

UNIVERSIDAD LAICA “ELOY ALFARO” DE MANABÍ

EXTENSIÓN EN EL CARMEN



Uleam

Extensión El Carmen

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

PROYECTO DE INVESTIGACIÓN

Análisis Financiero para toma de decisiones en la Cía. Libertad del Toachi S.A.,

período 2023

AUTOR:

Arteaga Taquez Angie Dayana

TUTOR:

Ing. Gina Gabriela Loor Moreira, Mg

El Carmen, 2024

 ELOY ALFARO DE MANABÍ	NOMBRE DEL DOCUMENTO: CERTIFICADO DE TUTOR(A).	CÓDIGO: PAT-04-F-004
	PROCEDIMIENTO: TITULACIÓN DE ESTUDIANTES DE GRADO BAJO LA UNIDAD DE INTEGRACIÓN CURRICULAR	REVISIÓN: 1 Página 1 de 1

CERTIFICACIÓN

En calidad de docente tutor(a) de la Extensión El Carmene de la Universidad Laica "Eloy Alfaro" de Manabí, CERTIFICO:

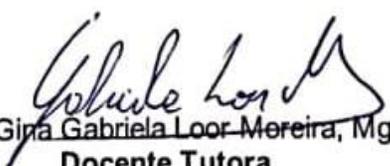
Haber dirigido, revisado y aprobado preliminarmente el Trabajo de Integración Curricular bajo la autoría del estudiante **Arteaga Taquez Angie Dayana**, legalmente matriculado/a en la carrera de la Contabilidad y Auditoría, período académico 2023 (2) -2024 (1), cumpliendo el total de 400 horas, cuyo tema del proyecto es **"Análisis Financiero para toma de decisiones en la Cía. Libertad del Toachi S.A., período 2023"**.

La presente investigación ha sido desarrollada en apego al cumplimiento de los requisitos académicos exigidos por el Reglamento de Régimen Académico y en concordancia con los lineamientos internos de la opción de titulación en mención, reuniendo y cumpliendo con los méritos académicos, científicos y formales, y la originalidad del mismo, requisitos suficientes para ser sometida a la evaluación del tribunal de titulación que designe la autoridad competente.

Particular que certifico para los fines consiguientes, salvo disposición de Ley en contrario.

El Carmen, 29 de julio de 2024.

Lo certifico,


Ing. Gira Gabriela Looz-Moreira, Mg
Docente Tutora
Área: Gestión Contable y Financiera



UNIVERSIDAD LAICA "ELOY ALFARO" DE MANABÍ

EXTENSIÓN EL CARMEN

APROBACIÓN DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

Los miembros del Tribunal Examinador aprueban el Trabajo de Titulación con modalidad Proyecto Integrador, titulado "Análisis Financiero para toma de decisiones en la Cía. Libertad del Toachi S.A., período 2023", cuyo autora es Arteaga Taquez Angie Dayana de la Carrera de Licenciatura en Contabilidad y Auditoría y como Tutor de Trabajo de Titulación la Ing. Gina Gabriela Loor Moreira, Mg.

El Carmen, agosto de 2024

Ing. Richard Fernando Hurtado Guevara, Mg.
Presidente del tribunal de titulación

Econ. Juan Andrés Mejía Almenaba, MBA.
Miembro del tribunal de titulación

Ing. Milton Geovanny Zambrano Rivera, Mg.
Miembro del tribunal de titulación



Uleam

DECLARACIÓN DE AUTORÍA

Yo, Arteaga Taquez Angie Dayana portadora de la cédula de ciudadanía N° 230023969-2, estudiante perteneciente a la Universidad Laica Eloy Alfaro de Manabí, Extensión El Carmen, de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, declaro que todas las opiniones, criterios y resultados encontrados en las aplicaciones de los diferentes instrumentos de investigación, que están resumidos en las conclusiones y recomendaciones de la presente investigación con el tema “Análisis Financiero para toma de decisiones en la Cía. Libertad del Toachi S.A., periodo 2023”, son información exclusivas de su autor, apoyados por el criterio de profesionales de diferentes indoles, presentados en la bibliografía que fundamenta este trabajo.

Al mismo tiempo declaro que el patrimonio intelectual del trabajo investigativo pertenece a la Universidad Laica Eloy Alfaro de Manabí, Extensión El Carmen.

Atentamente,



Arteaga Taquez Angie Dayana

AUTORA

DEDICATORIA

Dedico el presente proyecto de investigación a mi querido padre, cuyo amor y sacrificio han sido la base de mi éxito, por ser mi guía y enseñarme a enfrentar los retos con valentía y determinación.

A mi querida madre por su sabiduría, amor infinito, apoyo incondicional, por creer en mis sueños y enseñarme el valor del esfuerzo y la perseverancia.

A mi abuela, por ser un ejemplo de fortaleza y dedicación, por sus enseñanzas y por siempre estar presente con su cariño y apoyo.

Y a toda mi familia en general, que han sido un pilar fundamental en mi vida, por estar siempre a mi lado, brindándome el aliento y la fuerza necesaria para superar cada desafío, y por su confianza inquebrantable ante mis capacidades.

AGRADECIMIENTO

Agradezco a la vida por todas las oportunidades y desafíos que me han permitido crecer personal y profesionalmente. Cada experiencia vivida ha sido una lección invaluable que ha contribuido a mi formación y me ha impulsado a seguir adelante con determinación.

A la Universidad Laica Eloy Alfaro de Manabí, Extensión El Carmen, por el apoyo brindado en mi carrera universitaria, y, por ser un espacio donde pude desarrollar mis habilidades y conocimientos. A mis catedráticos, por su dedicación en la enseñanza y guía en mi formación profesional.

A la compañía Libertad del Toachi S.A., por abrirme las puertas y permitir la realización de este proyecto, a su equipo directivo y a todos sus colaboradores por su disposición para compartir información crucial en el desarrollo de esta investigación.

Gracias a todos por ser parte de este viaje y por contribuir de manera significativa a mi crecimiento profesional y personal.

ÍNDICE

PORTADA.....	I
CERTIFICADO	II
APROBACIÓN.....	III
DECLARACIÓN DE AUTORÍA.....	IV
DEDICATORIA	V
AGRADECIMIENTO	VI
RESUMEN	XI
ABSTRACT.....	XII
INTRODUCCIÓN	XIII
CAPÍTULO I	1
1 MARCO TEÓRICO.....	1
1.1 Análisis Financiero	1
1.1.1 Objetivo del Análisis de Estados Financieros.....	2
1.1.2 Herramientas del Análisis Financiero.....	2
1.1.3 Estados Financieros	11
1.1.4 Principales Estados Financieros para Analizar	12
1.1.5 Utilidad del Análisis Financiero	14
1.2 Toma de Decisiones.....	15
1.2.1 Condiciones para la Toma de Decisiones	15
1.2.2 Tipos de Toma de Decisiones en una Compañía	16

CAPÍTULO II.....	18
2 DIAGNÓSTICO O ESTUDIO DE CAMPO.....	18
2.1 Naturaleza del negocio.....	18
2.1.1 Giro.....	18
2.1.2 Modelo.....	18
2.1.3 Ubicación.....	18
2.1.4 Tamaño.....	19
2.2 Métodos.....	19
2.2.1 Método Inductivo.....	19
2.2.2 Método Analítico-Sintético.....	19
2.2.3 Método Histórico-Lógico.....	20
2.3 Técnicas.....	20
2.3.1 Entrevista.....	20
2.3.2 Cuestionario de Control.....	21
2.4 Resultados Obtenidos.....	21
2.4.1 Resultados Obtenidos de la Entrevista.....	21
2.4.2 Resultados de la Entrevista Realizada al Gerente General.....	21
2.4.3 Resultados de la Entrevista Realizada a la Contadora Externa.....	22
2.4.4 Resultados Obtenidos en el Cuestionario de Control.....	22
CAPÍTULO III.....	25

3	DISEÑO DE LA PROPUESTA	25
3.1	Título.....	25
3.2	Justificación	25
3.3	Fundamentación (Base Legal)	26
3.4	Objetivos.....	27
3.4.1	General.....	27
3.4.2	Específico.....	27
3.5	Diseño	28
	CONCLUSIONES	94
	RECOMENDACIONES.....	95
	BIBLIOGRAFÍA	97
	ANEXOS	103
	Tabla 1 Estadística de Ponderación	22
	Tabla 2 Valoración del Riesgo	23
	Tabla 3 Calificación Porcentual de Confianza y Riesgo.....	23
	Tabla 4 Fundamentación Base legal.....	26
	Tabla 5 Estado de Situación Financiera periodo 2022	59
	Tabla 6 Estado de Situación Financiera periodo 2023	61
	Tabla 7 Estado de Resultados periodo 2022	63
	Tabla 8 Estado de Resultado periodo 2023.....	66

Tabla 9 Estado de Cambios en el Patrimonio	69
Tabla 10 Análisis Vertical a los E.S.F. periodo 2022 y 2023	70
Tabla 11 Análisis Vertical Realizado al Estado de Resultado periodo 2022	74
Tabla 12 Análisis Vertical del Estado de Resultado periodo 2023	79
Tabla 13 Análisis Horizontal al E.S.F de los periodos 2022 y 2023	83
Tabla 14 Aplicación de la Razón de Liquidez	87
Tabla 15 Aplicación del Indicador de Margen de Utilidad Neta	87
Tabla 16 Aplicación del Indicador de Rendimiento Sobre la Inversión	88
Tabla 17 Aplicación del Indicador de Rendimiento Sobre el Capital.....	89
Tabla 18 Aplicación del Indicador de Endeudamiento	89
Tabla 19 Aplicación de la Razón de Patrimonio	89
Tabla 20 Aplicación de la Rotación de Activos	90
Tabla 21 Aplicación de la Rotación de Cuentas por Cobrar	90
Tabla 22 Modelo DuPont.....	92
Ilustración 1 Resultado del Cuestionario de Control Interno	24

RESUMEN

El presente proyecto de investigación se desarrolló con el objetivo de diseñar una guía de análisis financiero que ayude a la toma de decisiones en la Cía. Libertad del Toachi S.A., ubicada en Santo Domingo de los Tsáchilas, que sirva como una herramienta financiera crucial para permitir conocer la situación real de la compañía y con ello realizar correctas tomas de decisiones, mediante la aplicación de métodos financieros como la aplicación de ratios, análisis vertical y horizontal a los distintos estados financieros. Para abordar la implementación de esta guía se utilizó el método inductivo, analítico-sintético e histórico-lógico, así como técnicas de entrevista y cuestionarios de control interno dirigidos al gerente general y a la contadora de la empresa, estos métodos permitieron recolectar datos precisos sobre la situación financiera de la compañía y evaluar la necesidad de un análisis financiero más detallado y frecuente, los resultados mostraron la importancia de implementar una guía que incluya políticas y procedimientos específicos alineados con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES. La finalidad de este proyecto es el diseño de una guía para el análisis de liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad, proporcionando una visión clara y actualizada de la situación financiera de la empresa. Con esta herramienta, la compañía podrá tomar decisiones informadas basadas en datos reales, optimizar el uso de sus recursos y establecer estrategias financieras sólidas, asegurando un crecimiento sostenible y mejorando su posición en el mercado.

ABSTRACT

The present research project was developed with the aim of designing a financial analysis guide to assist in decision-making at Cía. Libertad del Toachi S.A., located in Santo Domingo de los Tsáchilas. This guide is intended to serve as a crucial financial tool, allowing the company to understand its real situation and make accurate decisions by applying financial methods such as ratio analysis, vertical and horizontal analysis to various financial statements. To implement this guide, the inductive, analytical-synthetic, and historical-logical methods were used, along with interview techniques and internal control questionnaires directed at the general manager and the company's accountant. These methods allowed for the precise collection of data on the company's financial situation and the assessment of the need for a more detailed and frequent financial analysis. The results highlighted the importance of implementing a guide that includes specific policies and procedures aligned with the International Financial Reporting Standards (IFRS) for SMEs. The goal of this project is to design a guide for the analysis of liquidity, activity, debt, and profitability, providing a clear and updated view of the company's financial situation. With this tool, the company will be able to make informed decisions based on real data, optimize the use of its resources, and establish solid financial strategies, ensuring sustainable growth and improving its market position.

INTRODUCCIÓN

En la actualidad, un análisis financiero se erige como una herramienta mediante la cual se evalúa la efectividad de las actividades económicas de la compañía, brindando así un panorama detallado sobre la situación financiera actual y orientando las decisiones hacia el cumplimiento de los objetivos financieros establecidos. En un entorno tan dinámico como el de los servicios de taxis, esta comprensión cuantitativa se convierte en un pilar esencial para el crecimiento sostenible y la toma de decisiones estratégicas que aseguren la viabilidad y expansión de la compañía.

Por ello, la necesidad de adoptar una guía de análisis financiero que optimice la correcta toma de decisiones financieras es crucial para mejorar el rendimiento empresarial y permite adelantarse a los riesgos financieros que se puedan presentar, para poder responder con eficiencia. En este contexto y a pesar de la importancia de un buen análisis financiero, la Cía. Libertad del Toachi, una entidad dedicada a proporcionar servicios de transportes confiables y accesibles, buscando maximizar beneficios financieros, en el período 2023, ha identificado diversos problemas en este ámbito. La compañía enfrenta desafíos financieros que incluyen la ineficiencia en la gestión de gastos y la falta de herramientas adecuadas para la toma de decisiones financieras, que amenazan la sostenibilidad de la organización y su capacidad para cumplir con sus objetivos.

Acorde a esto, el objetivo de este proyecto de investigación es diseñar una guía de análisis financiero para mejorar la toma de decisiones en la Cía. Libertad del Toachi S.A, y para alcanzar este objetivo, se han establecido las siguientes tareas científicas: analizar los procedimientos actuales de la compañía, valorar los fundamentos teóricos del análisis financiero y su aplicación en la toma de decisiones, diagnosticar la situación financiera actual y elaborar

una guía detallada que incluya políticas, procedimientos y métodos de análisis, mediante el empleo del método de investigación inductivo, analítico-sintético e histórico-lógico para la recolección y análisis de datos.

Las variables de estudio incluyen el concepto de análisis financiero como variable independiente, su utilización y la investigación sobre las herramientas y estados financieros, para la variable dependiente se investigó la importancia de la toma de decisiones. La población de estudio está conformada por 97 personas, considerando al gerente general, contador externo y accionistas de la compañía, sin embargo, la muestra se ha limitado a dos personas clave: el gerente general, y el contador externo, a quienes se les aplicaron técnicas de recolección de información como entrevistas y cuestionarios de control interno para obtener datos específicos y relevantes.

La investigación se estructura en tres capítulos fundamentales que consisten en: el Capítulo I se aborda la fundamentación teórica, en el Capítulo II se realiza el diagnóstico y análisis de los resultados obtenidos, y en el Capítulo III se diseña la propuesta de la guía de análisis financiero, que incluye políticas, procedimientos y flujogramas para su implementación, proporcionando un marco estructurado para toma de decisiones informadas, mejorando la eficiencia y asegurando un crecimiento sostenible para la compañía.

CAPÍTULO I

1 MARCO TEÓRICO

Variable Independiente

1.1 Análisis Financiero

El análisis financiero se erige como una herramienta fundamental para diagnosticar y comprender la situación actual y pasada de una compañía, mediante el empleo de técnicas financieras que permiten evaluar los estados financieros, interpretando las variaciones históricas y presentes de las cuentas con el fin de proporcionar información relevante y necesaria a los directivos para identificar desviaciones y con ello tomar decisiones informadas para incrementar el rendimiento empresarial y mejorar su eficiencia. Correspondiendo a lo anterior, Barreto (2020) estipula que:

Es una evaluación que realiza la empresa tomando en consideración los datos obtenidos de los estados financieros con datos históricos para la planeación a largo, mediano y corto, resulta útil para las empresas ya que permite saber sus puntos exánimes y de esta manera corregir desviaciones aprovechando de manera adecuada las fortalezas. (pág. 130)

Por tal motivo, en el dinámico contexto corporativo, el análisis financiero se ha transformado en la herramienta fundamental para tomar decisiones empresariales informadas, porque, desde nuevas empresas hasta grandes compañías requieren de la capacidad de interpretar con precisión los datos financieros para determinar el éxito o fracaso, y esto sucede gracias a que este análisis permite contemplar los datos presentes, y anticipar cambios mediante la proyección de escenarios futuros, permitiendo su fácil adaptación a los mismos. (Mendoza y otros, 2023)

1.1.1 Objetivo del Análisis de Estados Financieros

El objetivo principal del análisis financiero es ofrecer información útil y oportuna a la gerencia sobre las operaciones del negocio, mediante la clasificación de las cifras de los estados financieros, a fin de que se puedan comparar con facilidad y que sean interpretados sus resultados, facilitando la toma de decisiones a los usuarios de la información financiera para el logro de las metas fijadas. (Polanco y otros, 2020, pág. 47)

Además, el análisis financiero aporta beneficios significativos, como la detección de riesgos potenciales que podrían afectar la situación financiera futura, la verificación de la coherencia entre los activos, pasivos y patrimonio, la comparación de la situación económica a lo largo de diferentes períodos y la generación de índices y razones financieras que permiten evaluar la estabilidad económica y financiera de la empresa.

1.1.2 Herramientas del Análisis Financiero

El análisis financiero utiliza diversas herramientas/métodos para evaluar la situación económica y financiera de una empresa, que se detallan a continuación:

1.1.2.1 Análisis Vertical

El análisis vertical es un método simple que implica examinar un único estado financiero, como un balance general o el estado de resultados, y comparar cada una de sus partes con un total o subtotal del mismo estado. Esto permite analizar y estudiar la estructura de los estados financieros calculando los porcentajes de cada una de las cuentas y grupo de cuentas, dividiendo cada valor por el total del activo, pasivo y patrimonio para obtener el porcentaje correspondiente. (Nieto & Cuchiparte, 2022)

Es por ello, que Cabriales (2023) enfatiza que “el objetivo del análisis vertical es comprender la proporción relativa de cada componente en relación con el total y detectar

tendencias y cambios significativos a lo largo del tiempo”. Lo que se resume en que la realización de este análisis ayuda a realizar comparaciones anuales para facilitar la identificación de fortalezas y debilidades financieras.

1.1.2.2 Análisis Horizontal

El análisis horizontal es una técnica que permite comparar las cifras de una empresa a lo largo del tiempo. Esta metodología examina los estados financieros de varios periodos consecutivos para identificar tendencias, patrones y cambios significativos en las diferentes partidas financieras. Esto facilita la evaluación del desempeño y la evolución de la empresa, ayudando a detectar áreas de mejora y oportunidades de crecimiento. (Pérez de Vega, 2023)

Razón por la cual es fundamental para la gestión financiera, ya que proporciona una base sólida para la proyección de futuros resultados financieros, esto al identificar tendencias pasadas, los directivos pueden prever posibles escenarios y ajustar sus estrategias en consecuencia y al integrarlo con otras técnicas de análisis financiero, como el análisis vertical y los ratios financieros, el análisis horizontal ofrece una visión integral que permite una comprensión profunda de la situación y perspectivas de la compañía.

1.1.2.3 Razones Financieras

Las razones financieras se caracterizan por referirse al uso de diversos indicadores y métodos que facilitan el análisis e interpretación de la información financiera de la compañía, con el propósito de medir su desempeño a lo largo de uno o más períodos de tiempo. Según Polanco y otros (2020) “también puede considerarse como ratios de medidas que las organizaciones utilizan con la finalidad de medir, evaluar y comparar las actividades de una empresa resumidas mediante los estados financieros” (pág. 156).

Para los usuarios de la información financiera, los ratios o razones financieras son herramientas esenciales para evaluar y conocer la situación financiera de sus inversiones, proporcionando datos confiables que permiten una valoración precisa y la posibilidad de corregir problemas existentes si es necesario, porque proporcionan análisis detallados de la eficiencia operativa, rentabilidad, endeudamiento y solvencia de la compañía, facilitando la toma de decisiones informadas.

1.1.2.3.1 Indicadores de Liquidez

La liquidez es crucial para las empresas ya que mide su capacidad para cumplir con las deudas y obligaciones financieras a corto plazo, es el volumen de recursos disponibles para saldar compromisos con proveedores, clientes y entidades financieras en periodos determinados. Mantener una liquidez óptima es esencial para garantizar la solvencia y el cumplimiento de las actividades financieras durante el periodo laboral. (Vásquez y otros, 2021)

Algunos indicadores de Liquidez son:

Razón Corriente

La razón corriente o circulante mide la capacidad que tiene una compañía para cubrir sus obligaciones a corto plazo con los recursos con disponibles. “El resultado obtenido mide el número de veces que el activo corriente cubre el pasivo corriente, mediante la razón activo corriente para pasivo corriente” (Sangurima, 2021, pág. 20).

Fórmula:

$$\text{Razón Corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Prueba Ácida

La prueba ácida conocida como ratio rápido, mide la capacidad de una empresa para cubrir sus pasivos a corto plazo sin tener que vender inventarios. Este ratio “se obtiene

dividiendo los activos corrientes menos inventarios entre los pasivos corrientes, proporcionando una visión más conservadora de la liquidez de la empresa” (Grupo Herdez, 2020).

Fórmula:

$$Prueba \text{ \acute{A}cida} = \frac{(Activo \text{ Corriente} - Inventario)}{Pasivo \text{ Corriente}}$$

Capital Neto de Trabajo

El ratio de capital de trabajo se refiere a los recursos con los que puede operar la compañía después de pagar sus deudas inmediatas. Según Sangurima (2021) “se calcula mediante la diferencia entre activos corrientes menos pasivos corrientes, representa el ciclo financiero a corto plazo de la empresa”.

Fórmulas:

$$Capital \text{ de trabajo} = Activo \text{ Corriente} - Pasivo \text{ Corriente}$$

$$Capital \text{ de trabajo neto} = \frac{Activo \text{ Corriente} - Pasivo \text{ Corriente}}{Ventas}$$

Prueba Defensiva

El ratio de prueba defensiva evalúa la habilidad que tiene una compañía para mantener sus operaciones a corto plazo mediante el uso de sus activos más líquidos. Según (Castañeda, 2023) este ratio “Indica la capacidad de la empresa para operar solo con sus activos líquidos (caja y bancos) sin necesidad de recurrir a sus ventas. Permite medir la capacidad de la empresa en el corto plazo”.

