



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

**“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS  
FINANCIEROS A LA COMPAÑÍA JYRROTRANS S.A. DE  
LA CIUDAD DE MACHALA, PERÍODOS 2014 – 2015”**

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

**AUTORA:**

**Mariuxi Elizabeth Morocho Morocho**

**DIRECTORA:**

**Ing. Gina Judith Manchay Reyes Mg. Sc.**

**LOJA- ECUADOR**  
**2017**

Ing. Gina Judith Manchay Reyes Mg. Sc. DOCENTE DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA, UNIDAD DE EDUCACIÓN A DISTANCIA DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA Y DIRECTORA DE TESIS.

**CERTIFICA:**

Que, el presente Trabajo de Titulación titulado **“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS A LA COMPAÑÍA JYRROTRANS S.A. DE LA CIUDAD DE MACHALA, PERIODOS 2014 – 2015”**, elaborado por la aspirante Mariuxi Elizabeth Morocho Morocho, previo a optar el título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público - Auditor, ha sido revisada, dirigido y ejecutado bajo mi dirección durante todo el proceso de investigación, el mismo que se cumple con los requisitos establecidos en las Normas Generales de Presentación del Reglamento del Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, por lo tanto autorizo su presentación ante el honorable Tribunal de Grado correspondiente para su revisión y calificación.

Loja, junio del 2017



Ing. Gina Judith Manchay Reyes Mg. Sc.

**DIRECTORA DE TESIS**

## AUTORÍA

Yo, **Mariuxi Elizabeth Morocho Morocho**; declaro ser la autora de la presente tesis por lo que eximo a la Universidad Nacional de Loja y representantes jurídicos de posibles reclamos o acciones legales por el contenido de la misma.

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

**AUTORA:** Mariuxi Elizabeth Morocho Morocho

**FIRMA:**



**CEDULA:** 0704319714

**FECHA:** Loja, junio del 2017

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

Yo Mariuxi Elizabeth Morocho Morocho, declaro ser autora de la tesis titulada: “ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS A LA COMPAÑÍA JYRROTRANS S.A. DE LA CIUDAD DE MACHALA, PERÍODOS 2014 – 2015”, como requisito previo a optar el grado de **Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, CPA**. Autorizo al Sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que con fines académicos, muestre 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 tengan convenio la Universidad.

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

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los veinte y tres días del mes de junio del dos mil diecisiete, firma la autora.

**Firma:**.....

**Autora:** Mariuxi Elizabeth Morocho Morocho

**Cédula:** 0704319714

**Dirección:** Machala, Ciudadela los Mirtos Calles Alberto Zambrano S.

**Correo Electrónico:** mmmariuxielizabeth@hotmail.com

**Celular:** 0991666305

**DATOS COMPLEMENTARIOS**

**DIRECTORA DE TESIS:** Mg. Gina Judith Manchay Reyes

**TRIBUNAL DE GRADO:**

**Presidenta del Tribunal:** Mg. Silvana Alexandra Rodríguez Granda

**Vocal del Tribunal:** Mg. Mélida Piedad Rivera Viñan

**Vocal del Tribunal:** Mg. Edwin Bladimir Hernández Quezada

## **DEDICATORIA**

A Dios quien me ilumina, me da salud fortaleza para seguir adelante, a las personas que me apoyaron en el desarrollo del presente trabajo y especialmente a mi esposo, mis hijos Ariel y Jhon, por ser el motivo principal para seguir adelante, y a mi Madre querida que me brindó su apoyo incondicional y optimismo para culminar mi objetivo deseado.

**Mariuxi Elizabeth Morocho Morocho**

## **AGRADECIMIENTO**

Quiero dejar constancia de mi sincero agradecimiento y gratitud a la Universidad Nacional de Loja, a sus autoridades y educadores de la Carrera de Contabilidad y Auditoría a la Unidad de Educación a Distancia porque supieron formarme profesionalmente con sus conocimientos.

De manera especial a la Mg. Sc. Gina Judith Manchay Reyes, Directora de Tesis, quien con su esmero y dedicación supo dirigir y asesorar el desarrollo de la presente tesis haciendo posible su culminación.

Dejo constancia de mi reconocimiento al Ing. Enrique Cárdenas Muñoz Gerente de la empresa y a todos sus socios, quienes con su paciencia y acertada información contribuyeron para el desarrollo de este trabajo

**Mariuxi Elizabeth Morocho Morocho**

**a. Título**

**“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS A LA COMPAÑÍA JYRROTRANS S.A. DE LA CIUDAD DE MACHALA, PERÍODOS 2014 – 2015”**

## **b. Resumen**

El desarrollo del presente trabajo de tesis se realizó con la finalidad de brindar un aporte técnico a la compañía Jyrrotrans S.A, para mejorar el rendimiento económico financiero, partiendo de fundamentos teóricos de Análisis Financiero, de tal forma que se justifica con la práctica a través de los conocimientos adquiridos, además permite cumplir con uno de los requisitos establecidos en Reglamento Académico de la Universidad Nacional de Loja, previo a optar el grado de ingeniera en Contabilidad y Auditoría, C.P.A.

Para cumplir con el planteamiento de los objetivos propuestos en el desarrollo del trabajo de tesis, se inició con la investigación física directa de la Cía. Jyrrotrans S.A, y la visita al gerente para la obtención de la información financiera a ser analizada, se realizó: un diagnóstico de la situación Económica y Financiera por medio del Análisis Horizontal, Vertical para conocer las debilidades y fortalezas de la entidad para los periodos sujetos a estudios, se aplicó Indicadores Financiero con la finalidad de conocer el nivel de Rentabilidad Económica Financiera en los dos años analizados, comparar la situación Financiera de la entidad para los períodos y sugerir los resultados obtenidos proporcionando recomendaciones al Gerente de la Cía. en base al trabajo realizado, con el propósito de mejorar la Gestión Administrativa y Financiera

Una vez finalizado el trabajo investigativo del Análisis Financiero, se logra establecer las principales conclusiones a las que se llegó, destacándose que la Cía cuenta con solvencia económica para enfrentar sus obligaciones con terceras personas, de igual forma, su estructura muestra que, cuenta con suficientes activos para cancelar sus deudas a un corto plazo, logrando así seguir mejorando sus servicios en los próximos años con la finalidad de generar más utilidades con la mínima inversión posible.



## **Summary**

The development of this thesis work was done with the purpose of providing a technical contribution to the company Jyrrotrans SA, to improve financial economic performance, starting from theoretical foundations of Financial Analysis, in such a way that it is justified with practice through The knowledge acquired, also allows to comply with one of the requirements established in Academic Regulations of the National University of Loja, prior to choosing the degree of engineer in Accounting and Auditing, CPA.

To comply with the proposed objectives in the development of thesis work, began with the direct physical investigation of the Company. Jyrrotrans SA, and the visit to the manager to obtain the financial information to be analyzed, was carried out: a diagnosis of the Economic and Financial situation through Horizontal, Vertical Analysis to know the weaknesses and strengths of the entity for the periods subject To studies, Financial Indicators were applied in order to know the level of Financial Economic Profit in the two years analyzed, to compare the Financial situation of the entity for the periods and to suggest the obtained results, providing recommendations to the Manager of the Company. Based on the work done, with the purpose of improving Administrative and Financial Management.

After completing the investigative work of the Financial Analysis, it was possible to establish the main conclusions reached, highlighting that the Company has economic solvency to meet its obligations with third parties, likewise, its structure shows that, it has enough Assets to cancel their debts in the short term, thus improving their services in the coming years in order to generate more profits with the least possible investment.

### c. Introducción

La compañía de carga pesada JYRROTRANS S.A, se encuentra ubicado en la Provincia de el Oro Cantón Machala en las calles, Arizaga y Luis León, Ciudadela Las Brisas, es constituida por escritura pública otorgada ante el Notario, inicia sus actividades el 02 de septiembre del 2013, se dedica exclusivamente al transporte de carga pesada a nivel nacional, es aprobado por la Superintendencia de Compañías, según el Servicio de Rentas Internas (SRI), está obligado a llevar contabilidad.

El presente trabajo investigativo de “Análisis e Interpretación de los Estados Financieros de la Compañía de Carga Pesada Jyrrotrans S.A, de la ciudad de Machala, período: 2014 – 2015”, se realizó con la finalidad de entregar un aporte financiero efectivo de la situación de la compañía de transporte, mediante la aplicación de técnicas y procedimiento de Análisis Financiero, tales como el Análisis Vertical, Horizontal y aplicación de Indicadores Financieros, también se llegó a formular un diagnóstico financiero que permitió comprobar la situación financiera de la empresa de servicios al final de este trabajo se elaboró un informe que servirá para que el gerente pueda analizar y tomar decisiones administrativas y financieras para la compañía.

La estructura del trabajo de tesis se sujeta a las disposiciones que constan en el art. 151 del Reglamento de Régimen Académico vigente de la Universidad Nacional de Loja, inicia con el: **Título**, donde se puntualiza en forma general el tema a desarrollarse, **Resumen**, en la que se describe una breve síntesis de la investigación realizada, así como se efectúa un breve enunciado de los objetivos del análisis **Introducción**, importancia del tema y la estructura del trabajo de investigación; **Revisión de Literatura**, consta el fundamento teórico conformado por los conceptos más importantes que pertenecen al análisis financiero e indicadores

financieros, los **Materiales y Métodos**, que se relaciona con el uso de métodos y técnicas que se utilizaron para el desarrollo del presente trabajo **Resultados**, presentan la aplicación del Análisis Financiero Horizontal y Vertical la aplicación de los Indicadores Financieros con su respectiva interpretación y demostración gráfica estadística lo cual permitió conocer los aspectos cualitativos y cuantitativos de la gestión financiera en la compañía, asimismo se presenta la **Discusión**, donde se resalta los resultados que se adquirieron luego del análisis, posteriormente se presentan las **Conclusiones**, a las cuales se obtuvo luego de la culminación del trabajo y las **Recomendaciones**, sugerencias que pueden aportar a la solución de los hallazgos encontrados, **Bibliografía**, detalla todas las fuentes de información que sirvieron de consulta para conocer de mejor manera el tema de tesis, y finalmente los **Anexos**, que constituyen los documentos que respalda la investigación.

#### **d. Revisión de Literatura**

### **COMPAÑÍAS**

Como todos sabemos la compañía viene a ser un Contrato consensual por el cual dos o más personas ponen en común bienes, con el fin de obtener un provecho o ganancia y repartirse las utilidades que de ellas devengan. Por otro lado, el término compañía se refiere a aquellas sociedades o reuniones de varias personas, que además de elemento humano cuentan con otros elementos técnicos y materiales, su principal objetivo radica en la obtención de utilidades o la prestación de algún servicio a la comunidad.

Las compañías se clasifican en las siguientes:

#### **Compañías de Responsabilidad Limitada**

La Compañía de Responsabilidad Limitada se puede contraer entre tres o más personas, que únicamente responden por las obligaciones sociales hasta el monto de sus aportaciones individuales, y hacen el comercio bajo una razón social o denominación objetiva, a la que se debe añadir las palabras "Compañía Limitada" o su abreviatura.

En este tipo de compañía el capital está representado por participaciones que son transferibles por acto entre vivos, en beneficio de otro u otros socios de la compañía o de terceros, siempre y cuando se obtenga el consentimiento unánime del capital social. En este tipo de compañía se puede tener como finalidad la realización de toda clase de actos civiles, de comercio o mercantiles, aunque sus integrantes por el hecho de constituirlos no adquieren la calidad de comerciantes.

#### **Compañías Anónimas**

En la Compañía Anónima, la cual es una sociedad cuyo capital dividido en acciones negociables, está formado por la aportación de los accionistas

que responden únicamente por el monto de sus acciones, esta se administra por mandatarios amovibles, sean socios o no. Se constituye igualmente por escritura pública previo mandato de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, y luego de esto debe ser inscrita en el Registro Mercantil.

El capital mínimo para iniciar una compañía anónima en el Ecuador es de ochocientos dólares, capital que se divide en acciones ordinarias y nominativas de un valor no especificado por la ley, pero que en la generalidad de los casos se acostumbra que sea de un dólar cada una; sin embargo el valor de cada acción dependerá libremente de la voluntad y decisión de quienes forman la compañía, las mismas que podrán ser pagadas por lo menos en un 25% del valor de cada una de ellas al momento de la constitución, y el saldo insoluto se cancelara en el plazo de dos años.

En la compañía anónima las acciones que son nominativas pueden transferirse fácilmente por el traspaso del título mediante una comunicación firmada por cedente y cesionario, esta transferencia deberá registrarse en el libro de acciones y accionistas de la sociedad y luego comunicarse a la Superintendencia de Compañías.

Exige que sean dos los fundadores como mínimo. En tal virtud, una compañía extranjera puede perfectamente constituirse como fundadora de una compañía anónima en Ecuador teniendo como segundo fundador a una persona jurídica ecuatoriana.

### **Compañías de Economía Mixta**

En el Ecuador, el estado, las municipalidades, los consejos provinciales y las entidades u organismos del sector público, pueden participar conjuntamente con el capital privado en la gestión social, formando de esta manera lo que en el Derecho Societario Ecuatoriano se conoce como

Compañía de Economía Mixta. Esta facultad de los organismos del sector público debe estar relacionada con las empresas dedicadas al desarrollo y fomento de la agricultura y de las industrias que sean convenientes para la economía nacional y a la satisfacción de las necesidades de orden colectivo, a la prestación de nuevos servicios públicos o al mejoramiento de los servicios ya establecidos. Los organismos del sector público pueden participar en el capital de la Compañía de Economía Mixta suscribiendo su aporte en dinero, o entregando equipos, instrumentos agrícolas o industriales, bienes muebles e inmuebles, efectos públicos y negociables, o mediante la concesión de prestación de un servicio público por un periodo determinado de tiempo.

Es importante destacar que en Ecuador las escrituras de constitución de las Compañías de Economía Mixta, las de transformación, de reforma y modificaciones de estatutos, así como los correspondientes registros, se hallan exonerados de todo tipo de impuestos.

### **Compañía en Nombre Colectivo**

La Compañía en Nombre Colectivo se contrae con dos o más personas, las mismas que deben celebrarlo por escritura pública, esta debe ser aprobada por un juez de lo civil, el cual ordena que se publique un extracto de la escritura por una sola vez en uno de los periódicos de mayor circulación del lugar de domicilio de la compañía y luego se dispone la inscripción de la compañía en el Registro Mercantil.

### **Compañía en Comandita Simple y Divididas por Acciones**

La Compañía en Comandita Simple debe existir siempre bajo una razón social, el nombre de uno o varios de los socios solidarios e ilimitadamente responsables, a los que se agregan siempre las palabras "Compañía en Comandita." O su abreviatura, la misma que se constituye en igual forma y con las mismas solemnidades señaladas para la compañía en nombre colectivas contrae entre uno o varios socios solidarios e ilimitadamente

responsables y otro u otros, simples suministradores de fondos, llamados socios comanditarios cuya responsabilidad se limita al monto de sus suministros o aportes.

## **ESTADOS FINANCIEROS**

### **Concepto**

Son los documentos de mayor importancia que recopilan información sobre la salud económica de la empresa, cuyo objetivo es dar una visión general de la misma. Se incluyen dentro de los estados financieros: el balance general, el estado de pérdidas y ganancias, siendo los más importantes. Para saber en qué estado se encuentra la compañía.

### **Objetivo**

Es proporcionar información que sea útil para tomar decisiones de inversión y de préstamos. Se considera que la información a ser brindada en los Estados Financieros debe referirse a las necesidades del ente en estudio. (BRAVO, 2013, pag 352).

### **Limitaciones**

- La información contable se expresa en datos monetarios de una fecha determinada, cuyo valor cambia con el transcurso del tiempo.
- Existen algunos elementos de la empresa que no se pueden cuantificar, tales como; recurso humano, marca, prestigio entre otros.
- La información no es 100% exacta, ya que contiene algunos datos estimados (depreciación amortización, correcciones monetaria, etc).

### **Clasificación**

- Estado de Situación Financiera o Balance General

- Estado de Pérdidas y Ganancias
- Estado de Flujo del Efectivo
- Estado de Cambio en el Patrimonio. (LAWRENCE J.,2012, p 256)

### **Estado de Situación Financiero o Balance General**

Como afirma ZAPATA,(2013) “El balance general, balance de situación o estado de situación patrimonial es un informe financiero contable que refleja la situación económica y financiera de una empresa en un momento determinado” (pág. 63).

#### **Su estructura es:**

##### **Activo**

**Activo Corriente.-** Es el activo de una empresa que puede convertirse en dinero en menos de un año, que representa valores y derechos que se espera convertir en efectivo dentro de un año, como por ejemplo, el dinero del banco, las existencias, y las inversiones financieras.

**Activo no Corriente.-** Bienes de propiedad de la empresa que no están disponibles para la venta y que tiene una vida útil mayor a un año, por cuanto este tipo de activos no sirven para respaldar la liquidez o necesidad de dinero en efectivo de la sociedad en el corto plazo. En ese sentido, una compañía que tenga mayoritariamente activos no corrientes, tendrá problemas para respaldar obligaciones en el corto plazo.

##### **Pasivo**

**Pasivo Corriente.-** Son todas las obligaciones que deben ser canceladas dentro de un año. Por ello, también se le conoce como exigible a corto plazo

**Pasivo no Corriente.-** Está formado por todas aquellas deudas y obligaciones que tiene una empresa a largo plazo, es decir, las deudas cuyo vencimiento es mayor a un año.



## Patrimonio

**Capital Social.-** Son las aportaciones de los accionistas de la compañía al inicio de sus actividades.

**Reservas.-** Forman parte de los fondos propios de una empresa y su finalidad es poder hacer frente a obligaciones con terceros que pudieran presentarse inmediatamente

**Resultado.-** Se registra la utilidad o pérdida del ejercicio y utilidades y pérdidas de ejercicios anteriores (Vasconez, 2014, pág. 259)

<b>JYRROTRANS S.A.</b>			
BALANCE GENERAL			
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015			
EXPRESADO EN DOLARES			
<b>1</b>	<b>ACTIVOS</b>		
<b>1.1</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
<b>1.1.01</b>	CAJA/BANCOS	XX	
<b>1.1.02</b>	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	XX	
	<b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b>		XX
<b>1.2</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
<b>1.2.01</b>	VEHICULO	XX	
<b>1.2.02</b>	(-) DEP. ACUMULADA DE VEHICULO	XX	
	<b>TOTAL DE ACTIVO NO CORRIENTE</b>		XX
	<b>TOTAL DE ACTIVO</b>		XX
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>		
<b>2.1</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
<b>2.1.01</b>	CUENTAS POR PAGAR PROVEED. NO RELACIONADOS	XX	
<b>2.1.02</b>	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	XX	
<b>2.1.03</b>	OBLIGACIONES CON I.E.S.S. PATRONALES POR PAGAR	XX	
	<b>TOTAL DE PASIVO CORRIENTE</b>		XX
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>		
<b>3.1.01</b>	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	XX	
<b>3.1.02</b>	(-) CAPITAL PAGADO	XX	
<b>3.1.03</b>	APORTACION DE SOCIOS PARA FUTURAS CAPITALIZACION	XX	
<b>3.1.04</b>	RESERVA LEGAL	XX	
<b>3.1.05</b>	RESULTADO DEL EJERCICIO	XX	
	<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>		XX
	<b>TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO</b>		

**Fuente:** Contabilidad General, Lupe Espejo.

**Elaborado por:** La Autora

## Estado de Resultados o de Pérdidas y Ganancias

Según BERNSTEIN, (2010). “Es un documento complementario y anexo del Balance General donde nos informa en forma detallada y

ordenadamente, si la empresa obtuvo utilidad o pérdida durante el ejercicio contable”. (p. 32).

**Ingresos Operacionales.-** Incluye todos los ingresos obtenidos por la venta de un producto o servicio.

**Ingresos no Operacionales.-** Son aquellos que no se relacionan en forma directa con las principales actividades de la compañía, tales como: interés sobre documentos por cobrar, utilidad en venta de activos fijos.

**Gastos.-** Los gastos se clasifican en:

**Gastos Operacionales.-** Son los desembolsos en los que incurre la empresa para cumplir con su actividad principal.

**Gastos no Operacionales.-** Son aquellos desembolsos que se forman directamente con la actividad de la empresa, tales como: intereses sobre documentos o hipoteca por pagar, pérdida en venta de activos fijos.

**Gastos de administración.-** Son todos los gastos que se relacionan en forma directa con el departamento administrativo. Tales como sueldos, arriendos, aportes patronales, componentes salariales, depreciaciones, amortizaciones, consumos, seguros, servicios públicos, impuestos, etc.

**Gastos de Ventas.-** Son todos los gastos que se relacionan directamente con la oficina o departamento de venta, tales como: sueldo personal de ventas, beneficios sociales personales personal de venta, publicidad, comisiones, cuentas incobrables, seguros, gastos generales, depreciaciones y otros gastos relacionados con el departamento de venta.

**Gastos Financieros.-** Se relaciona con los intereses que paga la empresa a las entidades financieras por préstamos concedidos para sus financiamientos.

**Resultado Final.-** El resultado final obtenido de la empresa al término de un ejercicio económico, puede ser utilidad o pérdida.

**Utilidad.-** Denominado también ganancia o Superávit, se obtiene, cuando los ingresos o rentas son mayores que los gastos o egresos.

**Pérdida.-** Denominado también Déficit, se determina, cuando los gastos o egresos son mayores que las rentas o ingresos. (BRAVO, 2013, págs. 192-193).

<b>JYRROTRANS S.A.</b> ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 EXPRESADO EN DOLARES			
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>		
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
<b>4.1.01</b>	VENTA DE SERVICIOS DE TRANSPORTE	XX	
	<b>TOTAL DE INGRESOS</b>		XX
<b>5</b>	<b>EGRESOS</b>		
<b>5.1</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
<b>5.1.01</b>	SUELDOS Y SALARIOS	XX	
<b>5.1.02</b>	<b>OTROS GASTOS OPERACIONALES</b>		
<b>5.1.02.01</b>	COMBUSTIBLE	XX	
<b>5.1.02.02</b>	LUBRICANTE	XX	
<b>5.1.02.03</b>	SUMINISTRO DE OFICINA	XX	
<b>5.1.02.04</b>	ALIMENTACION	XX	
<b>5.1.02.05</b>	MANTENIMIENTO DE VEHICULO	XX	
<b>5.1.02.06</b>	DEPRECIACION DE VEHICULO	XX	
<b>5.1.02.07</b>	SEGUROS	XX	
<b>5.1.02.08</b>	IVA CARGO AL GASTO	XX	
	<b>TOTAL DE EGRESOS</b>		XX
	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		XX

**Fuente:** Contabilidad General, Lupe Espejo.

**Elaborado por:** La Autora

## Estado de Flujo de Efectivo

Como afirma BRAVO(2013) “Este Estado Financiero se elabora al termino de un ejercicio economico o periodo contable para elaborar con mayor objetividad la liquidez o solvencia de la empresa” (pág. 200).

Su estructura es:

## Componentes del estado de flujo de efectivo

**Equivalente de Efectivo.-** Son las inversiones a corto plazo, de la liquidez que son inmediatamente convertibles a cifras de efectivo conocidas y las cuales están sujetas a un riesgo insignificante de cambios en su valor.

**Flujo de Efectivo.-** Son entradas y salidas de dinero y sus equivalentes

**Actividades Operativas.-** Son las principales actividades de la empresa que producen ingresos y otras actividades que no son de inversión o de financiamiento.

**Actividades de Inversión.-** Son la adquisición y enajenación de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en los equivalentes de efectivos.

**Actividades de Financiamiento.-** Son actividades que dan por resultado cambios en el tamaño y composición del capital contable y los préstamos de la empresa. (BRAVO, 2013, pág. 201)

<b>JYRROTRANS S.A.</b>		
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO		
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015		
EXPRESADO EN DOLARES		
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDAD. OPERAT.</b>		
EFFECTIVOS PAGADOS A PROVEEDORES Y EMPLEADOS	XX	
EFFECTIVO GENERADO POR LAS OPERACIONES	XX	
INTERES PAGADO	(XX)	XX
IMPUESTO A LA RENTA	<u>(XX)</u>	
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDAD. OPERAT.</b>		XX
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDAD DE INVERSIONES.</b>		
ADQUISICION DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(XX)	
PROCEDENTE DE VENTA DE EQUIPO	XX	
DIVIDENDOS RECIBIDOS	<u>XX</u>	
<b>TOTAL EFECTIVO NETO POR ACTIV DE INVERSIONES</b>		XX
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIV DE FINANCIAMIENTO</b>		
PROVENIENTES DE PRESTAMOS A LARGO PLAZO	XX	
PAGO DE PASIVO POR ARRENDAMIENTO FINANCIERO	(XX)	
DIVIDENDOS PAGADOS	<u>(XX)</u>	
<b>TOTAL EFECTIVO NETO POR ACTIV DE FINANCIAMIENTO</b>		XX
<b>AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTE</b>		
AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		XX
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO		XX
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		XX

**Fuente:** Contabilidad General, Lupe Espejo.

**Elaborado por:** La Autora

### **Estado de Cambios en el Patrimonio**

Es el cuarto informe contable de una empresa, que permite conocer y analizar los cambios en políticas contables sobre las cuentas patrimoniales, dentro de un periodo y de un periodo a otro, partiendo que los componentes del patrimonio son los derechos que tienen los accionistas sobre la empresa, por lo tanto estos son los más interesados

en conocer la situación de su patrimonio y las variaciones que han sufrido las cuentas de capital, reservas, superávit y resultados

Su estructura es:

**Capital pagado.-** Aportes de capital por parte de los socios, sus documentos fuente constituyen la emisión de acciones o participaciones.

**Aporte futuras capitalizaciones.-** Como su nombre lo indica, son aquellos aportes de los socios en efectivo o en bienes, que luego de un tiempo se podría capitalizar mediante aumento de capital, justificado en la escritura.

**Reservas.-** Pueden ser de tipo legal, facultativa, estatutaria, etc., son aquellas que fortalecen al capital de socios para cualquier tipo de contingencia o a la vez sirven para capitalizarse, están bajo el Reglamento de la Ley de Compañías.

**Resultados.-** Representan las utilidades o pérdidas de períodos anteriores y del presente período, estos se ven afectados por el incremento a través de las utilidades y disminuida por el efecto de pérdida.

**Cambio de política.-** Representa las correcciones de errores que la empresa ha identificado en un período y que no fueron registrados en el momento oportuno. (BRAVO, 2013, pág. 285)

<b>JYRROTRANS S.A.</b>				
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO				
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015				
EXPRESADO EN DOLARES				
<b>CONCEPTO</b>	<b>SALDO 01/01</b>	<b>INCREMENTO</b>	<b>DISMINUCION</b>	<b>SALDO 31/12</b>
CAPITAL SOCIAL	XX	XX	XX	XX
SUPERAVIT CAPITAL	XX	XX	XX	XX
RESERVA	XX	XX	XX	XX
UTILIDAD DEL EJERCICIO	XX	XX	XX	XX

**Fuente:** Contabilidad General, Lupe Espejo.

**Elaborado por:** La Autora

## **ANÁLISIS FINANCIERO**

Es un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los Estados Financieros y datos operacionales de un negocio, esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias e indicadores, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la empresa y de manera especial para facilitar la toma de decisiones (BRAVO, 2013, pág. 289)

### **Importancia**

“El análisis de Estados Financieros es un componente indispensable de la mayor parte de las decisiones sobre préstamos, inversión y otras cuestiones próximas, facilita la toma de decisiones a los inversionistas o terceros que estén interesados en la situación económica y financiera de la empresa” (Sarmiento R, 2011, pag,165).

### **Objetivos**

Según (ALMEIDA, 2012): señala que, el Análisis Financiero tiene como objetivo general informar sobre la situación financiera a una fecha determinada y sobre los resultados alcanzados en un ejercicio económico, sin embargo, los objetivos particulares que se persiguen con el análisis difieren según los requerimientos específicos de los usuarios. (pág. 294).

### **Razones para realizar el Análisis Financiero**

Existen diferentes razones para interpretar y analizar los estados financieros, éste sirve como soporte para la proyección y toma de decisiones por parte de los directivos que están al frente de la compañía y sirve también como medio de información para los accionistas y personas extrañas que estén interesados en la misma. Al mismo tiempo, se puede elaborar un análisis de la situación económico-financiera de la sociedad y tomar las decisiones apropiadas, enfocadas a mejorar el crecimiento de la entidad (BERNSTEIN, 2010, pág. 298).

## Características

- **Objetividad.-** Todo análisis debe ser claro objetivo y fundamentado.
- **Imparcialidad.-** Se debe evaluar con ética profesional sin demostrar inclinación ni a favor ni en contra de la empresa.
- **Frecuencia.-** La elaboración y presentación de informes de análisis debe ser frecuente.
- **Rentabilidad.-** El análisis está basado en relaciones, comparaciones de una variable o cuentas con otras.
- **Metodología.-** La metodología depende de la necesidad de cada empresa (Rosero, 2013, pág. 195).

## A quien interesa el Análisis Financiero.

BRAVO(2013) Señala que, los principales usuarios del Análisis Financiero son los siguientes:

- **Los accionistas.-** Este grupo está interesado en la rentabilidad a corto plazo así como en el incremento del valor de la empresa. De igual forma presentan un interés por las proyecciones que puede tener la empresa en el largo plazo.
- **Instituciones Financieras.-** Su interés radica en la capacidad de la empresa de generar utilidad y por ende de asumir sus obligaciones.
- **Los administradores.-** Desean disponer de información suficiente relacionada con la situación de la empresa a una fecha determinada, así como los resultados comparativos de varios ejercicios, el flujo de fondos, su rentabilidad.
- **Otros.** (p, 290).

## Ventajas y limitaciones del Análisis Financiero

### Ventajas

- Proporciona una información razonada acerca de los resultados económicos del negocio.

- Ayuda a detectar situaciones de riesgo que podrían afectar en el futuro la situación financiera de la empresa.
- Verifica la consistencia o inconsistencia de la composición del activo, el pasivo y el patrimonio empresarial.
- Compara la situación financiera y económica de dos o más periodos, y establece las tendencias.
- Constituye un instrumento básico para la fijación de nuevas políticas de gestión financiera.
- Proporciona índices o razones financieras que permiten cuantificar la estabilidad económica y financiera (BERNSTEIN, 2010. P, 125).

### **Limitaciones**

- Son informes provisionales
- Arroja valores cuantitativos y no cualitativos
- No da información acerca de futuros flujos de efectivo

### **Documentos básicos para realizar el Análisis Financiero**

Además del conocimiento real del negocio y del entorno económico que le permita juzgar con objetividad la situación, el analista debe contar con datos presentes, información del pasado y todo cuanto sea útil, como;

- Estados Financieros del ejercicio presente y del pasado.
- Objetivos políticas y metas de la empresa.
- Otros estudios de Análisis Financieros que hayan realizado (ZAPATA, 2011, pág. 415)



## **Analista Financiero**

(BRAVO, 2013) Señala que es la persona que analiza, interpreta y evalúa la información financiera a través del conocimiento de las actividades que realiza la empresa, la cual le permitirá aplicar técnicas y procedimientos para interpretar la información económica y financiera de la misma en forma adecuada basándose en su desarrollo profesional y experiencia obtenida (p, 290).

### **Consideraciones importantes que el analista debe tener en cuenta**

- Verificar que los datos de la información contable que se va a analizar sean los definitivos.
- Observar que los estados financieros se encuentren expresados en la misma unidad monetaria, es decir, que tengan el mismo poder adquisitivo y la misma denominación.
- Debe observar la razonabilidad que presentan las cifras de las distintas cuentas, con el fin de que no guarden inconsistencias, ineficiencias o falsas expectativas, como por ejemplo, creer que todas las cuentas del exigible se van hacer efectivas.
- Como el análisis se realiza con base en datos numéricos, esta evaluación será exclusivamente cuantitativo pero el contador debe analizar todos las circunstancias, condiciones y evento que incidieron en dicho substraído
- Los estados financieros proforma que contienen cifras esperadas por los administradores y accionistas constituyen un parámetro de comparación.
- Las variaciones entre lo esperado y lo ejecutado deben ser analizadas, con el fin de encontrar las causas estructurales y el impacto económico originado (ZAPATA, 2011, pág. 415)

## Clasificación del Análisis Financiero

### Según su destino:

- **Análisis Interno.-** Cuando el analista tiene acceso directo a la información requerida para el estudio, es decir, que se elabora para uso de los administradores y accionistas.
- **Análisis Externo.-** Cuando el analista no tiene acceso directo a la información y el estudio se realiza con base en publicaciones o datos generales; normalmente este tipo de análisis lo realizan los bancos, instituciones de gobierno, etc.

### Según su forma:

- **Análisis vertical.-** Cuando se realiza con base en una partida importante o significativa de los balances del periodo analizado, que se debe hacer con cada uno de las cuentas, por ejemplo: ventas respecto a los costos, gastos y utilidad de este año.

<b>JYRROTRANS S.A.</b> ANALISIS VERTICAL AÑO 2014 BALANCE GENERAL EXPRESADO EN DOLARES				
Cuentas	AÑO 2014			
ACTIVOS	VALOR	TOTAL	% RUBRO	% GRUPO
ACTIVOS CORRIENTES				
CAJA/BANCOS	XX		XX	
Cuentas y documentos por cobrar	XX		XX	
<b>TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTE</b>		<b>XX</b>	<b>100%</b>	<b>XX</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
VEHÍCULOS	XX		XX	
(-) DEPRECIACIÓN. ACUMULADA DE VEHICULO	XX		XX	
<b>TOTAL DE NO CORRIENTE</b>		<b>XX</b>	<b>XX</b>	<b>XX</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>XX</b>		<b>xx</b>

**Fuente:** Estados financieros "JYRROTRANS S.A."  
**Elaborado por:** La Autora

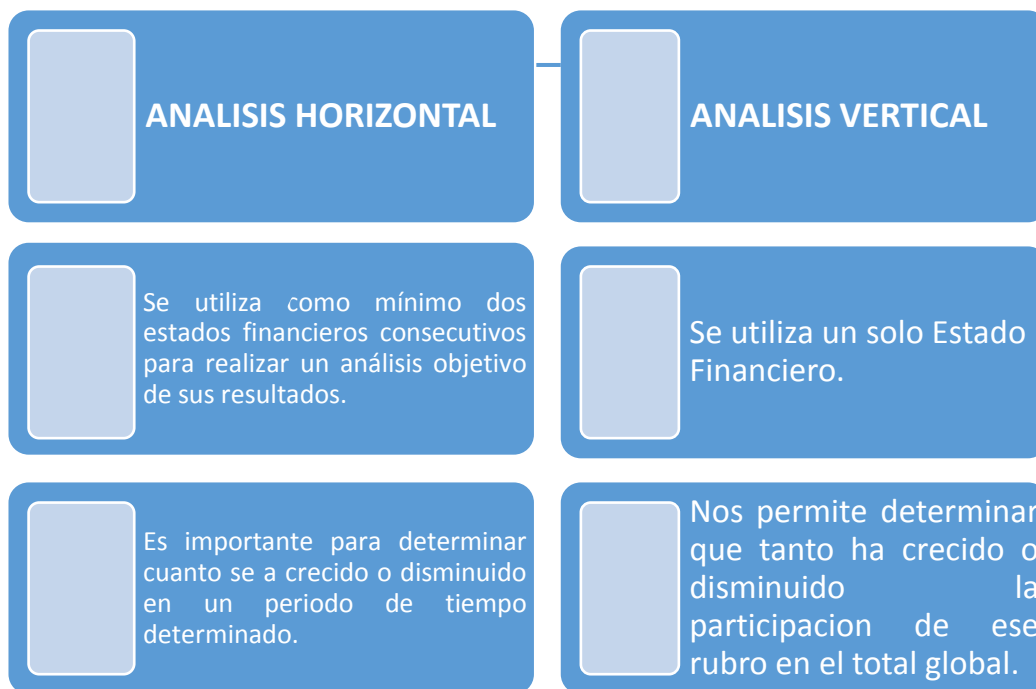
- **Análisis Horizontal.-** Cuando se realiza comparando una cuenta o un grupo de cuentas de dos o más periodos, con el fin de determinar las partidas que han tenido mayor variación o movimiento y conocer el comportamiento de una empresa.

