

CERTIFICACIÓN

MG. NATALIA ZHANELA LARGO SÁNCHEZ, DOCENTE DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA, CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA, MODALIDAD DE ESTUDIOS A DISTANCIA Y DIRECTORA DE TESIS.

CERTIFICA:

Que el presente trabajo de investigación titulado: "ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES OCCIDENTAXI S.A. DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2010 – 2011 – 2012", realizado por la aspirante: Maricela del Rocío Jumbo Ambuludi, previo a optar el Grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, se ha ejecutado bajo mi dirección, y luego de terminada autorizó su presentación ante el tribunal respectivo.

Loja, diciembre, del 2013

Mg. Natalia Zhanela Largo Sánchez

DIRECTORA DE TESIS

AUTORÍA

Yo, Maricela del Rocío Jumbo Ambuludi, declaro ser la autora del presente trabajo de tesis y se exime expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos de posibles reclamos o acciones legales, por el contenido de la misma.

Adicionalmente aceptamos y autorizamos a la Universidad Nacional de Loja, la publicación de nuestra tesis en el Repositorio Institucional – Biblioteca Virtual.

Autora: Maricela del Rocío Jumbo Ambuludi

Cédula: 1900526862

Fecha: diciembre del 2013.

CARTA DE AUTORIZACIÓN DE TESIS POR PARTE DE LA AUTORA, PARA LA CONSULTA, REPRODUCCIÓN PARCIAL O TOTAL, Y PUBLICACIÓN

ELECTRONICA DEL TEXTO COMPLETO.

Maricela del Rocío Jumbo Ambuludi, declaro ser la autora de la tesis titulada: :"ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES OCCIDENTAXI S.A. DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2010 - 2011 - 2012", como requisito para optar el grado de: Ingeniería en Contabilidad y Auditoría C. P. A., autorizo al Sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que con fines académicos, muestre al mundo la producción intelectual de la Universidad, a través de la

visibilidad de su contenido de la siguiente manera en el Repositorio Digital Institucional.

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

La Universidad Nacional de Loja, no se responsabiliza por el plagio o copia de la tesis que realice un tercero.

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los nueve días del mes de diciembre del dos mil trece, firma la autora.

Firma: Important

Autora: Maricela del Rocío Jumbo Ambuludi

Cédula: 1900526862

Dirección: Loja

Correo Electrónico: maricela_jumbo@yahoo.com

Celular: 0992349134

Directora de Tesis: Mg. Natalia Zhanela Largo Sánchez

Tribunal de Grado

PRESIDENTA: Mg. Lady Añasco Reyes

VOCAL: Mg. Lucia Armijos Tandazo

VOCAL: Mg. María del Rocío Delgado Guerrero

IV

DEDICATORIA

Dedico con todo amor y cariño esta tesis a Dios, por la vida y por permitirme haber realizado uno de mis grandes sueños, a mi querido esposo e hija, a mi madre y mis hermanos, quienes son la razón de mi vida e inspiración para seguir adelante, ya que con su arduo sacrificio y apoyo incondicional me guiaron día a día fortaleciendo en mi un espíritu de superación para lograr mis metas y objetivos propuestos.

Maricela del Rocío Jumbo

AGRADECIMIENTO

Dejo expresa constancia de mi gratitud a la UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA por permitirme formarme académicamente, a las autoridades y docentes de la Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Modalidad Estudios a Distancia por impartirnos sus conocimientos y guiarnos por el camino correcto durante nuestra formación profesional para ser parte activa del proceso y desarrollo.

De manera especial a la Mg. Natalia Zhanela Largo Sánchez, Directora de Tesis, por haber contribuido en esta labor y guiar el trabajo desinteresadamente para el logro de los objetivos.

Al Gerente de la Compañía de Transportes OCCIDENTAXI S.A. de la ciudad de Loja, por haberme facilitado toda la información necesaria para la realización de la presente Tesis.

Maricela del Rocío Jumbo Ambuludi

a. TÍTULO

"ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES OCCIDENTAXI S.A. DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2010 – 2011 – 2012"

b. RESUMEN

El trabajo de tesis fue realizado en la Compañía de Transportes OCCIDENTAXI S.A. de la ciudad de Loja, con el firme propósito de conocer la situación económica y financiera que la empresa tiene en estos periodos; para los cual se hizo imprescindible la utilización de técnicas propias del análisis financiero para brindar un informe objetivo y apegado a su realidad empresarial.

Adicionalmente su desarrollo permite dar cumplimiento a los objetivos planteados en el proyecto investigativo y que hacen referencia a realizar el análisis vertical para conocer al estructura de los estados financieros y sus principales cuentas en virtud a su valor monetario; horizontal para determinar las causas que originan los aumentos o disminuciones de las cuentas de un periodo a otro, y aplicar los indicadores financieros que se acoplen a este tipo de organizaciones, y conocer de primera mano el grado de liquidez, rentabilidad y endeudamiento.

Todo este proceso se lo logró realizando la parte práctica de una manera lógica y ordenada, con valores proporcionados por la administración de la compañía, lo que asegura que los resultados sean reales y fiel copia de lo sucedido en los periodos escogidos para el efecto.

Entre las principales conclusiones a las que se llegó, una vez terminada la presente tesis, se destaca que la empresa estaba funcionando en su mayoría con financiamiento externo, lo que suponía cierto riesgo de no poder cancelar sus obligaciones con terceras personas, esta situación cambia a favor de la empresa en el último periodo económico. Igualmente su grado de rentabilidad está evolucionando con una tendencia ala laza donde las utilidades son cada año mejor que la anterior.

Frente a estas situaciones se plantea recomendaciones como crear un cronograma de pagos para no caer en morosidad con los proveedores y sobre todo políticas de venta que aseguren el crecimiento de la rentabilidad, tanto económica como financiera, en el mediano y largo plazo.

ABSTRAC

The thesis work was conducted in OCCIDENTAXI Transport Company SA Loja city, with the firm intention to meet the economic and financial situation the company is in these periods, for which it was essential to use financial analysis techniques to provide an objective and attached to his business reality.

Additionally its development allows to fulfill the goals outlined in the research project and refer to perform vertical analysis for the structure of the financial statements and its key accounts under whether monetary value horizontally to determine the causes of the increases or decreases in the accounts from one period to another, and apply financial indicators that are attached to these organizations, and see first hand the degree of liquidity, profitability and debt.

All this process succeeded doing the practical part of a logical and orderly, with values provided by the company management, which ensures that the results are true and faithful copy of what happened in the periods chosen for effect.

Among the main conclusions was reached, once this thesis, it is noted that the company was working mostly with external financing, which involved some risk of not being able to cancel its obligations to third parties, this situation changes favor of the company in the last financial period. Also how profitable is evolving trend laza wing where profits are each better than the previous year.

Faced with these situations makes recommendations as to create a payment schedule to avoid falling into arrears with suppliers and especially selling policies that ensure profitable growth, both economically and financially, in the medium and long term.

c. INTRODUCCIÓN

La Compañía de Transportes OCCIDENTAXI S.A. de la ciudad de Loja, está dividida en acciones negociables y se encuentra ubicada en la ciudadela Daniel Alvarez de la Parroquia San Sebastián. Su registro de contribuyente es el 1191705765001 desde el año 2001, periodo de su creación, y tiempo desde el cual ha tenido una aceptación favorable por parte del público, en virtud a la calidad de los servicios ofertados y a la puntualidad en los compromisos asumidos desde su central de radio taxi, como mecanismo para estar al nivel de la competencia existente.

De allí que el análisis financiero es una herramienta de importancia relativa, ya que su aplicación de forma permanente y adecuada, ejecutada por un profesional contable o conocedor de la rama de las finanzas, permite conocer el comportamiento de las inversiones realizadas en los activos, a través de sus técnicas propias, lo que facilita tomar medidas correctivas, con el fin de lograr alcanzar los objetivos que se plantean como empresarios en un tiempo establecido, y que puede ser a corto, mediano o largo plazo.

El aporte que se brinda a los directivos de la compañía, consiste en los procedimientos adecuados que se debe seguir para conocer parámetros generales de los resultados de la contabilidad, a través de los estados financieros, mismos que de ser estudiados minuciosamente facilitan información confiable para tomar decisiones fundamentalmente de inversión y financiamiento que se requiere en la empresa.

En su estructura presenta, <u>Titulo</u>, que es el nombre de la investigación; <u>Resumen en Castellano y Traducido al Inglés</u> que recopila el contenido de la tesis, los principales objetivos y resultados; la <u>Introducción</u> que contiene la importancia del tema, el aporte a la compañía y la estructura del trabajo; luego la <u>Revisión de Literatura</u> que es la recopilación de los conceptos más relevantes sobre análisis y estados financieros, <u>Materiales y Métodos</u> utilizados que se relacionan con el uso de métodos y técnicas para logar los objetivos planteados. En los <u>Resultados</u>

se efectuaron las técnicas propias del análisis financiero, que a saber son, el análisis vertical, horizontal y aplicación de indicadores; a continuación se presenta la **Discusión** que es un contraste de todos los efectos que se producen una vez efectuada el desarrollo práctico.

Para finalizar se elaboraron las <u>Conclusiones</u> del trabajo en general, para brindar las correspondientes <u>Recomendaciones</u> a seguir, las mismas que se ponen a conocimiento de los directivos de la compañía con el objeto de que se tomen decisiones oportunas y correctas. A continuación la <u>Bibliografía</u> que determina los libros, folletos utilizados en el desarrollo del presente trabajo y <u>Anexos</u> que se consideraron necesarios adicionar, como los estados financieros originales y el respectivo proyecto de tesis aprobado.

d. REVISIÓN DE LITERATURA

ESTADOS FINANCIEROS

"Los estados financieros históricos de una empresa cumplen su propósito de presentar razonablemente la posición financiera y el resultado de las operaciones del ejercicio, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicados consistentemente con los ejercicios contable precedentes."

"La contabilidad tiene como uno de sus principales objetivos el conocer la situación económica y financiera de la empresa al término de un periodo contable o ejercicio económico, el ismo que se logra a través de la preparación de los estados financieros"²

Los informes o estados financieros son como un espejo de la realidad que viene atravesando la organización en un lapso de tiempo establecido; a través de una simple observación se puede apreciar el volumen de las inversiones efectuadas en los activos corrientes y la planta y equipo, así como las obligaciones que se debe cumplir con terceras personas ajenas a la organización emisora, para no hacer en riesgo de mora con proveedores importantes de productos o servicios.

Comúnmente los estados financieros son la base para la petición de créditos bancarios ya que muestran su patrimonio y sobre todo las utilidades obtenidas en cada ejercicio económico.

Componentes de los Estados Financieros

Según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC 1): Un juego completo de estados financieros expresados en dólares incluye los siguientes componentes:

¹ VÁSCONEZ ARROYO, José, Vicente, 2008, Contabilidad General para el Siglo XXI, cuarta edición, Imprenta Mariscal, Quito – Ecuador, Pág. 366

² BRAVO VALDIVIEZO, Mercedes, 2011, Contabilidad General, decima primera edición, Editorial Escobar, Quito – Ecuador. Pág. 59

- Balance General
- Estado de Resultados
- Un Estado que presenta todos los cambios en el patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo

Objetivos

Los Estados Financieros representan el pilar fundamental de la actividad financiera de la empresa constituyen el reflejo de los resultados obtenidos, entre sus objetivos principales tenemos:

- Conocer el origen y las características de los recursos, para estimar la capacidad financiera de crecimiento de la empresa.
- Determinar la situación económica-financiera de la institución con la finalidad de propiciar información útil y oportuna para la respectiva toma de decisiones por parte de los directivos.
- Evaluar la gestión gerencial, la solvencia y liquidez de la entidad como su capacidad para generar fondos.

Normativa Legal de los Estados Financieros

Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 1

Desarrollada con referencia a las normas internacionales de contabilidad nic 1, revisión de agosto de 1997 y nic 5, reformada en 1994. La norma se muestra en tipo cursivo, y debe ser leída en el contexto de la guía de implantación de esta norma.

No se intenta que las normas ecuatorianas de contabilidad se apliquen a partidas inmateriales.

Objetivo

El objetivo de esta Norma es prescribir las bases de presentación de los estados financieros de propósito general, para asegurar la comparabilidad con los estados financieros de períodos anteriores de la misma empresa y con los estados financieros de otras empresas. Para lograr este objetivo, esta Norma establece consideraciones generales para la presentación de los estados financieros, orientación para su estructura y requerimientos mínimos para el contenido de los estados financieros. El reconocimiento, medición y revelación de transacciones y eventos específicos son tratados en otras Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Alcance

Esta norma debe ser aplicada en la presentación de todos los estados financieros de propósito general preparados y presentados de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad.

Los estados financieros de propósito general son aquellos que tienen el objetivo de cumplir las necesidades de los usuarios que no están en posición de requerir informes a la medida para cumplir sus necesidades de información específicas. Los estados financieros de propósito general incluyen aquellos que son presentados por separado o dentro de otro documento público tales como un informe anual o un prospecto. Esta Norma no aplica a información financiera interina condensada. Esta Norma aplica igualmente a los estados financieros de una empresa individual y estados financieros consolidados para un grupo de empresas.

Esta Norma aplica a todos los tipos de empresa incluyendo bancos y compañías de seguro. Requerimientos adicionales para bancos e instituciones financieras similares, consistentes con los requerimientos de esta Norma, están establecidos en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 2 referente a Revelación en los Estados Financieros de Bancos y Otras Instituciones Financieras Similares.

Esta Norma utiliza terminología apropiada para una empresa con un objetivo de lucro. Las empresas comerciales del sector público pudieran por lo tanto aplicar los requerimientos de esta Norma. Las entidades sin fines de lucro, del gobierno y otras del sector público que procuren aplicar esta Norma pueden necesitar modificar las descripciones utilizadas para ciertas partidas en los estados financieros y para los estados financieros en sí mismos. Tales entidades también pudieran presentar componentes adicionales de los estados financieros.

Propósito de Los Estados Financieros

Los estados financieros son una representación financiera estructurada de la posición financiera y las transacciones realizadas por una empresa. El objetivo de los estados financieros de propósito general es proveer información sobre la posición financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de una empresa que será de utilidad para un amplio rango de usuarios en la toma de sus decisiones económicas.

Los estados financieros también presentan los resultados de la administración de los recursos confiados a la gerencia. Para cumplir con este objetivo, los estados financieros proveen información relacionada a la empresa sobre:

- a) activos;
- b) pasivos;
- c) patrimonio;
- d) ingresos y gastos, incluyendo ganancias y pérdidas; y
- e) flujos de efectivo.

Esta información, junto con otra información en las notas a los estados financieros, ayuda a los usuarios a pronosticar los flujos de efectivo futuros de la empresa y en particular la oportunidad y certeza de la generación de efectivo y equivalentes de efectivo.

Responsabilidad de los Estados Financieros

La Junta de Directores y/o otros cuerpos directivos de una empresa es responsable de la preparación y presentación de sus estados financieros.

Componentes de los Estados Financieros

Un juego completo de estados financieros expresados en sucres ecuatorianos incluye los siguientes componentes:

- A) Estado de Situación Financiera
- B) Estado de resultados;
- C) Un estado que presente todos los cambios en el patrimonio;
- D) Estado de flujos de efectivo; y
- E) Políticas contables y notas explicativas.

Se incentiva a las empresas a presentar, independiente de los estados financieros, una revisión financiera realizada por la gerencia que describa y explique las principales características del resultado financiero y posición financiera de la empresa y las principales incertidumbres que ésta enfrenta.

Estado de Situación Financiera o Balance General

"Denominado también Balance General se elabora al finalizar el periodo contable para determinar la situación financiera de la empresa en una fecha determinada"³

Se conoce como situación financiera a la posición de los activos corrientes y no corrientes, pasivos corrientes y no corrientes y a la estructura del patrimonio que tiene la empresa al finalizar un ciclo contable, lo que facilita a su vez, conocer la utilidad o pérdida obtenida en el periodo, que es uno de los rubros que interviene en el grupo del financiamiento propio o patrimonio.

³ BRAVO VALDIVIEZO, Mercedes, 2011, Contabilidad General, decima primera edición, Editorial Escobar, Quito – Ecuador. Pág. 219

	BALANCE GENERAL AÑO 2xxx	
1	ACTIVO	
11	ACTIVO CORRIENTE	
111	Caja	xxx
112	Bancos	xxx
113	Cuentas Por Cobrar	xxx
115	Inventarios	xxx
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	XXX
12	ACTIVO NO CORRIENTE	
121	Equipo de Oficina	XXX
122	Instalaciones	XXX
123	Muebles y Enseres	XXX
124	Equipo de Computación y Software	XXX
125	Otras Propiedades Planta y Equipo	XXX
126	(-) Depreciación Acumulada	XXX
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	XXX
	TOTAL ACTIVOS	XXX
2	PASIVOS	
21	PASIVOS CORRIENTES	
211	Proveedores	xxx
212	Retenciones por pagar	xxx
213	Impuesto a la Renta por Pagar	xxx
214	Obligaciones Laborales	xxx
215	Provisiones por Pagar	xxx
	TOTAL PASIVOS	xxx
3	PATRIMONIO	
311	Capital Suscrito Pagado	xxx
312	Fondo Irrepartble de Reserva	xxx
313	Reserva de Educación	xxx
314	Reserva Prevista Asistencia Social	xxx
315	Resultados del Ejercicio	xxx
	TOTAL PATRIMONIO	XXX
	TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO	XXX
	LOJA, 31 DE DICIE	MBRE DEL 2

Estado de Resultados o de Pérdidas y Ganancias

"El estado de resultados es el informe contable que presenta, de manera ordenada, las cuentas de rentas, costos y gastos. Se elabora con el fin de medir

los resultados y la situación económica de una empresa durante un periodo determinado"⁴

A través del estado de resultados los usuarios pueden tener una apreciación más cercana de cómo la empresa financia sus entradas de efectivo y a que se destinan los desembolsos de efectivo que se originan en un periodo establecido.

	COMPAÑÍA OCCIDENTAXI S.A.	
	ESTADO DE RESULTADOS AÑO 2011	
4	INGRESOS	
41	INGRESOS OPERACIONALES	
411	Ingresos por Mensualidades	xxx
412	Cuotas de Ingresos	xxx
413	Servicio de Taxi	xxx
414	Multa Deportes	xxx
415	Multas Mensualidades	xxx
416	Multa Sesiones	xxx
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	xxx
42	INGRESOS NO OPERACIONALES	
421	Intereses Bancarios	xxx
	TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	xxx
	TOTAL INGRESOS	xxx
5	GASTOS	
51	GASTOS OPERACIONALES	
511	Gasto Sueldos	xxx
512	Aporte Patronal	xxx
513	Fondos de Reserva	xxx
514	Honorarios Profesionales	xxx
515	Pago Impuestos	xxx
516	Fiestas Aniversario	xxx
517	Mantenimiento y Reparación	xxx
518	Aporte Unión Provincial de Taxistas	xxx
519	Gasto Suministros de Oficina	xxx
	TOTAL GASTOS OPERACIONALES	xxx
52	GASTOS NO OPERACIONALES	
521	Gastos Financieros	xxx
	TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	xxx
	TOTAL GASTOS	xxx
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	xxx
	LOJA, 31 DE DICII	MBRE DEL 2010
	EGIA, 31 DE DICI	INDRE DEL 2010
	GERENTE CONTADOR	

⁴ ZAPATA, Sánchez, 2008, Contabilidad General, quinta edición, Editorial McGraw-Hill, Bogotá – Colombia-Pág. 217

ANALISIS FINANCIERO

Es el área que cuida de los recursos financieros de la empresa, concentrándose en dos aspectos importantes: la rentabilidad y la liquidez, que obtenidos de la adecuada aplicación en las diferentes áreas que conforme al ente económico, proporcionando y redituando beneficios, evitando la pérdida de dichos satisfactores, por la falta de planeación y observancia de las necesidades primordiales de la empresa.

El Análisis Financiero es una herramienta que la utilizan todo tipo de organizaciones, sin importar el objetivo primordial del lucro, ya que facilita además, conocer el logro de objetivos propuestos y verificar el accionar de los responsables del manejo de fondo de una empresa para compararlo con la inversión realizada por sus propietarios.

El análisis financiero es de gran uso e impacto en la administración de una empresa, ya que de sus resultados se toman las decisiones en cuanto a liquidez, financiamiento e inversión que se requiere para permanecer en el mercado en el corto mediano o largo plazo. Su utilización permite controlar de mejor manera los recursos asignados a una sección específica de los estados financieros.

Importancia

"Todo el esfuerzo desarrollado por la gestión financiera debe tender hacia u fin: maximizar el valor de la empresa. Ese fin corresponde, por lo general, al propósito de los accionistas, inversionistas o dueños de incrementar su propia riqueza."⁵.

El análisis financiero permite interpretar los hechos financieros en base a un conjunto de técnicas que conducen a la financiación e inversión de la empresa a partir preferentemente de los datos de los estados financieros.

⁵ ORTIZ ANAYA, Héctor, 2008, Análisis Financiero Aplicado, décimo tercera edición, Proyectos Editoriales, ç Bogotá – Colombia, Pág. 31

Objetivos

- 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 empresa, es decir su solvencia y liquidez así como su capacidad para generar ingresos.
- Verificar la coherencia de los datos informados en los estados financieros con la situación económica real.
- Tomar decisiones de inversión y crédito, con el propósito de asegurar su rentabilidad y recuperabilidad.
- Determinar el origen de los recursos financieros de la empresa, de donde proviene, como se invierten y que rendimiento generan
- Calificar la gestión de los administradores, por medio de evaluaciones globales sobre la forma en que han sido manejados sus activos y planificada la rentabilidad, solvencia y capacidad de crecimiento del negocio.

Características del Análisis Financiero

Objetividad: Todo análisis financiero debe ser claro, objetivo, fundamentado que signifique una demostración para los analistas financieros y fundamentalmente para los directivos a los cuales va dirigido

Imparcialidad: Debe realizarse en condiciones de imparcialidad, se debe evaluar las variables, rubros, cuentas, factores, con alto nivel de conocimiento y ética profesional, sin demostrar una inclinación ni a favor, ni en contra de la empresa.

Frecuencia: La Elaboración y presentación de informes que contenga análisis financiero si se realiza con más frecuencia mayor será la posibilidad de alcanzar los niveles de mayor productividad, eficiencia y rentabilidad.

Relatividad: El análisis financiero está basado en relaciones, comparaciones, de una variable o cuentas con otras.

Metodología: En la realización del análisis financiero no existe una metodología única, depende en cada caso de las necesidades de cada empresa.

Alcance del Análisis Financiero

A Nivel Interno

Básicamente, nos proporciona los parámetros para conocer la posición económica y financiera de la entidad, a partir de los cuales se puede solucionar algunas inquietudes de propietarios y administradores como:

- Los planes y programas financieros que se han cumplido dentro de la entidad.
- Si los resultados han mejorado, con respecto a los periodos anteriores.
- La posición de la empresa en el sector con relación a otras empresas de similares características.
- La capacidad en la que se encuentra la entidad para superar las dificultades.

A nivel Externo

Algunos entes pueden requerir información sobre el estado en que se encuentra la entidad: por ejemplo, a los acreedores y entidades de la misma clase se les permitirá evaluar el rendimiento y el nivel de riesgo de sus inversiones, y los organismos de control podrán comprobar la veracidad e integridad de los resultados presentados.

MÉTODOS Y TÉCNICAS DEL ANÁLISIS FINANCIERO

Los métodos y técnicas del análisis financiero más utilizadas por diferentes analistas son tres:

- Análisis vertical
- Horizontal, y
- Aplicación de indicadores

ANÁLISIS VERTICAL

"El análisis vertical tiene la característica de estático y únicamente permite la obtención de índices financieros por la comparación porcentual de las cuentas respecto de subgrupos, grupos y sectores financieros. Es un análisis estático porque estudia la situación económica o financiera en un momento determinado sin tomar en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo."

Es una de las técnicas más sencillas dentro del Análisis Financiero 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, sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo.

Procedimiento

El procedimiento para el análisis vertical consiste en los siguientes pasos:

- Porcentaje del Grupo = (Caja / Activo Corriente) * 100
- Porcentaje del Total = (Activo Corriente / Activo Total) * 100
- Representación Gráfica.
- Interpretación de los datos obtenidos.

⁶ BRAVO VALDIVIEZO, Mercedes, 2011, Contabilidad General, decima primera edición, Editorial Escobar, Quito – Ecuador. Pág. 293

Este proceso permite al analista financiero, tener un conocimiento objetivo de las principales cuentas que integran los estados financieros, con lo cual podrá deducir cuales fueron las razones mismas del porque algunas cuentas difieren unas de otras en cuanto a su valor monetario e impacto en la estructura de los informes económicos.

ANÁLISIS HORIZONTAL

"El análisis horizontal 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 en periodos diferentes."⁷.

El análisis horizontal mediante el cálculo de porcentajes o de razones, se emplea para comparar las cifras de dos estados financieros. Debido a que tanto las cantidades comparadas como el porcentaje o la razón se presentan en la misma fila o región. Este análisis es principalmente útil para revelar tendencias de los estados financieros y sus relaciones

Procedimiento

El procedimiento para el análisis horizontal consiste en los siguientes pasos:

- Variación= Año Actual Año Base (Caja 2012 Caja 2011)
- Porcentaje= (Variación / Año Base) * 100
- Razón= Año Actual / Año Base
- Representación Gráfica
- Interpretación

Este proceso dinámico coadyuva a que el analista pueda conocer las causas que originaron los aumentos o disminuciones de las cuentas de manera eficiente, y con ello tomar correctivos necesarios y oportunos.

