

**INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO**

**“SAN GABRIEL”**



**ÁREA: CONTABILIDAD**

**TÍTULO DEL PROYECTO**

ANÁLISIS FINANCIERO PARA DETERMINAR LA RENTABILIDAD Y PRODUCTIVIDAD DE LOS RESULTADOS OBTENIDOS EN LOS PERÍODOS 2019 – 2020 EN LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA INTERNACIONAL TRANSPARRACARG S.A. DE LA CIUDAD DE RIOBAMBA, PROVINCIA DE CHIMBORAZO.

**PREVIO A LA OBTENCIÓN DE TÍTULO DE:  
“TECNÓLOGO EN CONTABILIDAD SUPERIOR”**

**AUTOR:**

JHON ALISARDO ALCOCER DUCHI

**TUTOR:**

LIC. WUILIAN NIETO DORADO MSG

**NOVIEMBRE - 2022**

**RIOBAMBA – ECUADOR**

## **CERTIFICADO**

Certifico que el señor Jhon Alisardo Alcocer Duchi con el número de cédula 065011361-6 ha elaborado bajo mi Asesoría el Proyecto de Investigación:

“Análisis financiero para determinar la rentabilidad y productividad de los resultados obtenidos en los períodos 2019 – 2020 en la compañía de transporte de carga internacional TRANSPARRACARG S.A. de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo”.

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

---

LIC. WUILIAN NIETO DORADO MSG.  
ASESOR DEL PROYECTO

## **LA DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD**

Yo, Jhon Alisardo Alcocer Duchi, con cédula de identidad número 0650113616 soy responsable de las ideas y los resultados expuestos en esta tesis, y el patrimonio intelectual de la misma pertenece al Instituto Superior Universitario “San Gabriel”

---

**FIRMA DEL ALUMNO**

## **FIRMA DE TRIBUNAL DE GRADO**

### **Tema de Investigación:**

“Análisis financiero para determinar la rentabilidad y productividad de los resultados obtenidos en los períodos 2019 – 2020 en la compañía de transporte de Carga Internacional TRANSPARRACARG S.A. de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo”.

### **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**

Dedico este trabajo primeramente a Dios, por haberme dado la vida y la buena salud hasta este momento de mi formación profesional. A mi padre por ser el pilar principal y por demostrarme siempre su apoyo incondicional sin importar las dificultades que se presentaron en el trayecto de la formación. A mi madre por estar siempre pendiente en cualquier adversidad, por ser una madre motivadora con consejos sabios y por formarme una persona con buenos hábitos y valores ante la sociedad. A mis hermanos por estar brindándome siempre sus apoyos tanto psicológicamente y moralmente.

**Jhon**

## **AGRADECIMIENTO**

Primeramente, le agradezco con todo mi corazón a Dios, por haberme dado la fuerza y valentía para cumplir los objetivos a mi madre María Dolores Duchi Pilataxi y a mi padre Mariano Alcocer Yantalema, que fueron, son y serán, pilares fundamentales en mi formación académica, por el apoyo que me brindaron para seguirme formando profesionalmente y personalmente. Expreso un sincero agradecimiento al Lic. Wuiliam Nieto por brindarme sus acertados consejos. Finalmente agradezco al Instituto Superior Tecnológico “San Gabriel” por permitirme realizar mis estudios profesionales, para ser un excelente profesional.

**Jhon**

## ÍNDICE DE CONTENIDOS

TÍTULO DEL PROYECTO.....	I
CERTIFICADO.....	II
LA DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD .....	III
FIRMA DE TRIBUNAL DE GRADO .....	IV
DEDICATORIA.....	V
AGRADECIMIENTO .....	VI
ÍNDICE DE TABLAS.....	XIII
RESUMEN .....	XV
SUMMARY .....	XVI
INTRODUCCIÓN.....	XVII
1. MARCO REFERENCIAL .....	1
1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	2
1.2. JUSTIFICACIÓN .....	2
1.3. OBJETIVOS.....	3
1.3.1. Objetivo general .....	3
1.3.2. Objetivos específicos.....	3
1.4. ANTECEDENTES .....	4
1.5. RESEÑA HISTÓRICA DE LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA INTERNACIONAL TRANSPARRACARG S.A.....	4
1.6. UBICACIÓN GEOGRÁFICA DE COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA INTERNACIONAL TRANSPARRACARG S.A.....	5
1.7. INSTALACIONES DE TRANSPORTE DE CARGA INTERNACIONAL TRANSPARRACARG S.A. ....	5
1.8. FILOSOFÍA INSTITUCIONAL .....	5
1.8.1. Misión.....	5
1.8.2. Visión .....	5
1.9. OBJETIVOS (PROPUESTA) .....	6
1.10. ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL (PROPUESTA).....	6
2. MARCO TEÓRICO .....	8
2.1. ESTADO DEL ARTE.....	9
2.1.1. Antecedentes de investigaciones antepuestas con respecto a este tema de investigación.....	9
2.1.2. Fundamentación de la investigación .....	9

2.1.2.1. <i>Fundamento legal</i> .....	9
2.1.2.2. <i>Fundamento económico</i> .....	10
2.1.2.3. <i>Fundamento documental</i> .....	10
2.2. SOCIEDAD MERCANTIL.....	11
2.2.1. Concepto de sociedad .....	11
2.2.2. Clasificación de las sociedades .....	11
2.2.3. Concepto de Sociedad Anónima .....	12
2.2.4. Concepto de Transporte de carga .....	12
2.3. ESTADOS FINANCIEROS.....	13
2.3.1. Importancia.....	13
2.3.2. Características cualitativas de los estados financieros .....	13
2.3.3. Usuarios de los estados financieros .....	14
2.3.4. Reglas de la presentación de los estados financieros .....	15
2.3.5. NIC 1 presentación de los estados financieros .....	15
2.3.6. Tipos de estados financieros.....	16
2.4. ESTADO DE RESULTADOS .....	16
2.4.1. Formas de presentación .....	16
2.4.2. Estructura.....	16
2.5. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA.....	17
2.5.1. Formas de presentación .....	17
2.5.2. Estructura.....	17
2.6. ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO .....	17
2.6.1. Formas de presentación .....	18
2.6.2. Estructura.....	18
2.7. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO .....	18
2.7.1. Estructura.....	19
2.7.2. Métodos de cálculos .....	19
2.7.2.1. <i>Método directo</i> .....	19
2.7.2.2. <i>Método indirecto</i> .....	19
2.7.3. Normas Internacionales de Contabilidad 7.....	19
2.8. ANÁLISIS FINANCIERO.....	20
2.8.1. Ventajas que ofrece el análisis a los usuarios.....	20
2.8.2. Documentos básicos para realizar el análisis financiero .....	20
2.8.3. Consideraciones importantes que el analista debe tener en cuenta. ....	21



2.9.	MÉTODOS DEL ANÁLISIS FINANCIERO.....	21
2.9.1.	Análisis horizontal.....	21
2.9.2.	Importancia del análisis horizontal.....	21
2.9.3.	Desarrollo del método de análisis horizontal .....	21
2.9.4.	Variación absoluta .....	22
2.9.5.	Variación relativa .....	22
2.9.6.	Análisis Vertical .....	22
2.9.7.	Importancia del análisis vertical.....	22
2.9.8.	Desarrollo del método análisis vertical .....	22
2.10.	DETERMINACIÓN.....	23
2.10.1.	Rentabilidad.....	23
2.11.	LAS RAZONES FINANCIERAS .....	23
2.11.1.	Razones de liquidez.....	23
2.11.2.	Ratio de liquidez corriente.....	24
2.11.3.	Prueba ácida.....	24
2.11.4.	Ratio de liquidez absoluta .....	24
2.11.5.	Capital de trabajo.....	24
2.11.6.	Días de mención del intervalo de tiempo .....	25
2.12.	RATIOS DE RENTABILIDAD .....	25
2.12.1.	Ratio de rentabilidad del activo .....	25
2.12.2.	Ratio de rentabilidad del patrimonio .....	26
2.12.3.	Ratio de rentabilidad brutas sobre ventas .....	26
2.12.4.	Ratio de rentabilidad neta sobre ventas .....	26
2.12.5.	Ratio de rentabilidad por acción.....	27
2.13.	RAZONES DE ACTIVIDAD.....	27
2.13.1.	Rotación de inventarios .....	27
2.13.2.	Rotación de cuentas por cobrar .....	27
2.13.3.	Días de ventas en cuentas por cobrar. ....	28
2.13.4.	Rotación de activos totales .....	28
2.14.	RATIOS DE GESTIÓN.....	28
2.14.1.	Ratio de rotación de cobro.....	28
2.14.2.	Ratio de período de cobro.....	29
2.14.3.	Ratio de rotación por pagar .....	29
2.14.4.	Ratio de período de pagos .....	29

2.14.5. Ratio de rotación de inventarios .....	29
2.14.6. Ratio de días de rotación de inventarios .....	30
2.15. RATIOS DE APALANCAMIENTO .....	30
2.15.1. Ratio de endeudamiento a largo plazo.....	30
2.15.2. Ratio de endeudamiento a corto plazo.....	31
2.15.3. Ratio de endeudamiento de activos .....	31
3. MARCO METODOLÓGICO .....	32
3.1. TIPOS DE INVESTIGACIÓN .....	33
3.1.1. La investigación descriptiva .....	33
3.1.2. La investigación cuantitativa.....	33
3.2. DISEÑO DE INVESTIGACIÓN.....	33
3.2.1. Investigación no experimental.....	33
3.3. MÉTODOS DE INVESTIGACIÓN .....	33
3.3.1. Método deductivo .....	33
3.3.2. Método inductivo.....	33
3.3.3. Método sintético analítico .....	34
3.4. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN.....	34
3.4.1. Técnicas.....	34
4. RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN OBTENIDAS A TRAVÉS DEL DIAGNÓSTICO MEDIANTE EL ÁRBOL DE PROBLEMA, ANÁLISIS HORIZONTAL, VERTICAL Y LA APLICACIÓN DE LOS INDICADORES FINANCIEROS DE LOS BALANCES 2019 – 2020 .....	35
4.1. DIAGNÓSTICO MEDIANTE LA TÉCNICA DEL ÁRBOL DE PROBLEMAS PARA CONOCER CAUSAS Y EFECTOS.....	36
4.1.1. Resultados del diagnóstico .....	36
4.2. RESULTADOS DE LA ENCUESTA APLICADA .....	37
4.2.2. Interpretación de la tabulación .....	38
4.2.3. Representación gráfica de la tabulación .....	38
4.2.4. Interpretación de la gráfica de tabulación .....	39
4.3. DESARROLLO DEL ANÁLISIS HORIZONTAL Y VERTICAL DE LOS BALANCES 2019 – 2020 .....	39
4.3.1. Justificación.....	39
4.3.2. Desarrollo del análisis horizontal de los estados financieros 2019 – 2020 para conocer las variaciones de las cuentas contables. ....	40

4.3.2.1. <i>Análisis horizontal del estado de resultados de la compañía TRANSPARRACARG S.A. períodos 2019 – 2020</i> .....	40
4.3.2.2. <i>Análisis e interpretación de resultados</i> .....	42
4.3.2.3. <i>Análisis horizontal del estado de resultados períodos 2019 – 2020</i> .....	44
4.3.2.4. <i>Interpretación de la gráfica de los ingresos</i> .....	45
4.3.2.5. <i>Interpretación de la gráfica de los gastos</i> .....	46
4.3.3. <i>Análisis horizontal del estado de situación financiera de la compañía TRANSPARRACARG S.A. períodos 2019 – 2020</i> .....	47
4.3.3.1. <i>Análisis e interpretación de resultados</i> .....	49
4.3.3.2. <i>Análisis horizontal estado de situación financiera 2019 – 2020</i> .....	51
4.3.3.3. <i>Interpretación de la gráfica de activos</i> .....	51
4.3.3.4. <i>Interpretación de la gráfica de los pasivos</i> .....	52
4.3.3.5. <i>Interpretación de la gráfica del patrimonio</i> .....	53
4.3.4. <i>Análisis vertical del estado de resultados 2019 – 2020, para conocer el peso proporcional de las cuentas contables en relación al grupo que pertenecen</i> ....	54
4.3.4.1. <i>Análisis vertical del estado de resultados de la compañía TRANSPARRACARG S.A. períodos 2019 – 2020</i> .....	54
4.3.4.2. <i>Análisis e interpretación de resultados</i> .....	56
4.3.4.3. <i>Análisis vertical del estado de resultados períodos 2019 – 2020</i> .....	58
4.3.4.4. <i>Interpretación de la gráfica del estado de resultados 2019</i> .....	59
4.3.4.5. <i>Interpretación de la gráfica del estado de resultados 2020</i> .....	60
4.3.5. <i>Análisis vertical del estado de situación financiera de la compañía TRANSPARRACARG S.A. períodos 2019 – 2020</i> .....	61
4.3.5.1. <i>Análisis e interpretación de los resultados</i> .....	63
4.3.5.2. <i>Análisis vertical del estado de situación financiera períodos 2019 -2020</i> .....	64
4.3.5.3. <i>Interpretación de la gráfica del análisis vertical del estado de situación financiera 2019</i> .....	65
4.3.5.4. <i>Interpretación de la gráfica del análisis vertical del estado de situación financiera 2020</i> .....	66
4.4. <b>INDICADORES FINANCIEROS</b> .....	67
4.4.1. <b>Índices de liquidez</b> .....	67
4.4.1.1. <i>Liquidez Corriente</i> .....	67
4.4.1.2. <i>Prueba Ácida</i> .....	67
4.4.1.3. <i>Capital de trabajo</i> .....	68

4.4.1.5. <i>Días de mención del intervalo del tiempo</i> .....	68
4.4.2. <i>Índices rentabilidad</i> .....	68
4.4.2.1. <i>Rentabilidad del activo</i> .....	68
4.4.2.2. <i>Rentabilidad del patrimonio</i> .....	69
4.4.2.3. <i>Rentabilidad bruta sobre ventas</i> .....	69
4.4.2.4. <i>Rentabilidad Neta de Ventas</i> .....	69
4.4.2.5. <i>Rentabilidad por acción</i> .....	70
4.4.3. <i>Índices de actividad</i> .....	70
4.4.3.1. <i>Rotación de cuentas por cobrar Rotación de activos fijos</i> .....	70
4.4.3.2. <i>Rotación de activos totales</i> .....	71
4.4.4. <i>Índices de gestión</i> .....	71
4.4.4.1. <i>Rotación de Cartera</i> .....	71
4.4.4.2. <i>Rotación de Activo Fijo</i> .....	71
4.4.4.3. <i>Rotación de Ventas</i> .....	72
4.4.4.4. <i>Período Medio de Cobranza</i> .....	72
4.4.4.5. <i>Impacto Gastos Administración y Ventas</i> .....	72
4.4.4.6. <i>Impacto de carga financiera</i> .....	73
4.4.5. <i>Índices de apalancamiento</i> .....	73
4.4.5.1. <i>Endeudamiento del Activo</i> .....	73
4.4.5.2. <i>Endeudamiento Patrimonial</i> .....	73
4.4.5.3. <i>Endeudamiento del Activo Fijo</i> .....	74
4.4.5.4. <i>Apalancamiento</i> .....	74
4.5. <i>CONCLUSIONES</i> .....	75
4.6. <i>RECOMENDACIÓN</i> .....	76
<i>BIBLIOGRAFÍA</i> .....	77
<i>ANEXO 1: PROYECTO DE INVESTIGACIÓN</i> .....	80
<i>ANEXO 2: OFICIO DEL INSTITUTO</i> .....	123
<i>ANEXO 3: ACEPTACIÓN DE LA COMPAÑÍA</i> .....	124
<i>ANEXO 4: ESTADOS FINANCIEROS</i> .....	125

## ÍNDICE DE TABLAS

<b>Tabla 1:</b> Fórmula de la Variación Absoluta .....	22
<b>Tabla 2:</b> Fórmula de la Variación Relativa .....	22
<b>Tabla 3:</b> Fórmula del Análisis Vertical .....	23
<b>Tabla 4:</b> Fórmula de Liquidez Corriente .....	24
<b>Tabla 5:</b> Fórmula de Prueba Ácida.....	24
<b>Tabla 6:</b> Fórmula de Liquidez Absoluta.....	24
<b>Tabla 7:</b> Fórmula de Capital de Trabajo.....	25
<b>Tabla 8:</b> Fórmula de Días de Mención del Intervalo de Tiempo.....	25
<b>Tabla 9:</b> Fórmula de Rentabilidad del Activo .....	25
<b>Tabla 10:</b> Fórmula de Rentabilidad del Patrimonio .....	26
<b>Tabla 11:</b> Fórmula de Rentabilidad Bruta Sobre Ventas.....	26
<b>Tabla 12:</b> Fórmula de Rentabilidad Neta Sobre Ventas .....	26
<b>Tabla 13:</b> Fórmula de Rentabilidad por Acción .....	27
<b>Tabla 14:</b> Fórmula de Rotación de Inventarios .....	27
<b>Tabla 15:</b> Fórmula Cuentas por Cobrar .....	28
<b>Tabla 16:</b> Fórmula de Días de Venta en Cuentas por Cobrar.....	28
<b>Tabla 17:</b> Fórmula de Rotación de Activos Fijos.....	28
<b>Tabla 18:</b> Fórmula de Rotación de Cobro .....	28
<b>Tabla 19:</b> Fórmula de Período de Cobro .....	29
<b>Tabla 20:</b> Fórmula de Rotación por Pagar.....	29
<b>Tabla 21:</b> Fórmula de Período de Pagos.....	29
<b>Tabla 22:</b> Fórmula de Rotación de Inventarios .....	30
<b>Tabla 23:</b> Fórmula de Días de Rotación de Inventarios .....	30
<b>Tabla 24:</b> Fórmula de Endeudamiento a Largo Plazo .....	30
<b>Tabla 25:</b> Fórmula de Endeudamiento a Corto Plazo.....	31
<b>Tabla 26:</b> Fórmula de Endeudamiento de Activos .....	31
<b>Tabla 27:</b> Árbol de problema.....	36
<b>Tabla 28:</b> Tabulación de la Encuesta para la Comprobación de la Hipótesis .....	38
<b>Tabla 29:</b> Análisis Horizontal del Estado de Resultados 2019 - 2020 .....	40
<b>Tabla 30:</b> Análisis Horizontal de los Ingresos períodos 2019 - 2020 .....	44
<b>Tabla 31:</b> Análisis Horizontal de los Gastos períodos 2019 - 2020 .....	45
<b>Tabla 32:</b> Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera 2019 - 2020.....	47
<b>Tabla 33:</b> Resumen del Análisis Horizontal – Activos .....	51

<b>Tabla 34:</b> Análisis Horizontal – Pasivos .....	51
<b>Tabla 35:</b> Análisis Horizontal – Patrimonio.....	52
<b>Tabla 36:</b> Análisis Vertical del Estado de Resultados períodos 2019 – 2020.....	54
<b>Tabla 37:</b> Análisis Vertical del Estado de Resultados 2019.....	58
<b>Tabla 38:</b> Análisis Vertical de Estados de Resultados 2020 .....	59
<b>Tabla 39:</b> Análisis Vertical de Estado de Situación Financiera períodos 2019 – 2020.	61
<b>Tabla 40:</b> Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera 2019 .....	64
<b>Tabla 41:</b> Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera 2020 .....	65
<b>Tabla 42:</b> Índice de Liquidez Corriente.....	67
<b>Tabla 43:</b> Índice de Prueba Ácida .....	67
<b>Tabla 44:</b> Índice de Capital de Trabajo .....	68
<b>Tabla 45:</b> Índice de Días de Mención del Intervalo del Tiempo .....	68
<b>Tabla 46:</b> Índice de Rentabilidad del Activo.....	68
<b>Tabla 47:</b> Índice de Rentabilidad del Patrimonio.....	69
<b>Tabla 48:</b> Índice de Rentabilidad Bruta Sobre Ventas .....	69
<b>Tabla 49:</b> Índice de Rentabilidad Neta de Ventas .....	69
<b>Tabla 50:</b> Índice de Rentabilidad por Acción.....	70
<b>Tabla 51:</b> Rotación de Activos Fijos .....	70
<b>Tabla 52:</b> Rotación de Activos Totales .....	71
<b>Tabla 53:</b> Rotación de Cartera.....	71
<b>Tabla 54:</b> Rotación de Activos Fijos .....	71
<b>Tabla 55:</b> Rotación de Ventas .....	72
<b>Tabla 56:</b> Período Medio de Cobranza.....	72
<b>Tabla 57:</b> Impacto Gastos Administración y Venta .....	72
<b>Tabla 58:</b> Impacto de Carga Financiera .....	73
<b>Tabla 59:</b> Endeudamiento del Activo.....	73
<b>Tabla 60:</b> Endeudamiento Patrimonial .....	73
<b>Tabla 61:</b> Apalancamiento del Activo Fijo .....	74
<b>Tabla 62:</b> Apalancamiento.....	74

## RESUMEN

El presente trabajo de investigación titulado análisis financiero para determinar la rentabilidad y productividad de los resultados obtenidos se realizó en la Compañía de Transporte de Carga Internacional TRANSPARRACARG S.A. de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo, de los períodos 2019 y 2020. La metodología que se utilizó para realizar el análisis financiero parte del diagnóstico de la compañía aplicando la técnica de árbol de problemas, donde se estableció las causas y efectos de la problemática del análisis financiero, luego se aplicó una encuesta al gerente de la compañía donde se recopiló información relacionado con el análisis e interpretación financiera de los balances, para luego realizar el análisis horizontal y vertical a los estados financieros de la compañía y culminar con el análisis de los indicadores financieros de liquidez, rentabilidad, actividad, gestión y apalancamiento. Mientras que los resultados obtenidos en la investigación determinaron que el activo total de la compañía durante el año 2019 aportó con el 11% a la utilidad de la empresa, y para el período 2020 aportó con el 21% de utilidad, mientras que la rentabilidad del patrimonio aportado por los socios contribuyó a la utilidad de la compañía en el 56% durante el año 2019 y el 54% de ganancia para el año 2020. Por otra parte, la productividad de la compañía para el año 2019 obtuvo el 0.42% de liquidez corriente y para el año 2020 el 0.91% y, finalmente con la aplicación de los indicadores financieros se determinó que la compañía posee un nivel aceptable de su rentabilidad y productividad ya que posee un incremento de 10% de rentabilidad y el 0.49% de productividad.

## SUMMARY

The present research work entitled financial analysis to determine the profitability and productivity of the results obtained was carried out in the International Cargo Transport Company TRANSPARRACARG S.A. of the city of Riobamba, province of Chimborazo, for the periods 2019 and 2020. The methodology obtained to carry out the financial analysis is based on the diagnosis of the company applying the problem tree technique, where the causes and effects of the problem of the financial analysis, then a survey was applied to the manager of the company where information related to the financial analysis and interpretation of the balance sheets was collected, and then to carry out the horizontal and vertical analysis of the company's financial statements and culminate with the analysis of the financial indicators of liquidity, profitability, activity, management and leverage. While the results obtained in the investigation determined that the company's total assets during the year 2019 contributed 11% to the company's profit, and for the 2020 period it contributed 21% profit, while the profitability of the Equity contributed by the partners contributed 56% to the company's profit during the year 2019 and 54% profit for the year 2020. On the other hand, the company's productivity for the year 2019 obtained 0.42% of current liquidity and for the year 2020 0.91% and, finally, with the application of the financial indicators, it is highlighted that the company has an acceptable level of profitability and productivity since it has an increase of 10% of profitability and 0.49% productivity.



## INTRODUCCIÓN

La Compañía de Transporte de Carga Internacional TRANSPARRACARG S.A. de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo, presta servicios de trasportación, su estructura administrativa está conformada de acuerdo a los estatutos institucionales, cuenta para su funcionamiento con el permiso emitido por la Superintendencia de Compañías (SUPERCIAS). Además, la parte contable lo vienen realizando de acuerdo a la normativa y requerimientos de este organismo de control. Sin embargo, la compañía no ha realizado el Análisis Financiero de sus balances, por lo tanto, desconocen las variaciones que sufren las cuentas contables de período a período, el peso porcentual que tienen las cuentas frente a sus respectivos grupos, y al no aplicar los indicadores financieros carecen de un diagnóstico real de cada uno de los grupos contables, que permita conocer la rentabilidad y productividad que tiene la compañía.

Ante esta problemática se realiza el Análisis Financiero de los balances de los períodos contables 2019 – 2020 de la Compañía TRANSPARRACARG S.A., para conocer las variaciones absolutas y relativas de las cuentas contables de período a período, los pesos proporcionales de cada cuenta contable frente a su grupo contable y la aplicación de indicadores financieros, con lo cual se obtiene el diagnóstico real de la rentabilidad y la productividad de la compañía.

Lo que motivó el desarrollo de esta investigación en la Compañía es el compañerismo y la confianza que se tuvo con la hija del gerente de la compañía, quienes facilitaron la información contable necesaria al mismo tiempo que constituye una oportunidad para poner en práctica los conocimientos adquiridos durante la formación profesional en el Instituto Tecnológico Superior “San Gabriel”.

Ante lo expuesto, el objetivo general de la investigación es realizar el análisis financiero para determinar la rentabilidad y productividad de los resultados obtenidos en los períodos 2019 – 2020 en la compañía de transporte de carga internacional TRANSPARRACARG S.A. de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo.

Por consiguiente, el presente trabajo de investigación está estructurado por IV capítulos que se describen a continuación:

El Capítulo I, conformado por el Marco Referencial contiene el planteamiento del problema, la justificación, los objetivos, los antecedentes de la empresa, la dirección de la empresa, instalaciones, misión, visión, y el organigrama estructural, información que permite conocer los problemas y necesidades de la Compañía, constituyéndose en el capítulo rector de la investigación.

El Capítulo II, contiene el Marco Teórico que abarca conceptualizaciones y teorías científicas del análisis financiero tales como: la sociedad; los estados financieros; los métodos del análisis vertical y horizontal; las razones financieras, con lo que fundamenta de manera teórica el análisis e interpretación de los estados financieros 2019 -2020 de la compañía.

El Capítulo III, constituido por el Marco Metodológico da a conocer los tipos, diseño, métodos y técnicas utilizados en el desarrollo de la investigación. Este capítulo aporta en la producción de datos necesarios para el desarrollo del análisis de los Estados Financieros 2019 – 2020 de la compañía.

El Capítulo IV, está compuesto por los resultados del diagnóstico realizado a la compañía mediante la técnica del árbol de problemas; los resultados de la encuesta aplicada al gerente de la compañía; la variación absoluta y relativa del análisis horizontal; los pesos proporcionales del análisis vertical y los resultados de la aplicación de los indicadores financieros como: liquidez, rentabilidad, actividad, gestión y apalancamiento. Constituyéndose en el capítulo esencial de los resultados de la investigación.

Finalmente, se da a conocer las conclusiones, recomendaciones, bibliografía y anexos.

**CAPÍTULO I**  
**1. MARCO REFERENCIAL**

## **1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA**

Con el análisis financiero se determina y se evalúa la situación económica y financiera real que poseen las empresas durante dos períodos contables, cuyos resultados se analizan e interpretan en un lenguaje comprensible y confiable sobre la situación económica real que posee la empresa, con lo cual, se pueden tomar decisiones técnicas, hacia a la sostenibilidad y la planificación de objetivos a un futuro cercano, mediano y largo plazo.

La compañía de Transportes de Carga Internacional TRANSPARRACARG S.A durante los últimos períodos ha crecido en el ámbito empresarial, pero la administradora y los propietarios de la empresa desconocen las variaciones absolutas y relativas que sufren las cuentas contables, el peso proporcional que tiene cada cuenta contable frente a su grupo general de período a período, a su vez no tienen un diagnóstico real de la rentabilidad y productividad que posee la compañía durante sus operaciones anuales. Lo que conlleva al peligro y la vulnerabilidad de la situación económica real de la compañía, los mismos que al no ser controlados y equilibrados dentro de un tiempo determinado se convierten en riesgos graves para la compañía (Parra, M. 2022).

## **1.2. JUSTIFICACIÓN**

En los últimos años las compañías de transporte de carga, han tenido nuevas exigencias, entre ellas la actualización tecnológica, la capacidad de carga y la renovación del parque automotor, lo que requiere que la compañía TRANSPARRACARG S.A. disponga de un diagnóstico real de su situación económica que le permita afrontar las nuevas exigencias técnicas y legales, para ello se analiza e interpreta los estados financieros 2019-2020, mediante los métodos del análisis financiero, las mismas que servirán como una herramienta técnica para la toma de decisiones.

Mediante el análisis e interpretación de los estados financieros 2019 - 2020 de la compañía de Transportes de Carga Internacional TRANSPARRACARG S.A se llega a establecer las variaciones absolutas y relativas de las cuentas contables, el peso proporcional que tiene cada una de las cuentas frente a su grupo general y con la aplicación de los indicadores financieros se establece el diagnóstico real de la

rentabilidad y productividad de la entidad, cuyos resultados servirán para evaluar el nivel económico que tiene la compañía para afrontar futuras inversiones y financiamientos.

Esta investigación fue factible ya que se contó con el apoyo de los administradores de la compañía TRANSPARRACARG S.A, quienes proporcionaron los estados financieros 2019 -2020, que fueron analizados e interpretados valores, porcentajes e indicadores financieros, con el único propósito de evaluar la rentabilidad y productividad de la compañía.

Los beneficiarios directos del análisis financiero son los socios y administradores de la compañía TRANSPARRACARG S.A quienes conocen ahora la rentabilidad, productividad y la estructura económica de la entidad. Mientras que los beneficiarios indirectos son los acreedores y el sistema financiero nacional.

### **1.3. OBJETIVOS**

#### **1.3.1. Objetivo general**

Realizar el análisis financiero para determinar la rentabilidad y productividad de los resultados obtenidos en los períodos 2019 – 2020 en la compañía de Transporte de Carga Internacional TRANSPARRACARG S.A. de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo.

#### **1.3.2. Objetivos específicos:**

- Realizar un diagnóstico mediante el árbol de problemas para conocer las causas y efectos del problema de la compañía TRANSPARRACARG S.A.
- Desarrollar la fundamentación teórica que permita la sustentación del proyecto de investigación.
- Realizar el análisis horizontal para establecer la variación absoluta y relativa de las cuentas contables según los estados financieros 2019- 2020.
- Desarrollar el análisis vertical para establecer los pesos proporcionales de las cuentas contables frente a sus grupos según los estados financieros 2019 – 2020.

- Aplicar los indicadores financieros de liquidez, rentabilidad, actividad, gestión y solvencia para evaluar la situación económica en la que se encuentra la empresa de acuerdo a los balances 2019 – 2020.

#### **1.4. ANTECEDENTES**

Según (EALDE Business School, 2020) menciona que “el análisis financiero permite evaluar la situación actual y pasada de una organización, y prever así su evolución. Se trata de una herramienta fundamental para la administración y dirección de empresa”.

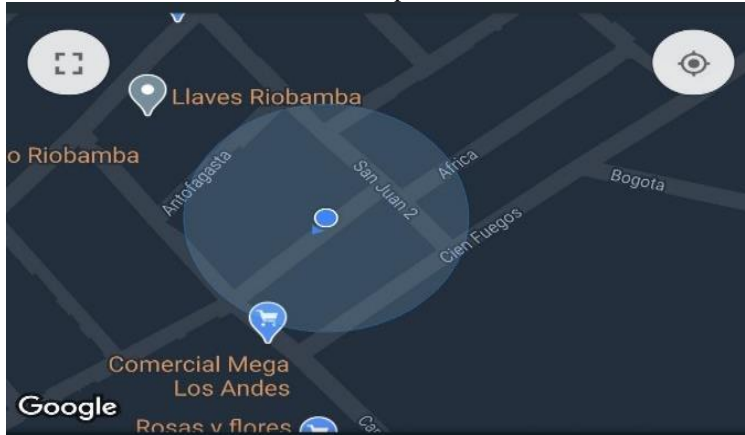
No se han realizado investigaciones anteriores sobre este tema en esta sociedad anónima, la investigación se realizó en la compañía TRANSPARRACARG S.A. de Riobamba, utilizando sus balances contables 2019 – 2020, donde está la información económica valiosa y necesaria para la ejecución de las técnicas y métodos del análisis financiero. Y la administración de la institución tenga un diagnóstico financiero y una base técnica para su planificación y toma de decisiones.