<b>JYRROTRANS S.A.</b> ANÁLISIS HORIZONTAL BALANCE GENERAL 2014/2015 EXPRESADO EN DOLARES					
DESCRIPCIÓN	AÑOS		VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN 2015/2014
	2015	2014			
<b>ACTIVOS</b>					
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>					
CAJA/BANCOS	XX	XX	XX	XX	XX
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	XX	XX	XX	XX	XX
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>XX</b>	<b>XX</b>	<b>XX</b>	<b>XX</b>	<b>XX</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>					
VEHÍCULOS	XX	XX	XX	XX	XX
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	XX	-	XX	-	-
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA. PROPIEDAD. PLANTA Y EQUIPO	XX	XX	XX	XX	XX
<b>TOTAL DE ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>XX</b>	<b>XX</b>	<b>XX</b>	<b>XX</b>	<b>XX</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>XX</b>	<b>XX</b>	<b>XX</b>	<b>XX</b>	<b>XX</b>

**Fuente:** Estados financieros "JYRROTRANS S.A."

**Elaborado por:** La Autora

## Diferencia entre el Análisis Horizontal y Vertical



**Fuente:** Contabilidad General, M, Bravo

**Elaborado por:** La Autora

Para facilitar la visión y detectar los problemas financieros, poseemos técnicas que se utilizan en el análisis como son:

- 1. Método Comparativo:** Comparación de los Estados Financieros de dos periodos para ver los cambios obtenidos en los Activos, Pasivos y Patrimonio de una entidad.
- 2. Método Gráfico:** Consiste en representar la información mediante gráficos para una mejor visualización.
- 3. Método de Razones y proporciones Financieras:** Miden la liquidez, rentabilidad, endeudamiento, etc.

## RAZONES E INDICADORES FINANCIEROS

Evalúa el rendimiento de la empresa mediante métodos de cálculo e interpretación de razones financieras. El analista financiero, puede establecer tantos indicadores financieros como considere necesarios y útiles para su estudio. Para ello puede simplemente establecer razones financieras entre dos o más cuentas, que desde luego sean lógicas y le permitan obtener conclusiones para la evaluación respectiva (BRAVO, 2013, p. 321).

**Clasificación.-** El análisis de razones es el punto de partida para desarrollar la investigación, las cuales pueden clasificarse en cuatro grupos siguientes:

- **Razones de Liquidez:** Miden la capacidad de pago a corto plazo de la Empresa para saldar las obligaciones que vencen.
- **Razones de Actividad:** Determina la efectividad con que la empresa está utilizando los Activos empleados.
- **Razones de Rentabilidad:** Calculan la capacidad de la empresa para generar utilidades.
- **Razones de Cobertura:** Evalúan el grado de protección a los acreedores e inversionista a largo plazo. Dentro de este grupo en nuestro país es la más utilizada, es la razón entre pasivos y activo total o del patrimonio y activo total.

## INDICADOR DE LIQUIDEZ

Regula la capacidad de que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo; la de mayor uso son la razón corriente, la prueba acida y el capital de trabajo.

**Razón corriente.-** Está dada por la relación entre el activo corriente y el pasivo corriente.

**Formula:**

$$LIQUIDEZ = \frac{\textit{Activos Corrientes}}{\textit{Pasivos Corrientes}}$$

Su resultado indica la cantidad de activos que en el corto plazo serán dinero, con los cuales la empresa podrá cubrir las deudas corrientes.

**Prueba ácida.-** Esta dada por la relación entre el activo corriente disponible más las inversiones inmediatas y el pasivo corriente; es conocida como la prueba de fuego, por la rigidez de su cálculo.

**Fórmula:**

$$PRUEBA \acute{A}CIDA = \frac{\textit{Fondos disponibles}}{\textit{Pasivos Corrientes}}$$

Muestra la cantidad de dinero con que cuenta la empresa en ese instante para cubrir en forma inmediata sus pasivos a corto plazo.

**Capital de Trabajo.-** Está dada por la diferencia entre el activo corriente menos el pasivo corriente.

**Fórmula:**

$$CAPITAL DE TRABAJO = \textit{Activo Corriente} - \textit{Pasivo Corriente}$$

Exterioriza la cantidad de recursos monetarios con que la empresa cuenta para el desarrollo de sus actividades operativas.

## **INDICADOR DE ENDEUDAMIENTO**

El nivel de deuda de una empresa indica la cantidad de dinero prestado por otras personas que se utiliza para tratar de obtener utilidades. Cuanto mayor sea la deuda que la empresa utiliza en relación con sus activos totales, mayor será su apalancamiento financiero.

**Niveles de Endeudamiento.-** Refleja el porcentaje de fondos totales que se obtuvieron de los acreedores; también significa que porción del activo ha sido financiada con los fondos ajenos.

**Fórmula:**

$$\text{NIVEL DE ENDEUDAMIENTO} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activos Total}} * 100$$

Este índice muestra la cantidad del activo total de la empresa que ha financiado terceras personas.

**Indicador de Apalancamiento Financiero.-** Este índice indica cuantas veces el patrimonio está comprometido con el pasivo, lo que quiere decir que compara el financiamiento original de terceros con los recursos de los dueños. Un índice alto compromete la situación financiera de la empresa

**Fórmula:**

$$\text{APALANCAMIENTO FINANCIERO} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}} \times 100$$

Esta razón muestra la cantidad del patrimonio neto de la empresa que corresponde a fuentes de financiamientos externos.

**Indicador de Endeudamiento a Corto Plazo.**- Representa el porcentaje de participación con terceros cuyo vencimiento es a corto plazo. Participación de los pasivos que debe ser asumido en el corto plazo.

**Fórmula:**

$$\text{ENDEUDAMIENTO A CORTO PLAZO} = \frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Total Pasivo}}$$

## INDICADOR DE RENTABILIDAD

Se denomina rentabilidad o lucratividad, mide la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y de esta manera convertir las ventas en utilidad.

En condiciones normales, la empresa debe alcanzar una utilidad mayor al promedio de rendimiento de las inversiones en el mercado financiero y de valores (Bravo, 2013, p, 295).

### Índice de Rentabilidad Financiera.

Es una razón que refleja el efecto del comportamiento de distintos factores, nos muestra el rendimiento extraído a los capitales propios o sea los capitales aportados por los socios y a diferencia de la rentabilidad sobre los activos, utiliza la utilidad neta.

**Fórmula:**

$$\text{RENTABILIDAD FINANCIERA} = \frac{\text{Utilidad del Ejercicio}}{\text{Capital}} * 100$$



## Índice de Rentabilidad de Económica o de Capital.

Mide la rentabilidad del patrimonio propiedad de los accionistas, tanto del aportado por ellos, como el generado por el negocio empresarial.

Un valor más alto significa una situación más próspera para la empresa. (Sarmiento R, 2009. P, 326)

### Fórmula:

$$\text{RENTABILIDAD DE CAPITAL} = \frac{\text{Utilidad del Ejercicio}}{\text{Ventas}} \times 100$$

## INDICADORES DE ACTIVIDAD

“Demuestran la intensidad (el número de veces) con que la empresa está utilizando sus activos para generar ventas y, por ende, la utilidad” (Zapata, 2011, pág. 419).

### Rotación de Activos Totales (RAT)

“Denota el número de veces que la empresa ha utilizado sus activos para generar sus ventas” (Zapata, 2011, pág. 419).

### Fórmula:

$$\text{ROTACION DE ACTIVOS TOTALES} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Totales}}$$

## **Rotación de Cuentas por Cobrar**

“Muestra el número de veces que se han hecho efectivas las cuentas por cobrar en un periodo determinado” (Zapata, 2011, pág. 419).

A mayor rotación, mayor liquidez y a su vez mayor rentabilidad.

**Fórmula:**

$$\text{ROTACION DE CUENTAS POR COBRAR} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$$

## **INFORME DEL ANÁLISIS FINANCIERO**

(Sarmiento R, 2009) Dice que, es un documento elaborado por el analista financiero, en donde se da a conocer todo procedimiento seguido para la aplicación de la metodología del análisis financiero con el fin de informar a los propietarios de la empresa, sobre los cambios obtenidos en el análisis de los estados financieros (p,356).

El informe financiero es el documento que prepara el contador de la compañía, al finalizar un periodo, tomando como base los Estados Financieros, para informar a los propietarios del negocio o (Gerente) sobre el resultado de las operaciones registradas en los libros y demás documentos de contabilidad

### **Características del Informe**

Según Gudiño, (2009) el informe financiero debe ser:

- **Fidedigno:** Los datos consignados en el informe deben corresponder exactamente a los valores consignados en los libros y documentos de contabilidad, bajo las normas y técnicas de Contabilidad Generalmente Aceptadas.
- **Claro y sencillo:** El informe deber redactarse de manera que pueda ser entendido por todos sus lectores y no solo por quienes manejan profesionalmente las técnicas contables.
- **Funcional:** Que los Estados Financieros, el análisis y comentarios reflejen de manera práctica, cómo se ha desarrollado la gestión económica de la empresa sujeta a estudio, en sus aciertos y dificultades para obtener ingresos, cubrir los costos y los gastos, y determinen si la rentabilidad corresponde a la inversión y las aspiraciones del dueño (pág. 11).

### **Estructura del Informe Financiero**

- Carátula que describa a la empresa sujeta a estudio.
- Oficio dirigido al gerente de la Cía.
- Presentación
- Resumen del análisis horizontal y vertical.
- Informe del análisis e interpretación de los estados financieros a través de indicadores financieros.
- Conclusiones, recomendaciones generales con criterio profesional que permita tomar las mejores decisiones.

## **e. Materiales y Métodos**

### **Materiales**

Los materiales que se usaron para el desarrollo y ejecución del trabajo de investigación en el Análisis Financiero aplicado a la Cía. “Jyrotrans S.A”, son los siguientes:

- Estados Financieros de la Compañía
- Material bibliográfico
- Suministros de oficina
- Computadora
- Memoria extraíble.
- Internet

### **Métodos**

La metodología aplicada para el desarrollo del trabajo investigativo es la siguiente:

- **Científico**

Su utilización fue muy importante para observar la lógica y razonabilidad, los actos y acciones afines con el movimiento contable y financiero de la sociedad, alcanzando con ello comprobar la hipótesis y el desempeño de los objetivos planteados.

- **Deductivo**

Este método se lo empleó para el estudio de los aspectos generales del problema, en el desarrollo del Marco Teórico para conocer conceptualizaciones de tipo general y con ello alcanzar a las definiciones relacionadas con el concepto del Análisis Financiero.

➤ **Inductivo**

Sirvió para obtener información de la actividad económica y financiera, para examinar los hechos contables, de este modo determinar la verdadera posición económica y financiera de la sociedad, la misma que se discutió mediante las conclusiones y recomendaciones que constan en el informe.

**Técnicas**

En el desarrollo de la presente tesis, se utilizó diferentes técnicas como son:

➤ **Observación**

Sirvió para tener una visión más clara e inspeccionar la realidad financiera en la que se halla la compañía.

➤ **Entrevista**

Permitió tener un acercamiento espontáneo con el gerente de la compañía; para obtener la autorización para la ejecución del análisis financiero y luego se solicitó el expediente necesario para su respectivo estudio.

➤ **Revisión Bibliográfica**

Se empleó para la recopilación de información bibliográfica sobre el Análisis Financiero, de diferentes autores, a través de libros, leyes, documentos de soporte e internet.

Información indispensable que permitió implantar conceptos y criterios de forma clara y precisa en lo que corresponde al análisis e interpretación de los estados financieros.

## **f. Resultados**

### **CONTEXTO EMPRESARIAL**

La Compañía, JYRROTRANS S.A, se constituye como una compañía dedicada exclusivamente al Transporte de Carga Pesada a nivel Nacional, Sujetándose a las Disposiciones de la Ley Orgánica de Transporte Terrestre. Con estas consideraciones de tipo general nos permitimos hacer un ligero diseño de la compañía, la misma que fue constituida el 16 de agosto de 2013, los fundadores de la compañía fueron el Ing. Cárdenas Muños Marcelo Enrique y el Sr. Jymy Romero Riera, que conjuntamente con el resto de accionistas fijaron domicilio en esta ciudad.

Es así que el 16 de Agosto de 2013, fue aprobada por la Superintendencia de Compañía, mediante Resolución SC. DIC. M. 13 0344 se encuentra inscrita con el Registro Único de Contribuyentes N<sup>o</sup> 0791766524001, esto después de cumplir con los requisitos de carácter legal, esta sociedad nace con un sueño de 8 personas entre hombres y mujeres, formado en el acta constitutiva de esta entidad.

En la actualidad la compañía cuenta con cabezales nuevos, teniendo como principal clientes la empresa BANABIO S.A, eventualmente ha prestado servicios a DIALINSPEC S.A, TRANSPECARBA, NAVIERA BALTIC. Se puede estimar que los servicios de transporte han correspondido en un 97 % debido a su principal cliente, siendo una empresa dependiente financiera y operativamente de su principal cliente, el riesgo de sostenibilidad del negocio según mi percepción es alto.

La entidad cuenta con su representante legal o gerente, Ing. Cárdenas Muños Marcelo Enrique, y como tal es el responsable directo de las acciones a favor o en contra de la organización. Los ingresos de operación

de la entidad provienen principalmente del cobro diario de las ventas de transporte. La recaudación y depósito de los ingresos se lo realiza a diario

Para el normal desarrollo de sus operaciones financieras mantiene una cuenta corriente en el Banco de Machala Nro. 1105-14080-5.

## **MISIÓN**

Brindar un servicio de primera calidad en el transporte de su carga, cumpliendo con los esquemas de seguridad, garantía y tiempos de entrega tratados con nuestros clientes.

## **VISIÓN**

Ser una compañía de transporte de carga reconocida a nivel nacional, cubriendo las principales rutas de nuestro país, cubriendo las exigencias y expectativas de nuestros clientes, teniendo costos competitivos en el mercado.

## **OBJETIVO**

Nuestro objetivo es garantizar a nuestros clientes, que la mercadería que nos entregan llegará a su destino en perfectas condiciones, en el tiempo estipulado, minimizando contratiempos y conservando la calidad de nuestro servicio de acuerdo a sus necesidades.

## **BASE LEGAL**

Para cumplir con sus actividades en su forma normal la empresa JYRROTRANS S.A, se sustenta en la siguiente base legal:

- Constitución Política de la República del Ecuador
- Ley de Compañías.
- Código de Trabajo

- Código Tributario.
- Ley de Régimen Tributario Interno.
- Ley Orgánica de Transporte Terrestre





## JYRROTRANS S.A.

ESTADO DE RESULTADOS  
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

EXPRESADO EN DOLARES

<b>INGRESOS</b>		
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
VENTA DE SERVICIOS DE TRANSPORTE	<b>20.050,26</b>	
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>		<b>20.050,26</b>
<b>EGRESOS</b>		
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>17.801,70</b>	
SUELDOS Y SALARIOS	933,34	
<b>OTROS GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>16.868,36</b>	
COMBUSTIBLE	2.292,38	
LUBRICANTES	5.725,00	
SUMINISTRO DE OFICINA	26,79	
ALIMENTACIÓN	133,38	
MANTENIMIENTO DE VEHÍCULO	1.835,10	
DEPRECIACIÓN DE VEHÍCULO	2.487,83	
SEGUROS	1.943,00	
IVA CARGO AL GASTO	2.424,88	
<b>TOTAL DE EGRESOS</b>		<b>17.801,70</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>2.248,56</b>

Marcelo Cárdenas Muñoz  
**GERENTE**

María Pacheco Yopez  
**CONTADORA**

**Fuente:** Estados financieros "JYRROTRANS S.A."

**Elaborado por:** La Autora.

## JYRROTRANS S.A.

BALANCE GENERAL  
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
EXPRESADO EN DOLARES

<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
CAJA/BANCOS	707,72	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	117.990,33	
ANTICIPO A SOCIOS	25.465,93	
(-) PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES	(23.343,82)	
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	27.487,97	
CREDITO TRIBUTARIO ( I.R.)	11.528,05	
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	200,01	
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		160.036,19
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
VEHICULO	883.526,81	
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	4.325,45	
(-) DEP. ACUMULADA DE VEHICULO	(69.282,20)	
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		818.570,06
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>		<b>978.606,25</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
CUENTAS POR PAGAR PROVEED. NO RELACIONADOS	541.858,07	
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	4.370,61	
OBLIGACIONES CON I.E.S.S. PATRONALES POR PAGAR	3.502,60	
<b>TOTAL DE PASIVO CORRIENTE</b>		549.731,28
<b>PATRIMONIO</b>		
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	800,00	
APORTACION DE SOCIOS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	422.796,52	
RESERVA LEGAL	(5.272,31)	
RESULTADO DEL EJERCICIO	10.550,76	
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>		428.874,97
<b>TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>978.606,25</b>

Marcelo Cárdenas Muñoz

**GERENTE:**

Maria Pacheco Yopez

**CONTADORA:**

**Fuente:** Estados financieros "JYRROTRANS S.A."

**Elaborado por:** La Autora.



## JYRROTRANS S.A.

ANALISIS VERTICAL AL BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
EXPRESADO EN DOLARES

CODIGO	CUENTA	2014			
		SUBTOTAL	TOTAL	% RUBRO	% GRUPO
<b>1</b>	<b>ACTIVOS</b>				
<b>1.1</b>	<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				
1.1.01	CAJA/BANCOS	400,00		0,07	
1.1.02	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	400,00		0,07	
	<b>TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTE</b>		<b>800,00</b>	<b>100</b>	<b>0,14</b>
<b>1.2</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
1.2.01	VEHICULOS	559.761,48		100,30	
1.2.02	(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE VEHICULO	(2.487,83)		-0,45	
	<b>TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTE</b>		<b>557.273,65</b>	<b>100</b>	<b>99,86</b>
	<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>558.073,65</b>		<b>100,00</b>
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>				
<b>2.1</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
2.1.01	CUENTAS POR PAGAR A PROVEED. NO RELACIONADOS	420.378,48		99,89	
2.1.02	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	126,02		0,02	
2.1.03	OBLIGACIONES AL IESS PATRONALES POR PAGAR	337,28		0,09	
	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>420.841,78</b>	<b>100</b>	<b>75,41</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>				
3.1.01	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	800,00		0,58	
3.1.02	(-) CAPITAL PAGADO	(400,00)		-0,07	
3.1.03	APORTACION DE SOCIOS PARA FUT. CAPITALIZACIONES	134.358,45		97,91	
3.1.04	RESERVA LEGAL	224,86		0,04	
3.1.05	RESULTADO DEL EJERCICIO	2.248,56		1,64	
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>137.231,87</b>	<b>100</b>	<b>24,59</b>
	<b>TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO</b>		<b>558.073,65</b>		<b>100,00</b>

Marcelo Cárdenas Muñoz

**GERENTE**

Maria Pacheco Yopez

**CONTADORA**

**Fuente:** Estados financieros "JYRROTRANS S.A."

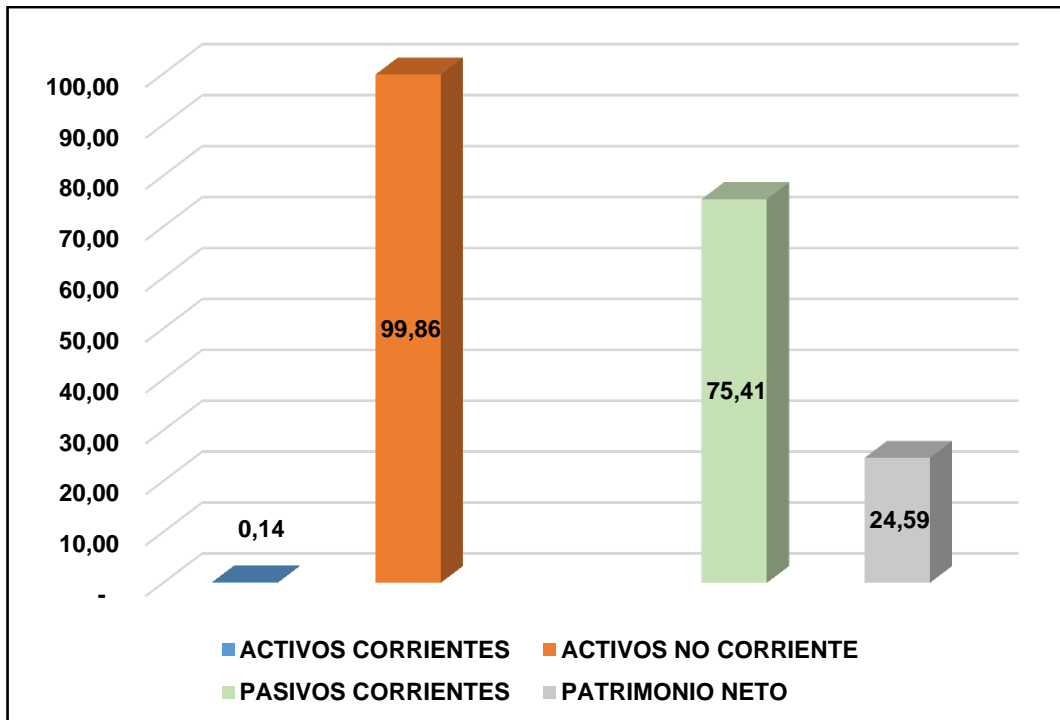
**Elaborado por:** La Autora

### Estructura del Balance General 2014

GRUPO	VALORES	PORCENTAJES
<b>ACTIVO</b>		
ACTIVOS CORRIENTES	800,00	0,14%
ACTIVOS NO CORRIENTE	55.7273,65	99,86%
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>55.8073,65</b>	<b>100%</b>
<b>PASIVO</b>		
PASIVO CORRIENTE	420.841,78	75,41%
PATRIMONIO	137.231,87	24,59%
<b>TOTAL DE PASIVOS + PATRIMONIO</b>	<b>558.073.65</b>	<b>100%</b>

Fuente: Estados financieros "JYRROTRANS S.A."  
Elaborado por: La Autora

### Composición del Balance General 2014



Fuente: Estados financieros "JYRROTRANS S.A."  
Elaborado por: La Autora

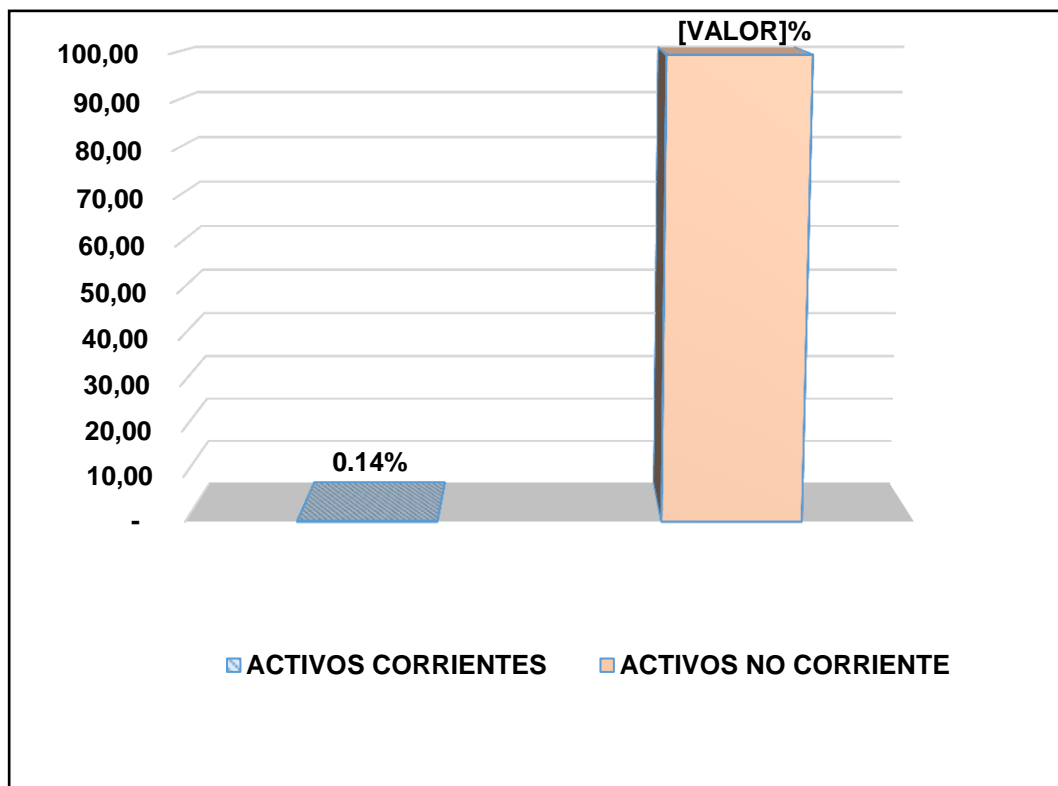
## ACTIVOS

### Estructura del Activo

GRUPO	VALORES	PORCENTAJES
ACTIVOS CORRIENTES	800,00	0,14
ACTIVOS NO CORRIENTE	557.273,65	99,86
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>558.073,65</b>	<b>100,00</b>

Fuente: Estados financieros "JYRROTRANS S.A."  
Elaborado por: La Autora

### Composición del Activo



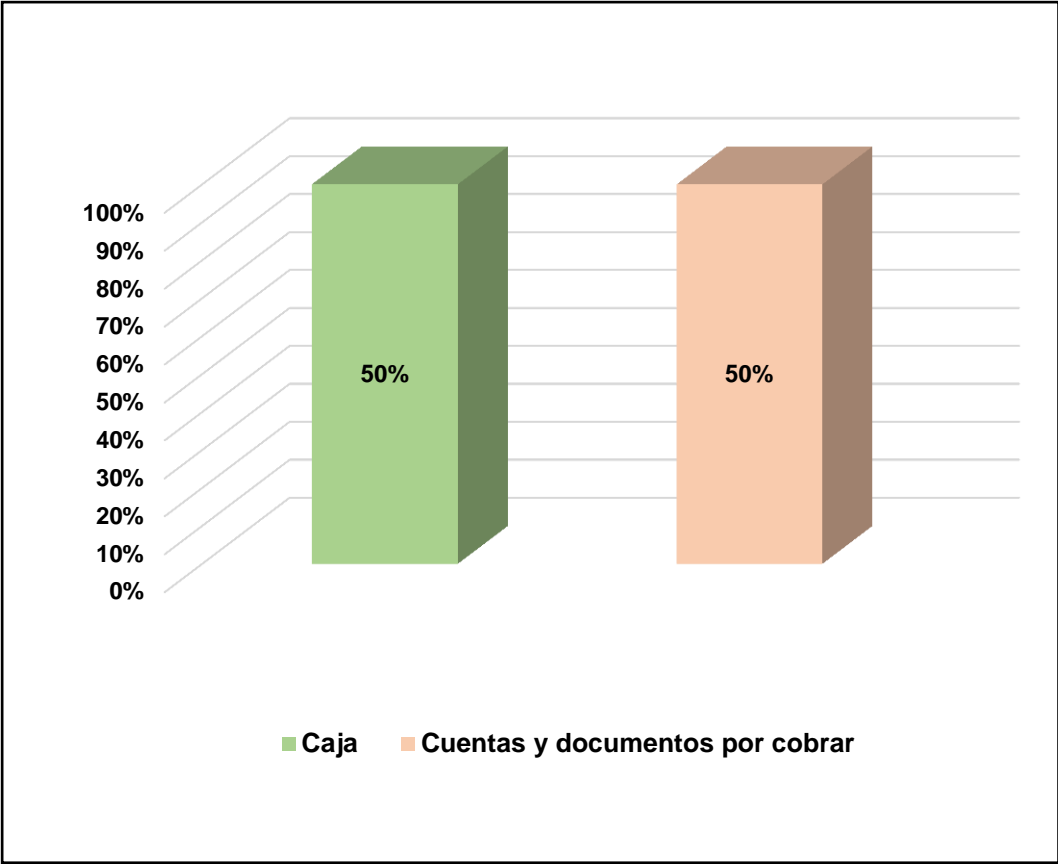
Fuente: Estados financieros "JYRROTRANS S.A."  
Elaborado por: La Autora

### Estructura del Activo Corriente

SUBGRUPO	VALORES	PORCENTAJES
CAJA	400,00	50%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	400,00	50%
<b>TOTAL</b>	<b>800,00</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Estados financieros “JYRROTRANS S.A.”  
**Elaborado por:** La Autora

### Composición del Activo Corriente



**Fuente:** Estados financieros “JYRROTRANS S.A.”  
**Elaborado por:** La Autora

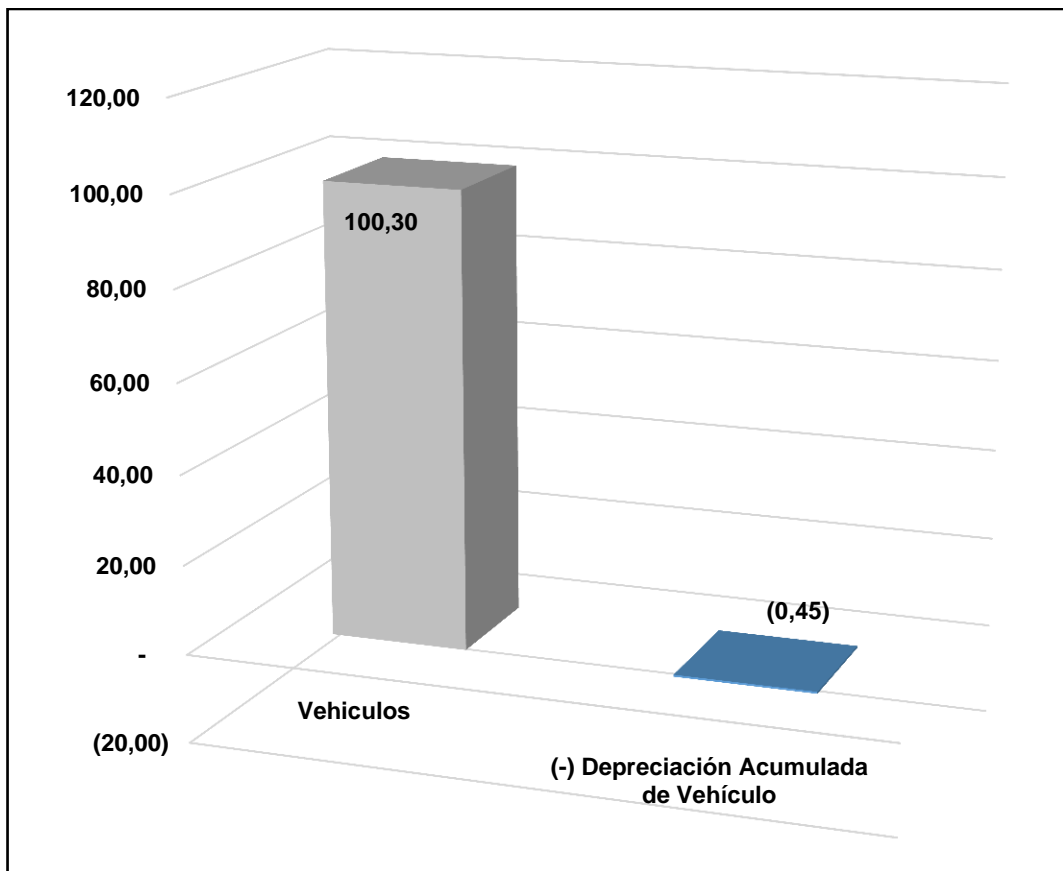


### Estructura del Activo no Corriente

SUBGRUPO	VALORES	PORCENTAJES
VEHÍCULOS	559761,48	100,45%
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE VEHÍCULO	-2487,83	-0,45%
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>557273,65</b>	<b>100%</b>

Fuente: Estados financieros "JYRROTRANS S.A."  
 Elaborado por: La Autora

### Composición del Activo no Corriente



Fuente: Estados financieros "JYRROTRANS S.A."  
 Elaborado por: La Autora

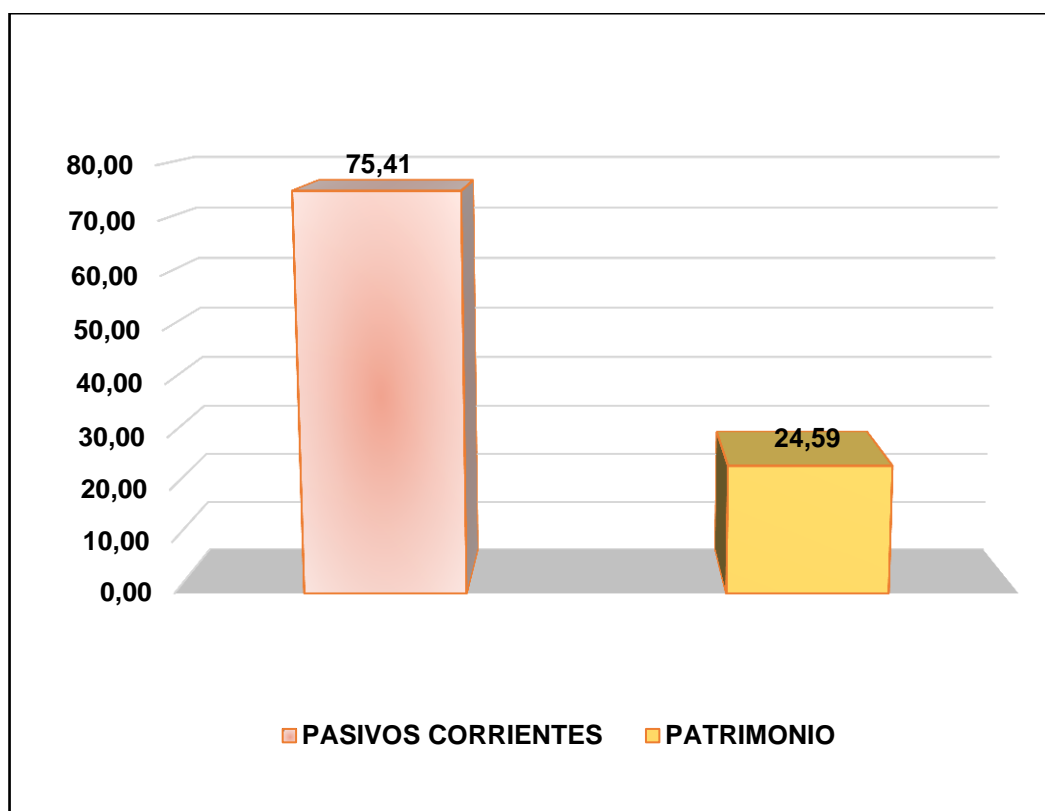
### Estructura del Pasivo y Patrimonio

RUBROS	VALOR	%
PASIVOS CORRIENTES	420.841,78	75,41%
PATRIMONIO	137.231,87	24,59%
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>558.073,65</b>	<b>100%</b>

Fuente: Estados financieros "JYRROTRANS S.A."