_

⁷ ORTIZ ANAYA, Héctor, 2008, Análisis Financiero Aplicado, décimo tercera edición, Proyectos Editoriales, Bogotá – Colombia, Pág. 199

ANALISIS O RAZONES FINANCIERAS

Las razones o indicadores financieros constituyen la forma más común del análisis financiero.

Razón: Es el resultado de establecer la relación numérica entre dos cantidades, estas dos cantidades son dos cuentas diferentes del balance general o el estado de pérdidas o ganancias

El análisis por razones o índices señalan los puntos fuertes o débiles de una empresa además indica probabilidades y tendencias.

RAZONES DE LIQUIDEZ

La liquidez de una organización es juzgada por la capacidad para saldar las obligaciones a corto plazo que se han adquirido a medida que éstas se vencen si ocasionar gastos por incumplimientos en los plazos establecidos. Se refieren no solamente a las finanzas totales de la empresa, sino a su habilidad para convertir en efectivo determinados activos y pasivos corrientes.

Liquidez

La liquidez permite evaluar la capacidad de la empresa para enfrentar sus compromisos a corto plazo y debe ser analizada tomando en consideración la naturaleza de los pasivos.

$$Liquidez = \frac{Activo Corriente}{Pasivos Corrientes}$$

Índice de la Prueba Acida

Esta prueba es semejante al índice de liquidez, pero dentro del activo corriente solo se toma en cuenta a las disponibilidades inmediatas en caja y bancos para hacer frente a las obligaciones acorto plazo.

Prueba Ácida = $\frac{\text{Activo Disponible}}{\text{Pasivos Corrientes}}$

Capital de Trabajo

El capital de trabajo es el monto de recursos que dispone la empresa luego de cancelar las obligaciones a corto plazo, y operar sus actividades de forma

eficiente.

Capital de Trabajo = Activo Corriente — Pasivo Corriente

RAZONES DE ENDEUDAMIENTO

Estas razones indican el monto del dinero de terceros que se utilizan para generar utilidades, estas son de gran importancia ya que estas deudas comprometen a la empresa en el transcurso del tiempo.

Cuanto menor sea el grado de participación de terceras personas menor es el riesgo que se corre de caer en morosidad con proveedores potenciales.

Razón de Endeudamiento

Hace referencia a cuanto de los activos totales pertenece a los inversionistas ajenos a la empresa. Cuanto menor sea mejor el resultado, mejor será para la empresa, ya que se corre menos riesgo de no poder cancelarlos.

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

Razón Pasivo – Capital

Indica la relación entre los fondos a largo plazo que suministran los acreedores y los que aportan los dueños de las empresas.

- 19 -

$$\mathbf{Raz} \acute{\mathbf{o}} \mathbf{n} \ \mathbf{Pasivo} - \mathbf{Capital} = \frac{\mathbf{Pasivo} \ \mathbf{a} \ \mathbf{Largo} \ \mathbf{Plazo}}{\mathbf{Capital}}$$

Concentración de la Deuda en el Corto Plazo

Indica cuanto del pasivo total debe ser cancelado en un plazo menor a un año por parte de la empresa.

Concentración de la Deuda
$$=\frac{\text{Pasivo Corrientes}}{\text{Total pasivos}}$$

INDICADORES DE RENTABILIDAD

Los indicadores de rentabilidad buscan medir la capacidad de una organización en particular de generar ingresos para expandirse y mantener su posición competitiva.

Rendimiento Bruto

Mide el margen de utilidad comparando la utilidad del ejercicio frente a la totalidad de los ingresos percibidos durante un año calendario.

$$\textbf{Rendimiento Bruto} = \frac{\text{Utilidad del Ejercicio}}{\text{Total Ingresos}}$$

Rendimiento Operativo sobre Activos- ROA

Este índice da cuenta del rendimiento de los activos de la institución, es decir considera los resultados frente al activo.

$$\label{eq:Rendimiento} \textbf{Rendimiento sobre Activos} = \frac{\textbf{Utilidad del Ejercicio}}{\textbf{Activos}}$$

Rendimiento sobre Patrimonio- ROE

Refleja el rendimiento de las inversiones de los accionistas con relación a las utilidades obtenidas en el periodo.

Rendimiento sobre Patrimonio = $\frac{\text{Utilidad del Ejercicio}}{\text{Patrimonio}}$

INFORME DEL ANALISIS FINANCIERO

Para conocer la situación económica y financiera de la empresa se tendrá que realizar el análisis de los Estados Financieros lo que genera información que sea útil para la adecuada toma de decisiones.

El informe del análisis financiero deberá ser fidedigno, objetivo y apegado a la realidad encontrada en la empresa, sin fanatismos ni consentimientos que pueden conllevar a tener una visión errada de la situación económica financiera en un momento determinado.

Esta información será entregada solamente a los interesados en su estudio, para que según su conveniencia tomen los correctivos necesarios para el efecto.

Este informe contendrá

- Caratula
- Oficio dirigido a la Máxima Autoridad
- Principales resultados del análisis vertical, horizontal, y uso de razones financieras, y
- Estrategias de mejoramiento.

e. MATERIALES Y MÉTODOS

Materiales

Los materiales que se utilizaron para el desarrollo del trabajo de investigación son los siguientes:

- Esferos
- Lápices
- Libros, textos, tesis
- Hojas, cuadernos etc.
- Computadoras
- Impresoras
- Flash Memory
- Documentación Soporte
- Reseña Histórica

Métodos

Científico

Su uso al ser el método principal de la investigación científica, permitió llevar el proceso investigativo de forma coherente y lógica, adicionalmente coadyuvó para el logro de los objetivos planteados en el proyecto, con el fin de contribuir a los intereses económicos del ente analizado

Inductivo

Como método que parte de casos particulares a generalidades, contribuyó a analizar cada cuenta que integran los estados financieros con el fin de dar un conocimiento amplio e íntegro de la estructura de los mismos; así como analizar las tendencias de las cuentas de un periodo con respecto de otro.

Deductivo

Permitió obtener un conocimiento general de las actividades que desarrolla la empresa con el fin de analizar cada uno de sus componentes, como activos pasivos y patrimonio, para desagregarlo en cada una de sus cuentas y conocer su estructura a través del análisis vertical, horizontal e indicadores aplicados.

Analítico

Fue importante al momento de analizar los resultados obtenidos en el análisis financiero, así como también el problema existente para establecer los objetivos generales y específicos.

Sintético

La aplicación del método sintético fue de gran importancia con el fin de dar a conocer a los directivos de la compañía los resultados obtenidos una vez concluido el análisis financiero de forma clara y comprensible para su análisis e interpretación.

Técnicas

Observación

Facilitó conocer de cerca la actividad que desarrolla la empresa, todas sus operaciones, así como la infraestructura en donde se desarrollan las actividades inherentes a la parte financiera.

Entrevista

Esta se aplicó al Gerente de la Compañía, con el fin de recabar información de primera mano, de los datos más relevantes que tengan relación con el tema de investigación.

f. **RESULTADOS**

	COMPAÑÍA OCCIDENTAXI S.A.	
	BALANCE GENERAL AÑO 2010	
1	ACTIVO	
11	ACTIVO CORRIENTE	
111	Caja	16,25
112	Bancos	9615,81
113	Cuentas Por Cobrar	2129,29
115	Inventarios	105,84
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	11867,19
42	A CTIVIO NO CORRUENTE	
	ACTIVO NO CORRIENTE	
	Equipo de Oficina	440,61
	Instalaciones	200,00
	Muebles y Enseres	656,06
	Equipo de Computación y Software	1035,71
125	Otras Propiedades Planta y Equipo	535,45
126	(-) Depreciación Acumulada	-992,49
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1875,34
	TOTAL ACTIVOS	13742,53
2	PASIVOS	
21	PASIVOS CORRIENTES	
211	Proveedores	372,09
212	Retenciones por pagar	65,04
213	Impuesto a la Renta por Pagar	132,01
214	Obligaciones Laborales	22,44
215	Provisiones por Pagar	11646,18
	TOTAL PASIVOS	12237,76
	DA TRIMAGNICO	
	PATRIMONIO	4240.00
	Capital Suscrito Pagado	1248,00
	Fondo Irrepartble de Reserva	136,79
	Reserva de Educación	22,98
	Reserva Prevista Asistencia Social	22,98
315	Resultados del Ejercicio	74,02
	TOTAL PATRIMONIO	1504,77
	TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO	13742,53
	LOJA, 31 DE DICIE	EMBRE DEL 2010
	GERENTE CONTADOR	

COMPAÑÍA OCCIDENTAXI S.A.			
	BALANCE GENERAL AÑO 2011		
1	ACTIVO		
11	ACTIVO CORRIENTE		
111	Caja	135,50	
112	Bancos	4564,49	
113	Cuentas Por Cobrar	9055,92	
115	Inventarios	220,50	
116	Cuentas Fiscales	89,00	
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	14065,41	
12	ACTIVO NO CORRIENTE		
121	Equipo de Oficina	440,61	
122	Instalaciones	200,00	
123	Muebles y Enseres	656,06	
	Equipo de Computación y Software	1035,71	
	Otras Propiedades Planta y Equipo	535,45	
	(-) Depreciación Acumulada	-992,49	
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1875,34	
	TOTAL ACTIVOS	15940,75	
		•	
2	PASIVOS		
21	PASIVOS CORRIENTES		
	Retenciones por pagar	72,01	
	Impuesto a la Renta por Pagar	16,34	
	Obligaciones Laborales	178,53	
	Provisiones por Pagar	11470,17	
	Cuentas por Pagar Varias	295,62	
	Depositos por Confirmar	242,01	
	TOTAL PASIVOS	12274,68	
	1 2 11 12 11 10 10		
3	PATRIMONIO		
	Capital Suscrito Pagado	1248,00	
	Fondo Irrepartble de Reserva	151,49	
	Reserva de Educación	25,43	
	Reserva Prevista Asistencia Social	25,43	
	Resultados del Ejercicio	2215,72	
	TOTAL PATRIMONIO	3666,07	
	TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO	15940,75	
	LOIA, 31 DE DICI	EMBRE DEL 2011	
	233, 931 51 51 51		
	GERENTE CONTADOR		

COMPAÑÍA OCCIDENTAXI S.A.			
	BALANCE GENERAL AÑO 2012		
1	ACTIVO		
11	ACTIVO CORRIENTE		
111	Bancos	14193,34	
112	Cuentas Por Cobrar	3245,61	
113	Inventarios	110,50	
114	Cuentas Fiscales	72,66	
115	Anticipo Servicios Profesionales	400,00	
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	18022,11	
12	ACTIVO NO CORRIENTE		
	Equipo de Oficina	440,61	
122	Instalaciones	200,00	
123	Muebles y Enseres	656,06	
124	Equipo de Computación y Software	1035,71	
125	Otras Propiedades Planta y Equipo	535,45	
126	(-) Depreciación Acumulada	-992,49	
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1875,34	
	TOTAL ACTIVOS	19897,45	
2	DACIVOS		
	PASIVOS PASIVOS CORRIENTES		
	Retenciones por pagar	25 66	
	Provisiones por Pagar	35,66 63,98	
	Cuentas por Pagar Varias	295,62	
		229,01	
214	Depositos por Confirmar TOTAL PASIVOS	624,27	
		02.,27	
3	PATRIMONIO		
311	Capital Suscrito Pagado	1248,00	
311	Reserva de Educación	147,34	
311	Resultado del Ejercicio	4191,95	
	Resultado NIIFs primera vez	11470,17	
	Resultados del Ejercicio Anterior	2215,72	
	TOTAL PATRIMONIO	19273,18	
	TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO	19897,45	
	LOJA, 31 DE DICI	EMBRE DEL 2012	
	GERENTE CONTADOR		

	COMPAÑÍA OCCIDENTAXI S.A.	
	ESTADO DE RESULTADOS AÑO 2010	
4	INGRESOS	
41	INGRESOS OPERACIONALES	
411	Ingresos por Mensualidades	14220,00
412	Cuotas de Ingresos	7000,00
	Servicio de Taxi	3,34
414	Multa Deportes	80,00
415	Multas Mensualidades	344,00
416	Multa Sesiones	60,00
417	Pagares Intereses	505,21
	Otros Ingresos	365,58
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	22578,13
42	INGRESOS NO OPERACIONALES	
	Intereses Bancarios	235,49
	TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	235,49
	TOTAL INGRESOS	22813,62
	TO IT LE IT CITE CO	22013,02
5	GASTOS	
_	GASTOS OPERACIONALES	
	Gasto Sueldos	5640,00
	Aporte Patronal	318,09
	Fondos de Reserva	461,38
	Gasto Arriendo	1180,00
	Honorarios Profesionales	951,62
	Pago Impuestos	1029,83
	Fiestas Aniversario	2635,00
	Gasto Bono Navideño	8000,00
	Mantenimiento y Reparación	277,72
	Aporte Unión Provincial de Taxistas	509,90
	Gasto Uniformes	600,00
	Gasto Suministros de Oficina	284,36
	Depreciación de Activos Fijos	240,31
	Gasto Tributario	99,86
	Gasto Fortin	218,00
	Otros Gastos	254,31
320	TOTAL GASTOS OPERACIONALES	22700,38
	TOTAL GASTOS OF LINACIONALES	22100,30
52	GASTOS NO OPERACIONALES	
	Gastos Financieros	39,22
221	TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	39,22
	TOTAL GASTOS NO OFERACIONALES TOTAL GASTOS	22739,60
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	74,02
	OTILIDAD DEL EJENCICIO	74,02
	LOIA 24 DE DIGIEI	MDDE DEL 2010
	LOJA, 31 DE DICIE	AIDUE DEF 5010
	GERENTE CONTADOR	
	GLINLINIL CONTADOR	

INGRESOS INGRESOS OPERACIONALES Ingresos por Mensualidades Cuotas de Ingresos Servicio de Taxi Multa Deportes Multas Mensualidades Multa Sesiones Pagares Intereses	18960,00 2000,00 4,58 265,00 380,00
INGRESOS OPERACIONALES Ingresos por Mensualidades Cuotas de Ingresos Servicio de Taxi Multa Deportes Multas Mensualidades Multa Sesiones	2000,00 4,58 265,00 380,00
Ingresos por Mensualidades Cuotas de Ingresos Servicio de Taxi Multa Deportes Multas Mensualidades Multa Sesiones	2000,00 4,58 265,00 380,00
Cuotas de Ingresos Servicio de Taxi Multa Deportes Multas Mensualidades Multa Sesiones	2000,00 4,58 265,00 380,00
Servicio de Taxi Multa Deportes Multas Mensualidades Multa Sesiones	4,58 265,00 380,00
Multa Deportes Multas Mensualidades Multa Sesiones	265,00 380,00
Multas Mensualidades Multa Sesiones	380,00
Multa Sesiones	•
	120.00
Pagares intereses	120,00
Others to success	284,36
	94,62
	50,00
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	22158,56
INGRESOS NO OPERACIONALES	
Intereses Bancarios	145,15
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	145,15
TOTAL INGRESOS	22303,71
GASTOS	
GASTOS OPERACIONALES	
Gasto Sueldos	3330,66
	751,10
-	286,40
	964,65
	2203,22
	4446,13
	223,22
	258,25
	89,71
	-
	242,28
	190,12
	2014,00
	1108,50
	324,18
	3440,00
	175,23
Gasto Envíos	20,05
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	20067,70
	22.22
	20,29
	20,29
	20087,99
UTILIDAD DEL EJERCICIO	2215,72
LOJA, 31 DE DICIEN	MBRE DEL 2011
GENERAL GOVERNO	
	GASTOS GASTOS OPERACIONALES Gasto Sueldos Aporte Patronal Fondos de Reserva Honorarios Profesionales Pago Impuestos Fiestas Aniversario Mantenimiento y Reparación Aporte Unión Provincial de Taxistas Gasto Suministros de Oficina Depreciación de Activos Fijos Gasto Tributario Otros Gastos Otros Servicios Beneficios Sociales Gasto de Representación Servicios Básicos Gasto Envíos TOTAL GASTOS OPERACIONALES GASTOS NO OPERACIONALES TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES TOTAL GASTOS UTILIDAD DEL EJERCICIO

	COMPAÑÍA OCCIDENTAXI S.A. ESTADO DE RESULTADOS AÑO 2012	
4	INGRESOS	
41	INGRESOS OPERACIONALES	
411		0046.00
	Ingresos por Mensualidades	9946,00
412	Cuotas de Ingresos	7000,00
413	Multa Deportes	151,00
414	Multas Mensualidades	191,60
415	Multa Sesiones	224,20
416	Pagares Intereses	340,00
417	Otros Ingresos	149,07
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	18001,87
42	INGRESOS NO OPERACIONALES	
421	Intereses Bancarios	203,08
	TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	203,08
	TOTAL INGRESOS	18204,95
5	GASTOS	
51	GASTOS OPERACIONALES	
511	Gasto Sueldos	3570,84
512	Aporte Patronal	731,40
513	Gasto Arriendos	800,00
514	Honorarios Profesionales	1050,00
515	Pago Impuestos	1518,12
516	Mantenimiento y Reparación	77,91
517	Gasto Suministros de Oficina	56,40
518	Gasto Tributario	369,74
519	Otros Gastos	100,48
520	Otros Servicios	2512,42
521	Beneficios Sociales	389,41
522	Gasto de Representación	1898,00
	Servicios Básicos	
523		186,61
524	Pago por Otros Bienes	690,88
525	Notarios y Registradores de Propiedad TOTAL GASTOS OPERACIONALES	38,60 13990,81
		•
52	GASTOS NO OPERACIONALES	
521	Gastos Financieros	22,19
	TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	22,19
	TOTAL GASTOS	14013,00
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	4191,95
	LOJA, 31 DE DICIEN	MBRE DEL 2012

ANALISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL 2010

Cuadro N° 1

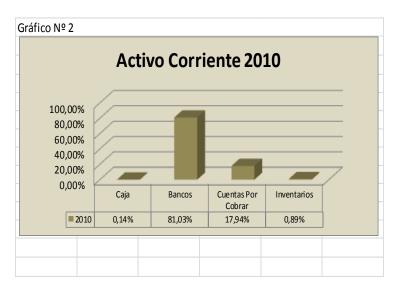
	ANALISIS VERTICAL DEL BALAI			
CODIGO	CUENTAS	VALOR	% GRUPO	% TOTAL
1	ACTIVO			
11	ACTIVO CORRIENTE			
111	Caja	16,25	0,14%	0,12%
112	Bancos	9.615,81	81,03%	69,97%
113	Cuentas Por Cobrar	2.129,29	17,94%	15,49%
114	Inventarios	105,84	0,89%	0,77%
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	11.867,19	100,00%	86,35%
12	ACTIVO NO CORRIENTE			
121	Equipo de Oficina	440,61	23,49%	3,21%
122	Instalaciones	200,00	10,66%	1,46%
123	Muebles y Enseres	656,06	34,98%	4,77%
124	Equipo de Computación y Software	1.035,71	55,23%	7,54%
125	Otras Propiedades Planta y Equipo	535,45	28,55%	3,90%
126	(-) Depreciación Acumulada	(992,49)	-52,92%	-7,22%
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1.875,34	100,00%	13,65%
	TOTAL ACTIVOS	13.742,53		100,00%
2	PASIVOS			
21	PASIVOS CORRIENTES			
211	Proveedores	372,09	3,04%	2,71%
212	Retenciones por pagar	65,04	0,53%	0,47%
213	Impuesto a la Renta por Pagar	132,01	1,08%	0,96%
214	Obligaciones Laborales	22,44	0,18%	0,16%
215	Provisiones por Pagar	11.646,18	95,17%	84,75%
	TOTAL PASIVOS	12.237,76	100,00%	89,05%
3	PATRIMONIO			
311	Capital Suscrito Pagado	1.248,00	82,94%	9,08%
312	Fondo Irrepartble de Reserva	136,79	9,09%	1,00%
313	Reserva de Educación	22,98	1,53%	0,17%
314	Reserva Prevista Asistencia Social	22,98	1,53%	0,17%
315	Resultados del Ejercicio	74,02	4,92%	0,54%
	TOTAL PATRIMONIO	1.504,77	100,00%	10,95%
	TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO	13.742,53		100,00%

Gráfico Nº 1		
ESTRUCTURA FI	NANCIERA 2010	
ACTIVOS PASIVO Y PATRIMONIC		
ACTIVOS CORRIENTES 86,35 %	PASIVOS CORRIENTES 89,05 %	
ACTIVOS NO CORRIENTES	PATRIMONIO	
13,65 %	10,95 %	
100,00%	100,00%	

La estructura general del estado financiero del año 2010 demuestra una participación significativa de los activos corrientes del 86,35% debido a cuentas como Bancos y Valores pendientes de Cobro que aún no han sido efectivizados. El 13,65% lo representan los activos depreciables o no corrientes en virtud a los mobiliarios que se mantienen para dar mejor atención a los usuarios de los servicios.

En el lado contrario de la ecuación contable se tiene la participación de los pasivos con el 89,05%, denotándose que el financiamiento externo es de gran magnitud e incidencia dentro de las operaciones de la Compañía. El patrimonio con el 10,95% hace referencia a la participación interna o recursos que son propiamente de los accionistas.

Cuadro N° 2				
	ACTIVO CORRIENTE	2010		
CODIGO	O CUENTAS VALOR PORCENTAJ			
111	Caja	16,25	0,14%	
112	Bancos	9.615,81	81,03%	
113	Cuentas Por Cobrar	2.129,29	17,94%	
114	Inventarios	105,84	0,89%	
	TOTAL	11.867,19	100,00%	



La cuenta caja representa el 0,14% y tiene una cantidad de \$ 16,25 debido a que son los valores que se logró recaudar en el último día del periodo analizado, valores que sirven para adquirir suministros necesarios para las operaciones diarias.

Bancos dispone el 81,03% y valor monetario de \$ 9.615,81 de participación dentro del grupo debido a que se mantienen fondos depositados para tener mayor seguridad de las disponibilidades y que se originan de las aportaciones de los accionistas para cubrir los gastos operacionales.

Cuentas por Cobrar posee un valor monetario de \$ 2.129,29 y porcentaje del 17,94% en razón a valores que adeudan los accionistas por las cuotas mensuales que deben ser asumidas en ciertas fechas y que son de importancia relativa para poder operar con normalidad las actividades de la empresa.

El rubro de Inventarios hace referencia a los suministros de oficina que se mantiene para solventar las transacciones económicas que suceden en la compañía, alcanzando el 0,89% con un valor absoluto de \$ 105,84 dentro del grupo de los activos corrientes; ocasionando que la empresa cuente con información de respaldo o soporte en caso de litigios o problemas legales en el futuro inmediato.

Cuadro N° 3			
	ACTIVO NO CORRIEN	TE 2010	
CODIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
121	Equipo de Oficina	440,61	23,49%
122	Instalaciones	200,00	10,66%
123	Muebles y Enseres	656,06	34,98%
124	Equipo de Computación y Software	1.035,71	55,23%
125	Otras Propiedades Planta y Equipo	535,45	28,55%
126	(-) Depreciación Acumulada	(992,49)	-52,92%
	TOTAL	1.875,34	100,00%



Equipo de Oficina presenta valores por \$ 440,61 y porcentaje del 23,49% debido a la adquisición de equipo de cálculo como sumadoras y calculadoras que sirven para tener mayor control de las operaciones que se efectúan.

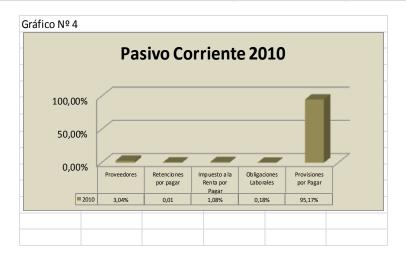
Instalaciones con el 10,66% y cantidad de \$ 10,66 hace referencia al cableado existente en la empresa, que fue necesario para la instalación de los equipos existentes y dar una atención adecuada a los clientes.

Muebles y Enseres tiene la cantidad de \$ 656,06 y representatividad del 34,98% en razón a que existen mobiliarios suficientes dentro de la organización, asegurando que la atención a los clientes sea de forma personalizada y con las debidas comodidades como se merecen los usuarios.

Equipo de Cómputo y Software tiene una participación del 55,23% y valor monetario de \$ 1.035,71 en virtud a que se mantiene equipo de alta tecnología para poder procesar la información financiera y contable que se genera en la empresa.

Depreciación Acumulada es el desgaste que sufren los activos no corrientes, alcanzando el valor de \$ 992,49 y porcentaje de – 52,92% lo que ocasiona un gasto a la empresa que debe ser asumido ya que son gastos inherentes a la actividad misma que desarrolla.

