 9.45%	314,38	
201070306	SEGURO DE SALUD TIEMPO PARCIAL	15,88	
2010704	**POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS**		**34,32**
201070402	FONDOS DE RESERVA	34,32	
2010705	**PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO**		**1.702,24**
201070501	15% PATICIPACION TRABAJADORES	1.702,24	
2010706	**DIVIDENDOS POR PAGAR**		**15.473,68**
201070601	PARTICIPACION DE SOCIOS	15.473,68	
20110	**ANTICIPOS DE CLIENTES**		**11.859,77**
2011001	ANTICIPO DE MATRICULA DE ESTUDIANTE	11.859,77	
202	**PASIVO NO CORRIENTE**		**37.244,44**
20203	**OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**		**37.090,44**
2020301	LOCALES	37.090,44	
20207	**PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**		**154,00**
2020702	OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	154,00	
3	**PATRIMONIO NETO**		**65.205,06**
30	**PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTRALORIA**		**65.205,06**
301	**CAPITAL**		**109.949,00**
30101	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	109.949,00	
302	**APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN**		**1.116,15**
30201	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	1.116,15	
304	**RESERVAS**		**3.246,51**
30401	RESERVA LEGAL	3.246,51	
306	**RESULTADOS ACUMULADOS**		**-54.990,27**

30602	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	-43.577,01	
30603	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	-11.413,26	
307	**RESULTADOS DEL EJERCICIO**		**5.883,67**
30701	GANANCIA NETA DEL PERIODO	5.883,67	
	RESULTADO DEL PERIODO		0,00
RESUMEN			
	ACTIVO	**148.542,22**	
	PASIVO + PATRIMONIO:	**148.542,22**	

Nota. Obtenido de los Estados Financieros del centro de formación, capacitación y perfeccionamiento de conductores CENFORCAPER CIA LTDA. se realizó un movimiento de ciertas cuentas sin alteración de los valores.

Tabla 2

Estado de Situación Financiera 2021

CUENTA	DESCRIPCION		SALDO
1	**ACTIVO**		**148.902,51**
101	**ACTIVO CORRIENTE**		**88.707,87**
10101	**EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**		**51.368,92**
1010101	CAJA EFECTIVA	300,00	
1010102	BANCO DE LOJA CTA. CTE. 2900693403	47.874,34	
1010103	BANCO DEL AUSTRO CTA. CTE. 0011618170	98,49	
1010104	COOP. DE AHORRO Y CREDITO COODEPRO	94,51	
1010105	COOP. DE AHORRO Y CREDITO CADECOL	3,48	
1010106	CERTIFICADOS DE APORTACION-COODEPRO	1.067,36	
1010108	BANCO SOLIDARIO CTA AHO 2627000312363	1.930,74	
10102	**ACTIVOS FINANCIEROS**		**14.489,12**
1010205	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS		9.571,48
101020501	MATRICULAS DE ESTUDIANTES	9.140,48	
101020502	ESPECIES VALORADAS DE ESTUDIANTES	431,00	
1010208	**OTRAS CUENTAS POR COBRAR**		**4.917,64**
101020802	CUENTAS POR COBRAR A EMPLEADOS	690,53	
101020803	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	4.227,11	
10104	**SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**		**20.870,00**
1010402	ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	800,00	
1010404	OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	20.070,00	
10105	**ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**		**1.979,83**
1010501	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	1.594,88	
1010502	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	384,95	
102	**ACTIVO NO CORRIENTE**		**60.194,64**
10201	**PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**		**60.194,64**
1020105	MUEBLES Y ENSERES	17.196,51	
1020106	MAQUINARIA Y EQUIPO	37.813,64	
1020108	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	13.266,50	
1020109	VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	138.918,83	

1020112	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	- 147.000,84	
2	**PASIVO**		**75.518,74**
201	**PASIVO CORRIENTE**		**47.687,03**
20103	**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**		**10.504,26**
2010301	OTROS PROVEEDORES	3.173,79	
2010302	PRESTAMOS DE SOCIOS	568,05	
2010303	OBLIGACIONES A TERCEROS	6.569,43	
2010304	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	192,99	
20105	**PROVISIONES**		**1.741,00**
2010501	PROVISION DECIMO TERCER SUELDO	360,03	
2010502	PROVISION DECIMO CUARTO SUELDO	1.359,71	
2010504	PROVISION SALARIO DIGNO	21,26	
20107	**OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**		**24.119,98**
2010701	**CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA**		**885,56**
201070101	RETENCIONES POR PAGAR	308,93	
201070109	IVA RETENIDO POR PAGAR	576,63	
2010702	**IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO**		**4.364,49**
201070201	IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO	4.364,49	
2010703	**CON EL IESS**		**1.116,18**
201070302	APORTE PATRONAL 11.15%	518,12	
201070303	IECE 0,5% +SETEC 0.5%	46,47	
201070304	IESS-PRESTAMOS EMPLEADOS	112,50	
201070305	APORTE INDIVIDUAL 9.45%	439,09	
2010704	**POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS**		**34,32**
201070402	FONDOS DE RESERVA	34,32	
2010705	**PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO**		**2.245,75**
201070501	15% PATICIPACION TRABAJADORES	2.245,75	
2010706	**DIVIDENDOS POR PAGAR**		**15.473,68**
201070601	PARTICIPACION DE SOCIOS	15.473,68	
20110	**ANTICIPOS DE CLIENTES**		**11.321,79**
2011001	ANTICIPO DE MATRICULA DE ESTUDIANTE	11.321,79	
202	**PASIVO NO CORRIENTE**		**27.831,71**
20203	**OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**		**27.677,71**
2020301	LOCALES	27.677,71	
20207	**PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**		**154,00**
2020702	OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	154,00	
3	**PATRIMONIO NETO**		**73.383,77**
30	**PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTRALORIA**		**73.383,77**
301	**CAPITAL**		**115.834,00**
30101	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	115.834,00	
302	**APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN**		**1.116,15**
30201	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	1.116,15	
304	**RESERVAS**		**4.064,25**
30401	RESERVA LEGAL	4.064,25	

306	**RESULTADOS ACUMULADOS**		**-54.990,27**
30602	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	-43.577,01	
30603	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	-11.413,26	
307	**RESULTADOS DEL EJERCICIO**		**7.359,64**
30701	GANANCIA NETA DEL PERIODO	7.359,64	
	RESULTADO DEL PERIODO		0,00
RESUMEN			
	ACTIVO:	**148.902,51**	
	PASIVO + PATRIMONIO:	**148.902,51**	

Nota. Obtenido de los Estados Financieros del centro de formación, capacitación y perfeccionamiento de conductores CENFORCAPER CIA LTDA. se realizó un movimiento de ciertas cuentas sin alteración de los valores.

Tabla 3

Estado de Resultado Integral 2020

CUENTA	DESCRIPCION		SALDO
4	**INGRESOS**		**155.311,09**
41	**INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**		**155.299,06**
4101	**VENTA DE BIENES**		**2.000,00**
410101	ACTIVOS FIJOS	2.000,00	
4102	**PRESTACION DE SERVICIOS**		**153.299,06**
410201	CURSO DE CAPACITACION	104.842,45	
410202	HORAS EXTRAS	5.230,41	
410203	EXAMEN PSICOSENSOMETRICO	25.769,50	
410204	EVALUACIONES TEORICAS Y PRACTICAS	2.249,94	
410206	SOLICITUD DE TRAMITE	595,00	
410207	PSICOSENSOMETRICO ASPIRANTE	5.676,90	
410208	PSICOSENSOMETRICO ASPIRANTE REPROBADO	45,00	
410209	EXAMEN PRACTICO ASPIRANTE	7.554,88	
410210	CAPACITACION Y CONFERENCIAS DE TEMAS RELACIONADOS	1.334,98	
43	**OTROS INGRESOS**		**12,03**
4302	**INTERESES FINANCIEROS**		**12,03**
430201	INTERESES BANCARIO GANADOS	12,03	
5	**GASTOS**		**-143.962,81**
52	**GASTOS**		**-143.962,81**
5202	**ADMINISTRATIVOS**		**-139.526,66**
520201	**SUELDOS Y SALRIOS Y DEMAS REMUNERACIONES**		**-41.954,00**
52020101	GASTO SUELDO	-41.423,78	
52020102	HORAS EXTRAS	-530,22	
520202	**APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL**		**-7.742,86**
52020201	APORTE PATRONAL 11.15%	-4.704,43	
52020202	IECE 0.5% + SETEC 0.5%	-420,12	
52020203	FONDOS DE RESERVA	-2.618,31	
520203	**BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES**		**-8.462,61**
52020301	VACACIONES ANUALES	-359,12	
52020302	DECIMO TERCERA REMUNERACION	-3.547,58	
52020303	DECIMA CUARTA REMUNERACION	-2.923,58	

52020304	UNIFORMES EMPLEADOS	-317,00	
52020306	BONIFICACION POR DESAHUCIO	-514,99	
52020307	SALARIO DIGNO	-720,20	
52020308	SEGURO DE SALUD TIEMPO PARCIAL	-80,14	
520205	**HONORARIOS COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES**		**-399,45**
52020501	HONORARIOS PROFESIONALES	-399,45	
520208	**MANTENIMIENTO Y REPARACIONES**		**-7.685,33**
52020801	MANTENIMIENTO EQUIPOS DE COMPUTACION	-1.923,15	
52020802	MANTENIMIENTO DE VEHICULOS	-4.435,68	
52020803	MANTENIMIENTO LOCAL	-1.149,71	
52020805	MANTENIMIENTO DE EQUIPOS	-176,79	
520209	**ARRENDAMIENTO OPERATIVO**		**-15.825,00**
52020901	ARRENDAMIENTO DE INMUBELES	-15.825,00	
520211	**PROMOCION Y PUBLICIDAD**		**-1.541,00**
52021101	MEDIOS DE COMUNICACION ESCRITA, RADIAL Y TELEVISIVA	-1.053,00	
52021102	LONAS Y VALLAS PUBLICITARIAS	-43,00	
52021103	PAPELERIA PUBLICITARIA	-125,00	
52021104	OTROS GASTOS PUBLICITARIOS	-50,00	
52021105	PROMOCION	-270,00	
520212	**COMBUSTIBLES**		**-6.185,17**
52021201	GASOLINA	-6.185,17	
520215	**TRANSPORTE**		**-39,20**
52021502	TRANSPORTE TERRESTRE	-12,00	
52021503	TRANSPORTE-ENVIOS	-27,20	
520216	**GASTOS DE GESTION**		**-574,21**
52021601	REUNIONES CON EMPLEADOS Y SOCIOS	-574,21	
520217	**GASTOS DE VIAJE**		**-71,81**
52021701	HOSPEDAJE, ALIMENTACION Y OTROS	-71,81	
520218	**AGUA, ENERGIA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES**		**-1.763,89**
52021801	AGUA POTABLE	-226,55	
52021802	ENERGIA ELECTRICA	-454,10	
52021803	SERVICIO TELEFONICO	-848,97	
52021804	TELEFONIA MOVIL	-234,27	
520220	**IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS**		**-2.710,05**
52022001	PERMISO DE FUNCIONAMIENTO	-625,27	
52022004	CONTRIBUCION SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS	-113,00	
52022005	OTRAS ESPECIES VALORADAS	-300,00	
52022008	DATAFAST	-192,00	
52022009	GASTOS NO DEDUCIBLES	-153,98	
52022013	MATRICULAS DE VEHICULOS	-1.275,88	
52022015	AUTORIZACION DEL PERIODO DE MATRICULACION ANT	-49,92	
520221	**DEPRECIACIONES**		**-14.810,32**
52022101	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-14.810,32	
520228	**OTROS GASTOS**		**-29.761,76**
52022801	SUMINISTROS Y MATERIALES	-2.456,79	
52022802	SERVICIO DE IMPRENTA	-158,00	
52022803	SEGURIDAD Y MONITOREO DE ALARMA	-144,00	

52022804	SERVICIO DE FOTOCOPIADO	-1,65	
52022805	OTROS SERVICIOS	-3.372,11	
52022806	COSTO DE CHEQUERA	-81,00	
52022807	SERVICIOS DE INSTRUCTOR DE CONDUCCION	-23.148,21	
52022808	OBLIGACIONES EN MATERIA DE SEGURIDAD Y SALUD MINISTERIO DE TRABAJO	-400,00	
5203	**GASTOS FINANCIEROS**		**-4.436,15**
520301	GASTO INTERESES BANCARIOS	-4.021,03	
520302	COMISIONES, IMPUESTOS BANCARIOS	-415,12	
	RESULTADO DEL EJERCICIO:		**11.348,28**

Nota. Obtenido de los Estados Financieros del centro de formación, capacitación y perfeccionamiento de conductores CENFORCAPER CIA LTDA. se realizó un movimiento de ciertas cuentas sin alteración de los valores.

Tabla 4

Estado de Resultado Integral 2021

CUENTA	DESCRIPCION		SALDO
4	**INGRESOS**		**227.284,28**
41	**INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**		**227.269,93**
4101	**VENTA DE BIENES**		**2.946,43**
410101	ACTIVOS FIJOS	2.946,43	
4102	**PRESTACION DE SERVICIOS**		**224.313,39**
410201	CURSO DE CAPACITACION	166.227,35	
410202	HORAS EXTRAS	9.358,8	
410203	EXAMEN PSICOSENSOMETRICO	35.590,61	
410204	EVALUACIONES TEORICAS Y PRACTICAS	3.482,05	
410206	SOLICITUD DE TRAMITE	1.160,58	
410207	PSICOSENSOMETRICO ASPIRANTE	3.480,00	
410208	PSICOSENSOMETRICO ASPIRANTE REPROBADO	81,00	
410209	EXAMEN PRACTICO ASPIRANTE	4.608,00	
410210	CAPACITACION Y CONFERENCIAS DE TEMAS RELACIONADOS	325,00	
4108	**OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**		**10,11**
410801	OTROS INGRESOS	10,11	
43	**OTROS INGRESOS**		**14,35**
4302	**INTERESES FINANCIEROS**		**14,35**
430201	INTERESES BANCARIO GANADOS	14,35	
5	**GASTOS**		**-212.312,59**
52	**GASTOS**		**-212.312,59**
5202	**ADMINISTRATIVOS**		**-207.784,87**
520201	**SUELDOS Y SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES**		**-49.719,43**
52020101	GASTO SUELDO	-48.870,73	
52020102	HORAS EXTRAS	-848,7	
520202	**APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL**		**-9.209,06**
52020201	APORTE PATRONAL 11.15%	-5.543,91	
52020202	IECE 0.5% + SETEC 0.5%	-497,3	
52020203	FONDOS DE RESERVA	-3.167,85	

520203	**BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES**		**-8.669,64**
52020301	VACACIONES ANUALES	-248,34	
52020302	DECIMO TERCERA REMUNERACION	-4.143,25	
52020303	DECIMA CUARTA REMUNERACION	-3.361,07	
52020304	UNIFORMES EMPLEADOS	-772,74	
52020306	BONIFICACION POR DESAHUCIO	-103,00	
52020307	SALARIO DIGNO	-21,26	
52020308	SEGURO DE SALUD TIEMPO PARCIAL	-19,98	
520205	**HONORARIOS COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES**		**-261,1**
52020501	HONORARIOS PROFESIONALES	-261,1	
520208	**MANTENIMIENTO Y REPARACIONES**		**-23.841,81**
52020801	MANTENIMIENTO EQUIPOS DE COMPUTACION	-3.542,5	
52020802	MANTENIMIENTO DE VEHICULOS	-16.606,34	
52020803	MANTENIMIENTO LOCAL	-2.952,79	
52020804	MANTENIMIENTO GENERAL	-44,65	
52020805	MANTENIMIENTO DE EQUIPOS	-695,53	
520209	**ARRENDAMIENTO OPERATIVO**		**-16.200,00**
52020901	ARRENDAMIENTO DE INMUBELES	-16.200,00	
520211	**PROMOCION Y PUBLICIDAD**		**-372,48**
52021101	MEDIOS DE COMUNICACION ESCRITA, RADIAL Y TELEVISIVA	-80,00	
52021102	LONAS Y VALLAS PUBLICITARIAS	-192,00	
52021103	PAPELERIA PUBLICITARIA	-65,00	
52021104	OTROS GASTOS PUBLICITARIOS	-35,48	
520212	**COMBUSTIBLES**		**-12.961,76**
52021201	GASOLINA	-12.961,76	
520214	**SEGUROS Y REASEGUROS PRIMAS Y CESIONES**		**-5.040,89**
52021404	SEGUROS Y REASEGUROS	-5.040,89	
520215	**TRANSPORTE**		**-132,49**
52021502	TRANSPORTE TERRESTRE	-56,00	
52021503	TRANSPORTE-ENVIOS	-76,49	
520216	**GASTOS DE GESTION**		**-536,93**
52021601	REUNIONES CON EMPLEADOS Y SOCIOS	-536,93	
520217	**GASTOS DE VIAJE**		**-280,27**
52021701	HOSPEDAJE, ALIMENTACION Y OTROS	-280,27	
520218	**AGUA, ENERGIA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES**		**-1.868,34**
52021801	AGUA POTABLE	-253,15	
52021802	ENERGIA ELECTRICA	-500,7	
52021803	SERVICIO TELEFONICO	-839,59	
52021804	TELEFONIA MOVIL	-274,9	
520219	**NOTARIOS Y RESGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES**		**-318,03**
52021901	NOTARIOS Y REGISTRADORES	-318,03	
520220	**IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS**		**-3.232,93**
52022001	PERMISO DE FUNCIONAMIENTO	-616,54	
52022002	IMPUESTOS MUNICIPALES	-385,61	
52022004	CONTRIBUCION SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS	-112,89	
52022008	DATAFAST	-192,00	
52022009	GASTOS NO DEDUCIBLES	-5,64	
52022013	MATRICULAS DE VEHICULOS	-1.235,15	

52022015	AUTORIZACION DEL PERIODO DE MATRICULACION ANT	-99,84	
52022016	ANT AUTORIZACION DE INCREMETO DE AULAS Y VEHICULOS	-212,93	
52022018	SOLICITUD AUTORIZACION CAMBIO DE DOMICILIO ANT	-372,33	
520221	**DEPRECIACIONES**		**-14.344,17**
52022101	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-14.344,17	
520228	**OTROS GASTOS**		**60.795,54**
52022801	SUMINISTROS Y MATERIALES	-15.461,54	
52022802	SERVICIO DE IMPRENTA	-800,00	
52022803	SEGURIDAD Y MONITOREO DE ALARMA	-192,00	
52022804	SERVICIO DE FOTOCOPIADO	-7,65	
52022805	OTROS SERVICIOS	-4.778,9	
52022806	SERVICIOS DE INSTRUCTOR DE CONDUCCION	-39.055,45	
52022807	OBLIGACIONES EN MATERIA DE SEGURIDAD Y SALUD MINISTERIO DE TRABAJO	-500,00	
5203	**GASTOS FINANCIEROS**		**-4.527,72**
520301	GASTO INTERESES BANCARIOS	-3.941,49	
520302	COMISIONES, IMPUESTOS BANCARIOS	-586,23	
RESULTADO DEL EJERCICIO:		**14.971,69**	

Nota. Obtenido de los Estados Financieros del centro de formación, capacitación y perfeccionamiento de conductores CENFORCAPER CIA LTDA. se realizó un movimiento de ciertas cuentas sin alteración de los valores.