Elaborado por: La Autora

### Composición del Pasivo y Patrimonio



Fuente: Estados financieros "JYRROTRANS S.A."

Elaborado por: La Autora

## PASIVO

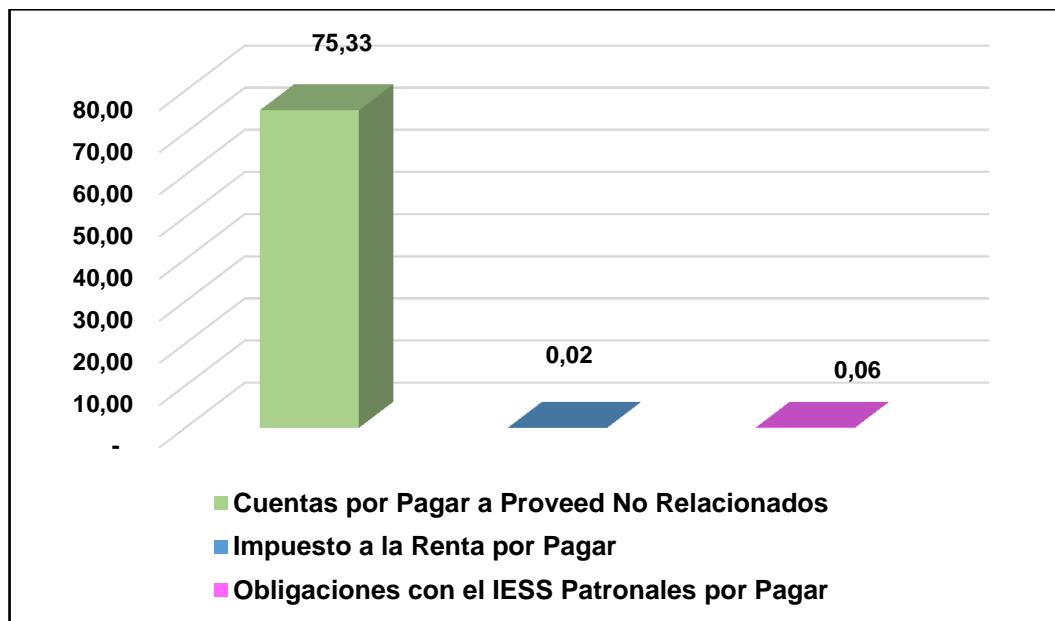
### Estructura del Pasivo Corriente

SUBGRUPO	VALOR	RUBRO
CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES NO RELACIONADOS	420.378,48	75,33
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	126,02	0,02
OBLIGACIONES CON EL IESS PATRONALES POR PAGAR	337,28	0,06

Fuente: Estados financieros "JYRROTRANS S.A."

Elaborado por: La Autora

### Composición Pasivo Corriente



Fuente: Estados financieros "JYRROTRANS S.A."

Elaborado por: La Autora

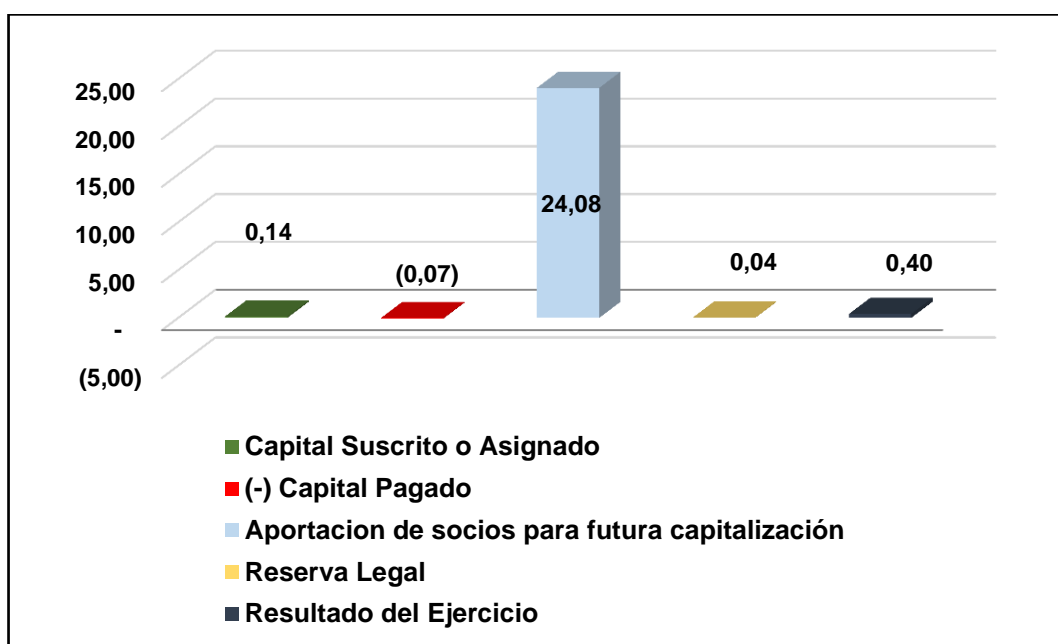
### Estructura del Patrimonio

SUBGRUPO	VALOR	PORCENTAJE
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	800,00	0,14
(-) CAPITAL PAGADO	-400,00	(0,07)
APORTACIÓN DE SOCIOS PARA CAPITALIZACIÓN FUTURA	134.358,45	24,08
RESERVA LEGAL	224,86	0,04
RESULTADO DEL EJERCICIO	2.248,56	0,40
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>558.073,65</b>	<b>100,00</b>

Fuente: Estados financieros "JYRROTRANS S.A."

Elaborado por: La Autora

### Composición del Patrimonio



Fuente: Estados financieros "JYRROTRANS S.A."

Elaborado por: La Autora

## **Interpretación:**

### **Activo**

Al aplicar el análisis vertical del Balance General de la Compañía de Transporte de Carga Pesada Jyrrotrans S.A, en el año 2014, se determina que el total de activos tiene un valor de \$ 558.073,65; el mismo que está conformado por el 0,14 % en Activo Corriente, el 99,86% en Activo no Corriente.

Evidenciándose que la mayor cantidad se encuentra en el Activo no Corriente debido a que la Compañía Jyrrotrans S.A, adquirió camiones nuevos para cumplir con las expectativas de los clientes.

### **Activo Corriente**

Con respecto al Activo Corriente estos presentan un valor de \$ 800.00 que equivale al 0.14%; que corresponden a las cuentas caja/bancos y cuentas/documentos por cobrar, esto quiere decir que gozó de producción positiva en este periodo,

### **Activo no Corriente**

Con respecto al análisis de los activos no corrientes estos tienen un valor de \$ 557.273.65, que corresponde al 99.86 del total de activos, en donde el 100.45 % corresponde a la cuenta vehículo por cuanto se invirtió en la compra de camiones y la depreciación del mismo equivale al -0.45%, lo que indica que la empresa cuenta con bienes adecuados para el buen desenvolvimiento de sus actividades productivas. Por el momento la empresa no cuenta con otros activos, al ser una empresa nueva en el mercado local, se debe aclarar que debido al monto de sus activos son obligados a llevar contabilidad.

## **Pasivo**

Luego de haber realizado el análisis vertical al Balance General de la Compañía de Transporte de Carga Pesada Jyrrotrans S.A. En el año 2014, se determina que el valor del pasivo es de \$ 420.841,78 representado con el 75.41%.

## **Pasivo Corriente**

Al hacer referencia al Pasivo Corriente de la compañía durante el año 2014 las cuentas más representativas son: Cuentas por Pagar con \$420.378,48 que representa el 99,89%, la cual se justifica debido a que la compañía mantiene obligaciones con proveedores los mismos que facilitan a la compañía para así poder brindar un mejor servicio a la colectividad.

## **Patrimonio**

Con respecto a Patrimonio las cuentas más importantes son: Capital Suscrito o Asignado, cuyo monto es de \$ 800,00 que constituye el 0,58%, importe que se da por las aportaciones realizadas por los socios al momento de constituir la sociedad, Aportaciones de Socios para Futuras Capitalizaciones con un monto de \$ 134.358,45 que constituye el 97,91% se justifica debido a que la empresa mantiene dicho monto para futuras capitalizaciones por consenso de la Junta General de Socios. La Cuenta Reservas Legal por \$ 224.86 que equivale al 0,16%, la cual es obligatoria para todas las compañías estipuladas en el artículo de la Ley de compañía y por último la cuenta Utilidad del Ejercicio constituida por \$ 2.248,56, ganancia líquida que se obtuvo durante el período 2014 y que es repartida entre los socios de la entidad.

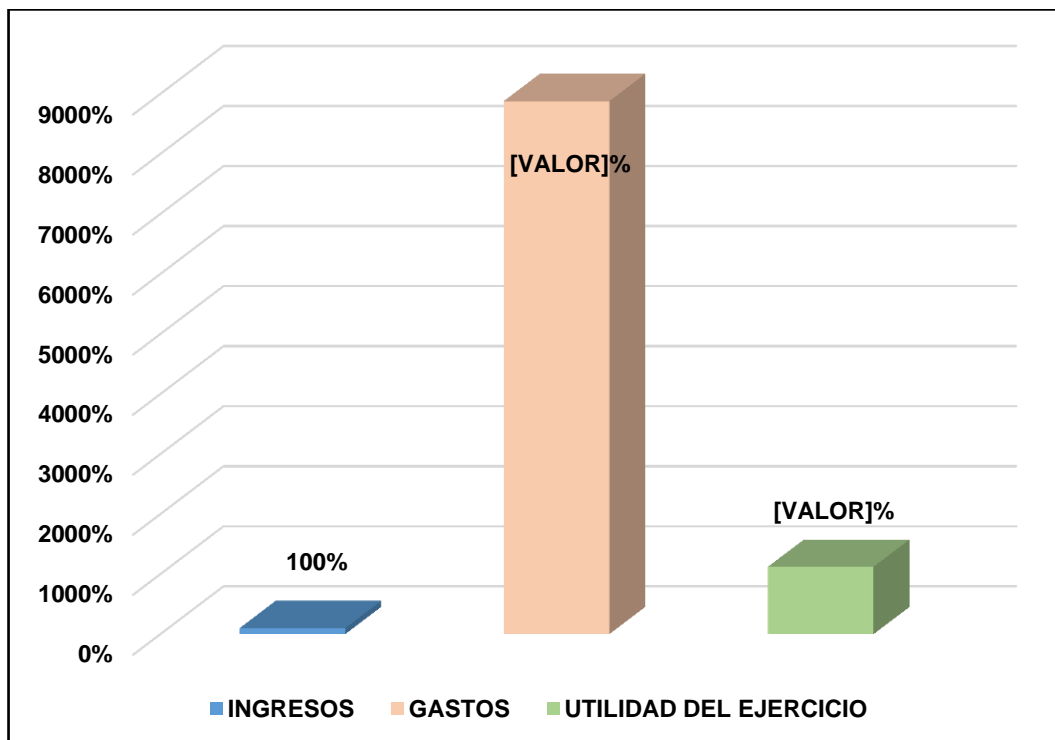


### Estructura del Estado de Resultados

RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
INGRESOS	20050,26	100%
GASTOS	17801,70	88,79%
RESULTADO DEL EJERCICIO	2.248,56	11,21%

Fuente: Estados financieros "JYRROTRANS S.A."  
 Elaborado por: La Autora

### Composición del Estado de Resultados



Fuente: Estados financieros "JYRROTRANS S.A."  
 Elaborado por: La Autora



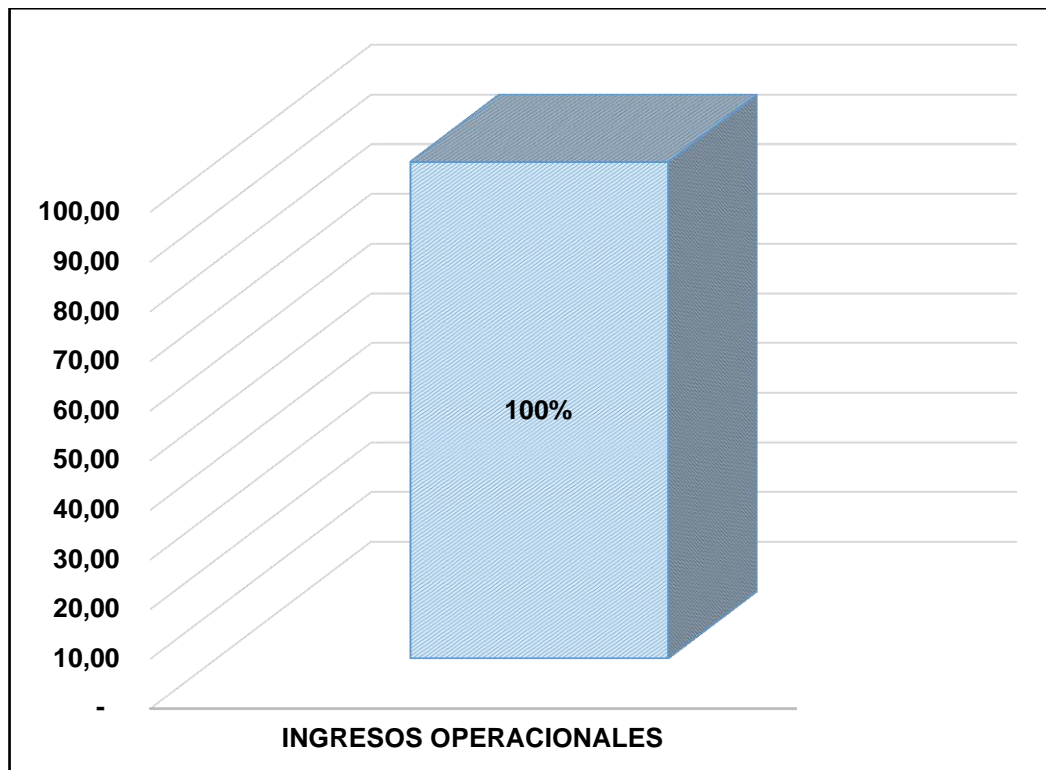
## INGRESO

### Estructura del Ingreso

GRUPO	VALORES	PORCENTAJES
INGRESOS	20.050,26	100%
<b>TOTAL</b>	<b>20.050,26</b>	<b>100,%</b>

**Fuente:** Estados financieros "JYRROTRANS S.A."  
**Elaborado por:** La Autora

### Composición del Ingreso Operacional



**Fuente:** Estados financieros "JYRROTRANS S.A."  
**Elaborado por:** La Autora.

## EGRESOS MÁS UTILIDAD

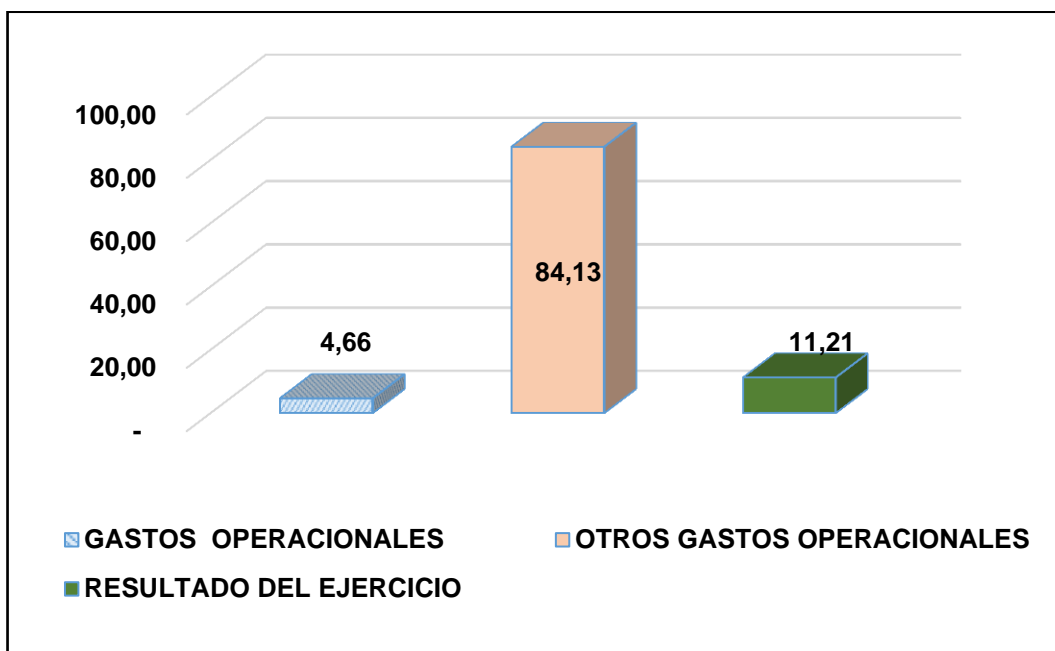
### Estructura de los Egresos más la Utilidad año 2014

GRUPO	VALORES	PORCENTAJES
GASTOS OPERACIONALES	933,34	4,66%
OTROS GASTOS OPERACIONALES	16.868,36	84,13%
RESULTADO DEL EJERCICIO	2.248,56	11,21%
<b>TOTAL</b>	<b>20.050,26</b>	<b>100%</b>

Fuente: Estados financieros "JYRROTRANS S.A."

Elaborado por: La Autora

### Composición de los Egresos más la Utilidad año 2014



Fuente: Estados financieros "JYRROTRANS S.A."

Elaborado por: La Autora

## **Interpretación**

Luego de haber realizado el análisis vertical del Estado de Resultado del período 2014 de la Compañía Jyrrotrans S.A, se obtiene los siguientes resultados.

### **Ingresos**

Se evidencia que la cuenta Ingresos de Servicios de transporte está constituido por el monto de \$ 20.050,26 que representa el 100%, valor que se justifica debido a que la actividad primordial de la compañía es ofrecer servicios de transporte de carga pesada .

### **Gastos**

En lo referente a los gastos que efectuó la Compañía Jyrrotrans S.A, en el año 2014, está conformado por el valor de \$ 17.801,70 el mismo que se divide en Gastos Operacionales con \$ 933,34 que equivale al 4.66%, los cuales la entidad debe cubrir para lograr su normal desarrollo y cumplir con los objetivos planteados; y Otros Gastos Operacionales con un monto de \$ 16.868,36 que constituye el 84,13%, egresos que la Sociedad debe pagar, ya que dichos valores están relacionados con la actividad que realiza la misma.

### **Resultado del Ejercicio**

Al referirme al Resultado del Ejercicio año 2014, se obtiene una Utilidad de \$ 2.248,56 que significa el 11.21%; dicho valor no es muy significativo debido a que es una compañía que presta servicios con finalidad de lucro por lo que se recomienda a los Dirigentes tomar medidas correctivas para mejorar el rendimiento de la utilidad.

## JYRROTRANS S.A.

ANALISIS VERTICAL AL BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

EXPRESADO EN DOLARES

CODIGO	CUENTA	2015			
		SUBTOTAL	TOTAL	% RUBRO	% GRUPO
<b>1</b>	<b>ACTIVOS</b>				
1.1	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
1.1.01	CAJA/BANCOS	\$ 707,72		0,44	
1.1.02	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	\$ 117.990,33		73,73	
1.1.03	ANTICIPO A SOCIOS	\$ 25.465,93		15,91	
1.1.04	(-) PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES	\$ (23.343,82)		-14,59	
1.1.05	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	\$ 27.487,97		17,18	
1.1.06	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA	\$ 11.528,05		7,20	
1.1.07	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	\$ 200,01		0,12	
	<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>\$ 160.036,19</b>	<b>\$ 160.036,19</b>	<b>100,00</b>	<b>16,35</b>
1.2	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
1.2.01	<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>				
1.2.02	VEHICULOS	\$ 883.526,81		107,94	
1.2.03	REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	\$ 4.325,45		0,53	
1.2.04	(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE VEHICULO	\$ (69.282,20)		-8,46	
	<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>\$ 818.570,06</b>	<b>\$ 818.570,06</b>	<b>100,00</b>	<b>83,65</b>
	<b>ACTIVO TOTAL .....</b>		<b>\$ 978.606,25</b>		<b>100,00%</b>
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>				
2.1	<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
2.1.01	CUENTAS POR PAGAR A PROVEED. NO RELACIONADOS	\$ 541.858,07		98,57	
2.1.02	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	\$ 4.370,01		0,79	
2.1.03	OBLIGACIONES AL IESS PATRONALES POR PAGAR	\$ 3.502,60		0,64	
	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>\$ 549.730,68</b>		<b>100,00</b>	<b>56,17</b>
3	<b>PATRIMONIO</b>		<b>\$ 549.731,28</b>		
3.1.01	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	\$ 800,00		0,19	
3.1.03	APORTACION DE SOCIOS PARA FUT. CAPITALIZACIONES	\$ 422.796,52		43,20	
3.1.04	RESERVA LEGAL	\$ (5.272,31)		-1,23	
3.1.05	RESULTADO DEL EJERCICIO	\$ 10.550,76		1,08	
	<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>	<b>\$ 428.874,97</b>	<b>\$ 428.874,97</b>	<b>100,00</b>	<b>43,83</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO.....</b>		<b>\$ 978.606,25</b>		<b>100,00</b>
Marcelo Cárdenas Muñoz <b>GERENTE</b>		María Pacheco Yopez <b>CONTADORA</b>			

**Fuente:** Estados financieros "JYRROTRANS S.A."

**Elaborado por:** La Autora

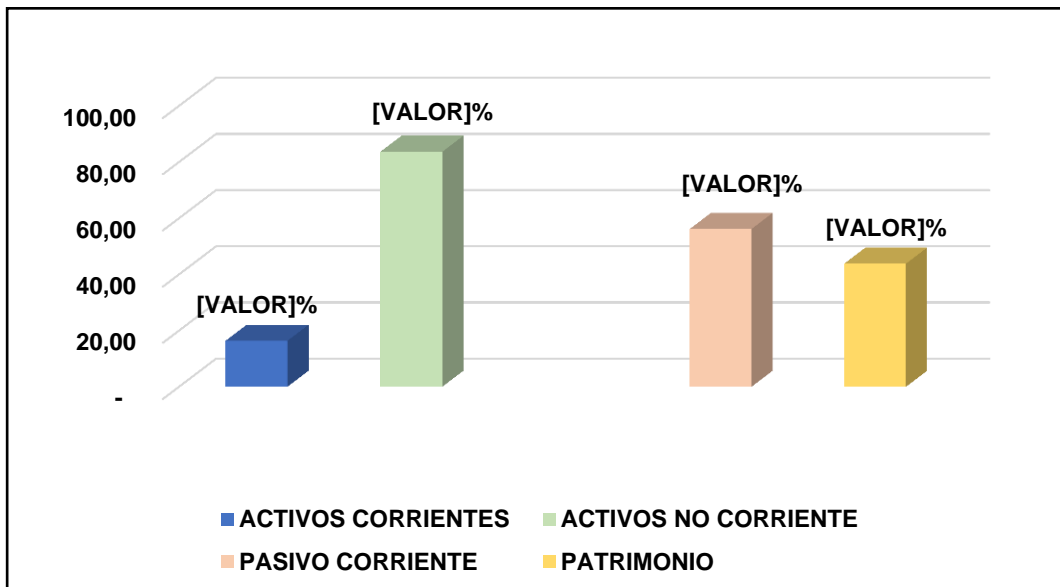
### Estructura del Balance General 2015

GRUPO	VALORES	PORCENTAJES
ACTIVOS CORRIENTES	160.036,19	16,35%
ACTIVOS NO CORRIENTE	818.570,06	83,65%
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>978.606,25</b>	<b>100,00%</b>
PASIVO CORRIENTE	549.731,28	56,17%
PATRIMONIO	428.874,97	43,83%
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<b>978.606,65</b>	<b>100,00%</b>

Fuente: Estados financieros "JYRROTRANS S.A."

Elaborado por: La Autora

### Composición del Balance General 2015



Fuente: Estados financieros "JYRROTRANS S.A."

Elaborado por: La Autora

## ACTIVO

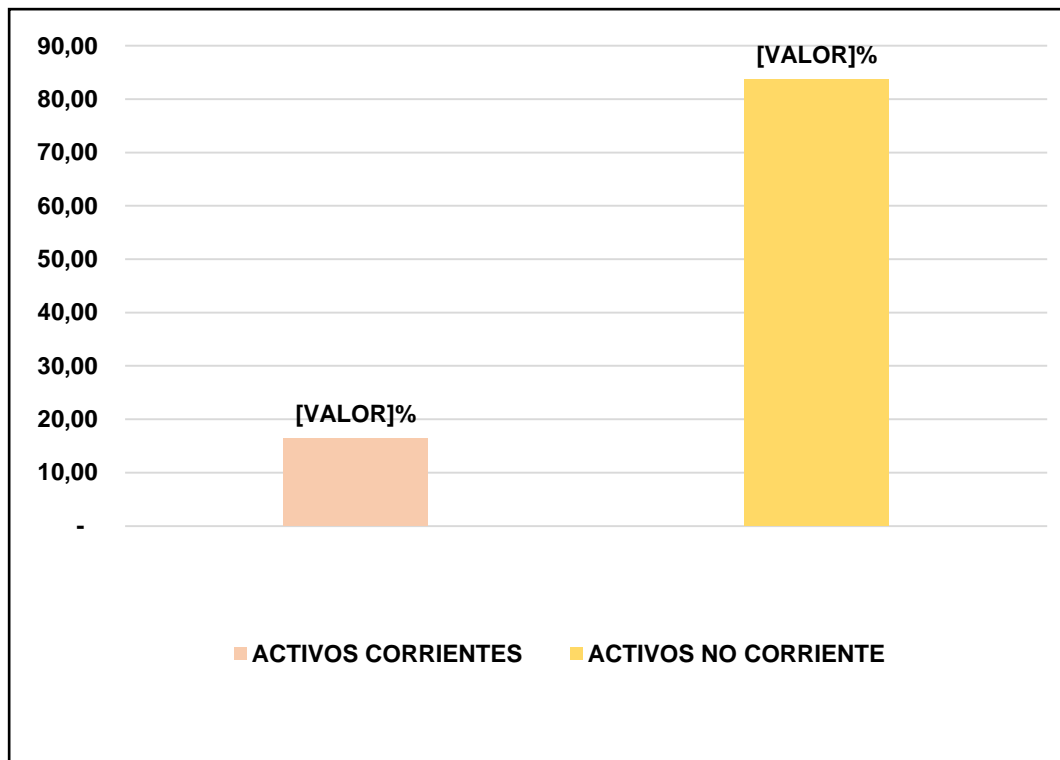
### Estructura del Activo

GRUPO	VALORES	PORCENTAJES
ACTIVOS CORRIENTES	160.036,19	16,35%
ACTIVOS NO CORRIENTE	818.570,06	83,65%
<b>TOTAL</b>	<b>978.606,25</b>	<b>100,00%</b>

Fuente: Estados financieros "JYRROTRANS S.A."

Elaborado por: La Autora

### Composición del Activo



Fuente: Estados financieros "JYRROTRANS S.A."

Elaborado por: La Autora

## ACTIVO CORRIENTE

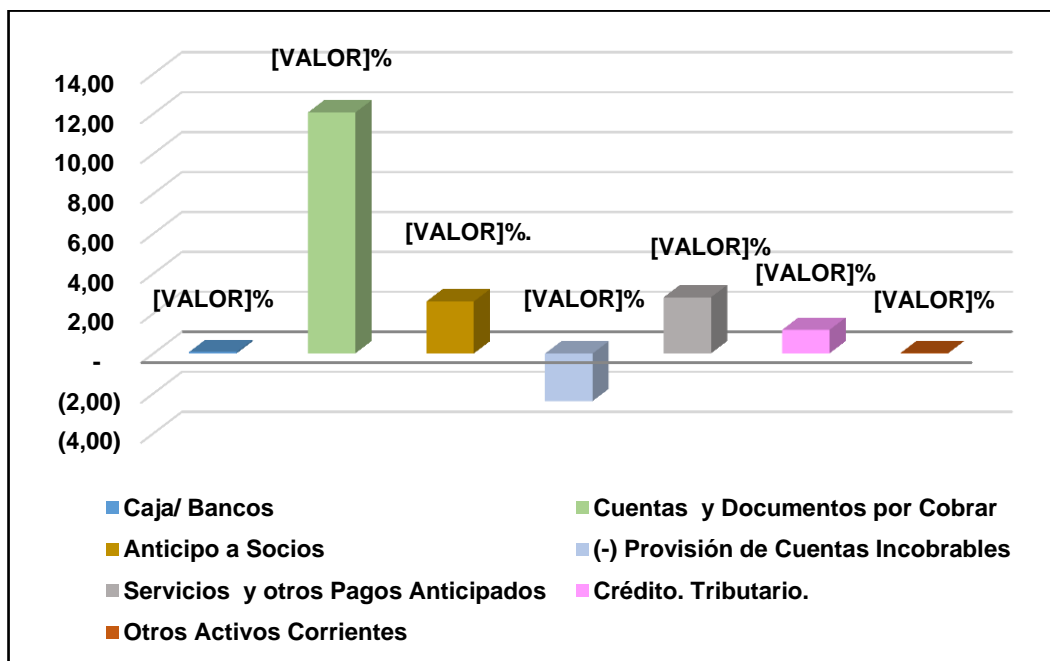
### Estructura del Activo Corriente

SUBGRUPO	VALORES	PORCENTAJE
CAJA/BANCO	707,72	0,44%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	117.990,33	73,73%
ANTICIPO A SOCIOS	25.465,93	15,91%
(-) PROVISIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES	-23.343,82	-14,59%
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	27.487,97	17,18%
CRÉDITO. TRIBUTARIO. A FAVOR DE LA EMPRESA (IR)	11.528,05	7,20%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	<u>200,01</u>	0,12%
<b>TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTE</b>	<b>160.036,19</b>	<b>100,00%</b>

Fuente: Estados financieros "JYRROTRANS S.A."

Elaborado por: La Autora

### Composición del Activo Corriente



Fuente: Estados financieros "JYRROTRANS S.A."

Elaborado por: La Autora

## ACTIVO NO CORRIENTE

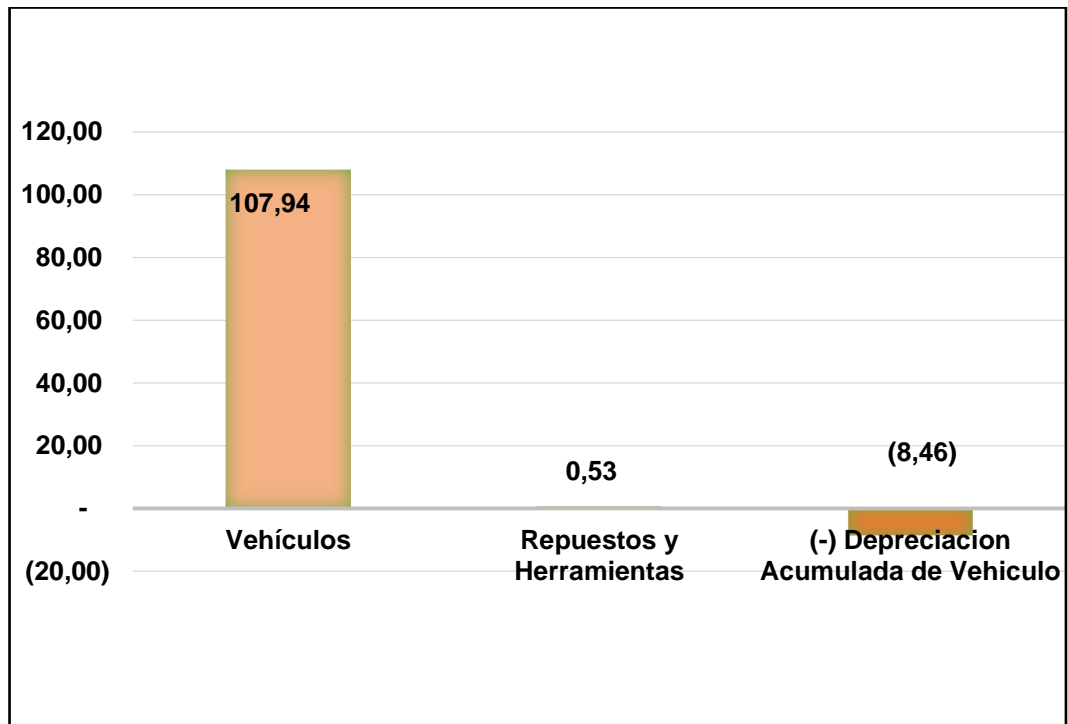
### Estructura del Activo No Corriente

SUBGRUPO	VALORES	PORCENTAJE
VEHÍCULOS	883.526,81	107,94%
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	4.325,45	0,53%
(-) DEPRECIACIÓN. ACUMULADA DE VEHÍCULO	-69.282,20	-8,46%
<b>TOTAL</b>	<b>818.570,06</b>	<b>100,00%</b>

Fuente: Estados financieros "JYRROTRANS S.A."

Elaborado por: La Autora

### Composición del Activo No Corriente



Fuente: Estados financieros "JYRROTRANS S.A."

Elaborado por: La Autora



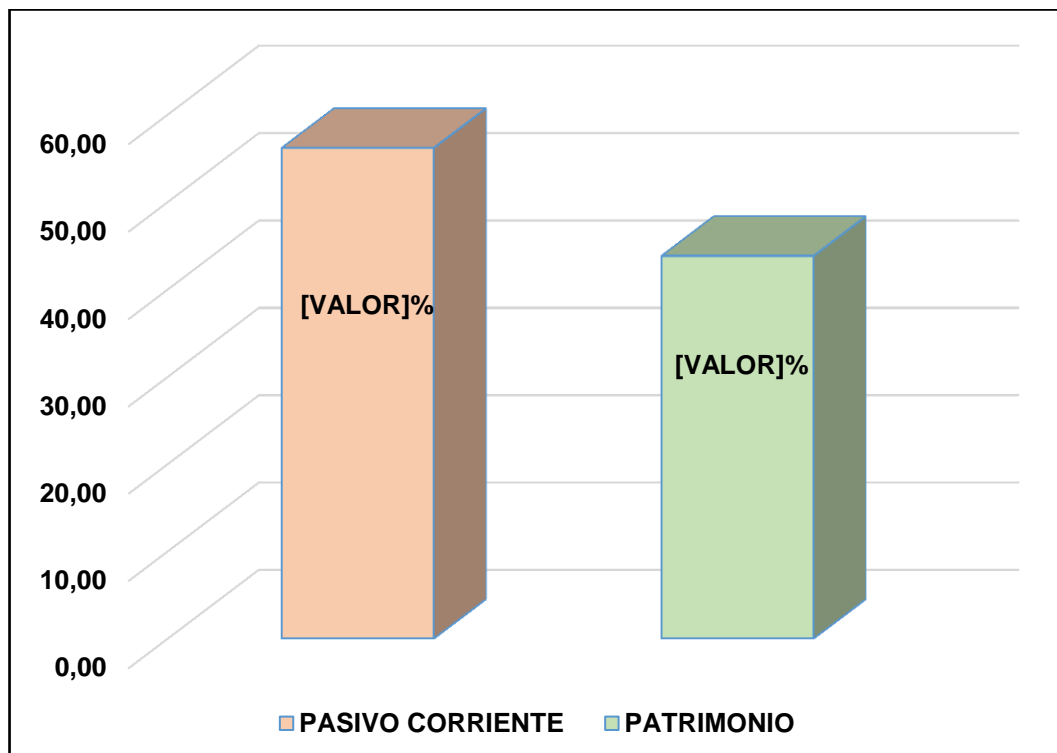
## PASIVO Y PATRIMONIO

### Estructura del Pasivo y Patrimonio

GRUPO	VALOR	PORCENTAJE
PASIVO CORRIENTE	549.731,28	56,17
PATRIMONIO	428.874,97	43,83
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>978.606,25</b>	<b>100,00</b>

Fuente: Estados financieros "JYRROTRANS S.A."  
Elaborado por: La Autora.

