

**INSTITUTO SUPERIOR UNIVERSITARIO**

**“SAN GABRIEL”**



**ÁREA: CONTABILIDAD**

**CARRERA: TECNOLOGÍA EN CONTABILIDAD Y TRIBUTACIÓN**

**TEMA:**

“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LA COMPAÑÍA DE TAXIS WILSON MOROCHO S.A. UBICADA EN LA CIUDAD DE RIOBAMBA, PROVINCIA DE CHIMBORAZO DE LOS PERÍODOS 2019-2020”

**PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO:**

“TECNÓLOGA EN CONTABILIDAD Y TRIBUTACIÓN”

**AUTOR:**

FANERITH ALEXANDRA PEÑAFIEL ANDINO

**TUTOR:**

ING. WALTER CAMINOS

**RIOBAMBA- ECUADOR**

**MAYO 2022**

## **CERTIFICADO**

Certifico que la señorita Fanerith Alexandra Peñafiel Andino con el número de cédula 060395116-1 ha elaborado bajo mi Asesoría el Proyecto de Investigación: “Análisis e interpretación de los estados financieros para la toma de decisiones en la compañía de taxis Wilson Morocho S.A ubicada en la Ciudad de Riobamba, Provincia de Chimborazo de los períodos 2019 – 2020.”

Por lo tanto, autorizo la presentación para la calificación respectiva.

Ing. Walter Caminos  
ASESOR DEL PROYECTO

## **LA DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD**

Yo, Fanerith Alexandra Peñafiel Andino soy responsable de las ideas y los resultados expuestos en esta tesis, y el patrimonio intelectual de la misma le pertenece al Instituto Superior Universitario “San Gabriel”

---

**FANERITH ALEXANDRA PEÑAFIEL ANDINO**

## **FIRMA DE TRIBUNAL DE GRADO**

Tema de Investigación: “Análisis e interpretación de los estados financieros para la toma de decisiones en la compañía de taxis Wilson Morocho S.A ubicada en la Ciudad de Riobamba, Provincia de Chimborazo de los períodos 2019 – 2020.”

**APROBADO:**

<b>INTEGRANTES DEL TRIBUNAL</b>	<b>NOMBRES</b>	<b>FIRMA</b>
<b>Presidente del Tribunal</b>		
<b>Primer Vocal</b>		
<b>Segundo Vocal</b>		
<b>Secretaria</b>		

## **DEDICATORIA**

En primer lugar, a Dios por haberme regalado la salud y vida para poder alcanzar esta meta tan anhelada.

A mis padres Darío y Mónica, por ser el pilar fundamental en mi vida. A mis hermanos Brithany & Eithan por impulsarme a seguir estudiando.

A mi abuelita materna Zoila Burgos por estar a mi lado en todo momento, con tu apoyo moral he logrado cumplir este sueño, que orgullo y privilegio ser tu nieta, eres la mejor abuela.

A todas las personas que me apoyaron de una u otra forma siempre tan generosos y brindándome la ayuda necesaria para cumplir con el desarrollo de este proyecto de titulación.

Fanerith

## **AGRADECIMIENTO**

Agradezco a Dios por ser mi fuerza e iluminarme en todo momento.

Gracias padres, Darío y Mónica por ser los promotores de mis sueños, por confiar y creer en mí. Brithany & Eithan gracias por sus palabras de aliento en esta travesía siempre dándome ánimos para ser su mayor ejemplo y orgullo.

Agradezco al Instituto Superior Universitario “San Gabriel” por haberme dado la oportunidad de culminar mi carrera profesional. De manera especial al Ingeniero Walter Caminos tutor de mi tesis quien me ha guiado con paciencia y rectitud, y finalmente a la Compañía de taxis Wilson Morocho S.A quienes me brindaron su ayuda y apoyo necesario para la culminación de mi tesis.

Fanerith

## INDICE

PORTADA.....	I
CERTIFICADO.....	II
LA DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD .....	III
FIRMA DE TRIBUNAL DE GRADO .....	IV
DEDICATORIA.....	V
AGRADECIMIENTO .....	VI
<b>CAPÍTULO I</b> .....	<b>1</b>
<b>1. MARCO REFERENCIAL</b> .....	<b>1</b>
<b>1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA</b> .....	<b>2</b>
<b>1.2 JUSTIFICACIÓN</b> .....	<b>2</b>
<b>1.3 OBJETIVOS</b> .....	<b>3</b>
<b>1.3.1 Objetivo General</b> .....	<b>3</b>
<b>1.3.2 Objetivos Específicos</b> .....	<b>3</b>
<b>1.4 GENERALIDADES</b> .....	<b>3</b>
<b>1.4.2 Filosofía Institucional</b> .....	<b>5</b>
<b>1.4.3 Ubicación</b> .....	<b>5</b>
<b>1.4.4 Instalaciones</b> .....	<b>6</b>
<b>1.4.5 Objetivos Empresariales</b> .....	<b>6</b>
<b>CAPÍTULO II</b> .....	<b>8</b>
<b>2 MARCO TEÓRICO</b> .....	<b>8</b>
<b>2.1 ESTADO DEL ARTE</b> .....	<b>9</b>
<b>2.2 FUNDAMENTACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN</b> .....	<b>9</b>
<b>2.2.1 Fundamentación legal</b> .....	<b>9</b>
<b>2.2.2 Fundamentación económica</b> .....	<b>10</b>
<b>2.2.3 Fundamentación documental</b> .....	<b>10</b>
<b>2.3 SOCIEDAD MERCANTIL</b> .....	<b>11</b>
<b>2.4 DEFINICIÓN DE COMPAÑÍA</b> .....	<b>11</b>
<b>2.4.1 CLASIFICACIÓN DE COMPAÑÍAS</b> .....	<b>12</b>
<b>2.4.1.1 Compañía De Responsabilidad Limitada</b> .....	<b>12</b>
<b>2.4.1.3 Compañía Anónima</b> .....	<b>13</b>
<b>2.4.1.4 Compañía De Economía Mixta</b> .....	<b>13</b>
<b>2.4.1.5 Compañía En Comandita Simple</b> .....	<b>13</b>
<b>2.4.1.6 Compañía En Comandita Por Acciones</b> .....	<b>14</b>
<b>2.4.2 Entidad que controla y vigila las compañías</b> .....	<b>14</b>
<b>2.5 CONTABILIDAD</b> .....	<b>15</b>

2.5.1	Objetivos de la contabilidad .....	15
2.6	ESTADOS FINANCIEROS .....	16
2.6.1	Características cualitativas de los estados financieros .....	16
2.6.2	Usuarios de los estados financieros .....	17
2.6.3	Reglas de Presentación .....	18
2.7	CLASES DE ESTADOS FINANCIEROS.....	18
2.7.1	Balance General .....	18
2.7.2	Estado de Pérdidas y Ganancias .....	19
2.7.3	Estado de Cambio Patrimonial .....	20
2.7.4	Estado de Flujo del Efectivo .....	21
2.8	ANÁLISIS FINANCIERO .....	23
2.8.1	Ventajas que ofrece el análisis a los usuarios .....	23
2.8.2	Documentos básicos para realizar el análisis financiero .....	23
2.8.3	Consideraciones importantes que el analista debe tener en cuenta .....	24
2.8.4	Proceso del Análisis Financiero.....	24
2.9	CLASIFICACIÓN DEL ANÁLISIS FINANCIERO.....	24
2.9.1	Análisis horizontal.....	24
2.9.1.1	<i>Análisis horizontal mediante porcentajes .....</i>	25
2.9.2	Análisis vertical .....	25
2.9.2.1	<i>Análisis vertical mediante porcentajes .....</i>	26
2.9.3	Indicadores Financieros.....	26
2.9.3.1	<i>Funciones de los Indicadores Financieros .....</i>	26
2.9.3.2	<i>Clases de Indicadores Financieros .....</i>	26
2.9.3.2.1	<i>Indicadores de liquidez.....</i>	27
2.9.3.2.2	<i>Indicadores de endeudamiento .....</i>	28
2.9.3.2.3	<i>Indicadores de rentabilidad.....</i>	31
2.9.3.2.4	<i>Indicadores de Gestión .....</i>	32
2.10	TOMA DE DECISIONES.....	34
2.10.1	Importancia de la toma de decisiones .....	35
2.10.2	Tipo de decisiones.....	35
2.10.3	Proceso de toma de decisiones .....	36
2.10.4	Etapas de toma de decisiones .....	36
CAPÍTULO III .....		38
3.	MARCO METODOLÓGICO.....	38
3.1	TIPO DE INVESTIGACIÓN .....	39
3.1.1	Investigación Aplicada .....	39



3.2	<b>DISEÑO DE INVESTIGACIÓN</b> .....	39
3.2.1	Cualitativa.....	39
3.2.2	Cuantitativa .....	39
3.3	<b>MÉTODOS DE INVESTIGACIÓN</b> .....	39
3.3.1	Método Deductivo.....	39
3.3.2	Método Inductivo.....	40
3.4	<b>TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN</b> .....	40
3.4.1	Observación Directa .....	40
3.4.2	Recopilación bibliográfica.....	40
3.4.3	Encuesta .....	40
	<b>CAPÍTULO IV</b> .....	41
4.	<b>RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN Y ANÁLISIS</b> .....	41
4.1	<b>DIAGNÓSTICO DE LA TOMA DE DECISIONES MEDIANTE LA TÉCNICA DEL ÁRBOL DE PROBLEMAS DE LA COMPAÑÍA DE TAXIS WILSON MOROCHO S.A.</b> .....	42
4.1.1	El árbol de problemas .....	42
4.1.2	Desarrollo del árbol de problemas.....	43
4.2	<b>RESULTADOS DE LA ENCUESTA</b> .....	45
4.3	<b>DESARROLLO DEL ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.</b> .....	53
4.3.1	Introducción .....	53
4.3.2	Justificación.....	53
4.3.3	Objetivos.....	54
4.3.3.1	<i>Objetivo General</i> .....	54
4.3.3.2	<i>Objetivos Específicos</i> .....	54
4.5	<b>ANÁLISIS VERTICAL</b> .....	54
4.5.1	Análisis vertical del Estado de Situación Financiera del periodo 2019 .....	55
4.5.3	Análisis vertical del Estado de Resultados 2019.....	62
4.5.4	Análisis vertical del Estado de Resultados 2020.....	64
4.6	<b>ANÁLISIS HORIZONTAL</b> .....	67
4.6.1	Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera 2019 – 2020.....	68
4.6.2	Análisis horizontal del Estado de Resultados 2019 – 2020 .....	71
4.7	<b>APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS</b> .....	73
4.7.1	I-ndicador De Liquidez Corriente .....	73
4.7.2	Indicador de Endeudamiento Total.....	76
4.7.3	Indicador de Rentabilidad.....	82
4.7.4	Indicadores de Gestión.....	84

CONCLUSIONES.....	89
RECOMENDACIONES.....	90
BIBLIOGRAFÍA.....	91
ANEXOS.....	95

## Índice de tablas

Tabla 1 Porcentajes verticales del balance y de la cuenta de resultados.....	26
Tabla 2 Fórmula del Indicador de liquidez corriente .....	27
Tabla 3 Fórmula del Indicador de prueba ácida .....	28
Tabla 4 Fórmula del Indicador de capital de trabajo .....	28
Tabla 5 Fórmula del Indicador de endeudamiento .....	28
Tabla 6 Fórmula del Indicador de endeudamiento a corto plazo .....	29
Tabla 7 Fórmula del Indicador de endeudamiento a largo plazo .....	29
Tabla 8 Fórmula del Indicador de endeudamiento de activo.....	30
Tabla 9 Fórmula del Indicador de endeudamiento patrimonial .....	30
Tabla 10 Fórmula del Indicador del endeudamiento del activo fijo .....	30
Tabla 11 Fórmula del Indicador de rentabilidad .....	31
Tabla 12 Fórmula del Indicador de rentabilidad del activo .....	31
Tabla 13 Fórmula del Indicador de rentabilidad del patrimonio .....	31
Tabla 14 Fórmula del Indicador de rentabilidad bruta sobre ventas .....	32
Tabla 15 Fórmula del Indicador de rentabilidad neta sobre ventas .....	32
Tabla 16 Indicador de la rotación de activo fijo.....	33
Tabla 17 Indicador de rotación de ventas.....	33
Tabla 18 Indicador de Impacto de los gastos de administración y ventas .....	33
Tabla 19 Indicador de impacto de carga financiera.....	34
Tabla 20 Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera 2019 .....	55
Tabla 21 Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera 2020 .....	58
Tabla 22 Análisis Vertical del Estado de Resultados 2019 .....	62
Tabla 23 Análisis Vertical del Estado de Resultados 2020 .....	64
Tabla 24 Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera 2019 – 2020 .....	68
Tabla 25 Análisis Horizontal del Estado de Resultados 2019 – 2020 .....	71
Tabla 26 Indicador de Liquidez Corriente período 2019 y 2020.....	73
Tabla 27 Indicador de Prueba Acida período 2019 y 2020 .....	74
Tabla 28 Indicador de Capital de Trabajo período 2019 y 2020 .....	75
Tabla 29 Indicador de Endeudamiento Total de los períodos 2019 y 2020.....	76
Tabla 30 Indicador de Endeudamiento a Corto Plazo períodos 2019 y 2020 .....	77
Tabla 31 Indicador de Endeudamiento a Largo Plazo períodos 2019 y 2020.....	78
Tabla 32 Indicador de Endeudamiento de Activo de los períodos 2019 y 2020.....	79

Tabla 33 Indicador de Endeudamiento Patrimonial de los períodos 2019 – 2020.....	80
Tabla 34 Indicador de Endeudamiento del Activo Fijo de los período 2019 – 2020.....	81
Tabla 35 Indicador de Rentabilidad del Activo período 2019 y 2020 .....	82
Tabla 36 Indicador de Rentabilidad del Patrimonio períodos 2019 y 2020.....	83
Tabla 37 Indicador de Rotación de Activos Fijos de los períodos2019 y 2020.....	84
Tabla 38 Indicador de Rotación de Ventas de los períodos 2019 y 2020 .....	85
Tabla 39 Indicador de Impacto de Gastos Administrativos y Ventas de los períodos 2019 y 2020.....	86
Tabla 40 Indicador de Impacto de Carga Financiera de los períodos 2019 y 2020 .....	87

## Índice de gráficos

Gráfico 1 Organigrama estructural Compañía de Taxis Wilson Morocho S.A .....	7
Gráfico 2 Estructura del Balance General .....	19
Gráfico 3 Estructura del Balance de Pérdidas y Ganancias .....	20
Gráfico 4 Estructura de Cambio Patrimonial .....	21
Gráfico 5 Estructura del Estado de Flujos de Efectivo .....	22
Gráfico 6 Pregunta 1 .....	45
Gráfico 7 Pregunta 2 .....	45
Gráfico 8 Pregunta 3 .....	46
Gráfico 9 Pregunta 4 .....	47
Gráfico 10 Pregunta 5 .....	47
Gráfico 11 Pregunta 6 .....	48
Gráfico 12 Pregunta 7 .....	49
Gráfico 13 Pregunta 8 .....	50
Gráfico 14 Pregunta 9 .....	51
Gráfico 15 Pregunta 10 .....	52
Gráfico 22 Indicador de Liquidez Corriente 2019 y 2020 .....	73
Gráfico 23 Indicador de Prueba Acida 2019 y 2020 .....	74
Gráfico 24 Indicador de Capital de Trabajo 2019 y 2020 .....	75
Gráfico 25 Indicador de Endeudamiento 2019 y 2020 .....	76
Gráfico 26 Indicador de Endeudamiento Corto Plazo 2019 y 2020 .....	77
Gráfico 27 Indicador de Endeudamiento a Largo Plazo 2019 y 2020 .....	78
Gráfico 28 Indicador del Endeudamiento del Activo 2019 y 2020 .....	79
Gráfico 29 Indicador de Endeudamiento Patrimonial 2019 y 2020 .....	80
Gráfico 30 Indicador de Endeudamiento del Activo Fijo .....	81
Gráfico 31 Indicador de Rentabilidad del Activo .....	82
Gráfico 32 Indicador de Rentabilidad del Patrimonio .....	83
Gráfico 33 Indicador de Rotación de Activos Fijos .....	84
Gráfico 34 Indicador de Rotación de Ventas .....	85
Gráfico 35 Indicador de Gastos Administrativos y Ventas .....	86
Gráfico 36 Indicador de Impacto de Carga Financiera .....	87

## **Índice de ilustraciones**

Ilustración 1 Ubicación geográfica Compañía de Taxis Wilson Morocho S.A .....	5
Ilustración 2 Instalaciones Compañía de Taxis Wilson Morocho S.A .....	6

## **Índice de anexos**

<b>ANEXO 1</b> Proyecto de Investigación Aprobado .....	96
<b>ANEXO 2</b> Ruc de la Compañía de taxis Wilson Morocho S.A.....	137
<b>ANEXO 3</b> Carta de Aceptación Compañía de taxis Wilson Morocho S.A.....	139
<b>ANEXO 4</b> Oficio del Instituto Tecnológico Superior "San Gabriel" .....	140
<b>ANEXO 5</b> Estados Financieros de la Compañía de taxis Wilson Morocho S.A 2019 - 2020	141

## RESUMEN

El presente trabajo de investigación titulado: Análisis e Interpretación de los estados financieros para la toma de decisiones, se realizó en la compañía de taxis Wilson Morocho S.A., durante los períodos 2019 – 2020. La metodología empleada durante el proceso investigativo fue el análisis vertical, método el cual se utiliza para analizar y comparar los datos de cada año es decir del 2019 y 2020 evaluando las cifras de la cuenta del activo, determinando la composición porcentual del 100% del activo, pasivo y patrimonio; con el método horizontal se comparó los datos de los años 2019 y 2020, para lo cual se seleccionó los valores del año reciente 2020 menos los valores del año anterior 2019 permitiendo conocer la variación absoluta y porcentual, los indicadores financieros permitieron medir la liquidez, endeudamiento, rentabilidad y gestión de la compañía. Los resultados que se obtuvieron del análisis e interpretación del método vertical fueron los valores del activo, pasivo y patrimonio con el 100% de rentabilidad financiera. El método horizontal permitió conocer la situación económica de sus balances, dentro del Estado de Situación Financiera del 2019 se encontró valores que superan al 2020; el valor del Activo Corriente en el 2019 fue de 4,28% que supera al 2020 ya que se obtuvo el 1,83%, en el Activo No Corriente del 2019 dio como resultado el 95,72% y en el año 2020 fue de 98.17% superando al año anterior, mientras que en el Pasivo Corriente fue de 0,07% valor que supera al 2020 debido a que la compañía no obtuvo obligaciones a corto plazo, en los valores del Patrimonio no existió variación entre el año 2019 y 2020, mientras que en el Estado de Resultados del año 2019 sus ingresos fueron de \$35.817 y para el 2020 disminuyó sus ingresos a \$20.080,50. Se pudo conocer que la compañía en los dos años obtuvo utilidad, en el 2019 la fue de \$131,38 y en el 2020 de \$48,42.



## Summary

The present research work entitled: Analysis and Interpretation of the financial statements for decision making, was carried out in the cab company Wilson Morocho S.A., during the periods 2019 - 2020. The methodology used during the research process was the vertical analysis, method which is used to analyze and compare the data of each year i.e. 2019 and 2020 evaluating the figures of the asset account, determining the percentage composition of 100% of assets, liabilities and equity; with the horizontal method the data of the years 2019 and 2020 were compared, for which the values of the recent year 2020 were selected minus the values of the previous year 2019 allowing to know the absolute and percentage variation, the financial indicators allowed to measure the liquidity, indebtedness, profitability and management of the company. The results obtained from the analysis and interpretation of the vertical method were the values of assets, liabilities and equity with 100% financial profitability. The horizontal method allowed to know the economic situation of its balance sheets, within the Statement of Financial Position of 2019 values that exceed 2020 were found; the value of Current Assets in 2019 was 4.28% which exceeds 2020 since 1.83% was obtained, in the Non-Current Assets of 2019 resulted in 95.72% and in 2020 it was 98.17% surpassing the previous year, while in the Current Liabilities it was 0.07% value that exceeds 2020 due to the fact that the company did not obtain short-term obligations, in the values of the Equity there was no variation between 2019 and 2020, while in the Income Statement of 2019 its income was \$35,817 and for 2020 it decreased its income to \$20,080.50. It was found that the company obtained a profit in both years, \$131.38 in 2019 and \$48.42 in 2020.

## INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de investigación, se desarrolla bajo la problemática presentada en la Compañía de taxis Wilson Morocho S.A, dado a que no realiza el análisis e interpretación de sus estados financieros, ni tampoco la aplicación de indicadores financieros del período 2020 y 2019, por lo que la compañía desconoce si ha obtenido pérdida o ganancia.

Ante la problemática presentada se propone analizar e interpretar los estados financieros para la toma de decisiones de la Compañía de taxis Wilson Morocho S.A, para lo cual se realiza el análisis financiero para verificar la liquidez, endeudamiento, rentabilidad y gestión de los años 2019 – 2020, que permita conocer la situación actual y real de la compañía.

Lo que motiva la ejecución del presente trabajo de investigación, fue el grado de amistad y confianza del gerente y una socia de la compañía, quienes de manera cordial facilitaron los estados financieros para su análisis e interpretación, a lo que se añade el interés por parte de la investigadora en aplicar los aprendizajes adquiridos en el Instituto Superior Universitario “San Gabriel”.

Por consiguiente, el objetivo principal de esta investigación es analizar de manera correcta los estados financieros para la toma de decisiones en la compañía de taxis Wilson Morocho S.A., de la ciudad de Riobamba, de los períodos 2019-2020, a través de los indicadores financieros.

Por último, se indica que el trabajo de investigación está organizado por cuatro capítulos:

En el CAPÍTULO I, se encuentra el desarrollo del Marco Referencial el cual está compuesto por el planteamiento del problema, justificación, objetivo general y específicos, generalidades, reseña histórica, misión, visión, ubicación, objetivos empresariales y organigrama estructural, este capítulo permite conocer la problemática que es parte principal de estudio.

En el CAPÍTULO II, encontramos el Marco Teórico en el cual se detalla el estado del arte y la fundamentación económica, legal y documental, conceptualizando las definiciones de sociedad, compañía, análisis, estados financieros e indicadores financieros; esta información respalda en base teórica el trabajo de investigación, por lo que este capítulo se constituye en la fundamentación teórica de la investigación.

En el CAPÍTULO III, se detalla el Marco Metodológico en el que claramente se especifica los métodos, diseños, tipos de investigación, además de técnicas e instrumentos que facilitan la producción de datos necesarios para la investigación.

En el CAPÍTULO IV, se presenta el desarrollo, análisis e interpretación de los estados financieros, el cual se realiza mediante una metodología de análisis horizontal y vertical, luego aparecen los estados financieros y los indicadores de liquidez, endeudamiento, rentabilidad y gestión, seguido de los resultados obtenidos en la investigación, constituyéndose en la esencia y aporte de la investigación.

Finalmente se encuentran las conclusiones, recomendaciones, bibliografía y anexos.

## **CAPÍTULO I**

### **1. MARCO REFERENCIAL**

## **1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA**

La compañía de taxis Wilson Morocho S.A., es una entidad cuyo objetivo principal es la prestación de servicio de transporte a la ciudad de Riobamba mediante el radio taxi que es un medio de comunicación.

En la administración actual se puede evidenciar un mal manejo de las operaciones económicas dentro del proceso contable, por lo cual conlleva a decisiones inadecuadas dentro de la compañía, este resultado se da debido a la falta de organización y presentación al momento de realizar los estados financieros.

Dentro de la compañía de taxis Wilson Morocho S.A es notorio que existe gran falta de seguimiento a sus estados financieros por parte del personal contable, esto se da debido a que no existe un control de los estados financieros dando como resultado el no poder realizar un análisis pertinente a cada estado financiero al cierre del ejercicio fiscal.

El incorrecto uso en la información contable de la compañía de taxis Wilson Morocho S.A. causa la escasez de decisiones por falta de control y seguimiento de las mismas, esto acarrea que exista una falta de comunicación con el personal contable y los accionistas, por lo que se pretende solucionar realizando un análisis a los estados financieros de los períodos 2019 y 2020.

## **1.2 JUSTIFICACIÓN**

En la compañía de taxis Wilson Morocho S.A no existe herramientas financieras que ayuden a una correcta toma de decisiones, por lo que es fundamental aplicar métodos de análisis financiero e indicadores que nos sirvan como una herramienta de apoyo para mejorar la toma de decisiones en base a estrategias económicas planteadas mediante el estudio de los estados financieros históricos.

Mediante la aplicación del análisis horizontal vertical e indicadores financieros se espera obtener información relevante para conocer la situación económica actual en la que se encuentra la compañía, los resultados servirán para un mejor control de las operaciones y toma de decisiones con el fin de que la compañía maneje adecuadamente su situación económica financiera.

## **1.3 OBJETIVOS**

### **1.3.1 Objetivo General**

Analizar e interpretar los Estados Financieros para la toma de decisiones en la Compañía de Taxis Wilson Morocho S.A. ubicada en la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo de los períodos 2019-2020.

### **1.3.2 Objetivos Específicos**

- Elaborar un reconocimiento empresarial mediante la herramienta del árbol de problemas para identificar la problemática de la compañía de taxis “Wilson Morocho” S.A con el fin de identificar las causas y efectos.
- Realizar el marco teórico que sustenten la investigación de un análisis financiero de la compañía de taxis “Wilson Morocho” S.A
- Determinar la metodología mediante diseños, métodos y técnicas a ejecutarse en la presente investigación.
- Analizar e interpretar los estados financieros por medio del análisis horizontal, vertical y la aplicación de indicadores para la toma de decisiones en la compañía de taxis Wilson Morocho S.A.

## **1.4 GENERALIDADES**

La compañía de taxis Wilson Morocho S.A., se encuentra ubicada en la panamericana norte kilómetro 2 y medio salida a Quito, Riobamba Ecuador, prestando su servicio a la comunidad Riobambeña. Los servicios que presta son:

El servicio de taxi puerta a puerta es el que se da mediante una llamada telefónica desde su domicilio, solicita una unidad y la telefonista le da el tiempo en que llegara la unidad y el emisor puede aceptar o cancelar el pedido, o se puede acercar a la compañía y en la parte de afuera se encuentran unidades disponibles para su recorrido.

Las encomiendas tienen su objetivo que es brindarle a la ciudadanía la confianza de entregar sus productos para que le llegue a la otra parte como se lo entrego, en el servicio de encomienda existen los servicios de alimentos, licores, medicina y mucho más.

El servicio de taxi fuera y dentro de la ciudad tiene como finalidad llevar al ciudadano hasta su punto de llegada notificando previamente por medio del radio taxi que es el medio de comunicación, con los códigos de su propio lenguaje.

#### **1.4.1 Reseña Histórica**

En este punto, en 2005 para ser exactos; Unos cuantos valientes hombres y mujeres del transporte intentan trabajar en el sistema informal de servicio de taxis; El hecho de que los operadores legítimos nos hayan cerrado con el vago argumento de los demandantes: que la ciudad es demasiado pequeña y crear nuevos operadores es imposible. Coincidentemente, si hay un cupo, entonces se requerirán montos desorbitados, lo que impide que entres en tu sueño más caro de ser parte del taxi legal organizado.

Es más, en 2007, curiosamente, muchas personas que brindan servicios de transporte como taxistas no oficiales se suicidaron cobardemente, entre ellos nuestro colega, un simple amigo. Poéticos y humildes, sus compañeros armados de coraje, unidad y espíritu organizador decidieron y emprendieron el camino correcto al frente de un gran guerrero y líder de origen Guaneño, Eduardo Yambay, quien no escatimó esfuerzos para seguir adelante y recordar al soldado caído. Conocido en el mundo como Wilson Morocho; Los socios acuerdan que la sociedad llevará el nombre de “Wilson Morocho Sociedad Anónima”

Al pasar los días; la lucha se fue tornándose extremadamente difícil, tener que enfrentar para todo el sistema máximo de representantes de clase, que fungían la ley lo protege a cada paso del camino, esperando poner todo tipo de obstáculos frente a las autoridades a las que entramos. ¡Todo lo que falta es llorar! Pero sabemos que Dios siempre está de nuestro lado. Afortunadamente, la revolución ciudadana ganó las elecciones. Cuando anunció en la Asamblea Constituyente nuestro proyecto, logramos cambiar la situación y la ley de tránsito.

Siempre de pie, esperando cristalizar los sueños, no importa si hace frío o llueve, pero vale decir el dicho "no puedo" perdura en el pasado, ya que ganamos la batalla para

establecer a la empresa como pionera de una nueva generación y será un vínculo con otras organizaciones.

La empresa puede decir humildemente que somos pioneros en la asociación de aportes; En la comunidad masculina, protagonizó como la primera mujer taxista profesional en el condado de Chimborazo.

#### 1.4.2 Filosofía Institucional

- **Misión**

Es la prestación exclusiva de transporte de taxis modernas renovadas y equipadas con tecnología de punta; personal seleccionado, capacitándose permanentemente, enfocados a brindar un servicio de calidad a los usuarios y a la sociedad.

- **Visión**

Es optimizar una particularidad de duración de los accionistas y la comunidad forjando emprendimientos, que puedan generar divisas, participar de sus utilidades y sean representadas en un desarrollo socioeconómico.

#### 1.4.3 Ubicación

Ilustración 1 Ubicación geográfica Compañía de Taxis Wilson Morocho S.A



Fuente: <https://www.google.com.ec/maps/@-1.6300271,-78.6807577,17z?hl=es>



#### 1.4.4 Instalaciones

Ilustración 2 Instalaciones Compañía de Taxis Wilson Morocho S.A



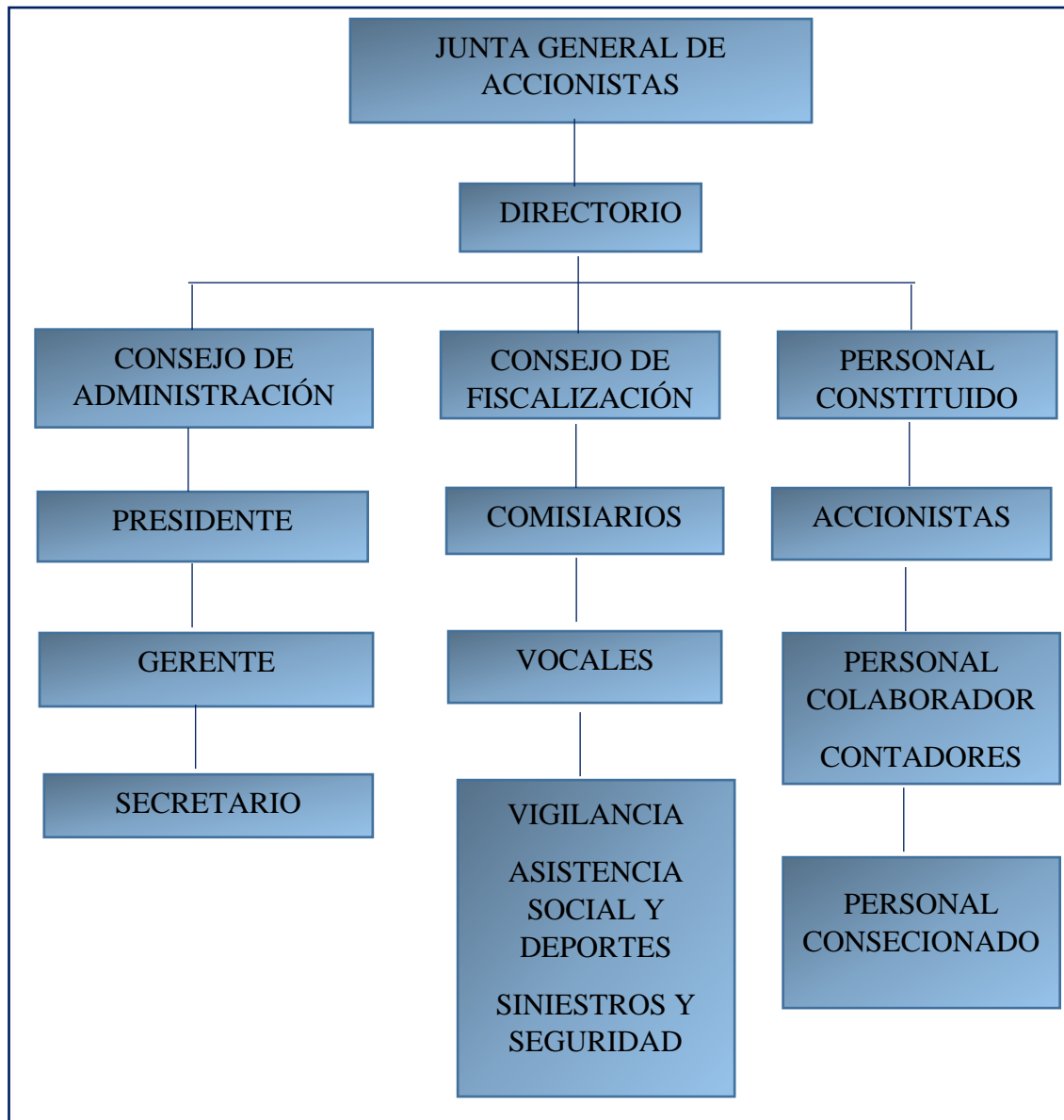
Fuente: [www.googlemaps.com](http://www.googlemaps.com)

#### 1.4.5 Objetivos Empresariales

- ✓ La compañía tendrá por objeto exclusivo la prestación del servicio de transporte comercial de los pasajeros en taxi, conforme con las autorizaciones de los competentes organismos de tránsito, cumpliendo además con las normas de vigilancia, aseo y ecosistema.
- ✓ Ser una compañía de transporte, solida rentable que cumpla con las disposiciones emitidas por las instituciones de control y contribuya a mejorar la economía de los accionistas.

### 1.4.6 Organigrama estructural

Gráfico 1 Organigrama estructural Compañía de Taxis Wilson Morocho S.A



Fuente: Compañía de Taxis Wilson Morocho S.A

**CAPÍTULO II**  
**2 MARCO TEÓRICO**

## **2.1 ESTADO DEL ARTE**

Los antecedentes de la presente investigación son de vital importancia para contar con una relación sobre el tema, los cuales nos permite construir criterios con argumentos firmes, estimando que en futuras indagaciones obtengan información necesaria y real.