#### **1.5. RESEÑA HISTÓRICA DE LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA INTERNACIONAL TRANSPARRACARG S.A.**

La compañía de transporte de carga internacional TRANSPARRACARG S.A. está ubicada en la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo, la cual fue fundada el 06 de junio del año 2017, por iniciativa del Sr. Mauro Arturo Parra Zuñiga en condición de gerente general y el Sr. Parra Berrones Segundo Arturo en calidad de presidente de la compañía, la compañía TRANSPARRACARG S.A. Su escritura pública se levantó en la notaría cuarta con N° de documento 0979 la empresa inicia con capital 1500 dólares americanos, actualmente cuenta con 16 socios activos todos de nacionalidad ecuatoriana. El objeto social de la compañía es prestar servicios específicamente al transporte terrestre de carga a toda la región, sujetándose a los códigos de la ley orgánica del transporte terrestre, tránsito y seguridad vial, sus reglamentos y las disposiciones que emitan los organismos competentes en esta materia. El número de registro de la compañía dentro de Superintendencia De Compañías SUPERCIA S es 713072, el tipo de sociedad anónima. El número de Registro Único del Contribuyente de esta compañía es 0691756610001.

## 1.6. UBICACIÓN GEOGRÁFICA DE COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA INTERNACIONAL TRANSPARRACARG S.A.

Ilustración 1: Dirección de la Compañía TRANSPARRACARG S.A.



Fuente: Google maps

## 1.7. Instalaciones de Transporte de carga internacional TRANSPARRACARG S.A.

Ilustración 2: Instalación de la empresa



Fuente: Transparracarg

## 1.8. FILOSOFÍA INSTITUCIONAL

### 1.8.1. Misión

Ofrecer servicios de calidad y segura en la traspotación diaria de todo tipo de cargas ya sea dentro o fuera de la provincia.

### 1.8.2. Visión

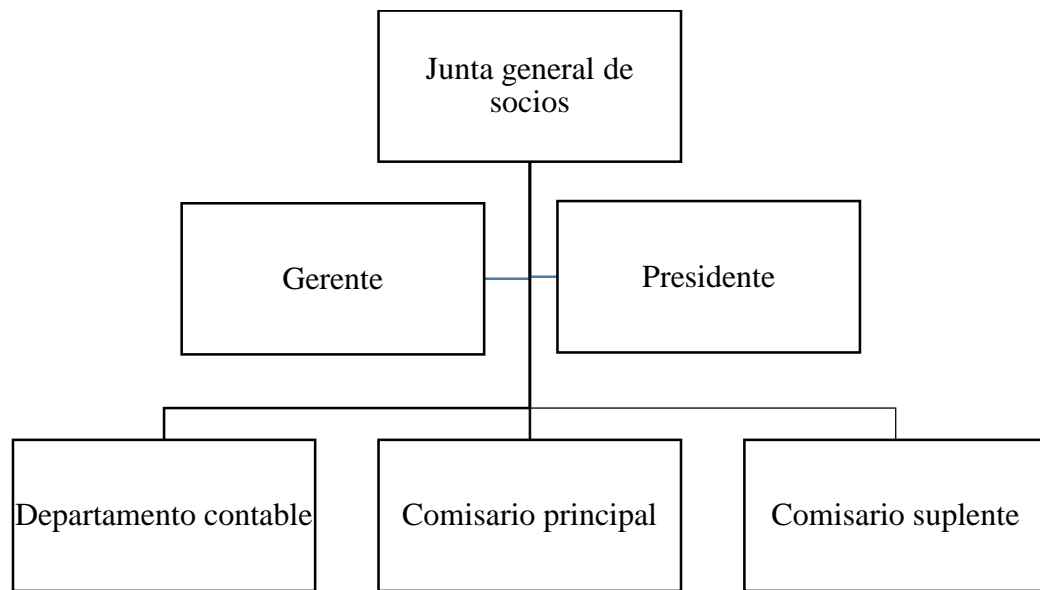
Ser una empresa líder en la transportación de carga a nivel nacional e internacional, velando en el bienestar de los usuarios y ofrecer un servicio mejorado con automotores nuevas y garantizadas.

### 1.9. OBJETIVOS (PROPUESTA)

- Ofrecer servicios de calidad a nuestros clientes, que las cargas que nos confían lleguen en mejores condiciones a su destino, minimizando contratiempos.
- Contar con una flota de transporte nuevos, seguros y adecuados para satisfacer las necesidades de los clientes.

### 1.10. ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL (PROPUESTA)

**Ilustración 3:** Organigrama de la Compañía de Transporte de carga internacional TRANSPARRACARG S.A.



**Fuente:** Compañía de Transporte de carga internacional TRANSPARRACARG S.A.

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi

#### **Junta general de socios**

a) Ejercer las facultades y cumplir con los deberes que la Ley y los presentes estatutos señalan como de su competencia privativa, b) Dirigir la marcha y orientación general de los servicios sociales, ejercer las funciones que le competen como entidad directiva suprema de la compañía y todas aquellas funciones que la Ley y este estatuto no atribuyan expresamente a otros organismo social, c) Reformar este contrato previo el cumplimiento de los requisitos legales, d) Nombrar y remover al Presidente, Gerente General, Comisario principal y suplente.

#### **Presidente**

b) Su función es citar, gobernar y tutelar las sesiones del consejo general, debiendo suscribir los acuerdos de sesiones de dicho organismo, b) Suscribir conjuntamente con el gerente general los títulos de acciones o certificados provisionales, c) Admitir la denominación del gerente general, d) Sustituir al gerente general en cuestión de alejamiento o muerte.



## **Gerente**

a) Cumplir todos los hechos administrativos de la compañía, b) Establecer el nombre de la compañía, todo género de actos, estipulaciones y compromisos institucionales externos responsabilizándose de todo tipo de obligaciones, c) Con autorización de la asamblea general, designar representantes generales, apoderados de la compañía, d) presentar al final del período a la asamblea general ordinaria un informe de acuerdo a las indicaciones de los estatutos internos y de la SUPERCIAS.

## **Departamento contable**

El departamento contable tiene como la función de llevar la contabilidad de manera sistemática y jerárquico, consecuentemente, el contador de la entidad deberá presentar balance general y el estado de pérdidas y ganancias de cada período el 31 de diciembre ante la junta de socios. El contador debe realizar declaraciones pertinentes en las fechas determinadas por los organismos de control.

## **Comisario principal**

Al comisario le corresponde la exploración de la contabilidad, justificaciones, así como el estudio del estado económico y financiero de la compañía, porque ejercerá las facultades indicadas en la Ley y presentará a la junta general ordinaria un informe sobre la cual deberá pronunciarse.

## **Comisario suplente**

El comisario suplente ayudará en la verificación que ejerce el comisario principal, por lo cual, también deberá asumir responsabilidades tomadas por la sesión ordinaria.

**CAPÍTULO II**  
**2. MARCO TEÓRICO**

## **2.1. ESTADO DEL ARTE**

### **2.1.1. Antecedentes de investigaciones antepuestas con respecto a este tema de investigación**

En la correspondencia al tema de investigación a realizarse se evidenció que no hay un trabajo de investigación con características similares en la compañía, los balances de situación que presenta la entidad son lícitas, verificables y refleja la realidad económica y administrativa, debido a esto, es preciso analizar las informaciones recolectadas de los balances y evaluar los resultados obtenidos de los períodos a analizarse.

Como una parte del marco teórico, los antecedentes de la indagación se describen a una revisión puntual de trabajos similares sobre el análisis contable, ejecutado en la compañía. La información capitulada en este proyecto es de fuentes primarios, legales que aportan con datos para el estudio, sean de naturaleza cualitativas o cuantitativas.

### **2.1.2. Fundamentación de la investigación**

#### **2.1.2.1. Fundamento legal**

Dentro de la normativa legal la Compañía de Transportes de transportes de carga internacional TRANSPARRACARG S.A. es una sociedad anónima, por ende, se aplica el Art 143. de la Ley de Compañías la cual indica que la compañía anónima es una sociedad cuyo capital está dividido en acciones, su capital suscrito conforma mediante la aportación de los accionistas o socios la cantidad establecida dentro del ente de control y regulación.

Las sociedades o compañías anónimas están sometidas a las reglas establecidas por la institución competente.

#### a. Norma de Información Financiera A-3

Esta Norma tiene como finalidad determinar las necesidades de los beneficiarios y establecer objetivos de los balances de las compañías; así como, las limitaciones y características de los estados de la compañía.

#### b. La NIF A4 características cualitativas de los estados financieros.

La Norma tiene como propósito de agrupar la información financiera contenidas en los estados, así cubrir necesidades de los usuarios de la misma manera asegurar el cumplimiento de objetivos de los balances.

#### c. La NIF A5 elementos básicos de los estados financieros.

Tiene la finalidad de concretar los elementos básicos que están conformados en los balances financieros para conseguir la uniformidad durante la elaboración, análisis e

interpretación de la información.

d. La NIF A6 reconocimiento y evaluación.

La Norma tiene como prioridad establecer razones para aplicar en la evaluación y reconocimiento, como en reconocimiento inicial y final de transacciones internas que han afectado la economía de la entidad.

e. La NIF A7 presentación y revelación.

La norma tiene como objeto establecer las reglas aplicables a la exposición y declaración de la información financiera plasmada en estados financieros. Luego, la empresa debe cumplir las disposiciones estipulados en esta norma para su presentación y revelación de los estados.

f. La NEC 1 tiene que ver con todo lo referente a los estados.

La misión de esta Norma es prescribirlas bases de revelación de los balances financieros de propósito general, para asegurar la similitud de la información económica de los períodos anteriores. En tal virtud, la empresa debe realizar sus estados financieros en base a las leyes y la estructura estipulado en su código.

#### ***2.1.2.2. Fundamento económico***

La información receptada en los balances financieros de la Compañía de Transporte de carga internacional TRANSPARRACARG S.A. de los períodos contables 2019-2020, permitió evidenciar el progreso de la rentabilidad y productividad que la compañía tuvo durante los períodos antes mencionados y su capacidad de cubrir los deberes a corto o largo plazo. Y con los efectos del análisis financiero se determina su orientación al futuro y facilita tomar decisiones idóneas encaminadas al mejoramiento en la gestión administrativa de la compañía manejadas por sus administradores.

#### ***2.1.2.3. Fundamento documental***

La investigación documental es la parte primordial del proceso de la investigación científica, la cual se concreta como una destreza donde se observa e interpreta secuencialmente las realidades teóricas y empíricas obtenidas de fuentes y documentos legales y confiables.

La compañía de transporte de carga internacional TRANSPARRACARG S.A. proporcionó los Estado de Situación Financiera y los Estado de Resultados de los años 2019- 2020; esta información fue indispensable para efectuar el análisis financiero lo que

permitió evaluar la rentabilidad y productividad que obtuvo la entidad en los dichos períodos.

## **2.2. SOCIEDAD MERCANTIL**

### **2.2.1. Concepto de sociedad**

La sociedad es de naturaleza jurídica creada para empezar actividades económicas con fin de obtener lucro. De tal modo, uno o más personas se congregan como indica el régimen, convirtiéndose en accionistas para desempeñar las actividades económicas y de aprovechamiento con la decisión de percibir los beneficios (Pedrosa. J, 2017).

El autor Westreicher, G (2020), estima que “la sociedad es un conjunto de individuos que conviven en un mismo territorio bajo un determinado esquema de organización, compartiendo además lazos económicos, políticos y culturales. Es decir, una sociedad es un grupo de personas que siguen un determinado ordenamiento”.

Por tanto, a la sociedad se refiere al conjunto de personas que conforman una empresa bajo una relación estricta de determinadas normas de organización jurídica, y comparten los mismos resultados económicos, financieros. A su vez estas sociedades deben cumplir los estatutos tanto interno y externo que la normativa exige a cada sector.

### **2.2.2. Clasificación de las sociedades**

- **Sociedad limitada:** Organización con responsabilidad limitada al capital contribuido. Se clasifica en S.L. continua, cuyo capital se aporta progresivamente, y S.L. nueva entidad.
- **Sociedad anónima:** Colectividad crecidamente capitalista y dividida en acciones proporcionales.
- **Sociedad colectiva:** Razón social conformada socios independientes para la obtención de un fin determinado.
- **Sociedad comanditaria:** Sociedad donde hay socios colectivos (responden ilimitadamente a las deudas y llevan la gestión) y socios comanditarios (revelan restringidamente al capital aportado y no tienen funciones de gestión).
- **Sociedad laboral:** Sociedad donde los trabajadores tienen la mayor parte del capital, el cual está distribuido de forma equilibrada.
- **Sociedad cooperativa:** Sociedad de carácter social donde sus accionistas se agrupan voluntariamente y existe una gestión democrática y equitativa de la misma.

- **Agrupación de interés económico:** Se trata de integración de varias empresas de diferentes naciones que se unen para ejecutar una labor concreta y finita (Pedrosa, J. 2021).

Entre la clasificación de las sociedades la compañía de transportes de carga internacional TRANSPARRACARG se encuentra como sociedad anónima, por ello, es una compañía mercantil capitalista por lo que su capital social se divide en acciones, la que se representa entre los socios a raíz del porcentaje de dinero aportada por cada uno.

### **2.2.3. Concepto de Sociedad Anónima**

Es una Sociedad capitalista cuyo capital social es en acciones de negociación libre, formado por accionistas que responden únicamente por el monto de la aportación por sus acciones, sin embargo, en el fondo los socios tienen una responsabilidad limitada delante de terceros. No responden sino con lo que aportaron.

La Sociedad Anónima, por su medio, es la figura y estampa más visible, o es el prototipo de las Compañías de capital; por ende su principal característica frente a los acreedores de la Compañía se encuentra en la restricción de responsabilidad que tienen sus accionistas, ya que como rotundamente lo enuncia el artículo 143 de la Ley de Compañías solo responden por el valor de sus acciones; por ello esta especie deriva confianza e incentiva a los grandes inversionistas a fin de amparar a la figura jurídica (Salgado, R. 2016).

La sociedad anónima, también conocida por sus siglas S.A. es una corporación monetaria en donde sus socios tienen la responsabilidad limitada al capital que lo han aportado en la entidad. Los socios en esta sociedad poseen acciones que pueden transferir libremente en la bolsa de valor. Es decir, son socios transferibles. Por otro parte, los participantes de esta compañía se reúnen en un cierto tiempo en la junta central de socios, lugar donde toman decisiones idóneas junto a los administradores.

### **2.2.4. Concepto de Transporte de carga**

El transporte de carga es el tipo de transporte encargado de movilizar bienes y mercaderías de un lugar de origen a otro de destino, de manera tal que estos alcancen su destino en buen estado y dentro de un rango de tiempo preciso.

Universalmente se trata de grandes cargas de materiales pesados, valiosos o voluminosos, cuyo traslado amerita condiciones especiales. Se distingue del transporte de pasajeros.

El transporte de carga es una de las diligencias más habituales de la economía globalizada moderna, utilizando automóviles de tierra, aire y agua, en modalidades simples o combinadas (multimodales). Todo ello tanto en sentido proveedor-cliente, como cliente-proveedor (Raffino, M. 2021).

El transporte de carga es indispensable en la economía del país, empresas y el mercado porque estos grupos se encargan a la trasportación de bienes, productos y recursos de un lugar a otro para satisfacer las necesidades de la ciudadanía en general. Las empresas de transporte de carga tienen responsabilidades muy comprometedoras con la economía de todos los sectores ya que sin ellos no hay un crecimiento tanto económico, financiero y las personas no tendrían que consumir.

## **2.3. ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros, también indicados como cuentas anuales, informes financieros o estados contables, son los reflejos de la contabilidad de una entidad y muestran la estructura económica. En los balances se plasman las actividades económicas que se efectúan en la empresa durante un determinado período (Arias A. S., 2015).

Los estados financieros son documentos finales que la contabilidad proporciona a la empresa, la cual se refleja la estructura económica así también la determinación de la utilidad o pérdida durante el ejercicio fiscal.

### **2.3.1. Importancia**

Los estados financieros de una empresa, también conocidos como estados contables, son el recurso que permite tener una visión clara de las finanzas de una compañía. De esa manera se puede tener un control de la contabilidad del negocio, donde se sabe si las economías de aquel son sanas o no (Rankia, 2020).

Los estados cumplen un rol muy importante en las finanzas de la compañía, porque se puede tener una idea clara sobre la situación económica y financiera de la empresa.

### **2.3.2. Características cualitativas de los estados financieros**

- **Comprensión**

La revelación de los movimientos económicos de los balances debe ser fácil comprensible y razonable para los beneficiarios con la noción en el universo de las estrategias comerciales, y de la contabilidad, con carácter de asimilar la información.

- **Relevancia**

La relevancia de la información es afectada por el entorno y el valor relativo; en algunas ocasiones el entorno por sí sola (presenta un nuevo fragmento, convención a futuro, variación de fórmula de costo, entre otros) puede establecer la notabilidad de la información. La información relativa tiene importancia cuando se excluye o presenta erróneamente, a la vez puede incluir en las atribuciones de los beneficiarios (valoración de sucesos anteriores, presentes y futuros) obtenidas a partir de balances.

- **Fiabilidad**

La información debe estar independiente sin injusticias materiales, perjuicios o sesgos debe ser neutro para que sea ventajoso y fiable, y los beneficiarios puedan ceder en la información. En efecto representa fielmente los movimientos y demás hechos que se pretenden; exhibir de acuerdo a su índole y realidad económica, y no simplemente según su forma jurídica.

- **Comparabilidad**

La información debe presentarse en carácter relativa, de manera que consienta evaluar la evolución de la compañía a los beneficiarios, la predisposición de su industria y garantizar que la información sea medida con de otras compañías (Molina, M. 2013).

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

Los beneficiarios de los estados financieros son aquellos que utilizan los balances para tomar decisiones mercantiles, como los socios, mutualistas, acreedores, obreros, inversores que acuden a la bolsa de valores y autoridades.

- Los beneficiarios como inversionistas requieren información contable para estar al tanto los beneficios futuros que tendrá la compañía, porque están interesados en si consiguen o archivan un instrumento patrimonial.
- Los beneficiarios tanto acreedores como proveedores requieren estar al tanto si la compañía cuenta con el dinero estable para efectuar los deberes de desembolso a corto y largo plazo, y sobre la cabida de generar ganancias.
- El público en general, sus representantes y los votantes, requieren la indagación financiera para saber la transparencia de los recursos manejados en la entidad.
- El beneficiario exige estar al tanto de cuánto capital dispone la entidad, cuánto le deben y cuánto debe; a cuánto asciende el valor de su existencia y de su activo fijo, lo



que puede observarse en el balance general (Ministerio de Economía y Finanzas. 2019).

Los usuarios de los estados financieros son los inversionistas, terceros y los miembros de la propia empresa, la utilizan para estar al tanto la marca que la compañía está obteniendo durante el año, por ende, les sirve para tomar decisiones.

#### **2.3.4. Reglas de la presentación de los estados financieros**

La presentación de los estados financieros se debe efectuar con los requerimientos establecidos dentro de la Norma para su respectiva presentación, asimismo su estructura debe cumplir su contenido con los requisitos mínimos.

Así mismo, los entes deberán emplear la NIC 1 al preparar y presentar estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) de propósito de información general. Cabe indicar que se establecen requerimientos de reconocimiento en los NIIF, medición e información a revelar para transacciones y otros sucesos. La presentación de los balances tiene como finalidad para mostrar resultados de la gestión ejecutada por dirigentes sobre recursos que han confiado los accionistas. Con ese fin, los estados financieros deben proporcionar información de estos elementos:

- Activos.
- Pasivos.
- Patrimonio.
- Ingresos y gastos
- Aportaciones de los propietarios y distribuciones.
- Flujos de efectivo (Molina, A. 2019).

#### **2.3.5. NIC 1 presentación de los estados financieros**

La NIC 1 se aplicará para elaborar y presentar los balances con propósito de información universal. Esta regla se empleará de igual forma a todas las empresas, incluyendo los que exhiben estados consolidados (NIIF 10), y los que presentan estados financieros apartados (NIC 27) (Plan General Contable, 2007).

Las entidades deben cumplir con las reglas dispuesta por la Norma Internacional de Contabilidad, por ende, la NIC 1 menciona que cada fin del período se debe presentar los balances con independencia y consolidados o por separados a la institución competente.

### 2.3.6. Tipos de estados financieros

El balance general

El estado de resultados

El estado de flujos de efectivo.

El estado de cambios en la situación financiera

El estado de cambios en el patrimonio

## 2.4. ESTADO DE RESULTADOS

El autor Sevilla, A (2021), indica que “el estado de resultados, también llamada cuenta de resultados o cuenta de pérdidas y ganancias, recoge los ingresos y gastos que de una empresa durante un período de tiempo”.

El estado de resultados es un documento donde se determina si la compañía tuvo una utilidad o pérdidas durante sus operaciones. Asimismo, identificar los ingresos y los gastos que la entidad tuvo durante el período analizado, debe tomar en cuenta algunos beneficios de ley que se desglosan en la misma.

### 2.4.1. Formas de presentación

Según Varón. L (2017), menciona que “la NIC 1 instituye la forma de revelación del estado de resultados, se puede presentar de dos formas: Método de la naturaleza de los gastos y Método de la función de los gastos o del costo de las ventas”.

Los estados de resultados se deben presentar de acuerdo a las reglas establecidas en el NIC 1 al final del período.

### 2.4.2. Estructura

**Ilustración 4:** Estructura de estado de resultados

1		Ingresos Operacionales
2	-	Costo de ventas
3	=	<b>UTILIDAD O PÉRDIDA BRUTA</b>
4	-	Gastos operacionales de administración
5		Gastos operacionales de ventas
6	=	<b>UTILIDAD O PÉRDIDA OPERACIONAL</b>
7	+	Ingresos No operacionales
8	-	Gastos No operacionales
9	=	<b>UTILIDAD O PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTOS</b>
10	-	Impuesto de renta
11	=	<b>UTILIDAD O PÉRDIDA LÍQUIDA</b>
12	-	Reservas
13	=	<b>UTILIDAD O PÉRDIDA DEL EJERCICIO</b>

**Fuente:** contabilidad – weebly

## 2.5. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

El estado de la economía es parte fundamental de la información de una empresa ya que refleja la situación financiera general, elemento imprescindible a la hora de tomar decisiones tan importantes sobre inversiones, compras, estrategias de ventas, listas de precios, solicitudes de préstamos o planes de pago (Martínez. S, 2019).

El estado de situación financiera es el principal en el proceso contable la cual proporciona información del activo, pasivo y el patrimonio de la entidad.

### 2.5.1. Formas de presentación

Una presentación adecuada y razonablemente de la entidad económica se compone y muestra información relativa de estados financieros: a sus recursos y fuentes, a una fecha determinada, la cual se presenta en un documento llamado balance general o estado de situación financiera (González. A, 2017).

El estado de resultados se debe presentar al finalizar un período fiscal, siempre y cuando cumpliendo las normas vigentes.

### 2.5.2. Estructura

**Ilustración 5:** Estructura de estado de situación financiera

<b>ACTIVO</b>	<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>
	<b>PASIVO</b>
<b>Activo Corriente</b>	<b>Pasivo corriente</b>
caja y bancos	Proveedores
Clientes	Bancos
Otras cuentas por cobrar	Empleados
Inventarios	Estado
Gastos pagados por anticipado	<b>Total pasivo corriente</b>
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>Pasivo no corriente</b>
	Deudas a largo plazo
<b>Activo no corriente</b>	<b>Total pasivo no corriente</b>
Activo fijo	<b>Total pasivo</b>
Depreciaciones	<b>Patrimonio</b>
Activo fijo neto	Capital
<b>Total activo no corriente</b>	Utilidades Acumuladas
	<b>Total patrimonio</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>

Fuente: Raúl Vilcarromero Ruíz – estados financieros

## 2.6. ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Según Rus. E (2019), indica que “El estado de cambios en el patrimonio es uno de los estados financieros contables y representa las transacciones que afectan al dicho patrimonio durante el ejercicio financiero”.

El estado de cambios en el patrimonio refleja la variación o cambios que hubo durante las operaciones que realizó la compañía durante el año.

### 2.6.1. Formas de presentación

La NIC 1 requiere que la entidad presente el estado de cambios en el patrimonio como un componente separado de los balances.

- Utilidad o pérdida del ejercicio;
- Cada elemento de los ingresos y gastos del período que se reconozca concisamente en el patrimonio, y el total de cada elemento;
- Ingresos y gastos totales del período (calculados como la suma de (a) y (b), demostrando las cantidades totales por separado, aplicables a los beneficiarios del patrimonio y el interés minoritario; y
- Cada mecanismo del patrimonio, los efectos en los cambios de las políticas de la contabilidad y las correcciones de errores comunes de acuerdo con la NIC 8 (Vargas, I. 2014).

Estos estados se deben presentar al ente pertinente al final de un período de operaciones, es decir al final del año.

### 2.6.2. Estructura

**Ilustración 6:** Estructura de estado de cambios en el patrimonio

Capital	Escriturado
Prima de emisión	No exigido
<b>Reservas</b>	
<b>(Acciones y participaciones en patrimonio propias)</b>	
Resultado de ejercicios anteriores	
Otras aportaciones de socio	
Resultado del ejercicio	
<b>(Dividendo a cuenta)</b>	
<b>Otros instrumentos de patrimonio</b>	
Ajustes por cambio de valor	
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	

Fuente: ASEPUC

## 2.7. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

El estado de flujo de efectivo es el documento financiero elemental que representa el dinero utilizado y compuesto en las acciones de manipulación, transformación y financiamiento. Debe establecerse para su ejecución el canje de las diversas divisas del Balance que incurre en el dinero (Gómez. G, 2001).

Los estados de cambios en la situación son los principales comunicadores sobre la situación financiera de la compañía durante un período determinado.

### 2.7.1. Estructura

**Ilustración 7:** Estructura de estado de flujo de efectivo

<b>Efectivo al inicio</b>	XXXXXX
<b>Efectivo al cierre</b>	XXXXXX
<b>Aumento (Disminución) de efectivo</b>	
<b>Actividades operativas</b>	
XXXX	XXXXXX
XXXX	XXXXXX
<b>Actividades de inversión</b>	
XXXX	XXXXXX
XXXX	XXXXXX
<b>Actividades de financiamiento</b>	
XXXX	XXXXXX
XXXX	XXXXXX

**Fuente:** <http://www.economia.ws/estado-de-flujo-de-efectivo.php>

### 2.7.2. Métodos de cálculos

#### 2.7.2.1. Método directo

En el método directo las operaciones de la compañía se presentan resumidas en categorías de cobros o pagos.

- Cobros por ventas a contado.
- Pagos a proveedores.
- Pagos por compra de propiedad, planta y equipo.

#### 2.7.2.2. Método indirecto

En el método indirecto se basa en la utilidad contable, y se comienza a sumar, restar ingresos y gastos que no involucran transacciones del efectivo.

- La amortización de ingresos absorbidos por anticipado se resta a la utilidad contable, porque el movimiento del flujo de efectivo se dio cuando la entidad recibió el anticipo.
- La amortización de gastos cancelados por anticipado se adiciona a la utilidad contable, porque la transacción de efectivo se efectuó en el período en que el ente desembolsó el dinero al proveedor (Maya. D, 2020).

### 2.7.3. Normas Internacionales de Contabilidad 7

Las entidades deben confeccionar un estado de flujos de efectivo, de acuerdo con los requisitos establecidos en esta Norma, y deben presentarlo como parte integrante de sus

estados financieros, para cada presentación del ejercicio en que sea obligatoria. Esta Norma reemplaza a la antigua NIC 7 Estado de cambios en la posición financiera, aprobada en julio de 1977. Los beneficiarios de los estados financieros están interesados en estar al tanto cómo la entidad genera y utiliza el dinero y los equivalentes al efectivo (Plan General Contable, 2007).

En efecto a la NIC 7 las empresas deben presentar sus estados de flujo de un período determinado, siempre y cuando cumpliendo las normas vigentes y reguladores de las (NIC).

## **2.8. ANÁLISIS FINANCIERO**

El autor Nava. M (2009), en su trabajo “el análisis financiero es fundamental para evaluar el contexto y el desempeño económico y financiero real de una compañía, descubrir problemas y aplicar correctivos apropiados para solventarlas”. (pg. 606).

El análisis financiero es la interpretación de la indagación contable de una entidad ya sea pública o privada con la finalidad de valorar la realidad en la que se está viviendo y así poder proyectar una adecuada toma de medidas en la entidad. Consecuentemente, aquí se determina las dificultades o beneficios que la compañía está requiriendo.

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

Proporciona información útil para los actuales y útiles para los posibles inversionistas, así como para otros usuarios que han de tomar decisiones racionales de inversión y crédito.

Muestran a los usuarios información que ayude a establecer los valores, oportunidad e incertidumbre de los proyectos de ingreso de dinero asociados con la obtención de inversiones dentro de la entidad (Escobar, S. 2016).

El análisis financiero tiene como ventaja principal de arrojar una información muy técnica, clara y de mucha confiabilidad, en efecto, los administradores de las entidades podrán tener ideas claras decidir sobre el asunto.

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

Los documentos básicos para realizar un análisis financiero es el estado de pérdidas y ganancias y estado de situación financiera, estos documentos son indispensables para el analista porque estos documentos poseen información financiera que maneja la empresa o compañía.

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

- Ser un profesional analítico, con capacidad de interpretar una gran cantidad de información. De esta forma podrá proyectar propuestas o recursos a las dificultades reconocidos.
- Tener capacidad de encontrar detalles muy pequeños que son concluyentes para el resultado de la organización.
- Capacidad de informar, tanto verbal (forma personal) como firmada (mediante un documento), para conservar a su usuario informado de manera clara y transparente (Westreicher, G. 2020).

Los analistas siempre deben tener en cuenta los valores y las cuentas que hay dentro de cada documento financiero al momento de realizar los análisis correspondientes, la cual debe ser una información real y muy comparable.

## **2.9. MÉTODOS DEL ANÁLISIS FINANCIERO**

### **2.9.1. Análisis horizontal**

El autor Arias E. R (2020), estima que “El análisis horizontal calcula la variación absoluta y relativa que ha sufrido cada una de las partidas del balance o la cuenta de resultados en dos períodos de tiempo consecutivos”.

El análisis horizontal es una herramienta de evaluación de los cambios en cada una de las cuentas de un período a otra, por tal razón se requiere estados de dos períodos o más de la misma empresa, presentadas en la superintendencia de compañías.

### **2.9.2. Importancia del análisis horizontal**

El análisis horizontal sirve para diagnosticar la tendencia que hay en cada cuenta de los balances financieros de un período a otra, efectivamente, se puede evaluar la estabilidad de la rentabilidad y productividad de la empresa.

### **2.9.3. Desarrollo del método de análisis horizontal**

La aplicación de este método sustenta en determinar las variaciones que hay de período a período de una empresa en cada cuenta del balance.

Para ejecutar el análisis horizontal se debe calcular las variaciones:

#### 2.9.4. Variación absoluta

La variación absoluta demuestra el resultado en valor monetario.

