



**ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO**

**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS  
UNIDAD DE EDUCACIÓN A DISTANCIA**

**LICENCIATURA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA  
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO**

**TRABAJO DE TITULACIÓN**

**PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE:  
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA  
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO**

**TEMA:**

**ANÁLISIS FINANCIERO PARA LA EMPRESA DE  
TRANSPORTES EFRAÍN VACA E HIJOS TRANSEFVHI CÍA.  
LTDA. EN EL CANTÓN NUEVA LOJA, PROVINCIA DE  
SUCUMBÍOS EN EL AÑO 2015.**

**AUTORA:**

**AMBAR KARINA CASTRO MINIGUANO**

**AMBATO – ECUADOR**

**2016**

## **CERTIFICACIÓN DEL TRIBUNAL**

Certificamos que el presente trabajo de titulación ha sido desarrollado por la Srta. Ambar Karina Castro Miniguano, quien ha cumplido con las normas de investigación científica y una vez analizado su contenido, se autoriza su presentación.

**Ing. Milton Eduardo Guillín Nuñez**

**Director**

**Ing. Ronny Patricio González Ramírez**

**Miembro**

## **DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD**

Yo, Ambar Karina Castro Miniguano declaro que el presente trabajo de titulación es de mi autoría y que los resultados de mismo son auténticos y originales. Los textos constantes en el documento que provienen de otra fuente están debidamente citados y referenciados.

Como autora, asumo la responsabilidad, legal y académica de los contenidos de este trabajo de titulación.

Riobamba, 2 de Marzo del 2016

**Ambar Karina Castro Miniguano**

**C.I. 180304110-0**

## **DEDICATORIA**

*Este trabajo le dedico con mucho amor a Dios, que siempre ha guiado mi camino; a mi amado esposo Iván, que siempre me apoyó incondicionalmente desde el primer día que comencé a estudiar esta carrera hasta este momento, a mis queridos hijos Monserrath e Isaías que han sido mi inspiración para culminar este estudio y darles un buen ejemplo, a mi mami Marlene por su amor y colaboración, a mi papi Miguel por darme el coraje de seguir siempre adelante.*

*Ambar Castro*

## **AGRADECIMIENTO**

A la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, a todos los docentes que nos impartieron sus experiencias y conocimientos, a toda la familia que integra la prestigiosa Universidad, a mi director Ing. Milton Guillín por haberme tenido paciencia y voluntad en ayudarme para que este trabajo se cumpla, al Ing. Ronny González quién me apoyo para poder culminar este proyecto.

*Ambar Castro*

## ÍNDICE DE CONTENIDO

Portada .....	i
Certificación del tribunal.....	ii
Declaración de Autenticidad.....	iii
Dedicatoria.....	iv
Agradecimiento.....	v
Índice de Contenido.....	vi
Índice de Tablas.....	ix
Índice de Gráficos.....	ix
Índice de Anexos.....	ix
Resumen Ejecutivo.....	xi
Summary.....	xii
Introducción.....	1
<b>CAPITULO I: EL PROBLEMA.....</b>	<b>2</b>
1.1 ANTECEDENTES DEL PROBLEMA .....	2
1.1.1 Formulación del problema.....	3
1.1.2 Delimitación del problema .....	3
1.2 JUSTIFICACIÓN.....	3
1.3 OBJETIVOS .....	5
1.3.1 Objetivo General.....	5
1.3.2 Objetivos específicos .....	5
<b>CAPITULO II: MARCO TEÓRICO.....</b>	<b>6</b>
2.1 ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS.....	6
2.1.1 Antecedentes Históricos .....	6

2.2	FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA .....	6
2.2.1	La Empresa .....	6
2.2.2	Clasificación de Empresa.....	6
2.2.3	Otra clasificación de las empresas .....	8
2.2.4	SOCIEDADES .....	9
2.2.5	Obligaciones Jurídicas de las Empresas .....	14
2.2.6	Los hechos económicos y las transacciones en las empresas .....	15
2.2.7	El Control Interno de las empresas .....	16
2.2.8	La actividad económica .....	19
2.2.9	Análisis Financiero .....	20
2.2.10	Análisis e interpretación de la información financiera .....	21
2.2.11	Enfoques del análisis financiero. ....	24
2.2.12	Estados financieros .....	25
2.2.13	Herramientas para analizar la operación de la empresa. ....	28
2.3	IDEA A DEFENDER .....	40
2.4	VARIABLES .....	40
2.4.1	Variable Independiente .....	40
2.4.2	Variable Dependiente .....	40
	CAPITULO III: MARCO METODOLÓGICO .....	40
3.1	MODALIDAD DE LA INVESTIGACIÓN .....	40
3.2	TIPOS DE INVESTIGACIÓN.....	40
3.2.1	Investigación documental .....	40
3.2.2	Investigación de campo.....	40
3.3	POBLACIÓN Y MUESTRA.....	40
3.4	MÉTODOS, TÉCNICAS E INSTRUMENTOS .....	43
3.4.1	Métodos .....	43
3.4.2	Técnicas.....	43

3.4.3 Instrumentos .....	43
3.5 RESULTADOS.....	44
3.5.1 Resultados de la entrevista.....	44
3.5.2 Resultados del cuestionario de las encuestas .....	45
3.6 IDEA A DEFENDER .....	50
CAPITULO IV: MARCO PROPOSITIVO .....	52
4.1 TITULO .....	52
4.2 CONTENIDO DE LA PROPUESTA .....	52
4.2.1 Análisis vertical.....	52
4.2.2 Análisis horizontal .....	59
4.2.3 Análisis de razones financieras.....	66
CONCLUSIONES .....	73
RECOMENDACIONES .....	74
BIBLIOGRAFÍA.....	75
ANEXOS.....	76

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: La empresa TRANSEFVHI CÍA LTDA realiza un análisis financiero .....	46
Tabla 2: Sabe para qué sirve un análisis financiero.....	47
Tabla 3: Cree que es necesario realizar el análisis financiero en la empresa .....	48
Tabla 4: Con que frecuencia se debe hacer un análisis a los estados financieros.....	49
Tabla 5: Le serviría a TRANSEFVHI realizar anualmente un análisis financiero.....	50
Tabla 6: Análisis Vertical del Balance General 2012 al 2014.....	53
Tabla 7 Análisis vertical del estado de pérdidas y ganancias 2012 al 2014 .....	57
Tabla 8: Análisis horizontal del balance general condensado del 2012 al 2014 .....	60
Tabla 9: Análisis horizontal del estado de resultados condensado 2012 al 2014.....	64
Tabla 10: Resumen del análisis a través de razones .....	66

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1: Diagrama del proceso de análisis financiero .....	22
Gráfico 2: Organigrama Estructural de TRANSEFCHI CÍA LTDA .....	42
Gráfico 3: La empresa TRANSEFVHI realiza un análisis financiero.....	46
Gráfico 4: Sabe para qué sirve un análisis financiero.....	47
Gráfico 5: Cree que es necesario realizar el análisis .....	48
Gráfico 6: Con qué frecuencia se debe hacer un análisis en los estados financieros .....	49
Gráfico 7: Le serviría a TRANSEFVHI realizar un análisis financiero .....	50

## ÍNDICE DE ANEXOS

Anexo 1:Entrevista dirigida al Gerente general.....	77
Anexo 2: Cuestionario dirigido a los empleados y directivos de la empresa .....	78
Anexo 3:Nombramiento del representante Legal de TRANSEFVHI CÁ LTDA .....	79
Anexo 4: Balance General del año 2012 .....	82
Anexo 5: Estado de Pérdidas y ganancias del año 2012.....	84
Anexo 6: Balance General del año 2013 .....	87
Anexo 7: Estado de Resultados del 2013.....	89
Anexo 8: Balance General 2014 .....	91
Anexo 9: Anexo de pérdidas y ganancias del 2014.....	94

Anexo 10: Balance general condensado del 2012 al 2014 .....	98
Anexo 11: Estado condensado de Pérdidas y ganancias 2012 al 2014.....	100
Anexo 12: Certificado de cumplimiento de obligaciones y existencia legal .....	101
Anexo 13: Permiso de Operación de TRANSEFVHI CÍA LTDA.....	102
Anexo 14: RUC de TRANSEFVHI CÍA LTDA .....	105

## **RESUMEN EJECUTIVO**

El presente trabajo de titulaciones realizar el análisis financiero para la empresa de Transportes Efraín Vaca e hijos Compañía Limitada en el cantón Nueva Loja, provincia de Sucumbíos en el año 2015, para que los directivos y administrativos tomen las mejores decisiones. Con este fin se realizó la entrevistas, encuestas a los empleados, la observación directa. En el desarrollo de la propuesta es utilizó el método vertical, horizontal y ratios a los estados financieros básicos, para ello se condensaran los estados básicos: el balance general y el estado de resultados, de los periodos 2012, 2013 y 2014, que fueron generados en la compañía y presentados a la superintendencia de compañías. El proyecto beneficiará a la empresa misma, a los empleados, a los proveedores de repuestos, a la banca, a los clientes del servicio de transporte y sobre todo a los directivos de la compañía. Además se puede proyectar esta investigación hacia otras empresas que deseen tomar asertivamente las decisiones y deseen crecer sobre una base sólida, para que su futuro sea mejor económicamente. Se recomienda realizar un análisis financiero en las empresas obligadas a llevar contabilidad, por lo menos una vez al año al finalizar el periodo, para que puedan tomar sus decisiones bien fundamentadas y obtengan mejores resultados a futuro.

Palabras claves: Análisis Financiero, Balance General, Estado de Pérdidas Ganancias

**Ing. Milton Eduardo Guillín Nuñez**

**Director del Trabajo de Titulación**

## **EXECUTIVE ABSTRACT**

The present graduation work consist of carrying out the financial analysis for the enterprise Transportes Efrain Vaca e hijos Limited Company in the Nueva Loja Canton, Sucumbíos Province in 2015 so that the heads and staff make the best decisions. With this purpose interviews, questionnaires to the employees and the direct observation where conducted. In the proposal development the vertical horizontal method were used as well as the ratios to the basic financial statements; for this the basic statements will be condensed: the general balance and the result statement of the 2012, 2013, 2014 periods which were generated in the company and presented to the Superintendence of Companies. The project that will benefit the enterprise itself, the employees, providers of spare parts, the banking, the clients of transport service and above all the heads of the company. Moreover, it is possible to project this investigation to other enterprises wanting to correctly made decisions and wishing to grow with a solid basic so that their future may be better economically. It is recommended to carry out a financial analysis in the enterprises obliged to perform accounting, at least once a year at the end of the period, so that they may be able to make well based decisions and obtain the best result at future.

**Key Words:** Financial Analysis, General Balance, Loss and Gain Statement

# INTRODUCCIÓN

Este trabajo de titulación tiene por objeto analizar la información financiera, de la compañía, tanto del balance general como del estado de resultados. Los datos se obtuvieron de:

Los empleados y directivos de la empresa, donde son la parte afectada, en la toma de decisiones y son la población de la misma.

Este trabajo presenta los siguientes capítulos:

En el capítulo I se presenta el problema, formulación, delimitación del mismo, la justificación en donde tenemos los alcances y limitaciones. También los objetivos y relevancia de la investigación.

En el capítulo II se tratará sobre el marco teórico, que tenemos antecedentes investigativos, históricos, fundamentación teórica, la empresa y el análisis financiera.

En el capítulo III se abordara el marco metodológico, la modalidad de la investigación, los tipos de investigación, la población y muestra, los métodos, técnicas e instrumentos, los resultados y la idea a defender.

En el capítulo IV se ofrece el marco propositivo, con el título, el contenido de la propuesta, donde se abarca los análisis horizontal, vertical y las razones. También encontramos las conclusiones y recomendaciones de este proyecto de investigación.

# **CAPITULO I: EL PROBLEMA**

## **1.1 ANTECEDENTES DEL PROBLEMA**

La información financiera es vital en la administración y conocimiento en las empresas, y esta proviene de la contabilidad, que a su vez se obtienen luego de una serie de operaciones, transferencias y movimientos. Al final obtenemos los estados financieros como son: el balance general, y el estado de resultados como los más importantes, a los cuales es fundamental realizarles el respectivo análisis financiero, para la toma de decisiones de la empresa.

En el Ecuador pocas son las empresas que poseen un verdadero análisis financiero, ya que la mayoría de ellas solo se enfocan a la contabilidad y culminan con la presentación de los balances general y de resultados, esto hace que éstas no puedan crecer como se proyectó en un futuro, y se lo realiza lentamente, además un problema que se presenta, es la falta de conocimientos sobre este tema.

En la Amazonía ecuatoriana una de las problemáticas desde hace tiempos atrás, es que las condiciones que esta región posee para vivir (como el agua, la energía eléctrica, alcantarillado, humedad entre otros), hace que las personas no se arriesguen a migrar hacia estas ciudades, por fuentes de trabajo y por eso escasea los profesionales; y la demanda aumenta y se vuelve costoso contratar un analista financiero.

La empresa Transportes Efraín Vaca e Hijos ubicada en la provincia de Sucumbíos, ciudad Nueva Loja (Lago Agrio), tiene sus oficinas en Ambato, ya que como se comentó anteriormente no existen profesionales competentes para trabajar en el Oriente por lo que la parte operativa se encuentra en el oriente y la parte contable se la realiza en la sierra. Todo esto se ha logrado solucionar, y sin embargo no se ha podido realizar un verdadero estudio y análisis de la situación financiera de la empresa, esto se refleja en la toma de decisiones de los administrativos y directivos de la compañía. En cambio, otras compañías de transportes de combustible se encuentran bien posicionadas en el mercado ya que poseen un buen departamento financiero, en donde analizan todos sus

estados financieros de una forma actual y futura, así las empresas proyectan toda su economía.

La empresa Transportes Efraín Vaca e Hijos “TRTRANSEFVHI CIA LTDA” no poseen un adecuado análisis financiero, para que pueda proyectarse afuturo y tome las mejores decisiones en cuanto tiene que ver con las inversiones, operación, y así cumplir con las metas que se ha propuesto para obtener el éxito económico.

Se ha notado que uno de sus mayores problemas de la compañía es la falta de un buen análisis financiero y luego de aquello la interpretación de estos análisis, para que quede claro, y así los directivos y la administración puedan tomar las decisiones adecuadas y correctas, para poder realizar las operaciones de la misma, con seguridad y los fundamentos adecuados, para evitar los contratiempos, y la falta de información de los estados financieros, como ejemplo tenemos inquietudes como, si la empresa puede endeudarse a corto o a largo plazo, en que tiempo se podrá cancelar las mismas, como planificarse con los créditos de los proveedores y otros asuntos; que solo con un buen análisis financiero se puede resolver este tipo de inquietudes, que a la larga se convierte en un éxito económico.

### **1.1.1 Formulación del problema**

¿Cómo influye la falta de un análisis financiero para la Empresa Transportes Efraín Vaca e Hijos TRANSEFVHI CIA LTDA. en la toma de decisiones por parte de los directivos?

### **1.1.2 Delimitación del problema**

El trabajo de investigación se lo realizará en la empresa TRANSEFVHI CIA LTDA, ubicada en Av. Quito, Barrio Oro Negro. Cantón Lago Agrio, Provincia de Sucumbíos; se debe anotar también que las oficinas se encuentran en Ambato: Av. Atahualpa y Pasaje Robayo, junto al AKI.

## **1.2 JUSTIFICACIÓN**

El presente trabajo se lo realizara en la Empresa TRANSEFVHI CÍA LTDA, para que los administrativos y directivos puedan tomar las mejores decisiones en la empresa en lo que tiene que ver a la operación, inversión, endeudamiento, tanto a largo y corto plazo, para que la empresa pueda crecer, con un cimiento económico bien fundamentado, a datos reales que esta posee de acuerdo a su contabilidad y a los indicadores que se realizará, luego de hacer los análisis financieros a los estados financieros.

La empresa de transporte TRANSEFVHI CÍA LTDA, necesita de un análisis financiero y la respectiva interpretación, porque solo así podrá seguir creciendo en este mercado ecuatoriano, en donde cada día se pone más inestable la economía del País. Las empresas que no tienen bien definida su economía a futuro solo desaparecerán.

La investigación tiene gran relevancia para la sociedad, así tenemos los beneficiarios internos y externos. Dentro de los internos están: los administradores que podrán planear, ejecutar y controlar las actividades relacionadas con las operaciones, las inversiones y los financiamientos con el objeto de optimizarlos. Los accionistas no administradores, son los dueños que no participan en la toma de decisiones internas en la empresa ni realizan actividades de administración, pero determinan y contratan a los ejecutivos que dirigirán la empresa.

Los beneficiarios externos son: Los inversionistas que son personas físicas que tienen la intención de invertir en la compra de las acciones de la empresa, ya sea para tener un control sobre ella o solo para obtener beneficios monetarios; los banqueros ya que una de las principales actividades de un banco es prestar dinero, por lo que necesitan saber sobre el análisis financiero, es decir la estructura financiera, liquidez, apalancamiento, para ver si este le presta o no el dinero cobrando un interés; los proveedores también harán uso de esta información financiera por que ellos buscan conocer si la empresa que les compra podrá pagar lo que le venden a crédito, así ver el monto y el plazo que se le asignarán; y el fisco que hace énfasis en el análisis para determinar si la empresa cumple de manera adecuada con el cálculo de la utilidad gravable , ya que ésta es la base sobre la cual la empresa paga sus impuestos.

Este proyecto de investigación es muy importante para la empresa, ya que se beneficiara directamente, por lo que prestará sus instalaciones, documentos, registros contables y demás para facilitar el estudio.

### **1.3 OBJETIVOS**

#### **1.3.1 Objetivo General**

Realizar un análisis financiero para la empresa Transportes Efraín Vaca e Hijos TRANSEFVHI CIA LTDA en el cantón Nueva Loja, provincia de Sucumbíos en el año 2015.

#### **1.3.2 Objetivos específicos**

Fundamentarteóricamente los métodos vertical y horizontal en los estados financieros para saber el porcentaje que tienen en diferentes periodos.

Argumentar las razones financieras para conocer la liquidez y rentabilidad de la empresa.

Evaluar el análisis financiero de la empresa para la toma de decisiones.

## **CAPITULO II: MARCO TEÓRICO**

### **2.1 ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS**

#### **2.1.1 Antecedentes Históricos**

TRANSEFVHI Transportes Efraín Vaca e Hijos Cía. Ltda. obtiene la personería jurídica el 28 de abril del 2008, en la ciudad de Ambato, Provincia de Tungurahua, con la finalidad de prestar los servicios de transporte de carga pesada en el ámbito nacional e internacional. Sin embargo, inicia sus actividades en marzo del 2011, con su primer cliente la Corporación Eléctrica del Ecuador (CELEC) es una compañía estatal encargada de generar y de abastecer de energía eléctrica al país y bajo el control del Consejo Nacional de Electricidad (CONELEC).

La compañía tiene las oficinas operativas en la provincia de Sucumbíos, provincia de Nueva Loja, ubicada en Av. Quito, Barrio Oro Negro.

TRANSEFVHI Transportes Efraín Vaca e Hijos Cía. Ltda. Trabaja en lo referente a transporte de carga líquida, para esto ha ganado licitaciones con empresas estatales y privadas como son: CELEC EP TERMOPICHINCHA, EMPRESA ELECTRICA QUITO S.A., NESTLE, LA FAMILIA, LEYCOM S.A. etc.

### **2.2 FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA**

#### **2.2.1 La Empresa**

Según ZAPATA Pedro (2012), dice la empresa es todo ente económico cuyo esfuerzo se orienta a ofrecer a los clientes bienes y/o servicios que, al ser vendidos, producirán una renta que beneficia al empresario, a los Estados y a la sociedad en general. p. 5.

### **2.2.2 Clasificación de la empresa**

La empresa puede ser natural o jurídica, pública o privada, lucrativa o no lucrativa, que asume la iniciativa, decisión, innovación y riesgo para coordinar los factores de la producción en la forma más ventajosa para producir y/o discriminar bienes y/o servicios que satisfagan las necesidades humanas.

Las empresas se pueden clasificar, por el origen de la inversión, su objeto social, los productos, su tamaño, el tipo de sociedad, persona natural y sector económico.

Por el origen de la inversión, puede ser de carácter privado, de economía mixta, industrial y comercial del estado, estatal o pública, multinacional, consorcio, asociación, etc., de origen nacional, extranjeras o mixtas.

Por su objeto social, pueden ser con ánimo de lucro (sociedades comerciales, de economía mixta, industrial, empresas industriales y comerciales del estado) y sin ánimo de lucro (asociaciones, fundaciones, cooperativas, estatal o pública).

Por los productos que producen y/o comercializan, pueden ser comerciales, manufactureras o mixtas, de servicios (hoteles, restaurantes, vigilancia, transporte, comunicaciones, actividades inmobiliarias, enseñanza, comunitarias, sociales, personales, etc.), agropecuarias, ganaderas, de caza, silvicultura, minera, etc.

Por el tamaño, pueden ser grandes, medianas, pequeñas o microempresas.

Por el tipo de sociedad, las Anónimas, sociedad de capital formada por acciones (abierta - sus acciones se negocian en la Bolsa de Valores o cerrada - sus acciones no se negocian en la Bolsa de Valores, principalmente sociedades de familia), con mínimo de 5 accionistas, su responsabilidad va hasta el monto de las acciones. Limitada mínimo 2 aportantes, socio capitalista y socio industrial (trabajo o conocimiento), responsabilidad

hasta el monto de sus aportes. Colectiva, sociedad de personas con responsabilidad limitada (cuando no realiza actos de comercio es civil). En Comandita, con un mínimo de socios (gestores – los que administran, responsabilidad limitada; y comanditarios – los que aportan, con responsabilidad hasta el monto de sus aportes); cuando los aportes se hacen en acciones, se denomina Comandita por Acciones.

Bajo leyes especiales, aparecen las de la Economía Solidaria (cooperativas, pre cooperativas, fondos de empleados, empresas mutuales), son de responsabilidad limitada, la cantidad de asociados es numerosa existiendo límites para cada clase. Existen empresas formadas por personas naturales y jurídicas que ejecutan actos de comercio, legalizadas bajo la figura jurídica de Empresa Unipersonal, las cuales tienen obligaciones y derechos similares a las sociedades comerciales.

Por sectores económicos, se indican como las del sector real (manufactureras o industriales – textileras, metal-mecánica. Químicas, papel, agroindustriales, pesca, mineras, metalurgia y otras; y comerciales), sector financiero (bancos, corporaciones financieras, compañías de financiamiento comercial, de leasing, de factoring, fiduciarias y de seguros), sector educativo (colegios, universidades, institutos de educación formal e informal, sector solidario. RODRIGUEZ, Leopoldo. (2012), *Análisis de Estados Financieros, un enfoque en la toma de decisiones*, 1ra edición, McGraw-Hill, México, p: 2 - 5.

### **2.2.3 Otra clasificación de las empresas**

#### **2.2.3.1 Según su tamaño a magnitud**

- Pequeña Empresa
- Mediana Empresa
- Gran Empresa

#### **2.2.3.2 Según sectores económicos**

- Sector Primario (Agricultura, Minería y Pesca)
- Sector Secundario (Manufactura)
- Sector Terciario (Comercio y Servicios)

- Sector Cuaternario (Información y Comunicación)

#### **2.2.3.3.- Según giro u objeto social**

- Manufactureras
- Comerciales
- De Servicios
- Financieras

#### **2.2.3.4 Según la propiedad del capital**

- Privadas
- Públicas
- Mixtas

#### **2.2.3.5 Según su constitución jurídica**

- Individuales
- Sociales; pueden ser: de Personas y de Capital

-De Personas:

- Responsabilidad Limitada
- Colectivas
- Comandita simple

-De Capital:

- Anónimas (Cerradas y abiertas)
- Comandita por acciones
- Cooperativas

Esta clasificación resumida es tomada de, MARTÍN, Luis (2014), *Contabilidad y Fiscalidad*, 5ta Edición, IMCP, México, p: 7- 8.

### **2.2.4 SOCIEDADES**

#### **2.2.4.1 Concepto**

- Empresa Individual: Es la forma simple de explotación de un negocio, ya que interviene únicamente un propietario que actúa con plena libertad e independencia y no comparte los resultados que obtiene.

Se adapta fácilmente a aquellos negocios que requieren poco capital de explotación.

- Sociedades: Dos o más personas pueden unir sus capitales y esfuerzos para formar una empresa, constituyendo así una Sociedad.

Sociedad o Compañía es un contrato en que dos o más personas estipulan poner algo en común, con la mira de repartir entre sí los beneficios que de ello provengan.

Las Sociedades son un ser ficticio creado por la ley; son agrupaciones de personas naturales o jurídicas. Persona natural es todo individuo, capaz de contraer obligaciones.

Para que una Sociedad pueda constituirse como tal, debe contar con la autorización del Gobierno para poder actuar. Esta autorización recibe el nombre de PERSONERÍA JURÍDICA

Este nuevo ente social con patrimonio totalmente independiente del patrimonio de cada uno de sus componentes, tiene además domicilio propio, no le está permitido valerse de uno de sus socios y tiene nombre o “Razón Social”, que permite identificarla. Ésta Razón Social puede o no contener el nombre o apellido de los socios, por ejemplo: Errázuriz y Cía.

La Sociedad designa representantes legales o apoderados para trámites judiciales o extrajudiciales; las facultades que tienen los representantes están específicamente señaladas en la Escritura de Constitución y en los Estatutos Sociales.

Además si la Escritura no se opone, los socios podrán efectuar operaciones con la Sociedad, es decir, podrán ser Clientes o Proveedores.

Las Sociedades tienen una vida limitada, nacen y mueren en una fecha determinada. En las Sociedades Anónimas y en las Cooperativas es importante destacar estas fechas.