ANALISIS VERTICAL

CENTRO DE FORMACIÓN, CAPACITACIÓN Y PERFECCIONAMIENTO DE CONDUCTORES CENFORCAPER CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2020

Tabla 5

Vertical al Estado de Situación Financiera año 2020

CODIGO	CUENTA	VALOR	RUBRO	GRUPO
1	**ACTIVO**	**148.542,22**		**100,00%**
101	**ACTIVO CORRIENTE**	**74.003,41**		**49,82%**
10101	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	30.459,79	41,16%	
10102	ACTIVOS FINANCIEROS	22.149,13	29,93%	
10104	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	20.870,00	28,20%	
10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	524,49	0,71%	
102	**ACTIVO NO CORRIENTE**	**74.538,81**		**50,18%**
10201	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	74.538,81	100,00%	
2	**PASIVO**	**83.337,16**		**56,10%**
201	**PASIVO CORRIENTE**	**46.092,72**		**31,03%**
20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	10.319,94	22,39%	
20105	PROVISIONES	1.188,29	2,58%	
20107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	22.724,72	49,30%	
20110	ANTICIPOS DE CLIENTES	11.859,77	25,73%	
202	**PASIVO NO CORRIENTE**	**37.244,44**		**25,07%**
20203	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	37.090,44	99,59%	
20207	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	154,00	0,41%	
3	**PATRIMONIO NETO**	**65.205,06**		**43,90%**
301	**CAPITAL**	**109.949,00**	**168,62%**	
302	**APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN**	**1.116,15**	**1,71%**	
304	**RESERVAS**	**3.246,51**	**4,98%**	
306	**RESULTADOS ACUMULADOS**	**-54.990,27**	**-84,33%**	
307	**RESULTADOS DEL EJERCICIO**	**5.883,67**	**9,02%**	
	PASIVO + PATRIMONIO	**148.542,22**		**100,00%**

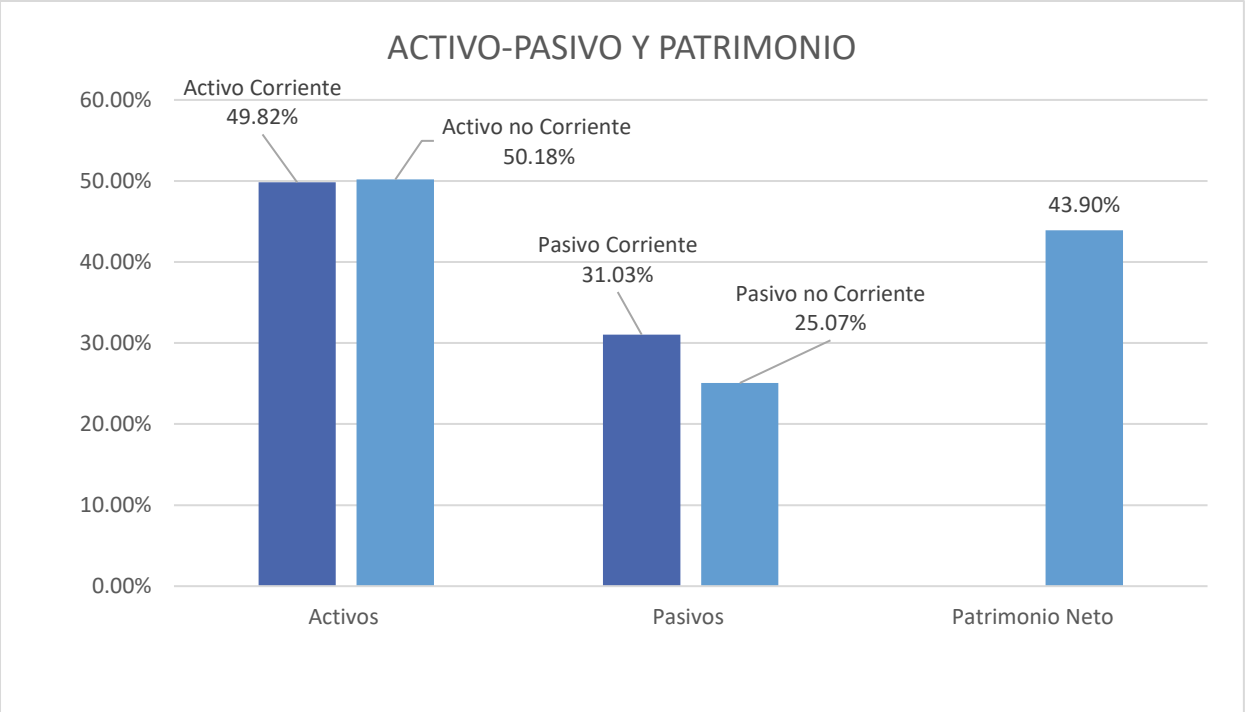
Nota. Obtenido del Estado de Situación Financiera del centro de formación, capacitación y perfeccionamiento de conductores CENFORCAPER CIA LTDA.

CENTRO DE FORMACIÓN, CAPACITACIÓN Y PERFECCIONAMIENTO DE CONDUCTORES CENFORCAPER CIA. LTDA.

ANALISIS DE LA ESTRUCTURA FINANCIERA 2020

La estructura financiera está representada gráficamente de la siguiente manera:

Figura 2
Representación de Activo, Pasivo y Patrimonio 2020



Nota. Representa como varían las cantidades de la estructura financiera de la compañía periodo 2020.

Interpretación:

El centro de formación, capacitación y perfeccionamiento CENFORCAPER CIA. LTDA. en el año 2020 está compuesta por un total de activos de $148.542,22 que representa el 100%, el activo corriente tiene un total de $74.003,41 con un porcentaje de 49,82%, el rubro más significativo fue efectivo y equivalentes de efectivo con un valor de $30.459,79 que representa el 41,16%, con el resultado obtenido se evidencia que la compañía presenta una disponibilidad inmediata de dinero en efectivo para realizar sus pagos a corto plazo mostrando un alto nivel de liquidez con el cual se puede re invertir para no mostrar una capacidad ociosa a futuro en la compañía. Por otro lado, el activo no corriente está representado por su único rubro propiedades, planta y equipo con un total de $74.538,81 que equivale al 100%, este resultado obtenido indica que la compañía requiere de una cantidad de vehículos para ofrecer su servicio de conducción, sin ellos no podrían cumplir con su

operación normal, es importante tener en cuenta que este periodo tiene una depreciación acumulada que afectó al monto del activo y esto se da debido a que conforme pase el tiempo este bien se va desgastando, por ello se debe renovar los vehículos, maquinaria o ciertos equipos para así mejorar el desempeño de la compañía.

El grupo de los pasivos está compuesto por un total de $83.337,16 que equivale al 56,10%, el pasivo corriente cuenta con $46.092,73 que representa el 31,03%, su rubro más representativo fue otras obligaciones corrientes donde se abarca aquellas obligaciones tributarias, patronales, laborales y con accionistas lo que determina que las obligaciones contraídas deben cancelarse en un periodo menor a un año ya que son deudas a corto plazo. En tanto que el pasivo no corriente con un monto de $37.244,44 que corresponde al 25,07%, con su cuenta más representativa obligaciones con instituciones financieras que representa fuentes de financiamiento a largo plazo, con instituciones financieras locales.

Para el año 2020 cuenta con un patrimonio de $65.205,06 el cual una de sus cuentas más representativas es el capital con un valor de $109.949,00 que equivale al 168,62%, el resultado obtenido indica un porcentaje sobredimensionado debido a que en esta cuenta se concentra el aporte de cada uno de los socios, capital que garantiza el acceso a mejores oportunidades de inversión evitando el dinero ocioso dentro de la compañía, seguido por la cuenta resultados acumulados con un valor de -$54.990,27 que equivale al -84,33%, en este caso se obtuvo un porcentaje negativo a razón de que existe pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores que se ha dado donde las gastos superaron a los ingresos y en los periodos analizados 2020-2021 no se ha absorbido las perdidas por la situación de la pandemia.

ANALISIS VERTICAL

CENTRO DE FORMACIÓN, CAPACITACIÓN Y PERFECCIONAMIENTO DE CONDUCTORES CENFORCAPER CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS 2020

Tabla 6

Análisis Vertical al Estado de Resultados año 2020

CODIGO	CUENTA	VALOR	RUBRO	GRUPO
4	**INGRESOS**	**155.311,09**		**100,00%**
41	**INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**	**155.299,06**	99,99%	
4101	VENTA DE BIENES	2.000,00	1,29%	
4102	PRESTACION DE SERVICIOS	153.299,06	98,71%	
43	OTROS INGRESOS	12,03	0,01%	
4302	INTERESES FINANCIEROS	12,03	100,00%	
5	**GASTOS**	**143.962,81**		**92,69%**
5202	**ADMINISTRATIVOS**	**139.526,66**		**96,92%**
520201	SUELDOS Y SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES	41.954,00	30,07%	
520202	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	7.742,86	5,55%	
520203	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	8.462,61	6,07%	
520205	HONORARIOS COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	399,45	0,29%	
520208	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	7.685,33	5,51%	
520209	ARRENDAMIENTO OPERATIVO	15.825,00	11,34%	
520211	PROMOCION Y PUBLICIDAD	1.541,00	1,10%	
520212	COMBUSTIBLES	6.185,17	4,43%	
520215	TRANSPORTE	39,20	0,03%	
520216	GASTOS DE GESTION	574,21	0,41%	
520217	GASTOS DE VIAJE	71,81	0,05%	
520218	AGUA, ENERGIA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES	1.763,89	1,26%	
520220	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	2.710,05	1,94%	
520221	DEPRECIACIONES	14.810,32	10,61%	
520227	OTROS GASTOS	29.761,76	21,33%	
5203	**GASTOS FINANCIEROS**	**4.436,15**		**3,08%**
520301	GASTO INTERESES BANCARIOS	4.021,03	90,64%	
520302	COMISIONES, IMPUESTO BANCARIOS	415,12	9,36%	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		**11.348,28**		**7,31%**

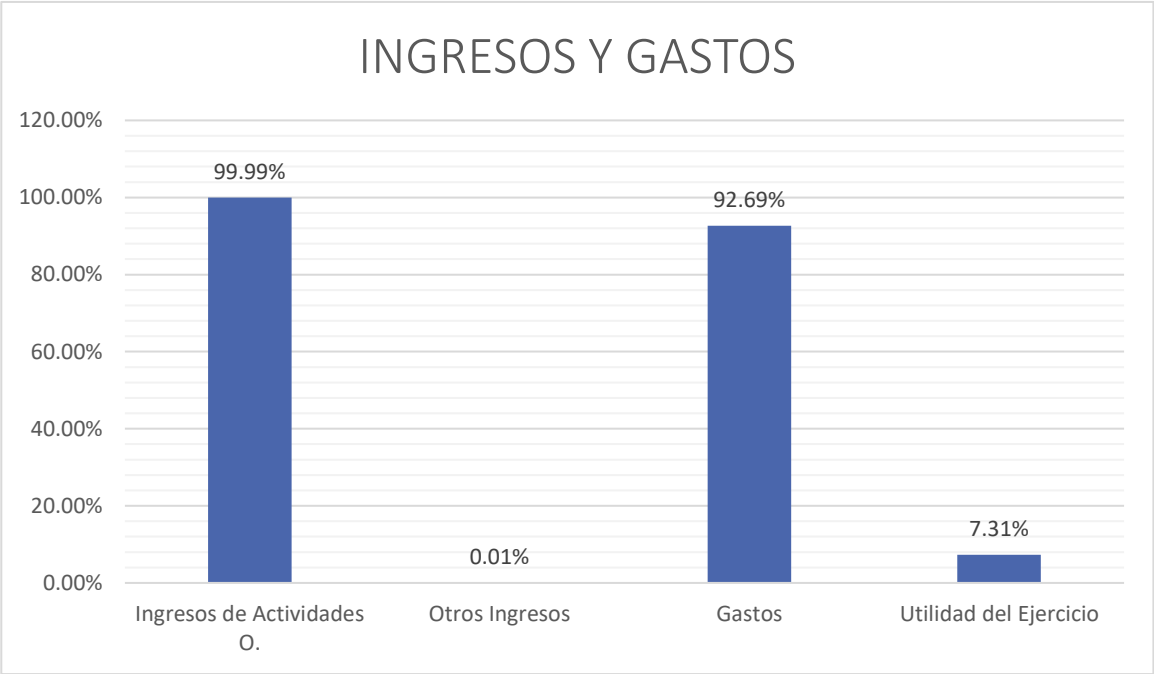
Nota. Obtenido del Estado de Resultados del centro de formación, capacitación y perfeccionamiento de conductores CENFORCAPER CIA LTDA.

CENTRO DE FORMACIÓN, CAPACITACIÓN Y PERFECCIONAMIENTO DE CONDUCTORES CENFORCAPER CIA. LTDA.

ANALISIS DE LA ESTRUCTURA FINANCIERA 2020

La estructura económica está representada gráficamente de la siguiente manera:

Figura 3
Representación Ingresos y Gastos 2020



Nota. El grafico representa los ingresos y gastos en el periodo 2020

Interpretación:

El centro de formación, capacitación y perfeccionamiento CENFORCAPER CIA. LTDA. para el año 2020 está compuesto por un total de ingresos de $155.311,09 que equivale al 100%, su cuenta más representativa es la prestación de servicios con el 98,71% el cual es un porcentaje elevado debido a que la compañía percibe ingresos por la prestación del servicio, monto que refleja que cuenta con muy buena clientela a pesar de la competencia.

Los gastos están representados por un total de $143.962,81 constituido principalmente por la cuenta gastos administrativos con un valor de $139.526,66 que equivale al 96,92% dicho valor representa los egresos que se realizan con el objetivo de cubrir las necesidades de la compañía, sin embargo, se presenta mayor gasto en el rubro sueldos y salarios y demás remuneraciones con un valor de $41.954,00 y por otro lado el rubro otros gastos con un monto de $29.761,76 debido a que su cuenta más representativa es servicio de instructor de

conducción, dinero que se cancela al personal administrativo e instructores de la compañía que de acuerdo a la ley por su esfuerzo les corresponde, finalmente la utilidad del ejercicio cuenta con un total de $11.348,28 que equivale al 7,31% reflejando que en este periodo hubo un superávit debido a que los ingresos superan a los gastos.

ANALISIS VERTICAL

CENTRO DE FORMACIÓN, CAPACITACIÓN Y PERFECCIONAMIENTO DE CONDUCTORES CENFORCAPER CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2021

Tabla 7
Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera año 2021

CODIGO	CUENTA	VALOR	RUBRO	GRUPO
1	**ACTIVO**	**148.902,51**		**100,00%**
101	**ACTIVO CORRIENTE**	**88.707,87**		**59,57%**
10101	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	51.368,92	57,91%	
10102	ACTIVOS FINANCIEROS	14.489,12	16,33%	
10104	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	20.870,00	23,53%	
10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	1.979,83	2,23%	
102	**ACTIVO NO CORRIENTE**	**60.194,64**		**40,43%**
10201	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	60.194,64	100,00%	
2	**PASIVO**	**75.518,74**		**50,72%**
201	**PASIVO CORRIENTE**	**47.687,03**		**32,03%**
20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	10.504,26	22,03%	
20105	PROVISIONES	1.741,00	3,65%	
20107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	24.119,98	50,58%	
20110	ANTICIPOS DE CLIENTES	11.321,79	23,74%	
202	**PASIVO NO CORRIENTE**	**27.831,71**		**18,69%**
20203	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	27.677,71	99,45%	
20207	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	154,00	0,55%	
3	**PATRIMONIO NETO**	**73.383,77**		**49,28%**
301	CAPITAL	115.834,00	157,85%	
302	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	1.116,15	1,52%	
304	RESERVAS	4.064,25	5,54%	
306	RESULTADOS ACUMULADOS	-54.990,27	-74,94%	
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO	7.359,64	10,03%	
	PASIVO + PATRIMONIO	**148.902,51**		**100,00%**

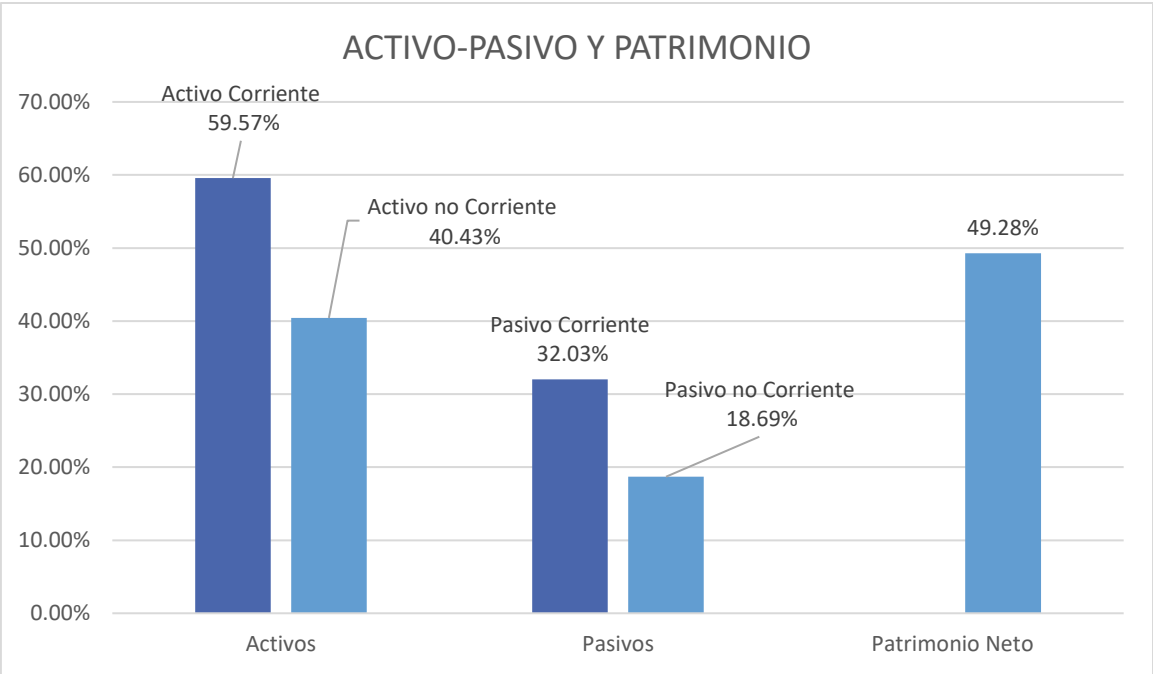
Nota. Obtenido del Estado de Situación Financiera del centro de formación, capacitación y perfeccionamiento de conductores CENFORCAPER CIA LTDA.