**Tabla 1:** Fórmula de la variación absoluta

$$v. absoluta = valor de año actual - valor del año anterior$$

**Fuente:** Módulo de ISTSGA

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi

#### 2.9.5. Variación relativa

La variación relativa arroja su resultado en peso proporcional (porcentaje).

**Tabla 2:** Fórmula de la variación relativa

$$v. relativa = \frac{variación absoluta}{año anterior} * 100\%$$

**Fuente:** Módulo de ISTSGA

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi

#### 2.9.6. Análisis Vertical

El autor Arias E. R (2020), indica que “El análisis vertical es una técnica del análisis financiero que permite conocer el peso porcentual de cada partida de los estados financieros de una empresa en un período de tiempo determinado”.

El análisis vertical consiente evaluar las cuentas como del activo, pasivo y el patrimonio de los balances en peso proporcional (%). La cual propicia la determinación del diseño y constitución de sus cuentas de los balances finales de la compañía.

#### 2.9.7. Importancia del análisis vertical

El análisis vertical es muy importante en obtener ideas claras sobre la distribución igualitaria que existe dentro de cada cuenta como de los activos, pasivos y los patrimonios, por ende, la distribución debe estar ligada a la necesidad financiera y operacional de la empresa.

#### 2.9.8. Desarrollo del método análisis vertical

Para el desarrollar el análisis vertical necesariamente se debe escoger el total del activo, pasivo y patrimonio y asignarle el 100% como base a cada uno, esto se aplica en los estados de situación o balances. En los estados de pérdidas o ganancias se le asigna el 100% a las ventas netas.

Para realizar el estudio vertical se aplica la siguiente fórmula:



**Tabla 3:** Fórmula del análisis vertical

$$\text{Peso proporcional} = \frac{\text{cuenta correspondiente}}{\text{base asignado al 100\%}} * 100\%$$

**Fuente:** Módulo de ISTSGA

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi

## **2.10. DETERMINACIÓN**

Es un valor que caracteriza a un tipo de persona. La expresión determinación se refiere a cuando un individuo tiene el modo de ser fija, es cuando este sujeto instituye limitaciones, definiciones y conceptos en su vida por los cuales se administra, y estos elementos integran como parte de decisiones que ya esta persona ha tomado, y estas decisiones son invariables e necesarios, una vez que toma estas decisiones ya no vuelve a reflexionar en este tema porque ya está decidido y no quieres cambiar de posición (Idict, 2020).

La determinación es un término que indica obtener una solución de las variables que se están investigando, las cuales son los principales pilares de la exploración científica.

### **2.10.1. Rentabilidad**

Rentabilidad es una acción económica que se emplea a toda noción en la que se congregan unos capitales, financieros, materiales y humanos con el propósito de conseguir los resultados. En el lenguaje mercantil, aunque la expresión rentabilidad se efectúa de manera muy diversa, en sentido ordinario se designa rentabilidad a la medida del rendimiento que en un determinado período de tiempo originan los capitales manejados en el mismo (Sánchez, B. 2015, p. 2).

La rentabilidad es un factor indispensable en el progreso y desarrollo de las entidades, la cual demuestra un beneficio que la empresa obtuvo durante su operación, consiguientemente, la empresa es rentable siempre y cuando sus ingresos sean de ventas o por cualquier otra actividad sean mayores a los gastos.

## **2.11. LAS RAZONES FINANCIERAS**

### **2.11.1. Razones de liquidez**

Aching, C (2005), menciona que, las razones de liquidez “evalúan la eficiencia de la compañía para atender sus compromisos de corto plazo”.

Son las razones financieras que se encargan de medir la disponibilidad de dinero en efectivo que la compañía posee.

### 2.11.2. Ratio de liquidez corriente

Módulo Análisis Financiero ISTSGA (2016) indica que “La razón corriente, nos indica qué porcentaje de compromisos a corto plazo son solventadas por el activo, cuya transformación en dinero corresponde al vencimiento de las deudas.”.

Esta ratio determina la porción de haberes a corto plazo que son cubiertas por lo activos corrientes de la compañía.

**Tabla 4:** Fórmula de liquidez corriente

$$(activo corriente)/(pasivo corriente)$$

**Fuente:** Módulo de ISTSGA

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchí

Si  $RC = 2$ , la empresa cumple con sus compromisos a corto plazo.

Si  $RC > 2$ , la empresa transita el riesgo de poseer capital ocioso.

Si  $RC < 1$ , la compañía marcha con riesgo de no cumplir con sus compromisos.

### 2.11.3. Prueba ácida

El indicador evalúa las deudas a plazos cortos que la compañía puede solventar de sus activos corrientes sin incluir al inventario como parte del pago. En esta ocasión la compañía presta servicios de transportación no posee un inventario.

**Tabla 5:** Fórmula de prueba ácida

$$((Activo corriente - inventarios) / pasivo corriente)$$

**Fuente:** Módulo de análisis financiero ISTSGA

**Autor:** Jhon Alcocer

### 2.11.4. Ratio de liquidez absoluta

Esta ratio es más preciso porque solo se enfoca en caja y en bancos es decir en el dinero líquido que tiene la entidad para pagar las deudas menores al año.

**Tabla 6:** Fórmula de liquidez absoluta

$$Caja bancos / pasivo corrient$$

**Fuente:** Módulo de ISTSGA

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchí

### 2.11.5. Capital de trabajo

Esta ratio indica el capital propio que tiene la compañía para ejercer sus operaciones.

**Tabla 7:** Fórmula de capital de trabajo

$$\text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}$$

**Fuente:** Módulo de ISTSGA

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi

### 2.11.6. Días de mención del intervalo de tiempo

Esta ratio indica el tiempo que la empresa tuvo un crecimiento muy bueno durante sus operaciones.

**Tabla 8:** Fórmula de días de mención del intervalo de tiempo

$$(\text{Activo corriente} / \text{costo de ventas}) * 365$$

**Fuente:** Módulo de ISTSGA

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi

## 2.12. RATIOS DE RENTABILIDAD

El autor Aching. C (2005), menciona que “miden la posibilidad de la compañía para generar riqueza”.

Indican la rentabilidad que tuvo la empresa durante sus operaciones en correspondencia a la inversión que la misma hizo para iniciar la actividad.

### 2.12.1. Ratio de rentabilidad del activo

Módulo Análisis Financiero ISTSGA (2016), indica que “es la ratio más representativa de la marcha global de la entidad, porque permite apreciar su capacidad para obtener utilidades en el uso del total activo”.

Esta ratio nos permite tener una estimación del porcentaje de las utilidades que la compañía puede percibir por el uso de los activos.

**Tabla 9:** Fórmula de rentabilidad del activo

$$\frac{\text{utilidad neta}}{\text{activo total}} * 100$$

**Fuente:** Módulo de ISTSGA

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi

El resultado del cálculo de estas ratios siempre se demuestra en peso proporcional (porcentajes).

### 2.12.2. Ratio de rentabilidad del patrimonio

Este indicador permite a conocer cómo se están empleando los capitales de una empresa. Cuanto más elevado este el ROE, será mayor la rentabilidad que una compañía puede alcanzar a obtener en función de los capitales propios que ejecuta su financiamiento (Ballesteros. L, 2017).

Esta ratio mide la utilidad neta que puede generar la compañía con la aportación de los socios y el capital propio generado por la misma empresa.

**Tabla 10:** Fórmula de rentabilidad del patrimonio

$$\frac{\textit{utilidad neta}}{\textit{patrimonio}} * 100$$

**Fuente:** Módulo de ISTSGA

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi

El método de cálculo de estas ratios siempre se calcula en peso proporcional (porcentajes).

### 2.12.3. Ratio de rentabilidad brutas sobre ventas

Aquí determinamos el margen de utilidades percibidas por sus ventas que realiza la empresa.

**Tabla 11:** Fórmula de rentabilidad bruta sobre ventas

$$\frac{\textit{utilidad bruta}}{\textit{ventas netas}} * 100$$

**Fuente:** Módulo de ISTSGA

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi

### 2.12.4. Ratio de rentabilidad neta sobre ventas

Indica la utilidad neta obtenido de sus ventas, luego de haber cumplido con los tributos y gastos que la compañía lo realizó.

**Tabla 12:** Fórmula de rentabilidad neta sobre ventas

$$\frac{\textit{utilidad neta}}{\textit{ventas netas}} * 100$$

**Fuente:** Módulo de ISTSGA

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi

El resultado del cálculo de estas ratios siempre se demuestra en peso proporcional (porcentajes).

### 2.12.5. Ratio de rentabilidad por acción

De acuerdo al Módulo Análisis Financiero ISTSGA (2016) “Llamado utilidad por acción, determina la utilidad neta que le pertenece a cada acción. Es el más esencial para los inversionistas, pues pueden comparar acciones de otras empresas”.

Determina el porcentaje de utilidad que debe percibir por cada acción que está invertido en la compañía, por ende, los accionistas conocen el porcentaje de acciones que tienen vigentes dentro de la empresa aprobadas legalmente.

**Tabla 13:** Fórmula de rentabilidad por acción

$$\frac{\textit{utilidad neta}}{\textit{número de acciones}} * 100$$

**Fuente:** Módulo de ISTSGA

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi

El procedimiento de cálculo de estas ratios siempre se demuestra en peso proporcional (porcentajes).

## 2.13. RAZONES DE ACTIVIDAD

Miden la eficiencia que la compañía hace a sus recursos. Mientras mejores sean los índices se estará obteniendo eficientemente el uso de los recursos (Módulo análisis financiero ISTSGA, 2016).

Las razones de actividad sirven para determinar la rotación de distintos tipos del activo de la empresa, a la vez permite identificar la eficiencia que tiene la empresa a la hora de utilizar sus recursos del activo.

### 2.13.1. Rotación de inventarios

Mide las veces que el inventario se mueve durante el año.

La rotación de inventarios se refiere a las veces que la mercadería tuvo movimiento en el año.

**Tabla 14:** Fórmula de rotación de inventarios

$$\frac{\textit{costo de ventas}}{\textit{inventarios}}$$

**Fuente:** Módulo de ISTSGA

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi

### 2.13.2. Rotación de cuentas por cobrar

Facilita la determinación de las veces del cobro de los haberes en el transcurso del ejercicio fiscal.

**Tabla 15:** Fórmula cuentas por cobrar

$$\frac{\text{ventas netas}}{\text{cuentas por cobrar}}$$

**Fuente:** Módulo de ISTSGA

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchí

### 2.13.3. Días de ventas en cuentas por cobrar.

Son los días de plazo para el pago del crédito que se otorga a los clientes.

Indica el tiempo máximo al cliente para que cancele sus haberes.

**Tabla 16:** Fórmula de días de venta en cuentas por cobrar

$$\frac{365}{\text{rotación de cuentas por cobrar}}$$

**Fuente:** Módulo de ISTSGA

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchí

### 2.13.4. Rotación de activos totales

Se dice, de por cada dólar invertido en activos totales genera centavos de ventas.

Mide las veces que la empresa utiliza los activos para concebir ventas y así obtener ingresos para la entidad.

**Tabla 17:** Fórmula de rotación de activos fijos

$$\frac{\text{ventas}}{\text{activos totales}}$$

**Fuente:** Módulo de ISTSGA

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchí

## 2.14. RATIOS DE GESTIÓN

El autor Aching. C (2005), indica que las ratios de gestión “miden la utilización del activo y comparan las cifras de ventas con el activo total, el inmovilizado material, el activo corriente o elementos que lo integren”.

Las ratios de gestión sirven para valorar la gestión que la entidad realizó en correspondencia a los activos que se utiliza, y comparan valores de las ventas generadas.

### 2.14.1. Ratio de rotación de cobro

El autor, Aching. C (2005), indica en su investigación que “miden la frecuencia de recuperación de los valores por cobrar”. (Pág. 8).

Indica las veces que el empresario cobra sus cuentas a los clientes, porque muchos de los usuarios suelen llevar bienes o productos a crédito.

**Tabla 18:** Fórmula de rotación de cobro

$$\frac{\text{cuentas por cobrar}}{\text{ventas}} * 360$$

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchí

### 2.14.2. Ratio de período de cobro

Wittlinger, C. & Morri (2008), como se citó Gonzales et al., (2016) en su trabajo indica que “es el conjunto de acciones coordinadas y aplicadas y oportunamente a los usuarios para lograr la recuperación de los créditos.” (Pág. 58)

Este índice sirve para establecer el período exacto en que los clientes deben pagar sus haberes a la empresa, caso contrario están afectando a la economía de la empresa.

**Tabla 19:** Fórmula de período de cobro

$(365 / \textit{ventas})$
---------------------------

**Fuente:** Módulo de ISTSGA

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi

### 2.14.3. Ratio de rotación por pagar

Orellana, O (2020), indica que “Es un índice que evalúa la eficiencia de una compañía para aprovechar el apalancamiento financiero que manejamos con nuestros proveedores”.

Indica las veces en las que debemos cumplir nuestros haberes con nuestros proveedores, entre otros.

**Tabla 20:** Fórmula de rotación por pagar

$(\textit{costo de ventas} / \textit{cuentas por pagar})$
---

**Fuente:** Módulo de ISTSGA

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi

### 2.14.4. Ratio de período de pagos

Peiro. A (2015), indica que “el período de pago, se define como los días que de media tarda una compañía en pagar a proveedores”.

Indica los días en que el empresario debe cumplir sus obligaciones a los proveedores.

**Tabla 21:** Fórmula de período de pagos

$(365 / \textit{ratio de rotación por pagar})$
--

**Fuente:** Módulo de ISTSGA

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi

### 2.14.5. Ratio de rotación de inventarios

El autor Aching. C (2005), en su trabajo indica “cuantifica el tiempo que se demora la inversión en inventarios hasta convertirse en efectivo y permite saber la cantidad de veces que esta inversión va al mercado, durante un año y cuantas veces se repone”. (Pg. 9).

Indica el tiempo exacto en que la mercadería dura dentro del almacén y a su vez cuantas veces se adquiere nuevas compras.

**Tabla 22:** Fórmula de rotación de inventarios

$$\frac{\text{costo de ventas}}{\text{inventarios}}$$

**Fuente:** Módulo de ISTSGA

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi

#### 2.14.6. Ratio de días de rotación de inventarios

El autor Last, U (2020). Indica que “el ratio de rotación de inventario es lo que la mayor parte de las empresas utilizan para calcular cuantas veces se reemplaza su catálogo en un período de tiempo determinado”.

Este indicador indica los días que la mercadería están dentro del inventario, por ende, se determina las veces de adquisición de la nueva mercadería.

**Tabla 23:** Fórmula de días de rotación de inventarios

$$\frac{365}{\text{rotación de inventarios}}$$

**Fuente:** Módulo de ISTSGA

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi

### 2.15. RATIOS DE APALANCAMIENTO

De acuerdo a Reyes. P (2019), “el ratio de apalancamiento es un método que relaciona el endeudamiento y el activo de una compañía, sencilla de calcular y cuya homogeneidad posibilita la comparación entre entidades”.

El ratio de apalancamiento es una relación entre la deuda que las empresas poseen y el capital adecuado que realmente se lo utiliza para una operación.

#### 2.15.1. Ratio de endeudamiento a largo plazo

Desde la posición de Trezza. A (2020) “El ratio de endeudamiento a largo plazo es la relación entre el pasivo no corriente y el patrimonio neto”.

Mide el porcentaje de los valores ajenos de largo plazo en dependencia a los capitales propios que la entidad posee para su función.

**Tabla 24:** Fórmula de endeudamiento a L/P

$$\frac{\text{pasivo no corriente}}{\text{patrimonio}} * 100$$

**Fuente:** Módulo de ISTSGA

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi



### 2.15.2. Ratio de endeudamiento a corto plazo

Como señala el portal Trenza. A (2020), “La ratio de endeudamiento a corto plazo es la relación entre el pasivo corriente y el patrimonio neto”.

Mide las deudas inferiores al año que la compañía posee para su función en relación a los recursos propios que el ente invierte.

**Tabla 25:** Fórmula de endeudamiento a corto plazo

$$(pasivo\ corriente / patrimonio) * 100$$

**Fuente:** Módulo de ISTSGA

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi

### 2.15.3. Ratio de endeudamiento de activos

Como plantea Sanjuán. M (2019), “sirve para establecer métricamente el nivel de endeudamiento de una compañía, en correspondencia al total de sus activos”.

Mide el porcentaje de capital ajeno que se invierte en la adquisición de los activos totales, como a largo y corto plazo.

**Tabla 26:** Fórmula de endeudamiento de activos

$$((pasivo\ corriente + pasivo\ no\ corriente) / patrimonio) * 100$$

**Fuente:** Módulo de ISTSGA

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi

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

### **3.1. TIPOS DE INVESTIGACIÓN**

#### **3.1.1. La investigación descriptiva**

Esta investigación describe las cuentas y los valores de los balances 2019 – 2020 de la compañía TRANSPARRACARG S.A, las variaciones y los pesos proporcionales de cada cuenta contable frente a su grupo financiero.

#### **3.1.2. La investigación cuantitativa**

La investigación efectuada es cuantitativa, porque los valores expresados en los estados financieros 2019 – 2020 de la compañía son datos numéricos. A los cuales se aplicó los métodos matemáticos del análisis financiero, donde se proporcionó como resultado datos cuantitativos de las variaciones de cada cuenta contable, el peso proporcional de cada cuenta con relación al grupo general que pertenecen; del mismo modo del análisis de los indicadores de rentabilidad y liquidez de la compañía.

### **3.2. DISEÑO DE INVESTIGACIÓN**

#### **3.2.1. Investigación no experimental**

Esta investigación es de carácter no experimental, porque las cuentas y los valores expresados en el estado de situación financiera y el estado de pérdidas y ganancias de la compañía no sufren cambios.

### **3.3. MÉTODOS DE INVESTIGACIÓN**

#### **3.3.1. Método deductivo**

Se utilizó este método para el análisis cualitativo general de los balances de la compañía a los cuales se desarrolló el análisis horizontal y vertical hasta obtener el resultado de la rentabilidad y productividad de la compañía.

#### **3.3.2. Método inductivo**

Con este método se analizó las variaciones absolutas y relativas que sufren las cuentas del activo, pasivo, patrimonio, ingresos y gastos, los pesos proporcionales de cada grupo contable de los balances 2019 – 2020 junto a la evaluación de cada uno de los indicadores financieros, con lo que se llega a establecer el análisis financiero de la compañía.

### **3.3.3. Método sintético analítico**

Se aplicó este método para realizar el análisis de las causas y efectos del problema central que tuvo la compañía; la interpretación de los resultados del análisis horizontal, vertical y de los indicadores financieros de liquidez, rentabilidad, actividad, gestión y apalancamiento y posteriormente establecer conclusiones.

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

### **3.4.1. Técnicas**

#### **a) Análisis de documentos:**

Porque a través de ella, se analizaron los estados de resultados y los estados de situación financiera de los períodos 2019 – 2020, con lo que se llega a establecer el análisis financiero y a través de él su rentabilidad.

#### **b) Técnica de la encuesta:**

Esta técnica de investigación se aplicó al gerente de la compañía de Transporte de Carga Internacional TRANSPARRACARG S.A., para conocer si la entidad realizaba el análisis financiero período a período.

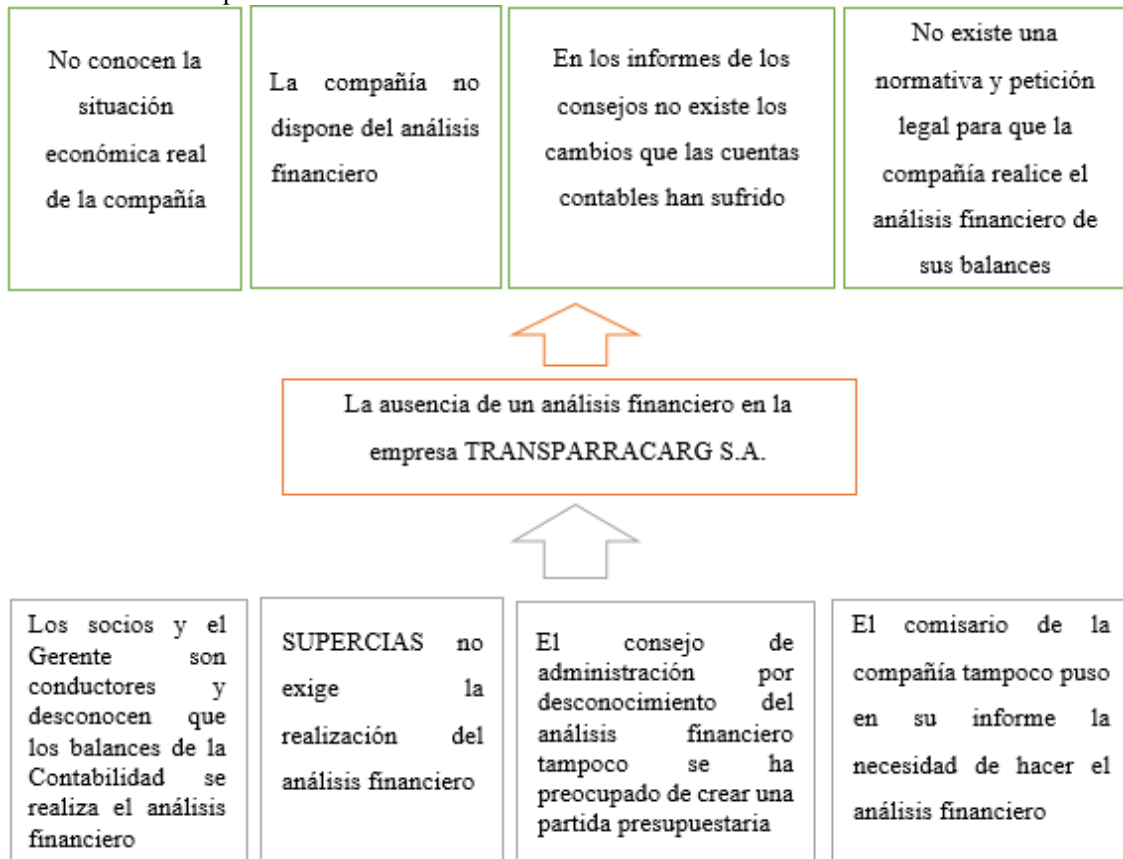
## **CAPÍTULO IV**

### **4. RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN OBTENIDAS A TRAVÉS DEL DIAGNÓSTICO MEDIANTE EL ÁRBOL DE PROBLEMA, ANÁLISIS HORIZONTAL, VERTICAL Y LA APLICACIÓN DE LOS INDICADORES FINANCIEROS DE LOS BALANCES 2019 – 2020**

#### 4.1. DIAGNÓSTICO MEDIANTE LA TÉCNICA DEL ÁRBOL DE PROBLEMAS PARA CONOCER CAUSAS Y EFECTOS

“Es una técnica participativa que ayuda a desarrollar ideas creativas para identificar el problema y organizar la información recolectada, generando un modelo de relaciones causales que lo explica Mejía. A (2014)”.

**Tabla 27:** Árbol de problema



**Fuente:** Compañía de transportes de carga internacional TRANSPARRACARG S.A.  
**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi

##### 4.1.1. Resultados del diagnóstico

###### Causas

- Los socios y el Gerente son conductores y desconocen que los balances de la Contabilidad se realiza el análisis financiero
- SUPERCIAS no exige la realización del análisis financiero
- El consejo de administración por desconocimiento del análisis financiero tampoco se ha preocupado de crear una partida presupuestaria
- El comisario de la compañía tampoco puso en su informe la necesidad de hacer el análisis financiero

## Efectos

- No conocen la situación económica real de la compañía
- La compañía no dispone del análisis financiero
- En los informes de los consejos no existe las variaciones de las cuentas contables
- No existe una normativa y petición legal para que la compañía realice el análisis financiero de sus balances

## Problema central

- La ausencia del análisis financiero en la compañía

## 4.2. RESULTADOS DE LA ENCUESTA APLICADA

### ENCUESTA DIRIGIDA AL GERENTE GENERAL DE LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA INTERNACIONAL TRANSPARRACARG S.A.

**OBJETIVO:** Recopilar la información requerida para el desarrollo de la investigación científica, mediante la aplicación de la encuesta al gerente general de la compañía de transporte de carga internacional TRANSPARRACARG S.A.

**Indicaciones:** De acuerdo a su juicio marque en el espacio vacío del ítem.

1. ¿En los últimos período s económicos la compañía ha realizado el análisis financiero de sus balances?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input checked="" type="checkbox"/>

2. La compañía sabe las variaciones de las cuentas contables de período a período

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input checked="" type="checkbox"/>

3. La compañía ha realizado el análisis vertical de sus estados financieros

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input checked="" type="checkbox"/>

4. La compañía ha aplicado los indicadores de liquidez a sus estados financieros.

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input checked="" type="checkbox"/>

5. La compañía ha aplicado los indicadores de solvencia a sus estados financieros.

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input checked="" type="checkbox"/>

6. La compañía ha aplicado los indicadores de gestión a sus estados financieros.

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input checked="" type="checkbox"/>

7. La compañía ha aplicado los indicadores de rentabilidad a sus estados financieros.

Si	
No	X

#### 4.2.1. Tabulación de la encuesta

**Tabla 28:** Tabulación de la encuesta para la comprobación de la hipótesis

Preguntas	Si	No
Pregunta 1		X
Pregunta 2		X
Pregunta 3		X
Pregunta 4		X
Pregunta 5		X
Pregunta 6		X
Pregunta 7		X
<b>TOTAL</b>	<b>0%</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Gerente General de TRANSPARRACARG S.A.

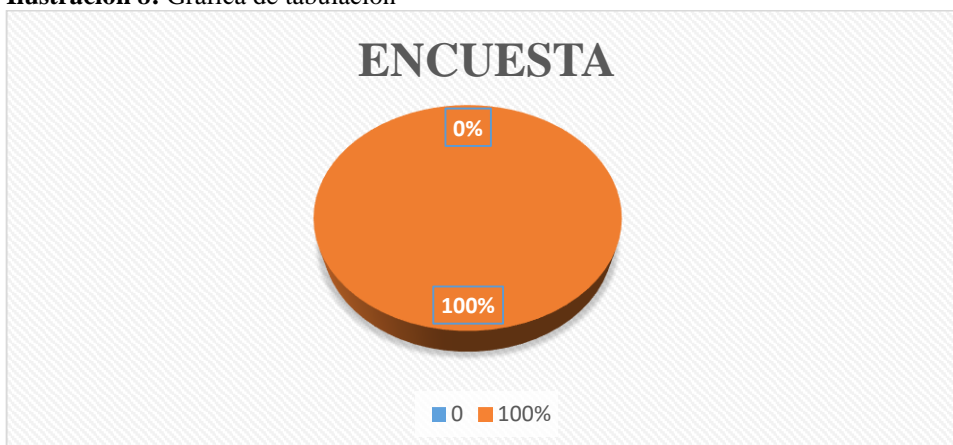
**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi

#### 4.2.2. Interpretación de la tabulación

Se aplicó siete preguntas referentes al análisis financiero, al gerente de la compañía de transportes de carga internacional TRANSPARRACARG S.A., la totalidad de los interrogantes fueron contestados con NO.

#### 4.2.3. Representación gráfica de la tabulación

**Ilustración 8:** Gráfica de tabulación



**Fuente:** Gerente General de TRANSPARRACARG S.A.

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi



#### **4.2.4. Interpretación de la gráfica de tabulación**

La representación gráfica de la entrevista tabulada indica que en un 100% la compañía no realiza el análisis financiero de sus balances, por ende, se necesita de un análisis de sus estados financieros.

### **4.3. DESARROLLO DEL ANÁLISIS HORIZONTAL Y VERTICAL DE LOS BALANCES 2019 – 2020**

#### **4.3.1. Justificación**

La compañía de transporte de carga internacional TRANSPARRACARG S.A. es una sociedad anónima; está formada por 16 socios quienes aportaron económicamente para el inicio de operación de esta compañía. El análisis financiero es herramienta de evaluación y planificación financiera tiene como base los balances de la sociedad, a los cuales se aplica las estrategias y procesos del análisis financiero para la obtención de resultados, con esto demostrar el diagnóstico real de la situación económica de la empresa, seguidamente se planifica medidas enfocando en la atención a los puntos débiles que el análisis financiero indicó. Enfocando todas las actividades de la compañía en el cumplimiento de objetivos de manera eficaz y eficiente.

### 4.3.2. Desarrollo del análisis horizontal de los estados financieros 2019 – 2020 para conocer las variaciones de las cuentas contables.

El análisis horizontal calcula la variaciones relativas y absolutas de cada cuenta del balance de dos períodos consecutivos.

Fórmula variación absoluta

$$v. absoluta = valor de año actual - valor del año anterior$$

Fórmula variación relativa

$$v. relativa = \frac{variación absoluta}{año anterior} * 100\%$$

#### 4.3.2.1. Análisis horizontal del estado de resultados de la compañía TRANSPARRACARG S.A. períodos 2019 – 2020

**Tabla 29:** Análisis horizontal del estado de resultados 2019 - 2020

TRANSPORTES DE CARGA INTERNACIONAL TRANSPARRACARG S.A.					
ANÁLISIS HORIZONTAL					
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS					
4	INGRESOS	Valores 2019	Valores 2020	Variación absoluta	Variación relativa (%)
<b>41</b>	<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	\$ 1.104.472,13	\$ 490.748,92	\$ -613.723,21	-56%
4102	PRESTACIÓN DE SERVICIOS	\$ 1.104.472,13	\$ 490.748,92	\$ -613.723,21	-56%
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	\$ 1.104.472,13	\$ 490.748,92	\$ -613.723,21	-56%
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>				
<b>51</b>	<b>COSTO DE VENTA Y PRODUCCIÓN</b>	\$ 1.051.624,65	\$ 390.476,79	\$ -661.147,86	-63%
510201	SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	\$ 13.206,68	\$ 8.489,04	\$ -4.717,64	-36%
510202	GASTO PLANES DE BENEFICIARIOS		\$ 1.463,16	\$ 1.463,16	
510403	(DEPRECIACIÓN)	\$ 38.315,78	\$ 41.712,60	\$ 3.396,82	9%
5201	GASTOS VARIOS		\$ 42,32	\$ 42,32	

520129	GASTOS PEAJE	\$ 4.699,00	\$ 12.439,46	\$ 7.740,46	165%
520102	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	\$ 993,90	\$ 417,30	\$ -576,60	-58%
520103	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	\$ 1.954,23	\$ 1.361,42	\$ -592,81	-30%
520105	HONORARIOS COMISIONES	\$ 265,06	\$ 625,01	\$ 359,95	136%
520208	MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN	\$ 35.942,54	\$ 15.925,93	\$ -20.016,61	-56%
520112	COMBUSTIBLE	\$ 69.613,74	\$ 72.305,96	\$ 2.692,22	4%
520114	SEGUROS Y REASEGURADORAS (primas y cesiones)	\$ 19.714,69	\$ 11.807,78	\$ -7.906,91	-40%
520115	TRANSPORTE	\$ 799.889,03	\$ 209.242,97	\$ -590.646,06	-74%
52022304	INTANGIBLES	\$ 272,90		\$ -272,90	-100%
520301	INTERESES	\$ 19.960,45	\$ 4.018,44	\$ -15.942,01	-80%
520302	COMISIONES	\$ 10,80		\$ -10,80	-100%
5204	OTROS GASTOS	\$ 1.016,00	\$ 333,40	\$ -682,60	-67%
520402	OTROS	\$ 2.861,00		\$ -2.861,00	-100%
520403	IVA QUE SE CARGA AL GASTO	\$ 42.908,85	\$ 10.292,00	\$ -32.616,85	-76%
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>\$ 1.051.624,65</b>	<b>\$ 390.476,79</b>	<b>\$ -661.147,86</b>	<b>-63%</b>
	<b>UTILIDAD BRUTA DEL EJERCICIO</b>	<b>\$ 52.847,48</b>	<b>\$ 100.272,13</b>	<b>\$ 47.424,65</b>	<b>90%</b>
	(-) PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	\$ 7.927,12	\$ 15.040,82	\$ 7.113,70	90%
	(-15%) PARTICIPACIÓN TRABAJADORES				
	(=) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	\$ 44.920,36	\$ 85.231,31	\$ 40.310,95	90%
	IR	\$ 11.230,09	\$ 21.307,83	\$ 10.077,74	90%
	(-) 25% IMPUESTO A LA RENTA				
	(=) UTILIDADES ANTES DE RESERVAS	\$ 33.690,27	\$ 63.923,48	\$ 30.233,21	90%
	(10%) RESERVA LEGAL	\$ 3.369,03	\$ -	\$ -3.369,03	-100%
	<b>(=) UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>\$ 30.321,24</b>	<b>\$ 63.923,48</b>	<b>\$ 33.602,24</b>	<b>111%</b>

**Fuente:** Compañía de transportes de carga internacional TRANSPARRACARG S.A.

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi

#### ***4.3.2.2. Análisis e interpretación de resultados***

##### **Ingresos**

- **Prestación de servicio:** Durante el año 2019 la compañía tiene un ingreso de USD \$1.104.472,13 y en el 2020 tiene USD \$ 490.748,92 dando una variación absoluta de \$ -613.723,21 que equivale a una variación relativa de -56%.