Dentro de la compañía de taxis Wilson Morocho S.A., no se ha realizado ningún otro trabajo investigativo relacionado sobre el análisis e interpretación de los estados financieros durante los últimos años. Esta afirmación nos brindó el gerente y contador de la compañía igualmente en la búsqueda por internet.

## **2.2 FUNDAMENTACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN**

### **2.2.1 Fundamentación legal**

Se basa en la Ley de Compañías en el artículo 143.- Una sociedad anónima es un consorcio cuyo capital está dividido en acciones convertibles, constituidas por los aportes de los capitalistas. que responden por el monto de las acciones suscritas.

Las sociedades deben seguir todas las reglas de la empresa u organización.

La investigación se justifica en el análisis financiero de la compañía, la misma que se elaborará a través de técnicas y métodos, de información económica y financiera proporcionada básicamente por sus Estados Financieros. La recopilación de la información necesaria para realizar un análisis financiero, así como el análisis mismo se realizan de acuerdo al conocimiento crítico y profesional en conjunto a citas bibliográficas. En consecuencia, la función esencial del análisis de los Estados Financieros, es convertir los datos en información útil, razón por la cual este análisis debe ser básicamente para la toma de decisiones, para establecer las mejores estimaciones y pronósticos viables en situaciones y efectos a largo plazo.

## **2.2.2 Fundamentación económica**

La investigación tiene su fundamento legal según la Ley de Compañías, la Normativa Tributaria, las Normas Internacionales de Información Financiera, el análisis sectorial, las herramientas de análisis financiero, los estados financieros que se comparan deben pertenecer al mismo periodo, la información financiera que se compara debe estar preparada de la misma manera, es preferible trabajar con estados financieros auditados, un solo indicador no proporciona suficiente información para juzgar el rendimiento general de la empresa.

El beneficiario directo con esta investigación será el propietario de la compañía de Taxis Wilson Morocho S.A., quien en base a los resultados obtenidos podrá tomar decisiones que ayuden a mejorar la situación económica financiera del negocio, optimizando recursos y llevando un control adecuado de endeudamiento para cumplir con los objetivos trazados, superándose a nivel competitivo.

## **2.2.3 Fundamentación documental**

Esta fundamentación documental se encuentra incluida dentro de la investigación debido a que es de vital importancia ya que es la encargada de recolectar los hechos económicos ocurridos en la compañía para poder analizarlos e interpretarlos de manera correcta, proporcionando cierta documentación; Balance de Situación Financiera y Estado de Resultados.

La investigación pretende elaborar un Análisis Financiero sobre los resultados obtenidos en los Estados Financieros de la compañía de Taxis Wilson Morocho S.A, esta acción le permitirá a la compañía contar con información económica efectiva, necesaria en tomar decisiones oportunas y por ende ayudará al crecimiento empresarial.

## **2.3 SOCIEDAD MERCANTIL**

Se fundamenta en la ley de compañías en el artículo 3.- en consecuencia, se fundamenta en disposiciones constitucionales por las que se reconoce y garantiza a las personas el derecho a desarrollar actividades económicas conforme a los principios de solidaridad, responsabilidad social y ambiental ya que se le reconoce el derecho a la propiedad en todas sus formas, con función y responsabilidad social por lo que el estado reconoce y garantiza ese derecho, siendo la superintendencia de Compañías, Valores y Seguros un organismo técnico de revisión de las diligencias bancarias, generales y climáticas y los servicios prestados bajo su control con el objeto de que se sujete a la clasificación legal y prestar atención a la utilidad ordinaria (Valdez, 2020).

La sociedad mercantil es un grupo de personas que están organizadas por medio de un contrato, ya que es una de las principales formas que establece la ley, esta se encuentra dotada por personas jurídicas y que posean patrimonio propio, con el único fin de ejercer su actividad económica y las ganancias obtenidas se divida entre sí.

## **2.4 DEFINICIÓN DE COMPAÑÍA**

El derecho civil en su art. 1957 definió la sociedad como “un contrato en virtud del cual dos o más personas se comprometen a hacer algo en común (dinero, bienes, servicios, industria o trabajo de valor monetario) para participar en las ganancias”.

La Ley de Sociedades es el principal ordenamiento jurídico que rige a las sociedades mercantiles, y sus reglamentos definen a una sociedad como “un contrato en virtud del cual dos o más personas acceden a su capital o a su industria para realizar actividades comerciales”. Y comparten sus ganancias”.

Las compañías son sociedades o junta de varias personas con fines lucrativos, bajo una misma razón social, ya que las personas que conforman se denominan socios de la compañía, la cual se forma mediante una aportación de capital por parte de socios también puede ser en bienes. Generando utilidad y beneficio el cual será repartido entre los socios.

## **2.4.1 CLASIFICACIÓN DE COMPAÑÍAS**

### ***2.4.1.1 Compañía De Responsabilidad Limitada***

Art. 92.- Es una sociedad contraída entre tres o más personas para cumplir obligaciones sociales únicamente con su aporte individual y para realizar sus actividades a nombre de la sociedad o del destinatario y, en todos los casos, él se agregará la frase “Compañía Limitada” o su abreviatura. Si se utiliza un nombre objetivo, será un nombre inequívoco para una empresa preexistente. Los términos tradicionales y los utilizados para definir el tipo de negocio, tales como “comercial”, “industrial”, “agrícola”, “construcción”, etc., no se utilizarán y se acompañarán de una redacción específica.

La compañía de responsabilidad limitada, como su nombre lo dice es de compromiso de cada uno de sus sindicados ya que está delimitada que lo hayan aportado a esta. Este capital se la sociedad limitada es el que se divide a las participaciones y mas no en acciones (Compañías, 2014).

### ***2.4.1.2 Compañía En Nombre Colectivo***

Artículo 36- La sociedad se firma entre los individuos que innovan negocios bajo la misma razón social.

La razón social es una fórmula que anuncia los nombres de todos los socios o de algunos socios, con una combinación de léxicos “y compañía”.

Solo los nombres de los socios pueden formar parte de la razón social.

Este tipo de compañía es la que pertenece al tipo de las sociedades que son personalistas, en las cuales prevalece la calidad y la confianza que son factores muy importantes entre los socios.

### ***2.4.1.3 Compañía Anónima***

Artículo 434 - Una sociedad anónima es una compañía en donde sus acciones están divididas en acciones convertibles constituidas por los aportes de los socios que reconocen uno por uno el número de acciones de la sociedad. Las corporaciones o instituciones civiles deben seguir todas las reglas de la corporación o compañía.

La compañía anónima es de tipo capitalista ya que se puede construir o aumentar mediante la suscripción pública, ya que también se le considera una sociedad. El agregado de individuos que al unirse están aportando sus capitales para aplicarles en operaciones mercantiles.

### ***2.4.1.4 Compañía De Economía Mixta***

Artículo 308.- El estado, el municipio, el consejo provincial y demás entidades o instituciones del sector público podrán participar con capital privado en el capital y la gestión social de esta empresa.

Artículo 309: Las facultades a que se narra el concepto delantero se refieren a las empresas que trabajan para desarrollar y promover la agricultura y las industrias que sean beneficiosas para la economía nacional y satisfagan las necesidades colectivas. Para proporcionar nuestros servicios generales o para mejorar los servicios existentes.

Su principal función se centra con la participación del Estado para fomentar su inversión en distintos departamentos del sector privado, para constituir esta compañía es necesario contar con personas jurídicas, no jurídicas y naturales privadas, las cuales se dedicarán al desarrollo y fomentación de la prestación de servicios públicos y promoviendo las ya existentes.

### ***2.4.1.5 Compañía En Comandita Simple***

Art. 59.- La sociedad anónima simple de responsabilidad limitada existe a nombre de la sociedad y se celebra entre uno o varios miembros de la responsabilidad general y



general y otra persona o personas, los accionistas del capital individual. Los miembros simples, conocidos como socios generales, tienen responsabilidad limitada a la cantidad que aportan.

La denominación social será necesariamente la de uno o varios socios colectivos responsables entre sí, a los que se añadirá siempre la palabra “comunidad anónima”, en sus siglas completas o de uso común.

El socio comanditario que acepte la inclusión de su nombre en la denominación social quedara siendo responsable solidario de las obligaciones contraídas por la sociedad.

Es una sociedad mercantil que posee una razón y capital social el cual se representa en partes sociales y están registradas por varios comanditos, los cuales proyectan de manera administrativa los fondos sociales, respondiendo a las obligaciones sociales de manera subsidiaria, solidaria e ilimitada.

#### ***2.4.1.6 Compañía En Comandita Por Acciones***

Artículo 301- El capital de esta sociedad se dividirá en acciones nominativas de igual valor nominal. Al menos una décima parte del capital debe ser aportada por socios generales y separados (comanditos), a quienes se deben emitir valores nominativos no transferibles.

En una sociedad limitada por acciones, solo las personas físicas pueden ser socios generales, pero los sujetos judiciales si podrán ser socios comanditados.

En esta compañía se divide las acciones nominativas, dichas acciones se encuentran en una sociedad típicamente de capital, es decir la 10ma porción del capital de los socios debe ser cooperada por los accionistas o socios responsables a los cuales se entregarán certificados nominativos intransferibles.

#### **2.4.2 Entidad que controla y vigila las compañías**

En el Estado Ecuatoriano la entidad encargada de controlar y regular las compañías, es la Superintendencia de Compañías, entidad que por mandato constitucional y legal controla; las sociedades anónimas, compañías en compromiso limitado, de patrimonio

mezclada y compañías en comandita por acciones, además que esta es quien escribe los reglamentos y los aplica (Aguirre, 2009).

## **2.5 CONTABILIDAD**

Es una práctica de registro de actividades que afectan la economía de una entidad y la generación de información financiera de manera sistemática y ordenada. Actividades que aquejan administradamente a la identidad en transacciones, transferencias internas y otros eventos (Rangel, 2014).

Estudia los distintos sistemas económicos de las entidades financieras, en la cual se puede llevar un sistema de control y de registro de los gastos e ingresos efectuados por los mismos así mismo registrar las operaciones económicas realizadas por dicha empresa o entidad.

Es una destreza de producción ordenada y sistemática de indagación cuantitativa, indicada en términos monetarios, sobre hechos económicos que pueden ser identificados y estimados por una sola unidad de información. Por medio de un transcurso cronológico de captura, clasificación, registro y resumen de transacciones (Fernández J. M., 2015).

La contabilidad siendo una ciencia completa dentro de cada organización es la misma que se encarga del registro de las tendencias monetarias y económicas, es esencial que se lleve una contabilidad con un orden cronológico y sistemático.

### **2.5.1 Objetivos de la contabilidad**

Es producir información (datos) precisa, confiable y oportuna, de tal manera que los usuarios puedan interpretarla de manera clara y comprensible, y luego el analista pueda tomar una decisión (Galindo, 2015).

- Para los empleados que desarrollan actividades internas de la empresa, tales como socios, administradores, auditores, administradores y jefes de departamento. Estos usuarios necesitarán información contable oportuna para utilizar de manera efectiva

los fondos de la aplicación futura en nuevas inversiones (activos) o consumibles (gastos).

- Proporcionar información a potenciales inversores, proveedores, acreedores financieros, etc., que puedan, a petición de la empresa, aportar capital a través de préstamos.
- Proporcionar información sobre los recursos económicos de la empresa, sus derechos, los resultados de las transacciones y eventos que modifican dichos recursos.
- La información contable es la base para el cumplimiento constante de todas las contribuciones.

Los objetivos de la contabilidad nos permiten conocer de una manera detallada el escenario bancario de la entidad, tanto interna como externamente. Proveer a estar al tanto de los socios y directivos de la empresa en qué situación se encuentra la entidad y dar a conocer las reglas que tienen y como se deben aplicar, conocer los valores de las compras y ventas, así mismo como las ganancias y pérdidas.

## **2.6 ESTADOS FINANCIEROS**

La fuente más común de información financiera utilizada por inversionistas y gerentes son el Informe Anual y los Estados Financieros Básicos entre este último están el Balance General, que se centra en la situación financiera de un día determinado y el Estado de Resultados y el Estado de Flujo del Efectivo que nos muestran el desempeño durante un determinado período de tiempo (Horngren, 2000, pág. 124).

Los estados financieros son informes que se utiliza en instituciones de cualquier tipo para dar a conocer cómo se encuentra la situación financiera y los cambios que se deben realizar a un periodo determinado.

### **2.6.1 Características cualitativas de los estados financieros**

Las características que deben tener los estados financieros son:

- ✓ **Comprensibilidad:** La indagación tiene que ser comprensible para socios, servidores, corporaciones estatales o potenciales inversionistas, entre otros actores.

- ✓ **Relevancia:** La búsqueda debe poseerá cierta, si se omite puede llevar a un resultado completamente diferente a la búsqueda en la empresa. Por lo tanto, debe recopilar información relevante y excluir lo que no lo es.
- ✓ **Fiabilidad:** La imparcialidad y la falta de costos de agencia deben estar al frente de los estados financieros.
- ✓ **Comparabilidad:** Para poder sacar conclusiones con periodos anteriores, se debe presentar la información de una manera determinada, tanto en cuanto al tipo de datos presentados como representación de la presentación.
- ✓ **Pertenencia:** Para cumplir cabalmente con las características anteriores, los estados financieros deben satisfacer perspectivas a empleados o beneficiarios los cuales soliciten (Llamas, 2020).

Estas características básicamente se relacionan con la información financiera que la empresa debe poseer y reunir para que de tal manera estas características cualitativas proporcionen el cumplimiento de los objetivos trazados y en consecuencia de esto se pueda garantizar la eficiencia y eficacia al momento de utilizarlos por parte de los diferentes usuarios.

## 2.6.2 Usuarios de los estados financieros

Son utilizados por los usuarios de los estados financieros para tomar decisiones económicas, tales como accionistas, socios, acreedores, hacienda pública, empleados, inversionistas en bolsa y otros datos financieros.

- Los inversores necesitan información contable porque quieren saber los beneficios futuros que obtendrán si compran o mantienen un instrumento financiero o acciones.
- Los acreedores y proveedores necesitan saber si la empresa tiene suficiente efectivo para cumplir con sus obligaciones de pago a corto y largo plazo y su capacidad para obtener ganancias.
- El público, los votantes y sus actores requieren búsqueda bancaria hacia la nitidez que se manejan los recursos públicos. (Padilla, 2017).

Los beneficiarios son lo que utilizan los estados financieros para la toma de decisiones están sean económicas en las cuales se involucran los accionistas, socios, acreedores, trabajadores y los inversionistas que acuden al mercado monetario de valores y las autoridades.

### **2.6.3 Reglas de Presentación**

Según la NIC 1 la norma establece los requisitos usuales en la exposición de los estados financieros y las directrices para determinar su estructura, de igual forma fija las necesidades mínimas del comprendido. Para ello, sentar estructuras de manifestación los estados financieros de modo que sean comparables con los estados financieros de una misma empresa de años anteriores o con los estados financieros de una misma empresa, diferentes empresas del sector social. en el país (CINIF, 2006, pág. 783).

Las reglas de presentación son de gran utilidad para determinar cuál es la estructura correcta del contenido económico de la empresa con un único objetivo de que sean fácil de comparar.

## **2.7 CLASES DE ESTADOS FINANCIEROS**

### **2.7.1 Balance General**

El balance en un estado presenta la información necesaria para tomar decisiones de inversión y financiamiento. La posición financiera de la empresa aparece en una fecha determinada y corresponde a la ecuación patrimonial. Muestra la cantidad de activos, pasivos y fuentes de capital en una fecha determinada; En otras palabras, este estado muestra los recursos con los que cuenta la empresa, sus deudas y las aportaciones por los propietarios.

Este balance manifiesta el escenario económico y prestamista de una empresa a una fecha determinada, cuyas características son: en un estado financiero muestra el activo, el pasivo y el capital, y la información que proporciona corresponde a una fecha fija. Son los más importantes de los estados financieros más importantes, del que se puede conocer:

- La situación económica de la empresa: recursos disponibles y la capacidad de generar ingresos económicos a partir de estos, como también la focalización de los recursos en unidades de negocio, enfoque productivo o financiero (Cordoba Padilla, 2014).

El balance general es un estado monetario que muestra la economía financiera de una compañía, la cual se separa en tres partes patrimoniales a continuación se presenta.

*Gráfico 2* Estructura del Balance General

<b>Encabezado (nombre del negocio, título del estado financiero, fecha, moneda)</b>	
<b>Título para el activo</b>	<b>Título para el pasivo</b>
Subclasificaciones del activo	Subclasificaciones del pasivo
	<b>Total de pasivo</b>
	<b>Título para el capital</b>
	Detalles de cambio en el capital
<b>Total de activo</b>	<b>Total de pasivo y capital</b>

**Fuente:** Libro de Análisis Financiero de Marcial Córdoba Padilla

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

### 2.7.2 Estado de Pérdidas y Ganancias

El estado de resultados refleja los resultados de una empresa para un período operativo particular. Este estado financiero muestra el lucro cesante, así como lo que se obtuvo en un año determinado, en el pasado, presente o futuro, con las siguientes características: En los estados financieros, se indica la ganancia o pérdida neta y cómo se obtuvo, la información que proporciona corresponde a un año en particular y se crea de acuerdo con la evolución de la cuenta de resultados (Cordoba Padilla, 2014).

El estado de resultados o también conocido como el balance de pérdidas y ganancias es la que se encarga de recoger las entradas y los costos que la empresa ha obtenido durante el tiempo del ejercicio contable.

Gráfico 3 Estructura del Balance de Pérdidas y Ganancias

<b>Encabezado ( nombre del negocio, estado de resultados de la fecha de iniciación a la fecha de terminación, moneda)</b>
<b>VENTAS</b>
(-) Devoluciones y descuentos
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>
(-) Costo de ventas
<b>UTILIDAD BRUTA OPERACIONAL</b>
( - ) Gastos operacionales de ventas
( - ) Gastos operacionales de administración
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>
( + ) Ingresos no operacionales
( - ) Gastos no operacionales
<b>UTILIDAD ANTES DE INTERESES E IMPUESTOS</b>
( - ) Gastos financieros
( + ) Ingresos financieros
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>
( - ) Impuestos de renta y complementarios
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>

**Fuente:** Libro de Análisis Financiero de Marcial Córdoba Padilla

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

### 2.7.3 Estado de Cambio Patrimonial

Un estado de cambios en el patrimonio es un estado que muestra y explica el cambio en la cuneta patrimonial de cada entidad económica durante un lapso de tiempo indicado. En sentido similar, International Financial Reporting Foundation, lo reducen como el que recoge información sobre todas las operaciones que han afectado al patrimonio neto. El patrimonio neto incluye, los ajustes por cambio de valor y la subvención de capital (Cordoba Padilla, 2014)

Este estado presenta las variaciones o los cambios que se han experimentado de un patrimonio a otro patrimonio, el cual es un estado financiero comparativo.

Gráfico 4 Estructura de Cambio Patrimonial

<b>CUENTAS</b>	<b>S. INICIAL</b>	<b>AUMENTO</b>	<b>DISMINUCIONES</b>	<b>S. FINAL</b>
<b>Patrimonio</b>	65.400	6150	0	71.550
<b>Capital Social</b>	36.000	0	0	36.000
Capital suscrito y pagado	36.000	0	0	36.000
<b>Reservas</b>	<b>16.000</b>	<b>4.000</b>	<b>0</b>	<b>20.000</b>
Reservas obligatorias	16.000	4.000	0	20.000
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>13.400</b>	<b>2150</b>	<b>0</b>	<b>15.550</b>
Utilidad de ejercicios	13.400	2150	0	15.550

**Fuente:** Libro de Análisis Financiero de Marcial Córdoba Padilla

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

#### 2.7.4 Estado de Flujo del Efectivo

Este estado se utiliza para predecir posibles situaciones de riesgo a las que puede estar expuesta la empresa, pero su principal objetivo es enfocarse en la utilidad de evaluar el activo y el uso de los fondos en el largo plazo, este conocimiento permite a los administradores financieros planificar mejor las necesidades. de futuros fondos a medio y largo plazo(Mario Padilla, Ana Quispe, Paul Telenchana, 2017)



Gráfico 5 Estructura del Estado de Flujos de Efectivo

<b>Flujo originado por actividades operacionales</b>	
Cobrado a clientes	32.420
Pagado a proveedores y otros	(29.310)
Pago IVA	(590)
Intereses pagados	(2260)
Dividendos cobrados	430
<b>Total flujo operacional neto</b>	<b>690</b>
<b>Flujo originado por actividades de inversión</b>	
Pagado por compra de acciones	(3650)
Pagado por compra de activo fijo	(8200)
<b>Total flujo de inversiones</b>	<b>(11.850)</b>
<b>Flujo originado por actividades de financiamiento</b>	
Emisión de bonos	15.000
Pago de préstamo bancario	(2310)
<b>Total flujo de financiamiento neto</b>	<b>12.690</b>
Corrección monetaria sobre efectivo y efectivo equivalente	(105)
Aumento de efectivo y de efectivo equivalente	1.425
Saldo inicial de efectivo	380
<b>Saldo final de efectivo y de efectivo equivalente</b>	<b>1805</b>

**Fuente:** Libro de Análisis Financiero de Marcial Córdoba Padilla

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

## **2.8 ANÁLISIS FINANCIERO**

Al realizar un análisis financiero de una organización implica el análisis e interpretación, utilizando metodologías y procesos, de la información económica y financiera de una empresa tal como se establece en sus estados financieros. La búsqueda indispensable para efectuar un análisis financiero, se recopila de acuerdo con las necesidades del usuario.

Por lo tanto, la función principal del análisis de datos económicos se trata de cambiar los resultados en búsqueda útil, por lo que este análisis es principalmente para la toma de decisiones

El análisis financiero emplea indicadores o ratios financieros, que están formados por razones de partidas que se extraen de los Estados Financieros básicos (Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados) (Polimeri, 2015).

El analizar e interpretar los estados financieros se basa que la información contable recibida sea útil, ya que se aplica indicadores y razones financieras.

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

- a) Permite establecer objetivos, planificar controlar la actuación económica financiera de la empresa y cumplir con los objetivos establecidos.
- b) Otro beneficio es a futuro que muestra el presupuesto de la empresa tiempo que una empresa necesita para lanzar productos, esfuerzos de marketing o expandir una oficina existente. Saber cuánto dinero gastar para la planificación ya que asegura que el negocio no se gaste más de lo planeado.
- c) El beneficio que trae el análisis económico financiero a los propietarios de pequeñas y medianas empresas, gerentes y directores es saber si la empresa es económica y financieramente viable en el futuro, al reducir la incertidumbre sobre el uso eficiente de los recursos (Módulo de Análisis financiero ITSGA 2016).

### **2.8.2 Documentos básicos para realizar el análisis financiero**

Para llevar un control adecuado de una compañía es muy importante conocer los documentos básicos y la siguiente documentación.

- Estados financieros del ejercicio presente y del pasado, acompañado de sus respectivas notas explicativas.
- Objetivos, políticas y metas de la empresa.
- Datos presupuestarios de la actividad comercial, económica y financiera.
- Planes y programas económicos de la empresa.
- En lo posible la información financiera de la competencia.
- Cuando no se pueda obtener la información financiera de la competencia, se optará por los estados consolidados del sector (James C. Van Horne y John M. Wachwicz, 2010, págs. 127 - 144).

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

Cuando se analiza una empresa, el analista revisara los indicadores o ratios financieros, pero antes de todo lo más importante es saber por qué y para que se está analizando una empresa. Con un mismo análisis se puede sacar conclusiones diferentes. No es lo mismo un planteamiento de captación de recursos propios como de captación de recursos ajenos.

El análisis se enfoca en vender un negocio no es diferente de aumentar su productividad o facilitar el crédito comercial (Hurtado, 2010, pág. 15).

### **2.8.4 Proceso del Análisis Financiero**

El proceso del Análisis Financiero inicia en la recolección de documentos y reportes financieros básicos de contabilidad como Estado de Resultados y Estado de Situación Financiera, para luego realizar el análisis horizontal, vertical, indicadores específicos, y el informe económico final.

## **2.9 CLASIFICACIÓN DEL ANÁLISIS FINANCIERO**

### **2.9.1 Análisis horizontal**

Es una técnica dinámica que consiste en comparar los estados financieros consolidados de dos o más períodos consecutivos para determinar el aumento, la

disminución o el movimiento de las cuentas contables de un período de diferentes años. Es muy importante para la empresa, ya que puede reportar los resultados, tanto positivos como negativos. Busca determinar el cambio absoluto o relativo que sufre cada elemento de un período con respecto a otro, determinando el crecimiento o disminución de la cuenta en un período determinado (Marcial, 2014).

Se muestra en Estados Financieros comparativos, se emplea para evaluar la variación de las cuentas durante dos años, y permite identificar fácilmente los puntos que exigen mayor atención.

El análisis horizontal tiene como objetivo estudiar las tendencias descritas por el nivel financiero de los balances y cuentas de resultados. Para ello, la dirección y la velocidad de este (Palomares & Peset, 2015).

#### ***2.9.1.1 Análisis horizontal mediante porcentajes***

Los pasos a seguir son muy sencillos

- a) Cálculo del cambio anual en valor absoluto.
- b) Cálculo de porcentaje de variación; divide la variación que ocurrió durante la ejecución por su valor original.

Este análisis nos permite determinar el crecimiento o decrecimiento de las cuentas contables en periodos determinados

#### **2.9.2 Análisis vertical**

El análisis vertical es un método estático usado frecuentemente, y consiste en relacionar las partidas del estado financiero con una cuenta o grupo de cuentas, cuyo valor se hace igual al 100%. Un método de interpretación y análisis de estados financieros que involucra determinar el peso (como porcentaje) de cada cuenta en los estados financieros analizados, y así determinar la composición y la estructura de los estados financieros. A través del análisis vertical, una empresa puede determinar si la distribución de sus activos es justa y consistente con sus necesidades financieras y operativas (Marcial, 2014).

Una partida principal se utiliza en los estados financieros como número base y todas las demás cuentas del informe se comparan con ella.

El análisis vertical tiene como objeto el estudio de la estructura mediante los estados financieros. Para ello se relaciona las distintas partidas del balance y de la cuenta de resultados con el total del activo y con el importe total de los valores de servicios respectivamente (Palomares & Peset, 2015).

### ***2.9.2.1 Análisis vertical mediante porcentajes***

Tabla 1 Porcentajes verticales del balance y de la cuenta de resultados

<b>ESTADO CONTABLE</b>	<b>CANTIDAD BASE</b>	<b>PORCENTAJE VERTICAL</b>
Balance	Total activo	Partida balance / cantidad base
Cuenta de resultado	Ingresos	Partida cta. Resultados/ cantidad base

**Fuente:** Libro de Estados Financieros interpretación y análisis

### **2.9.3 Indicadores Financieros**

Relaciona entre si dos elementos de la empresa y se requiere para evaluar la condición financiera y su desempeño. Los indicadores proporcionan la información que permite la toma de decisiones acertadas en la compañía midiendo la magnitud y dirección de lo que ha variado en lapso de días.

#### ***2.9.3.1 Funciones de los Indicadores Financieros***

Proporcionan información a los dueños de negocios y acreedores sobre el estado actual y el desempeño financiero pasado de una empresa.

Proporcionan a los propietarios y acreedores un medio adecuado para establecer las metas del desempeño e imponer restricciones a los directivos

#### ***2.9.3.2 Clases de Indicadores Financieros***

Existen diferentes clasificaciones, pero las más frecuentes son:

- Liquidez
- Endeudamiento
- Rentabilidad

- Gestión

### 2.9.3.2.1 Indicadores de liquidez

#### a) Indicador de liquidez corriente

Se utilizan para juzgar la cabida que una institución financiera posee para cancelar sus cuentas a corto plazo. El análisis de liquidez de una organización es principalmente significativo. Si una empresa tiene liquidez defectuosa, puede crear un peligro de crédito y quizá presentar una inhabilidad de generar los reembolsos periódicos de capital e intereses.

El indicador de liquidez es el que mide la disponibilidad o solvencia de dinero en efectivo.

Tabla 2 Fórmula del Indicador de liquidez corriente

Su fórmula es:
$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

**Fuente:** Modulo de Análisis financiero IUSGA 2016

#### b) Indicador de Prueba Ácida

Proporciona una medida más precisa de la liquidez, porque excluye los inventarios (mercancías o existencias) porque son activos para la venta, no para pagar pasivos, y porque son menos líquidos.

El indicador de prueba acida mide la liquidez de la mercancía o inventarios.

Tabla 3 Fórmula del Indicador de prueba ácida

Su fórmula es:
$\frac{\text{Activo Corriente - Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

**Fuente:** Modulo de Análisis financiero IUSGA 2016

c) Indicador de Capital de Trabajo

El capital de trabajo es fundamental para el crecimiento de las empresas, ya que mide principalmente su capacidad y asevera seguridad.

Tabla 4 Fórmula del Indicador de capital de trabajo

Su fórmula es:
$\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

**Fuente:** Modulo de Análisis financiero IUSGA 2016

2.9.3.2.2 *Indicadores de endeudamiento*

Determinan como las fuentes de financiamiento externas (pasivos) e internas (patrimonio) han contribuido en la adquisición de los recursos de la empresa.

Tabla 5 Fórmula del Indicador de endeudamiento

Su fórmula es:
$\frac{\text{Pasivo Corriente} + \text{Pasivo No Corriente}}{\text{Patrimonio}} \quad \text{X100}$

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

**Fuente:** Modulo de Análisis financiero IUSGA 2016

a) Indicador de endeudamiento a corto plazo

Evalúa la correspondencia entre los capitales a un periodo corto de tiempo, aportados por los acreedores y los recursos contribuidos por la propia empresa.

Tabla 6 Fórmula del Indicador de endeudamiento a corto plazo

Su fórmula es:
$\frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Patrimonio}} \times 100$

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

**Fuente:** Modulo de Análisis financiero IUSGA 2016

b) Indicador de endeudamiento a largo plazo

Establece la correlación entre el capital a largo plazo aportado por los accionistas y el dinero puesto por la empresa.

Tabla 7 Fórmula del Indicador de endeudamiento a largo plazo

Su fórmula es:
$\frac{\text{Pasivo No Corriente}}{\text{Patrimonio}} \times 100$

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

**Fuente:** Modulo de Análisis financiero IUSGA 2016

c) Indicador de Endeudamiento de Activo

Permite establecer la calidad que autonomía bancaria es decir el cuándo se encuentre elevado el índice se dice que la organización acata acreedores debido a que la capacidad que disponible es limitada.



Tabla 8 Fórmula del Indicador de endeudamiento de activo

Su fórmula es:

$$\frac{Pasivo\ Total}{Activo\ Total} \times 100$$

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

**Fuente:** Modulo de Análisis financiero IUSGA 2016

d) Endeudamiento Patrimonial

Este indicador mide la dependencia de propietarios y acreedores, y de esa manera conocer si ellos son los que financia mayormente a la compañía, conociendo de donde se originan los fondos. (SUPERCIAS, 2009)

Tabla 9 Fórmula del Indicador de endeudamiento patrimonial

Su fórmula es:

$$\frac{Pasivo\ Total}{Patrimonio}$$

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

**Fuente:** Tabla de indicadores SUPERCIAS

e) Endeudamiento del Activo Fijo

El parámetro derivado de esta relación indica el número de unidades de la moneda patrimonial por unidad de capital invertido en el activo fijo. Si la cuenta es mayor a 1, significa que el total de los activos se puede financiar con el capital de la empresa sin necesidad de préstamos de terceros.

Tabla 10 Fórmula del Indicador del endeudamiento del activo fijo

Su fórmula es:

$$\frac{Patrimonio}{Activo\ Fijo\ Neto}$$

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

**Fuente:** Tabla de indicadores SUPERCIAS

### 2.9.3.2.3 Indicadores de rentabilidad

Miden la efectividad general de la administración, reflejada en los rendimientos generados sobre las ventas y la inversión.

Tabla 11 Fórmula del Indicador de rentabilidad

Su fórmula es:
$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas}} \times 100$

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

**Fuente:** Modulo de Análisis financiero IUSGA 2016

#### a) Indicador de rentabilidad del activo

Este ratio es el más representativo de la marcha global de la empresa, ya que permite evaluar su capacidad de rentabilidad en el valor total de sus activos.

Tabla 12 Fórmula del Indicador de rentabilidad del activo

Su fórmula es:
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}} \times 100$

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

**Fuente:** Modulo de Análisis financiero IUSGA 2016

#### b) Indicador de rentabilidad del patrimonio

Este índice mide la capacidad de la empresa para generar un rendimiento neto de la inversión de los accionistas y lo que la propia empresa ha logrado (capital).

Tabla 13 Fórmula del Indicador de rentabilidad del patrimonio

Su fórmula es:
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}} \times 100$

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

**Fuente:** Modulo de Análisis financiero IUSGA 2016

c) Indicador de rentabilidad bruta sobre ventas

También conocida como utilidad bruta sobre ventas, se refiere a la utilidad o margen de utilidad de una empresa en relación con sus ventas.

Tabla 14 Fórmula del Indicador de rentabilidad bruta sobre ventas

Su fórmula es:
$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas Netas}} \times 100$

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

**Fuente:** Modulo de Análisis financiero IUSGA 2016

d) Indicador de rentabilidad neta sobre ventas

Esta es una proporción más específica porque utiliza la ganancia neta después de las tarifas, los gastos y los impuestos.

Tabla 15 Fórmula del Indicador de rentabilidad neta sobre ventas

Su fórmula es:
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}} \times 100$

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

**Fuente:** Modulo de Análisis financiero IUSGA 2016

#### 2.9.3.2.4 *Indicadores de Gestión*

Estos indicadores tienen como objetivo medir la efectividad utilizada por sus recursos, para medir el nivel de rotación de componentes y obligaciones de activos fijos.

a) Rotación de Activo Fijo

Indica que el número de monedas vendidas por cada moneda invirtió en activos fijos. Indica la falta de ventas; Por lo tanto, las ventas deben ser acordes con lo que se invierte en fábricas y diferencias. (SUPERCIAS, 2009).

Tabla 16 Indicador de la rotación de activo fijo

Su fórmula es:

$$\frac{Ventas}{Activo Fijo}$$

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

**Fuente:** Tabla de indicadores SUPERCIAS

b) Rotación de ventas

Este indicador mide la efectividad del gobierno. Se pueden realizar más ventas con una excelente inversión, las direcciones más profesionales son más efectivas (SUPERCIAS, 2009).