CENTRO DE FORMACIÓN, CAPACITACIÓN Y PERFECCIONAMIENTO DE CONDUCTORES CENFORCAPER CIA. LTDA.

ANALISIS DE LA ESTRUCTURA FINANCIERA 2021

La estructura financiera está representada gráficamente de la siguiente manera:

Figura 4
Representación de activo, pasivo, patrimonio 2021



Nota. El grafico representa la estructura financiera del periodo 2021 con datos sacados del análisis vertical.

Interpretación:

Con la aplicación del análisis vertical al centro de formación, capacitación y perfeccionamiento de conductores CENFORCAPER CIA. LTDA; podemos determinar que a comparación con el periodo 2020 tenemos un aumento en donde el total de activos es de $148.902,51 que equivale al 100%, donde el activo corriente representa el 59,57% con un total de $88.707,87, al igual que el periodo anterior el rubro con mayor participación es efectivo y equivalentes al efectivo con un valor de $51.368,92 que equivale al 57,91%, resultado que nos indica la disponibilidad inmediata de efectivo con la que cuenta la compañía debido a que la mayoría de los clientes hacen el pago del servicio ya sea con dinero en efectivo o mediante depósitos bancarios. Por otro lado, el activo no corriente está representado por su único rubro propiedades, planta y equipo con un total de $60.194,64 que equivale al 100%, la cuenta con más relevancia es propiedades, planta y equipo, resultado

que indica una disminución a comparación con el año anterior debido a las depreciaciones acumuladas.

El grupo de los pasivos a comparación con el periodo 2020 presenta una disminución con un valor total de $75.518,74 que equivale al 50,72%, donde el pasivo corriente cuenta con $47.687,03 que corresponde al 32.03% el cual su rubro más representativo fue otras obligaciones corrientes resultado que indica que las deudas tributarias, patronales, laborales y con accionistas han bajado debido a la buena liquidez que presenta la compañía para cumplir con el pago de sus obligaciones a corto plazo. Por otro lado, el pasivo no corriente tiene un valor de $27.831,71 que equivale al 18,69%, el cual corresponde a las obligaciones con instituciones financieras fuentes de financiamiento a largo plazo.

En cuanto al patrimonio indica un aumento a comparación del periodo 2020 su cuenta más representativa es el capital con un valor de $115.834,00 que equivale al 157.85% porcentaje sobredimensionado porque ha habido un aumento de capital sobre el doble de la perdida, es decir se realizó nuevos aportes por las perdidas acumuladas de ejercicios anteriores el cual para los periodos 2020-2021 siguen las perdidas ya que no se han llegado a absorber debido a la situación de la pandemia ya que hubo gastos elevados por implementación de las medidas de bioseguridad en la compañía contra el covid-19.

ANALISIS VERTICAL

CENTRO DE FORMACIÓN, CAPACITACIÓN Y PERFECCIONAMIENTO DE CONDUCTORES CENFORCAPER CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS 2021

Tabla 8

Análisis Vertical al Estado de Resultados año 2021

CODIGO	CUENTA	VALOR	RUBRO	GRUPO
4	**INGRESOS**	**227.284,28**		100,00%
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	227.269,93	99,99%	
4101	VENTA DE BIENES	2.946,43	1,30%	
4102	PRESTACION DE SERVICIOS	224.313,39	98,70%	
	OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	10,11	0,00%	
43	**OTROS INGRESOS**	**14,35**	0,01%	
4302	INTERESES FINANCIEROS	14,35	100,00%	
5	**GASTOS**	**212.312,59**		93,41%
5202	**ADMINISTRATIVOS**	**207.784,87**		97,87%
520201	SUELDOS Y SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES	49.719,43	23,93%	
520202	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	9.209,06	4,43%	
520203	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	8.669,64	4,17%	

520205	HONORARIOS COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	261,10	0,13%	
520208	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	23.841,81	11,47%	
520209	ARRENDAMIENTO OPERATIVO	16.200,00	7,80%	
520211	PROMOCION Y PUBLICIDAD	372,48	0,18%	
520212	COMBUSTIBLES	12.961,76	6,24%	
	SEGUROSY REASEGUROS PRIMAS Y CESIONES	5.040,89	2,43%	
520215	TRANSPORTE	132,49	0,06%	
520216	GASTOS DE GESTION	536,93	0,26%	
520217	GASTOS DE VIAJE	280,27	0,13%	
520218	AGUA, ENERGIA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES	1.868,34	0,90%	
520219	NOTARIOS Y RESGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	318,03	0,15%	
520220	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	3.232,93	1,56%	
520221	DEPRECIACIONES	14.344,17	6,90%	
520227	OTROS GASTOS	60.795,54	29,26%	
5203	**GASTOS FINANCIEROS**	**4.527,72**		2,13%
520301	GASTO INTERESES BANCARIOS	3.941,49	87,05%	
520302	COMISIONES, IMPUESTO BANCARIOS	586,23	12,95%	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		**14.971,69**		6,59%

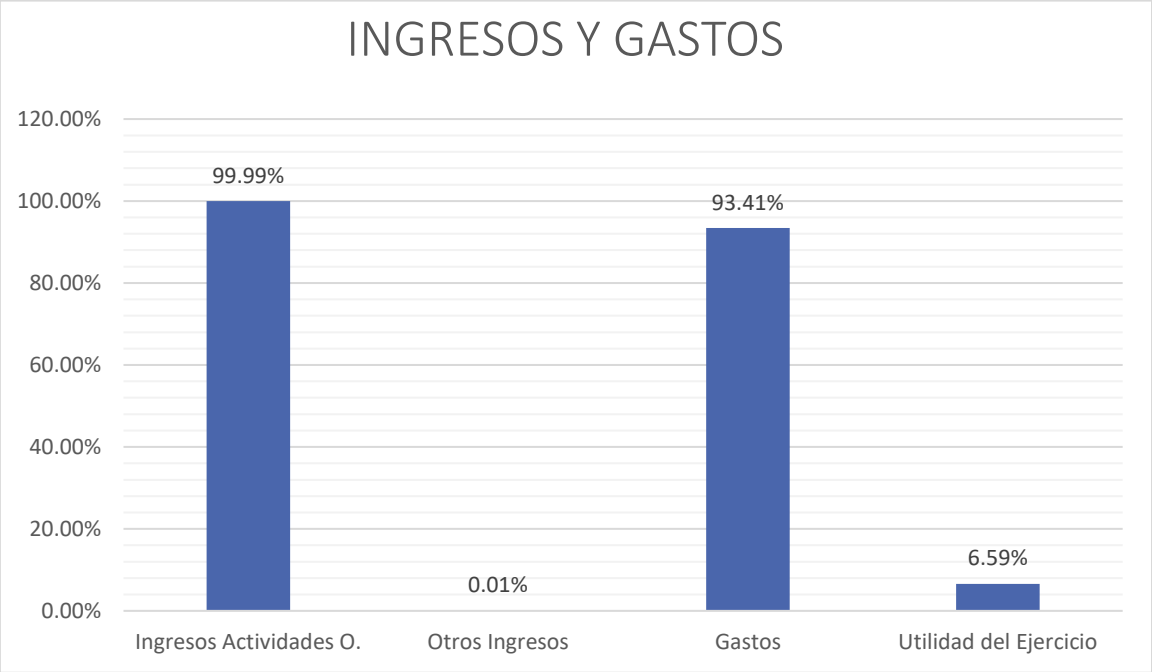
Nota. Obtenido del Estado de Resultados del centro de formación, capacitación y perfeccionamiento de conductores CENFORCAPER CIA LTDA.

CENTRO DE FORMACIÓN, CAPACITACIÓN Y PERFECCIONAMIENTO DE CONDUCTORES CENFORCAPER CIA. LTDA.

ANALISIS DE LA ESTRUCTURA FINANCIERA 2021

La estructura económica está representada gráficamente de la siguiente manera:

Figura 5
Representa ingresos y gastos 2021



Nota. El grafico representa la situación económica del centro periodo 2021.

Interpretación:

Con la ejecución del análisis vertical al estado de resultados del centro de formación, capacitación y perfeccionamiento CENFORCAPER CIA. LTDA. se ha podido identificar que la compañía para el periodo 2021 ha tenido un aumento, obtuvo ingresos que representan un valor de $227.269,93 que equivale al 100%, con su rubro más representativo la prestación de servicios con el 98,70%, con el resultado obtenido vemos que en la compañía a aumentando los clientes y por ende se percibe mayores ingresos de su actividad principal.

Los Gastos para este año están representados por un valor mayor a comparación del año anterior el cual es de $212.312,59 con el 93,41%, constituido por la cuenta de gastos administrativos con el valor de $207.784,87 representado por el 97,87%, donde se presenta mayor gasto en el rubro sueldos y salarios y demás remuneraciones con un valor de $49.719,43 y por otro lado el rubro otros gastos con un monto de $60.795,54 debido a que su

cuenta más representativa es servicio de instructor de conducción, dinero que se cancela al personal administrativo e instructores de la compañía, dichos valores representan un aumento de sueldos debido a las tablas sectoriales de un año a otro, al igual que la compañía cancela las horas extras al personal que lo ameritaba ya que para mejorar sus ingresos ha dado apertura a laborar los días sábados.

Por otro lado, tenemos más egresos como el mantenimiento y reparaciones de los vehículos, su arrendamiento operativo a razón de que no se contaba con un local propio, los combustibles que también tuvieron su aumento debido a que los vehículos hicieron un mayor recorrido en este periodo, finalmente se puede identificar un superávit mayor a comparación con el periodo económico anterior con un valor de $14.971,69 que equivale al 6,59%lo que significa que la prestación del servicio incrementaron y superaron los gastos por ende la utilidad fue mayor y así va alcanzando su objetivo de maximizar las ganancias.

ANALISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

PERIODO 2021-2020

Tabla 9

Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera años 2020 - 2021

CODIGO	CUENTA	AÑO 2021	AÑO 2020	V. ABSOLUT	V. RELATIV
1	**ACTIVO**	**148.902,51**	**148.542,22**	**360,29**	**0,24%**
101	**ACTIVO CORRIENTE**	**88.707,87**	**74.003,41**	**14.704,46**	**19,87%**
10101	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	51.368,92	30.459,79	20.909,13	68,65%
10102	ACTIVOS FINANCIEROS	14.489,12	22.149,13	-7.660,01	-34,58%
10104	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	20.870,00	20.870,00	0,00	0,00%
10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	1.979,83	524,49	1.455,34	277,48%
102	**ACTIVO NO CORRIENTE**	**60.194,64**	**74.538,81**	**-14.344,17**	**-19,24%**
10201	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	60.194,64	74.538,81	-14.344,17	-19,24%
2	**PASIVO**	**75.518,74**	**83.337,16**	**-7.818,42**	**-9,38%**
201	**PASIVO CORRIENTE**	**47.687,03**	**46.092,72**	**1.594,31**	**3,46%**
20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	10.504,26	10.319,94	184,32	1,79%
20105	PROVISIONES	1.741,00	1.188,29	552,71	46,51%
20107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	24.119,98	22.724,72	1.395,26	6,14%
20110	ANTICIPOS DE CLIENTES	11.321,79	11.859,77	-537,98	-4,54%
202	**PASIVO NO CORRIENTE**	**27.831,71**	**37.244,44**	**-9.412,73**	**-25,27%**
20203	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	27.677,71	37.090,44	-9.412,73	-25,38%
20207	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	154,00	154,00	0,00	0,00%
3	**PATRIMONIO NETO**	**73.383,77**	**65.205,06**	**8.178,71**	**12,54%**
301	CAPITAL	115.834,00	109.949,00	5.885,00	5,35%
302	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	1.116,15	1.116,15	0,00	0,00%
304	RESERVAS	4.064,25	3.246,51	817,74	25,19%
306	RESULTADOS ACUMULADOS	-54.990,27	-54.990,27	0,00	0,00%
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO	7.359,64	5.883,67	1.475,97	25,09%
PASIVO + PATRIMONIO		**148.902,51**	**148.542,22**	**360,29**	**0,24%**

Nota. Obtenido de Estados de Situación Financiera del centro de formación, capacitación y perfeccionamiento de conductores CENFORCAPER CIA. LTDA. periodos 2020-2021

Interpretación:

Al realizar el análisis horizontal a los estados de situación financiera del centro de formación, capacitación y perfeccionamiento CENFORCAPER CIA. LTDA. de los periodos 2020-2021 se encuentran algunas variaciones. Los activos corrientes presentaron una variación absoluta positiva de $14.704,46, con una variación relativa del 19,87% lo que significa que los activos corrientes aumentaron en el periodo 2021, dentro de este rubro el efectivo y equivalentes al efectivo tiene una variación relativa positiva del 68,65% a razón de

que hubo un incremento de la prestación del servicio donde se obtuvo más ingresos, sin embargo, existió una disminución en la cuenta activos financieros con una variación relativa negativa de -34,58% siendo este un valor de $-7.660,01, lo que significa que dentro de este rubro los documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados y otras cuentas por pagar no han tenido una buena cobranza dando como resultado una baja captación de dinero y estrategias de cobranzas. Por otro lado, el activo no corriente presenta una variación absoluta negativa de $-14.344,17 que equivale al -19,24%, donde se evidencia una disminución debido a que en la cuenta propiedad, planta y equipo existen las depreciaciones acumuladas de años anteriores.

El pasivo corriente cuenta con una variación relativa positiva de 3,46% con un valor de $1.594,31 donde existe un aumento debido a que en el rubro otras obligaciones corrientes comprende las obligaciones que la compañía tiene con el IESS, el pago de sueldos y el pago de impuestos, es decir, que al momento de incrementar sus actividades también incrementan sus obligaciones con los empleados y con el estado en un 6,14%, sin embargo, existe una disminución en la cuenta anticipos de clientes con una variación relativa negativa del -4,54% con un valor de $-537,98 donde se evidencia que la compañía en el periodo 2020 ha recibido valores depositados anticipados por los estudiantes por la prestación del servicio los mismos que no se emiten el respectivo comprobante de venta por no tener los documentos soporte que exige la agencia nacional de tránsito para proceder al despacho de los cursos de conducción sin embargo, para el periodo 2021 disminuye por que los clientes tienen todos sus documentos en regla para poder emitir su respectivo comprobante de venta.

Por otro lado, el pasivo no corriente tiene una variación relativa negativa del -25,27% con un valor de $-9.412,73, lo que significa una disminución en el periodo 2021, su cuenta representativa es obligaciones con instituciones financieras con una variación relativa negativa de -25,38% debido a que la compañía no ha contraído nuevos préstamos con instituciones financieras, finalmente en el patrimonio la cuenta que presenta un incremento es resultados del ejercicio con una variación relativa positiva de 25,09% con un valor de $1.475,97 resultado que indica que en el periodo 2021 la prestación del servicio incremento y por ende los ingresos de la compañía son mayores a los egresos lo cual permitió tener mejores utilidades.

ANALISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE RESULTADOS
PERIODO 2021-2020

Tabla 10

Análisis Horizontal al Estado de Resultados años 2020 - 2021

CODIGO	CUENTA	2021	2020	V. ABSOLU	V. RELAT
4	**INGRESOS**	**227.284,28**	**155.311,09**	**71.973,19**	**46,34%**
41	**INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**	**227.269,93**	**155.299,06**	**71.970,87**	**46,34%**
4101	VENTA DE BIENES	2.946,43	2.000,00	946,43	47,32%
4102	PRESTACION DE SERVICIOS	224.313,39	153.299,06	71.014,33	46,32%
	OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	**10,11**	**0,00**	**10,11**	**-**
43	**OTROS INGRESOS**	**14,35**	**12,03**	**2,32**	**19,29%**
4302	INTERESES FINANCIEROS	14,35	12,03	2,32	19,29%
5	**GASTOS**	**212.312,59**	**143.962,81**	**68.349,78**	**47,48%**
5202	ADMINISTRATIVOS	207.784,87	139.526,66	68.258,21	48,92%
520201	SUELDOS Y SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES	49.719,43	41.954,00	7.765,43	18,51%
520202	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	9.209,06	7.742,86	1.466,20	18,94%
520203	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	8.669,64	8.462,61	207,03	2,45%
520205	HONORARIOS COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	261,10	399,45	-138,35	-34,64%
520208	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	23.841,81	7.685,33	16.156,48	210,22%
520209	ARRENDAMIENTO OPERATIVO	16.200,00	15.825,00	375,00	2,37%
520211	PROMOCION Y PUBLICIDAD	372,48	1.541,00	-1.168,52	-75,83%
520212	COMBUSTIBLES	12.961,76	6.185,17	6.776,59	109,56%
	SEGUROSY REASEGUROS PRIMAS Y CESIONES	5.040,89	0,00	5.040,89	-
520215	TRANSPORTE	132,49	39,20	93,29	237,98%
520216	GASTOS DE GESTION	536,93	574,21	-37,28	-6,49%
520217	GASTOS DE VIAJE	280,27	71,81	208,46	290,29%
520218	AGUA, ENERGIA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES	1.868,34	1.763,89	104,45	5,92%
520219	NOTARIOS Y RESGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	318,03	0,00	318,03	-
520220	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	3.232,93	2.710,05	522,88	19,29%
520221	DEPRECIACIONES	14.344,17	14.810,32	-466,15	-3,15%
520227	OTROS GASTOS	60.795,54	29.761,76	31.033,78	104,27%
5203	**GASTOS FINANCIEROS**	**4.527,72**	4.436,15	**91,57**	**2,06%**
520301	GASTO INTERESES BANCARIOS	3.941,49	4.021,03	-79,54	-1,98%
520302	COMISIONES, IMPUESTO BANCARIOS	586,23	415,12	171,11	41,22%
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	**14.971,69**	**11.348,28**	**3.623,41**	**31,93%**

Nota. Obtenido de Estados de Resultados del centro de formación, capacitación y perfeccionamiento de conductores CENFORCAPER CIA. LTDA. periodos 2020-2021.

Interpretación:

Una vez realizado el análisis horizontal al estado de resultados en los periodos 2020-2021 se obtuvo como resultado que los ingresos en el periodo 2021 tuvo un incremento considerable ya que en el 2020 existió poca demanda por los clientes debido a la pandemia covid-19, el periodo 2021 contó con una variación absoluta positiva de $71.973,19 que equivale al 46,34% esto se debe a que la compañía en este periodo incremento la prestación del servicio en un 46,32%.

Con respecto a los gastos, para el año 2021 también presentaron un incremento de $68.349,78 que equivale al 47,48% los cuales aumentaron por que la compañía demandaba de mayor cantidad de egresos para realizar sus operaciones, dentro del rubro gastos administrativos los gastos con mayor aumento fueron mantenimiento y reparaciones con una variación relativa del 210,22%, resultado que indica que para el periodo 2021 se ha hecho mantenimiento de los equipos de computación, vehículos, mantenimiento del local, sin embargo dentro de la cuenta promoción y publicidad tenemos una variación del -75,83%, resultado que indica que para el periodo 2021 no ha habido mucho gasto en lo que es medios de comunicación escrita, radial y televisiva, lonas y vallas publicitarias, papelería publicitaria, otros gastos publicitarios y finalmente en promoción, la cuenta combustible representa para el año 2021 una variación positiva del 109,56%, resultado que indica un gasto fuerte ya que los vehículos han tenido mayor recorrido que el periodo 2020, la cuenta otros gastos tiene una variación relativa del 104,27%, eso quiere decir que para el año 2021 ha tenido egresos considerables, uno de los gastos con mayor aumento fueron los servicios de instructor de conducción ya que son los pagos que se realiza a los instructores. Finalmente, en el resultado del ejercicio existe utilidades en los dos periodos económicos sin embargo el valor aumenta en el año 2021 ya que presenta una variación de $3.623,41 lo que permite reconocer que los ingresos en este periodo fueron más altos que los gastos generando así una utilidad mayor.

APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS ESTABLECIDOS POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

INDICADORES DE LIQUIDEZ

Liquidez Corriente

Estándar: Entre 1,00 a 2,00

Tabla 11
Liquidez corriente 2020-2021

Fórmula: $\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	
Año 2020	**Año 2021**
Activo corriente: 74.003,41 Pasivo Corriente:46.092,72	Activo corriente: 88.707,87 Pasivo Corriente: 47.687,03
Liquidez Corriente = $\frac{74.003,41}{46.092,72}$	**Liquidez Corriente =** $\frac{88.707,87}{47.687,03}$
= 1,61	= 1,86

Nota. Representa la variación de los valores de liquidez del periodo 2020-2021

Interpretación:

Al aplicar el indicador de liquidez corriente nos indica que el centro de formación capacitación y perfeccionamiento de conductores CENFORCAPER CIA. LTDA. en el año 2020 establece que por cada dólar que debe a corto plazo cuenta con $1,61 dólares para cubrir sus obligaciones en un tiempo menor a un año, para el periodo 2021 posee $1,86 dólares para cumplir con el pago de dichas obligaciones, estas variaciones permiten reconocer que la compañía tiene la capacidad de pago adecuada en ambos periodos obteniendo un excedente que puede ser reinvertido.

Capital Neto de Trabajo

Estándar: Mayor a $0.

Tabla 12

Capital de trabajo 2020-2021

Fórmula: $\text{Capital Neto de T} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$	
Año 2020	**Año 2021**
Activo corriente: 74.003,41 Pasivo Corriente:46.092,72	Activo corriente: 88.707,87 Pasivo Corriente: 47.687,03
Capital Neto de T = $74.003{,}41 - 46.092{,}72$	**Capital Neto de T** = $88.707{,}87 - 47.687{,}03$
= **$**27.910,69	= **$**41.020,84

Nota. Representa la variación del capital de trabajo en los periodos 2020-2021.

Interpretación:

El capital de trabajo representa la cantidad de dinero que posee la compañía para realizar sus actividades teniendo en cuenta que para el año 2020 conto con $27.910,69 y en el 2021 con $41.020,84 en ambos periodos el resultado es positivo, lo que indica que la compañía conto con la liquidez suficiente para cubrir sus obligaciones a corto plazo y poder cubrir parte de los gastos derivados de su actividad ordinaria. Un capital de trabajo positivo representa solvencia que quiere decir que tiene la capacidad para financiar sus operaciones diarias, estos resultados positivos atraen inversionistas.

INDICADORES DE GESTIÓN

Rotación de Cartera

Estándar: 6 a 12 veces

Tabla 13

Rotación de cartera período 2020-2021

Fórmula: $$\text{R. de cartera} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas x Cobrar}}$$	
Año 2020	**Año 2021**
Ventas: 153.299,06 Cuentas x cobrar:22.149,13	Ventas: 224.313,39 Cuentas x Cobrar: 14.489,12
R. de Cartera = $\frac{153.299,06}{22.149,13}$	R. de Cartera = $\frac{224.313,39}{14.489,12}$
= 6,92	**= 15,48**

Nota. Representa la variación de la rotación de cartera periodos 2020-2021.

Interpretación:

La rotación de cartera en el año 2020 fue de 6,92 veces debido a que las cuentas por cobrar en este periodo son mayores en relación a las ventas(la prestación del servicio), las cuentas por cobrar no se convirtieron en liquidez de manera adecuada es decir que el pago de sus clientes se convirtió en efectivo 6,92 veces al año, cantidad que se encuentra dentro del estándar pero en niveles bajos, una política que se debe aplicar es el seguimiento a los clientes por cuentas por cobrar pendientes, con el objetivo de que la recuperación de cartera sea mayor, por otro lado el 2021 la rotación fue de 15,48 debido a que las cuentas por cobrar han sido saldadas de manera adecuada volviéndose efectivo y generando liquidez.

Periodo Promedio de Cobranza

Estándar: menor a 30 días

Tabla 14

Periodo promedio cobranza 2020-2021

Fórmula: $$\text{P. promedio de cobro} = \frac{\text{Cuentas por cobrar promedio x 365 dias}}{\text{ventas}}$$	
Año 2020	**Año 2021**
Cuentas x Cobrar P = 22.149,13 Ventas: 153.299,06	Cuentas x cobrar P: 14.489,12 Ventas: 224.313,39
P. promedio de Cobro = $\frac{22.149,13 \text{ x } 365}{153.299,06}$	**P. promedio de Cobro =** $\frac{14.489,12 \text{ x } 365}{224.313,39}$
= 52,73 días	**= 23,57 días**

Nota. Presenta la variación del periodo promedio cobranza periodo 2020-2021

Interpretación:

Al aplicar este indicador podemos decir que para el año 2020 tarda 52,73 días en recuperar sus cuentas por cobrar, es decir todas sus carteras se convierten en efectivo cada 52 días y para el año 2021 se presenta una disminución a 23,57 días, en el periodo 2020 los clientes tardaron 52 días en cumplir con el pago de sus deudas, por ende, superan los estándares y esto no permite que se genere liquidez en el tiempo esperado concluyendo que la compañía tardo mucho más tiempo en hacer efectivo sus cuentas por cobrar, por otro lado para el periodo 2021 se ha manejado un mejor mecanismo de cobranza ya que sus cuentas por cobrar se han recuperado en menos de dos meses mejorando la liquidez y reduciendo el riesgo por perdidas de incobrabilidad.

Rotación de los Activos Fijos.

Estándar: Mayor posible

Tabla 15

Rotación de activos fijos periodo 2020-2021

Fórmula: $$\text{R. Activos fijos} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo fijo}}$$	
Año 2020	**Año 2021**
Ventas: 153.299,06 Activo Fijo: 74.538,81	Ventas: 224.313,39 Activo Fijo: 60.194,64
R. Activos Fijos = $\frac{153.299,06}{74.538,81}$	**R. Activos Fijos =** $\frac{224.313,39}{60.194,64}$
= 2,05	**= 3,72**

Nota. Representa la variación de rotación de activos periodo 2020-2021.

Interpretación:

El centro de formación capacitación y perfeccionamiento de conductores CENFORCAPER CIA. LTDA. presenta una rotación en el año 2020 de 2,05 veces demostrando que se generó $2,05 en la prestación del servicio por cada dólar que se mantiene en activos fijos y para el año 2021 esta rotación aumento a 3,72 veces que equivale a $3,72, lo que significa que la compañía es rentable ya que los activos fijos permitieron la generación de la prestación del servicio, para el periodo 2021 se vio un aumento de 1,67 veces lo que significa que en ese periodo se utilizaron los activos de manera que surgió un incremento en la prestación del servicio determinando que la inversión realizada en la compañía brinda un rendimiento adecuado en función de sus activos, lo que permite evidenciar que la prestación del servicio ha sido favorable.

Impacto de los Gastos de Administración y Ventas

Tabla 16

Impacto de los gastos de administración y ventas periodo 2020-2021

Fórmula: $$\text{I. de los gastos A. y de ventas} = \frac{\text{Gastos A. Y de ventas}}{\text{ventas}}$$	
Año 2020	**Año 2021**
Ventas: 153.299,06 Gastos Adm: 112.221,69	Ventas: 224.313,39 Gastos Adm: 162.450,87
I. de los G = $\frac{112.221,69}{153.299,06}$ x 100	**I. de los G =** $\frac{162.450,87}{224.313,39}$ x 100
= 73,20	**= 103,20**

Nota. Representa la variación del impacto de los gastos entre el periodo 2020-2021.

Interpretación:

El impacto que tienen los gastos de administración en la compañía supera el estándar del 10%, en el periodo 2020 el impacto es de 73,20 y en el 2021 de 103,20, lo que implica un incremento excesivo de los gastos administrativos, resultado que indica que para el periodo 2021 tenemos un aumento significativo en el pago de sueldos al personal administrativo y sobre todo a los instructores y por ende otros egresos, demostrando que no se han manejado de una forma eficiente dichos gastos por lo cual se ve afectada la utilidad. Es recomendable que se implemente un presupuesto de los gastos y monitorearlos periódicamente para determinar variaciones con el fin de saber cuáles son los gastos necesarios y así reducir otros.

Impacto de la Carga Financiera

Tabla 17

Impacto de la carga financiera 2020-2021

Fórmula: $$\text{I. de la carga financiera} = \frac{\text{Gastos financieros}}{\text{ventas}}$$	
Año 2020	**Año 2021**
Ventas: 153.299,06 Gastos Financieros: 4.436,15	Ventas: 224.313,39 Gastos Financieros: 4.527,72
I. Carga F= $\frac{4.436,15}{153.299,06}$ x 100	**I. Carga F =** $\frac{4.524,72}{224.313,39}$ x 100
= 2,89	**= 2,01**

Nota. Representa la variación que tienen los periodos 2020-2021 en la carga financiera.

Interpretación:

La carga financiera en estos periodos es aceptable ya que no sobrepasa el 10% del estándar. En el año 2020 tiene el 2,89% y en el año 2021 varia a 2,01%, lo que se puede evidenciar que para el último año esta carga disminuyó ya que no hay ninguna renovación de créditos, además los ingresos han aumentado, lo que provoca que la carga financiera no se sienta tanto en este periodo. Disminuir este índice implica que se reduzcan gastos financieros, lo ideal es enfocarse a utilizar eficientemente el dinero que se genera el cual ayudará a compensar las futuras cargas financieras si en tal caso hubiera y sino mantener este impacto en un bajo porcentaje.

INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

Nivel de Endeudamiento

Estándar: Menor a 0,50

Tabla 18

Nivel de endeudamiento 2020-2021

Fórmula: $\text{Nivel de endeudamiento} = \frac{\text{Total pasivo}}{\text{Total activo}}$	
Año 2020	**Año 2021**
Total, Pasivo: 83.337,16 Total, Activo: 148.542,22	Total, Pasivo: 75.518,74 Total, Activo: 148.902,51
Nivel de E. = $\frac{83.337,16}{148.542,22}$	**Nivel de E.** = $\frac{75.518,74}{148.902,51}$
= 0,56	**= 0,50**

Nota. Representa la variación de los periodos 2020-2021 en su nivel de endeudamiento.

Interpretación:

Al aplicar este indicador nos permite conocer en qué porcentaje están siendo financiados los activos totales de la compañía por terceros, en el año 2020 presenta un valor de $0,56 y en el periodo 2021 este valor disminuye a $0,50. El rango aceptable de endeudamiento es que tiene que ser menor a 0,50 y concluimos que no tiene un nivel de endeudamiento alto ya que en el periodo 2020 se excede con 0,06 y en el 2021 está en el rango aceptable, estos resultados indican que la compañía no depende mucho de sus acreedores. El centro de formación aplica muy bien las estrategias de priorizar los pagos de deudas clasificándolas según la cantidad y sus tasas de interés con el fin de pagar las que generan un mayor costo financiero.

Endeudamiento Patrimonial

Estándar: Menor a 0,50

Tabla 19

Endeudamiento patrimonial 2020-2021

Fórmula: $$\text{E. Patrimonial} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$$	
Año 2020	**Año 2021**
Total, Pasivo: 83.337,16 Patrimonio: 65.205,06	Total, Pasivo: 75.518,74 Patrimonio: 73.383,77
E. Patrimonial = $\frac{83.337,16}{65.205,06}$	**E. Patrimonial =** $\frac{75.518,74}{73.383,77}$
= 1,27	**= 1,02**

Nota. Representa la variación de los periodos 2020-2021 dentro del endeudamiento patrimonial.

Interpretación:

Este indicador para el periodo 2020 es de $1,27 y para el 2021 de $1,02 considerando el rango de aceptabilidad de 0,50 en los dos periodos los valores son desfavorables. Esto nos indica que por cada dólar del patrimonio el centro de formación mantiene deuda con terceros de $1,27 en el 2020 y de $1,02 en el 2021, existe un nivel de deuda no tan elevado demostrando que los acreedores poseen cierta participación en la compañía que sus propios socios, el cual los recursos provenientes de terceros no se le están dando un buen uso llevando a la compañía a que no puede cumplir con sus actividades correctamente convirtiéndose en un limitante para la obtención de créditos o atracción de inversionistas.

Endeudamiento del Activo Fijo

Estándar: Mayor o igual a 1

Tabla 20

Endeudamiento del activo fijo periodo 2020-2021

Fórmula: $E.\,del\ activo\ fijo = \frac{\text{patrimonio}}{\text{activo fijo neto tangible}}$	
Año 2020	**Año 2021**
Patrimonio: 65.205,06 Activo Fijo Neto T: 74.538,81	Patrimonio: 73.383,77 Activo Fijo Neto T: 60.194,64
E. Activo Fijo = $\frac{65.205,06}{74.538,81}$	**E. Activo Fijo =** $\frac{73.383,77}{60.194,64}$
= 0,87	**= 1,21**

Nota. Representa la variación en el nivel de endeudamiento del activo fijo de los periodos 2020-2021.

Interpretación:

El nivel de endeudamiento en los activos fijos para el año 2020 es de $0,87 y para el 2021 de $1,21, teniendo en cuenta el estándar debe ser igual o mayor a $1, lo que demuestra que los activos fijos para el año 2020 no se pudieron financiar únicamente con recursos del patrimonio lo que conllevó a la obtención de obligaciones financieras para poder adquirirlos. En el periodo 2021 tiene un aumento en relación con el 2020 debido a que su activo fijo no tuvo un incremento ya que no se compró activos, motivo por el cual el centro de formación en el periodo 2021 se encuentra dentro del estándar donde el patrimonio de la compañía fue suficiente para financiarlos.

Apalancamiento Financiero

Estándar: Mayor a 1

Tabla 21

Apalancamiento financiero 2020-2021

Fórmula: $$Apalancamiento\ financiero = \frac{\frac{Utilidad\ antes\ de\ impuesto}{patrimonio}}{\frac{utilidad\ antes\ de\ impuestos\ e\ intereses}{activo\ total}}$$	
Año 2020	**Año 2021**
UAI: 11.348,28 Patrimonio: 65.205,06 UAII: 15.369,31 Activo T: 148.542,22	UAI: 14.971,69 Patrimonio: 73.383,77 UAII: 18.913,18 Activo T: 148.902,51
A. Financiero = $\frac{\frac{11.348,28}{65.205,06}}{\frac{15.369,31}{148.542,22}}$	**A. Financiero =** $\frac{\frac{14.971,69}{73.383,77}}{\frac{18.913,18}{148.902,51}}$
= 1,7	**= 1,6**

Nota. Representa la variación en el nivel de apalancamiento de los periodos 2020-2021.