##### **Gastos**

- **Sueldos y beneficios sociales:** En 2019 tiene un valor de USD \$13.206,68 y en el año 2020 tiene USD \$ 8.489,04 teniendo una variación absoluta de \$ -4.717,64 que representa una variación relativa de -36%.
- **Gasto planes de beneficiarios:** Durante el año 2019 tiene la cantidad de USD \$0,00 y en 2020 tiene USD \$ 1.463,16 teniendo una variación absoluta de \$ 1.463,16 que equivale a una variación relativa del 0%.
- **(depreciación):** En 2019 la depreciación corresponde a USD \$38.315,78 y en 2020 tiene un valor de USD \$ 41.712,60 teniendo una variación absoluta de USD \$ 3.396,82 que equivale a una variación relativa de 9%.
- **Gastos varios:** Durante 2019 tiene USD \$ 0.00 en el 2020 tiene USD \$ 42,32 teniendo una variación absoluta de \$42,32.
- **Gatos peajes:** El año 2019 tiene la cantidad de USD \$4.699,00 y en 2020 tiene USD \$ 12.439,46 tendiendo a una variación absoluta de \$ 7.740,46 que equivale a una variación relativa de 165%.
- **Aportes a la seguridad social:** Para el año 2019 tiene un gasto de USD \$ 993,90 y en 2020 tiene USD \$ 417,30 por lo tanto, hay una variación absoluta de \$ -576,60 que equivale a una variación relativa de -58%.
- **Beneficios sociales e indemnizaciones:** En 2019 tiene un gasto de USD \$ 1.954,23 y en el año 2020 tiene USD \$ 1.361,42 teniendo una variación absoluta de \$ -592,81 que equivale a una variación relativa de -30%.
- **Honorarios comisiones:** En el año 2019 tiene un gasto de USD \$ 265,06 y en el año 2020 tiene USD \$ 625,01 dando una variación absoluta de \$ 359,95 que equivale a una variación relativa de 136%.
- **Mantenimiento y reparación:** Mientras que en 2019 hay un gasto de USD \$ 35.942,54 y en 2020 tiene USD \$ 15.925,93 tendiendo una variación absoluta de \$ -20.016,61 que representa una variación relativa de -56%.

- **Combustible:** Para el año 2019 en combustible gasta un valor de USD \$ 69.613,74 y en 2020 gasta USD \$ 72.305,96 teniendo una variación absoluta de \$ 26.92,22 lo que representa a una variación relativa de 4%.
- **Seguros y reaseguradoras:** Durante 2019 por este concepto gasta USD \$19.714,69, mientras en 2020 gasta USD \$ 11.807,78 tendiendo a una variación absoluta de \$ - 7.906,91 que equivale a una variación relativa de -40%.
- **Transporte:** En 2019 gasta en trasportación la cantidad de USD \$799.889,03, mientras que en el año 2020 gasta USD \$ 209.242,97 teniendo una variación absoluta de \$ - 590.646,06 que proyecta a una variación relativa de -74%.
- **Intangibles:** Mientras en el año 2019 gasta la cantidad de USD \$272,90 y durante el 2020 por este concepto no gasta nada. Por lo tanto, su variación absoluta es de \$ -272,90 que equivale a una variación relativa de -100%.
- **Intereses comisiones:** Durante el año 2019 gasta la cantidad de USD \$19.960,45 y en 2020 gasta por intereses comisiones un valor de USD \$4.18,44 teniendo una variación absoluta de \$ -15.942,01 que equivale a una variación relativa de -80%.
- **Comisiones:** La compañía en el año 2019 gasta USD \$10,80 y el año 2020 gasta USD \$ 0,00 teniendo una variación absoluta de \$ -10,80 que equivale a una variación relativa de -100%.
- **Otros gastos:** La compañía como otros gastos en el año 2019 tiene un valor de USD \$1.016,00 y durante el año 2020 tiene USD \$ 333,40 tendiendo a una variación absoluta de \$ -682,60 que representa a una variación relativa de -67%.
- **Otros:** La compañía en el año 2019 gasta por este concepto USD \$ 2.861,00 y en 2020 gasta USD \$ 0,00 teniendo una variación absoluta de \$ -2.861,00 que equivale a una variación relativa de -100%.
- **IVA que se carga al gasto:** La compañía durante el año 2019 gasta la cantidad de USD \$ 42.908,85 y en 2020 gasta USD \$ 10.2992,00 tendiendo una varia absoluta de \$ - 32.616,85 que representa a una variación relativa de -76%.
- **Utilidad bruta del ejercicio:** La utilidad bruta en el año 2019 tiene la cantidad USD \$52.847,48 y para el año 2020 tiene USD \$ 100.272,13. Por ende, hay una variación absoluta de \$ 47.424,65 que representa a una variación relativa de 90%.
- **(15%) participación trabajadores:** La compañía de su utilidad bruta descuenta el 15% por el concepto antes mencionado, por lo tanto, en el año 2019 se descuenta la

cantidad USD \$ 7.927,12 y para el año 2020 descuenta USD \$ 15.040,82 dando a una variación absoluta de \$ 7.113,70 que equivale a una variación relativa de 90%.

- **Utilidad antes de impuestos:** Para el año 2019 la utilidad antes de pagar impuestos es de USD \$ 44.920,36; y para el 2020 es de USD \$ 85.231,31 tendiendo a una variación absoluta de \$ 40.310,95 que equivale a una variación relativa de 90%.
- **(25%) impuesto a la renta:** La compañía de su total de utilidades antes de impuestos descuenta el 25% por concepto de IR, por lo tanto, para el año 2019 descuenta la cantidad de USD \$ 11.230,09 y en 2020 la cantidad de USD \$ 21.307,83 dando a una variación absoluta de USD \$ 10.077,74 lo que representa a una variación relativa de 90%.
- **Utilidad antes de reservas:** Durante el año 2019 la utilidad antes de reservas es de USD \$ 33.690,27 y para el 2020 es de USD \$ 63.923,48 tendiendo a una variación absoluta de \$ 30.233,21 que equivale a una variación relativa de 90%.
- **(10%) reserva legal:** La compañía por concepto de reservas descuenta del total de utilidades antes de reservas el 10%. Por ello, en el 2019 hay un valor de USD \$ 3.369,03 y para el año 2020 no retiene ningún valor. Lo que demuestra a una variación absoluta de USD \$ - 3.369,03 que equivale a una variación relativa de -100%.
- **Utilidad del ejercicio:** En 2019 la compañía por sus operaciones tuvo una utilidad de USD \$30.321,24 mientras en 2020 tiene USD \$ 63.923,48 teniendo una variación absoluta de \$ 33.602,48 que equivale a una variación relativa de 111%. Donde se evidencia que a pesar del covid 19 la compañía tuvo mayor ganancia es en el año 2020.

#### 4.3.2.3. Análisis horizontal del estado de resultados períodos 2019 – 2020

**Tabla 30:** Análisis horizontal de los ingresos períodos 2019 - 2020

Ingresos	
Año 2019	\$1.104.472,13
Año 2020	\$ 490.748,92
Variación absoluta	\$ -613.723,21
Variación relativa	-56%

**Fuente:** Compañía TRANSPARRACARG S.A.

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi

**Ilustración 09:** Análisis horizontal de los ingresos períodos 2019 - 2020



**Fuente:** Compañía TRANSPARRACARG S.A.

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi

#### 4.3.2.4. Interpretación de la gráfica de los ingresos

La barra azul representa los ingresos que tuvo la compañía en el año 2019. Y la barra naranja representa los ingresos del año 2020. Por lo tanto, la variación absoluta está representado por la barra de color plomo. De la misma forma la variación relativa está plasmada en barra de color amarillo.

**Tabla 31:** Análisis horizontal de los gastos períodos 2019 - 2020

Gastos	
Año 2019	\$1.051.624,65
Año 2020	\$ 390.476,79
Variación absoluta	\$ -661.147,86
Variación relativa	-63%

**Fuente:** Compañía TRANSPARRACARG S.A.

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi

**Ilustración 10:** Análisis horizontal de los gastos períodos 2019 - 2020



**Fuente:** Compañía TRANSPARRACARG S.A.

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi

#### ***4.3.2.5. Interpretación de la gráfica de los gastos***

La barra azul indica los gastos que obtuvo la compañía en el año 2019. Y la barra naranja representa los gastos del año 2020. Asimismo, la variación absoluta está representado por la barra de color plomo. De la misma manera la variación relativa está plasmada en barra de color amarillo.



### 4.3.3. Análisis horizontal del estado de situación financiera de la compañía TRANSPARRACARG S.A. períodos 2019 – 2020

**Tabla 32:** Análisis horizontal del estado de situación financiera 2019 - 2020

<b>TRANSPORTES DE CARGA INTERNACIONAL TRANSPARRACARG S.A.</b>					
<b>ANÁLISIS HORIZONTAL</b>					
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>					
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>Valores 2019</b>	<b>Valores 2020</b>	<b>Variación absoluta</b>	<b>variación relativa (%)</b>
<b>101</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>\$ 97.072,40</b>	<b>\$ 164.781,80</b>	<b>\$ 67.709,40</b>	<b>70%</b>
10101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO				
101011	CAJA		\$ 1.731,56	\$ 1.731,56	
101012	BANCOS				
1010121	BANCO P. CTA. AHORROS N° 2203615683	\$ 3.370,35	\$ 0,02	\$ -3.370,33	-100%
1010122	BANCO P. CTA. CORRIENTE N° 2100158587	\$ 80.688,07	\$ 1.329,24	\$ -79.358,83	-98%
1010124	CUENTAS POR COBRAR		\$ 155.325,33	\$ 155.325,33	
10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES				
1010502	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IR	\$ 4.687,01	\$ 1.783,89	\$ -2.903,12	-62%
1010504	1% ANTICIPO RETENCIÓN RENTA	\$ 8.326,97	\$ 4.611,76	\$ -3.715,21	-45%
<b>102</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>\$ 185.966,27</b>	<b>\$ 134.253,67</b>	<b>\$ -51.712,60</b>	<b>-28%</b>
10201	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			\$ -	
1020109	VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE	\$ 224.282,05	\$ 214.282,05	\$ -10.000,00	-4%
1020115	(DEPRECIACIÓN VEHÍCULO)	\$ -38.315,78	\$ -80.028,38	\$ -41.712,60	109%
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>\$ 283.038,67</b>	<b>\$ 299.035,47</b>	<b>\$ 15.996,80</b>	<b>6%</b>
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>				
<b>20</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>\$ 119.587,60</b>	<b>\$ 107.762,51</b>	<b>\$ -11.825,09</b>	<b>-10%</b>
201	PASIVO CORRIENTE				
20103	CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$ 119.587,60	\$ 107.762,51	\$ -11.825,09	-10%
<b>20107</b>	<b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b>\$ 109.074,40</b>	<b>\$ 72.972,81</b>	<b>\$ -36.101,59</b>	<b>-33%</b>
2010703	CON EL IEES	\$ 713,12	\$ 70,40	\$ -642,72	-90%

2010707	RETENCIONES EN LA RENTA POR PAGAR	\$ 855,34	\$ 30,41	\$ -824,93	-96%
20108	CUENTAS POR PAGAR DIVERSOS	\$ 46.523,35	\$ 36.523,35	\$ -10.000,00	-21%
20202	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ 41.825,38		\$ -41.825,38	-100%
	PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	\$ 7.927,12	\$ 15.040,82	\$ 7.113,70	90%
	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	\$ 11.230,09	\$ 21.307,83	\$ 10.077,74	90%
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>\$ 228.662,00</b>	<b>\$ 180.735,32</b>	<b>\$ -47.926,68</b>	<b>-21%</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>				
301	CAPITAL SOCIAL				
30101	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	\$ 1.500,00	\$ 1.500,00	\$ -	0%
304	RESERVAS				
30401	RESERVA LEGAL	\$ 5.287,69	\$ 5.287,69	\$ -	0%
306	RESULTADOS ACUMULADOS				
30601	GANANCIAS ACUMULADAS	\$ 17.267,74	\$ 47.588,98	\$ 30.321,24	176%
	UTILIDAD BRUTA DEL EJERCICIO	\$ 30.321,24	\$ 63.923,48	\$ 33.602,24	111%
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>\$ 54.376,67</b>	<b>\$ 118.300,15</b>	<b>\$ 63.923,48</b>	<b>118%</b>

**Fuente:** Compañía de transportes de carga internacional TRANSPARRACARG S.A.

**Autor:** Jhon Alcocer

#### ***4.3.3.1. Análisis e interpretación de resultados***

##### **Activo corriente**

- **Caja:** En 2019 tiene un importe de USD \$ 0.00 y durante el año 2020 tiene un valor de USD \$ 1.731,56 teniendo una variación absoluta \$ 1.731,56.
- **Bancos:** Durante el año 2019 tiene en BANCO P. CTA. AHORROS N° 2203615683 la cantidad de USD \$ 3.370,35 y en 2020 tiene un valor de USD \$ 0,02, tendiendo a una variación absoluta en comparación de año a año es de \$ - 3.370,33. Y la variación relativa es de -100%. En 2019 tiene en BANCO P. CTA. CORRIENTE N° 2100158587 un valor de USD \$ 80.668,08; mientras en 2020 tiene un valor USD \$ 1.329,24; tendiendo a una variación absoluta de \$-79.358,83 de período a período. Y su variación relativa es de -98%.
- **Cuentas por cobrar:** Durante el 2019 tiene un importe de USD \$ 0.00 y para el 2020 tiene un importe de USD \$ 155.325,30 teniendo una variación absoluta \$ 155.325,30.
- **Crédito tributario a favor de la empresa IR:** Durante el año 2019 tiene un valor de USD \$ 4.687,01 y para el 2020 tiene un valor de USD \$ 1.783,89 teniendo una variación absoluta \$ - 2.903,12. Y la variación relativa es de -62% en comparación al período anterior.
- **1% Anticipo retención RENTA:** La compañía en 2019 tiene un valor de anticipo de IR la cantidad de USD \$ 8.326,97 y durante el año 2020 tiene un valor de USD \$ 4.611,76 teniendo una variación absoluta \$ -3.715,21. Y la variación relativa en comparación de los períodos analizados es de -45%.

##### **Activo no corriente**

- **Vehículos, equipos de transporte:** Durante el año 2019 tiene un valor de USD \$ 224.282,05 y en 2020 tiene un valor de USD \$ 214.282,05 teniendo una variación absoluta \$ -10.000,00. Y la variación relativa es de -4% en los períodos analizados.
- **Depreciación vehículo:** La compañía durante el año 2019 tiene un valor de la depreciación de USD \$ 38.315,78 y para el año 2020 tiene un valor de USD \$ 80.028,38 teniendo una variación absoluta \$ 41.712,60. Y la variación relativa en comparación de los períodos analizados es de 109%.

##### **Pasivo corriente**

- La compañía durante el 2019 tiene obligaciones con Instituciones financieras la cantidad de USD \$ 119.587,60 y para el 2020 la cantidad de USD \$ 107.762,51

mostrando una variación absoluta de USD \$ 11.825,09 y una variación relativa de – 10% en comparación de período a período.

#### **Otras obligaciones corrientes**

- **Con el IESS:** La compañía durante el 2019 tiene obligaciones con el IESS un valor de USD \$ 713,12 y para el 2020 el valor de USD \$ 70,40. Y su variación absoluta es de USD \$ - 642,72 lo que representa una variación relativa de -90%.
- **Retenciones en la Renta por pagar:** La compañía en 2019 tiene que pagar la cantidad de USD \$ 855,34 y en 2020 la cantidad de USD \$ 30,41. Lo que representa una variación absoluta de USD \$ - 824,93 y su variación relativa es de -96%.
- **Cuentas por pagar diversos:** Mientras el 2019 tiene obligaciones diversas por un valor de USD \$ 46.523,35 y el 2020 registra una cantidad de USD \$ 36.523,35. Por ello, la variación absoluta es de USD \$ -10.000 y su variación relativa es de – 21%.
- **Cuentas y documentos por pagar:** En 2019 la compañía tiene valores pendientes por un valor de USD \$ 41.825,38 y para el 2020 no registra ninguna deuda, por lo tanto, la variación absoluta es de USD \$ -41.825.38 y la variación relativa es de -100%.
- **Participación trabajadores:** La compañía para el año 2019 en la cuenta antes mencionada tiene obligaciones por un valor de USD \$ 7.927,12 y para el año 2020 el valor de USD \$ 15.040,82. Y su variación absoluta es de USD \$ -7.113,70 lo que representa una variación relativa de 90%.
- **Impuesto a la Renta por pagar:** La compañía en 2019 tiene compromisos por un valor de USD \$ 11.230,09 y para 2020 el valor de USD \$ 21.307,83. Y su variación absoluta es de USD \$10.077,74 lo que representa una variación relativa de 90%.

#### **Patrimonio**

- **Capital suscrito o asignado:** La compañía tiene su capital suscrito tanto en el año 2019 – 2020 la cantidad de USD \$ 1.500, efectivamente, su variación absoluta es nulo, lo que representa el 0% en la variación relativa.
- **Reserva legal:** La compañía tiene el monto de USD \$ 5.287,69 tanto en el año 2019 – 2020. Sin embargo, la variación absoluta es nula y su variación relativa es de 0%.
- **Ganancias acumuladas:** La compañía en 2019 genera en ganancias acumuladas la cantidad de USD \$ 17.267,74 y en 2020 la cantidad de USD \$ 47.588.98. Donde la variación absoluta es de USD\$ 30.321,24 y su variación relativa es de 176%.
- **Utilidad bruta del ejercicio:** La compañía por prestación de sus servicios obtuvo una ganancia de USD \$ 30.321,24 en 2019. Mientras en 2020 su ganancia es de USD \$

63.923,48. En efecto, la variación absoluta es de USD \$ 33.602,24 y su variación relativa es de 111%.

#### 4.3.3.2. Análisis horizontal estado de situación financiera 2019 – 2020

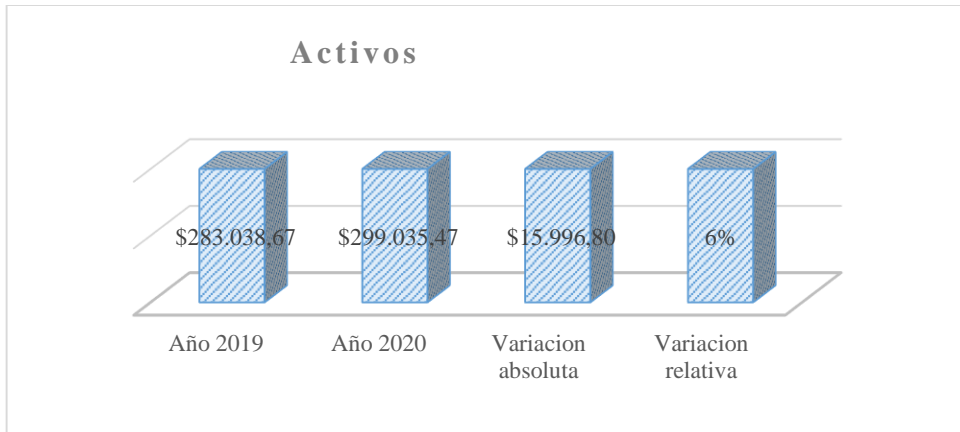
**Tabla 33:** Resumen del análisis horizontal – activos

Resumen de los Activos	
Año 2019	\$ 283.038,67
Año 2020	\$ 299.035,47
Variación absoluta	\$ 15.996,80
Variación relativa	6%

**Fuente:** Compañía TRANSPARRACARG S.A.

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi

**Ilustración 11:** Análisis horizontal – activos



**Fuente:** Compañía TRANSPARRACARG S.A.

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi

#### 4.3.3.3. Interpretación de la gráfica de activos

Efectivamente el 2019 en total de activos la compañía tiene la cantidad de USD \$ 283.038,67; en el año 2020 tiene en activos totales la cantidad de USD \$ 299.035,47; por lo tanto, la variación absoluta de los dos períodos resulta USD \$ 15.996,80 y su variación relativa es de 6%.

**Tabla 34:** Análisis horizontal – pasivos

Pasivos	
Año 2019	\$ 228.662,00
Año 2020	\$ 180.735,32
Variación absoluta	\$ -47.926,68
Variación relativa	-21%

**Fuente:** Compañía TRANSPARRACARG S.A.

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi

**Ilustración 12:** Análisis horizontal – pasivos



**Fuente:** Compañía de transportes de carga internacional TRANSPARRACARG S.A.

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi

#### 4.3.3.4. Interpretación de la gráfica de los pasivos

Durante el 2019 en total de pasivos de la compañía es de USD \$ 228.662,00; y en el 2020 tiene de pasivos totales la cantidad de USD \$ 180.735,32; por lo tanto, la variación absoluta de los dos períodos resulta USD \$ -47.926,68 y su variación relativa es de -21%.

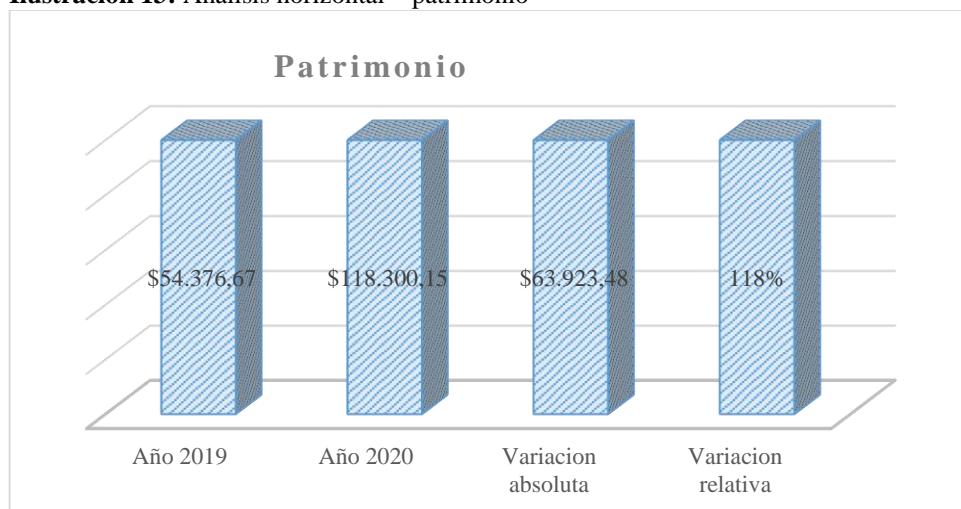
**Tabla 35:** Análisis horizontal – patrimonio

Resumen de los patrimonios análisis horizontal	
Año 2019	\$ 54.376,67
Año 2020	\$ 118.300,15
Variación absoluta	\$ 63.923,48
Variación relativa	118%

**Fuente:** Compañía TRANSPARRACARG S.A.

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi

**Ilustración 13:** Análisis horizontal – patrimonio



**Fuente:** Compañía TRANSPARRACARG S.A.

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi

#### ***4.3.3.5. Interpretación de la gráfica del patrimonio***

Durante el año 2019 el total de patrimonio que la compañía posee es de USD \$ 54.376,67; y en 2020 tiene en total de patrimonio la cantidad de USD \$ 118.300,15; por lo tanto, la variación absoluta de los dos períodos resulta USD \$ 63.923,48 y su variación relativa es de 118%.

**4.3.4. Análisis vertical del estado de resultados 2019 – 2020, para conocer el peso proporcional de las cuentas contables en relación al grupo que pertenecen**

El análisis vertical es un método del análisis financiero que nos permite conocer el peso proporcional de cada cuenta tomando como referencia al total de los grupos de los balances de una entidad en un período de tiempo.

Fórmula del análisis vertical

$$\text{Peso proporcional} = \frac{\text{cuenta correspondiente}}{\text{base asignado al 100\%}} * 100\%$$

**4.3.4.1. Análisis vertical del estado de resultados de la compañía TRANSPARRACARG S.A. períodos 2019 – 2020**

**Tabla 36:** Análisis vertical del estado de resultados períodos 2019 – 2020

<b>TRANSPORTES DE CARGA INTERNACIONAL TRANSPARRACARG S.A.</b>					
<b>ANÁLISIS VERTICAL</b>					
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>					
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>Valores 2019</b>	<b>%</b>	<b>Valores 2020</b>	<b>%</b>
<b>41</b>	<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>\$ 1.104.472,13</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 490.748,92</b>	<b>100%</b>
4102	PRESTACIÓN DE SERVICIOS	\$ 1.104.472,13	100%	\$ 490.748,92	100%
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>\$ 1.104.472,13</b>	<b>100%</b>	<b>490748,92</b>	<b>100%</b>
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>				
<b>51</b>	<b>COSTO DE VENTA Y PRODUCCIÓN</b>	<b>\$ 1.051.624,65</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 390.476,79</b>	<b>100%</b>
510201	SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	\$ 13.206,68	1,26%	\$ 8.489,04	2,17%
510202	GASTO PLANES DE BENEFICIARIOS		0%	\$ 1.463,16	0,37%
510403	(DEPRECIACIÓN)	\$ 38.315,78	3,64%	\$ 41.712,60	10,68%
5201	GASTOS VARIOS		0%	\$ 42,32	0,01%
520129	GASTOS PEAJE	\$ 4.699,00	0,45%	\$ 12.439,46	3,19%



520102	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	\$ 993,90	0,09%	\$ 417,30	0,11%
520103	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	\$ 1.954,23	0,19%	\$ 1.361,42	0,35%
520105	HONORARIOS COMISIONES	\$ 265,06	0,03%	\$ 625,01	0,16%
520208	MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN	\$ 35.942,54	3,42%	\$ 15.925,93	4,08%
520112	COMBUSTIBLE	\$ 69.613,74	6,62%	\$ 72.305,96	18,52%
520114	SEGUROS Y REASEGURADORAS (primas y cesiones)	\$ 19.714,69	1,87%	\$ 11.807,78	3,02%
520115	TRANSPORTE	\$ 799.889,03	76,1%	\$ 209.242,97	53,59%
52022304	INTANGIBLES	\$ 272,90	0,03%		0%
520301	INTERESES	\$ 19.960,45	1,9%	\$ 4.018,44	1,03%
520302	COMISIONES	\$ 10,80	0,00%		0%
5204	OTROS GASTOS	\$ 1.016,00	0,10%	\$ 333,40	0,09%
520402	OTROS	\$ 2.861,00	0,27%		0%
520403	IVA QUE SE CARGA AL GASTO	\$ 42.908,85	4%	\$ 10.292,00	2,64%
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>\$ 1.051.624,65</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 390.476,79</b>	<b>100%</b>
	<b>UTILIDAD BRUTA DEL EJERCICIO</b>	\$ 52.847,48	<b>100%</b>	\$ 100.272,13	<b>100%</b>
	(-) PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	\$ 7.927,12	15%	\$ 15.040,82	15%
	(-15%) PARTICIPACIÓN TRABAJADORES				
	(=) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	\$ 44.920,36	85%	\$ 85.231,31	85%
	IMPUESTO A LA RENTA	\$ 11.230,09	21%	\$ 21.307,83	21%
	(-) 25% IMPUESTO A LA RENTA				
	(=) UTILIDADES ANTES DE RESERVAS	\$ 33.690,27	64%	\$ 63.923,48	64%
	(10%) RESERVA LEGAL	\$ 3.369,03	6%	\$ -	0%
	<b>(=) UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>\$ 30.321,24</b>	<b>57%</b>	<b>\$ 63.923,48</b>	<b>64%</b>

**Fuente:** Compañía de transportes de carga internacional TRANSPARRACARG S.A.

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi

#### ***4.3.4.2. Análisis e interpretación de resultados***

##### **Ingresos**

- **Prestación de servicio:** Del Análisis Vertical al grupo de los Ingresos expresado en los Estados de pérdidas y ganancias de los períodos 2019 - 2020, se observa que: Los ingresos por servicios prestados tanto para el 2019 y 2020 representan el 100%.

##### **Gastos**

- **Sueldos y beneficios sociales:** Gastos por sueldos y beneficios sociales durante el 2019 representa el 1.26% y en el 2020 el 2.17% en relación al 100% de gastos totales.
- **Gasto planes de beneficiarios:** Gastos por planes beneficiarios en el año 2019 representa el 0% mientras en 2020 representa el 0.37% en relación al 100% de gastos totales.
- **(Depreciación):** La depreciación de los equipos, entre otros en 2019 tiene un peso proporcional de 3.64% y en el 2020 representa el 10.68% en relación al 100% de gastos totales.
- **Gastos varios:** Del Análisis Vertical al grupo de los Consumos expresados en los Estados de Resultados de los períodos 2019 - 2020, se observa que: Los gastos varios que la compañía realiza en 2019 tiene un peso proporcional de 0% y en el 2020 representa el 0.01% en relación al 100% de gastos totales.
- **Gatos peajes:** La compañía paga peajes en vías interprovinciales, por lo tanto, en el año 2019 representa el 0.45% y en 2020 representa el 3.19% en relación al 100% de gastos totales.
- **Aportes a la seguridad social:** Del Análisis Vertical al grupo de los Gastos expresados en los Estados de Resultados de los períodos 2019 - 2020, se evidencia que: La compañía aporta al IESS por ello, en 2019 representa el 0.09% y en el 2020 representa el 0.11% en relación al 100% de gastos totales.
- **Beneficios sociales e indemnizaciones:** Del Análisis Vertical al grupo de los Gastos expresados en los Estados de Resultados de los períodos 2019 - 2020, se evidencia que: La compañía paga beneficios sociales por ello, en el año 2019 tiene un peso proporcional de 0.19% y en el 2020 representa el 0.35% en relación al 100% de gastos totales.
- **Honorarios comisiones:** La compañía paga comisiones, por lo tanto, en relación al total de gastos representa 0.03% en 2019 y durante el 2020 representa el 0.16%, medidos por el análisis vertical.