Fórmula:

$$Prueba \text{ Defensiva} = \frac{Caja \text{ y Bancos}}{Pasivo \text{ Corriente}} \times 100$$

1.1.2.3.2 Indicadores de Solvencia y Endeudamiento

La solvencia financiera se define como la capacidad que tiene una compañía para cumplir con sus obligaciones financieras, es decir, su capacidad para reembolsar las deudas contraídas o previstas a contraer, siendo un indicador esencial para evaluar la situación económica, tanto de empresas como de familias y garantizar su viabilidad a largo plazo. (BBVA, 2023)

Una buena solvencia financiera también proporciona una ventaja competitiva, debido a que compañías con alta solvencia pueden recurrir a mejores condiciones de crédito y financiamiento, facilitando la inversión y expansión, entonces concluimos que la solvencia es un reflejo de una gestión eficiente y prudente de los recursos financieros, lo que fortalece la reputación y confianza en el mercado.

A continuación los indicadores de solvencia:

Endeudamiento del Activo

El ratio de endeudamiento del activo mide la proporción de los activos de una empresa que están financiados con deuda, este indicador es crucial para evaluar el nivel de riesgo financiero de la empresa, ya que muestra hasta qué punto la empresa depende del financiamiento externo para adquirir sus activos, un alto ratio de endeudamiento puede indicar una mayor vulnerabilidad financiera, mientras que un ratio bajo refleja una estructura financiera más sólida. (Dobaño, 2024)

Fórmula:

$$\text{Endeudamiento del Activo} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$$

Razón Pasivo-Capital

La razón deuda-capital patrimonial mide la proporción relativa de los pasivos totales respecto del capital en acciones comunes utilizado para financiar los activos de la

empresa. Al igual que en el caso de la razón de endeudamiento, entre más alta es esta razón mayor es el uso que hace la compañía del apalancamiento financiero. (Gitman & Zutter, 2016, pág. 128)

Fórmula:

$$\text{Razón deuda – capital patrimonial} = \frac{\text{Pasivos Totales}}{\text{Capital en Acciones comunes}}$$

Esta razón es crucial para los inversores y acreedores ya que refleja la estructura de financiamiento de la compañía y su capacidad para soportar la deuda, un alto ratio deuda-capital puede señalar un riesgo financiero elevado, ya que la empresa depende significativamente de deuda externa para operar, viceversa, un ratio bajo puede indicar una mayor estabilidad financiera y menor riesgo de insolvencia. Es útil también para comparar la salud financiera de empresas dentro del mismo sector, proporcionando una perspectiva sobre la gestión del capital y las estrategias de financiamiento adoptadas.

1.1.2.3.3 Indicadores de Rentabilidad

Los indicadores de rentabilidad financiera se enfocan en medir la capacidad de una compañía para generar beneficios en relación con su inversión y financiamiento, estos ratios examinan la eficiencia con la que la empresa emplea su capital y recursos para producir rendimientos para sus accionistas e inversores. (Novaluz , 2023)

Además, permiten evaluar la viabilidad a largo plazo y la habilidad de la compañía para crecer de manera sostenible, proporcionando una base para comparar el desempeño financiero entre empresas de un mismo sector, facilitando a los directivos la toma de decisiones informadas sobre la implementación de estrategias de mejoras y nuevos planes de inversión para crecimiento financiero. Dicho esto, algunos indicadores de rentabilidad son:

Margen de Utilidad Neta

El margen de utilidad neta mide el porcentaje de ingresos que permanece de cada unidad monetaria de ventas tras descontar todos los costos y gastos, incluyendo intereses, impuestos y dividendos de acciones preferentes. Un margen de utilidad neta más alto indica un mejor desempeño financiero de la empresa, reflejando su eficiencia en la gestión de costos y su capacidad para generar beneficios netos. (Gitman & Zutter, 2016)

Fórmula:

$$\text{Margen de utilidad neta} = \frac{\text{Utilidades disponibles para los accionistas comunes}}{\text{Ventas}}$$

Rentabilidad sobre la Inversión (RSI-ROA)

Es un indicador financiero que mide la capacidad de la empresa para generar ganancias a través de sus activos durante un cierto período, un ROA alto y positivo muestra que la compañía es muy capaz de generar ganancias con los mismos, lo que significaría lo contrario para un ROA bajo, porque al compararse de manera cuantitativa, se dice que una empresa es rentable si su ROA es mayor que 5%. (Alcaraz, 2022)

Fórmula:

$$\text{Rentabilidad sobre la Inversión} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos Totales}}$$

Rendimiento sobre el Capital (ROE-RSC)

Según Pedrosa & Pellín (2024) “es un indicador que mide la capacidad de una empresa para generar beneficios a partir del capital propio de sus accionistas, y se expresa como un porcentaje”. Por lo que, si el Rendimiento sobre el Capital es alto indica una utilización eficiente del capital de los accionistas para producir ganancias, además, elevado puede atraer a potenciales inversores, ya que refleja una gestión efectiva y rentable de los recursos propios, lo que puede conducir a un mayor crecimiento y estabilidad financiera a largo plazo.

Fórmula:

$$\text{Rentabilidad sobre la Inversión} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Capital Contable}}$$

1.1.2.3.4 Indicadores de Eficiencia/Actividad

“Los indicadores de eficiencia o actividad son medidas financieras útiles para evaluar que tan eficiente es una empresa para generar ingresos con sus activos” (Bold, 2021). En concordancia, estos indicadores evalúan el periodo que una compañía necesita para recaudar sus cuentas por cobrar o el tiempo requerido para transformar su inventario en efectivo, permitiendo a las empresas identificar mejoras en su gestión de capital de trabajo y optimizar su ciclo operativo. Algunos indicadores de actividad son:

Rotación de Inventarios

Este ratio mide la frecuencia con la que el inventario se utiliza durante un periodo determinado proporcionando una visión detallada de la eficiencia de la gestión en los recursos de la compañía. Copymate (2024) señala que este indicador “ofrece una visión clara sobre la eficacia con la que una empresa gestiona sus recursos. Un alto índice de rotación indica que la empresa está vendiendo su mercancía rápidamente, lo cual es positivo para la liquidez y la rentabilidad”.

Lo que a su vez sugiere que un índice bajo equivale a un exceso de inventario que repercute en el incremento de costos de almacenamiento y riesgo de obsolescencia del producto, por lo que, es fundamental mantener un equilibrio adecuado para garantizar la salud financiera de la compañía y responder de manera correcta a las demandas del mercado en el que se incursiona. Se calcula aplicando la siguiente fórmula:

Fórmula:

$$\text{Rotación de Inventarios} = \frac{\text{Costo de los bienes vendidos}}{\text{Inventario}}$$

Rotación de Cuentas por Cobrar

El índice de rotación de las cuentas por cobrar (RCC) es una medida contable que se utiliza para cuantificar la eficacia de una empresa en el cobro de sus cuentas por cobrar. Esta la métrica que te permite controlar la liquidez de tu empresa. (Resendiz, 2022)

El periodo de pago de los clientes es un indicador clave para la gestión del capital de trabajo y la política de crédito. El índice RCC se calcula dividiendo las ventas anuales a crédito por el promedio de cuentas pendientes de cobro, este índice revela la rapidez con la que una empresa convierte sus cuentas por cobrar en efectivo, reflejando su capacidad para gestionar eficientemente su liquidez.

Fórmula:

$$\text{Rotación de Cuentas por Cobrar} = \frac{\text{Ventas a Crédito}}{\text{Promedio Cuentas por Cobrar}}$$

Rotación de Activos Totales

Según Herrera (2023) “la rotación de activos es un indicador que mide cuántas veces una empresa ha vendido o reemplazado sus activos en un período de tiempo determinado, normalmente calculado al principio del año fiscal”. Este indicador es clave para evaluar la eficiencia operativa de las compañías y empresas, dado que refleja la capacidad con la que cuentan para maximizar el uso de sus recursos y generar ingresos.

Fórmula:

$$\text{Rotación de Activos Totales} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activo Total Neto}}$$

1.1.2.4 Apalancamiento Financiero

El apalancamiento financiero es una estrategia que utiliza fondos prestados para aumentar el potencial de retorno sobre la inversión. En términos simples, se refiere al uso de deuda para financiar la adquisición de activos, esta práctica permite a las empresas amplificar sus ganancias, aunque también incrementa el riesgo de pérdidas significativas si no se pueden cumplir con los pagos de intereses y principal. (Arhinful, 2023)

Realizar este tipo de apalancamiento puede ser beneficioso debido a las ventajas fiscales asociadas a los intereses de la deuda, que son deducibles de impuestos, y permite a las empresas obtener capital adicional para financiar expansiones y otras inversiones. Sin embargo, un alto nivel de apalancamiento aumenta el riesgo de insolvencia, ya que las empresas deben ser capaces de generar suficientes ingresos para cubrir sus obligaciones de deuda. Una compañía con un alto grado de apalancamiento es más vulnerable a la incapacidad de cumplir con sus pagos de intereses y principal, lo cual puede llevar a dificultades financieras o incluso a la bancarrota si no se maneja adecuadamente.

1.1.3 Estados Financieros

Según Vergara (2019) manifiesta que los estados financieros constituyen la base central de todas las empresas para la toma de decisiones, ya que allí se muestra los resultados obtenidos, la gestión de los accionista y cada una de las decisiones tomadas con los recursos de la empresa para generar efectivo necesarios para toma de decisiones en un futuro los estados financieros son registros escritos que reflejan las actividades financieras que realiza una entidad y la posición económica en la que se encuentra la empresa, lo que es esencial para evaluar la salud financiera de una compañía, y de utilidad para los inversores, analistas y diversas partes interesadas en invertir o tomar decisiones informadas.

Los componente que siempre se encontrarán en los diversos estados financieros son las cuentas pertenecientes a:

- Activo
- Pasivo
- Patrimonio
- Ingreso
- Costos
- Gastos
- Cuentas de Orden

1.1.4 Principales Estados Financieros para Analizar

Según lo estipulado en Eserp (2019) los principales estados financieros básicos para una organización son:

1.1.4.1 Balance General

El Estado de Situación Financiera es un componente esencial que las organizaciones preparan al finalizar cada ejercicio contable., donde ofrece detalles de la situación económica y financiera de la empresa en un momento específico, desglosando sus activos, pasivos y patrimonio neto, los activos incluyen bienes y derechos, como inversiones a largo plazo, existencias, y recursos realizables y disponibles, mientras que los pasivos comprenden las deudas y obligaciones exigibles tanto a corto como a largo plazo, y, por último, el patrimonio neto refleja los fondos propios y subvenciones con los que cuenta la empresa.

1.1.4.2 Estado de Pérdidas y Ganancias

El Estado de Resultados es un documento que detalla todos los tipos de ingresos generados por una compañía en un periodo de tiempo específico, usualmente en el periodo de un

año o una fracción del mismo, en este estado se encuentran registrados los costos y gastos incurridos para generar ingresos, relevando las ganancias o pérdidas netas que ha tenido la organización durante el periodo examinado.

De igual manera, permite reflejar cuales serían las aportaciones que recibirán los accionistas si las ganancias netas fueran distribuidas, y, a su vez, resume las operaciones económicas de la entidad, evaluando su rentabilidad y el cumplimiento de objetivos financieros al reflejar los beneficios antes y después de impuestos, tras deducir gastos y pérdidas de ingresos.

1.1.4.3 Estado de Flujo de Efectivo

Es un documento financiero que detalla las variaciones en el efectivo y sus equivalentes en una empresa durante un periodo específico, también permite evaluar la capacidad con la que se cuenta para poder generar liquidez, identificar el uso y origen del efectivo y prever necesidades futuras. De igual manera, estos estados, clasifican los cobros y pagos asociados a las actividades de inversión y financiamiento de una compañía, lo que ayuda a tomar decisiones estratégicas sobre nuevas inversiones, financiamiento y operaciones diarias.

1.1.4.4 Cambios en el Patrimonio

Es un informe financiero que detalla las variaciones en las partidas que componen el patrimonio de una empresa. Incluye el estado de ingresos y gastos reconocidos, reflejando los movimientos y ajustes que han influido en el patrimonio debido a cambios en los criterios contables, además de que muestra las alteraciones causadas por aportaciones y retiros de socios o propietarios, también destaca las distribuciones de dividendos y otras reservas proporcionando una visión clara y completa de cómo y por qué ha cambiado el patrimonio neto durante el periodo examinado.

1.1.5 Utilidad del Análisis Financiero

Según Gómez (2017) algunas de las decisiones que pueden tomar los gerentes con la utilización de un buen análisis financiero son:

- Otorgar u obtener préstamos.
- Fusionar empresas.
- Otorgar una línea de crédito.
- Comprar una empresa.
- Evaluar el desempeño de la gerencia.
- Crear un grupo de empresas.
- Identificar ventajas competitivas.
- Determinar la tasa de crecimiento.
- Comprar o vender acciones.
- Analizar alianzas.
- Aprobar o rechazar proyectos de inversión.
- Escindir empresas.
- Cerrar una empresa.
- Discontinuar cierta línea de negocio.
- Reorganizar las operaciones.
- Evaluar las competencias de la empresa.
- Cambiar la estrategia operativa.
- Tratar de anticiparse a los eventos desfavorables.
- Evaluar el equipo directivo.

Variable Dependiente

1.2 Toma de Decisiones

Para Challoumis (2021) “la toma de decisiones financieras es un área crucial en la que las decisiones críticas se consideran las más importantes”. En el ámbito financiero de una compañía es un proceso crítico que implica la capacidad de evaluar todas las opciones disponibles de manera lógica para seleccionar varias alternativas adecuadas que permitan lograr objetivos organizacionales establecidos y pensados a futuros.

Sin embargo, la toma de decisiones financieras puede estar influenciada por aspectos emocionales y preferenciales, lo que no es nada correcto, pero conllevan a desviaciones en decisiones de inversión y financiamiento. Por ello, el proceso de toma de decisiones implica varios aspectos cruciales como: identificación del problema, análisis de alternativas, evaluación de riesgos y beneficios de cada opción, e implementación y seguimiento de la decisión tomada, lo que ayuda a que la selección de una decisión esté correctamente informada y alineadas con los objetivos estratégico de la compañía. (Costa, 2019)

1.2.1 Condiciones para la Toma de Decisiones

La toma de decisiones en una compañía es un proceso estructurado que implica varios pasos clave, por ello, las condiciones para una toma de decisión adecuada incluye varios factores críticos que pueden influir en la efectividad y racionalidad del proceso, por ello, algunas condiciones para realizar el proceso correctamente son:

- **Disponibilidad y Calidad de la Información:** Para una buena toma de decisión es crucial contar con datos financieros precisos, completos y actualizados sobre el desempeño financiero de la compañía, el entorno económico y las condiciones del

mercado, por lo que la información debe ser confiable y relevante. (Muhammad y otros, 2020)

- **Análisis de Riesgos:** implica comprender tanto los riesgos internos como los externos que pueden afectar el resultado de la decisión.
- **Capacidad de Evaluación y Predicción:** Los gerentes deben ser capaces de analizar los datos disponibles y hacer proyecciones sobre posibles resultados futuros. Esto requiere habilidades analíticas y el uso de herramientas de análisis financiero para prever el impacto de las decisiones en la estabilidad y crecimiento de la empresa.
- **Racionalidad y Evitación de Sesgos:** La toma de decisiones debe basarse en un enfoque racional, evitando los sesgos cognitivos y emocionales que pueden llevar a decisiones óptimas. Los sesgos como la aversión al riesgo y la confianza pueden afectar negativamente el proceso de toma de decisiones. (Muhammad y otros, 2020)
- **Capacidad de Adaptación:** La flexibilidad para ajustar las decisiones en función de nuevos datos o cambios en el entorno económico es esencial. Las decisiones deben revisarse y adaptarse continuamente para garantizar que sigan siendo efectivas y alineadas con los objetivos estratégicos de la empresa.

1.2.2 Tipos de Toma de Decisiones en una Compañía

1.2.2.1 Toma de Decisiones Estratégicas

Las decisiones estratégicas se caracterizan por su complejidad y riesgo elevado debido a su impacto a largo plazo y a la incertidumbre del entorno en el que se toman, estas decisiones sirven como un balance entre la estrategia deliberada y la estrategia emergente y son una fuente de aprendizaje organizacional (Lampel, 2018). Además, exigen tener una visión integral y extensa del negocio, considerando factores internos tanto como externos, demandando una

capacidad significativa para la anticipación y la adaptación, por ello, requiere un compromiso con la innovación y flexibilidad ante los distintos escenarios, para poder mantenerse en el mercado y beneficiarse de nuevas oportunidades.

1.2.2.2 Actividades de Operación

Las decisiones relacionadas con las actividades de operación se enfocan en la gestión diaria de la empresa abarcando aspectos como la producción, ventas, y administración. Estas decisiones son fundamentales para mantener la eficiencia operativa y asegurar que los recursos se utilicen de manera efectiva para alcanzar los objetivos a corto y mediano plazo, tomando en cuenta la adaptación a cambios en la demanda del mercado. (FinHabits, 2024)

1.2.2.3 Actividades de Inversión

Las decisiones de inversión se enfocan en la asignación de recursos para proyectos de capital y otras oportunidades de inversión. Estas decisiones son cruciales para el crecimiento a largo plazo de la empresa y requieren un análisis detallado de los riesgos y beneficios asociados, y deben estar alineadas con la estrategia global de la compañía, considerando factores de sostenibilidad, innovación y expansión.

1.2.2.4 Actividades de Financiamiento

Las decisiones de financiamiento se relacionan con la obtención de fondos necesarios para las operaciones y proyectos de inversión. Estas decisiones incluyen la elección entre fuentes de financiamiento internas y externas y la estructuración del capital, y deben equilibrar el costo del capital con el riesgo financiero, asegurando una estructura de capital que soporte la sostenibilidad y el crecimiento a largo plazo de la compañía.

CAPÍTULO II

2 DIAGNÓSTICO O ESTUDIO DE CAMPO

2.1 Naturaleza del negocio

2.1.1 *Giro*

Libertad del Toachi S.A., es una compañía que presta la actividad de transporte de pasajeros a través de vehículos disponibles para servicios de taxi bajo el código H49220201, ofreciendo soluciones de movilidad dentro de la ciudad de Santo Domingo y sus alrededores.

2.1.2 *Modelo*

Libertad del Toachí S.A., fundada en 2001 por un grupo de visionarios locales liderados actualmente por el Sr. Byron Armando Pinargote Pinargote, se centra en la prestación de servicios de transporte a través de unidades de taxis en condiciones óptimas operados por conductores capacitados, la compañía se enfoca en la seguridad, comodidad, confiabilidad y puntualidad, proporcionando servicios de alta calidad a residentes locales, turistas, y viajeros de negocios.

Destacándose por su compromiso con la calidad del servicio, Libertad del Toachí S.A. mantiene una relación cercana con sus clientes a través de programas de fidelización y retroalimentación continua, lo que ha permitido un crecimiento sostenido y la mejora constante de sus servicios desde su fundación. Los ingresos se generan a partir de las tarifas cobradas a los pasajeros por el servicio de transporte proporcionado.

2.1.3 *Ubicación*

Libertad del Toachi S.A. tiene su sede principal en la provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas, Ecuador, ubicada en la Urbanización Sueño Bolívar, Calle W y Calle 8 Manzana 38 Casa N° 38.

2.1.4 Tamaño

Libertad del Toachi S.A., se encuentra catalogada como microempresa, debido a que sus ingresos anuales no son superiores a los \$300.000,00 y pertenece al régimen RIMPE. Actualmente, cuenta con un equipo de 4 trabajadores asegurados y 93 accionistas activos, entre ellos el gerente Sr. Byron Armando Pinargote Pinargote, Lcda. Betty Sevillano Micolta como contadora externa, Lcda. Johana Sevillano Micolta como secretaria y un Charlie.

2.2 Métodos

2.2.1 Método Inductivo

Suárez (2023) define al método inductivo como “un enfoque que se utiliza en la investigación y el razonamiento científico, que busca inferir conclusiones generales a partir de observaciones específicas. Es decir, este método parte de hechos concretos y particulares para llegar a una conclusión general”.

El método inductivo fue fundamental para recopilar datos y aspectos específicos relacionados con el comportamiento financiero de la Cía. Libertad del Toachi S.A., este enfoque permitió formular y verificar hipótesis derivadas de las observaciones, aplicando principios que nos permitieron llegar a un entendimiento generalizado de la situación financiera de la empresa.

2.2.2 Método Analítico-Sintético

“Estudia los hechos, partiendo de la descomposición del objeto de estudio en cada una de sus partes para estudiarlas en forma individual (análisis), y luego se integran dichas partes para estudiarlas de manera holística e integral (síntesis)” (Ochoa y otros, 2021).

Este método permitió descomponer y examinar minuciosamente todos los indicadores financieros claves de la Cía. Libertad del Toachi S.A., su aplicación nos ayudó a comprender

mejor el panorama financiero completo de la compañía, evaluando la salud financiera y su impacto en la toma de decisiones.

2.2.3 Método Histórico-Lógico

Torres (2020) señala que el método histórico-lógico es utilizado para “estudiar una parte de la trayectoria histórica del objeto de investigación asociada al problema científico declarado, para determinar la tendencia, las etapas más significativas de su desarrollo y sus conexiones históricas fundamentales de forma cronológica y lógica”.

Se empleó este método como estrategia para examinar detalladamente la evolución financiera pasada de la Cía. Libertad del Toachí S.A., así como para identificar patrones y fundamentar recomendaciones estratégicas a través de una perspectiva lógica e histórica, apoyando así a la toma de decisiones estratégicas y financieras.

2.3 Técnicas

2.3.1 Entrevista

Según Sandoval (2021) la entrevista “es una técnica de recopilación de información mediante contacto directo con las personas, a través de una conversación interpersonal, preparada bajo una dinámica de preguntas y respuestas, donde se dialoga sobre un tópico relacionado con la problemática de investigación”.

Se aplicó esta técnica para complementar el análisis financiero con conocimientos directos de las personas seleccionadas en la muestra, de los responsables contables y directivos de la Cía. Libertad del Toachí S.A., a través de las entrevistas realizadas, se obtuvo información cualitativa sobre datos financieros específicos de la compañía, lo que proporcionó una visión más completa de la situación financiera.