Interpretación:

El apalancamiento financiero del centro de formación y capacitación en el año 2020 fue de $1,70 y para el 2021 de $ 1,60 encontrándose dentro del estándar establecido mayor a $ 1,00. En ambos años se aprecia que las actividades de la compañía se desarrollaron a través de endeudamiento con terceros, por lo cual, la rentabilidad que genera cada periodo en gran proporción se origina por el uso de fondos ajenos. Este nivel de apalancamiento contribuye a que el riesgo de las inversiones sea mayor, siendo recomendable que se implementen estrategias para gestionar la deuda como: manejar un presupuesto para evitar que el dinero se gaste en actividades innecesarias, un cronograma para cumplir los pagos a su fecha de vencimiento sin que se generen cargas financieras por multas e intereses.

INDICADORES DE RENTABILIDAD

Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto)

Estándar: Mayor posible

Tabla 22

Margen Neto periodo 2020-2021

Fórmula: $\text{Margen neto} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{ventas}} * 100$	
Año 2020	**Año 2021**
Utilidad Neta: 11.348,28 Ventas: 153.299,06	Utilidad Neta: 14.971,69 Ventas:224.313,39
Margen Neto = $\frac{11.348,28}{153.299,06} * 100$	**Margen Neto =** $\frac{14.971,69}{224.313,39} * 100$
= 7,40%	**= 6,67%**

Nota. Representa la variación del Margen Neto de los periodos 2020-2021.

Interpretación:

Para el periodo 2020 el margen de utilidad neta fue del 7,40% es decir que por cada dólar en la prestación del servicio obtuvo una utilidad neta de aproximadamente 0,07 centavos y para el periodo 2021 se obtuvo un 6,67% que equivale aproximadamente a 0,07 centavos, lo cual no es bueno debido a que para ambos años es mínima la rentabilidad que se obtuvo por el volumen de la prestación del servicio. La compañía maneja un gran nivel de gastos administrativos los mismos que deben ser reducidos para tener una mejora en los márgenes de utilidad, se puede mejorar con una implementación de medidas de control como la eliminación de ciertos gastos innecesarios, promover la utilización de tiempo muerto de los empleados.

Rentabilidad del Activo

Estándar: Mayor posible

Tabla 23

Rentabilidad del activo periodo 2020-2021

Fórmula: $$\boldsymbol{Rentabilidad\ del\ A = \frac{Utilidad\ Neta}{Activo}}$$	
Año 2020	**Año 2021**
Utilidad Neta: 11.348,28 Activo: 148.542,22	Utilidad Neta: 14.971,69 Activo: 148.902,51
RA = $\frac{11.348,28}{148.\mathbf{542},22}$	**RA =** $\frac{\mathbf{1}4.971,69}{148.902,51}$
= 7,63%	**= 10,05%**

Nota. Representa la variación de la rentabilidad del activo de los periodos 2020-2021.

Interpretación:

El siguiente indicador permite medir el rendimiento del activo, para el periodo 2020 es del 7,63% y para el 2021 del 10,05%, es decir que, por cada dólar invertido en activos la compañía genero una utilidad de tan solo $0,07 para el 2020 y $0,10 ctvs. en el 2021, se debe considerar que cuan más alto es el rendimiento sobre los activos es mejor, por lo tanto, para tener mayor rendimiento es aconsejable que el dinero ocioso en el activo se reinvierta en este caso renovar ciertos vehículos, equipos o maquinaria y así evitar gastos elevados por mantenimiento.

Rentabilidad del Patrimonio

Estándar: Mayor posible

Tabla 24

Rentabilidad del patrimonio periodo 2020-2021

Fórmula: $$\boldsymbol{Rentabilidad\ del\ P = \frac{Utilidad\ Neta}{Patrimonio}}$$	
Año 2020	**Año 2021**
Utilidad Neta: 11.348,28 Patrimonio: 65.205,06	Utilidad Neta: 14.971,69 Patrimonio :73.383,77
RSP = $\boldsymbol{\frac{11.348,28}{65.205,06}}$	**RSP =** $\boldsymbol{\frac{14.971,69}{73.383,77}}$
= 17,40%	**= 20,40%**

Nota. Representa la variación de la rentabilidad del patrimonio periodo 2020-2021

Interpretación:

Con la aplicación de este indicador se obtuvo como resultado que en el periodo 2020 se obtuvo una rentabilidad sobre el patrimonio del 17,40% ya que por cada dólar invertido en capital propio se obtuvo como rendimiento $0,17 ctvs. mientras que en el año 2021 hubo un incremento del 20,40% lo que equivale a $0,20 ctvs. por cada dólar invertido en capital propio, este incremento es debido a que se generaron más utilidades en el periodo 2021 de acuerdo a estos resultados el beneficio que obtuvo la compañía es poco significativo y deberían optimizarse recursos para un mejor rendimiento.

CENTRO DE FORMACIÓN, CAPACITACIÓN Y PERFECCIONAMIENTO DE CONDUCTORES CENFORCAPER CIA. LTDA

SISTEMA DUPONT
Año 2020

RENDIMIENTO SOBRE EL ACTIVO

Tabla 25
Rendimiento sobre el activo periodo 2020

$$\boldsymbol{RSA} = \boldsymbol{Margen\ de\ utilidad\ Neta} * \boldsymbol{Rotación\ de\ Activos\ Totales}$$

$$\mathbf{7,63\%} = 0{,}0740 \qquad 1{,}03$$

$$\frac{\boldsymbol{Utilidad\ Neta}}{\boldsymbol{Activo\ Total}} = \frac{\boldsymbol{Utilidad\ Neta}}{\boldsymbol{Ventas}} * \frac{\boldsymbol{Ventas}}{\boldsymbol{Activo\ Total}}$$

$$\frac{11.348{,}28}{148.542{,}22} = \frac{11.348{,}28}{153.299{,}06} * \frac{153.299{,}06}{148.542{,}22}$$

$$0{,}076397 = 0{,}074027 * 1{,}032023$$

$$\mathbf{7,63\%} = \mathbf{7,63\%}$$

Nota. Estados Financieros del Centro de Formación, Capacitación y Perfeccionamiento CENFORCAPER CIA LTDA.

RENDIMIENTO SOBRE EL PATRIMONIO

Tabla 26

Rendimiento sobre el patrimonio periodo 2020

$$\boldsymbol{RSP = Margen\ de\ Utilidad * Rotación\ de\ Activos\ Totales * MAF}$$

$$\mathbf{17,40\%} = 0{,}0740 * 1{,}03 * 2{,}27$$

$$\frac{\boldsymbol{Utilidad\ Neta}}{\boldsymbol{Patrimonio}} = \frac{\boldsymbol{Utilidad\ Neta}}{\boldsymbol{Ventas}} * \frac{\boldsymbol{Ventas}}{\boldsymbol{Activo\ Total}} * \frac{\boldsymbol{Activo\ Total}}{\boldsymbol{Patrimonio}}$$

$$\frac{11.348{,}28}{65.205{,}06} = \frac{11.348{,}28}{153.299{,}06} * \frac{153.299{,}06}{148.542{,}22} * \frac{148.542{,}22}{65.205{,}06}$$

$$0{,}174039 = 0{,}074027 * 1{,}032023 * 2{,}278078$$

$$\mathbf{17,40\%} = \mathbf{17.40\%}$$

Nota. Estados Financieros del Centro de Formación, Capacitación y Perfeccionamiento CENFORCAPER CIA LTDA.

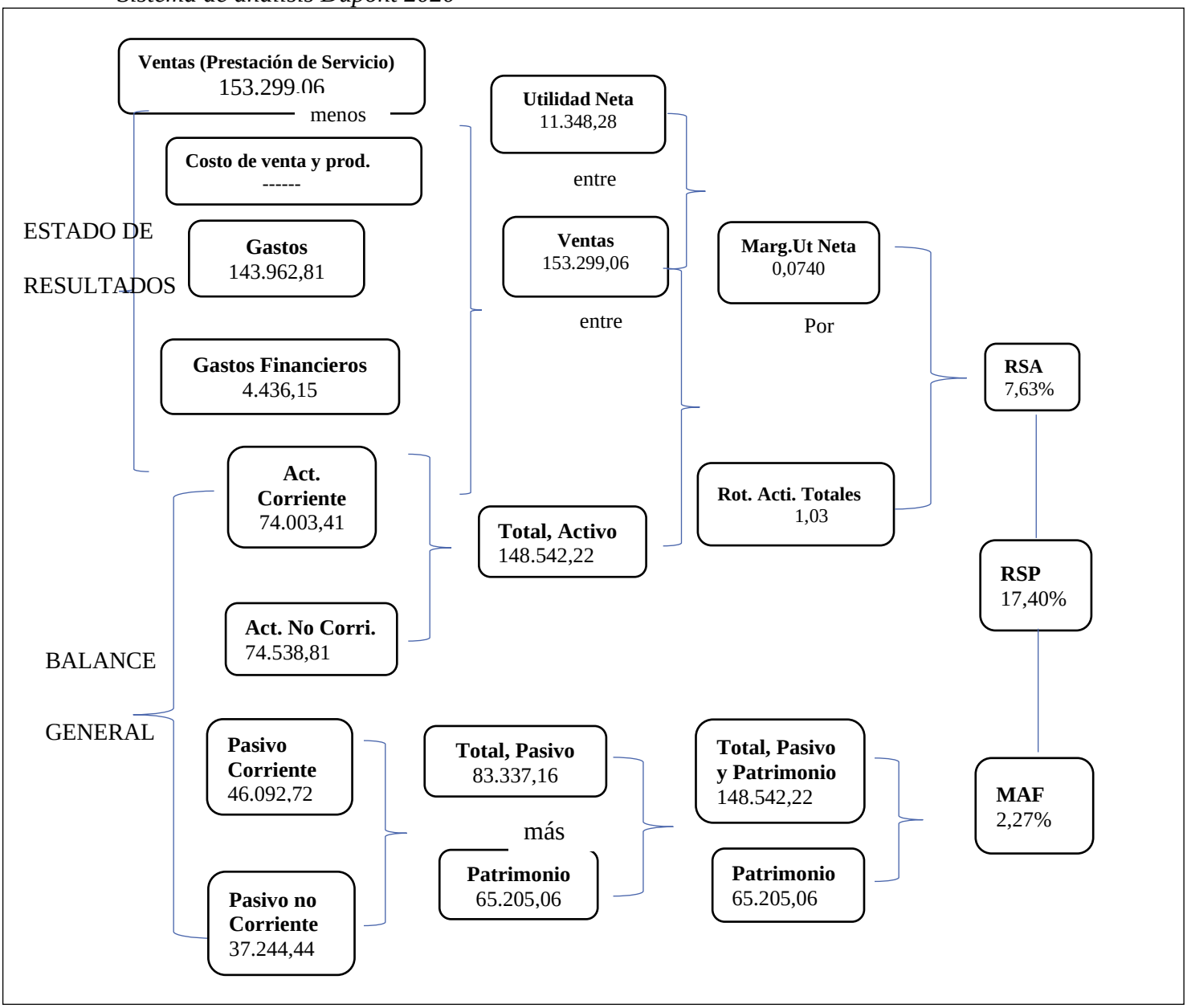
CENTRO DE FORMACIÓN, CAPACITACIÓN Y PERFECCIONAMIENTO DE CONDUCTORES CENFORCAPER CIA. LTDA

REPRESENTACIÓN GRAFICA DEL SISTEMA DUPONT

AÑO 2020

Figura 6

Sistema de análisis Dupont 2020



Nota: Estados Financieros del Centro de Formación, Capacitación y Perfeccionamiento CENFORCAPER CIA LTDA.

CENTRO DE FORMACIÓN, CAPACITACIÓN Y PERFECCIONAMIENTO DE CONDUCTORES CENFORCAPER CIA. LTDA

SISTEMA DUPONT

Año 2021

RENDIMIENTO SOBRE EL ACTIVO

Tabla 27
Rendimiento sobre el Activo 2021

$$\boldsymbol{RSA} = \boldsymbol{Margen\ de\ utilidad\ Neta} * \boldsymbol{Rotación\ de\ Activos\ Totales}$$

$$\mathbf{10,05\%} = 0{,}0667 * 1{,}50$$

$$\frac{\boldsymbol{Utilidad\ Neta}}{\boldsymbol{Activo\ Total}} = \frac{\boldsymbol{Utilidad\ Neta}}{\boldsymbol{Ventas}} * \frac{\boldsymbol{Ventas}}{\boldsymbol{Activo\ Total}}$$

$$\frac{14.971{,}69}{148.902{,}51} = \frac{14.971{,}69}{224.313{,}39} * \frac{224.313{,}39}{148.902{,}51}$$

$$0{,}100546 = 0{,}066744 * 1{,}506444$$

$$\mathbf{10{,}05\%} = \mathbf{10{,}05\%}$$

Nota. Estados Financieros del Centro de Formación, Capacitación y Perfeccionamiento CENFORCAPER CIA LTDA.

RENDIMIENTO SOBRE EL PATRIMONIO

Tabla 28

Rendimiento sobre el Patrimonio 2021

$$\boldsymbol{RSP = \quad Margen\ de\ Utilidad \quad * \quad Rotación\ de\ Activos\ Totales \quad * \quad MAF}$$

$$20{,}40\% = \quad 0{,}0667 \quad * \quad 1{,}50 \quad * \quad 2{,}03$$

$$\frac{\boldsymbol{Utilidad\ Neta}}{\boldsymbol{Patrimonio}} = \frac{\boldsymbol{Utilidad\ Neta}}{\boldsymbol{Ventas}} * \frac{\boldsymbol{Ventas}}{\boldsymbol{Activo\ Total}} * \frac{\boldsymbol{Activo\ Total}}{\boldsymbol{Patrimonio}}$$

$$\frac{14.971{,}69}{73.383{,}77} = \frac{14.971{,}69}{224.313{,}39} * \frac{224.313{,}39}{148.902{,}51} * \frac{148.902{,}51}{73.383{,}77}$$

$$0{,}204019 = \quad 0{,}06674 \quad * \quad 1{,}50644 \quad * \quad 2{,}02909$$

$$20{,}40\% \quad = \quad 20{,}40\%$$

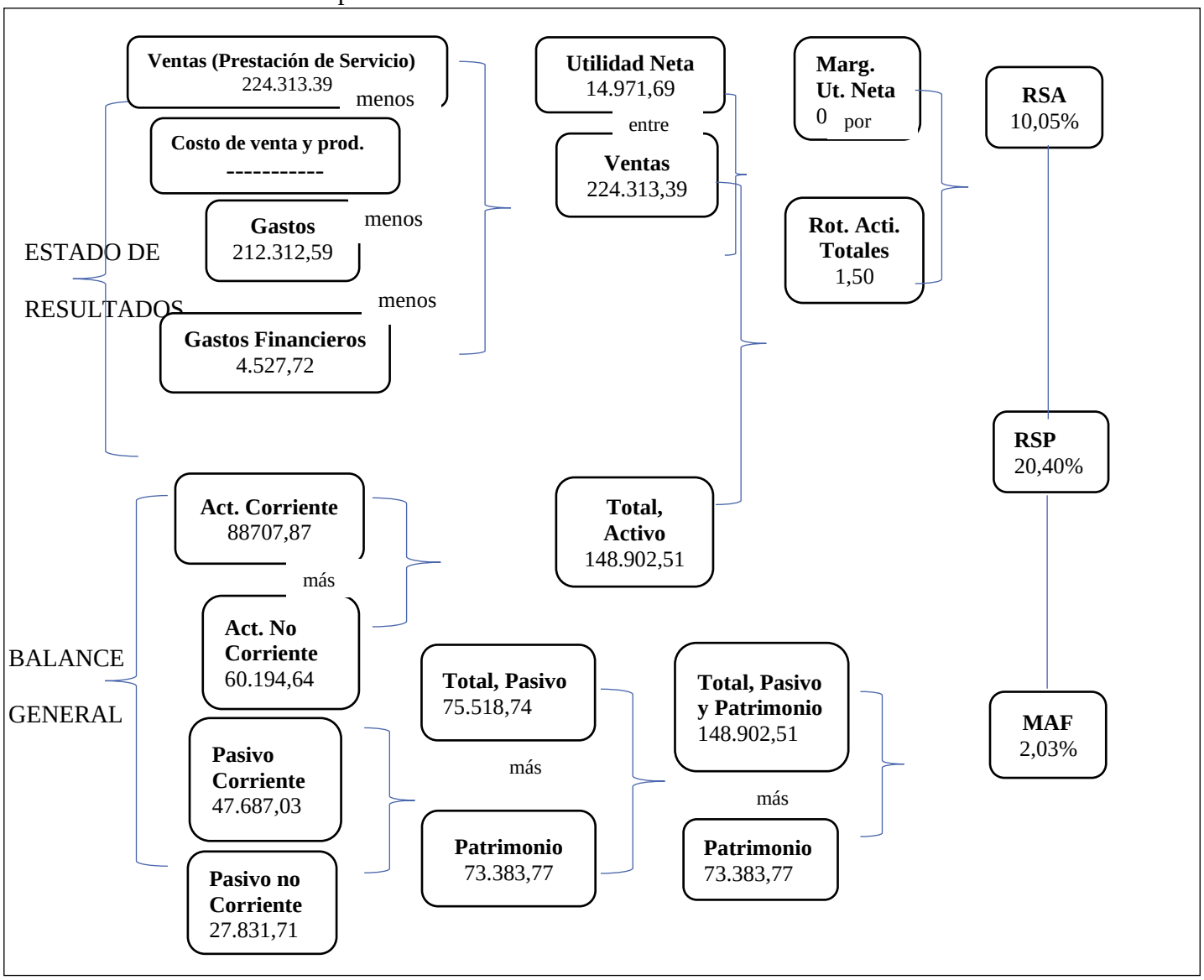
Nota. Estados Financieros del Centro de Formación, Capacitación y Perfeccionamiento CENFORCAPER CIA LTDA.

CENTRO DE FORMACIÓN, CAPACITACIÓN Y PERFECCIONAMIENTO DE CONDUCTORES CENFORCAPER CIA. LTDA

REPRESENTACIÓN GRAFICA DEL SISTEMA DUPONT

AÑO 2021

Figura 7
Sistema de análisis Dupont 2021



Nota. Estados Financieros del Centro de Formación, Capacitación y Perfeccionamiento CENFORCAPER CIA LTDA.