- **Mantenimiento y reparación:** Del Análisis Vertical al grupo de los Gastos expresados en los Estados de Resultados de los períodos 2019 - 2020, se observa que: La compañía gasta en mantenimiento de su equipo caminero, por lo tanto, en 2019 representa el 3.42% y en 2020 representa el 4.08% en relación al 100% de gastos totales.
- **Combustible:** La compañía por concepto de combustible en 2019 representa el 6.62% y en 2020 representa el 18.52% en relación al 100% de gastos totales.
- **Seguros y reaseguradoras:** La compañía por concepto de seguros y reaseguradoras en el año 2019 representa el 1.87% y en el 2020 representa el 3.02% en relación al 100% de gastos totales.
- **Transporte:** La compañía por concepto de transportación durante el año 2019 representa el 76.1% mientras el 2020 representa el 53.59% en relación al 100% de gastos totales.
- **Intangibles:** La compañía Gasta en intangibles, por lo tanto, el consumo de este producto representa el 0.03% en el 2019, mientras en el año 2020 representa el 0% en relación al 100% de gastos totales.
- **Intereses comisiones:** La compañía por concepto de intereses comisiones en el año 2019 representa el 1.9%, mientras el 2020 representa el 1.03% en relación al 100% de gastos totales.
- **Comisiones:** Del Análisis Vertical al grupo de los Gastos expresados en los Estados de Resultados de los períodos 2019 - 2020, se evidencia que: La compañía por concepto de comisiones en el año 2019 representa el 0.0001% y en el 2020 representa el 0% en relación al 100% de gastos totales.
- **Otros gastos:** Del Análisis Vertical al grupo de los Gastos expresados de los períodos 2019 - 2020, se evidencia que: La compañía por concepto de otros gastos en el año 2019 representa el 0.10% y en el 2020 representa el 0.09% en relación al 100% de gastos totales.
- **Otros:** Del Análisis Vertical al grupo de los Gastos expresados en los Estados de los períodos 2019 - 2020, se observa que: La compañía realiza otros gastos, efectivamente, en 2019 representa el 0.27% y en 2020 representa el 0% en relación al 100% de gastos totales.
- **IVA que se carga al gasto:** Del Análisis Vertical al grupo de los Gastos de los períodos 2019 - 2020, se evidencia que: La compañía por concepto de IVA que se carga al gasto

durante el 2019 demuestra el 4% y en el 2020 representa el 2.64% en relación al 100% de gastos totales.

- **Utilidad bruta del ejercicio:** La compañía como utilidad bruta del ejercicio que como resultado de la diferencia entre los ingresos y los gastos en el 2019 obtuvo la cantidad de USD \$ 52.847,48 la cual representa al 100% mientras el 2020 USD \$ 100.272,13 que representa el 100%.
- **(15%) participación trabajadores:** Del análisis vertical al grupo de resultados teniendo como base a la utilidad bruta en 2019 representa el 15% mientras el año 2020 también el 15%.
- **Utilidad antes de impuestos:** Del análisis vertical al grupo de resultados teniendo como base a la utilidad bruta durante el 2019 la utilidad antes de impuestos representa el 85% así mismo el 2020 también es de 85%.
- **(25%) impuesto a la renta:** Del análisis vertical al grupo de resultados teniendo como base a la utilidad bruta en 2019 de la utilidad antes de impuestos se calcula el 25% por concepto de IR lo que representa el 21% mientras el año 2020 también el 21%.
- **Utilidad antes de reservas:** Del análisis vertical al grupo de resultados teniendo como base a la utilidad bruta en 2019 la utilidad antes de reservas representa el 64% mientras en 2020 también el 64%.
- **(10%) reserva legal:** Del análisis vertical al grupo de resultados teniendo como base a la utilidad bruta en 2019 de la utilidad antes de reservas se deduce el 10% por concepto de reserva legal lo que representa el 6% y en 2020 representa el 0%.
- **Utilidad del ejercicio:** La utilidad neta de la compañía teniendo como base del 100% a la utilidad bruta en 2019 obtuvo USD \$ 30.321,24 lo que representa el 57% y en 2020 obtuvo USD \$ 63.923,48 lo que representa el 64%. Por lo tanto, la empresa en 2020 tiene mayor ganancia a pesar de la pandemia.

#### 4.3.4.3. Análisis vertical del estado de resultados períodos 2019 – 2020

**Tabla 37:** Análisis vertical del estado de resultados 2019

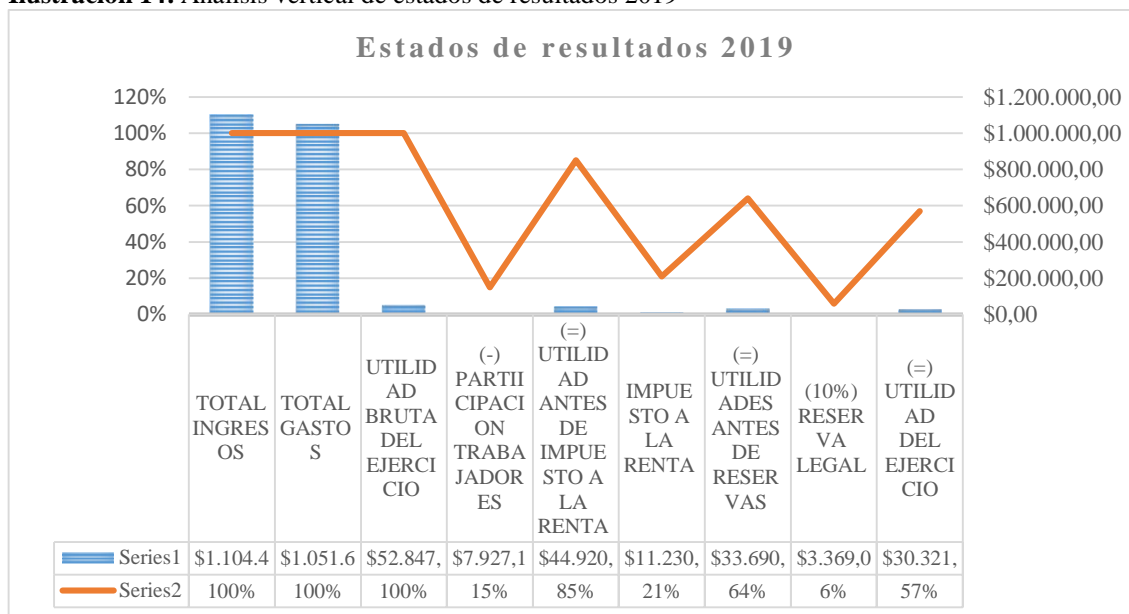
RESUMEN DE INGRESOS DEL ESTADO DE RESULTADOS	2019	PORCENTAJE
TOTAL INGRESOS	\$1.104.472,13	100%
TOTAL GASTOS	\$1.051.624,65	100%
UTILIDAD BRUTA DEL EJERCICIO	\$52.847,48	100%
(-) PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	\$7.927,12	15%
(=) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	\$44.920,36	85%
IMPUESTO A LA RENTA	\$11.230,09	21%

(=) UTILIDADES ANTES DE RESERVAS	\$33.690,27	64%
(10%) RESERVA LEGAL	\$3.369,03	6%
(=) UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$30.321,24	57%

**Fuente:** Compañía de transportes de carga internacional TRANSPARRACARG S.A.

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi

**Ilustración 14:** Análisis vertical de estados de resultados 2019



**Fuente:** Compañía de transportes de carga internacional TRANSPARRACARG S.A.

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi

#### 4.3.4.4. Interpretación de la gráfica del estado de resultados 2019

Las barras azules representan el total de ingresos y el total de gastos que la compañía obtuvo durante el año 2019. Asimismo, la utilidad que obtuvo la entidad después de cumplir con todos los beneficios que la ley exige. De tal forma la línea anaranjada representa los porcentajes que cada grupo sufrió durante el período.

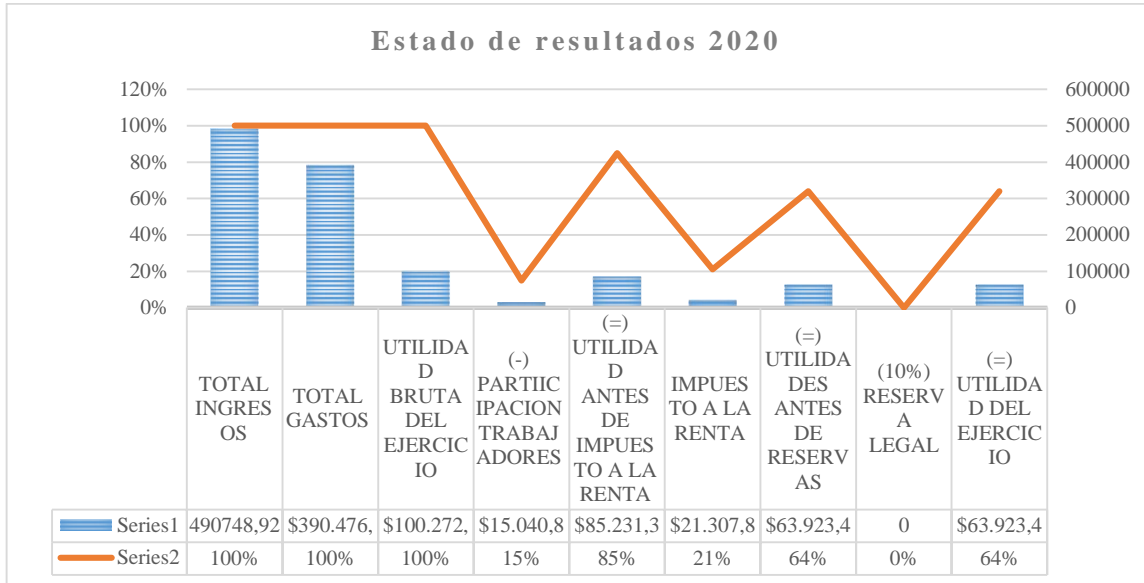
**Tabla 38:** Análisis vertical de estados de resultados 2020

INGRESOS DEL ESTADO DE RESULTADOS 2020		PORCENTAJE
TOTAL INGRESOS	490748,92	100%
TOTAL GASTOS	\$390.476,79	100%
UTILIDAD BRUTA DEL EJERCICIO	\$100.272,13	100%
(-) PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	\$15.040,82	15%
(=) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	\$85.231,31	85%
IMPUESTO A LA RENTA	\$21.307,83	21%
(=) UTILIDADES ANTES DE RESERVAS	\$63.923,48	64%
(10%) RESERVA LEGAL	\$ -	0%
(=) UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$63.923,48	64%

**Fuente:** Compañía de transportes de carga internacional TRANSPARRACARG S.A.

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi

**Ilustración 15:** Análisis vertical de estados de resultados 2020



**Fuente:** Compañía de transportes de carga internacional TRANSPARRACARG S.A.

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi

#### **4.3.4.5. Interpretación de la gráfica del estado de resultados 2020**

Las barras azules representan en valores monetarios el total de ingresos y el total de gastos que la compañía obtuvo durante el año 2020. Además, la utilidad que obtuvo la entidad después de cumplir con todos los beneficios que la ley exige. De tal forma la línea anaranjada representa los porcentajes que cada cuenta sufre tomando en base al total del grupo.

#### 4.3.5. Análisis vertical del estado de situación financiera de la compañía TRANSPARRACARG S.A. períodos 2019 – 2020

**Tabla 39:** Análisis vertical del estado de situación financiera períodos 2019 – 2020

<b>TRANSPORTES DE CARGA INTERNACIONAL TRANSPARRACARG S.A.</b>					
<b>ANÁLISIS VERTICAL</b>					
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>					
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>Valores 2019</b>	<b>%</b>	<b>Valores 2020</b>	<b>%</b>
<b>101</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>\$ 97.072,40</b>	<b>34%</b>	<b>\$ 164.781,80</b>	<b>55%</b>
10101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO				
101011	CAJA			\$ 1.731,56	1%
101012	BANCOS				
1010121	BANCO P. CTA. AHORROS N° 2203615683	\$ 3.370,35	1%	\$ 0,02	0,0000067%
1010122	BANCO P. CTA. CORRIENTE N° 2100158587	\$ 80.688,07	29%	\$ 1.329,24	0,44%
1010124	CUENTAS POR COBRAR			\$ 155.325,33	52%
10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES				
1010502	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IR	\$ 4.687,01	2%	\$ 1.783,89	1%
1010504	1% ANTICIPO RETENCIÓN RENTA	\$ 8.326,97	3%	\$ 4.611,76	2%
<b>102</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>\$ 185.966,27</b>	<b>66%</b>	<b>\$ 134.253,67</b>	<b>45%</b>
10201	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO				
1020109	VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE	\$ 224.282,05	79%	\$ 214.282,05	72%
1020115	(DEPRECIACIÓN VEHÍCULO)	\$ -38.315,78	-14%	\$ -80.028,38	-27%
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>\$ 283.038,67</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 299.035,47</b>	<b>100%</b>
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>				
<b>20</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>\$ 119.587,60</b>	<b>52%</b>	<b>\$ 107.762,51</b>	<b>60%</b>
201	PASIVO CORRIENTE				
20103	CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$ 119.587,60	52%	\$ 107.762,51	60%
<b>20107</b>	<b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b>\$ 109.074,40</b>	<b>48%</b>	<b>\$ 72.972,81</b>	<b>40%</b>
2010703	CON EL IESE	\$ 713,12	0,31%	\$ 70,40	0,039%
2010707	RETENCIONES EN LA RENTA POR PAGAR	\$ 855,34	0,37%	\$ 30,41	0,017%

20108	CUENTAS POR PAGAR DIVERSOS	\$ 46.523,35	20%	\$ 36.523,35	20%
20202	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ 41.825,38	18%		
	PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	\$ 7.927,12	3%	\$ 15.040,82	8,32%
	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	\$ 11.230,09	5%	\$ 21.307,83	11,79%
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>\$ 228.662,00</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 180.735,32</b>	<b>100%</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>				
301	CAPITAL SOCIAL				
30101	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	\$ 1.500,00	2,76%	\$ 1.500,00	1%
304	RESERVAS				
30401	RESERVA LEGAL	\$ 5.287,69	9,72%	\$ 5.287,69	4%
306	RESULTADOS ACUMULADOS				
30601	GANANCIAS ACUMULADAS	\$ 17.267,74	31,76%	\$ 47.588,98	40%
	UTILIDAD BRUTA DEL EJERCICIO	\$ 30.321,24	55,76%	\$ 63.923,48	54%
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>\$ 54.376,67</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 118.300,15</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Compañía de transportes de carga internacional TRANSPARRACARG S.A.

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi



#### ***4.3.5.1. Análisis e interpretación de los resultados***

##### **Activo corriente**

- **Caja:** Tiene un peso proporcional durante el 2019 del 0% dentro del grupo del activo y un peso proporcional del 1% en 2020 en relación al total del activo
- **Bancos:**
  - **Banco P. CTA. AHORROS N° 22203615683:** Durante el 2019 tiene un peso proporcional del 1% dentro del grupo del activo y un peso proporcional del 0.0000067% para el año 2020 en relación al total del activo
  - **Banco P. CTA. CORRIENTE N° 2100158587:** Durante el 2019 tiene un peso proporcional del 29% dentro del grupo del activo y un peso proporcional del 0.44% en el 2020 en relación al total del activo
- **Cuentas por cobrar:** En 2019 tiene un peso proporcional del 0% dentro del grupo del activo y un peso proporcional del 52% en 2020 en relación al total del activo
- **Crédito tributario a favor de la empresa IR:** Para el 2019 tiene un peso proporcional del 2% dentro del grupo del activo y un peso proporcional del 1% para el 2020 en relación al total del activo
- **1% Anticipo retención RENTA:** Durante el año 2019 tiene un peso proporcional del 3% dentro del grupo del activo y un peso proporcional del 2% en 2020 en dependencia al total del activo

##### **Activo no corriente**

- **Vehículos, equipos de transporte:** Para el 2019 tiene un peso proporcional del 79% dentro del grupo del activo y un peso proporcional del 72% en 2020 en relación al total del activo
- **Depreciación vehículo:** En 2019 tiene un peso proporcional del 14% dentro del grupo del activo y un peso proporcional del 27% en 2020 en relación al total del activo

##### **Pasivo corriente**

- **Con Instituciones financieras:** En el año 2019 tiene un peso proporcional del 52% dentro del grupo del pasivo y un peso proporcional del 60% en el año 2020 en relación al total del pasivo.

##### **Otras obligaciones corrientes**

- **Con el IESS:** Para el año 2019 tiene un peso proporcional del 0.31% dentro del grupo del pasivo y un peso proporcional del 0.039% en 2020 en relación al total del pasivo.

- **Retenciones en la Renta por pagar:** Durante el 2019 tiene un peso proporcional del 0.37% dentro del grupo del pasivo y un peso proporcional del 0.039% en 2020 en dependencia al total del pasivo.
- **Cuentas por pagar diversos:** En 2019 tiene un peso proporcional del 20% dentro del grupo del pasivo y un peso proporcional del 20% en el 2020 en relación al total del pasivo.
- **Cuentas y documentos por pagar:** Efectivamente el año 2019 tiene un peso proporcional del 18% dentro del grupo del pasivo, para el 2020 no hay valores.
- **Participación trabajadores:** Durante el 2019 tiene un peso proporcional del 3% dentro del grupo del pasivo y un peso proporcional del 8.32% en 2020 en relación al total del pasivo.
- **Impuesto a la Renta por pagar:** En el año 2019 tiene un peso proporcional del 5% dentro del grupo del pasivo y un peso proporcional del 11.79% en el año 2020 en relación al total del pasivo.

#### **Patrimonio**

- **Capital suscrito o asignado:** En el año 2019 la cuenta del capital suscrito tiene un peso proporcional del 2.76% dentro del grupo del patrimonio y un peso proporcional del 1% en el año 2020 en relación al total del patrimonio
- **Reserva legal:** Tiene un peso proporcional en 2019 del 9.72% dentro del grupo del patrimonio y un peso proporcional del 4% en 2020 en relación al total del patrimonio.
- **Ganancias acumuladas:** Tiene un peso proporcional en el 2019 del 31.76% dentro del grupo del patrimonio y un peso proporcional del 40% en el año 2020 en relación al total del patrimonio.
- **Utilidad bruta del ejercicio:** Tiene un peso proporcional en el año 2019 del 55.76% dentro del grupo del patrimonio y un peso proporcional del 54% en el año 2020 en relación al total del patrimonio.

#### **4.3.5.2. Análisis vertical del estado de situación financiera períodos 2019 -2020**

**Tabla 40:** Análisis vertical del estado de situación financiera 2019

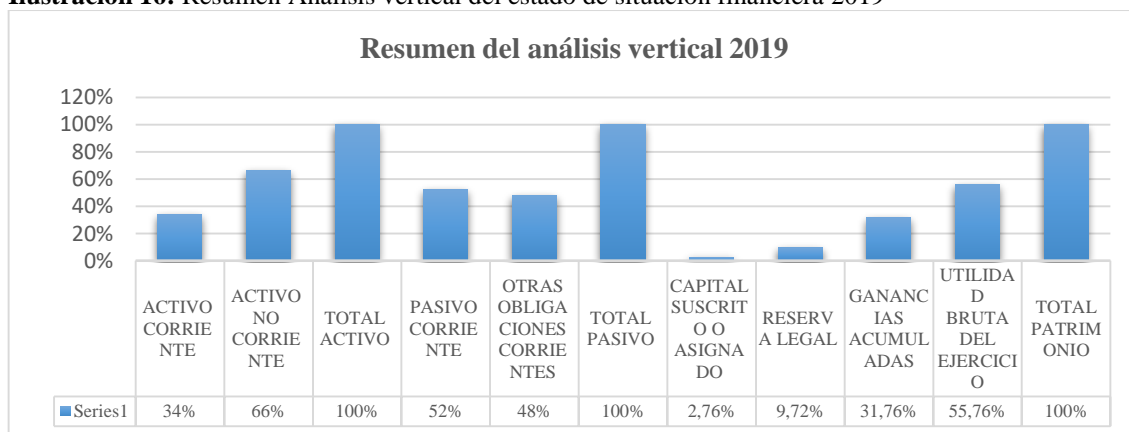
<b>RESUMEN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2019</b>	<b>PORCENTAJES</b>
ACTIVO CORRIENTE	34%
ACTIVO NO CORRIENTE	66%
TOTAL ACTIVO	100%
PASIVO CORRIENTE	52%

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	48%
TOTAL PASIVO	100%
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	2,76%
RESERVA LEGAL	9,72%
GANANCIAS ACUMULADAS	31,76%
UTILIDAD BRUTA DEL EJERCICIO	55,76%
TOTAL PATRIMONIO	100%

**Fuente:** Compañía TRANSPARRACARG S.A.

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi

**Ilustración 16:** Resumen Análisis vertical del estado de situación financiera 2019



**Fuente:** Compañía TRANSPARRACARG S.A.

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi

#### 4.3.5.3. Interpretación de la gráfica del análisis vertical del estado de situación financiera 2019

En el año 2019 la compañía en activo corriente tiene un peso proporcional de 34%, en el activo no corriente tiene un peso proporcional de 66% en relación al total de activos. Y en el pasivo corriente tiene un peso proporcional de 52%, asimismo, en otras obligaciones tiene un peso proporcional de 48% en relación al pasivo total. De tal forma el total del patrimonio representa el 100% de la cual el capital suscrito representa el 2.78%, reserva legal el 9.72%, ganancias acumuladas el 31,76% y la utilidad bruta del ejercicio representa el 55.76%.

**Tabla 41:** Análisis vertical del estado de situación financiera 2020

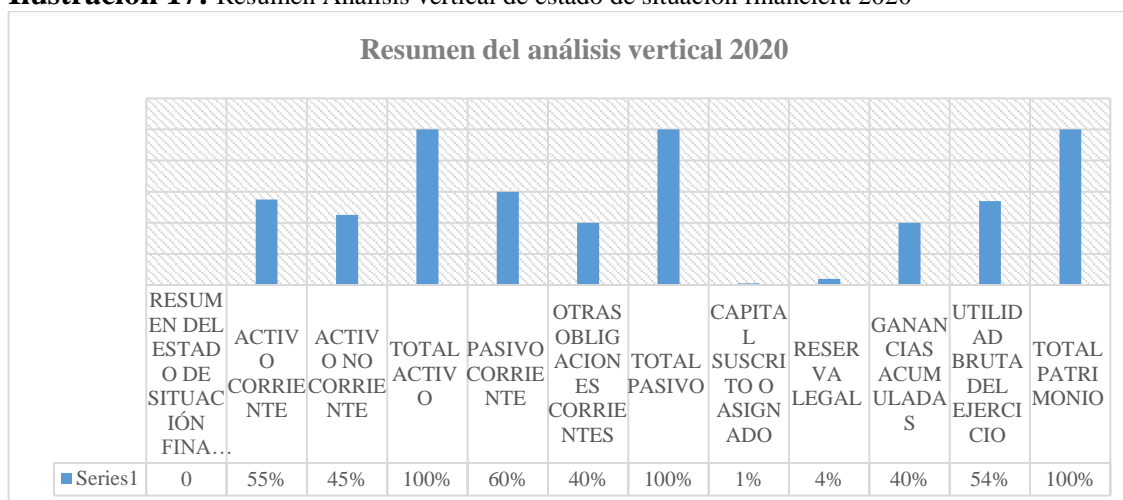
RESUMEN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2020	PORCENTAJES
ACTIVO CORRIENTE	55%
ACTIVO NO CORRIENTE	45%
TOTAL ACTIVO	100%
PASIVO CORRIENTE	60%
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	40%
TOTAL PASIVO	100%
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	1%

RESERVA LEGAL	4%
GANANCIAS ACUMULADAS	40%
UTILIDAD BRUTA DEL EJERCICIO	54%
TOTAL PATRIMONIO	100%

**Fuente:** Compañía TRANSPARRACARG S.A.

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi

**Ilustración 17:** Resumen Análisis vertical de estado de situación financiera 2020



**Fuente:** Compañía de transportes de carga internacional TRANSPARRACARG S.A.

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi

**4.3.5.4. Interpretación de la gráfica del análisis vertical del estado de situación financiera 2020**

Durante el 2020 la compañía en activo corriente tiene un peso proporcional de 55%, en el activo no corriente tiene una cuenta proporcional de 45% en relación al total de activos. Y en el pasivo corriente tiene un peso proporcional de 60%, asimismo, en otras obligaciones tiene un peso proporcional de 40% en relación al pasivo total. De tal forma el total del patrimonio representa el 100% de la cual el capital suscrito representa el 1%, reserva legal el 4%, ganancias acumuladas el 40% y la utilidad bruta del ejercicio representa el 54%.

## 4.4. INDICADORES FINANCIEROS

### 4.4.1. Índices de liquidez

#### 4.4.1.1. Liquidez Corriente

**Tabla 42:** Índice de liquidez corriente

LIQUIDEZ CORRIENTE				
FORMULA	AÑO 2019	RESULTADO	AÑO 2020	RESULTADO
$\frac{\text{activo corriente}}{\text{pasivo corriente}}$	\$ 97.072,40	0,42	\$ 164.781,80	0,91
	\$ 228.662		\$ 180.735,32	

**Fuente:** Compañía TRANSPARRACARG S.A.

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi

La razón corriente de la compañía de TRANSPARRACARG S.A. para el año 2019 es de 0.42 por lo tanto, la empresa corre el peligro de no cumplir con sus deberes a corto plazo. Pero para el período 2020 su RC aumenta a 0.91 lo que indica que la liquidez corriente de la compañía mejoró para período 2020, aun así, la compañía tiene riesgo en su liquidez.

#### 4.4.1.2. Prueba Ácida

**Tabla 43:** Índice de prueba ácida

PRUEBA ÁCIDA				
FORMULA	AÑO 2019	RESULTADO	AÑO 2020	RESULTADO
$\frac{\text{activo corriente} - \text{inventarios}}{\text{pasivo corriente}}$	\$ 97.072,40	0,42	\$ 164.781,80	0,91
	\$ 228.662		\$ 180.735,32	

**Fuente:** Compañía TRANSPARRACARG S.A.

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi

La empresa tiene su PA < 1, por ello, corre el riesgo de no cumplir con sus haberes a C/P. Ya que el indicador mide la eficiencia de afrontar deberes a corto plazo sin depender de los inventarios. Efectivamente, los resultados de la Compañía de Transporte de carga internacional TRANSPARRACARG S.A. cuenta 0.42 en 2019 y con 0.91 en el año 2020, presentando mayor liquidez en el segundo año. La compañía no posee inventario porque no realiza actividades de compra y venta de productos.

#### 4.4.1.3. Capital de trabajo

**Tabla 44:** Índice de capital de trabajo

CAPITAL DE TRABAJO				
FORMULA	AÑO 2019	RESULTADO	AÑO 2020	RESULTADO
$AC - PC$	\$ 97.072,40	-131.589,60	\$ 164.781,80	-15.953,52
	\$ 228.662,00		\$ 180.735,32	

**Fuente:** Compañía de transportes de carga internacional TRANSPARRACARG S.A.

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi

Este Indicador representa la cantidad necesaria que posee la Compañía para efectuar sus operaciones con normalidad. Es decir, los Activos deben ser mayor a los pasivos para que la compañía, sea capaz de hacer sus funciones y actividades a corto plazo. Con estos resultados, en 2019 cuenta con USD \$ -131.589,60 y 2020 cuenta con USD \$ -15.953,52 18. En tal virtud, la compañía está teniendo inconvenientes con el capital para cumplir sus operaciones.

#### 4.4.1.5. Días de mención del intervalo del tiempo

**Tabla 45:** Índice de días de mención del intervalo del tiempo

DÍAS DE MENCIÓN DEL INTERVALO DE TIEMPO				
FORMULA	AÑO 2019	RESULTADO	AÑO 2020	RESULTADO
$\left(\frac{\text{Activo corriente}}{\text{costo de venta}}\right) * 365$	\$ 97.072,40	33,69	\$ 164.781,80	154,03
	\$1.051.624,65		\$ 390.476,79	

**Fuente:** Compañía de transportes de carga internacional TRANSPARRACARG S.A.

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi

Durante el año 2019 la compañía puede seguir funcionando 33.69 días lo que representa la buena marcha. Y en 2020 tuvo la buena marcha por 154.03 días

### 4.4.2. Índices rentabilidad

#### 4.4.2.1. Rentabilidad del activo

**Tabla 46:** Índice de rentabilidad del activo

Ratio de rentabilidad del activo				
FORMULA	AÑO 2019	RESULTADO	AÑO 2020	RESULTADO
$\frac{\text{utilidad neta}}{\text{activo total}} * 100$	\$ 30.321,24	11%	\$ 63.932,48	21%
	\$ 283.038,67		\$ 299.035,47	

**Fuente:** Compañía TRANSPARRACARG S.A.

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi

A partir de los resultados, se puede analizar que la compañía en cuestión presenta un mayor rendimiento para el año 2020 en comparación al año 2019. Se evidencia que la

utilidad neta para la compañía para el año 2019 es de 11% y para el año 2020 incrementa a un 21%. Efectivamente, la compañía mejora.

#### 4.4.2.2. Rentabilidad del patrimonio

**Tabla 47:** Índice de rentabilidad del patrimonio

Ratio de rentabilidad del patrimonio				
FORMULA	AÑO 2019	RESULTADO	AÑO 2020	RESULTADO
$\frac{\text{utilidad neta}}{\text{patrimonio}} * 100$	\$ 30.321,24	56%	\$ 63.932,48	54%
	\$ 54.376,67		\$ 118.300,15	

**Fuente:** Compañía TRANSPARRACARG S.A.

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi

Durante el 2019 la utilidad neta sobre el patrimonio de la entidad es 56%; lo que quiere decir es que por cada dólar los socios obtienen una rentabilidad de 56 centavos, o sería que por cada USD \$ 100 invertido en la compañía los socios obtienen una ganancia de \$56. En el 2020 se obtiene el 54%; lo que indica que por cada dólar invertido en el patrimonio genera 54 centavos de ganancia.

#### 4.4.2.3. Rentabilidad bruta sobre ventas

**Tabla 48:** Índice de rentabilidad bruta sobre ventas

Ratio de rentabilidad brutas sobre ventas				
FORMULA	AÑO 2019	RESULTADO	AÑO 2020	RESULTADO
$\frac{\text{utilidad bruta}}{\text{ventas netas}} * 100$	\$ 52.847,48	5%	\$ 100.272,13	20%
	\$ 1.104.472,13		\$ 490.748,92	

**Fuente:** Compañía de transportes de carga internacional TRANSPARRACARG S.A.

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi

En 2019 la utilidad bruta con razón a las ventas netas es de USD \$ 1.104.472,13 la compañía ha obtenido el 5% de utilidad. Durante el 2020 la empresa ha obtenido el 20% de utilidad bruta del total de las ventas que es de USD \$ 490.748,92. Consecuentemente, la empresa de año a año está mejorando.

#### 4.4.2.4. Rentabilidad Neta de Ventas

**Tabla 49:** Índice de rentabilidad neta de ventas

Rentabilidad neta de ventas				
FORMULA	AÑO 2019	RESULTADO	AÑO 2020	RESULTADO
$\frac{\text{utilidad neta}}{\text{ventas}}$	\$ 30.321,24	3%	\$ 63.932,48	13%
	\$ 1.104.472,13		\$ 490.748,92	

**Fuente:** Compañía de transportes de carga internacional TRANSPARRACARG S.A.

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi

En 2019 la compañía por vender sus servicios ha obtenido USD \$1.104.472,13 correspondiente al 3% corresponde a la utilidad neta que ha generado durante la etapa. En 2020 ha vendido su servicio por USD \$ 490.748,92 correspondiente al 13% de la utilidad neta generado por la venta. Efectivamente, la entidad de año a año está mejorando.

#### 4.4.2.5. Rentabilidad por acción

**Tabla 50:** Índice de rentabilidad por acción

Ratio de rentabilidad por acción				
FORMULA	AÑO 2019	RESULTADO	AÑO 2020	RESULTADO
$\frac{\text{utilidad neta}}{\text{número de acciones}} * 100$	\$ 30.321,24	1895,08	\$ 63.932,48	3995,78
	16		16	

**Fuente:** Compañía de transportes de carga internacional TRANSPARRACARG S.A.

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi

La compañía en el año 2019 obtiene una utilidad neta del ejercicio de USD \$ 30.321,24. Por lo tanto, la compañía cuenta con 16 socios activos, por lo cual a cada uno le pertenece USD \$ 1.895,08. En el año 2020 genera USD \$ 63.932,48 al igual cuenta con 16 socios, por ello, a cada uno le pertenece el USD \$ 3.995,78. Efectivamente la compañía mejora la ganancia en el año 2020.