### **2.2.4.2 Clasificación**

Hemos visto anteriormente que las Sociedades pueden clasificarse en:

#### **a) Sociedades de Personas**

Dentro de las cuales encontramos:

- Sociedades Colectivas Simples.
- Sociedades Colectivas de Responsabilidad Limitada.
- Sociedades En Comandita Simple.

#### **b) Sociedades de Capitales**

Estas se subdividen en:

- Sociedades Anónimas.
- Sociedades En Comandita por Acciones.
- Cooperativas.

### **2.2.4.3 Características**

Analizaremos las características de cada tipo de sociedad.

#### **Sociedad Colectiva**

Se forma por la reunión de personas naturales que aportan bienes, derechos y/o obligaciones, con el objeto de formar el Capital Social.

Los Socios administran esta Sociedad, son responsables ilimitada y solidariamente, no pueden ceder libremente sus derechos a menos que cuenten con el consentimiento unánime de los demás socios. Esto implica una modificación del contrato social.

Pueden delegar sus derechos y obligaciones en uno o más socios de la misma sociedad, para esta delegación deben otorgar mandato por Escritura Pública, el cual es revocable.

Las principales ventajas de estas Sociedades son:

- Mayor afluencia de capital.

- Concurrencia de facultades, conocimientos y dotes de varios individuos.

Los inconvenientes son:

- Posibilidad de disidencia entre los socios.
- Concesión de créditos a la razón social, que se basan no ya en la solvencia de la Sociedad, sino más bien en la fortuna individual de sus diferentes socios.

### **Sociedad de Responsabilidad Limitada**

Tiene características similares a la Colectiva, su única diferencia radica en la responsabilidad de los socios, que en este caso, está limitada al monto de sus aportes; responden sólo con lo que han entrado a la Sociedad.

### **Sociedad En Comandita Simple**

Encontramos en esta Sociedad, dos tipos de socios:

- **Socios Gestores o Colectivos:**

Son los que aportan la idea del negocio y una parte muy pequeña de capital. Tienen las mismas características de los socios de una Sociedad Colectiva, es decir, su responsabilidad es total y son los únicos que pueden administrar la empresa.

- **Socios Comanditarios:**

Son los que aportan el Capital casi íntegramente. Tienen responsabilidad limitada al monto de sus aportes; no toman parte activa en la dirección de la empresa. Si llegan a participar activamente en la dirección del negocio, aún en representación del socio gestor, su responsabilidad se transforma en limitada.

Los socios gestores no pueden ceder sus derechos sin el acuerdo de los socios comanditarios. Estos últimos, en cambio, pueden efectuar libremente la cesión de sus derechos; pero, en la práctica, ello no ocurre por tratarse de una Sociedad de Personas donde es indispensable que exista acuerdo de varios individuos para hacer funcionar una empresa o poner en ejecución un proyecto.

## **Sociedad Anónima**

Tiene por objeto reunir grandes capitales, mediante el aporte del mayor número de personas posibles:

El Código define a la Sociedad Anónima como:

- Una persona jurídica formada por la reunión de un fondo común, suministrado por accionistas responsables sólo hasta el monto de sus respectivos aportes.

La responsabilidad de los socios está limitada al monto de sus aportes, que están representados por un título llamado ACCIÓN.

Esta sociedad es administrada por mandatarios revocables, elegidos por los dueños del Capital, y que pueden no ser accionistas; estos mandatarios están reunidos en un “Consejo de Administración” o “Directorio”.

Los socios pueden vender libremente sus derechos, mediante la enajenación de sus acciones.

### **Las principales ventajas de estas sociedades son:**

- Limitan la responsabilidad de los propietarios al monto de sus aportes.
- Facilitan la obtención de grandes masas de capitales que permiten explotación en gran escala.
- Aseguran un sistema eficaz de dirección, centralizado en un los Consejos de Administración.

## **Sociedad En Comandita por Acciones**

También se encuentran dos tipos de socios:

Socio Gestor: Tienen los mismos derechos y obligaciones de los socios gestores de una Sociedad En Comandita Simple.

Socio Comanditario: Su responsabilidad es limitada al monto de sus aportes; estos aportes se efectúan a través de la suscripción de acciones, las que pueden ceder libremente.

### **Cooperativas**

Tienen las mismas características de las Sociedades Anónimas, están formadas por un número ilimitado de socios o cooperados que aportan capitales.

Resumiendo, diremos que existen tres aspectos fundamentales que permiten distinguir a las Sociedades:

- ◆ Responsabilidad de los socios.
- ◆ Régimen de Administración.
- ◆ Facultad para ceder derechos. BESTEIRO, María; SANCHEZ, Gil (2011), *Contabilidad Financiera y de Sociedades*, 7ma Edición, PIRAMIDE, Madrid, p: 27-30.

### **2.2.5 Obligaciones Jurídicas de las Empresas**

Todas las empresas están obligadas con las entidades gubernamentales de recaudo tributario o fiscal a recaudar, tributar, y cancelar impuestos nacionales, departamentales y municipales con algunas excepciones.

Impuestos nacionales, los contribuyentes de impuesto de renta y complementarios (es impuesto directo porque se liquida con base en los ingresos de la sociedad o de la persona natural) deben presentar declaración todos los años, son todas las sociedades comerciales, las personas naturales bajo parámetros especiales de ingresos y patrimonio, las de régimen tributario especial como las del sector solidario (para impuestos como en el caso de que no cumplan con determinadas reglamentaciones), y las empresas no contribuyentes (entidades del Estado, fundaciones, asociaciones sin ánimo de lucro dirigidas a prestar servicios de educación, vivienda y salud exclusivamente), que presentarán una declaración denominada de Ingresos y Patrimonio.

El IVA (Impuesto al Valor Agregado) es un impuesto nacional indirecto porque se grava sobre los bienes negociados y servicios prestados, con algunos bienes exentos y servicios exceptuados. Se denomina de valor agregado porque en el caso de ya haber

pagado algún IVA, sobre productos que se procesan o servicios que se relacionan con el servicio final, ellos se descuentan y pagan la diferencia.

Para el recaudo más inmediato del Impuesto a la Renta y el IVA existen la figura de Retenciones en la Fuente, las cuales deben ser recaudadas no solo por los contribuyentes sino también por los que pertenecen al régimen tributario especial como por todas las entidades del gobierno y los no contribuyentes.

Otros impuestos nacionales, todos indirectos, son el impuesto de timbre nacional, la de los cigarrillos, la cerveza y la gasolina, el de patrimonio.

Dentro de los impuesto municipales, se resalta el llamado ICA, Impuesto de Industria y Comercio y Avisos, que se cobra a todas las empresas, inclusive las sin ánimo de lucro con algunas excepciones. Se conocen otros impuestos de vehículo, predial, valorización, ambiental y otros.

Otras aplicaciones jurídicas, para las relaciones empresa y personal o empleados que contrata, existe el Código Laboral; para las relaciones comerciales con terceros el Código de Comercio; para relaciones con civiles, el Código Civil, para hacer valer derechos y obligaciones con terceros distintos a los actos comerciales existe el Código Contencioso Administrativo, apoyados todos por los principios constitucionales de cada país, en la Constitución.

### **2.2.6 Los hechos económicos y las transacciones en las empresas**

Las empresas se van formando hechos económicos los cuales comprenden casos o acontecimientos precisos (operaciones de adquisición de activos a costa de contraer obligaciones, pagos de obligaciones en efectivo, ventas de productos a cambio de promesas de pago, operaciones de recibo de ingreso por concepto de ventas, etc.), fuerzas o presiones externas que implican cambios o de índole interna. Algunos hechos que representan presiones o fuerzas externas están:

- (a) los cambios en los niveles de precios (inflación)
- (b) nuevos o cambios en normas gubernamentales,
- (c) hechos provenientes de fuerza mayor o caso fortuito,

- (d) situaciones de insolvencia económica,
- (e) dificultad en precisar proveedores o clientes, etc.

Un hecho económico es solamente un efecto potencial sobre la contabilidad, mientras que una transacción representa al hecho económico que se le ha dado reconocimiento dentro de ella, como son los hechos económicos precisos como una materialización del mismo.

Un hecho económico preciso puede originar varias transacciones como por ejemplo un embarque de mercancías, puede producir transacciones separadas como facturación, cuentas por cobrar, inventarios y costo de ventas.

Identificadas las transacciones, se requiere para su proceso un sistema mediante el cual se reconocen, autorizan, clasifican, registran, resumen e informan las transacciones utilizando base de datos dentro de ambientes computarizados, para la presentación de informes financieros y administrativos.

Las transacciones normales o actividades de los negocios de una empresa se deben agrupar dentro de aspectos que sean relacionados entre sí en los sistemas, procedimientos, enlaces, bases de datos denominados ciclos de las actividades transaccionales u operacionales, clasificándolas normalmente en cinco ciclos, organizados dentro de la Administración Financiera, el de tesorería, y en la Administración Operativa, los de adquisición y pago, el de transformación o producción y el de ingresos o ventas y/ servicios, todos coordinados y encadenados en el ciclo de apoyo de reconocimiento de hechos económicos, registro, procesamiento de la información contable y estadística denominado ciclo de la información. ESTUPIÑAN Rodrigo, ESTUPIÑAN Orlando, (2013), *Análisis Financiero y de Gestión*, 5ta edición, Ecoe, Bogotá. p:3, 8-10.

### **2.2.7 El Control Interno de las empresas**

El entorno económico, político y social genera cambios en los sistemas de control interno de las organizaciones empresariales ya que los riesgos varían, las necesidades son otras, las culturas se transforman y los avances tecnológicos son vertiginosos, su

implementación y evaluación no pueden ser responsabilidad aislada de la administración, el contador o la auditoría.

El control interno comprenden el plan de organización y el conjunto de métodos y procedimientos que aseguren que los activos están debidamente protegidos, que los registros contables son fidedignos y que la actividad de la entidad se desarrolla eficazmente según las directrices marcadas por la administración.

- Proteger los activos y salvaguardar los bienes de la institución.
- Verificar la razonabilidad y confiabilidad de los informes contables y administrativos.
- Promover la adhesión a las políticas administrativas establecida.
- Lograr el cumplimiento de las metas y objetivos programados.

Este concepto amplio del control interno ha evolucionado a través de los años con base en conceptos que originalmente lo vincularon principalmente con aspectos contables y financieros, hasta que hoy en día se considera que el control interno va más allá de los asuntos, que tienen relación directa con las funciones de los departamentos de contabilidad y finanzas, por tanto para una mejor interpretación se deben establecer diferencias entre el control interno financiero y el administrativo.

#### **2.2.7.1 Control Interno Financiero o Contable.**

Comprende el plan de organización y los procedimientos y registros que conciernen a la custodia de los recursos, así como la verificación de la exactitud y confiabilidad de los registros e informes financieros.

Este control debe estar proyectado a dar una seguridad razonable de que:

1. Las operaciones y transacciones se ejecuten de acuerdo con la autorización general o específica de la administración.

2. Dichas transacciones se registran adecuadamente para permitir la preparación de estados financieros de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

3. El acceso a los bienes y o disposiciones, solo es permitido previa autorización de administración.

4. Los asientos contables se hacen para controlar la obligación de responder por los recursos y que además el resultado de su registro se compara periódicamente con los recursos físicos.

Los controles internos financieros incluyen controles sobre los sistemas de autorización y aprobación , segregación de deberes entre las funciones de registro e información contable de las que involucran directamente las operaciones o la custodia de recursos, así como los controles físicos sobre dichos recursos.

#### **2.2.7.2 Control Interno Administrativo**

Comprende el plan de organización y los procedimientos y registros que conciernen a los procesos de decisión que llevan a la autorización de las transacciones y actividades por parte de la gerencia de manera que fomenta la eficiencia de las operaciones la observancia de la política prescrita y el logro de las metas y objetivos programados. El control interno administrativo sienta las bases que permiten el examen y evaluación de los procesos de decisión en cuanto al grado de efectividad, eficiencia y economía. Es por ello que tiene relación con el plan de procesos gerenciales, las políticas dictadas al respecto y las metas y objetivos generales.

La protección de los recursos la revelación de errores o desviaciones de los mismos es responsabilidad primordial de los miembros de la alta gerencia. El mantener un adecuado control interno administrativo es indispensable para cumplir con esta responsabilidad. La ausencia o ineficiencia del control interno administrativa es signo de una administración débil e inadecuada. Un control interno adecuado existe cuando la administración puede confiar en un auto verificación de las operaciones y actividades sin tener que efectuar inspecciones o controles externas a las operaciones

normales. WESTON Fred (2013), *Finanzas en Administración*, 9na Edición, Mc Graw Hill, México, p: 39-41.

### **2.2.8 La actividad económica**

La Economía y la Administración, ciencias madres del origen y destino de la Contabilidad, se desarrollan cada día en el plano conceptual a través de nuevas teorías y realizaciones prácticas en la búsqueda de solución a la diversidad de problemas humanos.

Junto a ellas, la Contabilidad se ha desarrollado y avanza en lo suyo. Pero antes de referirnos a ello, es conveniente establecer la relación entre Economía, Administración y Contabilidad.

#### **2.2.8.1 La Economía**

Es la ciencia que se ocupa del estudio de los problemas que debe enfrentar el hombre para satisfacer sus necesidades múltiples y crecientes con recursos escasos y limitados. Las necesidades aquí referidas requieren de bienes y servicios económicos para su satisfacción. No se trata por tanto, de aquellas otras necesidades que requieren de satisfactores que están disponibles en la naturaleza y que no exigen mayor esfuerzo para obtenerlos, dado que es más abundantes e ilimitados que los de tipo económico.

Por ejemplo, la necesidad de luz y calor se satisface con la luz natural y el calor solar; la necesidad de oxígeno se satisface aspirando el aire, etc.

Los bienes y servicios económicos en cambio, no están disponibles en la naturaleza y requieren del esfuerzo humano para ser conseguidos. De este esfuerzo humano por conseguir bienes y servicios económicos resulta el hecho económico, acción que puede ser realizada individual o colectivamente.

Mientras el hombre se autoabasteció, es decir, produjo para su propio sustento, todo el proceso económico estuvo centrado en él o circunscrito tan solo a su grupo familiar.

Pero a medida que la comunidad fue creciendo, ampliándose el círculo de relaciones entre familias, pueblos y países, la actividad económica fue poco a poco diferenciando etapas hasta llegar a lo que hoy reconocemos como etapas de producción, de circulación, de distribución y de consumo de los bienes y servicios.

En la actualidad, la actividad económica en sus diversas etapas es cumplida por organizaciones que combinan la naturaleza, el trabajo, la tecnología y el capital para la obtención de los bienes y servicios necesarios para la satisfacción de las necesidades humanas, al menos parcialmente.

Estas organizaciones son las denominadas unidades económicas o empresas, cuyo objetivo puede o no estar orientado por el ánimo de lucro, y para cuyo logro utilizan factores productivos para obtener los bienes y servicios

#### **2.2.8.2 La Administración**

Es por su parte, la ciencia que norma, regula y orienta a la empresa en su creación, crecimiento, desarrollo y logro de objetivos a través de un proceso que involucra las etapas de: planeación, organización, dirección, ejecución y control, sin excluir las acciones de coordinación.

En una pequeña empresa, generalmente de propiedad de un sólo dueño, todo este proceso está centrado en su único propietario, quien conociendo la naturaleza de las actividades y el volumen reducido de operaciones está, aunque no siempre, en condiciones de decidir sobre la vida de la empresa. A medida que la empresa crece, la administración de la misma se torna más compleja por lo que él o los dueños ya no pueden actuar por sí solos como administradores; se produce una división casi natural del trabajo, en donde la información y el control se constituyen en requisitos insustituibles para la toma de decisiones de los encargados de la dirección y ejecución de los proyectos empresariales.

#### **2.2.8.3 La Contabilidad**

Por su parte, si se la identifica por su función y objetivo, diremos que es una disciplina que mide, registra e informa de los hechos económicos ocurridos en la unidad económica que hemos denominado empresa. GONZÁLEZ Guillermo (2013), *Contabilidad General*, 4ta Edición, Mc Graw Hill, México, p: 5-10.

### **2.2.9 Análisis Financiero**

Según BAENA, Diego (2012). Dice que el análisis financiero es un proceso de recopilación, interpretación y comparación de datos cualitativos y cuantitativos, y de hechos históricos y actuales de una empresa. Su propósito es el de obtener un diagnóstico sobre el estado real de la compañía, permitiéndole con ello una adecuada toma de decisión. p: 80.

WESTON, Fred (2013), dice el análisis financiero consiste en la aplicación de herramientas y técnicas analíticas a los estados financieros de la empresa que nos permite ordenar, clasificar la información financiera con el propósito de obtener medidas, índices, razones y así diagnosticar la situación y perspectivas de la empresa, identificar sus fortalezas y debilidades, con la finalidad de poder tomar decisiones adecuadas. p: 90.

### **2.2.10 Análisis e interpretación de la información financiera**

El análisis y la interpretación de la información financiera se deben considerar como un proceso que busca tener evidencias que apoyen la toma de decisiones en las empresas y mediante el cual el analista financiero puede conocer como se ha desarrollado una empresa.

Los accionistas invierten en las empresas con la finalidad de obtener beneficios y la administración es responsable de que obtengan la mayor riqueza posible, por lo que constantemente se debe hacer un análisis para evaluar el desempeño y determinar si la organización va por el camino deseado o es necesario hacer ajustes. El análisis financiero es una herramienta que ayuda a la administración en la toma de decisiones necesarias para alcanzar las metas; además proporcionan elementos objetivos en los

cuales se pueden apoyar las decisiones con el fin de no basarse en conjeturas o supuestos.

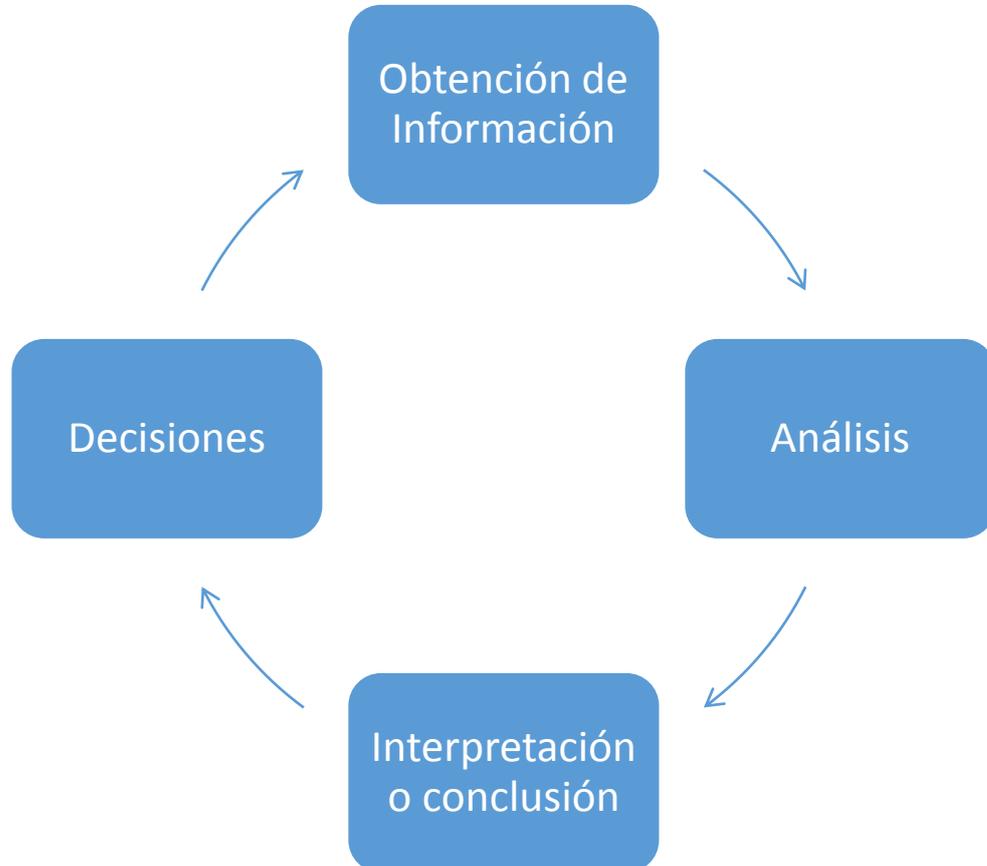
### 2.2.10.1 Proceso de análisis financiero

Mediante este proceso el analista puede evaluar la marcha de un negocio; como parte de este se tiene las etapas siguientes:

- a) Obtención de la información.
- b) Análisis,
- c) Interpretación o conclusiones.

Básicamente estas son las etapas por la que se debe pasar para llevar a cabo el análisis y con las conclusiones que se obtienen llegar a la parte más importante en los negocios: la toma de decisiones.

**Gráfico 1 Diagrama del proceso de análisis financiero**



Elaborado: Ambar Castro

Fuente: Rodríguez Leopoldo

Como se puede observar el diagrama, la primera etapa en el análisis financiero es la obtención de información necesaria, la cual va desde la determinación de los aspectos a analizar en la empresa y la información útil para tal efecto hasta el periodo de análisis. Si la empresa desea evaluar la rentabilidad entonces debe definir con qué tipo de herramientas lo realizará, luego buscar la información útil (ventas, utilidades, activos, capital) y después definir los periodos de análisis.

La segunda etapa es el análisis, el cual consiste en el arreglo de la información financiera de tal manera que pueda usarse en las herramientas definidas, el desarrollo matemático y la obtención de parámetros derivados de las herramientas aplicadas que permitan llegar a conclusiones.

La tercera etapa es la interpretación o conclusiones, la cual conjunta todos los parámetros o resultados obtenidos en la aplicación de las herramientas de análisis financiero para después evaluarlos y llegar a conclusiones. Una vez obtenido los resultados, se interpretan para determinar si el nivel va de acuerdo con lo planeado y para saber que se hizo bien y que se hizo mal entonces se procede a la toma de decisiones.

Como tal, el análisis financiero termina con la interpretación o el desarrollo de conclusiones; se puede decir también que se obtiene una serie de fuerzas y debilidades que permiten evaluar la posición actual y el desempeño de la empresa hasta el momento. Sin embargo lo más importante en los negocios es lo que sigue a estas conclusiones, esto es, la toma de decisiones, si el análisis y la interpretación se hacen de manera correcta entonces se tendrán las bases para tomar decisiones correctas.

Después de la toma de decisiones donde, como se ha mencionado, se determina que acciones se deben llevar a cabo es necesario dar seguimiento a los resultados de la implementación de tales decisiones; aquí se empieza otra vez con el análisis financiero y el proceso se convierte en un ciclo permanente dentro de las empresas,

razón por la cual el análisis financiero es básico en la administración y la toma de decisiones.

### **2.2.11 Enfoques del análisis financiero.**

Los enfoques del análisis financiero se aplican principalmente a:

- a) Autorización de préstamos,
- b) Decisiones de invertir en acciones,
- c) Evaluación interna de la empresa,
- d) Evaluación de la planeación.

El enfoque aplicado a la autorización de préstamos tiene como esencia diagnosticar el estatus de la posición financiera, es decir, sobre la estructura financiera y la liquidez, sin considerar de que estos sean los únicos factores; aunque sí los más importantes, para que el banco se asegure que la empresa tendrá suficientes recursos para devolverle el dinero que le prestó más los intereses que cobrará por este préstamo. De esta forma se observará la estructura financiera para determinar si los niveles de endeudamiento no son tan altos que comprometan los flujos futuros; y la liquidez, para identificar si la empresa tiene los recursos adecuados para pagar. El enfoque financiero es hacia los niveles de endeudamiento y de generación de recursos.

En el enfoque aplicado a las decisiones de invertir en acciones de una empresa se busca conocer los niveles de rentabilidad y saber en cual se obtendrán mayores beneficios en relación con lo que se invierte; asimismo, se busca saber si la liquidez de la empresa es suficiente para que reparte dividendos a los accionistas y que la generación de sus recursos no esté comprometida con algún pago de deuda o de una inversión importante que impida la entrega de utilidades a sus accionistas. Así, orientados a la generación de utilidades y recursos, estos dos análisis representan un enfoque financiero, pero también serán necesarios análisis sobre la participación de mercado, tecnologías, recursos humanos, entre otros.

Cuando se hace una evaluación interna de la empresa el enfoque del análisis se orienta a conocer cómo se logra los objetivos y a determinar sus fuerzas y debilidades

con el fin de tomar decisiones dirigidas a la operación, las inversiones y el financiamiento que apoyen en la consecución de dichos objetivos.

Aplicando a la evaluación de la planeación, el análisis financiero ayudara mucho en la obtención de elementos de juicio que permitan determinar si las cifras proyectadas son razonables y si las metas son alcanzables con cierto grado de confiabilidad para que se aprueben y apliquen en la empresa, ya que el análisis se basa en razones financieras y en comparaciones porcentuales aplicadas a las cifras financieras que permiten un mejor entendimiento de lo que se espera obtener; en lugar de analizar cientos de cifras monetarias reflejadas en los estados financieros, donde a menudo, el análisis se le dificulta al que aprueba la planeación. Esta última constituye un proceso indispensable dentro de la administración de los negocios en el que deben participar todos los departamentos que los integran.

Mediante este proceso de planeación se determinan los objetivos que se espera lograr y después de esto todos los recursos (humanos, operativos y financieros) deben ocuparse y dirigirse al logro de las metas, es por ello que es necesario asegurarse de que la planeación refleje objetivos que se desean y puedan lograrse. RODRIGUEZ, Leopoldo. (2012), *Análisis de Estados Financieros, un enfoque en la toma de decisiones*, 1ra edición, McGraw-Hill, México, p: 16-19.

## **2.2.12 Estados financieros**

### **2.2.12.1 Estados Financieros de Propósito General**

Se han clasificado los estados financieros contables como de propósito general ( se presentan sin estimaciones bajo cierres definitivos de fin de ejercicio; ejemplo se consolidan individualmente las prestaciones sociales pendientes de pagar, se hacen inventarios físicos, arqueos, y otros) y de propósito especial (se presentan en periodos intermedios y en algunos se puede utilizar estimaciones estadísticas, ejemplo provisiones para prestaciones sociales; a veces no es necesario efectuar inventarios físicos totales).