Tabla 17 Indicador de rotación de ventas

Su fórmula es:

$$\frac{Ventas}{Activo Total}$$

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

**Fuente:** Tabla de indicadores SUPERCIAS

c) Impacto Gastos Administración y Ventas

Aunque la compañía puede mostrar un margen de beneficio relativamente aceptable, se puede reducir al tener los grandes costos operativos (administración y ventas) por miles de millones. El proceso de aprendizaje rueda y reduce la ganancia neta de la empresa.

Tabla 18 Indicador de Impacto de los gastos de administración y ventas

Su fórmula es:

$$\frac{Gastos de Administracion y Ventas}{Ventas}$$

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

**Fuente:** Tabla de indicadores SUPERCIAS

#### d) Impacto de Carga Financiera

Resulta que el porcentaje de gastos financieros representa las entradas del mismo período, significa que pueden probar el impacto del gasto financiero de los ingresos generales (SUPERCIAS, 2009).

Tabla 19 Indicador de impacto de carga financiera

Su fórmula es:
$\frac{\text{Gastos Financieros}}{\text{Ventas}}$

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

**Fuente:** Tabla de indicadores SUPERCIAS

## 2.10 TOMA DE DECISIONES

Es el proceso de elección entre diferentes opciones o caminos posibles para hacer frente a otras circunstancias de la vida en diferentes contextos: funcional, funcional, económico, familiar, personal, social, etc. (Usando métodos cuantitativos proporcionados por el gobierno). La toma de decisiones reside originalmente en distinguir una opción entre las opciones disponibles para resolver un problema real o potencial (incluso si no hay evidencia de un conflicto potencial).

Además, la organización también estará dividida en varias divisiones funcionales, algunas de las cuales se han propuesto a una empresa de forma general, aunque lo más plausible es la propuesta de considerar las diferentes divisiones, las siguientes unidades funcionales o divisiones:

1. Dirección.
2. Marketing.
3. Producción.
4. Finanzas.
5. Recursos humanos.

(Robbins, 2015, pág. 147).

La toma de decisiones es un proceso por el cual se selecciona la mejor opción de entre muchas, esta debe ser la más aceptada para que a través de la aplicación del Análisis Financiero permita contar con información financiera oportuna y veraz que riente la toma de decisiones administrativas y operativas.

### **2.10.1 Importancia de la toma de decisiones**

La toma de decisiones es muy importante en el campo de la organización, de ella depende el éxito o el fracaso de las organizaciones. La toma de decisiones se puede mejorar mediante el uso de análisis. También se debe tener en cuenta que la decisión correcta no garantiza un resultado excelente, a menos que tenga la información, el tiempo, etc. Realizar una evaluación precisa de los resultados de las diferentes alternativas.

La toma de decisiones es de gran importancia para el bienestar de la organización, hay que saber tomar la mejor decisión para alcanzar los objetivos trazados.

### **2.10.2 Tipo de decisiones**

- ✚ **Estructurada:** La toma de decisiones es muy importante en el campo de la organización, de ella depende el éxito o el fracaso de las organizaciones. La toma de decisiones se puede mejorar mediante el uso de análisis. También se debe tener en cuenta que la decisión correcta no garantiza un resultado excelente, a menos que tenga la información, el tiempo, etc. Realizar una evaluación precisa de los resultados de las diferentes alternativas.
- ✚ **No estructuradas:** Es decir, cuando el problema es nuevo o inusual, la información es poco clara o incompleta y solo se requiere una decisión para resolverlo, por lo que no cuentan con procedimientos específicos para la toma de decisiones.
- ✚ **Semiestructurada:** Parte del problema tiene una respuesta definitiva y sigue un proceso aceptado.

### 2.10.3 Proceso de toma de decisiones

- **Objetivo de la decisión**

Consiste en crear un ambiente en el cual sean posibles las decisiones efectivas. Crear un contexto para el éxito

- **Exponer el problema adecuadamente**

Cualquier decisión exitosa depende de un conocimiento claro de los problemas y cómo cada uno afecta los objetivos comerciales.

- **Generar alternativas**

Los responsables de la toma de decisiones tendrán que desarrollar alternativas viables.

- **Evaluar las alternativas**

Una vez que haya identificado un conjunto de alternativas realistas, deberá evaluar su viabilidad, así como los riesgos y efectos de cada una.

- **Elegir la mejor alternativa**

Cuando todos los pasos antes mencionados se hayan elaborado cuidadosamente y el equipo de decisiones haya acordado su objetivo, podrán empezar a evaluar racionalmente cada una de las alternativas (Corporation, Harvard Business School Publishing, 2006).

### 2.10.4 Etapas de toma de decisiones

Las etapas de la toma de decisiones El proceso de toma de decisiones consta de cuatro etapas diferentes:

- ✓ **Inteligencia:** Este paso implica identificar y comprender los conflictos que existen en la organización, conocer la causa, dónde y cuáles son las implicaciones para la empresa.
- ✓ **Diseño:** Sugerir personalmente soluciones a los problemas.
- ✓ **Selección:** Incluye seleccionar una opción para resolver el conflicto actual. Los gerentes necesitan información sobre opciones y conocer costos, consecuencias y oportunidades para elegir alternativas que beneficien a la organización.

- ✓ **Implementación:** Aquí es cuando se implementa la solución y se ejecuta un informe sobre el progreso de la solución (Agis, 2011).



**CAPÍTULO III**  
**3. MARCO METODOLÓGICO**

### **3.1 TIPO DE INVESTIGACIÓN**

#### **3.1.1 Investigación Aplicada**

Se utilizará este tipo de investigación debido a que se aplicara los métodos de análisis financiero como es el análisis vertical, análisis horizontal y algunos indicadores financieros, todo esto reúne la información necesaria y los requisitos para hacer uso de la información real y plasmada en los Estados Financieros de la Compañía de taxis Wilson Morocho S.A

### **3.2 DISEÑO DE INVESTIGACIÓN**

#### **3.2.1 Cualitativa**

Acudir a un lugar de estudio para evidenciar la situación económica de la empresa, determinando su situación financiera actual y permitiendo la delimitación oportuna de los datos para la toma de decisiones.

#### **3.2.2 Cuantitativa**

Se recopila información sobre los Balances Básicos de Contabilidad que son Estados de Resultados y Estados de Situación Financiera de los periodos 2019-2020. En la investigación cuantitativa se reúne información que puede ser medida evaluando los balances financieros de la compañía de taxis Wilson Morocho S.A, obteniendo información de la situación financiera de la misma.

### **3.3 MÉTODOS DE INVESTIGACIÓN**

#### **3.3.1 Método Deductivo**

Ya que, a través de un estudio pormenorizado de los Estados Financieros, se buscarán los fundamentos necesarios en materia financiera, que ayudarán a estructurar estrategias que permitan optimizar dichos procesos y generar valor para cada uno de ellos mediante indicadores financieros.

### **3.3.2 Método Inductivo**

Mediante la utilización de este método que se realizó en la investigación de las actividades de la compañía de taxis Wilson Morocho S.A, y se estableció la influencia en los resultados generales de la compañía este método fue aplicado directamente a lo práctico.

## **3.4 TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN**

### **3.4.1 Observación Directa**

En la investigación directa se aplicó para estar al tanto de los hechos de la empresa como son el balance de situación financiera y el estado de resultados, el estado de cambio patrimonial y el estado de flujos del efectivo para recopilar información y procesarla.

### **3.4.2 Recopilación bibliográfica**

Utilizaremos para la elaboración del marco teórico de la investigación, por medio de esta se logra reunir archivos más importantes, que ayuden a profundizar los temas tanto de la variable independiente como de la dependiente para afianzar conocimientos y facilitar la aplicación de la misma.

### **3.4.3 Encuesta**

Este instrumento nos servirá para recopilar información mediante el cuestionario diseñado, el mismo que se les aplicará a los socios de la Compañía de Taxis Wilson Morocho S.A. para obtener la información adecuada que nos ayude en la elaboración del presente proyecto de investigación.

## **CAPÍTULO IV**

### **4. RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN Y ANÁLISIS**

#### **4.1 DIAGNÓSTICO DE LA TOMA DE DECISIONES MEDIANTE LA TÉCNICA DEL ÁRBOL DE PROBLEMAS DE LA COMPAÑÍA DE TAXIS WILSON MOROCHO S.A.**

La compañía de taxis Wilson Morocho S.A., con 15 años de experiencia en el servicio de transporte el cual presta la asistencia de taxi puerta a puerta tiene como finalidad el brindar un mejor servicio y cubrir las necesidades del transporte en la ciudad. Se ha destacado por su atención personalizada la cual brinda a los usuarios y diversos turistas.

Al diagnosticar a la compañía, se encuentra que existe una mala toma de decisiones y un mayor desconocimiento en sus estados financieros, por no ser analizados correctamente, no posee registros de los hechos económicos mencionados anteriormente.

Para realizar el diagnostico, se utilizó la técnica del árbol de problemas, por medio de la misma se da a conocer las causas y efectos del problema.

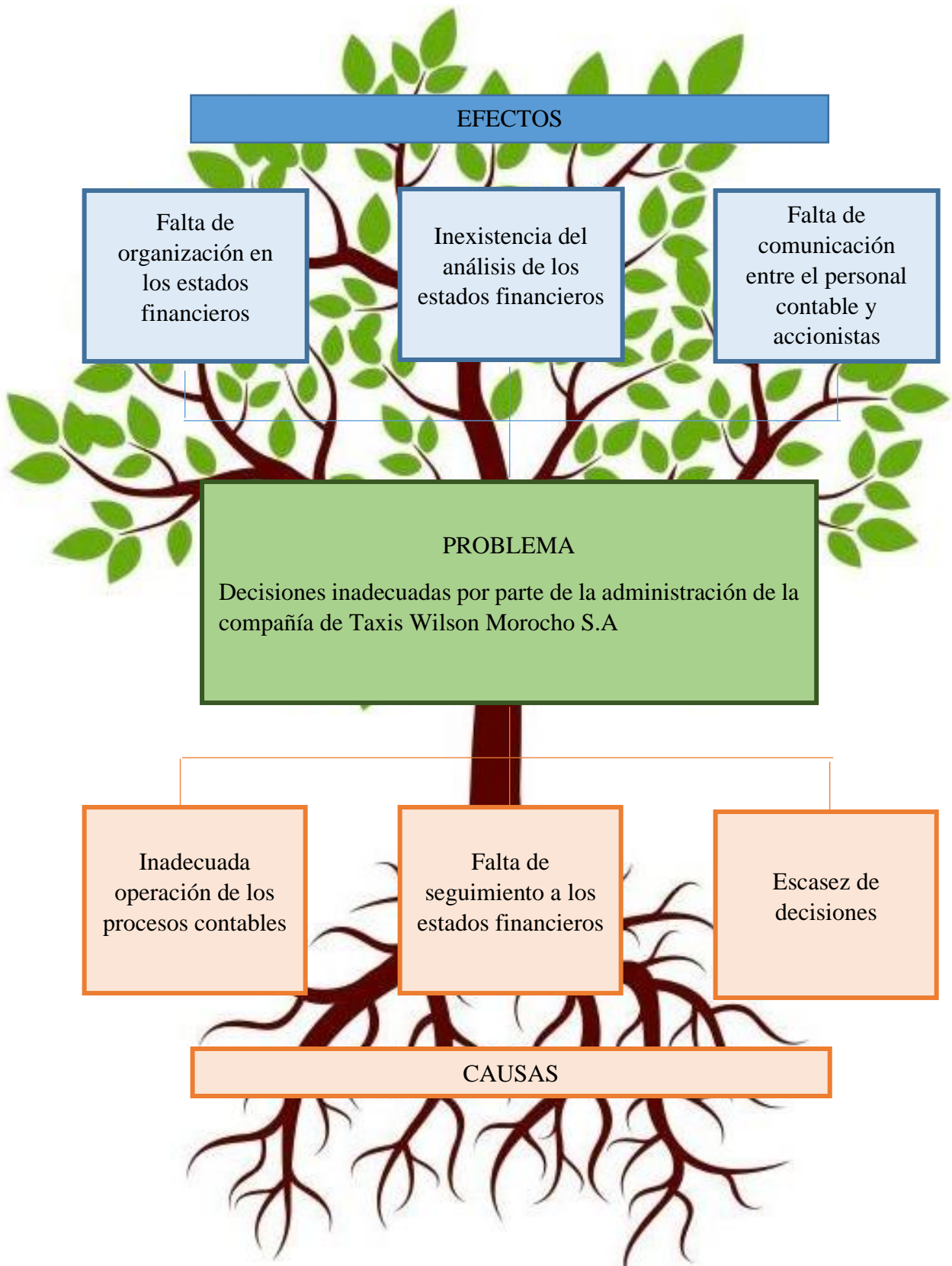
##### **4.1.1 El árbol de problemas**

Es una destreza para identificar la realidad negativa (el problema central) que estamos tratando de resolver a través de una intervención del proyecto utilizando una relación de causa y efecto.

Definir un problema es expresarlo como negación o carencia de algo. En cambio, el problema debe presentarse de tal manera que se puedan encontrar varias soluciones posibles (Fernández R. M.).

Se puede conocer las causas y efectos del problema central de la investigación, brindando a la compañía soluciones de manera contable las que nos permita obtener información financiera de gran utilidad para la mejor toma de decisiones de la compañía de taxis Wilson Morocho S.A.

#### 4.1.2 Desarrollo del árbol de problemas



### **Relación causa – efecto**

Las decisiones inadecuadas por parte de la administración de la Compañía de taxis Wilson Morocho S.A., fueron diagnosticadas como el problema central de la compañía, mediante esta técnica del árbol de problemas pudimos identificar las causas y efectos.

Las inadecuadas operaciones dentro de la compañía son notorias debido a que no llevan un registro de manera correcta, dando como efecto la falta de organización de los estados financieros, por no ser llevados de manera ordenada, causando la mala toma de decisiones.

La falta de un seguimiento a los estados financieros, induce a la inexistencia del análisis de cada estado financiero efectuado en la compañía la cual no se puede dar a conocer los resultados que se han obtenido entre periodos anteriores y conocer su situación financiera.

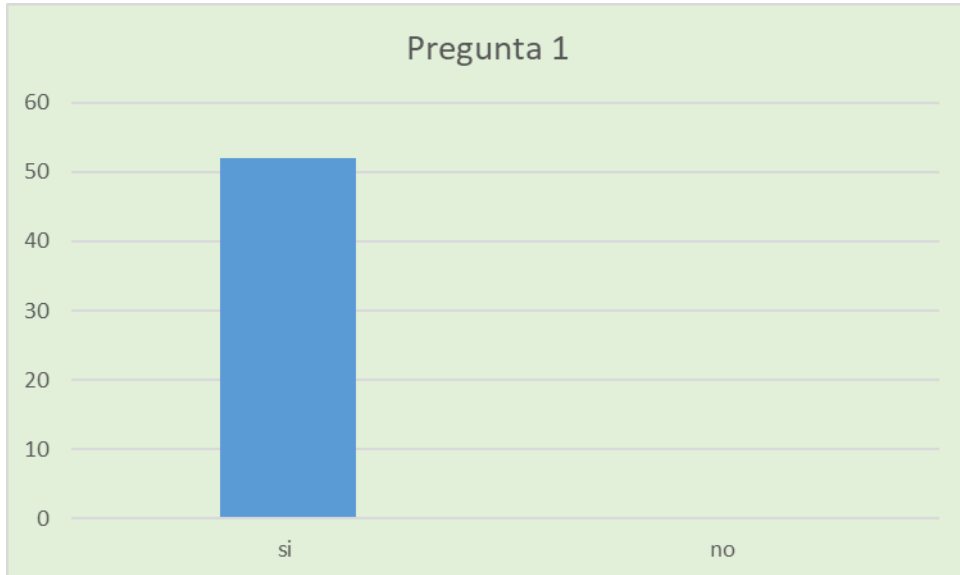
La escasez de decisiones es otra causa que está ligada con la falta de comunicación entre el personal contable y accionistas lo que conlleva a no tomar las decisiones correctas para el bien de la compañía y lograr la eficiencia que se logra obtener y así aumentar su productividad y obtener utilidades.

## 4.2 RESULTADOS DE LA ENCUESTA

1. ¿Cree usted que la compañía de taxis Wilson Morocho S.A. se encuentra bien posicionada en el servicio de transporte?

Si 52 No 0

Gráfico 6 Pregunta 1



**Fuente:** Socios de la Compañía de taxis Wilson Morocho S.A.

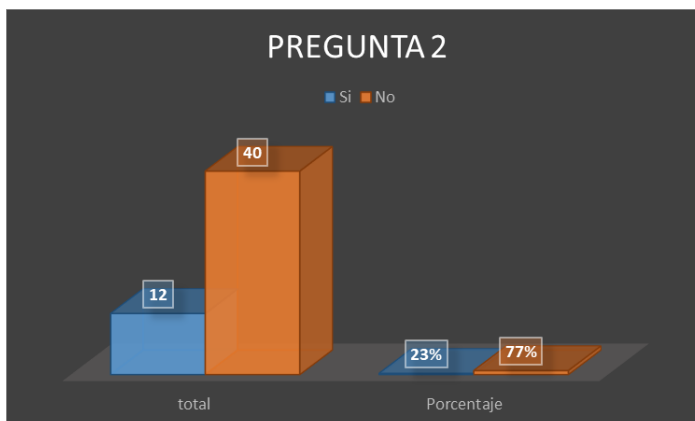
**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

**Interpretación:** Una vez encuestados los socios 52 dieron sus respuestas de que la compañía si se encuentra bien posicionada en el servicio de transporte.

2. ¿La compañía conoce actualmente el proceso contable?

Si 12 No 40

Gráfico 7 Pregunta 2



**Fuente:** Socios de la Compañía de taxis Wilson Morocho S.A.

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

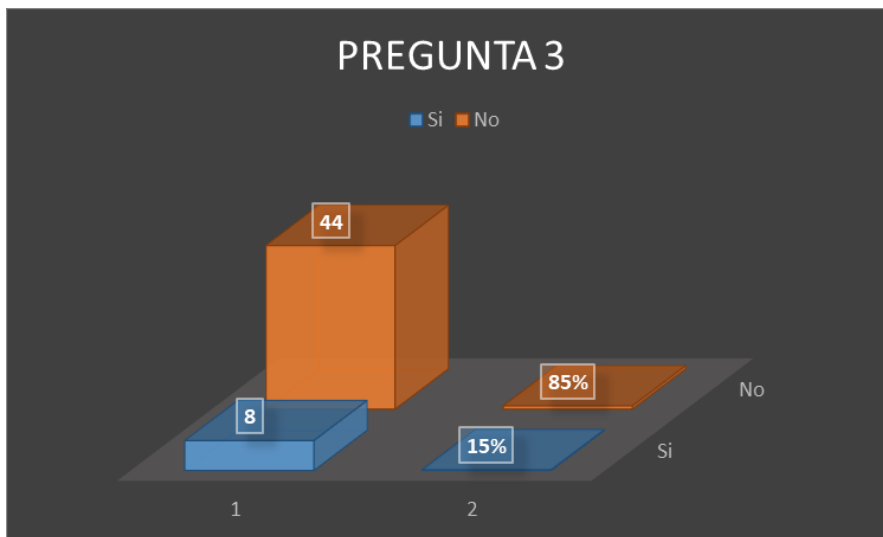


**Interpretación:** Los socios respondieron que 12 conocen sobre el proceso contable, mientras que 40 no tienen conocimientos del mismo. Lo que equivale si al 23% y el no al 77%

**3. ¿Usted tiene conocimiento de si se ha realizado en la Compañía un Análisis a los Estados Financieros y los resultados en periodos anteriores?**

Si 8 No 44

Gráfico 8 Pregunta 3



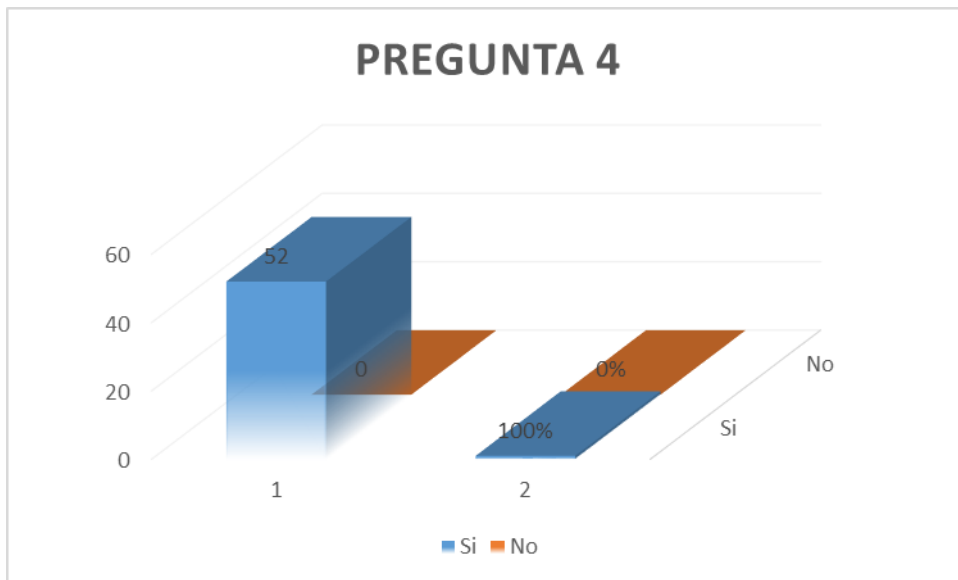
**Fuente:** Socios de la Compañía de taxis Wilson Morocho S.A  
**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

**Interpretación:** Los 8 socios tienen conocimientos de la realización de análisis a los estados financieros, mientras que 44 socios desconocen del tema, equivaliendo el si al 15% mientras que el no al 85%.

**4. ¿Cree usted que la Compañía ha generado suficientes ingresos los cuales han permitido tener solvencia y liquidez dentro del ciclo económico de los dos últimos años?**

Si 52 No 0

Gráfico 9 Pregunta 4



**Fuente:** Socios de la Compañía de taxis Wilson Morocho S.A

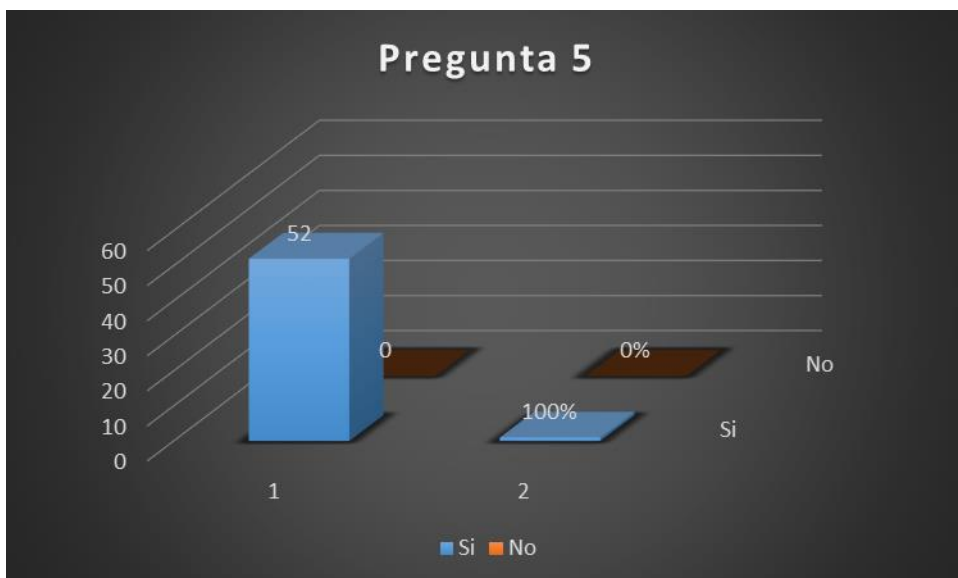
**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

**Interpretación:** Con respecto a la generación de suficientes ingresos los 52 socios responden que este si lo ha generado y están en conocimiento de esta, lo que equivale al 100% notando que si existe solvencia y liquidez en la compañía.

### 5. ¿Las compañías presenta sus balances a la supercias?

Si 52      No 0

Gráfico 10 Pregunta 5



**Fuente:** Socios de la Compañía de taxis Wilson Morocho S.A

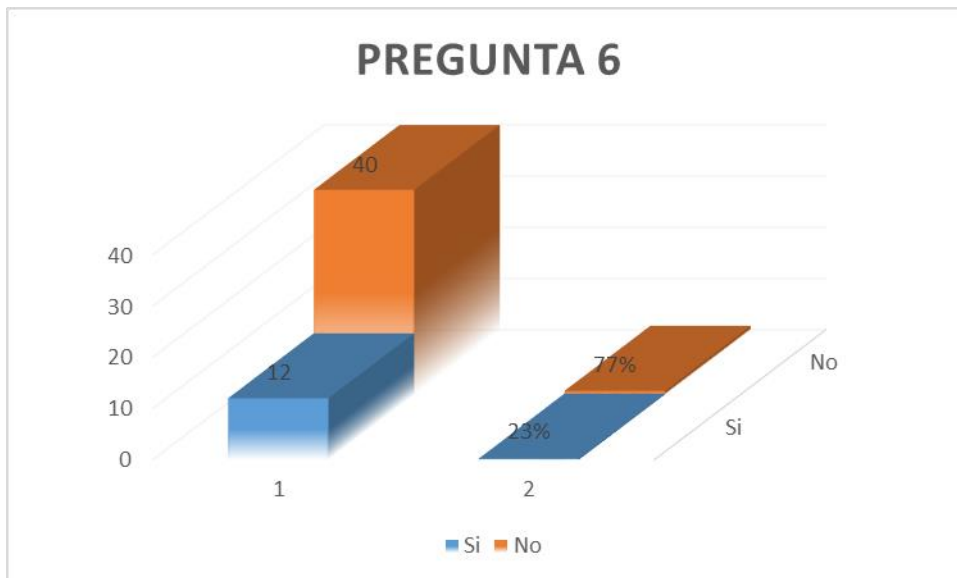
**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

**Interpretación:** Los 52 socios responden a que la compañía si presenta sus balances a la supercias, ya que tienen conocimiento por medio de la contadora de la misma, equivale al 100%.

**6. ¿La compañía realiza cada periodo un análisis a sus estados financieros?**

**Si 12                  No 40**

Gráfico 11 Pregunta 6



**Fuente:** Socios de la Compañía de taxis Wilson Morocho S.A

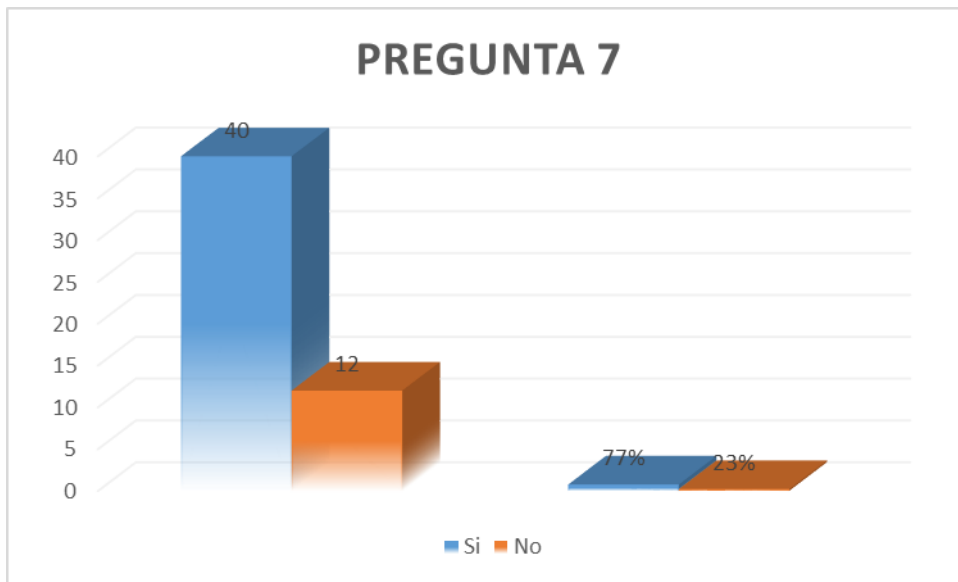
**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

**Interpretación:** 12 socios respondieron que, si se realizaba un análisis a los estados financieros, mientras que 40 dijeron que no, dando un equivalente del si al 23% y para el no el 77% de los encuestados.

**7. ¿Considera usted, que los balances deben ser analizados antes de ser subidos?**

**Si 40                  No 12**

Gráfico 12 Pregunta 7



**Fuente:** Socios de la Compañía de taxis Wilson Morocho S.A

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

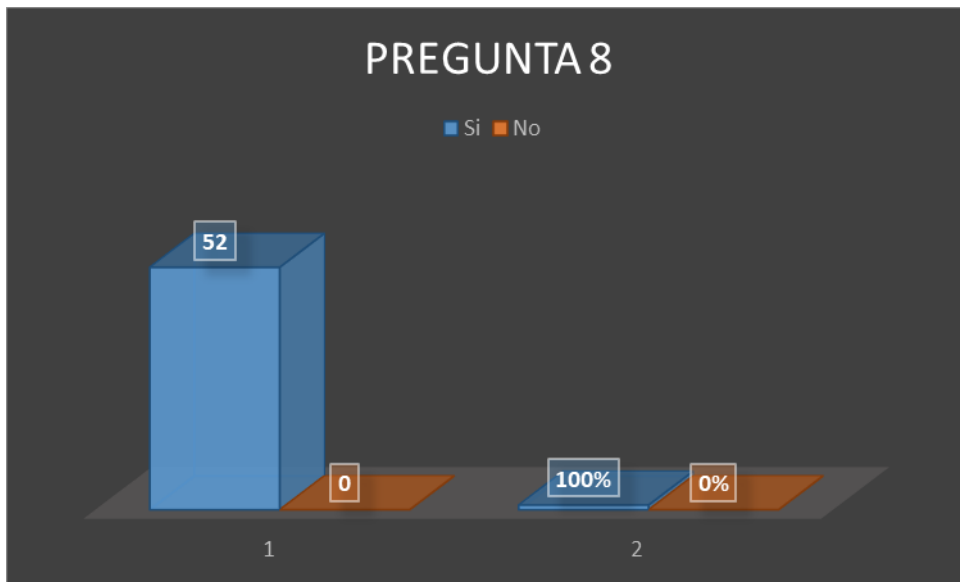
**Interpretación:** Los socios dijeron que si deben ser analizados los estados es decir los 40, mientras que los 12 dijeron que no deberían analizar. Lo que corresponde el si al 77% y para el no equivale el 23%.

**8. ¿Piensa Ud. que el personal contable está capacitado para interpretar los estados financieros?**

**Si** 52

**No** 0

Gráfico 13 Pregunta 8



**Fuente:** Socios de la Compañía de taxis Wilson Morocho S.A

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

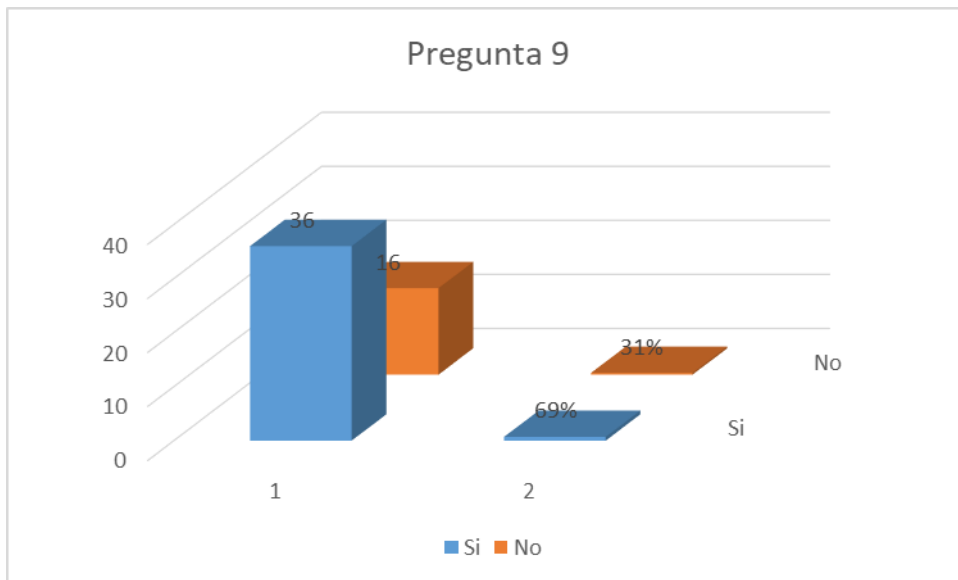
**Interpretación:** Los 52 socios de la compañía respondieron que el personal contable si se encuentra capacitado profesionalmente para interpretar los estados financieros de la misma.

**9. ¿Cree usted que la aplicación de los indicadores financieros podrá contribuir a un mejor desarrollo de la Compañía?**

**Si** 36

**No** 16

Gráfico 14 Pregunta 9



**Fuente:** Socios de la Compañía de taxis Wilson Morocho S.A

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

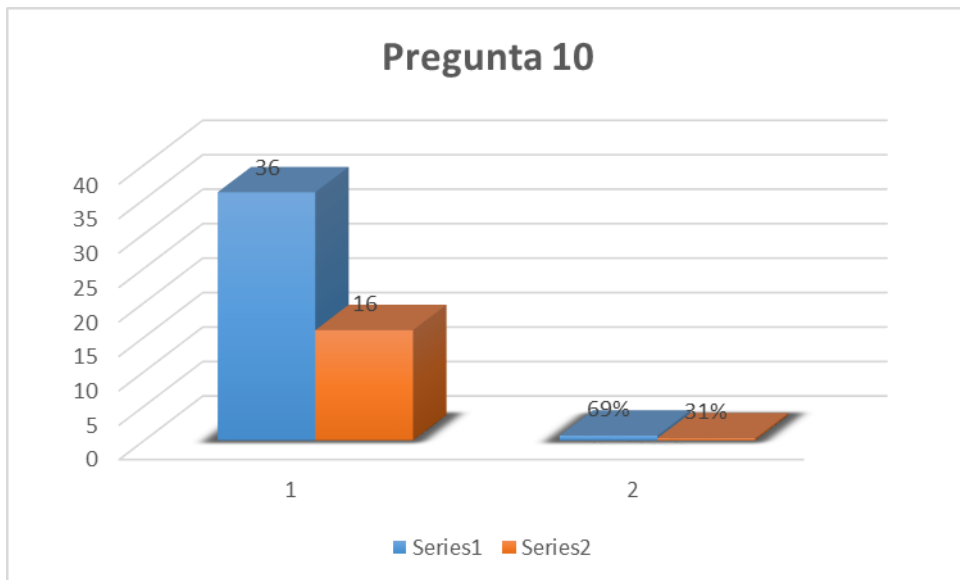
**Interpretación:** 36 socios respondieron que el aplicar los indicadores serán de mejor ayuda para el mejor desarrollo de la compañía, mientras que 16 socios respondieron que no, lo que equivale el si al 69% y para el no el 31%.