#### 4.4.3. Índices de actividad

##### 4.4.3.1. Rotación de cuentas por cobrar Rotación de activos fijos

**Tabla 51:** Rotación de activos fijos

ROTACIÓN DE ACTIVO FIJO				
FORMULA	AÑO 2019	RESULTADO	AÑO 2020	RESULTADO
$\frac{\text{ventas}}{\text{activos fijos netos}}$	\$ 1.104.472,13	5,94	\$ 490.748,92	3,66
	\$ 185.966,27		\$ 134.253,67	

**Fuente:** Compañía de transportes de carga internacional TRANSPARRACARG S.A.

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi

En el año 2019 los activos fijos en la que invierte está moviendo 5.94 veces con respecto a la prestación de servicios. En 2020 los activos fijos en la que invierte está moviendo 3.66 veces eso indica que las ventas están bien. Por lo que, la empresa está empeorando con relación a la rotación de activos fijos netos.



#### 4.4.3.2. Rotación de activos totales

**Tabla 52:** Rotación de activos totales

ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES				
FORMULA	AÑO 2019	RESULTADO	AÑO 2020	RESULTADO
<i>ventas</i>	\$ 1.104.472,13	3,90	\$ 490.748,92	1,64
<i>activos totales</i>	\$ 283.038,67		\$ 299.035,47	

**Fuente:** Compañía de transportes de carga internacional TRANSPARRACARG S.A.

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi

Como se observa en el año 2019 la rotación de activos totales de empresa muestra un valor de 3.90; esto quiere es que las ventas que realiza el activo total rota 3.90 veces. En 2020 rota 1.64 veces. Consiguente, se concluye que mientras más veces rota las ventas es mejor debido a que arrojan mayor utilidad.

#### 4.4.4. Índices de gestión

##### 4.4.4.1. Rotación de Cartera

**Tabla 53:** Rotación de cartera

ROTACIÓN DE CARTERA				
FORMULA	AÑO 2019	RESULTADO	AÑO 2020	RESULTADO
<i>ventas</i>	\$ 1.104.472,13	-	\$ 490.748,92	3,16
<i>cuentas por cobrar</i>	\$ -		\$ 155.325,33	

**Fuente:** Compañía de transportes de carga internacional TRANSPARRACARG S.A.

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi

Durante el 2019 las cuentas por cobrar de la compañía de transportes de carga internacional TRANSPARRACARG S.A. en relación a sus ventas no existe. Para el año 2020 las cuentas por cobrar en relación a las ventas realizadas por la compañía han rotado 3.16 veces durante el ejercicio fiscal.

##### 4.4.4.2. Rotación de Activo Fijo

**Tabla 54:** Rotación de activo fijo

ROTACIÓN DE ACTIVO FIJO				
FORMULA	AÑO 2019	RESULTADO	AÑO 2020	RESULTADO
<i>ventas</i>	\$ 1.104.472,13	5,94	\$ 490.748,92	3,66
<i>activo fijo</i>	\$ 185.966,27		\$ 134.253,67	

**Fuente:** Compañía TRANSPARRACARG S.A.

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi

En el año 2019 los activos fijos en la que invierte la compañía está moviendo 5.94 veces eso quiere decir que el servicio brindado por la compañía se está moviendo bien. En el año 2020 los activos fijos en la que invierte está moviendo 3.66 veces eso indica

que está siendo perjudicado en el servicio prestado. Consecuentemente, la empresa en comparación de año a año empeora.

#### 4.4.4.3. Rotación de Ventas

**Tabla 55:** Rotación de ventas

ROTACIÓN EN VENTAS				
FORMULA	AÑO 2019	RESULTADO	AÑO 2020	RESULTADO
<i>ventas</i>	\$ 1.104.472,13	3,90	\$ 490.748,92	1,64
<i>activo total</i>	\$ 283.038,67		\$ 299.035,47	

**Fuente:** Compañía TRANSPARRACARG S.A.

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi

La compañía de transportes de carga internacional TRANSPARRACARG S.A., en el año 2019 indica que los ingresos por ventas son de \$ 1.104.472,13 y los activos totales son de \$ 283.038,67, por ello, las ventas por servicios prestados por la compañía están rotando 3.90 veces. Durante el 2020 indica que las ventas son de \$ 490.748,92, los activos totales son de \$ 299.035,47 eso representa que las ventas por servicios prestados disminuyen porque mueve solo 1.64 veces. Por lo tanto, la empresa empeora.

#### 4.4.4.4. Período Medio de Cobranza

**Tabla 56:** Período medio de cobranza

PERÍODO MEDIO DE COBRANZA				
FORMULA	AÑO 2019	RESULTADO	AÑO 2020	RESULTADO
<i>cuentas por cobrar * 365</i>	\$ -	0	\$ 155.325,33*365	115,52
<i>ventas</i>	\$ 1.104.472,13		\$ 490.748,92	

**Fuente:** Compañía de transportes de carga internacional TRANSPARRACARG S.A.

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi

En 2019 la compañía por sus ventas obtiene USD \$ 1.104.472,13 y en cuentas por cobrar no tiene en este período. En 2020 por sus ventas obtienen \$ 490.748,92 y las cuentas por cobrar en este año es de USD \$ 155.325,33. Es decir, 115.52 días de media está tardando en cobrar de sus clientes la empresa.

#### 4.4.4.5. Impacto Gastos Administración y Ventas

**Tabla 57:** Impacto gastos administración y venta

IMPACTO GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS				
FORMULA	AÑO 2019	RESULTADO	AÑO 2020	RESULTADO
<i>gastos administrativos y de ventas</i>	\$ 1.051.624,45	0,95	\$ 390.476,79	0,80
<i>ventas</i>	\$ 1.104.472,13		\$ 490.748,92	

**Fuente:** Compañía de transportes de carga internacional TRANSPARRACARG S.A.

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi

#### 4.4.4.6. Impacto de carga financiera

**Tabla 58:** Impacto de carga financiera

IMPACTO DE CARGA FINANCIERA				
FORMULA	AÑO 2019	RESULTADO	AÑO 2020	RESULTADO
<i>gastos financieros</i>	\$ 19.960,45	0,02	\$ 4.018,44	0,01
<i>ventas</i>	\$ 1.104.472,13		\$ 490.748,92	

**Fuente:** Compañía de transportes de carga internacional TRANSPARRACARG S.A.

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi

Los gastos financieros en el año 2019 representan el 2%, es decir que de las ventas hay que destinar el 2% cada año para pagar los gastos financieros. Y en el año 2020 representa el 1%, es decir que para el año viniente debe destinar el 1% para cubrir los gastos financieros.

#### 4.4.5. Índices de apalancamiento

##### 4.4.5.1. Endeudamiento del Activo

**Tabla 59:** Endeudamiento del activo

ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO				
FORMULA	AÑO 2019	RESULTADO	AÑO 2020	RESULTADO
<i>Pasivo total</i>	\$ 228.662,00	0,81	\$ 180.735,32	0,60
<i>Activo total</i>	\$ 283.038,67		\$ 299.035,47	

**Fuente:** Compañía de transportes de carga internacional TRANSPARRACARG S.A.

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi

Durante el año 2019 el 81% del activo es financiado por el pasivo total de la empresa, por ello, el resto se ejecuta por medio del patrimonio de la empresa. Y en el año 2020 el 60% del activo total es financiado por el pasivo total de la compañía, el resto es utilizado por medio del patrimonio de la entidad. Por lo tanto, la compañía mejora en el financiamiento de sus activos para el año 2020.

##### 4.4.5.2. Endeudamiento Patrimonial

**Tabla 60:** Endeudamiento patrimonial

ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL				
FORMULA	AÑO 2019	RESULTADO	AÑO 2020	RESULTADO
<i>Pasivo total</i>	\$ 228.662,00	4,21	\$ 180.735,32	1,53
<i>Patrimonio</i>	\$ 54.376,67		\$ 118.300,15	

**Fuente:** Compañía TRANSPARRACARG S.A.

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi

Este índice muestra la capacidad de la inversión ajena en el capital de la compañía. Con los resultados obtenidos, la Compañía de Transporte de carga internacional

TRANSPARRACARG S.A., cuenta con 4,21 en el año 2019 y con 1.53 en el año 2020, donde la empresa tiene una capacidad mayor endeudamiento en el primer año.

#### 4.4.5.3. Endeudamiento del Activo Fijo

**Tabla 61:** Apalancamiento del activo fijo

<b>ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO FIJO</b>				
<b>FORMULA</b>	<b>AÑO 2019</b>	<b>RESULTADO</b>	<b>AÑO 2020</b>	<b>RESULTADO</b>
<i>Patrimonio</i>	\$ 54.376,67	0,29	\$ 118.300,15	0,88
<i>Activo fijo neto</i>	\$ 185.966,27		\$ 134.253,67	

**Fuente:** Compañía TRANSPARRACARG S.A.

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi

En 2019 el 29% de los activos fijos pertenecen al patrimonio de la compañía y el 88% en el 2020, por ello, los activos fijos que la compañía de transportes de carga internacional TRANSPARRACARG S.A. posee con mayor endeudamiento es durante el segundo período.

#### 4.4.5.4. Apalancamiento

**Tabla 62:** Apalancamiento

<b>APALANCAMIENTO</b>				
<b>FORMULA</b>	<b>AÑO 2019</b>	<b>RESULTADO</b>	<b>AÑO 2020</b>	<b>RESULTADO</b>
<i>Activo total</i>	\$ 283.038,67	5,21	\$ 299.035,47	2,53
<i>patrimonio</i>	\$ 54.376,67		\$ 118.300,15	

**Fuente:** Compañía de transportes de carga internacional TRANSPARRACARG S.A.

**Autor:** Jhon Alisardo Alcocer Duchi

La Compañía de Transporte de carga internacional TRANSPARRACARG S.A., para el 2019 presenta el 5.21% del Activo Total es financiado, el resto se realiza por intermedio del patrimonio del ente, en cambio en el año 2020 indica que el 2.53% del Activo Total es financiado por el pasivo con terceros, el sobrante se efectúa por intermedio del patrimonio.

#### 4.5. Conclusiones

- Con la aplicación de la técnica del árbol de problemas se identificó las causas y efectos de la compañía TRANSPARRACARG S.A producto de la ausencia del análisis financiero del período 2019 – 2020.
- El marco teórico fundamentó científicamente la investigación en cada una de sus etapas.
- Con el análisis horizontal de los estados financieros 2019 -2020, se logró establecer las variaciones absolutas y relativas de las cuentas del activo, pasivo, patrimonio, ingresos y gastos lo que permitió evidenciar el incremento en el activo, patrimonio y en la utilidad neta de la compañía período a período.
- Con la aplicación del Análisis Vertical se identificó que en el activo la cuenta vehículos y equipo de transporte tiene el mayor peso proporcional, en el pasivo la obligación con instituciones financieras tiene el mayor peso, en el patrimonio la utilidad bruta del ejercicio cuenta con mayor peso proporcional, en los ingresos la compañía por su característica posee un solo ingreso y en los gastos la cuenta con mayor peso porcentual fue la de transporte.
- Con la aplicación de los índices financieros a los balances se determinó que la liquidez corriente de la compañía es menor a 1, por lo tanto, corre riesgo de no cumplir sus obligaciones a corto plazo; el indicador de rentabilidad en el año 2019 tuvo el 11% y en el año 2020 el 21%, índices que facilitarían la toma de decisiones de gerencia y del cuerpo administrativo.

#### **4.6. Recomendación**

- A la administración de la compañía de transportes de Carga Internacional TRANSPARRACARG S.A realizar el análisis financiero de sus estados financieros periódicamente, para que conozcan el nivel de rentabilidad, productividad y apalancamiento y respondan a sus obligaciones a corto, mediano y largo plazo.

## BIBLIOGRAFÍA

- Alban, G. P. (2020). Metodologías de investigación educativa (descriptivas, experimentales, participativas, y de investigación - acción). *Recimundo*, Vol. 4 (3). doi:<https://doi.org/10.26820/recimundo>
- Aching, G. C. (2005). Ratios financieros. *Edición*, Pág. 1 - 25. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/ratios-de-actividad.html>
- Alexandra, M. (april de 2014). *El árbol de problemas*. Recuperado el 2021, de Prezi: <https://prezi.com/user/uhbyrchhhhxe/>
- Arias, A. S. (2015). *Concepto de estados financieros*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/estados-financieros.html>.
- Arias, E. R. (18 de abril de 2020). *Análisis Horizontal*. Obtenido de Economipedia: <https://economipedia.com/deficiones/analisis-horizontal.html>
- David, M. J. (2020). *Estado de flujo de efectivo*. Recuperado el 2021, de Actualicese: <https://actualicese.com/estado-de-flujos-de-efectivo/>
- Gabriel, I. S. (2016). *Razones Finacieras*. Módulo análisis financiero.
- Gerencie. (2016). *Formas de presentación del estado de resultados*. Obtenido de NIC 1: <https://www.gerencie.com/formas-de-presentacion-del-estado-de-resultados.html/amp>
- Gestión, R. (2013). Estado de situación financiera. Obtenido de <https://gestion.pe/tendencias/situacion-financiera-48772-noticia/>
- GestioPolis. (28 de 06 de 2002). *Que tipos de análisis financiero existen*. Recuperado el 03 de 2021, de <https://www.gestiopolis.com/que-tipos-de-analisis-financiero-existen/>
- Gómez, R. C. (2012). Productividad y Competitividad. *Administración de las empresas*, Pág. 1-18. Recuperado el 2021
- Idict, C. (2020). *Determinación*. Recuperado el 11 de marzo de 2021, de EcuRed: <https://www.ecured.cu/Determinación>
- Montaño, J. (28 de marzo de 2021). *Investigación no experimental*. Obtenido de Lifeder: <https://www.lifeder.com/invetsigacion-no-experimental/>
- Paula, R. (2021). *Ratios de rentabilidad* . Obtenido de Economipedia: <https://economipedia.com//definiciones/ratios-de-rentabilidad.html>
- Parra, M. (2022). Gerente de la compañía TRANSPARRACARG S.A. Información recolectada mediante la encuesta sobre la realización del análisis financiero de su entidad.

- Pedrosa, S. J. (2017). *Sociedad Mercantil*. Obtenido de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/sociedad-mercantil.html>
- PlanGeneralContable. (2007). *Nomas Internacional de Contabilidad*. Obtenido de NIC 7 presentacion de estados financieros: [https://www.plangeneralcontable.com/itit=normas-internacional-de-contabilidad&name=GeTia&contentId=man\\_nic&manPage=2](https://www.plangeneralcontable.com/itit=normas-internacional-de-contabilidad&name=GeTia&contentId=man_nic&manPage=2)
- Rankia. (2020). *Importancia de estados financieros*. Obtenido de <https://www.rankia.co/blog/mejores-opiniones-colombia/4257544-cuales-son-5-estados-financieros>
- Rosillón, M. A. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia (RVG)*, 14(48), 606-628. doi:<https://doi.org/10.37960/revista.v14i48.10553>
- Sánchez Ballesta, J. P. (2002). *Análisis de rentabilidad de las empresa*. Recuperado el 03 de 2021, de <http://www.5campus.com/leccion/anarenta>
- School, E. B. (2020). *Analisis financiero* . Obtenido de <https://www.ealde.es/que-es-analisis-financiero/>
- Sevilla, A. (2021). *Estados de resultados*. Obtenido de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/cuenta-de-resultados.html>
- Valdez, R. S. (2016). *La sociedad o compañía anónima* . Obtenido de Derecho Ecuador: <https://www.derechoecuador.com/la-sociedad-o-compania-anonima>
- Vargas, I. R. (2014). *presentación de estados*. Obtenido de <https://prezi.com/9snofx3b4w1d/presentacion-de-estados-financieros-cambios-en-el-patrimonio/>
- Zuñiga, E. G. (2016). Gestion de cuentas por cobrar y sus efectos en la liquidez en la facultad de la universidad particular. *Valor contable*, 3(1), (57-74). doi:ISSN2413-5860
- Nava, M. (2009). *Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente*. *Revista Venezolana de Gerencia (RVG)*, 14(48), 606-628.



# **ANEXOS**

**ANEXO 1: Proyecto de investigación**

**INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO**

**“SAN GABRIEL”**



**ÁREA: CONTABILIDAD**

**TÍTULO DEL PROYECTO**

ANÁLISIS FINANCIERO PARA DETERMINAR LA RENTABILIDAD Y PRODUCTIVIDAD DE LOS RESULTADOS OBTENIDOS EN LOS PERÍODOS 2019 – 2020 EN LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA INTERNACIONAL TRANSPARRACARG S.A. DE LA CIUDAD DE RIOBAMBA, PROVINCIA DE CHIMBORAZO.

**PREVIO A LA OBTENCIÓN DE TÍTULO DE:**

**“TECNÓLOGO EN CONTABILIDAD”**

**AUTOR:**

ALCOCER DUCHI JHON ALISARDO

**TUTOR:**

**MAYO/2021**

**RIOBAMBA – ECUADOR**

## ÍNDICE

1.	MARCO REFERENCIAL .....	87
1.1.	ANTECEDENTES GENERALES DEL PROBLEMA.....	87
1.2.	FORMULACIÓN DEL PROBLEMA .....	88
1.3.	JUSTIFICACIÓN .....	88
1.4.	OBJETIVOS.....	89
1.4.1.	Objetivo general.....	89
1.4.2.	Objetivos específicos.....	89
1.5.	GENERALIDADES DE LA EMPRESA INVESTIGADA .....	89
1.5.1.	Reseña histórica de la empresa .....	89
1.5.2.	Filosofía institucional de la empresa .....	90
1.5.2.1.	Misión.....	90
1.5.2.2.	Visión .....	90
1.5.3.	Dirección de la empresa.....	90
1.5.4.	Instalaciones de la empresa .....	91
2.	MARCO TEÓRICO .....	92
2.1.	ESTADOS FINANCIEROS.....	92
2.1.1.	Concepto .....	92
2.1.2.	Importancia.....	92
2.1.3.	Características cualitativas de los estados financieros.....	92
2.1.4.	Usuarios de los estados financieros.....	93
2.1.5.	Reglas de la presentación de los estados financieros .....	94
2.1.6.	NIC 1 presentación de los estados financieros .....	94
2.1.7.	Tipos de estados financieros.....	95
2.2.	ESTADO DE RESULTADOS .....	95
2.2.1.	Concepto .....	95
2.2.2.	Formas de presentación .....	95
2.2.3.	Estructura .....	95
2.3.	ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA .....	96
2.3.1.	Concepto .....	96
2.3.2.	Formas de presentación .....	96
2.3.3.	Estructura .....	96
2.4.	ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO .....	96
2.4.1.	Concepto .....	96

2.4.2.	Formas de presentación .....	97
2.4.3.	Estructura .....	97
2.5.	ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO.....	98
2.5.1.	Concepto .....	98
2.5.2.	Estructura .....	98
2.5.3.	Métodos de cálculos .....	98
2.5.3.1.	Método directo.....	98
2.5.3.2.	Método indirecto.....	98
2.5.4.	Normas internacionales de contabilidad 7 .....	99
2.6.	ANÁLISIS FINANCIERO .....	99
2.6.1.	Ventajas que ofrece el análisis a los usuarios.....	99
2.6.2.	Documentos básicos para realizar el análisis financiero.....	100
2.6.3.	Consideraciones importantes que el analista debe tener en cuenta. ....	100
2.7.	MÉTODOS DEL ANÁLISIS FINANCIERO.....	100
2.7.1.	Análisis horizontal .....	100
2.7.2.	Importancia del análisis horizontal .....	101
2.7.3.	Desarrollo del método de análisis horizontal .....	101
2.7.4.	Variación absoluta.....	101
2.7.5.	Variación relativa.....	101
2.7.6.	Análisis vertical .....	101
2.7.8.	Importancia del análisis vertical .....	102
2.7.9.	Desarrollo del método análisis vertical.....	102
2.8.	DETERMINACIÓN.....	102
2.8.1.	Rentabilidad .....	102
2.9.	LAS RAZONES FINANCIERAS .....	103
2.9.1.	Razones de liquidez.....	103
2.9.1.1.	Ratio de liquidez corriente .....	103
2.9.1.2.	Prueba ácida .....	103
2.9.1.3.	Ratio de liquidez absoluta .....	104
2.9.1.4.	Capital de trabajo .....	104
2.9.1.5.	Días de mención del intervalo de tiempo.....	104
2.9.2.	Ratios de rentabilidad .....	104
2.9.2.1.	Ratio de rentabilidad del activo .....	105
2.9.2.2.	Ratio de rentabilidad del patrimonio .....	105

2.9.2.3. Ratio de rentabilidad brutas sobre ventas .....	105
2.9.2.4. Ratio de rentabilidad neta sobre ventas .....	106
2.9.2.5. Ratio de rentabilidad por acción .....	106
2.9.3. Razones de actividad .....	106
2.9.3.1. Rotación de inventarios .....	107
2.9.3.2. Días de venta en inventarios.....	107
2.9.3.3. Rotación de cuentas por cobrar.....	107
2.9.3.4. Días de ventas en cuentas por cobrar. ....	107
2.9.3.5. Rotación de activos fijos.....	108
2.9.3.6. Rotación de activos totales.....	108
2.9.4. Ratios de gestión.....	108
2.9.4.1. Ratio de rotación de cobro .....	108
2.9.4.3. Ratio de rotación por pagar .....	109
2.9.4.4. Ratio de período de pagos .....	109
2.9.4.5. Ratio de rotación de inventarios .....	109
2.9.4.6. Ratio de días de rotación de inventarios .....	110
2.10. RATIOS DE APALANCAMIENTO .....	110
2.10.1. Ratio de endeudamiento a largo plazo.....	110
2.10.2. Ratio de endeudamiento a corto plazo.....	111
2.10.3. Ratio de endeudamiento de activos.....	111
2.11. BIBLIOGRAFÍA .....	112
3. MARCO METODOLÓGICO .....	114
3.1. TIPOS DE INVESTIGACIÓN.....	114
3.1.1. La investigación descriptiva.....	114
3.1.2. La investigación cuantitativa.....	114
3.1.3. La investigación analítica .....	114
3.2. DISEÑO DE INVESTIGACIÓN .....	114
3.3. MÉTODOS DE INVESTIGACIÓN .....	115
3.3.1. Método deductivo .....	115
3.4. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN.....	115
3.4.1. Técnicas .....	115
3.4.2. Instrumento .....	115
3.5. HIPÓTESIS.....	115
3.6. VARIABLES .....	116

3.6.1. Independiente .....	116
3.6.2. Dependientes .....	116
3.7. OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES.....	117
4. MARCO ADMINISTRATIVO .....	118
4.1. RECURSOS HUMANOS.....	118
4.2. RECURSOS MATERIALES .....	118
4.3. RECURSOS TECNOLÓGICOS .....	118
4.4. CRONOGRAMA .....	119
4.5. PRESUPUESTO.....	120
4.6. FUENTE DE FINANCIAMIENTO.....	120
5. DESARROLLO DE LA INVESTIGACIÓN .....	121
5.1. REALIZAR EL ANÁLISIS FINANCIERO DE LOS BALANCES 2019 -2020, PARA DETERMINAR LA RENTABILIDAD Y PRODUCTIVIDAD DE LOS RESULTADOS OBTENIDOS.....	121
5.1.1. Justificación.....	121
5.1.2. Objetivo general.....	121
5.1.3. Objetivos específicos.....	121
5.1.4. Análisis horizontal 2019 – 2020 .....	121
5.1.4.1. Análisis horizontal del estado de resultados 2019 – 2020 .....	121
5.1.4.2. Análisis horizontal de estado de situación financiera 2019 – 2020 .....	121
5.1.5. Análisis vertical .....	121
5.1.2.1. Análisis vertical del estado de resultados 2019 .....	121
5.1.2.3. Análisis vertical del estado de resultados 2020 .....	121
5.1.2.5. Análisis vertical del estado de situación financiera de 2019.....	121
5.1.2.7. Análisis vertical del estado de situación financiera de 2020.....	121
5.2. DETERMINACIÓN DE LA RENTABILIDAD Y PRODUCTIVIDAD .....	121
5.2.1. Razones de liquidez.....	121
5.2.1.1. Ratio de liquidez corriente .....	121
5.2.1.2. Ratio de prueba acida .....	121
5.2.1.3. Ratio de liquidez absoluta .....	121
5.2.1.4. Capital de trabajo .....	121
5.2.1.5. Días de mención del intervalo de tiempo.....	121
5.2.2. Razones de rentabilidad .....	121
5.2.2.1. Ratio de rentabilidad del activo .....	121

5.2.2.2. Ratio de rentabilidad del patrimonio .....	121
5.2.2.3. Ratio de rentabilidad bruta sobre ventas .....	121
5.2.2.4. Ratio de rentabilidad neta sobre ventas .....	121
5.2.2.5. Ratio de rentabilidad por acción .....	121
5.2.3. Razones de actividad .....	121
5.2.3.1. Rotación de inventarios .....	121
5.2.3.2. Días de venta en inventario .....	121
5.2.3.3. Rotación cuentas por cobrar .....	121
5.2.3.4. Días de ventas en cuentas por cobrar .....	122
5.2.3.5. Rotación de activos fijos .....	122
5.2.3.6. Rotación de activos totales .....	122
5.2.4. Razones de gestión .....	122
5.2.4.1. Ratio de rotación de cobro .....	122
5.2.4.2. Ratio de período de cobro .....	122
5.2.4.3. Ratio de rotación por pagar .....	122
5.2.4.4. Ratio de período de pagos .....	122
5.2.4.5. Ratio de rotación de inventarios .....	122
5.2.4.6. Ratio de días de rotación de inventario .....	122
5.2.5. Razones de apalancamiento .....	122
5.2.5.1. Ratio de endeudamiento a largo plazo .....	122
5.2.5.2. Ratio de endeudamiento a corto plazo .....	122
5.2.5.3. Ratio de endeudamiento del activo .....	122

**ASPECTOS GENERALES**

**PROPONENTE**

Alcocer Duchi Jhon Alisardo

**ASESOR DOCENTE**

**LUGAR DE REALIZACIÓN**

Compañía de transporte internacional de carga TRANSPARRACARG S.A.

**TIEMPO DE DURACIÓN**

6 meses

**FECHA ESTIMADA DE INICIACIÓN**

01 de mayo de 2021



# **FORMULACIÓN GENERAL DEL PROYECTO**

## **CAPÍTULO I**

### **1. MARCO REFERENCIAL**

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

El análisis financiero es uno de los principales ejes de la evaluación de rentabilidad, productividad, rendimiento y desarrollo económico de las empresas y países mediante los balances finales que arroja la contabilidad, por lo tanto, el análisis financiero permite el diagnóstico de los puntos fuertes y débiles que las empresas y países que tienen en cada uno de sus balances, es muy importante evaluar el rendimiento a través de los métodos reconocidos a nivel universal.

El análisis financiero dentro del Ecuador es una aportación enorme para el diagnóstico y la evaluación de la productividad, rentabilidad, liquidez, y la gestión de las microempresas y empresas que están obligadas a presentar sus balances finales al final de un período fiscal, por lo cual permite a los administradores de las empresas ecuatorianas mejorar en las operaciones, actividades, gestiones y sus recursos que posee la empresa.

En la compañía de transporte internacional de carga TRANSPARRACARG S.A. los administradores no tienen conocimiento sobre el análisis financiero, por lo cual la entidad no sabe si es factible o tiene algún déficit en la rentabilidad y productividad que se va analizar en los balances finales que la contabilidad proporcionó al administrador, por lo tanto, el gerente una vez analizado puede mejorar su rendimiento y su gestión en próximos años.

Los socios del ente de transporte internacional de carga TRANSPARRACARG S.A. se han comprometido a entregar toda la información necesaria y lícita para el desarrollo de la investigación, además el propietario considera que es un beneficio para la organización.

## **1.2. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA**

¿El análisis financiero será una herramienta que ayude a determinar la rentabilidad y productividad de los resultados obtenidos en los períodos 2019 – 2020 en la compañía de transporte de carga internacional TRANSPARRACARG S.A. de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo?

## **1.3. JUSTIFICACIÓN**

La empresa de transportes TRANSPARRACARG S.A. anualmente viene cumpliendo con los requerimientos de la Superintendencia de compañías del Ecuador y los estatutos correspondientes en lo referente a la parte contable, fruto de ello no tiene multas ni sanciones del organismo de control. La institución antes mencionada solo ha elaborado hasta estados financieros como tampoco se ha aplicado análisis de sus balances y se nota una ausencia de un diagnóstico real de las finanzas que sirva de base para planificar técnicamente y tomar decisiones idóneas.

Con la aplicación del análisis financiero y tomando como base los balances del 2019 – 2020 de la compañía de transporte de carga internacional TRANSPARRACARG S.A. se va a determinar la rentabilidad y la productividad que tuvo la empresa durante los períodos antes mencionados, lo cual beneficia al administrador para que pueda observar el rendimiento de la empresa en comparación del año base y del año actual en relación a sus cuentas principales.

Mediante el análisis financiero será posible identificar los puntos fuertes y débiles que la empresa dispone según sus estados financieros, así mismo los administradores contarán con una comparación de los valores de sus cuentas contables y comparar su evolución, crecimiento y también decrecimiento; así como también medirán el peso de cada cuenta contable frente al grupo que pertenece. Con la aplicación de índices financieros se medirán la gestión de la empresa. Con esos resultados de hace posible una correcta toma de decisiones.

Para realizar el análisis financiero sobre la rentabilidad y productividad de la compañía de transporte de carga internacional TRANSPARRACARG S.A. se aplicará el

análisis horizontal, vertical e indicadores económicos de las razones financieras, las cuales nos arrojarán información verídica y lícita con respecto al análisis de los balances finales de 2019 – 2020 de la compañía, por lo tanto, se podrá comparar las variaciones calculadas en porcentajes entre los estados financieros.

## **1.4. OBJETIVOS**

### **1.4.1. Objetivo general**

Realizar el análisis financiero para determinar la rentabilidad y productividad de los resultados obtenidos en los períodos 2019 – 2020 en la compañía de transporte de carga internacional TRANSPARRACARG S.A. de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo.

### **1.4.2. Objetivos específicos**

- Diagnosticar la situación actual para obtener la información referencial de la compañía TRANSPARRACARG S.A. y así conocer trayectoria institucional.
- Elaborar la fundamentación teórica para el desarrollo de la investigación.
- Formular métodos y técnicas para la recopilación de datos.
- Realizar el análisis financiero de los años 2019 -2020, para determinar la rentabilidad y productividad de los resultados obtenidos.

## **1.5. GENERALIDADES DE LA EMPRESA INVESTIGADA**

### **1.5.1. Reseña histórica de la empresa**

La compañía de transporte de carga internacional TRANSPARRACARG S.A. está ubicada en la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo, la cual fue fundada el 06 de junio del año 2017, con fines de lucro familiar. El objeto social de la compañía es prestar servicios exclusivamente al transporte terrestre de carga pesada a nivel nacional, sujetándose a las disposiciones de la ley orgánica del transporte terrestre, tránsito y seguridad vial, sus reglamentos y las disposiciones que emitan los organismos

competentes en esta materia. El fundador de esta compañía fue el Sr. Mauro Arturo Parra Zuñiga en condición de gerente general y el Sr. Parra Berrones Segundo Arturo en calidad de presidente de la compañía, la compañía TRANSPARRACARG S.A. cuenta con 16 socios activos todos de nacionalidad ecuatoriana. El número de registro de la compañía dentro de SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS es 713072, el tipo de CIA: es anónima. El número de Registro Único del Contribuyente (RUC) de esta compañía es 0691756610001.