Son estados financieros de propósito general aquellos que se preparan al cierre de un periodo para ser conocidos por usuarios indeterminados, con el ánimo principal de satisfacer el interés común del público en evaluar la capacidad del ente económico para generar flujos favorables de fondos, los cuales se deben caracterizar por su concisión, claridad, neutralidad y fácil consulta.

Los estados financieros de propósito general se dividen en básicos y consolidados, perteneciendo a estos grupos los siguientes estados financieros:

- Balance General o Estado de Situación o Estado de Posición Financiera.
- Estado de Resultados o de Perdidas o Ganancias o de Ingresos y Egresos.
- Estado de Cambios en el Patrimonio o de capital Contable.
- Estado de Flujo de Efectivo.

#### **2.2.12.1.1 Balance General**

Reporta la estructura de recursos de la empresa de sus principales y cantidades de activos, pasivos y capital, los que siempre deben estar en equilibrio bajo el principio de la contabilidad de la partida doble:  $\text{Activos} = \text{Pasivos} + \text{Capital}$ . El balance de una empresa ayuda a los usuarios externos a: a) determinar su liquidez, flexibilidad financiera y capacidad de operación de una empresa y b) evaluar la información sobre su desempeño de producción de ingresos durante el período.

#### **2.2.12.1.2 Estado de Resultados**

Resume los resultados por ingresos y egresos operacionales y no operacionales de un ente económico durante un ejercicio o en períodos intermedios desde enero a la fecha intermedia; sus cuentas se cierran y se cancelan al final del período.

#### **2.2.12.1.3 Estado de cambios en el patrimonio**

Revela los Cambios que se ha experimentado el patrimonio en un ejercicio comparado con el año anterior por aumento o disminución del capital, reparto de dividendos o participaciones, reservas, donaciones, mantenimiento del patrimonio por efecto de la inflación, utilidades o perdidas del ejercicio y valorizaciones por determinación de los

valores actuales de propiedad, planta y equipo así como de las inversiones permanentes.

#### **2.2.12.1.3 Estado de flujo de efectivo.**

Es presentar datos relevantes sobre las entradas y desembolsos de efectivo de un ciclo contable mostrando los flujos de efectivo de las operaciones, de las inversiones a largo plazo realizadas y su forma de financiación como sus nuevos aportes y repartos de dividendos, es decir muestra separadamente las tres actividades básicas de una empresa: operativa, inversión y financiación.

Ayuda a los usuarios a determinar: 1. La capacidad del ente económico para generar flujos de efectivo futuros positivos. 2. La solvencia del ente para cumplir con sus obligaciones y pagar dividendos o participaciones. 3. La necesidad de financiamiento externo de la empresa. 4. Las razones de las diferencias entre el ingreso neto de la organización y las entradas y desembolsos de efectivo correspondientes. 5. Las inversiones y financiaciones de entrada y salida de efectivo realizadas durante el período.

#### **2.2.12.2 De propósito especial**

Son aquellos que se preparan para satisfacer necesidades específicas de ciertos usuarios de la información contable. Se caracteriza por tener una circulación o uso limitado y por suministrar un mayor detalle de algunas partidas u operaciones.

Los llamados estados financieros de propósito especial, se dividen en:

- Balance inicial. Al comenzar actividades, todo ente económico debe elaborar un balance general que permita conocer, dentro de la escritura de constitución, de manera clara y completa la conformación de su patrimonio inicial.
  
- Estados financieros intermedios. Son los que se preparan en los meses intermedios al cierre de períodos, pudiéndose aplicar estimaciones estadísticas en la

aplicación de los principios de contabilidad generalmente aceptados con la condición de que deben ser lo más confiables y oportunos.

- Estado de costos. Son los que se preparan para conocer con más detalle las erogaciones y cargos realizados para producir los bienes y prestar servicios de los cuales un ente económico ha derivado sus ingresos.

- Estado de inventarios. Es el que se elabora de la existencia de cada una de las partidas que componen el balance general, mediante la comprobación física y documental en detalle de todas las partidas que se incluyen.

- Estados financieros extraordinarios. Los que se preparan en fechas intermedias como base para realizar ciertas actividades como transformación, cesión de activos y pasivos, fusión o escisión de empresas, para emitir bonos u oferta pública de valores.

- Estados financieros de empresas en liquidación. Cuando un ente económico haya cesado sus operaciones normales se prepara un estado financiero contable establecido por el sistema de caja, es decir por valores netos de realización sin que se utilicen depreciaciones, amortizaciones, ajustes por inflación; dicho estado se prepara para informar el avance del proceso de realización de sus activos y de cancelación de sus pasivos.

Estados financieros preparados sobre una base comprensiva de contabilidad distinta de los principios de contabilidad generalmente aceptados PCGA. Las entidades de vigilancia y control del gobierno y con sujeción a normas legales, puede ordenar para satisfacer necesidades específicas de ciertos usuarios para su uso exclusivo, la elaboración y presentación de estados bajo reglas distintas a los PCGA. Los más comunes en todos los países son los correspondientes para efectos de declaraciones tributarias, contabilidad presupuestal, entidades financieras y de seguros, cooperativas. ESTUPIÑAN Rodrigo, ESTUPIÑAN Orlando. (2013), *Análisis Financiero y de Gestión*, 5ta edición, Ecoe, Bogotá. p:52 - 58.

### **2.2.13 Herramientas para analizar la operación de la empresa.**

La operación de la empresa se puede analizar con herramientas de análisis horizontal o vertical, y prácticamente se hace comparando partidas que tienen relación entre sí para ver cómo se han comportado a través del tiempo. Para poder utilizar estas herramientas y analizar la operación es necesario que las empresas:

- Hayan aplicado de manera consistente sus procesos y políticas contables; esta situación dará oportunidad a que la información sea efectivamente comparable.
- Cumpla con lo que las NIF determinan; con esto se da confiabilidad a la información para que pueda usarse en la toma de decisiones.
- En caso de inflación, haya re expresado sus cifras; si en las cifras utilizadas no ha repercutido el efecto de la inflación a través del tiempo no representaran cabalmente la situación financiera actual.
- Que el año o mes base de comparación sea típico, es decir, que no hayan sucedido eventos extraordinarios que influyan de manera importante en las operaciones.
- Que la información esté estructurada de la misma forma a través de los meses o los años; con esto se evitara que las reclasificaciones o agrupaciones distintas en diferentes periodos impidan un buen entendimiento de lo que sucede y que las explicaciones se deriven de una manera diferente de presentar la información.

Las herramientas para analizar la operación son:

- a) Estados financieros comparativos,
- b) Tendencias porcentuales: Análisis horizontal
- c) Porcentajes integrales: Análisis vertical.
- d) Las razones financieras.

#### **2.2.13.1 Análisis de estados financieros comparativos**

La base de esta herramienta es comparar lo que ha sucedido de un periodo a otro, y las comparaciones se pueden hacer sobre un mes o un año. Se puede también relacionar el

período real con el plan; el objetivo es entender lo que ha pasado de un periodo a otro, enfocarse en las variaciones importantes, investigar lo sucedido y entonces tomar decisiones.

Las variaciones se pueden hacer en:

- a) unidades monetarias. Se comparan las variaciones de un periodo a otro en valores monetarios,
- b) porcentajes. Las variaciones se calculan en porcentajes.

Para determinar cuál serían las variaciones importantes y empezar el análisis sobre estas es necesario tomar en cuenta las dos variaciones, no solo los dólares o los porcentajes, sino la combinación de ambas y determinar cuáles serían las más importantes.ROSS Stephen, etal, (2012),*Fundamentos de Finanzas Corporativas*, 5ta edición, McGraw-Hill, México. p: 67-70.

### **2.2.13.2 Análisis Vertical**

El análisis vertical consiste en determinar la participación de cada una de las cuentas del estado financiero con referencia sobre el total de activos o total de pasivos y patrimonio para el balance general, o sobre el total de ventas para el estado de resultados, permitiendo el análisis financiero las siguientes apreciaciones objetivas:

- Visión panorámica de la estructura del estado financiero , la cual puede compararse con la situación del sector económico donde se devuelve, o a falta de información, con la de una empresa conocida que sea el reto de superación.
- Muestra la relevancia de cuentas o grupo de cuentas dentro del estado. Si el analista, lector o asesor conoce bien la empresa, puede mostrar las relaciones de inversión y financiamiento entre activos y pasivos que han generado las decisiones financieras.

- Controla la estructura, puesto que se considera que la actividad económica debe tener la misma dinámica para todas las empresas.
- Evalúa los cambios estructurales, los cuales se deben dar los cambios significativos de actividad, o cambios por las decisiones gubernamentales, tales como impuestos, sobretasas, así como va a acontecer con la política social de precios, salarios y productividad.
- Evalúa las decisiones gerenciales que han operado esos cambios, los cuales se puedan comprobar más tarde con el estudio de los estados de cambios.
- Permiten plantear nuevas políticas de racionalización de costos, gastos y precios y de financiamiento
- Permite seleccionar la estructura óptima, sobre la cual exista la mayor rentabilidad y que sirva como medio de control, para obtener el máximo de crecimiento.

El análisis de porcentajes también puede utilizarse para mostrar la relación de cada uno de los componentes con el total dentro de un solo estado. Este tipo de análisis se denomina análisis vertical. Como el análisis horizontal, los estados pueden formularse en partidas separadas o independientes pueden presentarse en forma detallada o condensada. En este último caso, los detalles adicionales de los cambios en partidas separadas o independientes pueden presentarse en cédulas auxiliares. En estas cédulas, el análisis de porcentajes pueden basarse ya sea en el total de la cédula o en el total del estado, si bien el análisis vertical se limita a un estado individual, su importancia puede ampliarse al preparar estados comparativos.

En el análisis vertical del balance general, cada partida de activos se presenta como un porcentaje del total de activos. Cada partida de pasivos y de capital contable de los accionistas se presenta como un porcentaje del total de pasivos y del capital contable de los accionistas.

### **2.2.13.3 AnálisisHorizontal**

El análisis de estructura horizontal plantea problemas de crecimiento desordenado de algunas cuentas, como también la falta de coordinación con las políticas de la empresa.

Hay que tener en cuenta que cualquier aumento en las inversiones en una cuenta o grupo de cuentas lleva implícito el costo de oportunidad para mantener ese mayor valor invertido, que a la postre afecta la rentabilidad general.

El análisis horizontal, debe centrarse en los cambios extraordinarios y significativos de cada una de las cuentas. Los cambios se pueden registrar en valores absolutos y valores relativos, los primeros se hallan por la diferencia de un año base y el inmediatamente anterior y los segundos por la relación porcentual de año base con el de comparación.

El análisis horizontal muestra los siguientes resultados:

- Analiza el crecimiento o disminución de cada cuenta o grupo de cuentas de un estado financiero, de un período a otro.
- Sirve de base para el análisis mediante fuentes y usos del efectivo o capital de trabajo en la elaboración del estado de cambios en la situación financiera.
- En términos porcentuales, halla el crecimiento simple o ponderado de cada cuenta o grupo de cuentas, que se conoce como la tendencia generalizada de la cuentas sin pretender que sea ideal.
- Muestra los resultados de una gestión porque las decisiones se ven reflejadas en los cambios de las cuentas.
- Muestra las variaciones de la estructura financiera modificadas por los agentes económicos externos; se deben explicar las causas y los efectos de los resultados, tales como la inflación en los costos, la recesión por disminución en las ventas

Para facilitar el análisis de estructura, es importante que el asesor recolecte las estructuras financieras de las empresas relevantes del sector, del mismo tipo y

naturaleza, para disponer de un parámetro de comparación, porque hacerlo sobre la misma estructura de los años anteriores, no tiene objeto.

El análisis horizontal puede incluir una comparación entre dos estados. En este caso, el estado del año anterior, se utiliza como base. Este análisis puede incluir tres o más estados comparativos. GITMAN, Lawrence (2013), *Principios de la Administración Financiera*, 13va Edición, Pearson Educación, México, p: 99-102.

#### **2.2.13.4 Razones Financieras**

El análisis de razones incluye métodos de cálculo e interpretación de las razones financieras para analizar y supervisar el rendimiento, liquidez, solvencia, apalancamiento y uso de activos de la empresa. Las entradas básicas para el análisis de las razones son el estado de pérdidas y ganancias y el balance general de la empresa.

Las razones o indicadores financieros son relaciones entre dos cifras que nos llevan a determinar una conclusión del Balance General o del Estado de Pérdidas y Ganancias, constituyen herramientas que miden la realidad económica financiera de una empresa, una adecuada interpretación de los indicadores exige la utilización de parámetros estándar que permitan comprender cuál es la situación comparativa de las empresas con respecto a su sector.

Las razones se dividen en:

- Razones de Liquidez
- Razones de Actividad
- Razones de Endeudamiento
- Razones de Rentabilidad
- Razones de Valor de Mercado

##### **2.2.13.4.1 Razones de Liquidez**

Las razones de liquidez o de solvencia a corto plazo, miden la capacidad que tiene la empresa, para cubrir sus obligaciones de corto plazo, a medida que se vuelven pagaderas, entre estas tenemos:

- **Razón Circulante o Solvencia.** Este indicador muestra la capacidad de la empresa para cubrir sus deudas a corto plazo con los activos más líquidos de corto plazo, a medida que aquellas vayan venciendo. Nos indica cuánto disponemos de Activo Circulante por cada dólar de Pasivo Circulante. El resultado se expresa en unidades monetarias o número de veces.

**Razón Circulante** = Activos Circulantes / Pasivos Circulantes

También se evalúan analizando las relaciones del balance general, utilizando los análisis principales siguientes:

- 1 Análisis de posición actual
- 2 Análisis de cuentas por cobrar
- 3 Análisis de inventarios
- 4 Razón entre activos fijos y pasivos a largo plazo
- 5 Razón entre pasivos y capital contable de los accionistas
- 6 Análisis de proveedores
- 7 Número de veces que se devenga cargos por intereses.

#### **2.2.13.4.2 Razones de Actividad**

Las razones de actividad miden que tan rápido diversas cuentas se convierten en ventas o efectivo, es decir entradas o salidas.

Los índices o razones de actividad miden la velocidad con la que los activos de la empresa se convierten en ventas y luego en efectivo. Es un conjunto de razones que miden la eficiencia de la empresa para administrar sus activos.

- **Rotación del Inventario.** La rotación de inventarios mide comúnmente la actividad o número de veces que se usan los inventarios de una empresa.

**Rotación del Inventario** = Costo de Ventas / Inventarios

- **Rotación de Cuentas por Cobrar.** Mide el número de veces que el saldo de cuentas por cobrar se renueva durante el año. La rotación de las cuentas por cobrar proporciona información respecto de la velocidad con la que se cobran las ventas.

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

- **Período Promedio de Cobro (PPC).** El período promedio de cobros es el lapso de tiempo que las ventas permanecen como cuentas por cobrar, se utiliza para evaluar las políticas de crédito y cobranza, es decir nos indica cuantos días necesito en promedio para que las cuentas por cobrar se conviertan en efectivo.

**PPC** = 360 / Rotación de Cuentas por Cobrar

- **Rotación de Cuentas por Pagar.** Se considera como el tiempo que transcurre desde la compra hasta el pago, indica el número de veces que se pagan las deudas a los proveedores, es decir cuántas veces obtuvimos crédito.

**Rotación de Cuentas por Pagar** = Costo de Ventas / Cuentas por Pagar

- **Período Promedio de Pago (PPP).** Indica el número de días en que se efectúa el pago de obligaciones a los proveedores.

**PPP** = 360 / Rotación de Cuentas por Pagar

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

Este indicador mide la eficiencia de la empresa para utilizar su planta y equipo y ayudar a generar ventas, es decir muestra cuántos dólares en ventas se generó por cada dólar invertido.

**Rotación del Activo Fijo** = Ventas / Activos Fijos Netos

- **Rotación de Activos Totales.** La rotación de los activos totales indica la eficiencia con la que la empresa utiliza sus activos para generar ventas.

Este indicador mide la rotación de la totalidad de los activos de la empresa, es decir es la relación que existe entre el monto de los ingresos y el monto de la inversión total.

**Rotación de los Activos Totales** = Ventas/Activos Totales

Estos ratios financieros fueron tomados de ZAMORANO, Enrique (2011), *Análisis Financiero para la toma de decisiones*, 3ra edición, IMCP, México, p: 49-56.

#### 2.2.13.4.3 Razones de Endeudamiento

Los indicadores de endeudamiento o solvencia tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa.

Se trata de establecer también el riesgo que corren tales acreedores y los dueños de la compañía y la conveniencia o inconveniencia del endeudamiento.

**Razón de Endeudamiento.** El índice o razón de endeudamiento mide la proporción de los activos totales que financian los acreedores de la empresa. Cuanto mayor es el índice, mayor es el monto del dinero de otras personas que se usa para generar utilidades.

Este indicador mide el grado de endeudamiento para financiar la inversión de activos de la empresa.

**Rotación de Activos Totales** = Pasivos Totales/Activos Totales

- **Razón de Deuda a Capital.** Mide el grado de compromiso de los accionistas para con los acreedores de la empresa, es decir por cada dólar de patrimonio cuánto se tiene de deuda.

**Razón de Deuda a Capital** = Pasivos Totales/Patrimonio

- **Razón de Cobertura de Intereses (RCI).** Indica el número de veces que el ingreso antes de intereses e impuestos cubre las obligaciones por intereses. Cuanta más alta sea esta razón, tanto más fuerte será la capacidad de pago de intereses de la empresa.

La razón de rotación del interés ganado mide la capacidad de la empresa para cumplir con sus pagos anuales de intereses, resultados de sus financiamientos ya sea de corto o largo plazo.

$RCI = \text{UAI} / \text{Cargos por Intereses}$

#### **2.2.13.4.4 Razones de Rentabilidad.**

Los indicadores de rendimiento, denominados también de rentabilidad o lucratividad, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y, de esta manera, convertir las ventas en utilidades.

Los indicadores de rentabilidad o rendimiento, permiten evaluar la eficiencia de la empresa para generar utilidades, con respecto a un nivel determinado de ventas, de activos o de inversión de los accionistas.

**Margen de Utilidad Neta.** Mide las utilidades que se obtienen de cada dólar de ventas, después de pagar todos los gastos, incluidos el costo de ventas, los gastos de ventas, la depreciación, los intereses y los impuestos. Es decir este indicador financiero mide la rentabilidad de una empresa por cada dólar de ventas, una vez que se ha cubierto todos los costos, gastos, intereses, e impuestos; este indicador es mejor mientras más alto es.

$\text{Margen de Utilidad Neta} = \text{Utilidad Neta} / \text{Ventas}$

- **Rendimiento de los Activos Totales (RAT, ROI).** Esta razón muestra la capacidad del activo para producir utilidades, independientemente de la forma como haya sido financiado, ya sea con deuda o patrimonio. Es decir este indicador mide la rentabilidad después de intereses e impuestos, sobre la inversión (activos totales) de la empresa.

$RAT = \text{Utilidad Neta} / \text{Activos Totales}$

Este indicador también se puede calcular mediante el método Du Pont

### **Sistema Du Pont.**

Definida por el margen de utilidad y la rotación de los activos, siendo el margen de utilidad una razón del estado de resultados, un margen de utilidad alto indica un buen control de costos, mientras que una razón de rotación de activos alta muestra un uso eficiente de los activos en el balance general.

$$(\text{Utilidad Neta/Activos Totales}) = (\text{Utilidad Neta/Ventas}) * (\text{Ventas/Activo Total})$$

### **Rendimiento del capital contable común (ROE).**

La razón de la utilidad neta al capital contable común mide el rendimiento del capital contable común (RCC), o la tasa de rendimiento sobre la inversión de los accionistas.

También conocido como Rendimiento del patrimonio, mide la capacidad productiva para generar utilidades netas por cada dólar aportado por los propietarios. Este indicador determina en qué medida (% porcentaje) una compañía ha generado rendimientos sobre los recursos que los accionistas han aportado, cuanto más alto es este rendimiento, más ganan los propietarios. Existen dos métodos para su cálculo, en nuestro estudio se utilizará la primera fórmula:

**RCC** = Utilidad Neta Disponible para los Accionistas Comunes / Capital Contable

**RCC** = Rendimiento sobre los Activos (inversión) / (1 - Deudas / Activos). EMERY, Douglas, et al, (2011), *Fundamento de la Administración Financiera*, 1ra edición, Prentice Hall, México, p: 48-52

### **2.2.13.4.5 Razones de Valor de Mercado**

Las razones de valor de mercado son un conjunto de razones que relacionan el precio de las acciones de la empresa con sus utilidades y el valor en libros por acción. Estas razones le proporcionan a la administración una indicación de lo que los inversionistas piensan acerca del desempeño histórico de la compañía y sus prospectos futuros.

- **Razón Precio / utilidades (P/U).** Muestra la cantidad que los inversionistas están dispuestos a pagar por cada dólar de utilidades reportadas. Para calcular la razón P/U, necesitamos conocer las utilidades por acción de la empresa (UPA).

**Utilidades por acción** = Utilidad Neta Disponible para las Acciones Comunes / Número de Acciones Comunes en Circulación

**Razón P/U** = Precio del Mercado por Acción / Utilidades por Acción

- **Razones de valor de mercado a valor en libros.** La razón del precio de mercado de una acción a su valor en libros proporciona otra indicación acerca de cómo los inversionistas consideran a la compañía. Las empresas que tienen tasas de rendimiento sobre el capital contable relativamente altas, por lo general, venden a múltiplos más altos del valor en libros que las que tienen bajos rendimientos.

**Valor en libros por Acción** = Capital Contable Común / # de Acciones Comunes en Circulación

**Razón valor de mercado/valor en libros** = Precio de Mercado por Acción / Valor en libros por Acción

Para realizar el análisis económico no se tomará en cuenta las razones de valor de mercado puesto que la empresa es de capital cerrado y no cotiza en bolsa. Un método más utilizado para obtener una indicación hacia donde se dirige la empresa es mediante la evaluación de tendencias de las razones a lo largo de varios períodos.

### 2.2.13.5 Análisis de Tendencias

El análisis de tendencias proporciona información sobre las probabilidades de que la posición financiera de la empresa mejore o empeore en el futuro. Para analizar las tendencias se construyen gráficas que contengan tanto las razones de la empresa como los promedios de la industria de 5 años anteriores. Por medio de este análisis se puede examinar la dirección del movimiento de las razones de la empresa y los promedios industriales, así como la relación que existe entre éstos.

Podemos decir que el análisis de tendencias muestra el desempeño de la empresa en el transcurso de varios períodos (años), además para realizarse este análisis es importante

hacer comparaciones con la industria. BESLEY Scott, et al., (2012), *Fundamentos de la Administración Financiera*, McGraw-Hill, España.

## **IDEA A DEFENDER**

Realizar un análisis financiero de la Empresa TRANSEFVHI Transportes Efraín Vaca e Hijos para una mejor toma de decisiones.

## **VARIABLES**

### **2.4.1 Variable Independiente**

El Análisis Financiero

### **2.4.2 Variable Dependiente**

La Empresa

## **CAPITULO III: MARCO METODOLÓGICO**

### **3.1 MODALIDAD DE LA INVESTIGACIÓN**

En la presente investigación se ha orientado a la integración de la modalidad cualitativa, que es la entrevista al representante legal de la empresa.

También se realizara la investigación cuantitativa, al encuestar a todos los empleados y colaboradores de la Compañía.

### **3.2 TIPOS DE INVESTIGACIÓN**

Los tipos de investigación que utilizaremos para resolver el problema planteado son documental y de campo.

#### **3.2.1 Investigación documental**

Se recolectará la información directamente de diferentes fuentes, la que se realiza en libros, con la utilización de bibliotecas (biblioteca de la ESPOCH, biblioteca de la UTA, biblioteca Central de Ambato) e investigación documental en la empresa a realizarse la investigación (TRANSEFVHI CIA LTDA).

#### **3.2.2 Investigación de campo**

Es la que se realiza en lugares en donde se encuentran los sujetos o el objeto de investigación, donde ocurren los hechos o fenómenos investigados. En este caso la gerencia de la empresa, garaje de los triles, oficinas, en cuanto a lugares; en cambio a sujetos tenemos a directivos y personal que labora en TRANSEFVHI CIA LTDA.

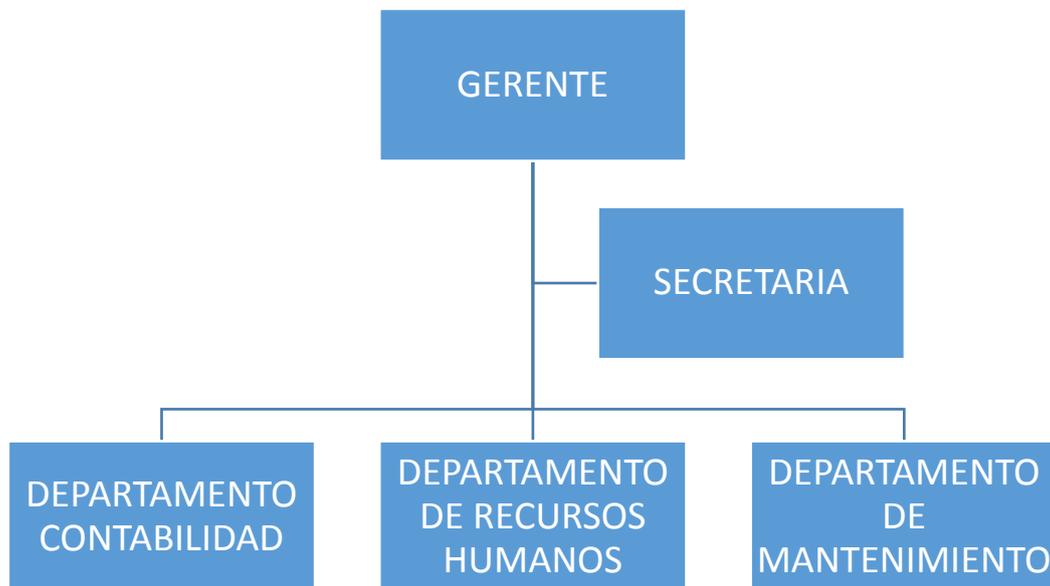
### **3.3 POBLACIÓN Y MUESTRA**

Población es el universo o totalidad de personas que se relacionan con el proceso investigativo.