Cuadro N° 4			
	PASIVOS CORRIENT	E 2010	
CODIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
211	Proveedores	372,09	3,04%
212	Retenciones por pagar	65,04	0,53%
213	Impuesto a la Renta por Pagar	132,01	1,08%
214	Obligaciones Laborales	22,44	0,18%
215	Provisiones por Pagar	11.646,18	95,17%
	TOTAL	12.237,76	100,00%



INTERPRETACION

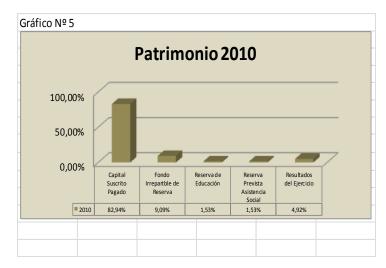
La Cuenta Proveedores señala valores por \$ 372,09 y porcentaje del 3,04% debido a que se mantiene deudas con casas comerciales que suministran materiales de oficina para el desarrollo eficiente de las actividades de servicio.

Retenciones por Pagar tiene el valor de \$ 65,04 y porcentaje del 0,53% en virtud a que en el presente periodo se han realizado adquisiciones por las cuales se ha retenido valores por estar en capacidad de ejercerlo de acuerdo a la administración Tributaria; estos valores deben ser cancelados en los plazos establecidos para evitar gastos innecesarios por multas e intereses.

Impuesto a la Renta por pagar tiene un grado de participación del 1,08% con un monto de \$ 132,01 en relación a los valores registrados como ingresos deducibles y que deben ser cancelados en los lugares destinados para el efecto.

Provisiones por Pagar presenta valores por \$ 11.646,18 y participación del 95,17% que son originados por valores adeudados a accionistas que han prestado fondos para cubrir contingencias que se presentaron en la empresa en periodos anteriores.

Cuadro N° 5			
	PATRIMONIO 20)10	
CODIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
311	Capital Suscrito Pagado	1.248,00	82,94%
312	Fondo Irrepartble de Reserva	136,79	9,09%
313	Reserva de Educación	22,98	1,53%
314	Reserva Prevista Asistencia Social	22,98	1,53%
315	Resultados del Ejercicio	74,02	4,92%
TOTAL 1.504,77			100,00%



La cuenta Capital Suscrito presenta valores por \$ 1.248,00 y representatividad del 82,49% en virtud a que son los fondos que los accionistas cancelaron para dar inicio a las actividades de la compañía y operar apegados a los que dispone la reglamentación vigente para el efecto.

Fondo Irrepartible de Reserva tiene la cantidad de \$ 136,79 que sugiere una participación del 9,09% dentro del patrimonio en relación a un monto aprobado por la junta de accionistas para contar con un fondo que pueda servir para cubrir necesidades en el mediano o largo plazo, según sean las urgencias económicas.

Resultados del Ejercicio hace mención a los ingresos obtenidos como ganancia del periodo y que ascienden a \$ 74,02 con porcentaje de participación del 4,92% que inciden en el crecimiento gradual de los fondos propios de los accionistas.

ANALISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS 2010

	ANALISIS VERTICAL DEL ESTADO D	E RESULTA	DOS 2010	
CODIGO	CUENTAS	VALOR	% GRUPO	% TOTAL
4	INGRESOS			
41	INGRESOS OPERACIONALES			
411	Ingresos por Mensualidades	14.220,00	62,98%	62,33%
412	Cuotas de Ingresos	7.000,00	31,00%	30,68%
413	Servicio de Taxi	3,34	0,01%	0,01%
414	Multa Deportes	80,00	0,35%	0,35%
415	Multas Mensualidades	344,00	1,52%	1,51%
416	Multa Sesiones	60,00	0,27%	0,26%
417	Pagares Intereses	505,21	2,24%	2,21%
418	Otros Ingresos	365,58	1,62%	1,60%
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	22.578,13	100,00%	98,97%
42	INGRESOS NO OPERACIONALES			
421	Intereses Bancarios	235,49	100,00%	1,03%
	TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	235,49	100,00%	1,03%
	TOTAL INGRESOS	22.813,62		100,00%
5	GASTOS			
51	GASTOS OPERACIONALES			
511	Gasto Sueldos	5.640,00	24,85%	24,80%
512	Aporte Patronal	318,09	1,40%	1,40%
513	Fondos de Reserva	461,38	2,03%	2,03%
514	Gasto Arriendo	1.180,00	5,20%	5,19%
515	Honorarios Profesionales	951,62	4,19%	4,18%
516	Pago Impuestos	1.029,83	4,54%	4,53%
517	Fiestas Aniversario	2.635,00	11,61%	
518	Gasto Bono Navideño	8.000,00	35,24%	35,18%
519	Mantenimiento y Reparación	277,72	1,22%	1,22%
520	Aporte Unión Provincial de Taxistas	509,90	2,25%	
521	Gasto Uniformes	600,00	2,64%	2,64%
522	Gasto Suministros de Oficina	284,36	1,25%	1,25%
523	Depreciación de Activos Fijos	240,31	1,06%	
524	Gasto Tributario	99,86	0,44%	0,44%
525	Gasto Fortin	218,00	0,96%	0,96%
526	Otros Gastos	254,31	1,12%	1,12%
	TOTAL GASTOS OPERACIONALES	22.700,38	100,00%	99,83%
52	GASTOS NO OPERACIONALES			
521	Gastos Financieros	39,22	100,00%	0,17%
	TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	39,22	100,00%	0,17%
			I	
	TOTAL GASTOS	22.739,60		100,00%

Gráfico № 6			
ESTRUCTURA EC	CONOMICA 2010		
INGRESOS	EGRESOS		
INGRESOS OPERACIONALES 98,97 %	GASTOS OPERACIONALES 99,83 %		
INGRESOS NO OPERACIONALES 1,03 %	GASTOS NO OPERACIONALES 0,17 %		
100,00%	100,00%		

La estructura de los ingresos refleja que los Operacionales mantienen mayor representatividad con el 98,97% frente al 1,03% de los No Operacionales y que hacen referencia a los ingresos percibidos por concepto de intereses bancarios por mantener fondos en una entidad bancaria de la localidad.

Al igual que en los ingresos, los Gastos Operacionales tienen un grado de participación del 99,83% derivado del pago de salarios y demás gastos comunes en la empresa, frente al 0,17% que han sido cancelados por los gastos de mantener una cuenta corriente a nombre de la institución.

Cuadro N	Cuadro N° 7			
	INGRESOS OPERACIONA	ALES 2010		
CODIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE	
411	Ingresos por Mensualidades	14.220,00	62,98%	
412	Cuotas de Ingresos	7.000,00	31,00%	
413	Servicio de Taxi	3,34	0,01%	
414	Multa Deportes	80,00	0,35%	
415	Multas Mensualidades	344,00	1,52%	
416	Multa Sesiones	60,00	0,27%	
417	Pagares Intereses	505,21	2,24%	
418	Otros Ingresos	365,58	1,62%	
	TOTAL	22.578,13	100,00%	



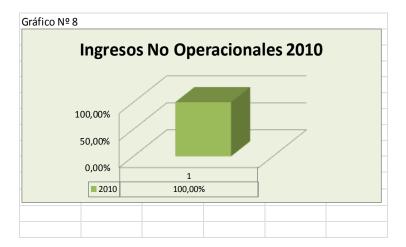
Dentro de los ingresos operacionales el de mayor representatividad es Ingresos por Mensualidades con el 62,98% y valor de \$14.220,00 debido a las aportaciones de los socios para afrontar los diferentes gastos que se generan en la empresa, lo que repercute en tener fondos suficientes y operar con normalidad.

Cuotas de Ingresos registra un monto de \$ 7.000,00 y participación del 31% en virtud a que son los nuevos socios que ingresaron en el periodo y por lo cual debieron cancelar ciertos montos a favor de la empresa establecidos en su reglamento, fortaleciendo la liquidez inmediata de la organización.

La cuenta Pagares Intereses señala el valor de \$ 505,21 y porcentaje del 2,24% en relación a ingresos por los intereses que pagan los socios cuando se les ha concedido algún crédito inmediato para solventar problemas de índole personal.

Otros Ingresos tienen valores por \$ 365,58 y representatividad del 1,62% en razón a que son valores que no tienen sustento documentario pero que están a favor de la empresa.

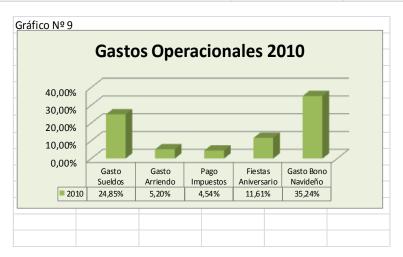
Cuadro N° 8				
INGRESOS NO OPERACIONALES 2010				
CODIGO	DDIGO CUENTAS VALOR PORCENT			
421	Intereses Bancarios	235,49	100,00%	
	TOTAL	235,49	100,00%	



INTERPRETACION

Los Ingresos No Operacionales están representados en el 100,00% por los intereses que se gana por mantener la cuenta corriente de la empresa en una casa financiera local, logrando un valor de \$ 235,49 en el presente periodo económico e incidiendo en mayor disponibilidad inmediata para hacer frente a las actividades que se generan en la institución.

Cuadro N° 9				
	GASTOS OPERACIONALES 2010			
CODIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE	
511	Gasto Sueldos	5.640,00	24,85%	
512	Aporte Patronal	318,09	1,40%	
513	Fondos de Reserva	461,38	2,03%	
514	Gasto Arriendo	1.180,00	5,20%	
515	Honorarios Profesionales	951,62	4,19%	
516	Pago Impuestos	1.029,83	4,54%	
517	Fiestas Aniversario	2.635,00	11,61%	
518	Gasto Bono Navideño	8.000,00	35,24%	
519	Mantenimiento y Reparación	277,72	1,22%	
520	Aporte Unión Provincial de Taxistas	509,90	2,25%	
521	Gasto Uniformes	600,00	2,64%	
522	Gasto Suministros de Oficina	284,36	1,25%	
523	Depreciación de Activos Fijos	240,31	1,06%	
524	Gasto Tributario	99,86	0,44%	
525	Gasto Fortin	218,00	0,96%	
526	Otros Gastos	254,31	1,12%	
	TOTAL	22.700,38	100,00%	



En los Gastos Operacionales la cuenta de mayor jerarquía es Gasto Bono Navideño, con el 35,24% y cantidad de \$ 8.000,00 ya que se canceló a cada accionista la cantidad de \$200,00 (40 accionistas) en el mes de diciembre como medida para coadyuvar a solventar los gastos que se generan al interior de las

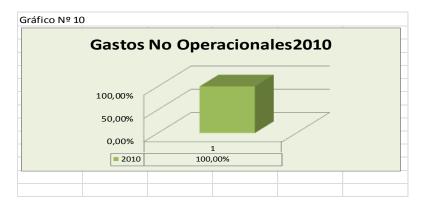
familias de cada integrante de la organización; este valor incide considerablemente en la generación mínima de utilidades.

La cuenta Gastos Sueldos con el valor de \$ 5.640,00 y porcentaje del 24,85% hace referencia a los haberes de secretaria y presidente en el periodo analizado, con el fin de cumplir con lo establecido en los respectivos contratos de trabajo.

Gasto Arriendos arroja el 5,20% y valor de \$1.180,00 debido al pago a la arrendataria del local donde funciona las instalaciones de la compañía y ejercer sus operaciones con normalidad.

Fiestas Aniversario representa el 11,61% y cantidad de \$ 2.635,00 debido a los desembolsos ocasionados por las fiestas de la compañía que son realizados en el mes de septiembre.

Cuadro N° 10				
GASTOS NO OPERACIONALES 2010				
CODIGO	CUENTAS VALOR PORCENTA			
521	Gastos Financieros	39,22	100,00%	
	TOTAL	39,22	100,00%	



INTERPRETACION

Los Gastos no Operacionales están representados en el 100% por los gastos financieros dados a través de las notas de débito por los servicios de chequera, transferencias y otros que son debitados por el banco; su valor es de \$ 39,32

ANALISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL 2011

) 44
1 1	าวก	ra	M)	° 11

	ANALISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL 2011					
CODIGO	CUENTAS	VALOR	% GRUPO	% TOTAL		
1	ACTIVO					
11	ACTIVO CORRIENTE					
111	Caja	135,50	0,96%	0,85%		
112	Bancos	4.564,49	32,45%	28,63%		
113	Cuentas Por Cobrar	9.055,92	64,38%	56,81%		
114	Inventarios	220,50	1,57%	1,38%		
115	Cuentas Fiscales	89,00	0,63%	0,56%		
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	14.065,41	100,00%	88,24%		
12	ACTIVO NO CORRIENTE					
121	Equipo de Oficina	440,61	23,49%	2,76%		
122	Instalaciones	200,00	10,66%	1,25%		
123	Muebles y Enseres	656,06	34,98%	4,12%		
124	Equipo de Computación y Software	1.035,71	55,23%	6,50%		
125	Otras Propiedades Planta y Equipo	535,45	28,55%	3,36%		
126	(-) Depreciación Acumulada	(992,49)	-52,92%	-6,23%		
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1.875,34	100,00%	11,76%		
	TOTAL ACTIVOS	15.940,75		100,00%		
2	PASIVOS					
21	PASIVOS CORRIENTES					
212	Retenciones por pagar	72,01	0,59%	0,45%		
213	Impuesto a la Renta por Pagar	16,34	0,13%	0,10%		
214	Obligaciones Laborales	178,53	1,45%	1,12%		
215	Provisiones por Pagar	11.470,17	93,45%	71,96%		
216	Cuentas por Pagar Varias	295,62	2,41%	1,85%		
217	Depositos por Confirmar	242,01	1,97%	1,52%		
	TOTAL PASIVOS	12.274,68	100,00%	77,00%		
3	PATRIMONIO					
311	Capital Suscrito Pagado	1.248,00	34,04%	7,83%		
312	Fondo Irrepartble de Reserva	151,49	4,13%	0,95%		
313	Reserva de Educación	25,43	0,69%	0,16%		
314	Reserva Prevista Asistencia Social	25,43	0,69%	0,16%		
315	Resultados del Ejercicio	2.215,72	60,44%	13,90%		
	TOTAL PATRIMONIO	3.666,07	100,00%	23,00%		
	TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO	15.940,75		100,00%		

Gráfico № 11			
ESTRUCTURA FI	NANCIERA 2011		
ACTIVOS PASIVO Y PATRIMONIO			
ACTIVOS CORRIENTES 88,24 %	PASIVOS CORRIENTES 77,00 %		
ACTIVOS NO CORRIENTES 11,76 %	PATRIMONIO 23,00 %		
100,00%	100,00%		

El Balance General del año 2011 presenta una participación significativa de los activos corrientes del 88,24% debido a cuentas como Bancos y Valores pendientes de Cobro que aún no han sido cobrados. El 11,76% lo representan los activos depreciables o no corrientes en virtud al mobiliario y equipo que se mantienen para dar mejor atención a los clientes.

Los pasivos se hacen presentes con el 77%, evidenciándose que el financiamiento externo es de gran incidencia dentro de las operaciones de la Compañía. El patrimonio con el 23% hace referencia a la participación interna o recursos que son propiamente de los accionistas para operar sus actividades.

Cuadro N° 12					
	ACTIVO CORRIENTE 2011				
CODIGO	DIGO CUENTAS VALOR PORCENTAJ				
111	Caja	135,50	0,96%		
112	Bancos	4.564,49	32,45%		
113	Cuentas Por Cobrar	9.055,92	64,38%		
114	Inventarios	220,50	1,57%		
115	Cuentas Fiscales	89,00	0,63%		
	TOTAL	14.065,41	100,00%		



La cuenta caja representa el 0,85% y tiene una cantidad de \$ 135,50 debido a que son los valores que ingresaron en el mes de diciembre y que contribuyen a solventar las necesidades básicas de la empresa.

El rubro Bancos dispone el 32,45% y valor monetario de \$ 4.564,49 de participación dentro del grupo debido a que se mantienen fondos depositados para tener mayor seguridad de las disponibilidades y que se originan de las aportaciones de los accionistas para cubrir los gastos ocasionados.

Las Cuentas por Cobrar poseen un valor monetario de \$ 9.055,92 y porcentaje del 64,38% debido a que existen accionistas que aún no están al día en sus aportaciones mensuales, perjudicando de alguna manera en la liquidez de la organización.

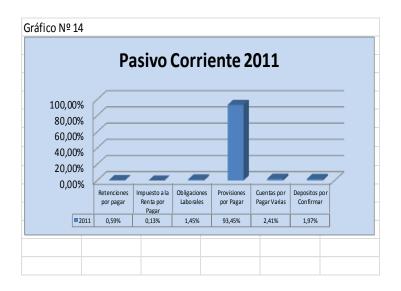
La Cuenta Inventarios tiene vinculación directa a los suministros de oficina que se mantiene para solventar las transacciones económicas que suceden en la compañía, alcanzando el 1,57% con un valor absoluto de \$ 220,50 dentro del grupo de los activos corrientes; ocasionando que la empresa cuente con información de respaldo o soporte en caso de litigios o problemas legales en el futuro inmediato y sobre todo que exista la documentación sobre las adquisiciones y pagos realizadas en el periodo.

Cuadro N° 13						
	ACTIVO NO CORRIEN	TE 2011				
CODIGO	CUENTAS VALOR PORCENTA					
121	Equipo de Oficina	440,61	23,49%			
122	Instalaciones	200,00	10,66%			
123	Muebles y Enseres	656,06	34,98%			
124	Equipo de Computación y Software	1.035,71	55,23%			
125	Otras Propiedades Planta y Equipo	535,45	28,55%			
126	(-) Depreciación Acumulada	(992,49)	-52,92%			
	TOTAL		100,00%			



Los activos depreciables o no corrientes no sufren cambios de un periodo a otro, esto debido al descuido de la contadora en realizar los respectivos cálculos de los valores a descontar de los bienes, producto del uso o el paso del tiempo.

Cuadro N° 14					
	PASIVOS CORRIENTE 2011				
CODIGO	CODIGO CUENTAS VALOR PORCENTA				
212	Retenciones por pagar	72,01	0,59%		
213	Impuesto a la Renta por Pagar	16,34	0,13%		
214	Obligaciones Laborales	178,53	1,45%		
215	Provisiones por Pagar	11.470,17	93,45%		
216	Cuentas por Pagar Varias	295,62	2,41%		
217	Depositos por Confirmar	242,01	1,97%		
	TOTAL	12.274,68	100,00%		



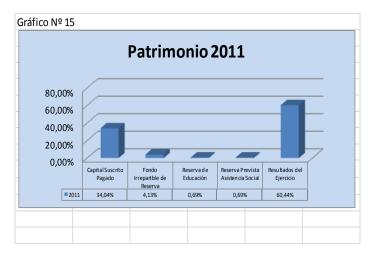
La cuenta Retenciones por Pagar tiene el valor de \$ 72,01 y porcentaje del 0,59% en virtud a que en el presente periodo se han realizado adquisiciones por las cuales se han retenido valores por estar en capacidad de ejercerlo de acuerdo a la administración Tributaria.

El rubro del Impuesto a la Renta por pagar tiene un grado de participación del 0,13% con un monto de \$ 16,34 en relación a los valores registrados como ingresos deducibles y que deben ser cancelados en los lugares y pazos destinados para el efecto y así evitar gastos por multas e intereses.

La cuenta de mayor representatividad es Provisiones por Pagar, ya que presenta valores por \$ 11.470,17 y participación del 93,45% que son originados por valores adeudados a accionistas que han prestado fondos para cubrir contingencias que se presentaron en la empresa en periodos anteriores y en el presente, valores que aún están pendientes de pago.

Cuentas por Pagar Varias presenta valores por \$ 295,62 y representatividad del 2,41% debido a que la empresa mantiene compromisos que asumir por obligaciones relacionadas con personas con los cuales los transportistas han tenido percances o accidentes ocasionales.

Cuadro N° 15					
	PATRIMONIO 2011				
CODIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE		
311	Capital Suscrito Pagado	1.248,00	34,04%		
312	Fondo Irrepartble de Reserva	151,49	4,13%		
313	Reserva de Educación	25,43	0,69%		
314	Reserva Prevista Asistencia Social	25,43	0,69%		
315	Resultados del Ejercicio	2.215,72	60,44%		
	TOTAL	3.666,07	100,00%		



Capital Suscrito tiene valores por \$ 1.248,00 y representatividad del 34,04% en virtud a que son los fondos que los accionistas cancelaron para dar inicio a las actividades de la compañía y operar apegados a los que dispone la reglamentación vigente para el efecto.

El rubro Fondo Irrepartible de Reserva tiene la cantidad de \$ 151,49 y una participación del 4,13% dentro del patrimonio en relación a un monto aprobado por la junta de accionistas para contar con un fondo que pueda servir para cubrir necesidades en el mediano o largo plazo, según sean las urgencias económicas.

Resultados del Ejercicio y su valor de \$ 2.215,72 con porcentaje del 60,44% tiene una participación aceptable que influye favorablemente para fortalecer el patrimonio institucional de los accionistas.

ANALISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS 2011

C				10
L.U	lao	ro	IVI	16

CODIGO	ANALISIS VERTICAL DEL ESTADO D		DOS 2011	
CODIGO	CLIENTAC			
	CUENTAS	VALOR	% GRUPO	% TOTAL
4	INGRESOS			
41	INGRESOS OPERACIONALES			
411	Ingresos por Mensualidades	18.960,00	85,57%	85,01%
412	Cuotas de Ingresos	2.000,00	9,03%	8,97%
413	Servicio de Taxi	4,58	0,02%	0,02%
414	Multa Deportes	265,00	1,20%	1,19%
415	Multas Mensualidades	380,00	1,71%	1,70%
416	Multa Sesiones	120,00	0,54%	0,54%
417	Pagares Intereses	284,36	1,28%	1,27%
418	Otros Ingresos	94,62	0,43%	0,42%
419	Certificaciones	50,00	0,23%	0,22%
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	22.158,56	100,00%	99,35%
42	INGRESOS NO OPERACIONALES			
421	Intereses Bancarios	145,15	100,00%	0,65%
	TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	145,15	100,00%	0,65%
	TOTAL INGRESOS	22.303,71		100,00%
5	GASTOS			<u> </u>
51	GASTOS OPERACIONALES			
	Gasto Sueldos	3.330,66	16,60%	16,58%
	Aporte Patronal	751,10	3,74%	3,74%
	Fondos de Reserva	286,40	1,43%	1,43%
515	Honorarios Profesionales	964,65	4,81%	4,80%
	Pago Impuestos	2.203,22	10,98%	10,97%
	Fiestas Aniversario	4.446,13	22,16%	22,13%
	Mantenimiento y Reparación	223,22	1,11%	1,11%
	Aporte Unión Provincial de Taxistas	258,25	1,29%	1,29%
	Gasto Suministros de Oficina	89,71	0,45%	0,45%
	Depreciación de Activos Fijos	242,28	1,21%	1,21%
	Gasto Tributario	190,12	0,95%	0,95%
	Otros Gastos	2.014,00	10,04%	10,03%
	Otros Servicios	1.108,50	5,52%	5,52%
	Beneficios Sociales	324,18	1,62%	1,61%
1	Gasto de Representación	3.440,00	17,14%	17,12%
	Servicios Básicos	175,23	0,87%	0,87%
	Gasto Envíos	20,05	0,10%	0,10%
	TOTAL GASTOS OPERACIONALES	20.067,70	100,00%	99,90%
	GASTOS NO OPERACIONALES	,	•	,
	Gastos Financieros	20,29	100,00%	0,10%
	TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	20,29	100,00%	0,10%
	TOTAL GASTOS	20.087,99	,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,	100,00%
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	2.215,72		23,2272

Gráfico № 16			
ESTRUCTURA EC	CONOMICA 2011		
INGRESOS	EGRESOS		
INGRESOS OPERACIONALES 99,35 %	GASTOS OPERACIONALES 99,90%		
INGRESOS NO OPERACIONALES 0,65%	GASTOS NO OPERACIONALES 0,10 %		
100,00%	100,00%		

Los Ingresos Operacionales mantienen mayor participación dentro del total de ingresos percibidos con el 99,35% frente al 0,65% de los No Operacionales y que hacen referencia a los ingresos percibidos por concepto de intereses bancarios por mantener fondos en una entidad bancaria de la localidad.

Los Gastos Operacionales tienen un grado de participación del 99,90% derivado del pago de salarios y demás gastos comunes en la empresa, frente al 0,10% que han sido cancelados por los gastos de mantener una cuenta corriente a nombre de la institución.

Cuadro N° 17					
	INGRESOS OPERACIONALES 2011				
CODIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE		
411	Ingresos por Mensualidades	18.960,00	85,57%		
412	Cuotas de Ingresos	2.000,00	9,03%		
413	Servicio de Taxi	4,58	0,02%		
414	Multa Deportes	265,00	1,20%		
415	Multas Mensualidades	380,00	1,71%		
416	Multa Sesiones	120,00	0,54%		
417	Pagares Intereses	284,36	1,28%		
418	Otros Ingresos	94,62	0,43%		
419	Certificaciones	50,00	0,23%		
	TOTAL	22.158,56	100,00%		



Ingresos por Mensualidades con el 85,57% y valor de \$ 18.960,00 debido a las aportaciones de los socios para afrontar los diferentes gastos que se generan en la empresa, lo que repercute en tener mayores fondos disponibles

La Cuenta Cuotas de Ingresos registra un monto de \$ 2.000,00 y participación del 9,03% en virtud al ingreso de nuevos accionistas y por lo cual debieron cancelar ciertos montos, fortaleciendo la liquidez inmediata de la organización.