Interpretación:

Al aplicar el Sistema Dupont sobre el rendimiento del activo se tiene los siguientes datos, que para el año 2020 el centro de formación generó 7,63% de Utilidad por cada dólar invertido en los Activos Totales, el cual es expresado en dólares que equivale a $0,07 centavos, de la misma forma para el periodo 2021 se generó 10,05% que representa $0,10 centavos, valores desfavorables para el centro debido a que son valores mínimos.

Otro aspecto es el análisis del rendimiento sobre el patrimonio que para el periodo 2020 representa un valor del 17,40% y para el 2021 20,40% indicando que por cada dólar que se mantiene en el patrimonio el centro de formación genera ganancias de $0,17 centavos en el 2020 y para el periodo 2021 $0,20 centavos, valores pocos significativos teniendo en cuenta el volumen de ventas ósea la prestación del servicio, el cual es necesario que se implemente estrategias para optimizar recursos reduciendo los gastos con el fin de mejorar la rentabilidad del centro de formación.

Con la aplicación de este sistema se puede conocer el nivel de endeudamiento del centro de formación con la ayuda del multiplicador del apalancamiento financiero que para el periodo 2020 fue de 2,27% y para el 2021 de 2,03% indicando que el centro de formación no se endeudo mucho en el último año y no repercute en su funcionamiento diario, es recomendable seguir trabajando con un nivel bajo de endeudamiento, lo que quiere decir que se ha optimizado de una correcta manera los recursos, ha logrado cubrir las deudas contraídas en un periodo que no afecto la actividad de la compañía.

INFORME DE ANÁLISIS FINANCIERO

ESTADOS FINANCIEROS ANALIZADOS:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados

PERIODOS DE ANALISIS:

- 2020-2021

ANALISTA:

- Catalina de los Angeles Namcela Contento

LOJA-ECUADOR 2022

Loja, 25/01/2023

Ing.
Jeoffrey Virgilio Pardo Salazar

REPRESENTANTE LEGAL DEL CENTRO DE FORMACION, CAPACITACION Y PERFECIONAMIENTO DE CONDUCTORES CENFORCAPER CIA LTDA.

Ciudad. –

De mi consideración:

Por medio de la presente me dirijo a usted con el propósito de presentar los resultados obtenidos de la aplicación del análisis financiero al centro de formación, capacitación y perfeccionamiento de conductores CENFORCAPER CIA LTDA. este análisis se elaboró en cumplimiento al trabajo de tesis previa a la obtención del Grado y Título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Auditor en la Universidad Nacional de Loja.

El análisis se ejecutó en base a la información proporcionada por la Dra. Myriam Terán contadora del centro de formación y de acuerdo a las técnicas y métodos establecidos, permitiendo conocer, analizar y evaluar la situación económica y financiera del centro de formación. Esperando que los resultados, conclusiones y recomendaciones planteadas en el siguiente informe sea de utilidad para la toma de decisiones que vayan encaminadas al progreso y bienestar de la compañía.

Particular que emito a usted para los fines pertinentes.
Atentamente,

Firmado electrónicamente por:
CATALINA DE LOS ANGELES NAMCELA CONTENTO

Catalina de los A. Namcela Contento
ANALISTA

INFORME DEL "ANALISIS FINANCIERO EN EL CENTRO DE FORMACIÓN CAPACITACION Y PERFECCIONAMIENTO DE CONDUCTORES CENFORCAPER CIA. LTDA. DE LA CIUDAD DE LOJA PERIODO 2020-2021"

Antecedentes

El Centro de Formación, Capacitación y Perfeccionamiento de conductores CENFORCAPER CIA. LTDA. fue constituida el 15 de febrero del 2007 Por el Ing. Jeoffrey Virgilio Pardo Salazar junto a su esposa Dra. Rosa Inés Jaramillo Ojeda actualmente gerente del centro, misma que está inscrita en el Servicio de Rentas Internas (SRI) con RUC: 1191722392001, y consta como obligada a llevar contabilidad, cuya actividad económica principal es la formación teórica y práctica de conductores no profesionales.

Fuentes de Información:

- Estado de Situación Financiera de los periodos 2020-2021
- Estado de Resultados de los periodos 2020-2021

Objetivos del informe financiero:

- Poner al corriente a la gerente los resultados alcanzados sobre las perspectiva económica y financiera del centro de formación, capacitación y perfeccionamiento, destacando los aspectos más significativos.
- Emitir conclusiones y recomendaciones que contribuyan a la oportuna y acertada toma de decisiones que beneficien al centro de formación en un futuro.

Resumen del Análisis Financiero

Estado de Situación Financiera 2020-2021

ACTIVO

Al aplicar el análisis vertical y horizontal al estado de situación financiera en los periodos 2020-2021, se evidencio que la mayor concentración de los activos en el periodo 2020 se encuentra en el activo no corriente con un valor de $74.538,81 que equivale al 50,18% y para el periodo 2021 su cuenta más significativa es el activo corriente con un valor de $88.707,87 que equivale al 59,57%. El rubro con mayor valor dentro de los activos no corrientes en el periodo 2020 es propiedades, planta y equipo con un valor de $74.538,81 que equivale al 100%, se puede evidenciar que cuenta con una buena inversión dentro de los activos tangibles, generando ingresos con el servicio que ofrece. Por otro lado, en el periodo 2021 dentro de la cuenta activo corriente su rubro más representativo fue efectivo y equivalentes al efectivo con un valor de $51.368,92 que corresponde al 57,91%, es decir que, la compañía dispone de dinero en efectivo de forma inmediata para cumplir sus obligaciones a corto plazo y resultado de ello disponer de un excedente indicando una capacidad ociosa donde ese dinero podría ser reinvertido para generar más ingresos.

Con los valores obtenidos en el análisis horizontal se pudo identificar que se obtuvo tanto variaciones positivas y negativas, lo que significa que los activos corrientes para el periodo 2021 aumentaron a razón de que hubo un incremento de la prestación del servicio donde se obtuvo mayores ingresos, sin embargo, existió una disminución en activos financieros lo que significa que dentro de este rubro no se ha tenido un buen nivel de cobranza dando como resultado una baja captación de dinero.

PASIVO

Con los resultados en el análisis vertical se puede evidenciar que los pasivos en el periodo 2020 presenta un valor $83.337,16 mientras que para el periodo 2021 tienen menor concentración con valor de $75.518,74 lo que evidencia que la compañía ha bajado sus deudas debido a la buena liquidez que presenta para cumplir con el pago de sus obligaciones a corto y largo plazo.

PATRIMONIO

Dentro del patrimonio neto para el periodo 2021 contamos con un valor de $73.383,77 que equivale al 49,28%, con su rubro más representativo que es el capital con un valor de $115.834,00 representando 157,85%, valor sobre dimensionado ya que corresponde a un aumento de capital sobre el doble de las perdidas es decir, aporte de los socios en periodos anteriores, de la misma forma la cuenta resultados acumulados con un valor negativo $-54.990,27 que equivale al -74,94%, es decir, existe una disminución del saldo en la cuenta debido a las pérdidas acumuladas y resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez, el cual no se ha absorbido las perdidas por la situación de la pandemia que afectó económica a todo el mundo y a su vez los socios no han tomado decisiones correspondientes. De acuerdo a los resultados del análisis horizontal se concluye que, se ha generado un aumento del 12,54%. Este aumento en el patrimonio se debe principalmente a la inversión por parte de los accionistas.

Estado de Resultados 2020-2021

Ingresos

El resultado del análisis de la estructura económica de la compañía representa que los ingresos son generados únicamente por su actividad ordinaria con un valor de $155.311,09 para el periodo 2020 en cambio para el periodo 2021 cuenta con un valor de $227.284,28, en ambos periodos estos valores representan un 100%, los cuales los resultados son razonables por la naturaleza de la compañía que es la prestación del servicio de la formación teórica y práctica de conductores no profesionales y por tal razón perciben ingresos de esas actividades.

Tomando en cuenta el análisis horizontal se evidencia que estos ingresos para el año 2021 tuvieron un aumento significativo de 46,34%, esto se debe a que todas las compañías estaban retomando sus actividades ordinarias, ya que en el 2020 se suspendieron por motivo de pandemia y las ventas en este caso la prestación del servicio disminuyó notoriamente y sus actividades se volvieron de manera virtual, ya que los demandantes se limitaban a gastar el dinero en lo estrictamente necesario, para el periodo 2021 se volvió a trabajar con normalidad y con todas las medidas de bioseguridad ofreciendo al cliente una seguridad y por ende sus ventas subieron al igual que los ingresos.

Gastos

Al comparar los gastos de la compañía de ambos periodos se puede notar un aumento en el periodo 2021 del 47,48% originada principalmente por los gastos administrativos donde encontramos los rubros más representativos como sueldos y salarios, aportes a la seguridad social, beneficios sociales e indemnizaciones, mantenimiento y reparaciones, arrendamiento operativo, promoción y publicidades, combustibles, servicios de instrucción de conducción es decir, que tiene una gran cantidad de gastos y sería conveniente establecer políticas o normas para reducirlos y optimizar recursos ya que este aumento de gastos no es un buen signo para aquellos inversionistas que estén interesados en el centro, pero de igual forma hay más ganancias que perdidas y los inversionistas tiene una prueba de rentabilidad que es irrefutable.

Indicadores Financieros

Tabla 29

Resumen de indicadores financieros aplicados en CENFORCAPER CIA. LTDA.

GRUPO	INDICADOR	2020	2021	ESTÁNDAR
LIQUIDEZ	Liquidez Corriente	1,61	1,86	1,00 a 2,00
	Capital de trabajo	$27.910,69	$41.020,84	› 0
ENDEUDAMIENTO	Nivel de endeudamiento	0,56	0,50	‹ 0,50
	Endeudamiento Patrimonial	1,27	1,02	‹ 0,50
	Endeudamiento del activo fijo	0,87	1,21	≥ 1,00
	Apalancamiento Financiero	1,70	1,60	› 1
GESTIÓN	Rotación de cartera	6,92	15,48	6 a 12 veces
	Rotación de activos fijos	2,05	3,72	Mayor posible
	Periodo Promedios de cobranza	52,73	23,57	‹ a 30 días
	Impacto de la carga financiera	2,89	2,01	‹ 10%
	Rotación de ventas	1,03	1,50	Mayor posible
	Impacto de los Gastos de Administración y Ventas	73,20	103,20	‹ 10%
RENTABILIDAD	Margen de utilidad neta	7,40	6,67	Mayor posible
	Rentabilidad del activo	7,63	10,05	Mayor posible
	Rentabilidad del patrimonio	17,40	20,40	Mayor posible

Nota. Obtenido de los estados financieros del centro de formación, capacitación y perfeccionamiento de conductores CENFORCAPER CIA. LTDA.

Liquidez

El nivel de liquidez del centro de formación, capacitación y perfeccionamiento de conductores CENFORCAPER CIA. LTDA en el periodo 2020 es adecuado ya que, se aplicó los indicadores acordes a la actividad que realiza y estos son liquidez corriente y capital de trabajo, la cual la liquidez corriente presento un valor de 1,61 reflejando que por cada dólar que mantiene el centro con obligaciones a corto plazo tiene $1,61 centavos para cancelarlas, este resultado se origina principalmente porque los activos corrientes son mayores a los pasivos corrientes lo cual es beneficioso para la compañía ya que se encuentra dentro del estándar. El indicador capital de trabajo representa un valor positivo de $27.910,69 lo que significa que el centro dispone de recursos económicos dentro de su patrimonio para enfrentar compromisos de pago a corto plazo y relacionados con su actividad económica.

Para el periodo 2021 el nivel de liquidez aumento, el cual la liquidez corriente para ese periodo es de 1,86 evidenciándose que el centro por las obligaciones pendientes cuenta únicamente con el $1,86 para afrontar sus deudas. En el caso del capital de trabajo representa un aumento de $41.020,84, lo que significa que el centro puede costear sus operaciones y cumplir sus obligaciones teniendo espacio suficiente para poner en marcha estrategias de crecimiento, también ese aumento significa que el centro podría invertir de una forma más adecuada su efectivo ya que su nivel de liquidez es demasiado bueno y tiene el dinero ocioso. Gracias al buen nivel de liquidez que se maneja la compañía no se vio afectado en la pandemia covid-19 si tuvo una disminución en sus ingresos, pero no de una manera notoria ya que supo mantenerse en el mercado.

Endeudamiento

Con respecto al nivel de endeudamiento tanto en el periodo 2020 y 2021 se aplicó los indicadores más relevantes de acuerdo al servicio que ofrece la compañía, el primer indicador aplicado es el nivel de endeudamiento, que en el periodo 2020 se encuentra fuera del estándar con 0,56 provocando un pequeño riesgo financiero ya que no es un valor sobredimensionado, pero indica que en un 0,06 la compañía depende de sus acreedores, mientras que en el periodo 2021 este valor se mantiene dentro del estándar equivalente a 0,50. Estos resultados provocan que el riesgo del centro de formación no sea tan elevado ya que indica que no depende mucho de sus acreedores. Para reducir el nivel de endeudamiento, es recomendable que el centro aplique ciertas estrategias como priorizar los pagos de deudas clasificándolas según la cantidad y sus tasas de intereses.

Referente al endeudamiento patrimonial este indicador se encuentra elevado presentando en el 2020 un valor de 1,27 y en el 2021 1,02, cuando el estándar normal fluctúa a ser menor de 0,50. Estos resultados indican que por cada dólar del patrimonio la compañías mantiene deudas con terceros de $1,27 en el 2020 y $1,02 en el 2021, su nivel de deuda no es muy alto lo que incide que la compañía cumpla con sus obligaciones de una manera regular, y así pueda atraer inversionistas si disminuye sus deudas.

El indicador del endeudamiento del activo fijo para el periodo 2020 se encuentra fuera del rango con un valor de 0,87 y para el 2021 está en el rango con un valor de 1,21 ya que nos dice que el estándar debe ser igual o mayor a uno, es decir que para el periodo 2020 no se pudo financiar con el patrimonio de la empresa, tuvo que realizar prestamos con terceros, debido que en ese año fue afectado por la pandemia COVID -19 y ahí fue cuando se vio en la necesidad de acudir con instituciones financieras para obtener dinero y poder financiar su negocio.

El ultimo indicador aplicado es del apalancamiento con un valor de 2,27 en el periodo 2020 y 2,02 para el 2021, valores que se encuentran dentro del estándar ya que nos dicen que deben ser mayores a 1, estos nos indican la relación entre lo que es nuestro y lo que debemos, mostrando que el rendimiento de la inversión es superior a la deuda en la que se ha incurrido.

Gestión

Dentro de los indicadores de gestión es importante recalcar que la rotación de cartera es buena en ambos periodos ya que se encuentra dentro del rango, en el 2020 con un valor de 6,92 y en el 2021 con 15,48, pero es importante recalcar que la compañía no conoce cuales son las ventas a crédito y cuáles son las realizadas al contado por ende utiliza el monto total de las ventas para sacar el tiempo promedio de cobranza, el buen manejo de los recursos garantiza que la compañía goza de una buena sostenibilidad financiera gracias a las gestiones que se ha realizo con los pagos de los clientes.

El indicador de rotación de activo fijo para el periodo 2020 tiene un valor de 2,05 y para el periodo 2021es de 3,72, es decir que para el periodo 2021 ha tenido un aumento en donde se puede evidenciar que la gestión y la administración de los activos ha ido mejorando y podemos identificar que no tiene insolvencia. Por otro lado, el indicador de periodo promedio cobranza para el periodo 2020 se encuentra fuera del rango con 52,73 y para el 2021 tiene un valor de 23,57 que si corresponde al rango ya que el estándar esta que sea menos a los 30 días, lo que nos indica que para el año 2020 ha tenido un retraso de los pagos de los clientes

debido a que en el año se presentó la pandemia covid-19 donde se demoró más de lo normal en recuperar esa cartera ya que los clientes no contaban con el dinero necesario y por ende no podían cubrir sus deudas.

Rentabilidad

En lo que respecta a los indicadores de rentabilidad se obtuvo resultados que reflejan una buena situación económica del centro, pues al aplicar el margen de utilidad neta para el periodo 2020 nos da un valor de 7,40 y para el 2021 un valor de 6,67, valores que se encuentran dentro del rango ya que nos dice que entre mayor sea es mejor, es decir sabemos el nivel de ganancia por cada dólar de la prestación del servicio, pero en el periodo 2021 tenemos una disminución, lo que nos indica que para ese año le resulto difícil recortar gastos innecesarios lo que le impide a la compañía seguir avanzando con una mejor rentabilidad. Es importante señalar que pese a la llegada de la pandemia COVID -19 en el 2020 tiene una mejor rentabilidad a comparación del periodo 2021, ya que en el 2020 no hubo mucho gasto en servicio de imprenta, servicio de fotocopiado, en materiales de oficina o de limpieza ya que en ese periodo se trabajó de forma virtual y de igual forma en ese periodo no se gastó en adecuar a la compañía con los normas de bioseguridad por la pandemia, el cual nos da como resultado menos egresos que el periodo 2021 lo que ayudo a tener una mejor rentabilidad. El indicador rentabilidad del patrimonio tiene un aumento para el periodo 2021 de 20,40% y en el 2020 tiene 17,40%, es decir que, los accionistas han tenido una muy buena remuneración, ya que se están empleando muy bien los capitales dentro de la compañía.

CONCLUSIONES y RECOMENDACIONES

Conclusiones del informe

- La estructura financiera en los dos periodos se encuentra conformada principalmente por los activos corriente y no corriente, debido a que en un año tiene mayor representación efectivo y equivalentes al efectivo y en otro periodo lo más representativo es la cuenta propiedad, planta y equipo.
- En la estructura económica los ingresos son mayores a los gastos lo que le permite solventar los gastos incurridos por las diferentes actividades operacionales de la compañía.
- La aplicación de los indicadores financieros establecidos por la superintendencia de compañías, permitió determinar que tenemos un gran nivel de liquidez que podemos tener cierto capital ocioso que se lo debería invertir de una u otra forma para generar más ingresos, también se tiene un nivel de endeudamiento elevado debido a los préstamos que se ha adquirido por parte de la empresa.
- El informe final presenta de manera detallada resultados reales producto del análisis vertical y horizontal, así como de la aplicación de los indicadores financieros, donde se reflejan valores que demuestran la posición económica y financiera de la compañía y su comportamiento financiero expresados a través de variables e indicadores.