Muestra es una parte de la población a la que se le aplicará las técnicas de investigación. Cuando la población es pequeña se sugiere trabajar con la totalidad de esa población, caso contrario para establecer la muestra y reducir su tamaño debe aplicar una fórmula.

En la compañía TRANSEFVHI se aplicará a todas las personas que trabajan en la empresa y todos los colaboradores de la misma. A continuación presentamos el organigrama de la compañía.

### Gráfico 2 Organigrama Estructural de TRANSEFCHI CÍA LTDA



Fuente: TRANSEFCHI CIA LTDA

Elaborado por: Ambar Castro

En la compañía está conformada por los socios y directivos de la empresa, que son cuatro personas, a los administrativos que son tres, a los auxiliares que son dos.

En cuanto a los choferes sería a los seis choferes con los seis ayudantes de chofer; también se realizará al personal de mantenimiento de la flota vehicular y al supervisor.

El total de la población son 21 personas, nueve entre los directivos y administrativos y doce entre los empleados. Se debe aclarar que se hará a 20 personas la encuesta ya que a la gerente general se realizará la entrevista

### **3.4 METODOS, TÉCNICAS E INSTRUMENTOS**

#### **3.4.1 Métodos**

Se puede establecer dos grandes clases de métodos de investigación: los métodos lógicos y los empíricos. Los primeros son todos aquellos que se basan en la utilización del pensamiento en sus funciones de deducción, análisis y síntesis, que en nuestra investigación proponemos, como es el análisis financiero; mientras que los métodos empíricos, se aproximan al conocimiento del objeto mediante su conocimiento directo y el uso de la experiencia y la rutina, entre ellos encontramos la observación y la experimentación, en este caso nos enfocaremos a realizar una entrevista a la gerente general de la Compañía Transefvhi, por la experiencia que posee.

También se utilizará los métodos empíricos, con la recolección de información, observación y criterio de expertos.

#### **3.4.2 Técnicas**

Entre las técnicas que utilizaremos son: encuestas y entrevistas. La entrevista se la realizará a la Ing. Ximena Beatriz Vaca Altamirano, que es la Representante de la empresa y Gerente General; se realizará en la oficina de la misma, el miércoles 21 de octubre del 2015, en las instalaciones de TRANSEFVHI CIA LTDA de Ambato.

Las encuestas se realizarán a todos los empleados y colaboradores de la Compañía, el miércoles 21 de octubre del 2015 en las instalaciones de TRANSEFVHI CIA LTDA.

#### **3.4.3 Instrumentos**

Se utilizará Hojas guías de Entrevista y Hojas de Cuestionarios Anexo 1 y Anexo 2

## **3.5 RESULTADOS**

### **3.5 1 Resultados de la entrevista**

La entrevista se la realizo a la Ing. Ximena Beatriz Vaca Altamirano, que es socia, dueña y gerente general de la empresa TRANSEFVHI CIA LTDA. (Nombramiento se encuentra en Anexo No. 3); las preguntas y respuestas realizadas fueron las siguientes:

#### **3.5.1.1 Se realiza anualmente un análisis financiero en la empresa TRANSEFVHI CIA LTDA?**

La ingeniera responde no se realiza anualmente un análisis financiero en la empresa, porque piensa, que se requiere de un personal muy calificado en el asunto, además alguna vez se lo hizo.

#### **5.5.1.2 En qué fecha se realizó el análisis financiero?**

Contesta que realmente no lo recuerda, en aquella época, no era la representante legal, simplemente les informaron a todos los socios y directivos en una sesión general, que se hizo un tipo de análisis

#### **5.5.1.3 Sabe para qué sirve el análisis financiero?**

Dice que sí, que es para conocer cómo se encuentra la empresa económicamente y como ha venido evolucionando en el tiempo, además nos cuenta que se puede realizar comparaciones proyectadas al futuro.

#### **5.5.1.4 Cree que un análisis financiero ayudaría a la empresa a crecer?**

Nos responde que sí, porque de lo que tiene entendido el análisis se lo realiza a los estados financieros fundamentales que son: el balance general y el de ingresos y gastos, que son estados que le muestran cómo se han desenvuelto durante un periodo de tiempo, es este caso un año.

### **5.5.1.5 Quién utilizaría esta información?**

Piensa, que las personas aventajadas de esta información son: todos los socios, directivos, proveedores, inversionistas, y otros, pero principalmente le ayudaría a tomar, las mejores decisiones de la empresa en forma acertada.

## **RESULTADOS DE LA ENTREVISTA**

Al analizar las respuestas de la entrevista, vemos que es necesario, hacer un análisis financiero, para que se tomen las decisiones adecuadas y asertivas dentro de la empresa, y no se tomen al azar, pudiendo fundamentarlas bajo algún tipo de parámetro.

Los socios, dueños, y directivos de TRANSEFVHI CÍA LTDA, deben concientizarse en que al tomar una mala decisión afectan a todo el conjunto de la empresa, así tenemos, contadora, auxiliares, choferes, directivos, administrativos, proveedores y demás que están relacionados con la compañía, por lo que es necesario, que se realicen un buen análisis financiero.

### **3.5.2 Resultados del cuestionario de las encuestas**

Las encuestas se las realizo a todos los empleados (son veinte) de la empresa obteniéndose los siguientes datos y resultados, que a continuación se reflejan en las tablas, gráficos y los respectivos análisis e interpretación que se realizará a continuación.

### 3.5.2.1 TABULACIÓN DE RESULTADOS

**Pregunta No. 1** La empresa TRANSEFVHI CÍA LTDA realiza un análisis financiero

#### Análisis

En la compañía no se realiza un análisis financiero, como coinciden muchos empleados de la misma.

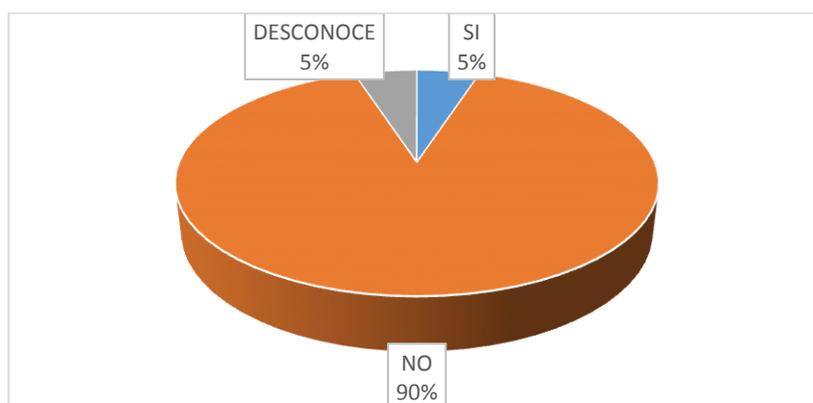
**Tabla 1** La empresa TRANSEFVHI CÍA LTDA realiza un análisis financiero

RESPUESTA	FRECUENCIA	PORCENTAJE %
SI	1	5
NO	18	90
DESCONOCE	1	5
<b>TOTAL</b>	<b>20</b>	<b>100</b>

Fuente: TRANSEFVHI CIA LTDA

Elaborado por: Ambar Castro

**Gráfico 3** La empresa TRANSEFVHI realiza un análisis financiero



Fuente: TRANSEFVHI CIA LTDA

Elaborado por: Ambar Castro

#### Interpretación de los Resultados de la pregunta 1

Como se observa en el gráfico No. 3, de la población investigada, coinciden un 90 % que no se ha realizado un análisis financiero en la compañía Transportes Efraín Vaca

e Hijos, el 5% desconoce y el 5% restante dice que si se realizó un análisis, dándonos un total del 100%.

### **Pregunta No. 2 Tabla 2 Sabe para qué sirve un análisis financiero**

#### **Análisis**

Aquí nos damos cuenta que la mayoría de personas saben para que sirve un análisis financiero, lo cual es muy importante para nuestra investigación.

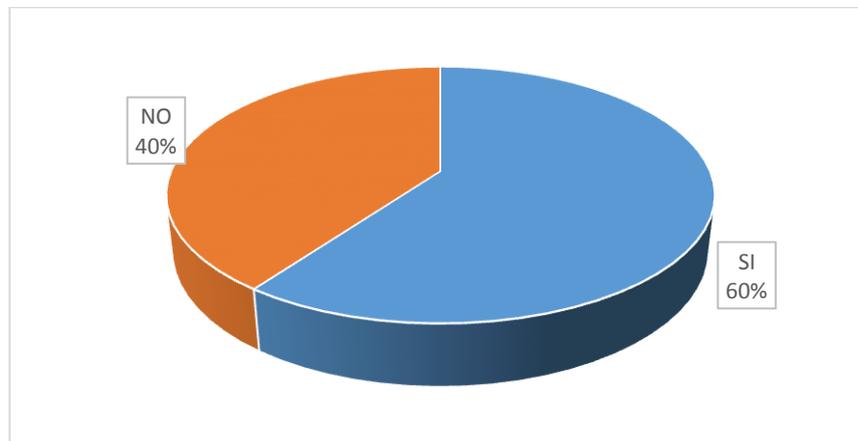
**Tabla 2 Sabe para qué sirve un análisis financiero**

RESPUESTA	FRECUENCIA	PORCENTAJE %
SI	12	60
NO	8	40
<b>TOTAL</b>	<b>20</b>	<b>100</b>

Fuente: TRANSEFVHI CIA LTDA

Elaborado por: Ambar Castro

**Gráfico 4 Sabe para qué sirve un análisis financiero**



Fuente: TRANSEFVHI CIA LTDA

Elaborado por: Ambar Castro

#### **Interpretación de los resultados de la pregunta 2**

De acuerdo a la tabla No. 2 notamos que las 12 personas dicen que si conocen para qué sirve el análisis financiero, y las 8 personas dicen que no saben, observando en el gráfico No. 4, vemos que el 60% de la población saben para qué sirve el análisis financiero dentro de una empresa.

**Pregunta No. 3 Cree que es necesario realizar el análisis financiero en la empresa**  
**Análisis**

Estamos reflejando la necesidad que se presenta en la empresa de saber realmente como se encuentra la compañía, y para esto necesitamos realizar un análisis financiero, que es lo que conseguimos al realizar esta pregunta.

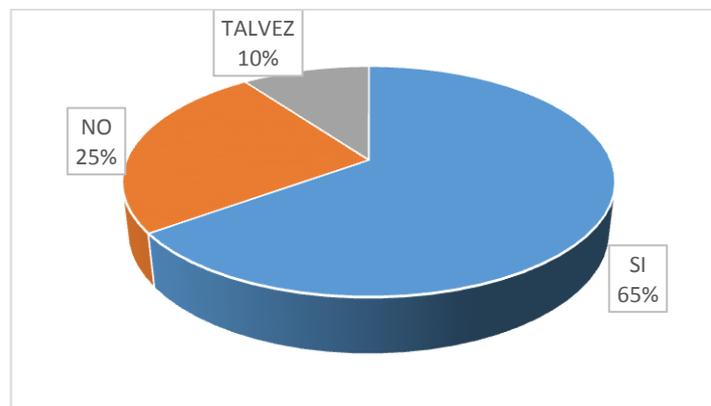
**Tabla 3 Cree que es necesario realizar el análisis financiero en la empresa**

RESPUESTA	FRECUENCIA	PORCENTAJE %
SI	13	65
NO	5	25
TALVEZ	2	10
<b>TOTAL</b>	<b>20</b>	<b>100</b>

Fuente: TRANSEFVHI CIA LTDA

Elaborado por: Ambar Castro

**Gráfico 5 Cree que es necesario realizar el análisis**



Fuente: TRANSEFVHI CIA LTDA

Elaborado por: Ambar Castro

**Interpretación de los resultados de la pregunta No. 3**

Según la tabla No.3 vemos que 13 personas piensan que si es necesario realizar el análisis financiero, 5 personas piensan que no es necesario realizarlo; y 2 personas creen que talvez; en el gráfico de pastel No. 5, tenemos que un 65% de la población piensan que sí, se debe realizar un análisis financiero en la empresa, por tanto

analizando las respuestas obtenidas en esta pregunta corroboramos nuevamente que si es necesario realizar el análisis financiero que proponemos en la presente investigación.

**Pregunta No. 4 Con qué frecuencia se debe hacer un análisis a los estados financieros**

**Análisis**

En esta pregunta queremos conocer si las personas que trabajan en esta compañía saben la frecuencia o las veces que son necesarias aplicar esta herramienta que es el análisis.

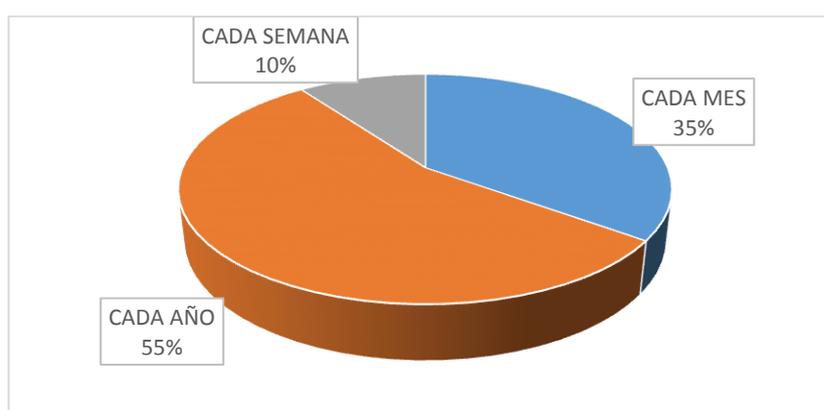
**Tabla 4 Con qué frecuencia se debe hacer un análisis a los estados financieros**

RESPUESTA	FRECUENCIA	PORCENTAJE %
CADA MES	7	35
CADA AÑO	11	55
CADA SEMANA	2	10
<b>TOTAL</b>	<b>20</b>	<b>100</b>

Fuente: TRANSEFVHI CIA LTDA

Elaborado por: Ambar Castro

**Gráfico 6 Con qué frecuencia se debe hacer un análisis en los estados financieros**



Fuente: TRANSEFVHI CIA LTDA

Elaborado por: Ambar Castro

**Interpretación de los resultados de la pregunta No. 4**

Según la tabla No.4, vemos que 11 personas dicen que se debe realizar cada año un análisis financiero en la compañía, 7 personas dicen que se debe realizar con una frecuencia de cada mes y 2 personas dicen que se debe realizar cada semana. De

acuerdo al gráfico No. 6, coinciden los datos con el análisis realizada a la tabla y tenemos en términos de porcentajes así: que más del 50% dicen que se debe realizar el análisis financiero con una frecuencia de cada año, un 35% dice que se debe realizar cada mes y un 10% cada semana

**Pregunta No. 5 Le serviría a TRANSEFVHI realizar anualmente un análisis financiero**

**Análisis**

Al realizar esta pregunta a los colaboradores de la compañía, vemos que en su mayoría coinciden que sería de gran ayuda para la empresa, para tener claro lo que está sucediendo con la misma

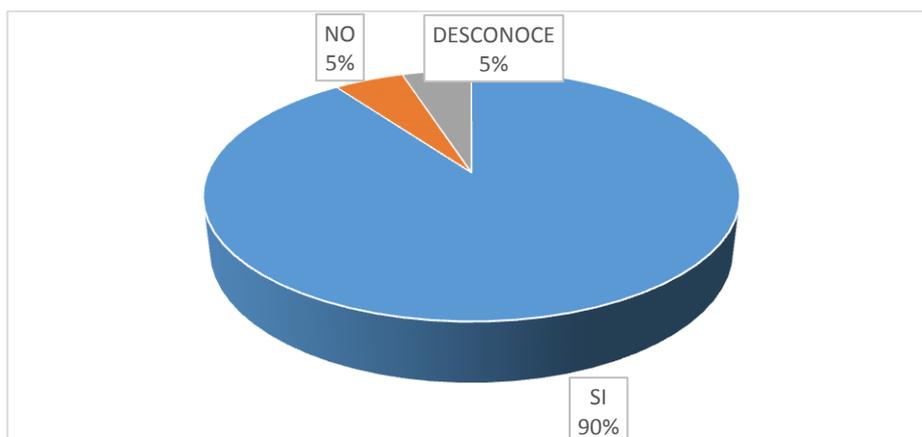
**Tabla 5 Le serviría a TRANSEFVHI realizar anualmente un análisis financiero**

RESPUESTA	FRECUENCIA	PORCENTAJE %
SI	18	90
NO	1	5
DESCONOCE	1	5
<b>TOTAL</b>	<b>20</b>	<b>100</b>

Fuente: TRANSEFVHI CIA LTDA

Elaborado por: Ambar Castro

**Gráfico 7 Le serviría a TRANSEFVHI realizar un análisis financiero**



Fuente: TRANSEFVHI CIA LTDA

Elaborado por: Ambar Castro

**Interpretación de los resultados de la pregunta No. 5**

En la tabla No.5 tenemos los siguientes resultados; que 18 personas dicen que si le serviría a TRANSEFVHI realizar el análisis financiero por lo menos una vez al año, con un porcentaje de 90%; una persona dice que no, siendo el 5%; y una dice que desconoce, que es el 5% restante del total de la población; la gran mayoría coincide que es necesario realizar el análisis que sería saludable para la empresa.

### **3.6 IDEA A DEFENDER**

Al realizar el análisis financiero de la compañía TRANSEFVHI CÍA. LTDA. permitirá que se conozca realmente como se encuentra económicamente la empresa, y permitirá tomar de forma asertiva las decisiones dentro de la entidad, con datos reales y bases bien fundamentadas, que ayuden a mejorar el crecimiento de la misma.

## **CAPITULO IV: MARCO PROPOSITIVO**

### **4.1 TITULO**

Análisis de la información financiera de la empresa de Transportes Efraín Vaca e Hijos TRANSEFVHI CÍA. LTDA.en el cantón Nueva Loja, provincia de Sucumbíos en el año 2015

### **4.2 CONTENIDO DE LA PROPUESTA**

Al ejecutar la investigación y aplicar cada una de las técnicas, antes mencionadas, se pudo concluir que es necesario hacer un análisis financiero a la empresa TRANSEFVHI CÍA. LTDA, por lo que la idea a defender se realizará en la compañía.

Para hacer un análisis financiero a la empresa de Transportes Efraín Vaca e Hijos TRANSEFVHI CÍA. LTDAutilizaremos los estados financieros fundamentales, que son: balance general y el estado de pérdidas y ganancias de los años 2013 y 2014, estos se reflejan en los anexosNo. 4, 5, 6, 7, 8 y 9; los cuales serán analizados mediante los métodos: horizontal, vertical y las razones financieras.

Específicamente se aplicará los análisis financieros en los estados financieros condensados que muy gentilmente la compañía nos proporciona y se encuentran reflejados en los anexos No. 10 y 11.

#### **4.2.1 Análisis vertical**

Estos métodos se enfocan al estudio de las relaciones financieras de un solo año o periodo.

Los métodos del análisis vertical también llamada de porcentos integrales, consiste en la separación del contenido de los estados financieros correspondientes a un mismo año, en sus elementos o partes integrantes, para determinar la proporción que guarda cada parte con respecto al todo

#### 4.2.1.1 Procedimiento para el Cálculo

Elegir la base y asignar a esta el 100%. En el balance general se toman como bases el total de activos y la suma de pasivo y el capital. En el estado de Resultados se utilizan las ventas como cifras base. Calculamos cuánto representa cada partida con relación a las bases utilizando la siguiente fórmula:

**Porciento Integral** = (Cifra parcial/ Cifra base)\* 100%

**Porciento Integral** = (77000/ 384229,56)\* 100%

**Porciento Integral** = 20,04% (Año 2012)

#### 4.2.1.2 Balance General

**Tabla 6 Análisis Vertical del Balance General 2012 al 2014**

<b>"TRANSPORTES EFRAIN VACA E HIJOS CÍA. LTDA.</b>			
<b>BALANCE GENERAL CONDENSADO AL 31 DE DICIEMBRE PERÍODOS 2012, 2013 Y 2014</b>			
<b>(Expresado como porcentaje del Activo Total)</b>			
<b>CUENTA</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
<b>ACTIVO</b>			
<b>CORRIENTE</b>			
<b>DISPONIBLE</b>			
Caja chica	20,04%	0,06%	-0,01%
Bancos	21,59%	10,03%	-11,19%
<b>TOTAL DISPONIBLE</b>	<b>41,63%</b>	<b>10,09%</b>	<b>-11,20%</b>
<b>EXIGIBLE</b>			
Cuentas por Cobrar	1,46%	52,20%	42,39%
Anticipo proveedores	0,11%	0,67%	22,75%
Impuestos Anticipados	9,80%	9,61%	1,68%
<b>TOTAL EXIGIBLE</b>	<b>11,38%</b>	<b>62,47%</b>	<b>66,83%</b>
<b>TOTAL CORRIENTE</b>	<b>53,01%</b>	<b>72,57%</b>	<b>55,63%</b>

<b>ACTIVOS FIJOS</b>			
<b>DEPRECIABLES</b>			
Equipo de Computo	0,00%	0,00%	0,09%
(-) Depr. Acum.Equ.Computación	0,00%	0,00%	-0,03%
Vehículos	46,85%	0,00%	34,67%
(-) Depr. Acum.Vehículos	0,00%	34,17%	-1,73%
Dispositivo Satelital	0,00%	0,00%	0,08%
Muebles y Enceres	0,15%	0,11%	0,11%
(-) Depr.Acum.Muebles y Enseres	-0,01%	0,00%	-0,01%
(-) Depr.Acum.Prop.Plant	0,00%	-6,84%	0,00%
<b>TOTAL DE ACTIVOS FIJOS</b>	<b>46,99%</b>	<b>27,43%</b>	<b>33,17%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>CORRIENTE</b>			
Proveedores	11,15%	40,20%	14,39%
Cuentas por Pagar relacionadas	18,28%	0,40%	22,35%
Otras cuentas por Pagar	0,00%	0,00%	0,15%
Obligaciones Fiscales	2,14%	0,22%	1,45%
Obligaciones Laborales	3,92%	4,46%	7,94%
<b>TOTAL CORRIENTE</b>	<b>35,50%</b>	<b>45,28%</b>	<b>46,27%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>35,50%</b>	<b>45,28%</b>	<b>46,27%</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>CAPITAL</b>			
Sr. Efrain Vaca	0,07%	0,05%	0,05%
Ing. Iván Vaca	0,01%	0,01%	0,01%
Ing. Ximena Vaca	0,01%	0,01%	0,01%
Srta. Verónica Vaca	0,01%	0,01%	0,01%
<b>TOTAL DEL CAPITAL</b>	<b>0,10%</b>	<b>0,08%</b>	<b>0,08%</b>
<b>RESULTADOS</b>			
Aportes Futuras capitalizaciones	66,63%	48,60%	68,58%
Reserva legal	0,40%	0,29%	0,30%
Pérdidas Acumuladas	-4,69%	-1,92%	-1,95%
Pérdida/Ganancia del Ejercicio	2,05%	7,67%	-13,28%
<b>TOTAL DE RESULTADOS</b>	<b>64,39%</b>	<b>54,64%</b>	<b>15,23%</b>
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>	<b>64,50%</b>	<b>54,72%</b>	<b>53,73%</b>
<b>TOTAL PASIVO+PATRIMONIO</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Fuente: TRANSEFVHI CIA LTDA

Elaborado por: Ambar Castro

## Análisis e Interpretación del Balance General

En la tabla No. 6 tenemos el cálculo del análisis vertical, de los periodos 2012, 2013 y 2014, de la compañía TRANSEFVHI CIA. LTDA. y como este método se basa en comparar sobre una base, que en este caso es el activo.

### **Año 2012**

En el año 2012, tenemos que la empresa posee un alto porcentaje del activo disponible con valor de 41,63%, sobre activo total, el activo exigible 11,38% que es bajo, ya que esta empresa no posee inventarios, sino que trabaja con servicios y específicamente de transporte de combustible, bunker y derivados del petróleo.

El activo corriente 53,01%, es un porcentaje elevado con relación a la base, lo que significa que la empresa puede pagar sus obligaciones con solvencia.

En cuanto a los activos fijos, la empresa posee un 46,99%, aquí encontramos básicamente los triles con sus respectivos tanques, donde se transporta la carga y es la principal actividad de la empresa.

El valor del pasivo corriente es de 35,50%, lo que significa que la empresa debe pagar a los proveedores, a los empleados y al fisco en lo que tiene que ver con los impuestos de la compañía, y que son las obligaciones que tiene la misma, vemos que es un valor aceptable en relación al movimiento económico de la empresa.

Tenemos un patrimonio de 64,5% en el año 2012, que es gracias a los aportes de las futuras capitalizaciones.

### **Año 2013**

Los valores que reflejan en el año 2013, en la compañía TRANSEFVHI, es un bajo porcentaje del activo disponible siendo éste de 10,09% sobre el total del activo; en cambio del activo exigible tenemos un 62,47% que es una cifra alta en relación a la base, lo que se nota que tenemos un porcentaje elevado de cuentas por cobrar, todo esto se debe a que se comenzaba a trabajar para entidades públicas y que los pagos se retrasaban hasta tres meses, y en especial el fin de año, porque como sabemos las

empresas públicas proyectan sus gastos en los presupuestos anuales y paralizan los pagos.