2.3.2 Cuestionario de Control

Arias (2006) citado por Mendoza y Bejas (2019) define al cuestionario como “la modalidad de encuesta que se realiza de forma escrita mediante un instrumento o formato en papel contentivo de una serie de preguntas. Se le denomina cuestionario autoadministrado porque debe ser llenado por el encuestado, sin intervención del encuestador”.

La utilización de esta técnica permitió recopilar datos cuantitativos de la Cía. Libertad del Toachí S.A., obteniendo una visión general de su situación financiera, y con ello posibilitando la elaboración de sugerencias relevantes para que puedan mejorar las estrategias de toma de decisiones financieras y el desarrollo de la compañía.

2.4 Resultados Obtenidos

2.4.1 Resultados Obtenidos de la Entrevista

2.4.2 Resultados de la Entrevista Realizada al Gerente General

En la entrevista realizada al Gerente General, se revela que la Cía. Libertad del Toachí S.A. desde su fundación en el año 2001, ha enfrentado diversos desafíos económicos, que han resultado en una situación financiera algo deficiente, agravada desde la pandemia, lo que ha provocado que en diversas ocasiones los gastos superen los ingresos, a causa de esto, el sr. Pinargote reconoce la necesidad de realizar análisis financieros más detallados y regulares, y la adopción de herramientas de análisis más avanzadas, porque aunque cuentan con procedimientos internos que garantizan la integridad de la información financiera, estos son insuficientes y realizados de manera general, limitando así la capacidad de respuesta rápida a desafíos financieros, por lo que, enfatiza en la importancia que tendría la elaboración de una guía de análisis financiero para la toma de decisiones más informadas, que beneficien a la empresa en un entorno financiero cada vez más complejo.

2.4.3 Resultados de la Entrevista Realizada a la Contadora Externa

La entrevista realizada a la contadora de la Cía. Libertad del Toachí S.A., quien ha brindado sus servicios profesionales desde el año 2014, indica que actualmente el procedimiento de análisis general se realiza una vez al año, en marzo, mediante el uso del sistema contable Sheila, sin embargo, aunque dicho procedimiento cumple con las normativas de la Superintendencia de Compañías, su frecuencia y alcance limitados independientemente de la herramienta utilizada impiden una evaluación continua y detallada de la salud financiera de la sociedad anónima, sin embargo con dichos análisis generales se ha concluido que el mayor problema financiero de la empresa es el retraso mensual de aporte de los accionistas, lo que estanca la capacidad para solventar gastos que poseen.

Por ende, para enfrentar estos desafíos financieros y mejorar la toma de decisiones, una de las decisiones que se ha tomado con simplemente un análisis general, es la adecuación de la sede como salón de eventos para incrementar ingresos mediante arrendamiento. Dicho esto, la contadora concluye que la implementación de una guía de análisis financiero que contenga métodos completos como la aplicación de ratios (liquidez, rentabilidad, actividad/eficiencia y endeudamiento), análisis vertical, horizontal y el método DuPont, proporcionarían un marco más claro y específico para evaluar y mejorar eficientemente la situación financiera de la misma.

2.4.4 Resultados Obtenidos en el Cuestionario de Control

2.4.4.1 Formula Estadística de Ponderación

Tabla 1

Estadística de Ponderación

Nivel de Confianza	Nivel de Riesgo
$NC = \frac{\text{Calificación Total}}{\text{Ponderación Total}} \times 100$	$NR = \frac{\text{Calificación Total}}{\text{Ponderación Total}} \times 100$

$NC = (10/15) \times 100$ $NC = 67\%$	$NR = (5/15) \times 100$ $NR = 33\%$
--	---

Nota: Esta Tabla indica la fórmula para calcular el nivel de confianza y riesgo de la Cía. Libertad del Toachí S.A., según los resultados obtenidos en el Cuestionario de control aplicado.

2.4.4.2 Valoración del Riesgo

Tabla 2

Valoración del Riesgo

TABULACIÓN DEL CUESTIONARIO				
Componentes	% Nivel de Confianza	Valores Positivos	Valores Negativos	Total Preguntas
Ambiente de Control	75%	3	1	4
Evaluación de Riesgo	0%	0	2	2
Actividad de Control	100%	2	0	2
Información y Comunicación	80%	4	1	5
Supervisión y Monitoreo	50%	1	1	2
Totales		10	5	15

Nota: Esta Tabla indica el número de preguntas aplicadas por componente al encargado de la Cía. Libertad del Toachí S.A., acorde a los resultados obtenidos en el cuestionario de Control.

2.4.4.3 Calificación Porcentual de Confianza y Riesgo

Tabla 3

Calificación Porcentual de Confianza y Riesgo

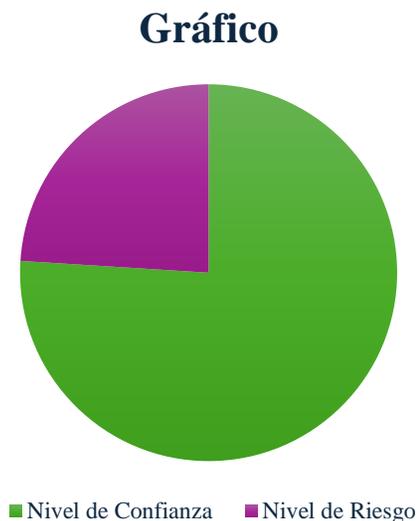
NIVEL DE CONFIANZA Y RIESGO			
Porcentajes	Calificación	Nivel de Confianza	Nivel de Riesgo
5% - 50%	Bajo		33%
51% - 75%	Medio	67%	
76% - 95%	Alto		

Nota: La presente Tabla indica el nivel porcentual de confianza y riesgo de la Cía. Libertad del Toachí S.A., según los resultados obtenidos en el Cuestionario de control aplicado.

2.4.4.4 Gráfica del Resultado del Cuestionario de Control

Ilustración 1

Resultado del Cuestionario de Control Interno



Nota: En el presente grafico se refleja los resultados obtenidos al aplicar el Cuestionario de Control a la Cía. Libertad del Toachí S.A.

2.4.4.5 Análisis de los Resultados

A partir de los datos recopilados mediante la implementación del Cuestionario de Control a la Cía. Libertad del Toachí S.A., se reveló que, que el nivel de confianza promedio es del 67%, entre todos los componente indicando una calificación media. Sin embargo, se observa una deficiencia significativa en el componente de evaluación de riesgo con un 0% de confianza, dando como resultado un nivel de riesgo del 33% en general, lo que sugiere la necesidad urgente de mejorar los procedimientos y políticas en esta área para mitigar los riesgos financieros eficientemente.

CAPÍTULO III

3 DISEÑO DE LA PROPUESTA

3.1 Título

Guía de Análisis Financiero para Toma de Decisiones en la Cía. Libertad del Toachí S.A.,
periodo 2023

3.2 Justificación

La necesidad de una guía de análisis financiero en la Cía. Libertad del Toachí S.A. surge de las limitaciones en la gestión financiera actual. La empresa realiza un análisis financiero básico una vez al año, lo que resulta insuficiente para responder a las demandas del mercado y los desafíos económicos. Esta situación ha generado deficiencias en la toma de decisiones, afectando la eficiencia y la competitividad de la compañía. Por ello, se propone la creación de una guía que permita un análisis financiero más detallado y frecuente, proporcionando una herramienta esencial para evaluar y mejorar la situación financiera de manera continua.

Esta guía facilitará la alineación de los procesos financieros con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las normativas locales, garantizando la conformidad y mejorando la transparencia. Al implementar esta guía, la Cía. Libertad del Toachí S.A. podrá identificar áreas críticas, optimizar sus recursos y establecer estrategias financieras sólidas. Además, permitirá a la empresa tomar decisiones informadas y estratégicas, contribuyendo al crecimiento sostenible y al éxito a largo plazo. En resumen, la guía de análisis financiero no solo mejorará la gestión interna, sino que también fortalecerá la posición de la compañía en el mercado, asegurando su viabilidad económica en el tiempo.

3.3 Fundamentación (Base Legal)

Tabla 4

Fundamentación Base legal

NORMATIVA	DESCRIPCIÓN
Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI)	Disposiciones generales y específicas para microempresas.
Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES	Marco para la presentación de información financiera.
Resolución No. NAC-DGERCGC20-00000060 del SRI	Normas específicas para el régimen impositivo de microempresas.
Ley de Compañías	Regulación de la constitución y funcionamiento de las compañías.
Directrices de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros	Normativas para la presentación de estados financieros y auditorías externas.
Normas Internacionales de Contabilidad (NIC)	Pautas técnicas para la presentación y valoración de estados financieros.
NIC 1 - Presentación de estados financieros	Establece los requisitos de presentación de los estados financieros.

<i>NIC 16 - Propiedad, planta y equipo</i>	Regula el tratamiento contable de las propiedades, planta y equipo.
<i>NIC 18 - Ingresos</i>	Proporciona pautas sobre el reconocimiento de ingresos.

3.4 Objetivos

3.4.1 General

Diseñar una Guía de Análisis Financiero para mejorar la toma de decisiones de la Cía. Libertad del Toachi, periodo 2023.

3.4.2 Especifico

- Analizar los procedimientos financieros implementados en la Cía. Libertad del Toachi S.A.
- Evaluar los fundamentos teóricos relacionados con el análisis financiero y la toma de decisiones.
- Diagnosticar la situación financiera actual de la Cía. Libertad del Toachi S.A. mediante la aplicación de técnicas de análisis financiero.
- Desarrollar una propuesta que incluya una Guía de Análisis Financiero específica para la Cía. Libertad del Toachi S.A., con el fin de mejorar la toma de decisiones financieras.

3.5 Diseño

Cía. Libertad del Toachi S.A. 	RUC: 1791812204001 DIRECCIÓN: Urb. Sueño de Bolívar Calle W y Calle 8 Manzana 38 Casa N° 38 TELÉFONO: 023790774 - 0992637208	Página 1
<p>Guía de Análisis Financiero para Toma de Decisiones en la</p> <p>Cía. Libertad del Toachí S.A., del Cantón Santo Domingo de los Tsáchilas,</p> <p>periodo 2023</p> 		
Elaborado por: Arteaga Taquez Angie Dayana	Revisado por: Ing. Gina Loor Moreira	Recibido por: Sr. Byron Pinargote Pinargote

Cía. Libertad del Toachi S.A. 	RUC: 1791812204001 DIRECCIÓN: Urb. Sueño de Bolívar Calle W y Calle 8 Manzana 38 Casa N° 38 TELÉFONO: 023790774 - 0992637208	Página 2
<p>1 Introducción</p> <p>En el entorno empresarial actual, la implementación de una guía de análisis financiero se convierte en una necesidad básica y elemental para asegurar la competitividad y sostenibilidad de cualquier compañía. En el caso de la Cía. Libertad del Toachi S.A., la falta de un análisis financiero detallado y regular ha generado deficiencias significativas en la gestión financiera de la organización, dificultando la toma de decisiones. Por tal motivo, para abordar estas deficiencias, se desarrollará una guía de análisis financiero que incluya políticas y procedimientos específicos alineados con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES y otras normativas locales relevantes, tales como la Ley de Compañías, y las directrices emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.</p> <p>La implementación de esta guía proporcionará a la Cía. Libertad del Toachi S.A. un marco claro y sistemático para el análisis de las operaciones financieras de la empresa, permitiendo tomar decisiones informadas basadas en datos reales y actualizados, lo que asegurará un manejo adecuado de los recursos financieros, mejorando la eficiencia y rentabilidad, y, además, facilitará la identificación de áreas críticas y proporcionará herramientas para evaluar y mejorar continuamente la situación financiera, cumpliendo con normativas vigentes y fortaleciendo la capacidad de enfrentar desafíos económicos y aprovechar oportunidades estratégicas, contribuyendo al crecimiento sostenible y éxito a largo plazo.</p>		
Elaborado por: Arteaga Taquez Angie Dayana	Revisado por: Ing. Gina Loor Moreira	Recibido por: Sr. Byron Pinargote Pinargote

Cía. Libertad del Toachi S.A. 	RUC: 1791812204001 DIRECCIÓN: Urb. Sueño de Bolívar Calle W y Calle 8 Manzana 38 Casa N° 38 TELÉFONO: 023790774 - 0992637208	Página 3
2 Simbología		
  Inicio/Fin		
  Procesos identificados y predefinidos		
  Procesos de Preparación y Clasificación		
  Proceso o Actividad		
  Decisión		
  Documentos		
  Línea de Flujo		
Elaborado por: Arteaga Taquez Angie Dayana	Revisado por: Ing. Gina Loor Moreira	Recibido por: Sr. Byron Pinargote Pinargote

Cía. Libertad del Toachi S.A. 	RUC: 1791812204001 DIRECCIÓN: Urb. Sueño de Bolívar Calle W y Calle 8 Manzana 38 Casa N° 38 TELÉFONO: 023790774 - 0992637208	Página 4
<h3>3 Base Legal</h3> <p>3.1 Ley de Régimen Tributario Interno:</p> <p>La Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) en Ecuador establece las disposiciones generales para la tributación de todas las empresas, incluyendo las microempresas. Específicamente, el Título Cuarto-A se centra en el régimen impositivo para microempresas, definiendo sus obligaciones fiscales y beneficios aplicables. Esta ley es esencial para la Cía. Libertad del Toachi S.A., ya que proporciona el marco legal necesario para garantizar que la guía de análisis financiero cumpla con las normativas fiscales vigentes y aproveche los beneficios fiscales disponibles.</p> <p>3.2 Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES:</p> <p>Las NIIF para PYMES proporcionan un marco para la presentación de la información financiera que asegura la comparabilidad y transparencia de los estados financieros. Aplicar estas normas en la Cía. Libertad del Toachi S.A. garantiza que los estados financieros sean consistentes y fiables. Las secciones relevantes incluyen la Sección 1 (Pequeñas y Medianas Entidades), Sección 3 (Presentación de Estados Financieros), y Sección 5 (Políticas Contables, Estimaciones y Errores), entre otras. Estas normas son fundamentales para establecer principios contables claros en la guía de análisis financiero.</p> <p>3.3 NIIF para PYMES – Sección 11 -Instrumentos Financieros Básicos:</p> <p>Esta sección se centra en la medición y presentación de instrumentos financieros básicos, como cuentas por cobrar, cuentas por pagar, y préstamos simples.</p>		
Elaborado por: Arteaga Taquez Angie Dayana	Revisado por: Ing. Gina Loor Moreira	Recibido por: Sr. Byron Pinargote Pinargote

Cía. Libertad del Toachi S.A. 	RUC: 1791812204001 DIRECCIÓN: Urb. Sueño de Bolívar Calle W y Calle 8 Manzana 38 Casa N° 38 TELÉFONO: 023790774 - 0992637208	Página 5
<p>Su objetivo es simplificar el tratamiento contable de estos elementos para las pequeñas y medianas empresas, asegurando que los estados financieros reflejen de manera fiel y sencilla la realidad financiera de la empresa. La aplicación de esta norma es crucial para la transparencia financiera en la Cía. Libertad del Toachi S.A., permitiendo a los interesados comprender claramente la situación financiera de la empresa y facilitar la toma de decisiones informadas basadas en datos financieros precisos y comparables.</p> <p>3.4 Resolución No. NAC-DGERCGC20-00000060 del SRI:</p> <p>Esta resolución especifica las normas para la aplicación del régimen RIMPE-EMPRENDEDOR, detallando la categorización y requerimientos fiscales. Establece las obligaciones de registro de ingresos y gastos, lo cual es vital para la Cía. Libertad del Toachi S.A. en la implementación de políticas y procedimientos fiscales dentro de la guía de análisis financiero. Asegura que la empresa cumpla con todas las normativas fiscales relevantes.</p> <p>3.5 Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno (RLRTI):</p> <p>Este reglamento detalla la implementación práctica de las disposiciones contenidas en la LRTI, incluyendo aspectos específicos para microempresas. Proporciona directrices sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias y la presentación de informes fiscales. Este reglamento es esencial para la Cía. Libertad del Toachi S.A., ya que asegura que todos los procedimientos y políticas incluidas en la guía de análisis financiero estén alineados con las normativas fiscales vigentes.</p>		
Elaborado por: Arteaga Taquez Angie Dayana	Revisado por: Ing. Gina Loor Moreira	Recibido por: Sr. Byron Pinargote Pinargote

Cía. Libertad del Toachi S.A. 	RUC: 1791812204001 DIRECCIÓN: Urb. Sueño de Bolívar Calle W y Calle 8 Manzana 38 Casa N° 38 TELÉFONO: 023790774 - 0992637208	Página 6
<p>3.6 Normas Internacionales de Contabilidad (NIC)</p> <p>3.6.1 NIC 1 - Presentación de Estados Financieros</p> <p>Establece los requisitos de presentación de los estados financieros, asegurando claridad y comparabilidad. Esto es esencial para que la guía de análisis financiero de la Cía. Libertad del Toachi S.A. cumpla con los estándares de presentación y ofrezca una visión transparente de la situación financiera de la empresa. Además, facilita la comparación con otros períodos y con otras empresas, proporcionando una base sólida para la toma de decisiones informadas y la comunicación con los accionistas y partes interesadas.</p> <p>3.6.2 NIC 16 - Propiedad, planta y equipo:</p> <p>Regula el tratamiento contable de las propiedades, planta y equipo, incluyendo la determinación de su costo, el reconocimiento de su depreciación y las pérdidas por deterioro. Esta norma es fundamental para valorar adecuadamente los activos fijos de la compañía, lo cual es crucial para la planificación de inversiones y el mantenimiento de la infraestructura operativa, una correcta valoración y depreciación asegura que los estados financieros reflejen con precisión el valor de los activos, lo que es vital para evaluar la solvencia y la capacidad de generación de ingresos de la compañía.</p>		
Elaborado por: Arteaga Taquez Angie Dayana	Revisado por: Ing. Gina Loor Moreira	Recibido por: Sr. Byron Pinargote Pinargote

Cía. Libertad del Toachi S.A. 	RUC: 1791812204001 DIRECCIÓN: Urb. Sueño de Bolívar Calle W y Calle 8 Manzana 38 Casa N° 38 TELÉFONO: 023790774 - 0992637208	Página 7
<p>3.6.3 NIC 18 – Ingresos:</p> <p>Proporciona pautas sobre el reconocimiento de ingresos, asegurando que los ingresos se registren de manera precisa y oportuna, es vital para reflejar correctamente la generación de ingresos de la compañía y proporcionar una base sólida para el análisis financiero, reconocer adecuadamente los ingresos permite una comparación precisa de los resultados financieros a lo largo del tiempo.</p>		
Elaborado por: Arteaga Taquez Angie Dayana	Revisado por: Ing. Gina Loor Moreira	Recibido por: Sr. Byron Pinargote Pinargote

Cía. Libertad del Toachi S.A. 	RUC: 1791812204001 DIRECCIÓN: Urb. Sueño de Bolívar Calle W y Calle 8 Manzana 38 Casa N° 38 TELÉFONO: 023790774 - 0992637208	Página 8
<p>4 Políticas</p> <p>4.1 Políticas de Estados Financieros</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Los estados financieros deben ser preparados y presentados anualmente. 2. Los estados financieros deben cumplir con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para Pymes y las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) aplicables. 3. Todos los estados financieros deben ser revisados y aprobados por el gerente y contador antes de su publicación en la junta de accionistas. 4. Se debe asegurar la transparencia y claridad en la presentación de los estados financieros incluyendo todas las notas aclaratorias. <p>4.2 Políticas de Análisis Financiero</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Utilizar análisis vertical, horizontal y de ratios financieros como métodos estándar. 2. Asegurar que el personal clave esté capacitado regularmente en técnicas de análisis financiero y herramientas de software relevantes. 3. Mantener actualizados todos los datos financieros utilizados en los análisis. 4. Proteger la información financiera utilizada en los análisis para asegurar su confidencialidad y evitar filtraciones. 5. Realizar análisis financieros de manera trimestral y anual. 		
Elaborado por: Arteaga Taquez Angie Dayana	Revisado por: Ing. Gina Loor Moreira	Recibido por: Sr. Byron Pinargote Pinargote

Cía. Libertad del Toachi S.A. 	RUC: 1791812204001 DIRECCIÓN: Urb. Sueño de Bolívar Calle W y Calle 8 Manzana 38 Casa N° 38 TELÉFONO: 023790774 - 0992637208	Página 9
<p>4.3 Políticas de Balance General</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Asegurar la correcta clasificación y valuación de activos, pasivos y patrimonio neto según las normativas vigentes. 2. Revisar y actualizar trimestralmente los valores de los activos y pasivos reflejados en el balance general. 3. Garantizar que el balance general se presente de manera clara y detallada, facilitando su comprensión por todas las partes interesadas. 4. Someter el balance general a una auditoría externa anual para validar su precisión y confiabilidad. 5. Asegurar que el balance general cumpla con todas las normativas contables y fiscales aplicables. <p>4.4 Políticas de Estados de Resultados</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Asegurar que los ingresos y gastos se reconozcan de acuerdo con las normativas vigentes. 2. Realizar análisis detallados del desempeño financiero basado en los estados de resultados. 3. Garantizar la transparencia y precisión en la presentación de los estados de resultados. 4. Revisar y validar internamente el estado de resultado antes de su publicación. 5. Elaborar estados de resultados anualmente para monitorear el desempeño financiero. 		
Elaborado por: Arteaga Taquez Angie Dayana	Revisado por: Ing. Gina Loor Moreira	Recibido por: Sr. Byron Pinargote Pinargote

Cía. Libertad del Toachi S.A. 	RUC: 1791812204001 DIRECCIÓN: Urb. Sueño de Bolívar Calle W y Calle 8 Manzana 38 Casa N° 38 TELÉFONO: 023790774 - 0992637208	Página 10
<p>4.5 Políticas de Flujo de Efectivo</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Registrar y monitorear todos los movimientos de efectivo de manera precisa y oportuna. 2. Realizar análisis periódicos del flujo de efectivo para asegurar la liquidez de la empresa. 3. Desarrollar proyecciones de flujo de efectivo para la planificación financiera a corto y largo plazo. 4. Implementar controles internos para monitorear el flujo de efectivo y detectar irregularidades. 5. Elaborar informes regulares sobre el flujo de efectivo para la toma de decisiones informadas. <p>4.6 Políticas de Cambios en el Patrimonio</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Registrar todos los cambios en el patrimonio de manera precisa y oportuna, asegurando que reflejen fielmente la situación financiera de la empresa. 2. Analizar regularmente los movimientos en el patrimonio para entender su impacto en la estructura financiera y tomar decisiones informadas. 3. Asegurar que los cambios en el patrimonio se presenten de manera clara y comprensible en los estados financieros. 4. Revisar y validar todos los cambios en el patrimonio antes de su aprobación y publicación. 5. Asegurar que los registros de cambios en el patrimonio cumplan con las normativas NIIF y NIC aplicables. 		
Elaborado por: Artega Taquez Angie Dayana	Revisado por: Ing. Gina Loor Moreira	Recibido por: Sr. Byron Pinargote Pinargote