**10. ¿Piensa usted que al realizar el análisis e interpretar los estados financieros contribuirá para una mejor toma de decisiones en bien de la compañía?**

Si 36

No 16

Gráfico 15 Pregunta 10



**Fuente:** Socios de la Compañía de taxis Wilson Morocho S.A

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

**Interpretación:** En la última pregunta 36 socios contestaron que, si deben ser analizados los estados financieros para una mejor toma de decisiones lo que equivale al 69% mientras que 16 socios dijeron que no, dando a entender que no deberían ser analizados dando un equivalente del 31%.

## **4.3 DESARROLLO DEL ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

### **4.3.1 Introducción**

El analizar e interpretar los estados financieros de una empresa es imprescindible, ya que por esta podemos conocer los resultados que se obtiene entre periodos al analizar por cada método en este caso horizontal y vertical, dados esto podemos interpretar cada estado y aplicar los indicadores financieros con su debida interpretación.

Los estados financieros son los que reúnen toda la información de cada una de las cuentas que lo conforman y están registradas en cada transacción que la empresa realice dentro del periodo contable establecido, presentan de una manera muy ordenada y sistemáticamente los ingresos y los gastos que han sido efectuados, conociendo el resultado final, al igual que el activo, pasivo y el patrimonio de la compañía.

Con esta información recolectada, nos permitirá medir los resultados de cada estado financiero y la aplicación de los indicadores financieros para conocer su interpretación, dicha información será reflejada en los balances, ya que estos elementos servirán de apoyo para la mejor toma de decisiones y el bien de la compañía.

### **4.3.2 Justificación**

Se requiere un continuo análisis de los estados financieros que nos permita evaluar la gestión y crecimiento de la compañía con el fin obtener resultados reguladores para tomar decisiones concretas que ayuden al crecimiento institucional.

El interpretar los estados financieros es muy útil ya que mediante ellos nos permite conocer sobre el rendimiento de las actividades que realiza la compañía al finalizar su ejercicio económico, mediante el análisis financiero se logra detectar los puntos débiles y convertirlos en fortalezas. En esta investigación se desarrolló el análisis vertical y horizontal a los estados financieros de los años 2019 -2020 también se aplicará los indicadores financieros.



Es necesario el realizar un análisis vertical y horizontal, al igual que realizar los correctos indicadores financieros a partir de estos se puede desarrollar una herramienta la cual nos ayude a visualizar el comportamiento que cada uno tiene, con el fin de establecer nuevas estrategias que nos permita mejorar sus estadísticas y ponerlos en práctica de manera eficiente.

### **4.3.3 Objetivos**

#### ***4.3.3.1 Objetivo General***

Aplicar el análisis vertical, horizontal y los indicadores a los estados financieros de los períodos 2019 – 2020 de la compañía de taxis Wilson Morocho S.A. Para poder identificar las áreas de la compañía que tienen un mayor rendimiento económico y las que se debe mejorar para el bien de la misma.

#### ***4.3.3.2 Objetivos Específicos***

- Conocer las cuentas financieras que intervienen en las operaciones económicas de la compañía de taxis Wilson Morocho S.A.
- Evaluar la situación financiera actual de la compañía de taxis Wilson Morocho S.A.
- Verificar la coherencia de los datos mediante el análisis horizontal, vertical e indicadores financieros que han sido establecidos en los estados financieros.
- Realizar las recomendaciones respectivas para que la compañía de taxis Wilson Morocho S.A realice una correcta toma de decisiones mediante las cuales exista un crecimiento empresarial de dicha compañía

## **4.5 ANÁLISIS VERTICAL**

Con este método de análisis vertical se determinará el valor de las cuentas, por ejemplo, el valor de caja se debe dividir con el total de activo después se procede a realizar la multiplicación por cien. Esto se realiza a todas las cuentas que se encuentran involucradas en el Balance General.

A continuación, se presenta el análisis vertical aplicado a los Estados Financieros de los periodos 2019 – 2020, de la Compañía de Taxis Wilson Morocho S.A.

#### 4.5.1 Análisis vertical del Estado de Situación Financiera del periodo 2019

Tabla 20 Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera 2019

<b>COMPAÑÍA DE TAXIS WILSON MOROCHO S.A.</b>						
<b>ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>						
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019</b>						
<b>CUENTA</b>				<b>2019</b>	<b>%</b>	
<b>ACTIVO</b>						
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>						
<b>ACTIVO DISPONIBLE</b>						
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>						
BANCO PRODUBANCO CTA. CTE.				\$ 3.279,44	4,09	
CAJA CHICA				\$ 150,00	0,19	
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>\$ 3.429,44</b>	<b>4,28</b>	
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>						
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>						
TERRENOS				\$ 75.000,00	93,53	
MUEBLES Y ENSERES				\$ 2.732,40	3,41	
(-)DEP.ACUMULADA MUEBLES Y ENSERES				\$ -973,28	-1,21	
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>				<b>\$ 76.759,12</b>	<b>95,72</b>	
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>				<b>\$ 80.188,56</b>	<b>100,00</b>	
<b>PASIVO</b>						
<b>PASIVO CORRIENTE</b>						
<b>IMPUESTOS</b>						
RETENCIONES EN LA FUENTE				\$ -20,71	0,03	
RETENCIONES IVA				\$ -28,07	0,04	
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>				<b>\$ -48,78</b>	<b>0,07</b>	
<b>PROVISIONES</b>						
<b>CUPOS Y TRANSFERENCIAS</b>						
APORTES ACCIONISTAS				\$ -6.200,00	8,82	
CONTRATOS ONEROSOS				\$ -64.076,24	91,11	
<b>TOTAL PROVISIONES</b>				<b>\$ -70.276,24</b>	<b>99,93</b>	
<b>TOTAL PASIVO</b>				<b>\$ -70.325,02</b>	<b>100,00</b>	
<b>PATRIMONIO</b>						
<b>CAPITAL</b>						
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO				\$ -4.300,00	43,59	
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES				\$ -800,00	8,11	
RESERVA LEGAL				\$ -54,90	0,56	
RESERVA FACULTATIVA				\$ -54,90	0,56	
UTILIDADES ACUMULATIVAS				\$ -4.522,36	45,85	
RESULTADO DEL PERIODO				\$ -131,38	1,33	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>				<b>\$ -9.863,54</b>	<b>100,00</b>	
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>				<b>\$ -80.188,56</b>	<b>100,00</b>	

Fuente: Compañía de taxis Wilson Morocho S.A.

Elaborado por: Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

## **Interpretación**

Realizado el Análisis Vertical al Balance General del año 2019 de la compañía de taxis Wilson Morocho S.A., podemos observar que la empresa ha obtenido los siguientes resultados:

### **ACTIVO CORRIENTE**

Analizando los Activos Corrientes del año 2019 podemos observar que dentro del activo corriente la Compañía tiene en el Banco Produbanco una cuenta corriente que equivale al 4.09% y la cuenta de Caja Chica que nos da la equivalencia de 0.19%, dando como resultado total del Activo Corriente un equivalente de 4.28%.

### **ACTIVO NO CORRIENTE**

En el Activo no Corriente encontramos Propiedad, Planta y Equipo, la cuenta de terrenos equivale al 93.53% y la cuenta de Muebles y Enseres al 3.41% esta cuenta tuvo una depreciación acumulada del -1.21%. Es notorio que la compañía se encuentra con una propiedad y enseres en adecuada funcionalidad. En total del Activo no Corriente nos arroja el 95.72%

El total del Activo en el Balance general del 2019 nos da como equivalencia al 100% diciendo que las cuentas que intervienen en el activo y en los estados financieros han sido analizados correctamente.

### **PASIVO CORRIENTE**

En el año 2019 en el Pasivo Corriente encontramos la cuenta de Retenciones en la fuente que equivale al 0.03% y por último la cuenta de Retenciones IVA y su equivalente del 0.04%, dando como total en el Pasivo Corriente el 0.07% la compañía no posee deudas ni obligaciones por pagar.

### **PROVISIONES**

El aporte a los accionistas es del 8.82% y los contratos onerosos el 91.11% la compañía cuenta con los aportes de cada accionista y la realización de los contratos, el total de las provisiones es del 99.93% la compañía cuenta con solvencia económica.

Analizado las cuentas del pasivo da como total el 100% cada cuenta ha sido analizada correctamente e interpretada en base a los resultados.

## **PATRIMONIO**

El capital suscrito y pagado tiene un equivalente del 43.59%, el aporte a futuras capitalizaciones el 8.11%, la reserva legal el 0.56%, la reserva facultativa 0.56%, la utilidad acumulativa equivale al 45.85% y por último el resultado del periodo del 2019 el 1.33%, la compañía posee su capital y las utilidades en mayor índice. En base a la normativa vigente de la Ley de Compañías.

El total del patrimonio es del 100% debido a que cada cuenta ha sido analizada correctamente en el Balance General del año 2019.

#### 4.5.2 Análisis vertical del Estado de Situación Financiera del periodo 2020

Tabla 21 Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera 2020

<b>COMPAÑÍA DE TAXIS WILSON MOROCHO S.A</b>				
<b>ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>				
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020</b>				
<b>CUENTA</b>			<b>2020</b>	<b>%</b>
<b>ACTIVO</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
<b>ACTIVO DISPONIBLE</b>				
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>				
BANCO PRODUBANCO CTA. CTE.			\$ 1.281,60	1,64
CAJA CHICA			\$ 150,00	0,19
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>\$ 1.431,60</b>	<b>1,83</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>				
TERRENOS			\$ 75.000,00	95,92
MUEBLES Y ENSERES			\$ 2.732,40	3,49
(-)DEP.ACUMULADA MUEBLES Y ENSERES			\$ -973,29	-1,24
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>\$ 76.759,11</b>	<b>98,17</b>
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>			<b>\$ 78.190,71</b>	<b>100,00</b>
<b>PASIVO</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
<b>IMPUESTOS</b>				
RETENCIONES EN LA FUENTE			\$0,00	0,00
RETENCIONES IVA			\$0,00	0,00
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>			<b>\$0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>PROVISIONES</b>				
<b>CUPOS Y TRANSFERENCIAS</b>				
APORTES ACCIONISTAS			\$ -4.200,00	6,15
CONTRATOS ONEROSOS			\$ -64.076,24	93,85
<b>TOTAL PROVISIONES</b>			<b>\$ -68.276,24</b>	<b>100,00</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>			<b>-\$68.276,24</b>	<b>100,00</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
<b>CAPITAL</b>				
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO			\$ -4.300,00	43,37
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES			\$ -800,00	8,07
RESERVA LEGAL			\$ -54,90	0,55
RESERVA FACULTATIVA			\$ -54,90	0,55
UTILIDADES ACUMULATIVAS			\$ -4.656,25	46,96
RESULTADO DEL PERIODO			\$ -48,42	0,49
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>			<b>\$ -9.914,47</b>	<b>100,00</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>			<b>-\$78.190,71</b>	<b>100,00</b>

Fuente: Compañía de taxis Wilson Morocho S.A.

Elaborado por: Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

## **Interpretación**

Realizando el análisis vertical en el Balance General de la compañía de taxis Wilson Morocho S.A., podemos observar que la empresa ha obtenido los siguientes resultados:

### **ACTIVO CORRIENTE**

El Activo Corriente en el año 2020 no arroja en la cuenta corriente del Banco Produbanco el 1.64%, mientras que la cuenta de Caja Chica equivale al 0.19% en total el Activo Corriente en el 2020 nos equivale al 1.83%

### **ACTIVO NO CORRIENTE**

Dentro de los Activos No Corrientes en Propiedad, Planta y Equipo en el 2020 encontramos la cuenta de Terrenos la cual nos da la equivalencia del 95.92% mientras que la cuenta de Muebles y Enseres el 3.49% esta cuenta sufrió una depreciación acumulada del -1.24% lo cual demuestra que la compañía se encuentra con una propiedad adecuada para el cumplimiento y funcionamiento de la misma. El total del activo no corriente nos da el 98.17%.

El total del Activo en el Balance General del 2020 da como equivalente 100% cada cuenta ha sido analizada correctamente.

### **PASIVO CORRIENTE**

Con lo que respecta al Pasivo Corriente en el año 2020 es el 0.00%, es evidente que la compañía no cuenta con deudas ni obligaciones a largo plazo, ni tampoco deudas a corto plazo.

### **PROVISIONES**

A continuación, se encuentra los aportes de los accionistas que en el 2020 es del 6.15%, lo cual las aportaciones de los socios o accionistas, están normalmente aptas para que la empresa pueda compensar pérdidas o para que pueda aportar liquidez.

Los contratos onerosos en el año 2020 el 93.85% lo cual se observa que estos contratos tienen obligaciones y ventajas económicas que reflejaran una carga financiera para la compañía.

Analizado las cuentas del Pasivo da como equivalente el 100% cada cuenta fue analizada correctamente y con los valores de los estados financieros.

## **PATRIMONIO**

El capital suscrito y pagado tiene un equivalente del 43.39%, el aporte a futuras capitalizaciones el 8.07%, la reserva legal el 0.55%, la reserva facultativa 0.55%, la utilidad acumulativa equivale al 46.96% y por último el resultado del periodo del 2019 el 0.49%, la compañía posee su capital y las utilidades en mayor índice y como lo exige la Ley de Compañías.

El total del patrimonio es del 100% debido a que cada cuenta ha sido analizada correctamente en el Balance General del año 2020.

## **ANÁLISIS COMPARATIVO DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE LOS PERÍODOS 2019 Y 2020**

En el activo se encuentra la cuenta del banco Produbanco que es una cuenta corriente que equivale al 4.09% mientras que en el 2020 la misma cuenta equivale al 1.64% seguido de la cuenta de caja chica que en el 2019 fue de 0.19% y en el 2020 la misma cuenta de caja chica posee el equivalente del 0.19% el valor de caja chica sigue constante ya que este dinero será de utilización para hacer frente a los gastos de emergencia.

En el activo no corriente contamos con la cuenta de terrenos que en el 2019 se obtuvo el equivalente de 93.53% mientras que en el 2020 el 95.92% la compañía cuenta con una propiedad apta para su funcionamiento, la cuenta de muebles y enseres en el 2019 fue de 3.41% lo que para el 2020 fue 3.49% el funcionamiento de la empresa en los interiores es amoblada y apta para el personal administrativo. La depreciación acumulada de muebles y enseres en el 2019 fue de -1.2% y para el 2020 el -1.24% como cada activo no corriente tiene su tiempo de vida útil a estos se les ha depreciado.

Las cuentas del pasivo dentro del grupo de los impuestos, la retención en la fuente es del 0.03% y para el 2020 fue de 0.00%, la retención del IVA en el 2019 fue 0.04% mientras que en el 2020 fue 0.00%, es notorio que en el 2020 el pasivo esta en cero debido a que la compañía no ha adquirido deudas ni obligaciones a corto o largo plazo. Las provisiones y el aporte a los accionistas en el 2019 fueron de 8.82% y para el 2020 de 6.15% los accionistas están aportando a la compañía, mientras que los contratos onerosos en el 2019 fueron de 91.11% y para el 2020 los mismos contratos onerosos equivalieron al 93.85% la compañía está contando con solvencia económica.

Por último, en el Patrimonio consta la cuenta de Capital suscrito y pagado en el 2019 fue de 43.595 y en el 2020 fue del 43.37% en este porcentaje podemos observar que el aporte de los socios o certificados están siendo pagados por los socios.

El aporte a futuras capitalizaciones es el 8.11% en el 2019 mientras que en el 2020 es el 8.11% se nota que la colocación de dinero por parte de los socios o accionistas están en movimiento constante con el fin de aumentar el capital y las acciones contables.

La Reserva Legal en el año 2019 fue de 0.56% y en el 2020 de 0.55% mientras que la Reserva Facultativa en el 2019 se obtuvo el 0.56% y en el 2020 fue de 0.55% mediante estos porcentajes podemos observar que el fondo creado por la compañía para reservar de manera legal según lo dispuesto por la Ley de Compañías lo está cumpliendo.

Las utilidades acumulativas del 2019 fueron de 45.85% mientras que en el 2020 fue el 46.96% estas ganancias que ha obtenido la compañía es por la acumulación de utilidades y se pueden capitalizar.



#### 4.5.3 Análisis vertical del Estado de Resultados 2019

Tabla 22 Análisis Vertical del Estado de Resultados 2019

COMPAÑÍA DE TAXIS WILSON MOROCHO S.A						
ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS						
DESDE EL 1 DE ENERO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019						
CUENTA				VALOR	%	
<b>INGRESOS</b>						
VENTAS LOCALES TARIFA 0%						
TOTAL VENTAS LOCALES TARIFA 0%				\$	-35.817,00	
<b>TOTAL INGRESOS</b>				\$	<b>-35.817,00</b>	<b>100,00</b>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>						
SUELDOS Y SALARIOS				\$	13.254,75	-37,01
BENEFICIOS SOCIALES				\$	2.656,44	-7,42
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL				\$	1.485,32	-4,15
HONORARIOS PROFESIONALES				\$	1.841,77	-5,14
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD				\$	431,00	-1,20
GASTOS UNIÓN				\$	1.416,00	-3,95
GASTOS DE GESTIÓN				\$	9.554,85	-26,68
GASTOS ARRIENDO				\$	1.594,64	-4,45
SUMINISTROS Y MATERIALES				\$	241,00	-0,67
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES				\$	600,00	-1,68
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES				\$	435,30	-1,22
SERVICIOS PÚBLICOS				\$	1.800,00	-5,03
SERVICIOS BANCARIOS				\$	101,31	-0,28
GASTOS DE DEPRECIACIÓN				\$	273,24	-0,76
<b>TOTAL DE COSTOS Y GASTOS</b>				\$	<b>35.685,62</b>	<b>-99,63</b>
<b>RESULTADO DE LA GANANCIA</b>				\$	<b>-131,38</b>	<b>0,37</b>

**Fuente:** Compañía de taxis Wilson Morocho S.A

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

## **Interpretación**

### **INGRESOS**

Los ingresos registrados por la compañía en el 2019 son provenientes de las Ventas Locales de Tarifa 0%, por lo consiguiente los ingresos representados en el año 2019 es del 100%, el valor neto de las ventas es del \$35.817,00.

### **COSTOS Y GASTOS**

En el 2019 la compañía realizo costos y gastos, sueldos y salarios con su equivalente al 37.14%, los beneficios sociales que arrojan el 7.44%, el aporte a la seguridad social el 4.16%, los honorarios profesionales el 5.16%, la promoción y publicidad de la compañía el 1.21%, los gastos de unión que han dado como equivalente el 3.97%, los gastos de gestión el 26.78%, el gasto arriendo de la compañía es el 4.47%, los suministros y materiales el 0.68%, los impuestos y las contribuciones el 1.22%, mientras que los servicios públicos han sido del 5.04% seguido de los servicios bancarios que es el 0.28% y por último los gastos de la depreciación que su equivalente fue del 0.77% . Los costos y gastos han dado un equivalente total del 100% cada cuenta ha sido analizada correctamente e interpretada para que la compañía tome sus mejores decisiones y obtener mayor rentabilidad.

#### 4.5.4 Análisis vertical del Estado de Resultados 2020

Tabla 23 Análisis Vertical del Estado de Resultados 2020

<b>COMPAÑÍA DE TAXIS WILSON MOROCHO S.A</b>			
<b>ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS</b>			
<b>DESDE EL 1 DE ENERO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020</b>			
<b>CUENTA</b>		<b>VALOR</b>	<b>%</b>
<b>INGRESOS</b>			
VENTAS LOCALES TARIFA 0%			
TOTAL VENTAS LOCALES TARIFA 0%		\$ -20.080,50	
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>\$ -20.080,50</b>	<b>100,00</b>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>			
SUELDOS Y SALARIOS		\$ 7.063,97	-35,18
BENEFICIOS SOCIALES		\$ 312,82	-1,56
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL		\$ 1.485,26	-7,40
HONORARIOS PROFESIONALES		\$ 1.469,20	-7,32
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD		\$ 180,00	-0,90
GASTOS UNIÓN		\$ 1.032,50	-5,14
GASTOS DE GESTIÓN		\$ 5.275,40	-26,27
GASTOS ARRIENDO		\$ 1.644,97	-8,19
SUMINISTROS Y MATERIALES		\$ 150,00	-0,75
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		\$ 150,00	-0,75
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES		\$ 206,93	-1,03
SERVICIOS PÚBLICOS		\$ 1.017,05	-5,06
SERVICIOS BANCARIOS		\$ 43,98	-0,22
GASTOS DE DEPRECIACIÓN		\$0,00	0,00
<b>TOTAL DE COSTOS Y GASTOS</b>		<b>\$ 20.032,08</b>	<b>-99,76</b>
<b>RESULTADO DE LA GANANCIA</b>		<b>\$ -48,42</b>	<b>0,24</b>

**Fuente:** Compañía de taxis Wilson Morocho S.A.

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

## **Interpretación**

Realizado el análisis vertical del Estado de Resultados de la Compañía de taxis Wilson Morocho S.A., podemos observar lo siguientes resultados.

### **INGRESOS**

Los ingresos captados por la compañía son provenientes de las Ventas Locales de Tarifa 0%, en el año 2020 es de 100%, el valor de las ventas locales de tarifa cero cumple con el 100% del análisis vertical. Siendo el valor de las ventas \$20.080,50

### **COSTOS Y GASTOS**

En el 2020 la compañía refleja los siguientes costos y gastos, sueldos y salarios con su equivalente al 35.26%, los beneficios sociales que su equivalente es el 1.56%, el aporte a la seguridad social el 7.41%, los honorarios profesionales dan su equivalente del 7.33%, la promoción y publicidad de la compañía el 0.90%, los gastos de unión que han dado como equivalente el 5.15%, los gastos de gestión el 26.33%, el gasto arriendo de la compañía es el 8.21%, los suministros y materiales el 0.75%, los impuestos y las contribuciones el 1.03%, mientras que los servicios públicos han sido del 5.08% seguido de los servicios bancarios que es el 0.22% y por último los gastos de la depreciación que su equivalente fue del 0.00% . Los costos y gastos han dado un equivalente total del 100% cada cuenta ha sido analizada correctamente e interpretada para que la compañía implemente mejores estrategias para el bienestar económico de la compañía.

## **ANÁLISIS VERTICAL COMPARATIVO DEL ESTADO DE RESULTADOS DE LOS PERÍODOS 2019 Y 2020**

### **INGRESOS**

Los ingresos captados por la compañía son provenientes de las Ventas Locales de Tarifa 0%, por lo consiguiente los ingresos representados en el año 2019 es del 100% y en el año 2020 de 100%, el valor de las ventas locales de tarifa cero siguen con el mismo valor porcentual, lo que la compañía se encuentra con ingresos competentes.

### **COSTOS Y GASTOS**

Al realizar la comparación entre los costos y gastos que han sido incurridos en los dos periodos del 2019 y 2020 se puede observar que claramente que no existe gran variación en los montos y porcentajes del análisis vertical. Sin embargo, al momento de estudiar el

movimiento de cada una de las cuentas, se observa que los rubros de costos y gastos aparecen altos mientras que otros costos y gasto tienen un incremento elevado como es el caso de la cuenta de Sueldos y Salarios que se encuentra con el 37.14% en el año 2019 y en el año 2020 es del 35.26%, los sueldos están siendo pagados a cada uno de sus empleados. A pesar de que los costos y gastos en general no han sufrido mayor variación, es notorio que la compañía al término de su periodo fiscal obtuvo perdida en el año 2019 de \$-131.38 mientras que la pérdida del 2020 fue de \$-48.42.

#### **4.6 ANÁLISIS HORIZONTAL**

Mediante este análisis determinaremos la variación de cada cuenta de los Estados Financieros del período 2019 – 2020 de la Compañía de Taxis Wilson Morocho S.A. de un año hacia el otro, es decir conoceremos si se ha obtenido aumento o disminuciones en cada cuenta. El cálculo es así, el año actual menos el año base dividido por año base y multiplicado por 100.

A continuación, se muestra el análisis horizontal aplicado a los Estados Financieros, de la Compañía de Taxis Wilson Morocho S.A. de los períodos 2019 – 2020.

#### 4.6.1 Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera 2019 – 2020

Tabla 24 Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera 2019 – 2020

<b>COMPAÑÍA DE TAXIS WILSON MOROCHO S.A</b> <b>ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b> <b>PERÍODO 2019 - 2020</b>						
CUENTA	AÑO 2020	AÑO 2019	DIFERENCIA	ANÁLISIS HORIZONTAL %		
<b>ACTIVO</b>						
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>						
<b>ACTIVO DISPONIBLE</b>						
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>						
BANCO PRODUBANCO CTA. CTE.	\$ 1.281,60	\$ 3.279,44	\$ -1.997,84			-60,92
CAJA CHICA	\$ 150,00	\$ 150,00	\$ -			0,00
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>\$ 1.431,60</b>	<b>\$ 3.429,44</b>	<b>\$ -1.997,84</b>			<b>-60,92</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>						
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>						
TERRENOS	\$ 75.000,00	\$ 75.000,00	\$ -			0,00
MUEBLES Y ENSERES	\$ 2.732,40	\$ 2.732,40	\$ -			0,00
(-)DEP.ACUMULADA MUEBLES Y ENSERES	\$ -973,29	\$ -973,28	\$ -0,01			0,00
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>\$ 76.759,11</b>	<b>\$ 76.759,12</b>	<b>\$ -0,01</b>			<b>0,00</b>
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>	<b>\$ 78.190,71</b>	<b>\$ 80.188,56</b>	<b>\$ -0,02</b>			<b>0,00</b>
<b>PASIVO</b>						
<b>PASIVO CORRIENTE</b>						
<b>IMPUESTOS</b>						
RETENCIONES EN LA FUENTE	\$ 0,00	\$ -20,71	\$ 20,71			-100,00
RETENCIONES IVA	\$ 0,00	\$ -28,07	\$ 28,07			-100,00
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>\$ 0,00</b>	<b>\$ -48,78</b>	<b>\$ 48,78</b>			<b>-200,00</b>
<b>PROVISIONES</b>						
<b>CUPOS Y TRANSFERENCIAS</b>						
APORTES ACCIONISTAS	\$ -4.200,00	\$ -6.200,00	\$ 2.000,00			-32,26
CONTRATOS ONEROSOS	\$ -64.076,24	\$ -64.076,24	\$ -			0,00
<b>TOTAL PROVISIONES</b>	<b>\$ -68.276,24</b>	<b>\$ -70.276,24</b>	<b>\$ 2.000,00</b>			<b>-2,85</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>-\$68.276,24</b>	<b>\$ -70.325,02</b>	<b>\$ 2.048,78</b>			<b>-35,10</b>
<b>PATRIMONIO</b>						
<b>CAPITAL</b>						
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	\$ -4.300,00	\$ -4.300,00	\$ -			0,00
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	\$ -800,00	\$ -800,00	\$ -			0,00
RESERVA LEGAL	\$ -54,90	\$ -54,90	\$ -			0,00
RESERVA FACULTATIVA	\$ -54,90	\$ -54,90	\$ -			0,00
UTILIDADES ACUMULATIVAS	\$ -4.656,25	\$ -4.522,36	\$ -133,89			2,96
RESULTADO DEL PERIODO	\$ -48,42	\$ -131,38	\$ 82,96			-63,15
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>\$ -9.914,47</b>	<b>\$ -9.863,54</b>	<b>\$ -50,93</b>			<b>-60,18</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>-\$78.190,71</b>	<b>\$ -80.188,56</b>	<b>\$ 1.997,85</b>			<b>-2,49</b>

Fuente: Compañía de taxis Wilson Morocho S.A.

Elaborado por: Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

## **Interpretación**

Al realizar el análisis horizontal del Balance General de la Compañía de taxis Wilson Morocho S.A., se determinó los siguientes resultados:

### **ACTIVO**

Al finalizar el análisis del Activo Corriente con cada una de las cuentas que lo conforman se concluye que en año 2019 la Cuenta Corriente del Banco Produbanco fue de \$3.279,44 mientras que en el año 2020 fue de \$1.281,60 y esto demuestra una diferencia de \$1.997,84 que equivale al -60,92%, seguida de la Caja Chica que en el 2019 fue de \$150,00 y para el año 2020 se ha registrado el mismo valor ya es permanente y sigue en caja chica. El valor total del Activo Corriente en el 2019 fue de \$3.429,44 mientras que en el 2020 fue de \$1.431,60 con una diferencia de \$-1.997,84 y el equivalente fue de \$-60,92%, ha existido variación solo en la cuenta del Banco Produbanco.

### **ACTIVO NO CORRIENTE**

Los Terrenos en el año 2019 fue de \$75.000 y para el año 2020 se registró el mismo valor, es decir no existe variación alguna. Los Muebles y Enseres para el año 2019 es \$2.732,40 al igual que para el año 2020 por lo que es notorio que no existe variación dentro de esta cuenta, el total de Activo No Corriente durante el 2019 y 2020 fue el mismo, por lo que no ha existido variación alguna en los valores de las cuentas contables.

Dentro del análisis horizontal del Balance General de la Compañía de taxis Wilson Morocho S.A. Correspondiente al periodo 2019 y 2020, se puede observar variaciones en cada una de las cuentas que están relacionadas al desarrollo de la actividad de la compañía.

### **PASIVO**

Es importante el aclarar que la Compañía no posee cuentas ni rubros de cuentas por pagar, debido a que el Pasivo Corriente representa únicamente a las retenciones, en la cuenta de Retención en la Fuente en el 2019 es de \$20,71 y para el año 2020 de \$0 con la diferencia de \$20,71 y el equivalente del 100%, seguida de la cuenta de Retenciones IVA, que para el año 2019 fue de \$28,07 y en el 2020 es de \$0, existe una variación de \$28,07 y un equivalente del 100%, existiendo una variación entre las dos únicas cuentas que posee el pasivo corriente.



## **PROVISIONES**

Los aportes de los accionistas en el 2019 fueron de \$6.200 y para el año 2020 de \$4.200 existe una variación de \$2.000 lo que equivale al 32,26%, los contratos onerosos en el 2019 y para el año 2020 fue el mismo valor, por lo que no existe variación ni equivalente, el total de las provisiones en el 2019 fue de \$70.325,02 y para el año 2020 de \$68.276,24 con una variación de \$2.048,78 lo que equivale al -35,10%.

## **PATRIMONIO**

Las cuentas que intervienen del patrimonio se encuentra el Capital Suscrito y Pagado que en el año 2019 fue de \$4.300 y para el 2020 fue el mismo valor, por lo que no existe variación ni equivalente, los Aportes a Futuras Capitalizaciones para el 2019 fue de \$800,00 al igual que el 2020 por lo que es notorio que no existe variación y equivalentes, la Reserva Legal en el 2019 fue de \$54,90 y para el año 2020 el mismo valor, por lo consiguiente no existe diferencia y equivalencia, las Utilidades Acumulativas en el 2019 fue de \$4.522,36 y para el año 2020 de \$4.656,25, existe una variación de \$-133.89 y la equivalencia del 2.96%, por último el Resultado del ejercicio que en el 2019 se obtuvo \$-131,38 y para el año 2020 de \$-48.42, con una diferencia de \$-50,93 y una equivalencia del -60.18%, ha existido variación en la cuenta de las utilidades y el resultado del periodo.

#### 4.6.2 Análisis horizontal del Estado de Resultados 2019 – 2020

Tabla 25 Análisis Horizontal del Estado de Resultados 2019 – 2020

COMPAÑÍA DE TAXIS WILSON MOROCHO S.A				
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS				
PERÍODOS 2019 - 2020				
CUENTAS	AÑO 2020	AÑO 2019	DIFERENCIA	ANÁLISIS HORIZONTAL %
<b>INGRESOS</b>				
VENTAS LOCALES TARIFA 0%				
TOTAL VENTAS LOCALES TARIFA 0%	\$ -20.080,50	\$ -35.817,00	\$ 15.736,50	-43,94
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>\$ -20.080,50</b>	<b>\$ -35.817,00</b>	<b>\$ 15.736,50</b>	<b>-43,94</b>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>				
SUELDOS Y SALARIOS	\$ 7.063,97	\$ 13.254,75	\$ -6.190,78	-46,71
BENEFICIOS SOCIALES	\$ 312,82	\$ 2.656,44	\$ -2.343,62	-88,22
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL	\$ 1.485,26	\$ 1.485,32	\$ -0,06	0,00
HONORARIOS PROFESIONALES	\$ 1.469,20	\$ 1.841,77	\$ -372,57	-20,23
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	\$ 180,00	\$ 431,00	\$ -251,00	-58,24
GASTOS UNIÓN	\$ 1.032,50	\$ 1.416,00	\$ -383,50	-27,08
GASTOS DE GESTIÓN	\$ 5.275,40	\$ 9.554,85	\$ -4.279,45	-44,79
GASTOS ARRIENDO	\$ 1.644,97	\$ 1.594,64	\$ 50,33	3,16
SUMINISTROS Y MATERIALES	\$ 150,00	\$ 241,00	\$ -91,00	-37,76
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	\$ 150,00	\$ 600,00	\$ -450,00	-75,00
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	\$ 206,93	\$ 435,30	\$ -228,37	-52,46
SERVICIOS PÚBLICOS	\$ 1.017,05	\$ 1.800,00	\$ -782,95	-43,50
SERVICIOS BANCARIOS	\$ 43,98	\$ 101,31	\$ -57,33	-56,59
GASTOS DE DEPRECIACIÓN	\$ 0,00	\$ 273,24	\$ -273,24	-100,00
<b>TOTAL DE COSTOS Y GASTOS</b>	<b>\$ 20.032,08</b>	<b>\$ 35.685,62</b>	<b>\$ -15.653,54</b>	<b>-43,87</b>
<b>RESULTADO DEL PERÍODO</b>	<b>\$ -48,42</b>	<b>\$ -131,38</b>	<b>\$ 82,96</b>	<b>-63,15</b>

**Fuente:** Compañía de taxis Wilson Morocho S.A.

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

## **Interpretación**

Al desarrollar el análisis horizontal al Estado de Resultados de la Compañía de taxis Wilson Morocho S.A. De los períodos 2019 y 2020, se demuestra que existen variaciones entre las cuentas de ingresos y gastos que han sido ejecutados para la actividad de la compañía.