### Composición del Pasivo y Patrimonio



Fuente: Estados financieros "JYRROTRANS S.A."  
Elaborado por: La Autora

## PASIVO CORRIENTE

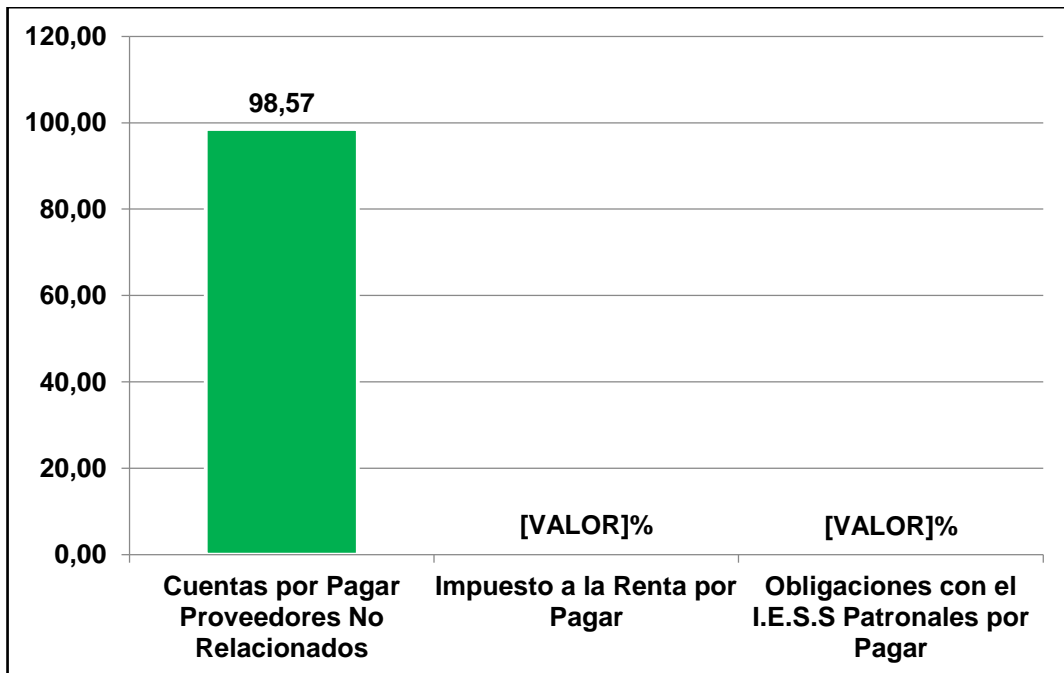
### Estructura del Pasivo Corriente

SUBGRUPO	VALOR	PORCENTAJE
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES NO RELACIONADOS	541.858,07	98,57%
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	4.370,61	0,80%
OBLIGACIONES CON EL I.E.S.S PATRONALES POR PAGAR	3.502,60	0,64%
<b>TOTAL</b>	<b>549.731,28</b>	<b>100,00%</b>

Fuente: Estados financieros "JYRROTRANS S.A."

Elaborado por: La Autora

### Composición del Pasivo Corriente



Fuente: Estados financieros "JYRROTRANS S.A."

Elaborado por: La Autora

## PATRIMONIO

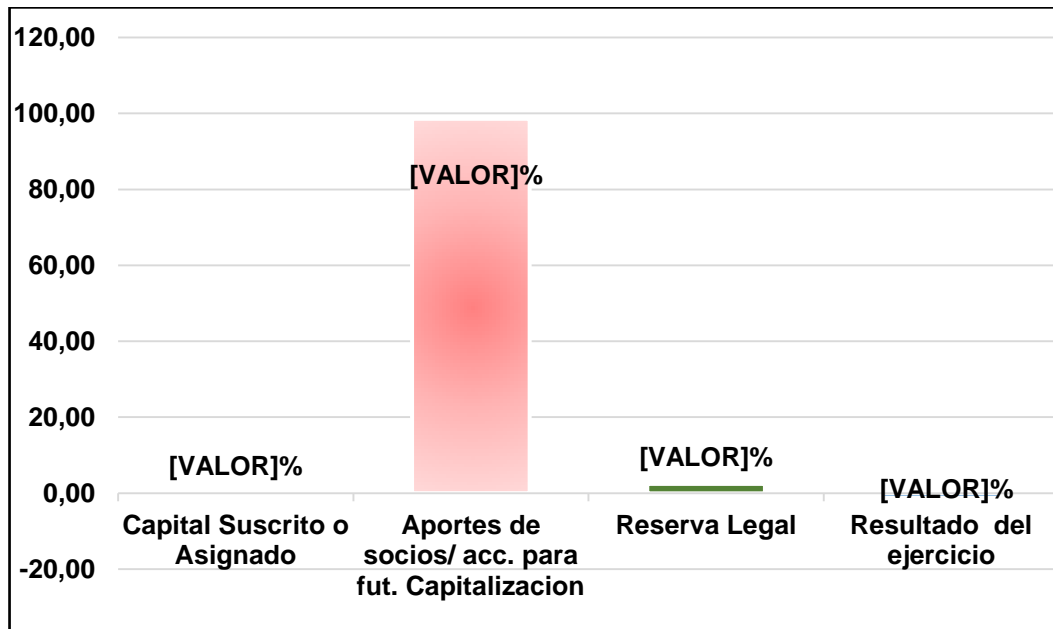
### Estructura del Patrimonio

SUBGRUPO	VALOR	PORCENTAJE
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	800,00	0,19%
APORTES DE SOCIOS/ PARA FUTURAS. CAPITALIZACIÓN	422.796,52	98,58%
RESERVA LEGAL	<u>-5.272,31</u>	(1,23)%
RESULTADO DEL EJERCICIO	10.550,76	2,46%
<b>TOTAL</b>	<b>428.874,97</b>	<b>100,00%</b>

Fuente: Estados financieros "JYRROTRANS S.A."

Elaborado por: La Autora

### Composición del Patrimonio



Fuente: Estados financieros "JYRROTRANS S.A."

Elaborado por: La Autora

## **Interpretación:**

### **Activo**

Luego de realizado el análisis vertical al Estado de Situación Financiera de la Compañía Jyrrotrans S.A, durante el período 2015, se determina que el total de activos es de \$ 978.606,25; el mismo que está constituido por el Activo Corriente \$ 160.036,19 equivalente al 16,35%, el valor del Activo no Corriente \$ 818.570,06 que representa el 83,65%, demostrando que la mayor parte de la inversión se encuentra en el Activo no Corriente dado que la Compañía es de servicio de transporte de carga pesada,

### **Activo Corriente**

Las cuentas que sobresalen se encuentran la cuenta documentos y cuentas por cobrar con \$117.990,33 que representa el 73,73%, valores que corresponde a créditos asignados a sus clientes por los servicios prestados, siendo esta la cuenta más sobresaliente en este grupo.

### **Activo no Corriente**

En lo referente al activo no corriente, en el año 2015 tiene un valor de \$818.570,06 que representa el 83,65% debido a que la compañía, invirtió en nuevos bienes para así poder dar un mejor servicio a la colectividad.

### **Pasivo**

Al aplicar el análisis vertical al Estado de Situación Financiera de la Compañía Jyrrotrans S.A, del año 2015, se evidencia que el Pasivo tiene un valor de \$ 549731,28, y que equivale al 56,17%.

### **Pasivo Corriente**

Dentro de este grupo las cuentas más importantes son: Cuentas por Pagar con \$ 541858,07 que constituye el 98,57 % monto que se justifica debido a

que la compañía realizó la adquisición de bienes con el propósito de mejorar su servicio y así generar más utilidades al finalizar el periodo contable. Además la cuenta Impuesto a la Renta por Pagar con \$ 4370,61 que representa el 0,80% lo que significa que la compañía cumple con sus obligaciones tributarias.

### **Patrimonio**

El Patrimonio se constituye por las cuentas: Capital Social, con \$ 800,00 representado por el 0,19%, éste monto se refiere a las aportaciones realizadas por los socios al momento de constituir la Compañía; Otra cuenta es Utilidades del Ejercicio con un valor de \$ 10.550,76 que equivale al 2,46% dicho importe es justificable por un acuerdo de todos los accionistas de retener un porcentaje de la utilidad neta para futuras capitalizaciones y de esta manera incrementar su patrimonio. Además consta la cuenta Reservas con un valor de \$ -5272,31 representada con el -1.23%, cantidad que se vienen acumulando desde la creación de la entidad.

**JYRROTRANS S.A.**

ANALISIS VERTICAL AL ESTADO DE RESULTADOS  
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
EXPRESADO EN DOLARES

CODIGO	CUENTAS	2014			
		VALOR	VALOR TOTAL	% RUBRO	% GRUPO
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>				
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>				
4.1.01	VENTAS Y SERVICIOS DE TRANSPORTE	242.559,28		99,90	
4.1.02	INGRESOS NO RELACIONADOS	235,60		0,10	
	<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>242.794,88</b>	<b>\$ 242.794,88</b>		<b>100%</b>
<b>5</b>	<b>EGRESOS</b>				
<b>5.1</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>				
5.1.01	SUELDOS Y SALARIOS	42.247,70		18,19	
5.1.02	BENEFICIOS SOCIALES	5.308,02		2,29	
5.1.03	OBLIGACIONES PATRONALES	6.279,99		2,70	
<b>5.2</b>	<b>OTROS GASTOS OPERACIONALES</b>				
5.2.01	DEPRECIACION DE VEHICULO	68.218,43		29,37	
5.2.02	REPARACION Y MANTENIMIENTO DE VEHICULO	13.415,19		5,78	
5.2.03	LUBRICANTES	4.503,37		1,94	
5.2.04	COMBUSTIBLES	37.672,98		16,22	
5.2.05	SUMINISTRO DE OFICINA	417,72		0,18	
5.2.06	ALIMENTACION	7.299,37		3,14	
5.2.07	SEGUROS	11.163,60		4,81	
5.2.08	IVA CARGO AL GASTO	703,52		0,30	
5.2.09	OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS	3.767,09		1,62	
5.2.10	SUMINISTROS Y MATERIALES	62,50		0,03	
5.2.11	MANTENIMIENTO Y REPARACION DE COMPUTACION	127,09		0,05	
5.2.12	MATRICULAS	2.299,82		0,99	
5.2.13	CONTRIBUCIONES DE IMPUESTOS	475,17		0,20	
5.2.14	SERVICIOS PRESTADOS	1043,65		0,45	
5.2.15	MULTAS POR CONTRAVENCION	4.060,12		1,75	
5.2.16	OTROS COSTOS INDIRECTOS	1.566,77		0,67	
5.2.17	COMISIONES BANCARIAS	924,67		0,40	
5.2.18	INTERES	894,49		0,39	
5.2.19	RETENCIONES ASUMIDAS	70,50		0,03	
5.2.20	PEAJE	11.447,00		4,93	
5.2.21	REPUESTOS	6.743,20		2,90	
5.2.22	TRAMITES OPERACIONALES	532,19		0,23	
5.2.23	PUBLICIDAD	203,57		0,09	
5.2.24	MATERIALES Y SUMINISTROS DE TRANSPORTE	796,50		0,34	
	<b>TOTAL DE GASTOS</b>		<b>232.244,12</b>	<b>100,00</b>	<b>96%</b>
	<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>10.550,76</b>		<b>4%</b>
		Marcelo Cárdenas Muñoz <b>GERENTE</b>	María Pacheco Yépez <b>CONTADORA</b>		

**Fuente:** Estados financieros "JYRROTRANS S.A."

**Elaborado por:** La Autora

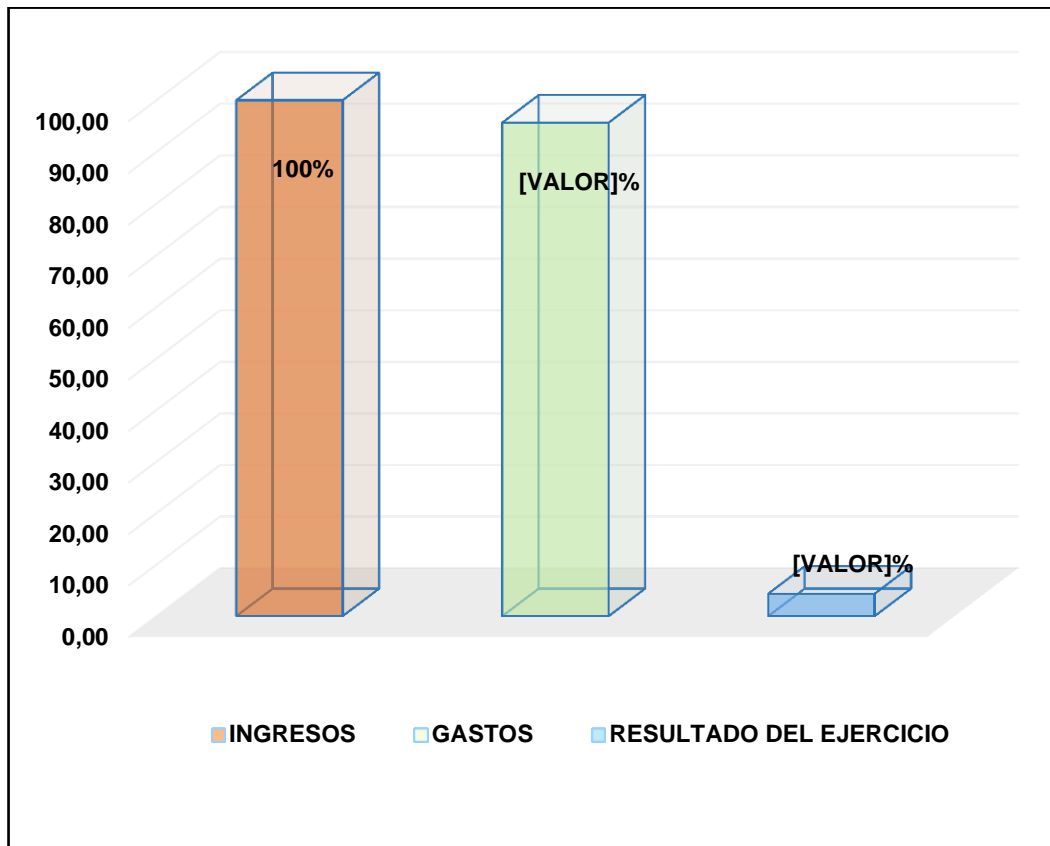
### Estructura del Estado de Resultados 2015

GRUPO	VALOR	PORCENTAJE
INGRESOS	242794,88	100,00%
GASTOS	232244,12	95,65%
RESULTADO DEL EJERCICIO	10.550,76	4,35%

Fuente: Estados financieros "JYRROTRANS S.A."

Elaborado por: La Autora

### Composición del Estado de Resultados año 2015



Fuente: Estados financieros "JYRROTRANS S.A."

Elaborado por: La Autora

## INGRESOS

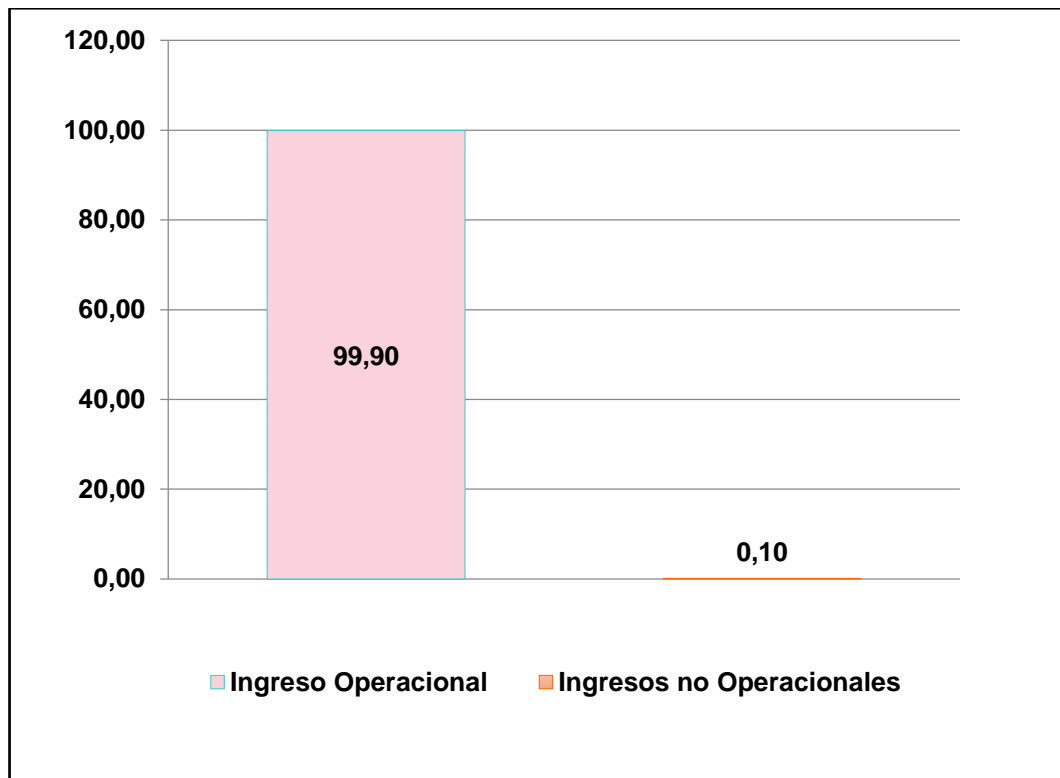
### Estructura del Ingresos

GRUPO	VALOR	RUBRO
INGRESO OPERACIONAL	\$ 242.559,28	99,90%
INGRESOS NO OPERACIONALES	\$ 235,60	0,10%
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 242.794,88</b>	<b>100%</b>

Fuente: Estados financieros "JYRROTRANS S.A."

Elaborado por: La Autora

### Composición del Ingresos



Fuente: Estados financieros "JYRROTRANS S.A."

Elaborado por: La Autora



## GASTOS MÁS UTILIDAD

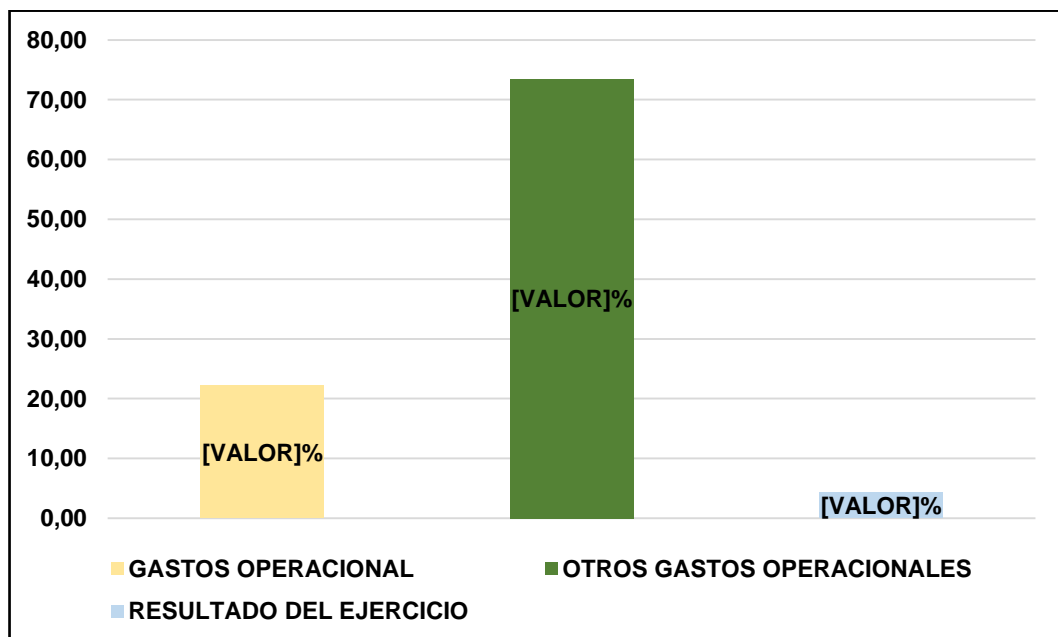
### Estructura de los Gastos más Utilidad

GRUPO	VALOR	RUBRO
GASTOS OPERACIONAL	53.835,71	22,17%
OTROS GASTOS OPERACIONALES	178.408,41	73,48%
RESULTADO DEL EJERCICIO	10.550,76	4,35%
<b>TOTAL</b>	<b>232.244,12</b>	<b>100,00%</b>

Fuente: Estados financieros "JYRROTRANS S.A."

Elaborado por: La Autora

### Composición de los Gastos más Utilidad



Fuente: Estados financieros "JYRROTRANS S.A."

Elaborado por: La Autora

## **Interpretación**

Al aplicar el análisis vertical del Estado de Pérdidas y Ganancias del año 2015 de la Compañía Jyrrotrans S.A, obtenemos los siguientes resultados.

### **Ingresos**

En lo referido a Ingresos se comprueba que el valor por la actividad principal de la Compañía, es la prestación de servicios de transporte de carga pesada que se obtiene un valor de \$ 242794,88 que representa el 100% de los ingresos percibidos por la empresa,

### **Gastos**

Los gastos realizados por la compañía de transporte de carga pesada en este año son de \$ 232.244,12 conformado por Gastos Operacionales con un monto de \$ 53.835,71 que equivale al 22,17% egresos que se justifican debido a que la Compañía para cumplir con sus objetivos debe incurrir con tales gastos; y Otros Gastos Operacionales con un valor de \$ 178.408,41 que representa el 73,48% importe que la Compañía debe cubrir ya que son gastos relacionados directamente con la actividad principal de la entidad.

### **Resultado del Ejercicio**

Luego de realizado el análisis vertical del periodo 2015 del Estado de Resultados se determina que la compañía tiene una utilidad de \$ 10.550,76 que representa el 4,35%; valor poco significativo con relación a toda la inversión que tiene la compañía por lo que los directivos de la misma deberían tomar una decisión acertada con la finalidad de obtener mayores beneficios financieros sobre los patrimonios que tienen.

<b>JYRROTRANS S.A.</b>						
ANALISIS HORIZONTAL AL BALANCE GENERAL						
AÑO 2014 / 2015						
EXPRESADO EN DOLARES						
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	AÑOS		DIFERENCIA	%	RAZÓN
		2015	2014			2015/2014
<b>1</b>	<b>ACTIVOS</b>					
<b>1.1</b>	<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>					
1.1.01	Caja/Banco	707,72	400,00	307,72	76,93	1,77
1.1.02	Cuentas y Documentos por Cobrar	117.990,33	400,00	117.590,33	29.397,58	294,98
1.1.03	Anticipo a Socios	25.465,93	0,00	25.465,93		-
1.1.04	(-) Provisions de Cuentas Incobrables	-23.343,82	0,00	(23.343,82)		-
1.1.05	Servicios y Otros Pagos Anticipados	27.487,97	0,00	27.487,97		-
1.1.06	Credito Tributario a favor de la empresa	11.528,05		11.528,05		
1.1.07	Otros Activos Corrientes	200,01		200,01		
	<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>160.036,19</b>	<b>800,00</b>	<b>159.236,19</b>	<b>19.904,52</b>	<b>200,05</b>
<b>1.2</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTES</b>					
1.2.01	Vehículos	883.526,81	559.761,48	323.765,33	57,84	1,58
1.2.02	Repuestos y Herramientas	4.325,45	0,00	4.325,45		-
1.2.03	(-) Dep. Acumulada de Vehiculo	-69.282,20	-2.487,83	(66.794,37)	2.684,84	27,85
	<b>TOTAL DE ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>818.570,06</b>	<b>557.273,65</b>	<b>261.296,41</b>	<b>46,89</b>	<b>1,47</b>
	<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>978.606,25</b>	<b>558.073,65</b>	<b>420.532,60</b>	<b>75,35</b>	<b>1,75</b>
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>					
<b>2.1</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>					
2.1.01	Cuentas por Pagar a Prov. No Relacionados	541.858,07	420.378,48	121.479,59	28,90	1,29
2.1.02	Impuesto a la Renta por Pagar	4.370,61	126,02	4.244,59	3.368,19	34,68
2.1.03	Obligaciones con I.E.S.S. Patronales por Pagar	3.502,60	337,28	3.165,32	938,48	10,38
	<b>TOTAL DE PASIVO CORRIENTE</b>	<b>549.731,28</b>	<b>420.841,78</b>	<b>128.889,50</b>	<b>30,63</b>	<b>1,31</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>					
3.1.01	Capital Suscrito o Asignado	800,00	400,00	400,00	100,00	2,00
3.1.03	Aportes de Socios/ Acc. para Fut. Capitalizacion	422.796,52	134.358,45	288.438,07	214,68	3,15
3.1.04	Reserva Legal	-5.272,31	224,86	(5.497,17)	(2.444,71)	-23,45
3.1.05	Resultado del Ejercicio	10.550,76	2.248,56	8.302,20	369,22	4,69
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>428.874,97</b>	<b>137.231,87</b>	<b>291.643,10</b>	<b>212,52</b>	<b>3,13</b>
	<b>TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO</b>	<b>978.606,25</b>	<b>558.073,65</b>	<b>420.532,60</b>	<b>75,35</b>	<b>1,75</b>
Marcelo Cárdenas Muñoz		Maria Pacheco Yopez				
<b>GERENTE</b>		<b>CONTADORA</b>				

**Fuente:** Estados financieros "JYRROTRANS S.A."

**Elaborado por:** La Autora

## INTERPRETACIÓN DEL ANÁLISIS HORIZONTAL AL BALANCE GENERAL DEL AÑO 2014/2015

### ACTIVOS

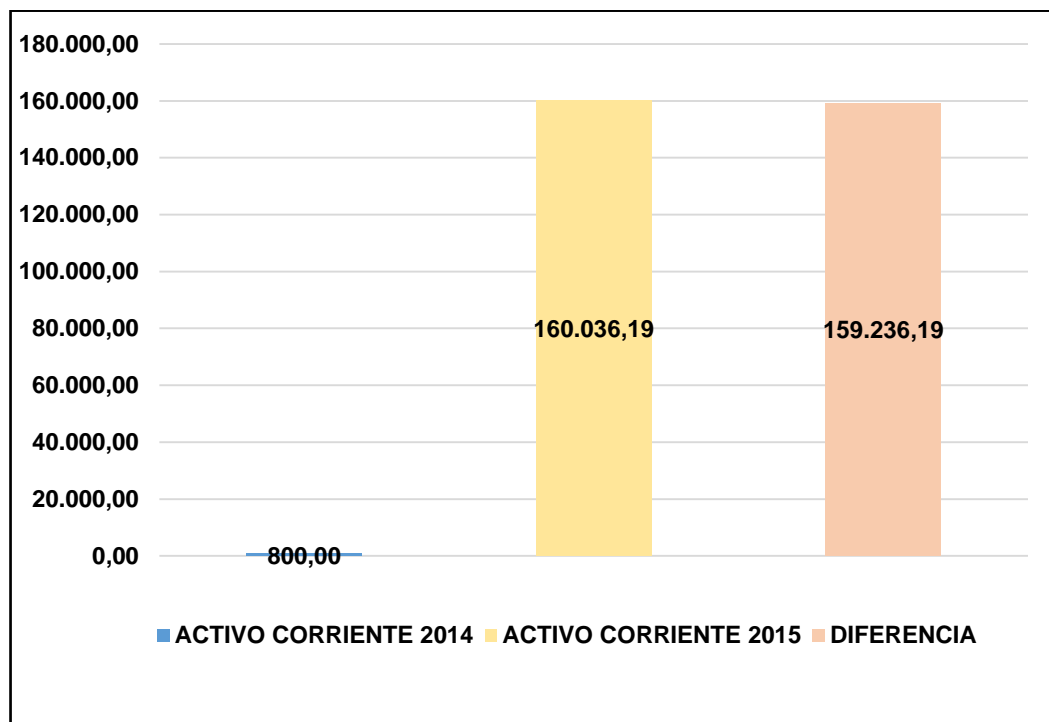
#### Activo Corriente

AÑO	VALOR	% DE VARIACION	RAZON
2014	800,00	19.904,52%	200,05
2015	160.036,19		
<b>DIFERENCIA</b>	<b>159.236,19</b>		

**Fuente:** Estados financieros "JYRROTRANS S.A."

**Elaborado por:** La Autora

#### Activo Corriente



**Fuente:** Estados financieros "JYRROTRANS S.A."

**Elaborado por:** La Autora

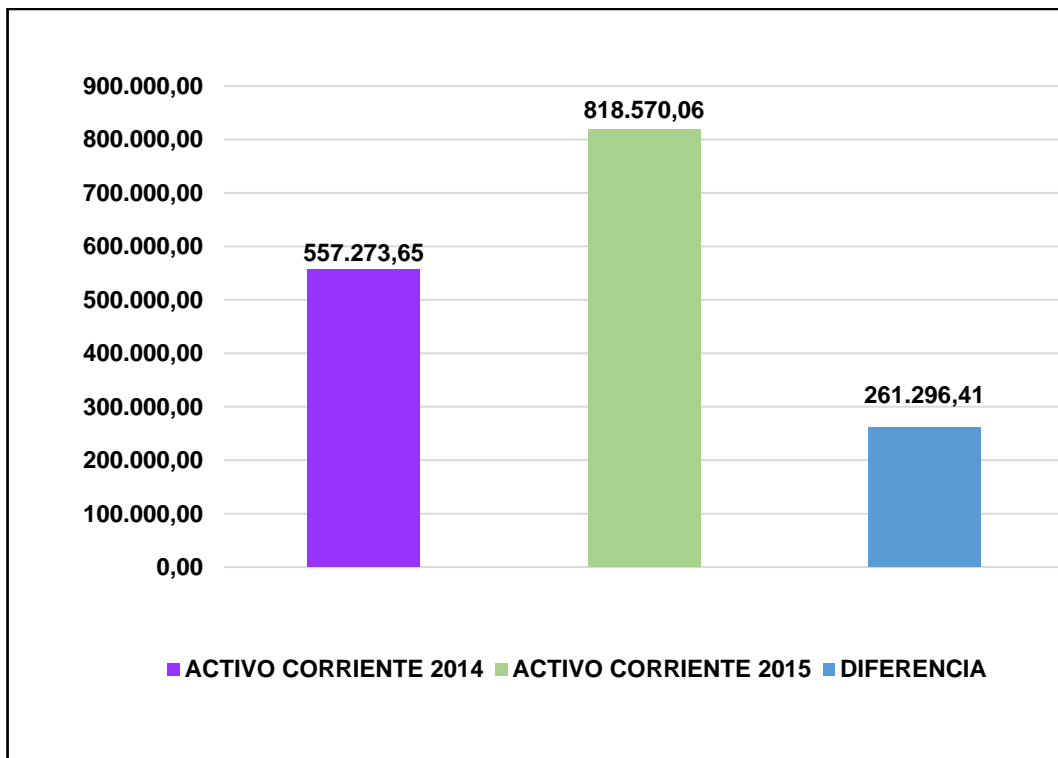
## ACTIVO NO CORRIENTE

### Activo No Corriente

AÑO	VALOR	% VARIACION	RAZON
2014	557.273,65	46,89%	1,47
2015	818.570,06		
<b>DIFERENCIA</b>	<b>261.296,41</b>		

Fuente: Estados financieros "JYRROTRANS S.A."  
Elaborado por: La Autora

### Activo No Corriente



Fuente: Estados financieros "JYRROTRANS S.A."  
Elaborado por: La Autora

## PASIVO Y PATRIMONIO

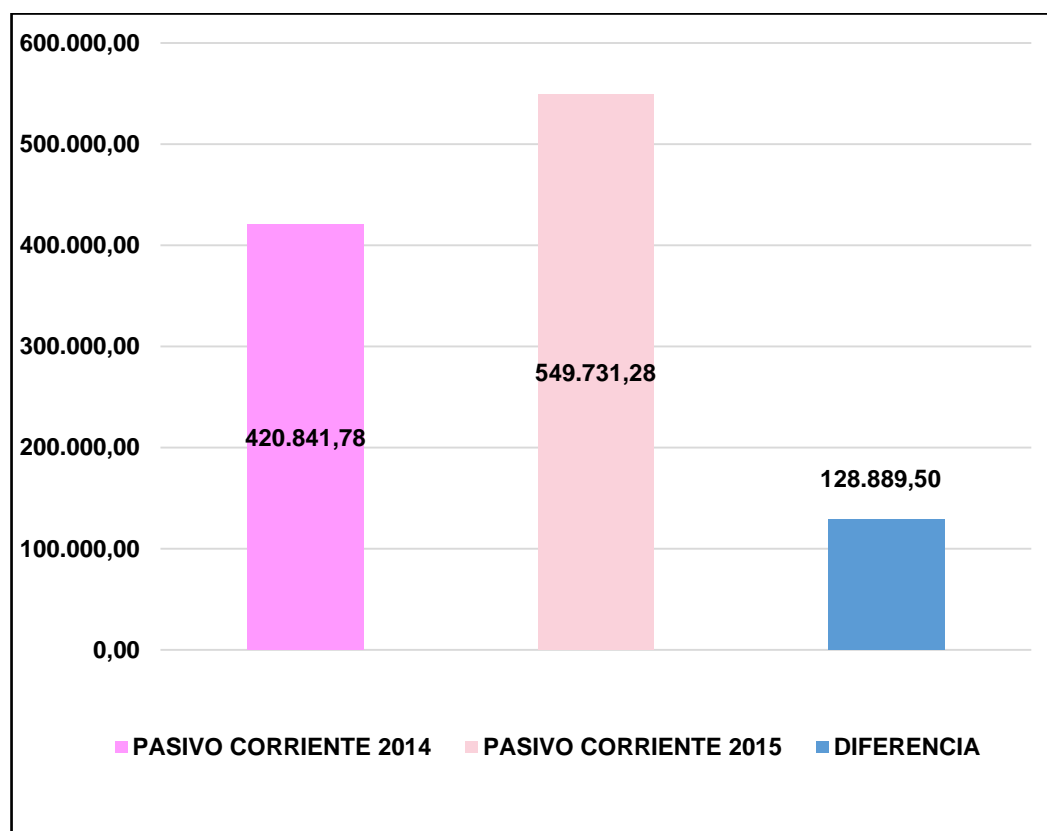
### Pasivo Corriente

AÑO	VALOR	% VARIACION	RAZON
2014	420.841,78	30,63%	1,31
2015	549.731,28		
<b>DIFERENCIA</b>	<b>128.889,50</b>		

Fuente: Estados financieros "JYRROTRANS S.A."