El activo corriente tiene un valor de 72,57%, es un porcentaje alto con relación al activo total, lo que podemos ver, que la empresa puede pagar sus obligaciones a largo plazo, pero si se tenía que liquidar, sería un poco difícil pagar todas las obligaciones.

Los activos fijos de la empresa posee un 27,43%, aquí están los carros y tanques como se puede observar en la tabla No. 6 del período 2012, existe una disminución de activos fijos, según explicó el gerente, que se vendió un poco de activos, para poder seguir operando hasta que paguen las empresas públicas.

El porcentaje del pasivo corriente es 45,28% que son las deudas de la empresa, se observa que son más altas con relación al año 2012.

El patrimonio es de 54,72% en el año 2013, y comparando con el año 2012 disminuyó, lo cual fue una preocupación para la empresa, expresados en dinero ahora se comprueba con el cálculo del análisis vertical.

#### **Año 2014**

Para el año 2014, tenemos que el activo disponible es de -11,20%, es un valor negativo, al realizar las respectivas indagaciones encontramos que el estado de la cuenta bancaria se encontraba sobregirado al cerrar las operaciones del fin de año.

El activo exigible tiene un porcentaje de 66,83% que son las cuentas por cobrar a los clientes, en este caso a la empresa eléctrica Celec y otras empresas del estado, al comparar el valor con el año 2013, podemos decir que el año 2014 fue un año duro y preocupante, porque se aumentó esta cuenta, lo que significa que no existen políticas claras de créditos con los clientes.

El activo corriente tiene un valor de 55,63%, es un porcentaje alto con relación al activo total, pero en relación a los años anteriores analizados es el más bajo porcentaje.

El activo fijo de la empresa posee un 33,17%, esto es la fuente de ingresos de la compañía, y como se ve con relación al año anterior subió un poco.

El porcentaje del pasivo corriente es 46,27% que son las deudas de la empresa, y vemos que ha subido las obligaciones por pagar.

El patrimonio es de 53,73% en el año 2014, observándose, que sigue disminuyendo este porcentaje, con respecto a los años anteriores según el análisis vertical que hemos realizado a las cuentas del balance general condensado.

Este análisis vertical podemos realizarlo cada que se termina un ejercicio fiscal, para comparar sobre una base que sería el 100% como el activo total o las ventas.

#### 4.2.1.3 Estado de pérdidas y ganancias del 2012, 2013 y 2014

**Tabla 7 Análisis vertical del estado de pérdidas y ganancias 2012 al 2014**

<b>ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS</b>			
<b>"TRANSPORTES EFRAIN VACA E HIJOS CÍA. LTDA.</b>			
<b>ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS CONDENSADO AL 31 DE DICIEMBRE PERÍODOS 2012, 2013 Y 2014</b>			
<b>(Expresado como porcentaje de los Ingresos Totales)</b>			
<b>CUENTA</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
<b>INGRESOS</b>			
Servicio de Transporte 0%	100,00%	100,00%	100,00%
<b>COSTOS</b>		0,00%	0,00%
Costos Operacionales	93,52%	70,46%	86,61%
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	6,48%	29,54%	13,39%
<b>EGRESOS</b>			
<b>GASTOS DEDUCIBLES</b>			
Gasto de Personal	4,86%	0,60%	9,91%
Gastos de Oficina	0,38%	0,86%	1,54%
Gasto Depreciación administrativa	0,00%	6,95%	1,33%
Otros Gastos	0,00%	9,22%	0,00%
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	1,24%	11,91%	0,61%
<b>GASTOS NO DEDUCIBLES</b>			
Gastos financieros	0,03%	0,29%	0,55%
Gastos generales	0,26%	3,83%	7,68%
<b>GANANCIA / PERDIDA</b>	0,95%	7,79%	-7,62%

Fuente: TRANSEFVHI CIA LTDA

Elaborado por: Ambar Castro

## **Análisis e Interpretación del Estado de pérdidas y ganancias**

### **Año 2012**

Según la tabla No 7; en el año 2012, se ha notado que los gastos operacionales son muy altos, con un porcentaje de 93,52%, con relación a las ventas, que en este caso son los ingresos por servicios de transporte, actividad principal de la empresa TRANSEFVHI CIA LTA. Por lo que la utilidad bruta en ventas tiene un porcentaje de 6,48%.

Continuando con el análisis vertical del estado de pérdidas y ganancias, tenemos que la utilidad operacional tiene un porcentaje 1,24% que en relación al 100% de las ventas, es muy bajo este valor.

Encontramos una ganancia de 0,95%, en el año 2012, según el método vertical, y lo comprobaremos con el análisis horizontal y las razones financieras, que más adelante realizaremos para este periodo. Este porcentaje expresados en dólares americanos estamos hablando de 826.837,30 en ventas totales y con una utilidad de apenas 7.881,38 en dólares, con estos datos la empresa obtuvo muy poca ganancia en este año.

### **Año 2013**

En este año, observamos que los gastos operacionales se reducen, con relación al año 2012, con un porcentaje de 70,46%, obteniéndose una utilidad bruta en ventas 29,54% expresados en porcentajes.

En la tabla también se puede analizar que la utilidad operacional es de 11,91%, más alta que el año 2013.

La ganancia de la empresa en el año 2013 expresado en porcentajes es de 7,79% lo que significa en valores de 40.413 dólares americanos, que en relación a las ventas totales fueron de 518.627,96 dólares americanos. Según este análisis ha venido mejorando la compañía del año 2012 al 2014, pero vamos a seguir analizando el

siguiente año, para conocer el comportamiento de la compañía Transportes Efraín vaca e Hijos.

## **Año 2014**

Para el año 2014, según la tabla del análisis vertical, tenemos un 13,39% de utilidad bruta en ventas, que significa según el anexo No. 11 un valor de 904.003,38 dólares americanos que es el 100% de las ventas totales, es decir por la prestación de servicios de transporte, y un valor de 121.061,09 dólares de utilidad bruta en ventas.

El valor de la utilidad operacional es de 5.556,66 dólares americanos representa 0,61% del total de ventas, este valor es bajo, entonces podemos decir que los gastos operacionales fueron muy altos con relación a las ventas totales de la empresa.

La pérdida de la compañía es de un 7,62%, es decir un valor de 68.922,49 dólares americanos, que según este análisis es preocupante para la empresa, en este método del análisis vertical se analizó de una forma anual, pero a continuación analizaremos de una forma que engloba a los tres años de estudio.

### **4.2.2 Análisis horizontal**

Nos enfocamos al estudio del comportamiento de cifras financieras a los largo de los años, por lo que es muy importante la consistencia en los principios contables y el manejo de cifras a un mismo nivel de poder adquisitivo.

#### **4.2.1.1 Procedimiento para el Cálculo**

El método de análisis horizontal que consiste en comparar los conceptos homogéneos de los estados financieros a dos fechas distintas, con objeto de detectar fácilmente las variaciones más importantes.

Las variaciones pueden expresarse en tres formas diferentes:

- a) **En términos monetarios** (Forma Absoluta)

Cambio monetario (\$) = Cifra Actual – Cifra anterior

b) En porcentaje (Forma Relativa)

Cambio porcentual (%) = [(cifra actual/ cifra anterior)-1]\*100)

c) En razones

Razón (Cifra Actual/Cifra anterior)

SI: Razón <1 = Disminución de la partida

Razón >1 = Aumento de la partida

En este caso particular utilizaremos en porcentaje la forma relativa.

**Cambio porcentual (%) = [(cifra actual/ cifra anterior)-1]\*100)**

**Cambio porcentual (%) = [(300/ 77000)-1]\*100)**

**Cambio porcentual (%) = (99,61)**

#### **4.2.1.2 Balance General**

**Tabla 8 Análisis horizontal del balance general condensado del 2012 al 2014**

<b>"TRANSPORTES EFRAIN VACA E HIJOS CÍA. LTDA.</b>		
<b>BALANCE GENERAL CONDENSADO AL 31 DE DICIEMBRE PERÍODOS 2012, 2013 Y 2014</b>		
<b>(Expresado en tasas anuales de variación)</b>		
<b>CUENTA</b>	<b>2012-2013</b>	<b>2013-2014</b>
<b>ACTIVO</b>		
<b>CORRIENTE</b>		
<b>DISPONIBLE</b>		
Caja	-99,61%	-115,64%
Bancos	-36,30%	-209,89%
<b>TOTAL DISPONIBLE</b>	<b>-66,77%</b>	<b>-209,36%</b>
<b>EXIGIBLE</b>		
Cuentas por Cobrar	4787,54%	-19,96%
Anticipo proveedores	746,66%	3251,37%
Impuestos Anticipados	34,40%	-82,77%
<b>TOTAL EXIGIBLE</b>	<b>652,95%</b>	<b>5,41%</b>

<b>TOTAL CORRIENTE</b>	87,67%	-24,45%
<b>ACTIVOS FIJOS</b>		
<b>DEPRECIABLES</b>		
Equipo de Computo	0,00%	0,00%
(-) Depr. Acum.Equ.Computación	0,00%	0,00%
Vehículos	0,00%	0,00%
(-) Depr. Acum.Vehículos	0,00%	0,00%
Dispositivo Satelital	0,00%	0,00%
Muebles y Enceres	0,00%	0,00%
(-) Depr.Acum.Muebles y Enseres	0,00%	100,00%
(-) Depr.Acum.Prop.Plant	0,00%	-100,00%
<b>TOTAL DE ACTIVOS FIJOS</b>	-19,96%	19,17%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	37,10%	-1,45%
<b>PASIVO</b>		
<b>CORRIENTE</b>		
Proveedores	394,14%	-64,73%
Cuentas por Pagar relacionadas	-96,98%	5373,30%
Otras cuentas por Pagar	0,00%	0,00%
Obligaciones Fiscales	-85,86%	545,09%
Obligaciones Laborales	55,96%	75,33%
<b>TOTAL CORRIENTE</b>	74,87%	0,71%
<b>TOTAL PASIVO</b>	74,87%	0,71%
<b>PATRIMONIO</b>		
<b>CAPITAL</b>		
Sr. Efraín Vaca	0,00%	0,00%
Ing. Iván Vaca	0,00%	0,00%
Ing. Ximena Vaca	0,00%	0,00%
Srta. Verónica Vaca	0,00%	0,00%
<b>TOTAL DEL CAPITAL</b>	0,00%	0,00%
<b>RESULTADOS</b>		
Aportes Futuras capitalizaciones	0,00%	39,06%
Reserva legal	0,00%	0,00%
Pérdidas Acumuladas	-43,76%	0,00%

Pérdida/ganancia del Ejercicio	412,77%	-270,55%
<b>TOTAL DE RESULTADOS</b>	16,33%	-72,54%
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>	16,31%	-3,24%
<b>TOTAL PASIVO+PATRIMONIO</b>	37,10%	-1,45%

Fuente: TRANSEFVHI CIA LTDA

Elaborado por: Ambar Castro

## **Análisis e Interpretación del Estado del balance general**

### **ACTIVO**

Según la tabla No 8 se puede observar, que entre los años 2012 y 2013, existió una disminución del activo disponible en un valor negativo de 66,77%, ya que en un análisis horizontal, al comparar de una año a otro, se genera un signo positivo o negativo, como en esta caso, fue negativo, el valor obtenido al aplicar la fórmula, podemos decir que existe un decremento del total de activo disponible.

Continuando con el análisis vemos que en el mismo año tenemos un aumento del activo exigible con un porcentaje de 652,95% positivo lo que significa que subió las cuentas por cobrar.

El total de activo corriente entre los años 2012 y 2013, tiene un porcentaje de 87,67%, positivo lo que significa que aumenta esta cuenta, es decir el efectivo y el activo que puede hacerse dinero en poco tiempo, lo cual es bueno, ya que se tiene para pagar las obligaciones que se adquieren en la compañía para seguir trabajando.

El porcentaje del activo fijo entre los años 2012 y 2013 es de -19,96%, que significa que ha decrecido esta cuenta, y puede ser por varios factores, los cuales deben ser revisados para que a futuro esto se vaya corrigiendo.

Analizando de en su totalidad del activo entre los años 2012 y 2013 vemos que con sus aumentos y decremento en las cuentas, al final aumenta con un porcentaje de 37,10% positivo, lo cual es un valor bueno, la empresa crece tenemos para poder trabajar y tenemos con que responder las obligaciones que pudo contraer la empresa en estos años.

Pasándonos a los años 2013 y 2014 tenemos una disminución del activo disponible de un -209,36%, con relación al año 2013, de acuerdo al método utilizado de análisis horizontal, vemos que existe una disminución del efectivo.

Además vemos un porcentaje de -24,45% en el activo corriente, en este análisis, en los años 2013 y 2014, es un dato preocupante, por que como se nota, el valor obtenido es negativo, e interpretando se puede decir que no hay liquidez en la compañía entre el año 2013 y 2014

El activo fijo de la empresa ha sufrido un aumento como se puede apreciar el porcentaje de 19,17% es un dato alentador, en comparación con los valores anteriormente analizados.

El porcentaje global de -1,45% entre los años 2013-2014, que corresponde al activo total, nos data que hubo una disminución, que habría de tomar en cuenta para mejorar esta situación en la empresa.

## **PASIVO**

En lo que tiene que ver con los proveedores que son las deudas por pagar tanto de repuestos y mantenimiento vehicular y otras cuentas pequeñas entre los años 2012 y 2013, tenemos un porcentaje de 394,14% positivo lo que significa que aumentamos nuestras obligaciones, tenemos que trabajar en política de endeudamientos para la compañía.

Entre los años 2012 y 2013, el porcentaje de obligaciones fiscales es de -85,86% lo que significa que existe un decremento de esta cuenta, lo cual es saludable para la empresa, es decir pagó al fisco a tiempo.

Lo que no sucede en cambio con las obligaciones laborales que aumento con un porcentaje de 55,96%, en resumen vemos que el total del pasivo entre los años 2012 y 2013 es de 74,87%, lo que significa que aumentó las obligaciones de un año a otro.

En los años 2013 y 2014 al realizar el análisis horizontal de la cuenta pasivo tenemos un porcentaje de 0,71%, que significa que aumento, las obligaciones, de la empresa.

## **PATRIMONIO**

Entre los años 2012 y 2013 vemos un porcentaje de 16,31% con un valor positivo lo que significa que aumento de un año a otro, es un dato que a los accionistas les gusta escuchar ya que crece el capital de la empresa.

Para los años 2013 y 2014 al realizar el análisis horizontal obtenemos un porcentaje de -3,24%, se nota una disminución de esta cuenta, para estos últimos años analizados.

Al analizar en una forma global el patrimonio, en los años 2012, 2013 y 2014, por medio del análisis vertical, podemos decir que ha venido disminuyendo, hasta obtener un valor negativo, por las políticas de la empresa, que ha faltado definir las, por eso se realiza este análisis para proyectarnos.

El patrimonio de la empresa es lo que posee realmente, libre de deudas a terceros, como a bancos, proveedores, por lo que es muy importante analizar esta cuenta.

#### 4.2.1.3 Estado de Resultados

**Tabla 9 Análisis horizontal del estado de resultados condensado 2012 al 2014**

<b>TRANSPORTES EFRAIN VACA E HIJOS CÍA LTDA.</b>		
<b>ESTADO DE RESULTADOS CONDENSADO DE PERIODOS 2012, 2013 Y 2014</b>		
<b>(Expresado en tasas anuales de variación)</b>		
<b>CUENTA</b>	<b>2012-2013</b>	<b>2013-2014</b>
<b>INGRESOS</b>		
Servicio de Transporte 0%	-37,28%	74,31%
<b>COSTOS</b>		
Costos Operacionales	-52,74%	114,26%
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	185,86%	-20,98%
<b>EGRESOS</b>		
<b>GASTOS DEDUCIBLES</b>		
Gasto de Personal	-92,25%	2777,29%
Gastos de Oficina	43,19%	210,59%
Gasto Depreciación administrativa	124567,47%	-66,68%
Otros Gastos	0,00%	-99,93%
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	501,62%	-91,00%
<b>GASTOS NO DEDUCIBLES</b>		
Gastos financieros	585,69%	231,68%
Gastos generales	816,62%	250,15%
<b>GANANCIA / PERDIDA</b>	<b>412,77%</b>	<b>-270,55%</b>

Fuente: TRANSEFVHI CIA LTDA

### **Análisis e Interpretación del Estado de Resultados**

Según la tabla No. 9 que corresponde al análisis horizontal del estado de pérdidas y ganancias, en los años 2012 y 2013, encontramos que hubo una disminución de los ingresos en la empresa obteniéndose un porcentaje de -37,28%, es un valor negativo, esta cuenta nos dice que algo pasó entre estos años, por lo que no se logró aumentar las ventas.

En la misma tabla podemos apreciar que los costos operacionales en los años 2012 y 2013 disminuyó, dando un porcentaje negativo de -52,74%, que es una cifra aceptable, porque los costos de ventas también disminuyen y no se inflaron estos valores; al seguir analizando, se notó que la utilidad bruta en ventas aumenta, por el valor positivo de 185,86%, este valor alienta a los ejecutivos y directivos de la empresa.

En la utilidad operacional del análisis horizontal entre los años 2012 y 2013 tenemos un porcentaje positivo de 501,62% que significa que la utilidad aumentó, aunque sus ingresos hayan disminuido, hubo un mejor desenvolvimiento por parte de la administración en la utilización de los recursos.

Comparando los años 2012 y 2013, observamos que aumentó la utilidad o ganancia, como podemos ver, el valor del porcentaje es de 412,77%, entonces el año 2013 fue mejor que el año anterior, para la empresa.

En la tabla No. 9 que corresponde también, al análisis horizontal entre los años 2013 y 2014, vemos que se elevó los ingresos, con un porcentaje positivo de 74,31%, lo cual es un excelente valor en comparación a los otros años analizados.

Siguiendo con el análisis, vemos que los gastos operacionales tiene un valor de 114,26%, aumentando esta cuenta, es decir que, no se controló adecuadamente, como se lo hizo en el año 2013, que hubo disminución de gastos.

El porcentaje de -20,98% corresponde a la utilidad bruta en ventas, entre los años 2013 y 2014, como se puede notar, existió una disminución de esta cuenta, lo cual perjudica al desenvolvimiento de la empresa, con estos valores la compañía, no podrá cubrir con obligaciones a tiempo.

En lo que tiene que ver a la utilidad operacional entre los años 2013 y 2014, tenemos un valor negativo de -91,00% observándose que existe una disminución de esta cuenta, aquí un poco se debe, al aumento de impuestos y de gastos de personal, como se puede ver en la tabla No. 9.

Como cuenta final tenemos la pérdida del ejercicio, para este caso, que al analizar este porcentaje negativo de -270,55%, encontramos que existe una disminución de este rubro, y como se venía analizando, se empezó a aumentar los gastos en exceso, y aquí está el resultado, por lo que es indispensable realizar cada año un análisis, para saber cómo está reaccionando la empresa y poder mejorarla tomando las medidas correspondientes para cada periodo.

#### **4.2.3 Análisis de razones financieras**

El análisis por medio de las razones financieras es reconocido universalmente como una importante herramienta financiera que usualmente se utiliza. En nuestro caso vamos a utilizar el estándar.

Para trabajar en nuestro proyecto solo lo haremos con los índices que más sobresalen y se pueden calcular para este negocio, que es la de servicios de transporte. Ya que en este caso no se poseen inventarios, porque no es una empresa de comercio o de fabricación, esta compañía TRANSEFVHI CÍA. LTDA. vende servicios.

Además con los demás métodos tanto horizontal como vertical hemos podido sacar los mismos resultados en cuanto al análisis, con el análisis de razones o índices, ratificaremos lo anteriormente dicho.

#### **Tabla 10 Resumen del análisis a través de razones**

<b>TRANSPORTES EFARIN VACA E HIJOS CÍSA LTDA.</b>			
<b>RESUMEN DEL ANÁLISIS A TRAVEZ DE RAZONES</b>			
<b>INDICADORES FINANCIEROS</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
<b>RAZONES DE LIQUIDEZ</b>			
<b>INDICADORES DE LIQUIDEZ</b>	1,49	1,60	1,20
<b>CAPITAL DE TRABAJO</b>	67274,91	143716,82	48553,20
<b>INDICE DE APALANCAMIENTO</b>			
<b>INDICE DE ENDEUDAMIENTO</b>	0,36	0,45	0,46
<b>INDICE DE ACTIVIDAD</b>			
<b>ROTACION DEL ACTIVO FIJO</b>	4,58	3,59	5,25
<b>ROTACION TOTAL DEL ACTIVO</b>	2,15	0,98	1,74
<b>INDICE DE RENTABILIDAD</b>			
<b>MARGEN DE UTILIDAD BRUTA</b>	0,06	0,30	0,13
<b>MARGEN UTILIDAD OPERATIVA</b>	0,01	0,12	0,01
<b>MARGEN DE UTILIDAD NETA</b>	0,01	0,08	-0,08
<b>OTROS INDICES</b>			
<b>INDICE ESTRUCTURAL</b>	0,64	0,55	0,54

Fuente: TRANSEFVHI CIA LTDA

Elaborado por: Ambar Castro

#### 4.2.3.1 Índices de Liquidez

##### **Razón Circulante o de Solvencia**

**Razón Circulante** = Activos Circulantes/Pasivos Circulantes

**Razón Circulante** = 203680,46/136405,55

**Razón Circulante** = 1,49 (año 2012)

Como podemos ver en la tabla No. 10 observamos que el mejor año para afrontar las deudas a corto plazo fue en el año 2013, ya que con un valor de 1,60 podemos decir que por cada dólar de deuda corriente, tiene la empresa 1,60 dólares para responder con las obligaciones, este valor es bueno, que tiene además 0,60 centavos de dólar libres es exceso de liquidez. En cambio en el año 2014 tenemos 1,20 dólares, es decir tenemos un exceso de 0,20 centavos, por eso el análisis financiero, nos sirve como una herramienta saludable para la empresa.

En el año 2012 observamos que para cubrir 1 dólar de las obligaciones, tenemos 1,49 dólares, lo que significa que la empresa tiene solvencia, pero al pasar el tiempo, en los años siguientes se nota una disminución de la misma.

**Prueba Acida** =  $(\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}) / \text{Pasivo Corriente}$

Al analizar este indicador, vemos que esta empresa tiene el mismo valor, que el índice de liquidez, porque la compañía es una empresa que ofrece servicios y por ende, no posee inventarios, en su oficina, por lo que el análisis es el mismo que el anterior indicador.

### **Capital de trabajo**

**Capital de Trabajo** = Activo corriente – Pasivo corriente

**Capital de Trabajo** = 203680,46 – 136405,55

**Capital de Trabajo** = 67274,91 (Año 2012)

En la tabla No. 10, tenemos que la mejor cifra del capital de trabajo, se da en el año 2013, con un valor de 143716,82; lo que no sucede en el año 2014, que tenemos un valor de apenas 48553,20, que es el más bajo comparando entre los tres años, y como ya se analizó anteriormente coincide con el índice de solvencia que el mejor año fue el año 2013.

En el año 2012 el valor es de 67274,91 siendo una cifra normal en comparación a los años 2013 y 2014

### **4.2.3.2 Índice de Apalancamiento**

**Índice de Solidez (Solvencia)**

**Índice de Solvencia** = Pasivo Total / Activo Total

**Índice de Solvencia** = 136405,55 / 384229,56

**Índice de Solvencia** = 0,36 (Año 2012)

En la tabla del resumen del análisis de las razones financieras, observamos los valores de 0,36; 0,45 y 0,46 de los años 2012, 2013 y 2014 respectivamente, el año

que posee menos obligaciones la empresa es el 2012 y más endeudamiento es en el año 2014; Esto se traduce así: En el año 2012 tenemos, del total de pertenencia 100%; el 36% tiene en obligaciones con los acreedores, a la compañía le pertenece un 64% lo que significa que es propia. Claro está que este índice va a depender del tipo de empresa que sea, en este caso, nos conviene no estar sobre endeudados, porque es una empresa de transporte, que ofrece servicios.

En el año 2013 tenemos que empresa TRANSEFVHI, tiene el 45% comprometida con los acreedores, lo que significa que a la empresa le pertenece un 55%, es decir es propia, pero si comparamos con el año anterior, vemos que hubo un mayor endeudamiento

Al seguir con el análisis de las razones financieras y específicamente con el índice de solvencia, tenemos que del 100% de la empresa un 46% está comprometida con deudas a los acreedores, lo que quiere decir que un 54% es propia la empresa, entonces vemos que se endeudo un poco más, en comparación de los años 2012 y 2013.

#### **4.2.3.3 Índice de Actividad**

##### **Rotación del Activo Fijo**

**Rotación del Activo Fijo = Ventas Netas / Activo Fijo**

**Rotación del Activo Fijo = 826873,80/ 180549,10**

**Rotación del Activo Fijo = 4,58 (año 2012)**

Estos índices se expresan en veces, en los años 2012, 2013 y 2014 tenemos los siguientes valores 4,58; 3,59 y 5,25 respectivamente. En el año 2013 es donde roto menos los activos fijos con relación a los ingresos por servicio de transporte. En el año 2012 han rotado los activos fijos en 4,38 veces para generar los ingresos que tenemos en el estado de ganancias y resultados.

Para el último año analizado del 2014, vemos que 5,25 veces han rotado los activos fijos de la empresa, para generar los ingresos que obtuvieron en ese año, observándose una rotación de los vehículos, pero no se obtuvo utilidad sino pérdida,

por lo que se debe tomar cartas en el asunto, se supone que, si utilizo mis recursos, debo generar ingresos y ganancias, pero en este año ocurrió todo lo contrario, de acuerdo a lo que se ha venido analizando con las demás herramientas tanto horizontal como vertical.