<p>Cía. Libertad del Toachi S.A.</p> 	<p>RUC: 1791812204001</p> <p>DIRECCIÓN: Urb. Sueño de Bolívar Calle W y Calle 8 Manzana 38 Casa N° 38</p> <p>TELÉFONO: 023790774 - 0992637208</p>	<p>Página 11</p>
<p>6. Comunicar de manera transparente los cambios en el patrimonio a los accionistas y otras partes interesadas.</p> <p>4.7 Políticas para Análisis Vertical y Horizontal</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Realizar análisis vertical y horizontal de los estados financieros trimestral y anualmente. 2. Utilizar datos financieros actualizados para realizar los análisis. 3. Aplicar una metodología consistente y estandarizada para ambos tipos de análisis. 4. Asegurar la comparabilidad de los análisis con períodos anteriores y con otras empresas del sector. 5. Revisar y validar los resultados de los análisis antes de su utilización para la toma de decisiones. 6. Presentar los resultados de los análisis de manera clara y comprensible para todas las partes interesadas. <p>4.8 Políticas para la Aplicación de Ratios Financieros</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Seleccionar los ratios financieros más relevantes para evaluar la situación financiera de la empresa. 2. Realizar el cálculo de los ratios financieros trimestral y anualmente. 3. Utilizar datos financieros precisos y actualizados para calcular los ratios. 		
<p>Elaborado por: Arteaga Taquez Angie Dayana</p>	<p>Revisado por: Ing. Gina Loor Moreira</p>	<p>Recibido por: Sr. Byron Pinargote Pinargote</p>

Cía. Libertad del Toachi S.A. 	RUC: 1791812204001 DIRECCIÓN: Urb. Sueño de Bolívar Calle W y Calle 8 Manzana 38 Casa N° 38 TELÉFONO: 023790774 - 0992637208	Página 12
<p>4. Comparar los ratios financieros con estándares de la industria y objetivos internos.</p> <p>5. Interpretar los resultados de los ratios para tomar decisiones estratégicas informadas.</p> <p>6. Capacitar al personal en la correcta aplicación e interpretación de los ratios financieros.</p> <p style="text-align: center;">5 Procedimientos</p> <p>5.1 Procedimientos para los Estados Financieros</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Recolectar datos financieros de todas las áreas relevantes de la compañía. ▪ Elaborar los estados financieros siguiendo las normativas NIIF para Pymes y NIC. ▪ Someter los estados financieros a una revisión interna detallada por el equipo contable y comisario. ▪ Presentar los estados financieros al los directivos de la compañía para su aprobación. ▪ Publicar los estados financieros aprobados y enviarlos a las entidades regulatorias correspondientes. <p>5.2 Procedimientos de Análisis Financiero</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Obtener los datos necesarios para el análisis financiero de los estados financieros y otros informes contables. ▪ Aplicar los métodos de análisis vertical, horizontal y de ratios. ▪ Analizar los resultados obtenidos para identificar áreas de mejora. ▪ Elaborar un informe detallado de los resultados del análisis financiero. 		
Elaborado por: Arteaga Taquez Angie Dayana	Revisado por: Ing. Gina Loor Moreira	Recibido por: Sr. Byron Pinargote Pinargote

Cía. Libertad del Toachi S.A. 	RUC: 1791812204001 DIRECCIÓN: Urb. Sueño de Bolívar Calle W y Calle 8 Manzana 38 Casa N° 38 TELÉFONO: 023790774 - 0992637208	Página 13
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Revisar el informe con los accionista y tomar las acciones necesarias basadas en las recomendaciones. <p>5.3 Procedimiento de Balance General</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Recoger y clasificar correctamente los datos sobre activos, pasivos y patrimonio neto. ▪ Valuar los activos y pasivos de acuerdo con las normativas NIIF y NIC. ▪ Preparar el balance general siguiendo las normativas vigentes. ▪ Revisar el balance general internamente para corregir errores y asegurar su precisión. ▪ Someter el balance general al comité financiero para su aprobación y posterior publicación. <p>5.4 Procedimientos del Estados de Resultados</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Recoger datos sobre ingresos y gastos de todas las áreas relevantes. ▪ Elaborar el estado de resultados según las normativas vigentes. ▪ Analizar el desempeño financiero basado en el estado de resultados. ▪ Revisar y validar internamente el estado de resultados para asegurar su precisión. ▪ Presentar el estado de resultados al comité financiero para su aprobación y posterior publicación. <p>5.5 Procedimientos del Flujo de Efectivo</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Recoger información sobre ingresos y egresos de efectivo de todas las áreas. 		
Elaborado por: Arteaga Taquez Angie Dayana	Revisado por: Ing. Gina Loor Moreira	Recibido por: Sr. Byron Pinargote Pinargote

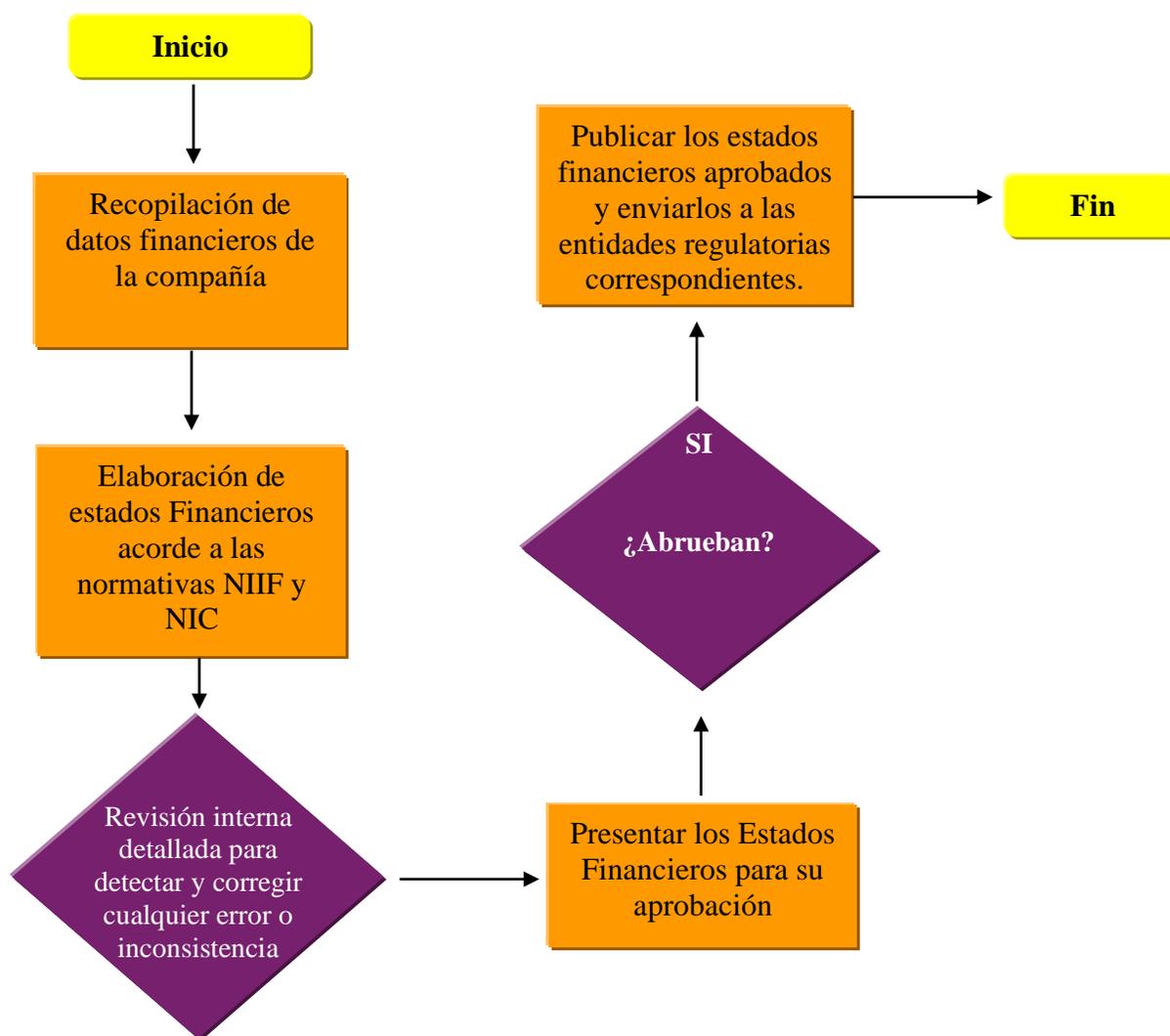
Cía. Libertad del Toachi S.A. 	RUC: 1791812204001 DIRECCIÓN: Urb. Sueño de Bolívar Calle W y Calle 8 Manzana 38 Casa N° 38 TELÉFONO: 023790774 - 0992637208	Página 14
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Elaborar el estado de flujo de efectivo conforme a las normativas vigentes. ▪ Realizar análisis del flujo de efectivo y desarrollar proyecciones para la planificación financiera. ▪ Revisar y controlar los movimientos de efectivo periódicamente para asegurar su precisión. ▪ Elaborar informes detallados sobre el flujo de efectivo y presentarlos al comité financiero. <p>5.6 Procedimientos para los Cambios en el Patrimonio</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Recoger información detallada sobre los movimientos en el patrimonio. ▪ Registrar y clasificar correctamente los cambios en el patrimonio según las normativas vigentes NIIF y NIC. ▪ Revisar internamente el estado de cambios en el patrimonio para asegurar su precisión y conformidad. ▪ Someter el estado de cambios en el patrimonio al comité financiero para su aprobación y posterior publicación. ▪ Informar de manera clara y detallada los cambios en el patrimonio a los accionistas y otras partes interesadas. <p>5.7 Procedimientos para la Elaboración del Análisis Vertical y Horizontal</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Obtener los estados financieros y otros datos relevantes. 		
Elaborado por: Arteaga Taquez Angie Dayana	Revisado por: Ing. Gina Loor Moreira	Recibido por: Sr. Byron Pinargote Pinargote

Cía. Libertad del Toachi S.A. 	RUC: 1791812204001 DIRECCIÓN: Urb. Sueño de Bolívar Calle W y Calle 8 Manzana 38 Casa N° 38 TELÉFONO: 023790774 - 0992637208	Página 15
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Calcular y analizar los componentes individuales de los estados financieros como un porcentaje del total (por ejemplo, activos totales). ▪ Comparar los estados financieros presentes con los de períodos pasados para identificar tendencias y cambios. ▪ Preparar informes detallados con los resultados del análisis y las recomendaciones correspondientes. ▪ Revisar los informes con el comité financiero y tomar decisiones basadas en los hallazgos. <p>5.8 Procedimientos para para la Aplicación de Ratios Financieros</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Recoger datos financieros detallados de los estados financieros. ▪ Determinar los ratios financieros que se aplicarán, como liquidez, rentabilidad, endeudamiento, y eficiencia. ▪ Calcular los ratios financieros utilizando fórmulas estandarizadas. ▪ Analizar e interpretar los resultados de los ratios para identificar áreas de fortaleza y debilidad. ▪ Preparar informes detallados con los resultados de los ratios y las recomendaciones correspondientes. ▪ Revisar los informes con los accionistas y tomar decisiones estratégicas basadas en los hallazgos. 		
Elaborado por: Arteaga Taquez Angie Dayana	Revisado por: Ing. Gina Loor Moreira	Recibido por: Sr. Byron Pinargote Pinargote

Cía. Libertad del Toachi S.A. 	RUC: 1791812204001 DIRECCIÓN: Urb. Sueño de Bolívar Calle W y Calle 8 Manzana 38 Casa N° 38 TELÉFONO: 023790774 - 0992637208	Página 16
---	---	------------------

6 Flujogramas

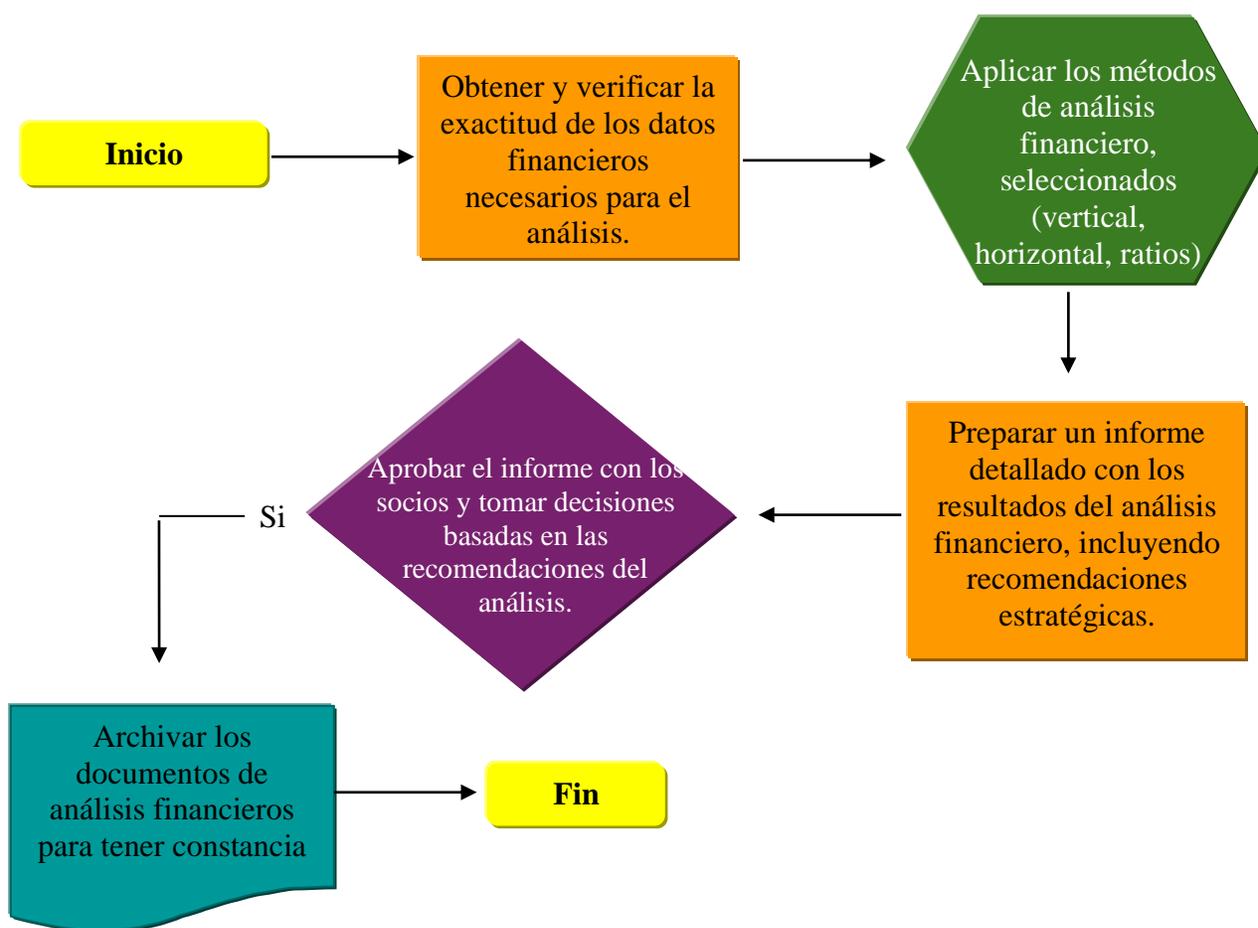
6.1 Flujograma para los Estados Financieros



Elaborado por: Arteaga Taquez Angie Dayana	Revisado por: Ing. Gina Loor Moreira	Recibido por: Sr. Byron Pinargote Pinargote
--	--	---

Cía. Libertad del Toachi S.A. 	RUC: 1791812204001 DIRECCIÓN: Urb. Sueño de Bolívar Calle W y Calle 8 Manzana 38 Casa N° 38 TELÉFONO: 023790774 - 0992637208	Página 17
---	---	------------------

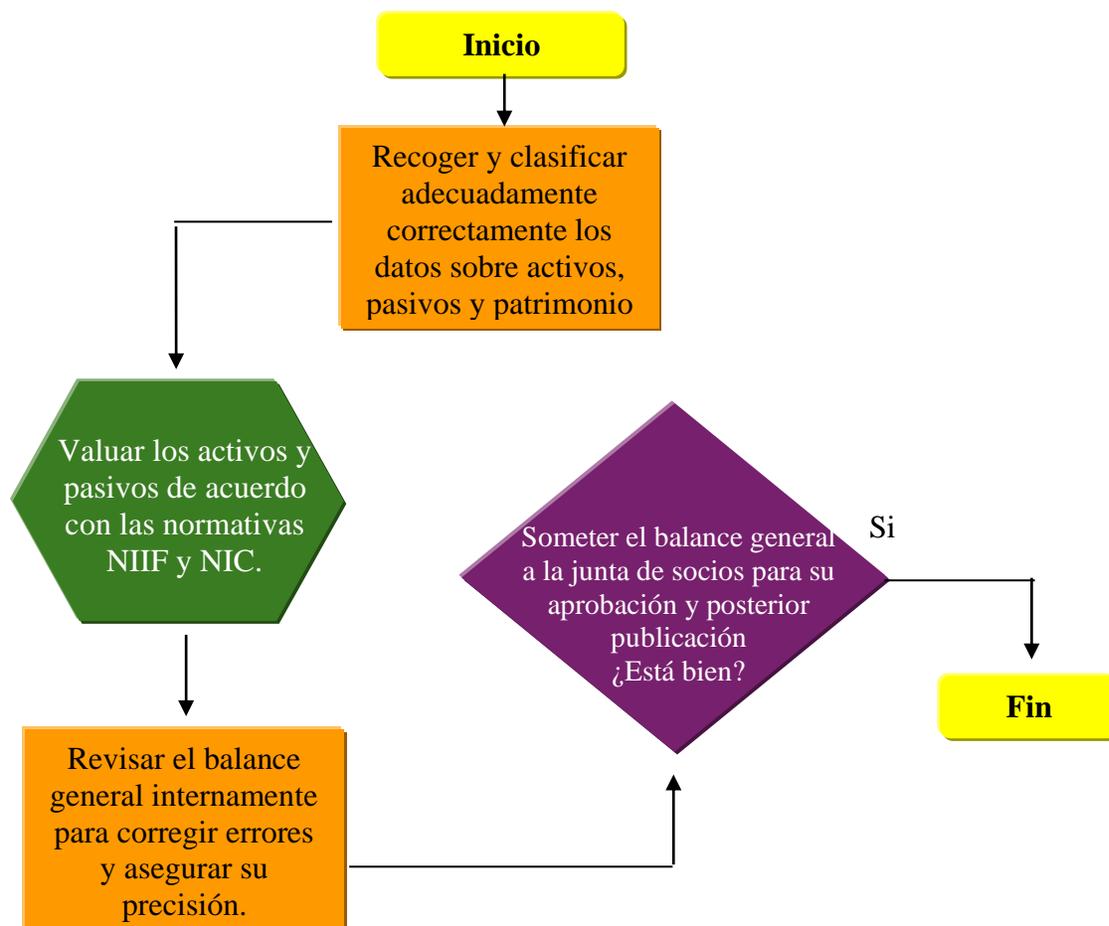
6.2 Flujograma para el Análisis Financiero



Elaborado por: Arteaga Taquez Angie Dayana	Revisado por: Ing. Gina Loor Moreira	Recibido por: Sr. Byron Pinargote Pinargote
--	--	---

<p>Cía. Libertad del Toachi S.A.</p> 	<p>RUC: 1791812204001</p> <p>DIRECCIÓN: Urb. Sueño de Bolívar Calle W y Calle 8 Manzana 38 Casa N° 38</p> <p>TELÉFONO: 023790774 - 0992637208</p>	<p>Página 18</p>
---	--	-------------------------

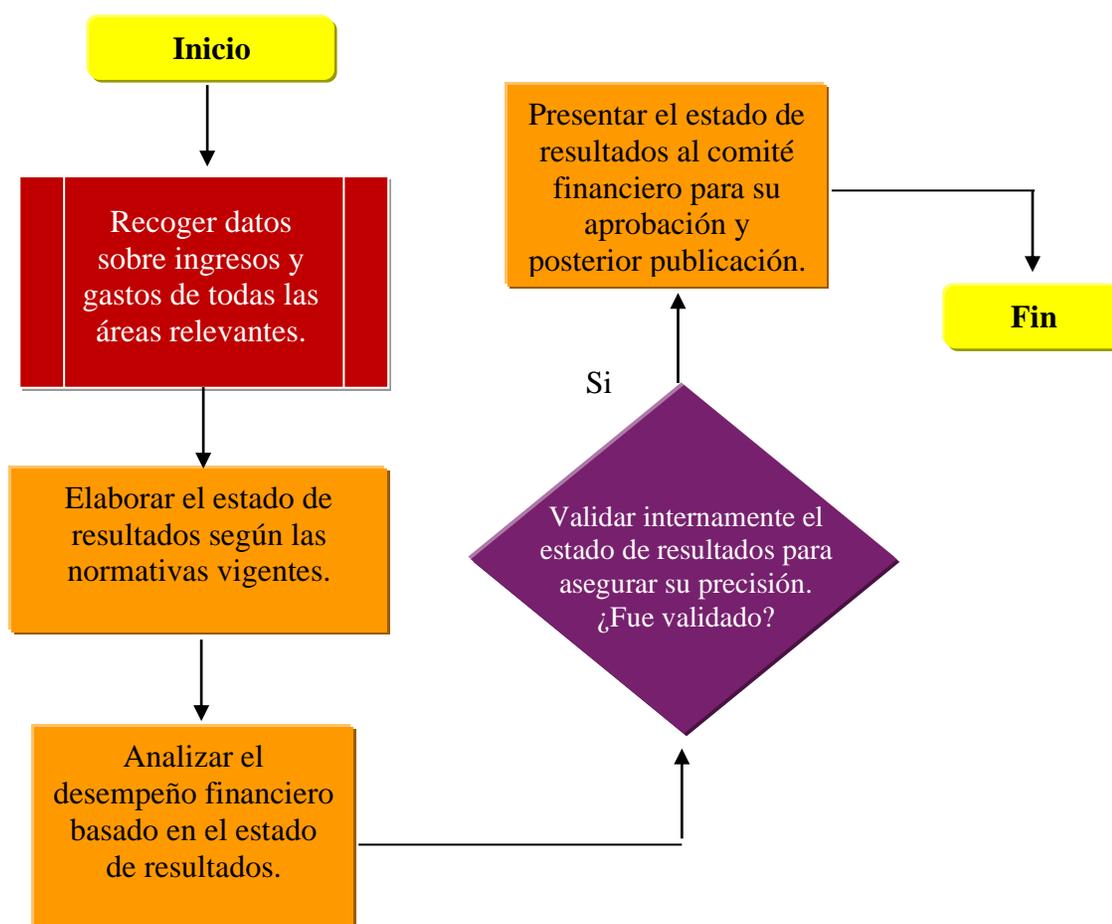
6.3 Flujograma del Balance General



<p>Elaborado por: Arteaga Taquez Angie Dayana</p>	<p>Revisado por: Ing. Gina Loor Moreira</p>	<p>Recibido por: Sr. Byron Pinargote Pinargote</p>
--	--	---