El rubro Pagares Intereses tiene el valor de \$ 284,36 y porcentaje del 1,28% en relación a ingresos por los intereses que pagan los socios cuando se les ha concedido algún crédito inmediato.

Multas Mensualidades tienen valores por \$ 380,00 y representatividad del 1,71% en razón a no cumplir a tiempo con el pago de sus mensualidades, lo que repercute en otros ingresos a favor de la empresa.

Cuadro N° 18					
	INGRESOS NO OPERACIONALES 2011				
CODIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE		
421	Intereses Bancarios	145,15	100,00%		
TOTAL		145,15	100,00%		



El grupo de los Ingresos No Operacionales están representados en el 100,00% por los intereses que se gana por mantener la cuenta corriente de la empresa en una casa financiera local, logrando un valor de \$ 145,15 en el presente periodo económico e incidiendo en mayor disponibilidad inmediata para hacer frente a las actividades que se generan en la institución.

Cuadro N° 19					
	GASTOS OPERACIONALES 2011				
CODIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE		
511	Gasto Sueldos	3.330,66	16,60%		
512	Aporte Patronal	751,10	3,74%		
513	Fondos de Reserva	286,40	1,43%		
515	Honorarios Profesionales	964,65	4,81%		
516	Pago Impuestos	2.203,22	10,98%		
517	Fiestas Aniversario	4.446,13	22,16%		
519	Mantenimiento y Reparación	223,22	1,11%		
520	Aporte Unión Provincial de Taxistas	258,25	1,29%		
522	Gasto Suministros de Oficina	89,71	0,45%		
523	Depreciación de Activos Fijos	242,28	1,21%		
524	Gasto Tributario	190,12	0,95%		
526	Otros Gastos	2.014,00	10,04%		
527	Otros Servicios	1.108,50	5,52%		
528	Beneficios Sociales	324,18	1,62%		
529	Gasto de Representación	3.440,00	17,14%		
530	Servicios Básicos	175,23	0,87%		
531	Gasto Envíos	20,05	0,10%		
	TOTAL	20.067,70	100,00%		



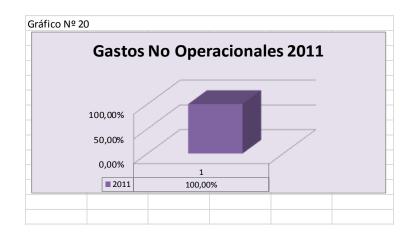
Dentro los Gastos Operacionales del periodo la cuenta de mayor jerarquía es Fiestas Aniversario representa el 22,16% y cantidad de \$ 4.446,13 debido a los desembolsos ocasionados por las fiestas de la compañía que repercuten la compra de alimentos y bebidas para ser degustado por los accionistas.

Gastos Sueldos con el valor de \$ 3.330,66 y porcentaje del 16,60% hace referencia a los haberes de la secretaria y presidente en el periodo analizado, con el fin de cumplir con lo establecido en los respectivos contratos firmados.

El rubro Pago Impuestos presenta valores por \$ 2.203,22 y representatividad del 10,98% en relación directa a los pagos por impuestos para funcionamiento, estacionamiento y demás para el desarrollo de las operaciones inherentes.

Otros Gastos tienen el 10,04% y valor de \$ 2.014,00 en relación a gastos por consumos de suministros y demás implementos que fueron dados por perdidos y que son asumidos por la empresa analizada.

Cuadro N° 20						
	GASTOS NO OPERACIONALES 2011					
CODIGO	CUENTAS VALOR PORCENTA					
521	Gastos Financieros	20,29	100,00%			
	TOTAL	20,29	100,00%			



Los Gastos No Operacionales están representados en el 100% por los gastos financieros dados a través de las notas de débito por los servicios de chequera, transferencias y otros que son debitados por el banco; su valor es de \$ 20,29

ANALISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL 2012

_	- 1			24
(1	ıad	rn	N۱٠	71
	เกเม		ıvı	

Cuadro N'	- 21			
	ANALISIS VERTICAL DEL BALAN	CE GENERA	L 2012	
CODIGO	CUENTAS	VALOR	% GRUPO	% TOTAL
1	ACTIVO			
11	ACTIVO CORRIENTE			
112	Bancos	14.193,34	78,76%	71,33%
113	Cuentas Por Cobrar	3.245,61	18,01%	16,31%
114	Inventarios	110,50	0,61%	0,56%
115	Cuentas Fiscales	72,66	0,40%	0,37%
116	Anticipo Servicios Profesionales	400,00	2,22%	2,01%
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	18.022,11	100,00%	90,57%
12	ACTIVO NO CORRIENTE			
121	Equipo de Oficina	440,61	23,49%	2,21%
122	Instalaciones	200,00	10,66%	1,01%
123	Muebles y Enseres	656,06	34,98%	3,30%
124	Equipo de Computación y Software	1.035,71	55,23%	5,21%
125	Otras Propiedades Planta y Equipo	535,45	28,55%	2,69%
126	(-) Depreciación Acumulada	(992,49)	-52,92%	-4,99%
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1.875,34	100,00%	9,43%
	TOTAL ACTIVOS	19.897,45		100,00%
2	PASIVOS			
21	PASIVOS CORRIENTES			
212	Retenciones por pagar	35,66	5,71%	0,18%
215	Provisiones por Pagar	63,98	10,25%	0,32%
216	Cuentas por Pagar Varias	295,62	47,35%	1,49%
217	Depositos por Confirmar	229,01	36,68%	1,15%
	TOTAL PASIVOS	624,27	100,00%	3,14%
3	PATRIMONIO			
311	Capital Suscrito Pagado	1.248,00	6,48%	6,27%
313	Reserva de Educación	147,34	0,76%	0,74%
315	Resultado del Ejercicio	4.191,95	21,75%	21,07%
316	Resultado NIIFs primera vez	11.470,17	59,51%	57,65%
317	Resultados del Ejercicio Anterior	2.215,72	11,50%	11,14%
	TOTAL PATRIMONIO	19.273,18	100,00%	96,86%
	TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO	19.897,45		100,00%

Gráfico № 21			
ESTRUCTURA FI	NANCIERA 2012		
ACTIVOS	PASIVO Y PATRIMONIO		
	PASIVOS CORRIENTES 3,14 %		
ACTIVOS CORRIENTES 90,57 %	PATRIMONIO 96,86 %		
ACTIVOS NO CORRIENTES 9,43 %			
100,00%	100,00%		

La estructura del año 2012 permite evidenciar que los activos corrientes con el 90,57% es el rubro de mayor importancia dentro de los recursos invertidos, esto debido a que son fondos de mayor circulación dentro de la empresa. El 9,43% lo representan los activos depreciables para operar con suficientes medios y que la atención al cliente sea una prioridad dentro de la organización.

Los pasivos tienen el 3,14%, y son las obligaciones a corto plazo que debe asumir la empresa. El patrimonio con el 96,86% hace referencia a la participación interna o recursos que son propiamente de los accionistas para operar sus actividades diarias.

Cuadro N° 22						
	ACTIVO CORRIENTE 2012					
CODIGO	CUENTAS VALOR PORCENTA					
112	Bancos	14.193,34	78,76%			
113	Cuentas Por Cobrar	3.245,61	18,01%			
114	Inventarios	110,50	0,61%			
115	Cuentas Fiscales	72,66	0,40%			
116	Anticipo Servicios Profesionales	400,00	2,22%			
	TOTAL	18.022,11	100,00%			

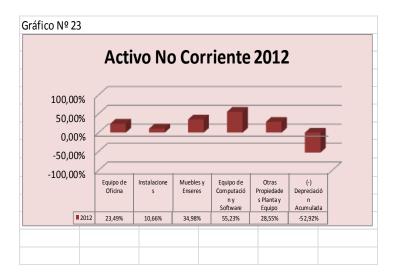


La cuenta Bancos arroja el 78,76% y valor monetario de \$14.193,34 de participación dentro del grupo, en virtud a que existieron disponibilidades que fuero recaudadas por el pago de los accionistas de deudas atrasadas, lo que ayudo a tener mayor liquidez en este periodo económico.

El rubro de las Cuentas por Cobrar presentan un valor monetario de \$ 3.245,61 y porcentaje del 18,01% debido a que no se ha logrado recuperara el 100% de los valores pendientes de cobro por parte de los accionistas.

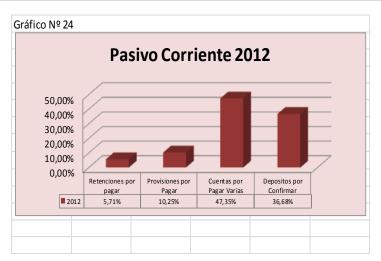
El rubro de Inventarios ha alcanzado el 0,61% de participación dentro del grupo con un valor absoluto de \$ 110,50; ocasionando que la empresa cuente con suministros que sustenten o faciliten las labores diarias de la empresa.

Cuadro N	Cuadro N° 23				
	ACTIVO NO CORRIEN	TE 2012			
CODIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE		
121	Equipo de Oficina	440,61	23,49%		
122	Instalaciones	200,00	10,66%		
123	Muebles y Enseres	656,06	34,98%		
124	Equipo de Computación y Software	1.035,71	55,23%		
125	Otras Propiedades Planta y Equipo	535,45	28,55%		
126	(-) Depreciación Acumulada	(992,49)	-52,92%		
	TOTAL	1.875,34	100,00%		



Los activos depreciables o no corrientes no sufren cambios de un periodo a otro, esto debido al descuido de la contadora en realizar los respectivos cálculos de los valores a descontar de los bienes, producto del uso o el paso del tiempo.

Cuadro N	Cuadro N° 24					
	PASIVOS CORRIENTE 2012					
CODIGO	ODIGO CUENTAS VALOR PORCENTA					
212	Retenciones por pagar	35,66	5,71%			
215	Provisiones por Pagar	63,98	10,25%			
216	Cuentas por Pagar Varias	295,62	47,35%			
217	Depositos por Confirmar	229,01	36,68%			
TOTAL 624,27 100,						



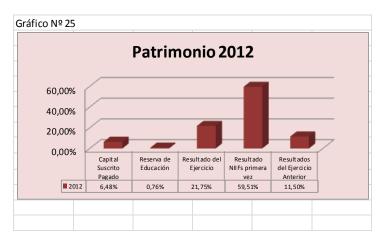
Retenciones por Pagar tiene el valor de \$ 35,66 y porcentaje del 5,71% en virtud a que en el presente periodo se han realizado adquisiciones por las cuales se han retenido valores por estar en capacidad de ejercerlo de acuerdo a la administración Tributaria.

Provisiones por Pagar presenta valores por \$ 63,98 y participación del 10,25% que son originados por valores adeudados a accionistas que han prestado fondos para cubrir contingencias que se presentaron en la empresa en periodos anteriores y en el presente, valores que aún están pendientes, pero que su valor es mínimo.

El rubro de las Cuentas por Pagar Varias presenta valores por \$ 295,62 y representatividad del 47,35% debido a que la empresa mantiene compromisos que asumir por obligaciones relacionadas con personas con los cuales los transportistas han tenido percances o accidentes ocasionales.

Depósitos por Confirmar y su valor de \$ 229,01 y razón del 36,68% hace mención a obligaciones contraídas por litigios legales con un ex trabajador, con el cual se encuentra en proceso de juicio, pero se presume que tocara cancelar dichos valores por sus servicios.

Cuadro N	° 25		
	PATRIMONIO 20)12	
CODIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
311	Capital Suscrito Pagado	1.248,00	6,48%
313	Reserva de Educación	147,34	0,76%
315	Resultado del Ejercicio	4.191,95	21,75%
316	Resultado NIIFs primera vez	11.470,17	59,51%
317	Resultados del Ejercicio Anterior	2.215,72	11,50%
TOTAL		19.273,18	100,00%



La cuenta de Capital Suscrito tiene valores por \$ 1.248,00 y representatividad del 6,48% en virtud a que son los fondos que los accionistas cancelaron para dar inicio a las actividades de la compañía y operar apegados a los que dispone la reglamentación vigente para el efecto.

Resultados del Ejercicio y su valor de \$ 2.215,72 con porcentaje del 11,50% tiene una participación aceptable que influye favorablemente para fortalecer el patrimonio institucional de los accionistas.

Resultados NIFF, Primera vez y su valor de \$ 11.470,17 tiene su génesis en los resultados obtenidos al revalorizar los activos para convertir la contabilidad al nuevo formato que entro en vigencia en sí, desde el año 2013 para la compañía en estudio.

ANALISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS 2012

_					0	\sim	-
()	แล	nı	ഹ	N	٠-		h

CODIGO	ANALISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS CODIGO CUENTAS VALOR % G				
4	INGRESOS	VALOIN	% GRUPO	% TOTAL	
41	INGRESOS OPERACIONALES				
<u></u> 411	Ingresos por Mensualidades	9.946,00	55,25%	54,63%	
412	Cuotas de Ingresos	7.000,00	38,88%		
414	Multa Deportes	151,00	0,84%		
415	Multas Mensualidades	191,60	1,06%	-	
416	Multa Sesiones	224,20	1,25%		
417	Pagares Intereses	340,00	1,89%		
418	Otros Ingresos	149,07	0,83%		
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	18.001,87	100,00%	98,88%	
42	INGRESOS NO OPERACIONALES	,	,	,	
421	Intereses Bancarios	203,08	100,00%	1,12%	
	TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	203,08	100,00%	1,12%	
	TOTAL INGRESOS	18.204,95		100,00%	
5	GASTOS				
51	GASTOS OPERACIONALES				
511	Gasto Sueldos	3.570,84	25,52%	25,48%	
512	Aporte Patronal	731,40	5,23%	5,22%	
514	Gasto Arriendos	800,00	5,72%	5,71%	
515	Honorarios Profesionales	1.050,00	7,50%	7,49%	
516	Pago Impuestos	1.518,12	10,85%	10,83%	
519	Mantenimiento y Reparación	77,91	0,56%	0,56%	
522	Gasto Suministros de Oficina	56,40	0,40%	0,40%	
524	Gasto Tributario	369,74	2,64%	2,64%	
526	Otros Gastos	100,48	0,72%	0,72%	
527	Otros Servicios	2.512,42	17,96%	17,93%	
528	Beneficios Sociales	389,41	2,78%	2,78%	
529	Gasto de Representación	1.898,00	13,57%	13,54%	
530	Servicios Básicos	186,61	1,33%	1,33%	
532	Pago por Otros Bienes	690,88	4,94%	4,93%	
533	Notarios y Registradores de Propiedad	38,60	0,28%	0,28%	
	TOTAL GASTOS OPERACIONALES	13.990,81	100,00%	99,84%	
52	GASTOS NO OPERACIONALES				
521	Gastos Financieros	22,19	100,00%	0,16%	
	TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	22,19	100,00%	0,16%	
	TOTAL GASTOS	14.013,00		100,00%	
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	4.191,95			

Gráfico № 26				
ESTRUCTURA EC	CONOMICA 2012			
INGRESOS	EGRESOS			
INGRESOS OPERACIONALES 98,88 %	GASTOS OPERACIONALES 99,84 %			
INGRESOS NO OPERACIONALES 1,12 %	GASTOS NO OPERACIONALES 0,16 %			
100,00%	100,00%			

La estructura de los ingresos refleja que los Operacionales mantienen mayor representatividad con el 98,88% frente al 1,12% de los No Operacionales y que hacen referencia a los ingresos percibidos por concepto de intereses bancarios por mantener fondos en una entidad bancaria de la localidad.

Los Gastos Operacionales tienen un grado de participación del 99,84% derivado del pago de salarios y demás gastos comunes en la empresa, frente al 0,16% que han sido cancelados por los gastos de mantener una cuenta corriente a nombre de la institución.

Cuadro N° 27					
	INGRESOS OPERACIONA	ALES 2012			
CODIGO	CUENTAS VALOR PORCEN				
411	Ingresos por Mensualidades	9.946,00	55,25%		
412	Cuotas de Ingresos	7.000,00	38,88%		
413	Multa Deportes	151,00	0,84%		
414	Multas Mensualidades	191,60	1,06%		
415	Multa Sesiones	224,20	1,25%		
416	Pagares Intereses	340,00	1,89%		
417	Otros Ingresos	149,07	0,83%		
	TOTAL	18.001,87	100,00%		



El rubro de Ingresos por Mensualidades con el 55,25% y valor de \$ 9.946,00 debido a las aportaciones de los socios para solventar los gastos incurridos, generando en sí los mayores ingresos para la compañía durante el periodo.

La cuenta Cuotas de Ingresos registra un monto de \$ 7.000,00 y participación del 38,88% en virtud a que son los nuevos socios que ingresaron en el periodo y por lo cual debieron cancelar ciertos montos a favor de la empresa establecidos en su reglamento, fortaleciendo la liquidez inmediata de la organización.

La cuenta Pagares Intereses señala el valor de \$ 340,00 y porcentaje del 1,89% en relación a ingresos por los intereses que pagan los socios cuando se les ha concedido algún crédito inmediato que debe ser aprobado previamente.

Multas Sesiones tienen valores por \$ 224,20 y representatividad del 1,25% en razón a que son valores que se recaudaron por la insistencia de los accionistas a juntas ordinarias y extraordinarias convocados por sus dirigentes.

Cuadro N° 28					
INGRESOS NO OPERACIONALES 2012					
CODIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE		
421	Intereses Bancarios	203,08	100,00%		
TOTAL		203,08	100,00%		



El grupo de los Ingresos No Operacionales están representados en el 100,00% por los intereses que se gana por mantener la cuenta corriente de la empresa en una casa financiera local, logrando un valor de \$ 203,08 en el presente periodo económico e incidiendo en mayor disponibilidad inmediata para hacer frente a las actividades que se generan en la institución, durante el presente periodo contable analizado.

Cuadro N° 29					
GASTOS OPERACIONALES 2012					
CODIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE		
511	Gasto Sueldos	3.570,84	25,52%		
512	Aporte Patronal	731,40	5,23%		
514	Gasto Arriendos	800,00	5,72%		
515	Honorarios Profesionales	1.050,00	7,50%		
516	Pago Impuestos	1.518,12	10,85%		
519	Mantenimiento y Reparación	77,91	0,56%		
522	Gasto Suministros de Oficina	56,40	0,40%		
524	Gasto Tributario	369,74	2,64%		
526	Otros Gastos	100,48	0,72%		
527	Otros Servicios	2.512,42	17,96%		
528	Beneficios Sociales	389,41	2,78%		
529	Gasto de Representación	1.898,00	13,57%		
530	Servicios Básicos	186,61	1,33%		
532	Pago por Otros Bienes	690,88	4,94%		
533	Notarios y Registradores de Propieda	38,60	0,28%		
TOTAL		13.990,81	100,00%		



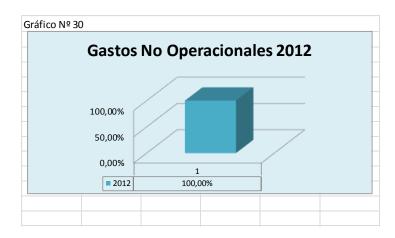
Dentro los Gastos Operacionales del periodo la cuenta de mayor jerarquía es Gastos Sueldos con el valor de \$ 3.570,84 y porcentaje del 25,52% y hace referencia a los haberes de la secretaria y presidente en el periodo analizado, con el fin de cumplir con lo establecido en los respectivos contratos firmados.

Pago Impuestos señala la cantidad de \$ 1.518,12 y representatividad del 10,85% en relación directa a los pagos por impuestos para funcionamiento, estacionamiento y demás tasas reglamentarias.

Otros Servicios tienen el 17,96% y valor de \$ 2.512,42 en relación a servicios de limpieza y adecuación del local que se tuvo que realizar en el presente periodo económico.

Gastos de Representación con el 13,57% y cantidad de \$ 1.898,00 nace del pago por concepto de representar a la institución en los juegos organizados por el gremio de transportistas de la ciudad de Loja.

Cuadro N° 30					
GASTOS NO OPERACIONALES 2012					
CODIGO	CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE		
521	Gastos Financieros	22,19	100,00%		
TOTAL		22,19	100,00%		

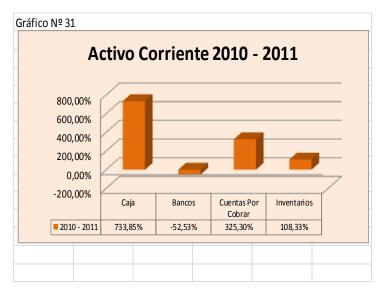


Los Gastos No Operacionales están representados en el 100% por los gastos financieros dados a través de las notas de débito por los servicios de chequera, transferencias y otros que son debitados por el banco; su valor es de \$ 22,19

ANALISIS HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL 2010 - 2011

	ANALISIS HORIZONTA	ı	l			
CODIGO	CUENTAS	2011	2010	DIFERENCIA	PORCENTAJE	RAZON
1	ACTIVO					
11	ACTIVO CORRIENTE					
111	Caja	135,50	16,25	119,25	733,85%	8,34
112	Bancos	4.564,49	9.615,81	(5.051,32)	-52,53%	0,47
113	Cuentas Por Cobrar	9.055,92	2.129,29	6.926,63	325,30%	4,25
114	Inventarios	220,50	105,84	114,66	108,33%	2,08
115	Cuentas Fiscales	89,00		89,00		
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	14.065,41	11.867,19	2.198,22	18,52%	1,19
12	ACTIVO NO CORRIENTE					
121	Equipo de Oficina	440,61	440,61	-	0,00%	1,00
122	Instalaciones	200,00	200,00	-	0,00%	1,00
123	Muebles y Enseres	656,06	656,06	-	0,00%	1,00
124	Equipo de Computación y Software	1.035,71	1.035,71	-	0,00%	1,00
125	Otras Propiedades Planta y Equipo	535,45	535,45	-	0,00%	1,00
126	(-) Depreciación Acumulada	(992,49)	(992,49)	-	0,00%	1,00
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1.875,34	1.875,34		0,00%	1,00
	TOTAL ACTIVOS	15.940,75	13.742,53	2.198,22	16,00%	1,16
2	PASIVOS					
21	PASIVOS CORRIENTES					
211	Proveedores		372,09	(372,09)	-100,00%	-
212	Retenciones por pagar	72,01	65,04	6,97	10,72%	1,11
213	Impuesto a la Renta por Pagar	16,34	132,01	(115,67)	-87,62%	0,12
214	Obligaciones Laborales	178,53	22,44	156,09	695,59%	7,96
215	Provisiones por Pagar	11.470,17	11.646,18	(176,01)	-1,51%	0,98
216	Cuentas por Pagar Varias	295,62		295,62		
217	Depositos por Confirmar	242,01		242,01		
	TOTAL PASIVOS	12.274,68	12.237,76	36,92	0,30%	1,00
3	PATRIMONIO					
311	Capital Suscrito Pagado	1.248,00	1.248,00	-	0,00%	1,00
312	Fondo Irrepartble de Reserva	151,49	136,79	14,70	10,75%	1,11
313	Reserva de Educación	25,43	22,98	2,45	10,66%	1,11
314	Reserva Prevista Asistencia Social	25,43	22,98	2,45	10,66%	1,11
315	Resultados del Ejercicio	2.215,72	74,02	2.141,70	2893,41%	29,93
	TOTAL PATRIMONIO	3.666,07	1.504,77	2.161,30	143,63%	2,44
	TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO	15.940,75	13.742,53	2.198,22	16,00%	1,16

Cuadro N	Cuadro N° 32							
	ACTIVO CORRIENTE 2010 - 2011							
CODIGO	CUENTAS	2011	2010	DIFERENCIA	PORCENTAJE	RAZON		
111	Caja	135,50	16,25	119,25	733,85%	8,34		
112	Bancos	4.564,49	9.615,81	(5.051,32)	-52,53%	0,47		
113	Cuentas Por Cobrar	9.055,92	2.129,29	6.926,63	325,30%	4,25		
114	Inventarios	220,50	105,84	114,66	108,33%	2,08		
115	Cuentas Fiscales	89,00		89,00				



La cuenta caja presenta un incremento del 733,85% y valor de \$ 119,25 debido a que en el año 2011 se logró captar mayores ingresos por pagos de las cuotas mensuales de los accionistas, logrando tener mayor liquidez inmediata.

El rubro Bancos señala una disminución del 52,53% con valores de \$ 5.051,32 en virtud a que los fondos fueron utilizados para cubrir desembolsos de efectivo que se ocasionaron en el periodo sujeto a estudio.

Cuentas por Cobrar incrementa su valor en \$ 6.926,63 y porcentaje del 325,30% debido a que varios accionistas no han cancelado sus obligaciones con la compañía, a lo que se suma que existió mayor número de socios en el último periodo económico.

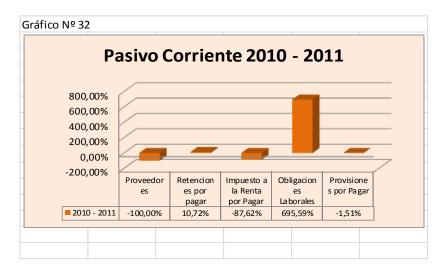
La cuenta de los Inventarios también señala un crecimiento de su valor monetario en \$ 114,66 y porcentaje del 108,33% debido a que la empresa ha crecido en el número de accionistas y por consiguiente se requiere de mayores suministros para tener suficiente documentación de respaldo de las operaciones efectuadas.