### **Rotación Total de Activo**

**Rotación Total de Activo** = Ventas Netas/ Activos Totales

**Rotación Total de Activo** = 826873,80/ 384229,56

**Rotación Total de Activo** = 2,15 veces (Año 2012)

En el año 2012, la rotación de los activos fijos, fue la más alta con un valor de 2,15 veces, con relación a las ventas generados para este año. Para el año 2013 el valor disminuye siendo este de 0,98 veces, observándose que no hubo una buena gestión administrativa, porque esto significa que apenas unas 0,98 veces se utilizó de los activos totales para generar los ingresos por transporte, a pesar de que este año hubo mucho trabajo y oportunidades para la empresa.

El índice de rotación del activo en el año 2014 es de 1,74 veces, lo que significa que mejoro la utilización de recursos con relación al año anterior, pero si comparamos con el año 2012, sigue siendo bajo este valor,

Analizando este indicador de actividad, tenemos que a reducido el movimiento de activos fijos y totales, y por esta situación se han disminuido las ventas; generando menos utilidades, por lo tanto se llega a la pérdida en el año 2014, como se verá más adelante en los índices de rentabilidad.

#### **4.2.3.4 Índice de Rentabilidad**

##### **Margen de Utilidad Bruta**

**Margen de Utilidad Bruta** = Utilidad Bruta / Ventas

**Margen de Utilidad Bruta** = 53597,13/826873

**Margen de Utilidad Bruta** = 0,06 (año 2012)

Como se observa en la tabla No.10, el resumen del análisis de las razones, tenemos que para el año 2012, el valor de margen de utilidad bruta es de 0,06 y expresado en porcentaje es de 6%, lo que significa que por cada dólar vendido se ganó 0,06 centavos de dólar; se utilizó 94% como costos de venta, siendo un valor elevado.

En el año 2013 el valor es de margen de utilidad bruta fue de 0,30 y expresados en porcentajes tenemos que es 30% lo que significa que por cada dólar de ingresos o ventas se ganó 0,30 centavos de dólar, y en comparación con el año anterior, hubo un mejor control de los costos en ventas, para que se produzca este comportamiento en el índice. Entonces aquí decimos que el 70% utilizamos para los costos de venta.

Continuando con el análisis vemos que para el año 2014, encontramos que el margen de utilidad bruta es de 13%, interpretando que de cada dólar en ventas se ganó 0,13 centavos y utilizamos para los costos de venta un 87%.

## **MARGEN DE UTILIDAD OPERATIVA**

**Margen de Utilidad Operativa = Utilidad Operativa / Ventas**

**Margen de Utilidad Operativa = 10266,16/826873,80**

**Margen de Utilidad Operativa = 0,01**

Después de todos los gastos en el año 2012, se generó por cada dólar en ventas, 0,01 centavos de dólar en utilidad, como se puede observar, disminuye este valor, porque es después de todos los gastos realizados.

En el año 2013 vemos que el valor del margen de utilidad operativa es de 0,12; que expresado en porcentaje, significa un 12% en donde quiere decir que por cada dólar en ventas se ganó 0,12 centavos de dólar, este valor es el más alto, si comparamos con los años analizados.

Y por último el año 2014, tenemos un valor de 0,01 que en porcentaje es 1%, significa que por cada dólar en ventas se ganó apenas 0,01 centavos de dólar, que realmente es muy bajo, en comparación al año 2013, luego de haber realizado todos los gastos respectivos del negocio.

## **Margen de utilidad neta**

**Margen de utilidad neta** = Utilidad o ganancia / Ventas

**Margen de utilidad neta** =7881,38/826873,8

**Margen de utilidad neta** =0,01 (Año 2012)

Al realizar el análisis de los indicadores vemos que el margen de utilidad neta, es de 0,01 en el año 2012, lo que significa que de un 100% de ventas, tenemos apenas un 1% de utilidad neta, en cambio en el año 2013 vemos que este valoraumenta, y es de 0,08 dándonos un porcentaje de 8%, lo que quiere decir, del total de las ventas se obtiene un 8% de utilidad final, neta.

Continuando con el análisis de las razones, en el año 2014, vemos que se tiene un valor de 0,08 pero negativo, teniendo perdida en el ejercicio, lo cual se nota una falta de control, y no haber proyectado el futuro de la empresa.

## **INDICE ESTRUCTURAL**

**Índice Estructural** =Patrimonio/ Activo Total

**Índice Estructural** =247824,03/384229,56

**Índice Estructural** =0,64

En el año 2012, obtuvimos 0,64 del total de activos de la empresa, tenemos un 64% de patrimonio en la misma, la empresa es propia y no existe mucho financiamiento; lo que no sucede con el último año en el análisis del 2014, que notamos un valor de 0,54siendo un mayor endeudamiento, bajan las ventas y existe perdidas, como se analizó anteriormente, por lo que se deben tomar medidas correctivas en la empresa para evitar este tipo de reacciones en la compañía y manejarla de mejor manera para que pueda crecer firmemente en el tiempo.

El valor del índice estructural es de 0,55 para el año 2013, es un valor normal, la empresa es propia, la financiación aumentó con relación al año 2012, y en el año 2014, es de 0,54, disminuyéndose más este índice, pero nadie pudo predecir o realizar algún

tipo de análisis financiero e interpretarlos para decirles a los administrativos, directivos y socios.

## **CONCLUSIONES**

Se ha realizado un análisis financiero para la empresa Transportes Efraín Vaca e Hijos TRANSEFVHI CÍA LTDA. en el cantón Nueva Loja, provincia de Sucumbíos en el año 2015, de los periodos 2012, 2013 y 2014, a los estados financieros básicos, al balance general y al de ingresos y gastos, observándose que anteriormente no existió un análisis de este tipo y aún una interpretación del mismo, ocasionando a la empresa a realizar transacciones, cambios y malas decisiones, porque toda las decisiones se las realizaban sin ningún tipo de criterio, para este caso tenemos esta herramienta poderosa que es el análisis financiero.

Fundamentamos teóricamente los métodos vertical y horizontal en los estados financieros para saber el porcentaje que tienen los periodos: 2012, 2013 y 2014, proyectándonos, como la empresa va a reaccionar frente a diferentes toma de decisiones y a distintos controles que en la misma se podría hacer, para conocer el comportamiento a futuro, frente a la competencia y al mercado, de acuerdo a las políticas que en la compañía podrían llegar a aplicarse.

Hemos argumentado las razones financieras pudiéndose conocer la liquidez y rentabilidad de la empresa, observándose que en el año 2013, se obtuvo la mayor liquidez, y las más altas utilidades, porque los recursos fueron bien utilizados, lo que no sucedió en los años 2012 y más aún en el año 2014 que se obtuvo pérdida en el ejercicio.

Evalúamos el análisis financiero de la empresa en una forma individual y global, viéndose que es muy importante realizar estos análisis por lo menos una vez al año, ya que con este estudio pudimos observar que se podría mejorar la toma de decisiones en la compañía, para hacer cualquier movimiento, transacción en forma acertada con fundamentos y no tomarlos a la deriva como se ha venido realizando anteriormente.

## **RECOMENDACIONES**

Se recomienda realizar el análisis financiera por lo menos una vez al año, de preferencia cuando termine el periodo que sería al 31 de diciembre, para tener al día la información para proyectarnos hacia el futuro.

Aplicar el análisis horizontal para saber si el negocio incremento o decreció las cuentas importantes del movimiento del negocio, de un año a otro, y así los directivos puedan realizar las decisiones correctas basadas en datos reales.

Utilizar el análisis vertical para poder definir las políticas de la empresa, la participación de estructuras del balance general y estado de pérdidas y ganancias entre cuentas del mismo año y compararlas con los demás años.

## **BIBLIOGRAFÍA**

Baena Toro, D.(2012). *Análisis Financiero*. Bogotá: Ecoe Ediciones.

Besley, S; Brigham, E. (2012). *Fundamentos de la Administración Financiera*. 14ª ed.  
Madrid: Cengage Learning.

Besteiro, M; Sánchez, G (2011). *Contabilidad Financiera y de Sociedades*. 7ª ed.  
Madrid:Piramide.

Block, S; Hirt, G. (2013). *Fundamentos de la Administración Financiera*. 20ª ed. México:McGraw-Hill.

Estupiñan, R; Estupiñan, O (2013). *Análisis Financiero y de Gestión*. 5ª ed. Bogotá:Ecoe Ediciones.

Emery, D; et al (2011).*Fundamento de la Administración Financiera*. México: Prentice Hall.

González, G (2013). *Contabilidad General*. 4ª ed. México:Mc Graw Hill.

Gitman, L (2013). *Principios de la Administración Financiera*. 13ª ed. México: Pearson Educación

Hernández, B; et al (2014).*Metodología de la Investigación*. 6ª ed.Bogotá:McGraw Hill.

Martín, L (2014).*Contabilidad y Fiscalidad*. 5ª ed. México:IMCP.

Rodríguez, L (2012).*Análisis de Estados Financieros: un enfoque en la toma de decisiones*. México: McGraw-Hill.

Ross,S; et al (2012).*Fundamentos de Finanzas Corporativas*. 5ª ed. México: McGraw-Hill.

Weston, F (2013).*Finanzas en Administración*. 9ª ed. México:Mc Graw Hill.

Zamorano, E (2011).*Análisis Financiero para la toma de decisiones*. 3ª ed. México:IMCP.

### **Anexo 1Entrevista dirigida al Gerente general**

Buenos días, Ingeniera, es un gusto poder conversar con Ud. Y al mismo tiempo poder ayudar de alguna forma el crecimiento de la empresa y gracias por la colaboración que me da, para que esta investigación se lleve a cabo en la Compañía Transportes Efraín Vaca e Hijos Cía. Ltda.

#### **GUIA DE LA ENTREVISTA**

**Se realiza anualmente un análisis financiero en la empresa TRANSEFVHI CIA LTDA?**

.....  
.....  
.....

**En qué fecha se realizó el análisis financiero?**

.....  
.....  
.....

**Sabe para qué sirve el análisis financiero?**

.....  
.....  
.....

**Cree que un análisis financiero ayudaría a la empresa a crecer?**

.....  
.....  
.....

**Quién utilizaría esta información?**

.....  
.....  
.....

.....  
Firma del Encuestador

**Anexo 2 Cuestionario dirigido a los empleados y directivos de la empresa**

Fecha:.....

Cargo:.....

Lea las preguntas detenidamente y responda poniendo una X en la respuesta.

1.- En la empresa TRANSEFVHI CIA LTDA realizan un análisis financieros?

a) Si .....

b) No .....

2.- Sabe para qué sirve un análisis financiero?

- a) Si .....
- b) No.....

3.- Cree que es necesario realizar el análisis financiero en la empresa?

- a) Si.....
- b) No.....

4.- Con qué frecuencia se debe hacer un análisis a los estados financieros?

- a) Cada mes.....
- b) Cada año.....
- c) cada semana.....

5.- Le serviría a TRANSEFVHI realizar anualmente un análisis financiero?

- a) Si.....
- b) No.....

.....  
FIRMA DEL ENCUESTADO

**Anexo 3 Nombramiento del representante Legal de TRANSEFVHI CÁ LTDA**

**TRANSEFVHI TRANSPORTES EFRAIN VACA E HIJOS CIA LTDA**  
Nueva Loja - Ecuador

Nueva Loja 18 de Noviembre de 2010

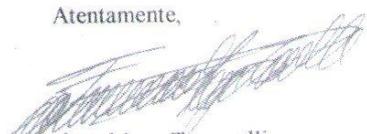
Señorita  
Ximena Beatriz Vaca Altamirano  
Presente

De mis consideraciones:

Pongo en su conocimiento que la Junta Extraordinaria de Socios de la compañía "TRANSEFVHI TRANSPORTES EFRAIN VACA E HIJOS CIA LTDA", reunida el día 18 de noviembre del presente año, resolvió elegirlo como Gerente General de la compañía por el periodo estatutario de cinco años, con los deberes y atribuciones que constan en la Ley y en los estatutos de la compañía (Art 23.) Le corresponde a usted ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía

Felicitándole por esta designación, le solicito aceptar el presente nombramiento al pie del mismo.

Atentamente,

  
Dr. Francisco Moya Tomaselli  
Secretario Ad-hoc.

Acepto el cargo de Gerente General - Representante legal de la compañía "TRANSEFVHI TRANSPORTES EFRAIN VACA E HIJOS CIA LTDA", Nueva Loja 19 de Noviembre de 2010.

  
Srta. Ximena Beatriz Vaca Altamirano  
C.C 180361436-9

CONSTITUCIÓN: 28 de Abril de 2008, Notaria Octava del Cantón Ambato

INSCRIPCIÓN: 27 de Mayo de 2008 repertorio No 8 Folio 175, Numero 264 Registro de la Propiedad y Mercantil del Cantón Lago Agrio.

**REGISTRO DE LA PROPIEDAD DEL CANTON LAGO AGRO**

Dir. Previsión y Circunscripción.  
LAGO AGRO - SUCUMBIOS - ECUADOR

**CERTIFICO:**

Hay en el Tomo: PRIMERO, folio: Novecientos noventa y dos bajo el número: Mil noventa y dos queda inscrito el precedente **NOMBRAMIENTO DE GERENTE GENERAL DE LA COMPAÑIA TRANSERFYHI TRANSPORTES EFRAIN VACA E HIJOS CIA. LTDA.**

Nueva Loja, febrero 23, 2011



Ab. Norma Valdiviezo Diaz.



**REGISTRADORA DE LA PROPIEDAD Y MERCANTIL**

**DEL CANTON LAGO AGRO**

**Anexo 4 Balance General del año 2012**

***TRANSPORTES EFRAIN VACA E HIJOS Cia.Ltda***

*Amazonas s/n y 12 de Febrero .  
LAGO AGRIO - ECUADOR  
(06)2832158 - 0984407028*

**BALANCE GENERAL DE LA EMPRESA  
Hasta 31/12/2012**

<b>Nro. de Cuenta</b>	<b>Descripcion de cuenta</b>	<b>Subtotal</b>	<b>Total</b>
1.	ACTIVO	0,00	384.229,56
1.1.	CORRIENTES	0,00	203.680,46
1.1.1.	DISPONIBLE	0,00	159.972,23
1.1.1.01.	CAJA	0,00	77.000,00
1.1.1.01.001	Caja Efectivo	77.000,00	
1.1.1.02.	BANCOS	0,00	82.972,23
1.1.1.02.002	Internacional	82.972,23	
1.1.2.	EXIGIBLES	0,00	6.041,89
1.1.2.01.	CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	0,00	-374,37
1.1.2.01.002	(-) Prov. ctas. incobrables	-374,37	
1.1.2.03	CUENTAS POR COBRAR TRANSPORTE	0,00	6.000,00
1.1.2.03.001	Roberto Franco	6.000,00	
1.1.2.04	CTAS. POR COB. EMPLEADOS	0,00	416,26
1.1.2.04.002	Anticipo Empleados	416,26	
1.1.4.	PAGOS ANTICIPADOS	0,00	37.666,34
1.1.4.01	IMPTO. PAGOS ANTICIPADOS	0,00	37.666,34
1.1.4.01.003	Anticipo Impuesto Renta	41,55	
1.1.4.01.010	Anticipo Proveedores	29.068,23	
1.1.4.01.011	Retenciones I.R. Ej. Anteriores	287,84	
1.1.4.01.012	Ret. Rta. Red. Financieros	0,10	
1.1.4.01.013	Ret. Fte. Transporte	8.268,62	
1.2.	ACTIVOS FIJOS	0,00	180.549,10
1.2.2.	DEPRECIABLES	0,00	180.549,10
1.2.2.02.	VEHICULOS	0,00	180.000,00
1.2.2.02.001	Vehículos	180.000,00	
1.2.2.05	MUEBLES Y ENSERES	0,00	549,10
1.2.2.05.001	Muebles y Enseres	578,00	
1.2.2.05.002	(-) Deprec. Acum. Muebles y Enser	-28,90	
			=====
			384.229,56
2.	PASIVOS	0,00	136.405,55
2.1.	CORRIENTES	0,00	136.405,55
2.1.1.	PROVEEDORES	0,00	113.089,99
2.1.1.01.	PROVEEDORES PAIS	0,00	113.089,99
2.1.1.01.001	Proveedores varios	15.551,26	
2.1.1.01.006	Proveedores Mantenimiento	1.143,62	

2.1.1.01.009	Prov. de Transporte CELEC	21.072,73	
2.1.1.01.010	Prov. de Transporte Vepamil	5.082,83	
2.1.1.02.006	Transportes Vaca	70.239,55	
2.1.2.	<b>OBLIGACIONES POR PAGAR</b>	0,00	8.239,64
2.1.2.01.009	Impuestos por Pagar SRI	8.239,64	
2.1.3.	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	0,00	15.075,92
2.1.3.02.	<b>OBLIGACIONES CON EL IESS</b>	0,00	2.097,99
2.1.3.02.001	Ap. Personal por pagar	257,07	
2.1.3.02.002	Ap. Patronal por pagar	306,56	
2.1.3.02.003	0.5% Secap por pagar	13,75	
2.1.3.02.004	0.5% IECE por pagar	13,75	
2.1.3.02.005	15% TRABAJADORES	1.506,86	
2.1.3.04.	<b>OTRAS CUENTAS POR PAGARA</b>	0,00	12.977,93
2.1.3.04.001	Sueldos por pagar	12.977,93	
			=====
			136.405,55
3.	<b>PATRIMONIO</b>	0,00	247.824,03
3.1.	<b>CAPITAL</b>	0,00	247.824,03
3.1.1.	<b>CAPITAL</b>	0,00	256.400,00
3.1.1.01.	<b>CAPITAL</b>	0,00	256.400,00
3.1.1.01.001.1	Sr. Efraín Vaca	280,00	
3.1.1.01.001.2	Sr. Iván Vaca Altamirano	40,00	
3.1.1.01.001.3	Sra. Ximena Vaca Altamirano	40,00	
3.1.1.01.001.4	Srta. Verónica Vaca Altamirano	40,00	
3.1.1.01.002	Aporte Socios Fut. Capitalización	256.000,00	
3.1.2.	<b>RESULTADOS</b>	0,00	-8.575,97
3.1.2.01.	<b>PERD. Y GANANC. ACTUAL</b>	0,00	7.881,38
3.1.2.01.001	Utilidad Ejercicio Actual -- Pérdida	7.881,38	
3.1.2.02.	<b>PERD. Y GANAC. ANTERIORES</b>	0,00	-18.010,04
3.1.2.02.002	Pérdida ejercicios anteriores	-18.010,04	
3.1.2.04.001	Reserva legal	1.552,69	
			=====
			247.824,03
			384.229,58

TOTAL PASIVO + CAPITAL

ING. XIMENA VACA A.  
GERENTE

ING. MARTIZA MEJIA C.  
CONTADORA

## Anexo 5 Estado de Pérdidas y ganancias del año 2012

### **TRANSPORTES EFRAIN VACA E HIJOS Cia.Ltda**

Amazonas s/n y 12 de Febrero .

LAGO AGRIO - ECUADOR

(06)2832158 - 0984407028

#### **ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS**

Hasta 31/12/2012

Nro. de Cuenta	Descripcion de cuenta	Subtotal	Total
4.	INGRESOS	0,00	826.873,80
4.1.	INGRESOS OPERACIONALES	0,00	826.873,80
4.1.1.	VENTAS NETAS	0,00	826.873,80
4.1.1.01.	VENTAS	0,00	826.873,80
4.1.1.01.004	Ingresos por Transporte	826.859,75	
4.1.1.01.005	Ingresos no operacionales	14,05	
			=====
			826.873,80
5.	COSTOS	0,00	773.278,67
5.1.	COSTOS OPERACIONALES	0,00	773.278,67
5.1.1.	COSTO DE VENTAS	0,00	773.278,67
5.1.1.02	ACTROS ROJO SP 2012	0,00	7.993,65
5.1.1.02.001	Combustible	1.491,00	
5.1.1.02.002	Repuestos	5,00	
5.1.1.02.003	Mantenimiento Vehiculo	10,00	
5.1.1.02.005	Matriculación y SOAT	6.487,65	
5.1.1.03	ACTROS VERDE 3348 - TCM0463	0,00	4.034,54
5.1.1.03.001	Combustible	1.995,00	
5.1.1.03.002	Repuestos	273,46	
5.1.1.03.003	Mantenimiento Vehículo	1.766,08	
5.1.1.04	ACTROS AMARILLO 2653 - TDJ0969	0,00	759,80
5.1.1.04.003	Mantenimiento Vehículo	759,80	
5.1.1.05	ACTROS BLANCO 2653 - TDN0201	0,00	1.498,68
5.1.1.05.001	Combustible	106,30	
5.1.1.05.002	Repuestos	639,31	
5.1.1.05.003	Mantenimiento Vehículo	672,70	
5.1.1.05.004	Lubricantes	33,00	
5.1.1.05.008	Viajes Hospedaje y Alimentación	47,37	
5.1.1.06	MULA AMARILLA BDE0027	0,00	4.420,04
5.1.1.06.001	Combustible	3.933,32	
5.1.1.06.002	Repuestos	320,39	
5.1.1.06.003	Mantenimiento Vehículo	45,86	
5.1.1.06.007	Peajes	3,00	
5.1.1.06.008	Viajes Hospedaje y Alimentación	117,47	
5.1.1.07	SEGUROS Y REASEGUROS	0,00	20.380,65
5.1.1.07.003	Seguros y Reaseguros	20.380,65	
5.1.1.08	CORPORATIVO	0,00	734.191,31
5.1.1.08.001	Combustible	1.605,43	
5.1.1.08.002	Repuestos y Herramientas	50,61	
5.1.1.08.003	Peajes	886,00	
5.1.1.08.004	Mantenimiento Vehiculo	118,90	
5.1.1.08.005	Transporte flete y acarreo	716.970,73	
5.1.1.08.006	Arriendo local Shushufindi	9.520,00	
5.1.1.08.007	Reembolso de Gastos	4.541,00	



7.1.1.02.010  
7.1.1.02.011

Asaltos y Robos  
Retenciones asumidas

5.406,44  
21,15

<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>10.045,73</b>
15 % trabajadores	1.506,86
23% impuesto renta	1.963,94
Reserva legal	657,49
amortización	-
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b><u>7.881,38</u></b>



ING. XIMENA VACA A.  
GERENTE



ING. MARTIZA MEJIA C.  
CONTADORA

## Anexo 6 Balance General del año 2013

### **TRANSPORTES EFRAIN VACA E HIJOS Cia.Ltda**

Amazonas s/n y 12 de Febrero.  
LAGO AGRIO - ECUADOR  
(06)2832158 - 0984407028

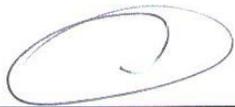
#### **BALANCE GENERAL DE LA EMPRESA Hasta 31/12/2013**

Nro. de Cuenta	Descripcion de cuenta	Subtotal	Total
1.	ACTIVO	0,00	526.776,09
1.01	ACTIVO CORRIENTE	0,00	382.255,89
1.01.01	ACTIVO DISPONIBLE	0,00	53.154,35
1.01.01.002	Caja chica	300,00	
1.01.01.007	Banco Internacional	52.854,35	
1.01.02.	EXIGIBLES	0,00	276.071,57
1.01.02.008	(-) Provisión para incobrables	-374,37	
1.01.02.014	LEYCOM C.A.	53.649,52	
1.01.02.015	CELEC	63.221,17	
1.01.02.016	CONCETRANS	49.374,13	
1.01.02.02.	DOC. Y CUENTAS POR COBRAR RELACIO	0,00	109.084,51
1.01.02.02.001	Transportes Vaca	28.584,04	
1.01.02.02.002	Ximena Vaca	3.979,34	
1.01.02.02.003	Trans. Amazonas	9.337,25	
1.01.02.02.004	Efrain Vaca	53.756,13	
1.01.02.02.005	Ivan Vaca	11.293,35	
1.01.02.02.006	Garantias (Bunker)	2.000,00	
1.01.02.02.007	Rastrack Leon Mariela	33,60	
1.01.02.02.008	Rastrack Pacarsa	100,80	
1.01.02.03.	CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	0,00	1.116,61
1.01.02.03.001	Anticipo empleados	1.116,61	
1.01.04.	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	0,00	2.407,70
1.01.04.005	Repuestos por devengar	1.204,72	
1.01.04.006	Llantas por devengar	256,26	
1.01.04.007	Suministros y lubricantes por deve	946,72	
1.01.05	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	0,00	50.622,27
1.01.05.001	Impuestos retenidos 1%	12.955,93	
1.01.05.003	Anticipo Impuesto Renta	41,55	
1.01.05.007	Credito Tributario IR Años Anterior	287,84	
1.01.05.009	Anticipo Proveedores	29.068,23	
1.01.05.010	Ret. Renta Rendimientos Financiero	0,10	
1.01.05.011	Ret. Fte. Transporte	8.268,62	
1.02.	ACTIVOS NO CORRIENTES	0,00	144.520,20
1.02.01.	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	0,00	144.520,20
1.02.01.005	Muebles y enseres	578,00	
1.02.01.009	Vehículos, equipo de transporte	180.000,00	
1.02.01.012	(-) Deperciación acum. Prop. Plant	-36.057,80	
			=====
			526.776,09
2.	PASIVOS	0,00	238.539,07
2.01.	PASIVO CORRIENTES	0,00	238.539,07
2.01.03.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	0,00	211.741,97
2.01.03.002	Proveedores mantenimiento	1.143,62	
2.01.03.003	Proveedor de Transporte CELEC	23.620,60	
2.01.03.004	TRANSEFVHI	70.519,55	
2.01.03.005	Vaca E. Efrain	1.729,29	
2.01.03.006	Vaca Altamirano Ximena	1.085,20	
2.01.03.008	Vaca Altamirano Ivan	1.965,63	
2.01.03.010	Proveedor de Transporte VEMAPIL	99.232,54	
2.01.03.028	Cheques Postfechados Transefvhi	4.236,49	
2.01.03.029	Proveedores Repuestos	4.643,71	

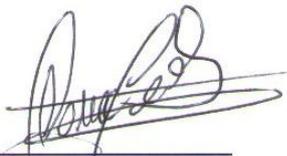
2.01.03.030	Proveedores Llantas	1.547,25	
2.01.03.031	Proveedores Mantenimiento	1.595,79	
2.01.03.032	Proveedores Combustible	422,30	
2.01.06.	PORCION CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMI	0,00	2.119,38
2.01.06.002	Automotores Andina	2.119,38	
2.01.07.	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	0,00	15.649,99
2.01.07.004	IMPUESTO RENTA ACTIVOS CORRIENTES	0,00	1.165,05
2.01.07.004.02	Retención Aplicable 1%	1.076,49	
2.01.07.004.03	Retención Aplicables 2%	38,56	
2.01.07.004.06	Retenciones 10%	50,00	
2.01.07.007	70% Ret. IVA por pagar	5,29	
2.01.07.008	100% Ret.IVA por pagar	18,09	
2.01.07.010	OBLIGACIONES CON EL IESS POR PAGAR	0,00	1.483,63
2.01.07.010.01	Ap. Personal por pagar	74,52	
2.01.07.010.02	Ap. Patronal por pagar	1.340,07	
2.01.07.010.03	0.5% Secap por pagar	34,52	
2.01.07.010.04	0.5% IECE por pagar	34,52	
2.01.07.011.01	Sueldos por pagar	12.977,93	
2.01.10	ANCICIOS DE CLIENTES	0,00	1.130,27
2.01.10.001	Anticipo clientes	1.130,27	
2.01.12.	BENEFICIOS A EMPLEADOS POR PAGAR	0,00	7.897,46
2.01.12.003	XIII Sueldo por pagar	2.988,40	
2.01.12.005	XIV Sueldo por pagar	1.908,00	
2.01.12.006	Vacaciones por pagar	1.494,20	
2.01.12.008	15% Participación Trabajadores por	1.506,86	
		=====	238.539,07
3.	PATRIMONIO NETO	0,00	288.237,02
3.01.	CAPITAL	0,00	256.400,00
3.01.03.	CAPITAL	0,00	256.400,00
3.01.03.001	Sr. Efrain Vaca	280,00	
3.01.03.002	Ivan Vaca Aaltamirano	40,00	
3.01.03.003	Ximena Vaca altamirano	40,00	
3.01.03.004	Veronica Vaca Altamirano	40,00	
3.01.03.005	Aportes Socios Futuras Capitalizac	256.000,00	
3.04	RESERVAS	0,00	1.552,67
3.04.01	RESERVA LEGAL	1.552,67	
3.06	RESULTADOS ACUMULADOS	0,00	-10.128,66
3.06.04	PERDIDAS ACUMULADAS	-10.128,66	
3.07.	RESULTADO DEL EJERCICIO	0,00	40.413,01
3.07.01	GANANCIA NETA DEL EJERCICIO -- Utilidad	40.413,01	
		=====	288.237,02

TOTAL PASIVO + CAPITAL

526.776,09



ING. XIMENA VACA A.  
GERENTE



ING. MARTIZA MEJIA C.  
CONTADORA

## Anexo 7 Estado de Resultados del 2013

### TRANSPORTES EFRAIN VACA E HIJOS Cia.Ltda

Amazonas s/n y 12 de Febrero .