## **INGRESOS**

Los ingresos por Ventas Locales de Tarifa 0% para el año 2019 tiene un valor de \$35.817 mientras que para el 2020 fueron de \$20.080,50, manifestando una variación de \$6.190,78 lo cual equivale al -43,94%, lo que es notorio que en el 2019 las ventas fueron más altas.

## **COSTOS Y GASTOS**

Al finalizar la comparación entre los periodos y el movimiento de cada cuenta, se llega a la conclusión que los gastos que han sido incurridos han tenido una variación en disminución y otros en aumento, en el año 2019 fueron de \$35.685,62 y para el año 2020 de \$20.032,08 donde se presenta una disminución en el segundo año de \$15.653,54 esta baja se pudo efectuar debido a la reducción de los costos y gastos de sueldos y salarios, beneficios sociales, promoción y publicidad, gastos de gestión, servicios públicos y servicios bancarios, los cuales han disminuido entre el 2019 y 2020.

## 4.7 APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS

El análisis financiero o indicadores financieras están ligados a los métodos de cálculo e interpretación de indicadores financieros con el único fin de determinar el desempeño y en qué posición se encuentra la compañía.

Lo importante al momento de aplicar los indicadores financieros es su interpretación de los valores, aplicando cada fórmula determinada, dentro de este capítulo aplicaremos indicadores financieros importantes para monitorear el rendimiento de la compañía de taxis Wilson Morocho S.A. que servirán para una mejor toma de decisiones.

### 4.7.1 Indicador De Liquidez Corriente

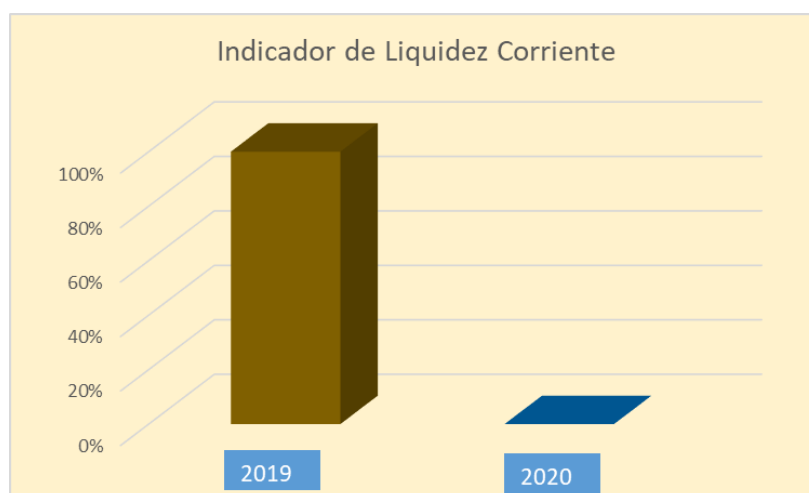
Tabla 26 Indicador de Liquidez Corriente período 2019 y 2020

Año 2019	Año 2020
<p><b>Su fórmula es:</b></p> $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	<p><b>Su fórmula es:</b></p> $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$
<p><b>Su cálculo:</b></p> $\frac{3.429,44}{48,78}$ <p>= 70.30%</p>	<p><b>Su cálculo:</b></p> $\frac{1.431,60}{0,00}$ <p>=</p>

**Fuente:** Compañía de taxis Wilson Morocho S.A.

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

Gráfico 16 Indicador de Liquidez Corriente 2019 y 2020



**Fuente:** Compañía de taxis Wilson Morocho S.A.

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

## Interpretación

Este indicador sirve para medir la capacidad que tiene la compañía para cancelar sus obligaciones a corto plazo. Con los resultados podemos decir que por cada dólar de deuda que tiene la empresa, la misma cuenta con \$-70,30 en el 2019 la cual responde a la deuda, presentando una mayor liquidez.

### 4.7.1.1 Indicador de Prueba Acida

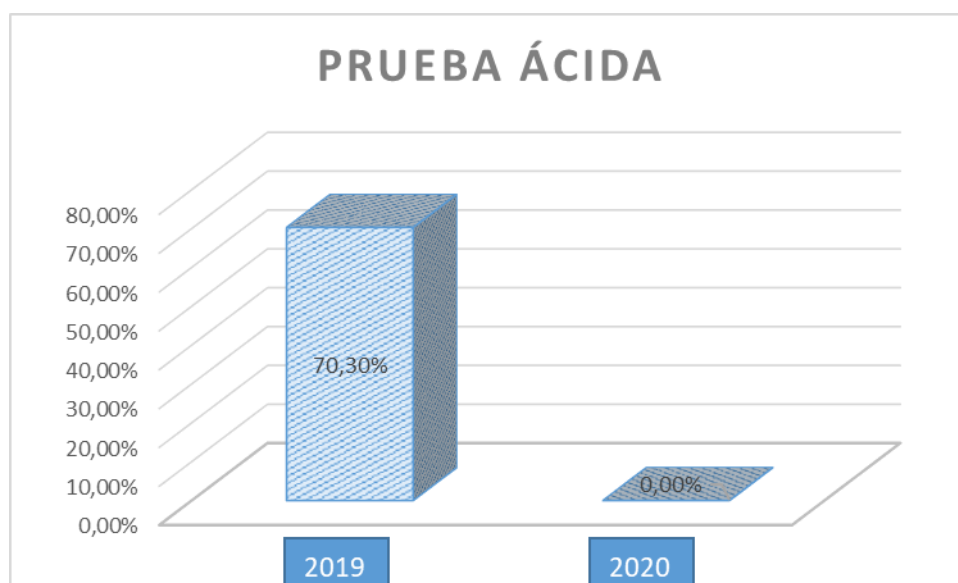
Tabla 27 Indicador de Prueba Acida período 2019 y 2020

Año 2019	Año 2020
<p><b>Su fórmula es:</b></p> $\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$	<p><b>Su fórmula es:</b></p> $\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$
<p><b>Su cálculo:</b></p> $\frac{3.429,44}{-48,78}$ <p>= -70.30%</p>	<p><b>Su cálculo:</b></p> $\frac{1.431,60}{0,00}$ <p>=</p>

**Fuente:** Compañía de taxis Wilson Morocho S.A.

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

Gráfico 17 Indicador de Prueba Acida 2019 y 2020



**Fuente:** Compañía de taxis Wilson Morocho S.A.

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

## Interpretación

Mediante este indicador la Compañía de taxis Wilson Morocho S.A. puede medir la capacidad de pago que tiene dicha compañía con sus obligaciones a corto plazo, sin tomar en cuenta sus inventarios. De tal manera se ha desarrollado el indicador de prueba acida con los siguientes porcentajes para el 2019 por cada dólar que la empresa posee \$-70.30, se evidencia que la mayor liquidez se tuvo en el año 2019.

### 4.7.1.2 Indicador de Capital de Trabajo

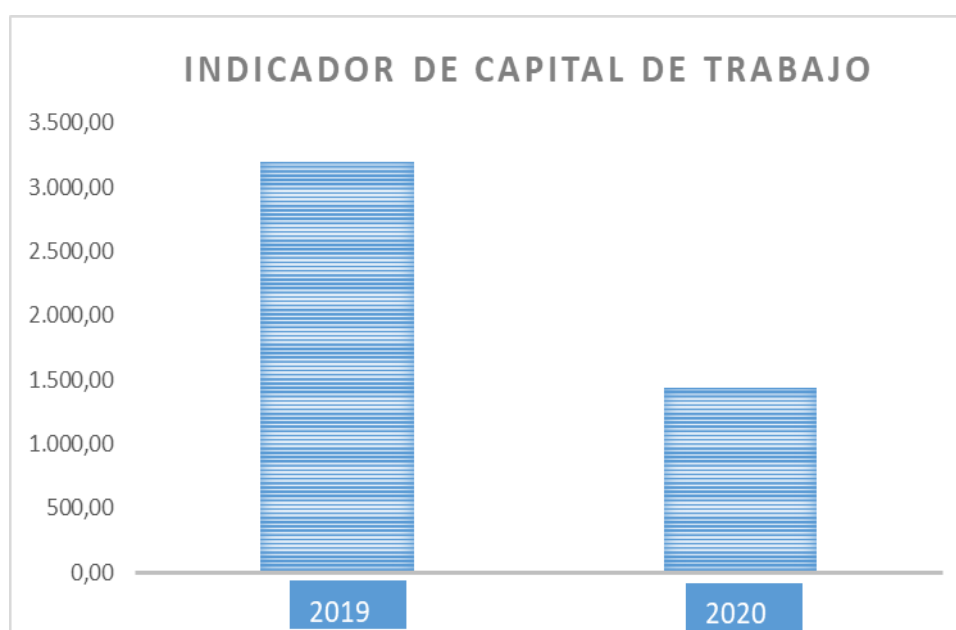
Tabla 28 Indicador de Capital de Trabajo período 2019 y 2020

Año 2019	Año 2020
<b>Su fórmula es:</b> <i>Activo Corriente – Pasivo Corriente</i>	<b>Su fórmula es:</b> <i>Activo Corriente – Pasivo Corriente</i>
<b>Su cálculo:</b> 3.249,44 – -48,78  = 3.200,66	<b>Su cálculo:</b> 1431,60 – 0,00  = 1.431,60

**Fuente:** Compañía de taxis Wilson Morocho S.A.

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

Gráfico 18 Indicador de Capital de Trabajo 2019 y 2020



**Fuente:** Compañía de taxis Wilson Morocho S.A.

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

## Interpretación

Mediante este indicador la Compañía de taxis Wilson Morocho S.A. puede conocer cuál es su capital de trabajo luego de haber cumplido con sus obligaciones a corto plazo, así que para el año 2019 la compañía presenta un capital de trabajo de \$3.200,66 y para el 2020 su capital de trabajo es de \$1.431,60, se puede evidenciar que de tal manera la compañía cuenta con recursos necesarios para desarrollarse con normalidad en las operaciones comerciales luego de haber cumplido con sus obligaciones a corto plazo.

### 4.7.2 Indicador de Endeudamiento Total

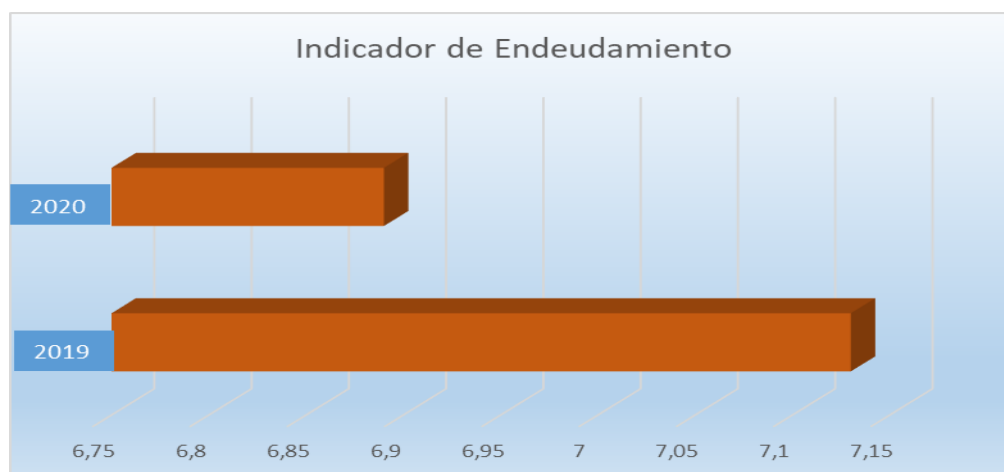
Tabla 29 Indicador de Endeudamiento Total de los períodos 2019 y 2020

Año 2019	Año 2020
<p><b>Su fórmula es:</b>  <math display="block">\frac{\text{Pasivo Corriente} + \text{Pasivo No Corriente}}{\text{Patrimonio}} \times 100</math></p> <p><b>Su cálculo:</b>  <math display="block">\frac{-48,78 + -70.276,24}{-9.863,54}</math>            =7,13</p>	<p><b>Su fórmula es:</b>  <math display="block">\frac{\text{Pasivo Corriente} + \text{Pasivo No Corriente}}{\text{Patrimonio}} \times 100</math></p> <p><b>Su cálculo:</b>  <math display="block">\frac{0,00 + -68.276,24}{-9.914,47}</math>            =6.89</p>

**Fuente:** Compañía de taxis Wilson Morocho S.A.

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

Gráfico 19 Indicador de Endeudamiento 2019 y 2020



**Fuente:** Compañía de taxis Wilson Morocho S.A.

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

## Interpretación

El indicador de endeudamiento de la compañía de taxis Wilson Morocho S.A. tiene una razón en el año 2019 de 7.13% y en el año 2020 de 6.89% eso quiere decir que la deuda es a corto plazo, y el resto a largo plazo.

### 4.7.2.1 Indicador de Endeudamiento a Corto Plazo

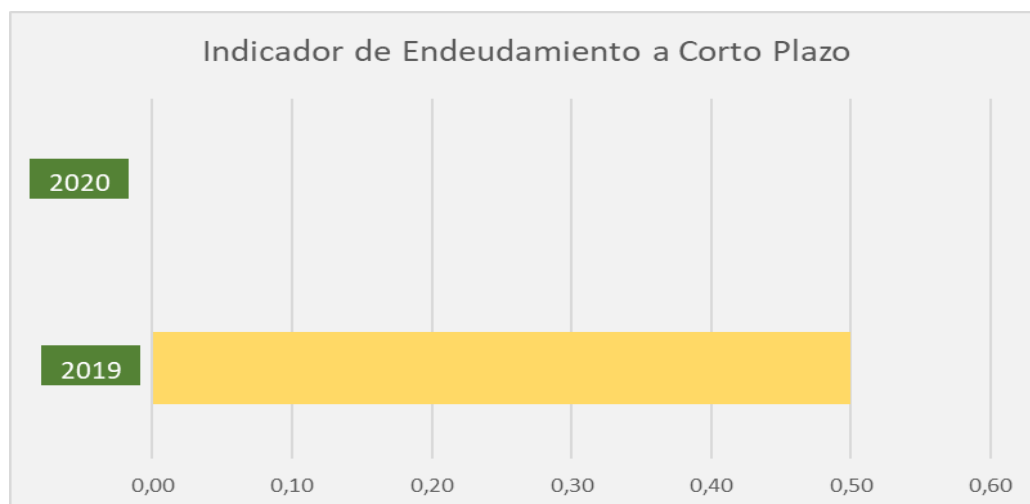
Tabla 30 Indicador de Endeudamiento a Corto Plazo períodos 2019 y 2020

Año 2019	Año 2020
<b>Su fórmula es:</b> $\frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Patrimonio}} \times 100$	<b>Su fórmula es:</b> $\frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Patrimonio}} \times 100$
<b>Su cálculo:</b> $\frac{-48,78}{-9.863,54} \times 100$  $=0.50$	<b>Su cálculo:</b> $\frac{0,00}{-9.914,47} \times 100$  $=0$

**Fuente:** Compañía de taxis Wilson Morocho S.A.

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

Gráfico 20 Indicador de Endeudamiento Corto Plazo 2019 y 2020



**Fuente:** Compañía de taxis Wilson Morocho S.A.

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

## Interpretación

Mediante ese indicador la compañía de taxis Wilson Morocho puede conocer el financiamiento a terceros a corto plazo, es decir, por cada unidad monetaria aportada por los propietarios en el 2019 la empresa obtuvo un 0.50% y en el 2020 un 0% de terceros



de financiamiento a corto plazo. Este indicador de endeudamiento a corto plazo mide la relación entre los fondos que han sido aportados por los acreedores y que recursos han sido aportados por la propia compañía.

#### 4.7.2.2 Indicador de Endeudamiento a Largo Plazo

Tabla 31 Indicador de Endeudamiento a Largo Plazo períodos 2019 y 2020

Año 2019	Año 2020
<p><b>Su fórmula es:</b>  <math display="block">\frac{\text{Pasivo No Corriente}}{\text{Patrimonio}} \times 100</math></p> <p><b>Su cálculo:</b>  <math display="block">\frac{-70.276,24}{-9.863,54} \times 100</math>            =712,48</p>	<p><b>Su fórmula es:</b>  <math display="block">\frac{\text{Pasivo No Corriente}}{\text{Patrimonio}} \times 100</math></p> <p><b>Su cálculo:</b>  <math display="block">\frac{-68.276,24}{-9.914,47} \times 100</math>            =688.65</p>

**Fuente:** Compañía de taxis Wilson Morocho S.A.

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

Gráfico 21 Indicador de Endeudamiento a Largo Plazo 2019 y 2020



**Fuente:** Compañía de taxis Wilson Morocho S.A.

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

#### Interpretación

El indicador de la compañía de taxis Wilson Morocho S.A. tiene una razón en el año 2019 de 712,48 y en el año 2020 un 688,65, esto nos quiere decir que por cada dólar

aportado por los socios o accionistas se obtiene un 712,48% en el 2019 y un 688,65% en el 2020 de terceros de financiamiento extra. La compañía mediante este indicador mide la relación entre los fondos que se aportado por medio de los acreedores y los recursos aportados por la propia compañía.

#### 4.7.2.3 Indicador de Endeudamiento de Activo

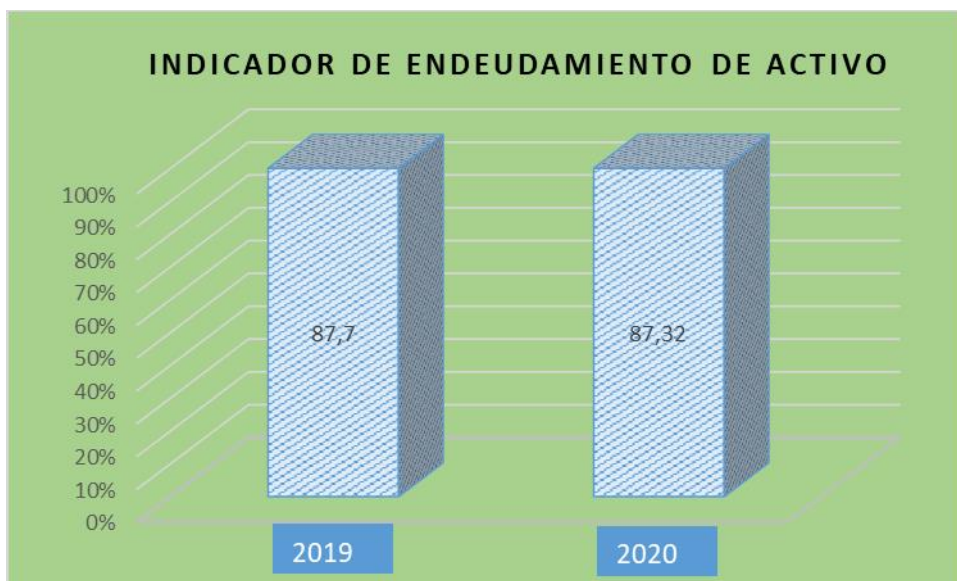
Tabla 32 Indicador de Endeudamiento de Activo de los períodos 2019 y 2020

Año 2019	Año 2020
<p><b>Su fórmula es:</b></p> $\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} \times 100$ <p><b>Su cálculo:</b></p> $\frac{70.325,02}{80.188,56} \times 100$ $= 87,70$	<p><b>Su fórmula es:</b></p> $\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} \times 100$ <p><b>Su cálculo:</b></p> $\frac{68.276,24}{78.190,71} \times 100$ $= 87,32$

**Fuente:** Compañía de taxis Wilson Morocho S.A.

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

Gráfico 22 Indicador del Endeudamiento del Activo 2019 y 2020



**Fuente:** Compañía de taxis Wilson Morocho S.A.

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

## Interpretación

Mediante este indicador la compañía de taxis Wilson Morocho S.A. tiene una razón en el año 2019 de 87,70% y para el año 2020 de 87,32% eso quiere decir que sobrepasa el total de los activos de la compañía, se encuentra financiado con las deudas y no es tan conveniente, debido a que el control de la compañía se encontraría en el poder de los accionistas.

### 4.7.2.4 Endeudamiento Patrimonial

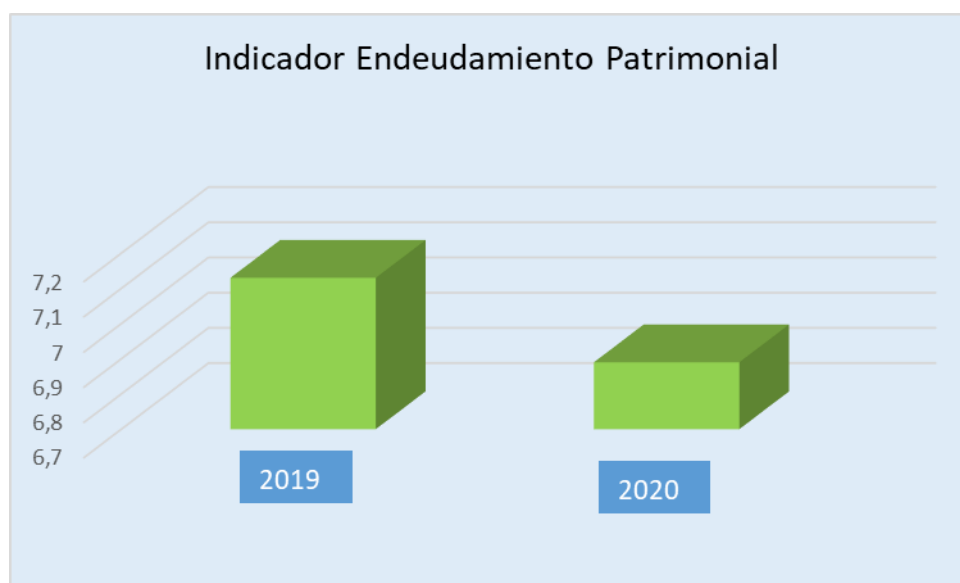
Tabla 33 Indicador de Endeudamiento Patrimonial de los períodos 2019 – 2020

Año 2019	Año 2020
<b>Su fórmula es:</b> $\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$	<b>Su fórmula es:</b> $\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$
<b>Su cálculo:</b> $\frac{70.325,02}{9.863,54}$  $= 7,13$	<b>Su cálculo:</b> $\frac{68.276,24}{9.914,47}$  $=6.89$

**Fuente:** Compañía de taxis Wilson Morocho S.A.

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

Gráfico 23 Indicador de Endeudamiento Patrimonial 2019 y 2020



**Fuente:** Compañía de taxis Wilson Morocho S.A.

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

## Interpretación

El indicador de la Compañía de endeudamiento Patrimonial del año 2019 es del 7.13% mientras que para el 2020 nos refleja el 6.89% lo cual nos reflejando un nivel de endeudamiento lo cual la empresa no podrá estar en capacidad de pagar a sus acreedores.

### 4.7.2.5 Endeudamiento del Activo Fijo

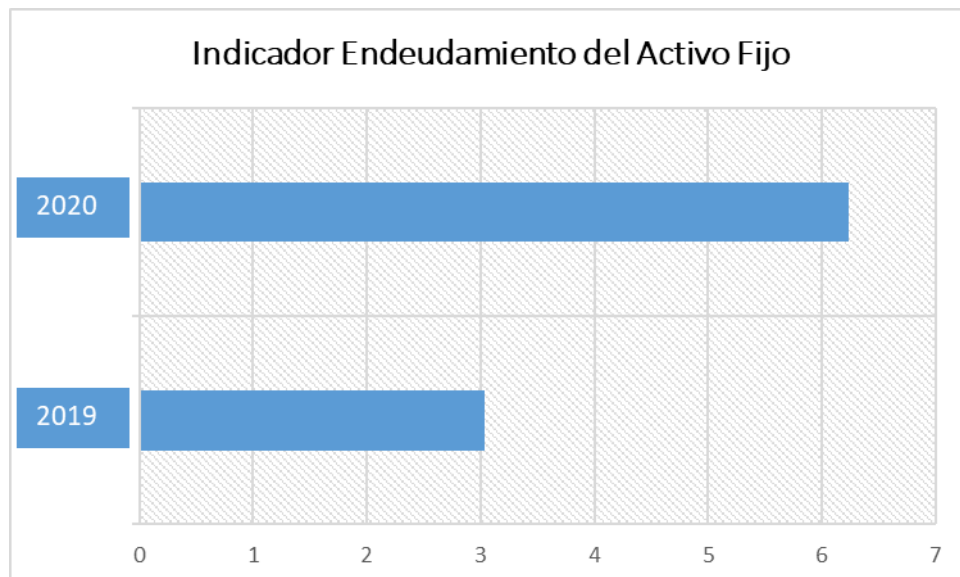
Tabla 34 Indicador de Endeudamiento del Activo Fijo de los período 2019 – 2020

Año 2019	Año 2020
<b>Su fórmula es:</b> $\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Fijo Neto}}$	<b>Su fórmula es:</b> $\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Fijo Neto}}$
<b>Su cálculo:</b> $\frac{9.863,54}{3.249,44}$ = 3.04	<b>Su cálculo:</b> $\frac{9.914,47}{1.431,60}$ = 6.23

**Fuente:** Compañía de taxis Wilson Morocho S.A.

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

Gráfico 24 Indicador de Endeudamiento del Activo Fijo



**Fuente:** Compañía de taxis Wilson Morocho S.A.

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

## Interpretación

Este indicador nos señala la participación de los acreedores en el 2019 de 3.04% mientras que para el año 2020 6.23% lo cual nos refleja que la totalidad del activo fijo no se puede financiar con el patrimonio de la empresa, sin necesidad de terceros.

### 4.7.3 Indicador de Rentabilidad

#### 4.7.3.1 Indicador de Rentabilidad del Activo

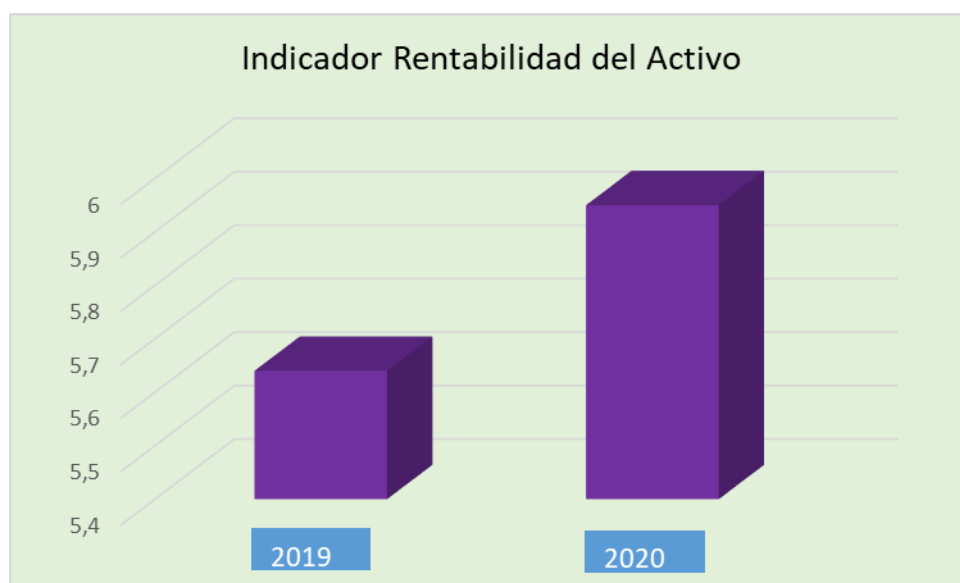
Tabla 35 Indicador de Rentabilidad del Activo período 2019 y 2020

Año 2019	Año 2020
<b>Su fórmula es:</b> $\frac{Utilidad\ Neta}{Activo\ Total} \times 100$	<b>Su fórmula es:</b> $\frac{Utilidad\ Neta}{Activo\ Total} \times 100$
<b>Su cálculo:</b> $\frac{-4.522,36}{80.188,56} \times 100$  $= 5.64$	<b>Su cálculo:</b> $\frac{-4.656,25}{78.190,71} \times 100$  $= 5.95$

**Fuente:** Compañía de taxis Wilson Morocho S.A.

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

Gráfico 25 Indicador de Rentabilidad del Activo



**Fuente:** Compañía de taxis Wilson Morocho S.A.

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

## Interpretación

El indicador de la compañía de taxis Wilson Morocho S.A. determina que las razones en el año 2019 es un 5,64 mientras que para el año 2020 es un 5,95 esto nos quiere decir que por cada dólar que se invierte en activos de la compañía se obtiene una utilidad neta en el año 2019 de 5,64% y en el año 2020 un 5.95% en dólar aportado.

### 4.7.3.2 Indicador de Rentabilidad del Patrimonio

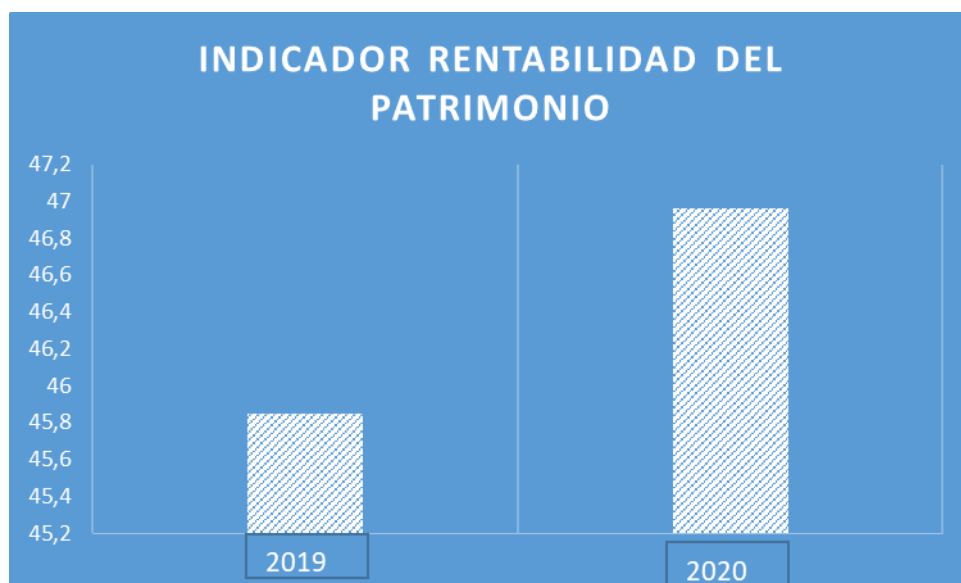
Tabla 36 Indicador de Rentabilidad del Patrimonio períodos 2019 y 2020

Año 2019	Año 2020
<p><b>Su fórmula es:</b></p> $\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}} \times 100$	<p><b>Su fórmula es:</b></p> $\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}} \times 100$
<p><b>Su cálculo:</b></p> $\frac{-4.522,36}{-9.863,54} \times 100$ <p>= 45,85</p>	<p><b>Su cálculo:</b></p> $\frac{-4.656,25}{-9.914,47} \times 100$ <p>=46.96</p>

**Fuente:** Compañía de taxis Wilson Morocho S.A

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

Gráfico 26 Indicador de Rentabilidad del Patrimonio



**Fuente:** Compañía de taxis Wilson Morocho S.A

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

## Interpretación

El indicador de la compañía de taxis Wilson Morocho S.A. determina que la capacidad de las razones en el año 2019 es de un 45,85 y en el año 2020 es un 46.96 eso nos quiere decir que por cada dólar de capital que se haya aportado por los socios se va generando en el año 2019 un 45.85% y mientras que en el 2020 un 46.96% en un dólar de utilidad neta.

### 4.7.4 Indicadores de Gestión

#### 4.7.4.1 Rotación de Activos Fijos

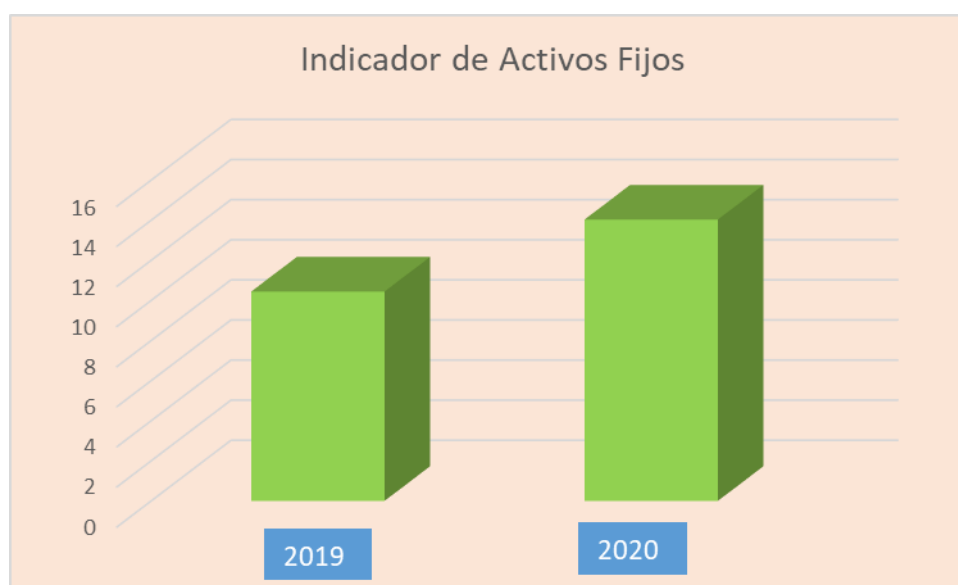
Tabla 37 Indicador de Rotación de Activos Fijos de los períodos 2019 y 2020

Año 2019	Año 2020
<b>Su fórmula es:</b> $\frac{Ventas}{Activos Fijos}$	<b>Su fórmula es:</b> $\frac{Ventas}{Activos Fijos}$
<b>Su cálculo:</b> $\frac{35.817,00}{3.429,44}$ = 10.44	<b>Su cálculo:</b> $\frac{20.080,50}{1.431,60}$ = 14.03

**Fuente:** Compañía de taxis Wilson Morocho S.A

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

Gráfico 27 Indicador de Rotación de Activos Fijos



**Fuente:** Compañía de taxis Wilson Morocho S.A

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

## Interpretación

En la Compañía este indicador nos da como resultado en el 2019 el 10.44% lo que señala la insuficiencia en las ventas mientras que para el 2020 14.03% las ventas aumentaron y las utilidades se deben reducir, las ventas están en proporción de planta y equipo.