Cuadro N° 33								
	ACTIVO N	IO CORRIEN	ITE 2010 - 2	2011				
CODIGO	CUENTAS	2011	2010	DIFERENCIA	PORCENTAJE	RAZON		
121	Equipo de Oficina	440,61	440,61	-	0,00%	1,00		
122	Instalaciones	200,00	200,00	-	0,00%	1,00		
123	Muebles y Enseres	656,06	656,06	-	0,00%	1,00		
124	Equipo de Computación y Software	1.035,71	1.035,71	-	0,00%	1,00		
125	Otras Propiedades Planta y Equipo	535,45	535,45	-	0,00%	1,00		
126	(-) Depreciación Acumulada	(992,49)	(992,49)	1	0,00%	1,00		

INTERPRETACION

Los activos no corrientes o depreciables en su totalidad no sufren cambio alguno, esto debido a que no se ha registrado de forma eficiente la depreciación acumulada de los bienes, repercutiendo en que la información no sea del todo objetiva. Para evitar esta situación se recomienda a los directivos de la compañía en estudio, realizar los procedimientos adecuados con el fin de mantener un control riguroso del manejo de los recursos.

Cuadro N° 34									
	PASIVO CORRIENTE 2010 - 2011								
CODIGO	CUENTAS	2011	2010	DIFERENCIA	PORCENTAJE	RAZON			
211	Proveedores		372,09	(372,09)	-100,00%	-			
212	Retenciones por pagar	72,01	65,04	6,97	10,72%	1,11			
213	Impuesto a la Renta por Pagar	16,34	132,01	(115,67)	-87,62%	0,12			
214	Obligaciones Laborales	178,53	22,44	156,09	695,59%	7,96			
215	Provisiones por Pagar	11.470,17	11.646,18	(176,01)	-1,51%	0,98			
216	Cuentas por Pagar Varias	295,62		295,62					
217	Depositos por Confirmar	242,01		242,01					



La cuenta Proveedores desaparece en su totalidad para el año 2011 en donde las adquisiciones de los suministros y demás instrumentos necesarios para las operaciones diarias, fueron realizadas en efectivo.

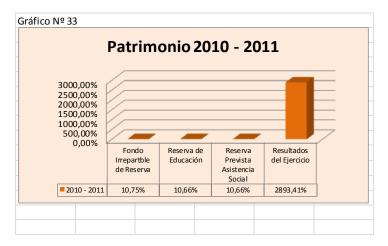
La cuenta Retenciones por Pagar tiene una tendencia a la alza del 10,72% y valor de \$ 6,97 debido a que existieron mayores adquisiciones lo que repercute en mayores retenciones en su calidad de agentes de retención establecido por par Administración Tributaria.

Impuesto a la Renta por Pagar se disminuye en el 87,62% y valor de \$ 115,67 debido a que existieron gastos deducibles en el periodo lo que redujo el valor a ser cancelado al Servicio de Rentas Internas.

Obligaciones Laborales se incrementa en su valor en \$ 156,09 y el 695,59 en relación a que en el año 2011 se quedaron pendientes valores superiores que debieron ser cancelados a las entidades gubernamentales respectivas.

Cuentas por Pagar Varias y Depósitos por Confirmar recién aparecen en el año 2011 como consecuencia de obligaciones por accidentes de tránsito o por litigios legales con ex trabajadores de la institución, con los cuales se tiene discrepancias sobre los sueldos percibidos en los periodos en donde brindaron sus servicios profesionales.

Cuadro N	Cuadro N° 35							
	PATRIMONIO 2010 - 2011							
CODIGO	CUENTAS	2011	2010	DIFERENCIA	PORCENTAJE	RAZON		
311	Capital Suscrito Pagado	1.248,00	1.248,00	-	0,00%	1,00		
312	Fondo Irrepartble de Reserva	151,49	136,79	14,70	10,75%	1,11		
313	Reserva de Educación	25,43	22,98	2,45	10,66%	1,11		
314	Reserva Prevista Asistencia Social	25,43	22,98	2,45	10,66%	1,11		
315	Resultados del Ejercicio	2.215,72	74,02	2.141,70	2893,41%	29,93		



El capital suscrito mantiene su valor monetario ya que no han existido variaciones de aumentos de capital aprobados por la Junta de Accionistas y la entidad gubernamental correspondiente.

Fondos irrepartibles se incrementa en su valor en \$ 14,70 y porcentaje del 10,75% debido a que fue autorizado su incremento para poder contar con fondos y solventar contingencias futuras.

Los Resultados del ejercicio tiene el mayor incremento con el 2.893,41% y cantidad de \$ 2.161,30 debido a que para el periodo 2011 existió mayores ingresos y se disminuyó algunos gastos como por ejemplo los salarios de los empleados.

ANALISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS 2010 - 2011

Cuadro N	° 36					
	ANALISIS HORIZONTAL D	EL ESTADO	DE RESULT	ADOS 2010 - 2	011	
CODIGO	CUENTAS	2011	2010	DIFERENCIA	PORCENTAJE	RAZON
4	INGRESOS					
41	INGRESOS OPERACIONALES					
411	Ingresos por Mensualidades	18.960,00	14.220,00	4.740,00	33,33%	1,33
412	Cuotas de Ingresos	2.000,00	7.000,00	(5.000,00)	-71,43%	0,29
413	Servicio de Taxi	4,58	3,34	1,24	37,13%	1,37
414	Multa Deportes	265,00	80,00	185,00	231,25%	3,31
415	Multas Mensualidades	380,00	344,00	36,00	10,47%	1,10
416	Multa Sesiones	120,00	60,00	60,00	100,00%	2,00
417	Pagares Intereses	284,36	505,21	(220,85)	-43,71%	0,56
418	Otros Ingresos	94,62	365,58	(270,96)	-74,12%	0,26
419	Certificaciones	50,00		50,00		
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	22.158,56	22.578,13	(419,57)	-1,86%	0,98
42	INGRESOS NO OPERACIONALES					
421	Intereses Bancarios	145,15	235,49	(90,34)	-38,36%	0,62
	TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	145,15	235,49	(90,34)	-38,36%	0,62
	TOTAL INGRESOS	22.303,71	22.813,62	(509,91)	-2,24%	0,98
5	GASTOS					
51	GASTOS OPERACIONALES					
511	Gasto Sueldos	3.330,66	5.640,00	(2.309,34)	-40,95%	0,59
512	Aporte Patronal	751,10	318,09	433,01	136,13%	2,36
513	Fondos de Reserva	286,40	461,38	(174,98)	-37,93%	0,62
514	Gasto Arriendo		1.180,00	(1.180,00)	-100,00%	-
515	Honorarios Profesionales	964,65	951,62	13,03	1,37%	1,01
516	Pago Impuestos	2.203,22	1.029,83	1.173,39	113,94%	2,14
517	Fiestas Aniversario	4.446,13	2.635,00	1.811,13	68,73%	1,69
518	Gasto Bono Navideño		8.000,00	(8.000,00)	-100,00%	1
519	Mantenimiento y Reparación	223,22	277,72	(54,50)	-19,62%	0,80
520	Aporte Unión Provincial de Taxistas	258,25	509,90	(251,65)	-49,35%	0,51
521	Gasto Uniformes		600,00	(600,00)	-100,00%	1
522	Gasto Suministros de Oficina	89,71	284,36	(194,65)	-68,45%	0,32
523	Depreciación de Activos Fijos	242,28	240,31	1,97	0,82%	1,01
524	Gasto Tributario	190,12	99,86	90,26	90,39%	1,90
525	Gasto Fortin	2.014,00	218,00	1.796,00	823,85%	9,24
526	Otros Gastos		254,31	(254,31)	-100,00%	-
527	Otros Servicios	1.108,50		1.108,50		
528	Beneficios Sociales	324,18		324,18		

3.440,00

20.067,70

175,23

20,05

20,29

20,29

20.087,99

2.215,72

22.700,38

39,22

39,22

74,02

22.739,60

3.440,00

175,23

20,05

(18,93)

(18,93)

(2.651,61)

2.141,70

-11,60%

-48,27%

-48,27%

-11,66%

2893,41%

0,88

0,52

0,52

0,88

29,93

(2.632,68)

529

530

531

52

521

Gasto de Representación

TOTAL GASTOS OPERACIONALES

TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES

GASTOS NO OPERACIONALES

Servicios Básicos

Gastos Financieros

UTILIDAD DEL EJERCICIO

TOTAL GASTOS

Gasto Envíos

Cuadro N	Cuadro N° 37								
	INGRESOS OPERACIONALES 2010 - 2011								
CODIGO	CUENTAS	2011	2010	DIFERENCIA	PORCENTAJE	RAZON			
411	Ingresos por Mensualidades	18.960,00	14.220,00	4.740,00	33,33%	1,33			
412	Cuotas de Ingresos	2.000,00	7.000,00	(5.000,00)	-71,43%	0,29			
413	Servicio de Taxi	4,58	3,34	1,24	37,13%	1,37			
414	Multa Deportes	265,00	80,00	185,00	231,25%	3,31			
415	Multas Mensualidades	380,00	344,00	36,00	10,47%	1,10			
416	Multa Sesiones	120,00	60,00	60,00	100,00%	2,00			
417	Pagares Intereses	284,36	505,21	(220,85)	-43,71%	0,56			
418	Otros Ingresos	94,62	365,58	(270,96)	-74,12%	0,26			
419	Certificaciones	50,00		50,00					



La cuenta Ingresos por Mensualidades se incrementa en el 33,33% y valor en \$4.740,00 debido a que se incrementó el monto a aportar por los accionistas, incidiendo en mayores recursos para solventar las operaciones efectuadas.

Cuotas de Ingresos presenta una disminución del 71,43% y valor de \$ 5.000,00 debido a que se restó el número de accionistas que la compañía había recibido el periodo anterior.

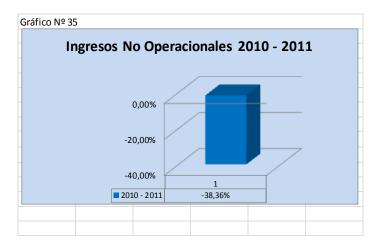
Multa Sesiones se incrementa en el 100% y valor de \$ 60,00 debido a que se siguen cobrando valores a los accionistas que incurren en faltas, específicamente en la asistencia obligatoria a sesiones o reuniones de carácter urgente, para tratar asuntos de interés para la compañía.

La Cuenta Certificaciones aparece en el año 2011 como medida para certificar que los accionistas están al día en sus obligaciones con la empresa o que son parte de ella y con esto abalizar cerditos que son solicitados por los miembros de la compañía.

Otros Ingresos señalan una disminución del 74,12% y valor de \$ 270,96 en relación a los valores que aparecen sin respaldo documentario y que están a favor de la entidad analizada.

Multa Deportes también se incrementa en el 231,25% y cantidad de \$ 185,00 en virtud a que los socios no han asistido a los encuentros deportivos que son organizados por la entidad de taxis o invitaciones de otras agrupaciones.

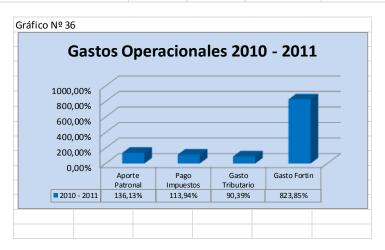
Cuadro N	Cuadro N° 38								
INGRESOS NO OPERACIONALES 2010 - 2011									
CODIGO	CUENTAS	2011	2010	DIFERENCIA	PORCENTAJE	RAZON			
421	Intereses Bancarios	145,15	235,49	(90,34)	-38,36%	0,62			



INTERPRETACION

Los Intereses Bancarios se disminuyen en el 38,36% y valor de \$ 90,34 en relación directa a los montos y tiempo de permanencia del efectivo en la cuenta de la institución bancaria.

Cuadro N	Cuadro N° 39									
	GASTOS OPERACIONALES 2010 - 2011									
CODIGO	CUENTAS	2011	2010	DIFERENCIA	PORCENTAJE	RAZON				
511	Gasto Sueldos	3.330,66	5.640,00	(2.309,34)	-40,95%	0,59				
512	Aporte Patronal	751,10	318,09	433,01	136,13%	2,36				
513	Fondos de Reserva	286,40	461,38	(174,98)	-37,93%	0,62				
514	Gasto Arriendo		1.180,00	(1.180,00)	-100,00%	-				
515	Honorarios Profesionales	964,65	951,62	13,03	1,37%	1,01				
516	Pago Impuestos	2.203,22	1.029,83	1.173,39	113,94%	2,14				
517	Fiestas Aniversario	4.446,13	2.635,00	1.811,13	68,73%	1,69				
518	Gasto Bono Navideño		8.000,00	(8.000,00)	-100,00%	-				
519	Mantenimiento y Reparación	223,22	277,72	(54,50)	-19,62%	0,80				
520	Aporte Unión Provincial de Taxistas	258,25	509,90	(251,65)	-49,35%	0,51				
521	Gasto Uniformes		600,00	(600,00)	-100,00%	-				
522	Gasto Suministros de Oficina	89,71	284,36	(194,65)	-68,45%	0,32				
523	Depreciación de Activos Fijos	242,28	240,31	1,97	0,82%	1,01				
524	Gasto Tributario	190,12	99,86	90,26	90,39%	1,90				
525	Gasto Fortin	2.014,00	218,00	1.796,00	823,85%	9,24				
526	Otros Gastos		254,31	(254,31)	-100,00%	-				
527	Otros Servicios	1.108,50		1.108,50						
528	Beneficios Sociales	324,18		324,18						
529	Gasto de Representación	3.440,00		3.440,00						
530	Servicios Básicos	175,23		175,23						
531	Gasto Envíos	20,05		20,05						



Gasto Sueldos tiene una disminución considerable de \$ 2.309,34 que representa el 40,95% debido a que la empresa ha decidido disminuir una secretaria para la atención del servicio de radio taxi, el cual fue asumido por una sola persona con el

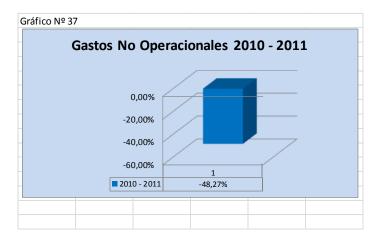
fin de disminuir los desembolsos de efectivo por estos concepto, esto incide directamente en el incremento de las utilidades.

Pago Impuesto se aumenta en su valor monetario en \$ 1.173,39 y porcentaje del 113,94% en relación al incremento en las tarifas por los impuestos de funcionamiento, patentes, estacionamiento, entre otros.

Gasto Fortín se incrementa en el 823,85% y valor de \$ 1.796,00 debido a que se fortaleció el deporte dentro dela institución para los cual arriendan en varias ocasiones las canchas sintéticas de diferentes dueños.

Fiestas de Aniversario también se incrementa con el 68,73% y cantidad de \$ 1.811,13 debido a que se incrementaron ciertos programas en las fiestas de aniversario lo que incidió en mayores gastos por este concepto.

Cuadro N	Cuadro N° 40								
GASTOS NO OPERACIONALES 2010 - 2011									
CODIGO	CUENTAS	2011	2010	DIFERENCIA	PORCENTAJE	RAZON			
521	Gastos Financieros	20,29	39,22	(18,93)	-48,27%	0,52			



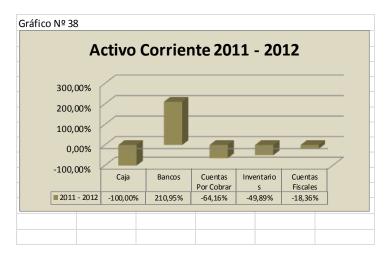
INTERPRETACION

Los gastos bancarios se disminuyen en el 48,27% y cantidad de \$ 18,93 en relación directa a los servicios utilizados en la banca local.

ANALISIS HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL 2011 - 2012

uadro N° 41					
ANALISIS HORIZONT	AL DEL BALA	NCE GENER	AL 2011 - 2012	2	
ODIGO CUENTAS	2012	2011	DIFERENCIA	PORCENTAJE	RAZON
ACTIVO					
1 ACTIVO CORRIENTE					
11 Caja		135,50	(135,50)	-100,00%	-
12 Bancos	14.193,34	4.564,49	9.628,85	210,95%	3,11
13 Cuentas Por Cobrar	3.245,61	9.055,92	(5.810,31)	-64,16%	0,36
14 Inventarios	110,50	220,50	(110,00)	-49,89%	0,50
15 Cuentas Fiscales	72,66	89,00	(16,34)	-18,36%	0,82
16 Anticipo Servicios Profesionales	400,00		400,00		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	18.022,11	14.065,41	3.956,70	28,13%	1,28
2 ACTIVO NO CORRIENTE					
21 Equipo de Oficina	440,61	440,61	-	0,00%	1,00
22 Instalaciones	200,00	200,00	-	0,00%	1,00
23 Muebles y Enseres	656,06	656,06	-	0,00%	1,00
24 Equipo de Computación y Software	1.035,71	1.035,71	-	0,00%	1,00
25 Otras Propiedades Planta y Equipo	535,45	535,45	-	0,00%	1,00
26 (-) Depreciación Acumulada	(992,49)	(992,49)	-	0,00%	1,00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1.875,34	1.875,34	-	0,00%	1,00
TOTAL ACTIVOS	19.897,45	15.940,75	3.956,70	24,82%	1,25
PASIVOS					
1 PASIVOS CORRIENTES					
12 Retenciones por pagar	35,66	72,01	(36,35)	-50,48%	0,50
13 Impuesto a la Renta por Pagar		16,34	(16,34)	-100,00%	-
14 Obligaciones Laborales		178,53	(178,53)	-100,00%	-
15 Provisiones por Pagar	63,98	11.470,17	(11.406,19)	-99,44%	0,01
16 Cuentas por Pagar Varias	295,62	295,62	-	0,00%	1,00
17 Depositos por Confirmar	229,01	242,01	(13,00)	-5,37%	0,95
TOTAL PASIVOS	624,27	12.274,68	(11.650,41)	-94,91%	0,05
PATRIMONIO					
11 Capital Suscrito Pagado	1.248,00	1.248,00	-	0,00%	1,00
12 Fondo Irrepartble de Reserva		151,49	(151,49)	-100,00%	-
13 Reserva de Educación	147,34	25,43	121,91	479,39%	5,79
14 Reserva Prevista Asistencia Social		25,43	(25,43)	-100,00%	-
15 Resultados del Ejercicio	4.191,95	2.215,72	1.976,23	89,19%	1,89
16 Resultado NIIFs primera vez	11.470,17		11.470,17		
17 Resultados del Ejercicio Anterior	2.215,72		2.215,72		
TOTAL PATRIMONIO	19.273,18	3.666,07	15.607,11	425,72%	5,26
TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO	19.897,45	15.940,75	3.956,70	24,82%	1,25
		·			

Cuadro N	Cuadro N° 42								
	ACTIVO CORRIENTE 2011 - 2012								
CODIGO	CUENTAS	2012	2011	DIFERENCIA	PORCENTAJE	RAZON			
111	Caja		135,50	(135,50)	-100,00%	-			
112	Bancos	14.193,34	4.564,49	9.628,85	210,95%	3,11			
113	Cuentas Por Cobrar	3.245,61	9.055,92	(5.810,31)	-64,16%	0,36			
114	Inventarios	110,50	220,50	(110,00)	-49,89%	0,50			
115	Cuentas Fiscales	72,66	89,00	(16,34)	-18,36%	0,82			
116	Anticipo Servicios Profesionales	400,00		400,00					



La cuenta caja presenta un incremento total para el año 2012 debido a que en este periodo se logró depositar la totalidad de los fondos recaudados en último mes del año contable.

La cuenta Bancos señala un incremento del 210,95% con valores de \$ 9.628,85 en virtud a que existieron mayores entradas de efectivo originadas por la mayor captación de ingresos de socios para la compañía; lo que repercute en mayor disponibilidad para agilitar las operaciones financieras.

Las Cuentas por Cobrar disminuyen su valor en \$ 5.810,31 y porcentaje del 64.16% debido a que varios accionistas se han igualado en sus obligaciones pendientes, lo que beneficia a la entidad para contar con más recursos monetarios para solventar los gastos operativos y no operativos.

La cuenta de los Inventarios disminuye su valor monetario en \$ 16,34 y porcentaje del 110,00% debido a que la empresa ha utilizado más recursos en suministros para solventar sus operaciones económicas.

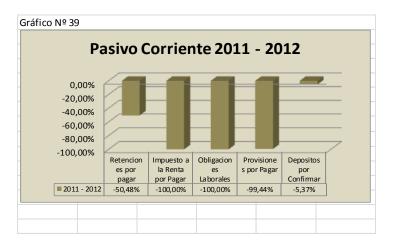
Anticipo Servidores Profesionales presenta el 100% de incremento para el año 2012 ya que se canceló por adelantado una capacitación que hasta la fecha n ha sido efectivizada.

Cuadro N	Cuadro N° 43								
	ACTIVO NO CORRIENTE 2011 - 2012								
CODIGO	CUENTAS 2012 2011 DIFERENCIA PORCENTAJE RAZON								
121	Equipo de Oficina	440,61	440,61	-	0,00%	1,00			
122	Instalaciones	200,00	200,00	-	0,00%	1,00			
123	Muebles y Enseres	656,06	656,06	-	0,00%	1,00			
124	Equipo de Computación y Software	1.035,71	1.035,71	•	0,00%	1,00			
125	Otras Propiedades Planta y Equipo	535,45	535,45	-	0,00%	1,00			
126	(-) Depreciación Acumulada	(992,49)	(992,49)	•	0,00%	1,00			

INTERPRETACION

Los activos no corrientes o depreciables en su totalidad no sufren cambio alguno, esto debido a que no se ha registrado de forma eficiente la depreciación acumulada de los bienes, repercutiendo en que la información no sea del todo objetiva. Para evitar esta situación se recomienda a los directivos de la compañía en estudio, realizar los procedimientos adecuados con el fin de mantener un control riguroso del manejo de los recursos.

Cuadro N	Cuadro N° 44								
	PASIVO CORRIENTE 2011 - 2012								
CODIGO	DIGO CUENTAS 2012 2011 DIFERENCIA PORCENTAJE RAZ								
212	Retenciones por pagar	35,66	72,01	(36,35)	-50,48%	0,50			
213	Impuesto a la Renta por Pagar		16,34	(16,34)	-100,00%	-			
214	Obligaciones Laborales		178,53	(178,53)	-100,00%				
215	Provisiones por Pagar	63,98	11.470,17	(11.406,19)	-99,44%	0,01			
216	Cuentas por Pagar Varias	295,62	295,62	-	0,00%	1,00			
217	Depositos por Confirmar	229,01	242,01	(13,00)	-5,37%	0,95			

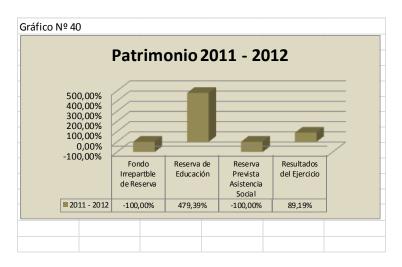


La cuenta Retenciones por Pagar tiene una tendencia a la baja del 50,48% y valor de \$ 36,35 en relación directa al volumen de compras efectuadas y en las cuales se realizó las respectivas retenciones que determina la reglamentación vigente.

Obligaciones Laborales se disminuye en su totalidad ya que se logró cancelar todos los valores adeudados por conceptos de aportes personales y patronales al Seguro Social.

Provisiones por Pagar e disminuye casi en su totalidad llagando al 99,44% y valor de \$ 11.406,19 en virtud a que se logró cancelar a los accionistas que financiaron ciertos pagos con su dinero propio.

Cuadro N	Cuadro N° 45									
	PATRIMONIO 2011 - 2012									
CODIGO	CUENTAS	2012	2011	DIFERENCIA	PORCENTAJE	RAZON				
311	Capital Suscrito Pagado	1.248,00	1.248,00	•	0,00%	1,00				
312	Fondo Irrepartble de Reserva		151,49	(151,49)	-100,00%	-				
313	Reserva de Educación	147,34	25,43	121,91	479,39%	5,79				
314	Reserva Prevista Asistencia Social		25,43	(25,43)	-100,00%	-				
315	Resultados del Ejercicio	4.191,95	2.215,72	1.976,23	89,19%	1,89				
316	Resultado NIIFs primera vez	11.470,17		11.470,17						
317	Resultados del Ejercicio Anterior	2.215,72		2.215,72						



El capital suscrito mantiene su valor monetario ya que no han existido variaciones de aumentos de capital aprobados por la Junta de Accionistas y la entidad gubernamental correspondiente.

Fondos irrepartibles se disminuye en su totalidad 100% ya que al Junta de Accionistas decidió dar por terminado este fondo y utilizarlo para utilizarlo en las actividades diarias que realiza la entidad.