Cía. Libertad del Toachi S.A. 	RUC: 1791812204001 DIRECCIÓN: Urb. Sueño de Bolívar Calle W y Calle 8 Manzana 38 Casa N° 38 TELÉFONO: 023790774 - 0992637208	Página 19
---	---	------------------

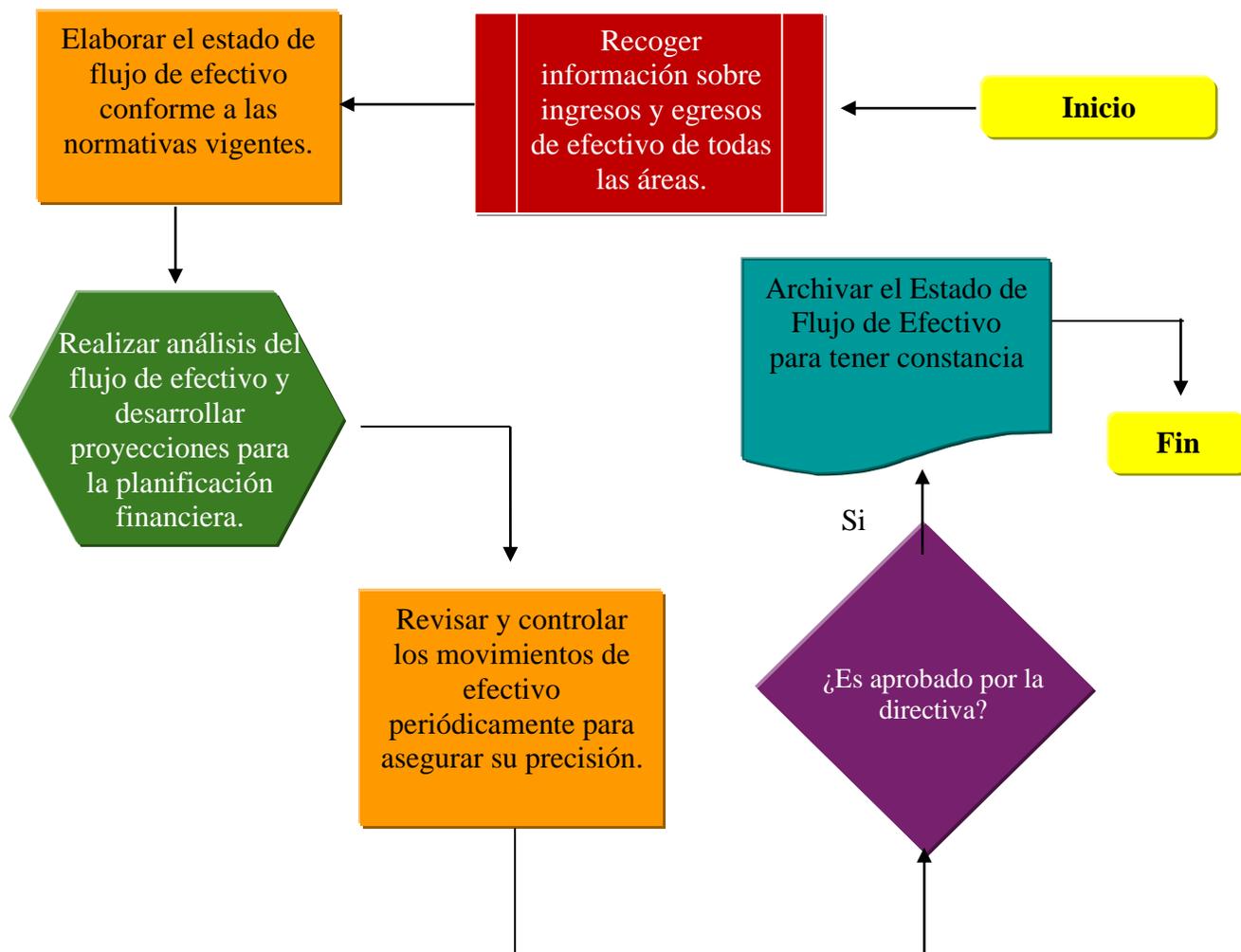
6.4 Flujograma del Estado de Resultados



Elaborado por: Arteaga Taquez Angie Dayana	Revisado por: Ing. Gina Loor Moreira	Recibido por: Sr. Byron Pinargote Pinargote
--	--	---

Cía. Libertad del Toachi S.A. 	RUC: 1791812204001 DIRECCIÓN: Urb. Sueño de Bolívar Calle W y Calle 8 Manzana 38 Casa N° 38 TELÉFONO: 023790774 - 0992637208	Página 20
---	---	------------------

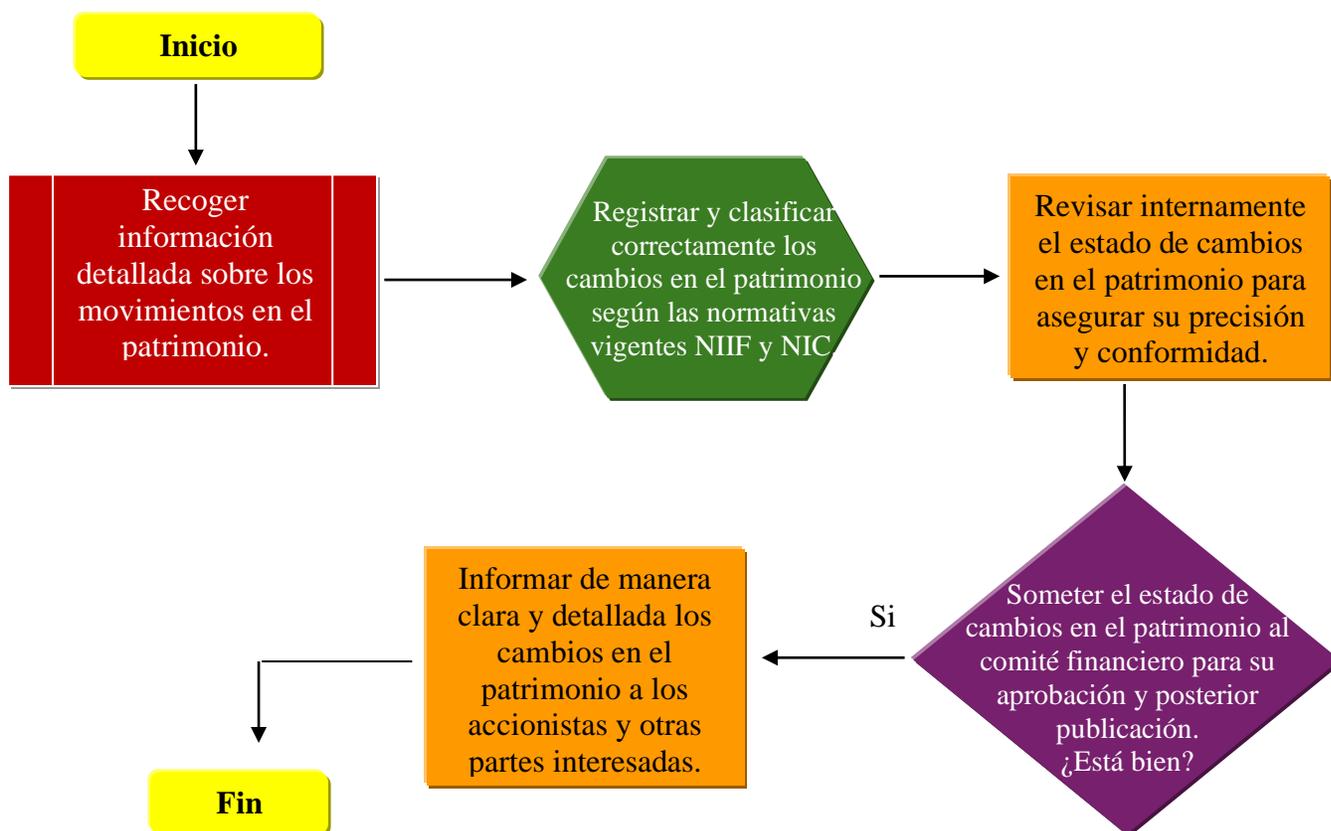
6.5 Flujograma del Flujo de Efectivo



Elaborado por: Arteaga Taquez Angie Dayana	Revisado por: Ing. Gina Loor Moreira	Recibido por: Sr. Byron Pinargote Pinargote
--	--	---

Cía. Libertad del Toachi S.A. 	RUC: 1791812204001 DIRECCIÓN: Urb. Sueño de Bolívar Calle W y Calle 8 Manzana 38 Casa N° 38 TELÉFONO: 023790774 - 0992637208	Página 21
---	---	------------------

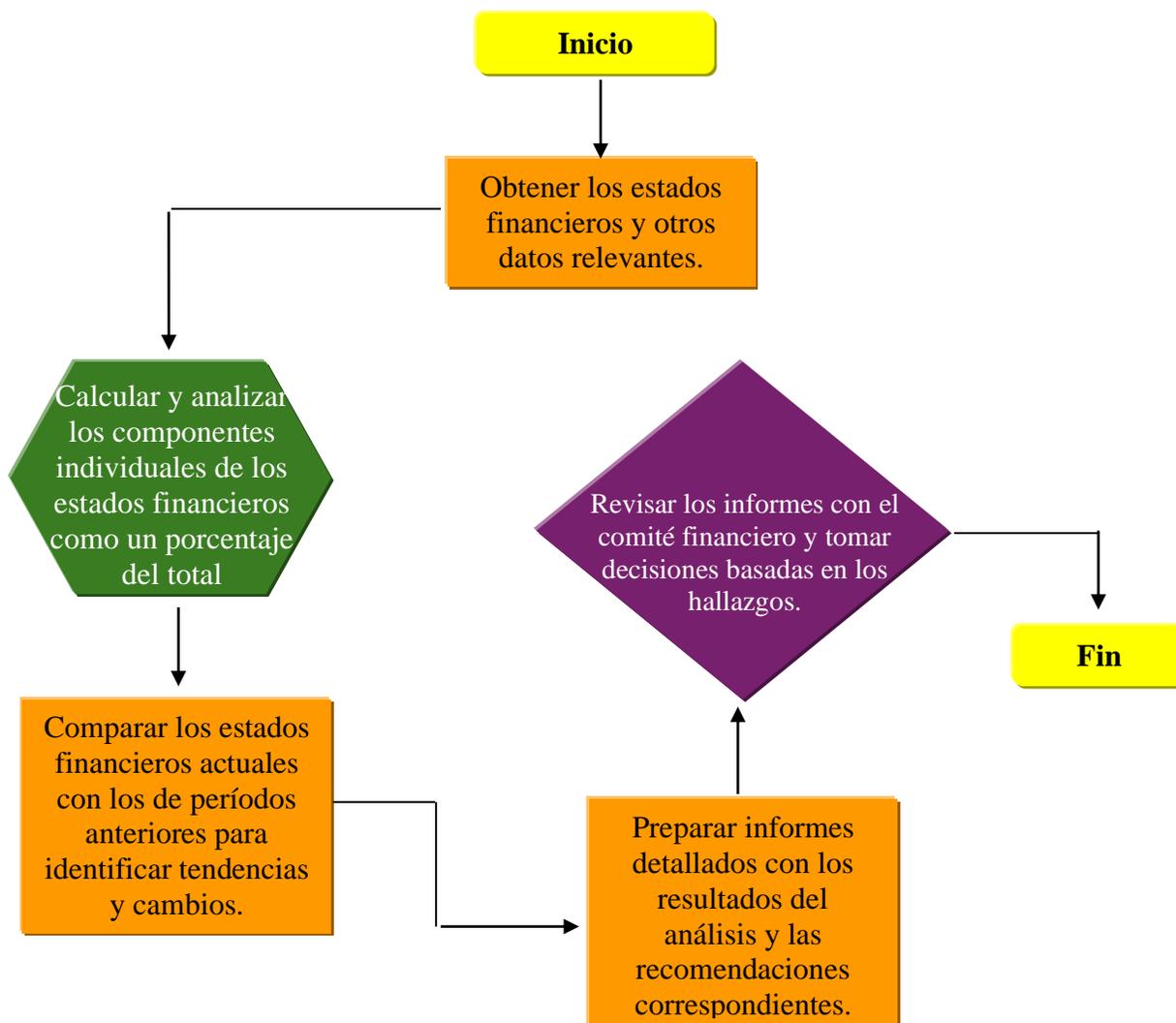
6.6 Flujograma del Cambios en el Patrimonio



Elaborado por: Arteaga Taquez Angie Dayana	Revisado por: Ing. Gina Loor Moreira	Recibido por: Sr. Byron Pinargote Pinargote
--	--	---

Cía. Libertad del Toachi S.A. 	RUC: 1791812204001 DIRECCIÓN: Urb. Sueño de Bolívar Calle W y Calle 8 Manzana 38 Casa N° 38 TELÉFONO: 023790774 - 0992637208	Página 22
---	---	------------------

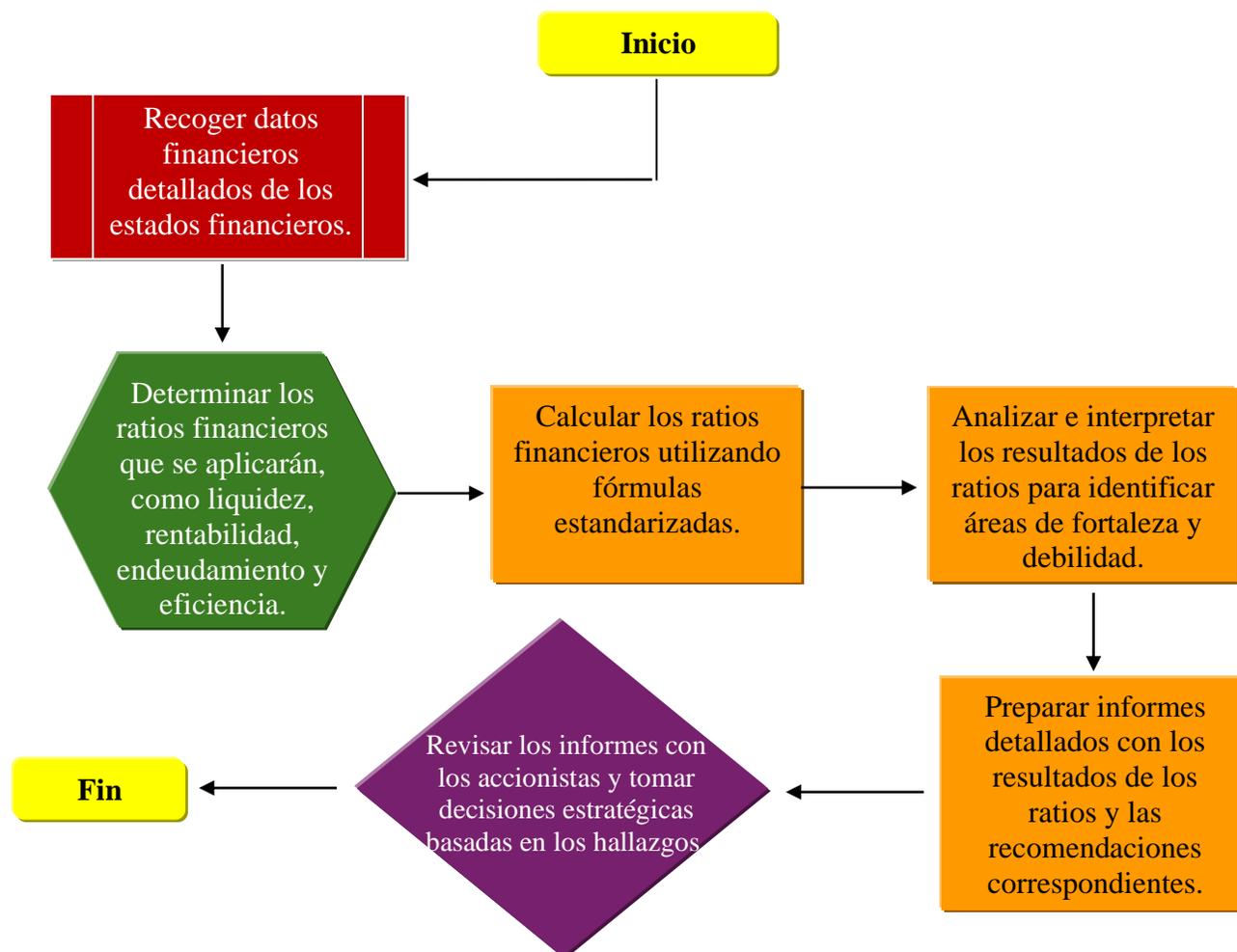
6.7 Flujograma para la Elaboración del Análisis Vertical y Horizontal



Elaborado por: Arteaga Taquez Angie Dayana	Revisado por: Ing. Gina Loor Moreira	Recibido por: Sr. Byron Pinargote Pinargote
--	--	---

Cía. Libertad del Toachi S.A. 	RUC: 1791812204001 DIRECCIÓN: Urb. Sueño de Bolívar Calle W y Calle 8 Manzana 38 Casa N° 38 TELÉFONO: 023790774 - 0992637208	Página 23
---	---	------------------

6.8 Flujograma para la Aplicación de Ratios Financieros



Elaborado por: Arteaga Taquez Angie Dayana	Revisado por: Ing. Gina Loor Moreira	Recibido por: Sr. Byron Pinargote Pinargote
--	--	---

Cía. Libertad del Toachi S.A. 	RUC: 1791812204001 DIRECCIÓN: Urb. Sueño de Bolívar Calle W y Calle 8 Manzana 38 Casa N° 38 TELÉFONO: 023790774 - 0992637208	Página 24
---	---	------------------

7 Formatos

7.1 Estado de Situación Financiera

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXIS LIBERTAD DEL TOACHÍ S.A. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (BALANCE GENERAL) AL 31 DE DICIEMBRE, 20XX			
Código	Descripción de la Cuenta		Totales
	Total Pasivo + Patrimonio		
Gerente General		Contador CPA	

Elaborado por: Arteaga Taquez Angie Dayana	Revisado por: Ing. Gina Loor Moreira	Recibido por: Sr. Byron Pinargote Pinargote
--	--	---

Cía. Libertad del Toachi S.A. 	RUC: 1791812204001 DIRECCIÓN: Urb. Sueño de Bolívar Calle W y Calle 8 Manzana 38 Casa N° 38 TELÉFONO: 023790774 - 0992637208	Página 25
---	---	------------------

7.2 Estado de Resultados

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXIS LIBERTAD DEL TOACHÍ S.A.			
ESTADO DE RESULTADOS			
AL 31 DE DICIEMBRE, 20XX			
Código	Descripción de la Cuenta		Totales
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO			
Gerente General		Contador CPA	

Elaborado por: Arteaga Taquez Angie Dayana	Revisado por: Ing. Gina Loor Moreira	Recibido por: Sr. Byron Pinargote Pinargote
--	--	---

Cía. Libertad del Toachi S.A. 	RUC: 1791812204001 DIRECCIÓN: Urb. Sueño de Bolívar Calle W y Calle 8 Manzana 38 Casa N° 38 TELÉFONO: 023790774 - 0992637208	Página 26
---	---	------------------

7.3 Estado de Flujo de Efectivo

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXIS LIBERTAD DEL TOACHÍ S.A.			
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO			
AL 31 DE DICIEMBRE, 20XX			
Código	Cuenta		Saldos Balance (en USD)
FLUJO DE EFECTIVO NETO			
Gerente General		Contador CPA	

Elaborado por: Arteaga Taquez Angie Dayana	Revisado por: Ing. Gina Loor Moreira	Recibido por: Sr. Byron Pinargote Pinargote
--	--	---

Cía. Libertad del Toachi S.A. 	RUC: 1791812204001 DIRECCIÓN: Urb. Sueño de Bolívar Calle W y Calle 8 Manzana 38 Casa N° 38 TELÉFONO: 023790774 - 0992637208	Página 28
---	---	------------------

7.5 Análisis Vertical

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXIS LIBERTAD DEL TOACHÍ S.A. ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO XXXX AL 31 DE DICIEMBRE, 20XX			
Código	Cuenta	Valores Absolutos	Valores Relativos
Gerente General		Contador CPA	

Elaborado por: Arteaga Taquez Angie Dayana	Revisado por: Ing. Gina Loor Moreira	Recibido por: Sr. Byron Pinargote Pinargote
--	--	---

Cía. Libertad del Toachi S.A. 	RUC: 1791812204001 DIRECCIÓN: Urb. Sueño de Bolívar Calle W y Calle 8 Manzana 38 Casa N° 38 TELÉFONO: 023790774 - 0992637208	Página 29
---	---	------------------