### 4.7.4.2 Rotación de Ventas

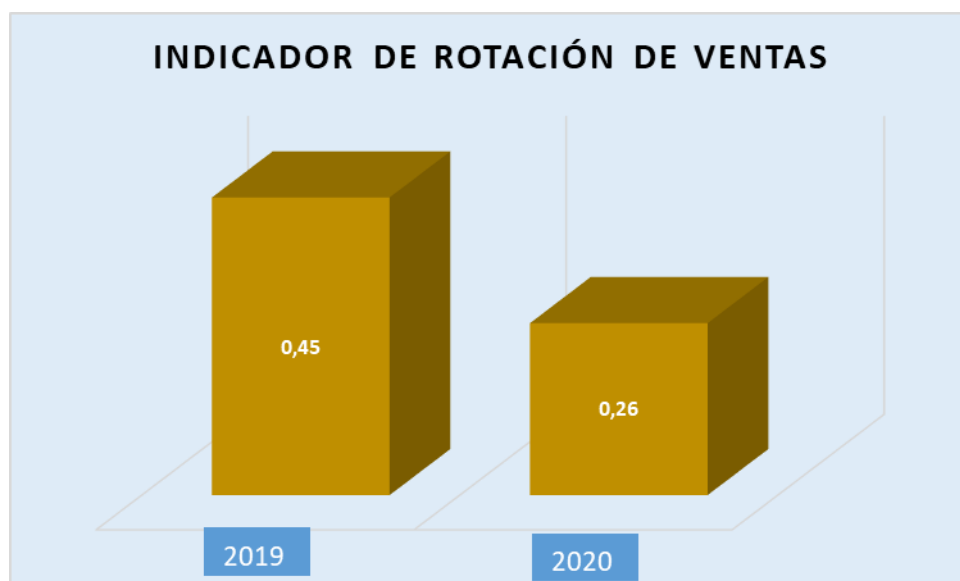
Tabla 38 Indicador de Rotación de Ventas de los períodos 2019 y 2020

Año 2019	Año 2020
<b>Su fórmula es:</b> $\frac{Ventas}{Activo\ Total}$	<b>Su fórmula es:</b> $\frac{Ventas}{Activo\ Total}$
<b>Su cálculo:</b> $\frac{35.817,00}{80.188,56}$ $= 0.45$	<b>Su cálculo:</b> $\frac{20.080,50}{78.190,71}$ $= 0.26$

**Fuente:** Compañía de taxis Wilson Morocho S.A

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

Gráfico 28 Indicador de Rotación de Ventas



**Fuente:** Compañía de taxis Wilson Morocho S.A

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino



## Interpretación

La rotación de ventas dentro de la Compañía mide la eficiencia en la utilización de sus activos para generar ingresos, con los resultados obtenidos, la compañía cuenta con el 0.45 en el 2019 mientras que en el 2020 el 0.26 se manifiesta que la compañía está siendo eficiente en la utilización de sus activos de cada año.

### 4.7.4.3 Impacto Gastos Administrativos y Ventas

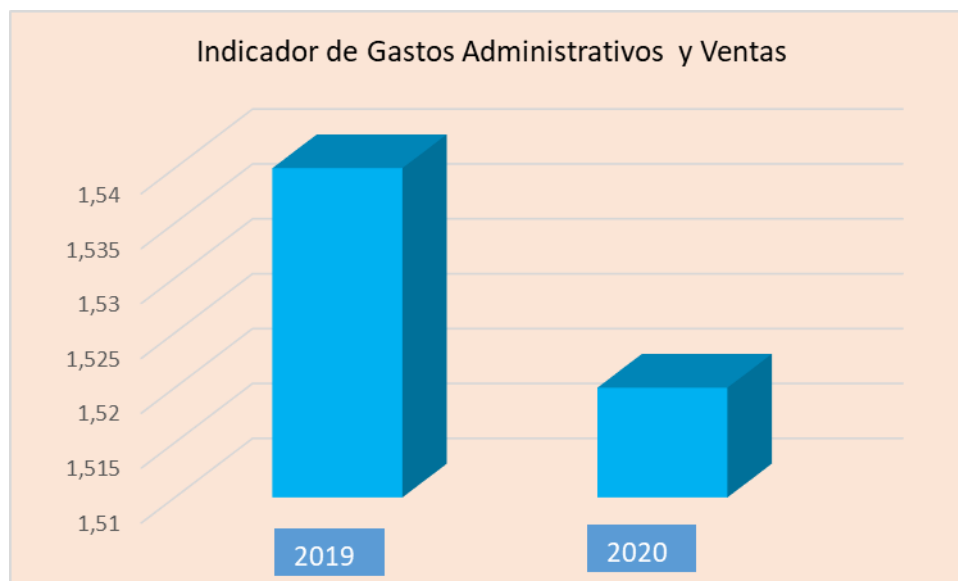
Tabla 39 Indicador de Impacto de Gastos Administrativos y Ventas de los períodos 2019 y 2020

Año 2019	Año 2020
<p><b>Su fórmula es:</b>  <math display="block">\frac{\text{Gastos Administrativos y Ventas}}{\text{Ventas}}</math></p>	<p><b>Su fórmula es:</b>  <math display="block">\frac{\text{Gastos Administrativos y Ventas}}{\text{Ventas}}</math></p>
<p><b>Su cálculo:</b>  <math display="block">\frac{19.238,28 + 35.817}{35.817}</math>            = 1.54</p>	<p><b>Su cálculo:</b>  <math display="block">\frac{10.331,25 + 20.080,50}{20.080,50}</math>            = 1.52</p>

**Fuente:** Compañía de taxis Wilson Morocho S.A

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

Gráfico 29 Indicador de Gastos Administrativos y Ventas



**Fuente:** Compañía de taxis Wilson Morocho S.A

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

## Interpretación

Mediante este indicador podemos observar que la Compañía con lo referente al total de gastos administrativos y ventas en el 2019 obtuvo el 1.54% mientras que para el 2020 el 1.52% de los gastos y ventas, se evidencia que las ventas han disminuido en el 2020 al igual que los gastos.

### 4.7.4.4 Impacto de Carga Financiera

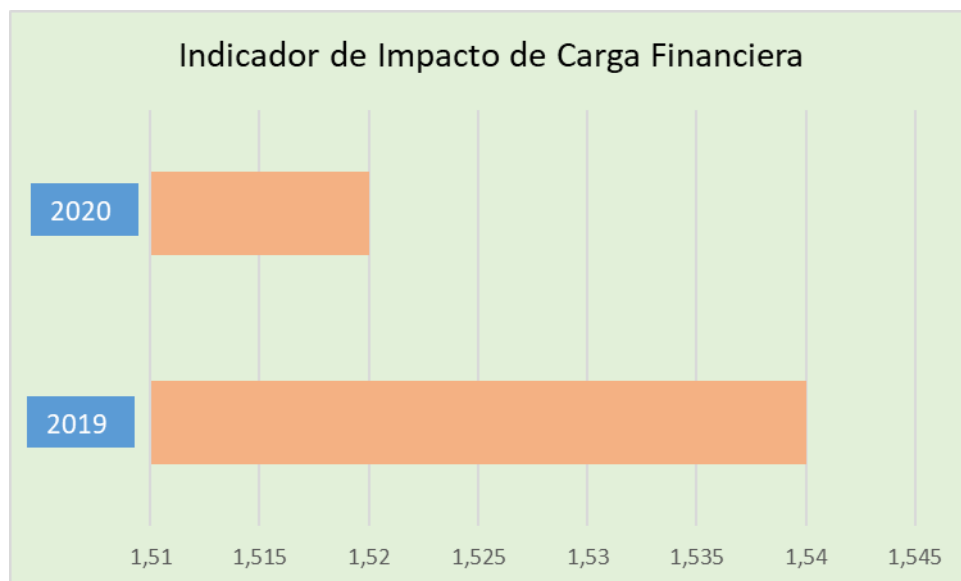
Tabla 40 Indicador de Impacto de Carga Financiera de los períodos 2019 y 2020

Año 2019	Año 2020
<b>Su fórmula es:</b> $\frac{\text{Gastos Financieros}}{\text{Ventas}}$	<b>Su fórmula es:</b> $\frac{\text{Gastos Financieros}}{\text{Ventas}}$
<b>Su cálculo:</b> $\frac{101,31}{35.817}$ = 1.54	<b>Su cálculo:</b> $\frac{43,98}{20.080,50}$ = 1.52

**Fuente:** Compañía de taxis Wilson Morocho S.A

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

Gráfico 30 Indicador de Impacto de Carga Financiera



**Fuente:** Compañía de taxis Wilson Morocho S.A

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

### **Interpretación**

El resultado del 2019 para la Compañía fue de 1.54% mientras que para el 2020 de 1.52% ya que representa los gastos financieros con respecto a las ventas y los ingresos de operación que se han efectuado del mismo periodo, permitiendo establecer la incidencia de los gastos que han ingresado a la compañía.

## **CONCLUSIONES**

Al finalizar el trabajo de investigación se determinó las siguientes conclusiones:

- Se determinó los aspectos generales y relevantes de la compañía con el fin de adquirir la información necesaria que sirviera para conocer la situación actual de la compañía de taxis Wilson Morocho S.A y mejoras de la misma.
- Se desarrolló el marco teórico identificando temas relevantes para la elaboración de la presente investigación, ayudando a obtener mayores conocimientos acerca de los estados financieros, análisis e indicadores establecidos.
- Se realizó el marco metodológico con el fin de recopilar la información necesaria sobre la compañía de taxis Wilson Morocho S.A con el fin de identificar el estado en el que se encuentra dicha compañía y dar solución a los problemas encontrados mediante la aplicación de técnicas, métodos y tipos de metodología.
- Se realizó un análisis financiero mediante el método horizontal y vertical, mediante la comparación del año 2019 y 2020, con esto se pudo determinar las variaciones de las cuentas que intervienen en los estados de cada período, también se aplicó los indicadores financieros con el fin de evaluar el rendimiento de la compañía con el cálculo e interpretación de los mismos.

## RECOMENDACIONES

- ✓ Se recomienda a la Compañía de taxis Wilson Morocho S.A que aplique técnicas de investigación las cuales permitirán conocer los aspectos generales y la situación financiera de la compañía ya que la información recopilada servirá de gran apoyo para realizar el proyecto de investigación.
- ✓ Se recomienda a los administradores tener mayor conocimiento teórico acerca de la importancia de los análisis financieros y la implementación de indicadores con el fin de mejorar su perspectiva administrativa y su toma de decisiones.
- ✓ Es recomendable la aplicación de una correcta metodología con el fin de identificar el estado en el que se encuentra la compañía y tomar las medidas correspondientes en bien de la misma.
- ✓ Se recomienda a los administradores la implementación de herramientas administrativo – financieras como el análisis horizontal y vertical y la aplicación de indicadores con el fin de analizar correctamente el estado de la compañía de taxis Wilson Morocho S.A e implementar mejores estrategias que ayuden a dicha compañía a obtener mejores resultados en el futuro.

## **BIBLIOGRAFÍA**

- Agis, V. S. (01 de octubre de 2011). Obtenido de <http://tomadedecisionesenlaorganizacin.blogspot.com/2011/10/blog-post.html>
- Agis, V. S. (01 de Octubre de 2011). Obtenido de <http://tomadedecisionesenlaorganizacin.blogspot.com/2011/10/blog-post.html>
- Aguirre, R. B. (14 de Septiembre de 2009). *Derecho Ecuador.com*. Obtenido de Compañías de comercio en la legislacion ecuatoriana: <https://derechoecuador.com/companias-de-comercio-en-la-legislacion-ecuatoriana/>
- Autora. (s.f.). Investigación Documental y de Campo.
- Ayaviri, G. D. (2008). *Contabilidad Basica y Documentos Mercantiles* . Productora de Publicaciones.
- Begoña, I. (2015). *Información Contable y Toma de decisiones*. España: Universidad de Valencia-Artículos doctrinales.
- Bernstein, L. (s.f.). Análisis de Estados Financieros.
- Bravo, V. M. (2011). *Contabilidad General*. Quito: Escobar.
- Burguete, A. C. (2014). *Análisis Financiero*. Estado de Mexico: UNID EDITORIAL DIGITAL.
- Cabrera, E. (Julio de 2012). *Universidad Politécnica Salesiana*. Recuperado el 19 de Enero de 2015, de Repositorio Digital: <http://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/2796/1/UPS-CT02459.pdf>
- Calleja, F. J. (2017). *Análisis estados financieros*. México: Pearson Educacion Mexico.
- Cardenas, R. (2001). *Contabilidad de Costos*. México.
- CINIF, C. E. (01 de Enero de 2006). *Características Cualitativas de los Estados Financieros*. Obtenido de [http://fcaenlinea1.unam.mx/anexos/1165/1165\\_u3\\_a5.pdf](http://fcaenlinea1.unam.mx/anexos/1165/1165_u3_a5.pdf)
- Compañías, L. d. (05 de noviembre de 2014). *Ley de Compañías*. Obtenido de Ley de Compañías: <https://portal.supercias.gob.ec/wps/wcm/connect/77091929-52ad-4c36-9b16-64c2d8dc1318/LEY+DE+COMPA%C3%91IAS+act.+Mayo+20+2014.pdf?MOD=AJPERES&CACHEID=77091929-52ad-4c36-9b16-64c2d8dc1318>
- Cordero, Z. R. (2009). La investigación aplicada. *Revista Educación*, 159.
- Cordoba Padilla, M. (2017). *Análisis financiero*. Bogota: Ecoe Ediciones.
- Corporation, H. B. (2006). En *Toma de Decisiones* . Barcelona: Ediciones Deusto .

- Díaz, P. F. (27 de 05 de 2002). Investigación cuantitativa y cualitativa. *Fisterra*, 1. Obtenido de Fisterra.com:  
[https://www.fisterra.com/gestor/upload/guias/cuanti\\_cuali2.pdf](https://www.fisterra.com/gestor/upload/guias/cuanti_cuali2.pdf)
- Fariás, S. (2016). *COMPONENTES DEL SISTEMA CONTABLE. Contabilidad Financiera Contabilidad de costos Contabilidad gerencial*. Obtenido de <https://docplayer.es/13902388-Componentes-del-sistema-contable-contabilidad-financiera-contabilidad-de-costos-contabilidad-gerencial.html>
- Fernández, J. M. (2015). *Contabilidad Básica*. Mexico: Grupo Editorial Patria.
- Fernández, R. M. (s.f.). *Técnica de árbol de problemas*. Obtenido de [http://recursos.salonesvirtuales.com/assets/bloques/martinez\\_rodrigo.pdf](http://recursos.salonesvirtuales.com/assets/bloques/martinez_rodrigo.pdf)
- Galindo, C. G. (2015). *Contabilidad*. Mexico: Grupo Editorial Patria.
- Guillespie, C. (1939). *Introducción a la Contabilidad de Costos*. Hispano-Americana.
- Harrison, H. y. (2003). *Contabilidad*. México: Universidades.
- Heroínas, L. (01 de Octubre de 2012). *Modelo racional para la toma de decisiones*. Obtenido de <http://carlahennig.blogspot.com/2012/10/republica-bolivariana-de-venezuela.html>
- Horngrén, C. (2000). *Introducción a la Contabilidad Financiera*. Pearson Educación.
- Hurtado, C. A. (2010). Análisis Financiero. En C. A. Hurtado. Bogotá: Fundación para la Educación Superior San Mateo.
- James C. Van Horne y John M. Wachwicz, J. (2010). *Fundamentos de Administración Financiera*. Obtenido de <https://catedrafinancierags.files.wordpress.com/2014/09/fundamentos-de-administracion-financiera-13-van-horne.pdf>
- Lema, C. (27 de 06 de 2016). *ANÁLISIS DE LOS SISTEMAS CONTABLES*. Obtenido de <https://es.scribd.com/document/316884633/Analisis-de-Los-Sistemas-Contables>
- Llamas, J. (14 de Abril de 2020). *Economipedia*. Obtenido de Estados Financieros: <https://economipedia.com/definiciones/caracteristicas-de-los-estados-financieros.html>
- Lozada, N. (Julio de 2007). *UTE, Repositorio Digital*. Recuperado el 19 de Enero de 2015, de [http://repositorio.ute.edu.ec/bitstream/123456789/11339/1/37202\\_1.pdf](http://repositorio.ute.edu.ec/bitstream/123456789/11339/1/37202_1.pdf)
- Marcial, C. P. (2014). *Análisis Financiero*. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Mario Padilla, A. Q. (2017). *Aplicación de análisis financiera*. Ambato: Ediciones.

- Martínez, R., & Fernández, A. (s.f.). *Árbol de problema y áreas de intervención*. CEPAL, 2.
- Newman, G. D. (2006). El razonamiento inductivo y deductivo dentro del proceso investigativo en ciencias experimentales y. *Laurus Revista de Educacion*.
- Padilla, M. C. (2017). *Análisis Financiero*. Colombia: Ecoe Ediciones.
- Palomares, J., & Peset, M. J. (2015). *Estados Financieros Interpretación y Análisis*. Madrid: Ediciones Pirámide (Grupo Anaya, S.A) .
- Peset, J. P. (2015). *Estados financieros Interpretación y análisis*. Madrid: Ediciones Pirámide.
- Pita Fernández S & Pértegas Díaz, S. (27 de 05 de 2002). *Investigación cuantitativa y cualitativa*. Obtenido de [https://www.fisterra.com/gestor/upload/guias/cuanti\\_cuali2.pdf](https://www.fisterra.com/gestor/upload/guias/cuanti_cuali2.pdf)
- Pita Fernández, S. P. (s.f.). *Investigación cuantitativa y cualitativa*. Obtenido de Investigación cuantitativa y cualitativa: [https://www.fisterra.com/gestor/upload/guias/cuanti\\_cuali2.pdf](https://www.fisterra.com/gestor/upload/guias/cuanti_cuali2.pdf)
- Polimeri, C. (2005). *Contabilidad de Costos. Concepto y aplicaciones para la toma de decisiones gerenciales*. La Habana: Felix Varela.
- Polimeri, C. (2015). *Contabilidad. Concepto y aplicaciones para la toma de decisiones gerenciales*. La habana: Felix Varela.
- Rangel, V. T. (2014). *Contabilidad General*. Estado de Mexico: UNID EDITORIAL DIGITAL.
- Robalino, A. d. (1985). Logo de la Empresa. Riobamba, Chimborazo, Ecuador.
- Robbins, S. (2015). *Comportamiento organizacional*. México: Person Educación.
- Sánchez, P. Z. (2011). *Contabilidad General*. Bogota, Colombia: Mc Graw Hill.
- Solidaria, S. d. (2019). *Superintendencia de economía popular y solidaria*. Obtenido de Superintendencia de economía popular y solidaria: <https://www.seps.gob.ec/interna?conoce-la-eps>
- SUPERCIAS. (2009). Obtenido de [https://www.supercias.gob.ec/bd\\_supercias/descargas/ss/20111028102451.pdf](https://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/ss/20111028102451.pdf)
- Torres, S. (03 de 2007). Obtenido de [http://biblioteca.usac.edu.gt/tesis/03/03\\_1912.pdf](http://biblioteca.usac.edu.gt/tesis/03/03_1912.pdf)
- Valdez, R. S. (21 de Enero de 2020). *DerechoEcuador.com*. Obtenido de Sociedades mercantiles de beneficio e interes colectivo actualizado: <https://derechoecuador.com/sociedades-mercantiles-de-beneficio-e-interes-colectivo-actualizado/>



Web, S. (s.f.). *Imágenes Elementos del Costo*. Obtenido de <https://www.google.com.ec/search?q=costo>

Web, S. (s.f.). *Imágenes Métodos Contables*. Obtenido de <https://www.google.com.ec/search?newwindow>

Zapata, P. (2011). *Contabilidad General* (Septima ed.). Bogotá, Colombia: Quad Graphics.

# **ANEXOS**

**ANEXO 1** Proyecto de Investigación Aprobado

**INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO  
“SAN GABRIEL”**



**ÁREA: CONTABILIDAD Y TRIBUTACIÓN**

**TÍTULO:**

“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LA COMPAÑÍA DE TAXIS WILSON MOROCHO S.A. UBICADA EN LA CIUDAD DE RIOBAMBA, PROVINCIA DE CHIMBORAZO DE LOS PERIODOS 2019-2020”

**TRABAJO DE INVESTIGACIÓN**

**PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO:**

**TECNÓLOGA EN CONTABILIDAD Y TRIBUTACIÓN**

**AUTOR:**

**FANERITH ALEXANDRA PEÑAFIEL ANDINO**

**TUTOR:**

**RIOBAMBA- ECUADOR**

**SEPTIEMBRE 2021**

## INDICE

<b>PROPONENTE</b> .....	101
<b>ASESOR DOCENTE</b> .....	101
<b>LUGAR DE REALIZACIÓN</b> .....	101
<b>TIEMPO DE DURACIÓN</b> .....	101
<b>FECHA ESTIMADA DE INICIACIÓN</b> .....	101
<b>CAPÍTULO I</b> .....	102
<b>1.1 ANTECEDENTES GENERALES DEL PROBLEMA</b> .....	102
<b>1.2 JUSTIFICACIÓN</b> .....	102
<b>1.3 OBJETIVOS</b> .....	103
<b>1.3.1 Objetivo General</b> .....	103
<b>1.3.2 Objetivos Específicos</b> .....	103
<b>1.4 GENERALIDADES DE LA EMPRESA INVESTIGADA</b> .....	103
<b>1.4.1 Reseña Histórica</b> .....	103
<b>1.4.2 Filosofía Institucional</b> .....	104
<b>1.4.3 Ubicación</b> .....	105
<b>CAPÍTULO II</b> .....	106
<b>2 MARCO TEÓRICO</b> .....	106
<b>2.1 CONTABILIDAD</b> .....	106
<b>2.2 CICLO CONTABLE</b> .....	106
<b>2.3 ESTADOS FINANCIEROS</b> .....	107
<b>2.3.1 Características cualitativas de los estados financieros</b> .....	107
<b>2.3.1.1 Objetivo</b> .....	107
<b>2.3.1.2 Alcance</b> .....	107
<b>2.3.1.3 Utilidad de la información financiera</b> .....	107
<b>2.3.2 Características asociadas</b> .....	108
<b>2.3.2.1 Relevancia</b> .....	108
<b>2.3.2.2 Comprensibilidad</b> .....	109
<b>2.3.2.3 Comparabilidad</b> .....	109
<b>2.3.2.4 Restricciones a las características cualitativas</b> .....	109
<b>2.3.2.5 Oportunidad</b> .....	109
<b>2.3.2.6 Relación entre Costo y Beneficio</b> .....	109
<b>2.3.2.7 Equilibrio entre características cualitativas</b> .....	110
<b>2.3.3 Usuarios de los estados financieros</b> .....	110

2.3.4	<b>Reglas de Presentación</b> .....	110
2.3.5	<b>Clases de Estados Financieros</b> .....	111
2.3.5.1	<i>Balance General</i> .....	111
2.3.5.2	<i>Estado de Pérdidas y Ganancias</i> .....	112
2.3.5.3	<i>Estado de Cambio Patrimonial</i> .....	113
2.3.5.4	<i>Estado de Flujo de Efectivo</i> .....	113
2.4	<b>ANÁLISIS FINANCIERO</b> .....	115
2.4.1	<b>Ventajas que ofrece el análisis a los usuarios</b> .....	115
2.4.2	<b>Documentos básicos para realizar el análisis financiero</b> .....	116
2.4.3	<b>Consideraciones importantes que el analista debe tener en cuenta</b> .....	116
2.4.4	<b>Proceso del Análisis Financiero</b> .....	116
2.5	<b>CLASIFICACIÓN DEL ANÁLISIS FINANCIERO</b> .....	117
2.5.1	<b>Análisis Horizontal</b> .....	117
2.5.2	<b>Análisis Vertical</b> .....	117
2.5.3	<b>Indicadores Financieros</b> .....	117
2.5.3.1	<i>Funciones de los Indicadores Financieros</i> .....	117
2.5.3.2	<i>Clases de Indicadores Financieros</i> .....	117
2.5.3.2.1	<i>Indicadores de liquidez</i> .....	118
a)	<i>Indicador de liquidez corriente</i> .....	118
b)	<i>Indicador de Prueba Ácida</i> .....	118
c)	<i>Indicador de Capital de Trabajo</i> .....	119
2.5.3.2.2	<i>Indicadores de endeudamiento</i> .....	119
a)	<i>Indicador de endeudamiento a corto plazo</i> .....	119
b)	<i>Indicador de endeudamiento a largo plazo</i> .....	120
c)	<i>Indicador de Endeudamiento de Activo</i> .....	120
2.5.3.2.3	<i>Indicadores de rentabilidad</i> .....	120
a)	<i>Indicador de rentabilidad del activo</i> .....	121
b)	<i>Indicador de rentabilidad del patrimonio</i> .....	121
c)	<i>Indicador de rentabilidad bruta sobre ventas</i> .....	121
d)	<i>Indicador de rentabilidad neta sobre ventas</i> .....	122
2.6	<b>TOMA DE DECISIONES</b> .....	122
2.6.1	<b>Importancia de la toma de decisiones</b> .....	123
2.6.2	<b>Tipo de decisiones</b> .....	123
2.6.3	<b>Proceso de toma de decisiones</b> .....	123
2.6.4	<b>Etapas de toma de decisiones</b> .....	124
2.6.5	<b>Modelo para la toma de decisiones</b> .....	125

2.6.5.1	<i>Proceso del modelo racional de toma de decisiones</i>	125
<b>CAPÍTULO III</b>		129
3.	<b>MARCO METODOLÓGICO</b>	129
3.1	<b>TIPO DE INVESTIGACIÓN</b>	129
3.1.1	Aplicada	129
3.2	<b>DISEÑO DE INVESTIGACIÓN</b>	129
3.2.1	Cualitativa	129
3.2.2	Cuantitativa	129
3.3	<b>MÉTODOS DE INVESTIGACIÓN</b>	129
3.3.1	Método Deductivo	129
3.4	<b>TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN</b>	130
3.4.1	Observación Directa	130
3.4.2	Recopilación bibliográfica	130
3.5	<b>HIPÓTESIS</b>	130
3.6	<b>VARIABLES</b>	130
3.6.1	Independiente	130
3.6.2	Dependiente	130
<b>CAPÍTULO IV</b>		132
4.	<b>MARCO ADMINISTRATIVO</b>	132
4.1	<b>RECURSOS HUMANOS</b>	132
4.2	<b>RECURSOS MATERIALES</b>	132
4.3	<b>CRONOGRAMA (DIAGRAMA DE GANTT)</b>	133
4.4	<b>PRESUPUESTO</b>	134
4.5	<b>FUENTE DE FINANCIAMIENTO</b>	134
<b>CAPÍTULO V</b>		135
5.	<b>DESARROLLO DE LA INVESTIGACIÓN</b>	135
5.1	Analizar e interpretar los estados financieros para evaluar los resultados obtenidos en el periodo 2019 – 2020.	135
5.2	Introducción	135
5.3	Justificación	135
5.4	Objetivos	135
5.4.1	Objetivo general	135
5.4.2	Objetivos específicos	135
5.5	Análisis E Interpretación De Los Estados Financieros	135
5.5.1	Análisis Vertical	135
5.5.1.1	<i>Análisis Vertical Del Balance General 2019</i>	135

5.5.1.2	<i>Análisis Vertical Del Balance General 2020</i> .....	135
5.5.1.3	<i>Análisis Vertical Del Estado De Resultados 2019</i> .....	135
5.5.1.4	<i>Análisis Vertical Del Estado De Resultados 2020</i> .....	135
5.5.2	<i>Análisis Horizontal</i> .....	135
5.5.2.1	<i>Análisis Horizontal Del Balance General 2019 - 2020</i> .....	135
5.5.2.2	<i>Análisis Horizontal Del Estado De Resultados 2019 - 2020</i> .....	135
5.5.3	<i>Aplicación De Indicadores Financieros</i> .....	135
5.5.3.1	<i>Indicador De Liquidez</i> .....	135
5.5.3.2	<i>Indicador De Endeudamiento</i> .....	135
5.5.3.3	<i>Indicador De Rentabilidad</i> .....	135
5.5.4	<i>Desarrollo De Un Modelo De Toma De Decisiones</i> .....	136
5.5.4.1	<i>Modelo racional</i> .....	136

**ASPECTOS GENERALES**

**PROPONENTE**

Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

**CARRERA:**

Contabilidad y Tributación

**ASESOR DOCENTE**

**LUGAR DE REALIZACIÓN**

Compañía de Taxis Wilson Morocho S.A ubicado en la ciudad de Riobamba, Provincia de Chimborazo.

**TIEMPO DE DURACIÓN**

Seis meses

**FECHA ESTIMADA DE INICIACIÓN**

Septiembre 2021



# **FORMULACIÓN GENERAL DEL PROYECTO**

## **CAPÍTULO I**

### **MARCO REFERENCIAL**

#### **1.1 ANTECEDENTES GENERALES DEL PROBLEMA**

Al revisar repositorios de otras universidades ecuatorianas se han encontrado las siguientes tesis que tienen una gran acogida, con base teórica y metodológica por lo cual encontraremos información con relación a nuestro tema de investigación como son:

“Los estados financieros y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa DISTBEND de Babahoyo” realizado por Almeida Laman Jacinto Josué en febrero del 2019, Facultad de Sistemas Mercantiles en la Universidad Regional Autónoma de los Andes, UNIANDES. Para la obtención del título de Ingeniero en Contabilidad Superior y Auditoría CPA. Se tiene como aspecto más relevante de la tesis anteriormente citada, la importancia de presentar la información contable veraz, útil, confiable y oportuna para controlar y supervisar los resultados razonables a través de los estados financieros en cada período contable, para su debida evaluación de esta manera lograr la correcta toma de decisiones.

En las empresas la toma de decisiones es considerada como un proceso donde se identifica una necesidad de decisión para tomar diferentes alternativas de solución, cuando las empresas no dan su debida participación a los empleados surgen que la toma de decisiones sean con poca eficacia y eficiencia, por lo cual se va a realizar un análisis a los procesos para identificar los componentes en la toma de decisiones que se efectuaran para surgir soluciones, lograr eficiencia y eficacia en la compañía de taxis WILSON MOROCHO S. A.

#### **1.2 JUSTIFICACIÓN**

En la presente investigación se aspira elaborar un análisis financiero comparando los años establecidos para obtener resultados confiables de la compañía de taxis Wilson Morocho, de esta manera se podrá tener un control adecuado los estados de la empresa y contar con una mejor utilización de sus actividades económicas, beneficiando al gerente para una mejor toma de decisiones a base de información técnica.

## **1.3 OBJETIVOS**

### **1.3.1 Objetivo General**

Elaborar el análisis e interpretación de los Estados Financieros para la toma de decisiones en la Compañía de Taxis Wilson Morocho S.A. ubicada en la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo de los períodos 2019-2020.

### **1.3.2 Objetivos Específicos**

- Elaborar un diagnóstico situacional actual de la compañía de taxis “Wilson Morocho” S.A.
- Revisar los elementos teóricos que sustenten la revisión de un análisis financiero de la compañía de taxis “Wilson Morocho” S.A
- Determinar la metodología a ejecutarse en la presente investigación.
- Analizar e interpretar los estados financieros para la toma de decisiones en la compañía de taxis Wilson Morocho S.A.

## **1.4 GENERALIDADES DE LA EMPRESA INVESTIGADA**

### **1.4.1 Reseña Histórica**

En aquella época, para ser precisos en el año 2005; un puñado de valerosos hombres y mujeres transportistas, intentan trabajar en el sistema de servicio de taxis informales; debido a que en las operadoras legales nos cerraron las puertas con el vago argumento quienes manifestaron: que la ciudad es muy pequeña y no es posible la creación de nuevas operadoras. Casualmente de haber algún cupo se solicitaba exorbitantes cantidades de dinero haciendo imposible ingresar al sueño máspreciado de formar parte del taxismo organizado legal.

Más aun en el año 2007, curiosamente varias personas que prestaban el servicio de transporte como taxistas informales, cobardemente les quitaron la vida, entre ellos a nuestro compañero, un amigo sencillo, humilde, donde sus compañeros armados de coraje, solidarios y consternados deciden organizarse y emprender el camino de legalizarse a la cabeza un gran luchador y dirigente de origen Guaneño Eduardo Yambay,

quien no escatimo esfuerzo por salir adelante y en recordación al soldado caído quien en vida se llamó Wilson Morocho; por unanimidad los socios acuerdan que la Compañía lleve el nombre de "WILSON MOROCHO SOCIEDAD ANONIMA"

Al pasar los días; la lucha se fue tornándose extremadamente difícil, tener que enfrentar a todo un sistema caudillista de dirigentes clasistas que fungían ser legales dedicados a custodiarnos cada paso que dábamos, adelantándose a poner toda clase de obstáculos ante las autoridades donde debíamos ingresar. ¡Solo llorar faltaba! pero sabíamos que Dios estaba siempre a nuestro lado y como bendita suerte gana las elecciones la Revolución Ciudadana

cuando en Asamblea Constituyente exponiendo nuestro proyecto, logramos alcanzar a cambiar las Leyes del transporte.

Siempre de pie, con la esperanza de cristalizar los sueños, no importo pasar lluvias o fríos, pero valió la pena; el mito del yo no puedo quedo en el pasado, porque la pelea ganamos fundando a la Compañía como una de las pioneras de la nueva Era, y que serviría de eslabón para otras organizaciones.

La compañía modestamente podemos decir que somos pioneros en tener a la mujer como socia-accionista; en una sociedad machista; reluciendo como las primeras mujeres conductoras profesionales taxistas a nivel de la provincia de Chimborazo.

## **1.4.2 Filosofía Institucional**

### **a) Misión**

Representar y defender los intereses de movimiento cooperativo del transporte de taxis, brindar soluciones a los posibles problemas del sector, mediante promoción, instrumentación y aplicación a base de planes con políticas internas y externas para favorecer a nuestros asociados mejorando los ingresos económicos y cumpliendo principios y valores.