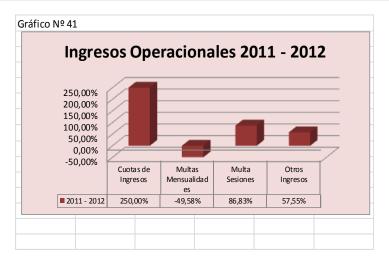
Los Resultados del ejercicio tiene el mayor incremento con el 89,19% y cantidad de \$ 1.976,23 debido a que para el periodo 2012 existió mayores ingresos lo que generan mayor rentabilidad empresarial y por consiguiente mayor estabilidad en el mercado.

Resultados NIIF Primera Vez aparece en el año 2012 ya que en este periodo se utilizó por primera vez el manual de cuentas según este sistema lo que trajo consigo utilidades la revalorizar los recursos.

ANALISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS 2011 - 2012

	ANALISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS 2011 - 2012										
CODIGO	CUENTAS	2012	2011	DIFERENCIA	PORCENTAJE	RAZON					
4	INGRESOS										
41	INGRESOS OPERACIONALES										
411	Ingresos por Mensualidades	9.946,00	18.960,00	(9.014,00)	-47,54%	0,52					
412	Cuotas de Ingresos	7.000,00	2.000,00	5.000,00	250,00%	3,50					
413	Servicio de Taxi		4,58	(4,58)	-100,00%	-					
414	Multa Deportes	151,00	265,00	(114,00)	-43,02%	0,57					
415	Multas Mensualidades	191,60	380,00	(188,40)	-49,58%	0,50					
416	Multa Sesiones	224,20	120,00	104,20	86,83%	1,87					
417	Pagares Intereses	340,00	284,36	55,64	19,57%	1,20					
418	Otros Ingresos	149,07	94,62	54,45	57,55%	1,58					
419	Certificaciones		50,00	(50,00)	-100,00%	-					
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	18.001,87	22.158,56	(4.156,69)	-18,76%	0,81					
42	INGRESOS NO OPERACIONALES										
421	Intereses Bancarios	203,08	145,15	57,93	39,91%	1,40					
	TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	203,08	145,15	57,93	39,91%	1,40					
	TOTAL INGRESOS	18.204,95	22.303,71	(4.098,76)		0,82					
5	GASTOS										
51	GASTOS OPERACIONALES										
511	Gasto Sueldos	3.570,84	3.330,66	240,18	7,21%	1,07					
512	Aporte Patronal	731,40	751,10	(19,70)		0,97					
513	Fondos de Reserva	,	286,40	(286,40)		-					
514	Gasto Arriendo	800,00	,	800,00	,						
515	Honorarios Profesionales	1.050,00	964,65	85,35	8,85%	1,09					
516	Pago Impuestos	1.518,12	2.203,22	(685,10)		0,69					
517	Fiestas Aniversario	/	4.446,13	(4.446,13)		-					
519	Mantenimiento y Reparación	77,91	223,22	(145,31)		0,35					
520	Aporte Unión Provincial de Taxistas	,-	258,25	(258,25)		-					
522	Gasto Suministros de Oficina	56,40	89,71	(33,31)		0,63					
523	Depreciación de Activos Fijos		242,28	(242,28)	-100,00%	-					
524	Gasto Tributario	369,74	190,12	179,62	94,48%	1,94					
525	Gasto Fortin	,	2.014,00	(2.014,00)	-100,00%	-					
526	Otros Gastos	100,48	, , , , ,	100,48							
527	Otros Servicios	2.512,42	1.108,50	1.403,92	126,65%	2,27					
528	Beneficios Sociales	389,41	324,18	65,23	20,12%	1,20					
529	Gasto de Representación	1.898,00	3.440,00	(1.542,00)	-44,83%	0,55					
530	Servicios Básicos	186,61	175,23	11,38	6,49%	1,06					
531	Gasto Envíos	,-	20,05	(20,05)	-100,00%	-					
532	Pago por Otros Bienes	690,88		690,88							
533	Notarios y Registradores de Propiedad	38,60		38,60							
	TOTAL GASTOS OPERACIONALES	13.990,81	20.067,70	(6.076,89)	-30,28%	0,70					
52	GASTOS NO OPERACIONALES			(1.0.0,33)	23,2370	5,: 6					
521	Gastos Financieros	22,19	20,29	1,90	9,36%	1,09					
	TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	22,19	20,29	1,90	9,36%	1,09					
	TOTAL GASTOS	14.013,00	20.087,99	(6.074,99)		0,70					
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	4.191,95	2.215,72	1.976,23	89,19%	1,89					

Cuadro N	Cuadro N° 47									
	INGRESOS OPERACIONALES 2011 - 2012									
CODIGO	CUENTAS	2012	2011	DIFERENCIA	PORCENTAJE	RAZON				
411	Ingresos por Mensualidades	9.946,00	18.960,00	(9.014,00)	-47,54%	0,52				
412	Cuotas de Ingresos	7.000,00	2.000,00	5.000,00	250,00%	3,50				
413	Servicio de Taxi		4,58	(4,58)	-100,00%	-				
414	Multa Deportes	151,00	265,00	(114,00)	-43,02%	0,57				
415	Multas Mensualidades	191,60	380,00	(188,40)	-49,58%	0,50				
416	Multa Sesiones	224,20	120,00	104,20	86,83%	1,87				
417	Pagares Intereses	340,00	284,36	55,64	19,57%	1,20				
418	Otros Ingresos	149,07	94,62	54,45	57,55%	1,58				
419	Certificaciones		50,00	(50,00)	-100,00%	-				



La cuenta Ingresos por Mensualidades se disminuye en el 47,54% y valor en \$ 9.014,00 debido a que se optó por disminuir los valores mensuales a ser cancelados por los accionistas.

Cuotas de Ingresos presenta un incremento del 250,00% y valor de \$ 5.000,00 debido a que nuevamente se incrementaron los cupos para los accionistas que desean pertenecer a la empresa.

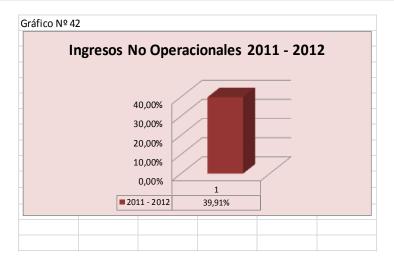
Multa Sesiones se incrementa en el 86,83% y valor de \$ 104,20 debido a que se siguen cobrando valores a los accionistas que incurren en faltas, específicamente

en la asistencia obligatoria a sesiones o reuniones de carácter urgente, para tratar asuntos de interés para la compañía.

Otros Ingresos señalan un incremento del 57,55% y valor de \$ 54,45 en relación a los valores que aparecen sin respaldo documentario y que están a favor de la entidad analizada.

Multa mensualidades se disminuye en el 49,58% y cantidad de \$ 188,40 en virtud a que los socios han tomado mayor responsabilidad en cancelar a tiempo sus aportaciones a la compañía.

Cuadro N	Cuadro N° 48								
	INGRESOS NO OPERACIONALES 2011 - 2012								
CODIGO	CUENTAS	CUENTAS 2012 2011 DIFERENCIA PORCENTAJE RAZON							
421	Intereses Bancarios	203,08	145,15	57,93	39,91%	1,40			



INTERPRETACION

Los Intereses Bancarios se incrementan en el 39,91% y valor de \$ 53,93 en relación directa a los montos y tiempo de permanencia del efectivo en la cuenta de la institución bancaria.

Cuadro N	Cuadro N° 49							
	GASTOS OPERACIONALES 2011 - 2012							
CODIGO	CUENTAS	2012	2011	DIFERENCIA	PORCENTAJE	RAZON		
511	Gasto Sueldos	3.570,84	3.330,66	240,18	7,21%	1,07		
512	Aporte Patronal	731,40	751,10	(19,70)	-2,62%	0,97		
513	Fondos de Reserva		286,40	(286,40)	-100,00%	1		
514	Gasto Arriendo	800,00		800,00				
515	Honorarios Profesionales	1.050,00	964,65	85,35	8,85%	1,09		
516	Pago Impuestos	1.518,12	2.203,22	(685,10)	-31,10%	0,69		
517	Fiestas Aniversario		4.446,13	(4.446,13)	-100,00%	1		
519	Mantenimiento y Reparación	77,91	223,22	(145,31)	-65,10%	0,35		
520	Aporte Unión Provincial de Taxistas		258,25	(258,25)	-100,00%	1		
522	Gasto Suministros de Oficina	56,40	89,71	(33,31)	-37,13%	0,63		
523	Depreciación de Activos Fijos		242,28	(242,28)	-100,00%	1		
524	Gasto Tributario	369,74	190,12	179,62	94,48%	1,94		
525	Gasto Fortin		2.014,00	(2.014,00)	-100,00%	-		
526	Otros Gastos	100,48		100,48				
527	Otros Servicios	2.512,42	1.108,50	1.403,92	126,65%	2,27		
528	Beneficios Sociales	389,41	324,18	65,23	20,12%	1,20		
529	Gasto de Representación	1.898,00	3.440,00	(1.542,00)	-44,83%	0,55		
530	Servicios Básicos	186,61	175,23	11,38	6,49%	1,06		
531	Gasto Envíos		20,05	(20,05)	-100,00%	-		
532	Pago por Otros Bienes	690,88		690,88				
533	Notarios y Registradores de Propieda	38,60		38,60				



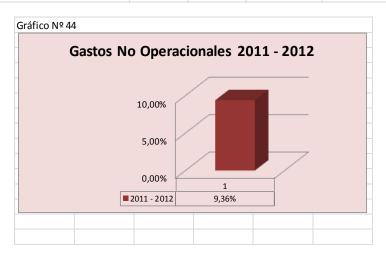
Gasto Sueldos tiene un incremento de \$ 240,18 que representa el 7,21% debido a los aumentos de salarios decretados desde el Gobierno Central para todos los sectores sociales del país.

Mantenimiento y Reparaciones se disminuyen en el 65,10% y cantidad de \$145,31 debido a que en el año 2012 fueron menos veces las que se necesitó este servicio por parte de personal capacitado en el campo.

Gasto Tributario presenta el 94,48% de incremento con un valor de \$ 179,62 debido al pago de impuesto que se realizaron en el periodo y que afecta a los intereses económicos de los accionistas.

Gasto Fortín y Fiestas de Aniversario se disminuyen en su totalidad lo que incide en que la empresa tenga recursos para invertirlos en otros bienes y que no afecten en la generación de utilidades.

Cuadro N	Cuadro N° 50								
	GASTOS NO OPERACIONALES 2011 - 2012								
CODIGO	CUENTAS 2012 2011 DIFERENCIA PORCENTAJE RAZON								
521	Gastos Financieros	22,19	20,29	1,90	9,36%	1,09			



INTERPRETACION

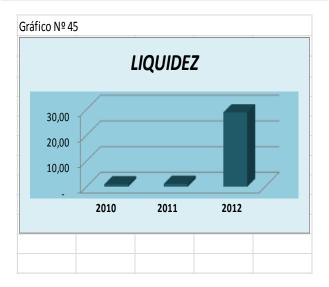
Los gastos bancarios se incrementan en el 9,36% y cantidad de \$ 1,90 en relación directa a los servicios utilizados en la banca local y que para el presente periodo fueron mínimamente superiores al del año anterior.

APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS

a. LIQUIDEZ.-

$$\textbf{Liquidez} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivos Corrientes}}$$

CUADRO № 51							
	LIQUIDEZ						
AÑO	FÓRMULA	VALORES	RESULTADO				
2010	ACTIVO CORRIENTE	11.867,19	0.07				
2010	PASIVO CORRIENTE	12.237,76	0,97				
2011	ACTIVO CORRIENTE	14.065,41	1 15				
2011	PASIVO CORRIENTE	12.274,68	1,15				
2012	ACTIVO CORRIENTE	18.022,11	28,87				
2012	PASIVO CORRIENTE	624,27	20,07				



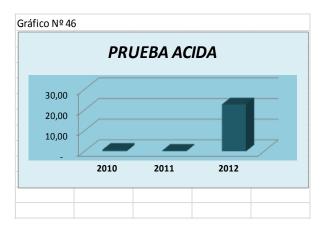
INTERPRETACION

La capacidad de pago que ha tenido la compañía ha ido creciendo paulatinamente a través de los años, ya que por cada dólar que se adeuda en el mediano plazo, la empresa cuenta con \$ 0,97 (2010); \$ 1,15(2011) y \$ 28,87(2012) para solventarlos.

b. PRUEBA ACIDA.-

Prueba Ácida =
$$\frac{\text{Activo Disponible}}{\text{Pasivos Corrientes}}$$

CUADRO	CUADRO № 52							
	PRUEBA ACIDA							
AÑO	FÓRMULA	VALORES	RESULTADO					
2010	ACTIVO DISPONIBLE	9.632,06	0.79					
2010	PASIVOS CORRIENTES	12.237,76	0,79					
2011	ACTIVO DISPONIBLE	4.699,99	0.38					
2011	PASIVOS CORRIENTES	12.274,68	0,30					
2012	ACTIVO DISPONIBLE	14.193,34	22,74					
2012	PASIVOS CORRIENTES	624,27	22,74					



Si la empresa tuviera que cancelar sus obligaciones menores a un año, la misma estaría en capacidad de solventarlos solo en el último periodo ya que los resultados demuestran que por cada dólar que se adeuda, se tiene para cancelarlos la cantidad de \$ 0,79 (2010); \$ 0,38(2011) y \$ 22,74(2012).

c. CAPITAL DE TRABAJO.-

Capital de Trabajo = Activo Corriente — Pasivo Corriente

CUADRO) № 53								
	CAPITAL DE TRABAJO								
AÑO	FÓRMULA	VAI	LOR	ES	RESULTADO				
2010	ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE	11.867,19	-	12.237,76	(370,57)				
2011	ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE	14.065,41	-	12.274,68	1.790,73				
2012	ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE	18.022,11	-	624,27	17.397,84				

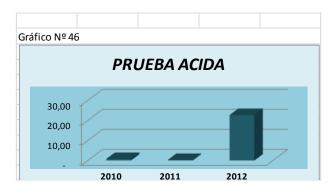


El dinero con el que cuenta la empresa para operar sus actividades, luego de cancelar sus obligaciones inmediatas, es negativo en el primer periodo y positivo en los dos siguientes, ya que se puede evidenciar que la compañía cuenta con \$ - 370,57 (2010); \$ 1.790,73(2011) y \$ 17.397,84(2012).

d. RAZON DE ENDEUDAMIENTO.-

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

CUADRO № 54						
RAZON DE ENDEUDAMIENTO						
AÑO	FÓRMULA	VALORES	RESULTADO			
2010	TOTAL DE PASIVOS	12.237,76	0.89			
2010	TOTAL DE ACTIVOS	13.742,53	0,69			
2011	TOTAL DE PASIVOS	12.274,68	0,77			
2011	TOTAL DE ACTIVOS	15.940,75	0,77			
2012	TOTAL DE PASIVOS	624,27	0.02			
2012	TOTAL DE ACTIVOS	19.897,45	0,03			

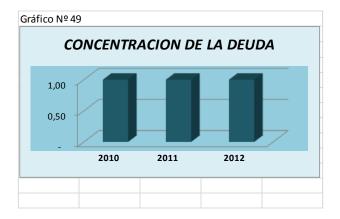


El porcentaje de endeudamiento de la compañía en estudio ha ido decreciendo favorablemente para los intereses de la misma, ya que se tenía el 89% (2010); 77%(2011) y \$3% (2012); dejando observara que ha existido la gestión pertinente para cumplir con los compromisos asumidos como empresa.

e. CONCENTRACION DE LA DEUDA.-

Concentración de la Deuda = $\frac{\text{Pasivo Corrientes}}{\text{Total Pasivos}}$

CUADRO № 55					
CONCENTRACION DE LA DEUDA					
AÑO	FÓRMULA	VALORES	RESULTADO		
2010	PASIVO CORRIENTES	12.237,76	1,00		
	TOTAL PASIVOS	12.237,76			
2011	PASIVO CORRIENTES	12.274,68	1,00		
	TOTAL PASIVOS	12.274,68			
2012	PASIVO CORRIENTES	624,27	1,00		
	TOTAL PASIVOS	624,27			



INTERPRETACION

Las obligaciones que mantiene la empresa en los tres periodos económicos analizados es del 100% corriente, es decir que deben ser canceladas en un plazo menor a un año calendario; razón por la cual los dirigentes de la misma, deben adoptar las medidas necesarias para cumplir con las mismas.

f. RENDIMIENTO BRUTO.-

$$\mathbf{Rendimiento\ Bruto} = \frac{\text{Utilidad\ del\ Ejercicio}}{\text{Total\ Ingresos}}$$

CUADRO № 56						
	RENDIMIENTO BRUTO					
AÑO	FÓRMULA	VALORES	RESULTADO			
2010	UTILIDAD DEL EJERCICIO	74,02	0,003			
2010	TOTAL DE INGRESOS	22.813,62				
2011	UTILIDAD DEL EJERCICIO	2.215,72	0,10			
2011	TOTAL DE INGRESOS	22.303,71				
2012	UTILIDAD DEL EJERCICIO	4.191,95	0,23			
2012	TOTAL DE INGRESOS	18.204,95				



INTERPRETACION

El rendimiento bruto ha ido creciendo a través de los años, en donde se puede evidenciar que en el año 2010 es mínima y no alcanza ni al centavo de dólar, esta situación ya es favorable y va en tendencia a la alza en los periodos siguientes en donde observa que existió \$ 0,10(2011) y \$ 0,23(2012) de rentabilidad por cada dólar de ingresos percibido.

g. RENDIMIENTO SOBRE LOS ACTIVOS .-

$$\mathbf{Rendimiento\ sobre\ Activos} = \frac{\mathbf{Utilidad\ del\ Ejercicio}}{\mathbf{Activos}}$$

CUADRO № 57						
	RENDIMIENTO SOBRE ACTIVOS					
AÑO	FÓRMULA	VALORES	RESULTADO			
2010	UTILIDAD DEL EJERCICIO	74,02	0,01			
2010	ACTIVOS	13.742,53				
2011	UTILIDAD DEL EJERCICIO	2.215,72	0,14			
2011	ACTIVOS	15.940,75				
2012	UTILIDAD DEL EJERCICIO	4.191,95	0,21			
2012	ACTIVOS	19.897,45				

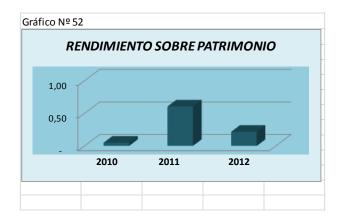


El rendimiento sobre la inversión realizada en los activos alcanza los valores de con \$ 0,01(2010); \$ 0,14(2011) y \$ 0,21(2012), observándose una mejoría favorable en los dos últimos años, en virtud a las decisiones de sus dirigentes.

h. RENDIMIENTO SOBRE PATRIMONIO.-

 $\label{eq:Rendimiento Sobre Patrimonio} \textbf{Rendimiento Sobre Patrimonio} = \frac{\textbf{Utilidad del Ejercicio}}{\textbf{Patrimonio}}$

CUADRO № 58					
RENDIMIENTO SOBRE PATRIMONIO					
AÑO	FÓRMULA	VALORES	RESULTADO		
2010	UTILIDAD DEL EJERCICIO	74,02	0,05		
2010	PATRIMONIO	1.504,77			
2011	UTILIDAD DEL EJERCICIO	2.215,72	0,60		
2011	PATRIMONIO	3.666,07			
2012	UTILIDAD DEL EJERCICIO	4.191,95	0,22		
	PATRIMONIO	19.273,18			



El rendimiento sobre la inversión propia alcanza los valores de con \$ 0,05 (2010); \$ 0,60(2011) y \$ 0,22(2012), debido a que en este indicador solo se compara la utilidad o superávit obtenido con el financiamiento propio realizado por los accionistas de la compañía en estudio.

INFORME DE ANALISIS FINANCIERO

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑIA DE TRANSPORTES OCCIDENTAXI S.A. DE LA CIUDAD DE LOJA PERIODOS 2010 – 2011 – 2012

ANALISTA: MARICELA DEL ROCIO JUMBO AMBULUDI

LOJA - ECUADOR

2013



Loja, diciembre del 2013

Sr. Ingeniero

Manuel Eugenio Castillo

GERENTE DE LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES OCCIDENTAXI S.A.

Ciudad.-

De mi consideración:

Por medio de la presente me complace hacerle conocer los resultados obtenidos

del análisis e interpretación aplicada a los estados financieros de la Compañía

que usted dirige, durante los periodos 201 - 2011 - 2012, esperando que los

mismos sean de utilidad para futuras decisiones a tomarse en bienestar de la

empresa.

Particular que emito a usted para los fines pertinentes.

Atentamente;

.....

Maricela Jumbo Ambuludi

ANÁLISIS VERTICAL

En el activo corriente la cuenta más representativa dentro de los tres periodos es Bancos con el 81,03%(2010); 32,45% (2011) y 78,76%(2012) debido a que se depositan los valores recaudados por concepto de los pagos realizados por los accionistas de forma mensual.

Los activos depreciables no sufren cambio alguno dentro de los años estudiados, esto en virtud a que no se ha realizado el registro oportuno de las depreciaciones acumuladas de los bienes.

Dentro de la Obligaciones las Provisiones por Pagar tienen el mayor grado de representatividad con el 95,17%(2010); 93,45%(2011) y 10,25%(2012) en virtud a créditos otorgados por los accionistas para solventar contingencias de la empresa analizada.

En el patrimonio el capital invertido por los socios resulta inamovible con el mismo valor de \$ 1.248,00 en los tres periodos, variando cuentas como el Resultado del ejercicio que tiene una participación del 4,92%(2010); 60,44%(2011) y 21,75%(2012).

En los ingresos la cuenta más representativa es Ingreso por Mensualidades con el 62,98%(2010); 85,57%(2011) y 55,25%(2012) debido a que es la principal fuente de entrada de efectivo aprobada por la respectiva Junta General de accionistas como medida para solventar los gastos corrientes de la Institución.

Entre los gastos incurrido se destaca los Sueldos y Salarios que tiene una participación de 24,85%(2010); 16,60%(2011) y 25,52%(2012) en relación al pago de los haberes a la secretaria y presidente de la institución por las labores que desarrollan en favor de la compañía. Existen otros gastos como Bono Navideño, Fiestas de Aniversario, entre otras, que tiene un valor representativo en un periodo, pero que varían de forma agresiva en su valor económico y en su participación en la generación de utilidades.

ANÁLISIS HORIZONTAL

La cuenta que más varia en los activos corrientes Bancos con el -52,53 del 2010 al 2011 y de 210,95% del año 2011 al 2012 en relación a las entradas de efectivo que percibe la empresa y que son depositados para resguardar los recursos monetarios.

Los activos no corrientes en su totalidad no sufren cambios o variaciones en los periodos, esto en relación a que no existieron adquisiciones de, y a que no se ha registrado el valor de las depreciaciones acumuladas respectivas.

En cuanto a las Obligaciones la cuenta que mayor fluctuación ha tenido es Provisiones por Pagar ya que de un valor de \$ 11.646,18 en el año 2011 se llaga a un valor de \$ 63,98 en el año 2012 en virtud a que se ha logrado cancelar de forma paulatina con dichos compromisos asumidos.

En el patrimonio los ingreso generan la mayor expectativa por su tendencia a la alza logrando el 2.893,41% de incremento del año 2010 al 2011 y de 89,19% del periodo 2011 al 2012; resultados que favorecen significativamente a los intereses económico de los accionistas.

En cuanto a los Ingresos por Mensualidades, presenta efectos contrarios en cuanto a su análisis, ya que en el periodo 2010 al 2011 se observa un incremento del 33,33% y del periodo 2011 al 2012 una disminución del 47,54% debido a decisiones expresas de los accionistas en los valores a ser cancelados de forma mensual.

En cuanto a los gastos, la cuenta de mayor variación es Gasto Bono Navideño que va de un valor de\$ 8.000 en el año 2010 a ser eliminado en los periodos venideros debido a su fuerte impacto en los gastos y por consiguiente en la generación de utilidades anuales. Los demás gastos igual sufren cambios pero que se los considera de poca relevancia en virtud a su valor económico e incidencia en la generación de réditos económicos.

APLICACIÓN DE INDICADORES

La capacidad de pago que ha tenido la compañía ha ido creciendo paulatinamente a través de los años, ya que por cada dólar que se adeuda en el mediano plazo, la empresa cuenta con \$ 0,97(2010); \$ 1,15(2011) y \$ 28,87(2012) para solventarlos.

Si la empresa tuviera que cancelar sus obligaciones menores a un año, la misma estaría en capacidad de solventarlos solo en el último periodo ya que los resultados demuestran que por cada dólar que se adeuda, se tiene para cancelarlos la cantidad de \$ 0,79 (2010); \$ 0,38(2011) y \$ 22,74(2012).

El porcentaje de endeudamiento de la compañía en estudio ha ido decreciendo favorablemente para los intereses de la misma, ya que se tenía el 89%(2010); 77%(2011) y \$3% (2012); dejando observara que ha existido la gestión pertinente para cumplir con los compromisos asumidos como empresa.

El rendimiento sobre la inversión propia alcanza los valores de con \$ 0,05(2010); \$ 0,60(2011) y \$ 0,22(2012), debido a que en este indicador solo se compara la utilidad o superávit obtenido con el financiamiento propio realizado por los accionistas de la compañía en estudio.