7.6 Análisis Horizontal

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXIS LIBERTAD DEL TOACHÍ S.A. ANÁLISIS HORIZONTAL AL 31 DE DICIEMBRE, 2023					
Código	Descripción de la Cuenta	2022	2023	Variación Absoluta	% de Cambio

Elaborado por: Arteaga Taquez Angie Dayana	Revisado por: Ing. Gina Loor Moreira	Recibido por: Sr. Byron Pinargote Pinargote
--	--	---

Cía. Libertad del Toachi S.A. 	RUC: 1791812204001 DIRECCIÓN: Urb. Sueño de Bolívar Calle W y Calle 8 Manzana 38 Casa N° 38 TELÉFONO: 023790774 - 0992637208	Página 30
---	---	------------------

7.7 Razones Financieras

INDICADOR	Ratios	Fórmula	Años	
			20XX	20XX
	1. XXXX			
Análisis				

INDICADOR	Ratios	Fórmula	Años	
			20XX	20XX
	1. XXXX			
Análisis				

INDICADOR	Ratios	Fórmula	Años	
			20XX	20XX
	1. XXXX			
Análisis				

Elaborado por: Arteaga Taquez Angie Dayana	Revisado por: Ing. Gina Loor Moreira	Recibido por: Sr. Byron Pinargote Pinargote
--	--	---

Cía. Libertad del Toachi S.A. 	RUC: 1791812204001	Página 32
	DIRECCIÓN: Urb. Sueño de Bolívar Calle W y Calle 8 Manzana 38 Casa N° 38	
	TELÉFONO: 023790774 - 0992637208	

8 Aplicación de la Guía de Análisis Financiero

8.1 Estado de Situación Financiera

Tabla 5

Estado de Situación Financiera periodo 2022

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXIS LIBERTAD DEL TOACHÍ S.A. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE, 2022		
Código	Descripción de la Cuenta	Totales
1 ACTIVOS		\$ 88.006,04
1.1 ACTIVOS CORRIENTES		\$ 15.702,29
1.1.1.01.001	CAJA GENERAL	\$ 1.062,15
1.1.1.03.02.03	BANCO DE GUAYAQUIL CTA. CTE 002757780-6	\$ 135,66
1.1.2.02.01	CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS LIBERTAD DEL TOACHÍ	\$ 14.504,48
1.2 ACTIVOS NO CORRIENTES		\$ 72.303,75
1.2.1 PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO		
1.2.1.03.001	EDIFICIOS	\$ 66.843,40
1.2.1.04.001	MUEBLES DE OFICINA	\$ 1.728,25
1.2.1.04.002	DEPRECIACIÓN ACUMULADA MUEBLES Y ENSERES DE OFICINA	\$ -172,82
1.2.1.05.001	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	\$ 2.723,89
(-) 1.2.1.05.002	DEPRECIACIÓN ACUMULADA EQUIPO COMPUTACIÓN	\$ -898,88
1.2.1.05.004	EQUIPO DE OFICINA	\$ 44,64
(-) 1.2.1.05.005	DEPRECIACIÓN EQUIPO DE OFICINA	\$ -14,73
1.2.1.05.010	SISTEMA CONTABLE-SOFTWARE	\$ 2.050,00

2 PASIVO		\$ 5.382,20
2.1 PASIVO CORRIENTE		\$ 5.382,20
2.1.1.01.001	PROVEEDORES LOCALES	\$ 4.397,88
2.1.05.01.01.001	RETENCIÓN EN LA FUENTE	\$ 179,78
2.1.05.01.01.002	RETENCIÓN IVA EN COMPRAS	\$ 245,96
2.1.1.05.01.03.001	IVA VENTA 12	\$ 66,25
2.1.1.05.01.04.001	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	\$ 288,61
2.1.1.05.04.001	PARTICIPACIÓN LABORAL POR PAGAR	\$ 203,72
3 PATRIMONIO NETO		\$ 82.623,84
3.1 CAPITAL CONTABLE		\$ 82.623,84
3.1.1.01	CAPITAL	\$ 854,00
3.1.1.02	APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	\$ 74.863,34
3.1.1.03.01	RESERVA LEGAL	\$ 5.587,59
3.1.1.07.01.01	UTILIDAD NETA DEL PERIODO	\$ 865,83
3.1.1.07.02.03	UTILIDADES ACUMULADAS	\$ 453,08
Total Pasivo + Patrimonio		\$ 88.006,04
Gerente		Contadora

Nota: El estado de Situación Financiera se presenta acorde a los datos proporcionados por la Cía. Libertad del Toachi S.A., para el año 2022.

Análisis:

La Compañía de Transporte en Taxis Libertad del Toachi S.A. para el año 2022 mostró una estructura financiera sólida con una alta proporción de activos no corrientes y patrimonio neto, y, una baja proporción de pasivos corrientes, lo que indica que hubo una gestión conservadora de deudas a corto plazo. De igual manera, la baja liquidez inmediata supuso presentar algunos desafíos en la gestión del capital de trabajo, lo que sugiere que existen retrasos en la recuperación de cuentas por cobrar.

Elaborado por: Arteaga Taquez Angie Dayana	Revisado por: Ing. Gina Loor Moreira	Recibido por: Sr. Byron Pinargote Pinargote
--	--	---

Cía. Libertad del Toachi S.A. 	RUC: 1791812204001	Página 34
	DIRECCIÓN: Urb. Sueño de Bolívar Calle W y Calle 8 Manzana 38 Casa N° 38	
	TELÉFONO: 023790774 - 0992637208	

Tabla 6*Estado de Situación Financiera periodo 2023*

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXIS LIBERTAD DEL TOACHÍ S.A. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE, 2023		
Código	Descripción de la Cuenta	Totales
1 ACTIVOS		\$ 98.337,95
1.1 ACTIVOS CORRIENTES		\$ 25.453,84
1.1.1.01.001	CAJA GENERAL	\$ 3.555,22
1.1.1.03.02.03	BANCO DE GUAYAQUIL CTA. CTE 002757780-6	\$ 1.208,81
1.1.2.02.01	CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS LIBERTAD DEL TOACHÍ	\$ 20.089,81
1.1.2.02.06	ANTICIPO A PROVEEDORES	\$ 600,00
1.2 ACTIVOS NO CORRIENTES		\$ 72.884,11
1.2.1 PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO		
1.2.1.03.001	EDIFICIOS	\$ 66.843,40
1.2.1.04.001	MUEBLES DE OFICINA	\$ 1.728,25
1.2.1.04.002	DEPRECIACIÓN ACUMULADA MUEBLES Y ENSERES DE OFICINA	\$ -172,82
1.2.1.05.001	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	\$ 3.304,25
(-) 1.2.1.05.002	DEPRECIACIÓN ACUMULADA EQUIPO COMPUTACIÓN	\$ -898,88
1.2.1.05.004	EQUIPO DE OFICINA	\$ 44,64
(-) 1.2.1.05.005	DEPRECIACIÓN EQUIPO DE OFICINA	\$ -14,73
1.2.1.05.010	SISTEMA CONTABLE-SOFTWARE	\$ 2.050,00
2 PASIVO		\$ 5.408,93

2.1 PASIVO CORRIENTE		\$ 5.408,93
2.1.1.01.001	PROVEEDORES LOCALES	\$ 1.424,00
2.1.1.05.01.03.001	IVA VENTA 12	\$ 157,33
2.1.1.05.01.04.001	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	\$ 1.255,82
2.1.1.05.02.001	APORTE PATRONAL 11.15 POR PAGAR	\$ 205,89
2.1.1.05.02.002	APORTE INDIVIDUAL 9.45 POR PAGAR	\$ 174,50
2.1.1.05.02.003	APORTE 1 ICE POR PAGAR	\$ 18,47
2.1.1.05.04.001	PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR	\$ 2.172,92
3 PATRIMONIO NETO		\$ 92.929,02
3.1 CAPITAL CONTABLE		\$ 92.929,02
3.1.1.01	CAPITAL	\$ 854,00
3.1.1.02	APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	\$ 81.720,75
3.1.1.03.01	RESERVA LEGAL	\$ 5.587,59
3.1.1.07.01.01	UTILIDAD ACUMULADA	\$ 999,21
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	\$ 3.767,47
Total Pasivo + Patrimonio		\$ 98.337,95
Gerente		Contadora

Nota: El estado de Situación Financiera se presenta acorde a los datos proporcionados por la Cía. Libertad del Toachi S.A., para el año 2023.

Análisis:

Para el periodo 2023, la compañía presenta una mejora significativa en su liquidez inmediata en comparación con el año anterior, con un aumento en los activos corrientes, sin embargo, sigue siendo estable con una alta proporción de activos no corrientes y patrimonio neto. La proporción de pasivos corrientes se ha mantenido baja, lo que indica una gestión eficiente de deudas a corto plazo y una baja exposición al riesgo financiero inmediato.

Elaborado por: Arteaga Taquez Angie Dayana	Revisado por: Ing. Gina Loor Moreira	Recibido por: Sr. Byron Pinargote Pinargote
--	--	---

Cía. Libertad del Toachi S.A. 	RUC: 1791812204001	Página 36
	DIRECCIÓN: Urb. Sueño de Bolívar Calle W y Calle 8 Manzana 38 Casa N° 38	
	TELÉFONO: 023790774 - 0992637208	

8.2 Estado de Resultados

Tabla 7

Estado de Resultados periodo 2022

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXIS LIBERTAD DEL TOACHÍ S.A. ESTADO DE RESULTADO AL 31 DE DICIEMBRE, 2022		
Código	Descripción de la Cuenta	Totales
4 INGRESOS		\$ 65.315,82
4.1 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
4.1.1 INGRESOS OPERACIONALES		\$ 65.315,82
4.1.1.001	APORTE DE SOCIOS	\$ 52.428,16
4.1.1.002	REEMBOLSO GARANTÍA UNITAXIS	\$ 118,00
4.1.1.003	INGRESOS POR ACCIÓN	\$ 7.200,00
4.1.1.004	INGRESOS POR ARRIENDO	\$ 2.517,86
4.1.1.005	INGRESO CRUCE DE CUENTAS	\$ 210,00
4.1.1.006	INGRESO POR SELLOS	\$ 96,50
4.1.1.007	INGRESO POR GARANTÍA	\$ 70,00
4.1.1.008	INGRESO POR CÁMARAS	\$ 120,00
4.1.1.008	INGRESO POR CARRERA	\$ 5,00
4.1.1.009	INGRESO POR MORA	\$ 2.486,00
4.1.1.010	INGRESO POR AYUDA ECONÓMICA	\$ 4,30
4.1.1.011	INGRESO POR PARADAS	\$ 60,00
5 GASTOS ADMINISTRATIVOS		\$ 63.957,66
5.2.1.01.001	SUELDOS	\$ 24.364,90
5.2.1.02.001	APORTE PATRONAL 11,15	\$ 3.644,32
5.2.1.02.002	APORTE ICE 1	267,46
5.2.1.02.003	FONDOS DE RESERVA	\$ 1.546,65
5.2.1.03.001	DECIMO TERCER SUELDO	\$ 1.503,44

5.2.1.03.002	DECIMO CUARTO SUELDO	\$	1.468,82
5.2.1.03.003	VACACIONES	\$	751,39
5.2.1.04.004	ALIMENTACIÓN Y REFRIGERIOS	\$	452,81
5.3.1.02.010	MANTENIMIENTO EQUIPOS DE OFICINA	\$	81,70
5.3.1.03.001	MANTENIMIENTO EQUIPO DE COMUNICACIÓN	\$	38,00
5.3.1.03.002	MANTENIMIENTO DE SHEYLA	\$	220,00
5.3.1.03.003	SERVICIO DE AGUA POTABLE	\$	78,65
5.3.1.03.001	SERVICIO DE LUZ ELÉCTRICA	\$	898,46
5.3.1.03.003	SERVICIO DE TELEFONÍA	\$	666,38
5.3.1.03.003	SERVICIO DE telefonía MÓVIL	\$	434,50
5.3.1.03.004	RECARGAS SR GERENTE	\$	360,00
5.3.1.03.005	ARREGLOS FLORALES	\$	70,00
5.3.1.04.007	DONACIÓN	\$	15,00
5.3.1.04.008	GASTOS CONVOCATORIA	\$	200,90
5.3.1.06.001	DEVOLUCIÓN VALOR CÁMARAS	\$	120,00
5.3.1.06.005	UTILIDADES 2019-2020	\$	210,00
5.3.1.06.006	SOFTWARE DE DESPACHO DE CARRERAS	\$	296,79
5.3.1.06.009	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	\$	260,46
5.3.1.09.001	PATENTE MUNICIPAL	\$	689,75
5.3.1.09.002	IMPUESTOS PEDIALES	\$	310,49
5.3.1.09.003	CONTRIBUCIONES ESPECIALES DE MEJORAS	\$	619,68
5.3.1.09.005	EPMT-SD AUTORIZACIÓN DE PARADAS	\$	485,07
5.3.1.11.01	ÚTILES Y SUMINISTROS DE OFICINA	\$	996,83
5.3.1.09.002	SERVICIO DE IMPRENTA	\$	204,46
5.3.1.09.003	SUMINISTROS DE LIMPIEZA	\$	620,09
5.3.1.09.005	MATERIALES DE TRABAJO	\$	1.167,25
5.3.1.11.05	SELLOS CIA LIBERTAD DEL TOACHI	\$	223,22
5.3.1.11.05	SERVICIO RADIOFRECUENCIA	\$	2.147,48
5.3.1.11.05	SERVICIOS PRESTADOS - CENTRALISTAS	\$	3.150,61
5.3.1.11.06	IMPRESIONES Y REPRODUCCIONES	\$	15,83
5.3.1.11.07	SERVICIOS PRESTADOS	\$	45,00
5.3.1.12.001	SERVICIO DE INTERNET	\$	433,00
5.3.1.12.003	MOVILIZACIÓN SR. GERENTE	\$	240,00
5.3.1.12.004	MOVILIZACIÓN SR. PRESIDENTE	\$	2.400,00
5.3.1.12.006	MOVILIZACIÓN Y TRANSPORTE	\$	26,90
5.3.1.12.008	MOVILIZACIÓN CONTROL Y DISCIPLINA	\$	1.550,00
5.3.1.12.009	MOVILIZACIÓN SR COMISARIO	\$	1.950,00
5.3.1.16.001	HONORARIOS PROFESIONALES	\$	2.857,09
5.3.1.18.01	GASTOS RECARGAS	\$	8,93
5.4.1.18.002	GASTOS BANCARIOS	\$	83,51
5.6.1.01.001	DEPRECIACIÓN MUEBLES DE OFICINA	\$	172,82
5.7.1.01.002	DEPRECIACIÓN EQUIPO DE OFICINA	\$	14,73

5.7.01.01.34	DEPRECIACIÓN EQUIPO DE COMPUTACIÓN	\$	898,88
5.3.1.18.01	IVA QUE SE CARGA AL GASTO	\$	1.201,94
5.3.1.19.01	SRI IMPUESTOS	\$	787,20
5.3.1.21.01	ND - TRANSPORTE Y MOVILIZACIÓN	\$	2,22
5.3.1.23.01	ND GASTOS BANCARIOS	\$	30,45
5.4.1.18.002	ND - PLAN MÓVIL	\$	2.025,94
5.4.1.18.002	ND - SUMINISTROS DE OFICINA	\$	86,94
5.6.1.01.001	ND - ALIMENTOS Y REFRIGERIOS	\$	83,75
5.7.1.01.002	ND - SERVICIOS PRESTADOS	\$	94,00
5.7.01.01.34	ND - DEPORTES	\$	200,00
5.4.1.18.002	ND - SUMINISTROS DE OFICINA	\$	16,80
5.6.1.01.001	ND RECARGAS MÓVILES	\$	40,10
5.7.1.01.002	ND - MATERIALES DE TRABAJO	\$	10,00
5.7.01.01.34	REPUESTOS DE ALMACÉN GENERAL	\$	116,07
UTILIDAD EN EL EJERCICIO		\$	1.358,16
	15% PARTICIPACIÓN LABORAL EMPLEADOS	\$	203,73
	UTILIDAD PARA PAGO DE IMPUESTO A LA RENTA	\$	1.154,43
	RENTA A PAGAR	\$	288,61
UTILIDAD A DISTRIBUIRSE		\$	865,83
		\$	65.315,82
Gerente		Contadora	

Nota: El estado de Resultado se presenta acorde a los datos proporcionados por la Cía.

Libertad del Toachi S.A., para el año 2023.

Análisis:

En la elaboración de este estado, la compañía para el periodo 2022, mostró un margen de utilidad neta muy reducido, lo que sugiere que la mayoría de los ingresos se utilizan para cubrir los gastos operativos y administrativo, y existe una dependencia significativa del aporte de socios como principal fuente de ingresos, lo que representa un riesgo potencial.

Elaborado por: Arteaga Taquez Angie Dayana	Revisado por: Ing. Gina Loor Moreira	Recibido por: Sr. Byron Pinargote Pinargote
--	--	---

Cía. Libertad del Toachi S.A. 	RUC: 1791812204001	Página 39
	DIRECCIÓN: Urb. Sueño de Bolívar Calle W y Calle 8 Manzana 38 Casa N° 38	
	TELÉFONO: 023790774 – 0992637208	

Tabla 8*Estado de Resultado periodo 2023*

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXIS LIBERTAD DEL TOACHÍ S.A. ESTADO DE RESULTADO AL 31 DE DICIEMBRE, 2023		
Código	Descripción de la Cuenta	Totales
4 INGRESOS		\$ 63.328,91
4.1 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
4.1.1 INGRESOS OPERACIONALES		\$ 63.328,91
4.1.1.001	INGRESO POR ACCIÓN	\$ 9.000,00
4.1.1.002	INGRESO POR ADMINISTRACIÓN	\$ 47.812,95
4.1.1.003	INGRESO POR ARRIENDO	\$ 2.160,72
4.1.1.004	INGRESO POR CAMISETAS	\$ 22,00
4.1.1.005	INGRESO POR FIRMA ELECTRÓNICA	\$ 25,00
4.1.1.006	INGRESO POR GARANTÍA	\$ 70,00
4.1.1.007	INGRESO POR AFILIACIÓN FEDOTAXI	\$ 1.720,00
4.1.1.008	INGRESO POR IMPLEMENTACIÓN INGRESO PARADA DEL TERMINAL	\$ 510,00
4.1.1.009	OTROS INGRESO POR MOROSIDAD	\$ 1.785,74
4.1.1.010	INGRESO POR PARADAS	\$ 120,00
4.1.1.011	INGRESO POR SELLOS	\$ 102,50
5 GASTOS ADMINISTRATIVOS		\$ 57.419,16
5.2.1.01.001	SUELDOS	\$ 22.469,76
5.2.1.02.001	APORTE PATRONAL 11,15	\$ 2.470,68
5.2.1.02.002	APORTE ICE 1	221,64
5.2.1.02.003	FONDOS DE RESERVA	\$ 1.748,26
5.2.1.03.001	DECIMO TERCER SUELDO	\$ 1.374,84
5.2.1.03.002	DECIMO CUARTO SUELDO	\$ 1.275,12

5.2.1.03.003	VACACIONES	\$	687,24
5.2.1.04.004	ALIMENTACIÓN Y REFRIGERIOS	\$	707,15
5.3.1.02.010	MANTENIMIENTO - REPARACIONES Y ACTUALIZACIONES	\$	309,64
5.3.1.03.001	SERVICIO DE AGUA POTABLE	\$	160,29
5.3.1.03.002	SERVICIO DE LUZ ELÉCTRICA	\$	1.167,16
5.3.1.03.003	SERVICIO DE telefonía	\$	506,20
5.3.1.03.003	SERVICIO DE telefonía MÓVIL	\$	444,00
5.3.1.03.004	RECARGAS SR GERENTE	\$	360,00
5.3.1.03.005	ARREGLOS FLORALES	\$	148,00
5.3.1.04.007	DONACIÓN	\$	72,98
5.3.1.04.008	GASTOS CONVOCATORIA	\$	117,86
5.3.1.06.001	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	\$	7,01
5.3.1.06.005	APORTES SUPERCIAS	\$	130,34
5.3.1.06.006	IMPUESTOS PREDIALES	\$	361,56
5.3.1.06.009	EPMT-SD AUTORIZACIÓN DE PARADAS	\$	582,75
5.3.1.09.001	ÚTILES Y SUMINISTROS DE OFICINA	\$	590,20
5.3.1.09.002	SERVICIO DE IMPRENTA	\$	65,00
5.3.1.09.003	SUMINISTROS DE LIMPIEZA	\$	638,32
5.3.1.09.005	MATERIALES DE TRABAJO	\$	431,52
5.3.1.11.02	SERVICIOS PRESTADOS - REGISTRO MERCANTIL	\$	50,00
5.3.1.11.03	UCOTTAX	\$	1.658,76
5.3.1.11.01	SERVICIO RADIOFRECUENCIA	\$	2.178,57
5.3.1.11.02	SERVICIOS PRESTADOS - CENTRALISTAS	\$	3.240,00
5.3.1.11.01	IMPRESIONES Y REPRODUCCIONES	\$	2,60
5.3.1.11.07	SERVICIOS PRESTADOS	\$	539,24
5.3.1.12.001	SERVICIO DE INTERNET	\$	408,00
5.3.1.12.003	MOVILIZACIÓN SR. GERENTE	\$	240,00
5.3.1.12.004	MOVILIZACIÓN SR. PRESIDENTE	\$	2.400,00
5.3.1.12.006	MOVILIZACIÓN Y TRANSPORTE	\$	29,55
5.3.1.12.008	MOVILIZACIÓN Y VIÁTICOS QUITO	\$	100,00
5.3.1.12.008	MOVILIZACIÓN CONTROL Y DISCIPLINA	\$	1.450,00
5.3.1.12.009	MOVILIZACIÓN SR COMISARIO	\$	1.800,00
5.3.1.16.001	HONORARIOS PROFESIONALES	\$	2.455,31
5.3.1.18.01	GASTO DEPORTES	\$	249,00
5.3.1.19.01	GASTO ALQUILER	\$	80,00
5.3.1.21.01	GASTO DE RECARGAS	\$	45,45
5.3.1.23.01	GASTO REGISTRO DE LA PROPIEDAD	\$	34,00
5.4.1.18.002	GASTOS BANCARIOS	\$	97,40
5.6.1.01.001	IVA QUE SE CARGA AL GASTO	\$	1.425,74
5.7.1.01.002	SRI IMPUESTOS	\$	1.031,02
5.7.01.01.34	DEVOLUCIÓN APORTES UCOTAX	\$	857,00
UTILIDAD EN EL EJERCICIO		\$	5.909,75
	(-) PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES	\$	886,46
	(-) IMPUESTO A LA RENTA	\$	1.255,82
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		\$	3.767,47
		\$	63.328,91
		\$	63.328,91

Gerente

Contadora

Nota: El estado de Resultado se presenta acorde a los datos proporcionados por la Cía. Libertad del Toachi S.A., para el año 2023.