## b) Visión

Continuar siendo la organización líder del movimiento de transporte de taxis, elevando los niveles de eficiencia, participación, competitividad, garantizando una administración profesional, honesta y con políticas justas y amigables.

### 1.4.3 Ubicación

Ilustración: Ubicación de la compañía de taxis “Wilson Morocho” S.A



Fuente: [www.googlemaps.com](http://www.googlemaps.com)

## **CAPÍTULO II**

### **2 MARCO TEÓRICO**

#### **2.1 CONTABILIDAD**

La contabilidad es el sistema de control y registro de gastos e ingresos y demás operaciones económicas que realiza una entidad.

Contabilidad es la ciencia, el arte y la técnica que permite el registro, clasificación, análisis e interpretación de las transacciones que se realizan en una empresa con el objeto de conocer su situación económica y financiera al término de un ejercicio económico o periodo contable. (Bravo, 2011)

La contabilidad refleja los movimientos financieros con el fin de conocer la situación económica de una empresa.

#### **2.2 CICLO CONTABLE**

El ciclo de la Contabilidad de Costos se inicia con el empleo de recursos de la empresa, ya sea en compra de materiales, retribuciones por mano de obra o pago de otros costos de producción requeridos para producir un bien o servicio, los cuales a su vez, son acumulados como costos de productos en proceso y traspasados luego a productos acabados, a medida que son completados, para su disposición o venta, como también son utilizados para cubrir los gastos de administración y ventas y gastos financieros del periodo.

Al igual que la Contabilidad General se deben realizar los libros diario y mayor, así como el balance de comprobación y los estados financieros una diferencia radica en que previo a la elaboración del estado de resultados se confecciona un estado de costos de fabricación, que resume los consumos de los materiales, mano de obra y costos indirectos, información contenida en las hojas de costos.

El sistema de información contable es la combinación del personal, los registros y los procedimientos que se usan en un negocio para cumplir con las necesidades de información financiera. (Harrison, 2003, pág. 253)

El ciclo se completa, cuando los productos son vendidos y los ingresos resultantes retornan a incrementar los recursos de la empresa.

## **2.3 ESTADOS FINANCIEROS**

La fuente más común de información financiera utilizada por inversionistas y gerentes son el Informe Anual y los Estados Financieros Básicos entre este último están el Balance General, que se centra en la situación financiera de un día determinado y el Estado de Resultados y el Estado de Flujo del Efectivo que nos muestran el desempeño durante un determinado período de tiempo. (Horngren, 2000, pág. 124)

Los estados financieros son informes que se utiliza en instituciones de cualquier tipo para dar a conocer como se encuentra la situación financiera y los cambios que se deben realizar a un periodo determinado.

### **2.3.1 Características cualitativas de los estados financieros**

#### **2.3.1.1 *Objetivo***

Establecer las características cualitativas que debe reunir la información financiera contenida en los estados financieros para satisfacer apropiadamente las necesidades comunes a los usuarios generales.

#### **2.3.1.2 *Alcance***

Son aplicables para todas las entidades que emitan estados financieros.

#### **2.3.1.3 *Utilidad de la información financiera***

Utilidad como característica fundamental

Es la cualidad de adecuarse a las necesidades comunes del usuario general, esta se clasifica de la siguiente manera;

- Característica primaria: son la confiabilidad, la relevancia, la comprensibilidad y la comparabilidad.
- Características secundarias: son la veracidad, la representatividad, la verificabilidad y la información suficiente.

Las características cualitativas secundarias orientadas a la relevancia son la posibilidad de predicción y confirmación y la importancia relativa.

#### **2.3.1.4 Confiabilidad**

La información financiera posee esta cualidad cuando su contenido es adecuado con las transacciones, transformaciones internas y eventos sucedidos y el usuario general la utiliza para tomar decisiones basándose en ellas.

### **2.3.2 Características asociadas**

Para ser confiable la información financiera debe tener:

- Veracidad: Debe reflejar transacciones, transacciones internas y otros eventos.
- Representatividad: Debe existir concordancia en su contenido y las transacciones internas y eventos que han afectado económicamente.
- Verificabilidad: Debe poder comprobarse y validarse
- Información suficiente: Deben incluir todas las operaciones que afectan económicamente, e información que ayude a la toma de decisiones.

#### **2.3.2.1 Relevancia**

La información financiera posee esta cualidad que influye en la toma de decisiones económicas de quienes la utilizan, para que esta información sea relevante debe:

- Servir de base en la elaboración de predicciones y en su confirmación.
- Mostrar los aspectos más significativos de la entidad reconocidos contablemente.

### **2.3.2.2 *Comprensibilidad***

Una cualidad esencial de la información proporcionada en los estados financieros es que facilite su entendimiento a los usuarios generales.

Uno de los propósitos es que los usuarios generales tengan la capacidad de analizar la información financiera, así como, un conocimiento suficiente de las actividades económicas y de los negocios.

### **2.3.2.3 *Comparabilidad***

Para que la información financiera sea comparable debe permitir a los usuarios generales identificar y analizar las diferencias y similitudes con la información de la misma entidad y con la de otras entidades, a lo largo del tiempo.

### **2.3.2.4 *Restricciones a las características cualitativas***

Surgen así los conceptos de oportunidad, la relación entre costo y beneficio y el equilibrio entre las características cualitativas, que más que cualidades deseables de la información, actúan como restricciones o limitaciones a dichos niveles.

### **2.3.2.5 *Oportunidad***

La información financiera debe emitirse a tiempo al usuario general, antes de que pierda su capacidad de influir en su toma de decisiones.

### **2.3.2.6 *Relación entre Costo y Beneficio***

La información financiera es útil para el proceso de toma de decisiones, pero, al mismo tiempo, su obtención origina costos.

Los beneficios derivados de la información deben exceder al costo de obtenerla.

Las NIF, son requisitos mínimos que deben cumplir los estados financieros y por lo tanto, no pueden cuestionarse en su aplicación por razones de costo- beneficio.



### **2.3.2.7 Equilibrio entre características cualitativas**

En la práctica es necesario obtener un equilibrio apropiado entre las características cualitativas para cumplir con el objetivo de los estados financieros.

Requiere de aplicación adecuada de juicio profesional en cada caso concreto

### **2.3.3 Usuarios de los estados financieros**

Tanto para administrar una empresa como para conocerle es necesario tener una información financiera, dado que es primordial para la administración y el conocimiento de un negocio; pero el uso de dicha información se hace de diferentes puntos de vista dependiendo de los usuarios, ya que cada uno tiene diferentes objetivos, problemas para resolver e incluso oportunidades por lograr.

#### **➤ Usuarios internos**

Estos usuarios tienen la posibilidad de obtener mucha información financiera que, estructurada de diferentes maneras, permite entender lo que sucede y tomar mejores decisiones.

#### **➤ Usuarios externos**

Son los que no representan a la empresa y, básicamente, la información a la que tienen acceso son los estados financieros; normalmente no tienen al alcance otro tipo de información interna, salvo que por alguna situación especial (por ejemplo, la compra de una compañía) pueda solicitar mayor información para su análisis. (Libro análisis financiero)

### **2.3.4 Reglas de Presentación**

Según la NIC 1 la norma establece los requisitos generales para la presentación de los estados financieros y las directrices para determinar su estructura, de igual forma fija los requisitos mínimos sobre su contenido. Para ello fija bases para la presentación de los estados financieros con el objeto de asegurar que los mismos sean comparables, ya sea con los estados financieros de la misma empresa de ejercicios anteriores, como los de otras empresas diferentes, con dominio social en cualquier país. (CINIF, 2006, pág. 783)

Las reglas de presentación de los estados financieros son de gran utilidad para determinar cuál es la estructura correcta del contenido económico de la empresa con un único objetivo de que sean fácil de comparar.

## 2.3.5 Clases de Estados Financieros

### 2.3.5.1 Balance General

El propósito del balance general es mostrar la posición financiera de una empresa o negocio en una fecha determinada. Todas las empresas preparan un balance de fin de año y la mayoría lo preparan al fin de cada mes.

El balance general comprende una relación de los activos, pasivos y el patrimonio de un negocio. La fecha del balance general es muy importante ya que la posición financiera de un negocio puede cambiar rápidamente conforme a la NIIF N°01.

- Estructura del Balance General

<b>Empresa XXX</b>		
<b>Balance General</b>		
<b>01 de enero al 31 de diciembre 20XX</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>XXXXXX</b>
Caja	XXXXXX	
Bancos	XXXXXX	
Mercancías	XXXXXX	
Clientes	XXXXXX	
Documentos por cobrar	XXXXXX	
Deudores diversos	XXXXXX	
<b>FIJO</b>		
Edificios	XXXXXX	
Mobiliario y equipo	XXXXXX	
Equipo y reparto	XXXXXX	
<b>PASIVO</b>		<b>XXXXXX</b>
Proveedores	XXXXXX	
Documentos por pagar	XXXXXX	
Acreedores diversos	XXXXXX	
<b>CAPITAL</b>		<b>XXXXXX</b>

Elaborado por: Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

### 2.3.5.2 Estado de Pérdidas y Ganancias

Es un documento contable que muestra detallada y ordenadamente la utilidad o pérdida del ejercicio. El estado de pérdidas y ganancias muestran detalladamente como se ha obtenido la utilidad del ejercicio, mientras que el balance general únicamente muestra la utilidad, más no la forma como se ha obtenido, razón por la cual el Estado de Resultados se considera como un estado complementario del Balance General y por ende lo conforman los ingresos (ventas) y Gastos.

- Estructura del Estado de Pérdidas y Ganancias

Empresa XXX		
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS		
DEL 01 DE ENERO AL 3 DE MAYO DEL 20XX		
VENTAS TOTALES	XXXXXX	
(-) Devoluciones sobre ventas	XXXXXX	
(-) Rebajas sobre ventas	<u>XXXXXX</u>	
VENTAS NETAS		XXXXXX
(-) Costo de ventas		<u>XXXXXX</u>
(=) Utilidad bruta		XXXXXX
(+) Gasto de venta	XXXXXX	
(+) Gastos de administración	<u>XXXXXX</u>	
(-) Total de gastos generales		XXXXXX
(+/-) Otros ingresos y gastos		XXXXXX
(+/-) Resultado integral de financiamiento		XXXXXX
(+/-) Partidas no ordinarias		<u>XXXXXX</u>
(=) Utilidad antes del impuesto		XXXXXX
(-) Impuesto a la utilidad		<u>XXXXXX</u>
(=) Utilidad neta		XXXXXX

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

### 2.3.5.3 Estado de Cambio Patrimonial

El interés que el accionista, socio o propietario de una empresa tiene en conocer las modificaciones que ha sufrido su patrimonio o la proporción que a él le corresponda durante un ejercicio social o un periodo.

En forma secundaria, el estado tiene interés porque muestra los dividendos repartidos, las segregaciones que se hacen de las utilidades para fines generales o específicos.

- Estructura de Cambio Patrimonial

<b>COMPAÑÍA XXX</b>				
<b>ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO</b>				
<b>PERIODO</b>				
<b>CUENTAS</b>	<b>S. INICIAL</b>	<b>AUMENTOS</b>	<b>DISMINUCIONES</b>	<b>S. FINAL</b>
Capital Social	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
Superávit donado	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
Reservas	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
Revalorización del patrimonio	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
Utilidad del ejercicio	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
Utilidad de ejercicios anteriores	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
Superávit valorización	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
<b>TOTALES</b>	<b>XXXX</b>	<b>XXXX</b>	<b>XXXX</b>	<b>XXXX</b>

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

### 2.3.5.4 Estado de Flujo de Efectivo

Muestra el efectivo generado y utilizado en las actividades de operación, inversión y financiación. Un estado de flujos de efectivo es de tipo financiero y muestra entradas, salidas y cambio neto en el efectivo de las diferentes actividades de la empresa durante un periodo contable. (Folleto instituto)

- Estructura del Estado de Flujo de Efectivo

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO		
Flujo de efectivo por actividades de operación		
Ganancia o pérdida neta del ejercicio		XXXX
Ajustes por:		
Gastos por depreciación		<u>XXXX</u>
		XXXX
Incremento en cuentas por cobrar	-XXXX	
Disminución de inventarios	XXXX	
Incremento en cuentas por pagar proveedores	XXXX	XXXX
Efectivo generado por las operaciones		XXXX
Flujos de efectivo por actividades de inversión		
Incremento en propiedad planta y equipo	-XXXX	
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		XXXX
Flujos de efectivo por actividades de financiación		
Acreedores diversos	-XXXX	
Deudas a largo plazo	XXXX	
Flujos netos de efectivo de actividades de financiación		XXXX
Aumento de efectivo y equivalentes de efectivo		XXXX
Efectivo al inicio del periodo		XXXX
<b>EFFECTIVO AL CIERRE DEL PERIODO</b>		<b>XXXX</b>

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

## **2.4 ANÁLISIS FINANCIERO**

El análisis financiero de una empresa consiste en el análisis e interpretación, a través de técnicas y métodos especiales, de información económica y financiera de una empresa proporcionada básicamente por sus Estados Financieros. La recopilación de la información necesaria para realizar un análisis financiero, así como el análisis mismo se realizan de acuerdo a las necesidades del usuario.

En consecuencia, la función esencial del análisis de los Estados Financieros, es convertir los datos en información útil, razón por la cual este análisis debe ser básicamente para la toma de decisiones, y establecer las mejores estimaciones y predicciones posibles sobre las condiciones y resultados futuros.

El análisis financiero emplea indicadores o ratios financieros, que están formados por razones de partidas que se extraen de los Estados Financieros básicos (Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados) (Polimeri, 2015).

El análisis financiero es el estudio e interpretación que se hace de la información contable, mediante indicadores y razones financieras.

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

- d) Permite establecer objetivos, planificar controlar la actuación económica financiera de la empresa y el cumplimiento de los objetivos establecidos.
- e) Otra ventaja para la futura planificación y toma de decisiones es que muestran los presupuestos de la empresa. Los presupuestos revelan cuanto margen de maniobra de la empresa tiene que gastar en el lanzamiento de productos, en maniobra de marketing o para ampliar el tamaño de la oficina actual. Saber cuánto dinero hay disponible para la planificación y la toma de decisiones garantiza que la empresa no gaste más de lo esperado.
- f) La ventaja que el análisis económico financiero aporta a los propietarios, gerentes y directivos de la Pyme reside en conocer si la empresa es económica y financiera viable en el futuro, reduciendo al mínimo sus incertidumbres sobre la utilización eficiente de los recursos. (Módulo de Análisis financiero ITSGA 2016)

## **2.4.2 Documentos básicos para realizar el análisis financiero**

Para llevar un control adecuado del análisis financiero en una empresa es muy importante conocer los documentos básicos y la siguiente documentación.

- Estados financieros del ejercicio presente y del pasado, acompañado de sus respectivas notas explicativas.
- Objetivos, políticas y metas de la empresa.
- Datos presupuestarios de la actividad comercial, económica y financiera.
- Planes y programas económicos de la empresa.
- En lo posible la información financiera de la competencia.
- Cuando no se pueda obtener la información financiera de la competencia, se optará por los estados consolidados del sector. (James C. Van Horne y John M. Wachwicz, 2010, págs. 127 - 144)

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

Cuando se analiza una empresa, el analista revisara los indicadores o ratios financieros, pero antes de todo lo más importante es saber por qué y para que se está analizando una empresa. Con un mismo análisis se puede sacar conclusiones diferentes. No es lo mismo un planteamiento de captación de recursos propios como de captación de recursos ajenos.

No es lo mismo un análisis enfocado a vender la empresa que para aumentar su productividad, o para facilitarle crédito comercial. (Hurtado, 2010, pág. 15)

## **2.4.4 Proceso del Análisis Financiero**

El proceso del Análisis Financiero inicia en la recolección de documentos y reportes financieros básicos de contabilidad como Estado de Resultados y Estado de Situación Financiera, para luego realizar el análisis horizontal, vertical, indicadores específicos, y el informe económico final.

## **2.5 CLASIFICACIÓN DEL ANÁLISIS FINANCIERO**

### **2.5.1 Análisis Horizontal**

Se muestra en Estados Financieros comparativos, se emplea para evaluar la variación de las cuentas durante dos años, y permite identificar fácilmente los puntos que exigen mayor atención.

### **2.5.2 Análisis Vertical**

Se emplea para revelar la estructura interna de la empresa. Se utiliza una partida importante en el estado financiero como cifra base y todas las demás cuentas de dicho estado se comparan con ella.

### **2.5.3 Indicadores Financieros**

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

#### ***2.5.3.1 Funciones de los Indicadores Financieros***

Ofrecen información a los propietarios y acreedores de la empresa sobre su situación actual y su desempeño financiero anterior.

Proporcionan a los propietarios y acreedores un medio adecuado para establecer las metas del desempeño e imponer restricciones a los directivos

#### ***2.5.3.2 Clases de Indicadores Financieros***

Existen diferentes clasificaciones, pero las más frecuentes son:

- Liquidez
- Endeudamiento
- Rentabilidad



### 2.5.3.2.1 Indicadores de liquidez

#### a) Indicador de liquidez corriente

Se utilizan para juzgar la capacidad que tiene una empresa para cancelar sus obligaciones a corto plazo. El análisis de liquidez de una empresa es especialmente importante para los acreedores. Si una empresa tiene una posición de liquidez deficiente, puede generar un riesgo de crédito y quizá presentar una incapacidad de efectuar los pagos periódicos de capital e intereses.

El indicador de liquidez es el que mide la disponibilidad o solvencia de dinero en efectivo.

**Tabla N° 01** Indicador de Liquidez Corriente

Su fórmula es:
$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

**Fuente:** Modulo de Análisis financiero ITSGA 2016

#### b) Indicador de Prueba Ácida

Muestra una medida de liquidez ms precisa, ya que excluye a las existencias (mercaderías o inventarios) debido a que son activos destinados a la venta no al pago de deudas, y, por lo tanto, menos líquidos; además de ser sujetas a perdidas en caso de quiebra.

**Tabla N° 02** Indicador de Prueba Ácida

Su fórmula es:
$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Existencias}}{\text{Pasivo Corriente}}$

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

**Fuente:** Modulo de Análisis Financiero ITSGA 2016

c) *Indicador de Capital de Trabajo*

Se obtiene de deducir el pasivo corriente al activo corriente.

**Tabla N° 03** Capital de Trabajo

Su fórmula es: $\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$
-----------------------------------------------------------------------

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

**Fuente:** Modulo de Análisis Financiero ITSGA 2016

2.5.3.2.2 *Indicadores de endeudamiento*

Determinan como las fuentes de financiamiento externas (pasivos) e internas (patrimonio) han contribuido en la adquisición de los recursos de la empresa.

**Tabla N° 04** Indicador de endeudamiento

Su fórmula es: $\frac{\text{Pasivo Corriente} + \text{Pasivo No Corriente}}{\text{Patrimonio}} \times 100$
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

**Fuente:** Modulo de Análisis Financiero ITSGA 2016

a) *Indicador de endeudamiento a corto plazo*

Mide la relación entre los fondos a corto plazo aportados por los acreedores y los recursos aportados por la propia empresa.

**Tabla N° 05** Indicador de endeudamiento a corto plazo

Su fórmula es: $\frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Patrimonio}} \times 100$
----------------------------------------------------------------------------------

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

**Fuente:** Modulo de Análisis Financiero ITSGA 2016

*b) Indicador de endeudamiento a largo plazo*

Mide la relación entre los fondos a largo plazo proporcionados por los acreedores, y los recursos aportados por la propia empresa.

**Tabla N° 06** Indicador de endeudamiento a largo plazo

Su fórmula es:
$\frac{\text{Pasivo No Corriente}}{\text{Patrimonio}} \times 100$

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

**Fuente:** Modulo de Análisis Financiero ITSGA 2016

*c) Indicador de Endeudamiento de Activo*

Mide cuando el activo total se ha financiado con el recurso o capital ajeno, tanto a corto como largo plazo.

**Tabla N° 07** Indicador de endeudamiento de activo

Su fórmula es:
$\frac{\text{Pasivo Corriente} + \text{Pasivo No Corriente}}{\text{Patrimonio}} \times 100$

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

**Fuente:** Modulo de Análisis Financiero ITSGA 2016

*2.5.3.2.3 Indicadores de rentabilidad*

Miden la efectividad general de la administración, reflejada en los rendimientos generados sobre las ventas y la inversión.

**Tabla N° 08** Indicador de rentabilidad

Su fórmula es:
$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas}} \times 100$

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

**Fuente:** Modulo de Análisis Financiero ITSGA 2016

a) *Indicador de rentabilidad del activo*

Es la ratio más representativa de la marcha global de la empresa, ya que permite apreciar su capacidad para obtener utilidades en el uso total del activo.

**Tabla N° 09** indicador de rentabilidad del activo

Su fórmula es:
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}} \times 100$

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

**Fuente:** Modulo de Análisis Financiero ITSGA 2016

b) *Indicador de rentabilidad del patrimonio*

Esta ratio mide la capacidad para generar utilidades netas con la inversión de los accionistas y lo que ha generado la propia empresa (capital propio).

**Tabla N° 10** Indicador de rentabilidad del patrimonio

Su fórmula es:
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}} \times 100$

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

**Fuente:** Modulo de Análisis Financiero ITSGA 2016

c) *Indicador de rentabilidad bruta sobre ventas*

Llamado también margen bruto sobre ventas, muestra el margen o beneficio de la empresa respecto a sus ventas.

**Tabla N° 11** Indicador de rentabilidad bruta sobre ventas

Su fórmula es:
$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas Netas}} \times 100$

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

**Fuente:** Modulo de Análisis Financiero ITSGA 2016

d) *Indicador de rentabilidad neta sobre ventas*

Es una ratio más concreta ya que usa el beneficio neto luego de deducir los costos, gastos e impuestos.

**Tabla N° 12** Indicador de rentabilidad neta sobre ventas

Su fórmula es:
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}} \times 100$

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

**Fuente:** Modulo de Análisis Financiero ITSGA 2016

## 2.6 TOMA DE DECISIONES

La toma de decisiones es el proceso mediante el cual se realiza una elección entre diferentes opciones o formas posibles para resolver diferentes situaciones en la vida en diferentes contextos: empresarial, laboral, económico, familiar, personal, social, etc. (utilizando metodologías cuantitativas que brinda la administración). La toma de decisiones consiste, básicamente, en elegir una opción entre las disponibles, a los efectos de resolver un problema actual o potencial (aun cuando no se evidencie un conflicto latente).

Adicionalmente, una organización también estará dividida en varias secciones funcionales, son varias las propuestas de división que se han planteado para una empresa de forma genérica, aunque la más aceptada es la que considera los siguientes departamentos o unidades funcionales:

6. Dirección.
7. Marketing.
8. Producción.
9. Finanzas.
10. Recursos humanos.

Las decisiones también serán diferentes, en función de en qué unidad funcional o departamento tengan lugar (Robbins, 2015, pág. 147).

La toma de decisiones es un proceso por el cual se selecciona la mejor opción de entre muchas, esta debe ser la más aceptada para que a través de la aplicación del Análisis Financiero permita contar con información financiera oportuna y veraz que riente la toma de decisiones administrativas y operativas.

### 2.6.1 Importancia de la toma de decisiones

La toma de decisiones es muy importante en el ámbito organizacional, ya que de ellos depende el éxito o el fracaso de las organizaciones. La toma de decisiones puede ser mejorada con la ayuda de un análisis. Además, se debe tener en cuenta que una buena decisión no asegura un resultado excelente, sólo si se dispone de la información, el tiempo, etc., para realizar una evaluación precisa de los resultados de las diversas alternativas.

La toma de decisiones es de gran importancia para el bienestar de la organización, hay que saber tomar la mejor decisión para alcanzar los objetivos trazados.

### 2.6.2 Tipo de decisiones

- ✚ **Estructurada:** este tipo de clasificación es claro, debido a que el problema se define fácilmente, así como la información se reúne con facilidad. Son rutinarias, por lo tanto, cada que se presentan no se requiere manejarlas como si fueran nuevas. Esta toma de decisiones es sencilla y puede depender de soluciones anteriores.
- ✚ **No estructuradas:** es cuando los problemas son nuevos o inusitados, por lo que la información es ambigua o incompleta y se requiere una decisión única para resolverlo, así que no cuentan con un procedimiento definido para tomar las decisiones.
- ✚ **Semiestructurada:** parte del problema tiene una respuesta definida y sigue un procedimiento aceptado.

### 2.6.3 Proceso de toma de decisiones

- **Objetivo de la decisión**

Consiste en crear un ambiente en el cual sean posibles las decisiones efectivas. Crear un contexto para el éxito

- **Exponer el problema adecuadamente**

Toda decisión acertada depende de conocer claramente los problemas y de qué manera afecta cada uno de ellos a los objetivos de la empresa.

- **Generar alternativas**

Después de haber expuesto adecuadamente el problema, los encargados de tomar la decisión tendrán que desarrollar posibles alternativas.

- **Evaluar las alternativas**

Una vez que se haya determinado un conjunto realista de alternativas, tendrá que evaluar su viabilidad, además del riesgo e implicación de cada una de ellas.

- **Elegir la mejor alternativa**

Cuando todos los pasos antes mencionados se hayan elaborado cuidadosamente y el equipo de decisiones haya acordado su objetivo, podrán empezar a evaluar racionalmente cada una de las alternativas. (Corporation, Harvard Bussines School Publishing, 2006)

#### 2.6.4 Etapas de toma de decisiones

Etapas en la toma de decisiones, el proceso de la toma de decisiones consta de cuatro etapas diferentes y son:

- ✓ **Inteligencia:** esta etapa consiste en identificar, entender los conflictos que existen en la organización, indicando el porqué, dónde y cuáles son los efectos para la empresa.
- ✓ **Diseño:** el individuo propone soluciones para los problemas.
- ✓ **Selección:** consiste en elegir una opción que solucione el conflicto que existe. El responsable requiere de información relacionada con las opciones y obtenida conocer los costos, consecuencia y oportunidades con la finalidad de optar por la alternativa que beneficie a la organización.
- ✓ **Implementación:** es cuando se pone en práctica la solución y se realiza un informe sobre el progreso de la solución. (Agis, 2011)

## 2.6.5 Modelo para la toma de decisiones

El modelo racional.

Prescribe una serie de pasos (proceso) que deben seguir los individuos o equipos para incrementar la probabilidad de que sus decisiones sean lógicas y estén bien fundamentadas. Una decisión racional permite el logro máximo de metas dentro de las limitaciones de la situación. Esta definición se refiere a la racionalidad de los medios (cómo alcanzar mejor una meta), no de los fines (es decir, las metas). Tomando en consideración más la eficiencia que la eficacia. Los modelos racionales para tomar decisiones requieren un proceso cognitivo dónde cada paso sigue al siguiente en un orden lógico. Por cognitivo, nos referimos a que está basado en el pensamiento y sopesa las alternativas para alcanzar el mejor resultado potencial.

### 2.6.5.1 *Proceso del modelo racional de toma de decisiones*

Como hemos determinado que este modelo es un proceso, se hace evidente que debe poseer unos pasos a seguir; entre los que encontramos siete pasos a saber:

**Paso 1: Definición y diagnóstico del problema:** Si administradores, equipos o empleados en lo individual desconocen los problemas verdaderos y sus posibles causas, es imposible que se dé una toma de decisiones eficaz. La definición y diagnóstico de problemas supone tres habilidades de conceptualización: percepción, interpretación e incorporación.

**Paso 2: Establecimiento de metas:** Una vez que individuos o equipos han definido un problema, pueden establecer metas específicas para su eliminación.

**Paso 3: Búsqueda de soluciones alternativas:** Los individuos o equipos deben buscar medios alternativos para el logro de una meta. Este paso podría suponer la búsqueda de información adicional, la reflexión creativa, la consulta a expertos, la realización de investigaciones u acciones similares. No obstante, cuando aparentemente no existe una solución factible para el cumplimiento de una meta, quizá sea preciso modificarla.



**Paso 4: Comparación y evaluación de soluciones alternativas:** Luego de que los individuos o equipos han identificado las soluciones alternativas, deben compararlas y evaluarlas. En este paso se subrayan los resultados esperados y la determinación del costo relativo de cada alternativa.

**Paso 5: Selección entre soluciones alternativas:** La toma de decisiones suele asociarse con la realización de una elección final. La selección de una solución, sin embargo, es sólo uno más de los pasos del proceso de toma de decisiones racionales.

**Paso 6: Implementación de la solución seleccionada:** El hecho de que la selección de una solución se haya realizado en forma correcta no significa necesariamente que su ejecución vaya a ser exitosa. Una decisión técnicamente correcta tiene que ser aceptada y apoyada por quienes serán los responsables de ponerla en práctica si efectivamente se desea que la decisión se eficaz. Si la solución seleccionada no puede ser puesta en práctica por alguna razón, se debe considerar otra.

**Paso 7: Seguimiento y control:** La sola implementación de la solución preferida no garantiza automáticamente el cumplimiento de la meta deseada. Los individuos o equipos deben controlar las actividades de implementación y mantener su seguimiento mediante la evaluación de los resultados. Si la implementación no produce resultados satisfactorios, será necesario emprender acciones correctivas. (Heroinas, 2012)

## **BIBLIOGRAFÍA:**

- Agis, V. S. (01 de octubre de 2011). Obtenido de <http://tomadedecisionesenlaorganizacion.blogspot.com/2011/10/blog-post.html>
- Autora. (s.f.). Investigación Documental y de Campo.
- Ayaviri, G. D. (2008). Contabilidad Basica y Documentos Mercantiles . Productora de Publicaciones.
- Begoña, I. (2015). Información Contable y Toma de decisiones. España: Universidad de Valencia-Artículos doctrinales.
- Bernstein, L. (s.f.). Análisis de Estados Financieros.
- Bravo, V. M. (2011). Contabilidad General. Quito: Escobar.
- Cabrera, E. (Julio de 2012). Universidad Politécnica Salesiana. Recuperado el 19 de Enero de 2015, de Repositorio Digital:  
<http://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/2796/1/UPS-CT02459.pdf>
- Cardenas, R. (2001). Contabilidad de Costos. México.
- CINIF, C. E. (01 de Enero de 2006). Características Cualitativas de los Estados Financieros. Obtenido de [http://fcaenlinea1.unam.mx/anexos/1165/1165\\_u3\\_a5.pdf](http://fcaenlinea1.unam.mx/anexos/1165/1165_u3_a5.pdf)
- Corporation, H. B. (2006). En Toma de Decisiones . Barcelona: Ediciones Deusto .
- Farias, S. (2016). COMPONENTES DEL SISTEMA CONTABLE. Contabilidad Financiera Contabilidad de costos Contabilidad gerencial. Obtenido de <https://docplayer.es/13902388-Componentes-del-sistema-contable-contabilidad-financiera-contabilidad-de-costos-contabilidad-gerencial.html>
- Guillespie, C. (1939). Introducción a la Contabilidad de Costos. Hispano-Americana.
- Harrison, H. y. (2003). Contabilidad. México: Universidades.
- Heroínas, L. (01 de Octubre de 2012). Modelo racional para la toma de decisiones. Obtenido de <http://carlahennig.blogspot.com/2012/10/republica-bolivariana-de-venezuela.html>
- Horngrén, C. (2000). Introducción a la Contabilidad Financiera. Pearson Educación.
- Hurtado, C. A. (2010). Analisis Financiero. En C. A. Hurtado. Bogota: Fundacion para la Educacion Superior San Mateo.
- James C. Van Horne y John M. Wachwicz, J. (2010). Fundamentos de Administración Financiera. Obtenido de <https://catedrafinancierags.files.wordpress.com/2014/09/fundamentos-de-administracion-financiera-13-van-horne.pdf>

- Lema, C. (27 de 06 de 2016). ANALISIS DE LOS SISTEMAS CONTABLES . Obtenido de <https://es.scribd.com/document/316884633/Analisis-de-Los-Sistemas-Contables>
- Lozada, N. (Julio de 2007). UTE, Repositorio Digital. Recuperado el 19 de Enero de 2015, de [http://repositorio.ute.edu.ec/bitstream/123456789/11339/1/37202\\_1.pdf](http://repositorio.ute.edu.ec/bitstream/123456789/11339/1/37202_1.pdf)
- Palomares, J., & Peset, M. J. (2015). Estados Financieros Interpretación y Análisis. Madrid: Ediciones Pirámide (Grupo Anaya, S.A) .
- Polimeri, C. (2005). Contabilidad de Costos. Concepto y aplicaciones para la toma de decisiones gerenciales. La Habana: Felix Varela.
- Polimeri, C. (2015). Contabilidad. Concepto y aplicaciones para la toma de decisiones gerenciales.  
La habana: Felix Varela.
- Robalino, A. d. (1985). Logo de la Empresa. Riobamba, Chimborazo, Ecuador.
- Robbins, S. (2015). Comportamiento organizacional. México: Person Educación.
- Torres, S. (03 de 2007). Obtenido de [http://biblioteca.usac.edu.gt/tesis/03/03\\_1912.pdf](http://biblioteca.usac.edu.gt/tesis/03/03_1912.pdf)
- Web, S. (s.f.). Imagenes Elementos del Costo. Obtenido de <https://www.google.com.ec/search?q=costo>
- Web, S. (s.f.). Imágenes Métodos Contables. Obtenido de <https://www.google.com.ec/search?newwindow>
- Zapata, P. (2011). Contabilidad General (Septima ed.). Bogotá, Colombia: Quad Graphics.

## **CAPÍTULO III**

### **3. MARCO METODOLÓGICO**

#### **3.1 TIPO DE INVESTIGACIÓN**

##### **3.1.1 Aplicada**

Se utiliza para dar respuesta o solución práctica al problema planteado, es decir dar solución a la falta de análisis financiero que ayude a la toma de decisiones gerenciales.

La investigación corresponde también al tipo correlacional debido a que consiste en 2 variables análisis financiero y toma de decisiones.

#### **3.2 DISEÑO DE INVESTIGACIÓN**

##### **3.2.1 Cualitativa**

Acudir a un lugar de estudio para evidenciar la situación económica de la empresa.

##### **3.2.2 Cuantitativa**

Se recopila información sobre los Balances Básicos de Contabilidad que son Estados de Resultados y Estados de Situación Financiera de los periodos 2017-2018.