## 1.5.2. Filosofía institucional de la empresa

### 1.5.2.1. Misión

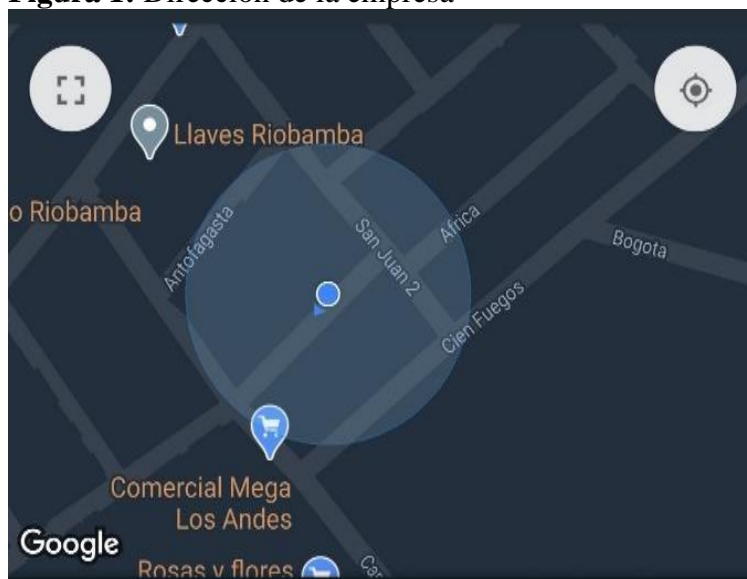
Ofrecer un servicio de calidad y segura en la trasportación diaria de todo tipo de cargas ya sea dentro o fuera de la provincia.

### 1.5.2.2. Visión

Ser una empresa líder en la transportación de carga a nivel nacional e internacional, velando en el bienestar de los usuarios y ofrecer un servicio mejorado con automotores nuevas y garantizadas.

## 1.5.3. Dirección de la empresa

**Figura 1:** Dirección de la empresa



**Fuente:** Google maps

#### 1.5.4. Instalaciones de la empresa

**Figura 2:** Instalación de la empresa



**Fuente:** Transparracarg

## **CAPÍTULO II**

### **2. MARCO TEÓRICO**

#### **2.1. ESTADOS FINANCIEROS**

##### **2.1.1. Concepto**

Los estados financieros, también denominados cuentas anuales, informes financieros o estados contables, son el reflejo de la contabilidad de una empresa y muestran la estructura económica de ésta. En los estados financieros se plasman las actividades económicas que se realizan en la empresa durante un determinado período. (Arias A. S., 2015)

Los estados financieros son documentos finales que la contabilidad proporciona a la empresa, la cual se refleja la estructura económica así también la determinación de la utilidad o pérdida durante el ejercicio fiscal.

##### **2.1.2. Importancia**

Los estados financieros de una empresa, también conocidos como estados contables, son el recurso que permite tener una visión clara de las finanzas de una empresa. De esa forma, se puede tener, un mejor control de la contabilidad de tu negocio, ya que sabes si las finanzas de aquel son sanas o no. (Rankia, 2020)

Los estados financieros cumplen un rol muy importante en las finanzas de la empresa, ya que se puede tener una idea clara sobre la situación financiera y económica de la empresa.

##### **2.1.3. Características cualitativas de los estados financieros**

- **Comprensión**

La información de los estados financieros debe ser fácilmente comprensible por usuarios con conocimiento razonable de las actividades económicas y del mundo de los negocios, así como de su contabilidad, y con voluntad de estudiar la información con razonable diligencia.

- **Relevancia**

La relevancia de la información se encuentra afectada por su naturaleza e importancia relativa; en algunos casos la naturaleza por sí sola (presentación de un nuevo segmento, contrato a futuro, cambio de fórmula de costo, entre otros) puede determinar la relevancia de la información. La información tiene importancia relativa cuando, si se

omite o se presenta de manera errónea, puede incluir en las decisiones económicas de los usuarios (evaluación de sucesos pasados, actuales o futuros) tomadas a partir de los estados financieros.

- **Fiabilidad**

La información debe encontrarse libre de errores materiales, sesgos o prejuicios (debe ser neutral) para que sea útil, y los usuarios puedan confiar en ella. Además, para que la información sea fiable, debe representar fielmente las transacciones y demás sucesos que se pretenden; presentarse de acuerdo con su esencia y realidad económica, y no solamente según su forma legal.

- **Comparabilidad**

La información debe presentarse en forma comparativa, de manera que permita que los usuarios puedan observar la evolución de la empresa, la tendencia de su negocio, e, inclusive, pueda ser comparada con información de otras empresas. (Molina, M. 2013)

#### **2.1.4. Usuarios de los estados financieros**

Los usuarios de los estados financieros son aquellos que usan los estados financieros para tomar decisiones económicas, como los accionistas, socios, acreedores, hacienda pública, trabajadores, inversionistas que acuden al mercado de valores y autoridades.

- Los usuarios inversionistas necesitan información contable debido a que están interesados en conocer los futuros beneficios que obtendrán si adquieren o conservan un instrumento financiero o un instrumento patrimonial.
- Los usuarios tanto acreedores como proveedores necesitan conocer si la empresa contará con el efectivo para cumplir con los compromisos de pago a corto y largo plazo, y sobre la capacidad de generar utilidades.
- El público en general, los electores y sus representantes, necesitan información financiera para conocer la transparencia con que se ha manejado los recursos del Estado.
- El usuario necesita conocer de cuánto dinero dispone la entidad, cuánto debe y cuánto le deben; a cuánto asciende el importe de su existencia y el de su activo fijo, lo que puede observarse en el balance general. (Ministerio de Economía y Finanzas. 2019).

Los usuarios de los estados financieros son los inversionistas, terceros y los miembros de la misma empresa, la utilizan para conocer la marca que la empresa está obteniendo durante el año, por lo tanto, les sirve para tomar decisiones.

### **2.1.5. Reglas de la presentación de los estados financieros**

Esta Norma Internacional de Contabilidad establece requerimientos generales para la presentación de los estados financieros, guías para determinar su estructura y requisitos mínimos sobre su contenido.

Así mismo, las entidades deberán aplicar la NIC 1 al preparar y presentar estados financieros de propósito de información general conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Cabe indicar que en diversas NIIF se establecen los requerimientos de reconocimiento, medición e información a revelar para transacciones y otros sucesos. La presentación de los estados financieros tiene como finalidad para mostrar los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que les han confiado los accionistas. Con ese fin, los estados financieros deben suministrar información acerca de los siguientes elementos de una entidad:

- Activos.
- Pasivos.
- Patrimonio.
- Ingresos y gastos, incluyendo las ganancias y pérdidas.
- Aportaciones de los propietarios y distribuciones a los mismos en su condición de tales.
- Flujos de efectivo. (Molina, A. 2019)

### **2.1.6. NIC 1 presentación de los estados financieros**

La NIC 1 se aplicará para preparar y presentar los estados financieros con propósito de información general. Esta norma se aplicará de igual forma a todas las empresas, incluyendo las que presenten estados financieros consolidados (NIIF 10), y las que presenten estados financieros separados (NIC 27). (Plan General Contable, 2007) Las entidades deben cumplir con las normas dispuesta por las Normas Internacionales de Contabilidad, por ende, la NIC 1 menciona que cada fin del período se debe presentar los estados financieros a la institución competente.



### 2.1.7. Tipos de estados financieros

El balance general

El estado de resultados

El estado de cambios en el patrimonio

El estado de cambios en la situación financiera

El estado de flujos de efectivo.

## 2.2. ESTADO DE RESULTADOS

### 2.2.1. Concepto

El autor, (Sevilla, A. 2021), indica que “el estado de resultados, también llamada cuenta de resultados o cuenta de pérdidas y ganancias, recoge los ingresos y gastos que ha tenido una empresa durante un período de tiempo”.

El estado de resultados es un documento donde se determina si la empresa tuvo una utilidad o pérdidas durante sus operaciones.

### 2.2.2. Formas de presentación

Según (Gerencie, 2016), menciona que “la NIC 1 establece la forma de presentación del estado de resultados, él se puede presentar de dos maneras: Método de la naturaleza de los gastos y Método de la función de los gastos o del costo de las ventas”. Los estados de resultados se deben presentar de acuerdo a las normas establecidas en el NIC 1 al final del período.

### 2.2.3. Estructura

**Figura 3:** Estructura de estado de resultados

1		Ingresos Operacionales
2	-	Costo de ventas
3	=	<b>UTILIDAD O PÉRDIDA BRUTA</b>
4	-	Gastos operacionales de administración
5		Gastos operacionales de ventas
6	=	<b>UTILIDAD O PÉRDIDA OPERACIONAL</b>
7	+	Ingresos No operacionales
8	-	Gastos No operacionales
9	=	<b>UTILIDAD O PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTOS</b>
10	-	Impuesto de renta
11	=	<b>UTILIDAD O PÉRDIDA LÍQUIDA</b>
12	-	Reservas
13	=	<b>UTILIDAD O PÉRDIDA DEL EJERCICIO</b>

Fuente: contabilidad – weebly

## 2.3. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

### 2.3.1. Concepto

Según, (Redacción Gestión, 2013) definen que “el Estado de Situación Financiera es un estado financiero básico que informa en una fecha determinada la situación financiera de la empresa y está estructurado por el Activo, Pasivo y Patrimonio”.

El estado de situación financiera es el principal en el proceso contable la cual proporciona información del activo, pasivo y el patrimonio de la empresa.

### 2.3.2. Formas de presentación

Una presentación razonablemente adecuada de la entidad económica se compone de estados financieros que muestran información relativa: a los recursos y sus fuentes, a una fecha determinada, la cual es presentada en un documento denominado balance general o estado de situación financiera. (González, 2017)

El estado de resultados se debe presentar al final de un período fiscal, siempre y cuando cumpliendo las normas vigentes.

### 2.3.3. Estructura

**Figura 4:** Estructura de estado de situación financiera

<b>ACTIVO</b>	<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>
	<b>PASIVO</b>
<b>Activo Corriente</b>	<b>Pasivo corriente</b>
caja y bancos	Proveedores
Clientes	Bancos
Otras cuentas por cobrar	Empleados
Inventarios	Estado
Gastos pagados por anticipado	<b>Total pasivo corriente</b>
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>Pasivo no corriente</b>
	Deudas a largo plazo
<b>Activo no corriente</b>	<b>Total pasivo no corriente</b>
<b>Activo fijo</b>	<b>Total pasivo</b>
Depreciaciones	<b>Patrimonio</b>
<b>Activo fijo neto</b>	Capital
<b>Total activo no corriente</b>	Utilidades Acumuladas
	<b>Total patrimonio</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>

Fuente: Raúl Vilcarromero Ruíz – estados financieros

## 2.4. ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

### 2.4.1. Concepto

Según la (Universidad Rafael Belloso Chacín. 2006, pág. 32), menciona que el estado de cambios en el patrimonio es “como complemento de los tipos de estados

financieros se señala por último el estado de movimiento patrimonial, mencionado por diferentes autores como Estado de Variaciones en el Capital Contable”.

El estado de cambios en el patrimonio refleja la variación o cambios que hubo durante las operaciones que realizó la empresa en el año.

#### 2.4.2. Formas de presentación

La NIC 1 requiere que la entidad presente el estado de cambios en el patrimonio como un componente separado de los estados financieros.

- Utilidad o pérdida del período;
- Cada elemento de ingresos y gastos del período que se reconozca directamente en el patrimonio, y el total de esos elementos;
- Ingresos y gastos totales del período (calculados como la suma de (a) y (b), mostrando por separado las cantidades totales atribuibles a los tenedores del patrimonio de la matriz y al interés minoritario; y
- Para cada componente del patrimonio, los efectos de los cambios en las políticas de contabilidad y las correcciones de errores reconocidos de acuerdo con la NIC 8. (Vargas, I. 2014).

Estos estados se deben presentar al ente pertinente al final del período de operaciones, es decir al final del año.

#### 2.4.3. Estructura

**Figura 5:** Estructura de estado de cambios en el patrimonio

Capital	Escriturado
Prima de emisión	No exigido
Reservas	
(Acciones y participaciones en patrimonio propias)	
Resultado de ejercicios anteriores	
Otras aportaciones de socio	
Resultado del ejercicio	
(Dividendo a cuenta)	
Otros instrumentos de patrimonio	
Ajustes por cambio de valor	
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	

Fuente: ASEPUC

## 2.5. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

### 2.5.1. Concepto

Según la investigación citada por (Universidad Rafael Beloso Chacín. 2006, pág. 31) el autor, (Romero. 2006, p. 302) indica que el estado flujo de efectivo o estado de cambios en la situación financiera es aquel que tiene como finalidad comunicar los cambios en los recursos de una entidad y sus fuentes en un período determinado, mostrando las actividades de operación, financiamiento e inversión y su reflejo final en el efectivo.

Los estados de flujo de efectivo son los principales comunicadores sobre la situación financiera de la empresa durante un período determinado.

### 2.5.2. Estructura

**Figura 6:** Estructura de estado de flujo de efectivo

Efectivo al inicio	xxxxx,xx
Efectivo al cierre	xxxxx,xx
<b>Aumento (Disminución) de efectivo</b>	<b>xxxxx,xx</b>
<b>Actividades operativas</b>	
xxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxx	xxxxx,xx
xxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxx	xxxxx,xx
xxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxx	xxxxx,xx
<b>Actividades de inversión</b>	
xxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxx	xxxxx,xx
xxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxx	xxxxx,xx
<b>Actividades de financiamiento</b>	
xxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxx	xxxxx,xx
xxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxx	xxxxx,xx

**Fuente:** <http://www.economia.ws/estado-de-flujo-de-efectivo.php>

### 2.5.3. Métodos de cálculos

#### 2.5.3.1. Método directo

En el método directo las actividades de operación de la entidad se presentan resumidas en categorías de cobros o pagos.

- Cobros por ventas a contado.
- Pagos a proveedores.
- Pagos por compra de propiedad, planta y equipo.

#### 2.5.3.2. Método indirecto

En el método indirecto se toma la utilidad contable, y se empiezan a sumar y restar los ingresos y gastos que no implican movimiento de efectivo; por ejemplo:

- La amortización de ingresos recibidos por anticipado se resta a la utilidad contable, porque el movimiento del flujo de efectivo se dio cuando la entidad recibió el anticipo.
- La amortización de gastos pagados por anticipado se suma a la utilidad contable, porque el movimiento de efectivo se dio en el período en que la entidad desembolsó el dinero al proveedor. (David, 2020)

#### **2.5.4. Normas Internacionales de Contabilidad 7**

Las entidades deben confeccionar un estado de flujos de efectivo, de acuerdo con los requisitos establecidos en esta Norma, y deben presentarlo como parte integrante de sus estados financieros, para cada ejercicio en que sea obligatoria la presentación de éstos. Esta Norma sustituye a la antigua NIC 7 Estado de cambios en la posición financiera, aprobada en julio de 1977. Los usuarios de los estados financieros están interesados en saber cómo la entidad genera y utiliza el efectivo y los equivalentes al efectivo. (Plan General Contable, 2007)

De acuerdo a la NIC 7 las empresas deben presentar sus estados de flujo de un período determinado, siempre y cuando cumpliendo todas las normas vigentes y reguladores de las NIC.

### **2.6. ANÁLISIS FINANCIERO**

El autor, (Nava, M. 2009) en su trabajo “el análisis financiero es fundamental para evaluar la situación y el desempeño económico y financiero real de una empresa, detectar dificultades y aplicar correctivos adecuados para solventarlas”. (Pág. 606).

El análisis financiero es la interpretación de la información contable de una entidad ya sea pública o privada con la finalidad de evaluar la situación en la que se está viviendo y así poder proyectar una adecuada toma de decisiones en la entidad. Por lo tanto, aquí se determina las dificultades o beneficios que la empresa está requiriendo.

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

Proporciona información útil para los actuales y útiles para los posibles inversionistas, así como para otros usuarios que han de tomar decisiones racionales de inversión y crédito.

Muestran información que ayude a los usuarios a determinar los montos, oportunidad e incertidumbre de los proyectos de entrada de efectivo asociados con la realización de inversiones dentro de la empresa. (Escobar, S. 2016)

El análisis financiero tiene como ventaja principal de arrojar una información muy técnica, clara y de mucha confiabilidad, por lo tanto, los administradores de las empresas podrán tener ideas claras para tomar decisiones.

### **2.6.2. Documentos básicos para realizar el análisis financiero**

Los documentos básicos para realizar un análisis financiero son los estados de pérdidas y ganancias y estados de situación financiera, estos documentos son indispensables para el analista porque estos documentos poseen información financiera que maneja la empresa o compañía.

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

- Ser un profesional analítico, con capacidad de interpretar una gran cantidad de información. De ese modo podrá plantear propuestas o soluciones a los problemas identificados.
- Ser capaz de encontrar pequeños detalles que son determinantes para el resultado de la organización.
- Capacidad de comunicación, tanto oral como escrita, para mantener a su cliente informado de forma clara y transparente. (Westreicher, G. 2020)

Los analistas siempre deben tener en cuenta los valores y las cuentas que hay dentro de cada uno de los documentos financieros al momento de realizar los análisis correspondientes, la cual debe ser una información real y muy comparable.

## **2.7. MÉTODOS DEL ANÁLISIS FINANCIERO**

### **2.7.1. Análisis horizontal**

En el análisis horizontal, lo que se busca es determinar la variación absoluta o relativa que haya sufrido cada partida de los estados financieros en un período respecto a otro. Determina cual fue el crecimiento o decrecimiento de una cuenta en un período determinado. Es el análisis que permite determinar si el comportamiento de la empresa en un período fue bueno, regular o malo. (Universidad Técnica Nacional, 2010)

El análisis horizontal es un instrumento de evaluación de los cambios en cada una de las cuentas de un período a otra, para lo cual se requiere estados financieros de dos períodos o más de la misma empresa, presentadas en la superintendencia de compañías.

### 2.7.2. Importancia del análisis horizontal

El análisis horizontal sirve para diagnosticar la tendencia que hay en cada una de las cuentas de los balances y estados financieros de un período a otra, por lo tanto, se puede evaluar la situación de la rentabilidad y productividad de la empresa.

### 2.7.3. Desarrollo del método de análisis horizontal

La aplicación de este método sustenta en determinar las variaciones que hay de año a año de una empresa en cada una de sus cuentas del balance.

Para realizar el análisis horizontal se debe calcular las variaciones:

### 2.7.4. Variación absoluta

La variación absoluta demuestra el resultado en valor monetario.

**Tabla 1:** Fórmula de la variación absoluta

$$v. absoluta = valor de año actual - valor del año anterior$$

**Fuente:** Módulo de análisis financiero ISTSGA

**Autor:** Jhon Alcocer

### 2.7.5. Variación relativa

La variación relativa arroja su resultado en peso proporcional (porcentaje).

**Tabla 2:** Fórmula de la variación relativa

$$v. relativa = \frac{\text{año actual}}{\text{año anterior}} * 100\%$$

**Fuente:** Módulo de análisis financiero ISTSGA

**Autor:** Jhon Alcocer

### 2.7.6. Análisis Vertical

La (Universidad Técnica Nacional, 2010) indica que “el análisis vertical es de gran importancia a la hora de establecer si una empresa tiene la distribución de sus activos equitativa y de acuerdo a sus necesidades financieras y operativas”. (Pág. 1)

El análisis vertical permite evaluar sus cuentas como del activo, pasivo y el patrimonio de los balances en peso proporcional (%). La cual propicia la determinación del diseño y constitución de sus cuentas de los balances finales de la empresa.

### 2.7.8. Importancia del análisis vertical

El análisis vertical es muy importante en obtener ideas claras sobre la distribución igualitaria que existe dentro de cada cuenta como del activo, pasivo y el patrimonio, por lo tanto, la distribución debe estar ligada a la necesidad financiera y operacional de la empresa.

### 2.7.9. Desarrollo del método análisis vertical

Para el desarrollo del análisis vertical necesariamente se debe tomar el total del activo, pasivo y patrimonio y asignarle el 100% como base a cada uno de ellos, esto se aplica en los estados de situación o balances. En los estados de pérdidas o ganancias se le asigna el 100% a las ventas netas.

Para realizar el análisis vertical se aplica la siguiente fórmula:

**Tabla 3:** Fórmula del análisis vertical

$$\text{Peso proporcional} = \frac{\text{cuenta correspondiente}}{\text{base asignado al 100\%}} * 100\%$$

**Fuente:** Módulo de análisis financiero ISTSGA

**Autor:** Jhon Alcocer

## 2.8. DETERMINACIÓN

Es un valor que caracteriza a un tipo de persona. El término determinación se refiere a cuando una persona tiene la cualidad de ser determinada, es cuando esta persona establece definiciones, limitaciones y conceptos en su vida por los cuales se dirige, y estos elementos forman parte de decisiones que ya esta persona ha tomado, y estas decisiones son invariables e irrevocables, una vez que toma estas decisiones ya no vuelve a reflexionar en este tema porque ya está decidido y no quieres cambiar de posición. (Idict, 2020)

La determinación es un término que indica obtener una solución de las variables que se están investigando, las cuales son los principales pilares de la investigación científica.

### 2.8.1. Rentabilidad

Rentabilidad es una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan unos medios, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener unos resultados. En la literatura económica, aunque el término rentabilidad se utiliza de forma



muy variada, en sentido general se denomina rentabilidad a la medida del rendimiento que en un determinado período de tiempo producen los capitales utilizados en el mismo. (Sánchez, B. 2015).

La rentabilidad es un factor indispensable en el crecimiento y desarrollo de las empresas, la cual demuestra un beneficio que la empresa obtuvo durante su operación, por lo tanto, la empresa es rentable siempre y cuando sus ingresos ya sean de ventas o por cualquier otra actividad sean mayores a los gastos.

## 2.9. LAS RAZONES FINANCIERAS

### 2.9.1. Razones de liquidez

(Aching, C. 2005) menciona que, las razones de liquidez “evalúan la capacidad de la empresa para atender sus compromisos de corto plazo”.

Son las razones financieras que se encargan de medir la disponibilidad de dinero en efectivo que la empresa posee.

#### 2.9.1.1. Ratio de liquidez corriente

(Módulo Análisis Financiero ISTSGA, 2016) indica que “esta ratio muestra qué proporción de deudas de corto plazo son cubiertas por elementos del activo cuya conversión en dinero corresponden aproximadamente al vencimiento de las deudas”.

Esta ratio determina la porción de deudas a corto plazo que son cubiertas por los activos corrientes de la empresa.

#### **Tabla 4:** Fórmula de liquidez corriente

activo corriente / pasivo corriente
-------------------------------------

**Fuente:** Módulo de análisis financiero ISTSGA

**Autor:** Jhon Alcocer

Si  $RC = 2$ , la empresa cumple con sus obligaciones a corto plazo.

Si  $RC > 2$ , la empresa corre el riesgo de tener activos ociosos.

Si  $RC < 1$ , la empresa corre el riesgo de no cumplir con sus obligaciones.

#### 2.9.1.2. Prueba ácida

Esta ratio mide las deudas a corto plazo que la empresa puede pagar de sus activos corrientes sin incluir al inventario como parte del pago.

#### **Tabla 5:** Fórmula de prueba ácida

$$\frac{((\text{Activo corriente} - \text{inventarios}) / \text{pasivo corriente})}{1}$$

**Fuente:** Módulo de análisis financiero ISTSGA

**Autor:** Jhon Alcocer

### 2.9.1.3. *Ratio de liquidez absoluta*

Esta ratio es más preciso porque solo se enfoca en caja y en bancos es decir en el dinero líquido que posee la empresa para pagar las deudas a corto plazo.

**Tabla 6:** Fórmula de liquidez absoluta

$$\frac{\text{Caja bancos}}{\text{pasivo corriente}}$$

**Fuente:** Módulo de análisis financiero ISTSGA

**Autor:** Jhon Alcocer

### 2.9.1.4. *Capital de trabajo*

Esta ratio indica el capital propio que posee la empresa para realizar sus operaciones.

**Tabla 7:** Fórmula de capital de trabajo

$$\text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}$$

**Fuente:** Módulo de análisis financiero ISTSGA

**Autor:** Jhon Alcocer

### 2.9.1.5. *Días de mención del intervalo de tiempo*

Esta ratio indica el tiempo que la empresa tuvo un crecimiento muy durante sus operaciones.

**Tabla 8:** Fórmula de días de mención del intervalo de tiempo

$$\frac{(\text{Activo corriente} / \text{costo de ventas}) * 365}{1}$$

**Fuente:** Módulo de análisis financiero ISTSGA

**Autor:** Jhon Alcocer

## 2.9.2. **Ratios de rentabilidad**

El autor, (Aching, C. 2005) menciona que “miden la capacidad de la empresa para generar riqueza”.

Indican la rentabilidad que tuvo la empresa durante sus operaciones en relación a la inversión que la misma hizo para iniciar la actividad.

### 2.9.2.1. Ratio de rentabilidad del activo

(Módulo Análisis Financiero ISTSGA, 2016) indica que “es la ratio más representativa de la marcha global de la empresa, ya que permite apreciar su capacidad para obtener utilidades en el uso del total activo”.

Esta ratio nos permite tener una estimación del porcentaje de las utilidades que la empresa puede percibir del uso de sus activos.

**Tabla 9:** Fórmula de rentabilidad del activo

$$\frac{\text{utilidad neta}}{\text{activo total}} * 100$$

**Fuente:** Módulo de análisis financiero ISTSGA

**Autor:** Jhon Alcocer

El método de cálculo de estas ratios siempre se demuestra en peso proporcional (porcentajes).

### 2.9.2.2. Ratio de rentabilidad del patrimonio

(Gabriel, 2016) “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)”.

Esta ratio mide la utilidad neta que puede generar la empresa con la aportación de los accionistas y el capital propio generado por la misma empresa.

**Tabla 10:** Fórmula de rentabilidad del patrimonio

$$\frac{\text{utilidad neta}}{\text{patrimonio}} * 100$$

**Fuente:** Módulo de análisis financiero ISTSGA

**Autor:** Jhon Alcocer

El método de cálculo de estas ratios siempre se calcula en peso proporcional (porcentajes).

### 2.9.2.3. Ratio de rentabilidad brutas sobre ventas

Aquí determinamos el margen de utilidades percibidas por las ventas que realiza a empresa.

**Tabla 11:** Fórmula de rentabilidad bruta sobre ventas

$$\frac{\text{utilidad bruta}}{\text{ventas netas}} * 100$$

**Fuente:** Módulo de análisis financiero ISTSGA

**Autor:** Jhon Alcocer

El método de cálculo de estas ratios siempre se demuestra en peso proporcional (porcentajes).

#### 2.9.2.4. Ratio de rentabilidad neta sobre ventas

Indica la utilidad neta obtenido de las ventas, luego de haber cumplido con los tributos y gastos que la empresa lo realizó.

**Tabla 12:** Fórmula de rentabilidad neta sobre ventas

$$\frac{\text{utilidad neta}}{\text{ventas netas}} * 100$$

**Fuente:** Módulo de análisis financiero ISTSGA

**Autor:** Jhon Alcocer

El método de cálculo de estas ratios siempre se demuestra en peso proporcional (porcentajes).

#### 2.9.2.5. Ratio de rentabilidad por acción

De acuerdo al (Módulo Análisis Financiero ISTSGA, 2016) “Llamado también utilidad por acción, permite determinar la utilidad neta que le corresponde a cada acción. Esta ratio es el más importante para los inversionistas, pues le permite comparar con acciones de otras empresas”.

Determina el porcentaje de utilidad que debe percibir por cada acción que se tiene dentro de la empresa, por lo tanto, los accionistas conocen el porcentaje de acciones que tienen vigentes dentro de la empresa aprobadas legalmente.

**Tabla 13:** Fórmula de rentabilidad por acción

$$\frac{\text{utilidad neta}}{\text{número de acciones}} * 100$$

**Fuente:** Módulo de análisis financiero ISTSGA

**Autor:** Jhon Alcocer

El método de cálculo de estas ratios siempre se demuestra en peso proporcional (porcentajes).

### 2.9.3. Razones de actividad

Miden la eficiencia con que una organización hace uso de sus recursos. Mientras mejores sean estos índices se estará haciendo un uso más eficiente de los recursos utilizados. (Modulo análisis financiero ISTSGA, 2016).

Las razones de actividad sirven para determinar la rotación de distintos tipos del activo de la empresa, a la vez permite identificar la eficiencia que tiene la empresa a la hora de utilizar sus recursos del activo.

#### 2.9.3.1. Rotación de inventarios

Mide las veces que el inventario se vende en el año.

La rotación de inventarios se refiere a las veces que la mercadería tuvo movimiento en el año.

**Tabla 14:** Fórmula de rotación de inventarios

$$\frac{\text{costo de ventas}}{\text{inventarios}}$$

**Fuente:** Módulo de análisis financiero ISTSGA

**Autor:** Jhon Alcocer

#### 2.9.3.2. Días de venta en inventarios

Indica los días que el inventario se encuentra dentro del almacén hasta que se vende.

Este indicador facilita la determinación de los días en que la mercadería estaba en stock o en el inventario.

**Tabla 15:** Fórmula de días de venta en inventario

$$\frac{365}{\text{rotación de inventario}}$$

**Fuente:** Módulo de análisis financiero ISTSGA

**Autor:** Jhon Alcocer

#### 2.9.3.3. Rotación de cuentas por cobrar

Son las veces que cobran las cuentas por cobrar en el año.

Facilita la determinación de las veces del cobro de las deudas en el transcurso del ejercicio fiscal.

**Tabla 16:** Fórmula de rotación de cuentas por cobrar

$$\text{(ventas/cuentas por cobrar)}$$

**Fuente:** Módulo de análisis financiero ISTSGA

**Autor:** Jhon Alcocer

#### 2.9.3.4. Días de ventas en cuentas por cobrar.

Son los días de plazo para el pago del crédito que se otorga a los clientes.

Indica el tiempo máximo al cliente para que cancele sus haberes.

**Tabla 17:** Fórmula de días de venta en cuentas por cobrar

$(365/\text{rotación de cuentas por cobrar})$
---

**Fuente:** Módulo de análisis financiero ISTSGA

**Autor:** Jhon Alcocer

*2.9.3.5. Rotación de activos fijos*

Se dice, de por cada centavo invertido en activos fijos genera centavos de ventas.

Indica el ingreso generado por cada activo fijo invertido en las ventas.

**Tabla 18:** Fórmula de rotación de activos fijos

$(\text{ventas} / \text{activos fijos netos})$
--

**Fuente:** Módulo de análisis financiero ISTSGA

**Autor:** Jhon Alcocer

*2.9.3.6 Rotación de activos totales*

Se dice, de por cada dólar invertido en activos totales genera centavos de ventas.

(Modulo análisis financiero ISTSGA, 2016).

Mide la eficiencia con que la empresa maneja sus activos para generar sus activos para generar ingresos de sus ventas.

**Tabla 19:** Fórmula de rotación de activos fijos

$(\text{ventas} / \text{activos totales})$
--

**Fuente:** Módulo de análisis financiero ISTSGA

**Autor:** Jhon Alcocer

**2.9.4. Ratios de gestión**

El autor, (Aching, C. 2005), indica que los ratios de gestión “miden la utilización del activo y comparan las cifras de ventas con el activo total, el inmovilizado material, el activo circulante o elementos que lo integren”.

Los ratios de gestión sirven para evaluar la gestión que la empresa realiza en relación a los activos que se utiliza, a su vez comparan valores de las ventas generadas.

*2.9.4.1. Ratio de rotación de cobro*

El autor, (Aching, C. 2005), indica en su investigación que “miden la frecuencia de recuperación de las cuentas por cobrar”. (Pág. 8).