Análisis

La compañía muestra una ligera disminución en los ingresos totales en comparación con el año anterior, pero ha logrado una mejor gestión de los gastos administrativos, lo que ha resultado en una utilidad neta significativamente mayor. La dependencia de la aportación de accionistas como principal fuente de ingresos sigue siendo notable, pero la reducción de los gastos administrativos, en comparación con los ingresos, ha permitido una mayor utilidad neta, reflejando una mayor eficiencia operativa. Sin embargo, es importante continuar diversificando las fuentes de ingresos para mitigar riesgos y mantener la estabilidad financiera. Además, la compañía debe seguir enfocándose en optimizar sus gastos y mejorar la eficiencia en todas las áreas operativas para sostener y aumentar su rentabilidad en el futuro.

<p>Elaborado por: Arteaga Taquez Angie Dayana</p>	<p>Revisado por: Ing. Gina Loor Moreira</p>	<p>Recibido por: Sr. Byron Pinargote Pinargote</p>
--	--	---

Cía. Libertad del Toachi S.A. 	RUC: 1791812204001	Página 42
	DIRECCIÓN: Urb. Sueño de Bolívar Calle W y Calle 8 Manzana 38 Casa N° 38	
	TELÉFONO: 023790774 - 0992637208	

8.3 Estado de Cambios en el Patrimonio

Tabla 9

Estado de Cambios en el Patrimonio

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXIS LIBERTAD DEL TOACHÍ S.A.					
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO					
AL 31 DE DICIEMBRE, 2023					
Código	Cuenta	Saldo Inicial	Aumento	Disminución	Saldo Final
3.1	Capital Contable	\$ 854,00			\$ 854,00
3.1.1.02	Aporte para Futuras Capitalizaciones	\$ 74.863,34	\$ 6.857,41		\$ 1.720,75
3.1.1.03.01	Reserva Legal	\$ 5.587,59			\$ 5.587,59
3.1.1.07.01.02	Utilidad Neta del Ejercicio	\$ 865,83	\$ 3.767,47	\$ 865,83	\$ 3.767,47
3.1.1.07.02.03	Utilidad Acumuladas	\$ 453,08	\$ 546,13		\$ 999,21
Totales		\$ 82.623,84	\$ 11.171,01	\$ 865,83	\$ 92.929,02

Nota: El estado de Cambio en el Patrimonio se elaboró acorde a los datos proporcionados por la Cía. Libertad del Toachi S.A., para el año 2023.

Análisis

El patrimonio de la compañía mostró un crecimiento saludable para el año 2023, en comparación con el anterior, aumentando de \$82,623.84 a \$92,929.02. Este incremento se debe principalmente a nuevos aportes para futuras capitalizaciones y a una utilidad neta positiva del ejercicio. La distribución de la utilidad del ejercicio anterior tuvo un impacto menor en la disminución del patrimonio.

Elaborado por: Arteaga Taquez Angie Dayana	Revisado por: Ing. Gina Loor Moreira	Recibido por: Sr. Byron Pinargote Pinargote
--	--	---

Cía. Libertad del Toachi S.A. 	RUC:	1791812204001	Página 43
	DIRECCIÓN:	Urb. Sueño de Bolívar Calle W y Calle 8 Manzana 38 Casa N° 38	
	TELÉFONO:	023790774 - 0992637208	

8.4 Análisis Vertical Realizado a los Estados de Situación Financiera

Tabla 10

Análisis Vertical a los E.S.F. periodo 2022 y 2023

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXIS LIBERTAD DEL TOACHÍ S.A.					
ANÁLISIS VERTICAL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA					
AL 31 DE DICIEMBRE, 2023					
Código	Descripción de la Cuenta	AÑO 2022		AÑO 2023	
		Valores Absolutos	Valores Relativos	Valores Absolutos	Valores Relativos
1	ACTIVOS	\$ 88.006,04	100,00%	\$ 98.337,95	100,00%
1.1	ACTIVOS CORRIENTES	\$ 15.702,29	17,84%	\$ 25.453,84	25,88%
1.1.1.01.001	CAJA GENERAL	\$ 1.062,15	1,21%	\$ 3.555,22	3,62%
1.1.1.03.02.03	BANCO DE GUAYAQUIL CTA. CTE 002757780-6	\$ 135,66	0,15%	\$ 1.208,81	1,23%
1.1.2.02.01	CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS LIBERTAD DEL TOACHÍ	\$ 14.504,48	16,48%	\$ 20.089,81	20,43%
1.1.2.02.06	ANTICIPO A PROVEEDORES		0,00%	\$ 600,00	0,61%

1.2	ACTIVOS NO CORRIENTES	\$	72.303,75	82,16%	\$	72.884,11	74,12%
1.2.1	PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO			0,00%			
1.2.1.03.001	EDIFICIOS	\$	66.843,40	75,95%	\$	66.843,40	67,97%
1.2.1.04.001	MUEBLES DE OFICINA	\$	1.728,25	1,96%	\$	1.728,25	1,76%
1.2.1.04.002	DEPRECIACIÓN ACUMULADA MUEBLES Y ENSERES DE OFICINA	\$	-172,82	-0,20%	\$	-172,82	-0,18%
1.2.1.05.001	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	\$	2.723,89	3,10%	\$	3.304,25	3,36%
(-) 1.2.1.05.002	DEPRECIACIÓN ACUMULADA EQUIPO COMPUTACIÓN	\$	-898,88	-1,02%	\$	-898,88	-0,91%
1.2.1.05.004	EQUIPO DE OFICINA	\$	44,64	0,05%	\$	44,64	0,05%
(-) 1.2.1.05.005	DEPRECIACIÓN EQUIPO DE OFICINA	\$	-14,73	-0,02%	\$	-14,73	-0,01%
1.2.1.05.010	SISTEMA CONTABLE-SOFTWARE	\$	2.050,00	2,33%	\$	2.050,00	2,08%
2	PASIVO	\$	5.382,20	6,12%	\$	5.408,93	5,50%
2.1	PASIVO CORRIENTE	\$	5.382,20	6,12%	\$	5.408,93	5,50%
2.1.1.01.001	PROVEEDORES LOCALES	\$	4.397,88	5,00%	\$	1.424,00	1,45%
2.1.05.01.01.001	Retención en la Fuente	\$	179,78	0,20%	\$	-	0,00%
2.1.05.01.01.002	Retención IVA en Compras	\$	245,96	0,28%	\$	-	0,00%
2.1.1.05.01.03.001	IVA VENTA 12	\$	66,25	0,08%	\$	157,33	0,16%
2.1.1.05.01.04.001	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	\$	288,61	0,33%	\$	1.255,82	1,28%
2.1.1.05.02.001	APORTE PATRONAL 11.15 POR PAGAR	\$	-	0,00%	\$	205,89	0,21%
2.1.1.05.02.002	APORTE INDIVIDUAL 9.45 POR PAGAR	\$	-	0,00%	\$	174,50	0,18%
2.1.1.05.02.003	APORTE 1 ICE POR PAGAR	\$	-	0,00%	\$	18,47	0,02%
2.1.1.05.04.001	PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR	\$	203,72	0,23%	\$	2.172,92	2,21%
3	PATRIMONIO NETO	\$	82.623,84	93,88%	\$	92.929,02	94,50%
3.1	CAPITAL CONTABLE	\$	82.623,84	93,88%	\$	92.929,02	94,50%
3.1.1.01	CAPITAL	\$	854,00	0,97%	\$	854,00	0,87%
3.1.1.02	APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	\$	74.863,34	85,07%	\$	81.720,75	83,10%
3.1.1.03.01	RESERVA LEGAL	\$	5.587,59	6,35%	\$	5.587,59	5,68%
3.1.1.07.01.01	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	\$	865,83	0,98%	\$	3.767,47	3,83%

3.1.1.07.02.03 UTILIDAD ACUMULADA	\$	453,08	0,51%	\$	999,21	1,02%
Total Pasivo + Patrimonio	\$	88.006,04	100,00%	\$	98.337,95	100,00%

Nota: El Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera de los periodos del 2022 y 2023, se realizó acorde a los datos proporcionados por la Cía. Libertad del Toachi S.A., en los Estados Financieros anteriores.

Análisis de Activos:

Los activos no corrientes se mantuvieron relativamente estables, con una ligera disminución en su proporción del total de activos, pasando del 82.16% en 2022 al 74.12% en 2023. En 2022, los activos no corrientes totalizaron \$72,303.75, siendo los edificios la partida más significativa con \$66,843.40 (75.95%), en 2023, los activos no corrientes fueron de \$72,884.11, con los edificios permaneciendo estables en \$66,843.40 (67.97%). Esta estabilidad refleja una continuidad en las inversiones a largo plazo, aunque la disminución relativa sugiere una mayor concentración en activos corrientes para mejorar la liquidez a corto plazo.

Análisis de Pasivos:

En 2022, los pasivos corrientes fueron de \$5,382.20, representando el 6.12% del total de activos. Las principales partidas incluyeron proveedores locales con \$4,397.88 (5.00%) y retención en la fuente con \$179.78 (0.20%). En 2023, los pasivos corrientes aumentaron ligeramente a \$5,408.93, pero su proporción relativa disminuyó al 5.50% del total de activos, este cambio indica una gestión eficiente de las deudas a corto plazo, manteniendo bajo control las obligaciones inmediatas de la empresa. Los proveedores locales y los impuestos a la renta por pagar fueron las partidas más significativas en 2023, con \$1,424.00 (1.45%) y \$1,255.82 (1.28%) respectivamente.

Análisis de Patrimonio Neto:

El patrimonio neto de la empresa mostró un crecimiento significativo, aumentando de \$82,623.84 en 2022 a \$92,929.02 en 2023. En 2022, el patrimonio neto representaba el 93.88% del total de activos, con las aportaciones para futuras capitalizaciones siendo la partida más grande con \$74,863.34 (85.07%), en 2023, el patrimonio neto representaba el 94.50% del total de activos, con aportaciones para futuras capitalizaciones aumentando a \$81,720.75 (83.08%) y la utilidad neta del ejercicio contribuyendo significativamente con \$3,767.47 (3.83%), este crecimiento refleja una fuerte capacidad de generación de utilidades y una alta dependencia de fondos propios, lo que fortalece la estabilidad financiera de la empresa.

<p>Elaborado por: Arteaga Taquez Angie Dayana</p>	<p>Revisado por: Ing. Gina Loor Moreira</p>	<p>Recibido por: Sr. Byron Pinargote Pinargote</p>
--	--	---

<p>Cía. Libertad del Toachi S.A.</p> 	<p>RUC: 1791812204001</p> <p>DIRECCIÓN: Urb. Sueño de Bolívar Calle W y Calle 8 Manzana 38 Casa N° 38</p> <p>TELÉFONO: 023790774 - 0992637208</p>	<p>Página 46</p>
---	--	-------------------------

8.5 Análisis Vertical Realizado a los Estados de Resultados

Tabla 11

Análisis Vertical Realizado al Estado de Resultado periodo 2022

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXIS LIBERTAD DEL TOACHÍ S.A. ESTADO DE RESULTADO AL 31 DE DICIEMBRE, 2022			
Código	Descripción de la Cuenta	Valores Absolutos	Valores Relativos
4	INGRESOS	\$ 65.315,82	100,00%
	4.1 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
	4.1.1 INGRESOS OPERACIONALES	\$ 65.315,82	100,00%
4.1.1.001	APORTE DE SOCIOS	\$ 52.428,16	80,27%
4.1.1.002	REEMBOLSO GARANTÍA UNITAXIS	\$ 118,00	0,18%
4.1.1.003	INGRESOS POR acción	\$ 7.200,00	11,02%
4.1.1.004	INGRESOS POR ARRIENDO	\$ 2.517,86	3,85%
4.1.1.005	INGRESO CRUCE DE CUENTAS	\$ 210,00	0,32%
4.1.1.006	INGRESO POR SELLOS	\$ 96,50	0,15%

4.1.1.007	INGRESO POR GARANTÍA	\$	70,00	0,11%
4.1.1.008	INGRESO POR CÁMARAS	\$	120,00	0,18%
4.1.1.008	INGRESO POR CARRERA	\$	5,00	0,01%
4.1.1.009	INGRESO POR MORA	\$	2.486,00	3,81%
4.1.1.010	INGRESO POR AYUDA ECONÓMICA	\$	4,30	0,01%
4.1.1.011	INGRESO POR PARADAS	\$	60,00	0,09%
5	GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$	63.957,66	97,92%
5.2.1.01.001	SUELDOS	\$	24.364,90	37,30%
5.2.1.02.001	APORTE PATRONAL 11,15	\$	3.644,32	5,58%
5.2.1.02.002	APORTE ICE 1		267,46	0,41%
5.2.1.02.003	FONDOS DE RESERVA	\$	1.546,65	2,37%
5.2.1.03.001	DECIMO TERCER SUELDO	\$	1.503,44	2,30%
5.2.1.03.002	DECIMO CUARTO SUELDO	\$	1.468,82	2,25%
5.2.1.03.003	VACACIONES	\$	751,39	1,15%
5.2.1.04.004	ALIMENTACIÓN Y REFRIGERIOS	\$	452,81	0,69%
5.3.1.02.010	MANTENIMIENTO EQUIPOS DE OFICINA	\$	81,70	0,13%
5.3.1.03.001	MANTENIMIENTO EQUIPO DE COMUNICACIÓN	\$	38,00	0,06%
5.3.1.03.002	MANTENIMIENTO DE SHEYLA	\$	220,00	0,34%
5.3.1.03.003	SERVICIO DE AGUA POTABLE	\$	78,65	0,12%
5.3.1.03.001	SERVICIO DE LUZ ELÉCTRICA	\$	898,46	1,38%
5.3.1.03.003	SERVICIO DE telefonía	\$	666,38	1,02%
5.3.1.03.003	SERVICIO DE telefonía MÓVIL	\$	434,50	0,67%
5.3.1.03.004	RECARGAS SR GERENTE	\$	360,00	0,55%
5.3.1.03.005	ARREGLOS FLORALES	\$	70,00	0,11%
5.3.1.04.007	DONACIÓN	\$	15,00	0,02%
5.3.1.04.008	GASTOS CONVOCATORIA	\$	200,90	0,31%
5.3.1.06.001	DEVOLUCIÓN VALOR CÁMARAS	\$	120,00	0,18%
5.3.1.06.005	UTILIDADES 2019-2020	\$	210,00	0,32%
5.3.1.06.006	SOFTWARE DE DESPACHO DE CARRERAS	\$	296,79	0,45%
5.3.1.06.009	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	\$	260,46	0,40%
5.3.1.09.001	PATENTE MUNICIPAL	\$	689,75	1,06%
5.3.1.09.002	IMPUESTOS PEDIALES	\$	310,49	0,48%
5.3.1.09.003	CONTRIBUCIONES ESPECIALES DE MEJORAS	\$	619,68	0,95%

5.3.1.09.005	EPMT-SD AUTORIZACIÓN DE PARADAS	\$	485,07	0,74%
5.3.1.11.01	ÚTILES Y SUMINISTROS DE OFICINA	\$	996,83	1,53%
5.3.1.09.002	SERVICIO DE IMPRENTA	\$	204,46	0,31%
5.3.1.09.003	SUMINISTROS DE LIMPIEZA	\$	620,09	0,95%
5.3.1.09.005	MATERIALES DE TRABAJO	\$	1.167,25	1,79%
5.3.1.11.05	SELLOS CIA LIBERTAD DEL TOACHI	\$	223,22	0,34%
5.3.1.11.05	SERVICIO RADIOFRECUENCIA	\$	2.147,48	3,29%
5.3.1.11.05	SERVICIOS PRESTADOS - CENTRALISTAS	\$	3.150,61	4,82%
5.3.1.11.06	IMPRESIONES Y REPRODUCCIONES	\$	15,83	0,02%
5.3.1.11.07	SERVICIOS PRESTADOS	\$	45,00	0,07%
5.3.1.12.001	SERVICIO DE INTERNET	\$	433,00	0,66%
5.3.1.12.003	MOVILIZACIÓN SR. GERENTE	\$	240,00	0,37%
5.3.1.12.004	MOVILIZACIÓN SR. PRESIDENTE	\$	2.400,00	3,67%
5.3.1.12.006	MOVILIZACIÓN Y TRANSPORTE	\$	26,90	0,04%
5.3.1.12.008	MOVILIZACIÓN CONTROL Y DISCIPLINA	\$	1.550,00	2,37%
5.3.1.12.009	MOVILIZACIÓN SR COMISARIO	\$	1.950,00	2,99%
5.3.1.16.001	HONORARIOS PROFESIONALES	\$	2.857,09	4,37%
5.3.1.18.01	GASTOS RECARGAS	\$	8,93	0,01%
5.4.1.18.002	GASTOS BANCARIOS	\$	83,51	0,13%
5.6.1.01.001	DEPRECIACIÓN MUEBLES DE OFICINA	\$	172,82	0,26%
5.7.1.01.002	DEPRECIACIÓN EQUIPO DE OFICINA	\$	14,73	0,02%
5.7.01.01.34	DEPRECIACIÓN EQUIPO DE COMPUTACIÓN	\$	898,88	1,38%
5.3.1.18.01	IVA QUE SE CARGA AL GASTO	\$	1.201,94	1,84%
5.3.1.19.01	SRI IMPUESTOS	\$	787,20	1,21%
5.3.1.21.01	ND - TRANSPORTE Y MOVILIZACIÓN	\$	2,22	0,00%
5.3.1.23.01	ND GASTOS BANCARIOS	\$	30,45	0,05%
5.4.1.18.002	ND - PLAN MÓVIL	\$	2.025,94	3,10%
5.4.1.18.002	ND - SUMINISTROS DE OFICINA	\$	86,94	0,13%

5.6.1.01.001	ND - ALIMENTOS Y REFRIGERIOS	\$	83,75	0,13%
5.7.1.01.002	ND - SERVICIOS PRESTADOS	\$	94,00	0,14%
5.7.01.01.34	ND - DEPORTES	\$	200,00	0,31%
5.4.1.18.002	ND - SUMINISTROS DE OFICINA	\$	16,80	0,03%
5.6.1.01.001	ND RECARGAS MÓVILES	\$	40,10	0,06%
5.7.1.01.002	ND - MATERIALES DE TRABAJO	\$	10,00	0,02%
5.7.01.01.34	REPUESTOS DE ALMACÉN GENERAL	\$	116,07	0,18%
UTILIDAD EN EL EJERCICIO		\$	1.358,16	2,08%
	15% PARTICIPACIÓN LABORAL EMPLEADOS	\$	203,73	0,31%
	UTILIDAD PARA PAGO DE IMPUESTO A LA RENTA	\$	1.154,43	1,77%
	RENTA PARA PAGAR	\$	288,61	0,44%
UTILIDAD A DISTRIBUIRSE		\$	865,83	1,33%
		\$	65.315,82	100,00%

Nota: El Análisis Vertical del Estado del Estado de Resultado del periodo del 2022, se realizó acorde a los datos proporcionados por la Cía. Libertad del Toachi S.A., en los Estados Financieros anteriores.

Análisis de Ingresos Operacionales:

En 2022, los ingresos totales ascendieron a \$65,315.82. La mayor parte de estos ingresos provino del aporte de socios, que sumó \$52,428.16, representando el 80.27% de los ingresos operacionales. Otros ingresos notables incluyeron ingresos por acción que representaron el 11.02%, e ingresos por mora que equivalieron al 3.81%. Además, los ingresos por arrendamiento fueron de \$2,517.86, constituyendo el 3.85%.

Análisis de Gastos Administrativos:

A su vez, los gastos administrativos totalizaron el 97.92% de los ingresos totales, siendo los sueldos el mayor componente de estos gastos, con el 37.30% de los ingresos totales, otros gastos significativos incluyeron aportes patronales de \$3,644.32 (5.58%),

fondos de reserva (2.37%) y diversos gastos de mantenimiento y servicios, como electricidad (1.38%), agua potable (0.12%) y telecomunicaciones (1.02%), indicando que la compañía destina la mayor parte de sus ingresos a cubrir costos operativos y administrativos, lo que deja un margen muy estrecho para la utilidad neta.

Análisis de Utilidad en el Ejercicio:

La utilidad en el ejercicio fue de \$1,358.16, lo que representa solo el 2.08% de los ingresos totales, después de deducir la participación laboral de empleados (\$203.73, 0.31%) y el impuesto a la renta (\$1,154.43, 1.77%), la utilidad neta a distribuir fue de \$865.83, que representa un margen de rentabilidad del 1.33%, este margen estrecho indica que la empresa tiene poco espacio para errores o imprevistos, y subraya la importancia de mejorar la eficiencia operativa y reducir gastos donde sea posible.