En la investigación cuantitativa se reúne información que puede ser medida.

#### **3.3 MÉTODOS DE INVESTIGACIÓN**

##### **3.3.1 Método Deductivo**

Ya que, a través de un estudio pormenorizado de los Estados Financieros, se buscarán los fundamentos necesarios en materia financiera, que ayudarán a estructurar estrategias que permitan optimizar dichos procesos y generar valor para cada uno de ellos mediante indicadores financieros.

### **3.4 TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN**

#### **3.4.1 Observación Directa**

Observar de cerca todos los hechos de la empresa para recopilar información y procesarla.

#### **3.4.2 Recopilación bibliográfica**

Información tomada de libros y autores para citar, referenciar y sustentar el texto.

### **3.5 HIPÓTESIS**

El análisis e interpretación de los Estados Financieros 2019 - 2020 en la Compañía de Taxis Wilson Morocho S.A ayudara a la toma de decisiones acertadas.

### **3.6 VARIABLES**

#### **3.6.1 Independiente**

Análisis e interpretación de los Estados Financieros

#### **3.6.2 Dependiente**

Toma de decisiones

### 3.7 OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

Variable Independiente	Definición Conceptual	Dimensión	Indicador	Herramienta o Instrumento
Análisis e interpretación de los Estados Financieros	El análisis financiero emplea indicadores o ratios financieros que están formados por razones de partidas que se extraen de los Estados Financieros básicos resultantes del proceso contable (Polimeri, 2015)	Balance General	Análisis Horizontal Análisis Vertical	Observación Directa
		Estado de Pérdidas y Ganancias  Ratios	Ratios de Liquidez Ratios de Endeudamiento Ratios de Rentabilidad	Recolección de Estados Financieros periodo 2017, 2018.

Variable Dependiente	Definición Conceptual	Dimensión	Indicador	Herramienta o Instrumentos
Toma de decisiones	La toma de decisiones es el proceso mediante el cual se realiza la revisión del proceso contable para su posterior interpretación, evaluando alternativas de solución con el fin de que la empresa se desarrolle con mayor eficiencia y eficacia (Begoña, 2015).	Toma de decisiones	Modelo de toma de decisiones  Modelo Racional	Observación Directa

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

## CAPÍTULO IV

### 4. MARCO ADMINISTRATIVO

#### 4.1 RECURSOS HUMANOS

- Fanerith Alexandra Peñafiel Andino
- Doctor Edgar Copa (Gerente General)
- Ingeniera C.P.A Lucia Sucuy (Contadora)
- Tutor asignado por el instituto

#### 4.2 RECURSOS MATERIALES

**Tabla N°13** (Recursos Humanos)

<b>Cantidad</b>	<b>Detalle</b>
5	Resmas de papel
2	Anillados
30	Horas de internet
2	Lápices
2	Bolígrafos
1	Cuaderno
1	Computadora

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

### 4.3 CRONOGRAMA (DIAGRAMA DE GANTT)

N°	ACTIVIDADES	SEPTIEMBRE				OCTUBRE				NOVIEMBRE				DICIEMBRE				ENERO				FEBRERO			
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
1	ELABORACIÓN DEL ANTEPROYECTO																								
2	APROBACIÓN DEL ANTEPROYECTO																								
3	ASIGNACIÓN DEL TUTOR																								
4	TUTORÍA 1																								
5	TUTORÍA 2																								
6	TUTORÍA 3																								
7	TUTORÍA 4																								
8	TUTORÍA 5																								
9	TUTORÍA 6																								
10	TUTORÍA 7																								
11	TUTORÍA 8																								
12	INGRESO A LA COMISIÓN																								
13	CORRECCIÓN DE OBSERVACIONES																								
14	SUSTENTACIÓN DE INVESTIGACIÓN																								

Elaborado por: Fanerith Alexandra Peñafiel Andino



#### 4.4 PRESUPUESTO

Tabla N°14 (Presupuesto)

<b>Cantidad</b>	<b>Detalle</b>	<b>Valor Unitario</b>	<b>Valor Total</b>
5	Resmas de papel	4.00	20.00
2	Anillados	2.00	4.00
30	Horas de internet	0.80	24.00
2	Lápices	0.50	1.00
1	Marcador	1.00	1.00
2	Bolígrafos	0.75	1.50
1	Cuaderno	3.00	3.00
1	Calculadora	30.00	30.00
1	Computadora	19.99	19.99
1	Impresora	9.99	9.99
4	Cartuchos de tinta	25.00	100.00
3	Empastados	12.00	36.000
		Subtotal:	250.48
		15% Imprevistos	37.57
		Total:	288.05

**Elaborado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

#### 4.5 FUENTE DE FINANCIAMIENTO

**Financiado por:** Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

## CAPÍTULO V

### 5. DESARROLLO DE LA INVESTIGACIÓN

5.1 Analizar e interpretar los estados financieros para evaluar los resultados obtenidos en el periodo 2019 – 2020.

5.2 Introducción

5.3 Justificación

5.4 Objetivos

5.4.1 Objetivo general

5.4.2 Objetivos específicos

5.5 Análisis E Interpretación De Los Estados Financieros

5.5.1 Análisis Vertical

5.5.1.1 *Análisis Vertical Del Balance General 2019*

5.5.1.2 *Análisis Vertical Del Balance General 2020*

5.5.1.3 *Análisis Vertical Del Estado De Resultados 2019*

5.5.1.4 *Análisis Vertical Del Estado De Resultados 2020*

5.5.2 Análisis Horizontal

5.5.2.1 *Análisis Horizontal Del Balance General 2019 - 2020*

5.5.2.2 *Análisis Horizontal Del Estado De Resultados 2019 - 2020*

5.5.3 Aplicación De Indicadores Financieros

5.5.3.1 *Indicador De Liquidez*

a) Indicador de Liquidez Corriente

b) Indicador de Prueba Ácida

c) Indicador de Capital de Trabajo

5.5.3.2 *Indicador De Endeudamiento*

a) Indicador de Endeudamiento a Corto Plazo

b) Indicador de Endeudamiento a Largo Plazo

c) Indicador de Endeudamiento de Activo

5.5.3.3 *Indicador De Rentabilidad*


a) Indicador de Rentabilidad de Activo

b) Indicador de Rentabilidad del Patrimonio


c) Indicador de Rentabilidad Bruta sobre Ventas

- d)      Indicador de Rentabilidad Neta sobre Ventas
  - 5.5.4    Desarrollo De Un Modelo De Toma De Decisiones
    - 5.5.4.1 *Modelo racional*

ANEXO 2 Ruc de la Compañía de taxis Wilson Morocho S.A



**REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES  
SOCIEDADES**



**NÚMERO RUC:** 0691723151001

**RAZÓN SOCIAL:** COMPAÑIA DE TAXIS WILSON MOROCHO S A

**NOMBRE COMERCIAL:** COMPAÑIA DE TAXIS WILSON MOROCHO S A

**REPRESENTANTE LEGAL:** COPA GUARACA EDGAR PATRICIO

**CONTADOR:** SUCUY SUAREZ LUCIA DEL PILAR

**CLASE CONTRIBUYENTE:** OTROS      **OBLIGADO LLEVAR CONTABILIDAD:** SI

**CALIFICACIÓN ARTESANAL:** S/N      **NÚMERO:** S/N

**FEC. NACIMIENTO:**      **FEC. INICIO ACTIVIDADES:** 23/01/2009

**FEC. INSCRIPCIÓN:** 02/02/2009      **FEC. ACTUALIZACIÓN:** 25/02/2018

**FEC. SUSPENSIÓN DEFINITIVA:**      **FEC. REINICIO ACTIVIDADES:**

**ACTIVIDAD ECONÓMICA PRINCIPAL**

SERVICIO DE TAXIS.

**DOMICILIO TRIBUTARIO**

Provincia: CHIMBORAZO Canton: RIOBAMBA Parroquia: LIZARZABURU Ciudadela: URDESA DEL NORTE Barrio: EL TAMBO Calle: PANAMERICANA NORTE  
 Numero: 9 Intersección: URDESA NORTE Manzana: F Piso: 0 Referencia ubicación: A DOS CUADRAS DE LA GASOLINERA PETROCOMERCIAL Telefono Trabajo:  
 032300271 Celular: 0984746788 Email: lucysu2008@hotmail.com


**OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

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


*Son derechos de los contribuyentes: Derechos de trato y confidencialidad, Derechos de asistencia o colaboración, Derechos económicos, Derechos de información, Derechos procedimentales; para mayor información consulte en [www.sri.gob.ec](http://www.sri.gob.ec).  
 Las personas naturales cuyo capital, ingresos anuales o costos y gastos anuales sean superiores a los límites establecidos en el Reglamento para la aplicación de la ley de régimen tributario interno están obligados a llevar contabilidad, convirtiéndose en agentes de retención, no podrán acogerse al Régimen Simplificado (RISE) y sus declaraciones de IVA deberán ser presentadas de manera mensual.  
 Recuerde que sus declaraciones de IVA podrán presentarse de manera semestral siempre y cuando no se encuentre obligado a llevar contabilidad, transfiera bienes o preste servicios únicamente con tarifa 0% de IVA y/o sus ventas con tarifa diferente de 0% sean objeto de retención del 100% de IVA.*

**# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS**

# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS	1	ABIERTOS	1
JURISDICCIÓN	\ ZONA 3\ CHIMBORAZO	CERRADOS	0



Código: RIMRUC2019000735341  
Fecha: 23/03/2019 11:49:21 AM





**ANEXO 3 Carta de Aceptación Compañía de taxis Wilson Morocho S.A**



**COMPAÑÍA DE TAXIS**  
**WILSON MOROCHO S.A**  
RESOLUCIÓN: N° 09 a Dic. 0018. RUC: 0601723151001 EMAIL: [cia.taxiswmorocho@gmail.com](mailto:cia.taxiswmorocho@gmail.com)  
DIRECCION: Panamericana Norte Km 3 Vía a Quito TELÉFONO: 2300271 Riobamba-Ecuador

**Ingeniera.**  
**Gabriela Vallejo**  
**RECTORA DEL INSTITUTO TECNOLÓGICO SUPERIOR "SAN GABRIEL"**  
**Presente.-**

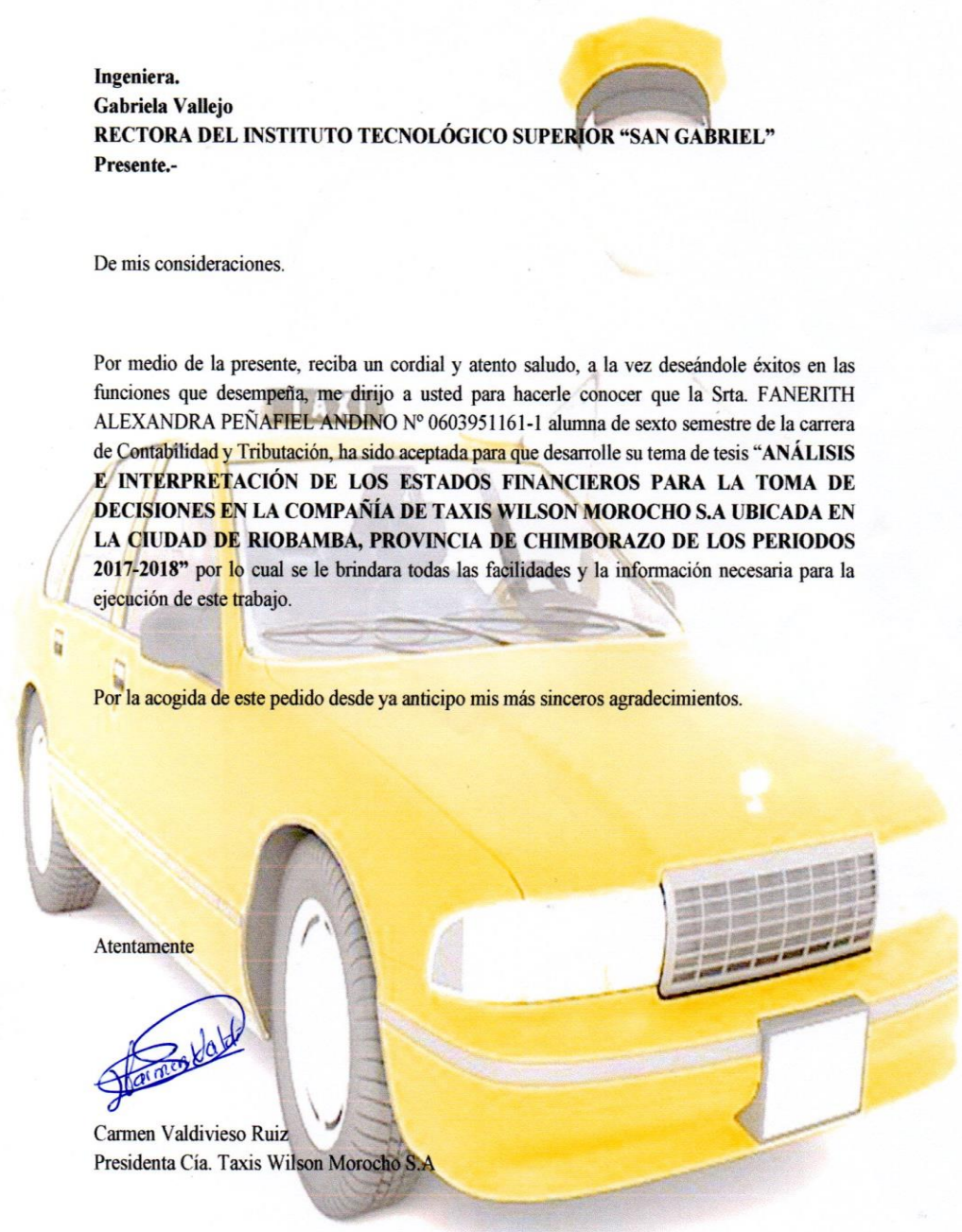
De mis consideraciones.

Por medio de la presente, reciba un cordial y atento saludo, a la vez deseándole éxitos en las funciones que desempeña, me dirijo a usted para hacerle conocer que la Srta. FANERITH ALEXANDRA PEÑAFIEL ANDINO N° 0603951161-1 alumna de sexto semestre de la carrera de Contabilidad y Tributación, ha sido aceptada para que desarrolle su tema de tesis "ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LA COMPAÑÍA DE TAXIS WILSON MOROCHO S.A UBICADA EN LA CIUDAD DE RIOBAMBA, PROVINCIA DE CHIMBORAZO DE LOS PERIODOS 2017-2018" por lo cual se le brindara todas las facilidades y la información necesaria para la ejecución de este trabajo.

Por la acogida de este pedido desde ya anticipo mis más sinceros agradecimientos.

Atentamente

Carmen Valdivieso Ruiz  
Presidenta Cia. Taxis Wilson Morocho S.A



## ANEXO 4 Oficio del Instituto Tecnológico Superior "San Gabriel"

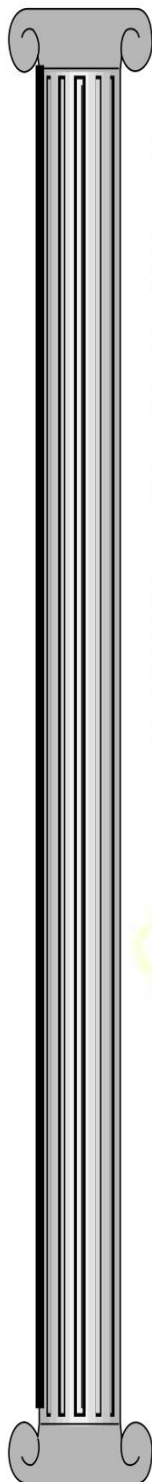


Instituto Tecnológico Superior

**"SAN GABRIEL"**

REGISTRO INSTITUCIONAL No. 224 SENESCYT  
INSTITUTO ACREDITADO CON RESOLUCIÓN No. 447 CEAACES-SE-12-2016  
RUC PERSONERÍA JURÍDICA: 0691731650001 (Obligados a llevar Contabilidad)

Teléfono:  
Cel. 0984352071  
0999868985  
032 943100



Riobamba, 12 de Julio de 2021

Doctor  
Edgar Copa  
GERENTE DE LA COMPAÑÍA DE TAXIS WILSON MOROCHO S.A  
Presente.-

De mi consideración:

Por medio de la presente, reciba un cordial y atento saludo, por parte del Instituto Superior Tecnológico San Gabriel, me dirijo a usted para solicitarle de la manera más comedida se de las facilidades e información necesarias a la Señorita Fanerith Alexandra Peñafiel Andino CI No. 0603951161 alumna de Quinto Semestre de nuestro instituto para que realice el Trabajo de Investigación Final con el tema: "ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LA COMPAÑÍA DE TAXIS WILSON MOROCHO S.A.", como requisito previo para que pueda optar por el título de Tecnóloga en Contabilidad.

Por la acogida que de a este pedido desde ya anticipo mi sincero agradecimiento.

Atentamente,

  
Ing. Olga Villagrán  
SECRETARIA GENERAL



Dirección: Loja entre Villarroel y Olmedo  
Página web: [www.sangabrielriobamba.edu.ec](http://www.sangabrielriobamba.edu.ec)  
Correo electrónico: [sangabrielriobamba@hotmail.com](mailto:sangabrielriobamba@hotmail.com)

**ANEXO 5** Estados Financieros de la Compañía de taxis Wilson Morocho S.A 2019 - 2020

CIA.TAXIS WILSON MOROCHO 2019		PAGINA : 1
BALANCE GENERAL AL 31/Diciembre/1919		
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
ACTIVO DISPONIBLE	3,429.44	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		3,429.44
ACTIVO NO CORRIENTE		
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	76,759.12	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		76,759.12
TOTAL ACTIVO		<u>80,188.56</u>



PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO CORRIENTE		
IMPUESTOS	-48.78	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		-48.78
PROVISIONES		
CUPOS Y TRANSFERENCIAS	-70.276.24	
TOTAL PROVISIONES		-70.276.24
PATRIMONIO		
CAPITAL	-9.732.16	
RESULTADO DEL PERIODO	-131.38	
TOTAL PATRIMONIO		-9.863.54
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		-80.188.56



CIA. TAXIS WILSON MOROCHO 2016  
FECHA: 31/Diciembre/1919

BALANCE DE COMPROBACION  
INFORME GENERAL AL 31/12/19.

PAGINA: 1

CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA	SALDO ANTERIOR	DEBE	HABER	SALDO ACTUAL
1.	ACTIVO				
1.1.	ACTIVO CORRIENTE				
1.1.1.	ACTIVO DISPONIBLE				
1.1.1.311.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES				
1.1.1.311.01	BANCO PRODUBANDO CTA. CTE	8.858.18	3.895.00	9.473.74	3.279.44
1.1.1.311.02	Caja chica	150.00	0.00	0.00	150.00
= TOTAL =	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	9.008.18	3.895.00	9.473.74	3.429.44
= TOTAL =	ACTIVO DISPONIBLE	9.008.18	3.895.00	9.473.74	3.429.44
= TOTAL =	ACTIVO CORRIENTE	9.008.18	3.895.00	9.473.74	3.429.44
1.2.	ACTIVO NO CORRIENTE				
1.2.1.	PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO				
1.2.1.360	TERRENOS	75.000.00	0.00	0.00	75.000.00
1.2.1.371	MUEBLES Y ENSERES	2.732.40	0.00	0.00	2.732.40
1.2.1.382	-REP. ACUMULADA MUEBLES Y	-700.04	0.00	273.24	-973.28
= TOTAL =	PROPIEDADES PLANTA Y EQU	77.032.36	0.00	273.24	76.759.12
= TOTAL =	ACTIVO NO CORRIENTE	77.032.36	0.00	273.24	76.759.12
= TOTAL =	ACTIVO	86.040.54	3.895.00	9.746.98	80.188.56
2.	PASIVO				
2.1.	PASIVO CORRIENTE				
2.1.02.	IMPUESTOS				
2.1.02.01	RETENCIONES EN LA FUENTE	-18.93	39.64	41.42	-20.71
2.1.02.02	RETENCIONES IVA	-25.39	53.46	56.14	-28.07
= TOTAL =	IMPUESTOS	-44.32	93.10	97.56	-48.78
2.1.03.	APORTES IESS				
2.1.03.535.	OBLIGACIONES IESS				
2.1.03.535.01	APORTE PERSONAL	0.00	191.00	191.00	0.00
2.1.03.535.02	APORTE PATRONAL	0.00	225.35	225.35	0.00
= TOTAL =	OBLIGACIONES IESS	0.00	416.35	416.35	0.00
= TOTAL =	APORTES IESS	0.00	416.35	416.35	0.00

BALANCE DE COMPROBACION  
 INFORME GENERAL AL 31/12/19.

CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA	SALDO ANTERIOR	DEBE	HABER	SALDO ACTUAL
= TOTAL =	PASIVO CORRIENTE	-44.32	509.45	513.91	-48.78
2.2.	PROVISIONES				
2.2.04.	CUPOS Y TRANSFERENCIAS				
2.2.04.01	AFORTES ACCIONISTAS	-6.200.00	0.00	0.00	-6.200.00
2.2.04.02	CONTRATOS ONEROSOS	-64.076.24	0.00	0.00	-64.076.24
= TOTAL =	CUPOS Y TRANSFERENCIAS	-70.276.24	0.00	0.00	-70.276.24
= TOTAL =	PROVISIONES	-70.276.24	0.00	0.00	-70.276.24
= TOTAL =	PASIVO	-70.320.56	509.45	513.91	-70.320.02
3.	PATRIMONIO				
3.1.	CAPITAL				
3.1.601	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	-4.300.00	0.00	0.00	-4.300.00
3.1.603	AFORTES FUTURAS CAPITALIZ	-800.00	0.00	0.00	-800.00
3.1.604	RESERVA LEGAL	-54.90	0.00	0.00	-54.90
3.1.605	RESERVA FACULTATIVA	-54.90	0.00	0.00	-54.90
3.1.611	UTILIDADES ACUMULADAS	-4.522.36	0.00	0.00	-4.522.36
= TOTAL =	CAPITAL	-9.732.16	0.00	0.00	-9.732.16
= TOTAL =	PATRIMONIO	-9.732.16	0.00	0.00	-9.732.16
4.	INGRESOS				
4.6021	VENTAS LOCALES TARIFA 0%	-31.922.00	0.00	3.895.00	-35.817.00
= TOTAL =	INGRESOS	-31.922.00	0.00	3.895.00	-35.817.00
5.	COSTOS Y GASTOS				
5.7040	SUELDOS Y SALARIOS	11.164.02	2.333.04	242.31	13.254.75
5.7043	BENEFICIOS SOCIALES	2.199.19	562.33	105.08	2.656.44
5.7046	AFORTE A LA SEGURIDAD SOC	1.239.76	245.56	0.00	1.485.32
5.7049	HONORARIOS PROFESIONALES	1.617.77	224.00	0.00	1.841.77
5.7173	PROMISION Y PUBLICIDAD	431.00	0.00	0.00	431.00
5.7182	GASTOS UNION	1.416.00	0.00	0.00	1.416.00
5.7185	GASTOS DE GESTION	3.867.60	5.687.25	0.00	9.554.85
5.7188	GASTOS ARRIENDO	1.294.64	300.00	0.00	1.594.64
5.7191	SUMINISTROS Y MATERIALES	167.00	74.00	0.00	241.00
5.7196	MANTENIMIENTO Y REPARACION	600.00	0.00	0.00	600.00
5.7208	IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONE	367.09	68.21	0.00	435.30
5.7241	SERVICIOS PUBLICOS	1.500.00	300.00	0.00	1.800.00
5.7247	SERVICIOS BANCARIOS	70.11	31.20	0.00	101.31
5.7550	GASTOS DE DEPRECIACION	0.00	273.24	0.00	273.24

CIA. TAXIS WILSON MURCHD 2019  
FECHA: 31/Diciembre/1919

PAGINA: 3

BALANCE DE COMPROBACION  
INFORME GENERAL. AL 31/12/19.

CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA	SALDO ANTERIOR	DEBE	HABER	SALDO ACTUAL
= TOTAL =	COSTOS Y GASTOS	25.934.18	10.098.83	347.39	35.685.62
	TOTAL FINAL	0.00	14.503.28	14.503.28	0.00



Firmado electrónicamente por:  
LUCIA DEL  
PILAR SUCUY  
SUAREZ

CIA. TAXIS WILSON MORACHO 2019  
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS  
DESDE 1/Enero/1919 HASTA 31/Diciembre/1919

PAGINA : 1

INGRESOS	
VENTAS LOCALES TARIFA 0%	
TOTAL VENTAS LOCALES TARIFA 0%	-35.817,00
TOTAL INGRESOS	<u>-35.817,00</u>

COSTOS Y GASTOS	
SUELDOS Y SALARIOS	
TOTAL SUELDOS Y SALARIOS	13,254.75
BENEFICIOS SOCIALES	
TOTAL BENEFICIOS SOCIALES	2,656.44
AFORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL	
TOTAL AFORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL	1,485.32
HONORARIOS PROFESIONALES	
TOTAL HONORARIOS PROFESIONALES	1,841.77
PROMISION Y PUBLICIDAD	
TOTAL PROMISION Y PUBLICIDAD	431.00
GASTOS UNION	
TOTAL GASTOS UNION	1,416.00
GASTOS DE GESTION	
TOTAL GASTOS DE GESTION	9,554.85
GASTOS ARRIENDO	
TOTAL GASTOS ARRIENDO	1,594.64
SUMINISTROS Y MATERIALES	
TOTAL SUMINISTROS Y MATERIALES	241.00
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	
TOTAL MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	600.00
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	
TOTAL IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	435.30
SERVICIOS PUBLICOS	
TOTAL SERVICIOS PUBLICOS	1,800.00
SERVICIOS BANCARIOS	

CIA. TAXIS WILSON MOROCHO 2019  
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS  
DESDE 1/Enero/1919 HASTA 31/Diciembre/1919

PAGINA : 3

TOTAL SERVICIOS BANCARIOS	101.31
GASTOS DE DEPRECIACION	
TOTAL GASTOS DE DEPRECIACION	273.24
TOTAL COSTOS Y GASTOS	35.665.62
RESULTADO DEL PERIODO	-131.38



firmado electrónicamente por:  
LUCIA DEL  
PILAR SUCUY  
SUAREZ

ACTIVO	
ACTIVO CORRIENTE	
ACTIVO DISPONIBLE	1.431.60
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.431.60
ACTIVO NO CORRIENTE	
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	76.759.11
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	76.759.11
TOTAL ACTIVO	78.190.71



PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO CORRIENTE		
IMPUESTOS	0,00	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		0,00
PROVISIONES		
CUPOS Y TRANSFERENCIAS	-68.276,24	
TOTAL PROVISIONES		-68.276,24
PATRIMONIO		
CAPITAL	-9.866,05	
RESULTADO DEL PERIODO	-48,42	
TOTAL PATRIMONIO		-9.914,47
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>-78.190,71</u>



Emite electrónicamente por:  
**LUCIA DEL  
PILAR SUCUY  
SUAREZ**

BALANCE DE COMPROBACION  
INFORME GENERAL AL 31/12/20.

CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA	SALDO ANTERIOR	DEBE	HABER	SALDO ACTUAL
1.	ACTIVO				
1.1.	ACTIVO CORRIENTE				
1.1.1.	ACTIVO DISPONIBLE				
1.1.1.311.	EFFECTIVOS Y EQUIVALENTES				
1.1.1.311.01	BANCO PRODUBANCO CTA.OTE	443.43	4.355.38	3.517.21	1.281.60
1.1.1.311.02	CAJA CHICA	150.00	0.00	0.00	150.00
= TOTAL =	EFFECTIVOS Y EQUIVALENTES	593.43	4.355.38	3.517.21	1.431.60
= TOTAL =	ACTIVO DISPONIBLE	593.43	4.355.38	3.517.21	1.431.60
= TOTAL =	ACTIVO CORRIENTE	593.43	4.355.38	3.517.21	1.431.60
1.2.	ACTIVO NO CORRIENTE				
1.2.1.	PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO				
1.2.1.360	TERRENOS	75.000.00	0.00	0.00	75.000.00
1.2.1.371	MUEBLES Y ENSERES	2.732.40	0.00	0.00	2.732.40
1.2.1.382	-DEF.ACUMULADA MUEBLES Y	-973.29	0.00	0.00	-973.29
= TOTAL =	PROPIEDADES PLANTA Y EQUI	76.759.11	0.00	0.00	76.759.11
= TOTAL =	ACTIVO NO CORRIENTE	76.759.11	0.00	0.00	76.759.11
= TOTAL =	ACTIVO	77.352.54	4.355.38	3.517.21	78.190.71
2.	PASIVO				
2.1.	PASIVO CORRIENTE				
2.1.02.	IMPUESTOS				
2.1.02.01	RETENCIONES EN LA FUENTE	3.43	0.00	3.43	0.00
2.1.02.02	RETENCIONES IVA	-36.38	36.38	0.00	0.00
= TOTAL =	IMPUESTOS	-32.95	36.38	3.43	0.00
2.1.03.	APORTES IESS				
2.1.03.01	APORTE PATRONAL	0.00	91.80	91.80	0.00
2.1.03.02	APORTE PERSONAL	0.00	77.80	77.80	0.00
2.1.03.03	FONDOS DE RESERVA	0.00	34.82	34.82	0.00
= TOTAL =	APORTES IESS	0.00	204.42	204.42	0.00
= TOTAL =	PASIVO CORRIENTE	-32.95	240.80	207.85	0.00

BALANCE DE COMPROBACION  
INFORME GENERAL, AL 31/12/20.

CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA	SALDO ANTERIOR	DEBE	HABER	SALDO ACTUAL
2.2.	PROVISIONES				
2.2.04.	CUPOS Y TRANSFERENCIAS				
2.2.04.01	AFORTES ACCIONISTAS	-4.200,00	0,00	0,00	-4.200,00
2.2.04.02	CONTRATOS ONEROSOS	-64.076,24	0,00	0,00	-64.076,24
= TOTAL =	CUPOS Y TRANSFERENCIAS	-68.276,24	0,00	0,00	-68.276,24
= TOTAL =	PROVISIONES	-68.276,24	0,00	0,00	-68.276,24
= TOTAL =	PASIVO	-68.309,19	240,80	207,85	-68.276,24
3.	PATRIMONIO				
3.1.	CAPITAL				
3.1.601	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	-4.300,00	0,00	0,00	-4.300,00
3.1.603	AFORTES FUTURAS CAPITALIZ	-800,00	0,00	0,00	-800,00
3.1.604	RESERVA LEGAL	-54,90	0,00	0,00	-54,90
3.1.605	RESERVA FACULTATIVA	-54,90	0,00	0,00	-54,90
3.1.611	UTILIDADES ACUMULADAS	-4.656,25	0,00	0,00	-4.656,25
= TOTAL =	CAPITAL	-9.866,05	0,00	0,00	-9.866,05
= TOTAL =	PATRIMONIO	-9.866,05	0,00	0,00	-9.866,05
4.	INGRESOS				
4.6021	VENTAS LOCALES TARIFA 0%	-16.962,50	300,00	3.418,00	-20.080,50
= TOTAL =	INGRESOS	-16.962,50	300,00	3.418,00	-20.080,50
5.	COSTOS Y GASTOS				
5.7040	SUELDOS Y SALARIOS	7.064,26	878,12	878,41	7.063,97
5.7043	BENEFICIOS SOCIALES	513,49	193,33	394,00	312,82
5.7046	AFORTE A LA SEGURIDAD SOC	1.367,32	117,94	0,00	1.485,26
5.7049	HONORARIOS PROFESIONALES	1.379,20	90,00	0,00	1.469,20
5.7050	PROMISION Y PUBLICIDAD	180,00	0,00	0,00	180,00
5.7062	GASTOS UNION	1.032,50	0,00	0,00	1.032,50
5.7065	GASTOS DE GESTION	3.795,40	1.480,00	0,00	5.275,40
5.7188	GASTOS ARRIENDO	1.003,22	771,75	130,00	1.644,97
5.7191	SUMINISTROS Y MATERIALES	150,00	0,00	0,00	150,00
5.7196	MANUTENIMIENTO Y REPARACIO	0,00	150,00	0,00	150,00
5.7208	IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	206,93	0,00	0,00	206,93
5.7241	SERVICIOS PUBLICOS	1.050,00	0,00	32,95	1.017,05
5.7247	SERVICIOS BANCARIOS	42,88	1,10	0,00	43,98
= TOTAL =	COSTOS Y GASTOS	17.785,20	3.682,24	1.435,36	20.032,08
	TOTAL FINAL	0,00	8.578,42	8.578,42	0,00



Firmado electrónicamente por:  
LUCIA DEL  
PILAR SUCUY  
SUAREZ

---

INGRESOS	
VENTAS LOCALES TARIFA 0%	
TOTAL VENTAS LOCALES TARIFA 0%	-20.080,50
TOTAL INGRESOS	<u>-20.080,50</u>

COSTOS Y GASTOS	
SUELDOS Y SALARIOS	
TOTAL SUELDOS Y SALARIOS	7.063,97
BENEFICIOS SOCIALES	
TOTAL BENEFICIOS SOCIALES	312,82
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL	
TOTAL APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL	1.485,26
HONORARIOS PROFESIONALES	
TOTAL HONORARIOS PROFESIONALES	1.469,20
PROMISION Y PUBLICIDAD	
TOTAL PROMISION Y PUBLICIDAD	180,00
GASTOS UNION	
TOTAL GASTOS UNION	1.032,50
GASTOS DE GESTION	
TOTAL GASTOS DE GESTION	5.275,40
GASTOS ARRIENDO	
TOTAL GASTOS ARRIENDO	1.644,97
SUMINISTROS Y MATERIALES	
TOTAL SUMINISTROS Y MATERIALES	150,00
MANTENIMIENTO Y REPARACION	
TOTAL MANTENIMIENTO Y REPARACION	150,00
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	
TOTAL IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	206,93
SERVICIOS PUBLICOS	
TOTAL SERVICIOS PUBLICOS	1.017,05
SERVICIOS BANCARIOS	

TOTAL SERVICIOS BANCARIOS	43.98
GASTOS DE DEPRECIACION	
TOTAL GASTOS DE DEPRECIACION	0.00
TOTAL COSTOS Y GASTOS	<u>20.032.08</u>
RESULTADO DEL PERIODO	-48.42