LAGO AGRIO - ECUADOR

(06)2832158 - 0984407028

#### ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS

Hasta 31/12/2013

Nro. de Cuenta	Descripcion de cuenta	Subtotal	Total
4.	INGRESOS	0,00	518.627,06
4.1.1.	VENTAS NETAS	0,00	518.627,06
4.1.1.02.	PRESTACION DE SERVICIOS	0,00	518.627,06
4.1.1.02.002	Servicio de Transporte 0%	518.627,06	
			=====
			518.627,06
5.	COSTOS	0,00	365.418,68
5.1.	COSTOS OPERACIONALES	0,00	365.418,68
5.1.1.	COSTO DE VENTAS	0,00	365.418,68
5.1.1.06	ACTROS 3348 VERDE TCM0463	0,00	3.939,56
5.1.1.06.001	Combustible	11,00	
5.1.1.06.004	Llantas	3.861,36	
5.1.1.06.008	Rastreo Satelital	67,20	
5.1.1.07	ACTROS 2653 AMARILLO TDJ0969	0,00	2.411,96
5.1.1.07.001	Combustible	5,00	
5.1.1.07.002	Repuestos	318,00	
5.1.1.07.004	Llantas	1.920,96	
5.1.1.07.008	Rastreo satelital	168,00	
5.1.1.08	ACTROS BLANCO 2653 KBD0117N	0,00	100,80
5.1.1.08.008	Rastreo satelital	100,80	
5.1.1.09	ACTROS ROJO 3353 KAA1004	0,00	25.199,13
5.1.1.09.001	Combustible	12.134,00	
5.1.1.09.002	Repuestos	401,89	
5.1.1.09.003	Lubricantes	230,00	
5.1.1.09.004	Llantas	9.263,36	
5.1.1.09.005	Mantenimiento Vehiculo	3.001,88	
5.1.1.09.008	Rastreo satelital	168,00	
5.1.1.10	KENWORD ROJO AMER. TBZ5633	0,00	26.015,53
5.1.1.10.001	Combustible	12.985,01	
5.1.1.10.002	Repuestos	2.397,83	
5.1.1.10.003	Lubricantes	325,00	
5.1.1.10.004	Llantas	8.305,04	
5.1.1.10.005	Mantenimiento Vehiculo	1.935,45	
5.1.1.10.008	Rastreo satelital	67,20	
5.1.1.11	GASTOS CORPORATIVOS	0,00	307.751,70
5.1.1.11.001	Repuestos y herramientas corp.	990,11	
5.1.1.11.002	Combustible coporativo	150,00	
5.1.1.11.003	Lubricantes corporativo	32,50	
5.1.1.11.004	Otros corporativo	3,00	
5.1.1.11.005	Gastos gestion recargas Corp.	91,00	
5.1.1.11.007	Mantenimiento M.O. Corporativo	430,93	
5.1.1.11.008	Transportes fletes y acarreos	305.824,56	
5.1.1.11.009	Gastos rstreo satelital	201,60	
5.1.1.11.010	Reembolso de gastos	28,00	
6.	EGRESOS	0,00	92.956,59
6.1.	GASTO DEDUCIBLES	0,00	92.956,59
6.1.1.	GASTOS ADMINISTRATIVOS	0,00	43.620,94
6.1.1.01.	GASTOS DE PERSONAL	0,00	3.112,26
6.1.1.01.007	Honorarios Profesionales	1.680,00	
6.1.1.01.009	Hospedaje	441,57	
6.1.1.01.017	Notarios y registros de la propie	990,69	

6.1.1.02.	GASTOS DE OFICINA	0,00	4.469,78
6.1.1.02.002	Utiles de Aseo y Limpieza	14,57	
6.1.1.02.003	Utiles de Oficina	1.301,03	
6.1.1.02.009	Publicidad y Propaganda	39,98	
6.1.1.02.011	Correos y/o curier	23,00	
6.1.1.02.018	Mantenimiento Equipos de Cómputo	98,00	
6.1.1.02.019	Seguros y reaseguros	2.794,40	
6.1.1.02.020	Servicio de copias	198,80	
6.1.1.03.	GASTO SERVICIOS BASICOS	0,00	10,00
6.1.1.03.003	Telefono	10,00	
6.1.1.04.	GASTO DEPREC. ADMINIST.	0,00	36.028,90
6.1.1.04.001	Depreciación Muebles y Enseres	28,90	
6.1.1.04.002	Depreciación Vehículos	36.000,00	
6.1.2.	GASTO DE VENTAS	0,00	47.824,19
6.1.2.01.	GASTO DE PERSONAL	0,00	46.935,34
6.1.2.01.001	Sueldos y Salarios	35.860,79	
6.1.2.01.003	XIII Sueldo	2.988,40	
6.1.2.01.004	XIV Sueldo	1.908,00	
6.1.2.01.005	Vacaciones	1.494,20	
6.1.2.01.006	Fondo de Reserva	114,90	
6.1.2.01.007	Ap. IESS. IECE, SECAP	4.357,32	
6.1.2.01.009	Alimentación	211,73	
6.1.2.02.	GASTO COMBUSTIBLE	0,00	887,35
6.1.2.02.001	Combustible	887,35	
6.1.2.04.	GASTO FLETES Y EMBALAJE	0,00	1,50
6.1.2.04.002	Peajes	1,50	
6.1.3.	GASTOS FINANCIEROS	0,00	1.511,46
6.1.3.01.	GASTOS FINANCIEROS	0,00	1.511,46
6.1.3.01.001	Gastos Bancarios	131,87	
6.1.3.01.002	Intereses pagados	1.087,58	
6.1.3.01.006	Contribucion Suoer de Cias.	292,01	
7.	GASTOS NO DEDUCIBLES	0,00	19.838,78
7.1	GASTOS GENERALES	0,00	19.838,78
7.1.001	Multas y gastos	20,00	
7.1.002	Servicios basicos	546,53	
7.1.003	Interes por mora	47,38	
7.1.004	Gastos no ded. con respaldo	12.828,89	
7.1.005	Gastos sin facturas justificados	3.595,80	
7.1.006	Gastos sueldos IESS	1.695,00	
7.1.007	Comisiones	1.000,00	
7.1.008	Retenciones asumidas	105,18	

=====

478.214,05

GANANCIA / PERDIDA

40.413,01

ING. XIMENA VACA A.  
GERENTE

ING. MARTIZA MEJIA C.  
CONTADORA

## Anexo 8 Balance General 2014

### TRANSPORTES EFRAIN VACA E HIJOS Cia.Ltda

Amazonas s/n y 12 de Febrero.  
LAGO AGRIO - ECUADOR  
(06)2832158 - 0984407028

#### BALANCE GENERAL DE LA EMPRESA Hasta 31/12/2014

Nro. de Cuenta	Descripcion de cuenta	Subtotal	Total
1.	ACTIVO		
1.1.	CORRIENTE		
1.1.01.	DISPONIBLE		
1.1.01.01.	CAJA CHICA		
1.1.01.01.01	Caja Chica Ambato	-46.91	
1.1.01.01.	TOTAL CAJA CHICA		-46.91
1.1.01.04.	BANCOS		
1.1.01.04.01	Banco Internacional Cta.01006	30.89	
1.1.01.04.02	Banco Internacional Cta. 5000	-57,442.43	
1.1.01.04.03	Bco Pichincha Cta. Cta. I.VAC	-671.14	
1.1.01.04.05	Banco Pichincha Ahorros N°466	0.48	
1.1.01.04.	TOTAL BANCOS		-58,082.20
1.1.01.	TOTAL DISPONIBLE		-58,129.11
1.1.02.	EXIGIBLE		
1.1.02.01.	CUENTAS POR COBRAR		
1.1.02.01.04	Leycom	18,162.33	
1.1.02.01.14	Cosorcio Transamazonas	4,711.01	
1.1.02.01.	TOTAL CUENTAS POR COBRAR		22,873.34
1.1.02.02.	CXC RELACIONADAS		
1.1.02.02.06	CXC TRANSPORTES VACA	156,706.93	
1.1.02.02.07	CXC XIMENA VACA	27,269.92	
1.1.02.02.	TOTAL CXC RELACIONADAS		183,976.85
1.1.02.05.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
1.1.02.05.02	Sr. Ivan Vaca	9,223.62	
1.1.02.05.04	Sr. Efrain Vaca	1,090.74	
1.1.02.05.09	Garantias (Bunker)	2,000.00	
1.1.02.05.13	CXC Rastrack Sra. Leon Mariela	33.60	
1.1.02.05.14	CXC Rastrack Pacarsa	873.60	
1.1.02.05.	TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR		13,221.56
1.1.02.06.	ANTICIPO PROVEEDORES		
1.1.02.06.01	Anticipo Proveedores	118,078.92	
1.1.02.06.02	Marco Espinoza	33.60	
1.1.02.06.	TOTAL ANTICIPO PROVEEDORES		118,112.52
1.1.02.07.	IMPUESTOS ANTICIPADOS		
1.1.02.07.10	Ret. Fte Rta. Transporte E Ac	8,721.13	
1.1.02.07.	TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS		8,721.13
1.1.02.	TOTAL EXIGIBLE		347,756.56
1.1.	TOTAL CORRIENTE		288,776.29
1.2.	ACTIVOS FIJOS		
1.2.02.	DEPRECIABLES		
1.2.02.03.	EQUIPO DE COMPUTACION		
1.2.02.03.01	Equipo de Computacion	443.70	
1.2.02.03.02	(-) Depr.Acum.Equ.Computacion	-147.89	
1.2.02.03.	TOTAL EQUIPO DE COMPUTACION		295.81
1.2.02.05.	VEHICULOS		
1.2.02.05.01	Vehiculos	180,000.00	
1.2.02.05.02	(-)Dep.Acum.Vehiculos	-9,000.00	
1.2.02.05.08	Dispositivo Satelital TDN-201	403.20	
1.2.02.05.	TOTAL VEHICULOS		171,403.20
1.2.02.06.	MUEBLES Y ENSERES		
1.2.02.06.01	Muebles y Enseres	578.00	
1.2.02.06.02	(-) Depr.Acum. Muebles y Ense	-57.80	
1.2.02.06.	TOTAL MUEBLES Y ENSERES		520.20
1.2.02.	TOTAL DEPRECIABLES		172,219.21
1.2.	TOTAL ACTIVOS FIJOS		172,219.21
1.	TOTAL ACTIVO		519,124.61

2.	PASIVO			
2.1.	CORRIENTE			
2.1.01.	CUENTAS POR PAGAR			
2.1.01.01.	CUENTAS BANCARIAS			
2.1.01.01.01	Cuentas Corrientes y de ahorros	-58,129.11		
2.1.02.	CUENTAS POR PAGAR			
2.1.02.01.	PROVEEDORES			
2.1.02.01.01	Proveedores Repuestos	-11,274.77		
2.1.02.01.02	Proveedores Liantas	-2,417.97		
2.1.02.01.03	Proveedores Mantenimiento	-1,323.73		
2.1.02.01.06	Proveedores Suministros	-1,535.62		
2.1.02.01.	TOTAL PROVEEDORES	-74,881.20		
2.1.02.05.	CXP RELACIONADAS			
2.1.02.05.02	CXP Sr.Efrain Vaca	1,000.00		
2.1.02.05.04	CXP Vicante Vaca	-8,000.00		
2.1.02.05.08	CXP Transporte	-109,000.00		
2.1.02.05.	TOTAL CXP RELACIONADAS	-116,000.00		
2.1.02.	TOTAL CUENTAS POR PAGAR	-190,681.20		
2.1.03.	OTRAS CUENTAS POR PAGAR			
2.1.03.01.	PROVEEDORES SERVICIOS			
2.1.03.01.01	CXP Otras Cuentas por Pagar	-800.80		
2.1.03.01.	TOTAL PROVEEDORES SERVICIOS	-800.80		
2.1.03.03.	OBLIGACIONES FISCALES			
2.1.03.03.04	(303) Honorarios Profe y Diet	-106.00		
2.1.03.03.06	(307) Serv.Predomina Mano Obr	-7.30		
2.1.03.03.09	(310) Transporte Pasaj o Carg	-972.70		
2.1.03.03.10	(312) Transf de Muebles Nat C	-231.64		
2.1.03.03.13	(322) Seguros y Reaseguros	-2.20		
2.1.03.03.15	(340) Otras Retenciones 1%	-66.73		
2.1.03.03.16	(341) Otras Retenciones 2%	-138.67		
2.1.03.03.27	70% Iva otros servicios	-85.07		
2.1.03.03.28	30% Iva compra bienes	-92.37		
2.1.03.03.29	Impuestos por Pagar S.R.l	-5,812.91		
2.1.03.03.	TOTAL OBLIGACIONES FISCALES	-7,515.59		
2.1.03.04.	OBLIGACIONES LABORALES			
2.1.03.04.01	Sueldos y Salarios por Pagar	-31,243.36		
2.1.03.04.02	Aporte IESS por Pagar	-2,449.62		
2.1.03.04.07	Participacion Trabajadores	-2,159.10		
2.1.03.04.10	Decimo Tercero por Pagar	-1,061.62		
2.1.03.04.11	Decimo Cuarto por Pagar	-2,409.70		
2.1.03.04.13	Vacaciones por Pagar	-1,902.10		
2.1.03.04.	TOTAL OBLIGACIONES LABORALES	-41,225.50		
2.1.03.	TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-49,541.89		
2.1.	TOTAL CORRIENTE	-240,223.09		
2.	TOTAL PASIVO			-240,223.09
				<u>-240,223.09</u>
3.	PATRIMONIO			
3.1.	PATRIMONIO			
3.1.01.	CAPITAL			
3.1.01.01.	CAPITAL			
3.1.01.01.01	Sr Efrain Vaca	-280.00		
3.1.01.01.02	Ivan Vaca Altamirano	-40.00		
3.1.01.01.03	Ximena Vaca Altamirano	-40.00		
3.1.01.01.04	Verónica Vaca Altamirano	-40.00		
3.1.01.01.	TOTAL CAPITAL	-400.00		
3.1.01.02.	APORTES FUTURAS CAPITALIZACION			
3.1.01.02.01	Aportes Futuras Capitalizacio	-356,000.00		
3.1.01.02.	TOTAL APORTES FUTURAS	-356,000.00		
3.1.01.	TOTAL CAPITAL			-356,400.00
3.1.02.	RESERVAS			
3.1.02.01.	RESERVAS			
3.1.02.01.01	Reserva Legal	-1,552.67		
3.1.02.01.	TOTAL RESERVAS	-1,552.67		
3.1.02.	TOTAL RESERVAS			-1,552.67

3.1.03.	RESULTADOS			
3.1.03.01.	RESULTADOS ANOS ANTERIORES			
3.1.03.01.02	Perdidas Acumuladas	10,128.66		
3.1.03.01.	TOTAL RESULTADOS ANOS		10,128.66	
3.1.03.02.	RESULTADOS DEL EJERCICIO			
3.1.03.02.01	Perdida del Ejercicio	68,922.49		
3.1.03.02.	TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO		68,922.49	
3.1.03.	TOTAL RESULTADOS		79,051.15	
3.1.	TOTAL PATRIMONIO			-278,901.52
3.	TOTAL PATRIMONIO			-278,901.52

-278,901.52

TOTAL PASIVO + PATRIMONIO :

-519,124.61

ING. XIMENA VACA A.  
GERENTE

ING. MARTIZA MEJIA C.  
CONTADORA

## Anexo 9 Anexo de pérdidas y ganancias del 2014

### TRANSPORTES EFRAIN VACA E HIJOS Cia.Ltda

Amazonas s/n y 12 de Febrero.  
LAGO AGRIO - ECUADOR  
(06)2832158 - 0984407028

#### ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS Hasta 31/12/2014

Nro. de Cuenta	Descripcion de cuenta	Subtotal	Total
4.	INGRESOS		
4.1.	INGRESOS OPERACIONALES		
4.1.01.	VENTAS		
4.1.01.01.	TRANSPORTE DE COMBUSTIBLE		
4.1.01.01.01	Ingreso por Transporte	-903,805.30	
4.1.01.01.02	Ingresos No Operacionales	-198.08	
4.1.01.01.	TOTAL TRANSPORTE DE	-904,003.38	
4.1.01.	TOTAL VENTAS		-904,003.38
4.1.	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		-904,003.38
4.	TOTAL INGRESOS		-904,003.38
			-904,003.38
5.	COSTOS		
5.1.	COSTO DE VENTAS		
5.1.01.	COSTO DE TRANSPORTE		
5.1.01.01.	ACTROS ROJO SP 2012		
5.1.01.01.	TOTAL ACTROS ROJO SP 2012		
5.1.01.02.	ACTROS 3353 BEIGE TCM0320		
5.1.01.02.	TOTAL ACTROS 3353 BEIGE TCM0320		
5.1.01.03.	ACTROS 3348 PLOMO TCP0923		
5.1.01.03.	TOTAL ACTROS 3348 PLOMO TCP0923		
5.1.01.04.	ACTROS 3348 VERDE TCM0463		
5.1.01.04.01	Repuestos y Herramientas Verd	14,104.53	
5.1.01.04.02	Combustibles Verde TCM0463	62.30	
5.1.01.04.03	Lubricantes Verde TCM0463	40.00	
5.1.01.04.04	Mant. Veh. M.O Verde TCM0463	540.00	
5.1.01.04.05	Mant. Veh. Bienes Verde TCM04	8.80	
5.1.01.04.09	Llantas Verde TCM0463	2,220.00	
5.1.01.04.11	Viaje Hospedaje y Alimentacio	13.00	
5.1.01.04.15	Gasto No Deducibles Verde TCM	30.00	
5.1.01.04.16	Rastreo Satelital TCM463	369.60	
5.1.01.04.17	Accesorios y Suministros TCM0	74.67	
5.1.01.04.	TOTAL ACTROS 3348 VERDE TCM0463		17,462.90
5.1.01.05.	ACTROS 2653 AMARILLO TDJ0969		
5.1.01.05.01	Repuestos y Herramientas Amar	703.65	
5.1.01.05.02	Combustibles Amarillo TDJ0969	262.25	
5.1.01.05.03	Lubricantes Amarillo TDJ0969	85.43	
5.1.01.05.04	Mant. Vehiculos M.O. Amarillo	812.00	
5.1.01.05.05	Mant. Vehiculos Bienes Amaril	18.90	
5.1.01.05.08	Mant. Vehiculos Arreglo Llant	1,870.82	
5.1.01.05.09	Llantas Amarillo TDJ0969	1,110.00	
5.1.01.05.10	Peaje Amarillo TDJ0969	84.00	
5.1.01.05.11	Viaje Hospedaje y Alimentacio	13.00	
5.1.01.05.13	Otros Amarillo TDJ0969	10.00	
5.1.01.05.16	Rastreo Satelital (Rastrack)	369.60	
5.1.01.05.17	Accesorios y Suministros TDJ09	87.09	
5.1.01.05.	TOTAL ACTROS 2653 AMARILLO		5,426.74
5.1.01.06.	ACTROS 2653 BLANCO TDN0201 No		
5.1.01.06.	TOTAL ACTROS 2653 BLANCO TDN0201		
5.1.01.09.	MULA AMARILLA BDE0027		

5.1.01.09.	TOTAL MULA AMARILLA BDE0027		
5.1.01.11.	MERCEDES 2653 ABANO TBP0363		
5.1.01.11.	TOTAL MERCEDES 2653 ABANO		
5.1.01.12.	ACTROS BLANCO 2653 KBD-0117 N		
5.1.01.12.17	Ratreo satelital kenworth PBZ	84.00	
5.1.01.12.	TOTAL ACTROS BLANCO 2653		84.00
5.1.01.13.	ACTROS ROJO 3353 KAA-1004		
5.1.01.13.01	Repuestos y Herramientas Rojo	4,231.02	
5.1.01.13.02	Combustibles Rojo KAA-1004	29,210.60	
5.1.01.13.03	Lubricantes Rojo KAA-1004	1,278.10	
5.1.01.13.04	Mant. Vehiculos M.O. Rojo KAA	1,817.48	
5.1.01.13.05	Mant. Vehiculos BienesRojo KA	54.95	
5.1.01.13.06	Mant. Vehiculos Lavadora Rojo	428.70	
5.1.01.13.08	Mant. Vehiculos LLanta Rojo K	1,318.40	
5.1.01.13.09	LLantas Rojo KAA-1004	3,338.00	
5.1.01.13.10	Peaje Rojo KAA-1004	2,341.50	
5.1.01.13.11	Viaje Hospedaje y Alimentacio	49.50	
5.1.01.13.14	Seguro del Vehiculo KAA-1004	2,254.88	
5.1.01.13.16	Rastreo Satelital (Rastrack)	369.60	
5.1.01.13.19	Accesorios y Suministros KAA-1	669.77	
5.1.01.13.20	Pesas y Medidas KAA-1004	38.40	
5.1.01.13.21	Seguro Fiel CumpI.KAA1004	262.64	
5.1.01.13.22	Garaje Veh. KAA-1004	30.00	
5.1.01.13.	TOTAL ACTROS ROJO 3353 KAA-1004		47,693.54
5.1.01.14.	KENWORD ROJO AMER.PBZ-5633		
5.1.01.14.01	Repuestos y Herramientas Kenw	7,486.22	
5.1.01.14.02	Combustibles Kenworth PBZ-563	26,063.71	
5.1.01.14.03	Lubricantes Kenworth PBZ-5633	1,131.29	
5.1.01.14.04	Mant. Vehiculos M.O. Kenworth	4,250.53	
5.1.01.14.05	Mant. Vehiculos Bienes Kenwor	100.36	
5.1.01.14.06	Mant. Vehiculos Lavadora Kenw	827.20	
5.1.01.14.07	G. Matricula Soat Rodaje Rev	13.00	
5.1.01.14.08	Mant. Vehiculos Arreglo LLant	3,310.85	
5.1.01.14.09	LLantas Kenworth PBZ-5633	14,069.64	
5.1.01.14.10	Peaje Kenworth PBZ-5633	1,415.50	
5.1.01.14.11	Viaje Hospedaje y Alimentacio	18.00	
5.1.01.14.16	Rastreo Satelital Kenworth PB	336.00	
5.1.01.14.17	Accesorios y Suministros Veh.K	102.48	
5.1.01.14.18	Dispositivo Rastreo Satelital	33.60	
5.1.01.14.19	Pesas y Medidas PBZ5633	38.40	
5.1.01.14.20	Seguro Fiel CumpI.PBZ5633	262.64	
5.1.01.14.21	Peajes N.deducibles Kenword P	6.00	
5.1.01.14.	TOTAL KENWORD ROJO		59,465.42
5.1.01.15.	GASTOS CORPORATIVA		
5.1.01.15.01	Repuestos y Herramientas Corp	12,523.44	
5.1.01.15.02	Combustible Corporativa	1,068.80	
5.1.01.15.03	Lubricantes Corporativa	194.50	
5.1.01.15.05	Peajes Corporativa	10.50	
5.1.01.15.06	Otros Corporativa	406.20	
5.1.01.15.08	Gasto Gestion Recargas Corpor	465.11	
5.1.01.15.10	Mantenimiento M.O. Corporativ	734.12	
5.1.01.15.12	Transporte,fletes y acarreos	632,123.82	
5.1.01.15.17	Descuento en Compras	-1.69	
5.1.01.15.18	Accesorios y Suministros Corp	50.51	
5.1.01.15.	TOTAL GASTOS CORPORATIVA		647,575.31
5.1.01.16.	GASTOS - COMPRAS (CUENTAS POR		
5.1.01.16.	TOTAL GASTOS - COMPRAS (CUENTAS		
5.1.01.17.	VEHICULO CAMIONETA FORD TBE13		
5.1.01.17.01	Repuestos y Herramientas Cami	518.02	
5.1.01.17.02	Combustible Camioneta Ford TB	2,359.85	
5.1.01.17.03	Lubricantes Camioneta Ford TB	123.79	
5.1.01.17.04	Suministros Y Accesorios Cami	555.72	
5.1.01.17.05	LLantas Camioneta Ford TBE134	1,420.50	