Elaborado por: La Autora

### Pasivo Corriente



Fuente: Estados financieros "JYRROTRANS S.A."

Elaborado por: La Autora

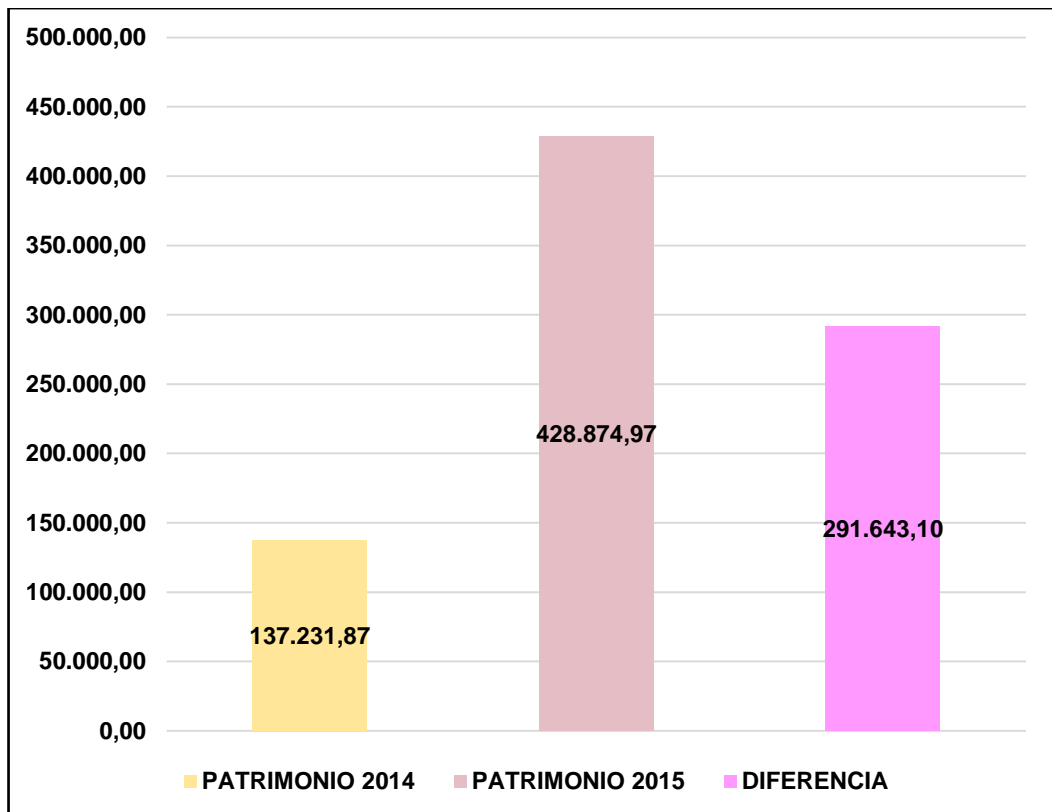
### Patrimonio

AÑO	VALOR	% VARIACION	RAZON
2014	137.231,87	212,52%	3,13
2015	428.874,97		
<b>DIFERENCIA</b>	<b>291.643,10</b>		

Fuente: Estados financieros "JYRROTRANS S.A."

Elaborado por: La Autora

### Patrimonio



Fuente: Estados financieros "JYRROTRANS S.A."

Elaborado por: La Autora

## **Interpretación:**

### **Activo**

Luego de haber verificado los cálculos respectivos tenemos que el Activo Corriente presenta un incremento de \$ 159.236,19 que representa el 200,05% por ello se hace necesario comparar los rubros más significativos para poder determinar las importantes causas de la diferenciación.

### **Activo Corriente**

En la cuenta, Cuentas y Documentos por Cobrar se evidencia un incremento de \$ 117.590,33 que equivale al 29.397,58% esto se debe a que la compañía ha prestado sus servicios a crédito, en un determinado tiempo de cobro, estas recaudaciones son trimestrales.

Con respecto a la cuenta Caja/Banco existió un aumento de \$ 307,72 dicho incremento se da debido a que la compañía en el año 2015, decide tener un fondo aunque no tan significativo, generándose una razón de 1,77% que significa las veces que aumentó en relación al año 2014.

### **Activo no Corriente**

En lo referente al activo no corriente, en el año 2014 tiene un valor de \$ 557.273,65 y en el año 2015 \$ 818.570,06 existiendo un acrecentamiento de \$ 261.296,41 que representa el 1,47% debido a que la compañía en el año 2015 se dio la depreciación Acumulada de Vehículo, produciéndose una razón del 27,85% que significa las veces que ha disminuido en relación al año 2014.



## **Pasivo Corriente**

Después de aplicado el Análisis Horizontal a los Estados de Situación Financiera de los períodos 2014 – 2015 se evidencia que el Pasivo Corriente en el año 2014 tiene un valor de \$ 420.841,78 y en el año 2015 un monto de \$ 549.731,28 dándose un incremento de \$128.889,50 que se traduce al 30.63%, por ello se hace necesario comparar las cuentas más significativas para determinar los orígenes de las variaciones.

Cuentas por Pagar tiene un aumento de \$121.479,59 que equivale al 28,90%, valor que se explica debido a que la compañía adquirió nuevas obligaciones con terceras personas al momento de efectuar la compañía y que las mismas deberán ser canceladas en un período menor a un año, existiendo una razón de 1,29 que significa las veces que aumentó en relación al año 2014.

Asimismo la cuenta Impuesto a la Renta por Pagar teniendo un aumento de \$ 4.244,59 que equivale al 3.368,19% valores que justifica con las obligaciones que tiene la compañía, para poder cumplir sus contratos, concurriendo una razón de 34,68% que significa las veces que aumentó en relación al año 2014.

## **Patrimonio**

Con afinidad al Patrimonio se evidencia que para el año 2014 se presenta un valor de \$ 137.231,87 y para el período 2015 de \$ 428.874,97 diferenciándose la una de la otra en \$ 291.643,10. Éste incremento se da debido a que para el año 2015 los socios decidieron acumular las utilidades para futuras capitalizaciones así mismo las reservas legal, existiendo una razón de –23,45% lo que significa las veces que ha aumentado en relación al año anterior.

<b>JYRROTRANS S.A.</b>						
ANALISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE RESULTADOS						
AÑO 2014 / 2015						
EXPRESADO EN DOLARES						
CODIGO	CUENTA	AÑOS		DIFERENCIA	%	RAZON 2015 / 2014
		2015	2014			
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>					
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>					
4.1.01	Ventas Servicio de Transporte	242.559,28	20.050,26	222.509,02	1.109,76	12,10
4.1.02	Ingresos No Operacionales	235,60	-	235,60	-	-
	<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>242794,88</b>	<b>20.050,26</b>	<b>222.744,62</b>	<b>1.110,93</b>	<b>12,11</b>
<b>5</b>	<b>EGRESOS</b>				-	
<b>5.1</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>					
5.1.01	Sueldos y Salarios	42.247,70	933,34	41.314,36	4.426,51	45,27
5.1.02	Beneficios Sociales	5.308,02	-	5.308,02	-	-
5.1.03	Obligaciones Patronales	6.279,99	-	6.279,99	-	-
<b>5.2</b>	<b>OTROS GASTOS OPERACIONALES</b>					
5.2.01	Depreciación de Vehículo	68.218,43	2.487,83	65.730,60	2.642,09	27,42
5.2.02	Reparación y Mantenimiento de Vehículo	13.415,09	1.835,10	11.579,99	631,03	7,31
5.2.03	Lubricante	4.503,37	5.725,00	(1.221,63)	(21,34)	0,79
5.2.04	Combustible	37.672,98	2.292,38	35.380,60	1.543,40	16,43
	Suministros de Oficina	417,72	26,79	390,93	1.459,24	15,59
5.2.05	Suministros y Materiales	62,50	-	62,50	-	-
5.2.07	Mantenimiento. y Reparación/Equipos de Computación	127,09	-	127,09	-	-
5.2.08	Otros Gastos Administrativos	3.767,09	-	3.767,09	-	-
5.2.09	Alimentación	7.299,37	133,38	7.165,99	5.372,61	54,73
5.2.10	Seguros	11.163,60	1.943,00	9.220,60	474,55	5,75
5.2.11	IVA Carga al Gasto	703,52	2.424,88	(1.721,36)	(70,99)	0,29
5.2.12	Matriculas	2.299,82	-	2.299,82	-	-
5.2.13	Contribuciones de Impuestos	475,17	-	475,17	-	-
5.2.14	Servicios Prestados	1043,65	-	1.043,65	-	-
5.2.15	Multas por Contravención	4.060,12	-	4.060,12	-	-
5.2.16	Otros Costos Indirectos	1.566,77	-	1.566,77	-	-
5.2.17	Comisiones Bancarias	924,67	-	924,67	-	-
5.2.18	Interes	894,49	-	894,49	-	-
5.2.19	Retenciones Asumidas	70,50	-	70,50	-	-
5.2.20	Peaje	11.447,00	-	11.447,00	-	-
5.2.21	Repuestos	6.743,20	-	6.743,20	-	-
5.2.22	Tramites Operacionales	532,19	-	532,19	-	-
5.2.23	Publicidad	203,57	-	203,57	-	-
5.2.24	Materiales y Suministros de Transporte	796,50	-	796,50	-	-
	<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>232.244,12</b>	<b>17.801,70</b>	<b>214.442,42</b>	<b>1.204,62</b>	<b>13,05</b>
	<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>10.550,76</b>	<b>2.248,56</b>	<b>8.302,20</b>	<b>369,22</b>	<b>4,69</b>
Marcelo Cárdenas Muñoz <b>GERENTE</b>		Maria Pacheco Yopez <b>CONTADORA</b>				

**Fuente:** Estados financieros "JYRROTRANS S.A."

**Elaborado por:** La Autora

**INTERPRETACIÓN DEL ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO  
RESULTADOS DEL AÑO 2014/2015**

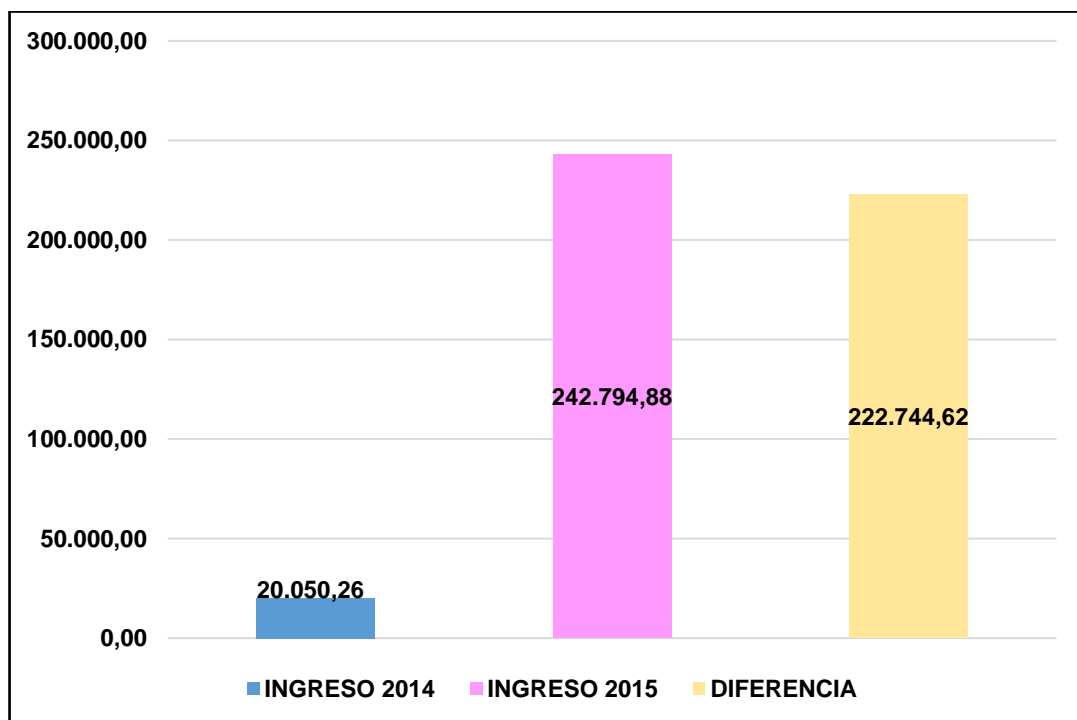
**Ingresos**

<b>AÑO</b>	<b>VALOR</b>	<b>% VARIACION</b>	<b>RAZON</b>
INGRESO 2014	20.050,26		
INGRESO 2015	242.794,88	1.110,93	12,11
<b>DIFERENCIA</b>	<b>222.744,62</b>		

**Fuente:** Estados financieros "JYRROTRANS S.A."

**Elaborado por:** La Autora

**Ingresos**



**Fuente:** Estados financieros "JYRROTRANS S.A."

**Elaborado por:** La Autora

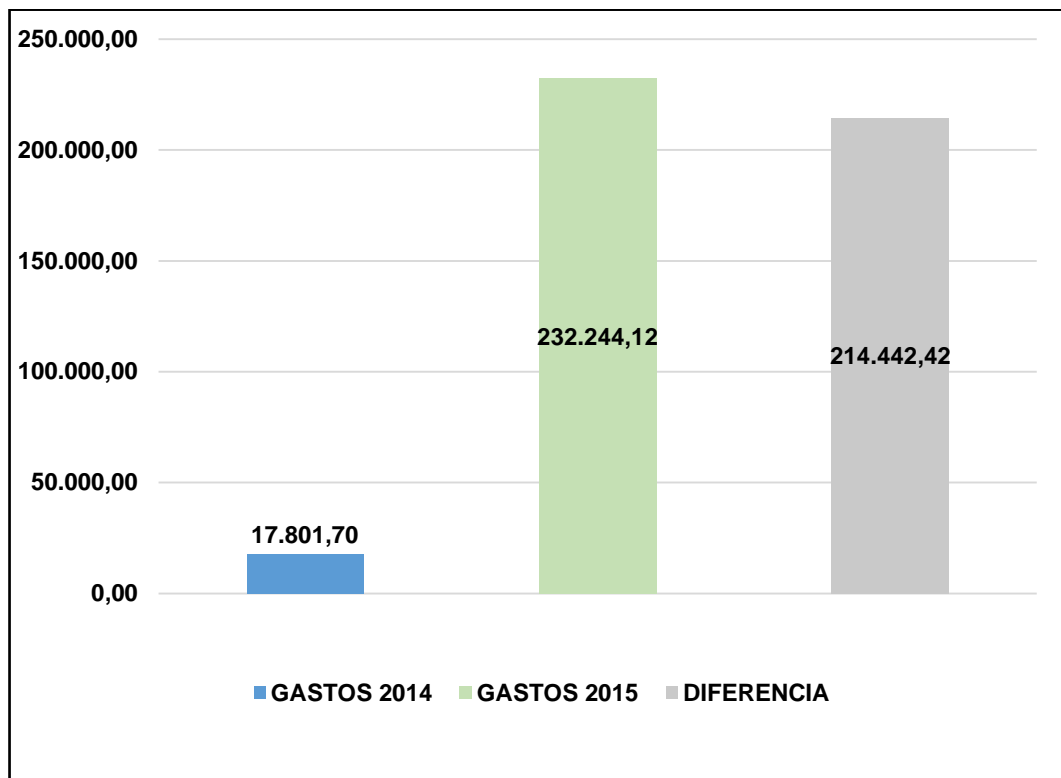
### Gastos

AÑO	VALOR	% DE VARIACION	RAZON
2014	17.801,70	1.204,62	13,05
2015	232.244,12		
<b>DIFERENCIA</b>	<b>214.442,42</b>		

Fuente: Estados financieros "JYRROTRANS S.A."

Elaborado por: La Autora

### Gastos



Fuente: Estados financieros "JYRROTRANS S.A."

Elaborado por: La Autora

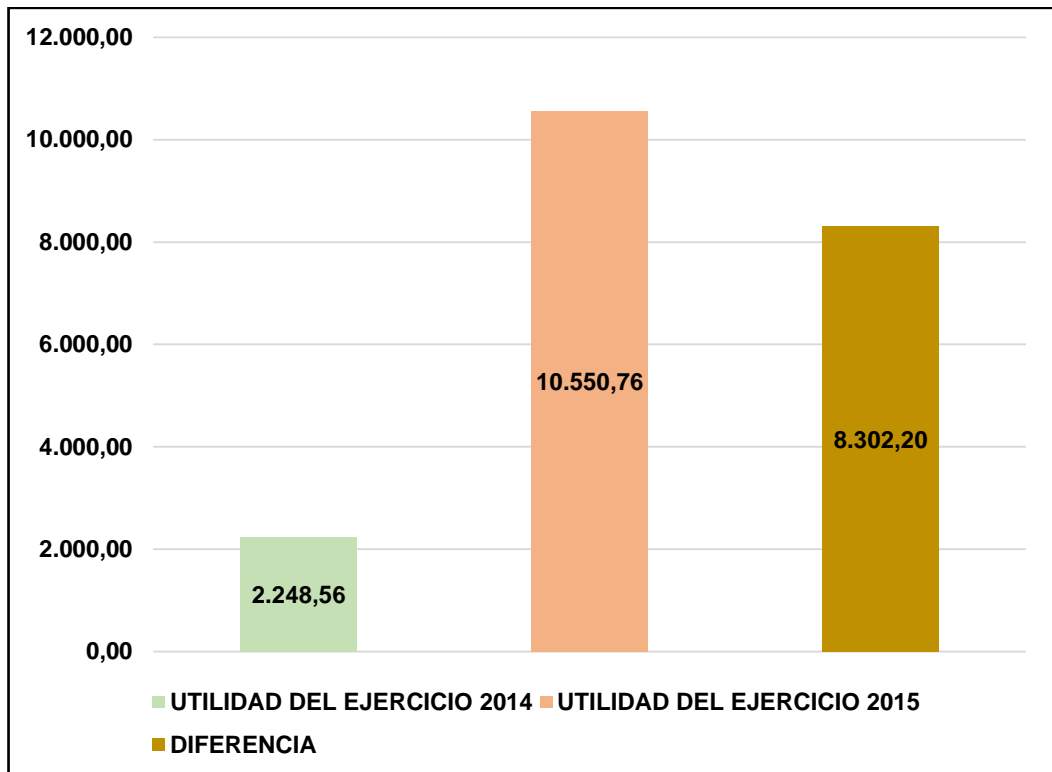
### Utilidad del Ejercicio

AÑO	VALOR	% VARIACION	RAZON
2014	2.248,56	369,22	4,69
2015	10.550,76		
<b>DIFERENCIA</b>	<b>8.302,20</b>		

Fuente: Estados financieros "JYRROTRANS S.A."

Elaborado por: La Autora

### Utilidad del Ejercicio



Fuente: Estados financieros "JYRROTRANS S.A."

Elaborado por: La Autora

## **Interpretación**

### **Ingresos**

Una vez realizados los cálculos del análisis horizontal al Estado de Pérdidas y Ganancias de la Compañía Jyrrotrans S.A, según el análisis comparativo realizado al estado de resultados se observa que los ingresos del año 2014 son de \$ 20.050,26 y del año 2015 son de \$ 242.794,88 esto se produce debido a que las ventas de servicio creció una variación positiva de 1110,93%; dicho aumento se justifica debido a que la compañía en el año 2015 incrementó sus servicios de transporte poniendo a flote sus nuevos vehículos por ende aumentaron sus ingresos, dándose una razón de 12,11 que significa las veces que creció en relación al 2014

### **Gastos**

En lo referido a los gastos de la Compañía Jyrrotrans S.A, del periodo 2014 – 2015, se produjo un incremento de \$ 214.442,42 cuyo porcentaje es del 1.204,62 %; valor que se explica debido a que la compañía para el año 2015 realizó varios egresos relacionados a la ampliación de servicios transporte que para prestar un servicio de calidad incurrió en dichos egresos como es inclusión de nuevo personal contratado, depreciaciones de activos, generándose una razón de 13,05% que significa las veces que los gastos aumentaron en relación al año 2014.

### **Resultado del Ejercicio**

Después de haber analizado los ingresos y los gastos se evidencia que para el año 2015 la utilidad bruta generada creció con respecto al año anterior en un monto de \$8.302,20 que equivale al 369,22%; valor justificable debido a que la Compañía adquirió más vehículos para así acrecentar sus servicios de transporte por lo cual aumentaron sus obligaciones y también sus ingresos, dándose una razón de 4.69% que significa las veces que la utilidad bruta aumento en relación al año 2014.

## ANÁLISIS POR ÍNDICES O RAZONES FINANCIERAS

### INDICADORES DE LIQUIDEZ

#### Razón Corriente (RC)

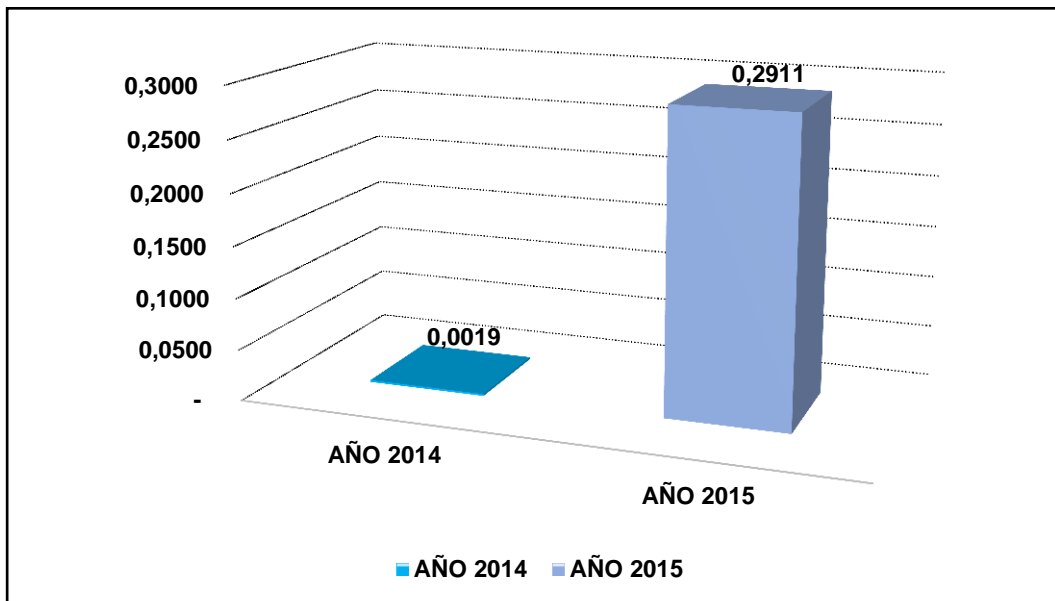
<b>RAZON CORRIENTE=</b>	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$
-------------------------	---

AÑO 2014		AÑO 2015	
RC=	$\frac{800,00}{420841,78}$	RC=	$\frac{160036,19}{549731,28}$
	<b>0,0019</b>		<b>0,2911</b>

**Fuente:** Estados financieros "JYRROTRANS S.A."

**Elaborado por:** La Autora

#### Razón Corriente



**Fuente:** Estados financieros "JYRROTRANS S.A."

**Elaborado por:** La Autora

## Interpretación

Como resultado de aplicar el indicador de liquidez o índice de solvencia se determina que en el año 2014 existe una razón de 0,0019, lo que significa que por cada dólar a cada persona que debe la compañía cuenta con 0,0019 centavos para cancelar la deuda; y en el año 2015 por cada dólar que debe cuenta con 0,29 centavos para cancelar deudas a corto plazo; esto quiere que la Compañía JYRRITRANS S.A, no cuenta con capacidad suficiente para pagar sus obligaciones a corto plazo debido a que la razón corriente no llega al estándar aceptable que es 1.

### Razón Prueba Ácida (PA)

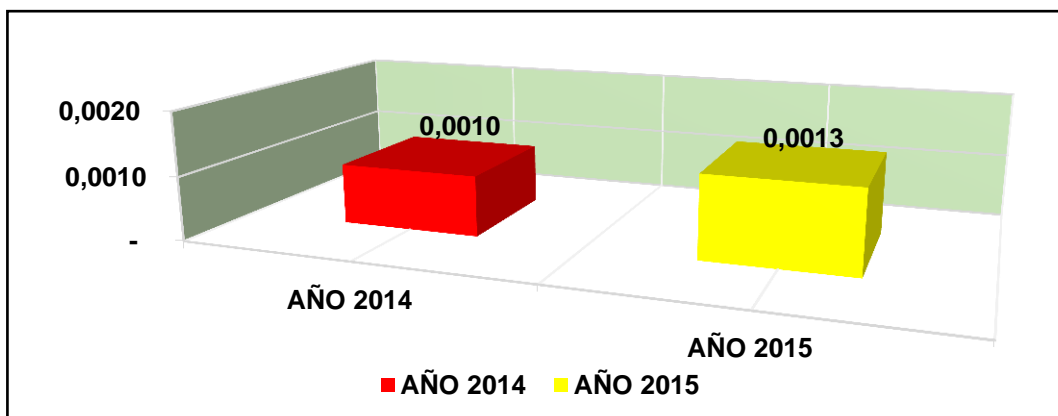
<b>PRUEBA ACIDA=</b>	<u>ACTIVO DISPONIBLE</u> PASIVO CORRIENTE
----------------------	--

AÑO 2014	AÑO 2015
PA= $\frac{400,00}{420841,8}$	PA= $\frac{707,72}{549731,28}$
<b>0,0010</b>	<b>0,0013</b>

**Fuente:** Estados financieros "JYRROTRANS S.A."

**Elaborado por:** La Autora

### Prueba Ácida



**Fuente:** Estados financieros "JYRROTRANS S.A."

**Elaborado por:** La Autora



## Interpretación

Luego de realizado el índice de prueba ácida en los periodos estudiados de la compañía Jyrrotrans S.A, se determina que en el año 2014 el resultado fue 0,0010 y en el 2015 de 0,0013 lo que quiere decir que por cada dólar que debe la compañía en sus obligaciones a corto plazo, cuenta con 0,0010 centavos para el primer año y 0,0013 centavos para el 2015, determinándose que la compañía no cuenta con dinero suficiente en el activo corriente para cubrir sus obligaciones debido a que sus inversiones se encuentran en el activo no corriente (Vehículos).

### Razón de Capital de Trabajo (CT)

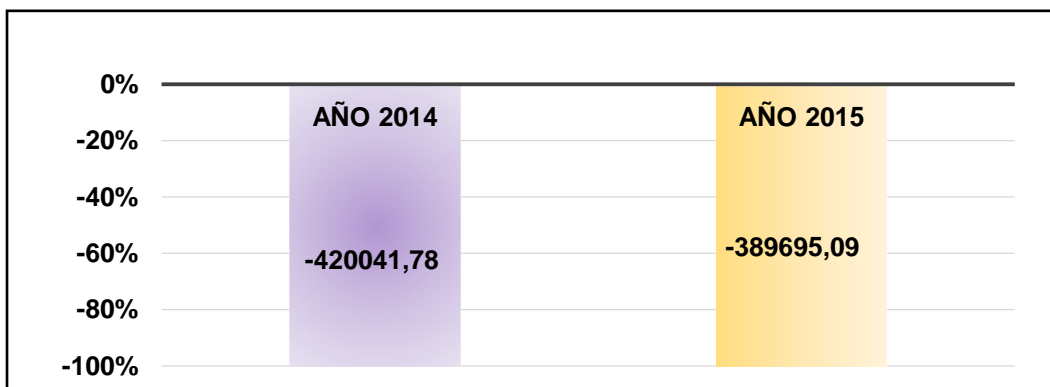
<b>CAPITAL DE TRABAJO=</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>-</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>
----------------------------	-------------------------	----------	-------------------------

<b>AÑO 2014</b>				<b>AÑO 2015</b>			
<b>CT=</b>	800,00	-	420841,78	<b>CT=</b>	160036,19	-	549731,28
			<b>-420041,78</b>				<b>-389695,09</b>

**Fuente:** Estados financieros "JYRROTRANS S.A."

**Elaborado por:** La Autora

### Capital de Trabajo



**Fuente:** Estados financieros "JYRROTRANS S.A."

**Elaborado por:** La Autora

## Interpretación

El capital de trabajo de la compañía JYRROTRANS S.A, en el periodo 2014 es de \$-420.041,78 y el 2015 es de \$-389.695,09; evidenciando que la compañía no cuenta con disponibilidad para cubrir sus obligaciones a corto plazo con los fondos de su activo corrientes, esto dificulta que la misma pueda desarrollar sus actividades diarias, debido a que la compañía tiene un incremento de obligaciones con sus proveedores ya que hubo la adquisición de nuevos vehículos, por ende las deudas son mayores a los fondos a corto plazo que posee la misma.

## INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

### Nivel de Endeudamiento (NE)

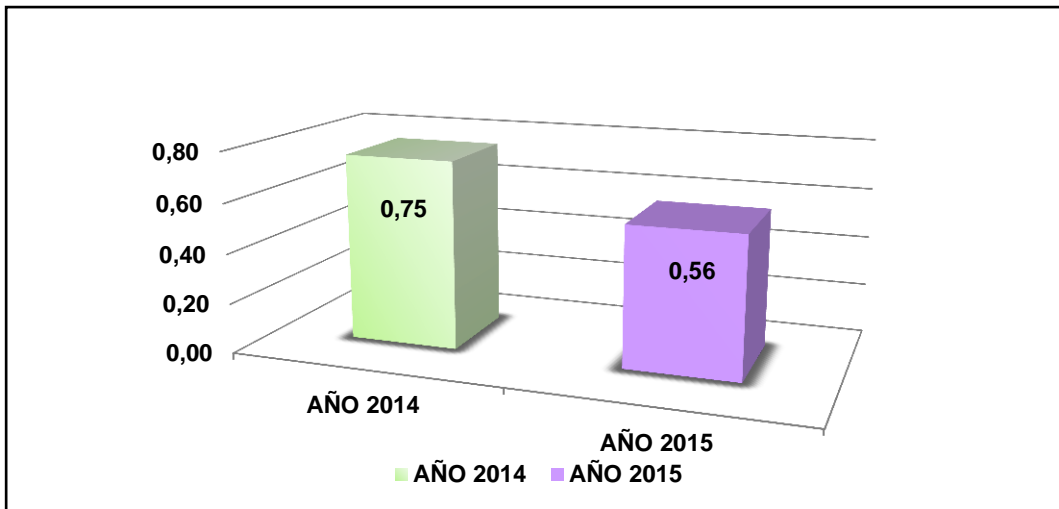
$$\text{NIVEL DE ENDEUDAMIENTO} = \frac{\text{PASIVOS TOTAL}}{\text{ACTIVOS TOTAL}} \times 100$$

AÑO 2014	AÑO 2015
N/E= $\frac{420.841,78}{558073,65}$	N/E= $\frac{549731,28}{978606,25}$
<b>75,41% = 0,7541</b>	<b>56,17%=0,5617</b>

**Fuente:** Estados financieros "JYRROTRANS S.A."

**Elaborado por:** La Autora

### Nivel de Endeudamiento



Fuente: Estados financieros "JYRROTRANS S.A."

Elaborado por: La Autora

### Interpretación

Podemos concluir que la participación de los acreedores para el año 2014 es de un 0.75% y para el año 2015 es de un 0.56% sobre el total de los activos de la compañía, Estos valores demuestran que la compañía en el año 2015 bajo el exceso de deuda, lo cual es una ventaja, ya que asegura su autonomía financiera.

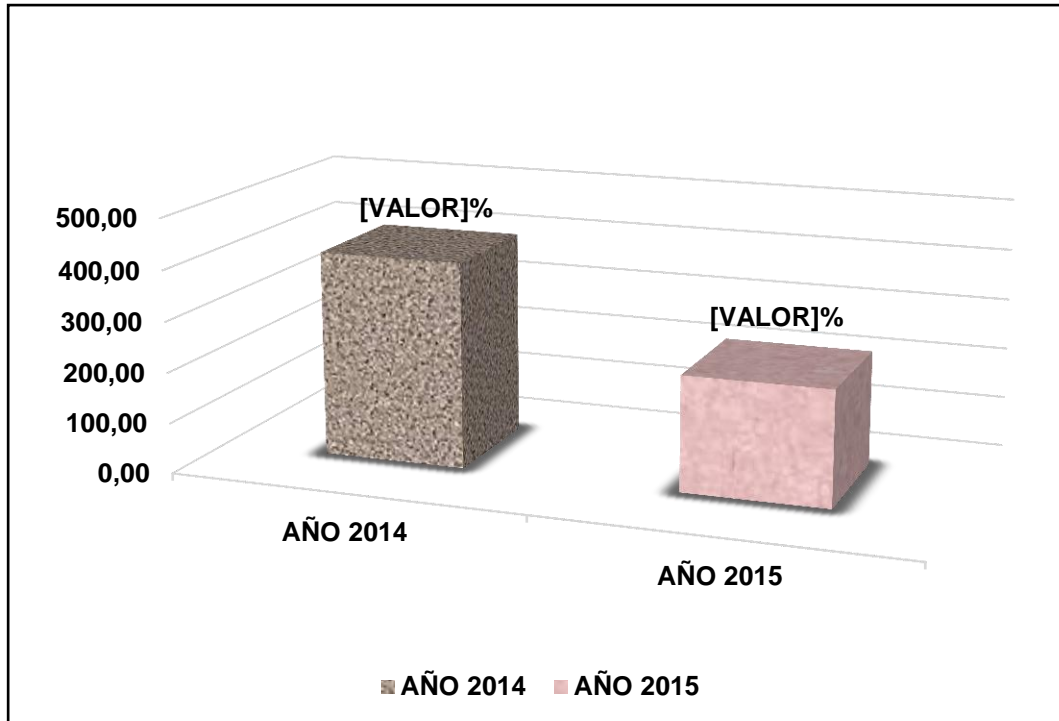
### Apalancamiento Financiera (AF)

$\text{APALANCAMIENTO FINANCIERO} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}} \times 100$	
AÑO 2014	AÑO 2015
$\text{AF} = \frac{558.073,65}{137.231,87} * 100$	$\text{AF} = \frac{978.606,25}{428.874,97} * 100$
<b>406,66%</b>	<b>228,18%</b>

Fuente: Estados financieros "JYRROTRANS S.A."