Recomendaciones del informe

Una vez elaborado las conclusiones del análisis financiero en los periodos 2020 y 2021, se establece las siguientes recomendaciones:

- Continuar o mejorar las estrategias de la prestación del servicio, publicidad, promociones, descuentos con la finalidad de seguir creciendo en el mercado y por ende incrementar las ventas en este caso la prestación del servicio y las utilidades.
- Se recomienda al gerente tener un fondo de ahorro proveniente de las ganancias con mayor liquidez, para poner frente a los meses que tengan más dificultad.
- Examinar con cuidado los resultados obtenidos en la aplicación de indicadores de liquidez, gestión, endeudamiento y rentabilidad, para que conozca a profundidad la situación financiera, económica real de la compañía y se tomen

ciertas medidas correctivas a tiempo, con el fin de evitar multas o sanciones económicas por incumplir con la normativa vigente.

Firmado electrónicamente por:
CATALINA DE LOS ANGELES NAMCELA CONTENTO

Atentamente:

Catalina de los Angeles Namcela Contento

Analista

7. Discusión

El centro de formación, capacitación y perfeccionamiento de conductores CENFORCAPER CIA. LTDA. de la ciudad de Loja es una sociedad que, desde que se constituyó no ha aplicado un proceso de análisis financiero para conocer la posición económica y financiera. Por lo expuesto anteriormente se llega a entrevistar a la gerente y contadora donde se pudo evidenciar que no tiene existen conocimientos sobre que es un análisis financiero y por ende no se ha realizado un análisis vertical, horizontal y mucho menos la aplicación de indicadores financieros, lo único que se realiza son los balances generales y estados de resultados para conocer las utilidades y gastos de la compañía, la falta de este informe financiero impide a la gerente conocer cuáles son sus falencias para una adecuada toma de decisiones y oportunas teniendo en cuenta la optimización de recursos.

Una vez realizado el análisis financiero a la compañía periodos 2020-2021, se cumplió con los objetivos planteados al llevar a cabo un análisis vertical, que permitió conocer la aplicación porcentual de cada una de las cuentas; y el horizontal en el que se determinaron las variaciones ya sea absoluta o relativa que existieron en cada una de las cuentas relacionando esos dos periodos, de igual forma la aplicación de indicadores financieros establecidos por la superintendencia de compañías que determinaron los puntos fuertes y débiles de la compañía mediante los indicadores de liquidez, gestión, endeudamiento y rentabilidad.

Con el motivo de ofrecer un aporte valioso al centro de formación, capacitación y perfeccionamiento de conductores CENFORCAPER CIA. LTDA. de la ciudad de Loja, tras las diferentes problemáticas identificadas se procedió con la aplicación del análisis financiero con el cual se pretende brindar a la gerente las respectivas conclusiones y recomendaciones para contribuir a la correcta toma de decisiones.

8. Conclusiones

Con la ampliación del análisis vertical se conoció la estructura real de la compañía, en la que se destaca los activos no corrientes en el 2020, con una cantidad elevada en la cuenta de propiedad, planta y equipo, la misma que disminuyó en el periodo 2021 por las depreciaciones acumuladas. A través del análisis horizontal se estudió las diferentes variaciones financieras ya sea absoluta o relativa, indicando que el aumento más representativo se encuentra en el periodo 2021 con los activos corrientes específicamente en la cuenta efectivo debido a aumento de la prestación del servicio, ya que en el 2020 disminuyeron a razón de la pandemia.

La aplicación de los indicadores financieros establecidos por la superintendencia de compañías permitió conocer la capacidad de liquidez, gestión, endeudamiento y rentabilidad, de los cuales, el de liquidez está dentro del estándar y lo supera el cual nos dice que cuenta con un muy buen nivel para cumplir con sus obligaciones a largo plazo.

Los objetivos planteados fueron cumplidos en su totalidad mediante el desarrollo del análisis e interpretación a los estados financieros de los años 2020-2021, para llegar a presentar el informe del análisis financiero donde se presenta la salud financiera del centro de formación, capacitación y perfeccionamiento de conductores CENFORCAPER CIA. LTDA. se refleja una síntesis de los resultados, se plantean conclusiones y recomendaciones que surgieron como resultado el análisis vertical, horizontal, indicadores financieros; permitiendo a la gerente tomar decisiones acertadas y oportunas.

9. Recomendaciones

Aplicar el análisis vertical y horizontal a los estados financieros de los dos últimos años con el objetivo de identificar los incrementos y disminuciones de cada cuenta y también para determinar cómo ha evolucionado la compañía durante el transcurso de los últimos periodos.

Aplicar los indicadores financieros para identificar a tiempo problemas de liquidez, endeudamiento, gestión y rentabilidad, con la finalidad de determinar las fortalezas y debilidades, para tomar decisiones que requieren de estrategias para mejorar la situación económica-financiera.

Realizar un análisis financiero anualmente, con el objetivo de conocer la situación económica y financiera del centro de formación, capacitación y perfeccionamiento de conductores CENFORCAPER CIA. LTDA. de igual forma para determinar las variaciones ocurridas de un periodo a otro en cada cuenta de los estados financieros, con el propósito de que la compañia mantenga información de su salud financiera facilitando de esta manera buenas decisiones y oportunas.

10. Bibliografía

Alejandra, N. R. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente . *Revista Venezolana de Gerencia, 14*(48), 606-628.

Anaya, H. O. (2011). *Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera.* Colombia: Universidad Externado DE Colombia.

Asamblea Nacional . (2017). *Ley de compañias* . Quito : Registro Oficial .

Contabilidad, C. d. (2016). *NIIF para las PYMES.*

Elizalde, L. (2019). Los estados financieros y las políticas contables. *Digital Publisher, 4*(Extra 5-1), 217-226.

Faicán, A. (2010-2019). *Escuela de conducción conducir* . Obtenido de Escuela de conducción conducir : https://conducirloja.com/cursos

Fajardo, M., & Soto, C. (2018). *Gestión F inanciera Empresarial.* Machala: UTMACH.

Fandiño, A. C. (2010). La responsabilidad del analista financiero como tercero de confianza. *Vniversitas, 120,* 202-236.

Fuentes, J. C. (2017). *ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS 2017: Proceso de elaboración y reexpresión.* Ediciones Fiscales ISEF.

Gaitán, R. E. (2020). *Análisis financiero y de gestión.* Colombia: ECOE Ediciones Limitadas.

Jaramillo, L. B. (2012). *CONTABILIDAD GENERAL.* Loja : EDILOJA Cia. Ltda.

Junco, J. G., & Rocha, C. C. (2000). *Prácticas de la Gestión Empresaria.* España: McGraw-Hill Interamericana de España.

López , G., & Espejo , L. (2018). *CONTABILIDAD GENERAL. ENFOQUE CON NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF).* Loja: EDILOJA Cía. Ltda.

Luis, S., & Luis, A. J. (2008). Los Estados Financieros Básicos, su uso e interpretación para la toma decisiones en las PYMES. *Revista Daena (International Journal of Good Conscience), 3*(2).

Mendoza Roca, C., & Olso Ortiz , T. (2016). *CONTABILIDAD FINANCIERA para Contaduría y Administración.* Colombia: Universidad del Norte .

Simón, A. (2015). *DICCIONARIO DE ECONOMIA.* SIMON ANDRADE ESPINOZA.

Superintendencia de compañias, v. y. (2018). *Superintendencia de compañias, valores y seguros.* Obtenido de Tabla de indicadores: https://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/ss/20111028102451.pdf

Toro, D. B. (2014). *Análisis financiero.* Colombia : Ecoe Ediciones.

11. Anexos

Anexo 1 Estados Financieros del centro de formación, capacitación y perfeccionamiento de conductores CENFORCAPER CIA LTDA.

CENTRO DE FORMACION CAPACITACION Y PERFECCIONAMIENTO DE CONDUCCION

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

PERIODO: Al 31/12/2020 **SALDOS:** CON SALDOS ACUMULADOS

CENTRO COSTO: @ - Todos

CUENTA	DESCRIPCION		SALDO
1	**ACTIVO**		**148542.22**
101	**ACTIVO CORRIENTE**		**74003.41**
10101	**EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**		**30459.79**
1010101	CAJA EFECTIVA	300.00	
1010102	BANCO DE LOJA CTA. CTE. 2900693403	27245.23	
1010103	BANCO DEL AUSTRO CTA. CTE. 0011618170	98.49	
1010104	COOP. DE AHORRO Y CREDITO COODEPRO	94.51	
1010105	COOP. DE AHORRO Y CREDITO CADECOL	3.48	
1010106	CERTIFICADOS DE APORTACION-COODEPRO	1067.36	
1010108	BANCO SOLIDARIO CTA AHO 2627000312363	1650.72	
10102	**ACTIVOS FINANCIEROS**		**22149.13**
1010205	**DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS**		**16284.86**
101020501	MATRICULAS DE ESTUDIANTES	14600.06	
101020502	ESPECIES VALORADAS DE ESTUDIANTES	526.50	
101020503	CAPACITACION Y CONFERENCIAS DE TEMAS RELACIONADOS	1158.30	
1010208	**OTRAS CUENTAS POR COBRAR**		**5864.27**
101020802	CUENTAS POR COBRAR A EMPLEADOS	764.67	
101020803	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	5099.60	
10104	**SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**		**20870.00**
1010402	ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	800.00	
1010404	OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	20070.00	
10105	**ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**		**524.49**
1010502	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	384.95	
1010505	ANTICIPO RETENCION I.R 2%	139.54	
102	**ACTIVO NO CORRIENTE**		**74538.81**
10201	**PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**		**74538.81**
1020105	MUEBLES Y ENSERES	17196.51	
1020106	MAQUINARIA Y EQUIPO	37813.64	
1020108	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	13266.50	
1020109	VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	153225.08	
1020112	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-146962.92	
2	**PASIVO**		**-83337.16**
201	**PASIVO CORRIENTE**		**-46092.72**
20103	**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**		**-10319.94**
2010301	OTROS PROVEEDORES	-2927.47	
2010302	**PRESTAMOS DE SOCIOS**		**-568.05**
201030204	CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS	-568.05	
2010303	**OBLIGACIONES A TERCEROS**		**-6631.43**
201030301	OTROS COMISIONISTAS	-3968.93	
201030303	REEMBOLSO COMO INTERMEDIARIO CON POLICIA NACIONA-PERMISO	-2400.00	
201030304	VALOR POR LIQ. ESPECIES VALORADAS	-262.50	
2010305	**OTRAS CUENTAS POR PAGAR**		**-192.99**
201030501	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-192.99	
20105	**PROVISIONES**		**-1188.29**
2010501	PROVISION DECIMO TERCER SUELDO	-227.45	
2010502	PROVISION DECIMO CUARTO SUELDO	-960.84	
20107	**OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**		**-22724.72**

2010701	**CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA**		**-1535.02**
201070101	RETENCIONES POR PAGAR	-330.98	
201070109	IVA RETENIDO POR PAGAR	-839.05	
201070110	IVA COBRADO EN VENTAS	-19.40	
201070112	IMPUESTO A PAGAR POR PERCEPCION SRI	-345.59	
2010702	**IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO**		**-3108.63**
201070201	IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO	-3108.63	
2010703	**CON EL IESS**		**-870.83**
201070302	APORTE PATRONAL 11.15%	-383.14	
201070303	IECE 0,5% +SETEC 0.5%	-33.27	
201070304	IESS-PRESTAMOS EMPLEADOS	-124.16	
201070305	APORTE INDIVIDUAL 9.45%	-314.38	
201070306	SEGURO DE SALUD TIEMPO PARCIAL	-15.88	
2010704	**POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS**		**-34.32**
201070402	FONDOS DE RESERVA	-34.32	
2010705	**PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO**		**-1702.24**
201070501	15% PATICIPACION TRABAJADORES	-1702.24	
2010706	**DIVIDENDOS POR PAGAR**		**-15473.68**
201070601	PARTICIPACION DE SOCIOS	-15473.68	
20110	**ANTICIPOS DE CLIENTES**		**-11859.77**
2011001	ANTICIPO DE MATRICULA DE ESTUDIANTE	-11859.77	
202	**PASIVO NO CORRIENTE**		**-37244.44**
20203	**OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**		**-37090.44**
2020301	LOCALES	-37090.44	
20207	**PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**		**-154.00**
2020702	OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	-154.00	
3	**PATRIMONIO NETO**		**-65205.06**
30	**PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTRALORIA**		**-65205.06**
301	**CAPITAL**		**-109949.00**
30101	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	-109949.00	
302	**APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN**		**-1116.15**
30201	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	-1116.15	
304	**RESERVAS**		**-3246.51**
30401	RESERVA LEGAL	-3246.51	
306	**RESULTADOS ACUMULADOS**		**54990.27**
30602	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	43577.01	
30603	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ	11413.26	
307	**RESULTADOS DEL EJERCICIO**		**-5883.67**
30701	GANANCIA NETA DEL PERIODO	-5883.67	
	RESULTADO DEL PERIODO		0.00

RESUMEN:

ACTIVO:	**148542.22**
PASIVO + PATRIMONIO	**-148542.22**

CENFORCAPER Cía. Ltda.
conducir
Centro de Capacitación
RUC: 1191722239 001
TELF: 2585741 - 2585912 LOJA - ECUADOR

GERENTE: _____ CONTADOR: _____

CENTRO DE FORMACION CAPACITACION Y PERFECCIONAMIENTO DE CONDUCCION

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

PERIODO: 202012
CENTRO COSTO: @-Todos **SALDOS:** CON SALDOS ACUMULADOS

CUENTA	DESCRIPCION		SALDO
4	**INGRESOS**		**-155311.09**
41	**INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**		**-155299.06**
4101	**VENTA DE BIENES**		**-2000.00**
410101	ACTIVOS FIJOS	-2000.00	
4102	**PRESTACION DE SERVICIOS**		**-153299.06**
410201	CURSO DE CAPACITACION	-104842.45	
410202	HORAS EXTRAS	-5230.41	
410203	EXAMEN PSICOSENSOMETRICO	-25769.50	
410204	EVALUACIONES TEORICAS Y PRACTICAS	-2249.94	
410206	SOLICITUD DE TRAMITE	-595.00	
410207	PSICOSENSOMETRICO ASPIRANTE	-5676.90	
410208	PSICOSENSOMETRICO ASPIRANTE REPROBADO	-45.00	
410209	EXAMEN PRACTICO ASPIRANTE	-7554.88	
410210	CAPACITACION Y CONFERENCIAS DE TEMAS RELACIONADOS	-1334.98	
43	**OTROS INGRESOS**		**-12.03**
4302	**INTERESES FINANCIEROS**		**-12.03**
430201	INTERESES BANCARIO GANADOS	-12.03	
5	**GASTOS**		**143962.81**
52	**GASTOS**		**143962.81**
5202	**ADMINISTRATIVOS**		**112221.69**
520201	**SUELDOS Y SALRIOS Y DEMAS REMUNERACIONES**		**41954.00**
52020101	GASTO SUELDO	41423.78	
52020102	HORAS EXTRAS	530.22	
520202	**APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL**		**7742.86**
52020201	APORTE PATRONAL 11.15%	4704.43	
52020202	IECE 0.5% + SETEC 0.5%	420.12	
52020203	FONDOS DE RESERVA	2618.31	
520203	**BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES**		**8462.61**
52020301	VACACIONES ANUALES	359.12	
52020302	DECIMO TERCERA REMUNERACION	3547.58	
52020303	DECIMA CUARTA REMUNERACION	2923.58	
52020304	UNIFORMES EMPLEADOS	317.00	
52020306	BONIFICACION POR DESAHUCIO	514.99	
52020307	SALARIO DIGNO	720.20	
52020308	SEGURO DE SALUD TIEMPO PARCIAL	80.14	
520205	**HONORARIOS COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES**		**399.45**
52020501	HONORARIOS PROFESIONALES	399.45	

	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		**7685.33**
	MANTENIMIENTO EQUIPOS DE COMPUTACION	1923.15	
2	MANTENIMIENTO DE VEHICULOS	4435.68	
803	MANTENIMIENTO LOCAL	1149.71	
20805	MANTENIMIENTO DE EQUIPOS	176.79	
520209	**ARRENDAMIENTO OPERATIVO**		**15825.00**
52020901	**ARRENDAMIENTO DE INMUBELES**		**15825.00**
5202090104	ARRIENDO DE OFICINA	15825.00	
520211	**PROMOCION Y PUBLICIDAD**		**1541.00**
52021101	MEDIOS DE COMUNICACION ESCRITA RADIAL Y TELEVISIVA	1053.00	
52021102	LONAS Y VALLAS PUBLICITARIAS	43.00	
52021103	PAPELERIA PUBLICITARIA	125.00	
52021104	OTROS GASTOS PUBLICITARIOS	50.00	
52021105	PROMOCION	270.00	
520212	**COMBUSTIBLES**		**6185.17**
52021201	GASOLINA	6185.17	
520215	**TRANSPORTE**		**39.20**
52021502	TRANSPORTE TERRESTRE	12.00	
52021503	TRANSPORTE-ENVIOS	27.20	
520216	**GASTOS DE GESTION**		**574.21**
52021601	REUNIONES CON EMPLEADOS Y SOCIOS	574.21	
520217	**GASTOS DE VIAJE**		**71.81**
52021701	HOSPEDAJE, ALIMENTACION Y OTROS	71.81	
520218	**AGUA, ENERGIA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES**		**1763.89**
52021801	AGUA POTABLE	226.55	
52021802	ENERGIA ELECTRICA	454.10	
52021803	SERVICIO TELEFONICO	848.97	
52021804	TELEFONIA MOVIL	234.27	
520220	**IMPUESTOS,CONTRIBUCIONES Y OTROS**		**2710.05**
52022001	PERMISO DE FUNCIONAMIENTO	625.27	
52022004	CONTRIBUCION SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS	113.00	
52022005	OTRAS ESPECIES VALORADAS	300.00	
52022008	DATAFAST	192.00	
52022009	GASTOS NO DEDUCIBLES	153.98	
52022013	MATRICULAS DE VEHICULOS	1275.88	
52022015	AUTORIZACION DEL PERIODO DE MATRICULACION ANT	49.92	
520221	**DEPRECIACIONES**		**14810.32**
52022101	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	14810.32	
520227	**OTROS GASTOS**		**2456.79**
52022701	**SUMINISTROS Y MATERIALES**		**2456.79**
5202270101	SUMINISTROS Y MATERIALES DE OFICINA	170.75	
5202270102	SUMINISTROS Y MATERIALES DE LIMPIEZA	641.07	
5202270105	OTROS BIENES	1644.97	
5203	**GASTOS FINANCIEROS**		**4436.15**
520301	GASTO INTERESES BANCARIOS	4021.03	
520302	COMISIONES, IMPUESTOS BANCARIOS	415.12	