5.1.01.17.06	Mantenimiento Vehiculos Camio	172.00		
5.1.01.17.09	Gastos no deducible Camioneta	28.00		
5.1.01.17.10	Peajes Ford	56.50		
5.1.01.17.	TOTAL VEHICULO CAMIONETA FORD		5,234.38	
5.1.01.	TOTAL COSTO DE TRANSPORTE			782,942.29
5.1.	TOTAL COSTO DE VENTAS			782,942.29
5.	TOTAL COSTOS			782,942.29
			782,942.29	
				782,942.29
6.	GASTOS			
6.1.	GASTOS OPERATIVOS			
6.1.01.	GASTOS ADMINISTRATIVOS			
6.1.01.01.	GASTOS EMPLEADOS ADMINISTRATI			
6.1.01.01.01	Sueldos y Salarios	75,469.10		
6.1.01.01.08	Aportes IESS Patronal	9,168.68		
6.1.01.01.10	Vialicos Pefsonal	36.00		
6.1.01.01.13	Decimo Cuarto Suido	56.57		
6.1.01.01.14	Fondo de Reserva	487.25		
6.1.01.01.15	Vacaciones	686.54		
6.1.01.01.20	Agasajos	450.00		
6.1.01.01.21	Entrenamiento y Capacitacion	783.10		
6.1.01.01.22	Servicio Medico	6.00		
6.1.01.01.24	Uniformes	39.00		
6.1.01.01.28	Liquidaciones de Trabajo	2,366.36		
6.1.01.01.	TOTAL GASTOS EMPLEADOS		89,548.70	
6.1.01.02.	GASTOS GENERALES ADMINISTRACI			
6.1.01.02.01	Honorarios y comisiones	4,894.40		
6.1.01.02.03	Suministros de oficina	1,381.13		
6.1.01.02.04	Suministros de aseo	60.43		
6.1.01.02.07	Encomiendas	236.70		
6.1.01.02.08	Notarios o Registro prop	158.92		
6.1.01.02.09	Promocion y Publicidad	44.98		
6.1.01.02.13	Seguros y reaseguros	2,794.40		
6.1.01.02.14	Gastos Gestion	79.77		
6.1.01.02.15	Hospedaje y Alimentación	1,570.62		
6.1.01.02.16	Mantenimiento Equipos Co	268.80		
6.1.01.02.17	Mantenimiento Instalac e Inmu	127.20		
6.1.01.02.18	Llamadas y faxes	1.30		
6.1.01.02.21	Telecomunicaciones	1,061.33		
6.1.01.02.27	Atenciones Sociales	163.44		
6.1.01.02.29	Mantenimiento vehiculos	77.75		
6.1.01.02.31	Imprenta	362.88		
6.1.01.02.32	Fotocopias	629.64		
6.1.01.02.	TOTAL GASTOS GENERALES		13,913.69	
6.1.01.	TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS			103,462.39
6.1.02.	GASTOS DE VENTAS			
6.1.02.01.	GASTOS EMPLEADOS TRANSPORTE			
6.1.02.01.12	Fondo de Reserva	57.45		
6.1.02.01.15	Alimentacion	2,948.88		
6.1.02.01.30	Gasto Deprec. Vehiculos	9,000.00		
6.1.02.01.	TOTAL GASTOS EMPLEADOS		12,006.33	
6.1.02.	TOTAL GASTOS DE VENTAS			12,006.33
6.1.03.	GASTOS BODEGA SHUSHUFINDI			
6.1.03.01.	GASTOS OPER. BODEGA SHUSHUFIN			
6.1.03.01.01	Combustible	18.00		
6.1.03.01.03	Trasporte y Envio de Encomien	11.00		
6.1.03.01.04	Suministros de Oficina	6.71		
6.1.03.01.	TOTAL GASTOS OPER. BODEGA		35.71	
6.1.03.	TOTAL GASTOS BODEGA SHUSHUFINDI			35.71
6.1.	TOTAL GASTOS OPERATIVOS			115,504.43
6.5.	OTROS GASTOS			

6.5.01.	OTROS GASTOS DEDUCIBLES			
6.5.01.01.	GASTOS BANCARIOS			
6.5.01.01.01	Intereses Pagados Prestamos	109.10		
6.5.01.01.02	Gastos Bancarios	2,549.83		
6.5.01.01.03	Seguro Bancarios	3.70		
6.5.01.01.	TOTAL GASTOS BANCARIOS		2,662.63	
6.5.01.02.	GASTOS CORPORATIVOS			
6.5.01.02.02	Combustible Corporativo	1,534.64		
6.5.01.02.03	Peajes Corporativa	60.00		
6.5.01.02.05	Licencia Ambiental Vehiculos	756.00		
6.5.01.02.	TOTAL GASTOS CORPORATIVOS		2,350.64	
6.5.01.	TOTAL OTROS GASTOS DEDUCIBLES			5,013.27
6.5.02.	OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES			
6.5.02.01.	GASTOS VARIOS			
6.5.02.01.01	Multas y Gastos	1,945.40		
6.5.02.01.03	Intereses Ocasionales	17,130.00		
6.5.02.01.06	Gastos No Deduc Servicios Bas	522.61		
6.5.02.01.07	Interes por Mora	7.05		
6.5.02.01.08	Gastos N.Deducibles con respa	3,952.37		
6.5.02.01.13	Gastos sin factura no justifi	18,527.98		
6.5.02.01.16	Gastos Sin factura No Justifi	11,430.28		
6.5.02.01.17	Gastos Sueldos no IESS	13,789.06		
6.5.02.01.19	Gastos personales gerencia	2,057.77		
6.5.02.01.21	Retenciones asumidas por la e	103.36		
6.5.02.01.	TOTAL GASTOS VARIOS		69,465.88	
6.5.02.	TOTAL OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES			69,465.88
6.5.	TOTAL OTROS GASTOS			74,479.15
6.	TOTAL GASTOS			189,983.58
	TOTAL GASTOS			189,983.58
	TOTAL COSTOS Y GASTOS			972,925.87
	PERDIDA DEL EJERCICIO			68,922.49

CONCILIACION TRIBUTARIA

6.5.02.	OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES			
6.5.02.01.	GASTOS VARIOS			
6.5.02.01.01	Multas y Gastos	1,945.40		
6.5.02.01.03	Intereses Ocasionales	17,130.00		
6.5.02.01.06	Gastos No Deduc Servicios Bas	522.61		
6.5.02.01.07	Interes por Mora	7.05		
6.5.02.01.08	Gastos N.Deducibles con respa	3,952.37		
6.5.02.01.13	Gastos sin factura no justifi	18,527.98		
6.5.02.01.16	Gastos Sin factura No Justifi	11,430.28		
6.5.02.01.17	Gastos Sueldos no IESS	13,789.06		
6.5.02.01.19	Gastos personales gerencia	2,057.77		
6.5.02.01.21	Retenciones asumidas por la e	103.36		
6.5.02.01.	TOTAL GASTOS VARIOS		69,465.88	
6.5.02.	TOTAL OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES			69,465.88
	UTILIDAD GRAVABLE			543.39

ING. XIMENA VACA A.  
GERENTE

ING. MARTIZA MEJIA C.  
CONTADORA

## Anexo 10 Balance general condensado del 2012 al 2014

<b>TRANSPORTES EFRAIN VACA E HIJOS</b> <b>BALANCE GENERAL CONDENSADO</b> <b>DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE LOS PERIODOS 2012, 2013 Y 2014</b> <b>(Expresado en Dólares Americanos)</b>			
CUENTA	2012	2013	2014
<b>ACTIVO</b>			
<b>CORRIENTE</b>			
<b>DISPONIBLE</b>			
Caja	77000	300,00	-46,91
Bancos	82972,23	52854,35	-58082,20
<b>TOTAL DISPONIBLE</b>	159972,23	53154,35	-58129,11
<b>EXIGIBLE</b>			
Cuentas por Cobrar	5625,63	274955,06	220071,75
Anticipo proveedores	416,26	3524,31	118112,52
Impuestos Anticipados	37666,34	50622,17	8721,13
<b>TOTAL EXIGIBLE</b>	43708,23	329101,54	346905,40
<b>TOTAL CORRIENTE</b>	203680,46	382255,89	288776,29
<b>ACTIVOS FIJOS</b>			
<b>DEPRECIABLES</b>			
Equipo de Computo	0	0,00	443,70
(-) Depr. Acum. Equ. Computación	0	0,00	-147,89
Vehículos	180000	180000,00	180000,00
(-) Depr. Acum. Vehículos		-9000,00	-9000,00
Dispositivo Satelital			403,20
Muebles y Enseres	578	578,00	578,00
(-) Depr. Acum. Muebles y Enseres	-28,9	-28,90	-57,80
(-) Depr. Acum. Prop. Plant		-27028,90	
<b>TOTAL DE ACTIVOS FIJOS</b>	180549,10	144520,20	172219,21
<b>TOTAL ACTIVO</b>	384229,56	526776,09	519124,61
<b>PASIVO</b>			
<b>CORRIENTE</b>			
Proveedores	42850,44	211741,97	74681,20
Cuentas por Pagar relacionadas	70239,55	2119,38	116000,00
Otras cuentas por Pagar	0	0,00	800,80
Obligaciones Fiscales	8239,64	1165,05	7515,59
Obligaciones Laborales	15075,92	23512,67	41225,50
<b>TOTAL CORRIENTE</b>	136405,55	238539,07	240223,09
<b>TOTAL PASIVO</b>	136405,55	238539,07	240223,09

<b>PATRIMONIO</b>			
<b>CAPITAL</b>			
Sr. Efraín Vaca	280,00	280,00	280,00
Ing. Iván Vaca	40,00	40,00	40,00
Ing. Ximena Vaca	40,00	40,00	40,00
Srta. Verónica Vaca	40,00	40,00	40,00
<b>TOTAL DEL CAPITAL</b>	400,00	400,00	400,00
<b>RESULTADOS</b>			
Aportes Futuras capitalizaciones	256000	256000,00	356000,00
Reserva legal	1552,69	1552,67	1552,67
Pérdidas Acumuladas	-18010,04	-10128,66	-10128,66
Pérdida del Ejercicio	7881,38	40413,01	-68922,49
<b>TOTAL DE RESULTADOS</b>	247424,03	287837,02	79051,15
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>	247824,03	288237,02	278901,52
<b>TOTAL PASIVO+PATRIMONIO</b>	384229,58	526776,09	519124,61

**Anexo 11 Estado condensado de Pérdidas y ganancias 2012 al 2014**

<b>TRANSPORTES EFRAIN VACA E HIJOS</b> <b>ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS CONDENSADO</b> <b>DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, 2013 Y 2014</b> <b>(Expresado en Dólares Americanos)</b>			
<b>CUENTA</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
<b>INGRESOS</b>			
Servicio de Transporte 0%	826873,80	518627,06	904003,38
<b>COSTOS</b>			
Costos Operacionales	773278,67	365418,68	782942,29
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b>53595,13</b>	<b>153208,38</b>	<b>121061,09</b>
<b>EGRESOS</b>			
<b>GASTOS DEDUCIBLES</b>			
Gasto de Personal	40171,58	3112,26	89548,7
Gastos de Oficina	3128,49	4479,78	13913,69
Gasto Depreciación administrativa	28,90	36028,9	12006,33
Otros Gastos	0,00	47824,19	35,71
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>10266,16</b>	<b>61763,25</b>	<b>5556,66</b>
<b>GASTOS NO DEDUCIBLES</b>			
Gastos financieros	220,43	1511,46	5013,27
Gastos generales	2164,35	19838,78	69465,88
<b>GANANCIA / PERDIDA</b>	<b>7881,38</b>	<b>40413,01</b>	<b>-68922,49</b>

## Anexo 12 Certificado de cumplimiento de obligaciones y existencia legal



### REPÚBLICA DEL ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DEL ECUADOR - REGISTRO DE SOCIEDADES

#### CERTIFICADO DE CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES Y EXISTENCIA LEGAL

DENOMINACIÓN DE LA COMPAÑÍA:	TRANSEFVHI TRANSPORTES EFRAIN VACA E HIJOS CIA. LTDA.
NÚMERO DE EXPEDIENTE:	160328
RUC:	1792146062001
CAPITAL SOCIAL:	400.0000
DIRECCIÓN:	AMAZONAS Y 12 DE FEBRERO No. SN BARRIO: CENTRAL
TELÉFONO:	062830126
DOMICILIO:	NUEVA LOJA
CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES:	<input checked="" type="checkbox"/> SI <input type="checkbox"/> NO HA CUMPLIDO
LA COMPAÑÍA TIENE ACTUAL EXISTENCIA JURÍDICA Y SU PLAZO SOCIAL CONCLUYE EL:	27/05/2058

Siendo responsabilidad del Representante Legal la veracidad de la información remitida a esta Institución, de conformidad con los artículos 20, 23 y 449 de la Ley de Compañías; certifico que esta compañía ha cumplido con sus obligaciones.

FECHA DE EMISIÓN: 18/11/2015

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:



CVGD1642500

## Anexo 13 Permiso de Operación de TRANSEFVHI CÍA LTDA



SERIE	\$ 27,00
0095970	

RESOLUCIÓN N° 007-RPO-021-UAPTS-2014 ✓

### RENOVACION DEL PERMISO DE OPERACIÓN

LA UNIDAD ADMINISTRATIVA PROVINCIAL DE REGULACION Y CONTROL DE TRANSPORTE TERRESTRE, TRÁNSITO Y SEGURIDAD VIAL DE SUCUMBIOS

#### CONSIDERANDO: ✓

Mediante Ingreso No. 3328, de fecha 31 de Octubre del 2013, la COMPAÑÍA que opera bajo la modalidad de transporte comercial de CARGA PESADA, cuya denominación es "TRANSEFVHI TRANSPORTES EFRAIN VACA E HIJOS CIA. LTDA.", solicita informe previo de la Renovación del Permiso de Operación.

Que, la COMPAÑÍA que opera bajo la modalidad de transporte comercial de CARGA PESADA, cuya denominación es "TRANSEFVHI TRANSPORTES EFRAIN VACA E HIJOS CIA. LTDA.", domiciliada en el cantón LAGO AGRIO, provincia de SUCUMBIOS, obtuvo su personería jurídica mediante Resolución No. 08.Q.IJ.001750, con fecha 21/02/2008, la misma que con la correspondiente escritura pública se encuentra inscrita en el Registro Mercantil y/o Propiedad y con la respectiva Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.Q.IJ.001750 de 21/02/2008.

Que, la COMPAÑÍA "TRANSEFVHI TRANSPORTES EFRAIN VACA E HIJOS CIA. LTDA.", se le concedió el permiso de operación con Resolución Nro. 000427-CPO-21-2008-CNTTT, de fecha 07 de octubre del 2008, con SIETE (07) cupos, el mismo que se encuentra caducado, habiendo solicitado su renovación a este Organismo por ser de su competencia.

Que, la COMPAÑÍA "TRANSEFVHI TRANSPORTES EFRAIN VACA E HIJOS CIA. LTDA.", en la actualidad tiene autorizados ONCE (11) cupos, conforme a las siguientes resoluciones emitidas por la Agencia Nacional de Tránsito y emitidas por esta Unidad Administrativa:

DÉTALLE	No RESOLUCION	FECHA	N° CUPOS
CPO	000427-CPO-21-2008-CNTTT	07/10/2008	7
IC	002087-IC-21-2008-CNTTT	09/12/2008	2
IC	019-IC-021-2012-ANT	14/05/2012	1
IC	006-IC-021-2013-ANT	22/02/2013	1
	TOTAL		11

Que, la Unidad Técnica del Organismo, mediante Informe N° 099-DT-UAPS-021-2014-ANT, de fecha 10 de junio del 2014, emite informe previo favorable para la renovación del permiso de operación a la Operadora antes referida.

Que, el Directorio de la Agencia Nacional de Regulación y Control del Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial, en su sexta Sesión Ordinaria efectuada el 1 de agosto de 2012, mediante Resolución No. 059-DIR-2011-ANT, de fecha 01 de agosto del 2012, resuelve: delegar a las Unidades Administrativas de Regulación y Control de Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial y a la Comisión de Tránsito del Ecuador conceder y expedir las resoluciones para la renovación de permisos de operación de toda operadora de transporte de carga pesada.

Calle Carchi entre el Oro y Eugenio Espejo.  
Telf. 062 820497  
Nueva Loja - Ecuador  
www.anti.gov.ec

Página 1 de 1  
UNIDAD ADMINISTRATIVA SUCUMBIOS  
CERTIFICADO  
Que el presente documento es FIEL COPIA DEL ORIGINAL que reposa en los Archivos de este Organismo.

En uso de sus atribuciones,

**RESUELVE:**

1. Renovar el Permiso de Operación a favor de la COMPAÑIA que opera bajo la modalidad de transporte comercial de CARGA PESADA, cuya denominación es "TRANSEFVHI TRANSPORTES EFRAIN VACA E HIJOS CIA. LTDA.", domiciliada en el cantón LAGO AGRIO, provincia de SUCUMBÍOS. La vigencia del presente está establecida en el Art. 75 del Reglamento de la Ley Orgánica de Transporte Terrestre Tránsito y Seguridad Vial.
2. El presente Permiso de Operación beneficia a la COMPAÑIA de transporte y a los vehículos debidamente calificados que se detallan a continuación:

No	SOCIO	APELLIDOS	NOMBRES	C.I.						
01	SOCIO	VACA ESPINOZA	EFRAIN ISAIAS	160000885-6						
	VEHICULO	No CHASIS	No MOTOR	MARCA	CLASE	TIPO	No PLACA	AÑO	CILIND.	TON
		WDB934161CL592120	54292000787048	MERCEDES BENZ	TRAILER	CABEZAL-T	KA41004	2012	15928	24 T
02	SOCIO	VACA ESPINOZA	EFRAIN ISAIAS	160000885-6						
	VEHICULO	No CHASIS	No MOTOR	MARCA	CLASE	TIPO	No PLACA	AÑO	CILIND.	TON
		WDB9341417L148417	54292000470080	MERCEDES BENZ	MULTIUSO	CABEZAL-T	TDJ0969	2007	30000	30 T
03	SOCIO	VACA ESPINOZA	EFRAIN ISAIAS	160000885-6						
	VEHICULO	No CHASIS	No MOTOR	MARCA	CLASE	TIPO	No PLACA	AÑO	CILIND.	TON
		WDB9541611K375742	54292100073274	MERCEDES BENZ	TRAILER	CABEZAL-T	TCM0463	1999	20000	20 T

3. Contabilizar a la presente fecha TRES (03) Unidades Vehiculares a favor de la COMPAÑIA que opera bajo la modalidad de transporte comercial de CARGA PESADA, cuya denominación es "TRANSEFVHI TRANSPORTES EFRAIN VACA E HIJOS CIA. LTDA.".
4. Considerar DOS (02) cupos pendientes para habilitación, a los que se les concede el plazo de Trescientos sesenta (360) días, de conformidad al oficio circular No. 2055-ANT-2011, de 31 de octubre de 2011, a partir de la fecha de suscripción de la presente resolución, para su legalización, luego de lo cual perderán sus derechos:

No	Apellidos y Nombres del Socio	Cedula Ciudadania
1	VACA ESPINOZA EFRAIN ISAIAS	160000885-6
2	VACA ESPINOZA EFRAIN ISAIAS	160000885-6

5. Cualquier modificación que se realice al presente permiso de operación conferido a la "TRANSEFVHI TRANSPORTES EFRAIN VACA E HIJOS CIA. LTDA.", no podrá efectuarse sin previa autorización de la Agencia Nacional de Regulación y Control del Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial.
6. La mencionada COMPAÑIA, se someterá a las normas legales establecidas en la Ley y Reglamentos de Tránsito, y a las Resoluciones que dictaren la Agencia Nacional de Regulación y Control del Transporte Terrestre Tránsito y Seguridad Vial y los respectivos Organismos de Tránsito. La violación de las indicadas normas y resoluciones, o cualquier alteración que ocasionare a las decisiones contenidas en este Permiso de Operación, dará lugar para se revierta el mismo.
7. Comunicar la presente resolución a los Organismos competentes, para su ejecución, registro y control.

Calle Carchi entre el Oro y Eugenio Espejo.  
Telf. 062 820497  
Nueva Loja - Ecuador  
www.ant.gov.ec



Dado y firmado en la ciudad de Nueva Loja, en el Despacho de la Dirección Provincial de la Unidad Administrativa de Regulación y Control de Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial de Sucumbios, a los 11 días del mes de junio del 2014.

  
Ing. Jessenia Rojas  
**RESPONSABLE DE LA UNIDAD  
ADMINISTRATIVA DE SUCUMBIOS**

LO CERTIFICO:

  
Sra. María Cando  
**SECRETARIA DE LA UNIDAD  
ADMINISTRATIVA DE SUCUMBIOS**

ELABORADO POR: Ing. Olger Sarango

		11 JUN 2014

  
**UNIDAD  
ADMINISTRATIVA  
SUCUMBIOS**  
**CERTIFICO**  
que el presente documento es  
FIEL COPIA DEL ORIGINAL que  
reposita en el Archivo de este  
Organismo.  
Página 1 de 3

# Anexo 14 RUC de TRANSEFVHI CÍA LTDA

## REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES



**NUMERO RUC:** 1792146062001  
**RAZON SOCIAL:** TRANSEFVHI TRANSPORTES EFRAIN VACA E HIJOS CIA. LTDA.  
**NOMBRE COMERCIAL:**  
**CLASE CONTRIBUYENTE:** OTROS  
**REPRESENTANTE LEGAL:** VACA ALTAMIRANO XIMENA BEATRIZ  
**CONTADOR:** BEDON NUÑEZ CARMELA CONCEPCION

---

**FEC. INICIO ACTIVIDADES:** 27/05/2008      **FEC. CONSTITUCION:** 27/05/2008  
**FEC. INSCRIPCION:** 30/07/2008      **FECHA DE ACTUALIZACION:** 02/07/2014

### ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:

PRESTACION DE SERVICIOS DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA EN EL AMBITO NACIONAL E

### DOMICILIO TRIBUTARIO:

Provincia: SUCUMBIOS Cantón: LAGO AGRIO Parroquia: NUEVA LOJA Barrio: CENTRAL Calle: AMAZONAS Número: S/N Intersección: 12 DE FEBRERO Oficina: PB Referencia ubicación: FRENTE AL MERCADO CENTRAL Telefono Trabajo: 082830128 Celular: 9987993723 Email: trans\_vaca@yahoo.es Email: xime444@hotmail.com Telefono Trabajo: 032490398

### DOMICILIO ESPECIAL:

### OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:

- \* ANEXO ACCIONISTAS, PARTICIPES, 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  
**JURISDICCION:** REGIONAL NORTE SUCUMBIOS

**ABIERTOS:** 1  
**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 derivan (Art. 37 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 8 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).

Usuario: EVILLAMAR

Lugar de emisión: AMBATO/BOLIVAR 1550

Fecha y hora: 02/07/2014 13:50:33

**REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES  
SOCIEDADES**



**NUMERO RUC:** 1792146062001  
**RAZON SOCIAL:** TRANSEFVHI TRANSPORTES EFRAIN VACA E HIJOS CIA. LTDA.

**ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:**

<b>No. ESTABLECIMIENTO:</b> 001	<b>ESTADO:</b> ABIERTO	<b>MATRIZ:</b> MATRIZ	<b>FEC. INICIO ACT.:</b> 27/05/2008
<b>NOMBRE COMERCIAL:</b>			<b>FEC. CIERRE:</b>
<b>ACTIVIDADES ECONÓMICAS:</b>			<b>FEC. REINICIO:</b>
<b>PRESTACION DE SERVICIOS DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA EN EL AMBITO NACIONAL E INTERNACIONAL</b>			

**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**

Provincia: SUCUMBIOS Cantón: LAGO AGRIO Parroquia: NUEVA LOJA Barrio: CENTRAL Calle: AMAZONAS Número: S/N Intersección: 12 DE FEBRERO Referenda: FRENTE AL MERCADO CENTRAL Oficina: PB Telefono Trabajo: 082830126 Celular: 0987888723 Email: trans\_vaca@yahoo.es Email: xime444@hotmail.com Telefono Trabajo: 032400399



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 ello se derivan (Art. 97 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).

Usuario: EVILLANAR

Lugar de emisión: AMBATO/BOLIVAR 1530

Fecha y hora: 02/07/2014 13:50:33