Elaborado por: La Autora

## Apalancamiento Financiera



Fuente: Estados financieros "JYRROTRANS S.A"

Elaborado por: La Autora

### Interpretación

Luego de aplicar el indicador de solvencia general o apalancamiento financiero se puede evidenciar que en el año 2014 por cada dólar invertido en activos totales la compañía cuenta con 406,66% y en el año 2015 con 228,18% correspondiente al patrimonio para cubrir dichos gastos, evidenciando una ligera disminución en el último periodo analizado, debido a que los activos han sido incrementados al igual que el patrimonio, estableciendo un buen grado de solvencia económica para Jyrrotrans S.A, con el uso de las deudas permiten aumentar la rentabilidad financiera

### Endeudamiento a Corto Plazo (ECP)

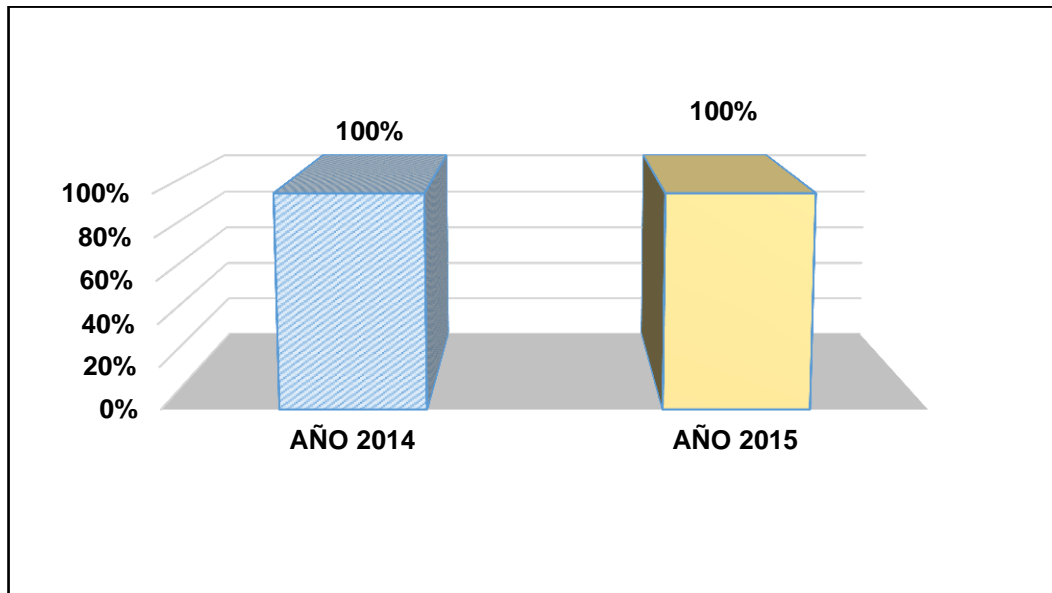
$$\text{ENDEUDAMIENTO A CORTO PLAZO} = \frac{\text{PASIVO CORRIENTE}}{\text{TOTAL PASIVO}}$$

AÑO 2014		AÑO 2015	
ECP=	<u>420.841,78</u>	ECP=	<u>549.731,28</u>
	420.841,78		549.731,28
	<b>100%</b>		<b>100%</b>

Fuente: Estados financieros "JYRROTRANS S.A"

Elaborado por: La Autora

### Endeudamiento a Corto Plazo



Fuente: Estados financieros "JYRROTRANS S.A."

Elaborado por: La Autora

## Interpretación

De acuerdo al análisis realizado a los Estados Financieros se puede evidenciar que el 100% del Pasivo de la empresa tiene vencimiento menor a un año, es decir que las obligaciones de la empresa deben ser canceladas en el plazo máximo de un año.

## INDICADORES DE RENTABILIDAD

### Rentabilidad Financiera (RF)

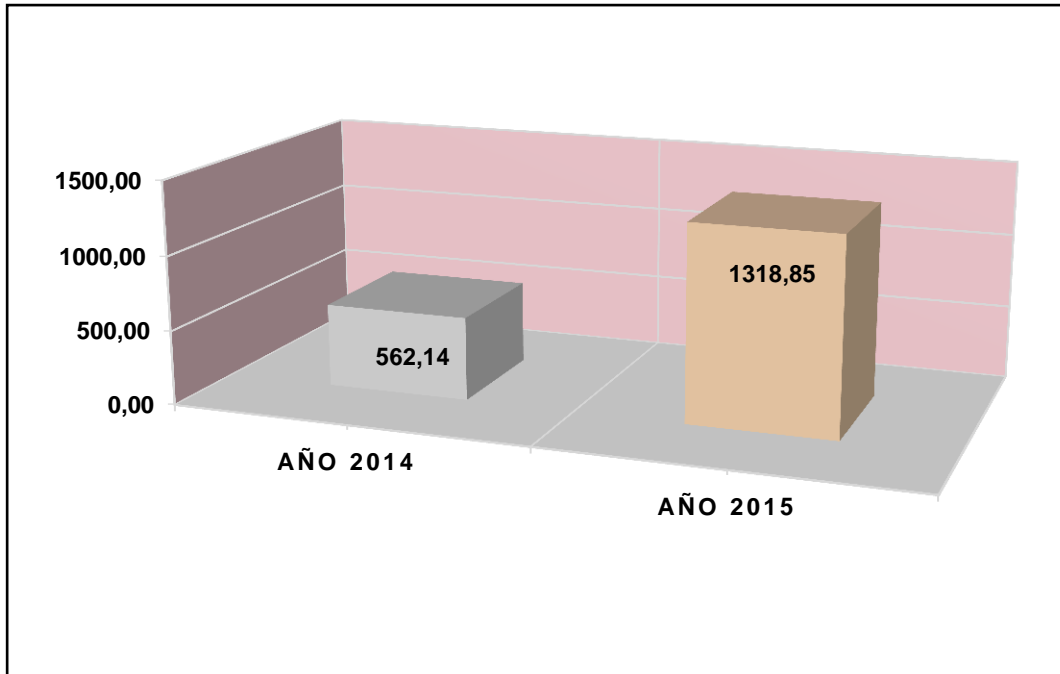
<b>Rentabilidad Financiera=</b>	$\frac{\text{Utilidad del Ejercicio}}{\text{Capital}} * 100$
---------------------------------	--

AÑO 2014	AÑO 2015
R/F= $\frac{2.248,56}{400,00} * 100$	AF= $\frac{10550,76}{800,00} * 100$
<b>562,14</b>	<b>1318,85</b>

**Fuente:** Estados financieros "JYRROTRANS S.A."

**Elaborado por:** La Autora

## Rentabilidad Financiera



**Fuente:** Estados financieros "JYRROTRANS S.A."

**Elaborado por:** La Autora

### Interpretación

La rentabilidad obtenida es de \$562,14 en el 2014 y de \$1.318,85 en el 2015 por cada dólar de inversión propia, lo que supone buenos resultados sobre todo en el segundo año económico.

El indicador de rentabilidad financiera determina el rendimiento sobre el patrimonio, es un punto mayor a la rentabilidad, en virtud a que en este índice hace referencia al patrimonio propio de JYRROTRANS S.A., Podemos observar que el año 2014 hemos obtenido una rentabilidad financiera de 562,14% y 1.318,85% en el año 2015, dichos resultados manifiestan que la compañía está por un buen camino siendo el año 2015 más significativo ya que observamos aumento significativos.

### Rentabilidad del Capital (RC)

$$\text{Rentabilidad de Capital} = \frac{\text{Utilidad del Ejercicio}}{\text{Ventas}} * 100$$

$$\text{Rentabilidad de Capital} = \frac{2.248,56}{20.050,26} * 100$$

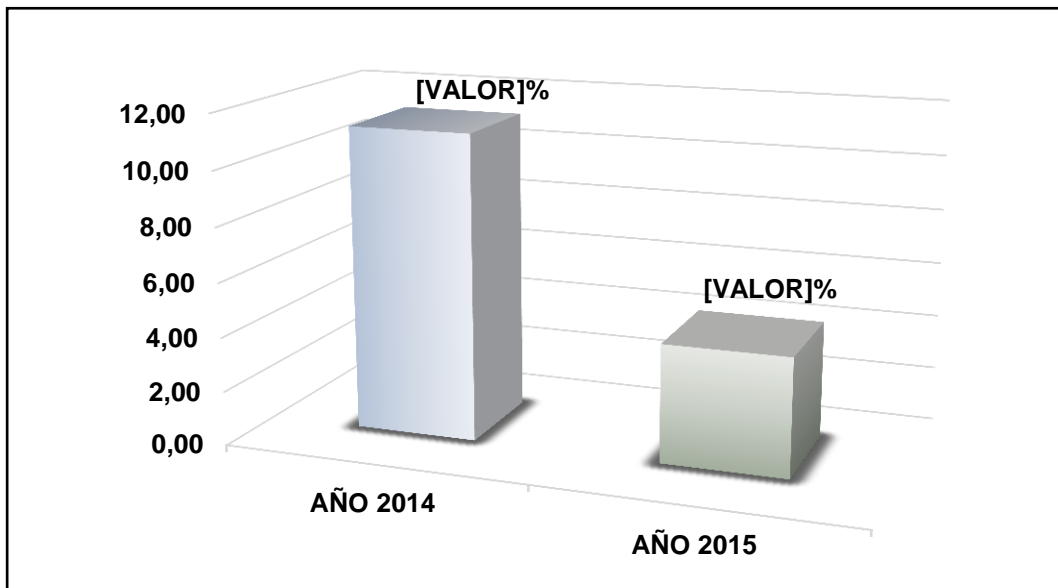
$$\text{R/C} = 11,21\%$$

$$\text{Rentabilidad de Capital} = \frac{10.550,76}{242.797,88} * 100$$

$$\text{R/C} = 4,35\%$$

Fuente: Estados financieros "JYRROTRANS S.A."  
Elaborado por: La Autora

### Rentabilidad del Capital



Fuente: Estados financieros "JYRROTRANS S.A."  
Elaborado por: La Autora

### Interpretación

La rentabilidad obtenida es de 11,21% en el 2014 y de 4,35% en el 2015 por cada dólar de inversión propia, lo que supone buenos resultados sobre todo en el primer año económico.



## INDICADORES DE ACTIVIDAD

### Rotación de Activos Totales (RAT)

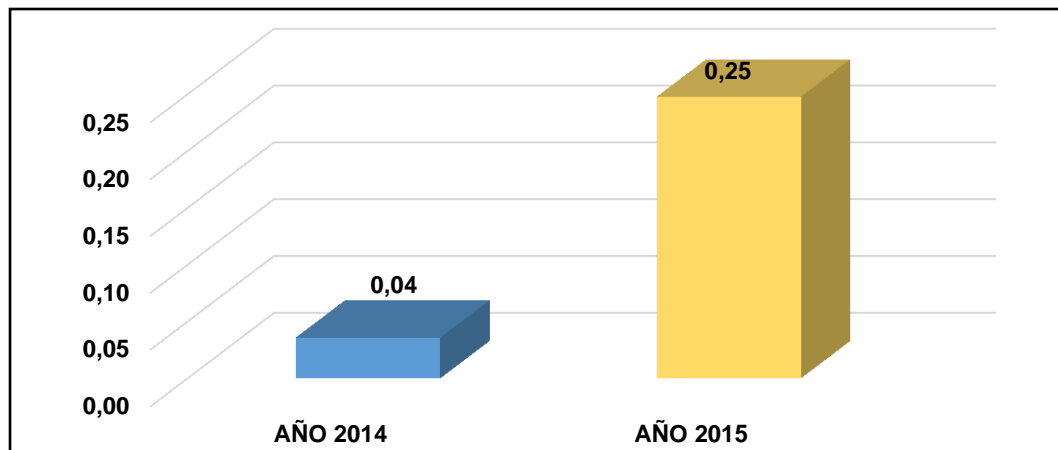
<b>Rotación de Activos Totales =</b>	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Total de activos}}$
--------------------------------------	---

<b>AÑO 2014</b>	<b>AÑO 2015</b>
RAT= $\frac{20.050,26}{558.073,65}$	RAT= $\frac{242.559,28}{978.606,25}$
<b>0,04 VECES</b>	<b>0,25 VECES</b>

Fuente: Estados financieros "JYRROTRANS S.A."

Elaborado por: La Autora

### Rotación de Activos Totales



Fuente: Estados financieros "JYRROTRANS S.A."

Elaborado por: La Autora

### Interpretación

Se demuestra que los Activos Totales rotaron 0,04 veces en el año 2014 y 0.25 veces en el año 2015, evidenciándose un ratio de Rotación de Activos totales bajos debido a malas adquisiciones y compras que terminan generando rendimientos débiles de baja rotación

### Rotación de Cuentas por Cobrar

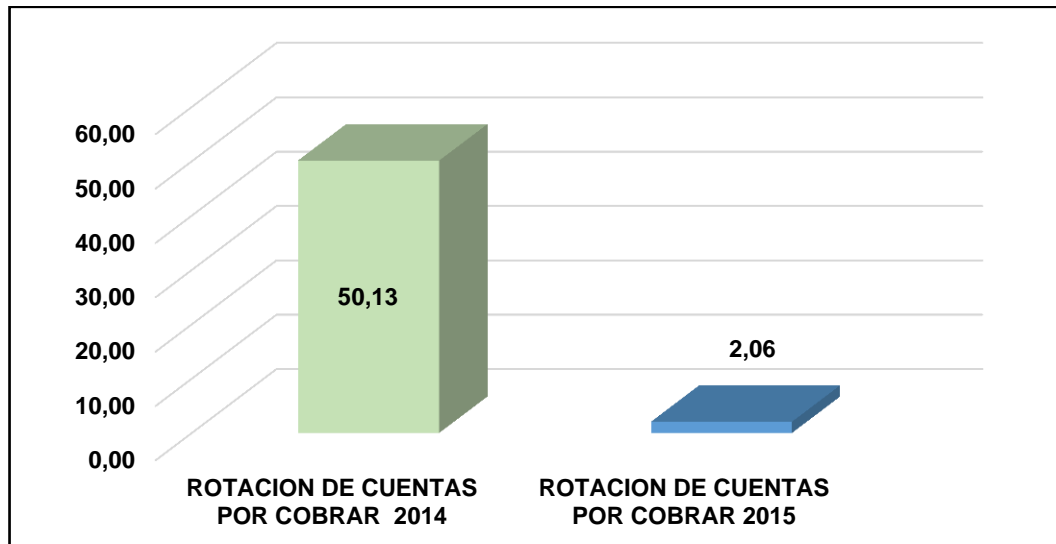
**Rotación de Cuentas por Cobrar= Ventas / Cuentas por Cobrar**

AÑO 2014	AÑO 2015
RCC= $\frac{20.050,26}{400,00}$	RAT= $\frac{242.559,28}{117.990,33}$
<b>50,13 VECES</b>	<b>2,06 VECES</b>

Fuente: Estados financieros "JYRROTRANS S.A."

Elaborado por: La Autora

### Rotación de Cuentas por Cobrar



Fuente: Estados financieros "JYRROTRANS S.A."

Elaborado por: La Autora

### Interpretación

Como resultado de aplicar el indicador de Rotación de Cuentas por Cobrar, se determina que se han hecho efectivas las Cuentas por Cobrar 50,13 veces en el año 2014 y 2,06 veces en el año 2015 respectivamente, evidenciándose de esta manera que en la empresa se manejan políticas de crédito demasiado flexibles, constituyéndose en un riesgo la recuperación de la cartera y puede correr el riesgo de acumulación de créditos por cobrar y no poder contar con activos líquidos para afrontar sus obligaciones.

# **“JYRROTRANS S.A.”**

## **INFORME**

“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA DE SERVICIOS DE TRANSPORTE PESADO JYRROTRANS S.A, DE LA CIUDAD DE MACHALA, PERÍODO: 2014 – 2015”

### **ANALISTA:**

MARIUXI ELIZABETH MOROCHO MOROCHO

### **DIRIGIDO A:**

Ing. ENRIQUE CARDENAS MUÑOZ (GERENTE DE LA COMPAÑÍA JYRROTRANS S.A.)

### **PERIODO:**

**LOJA – ECUADOR**

**2017**

## CARTA DE PRESENTACIÓN

Machala, 25 junio del 2017

Sr.

**GERENTE DE JYRROTRANS S.A**

**Ciudad.**

De mi consideración.-

Me permito entregar a usted el informe del Análisis e Interpretación de los Estados Financieros correspondiente a los años 2014-2015 de Jyrrotrans S.A, con la finalidad de establecer la posición económica y financiera de la misma, para ello se hizo una visión general del desarrollo financiero como resultado de la evaluación respectiva y de la aplicación de la metodología acorde a las condiciones existentes en la Compañía, recomendando opciones que contribuyan a encontrar un equilibrio financiero.

El presente informe indica los resultados obtenidos durante el Análisis Financiero de los periodos 2014 y 2015 según el Balance General y el Estado de Resultado de la Compañía.

Las recomendaciones producto del análisis permitirán tomar decisiones interesados a lograr la mayor optimización de sus recursos.

Atentamente:

.....  
Mariuxi Elizabeth Morocho Morocho  
**Analista Financiera**

## **PRESENTACIÓN Y OBJETIVOS DEL INFORME**

Con el avance del presente trabajo, se pretende dejar los procedimientos oportunos para lograr un estudio objetivo y descriptivo de los estados financieros de los años en estudio, lo que certificara tener un conocimiento íntegro de su organización, evolución y rentabilidad, bases para una considerada toma de decisiones empresariales.

El trabajo de análisis financiero se lo ejecutó con el fin de llegar a establecer la verdadera posición económica y financiera de la entidad sujeta a estudio, y por ende llegar a determinar los correctores precisos con el fin de aumentar la eficiencia de la misma.

### **Objetivos**

- Ejecutar el análisis horizontal y vertical a los estados financieros de los periodos 2014 – 2015, con el fin de comprobar los aumentos o rebajas de los periodos económicos y las razones por las que se presentaron.
- Emplear indicadores financieros de liquidez, rentabilidad y solvencia, para de esta forma establecer la situación económica financiera de la compañía.
- Presentar el informe del análisis e interpretación de los estados financieros a la compañía de transporte pesado JYRROTRANS S.A, del periodo 2014 – 2015, con sus respectivas conclusiones y recomendaciones, constituido en los resultados del análisis y la aplicación de los indicadores financieros para una mejor toma de decisiones en toma eficiente y adecuada.

## **INFORME DEL ANÁLISIS FINANCIERO APLICADO A LA Cía, JYRROTRANS S.A, PERIODO 2014 / 2015**

A continuación se pone a su consideración el presente informe de Análisis Financiero, el mismo que se orienta a demostrar los resultados que se obtuvieron del Análisis Vertical, Horizontal y la aplicación de indicadores financieros que demuestran la estructura y administración financiera, además reflejan la liquidez, endeudamiento y rentabilidad que la Cía, ha generado en base a su desempeño para obtener ingresos y cubrir sus gastos generados.

### **INTERPRETACIÓN DE ANÁLISIS VERTICAL A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2014**

#### **Activo**

Al aplicar el análisis vertical del Balance General de la Compañía de Transporte de Carga Pesada Jyrrotrans S.A, en el año 2014, se determina que el total de activos tiene un valor de \$ 558.073,65; el mismo que está conformado por el 0,14 % en Activo Corriente, el 99,86% en Activo no Corriente.

Evidenciándose que la mayor cantidad se encuentra en el Activo no Corriente debido a que la Compañía Jyrrotrans S.A, adquirió camiones nuevos para cumplir con las expectativas de los clientes.

#### **Activo Corriente**

Con respecto al Activo Corriente estos presentan un valor de \$ 800.00 que equivale al 0.14%; que corresponden a las cuentas caja/bancos y cuentas/documentos por cobrar, esto quiere decir que gozó de producción positiva en este periodo,

### **Activo no Corriente**

Con respecto al análisis de los activos no corrientes estos tienen un valor de \$ 557.273.65, que corresponde al 99.86 del total de activos, en donde el 100.45 % corresponde a la cuenta vehículo por cuanto se invirtió en la compra de camiones y la depreciación del mismo equivale al -0.45%, lo que indica que la empresa cuenta con bienes adecuados para el buen desenvolvimiento de sus actividades productivas. Por el momento la empresa no cuenta con otros activos, al ser una empresa nueva en el mercado local, se debe aclarar que debido al monto de sus activos son obligados a llevar contabilidad.

### **Pasivo**

Luego de haber realizado el análisis vertical al Balance General de la Compañía de Transporte de Carga Pesada Jyrrotrans S.A. En el año 2014, se determina que el valor del pasivo es de \$ 420.841,78 representado con el 75.41%.

### **Pasivo Corriente**

Al hacer referencia al Pasivo Corriente de la compañía durante el año 2014 las cuentas más representativas son: Cuentas por Pagar con \$420.378,48 que representa el 99,89%, la cual se justifica debido a que la compañía mantiene obligaciones con proveedores los mismos que facilitan a la compañía para así poder brindar un mejor servicio a la colectividad.

### **Patrimonio**

Con respecto a Patrimonio las cuentas más importantes son: Capital Suscrito o Asignado, cuyo monto es de \$ 800,00 que constituye el 0,58%, importe que se da por las aportaciones realizadas por los socios al

momento de constituir la sociedad, Aportaciones de Socios para Futuras Capitalizaciones con un monto de \$ 134.358,45 que constituye el 97,91% se justifica debido a que la empresa mantiene dicho monto para futuras capitalizaciones por consenso de la Junta General de Socios. La Cuenta Reservas Legal por \$ 224.86 que equivale al 0,16%, la cual es obligatoria para todas las compañías estipuladas en el artículo de la Ley de compañía y por último la cuenta Utilidad del Ejercicio constituida por \$ 2.248,56, ganancia líquida que se obtuvo durante el período 2014 y que es repartida entre los socios de la entidad.

## **INTERPRETACIÓN DEL ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADO 2014**

### **Ingresos**

Se evidencia que la cuenta Ingresos de Servicios de transporte está constituido por el monto de \$ 20.050,26 que representa el 100%, valor que se justifica debido a que la actividad primordial de la compañía es ofrecer servicios de transporte de carga pesada .

### **Gastos**

En lo referente a los gastos que efectuó la Compañía Jyrrotrans S.A, en el año 2014, está conformado por el valor de \$ 17.801,70 el mismo que se divide en Gastos Operacionales con \$ 933,34 que equivale al 4.66%, los cuales la entidad debe cubrir para lograr su normal desarrollo y cumplir con los objetivos planteados; y Otros Gastos Operacionales con un monto de \$ 16.868,36 que constituye el 84,13%, egresos que la Sociedad debe pagar, ya que dichos valores están relacionados con la actividad que realiza la misma.



## **Resultado del Ejercicio**

Al referirme al Resultado del Ejercicio año 2014, se obtiene una Utilidad de \$ 2.248,56 que significa el 11.21%; dicho valor no es muy significativo debido a que es una compañía que presta servicios con finalidad de lucro por lo que se recomienda a los Dirigentes tomar medidas correctivas para mejorar el rendimiento de la utilidad.

## **INTERPRETACIÓN DEL ANÁLISIS VERTICAL A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2015**

### **Activo**

Luego de realizado el análisis vertical al Estado de Situación Financiera de la Compañía Jyrrotrans S.A, durante el período 2015, se determina que el total de activos es de \$ 978.606,25; el mismo que está constituido por el Activo Corriente \$ 160.036,19 equivalente al 16,35%, el valor del Activo no Corriente \$ 818.570,06 que representa el 83,65%, demostrando que la mayor parte de la inversión se encuentra en el Activo no Corriente dado que la Compañía es de servicio de transporte de carga pesada,

### **Activo Corriente**

Las cuentas que sobresalen se encuentran la cuenta documentos y cuentas por cobrar con \$117.990,33 que representa el 73,73%, valores que corresponde a créditos asignados a sus clientes por los servicios prestados, siendo esta la cuenta más sobresaliente en este grupo.

### **Activo no Corriente**

En lo referente al activo no corriente, en el año 2015 tiene un valor de \$818.570,06 que representa el 83,65% debido a que la compañía, invirtió en nuevos bienes para así poder dar un mejor servicio a la colectividad.

### **Pasivo**

Al aplicar el análisis vertical al Estado de Situación Financiera de la Compañía Jyrrotrans S.A, del año 2015, se evidencia que el Pasivo tiene un valor de \$ 549731,28, y que equivale al 56,17%.

### **Pasivo Corriente**

Dentro de este grupo las cuentas más importantes son: Cuentas por Pagar con \$ 541858,07 que constituye el 98,57 % monto que se justifica debido a que la compañía realizó la adquisición de bienes con el propósito de mejorar su servicio y así ganar más utilidades al finalizar el periodo contable. Además la cuenta Impuesto a la Renta por Pagar con \$ 4370,61 que representa el 0,80% lo que significa que la compañía cumple con sus obligaciones tributarias.

### **Patrimonio**

El Patrimonio se constituye por las cuentas: Capital Social, con \$ 800,00 representado por el 0,19%, éste monto se refiere a las aportaciones realizadas por los socios al momento de constituir la Compañía; Otra cuenta es Utilidades del Ejercicio con un valor de \$ 10550,76 que equivale al 2,46% dicho importe es justificable por un acuerdo de todos los accionistas de retener un porcentaje de la utilidad neta para futuras capitalizaciones y de esta manera incrementar su patrimonio. Además consta la cuenta Reservas con un valor de \$ -5272,31 representada con el -1.23%, cantidad que se vienen acumulando desde la creación de la entidad.

## **INTERPRETACIÓN DEL ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADO 2015**

### **Ingresos**

En lo referido a Ingresos se comprueba que el valor por la actividad principal de la Compañía, es la prestación de servicios de transporte de carga pesada que se obtiene un valor de \$ 242794,88 que representa el 100% de los ingresos percibidos por la empresa,

### **Gastos**

Los gastos realizados por la compañía de transporte de carga pesada en este año son de \$ 232.244,12 conformado por Gastos Operacionales con un monto de \$ 53.835,71 que equivale al 22,17% egresos que se justifican debido a que la Compañía para cumplir con sus objetivos debe incurrir con tales gastos; y Otros Gastos Operacionales con un valor de \$ 178.408,41 que representa el 73,48% importe que la Compañía debe cubrir ya que son gastos relacionados directamente con la actividad principal de la entidad.

### **Resultado del Ejercicio**

Luego de realizado el análisis vertical del periodo 2015 del Estado de Resultados se determina que la compañía tiene una utilidad de \$ 10.550,76 que representa el 4,35%; valor poco significativo con relación a toda la inversión que tiene la compañía por lo que los directivos de la misma deberían tomar una decisión acertada con la finalidad de obtener mayores beneficios financieros sobre los patrimonios que tienen.

## **INTERPRETACIÓN DEL ANÁLISIS HORIZONTAL AL BALANCE GENERAL DEL AÑO 2014/2015**

### **Activo**

Luego de haber verificado los cálculos respectivos tenemos que el Activo Corriente presenta un incremento de \$ 159.236,19 que representa el 200,05% por ello se hace necesario comparar los rubros más significativos para poder determinar las importantes causas de la diferenciación.

### **Activo Corriente**

En la a Cuentas y Documentos por Cobrar se evidencia un incremento de \$ 117.590,33 que equivale al 29.397,58% esto se debe a que la compañía ha prestado sus servicios a crédito, en un determinado tiempo de cobro, estas recaudaciones son trimestrales.

Con respecto a la cuenta Caja/Banco existió un aumento de \$ 307,72 dicho incremento se da debido a que la compañía en el año 2015, decide tener un fondo aunque no tan significativo, generándose una razón de 1,77% que significa las veces que aumentó en relación al año 2014.

### **Activo no Corriente**

En lo referente al activo no corriente, en el año 2014 tiene un valor de \$557.273,65 y en el año 2015 \$818.570,06 existiendo un acrecentamiento de \$261.296,41 que representa el 1,47% debido a que la compañía en el año 2015 se dio la depreciación Acumulada de Vehículo, produciéndose una razón del 27,85% que significa las veces que ha disminuido en relación al año 2014.

## **Pasivo Corriente**

Después de aplicado el Análisis Horizontal a los Estados de Situación Financiera de los períodos 2014 – 2015 se evidencia que el Pasivo Corriente en el año 2014 tiene un valor de \$ 420.841,78 y en el año 2015 un monto de \$ 549.731,28 dándose un incremento de \$128.889,50 que se traduce al 30.63%, por ello se hace necesario comparar las cuentas más significativas para determinar los orígenes de las variaciones.

Cuentas por Pagar tiene un aumento de \$121.479,59 que equivale al 28,90%, valor que se explica debido a que la compañía adquirió nuevas obligaciones con terceras personas al momento de efectuar la compañía y que las mismas deberán ser canceladas en un período menor a un año, existiendo una razón de 1,29 que significa las veces que aumentó en relación al año 2014.

Asimismo la cuenta Impuesto a la Renta por Pagar teniendo un aumento de \$ 4.244,59 que equivale al 3.368,19% valores que justifica con las obligaciones que tiene la compañía, para poder cumplir sus contratos, concurriendo una razón de 34,68% que significa las veces que aumentó en relación al año 2014.

## **Patrimonio**

Con afinidad al Patrimonio se evidencia que para el año 2014 se presenta un valor de \$ 137.231,87 y para el período 2015 de \$ 428.874,97 diferenciándose la una de la otra en \$ 291.643,10. Éste incremento se da debido a que para el año 2015 los socios decidieron acumular las utilidades para futuras capitalizaciones así mismo las reservas legal, existiendo una razón de -23,45% lo que significa las veces que ha aumentado en relación al año anterior.

## **INTERPRETACIÓN DEL ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO RESULTADOS DEL AÑO 2014 - 2015**

### **Ingresos**

Una vez realizados los cálculos del análisis horizontal al Estado de Pérdidas y Ganancias de la Compañía Jyrrotrans S.A, según el análisis comparativo realizado al estado de resultados se observa que los ingresos del año 2014 son de \$ 20.050,26 y del año 2015 son de \$ 242.794,88 esto se produce debido a que las ventas de servicio creció una variación positiva de 1110,93%; dicho aumento se justifica debido a que la compañía en el año 2015 incrementó sus servicios de transporte poniendo a flote sus nuevos vehículos por ende aumentaron sus ingresos, dándose una razón de 12,11 que significa las veces que creció en relación al 2014

### **Gastos**

En lo referido a los gastos de la Compañía Jyrrotrans S.A, del periodo 2014 – 2015, se produjo un incremento de \$ 214.442,42 cuyo porcentaje es del 1.204,62 %; valor que se explica debido a que la compañía para el año 2015 realizó varios egresos relacionados a la ampliación de servicios transporte que para prestar un servicio de calidad incurrió en dichos egresos como es inclusión de nuevo personal contratado, depreciaciones de activos, generándose una razón de 13,05% que significa las veces que los gastos aumentaron en relación al año 2014.

### **Resultado del Ejercicio**

Después de haber analizado los ingresos y los gastos se evidencia que para el año 2015 la utilidad bruta generada creció con respecto al año anterior en un monto de \$8.302,20 que equivale al 369,22%; valor justificable debido a que la Compañía adquirió más vehículos para así

acrecentar sus servicios de transporte por lo cual aumentaron sus obligaciones y también sus ingresos, dándose una razón de 4.69% que significa las veces que la utilidad bruta aumento en relación al año 2014.

## **ANÁLISIS POR ÍNDICES O RAZONES FINANCIERAS**

### **INDICADORES DE LIQUIDEZ**

#### **Razón Corriente (RC)**

Como resultado de aplicar el indicador de liquidez o índice de solvencia se determina que en el año 2014 existe una razón de 0,0019, lo que significa que por cada dólar a cada persona que debe la compañía cuenta con 0,0019 centavos para cancelar la deuda; y en el año 2015 por cada dólar que debe cuenta con 0,29 centavos para cancelar deudas a corto plazo; esto quiere que la Compañía JYRRITRANS S.A, no cuenta con capacidad suficiente para pagar sus obligaciones a corto plazo debido a que la razón corriente no llega al estándar aceptable que es 1.

#### **Razón Prueba Ácida (PA)**

Luego de realizado el índice de prueba ácida en los periodos estudiados de la compañía Jyrrotrans S.A, se determina que en el año 2014 el resultado fue 0,0010 y en el 2015 de 0,0013 lo que quiere decir que por cada dólar que debe la compañía en sus obligaciones a corto plazo, cuenta con 0,0010 centavos para el primer año y 0,0013 centavos para el 2015, determinándose que la compañía no cuenta con dinero suficiente en el activo corriente para cubrir sus obligaciones debido a que sus inversiones se encuentran en el activo no corriente (Vehículos).

### **Razón de Capital de Trabajo (CT)**

El capital de trabajo de la compañía JYRROTRANS S.A, en el periodo 2014 es de \$-420.041,78 y el 2015 es de \$-389.695,09; evidenciando que la compañía no cuenta con disponibilidad para cubrir sus obligaciones a corto plazo con los fondos de su activo corrientes, esto dificulta que la misma pueda desarrollar sus actividades diarias, debido a que la compañía tiene un incremento de obligaciones con sus proveedores ya que hubo la adquisición de nuevos vehículos, por ende las deudas son mayores a los fondos a corto plazo que posee la misma.

### **INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO**

#### **Nivel de Endeudamiento (NE)**

Podemos concluir que la participación de los acreedores para el año 2014 es de un 0.75% y para el año 2015 es de un 0.56% sobre el total de los activos de la compañía, Estos valores demuestran que la compañía en el año 2015 bajo el exceso de deuda, lo cual es una ventaja, ya que asegura su autonomía financiera.

#### **Apalancamiento Financiera (AF)**

Luego de aplicar el indicador de solvencia general o apalancamiento financiero se puede evidenciar que en el año 2014 por cada dólar invertido en activos totales la compañía cuenta con 406,66% y en el año 2015 con 228,18% correspondiente al patrimonio para cubrir dichos gastos, evidenciando una ligera disminución en el último periodo analizado, debido a que los activos han sido incrementados al igual que el patrimonio,



estableciendo un buen grado de solvencia económica para Jyrrotrans S.A. Con el uso de las deudas permiten aumentar la rentabilidad financiera

### **Endeudamiento a Corto Plazo (ECP)**

De acuerdo al análisis realizado a los Estados Financieros se puede evidenciar que el 100% del Pasivo de la empresa tiene vencimiento menor a un año, es decir que las obligaciones de la empresa deben ser canceladas en el plazo máximo de un año.

## **INDICADORES DE RENTABILIDAD**

### **Rentabilidad Financiera (RF)**

La rentabilidad obtenida es de \$562,14 en el 2014 y de \$1.318,85 en el 2015 por cada dólar de inversión propia, lo que supone buenos resultados sobre todo en el segundo año económico.

El indicador de rentabilidad financiera determina el rendimiento sobre el patrimonio, es un punto mayor a la rentabilidad, en virtud a que en este índice hace referencia al patrimonio propio de JYRROTRANS S.A, Podemos observar que el año 2014 hemos obtenido una rentabilidad financiera de 562,14% y 1.318,85% en el año 2015, dichos resultados manifiestan que la compañía está por un buen camino siendo el año 2015 más significativo ya que observamos aumento significativos.

### **Rentabilidad del Capital (RC)**

La rentabilidad obtenida es de 11,21% en el 2014 y de 4,35% en el 2015 por cada dólar de inversión propia, lo que supone buenos resultados sobre todo en el primer año económico.

## **INDICADORES DE ACTIVIDAD**

### **Rotación de Activos Totales (RAT)**

Se demuestra que los Activos Totales rotaron 0,04 veces en el año 2014 y 0.25 veces en el año 2015, evidenciándose un ratio de Rotación de Activos totales bajos debido a malas adquisiciones y compras que terminan generando rendimientos débiles de baja rotación.

### **Rotación de Cuentas por Cobrar (RCC)**

Como resultado de aplicar el indicador de Rotación de Cuentas por Cobrar, se determina que se han hecho efectivas las Cuentas por Cobrar 50,13 veces en el año 2014 y 2,06 veces en el año 2015 respectivamente, evidenciándose de esta manera que en la empresa se manejan políticas de crédito demasiado flexibles, constituyéndose en un riesgo la recuperación de la cartera y puede correr el riesgo de acumulación de créditos por cobrar y no poder contar con activos líquidos para afrontar sus obligaciones.