	OTROS GASTOS		27304.97
	SERVICIO DE IMPRENTA	158.00	
2	SEGURIDAD Y MONITOREO DE ALARMA	144.00	
403	SERVICIO DE FOTOCOPIADO	1.65	
20404	OTROS SERVICIOS	3372.11	
520406	COSTO DE CHEQUERA	81.00	
520408	SERVICIOS DE INSTRUCTOR DE CONDUCCION	23148.21	
520409	OBLIGACIONES EN MATERIA DE SEGURIDAD Y SALUD MINISTERIO DE TRABAJ	400.00	

RESULTADO DEL EJERCICIO: **-11348.28**

CENFORCAPER Cia. Ltda.
conducir
RUC: 1191722392001
TELF: 2585741 - 2585912 LOJA - ECUADOR

GERENTE: _____ CONTADOR: _____

CENTRO DE FORMACION CAPACITACION Y PERFECCIONAMIENTO DE CONDUCCION

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

PERIODO: Al 31/12/2021

CENTRO COSTO: @ - Todos **SALDOS:** CON SALDOS ACUMULADOS

CUENTA	DESCRIPCION		SALDO
1	**ACTIVO**		**148902.51**
101	**ACTIVO CORRIENTE**		**88707.87**
10101	**EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**		**51368.92**
1010101	CAJA EFECTIVA	300.00	
1010102	BANCO DE LOJA CTA. CTE. 2900693403	47874.34	
1010103	BANCO DEL AUSTRO CTA. CTE. 0011618170	98.49	
1010104	COOP. DE AHORRO Y CREDITO COODEPRO	94.51	
1010105	COOP. DE AHORRO Y CREDITO CADECOL	3.48	
1010106	CERTIFICADOS DE APORTACION-COODEPRO	1067.36	
1010108	BANCO SOLIDARIO CTA AHO 2627000312363	1930.74	
10102	**ACTIVOS FINANCIEROS**		**14489.12**
1010205	**DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS**		**9571.48**
101020501	MATRICULAS DE ESTUDIANTES	9140.48	
101020502	ESPECIES VALORADAS DE ESTUDIANTES	431.00	
1010208	**OTRAS CUENTAS POR COBRAR**		**4917.64**
101020802	CUENTAS POR COBRAR A EMPLEADOS	690.53	
101020803	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	4227.11	
10104	**SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**		**20870.00**
1010402	ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	800.00	
1010404	OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	20070.00	
10105	**ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**		**1979.83**
1010501	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	1594.88	
1010502	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	384.95	
102	**ACTIVO NO CORRIENTE**		**60194.64**
10201	**PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**		**60194.64**
1020105	MUEBLES Y ENSERES	17196.51	
1020106	MAQUINARIA Y EQUIPO	37813.64	
1020108	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	13266.50	
1020109	VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	138918.83	
1020112	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-147000.84	
2	**PASIVO**		**-75518.74**
201	**PASIVO CORRIENTE**		**-47687.03**
20103	**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**		**-10504.26**
2010301	OTROS PROVEEDORES	-3173.79	
2010302	**PRESTAMOS DE SOCIOS**		**-568.05**
201030204	CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS	-568.05	
2010303	**OBLIGACIONES A TERCEROS**		**-6569.43**
201030301	OTROS COMISIONISTAS	-3968.93	
201030303	REEMBOLSO COMO INTERMEDIARIO CON POLICIA NACIONA-PERMISO	-2400.00	

	VALOR POR LIQ. ESPECIES VALORADAS	-200.50	
	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		**-192.99**
	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-192.99	
	PROVISIONES		**-1741.00**
1	PROVISION DECIMO TERCER SUELDO	-380.03	
502	PROVISION DECIMO CUARTO SUELDO	-1359.71	
0504	PROVISION SALARIO DIGNO	-21.26	
20107	**OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**		**-24119.98**
2010701	**CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA**		**-885.56**
201070101	RETENCIONES POR PAGAR	-308.93	
201070109	IVA RETENIDO POR PAGAR	-576.63	
2010702	**IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO**		**-4364.49**
201070201	IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO	-4364.49	
2010703	**CON EL IESS**		**-1116.18**
201070302	APORTE PATRONAL 11.15%	-518.12	
201070303	IECE 0,5% +SETEC 0.5%	-46.47	
201070304	IESS-PRESTAMOS EMPLEADOS	-112.50	
201070305	APORTE INDIVIDUAL 9.45%	-439.09	
2010704	**POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS**		**-34.32**
201070402	FONDOS DE RESERVA	-34.32	
2010705	**PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO**		**-2245.75**
201070501	15% PATICIPACION TRABAJADORES	-2245.75	
2010706	**DIVIDENDOS POR PAGAR**		**-15473.68**
201070601	PARTICIPACION DE SOCIOS	-15473.68	
20110	**ANTICIPOS DE CLIENTES**		**-11321.79**
2011001	ANTICIPO DE MATRICULA DE ESTUDIANTE	-11321.79	
202	**PASIVO NO CORRIENTE**		**-27831.71**
20203	**OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**		**-27677.71**
2020301	LOCALES	-27677.71	
20207	**PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**		**-154.00**
2020702	OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	-154.00	
3	**PATRIMONIO NETO**		**-73383.77**
30	**PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTRALORIA**		**-73383.77**
301	**CAPITAL**		**-115834.00**
30101	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	-115834.00	
302	**APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN**		**-1116.15**
30201	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	-1116.15	
304	**RESERVAS**		**-4064.25**
30401	RESERVA LEGAL	-4064.25	
306	**RESULTADOS ACUMULADOS**		**54990.27**
30602	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	43577.01	
30603	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ	11413.26	
307	**RESULTADOS DEL EJERCICIO**		**-7359.64**

GANANCIA NETA DEL PERIODO	-7359.64
RESULTADO DEL PERIODO	0.00

UMEN:

TIVO:	**148902.51**
PASIVO + PATRIMONIO	**-148902.51**

CENFORCAPER Cía. Ltda.

RUC: 1191722392001

TELF: 2565741 - 2565912 LOJA - ECUADOR

GERENTE: _____ CONTADOR: _____

CENTRO DE FORMACION CAPACITACION Y PERFECCIONAMIENTO DE COND

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

PERIODO: 202112
CENTRO COSTO: @-Todos **SALDOS:** CON SALDOS ACUMULADOS

CUENTA	DESCRIPCION		SALDO
4	**INGRESOS**		**-227284.28**
41	**INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**		**-227269.93**
4101	**VENTA DE BIENES**		**-2946.43**
410101	ACTIVOS FIJOS	-2946.43	
4102	**PRESTACION DE SERVICIOS**		**-224313.39**
410201	CURSO DE CAPACITACION	-166227.35	
410202	HORAS EXTRAS	-9358.80	
410203	EXAMEN PSICOSENSOMETRICO	-35590.61	
410204	EVALUACIONES TEORICAS Y PRACTICAS	-3482.05	
410206	SOLICITUD DE TRAMITE	-1160.58	
410207	PSICOSENSOMETRICO ASPIRANTE	-3480.00	
410208	PSICOSENSOMETRICO ASPIRANTE REPROBADO	-81.00	
410209	EXAMEN PRACTICO ASPIRANTE	-4608.00	
410210	CAPACITACION Y CONFERENCIAS DE TEMAS RELACIONADOS	-325.00	
4108	**OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**		**-10.11**
410801	OTROS INGRESOS	-10.11	
43	**OTROS INGRESOS**		**-14.35**
4302	**INTERESES FINANCIEROS**		**-14.35**
430201	INTERESES BANCARIO GANADOS	-14.35	
5	**GASTOS**		**212312.59**
52	**GASTOS**		**212312.59**
5202	**ADMINISTRATIVOS**		**162450.87**
520201	**SUELDOS Y SALRIOS Y DEMAS REMUNERACIONES**		**49719.43**
52020101	GASTO SUELDO	48870.73	
52020102	HORAS EXTRAS	848.70	
520202	**APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL**		**9209.06**
52020201	APORTE PATRONAL 11.15%	5543.91	
52020202	IECE 0.5% + SETEC 0.5%	497.30	
52020203	FONDOS DE RESERVA	3167.85	
520203	**BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES**		**8669.64**
52020301	VACACIONES ANUALES	248.34	
52020302	DECIMO TERCERA REMUNERACION	4143.25	
52020303	DECIMA CUARTA REMUNERACION	3361.07	
52020304	UNIFORMES EMPLEADOS	772.74	
52020306	BONIFICACION POR DESAHUCIO	103.00	
52020307	SALARIO DIGNO	21.26	
52020308	SEGURO DE SALUD TIEMPO PARCIAL	19.98	

	HONORARIOS COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES		**261.10**
	HONORARIOS PROFESIONALES	261.10	
	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		**23841.81**
	MANTENIMIENTO EQUIPOS DE COMPUTACION	3542.50	
02	MANTENIMIENTO DE VEHICULOS	16606.34	
0803	MANTENIMIENTO LOCAL	2952.79	
020804	MANTENIMIENTO GENERAL	44.65	
52020805	MANTENIMIENTO DE EQUIPOS	695.53	
520209	**ARRENDAMIENTO OPERATIVO**		**16200.00**
52020901	**ARRENDAMIENTO DE INMUBELES**		**16200.00**
5202090104	ARRIENDO DE OFICINA	16200.00	
520211	**PROMOCION Y PUBLICIDAD**		**372.48**
52021101	MEDIOS DE COMUNICACION ESCRITA,RADIAL Y TELEVISIVA	80.00	
52021102	LONAS Y VALLAS PUBLICITARIAS	192.00	
52021103	PAPELERIA PUBLICITARIA	65.00	
52021104	OTROS GASTOS PUBLICITARIOS	35.48	
520212	**COMBUSTIBLES**		**12961.76**
52021201	GASOLINA	12961.76	
520214	**SEGUROS Y REASEGUROS PRIMAS Y CESIONES**		**5040.89**
52021404	SEGUROS Y REASEGUROS	5040.89	
520215	**TRANSPORTE**		**132.49**
52021502	TRANSPORTE TERRESTRE	56.00	
52021503	TRANSPORTE-ENVIOS	76.49	
520216	**GASTOS DE GESTION**		**536.93**
52021601	REUNIONES CON EMPLEADOS Y SOCIOS	536.93	
520217	**GASTOS DE VIAJE**		**280.27**
52021701	HOSPEDAJE, ALIMENTACION Y OTROS	280.27	
520218	**AGUA, ENERGIA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES**		**1868.34**
52021801	AGUA POTABLE	253.15	
52021802	ENERGIA ELECTRICA	500.70	
52021803	SERVICIO TELEFONICO	839.59	
52021804	TELEFONIA MOVIL	274.90	
520219	**NOTARIOS Y RESGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES**		**318.03**
52021901	NOTARIOS Y REGISTRADORES	318.03	
520220	**IMPUESTOS,CONTRIBUCIONES Y OTROS**		**3232.93**
52022001	PERMISO DE FUNCIONAMIENTO	616.54	
52022002	IMPUESTOS MUNICIPALES	385.61	
52022004	CONTRIBUCION SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS	112.89	
52022008	DATAFAST	192.00	
52022009	GASTOS NO DEDUCIBLES	5.64	
52022013	MATRICULAS DE VEHICULOS	1235.15	
52022015	AUTORIZACION DEL PERIODO DE MATRICULACION ANT	99.84	
52022016	ANT AUTORIZACION DE INCREMETO DE AULAS Y VEHICULOS	212.93	
52022018	SOLICITUD AUTORIZACION CAMBIO DE DOMICILIO ANT	372.33	
		-	
520221	**DEPRECIACIONES**		**14344.17**
52022101	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	14344.17	

	OTROS GASTOS		**15461.54**
	SUMINISTROS Y MATERIALES		**15461.54**
01	SUMINISTROS Y MATERIALES DE OFICINA	1954.30	
0102	SUMINISTROS Y MATERIALES DE LIMPIEZA	1198.34	
270105	OTROS BIENES	12308.90	
5203	**GASTOS FINANCIEROS**		**4527.72**
520301	GASTO INTERESES BANCARIOS	3941.49	
520302	COMISIONES, IMPUESTOS BANCARIOS	586.23	
5204	**OTROS GASTOS**		**45334.00**
520401	SERVICIO DE IMPRENTA	800.00	
520402	SEGURIDAD Y MONITOREO DE ALARMA	192.00	
520403	SERVICIO DE FOTOCOPIADO	7.65	
520404	OTROS SERVICIOS	4778.90	
520408	SERVICIOS DE INSTRUCTOR DE CONDUCCION	39055.45	
520409	OBLIGACIONES EN MATERIA DE SEGURIDAD Y SALUD MINISTERIO DE TRABAJ	500.00	

RESULTADO DEL EJERCICIO: **-14971.69**

CENFORCAPER Cia. Ltda.

RUC: 1191722392001

TELF: 2585741 - 2585912 LOJA - ECUADOR

GERENTE: _____ CONTADOR: _____

SAE - MIRYAM - 24/03/2022 - 13:48:08

Página 3 de 3

Anexo 2
Registro Único de Contribuyentes.

SRi

Certificado
Registro Único de Contribuyentes

Razón Social	Número RUC
CENTRO DE FORMACION, CAPACITACION Y PERFECCIONAMIENTO DE CONDUCTORES CENFORCAPER CIA. LTDA.	1191722392001

Representante legal

- PARDO SALAZAR JEOFFREY VIRGILIO

Estado	Régimen	
ACTIVO	RIMPE - EMPRENDEDOR	
Fecha de registro	**Fecha de actualización**	**Inicio de actividades**
24/07/2007	27/04/2018	15/02/2007
Fecha de constitución	**Reinicio de actividades**	**Cese de actividades**
15/02/2007	No registra	No registra
Jurisdicción		**Obligado a llevar contabilidad**
ZONA 7 / LOJA / LOJA		NO
Tipo	**Agente de retención**	**Contribuyente especial**
SOCIEDADES	SI	NO

Domicilio tributario

Ubicación geográfica

Provincia: LOJA **Cantón:** LOJA **Parroquia:** SAN SEBASTIAN

Dirección

Barrio: ALMA LOJANA **Calle:** 18 DE NOVIEMBRE **Número:** 221-70 **Intersección:** CELICA Y GONZANAMA **Código postal:** 110109 **Número de piso:** 0 **Referencia:** A UNA CUADRA ANTES DEL PARQUE DE LOS MOLINOS

Medios de contacto

Email: escuela.conducir2016@gmail.com **Celular:** 0997718700 **Teléfono trabajo:** 072585741 **Fax:** 072585741

Actividades económicas

- P85499101 - ACTIVIDADES DE ESCUELAS DE CONDUCIR QUE NO CONCEDEN CERTIFICADOS NI PERMISOS PROFESIONALES.

Establecimientos

Abiertos	Cerrados
2	0

Obligaciones tributarias

- 2021 - DECLARACIÓN SEMESTRAL IVA
- 1031 - DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- 1021 - DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- ANEXO RELACIÓN DEPENDENCIA

1/2

Razón Social
CENTRO DE FORMACION, CAPACITACION Y PERFECCIONAMIENTO DE CONDUCTORES CENFORCAPER CIA. LTDA.

Número RUC
1191722392001

- ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- ANEXO ACCIONISTAS, PARTÍCIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES – ANUAL
- ANEXO DE DIVIDENDOS, UTILIDADES O BENEFICIOS - ADI

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

Números del RUC anteriores

No registra

Código de verificación:	CATRCR2023000238416
Fecha y hora de emisión:	23 de enero de 2023 15:25
Dirección IP:	10.1.2.143

Validez del certificado: El presente certificado es válido de conformidad a lo establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000217, publicada en el Tercer Suplemento del Registro Oficial 462 del 19 de marzo de 2015, por lo que no requiere sello ni firma por parte de la Administración Tributaria, mismo que lo puede verificar en la página transaccional SRI en línea y/o en la aplicación SRI Móvil.

Anexo 3
Certificado de traducción de abstract

Loja, 24 de enero de 2023

David Andrés Araujo Palacios
TRADUCTOR E INTÉRPRETE DE IDIOMAS (INGLÉS-ESPAÑOL-INGLÉS)

CERTIFICO:
Que se ha realizado la traducción de español a inglés del resumen derivado del Trabajo de Titulación denominado **"ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL CENTRO DE FORMACIÓN CAPACITACIÓN Y PERFECCIONAMIENTO DE CONDUCTORES CENFORCAPER CIA LTDA".** De autoría de la Srta. **Catalina de Los Ángeles Namcela Contento** portadora de la cédula de identidad número **1105615379**, estudiante de la **Carrera de Contabilidad y Auditoría** de la Facultad de **Judicial, Social y Administrativa** de la Universidad Nacional de Loja, el mismo que se encuentra bajo la dirección de la **Dra. Mary Beatriz Maldonado Román, Mg. Sc.**

Es todo cuanto puedo certificar en honor a la verdad, facultando al interesado hacer uso del presente en lo que considere conveniente.

David Andrés Araujo Palacios
Registro Senescyt: **MDT-3104-CCL-252098**