Indica las veces que el empresario cobra sus cuentas a los clientes, porque muchos de los clientes suelen llevar bienes o productos a crédito.

**Tabla 20:** Fórmula de rotación de cobro

$$(cuentas\ por\ cobrar/ventas)*360$$

**Fuente:** Módulo de análisis financiero ISTSGA

**Autor:** Jhon Alcocer

#### 2.9.4.2. Ratio de período de cobro

(Wittlinger, C. & Morri. 2008), como se citó Gonzales et al., 2016) en su trabajo indica que “es el conjunto de acciones coordinadas y aplicadas y oportunamente a los clientes para lograr la recuperación de los créditos.” (Pág. 58)

Este ratio sirve para determinar el período exacto en que los clientes deben pagar sus haberes a empresa, caso contrario están afectando a la economía de la empresa.

**Tabla 21:** Fórmula de período de cobro

$$(365 / ventas)$$

**Fuente:** Módulo de análisis financiero ISTSGA

**Autor:** Jhon Alcocer

#### 2.9.4.3. Ratio de rotación por pagar

(Orellana, O. 2020) “Es un indicador que mide la eficiencia de una empresa para aprovechar el apalancamiento financiero que manejamos con nuestros proveedores”.

Indica las veces en las que debemos cumplir nuestros haberes con nuestros proveedores, entre otros.

**Tabla 22:** Fórmula de rotación por pagar

$$(costo\ de\ ventas/ cuentas\ por\ pagar)$$

**Fuente:** Módulo de análisis financiero ISTSGA

**Autor:** Jhon Alcocer

#### 2.9.4.4. Ratio de período de pagos

(Economipedia. 2015), indica que “el período de pago, se define como los días que de media tarda una empresa en pagar a proveedores”.

Indica los días en que el empresario debe cumplir sus obligaciones a los proveedores.

**Tabla 23:** Fórmula de período de pagos

$$(365/ratio\ de\ rotación\ por\ pagar)$$

**Fuente:** Módulo de análisis financiero ISTSGA

**Autor:** Jhon Alcocer

#### 2.9.4.5. Ratio de rotación de inventarios

El autor, (Aching, C. 2005), en su trabajo indica “cuantifica el tiempo que se demora la inversión en inventarios hasta convertirse en efectivo y permite saber el

número de veces que esta inversión va al mercado, en un año y cuantas veces se repone”. (Pág. 9).

Indica el tiempo exacto en que la mercadería dura dentro del almacén y a su vez cuantas veces se adquiere nuevas compras.

**Tabla 24:** Fórmula de rotación de inventarios

$\text{(costo de ventas/inventarios)}$
--

**Fuente:** Módulo de análisis financiero ISTSGA

**Autor:** Jhon Alcocer

#### 2.9.4.6. Ratio de días de rotación de inventarios

El autor, (Last, U. 2020). Indica que “el ratio de rotación de inventario es lo que la mayoría de las empresas utilizan para calcular cuantas veces se reemplaza su inventario en un período de tiempo determinado”.

Este ratio indica los días que la mercadería están dentro del inventario, por lo tanto, se determina las veces que se adquiere nueva mercadería.

**Tabla 25:** Fórmula de días de rotación de inventarios

$\text{(365/rotación de inventarios)}$
--

**Fuente:** Módulo de análisis financiero ISTSGA

**Autor:** Jhon Alcocer

## 2.10. RATIOS DE APALANCAMIENTO

De acuerdo a (Reyes, P. 2019), “el ratio de apalancamiento es una medida que relaciona el endeudamiento y el activo de una empresa, sencilla de calcular y cuya homogeneidad posibilita la comparación entre entidades”.

El ratio de apalancamiento es una relación entre la deuda que las empresas poseen y el capital propio que realmente se lo utiliza para una operación.

### 2.10.1. Ratio de endeudamiento a largo plazo

Desde la posición de (Contabilidad. s, f.), “el ratio de endeudamiento a largo plazo indica cuantos dólares de financiación ajena a largo plazo tiene la empresa por cada dólar de financiación propia”.

Mide el porcentaje de los fondos ajenos de largo plazo en relación a los recursos propios que la empresa posee para su función.

**Tabla 26:** Fórmula de endeudamiento a largo plazo

$\text{(pasivo no corriente / patrimonio)*100}$
---

**Fuente:** Módulo de análisis financiero ISTSGA

**Autor:** Jhon Alcocer



### 2.10.2. Ratio de endeudamiento a corto plazo

Como señala el portal (Contabilidad. s, f.), “el ratio de endeudamiento a corto plazo indica cuantos dólares de financiación ajena a corto plazo tiene la empresa por cada dólar de financiación propia”.

Mide las deudas inferiores a un año que la empresa posee para su función en relación a los recursos propios que la empresa invierte.

**Tabla 27:** Fórmula de endeudamiento a corto plazo

$(\text{pasivo corriente} / \text{patrimonio}) * 100$
---

**Fuente:** Módulo de análisis financiero ISTSGA

**Autor:** Jhon Alcocer

### 2.10.3. Ratio de endeudamiento de activos

Como plantea (Sanjuán, M. 2019), el ratios de endeudamiento del activo “sirve para establecer una métrica del grado de endeudamiento de una empresa, en relación al total de sus activos”.

mide el porcentaje de capital ajeno que se invierte en la adquisición de los activos totales, tanto a largo y corto plazo.

**Tabla 28:** Fórmula de endeudamiento de activos

$((\text{pasivo corriente} + \text{pasivo no corriente}) / \text{patrimonio}) * 100$
--

**Fuente:** Módulo de análisis financiero ISTSGA

**Autor:** Jhon Alcocer

## 2.11. BIBLIOGRAFÍA

- Aching, G. C. (2005). *Ratios financieros*. Edición, Pág. 1 - 25.
- Instituto Superior Tecnológico San Gabriel, (2016). Módulo Análisis Financiero.
- Zuñiga, E. G. (2016). *Gestión de cuentas por cobrar y sus efectos en la liquidez en la facultad de la universidad particular*. *Valor contable*, 3(1), (57-74). doi:ISSN2413-5860
- Nacional, U. T. (2010). *Contabilidad análisis vertical y horizontal*. Edu.col
- Nava, M. (2009). *Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente*. *Revista Venezolana de Gerencia (RVG)*, 14(48), 606-628.
- Actualícese. (2020). *Estado de flujo de efectivo*. Recuperado el 2021, de <https://actualicese.com/estado-de-flujos-de-efectivo/>
- Alban, G. P. (2020). Metodologías de investigación educativa (descriptivas, experimentales, participativas, y de investigación - acción). *Recimundo*, Vol. 4 (3). doi:<https://doi.org/10.26820/recimundo>
- Universidad Rafael Belloso Chacín. (2006). En Romero, *estado de flujo de efectivo* (pág. 32).
- Universidad Rafael Belloso Chacín (2006). *Fundamentación teórica*. Obtenido de [www.urbe.edu](http://www.urbe.edu)
- Gabriel, I. S. (2016). *Razones Financieras*. Módulo análisis financiero.
- Economipedia. (2020). *Concepto de estados financieros*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/estados-financieros.html>.
- EcuRed. (2020). *Determinación*. Recuperado el 11 de marzo de 2021, de <https://www.ecured.cu/Determinación>
- Financiera, N. d. (2017). *Presentación de estado de situación financiera*. Obtenido de Normas Internacionales Financieras A-1:[http://132.248.48.64/repositorio/moodle/pluginfile.php/1295/mod\\_resource/content/1/contenido/index.html](http://132.248.48.64/repositorio/moodle/pluginfile.php/1295/mod_resource/content/1/contenido/index.html)
- Gerencie. (2016). *Formas de presentación del estado de resultados*. Obtenido de NIC 1: <https://www.gerencie.com/formas-de-presentacion-del-estado-de-resultados.html/amp>

- Gestión, R. (2013). *Estado de situación financiera*. Obtenido de <https://gestion.pe/tendencias/situacion-financiera-48772-noticia/>
- Paula, R. (2021). *Ratios de rentabilidad* . Obtenido de Economipedia: <https://economipedia.com//definiciones/ratios-de-rentabilidad.html>
- PlanGeneralContable. (2007). *Nomas Internacional de Contabilidad*. Obtenido de NIC 7 presentacion de estados financieros: [https://www.plangeneralcontable.com/itit=normas-internacional-de-contabilidad&name=GeTia&contentId=man\\_nic&manPage=2](https://www.plangeneralcontable.com/itit=normas-internacional-de-contabilidad&name=GeTia&contentId=man_nic&manPage=2)
- Rankia. (2020). *Importancia de estados financieros*. Obtenido de <https://www.rankia.co/blog/mejores-opiniones-colombia/4257544-cuales-son-5-estados-financieros>
- Sánchez Ballesta, J. P. (2015). *Análisis de rentabilidad de las empresa*. Recuperado el 03 de 2021, de <http://www.5campus.com/leccion/anarenta>
- Sevilla, A. (2021). *Estados de resultados*. Obtenido de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/cuenta-de-resultados.html>
- Vargas, J. R. (2014). *presentación de estados*. Obtenido de <https://prezi.com/9snofx3b4w1d/presentacion-de-estados-financieros-cambios-en-el-patrimonio/>

## **CAPÍTULO III**

### **3. MARCO METODOLÓGICO**

#### **3.1. TIPOS DE INVESTIGACIÓN**

##### **3.1.1. La investigación descriptiva**

La investigación descriptiva tiene como objetivo describir algunas características fundamentales de los conjuntos homogéneos fundamentales de fenómenos, utilizando criterios sistemáticos que permiten establecer la estructura o el comportamiento de los fenómenos en estudio, proporcionando información sistemática y comparable con las de otras fuentes. (Alban, 2020)

En esta investigación se describirá los resultados obtenidos del análisis financiero, por lo tanto, en cada una de las variables se analizará y describirá en síntesis el comportamiento de las cuentas.

##### **3.1.2. La investigación cuantitativa**

Tiene como la función principal de obtener resultados en valores numéricos, por lo cual permite verificar las variaciones que existen de año a año en los balances de una empresa.

En esta investigación utilizará valores numéricos de los balances que la empresa proporcionará al investigador.

##### **3.1.3. La investigación analítica**

Tiene como objetivo principal es analizar los resultados obtenidos durante la investigación, por lo tanto, su función es dar una posible solución a una investigación.

Los tipos de investigación que se van aplicar en este trabajo es completamente ligada al planteamiento del problema, por lo tanto, se aplicará métodos, fórmulas propias del análisis financiero, a su vez se analizará cada uno de los resultados obtenidos dentro de la investigación.

#### **3.2. DISEÑO DE INVESTIGACIÓN**

La investigación que se va desarrollar es no experimental, porque el investigador no va manipular variables.

### **3.3. MÉTODOS DE INVESTIGACIÓN**

#### **3.3.1. Método deductivo**

El autor, (Abreu, J. 2014) en su investigación indica que “el método deductivo permite determinar las características de una realidad particular que se estudia por derivación o resultado de los atributos o enunciados contenidos en proposiciones o leyes científicas de carácter general formuladas con anterioridad”.

Se investigará con estos métodos partiendo del planteamiento del problema en donde se analizará los fenómenos a estudiar, en el cual se conseguirá el conocimiento y el desarrollo de las variables, así como el análisis financiero y la determinación de la rentabilidad y productividad, utilizando formulas propias del análisis financiero, también los conceptos, metodología que cada uno posee.

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

#### **3.4.1. Técnicas**

- a) **Técnica de observación:** Se observarán documentos y datos bibliográficos del problema planteado, por la cual observar el comportamiento real de las variables de la investigación.
- b) **Técnica de la entrevista:** Se hará una entrevista al representante legal de la empresa, a la vez se solicitará los documentos como los balances, estados de resultados entre otros para realizar la investigación determinada.

#### **3.4.2. Instrumento**

- Ficha de observación
- Formato de la entrevista

### **3.5. HIPÓTESIS**

El análisis financiero incide en la determinación de la marcha de la empresa tanto el sistema rentable, financiero y económico que la compañía opera.

### **3.6. VARIABLES**

#### **3.6.1. Independiente**

- Análisis Financiero

#### **3.6.2. Dependientes**

- Rentabilidad
- Productividad

### 3.7. OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

**Tabla 29:** Operacionalización de variables

<b>VARIABLE INDEPENDIENTE</b>	<b>CONCEPTO</b>	<b>CATEGORÍAS</b>	<b>INDICADORES</b>	<b>TÉCNICAS E INSTRUMENTOS</b>
<b>ANÁLISIS FINANCIERO</b>	El análisis financiero es importante para la administración adecuada en la toma de decisiones de una empresa, detectar las dificultades futuras para predecir la situación económica. (Ochoa, C. et al., 2018)	- Balances - Estados financieros	-Análisis horizontal -Análisis vertical	- Observación - Entrevista
<b>VARIABLES DEPENDIENTES</b>	<b>CONCEPTO</b>	<b>CATEGORÍAS</b>	<b>INDICADORES</b>	<b>TÉCNICAS E INSTRUMENTOS</b>
<b>RENTABILIDAD</b>	La rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla, y que mide tanto la efectividad de la gerencia de una empresa. (Ivonne, Z. 2008)	Índices de: -Rentabilidad	-Rentabilidad del activo -Rentabilidad del patrimonio -Rentabilidad bruta sobre ventas -Rentabilidad neta sobre ventas	- Observación - Entrevista
<b>PRODUCTIVIDAD</b>	La productividad de las empresas se evalúa mediante las razones financieras que permite la determinación de la marcha de la empresa. (Ivonne, Z. 2008)	-Productividad	-La reducción de costos	- Observación - Entrevista

**Fuente:** Elaboración propia

## CAPÍTULO IV

### 4. MARCO ADMINISTRATIVO

#### 4.1. RECURSOS HUMANOS

**Tabla 30:** Recursos humanos

ESTUDIANTE	Jhon Alisardo Alcocer Duchi
GERENTE DE LA EMPRESA	Mauro Arturo Parra Zúñiga
CONTADOR DE LA EMPRESA	Eco. Mónica Padilla

**Fuente:** Elaboración propia

#### 4.2. RECURSOS MATERIALES

**Tabla 31:** Recursos materiales

MATERIALES	CANTIDAD
Hojas de papel bond	300
lápices	8
esferos	8
Empastado	4
minas	6
calculadora	1
Cuaderno	1
resaltador	1

**Fuente:** Elaboración propia

#### 4.3. RECURSOS TECNOLÓGICOS

**Tabla 32:** Recursos tecnológicos

MATERIALES	CANTIDAD
Computadora	1
Impresora	1
CDs	8
Flash memory	1

**Fuente:** Elaboración propia



#### 4.4. CRONOGRAMA

**Tabla 33:** Cronograma

CRONOGRAMA																								
TIEMPO ESTIMADO	MAYO				JUNIO				JULIO				AGOSTO				SEPTIEMBRE				OCTUBRE			
ACTIVIDADES	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
PRESENTACIÓN DEL PROYECTO	■																							
REVISIÓN DEL PROYECTO		■																						
CORRECCIÓN DEL ANTEPROYECTO			■																					
PRIMERA TUTORÍA				■	■																			
SEGUNDA TUTORÍA						■	■																	
TERCERA TUTORÍA								■	■															
CUARTA TUTORÍA										■	■													
QUINTA TUTORÍA												■	■											
SEXTA TUTORÍA																								
SÉPTIMA TUTORÍA																■	■							
PRESENTACIÓN DEL PRIMER BORRADOR																		■	■					
PRESENTACIÓN DEL SEGUNDO BORRADOR																				■	■			
PRESENTACIÓN DE TESIS																						■	■	
PREDEFENSA																								■

**Fuente:** Elaboración propia

#### 4.5. PRESUPUESTO

**Tabla 34:** Presupuesto

<b>PRESUPUESTO</b>			
<b>CANTIDAD</b>	<b>DETALLE</b>	<b>P/ UNITARIO</b>	<b>P/ TOTAL</b>
3	Resmas de papel bond	\$ 3,75	\$ 11,25
5	Lápices	\$ 0,70	\$ 3,50
5	Esfero	\$ 0,40	\$ 2,00
1	Resaltador	\$ 0,70	\$ 0,70
1	Calculadora	\$ 15,00	\$ 15,00
1	Cuaderno	\$ 1,30	\$ 1,30
5	Cajas minas	\$ 0,50	\$ 2,50
4	Empastado	\$ 15,00	\$ 60,00
1	Computador	\$ 600,00	\$ 600,00
1	Impresora	\$ 120,00	\$ 120,00
8	CDs	\$ 3,00	\$ 24,00
1	Flash memory	\$ 8,00	\$ 8,00
1	Movilización	\$ 350,00	\$ 350,00
1	Imprevistos 5%	\$ 150,00	\$ 150,00
	<b>TOTAL PRESUPUESTO</b>		\$1.348,25

**Fuente:** Elaboración propia

#### 4.6. FUENTE DE FINANCIAMIENTO

Fuente de financiamiento de esta investigación es propia del investigador al 100%, recursos de Jhon Alisardo Alcocer Duchi.

## **CAPÍTULO V**

### **5. DESARROLLO DE LA INVESTIGACIÓN**

#### **5.1. REALIZAR EL ANÁLISIS FINANCIERO DE LOS BALANCES 2019 -2020, PARA DETERMINAR LA RENTABILIDAD Y PRODUCTIVIDAD DE LOS RESULTADOS OBTENIDOS.**

##### **5.1.1. Justificación**

##### **5.1.2. Objetivo general**

##### **5.1.3. Objetivos específicos**

##### **5.1.4. Análisis horizontal 2019 – 2020**

*5.1.4.1. Análisis horizontal del estado de resultados 2019 – 2020*

*5.1.4.2. Análisis horizontal de estado de situación financiera 2019 – 2020*

##### **5.1.5. Análisis vertical**

*5.1.2.1. Análisis vertical del estado de resultados 2019*

*5.1.2.3. Análisis vertical del estado de resultados 2020*

*5.1.2.5. Análisis vertical del estado de situación financiera de 2019*

*5.1.2.7. Análisis vertical del estado de situación financiera de 2020*

#### **5.2. DETERMINACIÓN DE LA RENTABILIDAD Y PRODUCTIVIDAD**

##### **5.2.1. Razones de liquidez**

*5.2.1.1. Ratio de liquidez corriente*

*5.2.1.2. Ratio de prueba acida*

*5.2.1.3. Ratio de liquidez absoluta*

*5.2.1.4. Capital de trabajo*

*5.2.1.5. Días de mención del intervalo de tiempo*

##### **5.2.2. Razones de rentabilidad**

*5.2.2.1. Ratio de rentabilidad del activo*

*5.2.2.2. Ratio de rentabilidad del patrimonio*

*5.2.2.3. Ratio de rentabilidad bruta sobre ventas*

*5.2.2.4. Ratio de rentabilidad neta sobre ventas*

*5.2.2.5. Ratio de rentabilidad por acción*

##### **5.2.3. Razones de actividad**

*5.2.3.1. Rotación de inventarios*

*5.2.3.2. Días de venta en inventario*

*5.2.3.3. Rotación cuentas por cobrar*

*5.2.3.4. Días de ventas en cuentas por cobrar*

*5.2.3.5. Rotación de activos fijos*

*5.2.3.6. Rotación de activos totales*

#### **5.2.4. Razones de gestión**

*5.2.4.1. Ratio de rotación de cobro*

*5.2.4.2. Ratio de período de cobro*

*5.2.4.3. Ratio de rotación por pagar*

*5.2.4.4. Ratio de período de pagos*

*5.2.4.5. Ratio de rotación de inventarios*

*5.2.4.6. Ratio de días de rotación de inventario*


#### **5.2.5. Razones de apalancamiento**

*5.2.5.1. Ratio de endeudamiento a largo plazo*

*5.2.5.2. Ratio de endeudamiento a corto plazo*

*5.2.5.3. Ratio de endeudamiento del activo*

## ANEXO 2: Oficio del Instituto



**Instituto Superior Tecnológico**  
**“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, 22 de Abril de 2021

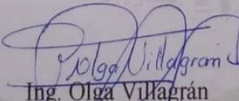
Señor  
Mauro Parra  
GERENTE DE TRANSPARRACARG S.A  
Presente .-


De mi consideración:

Por medio de la presente, reciba un cordial y atento saludo, por parte del Instituto Tecnológico Superior San Gabriel, me dirijo a usted para indicarle que el Rectorado del Instituto brindará las facilidades e información necesarias al Señor ALCOCER DUCHI JHON ALISARDO, portador de al CI. No. 0650113616 alumno de Quinto Semestre de nuestro instituto para que realice el Trabajo de Investigación final con el tema: “ANÁLISIS FINANCIERO PARA DETERMINAR LA RENTABILIDAD Y PRODUCTIVIDAD DE LOS RESULTADOS OBTENIDOS EN LOS PERIODOS 2019 – 2020 EN LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA INTERNACIONAL TRANSPARRACARG S.A. DE LA CIUDAD DE RIOBAMBA, PROVINCIA DE CHIMBORAZO..”, como requisito previo para que pueda optar por el título de Tecnólogo Superior en Contabilidad.

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

Atentamente,

  
Ing. Olga Villagrán  
SECRETARÍA 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 3: Aceptación de la Compañía

# TRANSPORTE DE CARGA INTERNACIONAL "TRANSPARRACARG S.A."

Resolución No. 003-CJ-006-2017-PPCH-ANT

Riobamba, 22 de abril del 2021

### ACEPTACIÓN

Yo **Mauro Arturo Parra Zúñiga** con C.I **060261176-6** en calidad de Representante Legal y Gerente General de la Compañía de Transporte de Carga Internacional **TRANSPARRACARG S.A** confirmo la aceptación y a la vez la facilitación de la información que el Sr. **Jhon Alisardo Alcocer Duchí** con C.I **065011361-6**, necesite para proceder con su trabajo de investigación final con el tema: **"ANÁLISIS FINANCIERO PARA DETERMINAR LA RENTABILIDAD Y PRODUCTIVIDAD DE LOS RESULTADOS OBTENIDOS EN LOS PERIODOS 2019-2020 EN LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA INTERNACIONAL TRANSPARRACARG S.A DE LA CIUDAD DE RIOBAMBA, PROVINCIA DE CHIMBORAZO"**, siendo esta aceptación un requisito previo y necesario para que pueda optar al título de Tecnólogo Superior en Contabilidad.

Es todo cuanto puedo redactar sobre la aceptación del trabajo de investigación, facultando al interesado hacer uso del presente en lo que considere conveniente.

Atentamente,

**MAURO ARTURO PARRA ZÚÑIGA**

C.I 0602611766


GERENTE GENERAL

Oficina: Ciudadela Fausto Molina calle San Juan y Africa - Claro: 0989353998 - CNT: 0960193228  
RIOBAMBA • ECUADOR

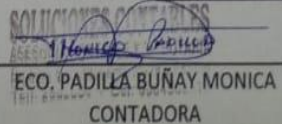


## ANEXO 4: Estados Financieros

TRANSPORTE DE CARGA INTERNACIONAL TRANSPARRACARG S A		
ESTADO DE RESULTADOS		
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019		
<b>INGRESOS</b>		
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES	<u>\$1.104.472,13</u>
4101	SERVICIOS PRESTADOS	\$1104472,13
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>\$1.104.472,13</b>
<b>GASTOS</b>		
51	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	<u>\$1.051.624,65</u>
510301	SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	\$13.206,68
52	GASTOS	
520121	(DEPRECIACIONES)	\$38.315,78
520129	GASTOS PEAJE	\$4.699,00
520202	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	\$993,90
520203	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	\$1.954,23
520205	HONORARIOS. COMISIONES	\$265,06
520208	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	\$35.942,54
520212	COMBUSTIBLES	\$69.613,74
520214	SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	\$19.714,69
520215	TRANSPORTE	\$799.889,03
52022304	INTANGIBLES	\$272,90
520301	INTERESES	\$19.960,45
520302	COMISIONES	\$10,80
5204	OTROS GASTOS	\$1.016,00
520402	OTROS	\$2.861,00
520403	IVA QUE SE CARGA AL GASTO	\$42.908,85
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>\$1.051.624,65</b>
	(=) UTILIDAD BRUTA DEL EJERCICIO	\$52.847,48
	PARTICIPACION TRABAJADORES	\$7.927,12
	(-15%) PARTICIPACION TRABAJADORES	\$7.927,12
	(=) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	\$44.920,36
	IMPUESTO A LA RENTA	\$11.230,09
	(-25%) IMPUESTO A LA RENTA	\$11.230,09
	(=) UTILIDAD ANTES DE LAS RESERVAS	\$33.690,27
	RESERVAS	\$3.369,03
	(-10%) RESERVA LEGAL	\$3.369,03
	(=) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>\$30.321,24</u>



**SR. PARRA ZÚNIGA MAURO**  
GERENTE



**ECO. PADILLA BUÑAY MONICA**  
CONTADORA

TRANSPORTE DE CARGA INTERNACIONAL TRANSPARRACARG S A

BALANCE GENERAL

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

ACTIVOS

10	ACTIVO CORRIENTE			<u>\$283.038,67</u>
	DISPONIBLE		\$84.058,42	
1010121	BANCO P. CTA AHORROS N° 2203615683	\$3.370,35		
1010122	BANCO P. CTA CORRIENTE N° 2100158587	\$80.688,07		
	EXIGIBLE		\$13.013,98	
1010504	1% ANTICIPO RETENCION RENTA	\$8.326,97		
	CREDITO TRIBUTARIO IR AÑOS ANTERI	\$4.687,01		
	ACTIVO DEPRECIABLE		<u>185.966,27</u>	
1020109	VEHÍCULOS.	\$224.282,05		
1020115	(DEPRECIACION VEHICULO)	(\$38.315,78)		
	<b>TOTAL ACTIVO</b>			<u>\$283.038,67</u>

PASIVOS

20	PASIVO CORRIENTE			\$228.662,00
20103	CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		\$119.587,60	
2010703	CON EL IESS		\$713,12	
2010707	RETENCIONES EN LA RENTA POR PAGAR		\$855,34	
20201	CUENTAS POR PAGAR DIVERSOS		\$46.523,35	
20202	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		\$41.825,38	
	PARTICIPACION TRABAJADORES		\$7.927,12	
	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR		\$11.230,09	
				<u>\$54.376,67</u>

PATRIMONIO

30101	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO		\$1.500,00	
30401	RESERVA LEGAL		\$5.287,69	
30601	GANACIAS ACUMULADAS		\$17.267,74	
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		\$30.321,24	
	<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>			<u><u>283.038,67</u></u>

  
 SR. PARRA ZUÑIGA MAURO  
 GERENTE

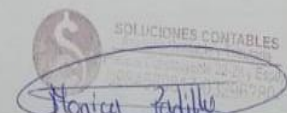
SOLUCIONES CONTABLES  
 ASESORIA CONTABLE Y TRIBUTARIA  
 T. ECO. PADILLA BUÑAY MÓNICA  
 CONTADORA



**TRANSPORTE DE CARGA INTERNACIONAL TRANSPARRACARG S**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020**

<b>4 INGRESOS</b>			<b>\$ 490.748,92</b>
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		\$ 490.748,92
4102	PRESTACIÓN DE SERVICIOS	\$ 490.748,92	
<b>TOTAL INGRESOS</b>			<b>\$ 490.748,92</b>
<b>5 GASTOS</b>			<b>\$ 390.476,79</b>
51	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN		\$ 376.166,35
510201	SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	\$ 8.489,04	
510202	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A	\$ 1.463,16	
510403	DEPRECIACION VEHICULO	\$ 41.712,60	
510406	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	\$ 15.925,93	
5201	GASTOS VARIOS	\$ 42,32	
520102	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	\$ 417,30	
520103	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	\$ 1.361,42	
520105	HONORARIOS. COMISIONES	\$ 625,01	
520112	COMBUSTIBLES	\$ 72.305,96	
520114	SEGUROS Y REASEGUROS	\$ 11.807,78	
520115	TRANSPORTE	\$ 209.242,97	
520128	OTROS GASTOS	\$ 333,40	
520129	GASTOS PEAJE	\$ 12.439,46	
5203	GASTOS FINANCIEROS		\$ 14.310,44
520301	INTERESES	\$ 4.018,44	
520302	GASTO IVA QUE SE CARGA AL COSTO	\$ 10.292,00	
<b>TOTAL GASTOS</b>			<b>\$ 390.476,79</b>
<b>UTILIDAD BRUTA DEL EJERCICIO</b>			<b>\$100272,13</b>
(-) PARTICIPACIÓN TRABAJADORES			\$ 15.040,82
(-15%) PARTICIPACION TRABAJADORES		\$ 15.040,82	
<b>(=) UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>			<b>\$ 85.231,31</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>			<b>\$ 21.307,83</b>
(-) 25% IMPUESTO A LA RENTA		\$ 21.307,83	
<b>(=) UTILIDAD ANTES DE RESERVAS</b>			<b>\$ 63.923,48</b>
(10%) RESERVA LEGAL		\$ -	
<b>(=) UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>			<b>\$ 63.923,48</b>

  
**Sr. Mario Peña**  
 Gerente

  
**Ec. Mónica Padilla**  
 Contadora

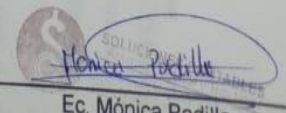
**TRANSPORTE DE CARGA INTERNACIONAL TRANSPARRACARG S**

**BALANCE GENERAL**

**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020**

<b>1 ACTIVO</b>			
101 ACTIVO CORRIENTE			\$ 164.781,80
10101 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		\$ 1.731,56	
101011 CAJA	\$ 1.731,56		
101012 BANCOS		\$ 156.654,59	
1010121 BANCO PICHINCHA CTA AHORROS N° 2203615683	\$ 0,02		
1010122 BANCO PICHINCHA CTA CORRIENTE N° 2100158587	\$ 1.329,24		
1010124 CUENTAS POR COBRAR	\$ 155.325,33		
10105 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		\$ 6.395,65	
1010502 CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	\$ 1.783,89		
1010504 1% ANTICIPO RETENCION EN LA FUENTE RENTA	\$ 4.611,76		
102 ACTIVO NO CORRIENTE			\$ 134.253,67
10201 PROPIEDADES. PLANTA Y EQUIPO		\$ 134.253,67	
1020109 VEHÍCULOS. EQUIPOS DE TRANSPORTE	\$ 214.282,05		
1020115 (DEPRECIACION VEHICULO)	\$ -80.028,38		
<b>TOTAL ACTIVO</b>			<b>\$ 299.035,47</b>
<b>2 PASIVO</b>			
20 PASIVO CORRIENTE			\$ 180.735,32
201 PASIVO CORRIENTE		\$ 107.762,51	
20103 CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$ 107.762,51		
20107 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		\$ 72.972,81	
2010703 CON EL IESS	\$ 70,40		
2010707 RETENCIONES EN LA RENTA POR PAGAR	\$ 30,41		
20108 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	\$ 36.523,35		
PARTICIPACION TRABAJADORES	\$ 15.040,82		
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	\$ 21.307,83		
<b>TOTAL PASIVO</b>			<b>\$ 180.735,32</b>
<b>3 PATRIMONIO</b>			<b>\$ 118.300,15</b>
301 CAPITAL SOCIAL		\$ 1.500,00	
30101 CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	\$ 1.500,00		
304 RESERVAS		\$ 5.287,69	
30401 RESERVA LEGAL	\$ 5.287,69		
306 RESULTADOS ACUMULADOS		\$ 111.512,46	
30601 GANACIAS ACUMULADAS	\$ 47.588,98		
UTILIDAD BRUTA DEL EJERCICIO	\$ 63.923,48		
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>			<b>\$ 299.035,47</b>

  
 Gerente

  
 Ec. Mónica Padilla  
 Contadora