ESTRATEGÍAS DE MEJORAMIENTO

- Realizar un cronograma de pagos, con el fin de cumplir con las obligaciones pendientes en los tiempos establecidos, y de acuerdo a la capacidad de generar ingresos de la compañía.
- Innovar en la generación de servicios a los usuarios con el fin de mantener el prestigio ganado y por ende el incremento gradual de las utilidades.
- Que se aplique un análisis financiero una vez al año, que les permita conocer a los directivos de la empresa como se desenvuelve económicamente en sus actividades.

g. DISCUSIÓN

El análisis financiero como herramienta que permite conocer la posición económica y financiera de una organización en particular, debe estar presente en todas las empresa con o sin fin de lucro, ya que su aplicación permite conocer parámetros que los define el analista financiero, dependiendo de las necesidades empresariales o de su interés personal.

En este sentido, la Compañía de Transportes OCCIDENTAXI S.A. de la ciudad de Loja, venia atravesando una serie de problemas derivados de la falta de aplicación de un estudio de los estados financieros al finalizar un ciclo contable, Lo que conllevaba a que las decisiones sean realizadas o direccionadas en base a las experiencias y expectativas de los dirigentes de turno y no en base a un análisis objetivo de su realidad; estas situaciones se las resume de las siguiente manera.

La empresa desde su creación no ha sido objeto de un análisis de su estructura para conocer el nivel de representatividad de las cuentas frente al grupo al que pertenecen, debido al desconocimiento de sus administradores en los beneficios que genera su aplicación; adicionalmente no tenía un conocimiento del crecimiento o disminución de las cuentas de un periodo con respecto al otro, y los factores que incidieron para dicha variación, en virtud a la inexistencia de un estudio objetivo de las causas que las originan, y finalmente no se han aplicado indicadores financieros para determinar su liquidez, endeudamiento y rentabilidad, debido a que no se cuenta con conocimientos solidos sobre la temática, limitando el accionar de sus administradores o dirigentes.

Con el desarrollo de la presente tesis, los directivos de la compañía, cuenta ya con procedimientos reales y fáciles de ejecutar para ser utilizados una vez se termine el periodo contable, lo que contribuye de manera objetiva para conocer los resultados obtenidos frente a la inversión realizada y también su gestión al frente de una institución de prestigio que tiene su posicionamiento en el mercado, gracias a la tenacidad y esfuerzo de los accionistas.

En un abreve síntesis, con los procedimientos presentados en el desarrollo de la tesis, los directivos de la compañía de taxis, mejoraran su accionar frente a los resultados obtenidos, ya que sabrán a ciencia cierta su situación económica y financiera de forma real y oportuna, lo que contrasta con lo que venía sucediendo hasta la actualidad, en donde las decisiones sobre inversión y financiamiento se las realizaba solamente en base a la experiencia y expectativas de los administradores, y no en datos objetivos de su realidad.

h. CONCLUSIONES

Una vez culminado el proceso de análisis e interpretación a los estados financieros de la Compañía de Transportes OCCIDENTAXI S.A. de la ciudad de Loja, se deja las siguientes conclusiones:

- 1. La empresa requiere del análisis financiero como medida para obtener datos fidedignos acerca de su realidad empresarial, tanto en el aspecto financiero como económico y además como medida para optimizar los recursos que dispone.
- 2. Se ejecutó el análisis vertical para conocer el porcentaje de participación de cada cuenta frente al grupo que pertenece, lo que facilito visualizar las principales cuentas tanto del balance general como el de resultados, en virtud a su valor monetario.
- 3. Se realizó la técnica del análisis horizontal en los estados financieros, contribuyendo a conocer las tendencias de aumentos o disminuciones de las cuentas de un periodo a otro y sobre todo las causas que originan dichas variaciones a través de los años.
- 4. La aplicación de indicadores permitió observar que la empresa mantiene un nivel de endeudamiento elevado en los dos primeros años, 2010 y 2011; pero logra reducirla en el año 2012, debido a que se ha podido cancelar las obligaciones con proveedores y accionistas en un porcentaje elevado.
- 5. Existe un crecimiento de la rentabilidad a través de los periodos analizados, lo que beneficia la empresa en su afán de lograr réditos económicos por las actividades realizadas.
- 6. Los objetivos del proyecto de tesis se han cumplido en su totalidad, ya que se ha logrado realizar el análisis financiero con sus diferentes técnicas, para brindar resultados objetivos y pegados a su realidad de manera que faciliten la toma de decisiones.

i. RECOMENDACIONES

Frente a las conclusiones efectuadas, luego de realizar el análisis e interpretación a los estados financieros de la Compañía de Transportes OCCIDENTAXI S.A. de la ciudad de Loja, se deja las siguientes recomendaciones:

- 1. Realizar por lo menos una vez al año el análisis e interpretación de los estados financieros, producto de la contabilidad que se desarrolla dentro de la organización, esto con el fin de conocer su situación actual y por consiguiente tomar correctivos necesarios.
- 2. Ejecutar el estudio de la estructura del balance y estado de resultados a través del análisis vertical, para conocer cuáles son las principales cuentas que intervienen dentro de los mismos, así como el motivo de su valor económico.
- 3. Efectuar la técnica del análisis horizontal, como medida para conocer las fluctuaciones y tendencias de las cuentas de un periodo con respecto de su inmediato seguidor y sobre todo los motivos que originaron mayor o menor entrada de efectivo por esos rubros.
- 4. Endeudarse en lo estrictamente necesario, con el fin de que la empresa este en capacidad absoluta de hacer frente a sus obligaciones y por consiguiente no caer en morosidad con los clientes, lo que repercute en gastos innecesarios por multas e intereses.
- 5. Innovar frecuentemente en los servicios que se ofertan al público, esto como estrategia para mantenerse en el mercado competitivo y sobre todo no descender en el crecimiento que se ha experimentado en la rentabilidad de la compañía.
- **6.** Tomar en cuenta las recomendaciones planteadas, ya que están encaminada a mejorar las condiciones actuales de la compañía, tanto en el aspecto administrativo como financiero.

j. BIBLIOGRAFÍA

- BRAVO VALDIVIEZO, Mercedes, 2011, Contabilidad General, decima primera edición, Editorial Escobar, Quito – Ecuador.
- 2. ORTIZ ANAYA, Héctor, 2008, Análisis Financiero Aplicado, décimo tercera edición, Proyectos Editoriales, Bogotá Colombia
- 3. VÁSCONEZ ARROYO, José, Vicente, 2008, Contabilidad General para el Siglo XXI, cuarta edición, Imprenta Mariscal, Quito Ecuador
- 4. ZAPATA, Sánchez, 2008, Contabilidad General, quinta edición, Editorial McGraw-Hill, Bogotá Colombia

k. ANEXOS

Milit ♥ I NEX North History			
Mario - Dida	1244 1		
	PALANCE GENERAL	LOELALAMARA	
	· Al 31/12/2010	i i i	
Midago da Cha.	Descripción de la cuenta.	Subtotales	Totales
***************			edente-enco
	Astivo		13,742.53
	Activo Disponible		9,632.00
05 55a 5	Caja	16-25	15,25
0505 20	Caja General	10-45	9,615.81
2005	Cuentas de Ahomo Bancos		9,615,81
200510	Beo. Loja Cta. 2900326179	7,135.10	-344-51-57
200515	Coop. Padre Julian Lorente	2,480.71	
	Cuenta x Cobrar		2,129.29
05.05	Pagares		<i>6</i> 63.53
)5050s	Cabrera Patricia del Cisne	266.01	
350	Sanchez Leonardo	148.54	
050bb1	Galvan Vinicio	\$0.40	
6	Manuel Castillo Ochoa	218.60	
1500	Mensualidades		882.00
05.0604	Rejas Ivan	270.00	
)50614	Pineda Edwin	2.00	
)50618	León Angel	240.00	
05 0 62 1 15 0 62 1	Guzmán Heraldo	30.00 280.00	
15.0629 15.0636	Ramirez Jorge	30.00	
50639	Trelles Guzman Angel Torres Angel	30.00	
5 07	CxC Deportes y Multas Mensualidades	D 4444	367.00
5 0704	Rojas Ivan	67.00	24.00
5 0 7 0 5	Cabrera Patricia	6.00	
50713	Mosquera Claudio	6.00	
5 0 7 1 4	Pineda Edwin	2.00	
5 0 7 1 5	Jaramillo Richard	31.00	
58 7	Jaramillo Rodrigo	4.00	
563	León Angel	26.00	
50719	Maldonado Alberto	18.00	
20	Maza Quiñonez Hugo	8.00	
5 0 7 2 1	Guzmán Heraldo	2.00	
50722	Criollo Nelson	4.00	
5.0724	Castillo Duran Manuel	4.00	
50726 50729	Ortega Jorge	33 00 108.00	
90731	Ramirez Jorge Criollo Graciela	9.00	
50736	Trelles Guzman Angel	2.00	
0738	Jiménez María	5.00	
10739	Torres Angel	- N. P. A. 28.00	
0740	Castillo Ochoa Manuel Eugenio	2 7 P 4.00	
>10	Cuentas Fiscales	5 A A A	21674
101002	Retenciones IR Ventas	O A A 218,74	
	Inventarios	UH ACTOR A	105.84
	Materias Primas	FOUND 105.84	105.84
10	Stickerts Logotipo	\$ FOUP 205.84	
	Propiedades Planta y Equipo	MIN.	1,875.34
05	FMURBIER (FÉRRERES	658 Bb	

	Al 31/12/2010	三	a .
édigo és Cta	Descripción de la cuerta.	Subtotales	Totales
2495	Tanka a sa saka a sana	10.00.40	
	Equipa de Ofic Otros	392.40	
28	Equipo de Compusción	1,035 71	
2810	Equipo Telecomunicaciones	535.45	
825	Lineas Telefonicas	200.00	
2	Depreciación Acumulada		(992.49)
210	Dep. Actiri. Activos Fijos	(992.49)	
v			13,742.53
	Pasivos		12,237.76
	Corrientes		372.09
5 /	Cuentas x Fagar		372 09
515	Participación de Trabajadores	105.87	
	Excedentes Metos	266 22	
	De renta y Complementarios	2.7.20	¢5.04
105	Rte. Fte. IR Compras	30.38	8.616.1
F10	Rte. Fte IVA Compras	34.66	
	Impuesto a la Renta x Pagar	20000	132.01
310	Impuesto a la Renta	132.01	122.00
	Obligaciones Laborales	132.01	22,44
	Pensiones por Pagar		22.44
	Pensiones Ley Nro.	22.44	24.57
		22.44	44.27246
	Provisiones		11,645 18
05	Provisiones para Terceros	10.515	11,479.17
06 95	Reserva de Contingencias	426.18	
	Cuotas de Ingreso	5,314.34	
07	Reserva Legal	5,729.65	
īr	Otros Pasivos		176.01
2	Depósitos sin Concepto	152.01	
	Pagos Antic Mens Sanchez Leonardo	24.00	
			12,237.76
	Patrimonio		1,504.77
	Capital Social		1,248.00
	Capital Suscrito y Pagado		1,248.00
)5	Capital Autorizado	1,248.00	
	Reservas		182 75
	Fondo Irrepartible de Reserva	136.79	
	Reserva de Educación	22.00	
	Reserva Prev. Asist Social	O 101 - 4 50 98	
	Resultados del Ejercicio	3	74.02
0	Elesultado Total del Ejercicio Utilidad Ut	0 对京湖02=	
		CO SEE OF	1,504,77
	TÖTAL PASIVO +	CADIFFAT.	13.742.53

er July III. The contact so 12 To 12 To 15 To 15 Dept. 2 A 2 To 15 To

Eedt

1 - 4/30-2

Sylai o de Canalyhat Tetromas

Desde 01/01/2010	5 - xx 3 1/12/2010	En S
- I was a second of the second		

iódigo de Cta	Descripción de la cuenta	56,0,0,0,0,0	· ·
1077-180 C-20	massinated as is desire	Subtotales	Totales
	Ingresos		22,813.62
	Ingresos Operacionales		22,578.13
	Por Servicios de la Compañía		22,578/13
50	Mensualidades	14,220.00	22,378,13
50	Cuotas de Ingreso	7,000,00	
70	Servicio de Taxi		
71	Multa Deportes	3.34	
12	Multas Mensualidades	80.00	
73	Multa Sesiones	344.00	
4	Pagares Intereses	50.00	
5		505,21	
-0	Otros Ingresos	365.58	
	No Operacionales		235.49
	Financieros		235 49
	Intereses Bancarios	· 235.49	
		SUBTOTAL	22,813.62
	Gastos		22,739.60
	Operacionales Administracion		22,700.38
	Gastos de Personal		4,611.09
	Salario Integral	2,880.00	
	Aporte Patronal	318.09	
	Honorarios Profesionales	951.62	
	Fondos de Reserva	461.38	
	Impuestos	11100 4 140001	1,373.96
	Otros Impuestos	1,029.83	1927.272.6
	Gasto Tributario	344.13	
	Servicios	344.13	5,045.63
	Unión Provincial de Taxistas	509.90	2,040.00
	Servicios Otros	4,535.73	
	Mantenimiento y Reparación	4,350.73	222.72
7	Mante, y Reparación de Radio	077.70	277.72
	Depreciaciones	277.72	212.53
		212.04	240.31
	Deprec Activos Fijos Diversos	240.31	
		***	11,151.67
	Utiles, Papelería, Fotocopias	284.36	
	Diversos Gastos-Otros	10,867.31	48.22
	No Operacionales		39.22
	Financieros		39.22
,	Gastos Bancarios	39.22	
1 7/		SUBFOTAL /	22,739.60
Marc MATA	tof overof	* * * * * * * * * * * * * * * * * * * *	
Manuel	egeno Conto Duray GANANCIA	V BERDWIKE OF THE	
		Fl. A-VO	74.02
110	13716389	Market N. L.	
		lender	

BALANCE GENERAL DE LA EMPRESA

Al 31/12/2011 En 8____

Código de Cta.	Descripción de la cuenta.	Subtotales 	Totales
	ACTIVO		15,831.75
1	CORRIENTE		13,965.41
11	Caja		135.50
1101	Efectivo	135.50	
12	- Bancos		4,564.49
1201	Bcc. Loja cta. 2900326179	2,054.78	
1202	Coop. Padre Julian Lorente	2,509.71	
13 .	Cuentas por Cobrar		8,955.92
1301	Pagarés		3,382 92
130102	Galvan Angel Vinicio	30,40	
130107	Guajala Cristobal	500,00	
130111	Cuenca Fabian	500.00	
130711	Cuenca Jimmy	620	
	Guzman Heraldo	404.00	
	Rueda Jose Manuel	. 500.00	
130123 130124	Castillo Duran Manuel	492.32	
		500.00	
130130	Criollo Klever	450.00	
30133	Salas Danny	430,00	4,661.00
302	Mensualidades	1 70 0K	4,001.00
13.0201	Bermeo O. Israel	160 00	
30202	Galvan Angel Vinicio	400,00	
30203	Armijos Rodrigo	40.00	
3 0 2 0 4	Rojas Ivan	590.00	
30206	Barrera Jaime	118.00	
30207	Guajala Cristobal	40.00	
30208	Vivanco Gilbert	203.00	
3 0 2 0 9	Quito Hector	80.00	
30210	Guaman Angel	40,00	
30213	Mosquera Claudio	40.00	
30014	Pineda Edwin	282.00	
5	Jaramillo Richard	160.00	
50016	. Maza Clodovec	74.00	
30217	Jaramillo Redrigo	120.00	
30218	Leon Angel	720.00	
30222	Criollo Nelson	4.00	
30225	Ortega Serafín José	120.00	
30227	Salas Carlos	80,08	
3 0 2 2 9	Ramírez Jorge	760.00	
30230	Criollo Klever	390 00	
30232	Ruales Teresa	,40.00	
30233	Salas Danny Paul	80,00	
30234	Sanchez Leonardo	40.00	
30239	Torres Angel	60.00 80.00	
3.03	Deportes y A. Mensualidad	e ed. 1	912.00
3 0 3 0 1	Alvarado Eugenio	0 程序分 8.00	
30302	Galvan Angel		
0303	Armijos Rodrigo	74.00	
30304	Rojas Ivan	126.00	
t0305	Cabrera Patricia		
103.26	Barrera Jaime	000 coo	

80-1191705765001 TEXTFONO 2382971

BALANCE GENERAL DE LA EMPRESA Al 31/12/2011 En S_ Código de Cta 4.00 4.00 4.00 Guaman Angel 7.00 Mosquera Claudio 130314 Jaramillo Richard Jaramillo Rodrigo 33.00 Maldonado Alberto 130 130 24 Crioʻllo Nelson 5.00 130324 Ortega José Serafin 49,00 Salas Carlos 2.00 Ramirez Jorge Criollo Klever 57.00 Ruales Teresa 2.00 Salas 130334 Sanchez Leonardo 2.00 Segarra Ivan 7.00 Torres Angel 50.00 14 1401 Logotipos y Stickers Retencion IR en Ventas 1,86634 Equipo de Oficina 48.21 Muebles y Enseres Equipo de Oficina Otros Equipo de Computación Equipo de Telecomunicaciones 535.45 Linea Telefónica 1,001.49) Dep. Acum. Activos Fijos Obligaciones con los Accionistas LNIA

BALANCE GENERAL DE LA EMPRESA

0.1	179	4 1		n			4	-	
F1	- 3	1/	İ	21	2	9	4	1	

2011	

Código de Cta.	Descripción de la cuenta.	Subtotales	Totales
	All mineral polyments		180.9
1301	Obligaciones Patronales	63.98	109.2
130101	Aporte al IESS por Pagar		
130102	Participacion de Trabajadores	116.97	87.7
1302	Obligaciones con el SRI	37.35	Q7.7
130201	Ret. Fte. IR Compras		
130202	Ret. Fte. IVA Compras	34.66	
130203	Impuesto a la Renta	15.73	2.94.5
1303	Ctas. x Pagar Varias	20152	294.3
130302	Excedentes Netos	294.53	77.770.1
1305	Provisiones para Terceros	40.000	11,470.1
130501	Reserva de Contingencia	426.18	
130502	Reserva Legal	5,729.65	
13	Cuota de Ingreso	5,314.34	
		<u> </u>	12,275 40
	PATRIMONIO		3,556.35
	CAPITAL		3,556.35
01	Capital Suscrito y Pagado		1,248.00
0101	Capital Autorizado	1,248.00	
02	Reservas		201 63
0201	Reserva de Educación	25.34	
0202	Reserva de Prev. Asist. Social	25.34	
0203	Fondo Irrepartible de Reserva	150.95	
05	Resultados		2,106.72
0502	Resultado Total del Ejercicio Utilidad	2,106.72	
			3,556.35
ords.	TOTAL PASIVO + C	APITAL	15 001 75

TOTAL PASIVO + CAPITAL

15 831 75

Monthly Hotel

1103776384

Fanny Sman

- 181118

ha 11/06/20

ESTADO DE GAMANCIAS Y PÉRDIDAS

Desde	0				

Hasta 31/12/2011

En \$_

Cédigo de Cta	Descripción de la cuenta.	Subtotales	Totales
74-4-5-4-4-4-4-4-4-4-4-4-4-4-4-4-4-4-4-4	INGRESOS		22,203.7
	IVGRESOS OPERACIONALES		22,058.5
01	Por servicios de los Accionistas		22.058.5
0101	Mensualidades	18,960.00	22,000.0
0102	Cuota de Ingreso	2,000.00	
0102	Servicio de Taxi	4.58	
0103	Intereses por Pagares	284.36	
0104		264.30	665.00
0105	Sanciones a los Accionistas Atrazos Mensualidad	380.00	000.04
010502	Deportes	185.00	
010503	Sesiones	100.00	
0110	Otros Ingresos	144.62	9.28.4.5
10.00	NO OPERACIONELES	145.5	145.15
02	Intereses Bancarios	145.15	
		SUBTOTAL	22,203.71
	GASTOS		20,096.99
	OPERACIONALES		20,096.99
	Gastos de Personal		12,540.97
01	Sueldos y Salarios	5,661.36	
02	Decimo Cuarto Sueldo	138.78	
03	Decimo Tercer Sueldo	185.40	
04	Gastos de Representacion	1,003.44	
05	Gastos de Aniversario	4,446.13	
06	Eventuales y Reemplazos	1,105.86	
	Aportes al IESS		1,037.50
01	Aporte Patronal	751.10	
	Fondos de Reserva	286.40	
	Impuestos		2,432.69
	Impuestos Municipales	2,203.22	
02	Gasto Tributario	190.13	
03	Multas	39.34	
	Gastós Generales		1,963.33
Ō1	Servicios		1,641.40
01 0101	Servicios Basicos	175.23	1,011.14
0101	Servicios Basicos Servicios Bancarios	20.29	
0105	Unión Provincial de Taxistas	258.25	
0106		20.05	
	Envios y Transporte Senatel	nn sa a 202.94	
0107		O M P A 202.94	
D108	Honorarios Profesionales		89.71
)2	Suministros	M TO VA	. 92.7:
0201	Utiles de Oficina	0 7 7 89.71	222.50
)4	Mantenimientos y Reparaciones	CO. James 200 de	223 22
)402	Equipo de Telecomunicaciones		
)5	Depreciaciones	C' ECUAL.	9.00
)501	Depreciación de Antivos Fijos	NIX 9.00	
	Otros Gastos	2,122.50	

SOMPANIA OCCIDENTACIS. RUC 11,51705765001 TELEFONO 2582971			Fagur. 2 Fechs 11/06/2012
Teherono sposavi	ESTADO DE GÁNA	NCIAS Y PÉRDIDAS	
	Desde 01/01/2011	Hasta 31/12/2011 En S	
Cédigo de Cta.	Descripción de la cuenta	Subtotales	Totales
		SUBTOTAL	20,096.99
		2000	
	GANANCI	A/PERDIDA	2,106.72
	1 / 1	0 ··· A 0 ===	
1		0 77 77 7	
Band Ant	Hof durall	· (36)	
Manul Egy	anio Callo Suan		
VACCOUNT .		melinik	
1103 +26	6389	Fanny Sman	
		121119	

COMPAÑIA OCCIDENTAXI S.A. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA Del 01 de Enero de 2012 al 31 de Díciembre de 2012

1	ACTIVO		
101	ACTIVO CORRIENTE		18.022,11
10101020	1 Banco de Loja	11.683,63	
	2 Coop. Padre Julian Lorente	2.509,71	
10103010	11 Cuenca Fabian ·	15,00	Ŧ
	11 Pineda Edwin	15,00	
	11 Maza Guido Vinicio	35,00	
	12 Cuenca Byron	15,00	
	12 Ramírez Jorge	1.115,00 -	
10103010:	13 Criollo Klever	368,00	
10103010	3 Pineda Wilson	15,00	
10103010:	3 Salas Danny Paul	8,00	
10103010:	3 Cueva Vicente	10,00	
101030103	3 Torres Angel	21,00	
101030102	C Armijos Rodrigo	7,00	
101030102	C Rojas Ivan	3,00	
101030102	C Pineda Darwin	14,00	
101030102	C Guajala Cristobal	5,00	
101030102	(Vivanco Gilbert	1,00	
101030102	1 Pineda Edwin	6,00	
101030102	1 Jaramillo Richard	36,00	
101030102	1 Maza Guido Vinicio	33,00	
101030102	1 Toledo Steves	1,00	
101030102	I Leon Angel	3,00	
101030102	1 Maldonado Alberto	63,80	
101030102	2 Ramirez Jorge	533 20 -	
101030102	E Criollo Klever	20,00	
101030102	E Criollo Graciela	6,00	
101030102	E Pineda Wilson	4,00	
101030102	E Torres Angel	50,00	
101030103	1 Cuenca Jimmy	6,20	
	1 Maldonado Alberto	500,00	
101030103	2 Castillo Duran Manuel	336,41	
	Inv. Repuestos, Herramientas y Otros	110,50	
	Anticipo Servicios Profesionales	400,00	
	Credito Tribut Renta Retenciones	72,66	
	ACTIVO NO CORRIENTE	12/00	1.875,34
	Equipo de Oficina	440,61	.,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,
	Instalaciones	200,00	
	Muebles y Enseres	656,06	
	Equipo de Computacion y Software	1.035,71	
1020110	Otras Propiedades, Planta y	535,45	
	(-) Depr.Acum. Activos Fijos	(992,49)	
102011100	() Deprinedin. Activos rijos	(332,73)	
	TOTAL ACTIVOS		19.897,45
	OM P.		
2	PASIVO		
201	DACTIO CODDIENTE		292,99
	Deposito sin Concepto	220.01	232,99
	Con el IESS	229,01	
2010/03	(0) 4(1)	63,98	
	E SUMPLO		
	WIA		4
•			

COMPAÑIA OCCIDENTAXI S.A. ESTADO DE RESULTADOS Del 01 de Enero de 2012 al 31 de Diciembre de 2012

4	INGRESOS		
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		18.001,87
4106	Intereses Pagares		340,00
4108	Otros Ingresos Actividades Ordinarias		17.661,87
410801	Mensualidades	9.946,00	
410802	Atrazos Mensualidades	191,60	
410803	Deportes	151,00	
410804	Sesiones	224,20	
410805	Ingreso de Socios	7.000,00	
410806	Otros Ingresos	149,07	
43	Otros Ingresos		203,08
4302	Intereses Financieros		203,08
	TOTAL INGRESOS		18,204,95
52	GASTOS		14,013,00
5202	ADMINISTRATIVOS		13.990,81
520201	Sueldos, Salarios y Demas Remuneraciones	3570,84	
520202	Aportes IESS (incluido Fondos Reserva	731,40	
520203	Beneficios Sociales e Indemnizaciones	389,41	
520205	Honorarios, Comisiones y Dietas Personas	1.050,00	
520208	Mantenimiento y Reparaciones	77,91	
520209	Arriendos	800,00	
520216	Gastos de Gestion	1,898,00	
520218	Agua, luz, Telecomunicaciones	186,61	
520219	Notarios y Registradores Propiedad o Mer	38,60	
520220	Impuestos, Contribuciones y Otros	1.518,12	,
520222	Suministros y Materiales	56,40	
520223	Gasto IVA	369,74	
520227	Otros Gastos	100,48	
52022701	Pagos x Otros Servicios	2.512,42	
52022702	Pagos x Otros Bienes	690,88	
5203	Gastos Financieros		22,19
520302	Comisiones Bancarias	9,86	
520305	Otros Gastos Financieros	10,40	
	TOTAL GASTOS		14.013,00

EXCEDENTE DEL EJERCICIO

4,191.95



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

MODALIDAD DE ESTUDIOS A DISTANCIA

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑIA DE TRANSPORTES OCCIDENTAXI S.A. DE LA CIUDAD DE LOJA PERIODOS 2010-2011 - 2012

PROYECTO DE TESIS PREVIO A OPTAR EL GRADO DE INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA. CONTADOR PÚBLICO AUDITOR

AUTORA:

MARICELA DEL ROCIO JUMBO AMBULUDI

LOJA – ECUADOR 2013

a. TEMA

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES OCCIDENTAXI S.A. DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2010-2011 – 2012

b. PROBLEMÁTICA

Las empresas de servicio en general, contribuyen de manera eficiente al desarrollo sostenible del entorno en donde se desempeñan, con atención de calidad para los usuarios, lo que asegura mayor demanda de los servicios y la atención de turistas de orden nacional e internacional.