### **Conclusiones Generales**

Finalizado el análisis vertical y horizontal, y aplicados de todos los índices o razones a los estados financieros se llega a establecer las siguientes conclusiones:

- La empresa no ha realizado un estudio de sus estados financieros
- La compañía en los dos ciclos analizados no dispone de liquidez, esto quiere decir que no cuenta con dinero disponible para cubrir sus obligaciones a corto plazo, debido a que la gran parte de su inversión se encuentra en el activo no corriente.

- En lo referido a su financiamiento, la entidad cuenta con fondos propios
- La empresa en lo relacionado a la rotación de activos totales se constata que los mismos, se elevan en el año 2015 lo cual me indica un ligero incremento de ventas.
- La rentabilidad financiera en los dos períodos analizados presenta valores poco significativa con respecto a la inversión realizada por la entidad, producto de la inadecuada gestión administrativa.
- La compañía no ha ofertado servicios alternativos.

### **Recomendaciones Generales**

- Realizar por lo menos una vez al año el análisis financiero para conocer la auténtica situación económica y financiera de la compañía
- Realizar una disertación de los gastos para salvar, en la medida de los patrimonios, gastos que pudieren ser innecesarios.
- Crear políticas de comercialización que aseguren una renta favorable al finalizar una fase económica
- Innovar firmemente los servicios brindados al público con el fin de estar en todo instante al desarrollo de la competitividad.

## **g. Discusión**

Luego de una visita previa realizada al Gerente de la Compañía JYRROTRANS S.A, se encontró que existían varias particularidades dentro de las cuentas contables como la mala aplicación y la desactualización del Plan de Cuentas y la falta de un Análisis Financiero

Los socios de la Cía, desconocen las debilidades en el control de sus actividades Económicas Financieras, lo cual pude comprobar que en todo su tiempo de funcionamiento, no se ha considerado ningún proceso para realizar un Análisis Financiero; es por ello que los socios no tienen un conocimiento claro de la situación Económica Financiera de la misma, el mismo que ha venido pasando un sinfín de dificultades producidas de la falta de aplicación de un estudio a los Estados Financieros al finalizar un período contable, lo que sobrelleva a que las medidas sean direccionadas de acuerdo a la experiencia adquirida al final de cada ciclo, no obstante en base a un Análisis, haciendo todo esto omitir los beneficios que genera su estudio, ya que de ello depende el triunfo o fracaso de los procedimientos desarrollados.

Como los socios de esta Cía, no han tenido un claro conocimiento del incremento o desvalorización de las cuentas de un ciclo a otro, así como los elementos y causas para esta diferenciación, al término de cada periodo contable obtenida a través de los años de existencia institucional, lo cual no le ha permitido obtener datos equitativos y apegados a la situación Financiera Económica por la que atraviesa la empresa, esto crea que no logren tomar correctivos precisos a tiempo y que le permitan mejorar su realidad tanto Económica como Financiera; de la misma manera no se han aplicado Indicadores Financieros para determinar su Liquidez, Endeudamiento y Rentabilidad, debido a la falla de formaciones sobre este factor ha hecho que se defina el accionar de sus socios.

Con el proceso del presente trabajo los socios ya cuentan con el procedimiento efectivo para que lo ejecuten de manera fácil cada fin de ciclo contable, convirtiéndose en una herramienta que favorece de manera equitativa para proyectar habilidades lucrativas que sobrelleven a tomar decisiones adecuadas una vez que ya conocen los resultados conseguidos de cada una de sus cuentas frente al grupo al que corresponden, pueden ya establecer los benéficos de cada una de las Gestiones ejecutadas frente a esta acreditada compañía y por ende conservar un buen servicio en beneficio de la sociedad y para satisfacer las necesidades de los clientes.

## **h. Conclusiones**

- Mediante el uso de bibliografía referido al análisis financiero permitió la elaboración del presente trabajo investigativo tomando como bases conceptos y términos que permitan la obtención de resultados aplicados a las razones financieras y por ende el análisis horizontal y vertical, posteriormente se obtuvo un informe apegado a los lineamientos teóricos alcanzados.
- A través de la aplicación del análisis horizontal y vertical a los estados financieros de la Cía. Jyrrotrans S.A. de los periodos que fueron analizadas, reflejan una variación significativa en sus resultados operacionales, específicamente en el año 2015, existió un incremento económico y su incidencia en las diferentes cuentas y los respectivos grupos; determinando que la Compañía posee un alto nivel de activos no corrientes, siendo su objetivo esencial, la prestación de servicios de transporte de carga pesada.
- La aplicación de indicadores financieros permitió conocer los niveles de liquidez, solvencia y rentabilidad de la empresa en lo que corresponde a los periodos analizados, de tal forma que la información pueda ser usada para tomar alternativas financieras dentro de la Cía., Jyrrotrans S.A.
- Se comprobó que el Plan de Cuentas utilizado la empresa se encuentra desactualización
- Se realizó un informe económico-financiero dirigido a los accionistas, de la compañía incluyendo las principales observaciones de las variaciones encontradas a través de la aplicación de las razones financieras, que tiene como finalidad la toma de decisiones por parte de los mismos para mejorar el manejo financiero de la empresa.

## **i. Recomendaciones**

Frente a las conclusiones obtenidas se presentan las siguientes recomendaciones:

- Se recomienda la aplicación de las directrices metodológicas para la obtención de un resultado óptimo en relación a las razones financieras y el análisis horizontal y vertical; de acuerdo a los resultados obtenidos en el presente trabajo investigativo.
- Considerar sobre la importancia que tiene para la Cía, la ejecución de por lo menos una vez al año de un análisis financiero, apoyándose en la aplicación del análisis vertical como del horizontal, lo que le permita conocer la situación económica y financiera, para procurar la estabilidad y desarrollo de la sociedad, al ser una compañía nueva en el mercado.
- Considerar y aplicar los diferentes indicadores financieros ya que constituyen una fuente valiosa de información y que son importantes para tener un conocimiento completo y detallado de situaciones como el nivel de liquidez, endeudamiento y rentabilidad, para generar ingresos y solventar sus intereses.
- Implementar en la Cía. Jyrrotrans S.A, un Plan de Cuentas acorde a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y a las Normas Internacionales de Contabilidad a fin de que cada cuenta mantenga relación directa con la actividad de la Cía y estén debidamente autorizadas.
- Analizar el informe presentado, con el fin de tomar las mejores decisiones que conlleven a la Cía. Jyrrotrans S.A. a obtener una mejor rentabilidad a través de un mejor manejo financiero de la empresa.

## **j. Bibliografía**

- Almeida M. (2012). Comercio y Administracion. Dimax 1era edic.
- Ariolta, A. (2010). Analisis a los Estados Financieros, fundamentos y aplicacion . 5ta edicion .
- Bernstein, L. A. (2010). Analisis de Estados Financieros.
- Bravo, V. M. (2013). Contabilidad General. quito: Nuevodía sexta edicion.
- Demestre ,C.(2012). Tecnicas para Analizar Estados Financieros. Publicentro .
- Lawrence J, G. (2011). administracion financiera basica . harla.
- Morales R, L. (2012). Analisis de Estudios Financieros Enfoque en la toma de decisiones. Bogota Colombia: MC GRAW-HILL Internamente 1era
- ORTIZ. (2011). Analisis Financiera Aplicado y Principios de Administracion Financiera Colombia: 1 era edicion
- Perdomo Moreno, A. (2011). Analisis e Interpretacion de Estados Financieros . Mexico: Contables y Administracion S.A.
- Rosero , C. (2013). Analisis Financiero. España: ISTRÁ.
- Sarmiento R. (2010). Contabilidad General. 7ma edicion.
- Vasconez , J. (2011). Contabilidad General para el siglo xxi. quito: voluntad.
- Zapata (2011). Contabilidad y Auditoria mac graw hill.
- Drleyes. (14 de abril de 2016). Obtenido de <https://www.drleyes.com>
- González, I. (s.f.). Clasificación de los métodos de análisis financiero. Obtenido de <http://www.gerencie.com/>
- Superintendencia de Compañías. (2016). Obtenido de <http://www.supercias.gob.ec/>





**k. Anexos****PLAN DE CUENTAS ACTUALIZADO**

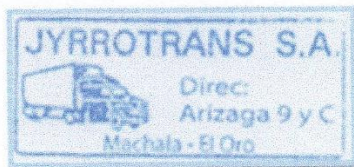
<b>CODIGO</b>	<b>CUENTA</b>
<b>1</b>	<b>ACTIVOS</b>
<b>1.1</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>
<b>1.1.01</b>	Caja/Bancos
<b>1.1.02</b>	Cuentas y Documentos por Cobrar
<b>1.1.03</b>	Anticipo a Socios
<b>1.1.04</b>	(-) Provisión de Cuentas Incobrables
<b>1.1.05</b>	Servicios y Otros Pagos Anticipados
<b>1.1.06</b>	Crédito Tributario (I.R.)
<b>1.1.07</b>	Otros Activos Corrientes
<b>1.2</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>
<b>1.2.01</b>	Vehículo
<b>1.2.02</b>	Repuestos y Herramientas
<b>1.2.03</b>	(-) Dep. Acumulada de Vehículo
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>
<b>2.1</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>
<b>2.1.01</b>	Cuentas por Pagar Proveed. No Relacionados
<b>2.1.02</b>	Impuesto a la Renta por Pagar
<b>2.1.03</b>	Obligaciones con I.E.S.S. Patronales por Pagar
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>

<b>3.1.01</b>	Capital Suscrito o Asignado
<b>3.1.03</b>	Aportación de Socios para Futuras Capitalización
<b>3.1.04</b>	Reserva Legal
<b>3.1.05</b>	Resultado del Ejercicio
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>
<b>4.1.01</b>	Venta de Servicios de Transporte
<b>4,1,02</b>	Ingreso No Operacional
<b>5</b>	<b>EGRESOS</b>
<b>5.1</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>
<b>5.1.01</b>	Sueldos y Salarios
<b>5.1.02</b>	Beneficios Sociales
<b>5.1.03</b>	Obligaciones Patronales
<b>5.2</b>	<b>OTROS GASTOS OPERACIONALES</b>
<b>5.2.01</b>	Depreciación de Vehículo
<b>5.2.02</b>	Reparación y Mantenimiento de Vehículo
<b>5.2.03</b>	Lubricante
<b>5.2.04</b>	Combustible
<b>5.2.05</b>	Suministro de Oficina
<b>5.2.06</b>	Suministro y Materiales
<b>5.2.07</b>	Mantenimiento y Reparación de Equipo de Computo

<b>5.2.08</b>	Otros Gastos Administrativos
<b>5.2.09</b>	Alimentación
<b>5.2.10</b>	Seguros
<b>5.2.11</b>	IVA Cargo al Gasto
<b>5.2.12</b>	Matriculas
<b>5.2.13</b>	Contribución de Impuestos
<b>5.2.14</b>	Servicios Prestados
<b>5.2.15</b>	Multas por Contravención
<b>5.2.16</b>	Otros Costos Indirectos
<b>5.2.17</b>	Comisiones Bancarias
<b>5.2.18</b>	Interés
<b>5.2.19</b>	Retenciones Asumidas
<b>5.2.20</b>	Peaje
<b>5.2.21</b>	Repuestos
<b>5.2.22</b>	Tramites Operacionales
<b>5.2.23</b>	Publicidad
<b>5.2.24</b>	Materiales y Suministros de Transporte

BALANCES PRESENTADOS POR LA CONTADORA DE LA Cía.

<b>JYRROTRANS S.A.</b>		
BALANCE GENERAL		
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014		
EXPRESADO EN DOLARES		
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
CAJA/BANCOS	400,00	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	400,00	
<b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b>		800,00
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
VEHICULO	559.761,48	
(-) DEP. ACUMULADA DE VEHICULO	(2.487,83)	
<b>TOTAL DE ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<u>557.273,65</u>
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>		<b>558.073,65</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
CUENTAS POR PAGAR PROVEED. NO RELACION	420.378,48	
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	126,02	
OBLIGACIONES CON I.E.S.S. PATRONALES POR P	337,28	
<b>TOTAL DE PASIVO CORRIENTE</b>		420.841,78
<b>PATRIMONIO</b>		
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	800,00	
(-) CAPITAL PAGADO	(400,00)	
APORTACION DE SOCIOS PARA FUTURAS CAPIT	134.358,45	
RESERVA LEGAL	224,86	
RESULTADO DEL EJERCICIO	2.248,56	
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>		<u>137.231,87</u>
<b>TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>558.073,65</b>
 Marcelo Cárdenas Muñoz <b>GERENTE:</b>		
 María Pacheco Yopez <b>CONTADORA:</b>		



# JYRROTRANS S.A.

ESTADO DE RESULTADOS  
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
EXPRESADO EN DOLARES

<b>INGRESOS</b>		
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
VENTA DE SERVICIOS DE TRANSPORTE	20.050,26	
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>		<b>20.050,26</b>
<b>EGRESOS</b>		
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
SUELDOS Y SALARIOS	17.801,70	
	933,34	
<b>OTROS GASTOS OPERACIONALES</b>		
COMBUSTIBLE	2.292,38	
LUBRICANTE	5.725,00	
SUMINISTRO DE OFICINA	26,79	
ALIMENTACION	133,38	
MANTENIMIENTO DE VEHICULO	1.835,10	
DEPRECIACION DE VEHICULO	2.487,83	
SEGUROS	1.943,00	
IVA CARGO AL GASTO	2.424,88	
<b>TOTAL DE EGRESOS</b>		<b>17.801,70</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>2.248,56</b>

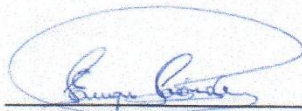
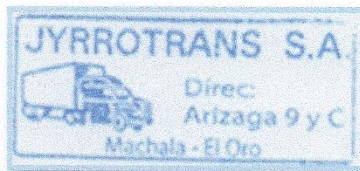


Marcelo Cárdenas Muñoz  
**GERENTE**

Maria Pacheco Yopez  
**CONTADORA**

**JYRROTRANS S.A.**BALANCE GENERAL  
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
EXPRESADO EN DOLARES

<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
CAJA/BANCOS	707,72	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	117.990,33	
ANTICIPO A SOCIOS	25.465,93	
(-) PROVICION DE CUENTAS INCOBRABLES	(23.343,82)	
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	27.487,97	
CREDITO TRIBUTARIO (I.R.)	11.528,05	
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	200,01	
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>160.036,19</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
VEHICULO	883.526,81	
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	4.325,45	
(-) DEP. ACUMULADA DE VEHICULO	(69.282,20)	
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>818.570,06</b>
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>		<b>978.606,25</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
CUENTAS POR PAGAR PROVEED. NO RELACION	541.858,07	
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	4.370,61	
OBLIGACIONES CON I.E.S.S. PATRONALES POR P	3.502,60	
<b>TOTAL DE PASIVO CORRIENTE</b>		<b>549.731,28</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	800,00	
APORTACION DE SOCIOS PARA FUTURAS CAPITA	422.796,52	
RESERVA LEGAL	(5.272,31)	
RESULTADO DEL EJERCICIO	10.550,76	
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>		<b>428.874,97</b>
<b>TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>978.606,25</b>

Marcelo Cárdenas Muñoz  
**GERENTE:**María Pacheco Yépez  
**CONTADORA:**

**JYRROTRANS S.A.**

ESTADO DE RESULTADOS  
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
EXPRESADO EN DOLARES

<b>INGRESOS</b>		
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
VENTA DE SERVICIOS DE TRANSPORTE	242.559,28	
INGRESO NO OPERACIONAL	235,60	
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>		<b>242.794,88</b>
<b>EGRESOS</b>		
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
SUELDOS Y SALARIOS	42.247,70	
BENEFICIOS SOCIALES	5.308,02	
OBLIGACIONES PATRONALES	6.279,99	
<b>OTROS GASTOS OPERACIONALES</b>		
DEPRECIACION DE VEHICULO	68.218,43	
REPARACION Y MANTENIMIENTO DE VEHICULO	13.415,09	
LUBRICANTE	4.503,37	
COMBUSTIBLE	37.672,98	
SUMINISTRO DE OFICINA	417,72	
SUMINISTRO Y MATERIALES	62,50	
MANTENIMIENTO Y REPARACION DE EQUIPO DE COMPUTADORA	127,09	
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS	3.767,09	
ALIMENTACION	7.299,37	
SEGUROS	11.163,60	
IVA CARGO AL GASTO	703,52	
MATRICULAS	2.299,82	
CONTRIBUCION DE IMPUESTOS	475,17	
SERVICIOS PRESTADOS	1.043,65	
MULTAS POR CONTRAVENCION	4.060,12	
OTROS COSTOS INDIRECTOS	1.566,77	
COMISIONES BANCARIAS	924,67	
INTERES	894,49	
RETENCIONES ASUMIDAS	70,50	
PEAJE	11.447,00	
REPUESTOS	6.743,20	
TRAMITES OPERACIONALES	532,19	
PUBLICIDAD	203,57	
MATERIALES Y SUMINISTROS DE TRANSPORTE	796,50	
<b>TOTAL DE EGRESOS</b>		<b>232.244,12</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>10.550,76</b>



Marcelo Cárdenas Muñoz  
GERENTE



Maria Pacheco Yopez  
CONTADORA





**REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES  
SOCIEDADES**



**NUMERO RUC:** 0791766524001  
**RAZON SOCIAL:** JYRROTRANS S A

**ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:**

**No. ESTABLECIMIENTO:** 001    **ESTADO:** ABIERTO    **MATRIZ:**    **FEC. INICIO ACT.:** 28/08/2013  
**NOMBRE COMERCIAL:** JYRROTRANS S A    **FEC. CIERRE:**  
**ACTIVIDADES ECONÓMICAS:**    **FEC. REINICIO:**  
TRANSPORTE DE CARGA PESADA A NIVEL NACIONAL.

**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**

Provincia: EL ORO Cantón: MACHALA Parroquia: MACHALA Calle: ARIZAGA Número: 9 Intersección: C Referencia: DIAGONAL A LA CLINICA DE LA MUJER Oficina: P.B. Telefono Trabajo: 072982651 Email: jyrotrans@gmail.com

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ella se deriven (Art. 97 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).

**Usuario:** TPULLAURI    **Lugar de emisión:** MACHALA/AV. 25 DE JUNIO,    **Fecha y hora:** 07/08/2015 16:26:31





**REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES  
SOCIEDADES**



**NUMERO RUC:** 0791766524001  
**RAZON SOCIAL:** JYRROTRANS S A  
**NOMBRE COMERCIAL:** JYRROTRANS S A  
**CLASE CONTRIBUYENTE:** OTROS  
**REPRESENTANTE LEGAL:** CARDENAS MUÑOZ MARCELO ENRIQUE  
**CONTADOR:** PACHECO YEPEZ MARIA EUGENIA

---

**FEC. INICIO ACTIVIDADES:** 28/08/2013      **FEC. CONSTITUCION:** 21/08/2013  
**FEC. INSCRIPCION:** 28/08/2013      **FECHA DE ACTUALIZACIÓN:** 07/08/2015

**ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:**

TRANSPORTE DE CARGA PESADA A NIVEL NACIONAL.

**DOMICILIO TRIBUTARIO:**

Provincia: EL ORO Cantón: MACHALA Parroquia: MACHALA Calle: ARIZAGA Número: 9 Intersección: C Oficina: P.B.  
Referencia ubicación: DIAGONAL A LA CLINICA DE LA MUJER Telefono Trabajo: 072982651 Email: jyrotrans@gmail.com

**DOMICILIO ESPECIAL:**

**OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:**

- \* ANEXO ACCIONISTAS, PARTÍCIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES
- \* ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- \* ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- \* DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA\_SOCIEDADES
- \* DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- \* DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA

**# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:** del 001 al 001      **ABIERTOS:** 1  
**JURISDICCION:** \ ZONA 7\ EL ORO      **CERRADOS:** 0

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

*Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ella se deriven (Art. 97 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).*

**Usuario:** TPULLAURI      **Lugar de emisión:** MACHALA/AV. 25 DE JUNIO,      **Fecha y hora:** 07/08/2015 16:26:31

## DOCUMENTO DEL REPRESENTANTE LEGAL



**OFICIO DE AUTORIZACION DEL PROYECTO  
JYRROTRANS S.A.**

**Dirección:** Arizaga y Luis León Ciudadela las Brisas Machala - El Oro

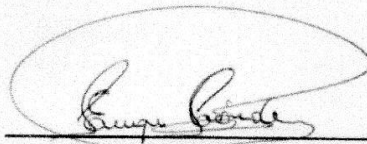
**Tefonos:** 072982651

Machala; 09 de marzo del 2016.

**AUTORIZACIÓN:**

Autorizo a la señora: MARIUXI ELIZABETH MOROCHO MOROCHO, con cedula de ciudadanía N° 0704319714, para que obtenga de los archivos de la compañía toda la información financiera necesaria para la realización de su tesis de grado, cuyo título es **“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTE PESADO JYRROTRANS, DE LA PROVINCIA DE EL ORO, CANTON MACHALA, PERIODO 2014 – 2015”**. Dicha información será proporcionada según la requiera.

**Atentamente:**



**CARDENAS MUÑOZ MARCELO ENRIQUE**

**C.C: 0300703188**

**GERENTE GENERAL**

**DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA**



**UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA**

**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS A LA COMPAÑÍA JYRROTRANS S.A. DE LA CIUDAD DE MACHALA, PERÍODOS 2014 – 2015”**

PROYECTO DE TESIS, PREVIO A OPTAR EL TÍTULO DE INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA CPA.

**AUTORA:  
Mariuxi Elizabeth Morocho Morocho**

**LOJA – ECUADOR**

**2017**

**A. TEMA:**

**“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS A LA COMPAÑÍA JYRROTRANS S.A. DE LA CIUDAD DE MACHALA, PERÍODOS 2014 – 2015”**

**B. PROBLEMÁTICA:**

La situación de competitividad global en el cual están sumergidas las compañías, comienza a exigir calidad en todos los sectores empresariales. De estas exigencias no son ajenos las compañías de transporte de cargas pesadas nacionales, se convierte en un punto significativo de trabajo, en el que las compañías orientan sus esfuerzos para avalar una excelente prestación de servicios a sus usuarios y que al mismo tiempo sea rentable y productiva.

Los usuarios son muy exigentes y piden cada vez un mejor servicio y esto se refiere a las entregas más rápidas y eficaz con los productos solicitados pero sin sobresaltar el rendimiento de la compañía. El desarrollo del comercio exterior; la globalización de los servicios internacionales; la rebaja arancelaria, está logrando el progreso del flujo de carga a nivel nacional e internacional, empresas industriales que se están suministrando de materias primas, maquinarias y equipos de proveedores extranjeros así como el aumento del comercio exportable, lo que hacen preciso la busca de nuevas tácticas y ventajas competitivas razonables que permitan desigular de la competencia para obtener un posicionamiento en la mente de los compradores.

El objetivo del análisis financiero, es crear mediante herramientas y aplicación de indicadores una valoración conveniente del uso financiero en la empresa es sobresaliente de su aplicación para el progreso operativo de

las mismas que permita conocer la eficacia y eficiencia de los procedimientos ejecutados en un período determinado.

Los Estados Financieros elaborados son: El Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados o Pérdidas y Ganancias, que son realizados según la normativa contable reglamentaria y vigente.

La creación de la compañía de servicio de transporte de carga pesada JYRROTRANS S.A., Como transportador de carga nacional en el modo de transporte terrestre, sabrá garantizar la gestión de la serie de suministro de forma completa y sistematizada, para otorgar valor agregado a la utilidad, maniobrando con el pequeño costo del mercado, proporcionando el mejor servicios y generando competitividad a todas las organizaciones, la misma que fue constituida legalmente, el 02 de agosto 2013 y fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, inicia sus actividades económicas el 16 de agosto 2013 con un capital suscrito de US\$ 800,00 Número de acciones 800 valor US\$ 1,00, obteniendo el RUC N° 0791766524001, en la actualidad cuenta con los servicios de un Gerente, Presidente y Contadora externa, se encuentra ubicada en la Provincia de El Oro cantón Machala parroquia Machala calle Arizaga y Luis León ciudadela las Brisas, dedicada exclusivamente al transporte de carga pesada a nivel nacional, sujetándose a las disposiciones de la Ley Orgánica de Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial.

Mediante un diálogo con el Sr gerente se pudo resumir la siguiente información:

- La compañía cuenta con una contadora externa, para la emisión de los estados financieros sin embargo no se ejecuta al término de cada periodo económico un análisis financiero escrupuloso a los mismos que le permita al Gerente una definición conveniente para tomar decisiones adecuadas.

- No cuenta con políticas contables y administrativas que le permitan llevar un desempeño organizacional adecuado para mejorar la calidad y eficiencia en el manejo de sus recursos
- Nunca se ha ejecutado un análisis financiero, con el propósito de establecer la verdadera situación económica que atraviesa en la actualidad la compañía
- No se tiene conocimiento total de la liquidez de la compañía, lo que podría conducir dificultades al momento de cancelar sus obligaciones.

El contexto planteado entorpece a la Gerencia contar con una información más conveniente para tomar decisiones de forma adecuada que le ayude a desempeñar con sus proyecciones empresariales, por lo cual se proyecta el siguiente problema:

Cómo vulnera la **“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS A LA COMPAÑÍA JYRROTRANS S.A. DE LA CIUDAD DE MACHALA, PERÍODOS 2014 – 2015”**

### **C. JUSTIFICACIÓN:**

#### **Académica:**

La Universidad Nacional de Loja, exige la elaboración de un proyecto, que justifique los conocimientos logrados y su relación con la experiencia, previa el proceso de titulación de Ingenieros en Contabilidad y Auditoría CPA.

Para cumplir esta obligación se efectúa hacer un análisis financiero a las cuentas de la compañía de transporte de carga pesada, para que el Gerente tome una decisión adecuada para el desarrollo de la empresa, y a

su vez nos permite poner en práctica los conocimientos obtenidos y así mismo ganar experiencia en la planificación, desarrollo y control del proyecto de tesis.

#### **Institucional:**

Con el presente proyecto se permitirá dar información financiera confidencial al Gerente y su beneficio será el poder tomar medidas sensatas en la administración por un desarrollo progresivo que pueda beneficiar a la empresa, que excederá en favor de la sociedad en especial de sus consumidores, asimismo logrará acoger nuevas estrategias y competir de mejor modo con empresas similares de este sector, contribuyendo al movimiento financiero de nuestra colectividad, creando nuevas fuentes de empleos en la localidad y progresando las utilidades de la compañía.

#### **Económica:**

Al mismo tiempo se dará una participación significativa a la empresa mediante el Análisis Financiero que permitirá tener una mejor vigilancia y la optimización de recursos materiales y financieros para que la empresa tome decisiones confiables y adecuadas.

### **D. OBJETIVOS:**

#### **General**

Realizar un análisis e interpretación a los estados financieros de la compañía de servicios de transporte pesado “JYRROTRANS S.A.”, de la ciudad de Machala, en los periodos 2014 – 2015 que permita conocer su comportamiento operativo para una adecuada toma de decisiones



## **Específicos**

- ✓ Ejecutar el análisis horizontal y vertical a los estados financieros de los periodos 2014 – 2015, con el fin de conocer el comportamiento de las cuentas contables en un mismo período y en relación con otro período.
  
- ✓ Ejecutar indicadores financieros que nos permita evaluar el desempeño de la Cía, para de esta forma obtener información acerca de la situación Económica Financiera de los periodos de estudio.
  
- ✓ Elaborar un informe con las diferentes conclusiones y recomendaciones a los socios de la Cía, con el objetivo de que se tome mejores decisiones de manera oportuna y adecuada

## **E. MARCO TEÓRICO**

### **ANALISIS FINANCIERO**

#### **Concepto**

(BRAVO, 2013), dice que. El análisis financiero es un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y datos operacional de un negocio, esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias e indicadores, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la empresa y de manera especial para facilitar la toma de decisiones (p.289).

Comprende el estudio de ciertas relaciones y tendencias que permitan determinar si la situación financiera, los resultados de operación y el progreso económico de la empresa son satisfactorios para un período de

tiempo, Al realizar la interpretación, se tratará de detectar los puntos fuertes y débiles de la compañía cuyos estados se están analizando e interpretando. Así se podrán tomar decisiones bien fundamentadas

El análisis de estados financieros es el proceso crítico dirigido a evaluar la posición financiera, presente y pasada, y los resultados de las operaciones de una empresa, con el objetivo primario de establecer las mejores estimaciones y predicciones posibles sobre las condiciones y resultados futuros.

### **Importancia**

ALMEIDA, (2002). La interpretación de los datos financieros es vital e imprescindible para cada una de las actividades que se ejecutan dentro de la entidad, a través de esta los administradores examinan el resultado de sus decisiones previas y se exponen nuevas posibilidades en cuanto a las futuras disposiciones a tomar, las cuales serán aquellas de las que se espera el mejor desempeño para la compañía (p. 242)

El análisis de los estados financieros es significativo porque permite comprobar, si es satisfactoria o no la situación financiera de la empresa y la capacidad de pago que tiene para cancelar los compromisos a corto o largo plazo

### **Objetivo**

Para el caso de Transportes JYRROTRANS S.A. un análisis financiero ayudará a determinar varios aspectos, entre los principales:

- Evaluar los resultados de la actividad realizada.
- Poner de manifiesto las reservas internas existentes en la empresa.
- Aumentar la productividad del trabajo.

- Emplear de forma eficiente los medios que representan los activos fijos y los inventarios.
- Disminuir el costo de los servicios y lograr la eficiencia planificada.
- El estudio de toda información acerca de cómo está encaminada la dirección del trabajo en la empresa.

### **Características del Análisis Financiero**

- Objetividad.- Todo análisis debe ser claro objetivo y fundamentado
- Imparcialidad.- Se debe evaluar con ética profesional sin demostrar inclinación ni a favor ni en contra de la empresa.
- Frecuencia.- la elaboración y presentación de informes de análisis debe ser frecuente.
- Rentabilidad.- El análisis está basado en relaciones, comparaciones de una variable o cuentas con otras.
- Metodología.- La metodología depende de la necesidad de cada empresa

### **A quien interesa el Análisis Financiero**

- Instituciones financieras
- Accionistas
- Competencia
- Proveedores
- Clientes
- Superintendencia de Cias. SRI
- Directivos y administradores
- empleados

### **VENTAJAS Y LIMITACIONES DEL ANÁLISIS FINANCIEROS**

#### **Ventajas que ofrece el análisis a los usuarios**

- proporciona una información razonada acerca de los resultados económicos del negocio
- ayuda a detectar situaciones de riesgo que podrían afectar en el futuro la situación financiera de la empresa.

- Verifica la consistencia o inconsistencia de la composición del activo, el pasivo y el patrimonio empresarial.
- Compara la situación financiera y económica de dos o más periodos, y establece las tendencias
- Constituye un instrumento básico para la fijación de nuevas políticas de gestión financiera
- Proporciona índices o razones financieras que permiten cuantificar la estabilidad económica y financiera.

### **Limitaciones**

- Son informes provisionales
- Arroja valores cuantitativos y no cualitativos
- No da información acerca de futuros flujos de efectivo

### **DOCUMENTOS BASICOS PARA REALIZAR EL ANALISIS FINANCIERO**

Además del conocimiento real del negocio y del entorno económico que le permita juzgar con objetividad la situación, el analista debe contar con datos presentes, información del pasado y todo cuanto sea útil, como;

- Estados financieros del ejercicio presentes y del pasado
- Objetivos políticas y metas de la empresa
- Otros estudios de análisis financieros que hayan realizado

### **PROCEDIMIENTOS PARA ELABORAR EL ANALISIS FINANCIERO**

Sarmiento R, (2009). Los indicadores financieros son un instrumento muy útil para la dirección de las empresas, sin embargo tienen sus limitaciones y por lo tanto no deben ser el único ni el medio más importante para dirigirlo.

La principal limitante de los estados financieros es la extemporaneidad. Otra limitante es la falta de conexión directa entre las cifras y lo que está ocurriendo en la operación. Una más es la imposibilidad con solo los estados financieros, de tomar acciones específicas. La presentación es otro problema pues al no poder medir directamente cosas como la rentabilidad, la liquidez, la rotación de capital de trabajo, etc. la

evaluación de los estados financieros se vuelve inconsistente desperdiciando el potencial de dicha información. Existen unas reglas básicas que deben considerarse para contar con un análisis financiero completo y consistente. Estas reglas son:

- Definir objetivos y alcance del análisis.
- Establecer fechas tentativas de inicio y culminación del estudio
- Recopilar toda la información requerida para el análisis
- Diseñar un formato para presentación de indicadores financieros.
- Implementar el reporte para así ser entregado al gerente de la empresa
- El informe del análisis debe ser redactado con un lenguaje claro y sencillo, guardando un orden adecuado y coherente.
- Todo lo expuesto en el informe debe estar sustentado con pruebas, ya que este documentos será expuesto ante la gerencia, el directorio y otras personas que conocen de finanzas y economía
- Una vez que se tenga la absoluta certeza y convicción de que los cálculos y relación son consistentes y razonables, se procede a fijar las opiniones y juicios de valor sobre la posición financiera y económica de la empresa, en un informe que contenga resultados relevantes, opiniones, conclusiones y recomendaciones (p 402)

## **CONSIDERACIONES IMPORTANTES QUE EL ANALISTA DEBER TENER EN CUENTA**

- Verificar que los datos de la información contable que se va a analizar sean los definitivos.
- Observar que los estados financieros se encuentren expresados en la misma unidad monetaria, es decir, que tengan el mismo poder adquisitivo y la misma denominación
- Debe observar la razonabilidad que presentan las cifras de las distintas cuentas, con el fin de que no guarden inconsistencias, ineficiencias o falsas expectativas, como por ejemplo, creer que todas las cuentas del exigible se van hacer efectivas
- Como el análisis se realiza con base en datos en datos numéricos, esta evaluación, en principio en principio será

exclusivamente cuantitativa, pero el contador debe analizar todas las circunstancias, condiciones y eventos que incidieron en dicho resultado

- Los estados financieros proforma que contienen cifras esperadas por los administradores y accionistas constituyen un parámetro de comparación
- Las variaciones entre lo esperado y lo ejecutado deben ser analizadas, con el fin de encontrar las causas estructurales y el impacto económico originado

## **CLASIFICACIÓN DEL ANALISIS FINANCIERO**

### **Según su destino:**

**Análisis interno.** Cuando el analista tiene acceso directo a la información requerida para el estudio, es decir, que se elabora para uso de los administradores y accionistas

**Análisis externo:** cuando el analista no tiene acceso directo a la información y el estudio se realiza en base a publicaciones o datos generas: normalmente este tipo de análisis lo realizan los bancos, instituciones del gobierno, etc.

### **Según su forma:**

**Análisis vertical o estático:** El análisis vertical es de gran importancia a la hora de establecer si una empresa tiene una distribución de sus activos equitativa y de acuerdo a las necesidades financieras y operativas

Cuando se realiza con base en una partida importante o significativa de los balances del periodo analizado, que se debe hacer con cada uno de las cuentas, por ejemplo. Ventas respecto a los costos, gastos y utilidad de este año.

### **Su procedimiento es**

$(\text{Caja} / \text{Activos Corrientes}) * 100 = \text{Porcentaje de Rubro}$

$(\text{Activo Corriente} / \text{Total Activos}) * 100 = \text{Porcentaje del Grupo}$

**Análisis horizontal o dinámico:** El análisis horizontal se ocupa de los cambios en las cuentas individuales de un período a otro y, por lo tanto, requiere de dos o más estados financieros de la misma clase, presentados para períodos diferentes. Es un análisis dinámico, porque se ocupa del cambio o movimiento de cada cuenta de un período a otro. El análisis se debe centrar en los cambios significativos, en cuya determinación es fundamental tener en cuenta tanto. Las variaciones absolutas como las relativas.