Dichas empresas necesitan de la utilización de herramientas administrativas que coadyuven a la gestión emprendida por sus propietarios, con el fin de lograr optimizar los recursos a través de obtener el mayor beneficio con la menor inversión posible; una de estas herramientas es el análisis e interpretación a los estados financieros que facilita conocer la verdadera situación económica y financiera de la empresa en un momento determinado, coadyuvando a tomar decisiones basadas en informes objetivos en temas relacionados a inversión y financiamiento..

Una de estas empresas es la Compañía de Transportes OCCIDENTAXI S.A. de la ciudad de Loja, que está dividida en acciones negociables y se encuentra ubicada en el Barrio Capulí Loma de la Parroquia Sucre. Su registro de contribuyente es el 1191705765001 desde el año 2001, periodo de su creación, y tiempo desde el cual ha tenido una aceptación favorable por parte del público, en virtud a la calidad de los servicios ofertados y a la puntualidad en los compromisos asumidos desde su central de radio taxi, como mecanismo para estar al nivel de la competencia existente.

La Cooperativa viene creciendo en los ámbitos administrativos y económicos en cada periodo contable; actualmente se encuentra direccionada en sus actividades

por el Sr. Ing. Manuel Eugenio Castillo, quien a pesar del fortalecimiento que ha experimentado la empresa a través de los años de funcionamiento, supo indicar que existen algunas problemáticas en el orden financiero, las mismas que se describen a continuación:

- Los estados financieros que genera la Compañía, no han sido objeto de un análisis de su estructura para conocer el nivel de representatividad de las cuentas frente al grupo al que pertenecen, debido al desconocimiento de sus administradores en los beneficios que genera su aplicación e incidiendo en no contar con datos reales para la toma acertada de decisiones gerenciales.
- No se tiene un conocimiento del crecimiento o disminución de las cuentas de un periodo con respecto al otro, y los factores que incidieron para dicha variación, en virtud a la inexistencia de un estudio objetivo de las causas que las originan, lo que repercute en que se opere en base a la expectativas de sus dirigentes y no en datos fidedignos de su evolución.
- No se ha aplicado indicadores financieros para determinar su liquidez, endeudamiento y rentabilidad, debido a que no se cuenta con conocimientos solidos sobre la temática, limitando el contar con elementos de juicio sobre la gestión emprendida.
- Se desconoce por completo la estructura del capital de trabajo con que labora, lo que no permite un mejor desenvolvimiento en lo económico y financiero, así como se desconoce el financiamiento externo y el grado de endeudamiento con terceras personas, en razón a que existe un desconocimiento generalizado de esta práctica financiera, lo que incide en decisiones erróneas en el ámbito económico.
- No conocen el nivel mínimo de ingresos que se debe percibir, para que la empresa mantenga un equilibrio financiero o que su utilidad sea igual a cero, ya que no se ha ejecutado esta herramienta financiera, dificultando conocer un objetivo en el mediano plazo.

Con los datos expuestos anteriormente, se delimita el siguiente problema: "La inexistencia de análisis financiero en la "Compañía de Transportes

OCCIDENTAXI S.A.", influye directamente en la toma acertada y oportuna de decisiones empresariales".

c. JUSTIFICACIÓN

El desarrollo de la investigación tiene como propósito afianzar los conocimientos adquiridos en las aulas universitarias, con el fin de preparar al futuro profesional contable en uno de sus campos de acción; adicionalmente se da cumplimiento a un requisito establecido en el Reglamento de Graduación de la Universidad Nacional de Loja, previo a la obtención del Título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Auditor. Con la aplicación del análisis financiero en la Compañía de Transportes OCCIDENTAXI S.A. de la ciudad de Loja, los administradores de la empresa contarán con los procedimientos adecuados para realizar una evaluación de sus informes financieros acorde a sus necesidades y sobre todo para que sirvan de base para la toma acertada de decisiones que estén encaminadas a mejorar su rentabilidad. Finalmente, al mejorar las situaciones adversas por las que atraviesa la Compañía analizada, la misma podrá mejorar sus servicios al público, beneficiándose el ámbito social a través una empresa seria, que cada día se esfuerza por brindar una transportación que este a la altura de la población exigente y a la vanguardia de los adelantos tecnológicos que se viven en la actualidad; lo que contribuye de manera eficaz a su permanencia en el mercado local.

d. OBJETIVOS

General

 Realizar el análisis e interpretación a los estados financieros de la Compañía de Transportes OCCIDENTAXI S.A. de la ciudad de Loja, periodos 2010 - 2011 - 2012

Específicos

- Realizar el análisis vertical y horizontal para determinar el grado de incidencia de las cuentas frente al grupo al que pertenecen, así como las variaciones que sufren de un periodo a otro.
- Aplicar índices financieros para determinar la liquidez, endeudamiento, y rentabilidad de la compañía.
- Relacionar el Sistema Dupont en los años analizados con el fin de conocer cuáles son los factores que inciden para el crecimiento de la rentabilidad dentro de la empresa.

e. MARCO TEÓRICO

ESTADOS FINANCIEROS

"Los estados financieros históricos de una empresa cumplen su propósito de presentar razonablemente la posición financiera y el resultado de las operaciones del ejercicio, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicados consistentemente con los ejercicios contable precedentes."

Los informes o estados financieros son como un espejo de la realidad que viene atravesando la organización en un lapso de tiempo establecido; a través de una simple observación se puede apreciar el volumen de las inversiones efectuadas en los activos corrientes y la planta y equipo, así como las obligaciones que se debe cumplir con terceras personas ajenas a la organización emisora, para no hacer en riesgo de mora con proveedores importantes de productos o servicios.

Comúnmente los estados financieros son la base para la petición de créditos bancarios ya que muestran su patrimonio y sobre todo las utilidades obtenidas en cada ejercicio económico.

⁸ VÁSCONEZ ARROYO, José, Vicente, 2008, Contabilidad General para el Siglo XXI, cuarta edición, Imprenta Mariscal, Quito – Ecuador, Pág. 366

Componentes de los Estados Financieros

Según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC 1): Un juego completo de estados financieros expresados en dólares incluye los siguientes componentes:

- Balance General
- Estado de Resultados
- Un Estado que presenta todos los cambios en el patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo

Objetivos

Los Estados Financieros representan el pilar fundamental de la actividad financiera de la empresa constituyen el reflejo de los resultados obtenidos, entre sus objetivos principales tenemos:

- Conocer el origen y las características de los recursos, para estimar la capacidad financiera de crecimiento de la empresa.
- Determinar la situación económica-financiera de la institución con la finalidad de propiciar información útil y oportuna para la respectiva toma de decisiones por parte de los directivos.
- Evaluar la gestión gerencial, la solvencia y liquidez de la entidad como su capacidad para generar fondos.

Estado de Situación Financiera o Balance General

Conocido también como balance general, es un informe que refleja razonablemente la situación financiera de la empresa en un periodo determinado, de sus activos, pasivos y patrimonio, con la finalidad de tomar decisiones en las áreas de inversión y financiamiento.

Estado de Resultados o de Pérdidas y Ganancias

"El estado de resultados es el informe contable que presenta, de manera ordenada, las cuentas de rentas, costos y gastos. Se elabora con el fin de medir los resultados y la situación económica de una empresa durante un periodo determinado" 9

ANALISIS FINANCIERO

Es el área que cuida de los recursos financieros de la empresa, concentrándose en dos aspectos importantes: la rentabilidad y la liquidez, que obtenidos de la adecuada aplicación en las diferentes áreas que conforme al ente económico, proporcionando y redituando beneficios, evitando la pérdida de dichos satisfactores, por la falta de planeación y observancia de las necesidades primordiales de la empresa.

Es el conocimiento integral que se hace de una empresa a través de un estado financiero (el todo), para conocer la base de sus principios (operaciones), que nos permiten obtener conclusiones para dar una opinión (explicar y declarar) sobre la buena o mala política administrativa (asunto o materia) seguida por el negocio sujeto a estudio

El Análisis Financiero es una herramienta que la utilizan todo tipo de organizaciones, sin importar el objetivo primordial del lucro, ya que facilita además, conocer el logro de objetivos propuestos y verificar el accionar de los responsables del manejo de fondo de una empresa para compararlo con la inversión realizada por sus propietarios.

El análisis financiero es de gran uso e impacto en la administración de una empresa, ya que de sus resultados se toman las decisiones en cuanto a liquidez, financiamiento e inversión que se requiere para permanecer en el mercado en el corto mediano o largo plazo.

⁹ ZAPATA, Sánchez, 2008,Contabilidad General, quinta edición, Editorial McGraw-Hill, Bogotá – Colombia-Pág. 217

Su utilización permite controlar de mejor manera los recursos asignados a una sección específica de los estados financieros.

Importancia

"Todo el esfuerzo desarrollado por la gestión financiera debe tender hacia u fin: maximizar el valor de la empresa. Ese fin corresponde, por lo general, al propósito de los accionistas, inversionistas o dueños de incrementar su propia riqueza." ¹⁰.

El análisis financiero permite interpretar los hechos financieros en base a un conjunto de técnicas que conducen a la financiación e inversión de la empresa a partir preferentemente de los datos de los estados financieros.

Objetivos

- 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 empresa, es decir su solvencia y liquidez así como su capacidad para generar ingresos.
- Verificar la coherencia de los datos informados en los estados financieros con la situación económica real.
- Tomar decisiones de inversión y crédito, con el propósito de asegurar su rentabilidad y recuperabilidad.
- Determinar el origen de los recursos financieros de la empresa, de donde proviene, como se invierten y que rendimiento generan

ORTIZ ANAYA, Héctor, 2008, Análisis Financiero Aplicado, décimo tercera edición, Proyectos Editoriales, Bogotá – Colombia, Pág. 31 Calificar la gestión de los administradores, por medio de evaluaciones globales sobre la forma en que han sido manejados sus activos y planificada la rentabilidad, solvencia y capacidad de crecimiento del negocio.

Características del Análisis Financiero

Objetividad: Todo análisis financiero debe ser claro, objetivo, fundamentado que signifique una demostración para los analistas financieros y fundamentalmente para los directivos a los cuales va dirigido

Imparcialidad: Debe realizarse en condiciones de imparcialidad, se debe evaluar las variables, rubros, cuentas, factores, con alto nivel de conocimiento y ética profesional, sin demostrar una inclinación ni a favor, ni en contra de la empresa.

Frecuencia: La Elaboración y presentación de informes que contenga análisis financiero si se realiza con más frecuencia mayor será la posibilidad de alcanzar los niveles de mayor productividad, eficiencia y rentabilidad.

Relatividad: El análisis financiero está basado en relaciones, comparaciones, de una variable o cuentas con otras.

Metodología: En la realización del análisis financiero no existe una metodología única, depende en cada caso de las necesidades de cada empresa.

Alcance del Análisis Financiero

A Nivel Interno

Básicamente, nos proporciona los parámetros para conocer la posición económica y financiera de la entidad, a partir de los cuales se puede solucionar algunas inquietudes de propietarios y administradores como:

 Los planes y programas financieros que se han cumplido dentro de la entidad.

Si los resultados han mejorado, con respecto a los periodos anteriores.

 La posición de la empresa en el sector con relación a otras empresas de similares características.

 La capacidad en la que se encuentra la entidad para superar las dificultades.

A nivel Externo

Algunos entes pueden requerir información sobre el estado en que se encuentra la entidad: por ejemplo, a los acreedores y entidades de la misma clase se les permitirá evaluar el rendimiento y el nivel de riesgo de sus inversiones, y los organismos de control podrán comprobar la veracidad e integridad de los resultados presentados.

MÉTODOS Y TÉCNICAS DEL ANÁLISIS FINANCIERO

Los métodos y técnicas de análisis financiero más utilizadas por diferentes analistas son tres:

- análisis vertical

- horizontal, y

- aplicación de indicadores

ANÁLISIS VERTICAL

Es una de las técnicas más sencillas dentro del Análisis Financiero 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, sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo.

Procedimiento

El procedimiento para el análisis vertical consiste en los siguientes pasos:

- Porcentaje del Grupo = (Caja / Activo Corriente) * 100
- Porcentaje del Total = (Activo Corriente / Activo Total) * 100
- Representación Grafica
- Interpretación de los datos obtenidos

ANÁLISIS HORIZONTAL

"El análisis horizontal 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 en periodos diferentes."¹¹.

El análisis horizontal mediante el cálculo de porcentajes o de razones, se emplea para comparar las cifras de dos estados financieros. Debido a que tanto las cantidades comparadas como el porcentaje o la razón se presentan en la misma fila o región. Este análisis es principalmente útil para revelar tendencias de los estados financieros y sus relaciones

Procedimiento

El procedimiento para el análisis horizontal consiste en los siguientes pasos:

- Variación= Año Actual Año Base (Caja 2012 Caja 2011)
- Porcentaje= (Variación / Año Base) * 100
- Razón= Año Actual / Año Base
- Representación Gráfica
- Interpretación

_

ORTIZ ANAYA, Héctor, 2008, Análisis Financiero Aplicado, décimo tercera edición, Proyectos Editoriales, Bogotá – Colombia, Pág. 199

ANALISIS O RAZONES FINANCIERAS

Las razones o indicadores financieros constituyen la forma más común del análisis financiero.

Razón: Es el resultado de establecer la relación numérica entre dos cantidades, estas dos cantidades son dos cuentas diferentes del balance general o el estado de pérdida o ganancias

El análisis por razones o índices señalan los puntos fuertes o débiles de una empresa además indica probabilidades y tendencias.

RAZONES DE LIQUIDEZ

La liquidez de una organización es juzgada por la capacidad para saldar las obligaciones a corto plazo que se han adquirido a medida que éstas se vencen si ocasionar gastos por incumplimientos en los plazos establecidos. Se refieren no solamente a las finanzas totales de la empresa, sino a su habilidad para convertir en efectivo determinados activos y pasivos corrientes.

Liquidez

La liquidez permite evaluar la capacidad de la empresa para enfrentar sus compromisos a corto plazo y debe ser analizada tomando en consideración la naturaleza de los pasivos.

$$Liquidez = \frac{Activo Corriente}{Pasivos Corrientes}$$

Índice de la Prueba Acida

Esta prueba es semejante al índice de liquidez, pero dentro del activo corriente solo se toma en cuenta a las disponibilidades inmediatas en caja y bancos para hacer frente a las obligaciones acorto plazo.

Prueba Ácida = $\frac{\text{Activo Disponible}}{\text{Pasivos Corrientes}}$

Capital de Trabajo

El capital de trabajo es el monto de recursos que dispone la empresa luego de cancelar las obligaciones a corto plazo, y operar sus actividades de forma eficiente.

Capital de Trabajo = Activo Corriente — Pasivo Corriente

RAZONES DE ENDEUDAMIENTO

Estas razones indican el monto del dinero de terceros que se utilizan para generar utilidades, estas son de gran importancia ya que estas deudas comprometen a la empresa en el transcurso del tiempo.

Cuanto menor sea el grado de participación de terceras personas menor es el riesgo que se corre de caer en morosidad con proveedores potenciales.

Razón de Endeudamiento

Hace referencia a cuanto de los activos totales pertenece a los inversionistas ajenos a la empresa. Cuanto menor sea mejor el resultado, mejor será para la empresa, ya que se corre menos riesgo de no poder cancelarlos.

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

Razón Pasivo – Capital

Indica la relación entre los fondos a largo plazo que suministran los acreedores y los que aportan los dueños de las empresas.

- 13 -

$$\mathbf{Raz} \acute{\mathbf{o}} \mathbf{n} \ \mathbf{Pasivo} - \mathbf{Capital} = \frac{\mathbf{Pasivo} \ \mathbf{a} \ \mathbf{Largo} \ \mathbf{Plazo}}{\mathbf{Capital}}$$

Concentración de la Deuda en el Corto Plazo

Indica cuanto del pasivo total debe ser cancelado en un plazo menor a un año por parte de la empresa.

Concentración de la Deuda =
$$\frac{\text{Pasivo Corrientes}}{\text{Total pasivos}}$$

INDICADORES DE RENTABILIDAD

Los indicadores de rentabilidad buscan medir la capacidad de una organización en particular de generar ingresos para expandirse y mantener su posición competitiva.

Rendimiento Bruto

Mide el margen de utilidad comparando la utilidad del ejercicio frente a la totalidad delos ingresos percibidos durante un año calendario.

$$\label{eq:RendimientoBruto} \textbf{Rendimiento Bruto} = \frac{\text{Utilidad del Ejercicio}}{\text{Total Ingresos}}$$

Rendimiento Operativo sobre Activos- ROA

Este índice da cuenta del rendimiento de los activos de la institución, es decir considera los resultados frente al activo.

$$\label{eq:Rendimiento} \textbf{Rendimiento sobre Activos} = \frac{\textbf{Utilidad del Ejercicio}}{\textbf{Activos}}$$

Rendimiento sobre Patrimonio- ROE

Refleja el rendimiento de las inversiones de los accionistas con relación a las utilidades obtenidas en el periodo.

$$\label{eq:Rendimiento} \textbf{Rendimiento sobre Patrimonio} = \frac{\textbf{Utilidad del Ejercicio}}{\textbf{Patrimonio}}$$

SISTEMA DUPONT

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 balance general en dos medidas de rentabilidad: el rendimiento sobre los activos totales (ROA) y el retorno sobre el patrimonio (ROE).

Este sistema conjuga o relaciona las fórmulas de margen neto de utilidades, la rotación de los activos totales y el apalancamiento financiero, siendo el resultado de estas fórmulas las tres variables responsables del crecimiento económico de una empresa, es decir, la obtención de recursos a través de un buen margen de utilidad en las ventas, o del uso eficiente de sus activos fijos lo que nos indicaría una buena rotación de estos, lo mismo que el efecto que sobre la rentabilidad tienen los costos por el uso de financiamiento para llevar a cabo las labores propias de su actividad económica, se puede concluir que el sistema DUPONT lo que hace es identificar la forma como la empresa está obteniendo su rentabilidad, lo cual le permite identificar sus puntos fuertes o débiles.

Formulas

ROA = Margen de Utilidad Neta x Rotación de Activos Totales
$$MUN = \frac{\text{Utilidad del Ejercicio}}{\text{Ventas}} \quad \text{x} \quad RAT = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Totales}}$$

f. METODOLOGÍA

En el desarrollo del presente trabajo investigativo, se utilizarán los siguientes, métodos, técnicas y procedimientos.

Métodos

Científico

Su uso al ser el método principal de la investigación científica, permitirá llevar el proceso investigativo de forma coherente y lógica, adicionalmente coadyuvara para logro de los objetivos planteados en el proyecto, con el fin de contribuir a los interese económicos del ente analizado

Inductivo

Como método que parte de casos particulares a generalidades, contribuirá a analizar cada cuenta que integran los estados financieros con el fin de dar un conocimiento amplio e íntegro de la estructura de los mismos.

Deductivo

Permitirá obtener un conocimiento general de las actividades que desarrolla la empresa con el fin de analizar cada uno de sus componentes, como activos pasivos y patrimonio, para desagregarlo en cada una de sus cuentas y conocer su estructura a través del análisis vertical.

Analítico

Será importante al momento de analizar los resultados obtenidos en el análisis financiero, así como también el problema existente para establecer los objetivos generales y específicos.

Sintético

La aplicación del método sintético será de gran importancia con el fin de dar a conocer a los directivos de la compañía los resultados obtenidos una vez concluido el análisis financiero y el estudio del capital de trabajo en la de la empresa, forma clara y comprensible para su análisis e interpretación.

Técnicas

Observación

Permitirá conocer de cerca la actividad que desarrolla la empresa, todas sus operaciones, así como la infraestructura en donde se desarrollan las actividades inherentes a la parte financiera.

Entrevista

Esta se aplicará al gerente de la Compañía, con el fin de recabar información de primera mano, de los datos más relevantes que tengan relación con el tema de investigación.

g. CRONOGRAMA

	2013														2014																											
		JUN	UN JULIO				AGOSTO				SEPTIEM.				ост.				NOV.				DICIE.				Е	NERO			FEBRERO				MARZO				ABRIL			
ACTIVIE	DADES	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3 .	4	1	2	3	4	1 2	2 :	3 4		1 2	2 3		4 1	1 :	2	3	4	1 :	2 :	3	4	1 2	2 :	3	4
1	Presentación y Aprobación del Proyecto																																									
2	Recopilación de Información Bibliográfica y desarrollo de la Revisión de Literatura	Х	Х	Х	X	X	Х																																			
3	Recopilación de información cuantitativa y cualitativa							Χ	Χ	Χ																																
4	Desarrollo de Resultados (Aplicación Práctica)										Х	Х	Х	X	Х	X X	()	x 2	x Z	Х																						
5	Conclusiones y Recomendaciones, Resumen, Introducción y Preliminares																				X Z	х																				
6	Levantamiento y Presentación del Borrador de tesis																					>	()		X																	
7	Revisión y Aprobación del Borrador por el Tribunal																								×	()	()	X														
8	Correcciones del Borrador																												>	(X	()	X .	X)	()	()	(
9	Presentación definitiva de la tesis e incorporación.																																			>	()	()	X	()	(X	

h. PRESUPUESTO Y FINANCIAMIENTO

Presupuesto

DETALLE	VALOR
INGRESOS	
APORTE: Marcela Jumbo	\$ 700,00
TOTAL INGRESOS	700,00
GASTOS	
materiales y suministros	\$ 200,00
COPIAS	15,00
impresión y	
REPRODUCCIÓN	120,00
MOVILIZACIÓN	100,00
ALQUILER DE EQUIPOS	50,00
ADQUISICIÓN DE	
BIBLIOGRAFÍA	100,00
IMPREVISTOS	115,00
TOTAL GASTOS	700,00

Financiamiento: los desembolsos de efectivo en que se incurriere en el desarrollo del presente trabajo investigativo, serán asumidos por la autora de la misma en todas sus fases.

i. BIBLIOGRAFIA

- ORTIZ ANAYA, Héctor, 2008, Análisis Financiero Aplicado, décimo tercera edición, Proyectos Editoriales, Bogotá – Colombia
- VÁSCONEZ ARROYO, José, Vicente, 2008, Contabilidad General para el Siglo XXI, cuarta edición, Imprenta Mariscal, Quito – Ecuador
- ZAPATA, Sánchez, 2008, Contabilidad General, quinta edición, Editorial McGraw-Hill, Bogotá – Colombia

ÍNDICE

CONTENIDO

CEF	RTIFICACIÓN
AUT	ORÍA
CAF	RTA DE AUTORIZACIÓNIV
DED	DICATORIA
AGF	RADECIMIENTOV
a.	TÍTULO 1 -
b.	RESUMEN 2
	ABSTRAC 3 -
C.	INTRODUCCIÓN 4
d.	REVISIÓN DE LITERATURA
e.	MATERIALES Y MÉTODOS 22
f.	RESULTADOS24
g.	DISCUSIÓN
h.	CONCLUSIONES 101 -
i.	RECOMENDACIONES 102 -
j.	BIBLIOGRAFÍA 103 -
k.	ANEXOS 104 -
	PROYECTO 1 -
	ÍNDICE 20 -