### **El procedimiento es el siguiente:**

$\text{Caja 2014} - \text{Caja 2015} = \text{Variación}$

$(\text{Variación} / \text{Caja 2015}) * 100 = \text{Porcentaje}$

$\text{Caja 2014} / \text{Caja 2015} = \text{Razón}$

## **ESTADOS FINANCIEROS.**

Los Estados Financieros son el producto final del sistema contable y contienen información muy valiosa para la toma de decisiones de las empresas

### **Importancia.**

Según Vasconez, (2001). Los estados financieros son importantes porque son documentos serios y con eficacia oficial que permiten tener una idea muy constituida sobre las finanzas. Ayudan no sólo a ver el pasado, sino a aprender de éste para mejorar al año siguiente. También permiten aprender de manera clara y eficaz en qué se ahorró y en que se gastó de más.

### **Objetivo.**

- Aportar elementos de juicio sobre la solvencia, liquidez, productividad y rentabilidad de la compañía
- Evaluar la capacidad para generar fondos
- Facilitar la toma de decisiones en actividades de operación, financiamiento e inversión

### **Limitaciones de los Estados Financieros**

- La información contable se expresa en datos monetarios de una fecha determinada, cuyo valor cambia con el transcurso del tiempo
- Existen algunos elementos de la empresa que no se pueden cuantificar, tales como; recurso humano, marca, prestigio entre otros
- La información no es 100% exacta, ya que contiene algunos datos estimados (depreciación amortización, correcciones monetaria, etc.) (p 256)

### **Clasificación de los Estados Financieros**

- Balance general o estado de situación financiera
- Estado de resultados o estado de situación económica
- Estado de Flujo del efectivo
- Estado de cambio del patrimonio

### **BALANCE GENERAL O ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Es el que demuestra la situación económica financiera de una empresa al inicio o al final de un ejercicio económico, según el caso

El balance general, balance de situación o estado de situación patrimonial es un informe financiero contable que refleja la situación económica y financiera de una empresa en un momento determinado



## **ESTADO DE RESULTADOS O ESTADO DE SITUACIÓN ECONÓMICA**

El estado de resultados es dinámico y muestra los ingresos y egresos de un periodo de una empresa

Según BERNSTEIN, (2009). “Es un documento complementario y anexo del Balance General donde nos informa en forma detallada y ordenadamente, si la empresa obtuvo utilidad o pérdida durante el ejercicio contable”. (p. 32).

## **ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO**

ZAPATA, (2008. )Dice. Se describe a la determinación de las fuentes y usos del efectivo en el periodo contable, que puede presentarse por el método directo y el método indirecto, en el método directo para determinar el efectivo neto generado por las operaciones; en cambio en el método indirecto se ajusta el estado de utilidades, presentado con los cambios en las cuentas de balance. (p, 256)

Es el estado financiero básico que muestra el efectivo generado y utilizado en las actividades de operación, inversión y financiación.

## **ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

El estado de cambios en el patrimonio tiene como propósito mostrar las variaciones o cambios a los que están sujetos los diferentes componentes del patrimonio dentro de un periodo económico determinado.

## **RAZONES E INDICADORES FINANCIEROS**

El análisis de razones evalúa el rendimiento de la empresa mediante métodos de cálculo e interpretación de razones financieras. El analista financiero, puede establecer tantos indicadores financieros como considere necesarios y útiles para su estudio. Para ello puede

simplemente establecer razones financieras entre dos o más cuentas, que desde luego sean lógicas y le permitan obtener conclusiones para la evaluación respectiva.

### **Concepto**

Morales R, (2012). Las relaciones o índices son relaciones o comparaciones matemáticas que se establecen entre diferentes grupos de cuentas del activo, pasivo, patrimonio, ingresos y gastos con la finalidad de determinar el estado económico financiero de una empresa, y en base de cuyos resultados se facilita adoptar medidas o decisiones que correspondan a tal situación (p, 211).

Son indicadores que tratan de analizar el estado de la empresa desde un punto de vista individual, comparativamente con la competencia o con el líder del mercado.

### **Clasificación**

Las razones financieras se dividen por conveniencia en cuatro categorías básicas:

- Razones de liquidez
- Razones de endeudamiento
- Razones de rentabilidad

### **INDICADOR DE LIQUIDEZ**

Cataluña, ( 2010). Las razones de liquidez, se emplean para conocer la capacidad potencial de la empresa para cubrir compromisos adquiridos con vencimiento de hasta un año mediante sus disponibilidades y recursos que puedan convertirse en dinero hasta un año a partir de la fecha del balance. La liquidez se refiere a la solvencia de la posición financiera general de la empresa, es decir, la facilidad con la que paga sus facturas. (p, 110)

Indica la disponibilidad de liquidez de que dispone la empresa, por lo tanto es el más importante, La operatividad de la compañía depende de la liquidez que tenga la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras.

### **Liquidez corriente**

Se utiliza para medir la capacidad de una empresa para cancelar sus pasivos corrientes con sus activos corrientes

#### **Formula**

$$LIQUIEDEZ = \frac{\textit{Activos Corrientes}}{\textit{Pasivos Corrientes}}$$

**Prueba ácida.** Es una prueba rigurosa de liquidez, demuestra las disponibilidades inmediatas con que cuenta una empresa para cubrir sus obligaciones de corto plazo.

#### **Fórmula:**

$$PRUEBA \acute{A}CIDA = \frac{\textit{Fondos disponibles}}{\textit{Pasivos Corrientes}}$$

**Capital de Trabajo.** El capital de trabajo es la diferencia entre los activos circulantes y pasivos circulantes. En donde el capital de trabajo a menudo se considera como una medida de liquidez. Esta razón muestra la cantidad de liquidez en relación con las ventas

#### **Fórmula:**

$$CAPITAL DE TRABAJO = \textit{Activo circulantes} - \textit{Pasivo circulantes}$$

### **INDICADOR DE ENDEUDAMIENTO**

Demestre , (2012). Mide la capacidad del negocio para contraer deudas a corto plazo con los recursos que tiene. Determinan el monto de dinero aportado por terceros o acreedores.

El nivel de deuda de una empresa indica la cantidad de dinero prestado por otras personas que se utiliza para tratar de obtener utilidades. Cuanto mayor sea la deuda que la empresa utiliza en relación con sus activos totales, mayor será su apalancamiento financiero. (p, 351)

Los indicadores de endeudamiento tienen por objeto medir en que grado y de que forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. De la misma manera se trata de establecer el riesgo que tropiezan tales acreedores, el riesgo de los socios y la conveniencia o inconveniencia de un determinado nivel de endeudamiento para la compañía

**Niveles de Endeudamiento.** Refleja el porcentaje de fondos totales que se obtuvieron de los acreedores; también significa que porción del activo ha sido financiada con los fondos ajenos

**Fórmula:**

$$ENDEUDAMIENTO = \frac{\textit{pasivo total}}{\textit{activos total}}$$

**Indicador de apalancamiento total.** Este índice indica cuantas veces el patrimonio está comprometido con el pasivo, lo que quiere decir que compara el financiamiento original se terceros con los recursos de los dueños. Un índice alto compromete la situación financiera de la empresa

**Fórmula:**

$$APALANCAMIENTO TOTAL = \frac{\textit{pasivo total}}{\textit{patrimonio}}$$

**Indicador de Endeudamiento a Corto Plazo.** Indica la proporción de los activos que han sido financiados con fuentes externas de corto plazo

**Fórmula:**

$$\text{ENDEUDAMIENTO A CORTO PLAZO} = \frac{\text{pasivo corriente}}{\text{patrimonio}}$$

## **INDICADOR DE RENTABILIDAD**

Son las razones financieras que nos permiten establecer el grado de rentabilidad para los accionistas y a su vez el retorno de la inversión a través de las utilidades generadas. Miden la efectividad general de la administración, reflejada en los rendimientos generados sobre las ventas y la inversión

**Índice de Rentabilidad Económica.** Muestra la utilidad que se obtiene por cada peso de activo total invertido. Proporciona el nivel de eficacia de la gestión o lo que es lo mismo el nivel de rendimiento de las inversiones realizadas. Muestra en cuanto aumenta el enriquecimiento de la empresa como producto del beneficio obtenido.

**Fórmula:**

$$\text{RENTAB ECON} = \frac{\text{Utilidad antes de Imp. e Intereses (UAI)}}{\text{Activos Totales}}$$

**Índice de Rentabilidad Financiera.** Demestre , (2012). La rentabilidad financiera, al igual que la económica, es una razón que refleja el efecto del comportamiento de distintos factores, nos muestra el rendimiento extraído a los capitales propios o sea los capitales aportados por los socios y a diferencia de la rentabilidad sobre los activos, utiliza la utilidad neta (p. 283)

Mide la cantidad en que aumenta la inversión en relación con cada unidad monetaria invertida. Éstos índices de rentabilidad comprenden aquellos ratios que relacionan ganancias de cierto período con algunas partidas del Estado de Resultado, como así también de Situación Patrimonial.

**Fórmula:**

$$\mathbf{RENTABILIDAD\ FINANCIERA} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Capital Total}} * 100$$

## **INFORME DE ANALISIS FINANCIERO**

Es un documento elaborado por el analista financiero, en donde se da a conocer todo procedimiento seguido para la aplicación de la metodología del análisis financiero con el fin de informar a los propietarios de la empresa, sobre los cambios obtenidos en el análisis de los estados financieros.

### **Estructura del Informe Financiero**

**Según Ortiz, (2011).** dice:

**Encabezado:** Nombre de la empresa y los estados financieros que se van a analizar con su respectivo período, nombre del informe (que haga alusión al tema que se tratará), fecha y lugar del análisis.

**Resumen de los aspectos más relevantes de la empresa:** Debe incluirse un pequeño resumen de las actividades que realiza la empresa, las características mercantiles y jurídicas, y sus principales objetivos a corto y largo plazo.

**Objetivos del informe:** Enumeración de los propósitos que tiene el informe y el área de la empresa a la que se dirige.

**Identificación de los problemas:** Describir de manera detallada y resumida cada uno de los problemas que llevaron a la elaboración del informe. No es aconsejable que en un mismo informe se traten diferentes problemáticas que no estén relacionadas entre

sí. Generalmente se analizan diferentes indicadores financieros (de liquidez, endeudamiento, de rentabilidad, etc.), los cuales permiten identificar algunos problemas de la compañía.

**Análisis de las causas:** Detallar de manera clara y concisa cuáles han sido las causas de los problemas identificados en el punto anterior. Se pueden utilizar gráficos para que la información sea clara y precisa, y resumir las cifras de los estados financieros resaltando las más importantes en el estudio que se está realizando.

**Recomendaciones y conclusiones:** Describir de forma clara y breve qué puede y debe hacer la compañía para solucionar los problemas que se están presentando (las diferentes estrategias que puede utilizar la empresa). Además, se deben incluir unas breves conclusiones de la situación en la que se encuentra la organización

**Cierre:** Incluir los nombres de las personas que realizaron el informe, con su respectivo número de identificación y el cargo que ocupan en la compañía (p.152)

## F. METODOLOGIA

Para la realización del presente trabajo de investigación utilizaremos los siguientes métodos, técnicas y procedimientos:

### **Método Científico**

Este método se aplicara con la finalidad de que este proyecto sea de tipo generativo fundado en conceptos y procedimientos para lo cual se extraerá información bibliográfica que nos servirán para fundamentar los referentes teóricos para el análisis financiero, relacionado con el movimiento contable y financiero de la empresa, asimismo poder trazar opciones para mejorar los resultados de la compañía de transporte pesado JYRROTRANS S.A

### **Método Deductivo**

Este método ayudará al análisis e interpretación de los estados financieros de la compañía, para lo cual es necesario poner en práctica los conocimientos adquiridos.

## **Método Inductivo**

Servirá para obtener información de las actividades económicas y financieras; para examinar los hechos contables y financieros asimismo determinar la verdadera posición económica y financiera de la compañía, la misma que se opinará mediante los comentarios, conclusiones y recomendaciones que constaran en el informe financiero.

## **TÉCNICAS**

Teniendo presente que las técnicas son herramientas que permitirán la aplicación y desarrollo de los distintos métodos antes señalados, en esta investigación utilizaremos las siguientes:

### **Observación**

Esta técnica se la utilizará para observar las desigualdades que se hallen en las actividades realizadas en la compañía, su estructura organizativa y financiera, con la finalidad de tener una mejor visión sobre el funcionamiento de la misma.

### **Entrevista**

Se usará solamente al gerente de la compañía para obtener la autorización para la ejecución del análisis financiero y luego se solicitara el expediente necesario para su respectivo estudio.

### **Bibliografica**

Admitirá recolectar toda la información respectiva al análisis económico financiero para sujetar con la práctica que se desenvolverá en lo referente al marco teórico.



### G. CRONOGRAMA

ACTIVIDADES	AÑO 2016																																			
	ABRIL				MAYO				JUNIO				JULIO				AGOSTO				SEPTIEMBRE				OCTUBRE				NOVIEMBRE				DICIEMBRE			
	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4				
Presentación y Aprobación del proyecto de Investigación		x	x	x																																
Recopilación de la información.					x	x	x	x																												
Elaboración del primer Borrador de Tesis.									x	x	x	x																								
Corrección del borrador													x	x	x	x																				
Presentación del Borrador de tesis al tutor																	x	x																		
Correcciones del borrador de tesis																					x	x	x	x												
Presentación y Defensa del Borrador de tesis																									X	x	x	x	x	x	x	x				
Disertación Publica																																				x

## H. PRESUPUESTO Y FINANCIAMIENTO

<b>INGRESOS</b>		
Aporte del Aspirante	2280,00	
Mariuxi Elizabeth Morocho Morocho		
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>		<b>2280,00</b>
<b>EGRESOS</b>		
Suministro de oficina	220,00	
Fotocopias	180,00	
Transporte y alimentación	300,00	
internet	120,00	
Levantamiento y reproducción del texto	1200,00	
Elaboración de diapositivas	50,00	
Empastado	60,00	
imprevistos	150,00	
<b>TOTAL DE EGRESOS</b>		<b>2280,00</b>

### FINANCIAMIENTO

El financiamiento para la elaboración del presente trabajo de investigación previa a la obtención del título de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría se lo hará a través de recursos propios autofinanciados por la autora

## **i. BIBLIOGRAFÍA**

- ALMEIDA, M. (2012). *COMERCIO Y ADMINISTRACION*. DIMAXI 1ERA EDIC.
- ARIOLTA, A. (2010). *ANALISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS, fundamentos y aplicacion* .  
5ta edicion .
- BERNSTEIN, L. A. (2010). *Analisis de Estados Financieros*.
- BRAVO, V. m. (2013). *contabilidad general*. quito: NUEVODIA sexta edicion.
- Cataluña, L. G. (2010). Dpartamento de Empresa y Conocimiento . *Que es una cooperativa* . España .
- Demestre , C. (2012). *TECNICAS PARA ANALIZAR ESTADOS FINANCIEROS* . PUBLICENTRO .
- Lawrence J, G. (2011). *administracion financiera basica* . harla.
- Morales R, L. (2012). *ANALISIS DE ESTADOS FINANCIEROS ENFOUQE EN LA TOMA DE DECISIONES*. BOGOTA COLOMBIA: MC GRAW-HILL INTERAMERICANA 1ERA EDIC.
- ORTIZ. (2011). *ANALISIS FINANCIERA APLICADO Y PRINCIPIOS DE ADMINISTRACION FINANCIERA*. COLOMBIA: 1 ERA EDICION.
- SARMIENTO R. (abril 2011). *contabilidad general* . 7ma edicion .
- superintendencia de compañías*. (2013). Obtenido de <http://www.supercias.gob.ec/>
- Vasconez , J. (2012). *contabilidad general para el siglo xxi*. quito: voluntad.
- ZAPATA, S. P. (2010). *Contabilidad General*. mac graw hill.

Anexo: Entrevista Interna al Gerente

**UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA**  
**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA (CPA)**

Entrevista dirigida al gerente de la Compañía de Transporte de Carga Pesada JYRROTRANS S.A, respecto a la realización de un análisis e interpretación a los estados financieros.

**Objetivo:** realizar un “análisis e interpretación a los estados financieros de la compañía de servicios de transporte pesado JYRROTRANS S.A, de la ciudad de Machala, período: 2014 – 2015”, e identificar sus fortalezas y debilidades en las actividades ejecutadas.

**¿Cuál es su nombre?**

Marcelo Cárdenas Muñoz

**¿Qué cargo ocupa en la empresa?**

Gerente

**¿Qué responsabilidad asume usted en su trabajo?**

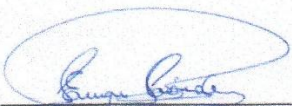

Como gerente de esta compañía, mi responsabilidad es sacar adelante a la empresa

**¿Qué es lo que más valoran los clientes de sus servicios?**

Responsabilidad y confiabilidad

**Ponga una “X” donde crea conveniente**

<b>PREGUNTAS</b>	<b>SI</b>	<b>NO</b>
1. ¿Cuenta la empresa con una Contadora permanente que lleve la contabilidad de la compañía?		X
2. ¿La empresa cuenta con políticas contables y administrativas que le permita llevar un desempeño adecuado para mejorar la calidad de la misma?		X
3. ¿Confía realmente en la información financiera que cada mes debe pasarle su Contadora?		X
4. ¿Ha realizado algún estudio económico-financiero total de su empresa alguna vez?		X
5. ¿Se encuentra satisfecho con las utilidades que está generando su negocio en estos momentos?		X
6. ¿Conoce si sus gastos crecen en relación a sus ingresos?	X	
7. ¿Sabe si su compañía se encuentra en una situación financiera sana que le permite seguir creciendo?		X
8. ¿Usted toma las decisiones en la empresa?	X	
9. ¿La empresa compara mensualmente sus resultados económicos presupuestados con los reales y toma acciones correctivas para controlar desviaciones?		X
10. ¿Utiliza información financiera para tomar decisiones y para el control gerencial?		X

<b>JYRROTRANS S.A.</b>		
BALANCE GENERAL		
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014		
EXPRESADO EN DOLARES		
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
CAJA/BANCOS	400,00	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	400,00	
<b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b>		800,00
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
VEHICULO	559.761,48	
(-) DEP. ACUMULADA DE VEHICULO	(2.487,83)	
<b>TOTAL DE ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<u>557.273,65</u>
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>		<b>558.073,65</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
CUENTAS POR PAGAR PROVEED. NO RELACION	420.378,48	
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	126,02	
OBLIGACIONES CON I.E.S.S. PATRONALES POR P	337,28	
<b>TOTAL DE PASIVO CORRIENTE</b>		420.841,78
<b>PATRIMONIO</b>		
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	800,00	
(-) CAPITAL PAGADO	(400,00)	
APORTACION DE SOCIOS PARA FUTURAS CAPITA	134.358,45	
RESERVA LEGAL	224,86	
RESULTADO DEL EJERCICIO	2.248,56	
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>		<u>137.231,87</u>
<b>TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>558.073,65</b>
 		
Marcelo Cárdenas Muñoz <b>GERENTE:</b>		María Pacheco Yezpez <b>CONTADORA:</b>



# JYRROTRANS S.A.

ESTADO DE RESULTADOS  
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
EXPRESADO EN DOLARES

<b>INGRESOS</b>		
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
VENTA DE SERVICIOS DE TRANSPORTE	20.050,26	
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>		<b>20.050,26</b>
<b>EGRESOS</b>		
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	17.801,70	
SUELDOS Y SALARIOS	933,34	
<b>OTROS GASTOS OPERACIONALES</b>	16.868,36	
COMBUSTIBLE	2.292,38	
LUBRICANTE	5.725,00	
SUMINISTRO DE OFICINA	26,79	
ALIMENTACION	133,38	
MANTENIMIENTO DE VEHICULO	1.835,10	
DEPRECIACION DE VEHICULO	2.487,83	
SEGUROS	1.943,00	
IVA CARGO AL GASTO	2.424,88	
<b>TOTAL DE EGRESOS</b>		<b>17.801,70</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>2.248,56</b>

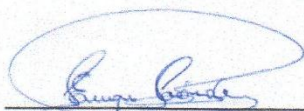
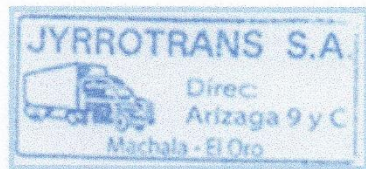


Marcelo Cárdenas Muñoz  
**GERENTE**



Maria Pacheco Yopez  
**CONTADORA**

**JYRROTRANS S.A.**BALANCE GENERAL  
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
EXPRESADO EN DOLARES

ACTIVOS		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
CAJA/BANCOS	707,72	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	117.990,33	
ANTICIPO A SOCIOS	25.465,93	
(-) PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES	(23.343,82)	
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	27.487,97	
CREDITO TRIBUTARIO (I.R.)	11.528,05	
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	200,01	
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>160.036,19</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
VEHICULO	883.526,81	
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	4.325,45	
(-) DEP. ACUMULADA DE VEHICULO	(69.282,20)	
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>818.570,06</b>
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>		<b>978.606,25</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
CUENTAS POR PAGAR PROVEED. NO RELACION	541.858,07	
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	4.370,61	
OBLIGACIONES CON I.E.S.S. PATRONALES POR P	3.502,60	
<b>TOTAL DE PASIVO CORRIENTE</b>		<b>549.731,28</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	800,00	
APORTACION DE SOCIOS PARA FUTURAS CAPITAL	422.796,52	
RESERVA LEGAL	(5.272,31)	
RESULTADO DEL EJERCICIO	10.550,76	
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>		<b>428.874,97</b>
<b>TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>978.606,25</b>

Marcelo Cárdenas Muñoz  
GERENTE:Maria Pacheco Yopez  
CONTADORA:



<b>JYRROTRANS S.A.</b>		
ESTADO DE RESULTADOS		
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015		
EXPRESADO EN DOLARES		
<b>INGRESOS</b>		
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
VENTA DE SERVICIOS DE TRANSPORTE	242.559,28	
INGRESO NO OPERACIONAL	235,60	
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>		<b>242.794,88</b>
<b>EGRESOS</b>		
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>53.835,71</b>	
SUELDOS Y SALARIOS	42.247,70	
BENEFICIOS SOCIALES	5.308,02	
OBLIGACIONES PATRONALES	6.279,99	
<b>OTROS GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>178.408,41</b>	
DEPRECIACION DE VEHICULO	68.218,43	
REPARACION Y MANTENIMIENTO DE VEHICULO	13.415,09	
LUBRICANTE	4.503,37	
COMBUSTIBLE	37.672,98	
SUMINISTRO DE OFICINA	417,72	
SUMINISTRO Y MATERIALES	62,50	
MANTENIMIENTO Y REPARACION DE EQUIPO DE	127,09	
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS	3.767,09	
ALIMENTACION	7.299,37	
SEGUROS	11.163,60	
IVA CARGO AL GASTO	703,52	
MATRICULAS	2.299,82	
CONTRIBUCION DE IMPUESTOS	475,17	
SERVICIOS PRESTADOS	1.043,65	
MULTAS POR CONTRAVENCION	4.060,12	
OTROS COSTOS INDIRECTOS	1.566,77	
COMISIONES BANCARIAS	924,67	
INTERES	894,49	
RETENCIONES ASUMIDAS	70,50	
PEAJE	11.447,00	
REPUESTOS	6.743,20	
TRAMITES OPERACIONALES	532,19	
PUBLICIDAD	203,57	
MATERIALES Y SUMINISTROS DE TRANSPORTE	796,50	
<b>TOTAL DE EGRESOS</b>		<b>17.801,70</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>2.248,56</b>
 		
Marcelo Cárdenas Muñoz <b>GERENTE</b>	Maria Pacheco Yopez <b>CONTADORA</b>	



Machala; 07 de marzo del 2016

Señor

Cárdenas Muñoz Marcelo Enrique

**GERENTE DE LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA  
JYRROTRANS S.A. DE LA CIUDAD DE MACHALA**

Ciudad,

De mi consideración;

Reciba mi cordial y afectuoso saludo por medio del presente, de ante mano quiero llegar a usted con el objetivo de solicitarle muy cordialmente la posibilidad de realizar un trabajo de investigativo denominado "análisis e interpretación a los estados financieros" de su compañía JYRROTRANS de los periodos 2014 – 2015, dicho proyecto es como requisito indispensable para la elaboración de las tesis previa a la obtención del título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría (CPA) de la Universidad Nacional de Loja.

Esperando tener acogida a lo solicitado, de ante mano le doy mis sinceros agradecimientos.


Atentamente;



Mariuxi Elizabeth Morocho Morocho

C.C: 0704319714

ESTUDIANTE DEL MODULO 10 DE LA UNL

Recibido  
07/03/16  
4:00  


## **JYRROTRANS S.A.**

**Dirección:** Arizaga y Luis León Ciudadela las Brisas Machala - El Oro


**Tefonos:** 072982651

Machala; 09 de marzo del 2016.

### **AUTORIZACIÓN:**

Autorizo a la señora: MARIUXI ELIZABETH MOROCHO MOROCHO, con cedula de ciudadanía N° 0704319714, para que obtenga de los archivos de la compañía toda la información financiera necesaria para la realización de su tesis de grado, cuyo título es **“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTE PESADO JYRROTRANS, DE LA PROVINCIA DE EL ORO, CANTON MACHALA, PERIODO 2014 – 2015”**. Dicha información será proporcionada según la requiera.

**Atentamente:**



**CARDENAS MUÑOZ MARCELO ENRIQUE**


**C.C: 0300703188**

**GERENTE GENERAL**

**DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA**




**REPÚBLICA DEL ECUADOR**  
 DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL  
 IDENTIFICACIÓN Y CEDULACIÓN

CÉDULA DE CIUDADANÍA N. 030070318-8


 APELLIDOS Y NOMBRES  
**CARDENAS MUÑOZ MARCELO ENRIQUE**

LUGAR DE NACIMIENTO  
 CAÑAR  
 CAÑAR  
 CAÑAR

FECHA DE NACIMIENTO 1961-03-15  
 NACIONALIDAD ECUATORIANA  
 SEXO M  
 ESTADO CIVIL CASADO  
 SARA INES  
 PALACIO AGUILERA

INSTRUCCIÓN SUPERIOR PROFESIÓN / OCUPIACIÓN ING. ZOOTECNISTA V4304V4444

APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE  
**CARDENAS DANIEL**

APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE  
**MUÑOZ PIEDAD**

LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN  
 AZOGUES  
 2013-07-30

FECHA DE EXPIRACIÓN  
 2023-07-30









REPÚBLICA DEL ECUADOR  
 CONSEJO NACIONAL ELECTORAL CNE

**CERTIFICADO DE VOTACIÓN**  
 ELECCIONES SECCIONALES 23-FEB-2014

**003**  
**003 - 0125** **0300703188**  
 NÚMERO DE CERTIFICADO CÉDULA  
**CARDENAS MUÑOZ MARCELO ENRIQUE**

AZUAY CIRCUNSCRIPCIÓN 2  
 PROVINCIAS MACHANGARA  
 CUENCA PARROQUIA 0  
 CANTÓN ZONA



13 PRESIDENTES DE LA JUNTA





## REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES



**NUMERO RUC:** 0791766524001  
**RAZON SOCIAL:** JYRROTRANS S A  
**NOMBRE COMERCIAL:** JYRROTRANS S A  
**CLASE CONTRIBUYENTE:** OTROS  
**REPRESENTANTE LEGAL:** CARDENAS MUÑOZ MARCELO ENRIQUE  
**CONTADOR:** PACHECO YEPEZ MARIA EUGENIA

---

**FEC. INICIO ACTIVIDADES:** 28/08/2013      **FEC. CONSTITUCION:** 21/08/2013  
**FEC. INSCRIPCION:** 28/08/2013      **FECHA DE ACTUALIZACIÓN:** 07/08/2015

**ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:**

TRANSPORTE DE CARGA PESADA A NIVEL NACIONAL.

**DOMICILIO TRIBUTARIO:**

Provincia: EL ORO Cantón: MACHALA Parroquia: MACHALA Calle: ARIZAGA Número: 9 Intersección: C Oficina: P.B.  
 Referencia ubicación: DIAGONAL A LA CLINICA DE LA MUJER Telefono Trabajo: 072982651 Email: jyrotrans@gmail.com

**DOMICILIO ESPECIAL:**

**OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:**

- \* ANEXO ACCIONISTAS, PARTÍCIPE, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES
- \* ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- \* ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- \* DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA\_SOCIEDADES
- \* DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- \* DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA

<b># DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:</b>	del 001 al 001	<b>ABIERTOS:</b>	1
<b>JURISDICCION:</b>	\ ZONA 7\ EL ORO	<b>CERRADOS:</b>	0

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

*Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ella se deriven (Art. 97 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).*

**Usuario:** TPULLAURI      **Lugar de emisión:** MACHALA/AV. 25 DE JUNIO,      **Fecha y hora:** 07/08/2015 16:26:31



**REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES  
SOCIEDADES**



**NUMERO RUC:** 0791766524001  
**RAZON SOCIAL:** JYRROTRANS S A

**ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:**

**No. ESTABLECIMIENTO:** 001    **ESTADO:** ABIERTO    **MATRIZ:**    **FEC. INICIO ACT.:** 28/08/2013  
**NOMBRE COMERCIAL:** JYRROTRANS S A    **FEC. CIERRE:**  
**ACTIVIDADES ECONÓMICAS:**    **FEC. REINICIO:**  
TRANSPORTE DE CARGA PESADA A NIVEL NACIONAL.

**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**

Provincia: EL ORO Cantón: MACHALA Parroquia: MACHALA Calle: ARIZAGA Número: 9 Intersección: C Referencia: DIAGONAL A LA CLINICA DE LA MUJER Oficina: P.B. Telefono Trabajo: 072982651 Email: jyrotrans@gmail.com

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ella se deriven (Art. 97 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).

**Usuario:** TPULLAURI    **Lugar de emisión:** MACHALA/AV. 25 DE JUNIO,    **Fecha y hora:** 07/08/2015 16:26:31

**REPÚBLICA DEL ECUADOR**

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DEL ECUADOR - REGISTRO DE SOCIEDADES

**DATOS GENERALES DE LA COMPAÑÍA**

<b>RAZÓN O DENOMINACIÓN</b>	JYRROTRANS S.A.		
<b>NOMBRE COMERCIAL:</b>			
<b>EXPEDIENTE:</b>	172084	<b>RUC:</b>	0791768524001
<b>FECHA DE CONSTITUCIÓN:</b>	21/08/2013	<b>PLAZO SOCIAL:</b>	21/08/2063
<b>NACIONALIDAD:</b>	ECUADOR	<b>TIPO DE CIA:</b>	ANÓNIMA
<b>OFICINA:</b>	MACHALA	<b>SITUACIÓN LEGAL:</b>	ACTIVA

**DIRECCIÓN LEGAL**

**PROVINCIA:** EL ORO **CANTÓN:** MACHALA **CIUDAD:**

**DIRECCIÓN POSTAL**

**PROVINCIA:** EL ORO **CANTÓN:** MACHALA **CIUDAD:** MACHALA

**PARROQUIA:** MACHALA **CALLE:** ARIZAGA **NÚMERO:** 126

**INTERSECCIÓN/MZ.** LUIS LEON **CIUADAELA:** LAS BRISAS

**CONJUNTO:** **BLOQUE:**

**NÚMERO DE OFICINA:** **EDIFICIO/C.C.:**

**REFERENCIA / UBICACIÓN:** DIAGONAL A LA CLINICA LA MUJER

**PISO:** **TELÉFONO1:** 072982651 **TELÉFONO2:**

**FAX:** **CORREO ELECTRÓNICO 1:** administracion@jyrotrans.com

**CASILLERO POSTAL:** **CORREO ELECTRÓNICO 2:** medefa\_pyb@hotmail.com

**CELULAR:** 0993028943 **PERTENECE A M.V.:** NO **SITIO WEB:**

**ACTIVIDAD ECONÓMICA**

**CIU V.4.:** H4923.01

**OBJETO SOCIAL:** Exclusivamente al transporte de carga pesada a nivel nacional.....

**CAPITAL A LA FECHA**

**CAPITAL SUSCRITO:** 800.0000 **CAPITAL** 0.0000 **VALOR X ACCIÓN:** 1.0000

**ADMINISTRADORES DE LA COMPAÑÍA**

IDENTIFICACIÓN	NOMBRE	NACIONALIDAD	CARGO	FECH. NOMB.	PERIODO	FECHA DE REG.	No. DE REGISTRO	ART.	RL/ADM
0300703188	CARDENAS MUÑOZ MARCELO ENRIQUE	ECUADOR	GERENTE GENERAL	22/06/15 0:00	5	22/07/2015	714	23	RL
0701172710	LOAYZA GUZMAN CARMEN PATRICIA	ECUADOR	PRESIDENTE	22/06/15 0:00	5	20/07/2015	701	22	ADM

**FECHA DE EMISIÓN:** mié, 13 abr 2016 15:06:27 -0500

Es obligación de la persona o servidor público que recibe este documento validar su autenticidad ingresando al portal web [www.supercias.gob.ec/portaldeinformación/verifica.php](http://www.supercias.gob.ec/portaldeinformación/verifica.php) con el siguiente código de seguridad:



D8780373618



**EXTRACTO  
CONSTITUCION DE LA COMPAÑIA JYR-  
ROTRANS S.A.**

La compañía JYRROTRANS S.A. se constituyó por escritura pública otorgada ante el Notario Cuarto Interino del Cantón MACHALA, el 02/08/2013 fue aprobada por la Superintendencia

de Compañías, mediante Resolución SC.DIC.M.13. 0344 de 16 de agosto de 2013

1.- DOMICILIO: Cantón MACHALA, provincia de EL ORO.

2.- CAPITAL: Suscrito US\$ 800,00 Número de Acciones 800 Valor US\$ 1,00

3.- OBJETO: El objeto de la compañía es: LA COMPAÑIA SE DEDICARÁ EXCLUSIVAMENTE AL TRANSPORTE DE CARGA PESADA A NIVEL NACIONAL, SUJETÁNDOSE A LAS DISPOSICIONES DE LA LEY ORGÁNICA DE TRANSPORTE TERRESTRE, TRÁNSITO Y SEGURIDAD VIAL, SUS REGLAMENTOS Y LAS DISPOSICIONES QUE EMITAN LOS ORGANISMOS COMPETENTES EN ESTA MATERIA.

Machala, 16 de agosto de 2013

**Ab. Carlos Murrieta Mora  
INTENDENTE DE COMPAÑIAS  
DE MACHALA**



## Índice

PORTADA	I
CERTIFICACIÓN	II
AUTORÍA	III
CARTA DE AUTORIZACIÓN	IV
DEDICATORIA	V
AGRADECIMIENTO	VI
a. Título	1
b. Resumen	2
Summary	3
c. Introducción	4
d. Revisión de Literatura	6
e. Materiales y Métodos	30
f. Resultados	32
g. Discusión	110
h. Conclusiones	112
i. Recomendaciones	113
j. Bibliografía	114
k. Anexos	115
Índice	163