Elaborado por: Arteaga Taquez Angie Dayana	Revisado por: Ing. Gina Loor Moreira	Recibido por: Sr. Byron Pinargote Pinargote
--	--	---

Cía. Libertad del Toachi S.A. 	RUC:	1791812204001	Página 50
	DIRECCIÓN:	Urb. Sueño de Bolívar Calle W y Calle 8 Manzana 38 Casa N° 38	
	TELÉFONO:	023790774 - 0992637208	

Tabla 12

Análisis Vertical del Estado de Resultado periodo 2023

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXIS LIBERTAD DEL TOACHÍ S.A.			
ESTADO DE RESULTADO			
AL 31 DE DICIEMBRE, 2023			
Código	Descripción de la Cuenta	Valores Absolutos	Valores Relativos
4	INGRESOS	\$ 63.328,91	100,00%
4.1	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
4.1.1	INGRESOS OPERACIONALES	\$ 63.328,91	
4.1.1.001	INGRESO POR ACCIÓN	\$ 9.000,00	14,21%
4.1.1.002	INGRESO POR ADMINISTRACIÓN	\$ 47.812,95	75,50%
4.1.1.003	INGRESO POR ARRIENDO	\$ 2.160,72	3,41%
4.1.1.004	INGRESO POR CAMISETAS	\$ 22,00	0,03%
4.1.1.005	INGRESO POR FIRMA ELECTRÓNICA	\$ 25,00	0,04%
4.1.1.006	INGRESO POR GARANTÍA	\$ 70,00	0,11%
4.1.1.007	INGRESO POR AFILIACIÓN FEDOTAXI	\$ 1.720,00	2,72%

4.1.1.008	INGRESO POR IMPLEMENTACIÓN INGRESO PARADA DEL TERMINAL	\$	510,00	0,81%
4.1.1.009	OTROS INGRESO POR MOROSIDAD	\$	1.785,74	2,82%
4.1.1.010	INGRESO POR PARADAS	\$	120,00	0,19%
4.1.1.011	INGRESO POR SELLOS	\$	102,50	0,16%
5	GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$	57.419,16	61,20%
5.2.1.01.001	SUELDOS	\$	22.469,76	35,48%
5.2.1.02.001	APORTE PATRONAL 11,15	\$	2.470,68	3,90%
5.2.1.02.002	APORTE ICE 1	\$	221,64	0,35%
5.2.1.02.003	FONDOS DE RESERVA	\$	1.748,26	2,76%
5.2.1.03.001	DECIMO TERCER SUELDO	\$	1.374,84	2,17%
5.2.1.03.002	DECIMO CUARTO SUELDO	\$	1.275,12	2,01%
5.2.1.03.003	VACACIONES	\$	687,24	1,09%
5.2.1.04.004	ALIMENTACIÓN Y REFRIGERIOS	\$	707,15	1,12%
5.3.1.02.010	MANTENIMIENTO - REPARACIONES Y ACTUALIZACIONES	\$	309,64	0,49%
5.3.1.03.001	SERVICIO DE AGUA POTABLE	\$	160,29	0,25%
5.3.1.03.002	SERVICIO DE LUZ ELÉCTRICA	\$	1.167,16	1,84%
5.3.1.03.003	SERVICIO DE telefonía	\$	506,20	0,80%
5.3.1.03.003	SERVICIO DE telefonía MÓVIL	\$	444,00	0,70%
5.3.1.03.004	RECARGAS SR GERENTE	\$	360,00	0,57%
5.3.1.03.005	ARREGLOS FLORALES	\$	148,00	0,23%
5.3.1.04.007	DONACIÓN	\$	72,98	0,12%
5.3.1.04.008	GASTOS CONVOCATORIA	\$	117,86	0,19%
5.3.1.06.001	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	\$	7,01	0,01%
5.3.1.06.005	APORTES SUPERCIAS	\$	130,34	0,21%
5.3.1.06.006	IMPUESTOS PEDIALES	\$	361,56	0,57%
5.3.1.06.009	EPMT-SD AUTORIZACIÓN DE PARADAS	\$	582,75	0,92%
5.3.1.09.001	ÚTILES Y SUMINISTROS DE OFICINA	\$	590,20	0,93%
5.3.1.09.002	SERVICIO DE IMPRENTA	\$	65,00	0,10%
5.3.1.09.003	SUMINISTROS DE LIMPIEZA	\$	638,32	1,01%
5.3.1.09.005	MATERIALES DE TRABAJO	\$	431,52	0,68%
5.3.1.11.02	SERVICIOS PRESTADOS - REGISTRO MERCANTIL	\$	50,00	0,08%
5.3.1.11.03	UCOTTAX	\$	1.658,76	2,62%

5.3.1.11.01	SERVICIO RADIOFRECUENCIA	\$	2.178,57	3,44%
5.3.1.11.02	SERVICIOS PRESTADOS - CENTRALISTAS	\$	3.240,00	5,12%
5.3.1.11.01	IMPRESIONES Y REPRODUCCIONES	\$	2,60	0,00%
5.3.1.11.07	SERVICIOS PRESTADOS	\$	539,24	0,85%
5.3.1.12.001	SERVICIO DE INTERNET	\$	408,00	0,64%
5.3.1.12.003	MOVILIZACIÓN SR. GERENTE	\$	240,00	0,38%
5.3.1.12.004	MOVILIZACIÓN SR. PRESIDENTE	\$	2.400,00	3,79%
5.3.1.12.006	MOVILIZACIÓN Y TRANSPORTE	\$	29,55	0,05%
5.3.1.12.008	MOVILIZACIÓN Y VIÁTICOS QUITO	\$	100,00	0,16%
5.3.1.12.008	MOVILIZACIÓN CONTROL Y DISCIPLINA	\$	1.450,00	2,29%
5.3.1.12.009	MOVILIZACIÓN SR COMISARIO	\$	1.800,00	2,84%
5.3.1.16.001	HONORARIOS PROFESIONALES	\$	2.455,31	3,88%
5.3.1.18.01	GASTO DEPORTES	\$	249,00	0,39%
5.3.1.19.01	GASTO ALQUILER	\$	80,00	0,13%
5.3.1.21.01	GASTO DE RECARGAS	\$	45,45	0,07%
5.3.1.23.01	GASTO REGISTRO DE LA PROPIEDAD	\$	34,00	0,05%
5.4.1.18.002	GASTOS BANCARIOS	\$	97,40	0,15%
5.6.1.01.001	IVA QUE SE CARGA AL GASTO	\$	1.425,74	2,25%
5.7.1.01.002	SRI IMPUESTOS	\$	1.031,02	1,63%
5.7.01.01.34	DEVOLUCIÓN APORTES UCOTAX	\$	857,00	1,35%
UTILIDAD EN EL EJERCICIO		\$	5.909,75	9,33%
	(-) PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES	\$	886,46	1,40%
	(-) IMPUESTO A LA RENTA	\$	1.255,82	1,98%
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		\$	3.767,47	5,95%
		\$	63.328,91	100,00%

Nota: El Análisis Vertical del Estado del Estado de Resultado del periodo del 2023, se realizó acorde a los datos proporcionados por la Cía. Libertad del Toachi S.A., en los Estados Financieros anteriores.

Análisis de Ingresos Operacionales:

En 2023, los ingresos totales de la compañía ascendieron considerablemente la mayor parte de estos ingresos provino del ingreso por administración, que representa el 75.50% de los ingresos operacionales, otros ingresos notables incluyeron ingresos por

acción equivalieron al 14.21%, los ingresos por afiliación FEDOTAXI resultaron en un 2.72%, e ingresos por morosidad con valor de \$1,785.74, representaron el 2.82%, el resto de los ingresos provino de diversas fuentes menores, cada una representando menos del 1% del total. La dependencia del ingreso por administración muestra una fuente de ingresos concentrada, lo que puede representar un riesgo si esta fuente principal se ve afectada.

Análisis de Gastos Administrativos:

Los gastos administrativos equivalieron el 90.67% de los ingresos totales, donde los sueldos fueron el mayor componente de estos gastos, con un porcentaje que representa el 35.48% de los ingresos totales, y otros gastos significativos incluyeron aportes patronales (\$2,470.68, 3.90%), fondos de reserva (\$1,748.26, 2.76%) y varios costos de mantenimiento y servicios, como electricidad (\$1,167.16, 1.84%), agua potable (\$160.29, 0.25%) y telecomunicaciones (\$506.20, 0.80%).

Análisis de la Utilidad del Ejercicio:

La utilidad en el ejercicio fue de \$5,909.75, lo que representa el 9.33% de los ingresos totales, y después de deducir la participación laboral de los trabajadores que se deduce en un 1.40% y el impuesto a la renta del 1.98%, la utilidad neta del ejercicio que fue de \$3,767.47, que representa un margen de rentabilidad del 5.95%, se concluye que este margen es considerablemente más alto que el del año anterior, indicando una mejora significativa en la rentabilidad operativa de la empresa.

<p>Elaborado por: Arteaga Taquez Angie Dayana</p>	<p>Revisado por: Ing. Gina Loor Moreira</p>	<p>Recibido por: Sr. Byron Pinargote Pinargote</p>
--	--	---

Cía. Libertad del Toachi S.A. 	RUC:	1791812204001	Página 54
	DIRECCIÓN:	Urb. Sueño de Bolívar Calle W y Calle 8 Manzana 38 Casa N° 38	
	TELÉFONO:	023790774 - 0992637208	

8.6 Análisis Horizontal Realizado a los Estados de Situación Financiera

Tabla 13

Análisis Horizontal al E.S.F de los periodos 2022 y 2023

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXIS LIBERTAD DEL TOACHÍ S.A. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE, 2023					
		2022	2023		
Código	Descripción de la Cuenta	Valores Relativos	Valores Relativos	Variación Absoluta	% de Cambio
1	ACTIVOS	\$ 88.006,04	\$ 98.337,95	\$ 10.331,91	11,74%
1.1	ACTIVOS CORRIENTES	\$ 15.702,29	\$ 25.453,84	\$ 9.751,55	62,10%
1.1.1.01.001	Caja General	\$ 1.062,15	\$ 3.555,22	\$ 2.493,07	234,72%
1.1.1.03.02.03	Banco de Guayaquil	\$ 135,66	\$ 1.208,81	\$ 1.073,15	791,06%
1.1.2.02.01	Cuentas por Cobrar	\$ 14.504,48	\$ 20.089,81	\$ 5.585,33	38,51%
1.1.2.02.06	Anticipo a Proveedores	\$ -	\$ 600,00	\$ 600,00	-
1.2	ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ 72.303,75	\$ 72.884,11	\$ 580,36	0,80%
1.2.1.03.001	Edificios	\$ 66.843,40	\$ 66.843,40	\$ -	0,00%

1.2.1.04.001	Muebles de Oficina	\$ 1.728,25	\$ 1.728,25	\$ -	0,00%
1.2.1.05.001	Depreciación Acumulada Muebles y Enseres de Oficina	\$ -172,82	\$ -172,82	\$ -	0,00%
1.2.1.05.001	Equipo de Computación	\$ 2.723,89	\$ 3.304,25	\$ 580,36	21,31%
1.2.1.05.002	Depreciación Acumulada Equipo Computación	\$ -898,88	\$ -898,88	\$ -	0,00%
1.2.1.05.004	Equipo de Oficina	\$ 44,64	\$ 44,64	\$ -	0,00%
1.2.1.05.005	Depreciación Equipo de Oficina	\$ -14,73	\$ -14,73	\$ -	0,00%
1.2.1.05.010	Sistema Contable-Software	\$ 2.050,00	\$ 2.050,00	\$ -	0,00%
2	PASIVOS	\$ 5.382,20	\$ 5.408,93	\$ 452,47	0,50%
2.1	PASIVOS CORRIENTES	\$ 5.382,20	\$ 5.408,93	\$ 452,47	0,50%
2.1.1.01.001	Proveedores Locales	\$ 4.397,88	\$ 1.424,00	\$ -2.973,88	-67,62%
2.1.05.01.01.001	Retención en la Fuente	\$ 179,78	\$ -	\$ -	-100,00%
2.1.05.01.01.002	Retención IVA en Compras	\$ 245,96	\$ -	\$ -	-100,00%
2.1.05.01.03.001	IVA 12	\$ 66,25	\$ 157,33	\$ 91,08	137,48%
2.1.05.01.04.001	Impuesto a la Renta	\$ 288,61	\$ 1.255,82	\$ 967,21	335,13%
2.1.05.02.001	Aporte Patronal 11.15 por pagar	\$ -	\$ 205,89	\$ 205,89	-
2.1.05.02.002	Aporte Individual 9.45 por pagar	\$ -	\$ 174,50	\$ 174,50	-
2.1.05.02.003	Aporte 1 Ice por pagar	\$ -	\$ 18,47	\$ 18,47	-
2.1.05.04.001	Participación Trabajadores por Pagar	\$ 203,72	\$ 2.172,92	\$ 1.969,20	966,62%
3	PATRIMONIO NETO	\$ 82.623,84	\$ 92.929,02	\$ 10.305,18	12,47%
3.1.1.01	Capital Contable	\$ 854,00	\$ 854,00	\$ -	0,00%
3.1.1.02	Aporte para Futuras Capitalizaciones	\$ 74.863,34	\$ 81.720,75	\$ 6.857,41	9,16%
3.1.1.03.01	Reserva Legal	\$ 5.587,59	\$ 5.587,59	\$ -	0,00%
3.1.1.07.01.01	Utilidad Acumuladas	\$ 453,08	\$ 999,21	\$ 546,13	120,54%
3.1.1.07.01.02.03	Utilidad Neta del Ejercicio	\$ 865,83	\$ 3.767,47	\$ 2.901,64	335,13%
PASIVO + PATRIMONIO		\$88.006,04	\$98.337,95	\$ 10.757,65	

Nota: El Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera de los periodos del 2022 y 2023, se realizó acorde a los datos

proporcionados por la Cía. Libertad del Toachi S.A., en los Estados Financieros anteriores.

Análisis e Interpretación

Activos

Los activos de la Compañía Libertad del Toachi S.A. ascendieron a \$98,337.95 en el año 2023 en comparación con \$88,006.04 en el año 2022, lo que representa un incremento del 11.74% con relación al año 2022. El rubro más significativo del grupo de activos es el incremento en los activos corrientes, que pasaron de \$15,702.29 en 2022 a \$25,453.84 en 2023, representando un aumento del 62.10%, este incremento se debió principalmente al aumento en la caja general, que creció un 234.72%, y a las cuentas por cobrar, que aumentaron un 38.51%, lo que significa una mejora en la liquidez de la empresa, proporcionando mayor flexibilidad para cubrir obligaciones a corto plazo.

En cuanto a los activos no corrientes, estos se mantuvieron relativamente estables, aumentando ligeramente de \$72,303.75 a \$72,884.11, lo que representa un incremento del 0.80%. La estabilidad en los activos no corrientes refleja una continuidad en las inversiones a largo plazo, aunque la proporción relativa de estos activos disminuyó, sugiriendo una mayor concentración en activos corrientes para mejorar la liquidez a corto plazo.

Pasivos

Los pasivos de la compañía se incrementaron ligeramente, pasando de \$5,382.20 a \$5,408.93 equivaliendo a un aumento del 0.50%, los pasivos corrientes, en particular, se mantuvieron prácticamente estables en términos absolutos, aumentando solo un 0.50%, sin embargo, se observó una disminución significativa en algunas partidas, como con los proveedores locales, que disminuyeron un 67.62%, y con la retención en la fuente que se redujo un 100%. Por otro lado, hubo incrementos notables en otros rubros, como el

impuesto a la renta por pagar, que aumentó un 335.13%, y la participación de trabajadores por pagar, que incrementó un 966.62%. Este equilibrio en los pasivos corrientes indica una gestión eficiente de las deudas a corto plazo, manteniendo bajo control las obligaciones inmediatas de la empresa.

Patrimonio Neto

A su vez, el patrimonio neto de la compañía mostró un crecimiento significativo, aumentando de \$82,623.84 en 2022 a \$92,929.02 en 2023, lo que representa un incremento del 12.47%, este crecimiento se debe principalmente a las aportaciones para futuras capitalizaciones, que aumentaron un 9.16%, y a la utilidad neta del ejercicio, que creció un 335.13%. La capacidad de la empresa para generar utilidades y recibir nuevos aportes refuerza su posición financiera, sugiriendo confianza de los socios en el crecimiento y la sostenibilidad a largo plazo de la compañía.

<p>Elaborado por: Arteaga Taquez Angie Dayana</p>	<p>Revisado por: Ing. Gina Loor Moreira</p>	<p>Recibido por: Sr. Byron Pinargote Pinargote</p>
--	--	---

Cía. Libertad del Toachi S.A. 	RUC: 1791812204001	Página 57
	DIRECCIÓN: Urb. Sueño de Bolívar Calle W y Calle 8 Manzana 38 Casa N° 38	
	TELÉFONO: 023790774 - 0992637208	

8.7 Aplicación de Razones Financieras

Tabla 14

Aplicación de la Razón de Liquidez

Liquidez	Indicadores	Fórmula	Años	
			2022	2023
	1. Razón Corriente	$\frac{\text{Activos Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$		\$ 2,92
Análisis: La razón corriente de la Compañía de Transporte en Taxis Libertad del Toachi S.A. muestra una mejora significativa, para el año 2023, pasando de \$2.92 a \$4.71. Esto indica que por cada dólar de pasivo corriente, la empresa tiene \$4.71 en activos corrientes en 2023, comparado con \$2.92 en 2022.				

Nota: Se aplico la Razón Corriente tomando valores de los Estados de Situación Financiera de los años examinados.

Tabla 15

Aplicación del Indicador de Margen de Utilidad Neta

Rentabilidad	Indicadores	Fórmula	Años	
			2022	2023
	2. Margen de Utilidad Neta	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ingresos Totales}} \times (100)$		1,33%
Análisis: El margen de utilidad neta de la Compañía Libertad del Toachi S.A. ha mejorado notablemente, pasando del 1.33% en 2022 al 5.95% en 2023. Esto refleja una mayor eficiencia en la generación de ganancias netas en relación con los ingresos totales, indicando un mejor control de costos y una gestión financiera más efectiva.				

Elaborado por: Arteaga Taquez Angie Dayana	Revisado por: Ing. Gina Loor Moreira	Recibido por: Sr. Byron Pinargote Pinargote
--	--	---

Cía. Libertad del Toachi S.A. 	RUC: 1791812204001 DIRECCIÓN: Urb. Sueño de Bolívar Calle W y Calle 8 Manzana 38 Casa N° 38 TELÉFONO: 023790774 - 0992637208	Página 58
---	---	------------------

Nota: Se aplico la Razón Corriente tomando valores de los Estados de Resultados de los años examinados.

Tabla 16

Aplicación del Indicador de Rendimiento Sobre la Inversión

	Indicadores	Fórmula	Años	
			2022	2023
Rentabilidad	3. Rendimiento sobre la Inversión (ROA-RSI)	Utilidad Neta	0,98%	3,83%
		Activos Totales		
	Análisis: El ROA de la Compañía Libertad del Toachi S.A. aumentó de 0.98% en 2022 a 3.33% en 2023, indicando una mayor eficiencia en el uso de sus activos totales para generar utilidades. Este incremento sugiere una mejor gestión de los recursos y una optimización en la operación de la empresa, lo cual es positivo para la rentabilidad a largo plazo.			

Nota: Se aplico el Indicador de Rendimiento Sobre la Inversión tomando valores de los Estados de Situación Financiera y Estados de Resultados de los años examinados.

Elaborado por: Arteaga Taquez Angie Dayana	Revisado por: Ing. Gina Loor Moreira	Recibido por: Sr. Byron Pinargote Pinargote
--	--	---

Cía. Libertad del Toachi S.A. 	RUC: 1791812204001	Página 59
	DIRECCIÓN: Urb. Sueño de Bolívar Calle W y Calle 8 Manzana 38 Casa N° 38	
	TELÉFONO: 023790774 - 0992637208	

Tabla 17*Aplicación del Indicador de Rendimiento Sobre el Capital*

	Indicadores	Fórmula	Años	
			2022	2023
Rentabilidad	4. Rendimiento sobre el Capital (ROE-RSC)	Utilidad Neta	1,05%	4,05%
		Capital Contable		
	Análisis: El ROE de la compañía incrementó de 1.05% en 2022 a 4.05% en 2023, mostrando una mejora en la capacidad de la compañía para generar beneficios a partir de los recursos aportados por los accionistas. Este aumento refleja una gestión eficiente del capital contable, incrementando el valor para los accionistas y mejorando la rentabilidad sobre el capital invertido.			

Nota: Se aplico el Indicador de Rendimiento Sobre el Capital tomando valores de los Estados de Situación Financiera y Estados de Resultados de los años examinados.

Tabla 18*Aplicación del Indicador de Endeudamiento*

	Indicadores	Fórmula	Años	
			2022	2023
Solvencia	5. Índice de Endeudamiento	Deuda Total	6,12%	5,50%
		Activos Totales		
	Análisis: El índice de endeudamiento de la Compañía Libertad del Toachi S.A. disminuyó de 6.12% en 2022 a 5.50% en 2023. Esto indica una reducción en la proporción de deuda en relación con los activos totales de la empresa, sugiriendo una menor dependencia del financiamiento externo y una mejora en la solidez financiera.			

Nota: Se aplico el Indicador de Endeudamiento tomando valores de los Estados de Situación Financiera y Estados de Resultados de los años examinados.

Tabla 19*Aplicación de la Razón de Patrimonio*

	Indicadores	Fórmula	Años	
			2022	2023
			6. Razón de Patrimonio	Patrimonio Neto
Total de Activos				
Solvencia	Análisis: La razón de patrimonio aumentó de 93.88% en 2022 a 94.50% en 2023, lo que refleja una alta proporción de activos financiados por el patrimonio neto. Este incremento sugiere una mayor estabilidad financiera y una menor exposición al riesgo financiero, destacando una estructura de capital más conservadora y segura.			

Nota: Se aplicó la Razón de Patrimonio tomando valores de los Estados de Situación Financiera y Estados de Resultados de los años examinados.

Tabla 20

Aplicación de la Rotación de Activos

	Indicadores	Fórmula	Años	
			2022	2023
			7. Rotación de Activos	Ingresos Totales
Total Activos				
Eficiencia	Análisis: La rotación de activos disminuyó de 74.22% en 2022 a 64.40% en 2023. Esta disminución indica que la empresa generó menos ingresos por cada dólar invertido en activos, lo que puede sugerir una menor eficiencia en el uso de sus activos para generar ventas. Esto podría ser un área de mejora para optimizar la utilización de los recursos disponibles.			

Nota: Se aplicó la Rotación de Activos tomando valores de los Estados de Situación Financiera y Estados de Resultados de los años examinados.

Tabla 21

Aplicación de la Rotación de Cuentas por Cobrar

	Indicadores	Fórmula	Años	
			2022	2023
			8. Rotación de Cuentas por Cobrar	Ingresos Totales
Cuentas por Cobrar				
Eficiencia	Análisis: En 2022, el Índice de Rotación de Cuentas por Cobrar fue de 4.50 veces, lo que indica una eficiente conversión de créditos en efectivo, tomando aproximadamente 81 días para cobrar. Sin embargo, en 2023, el índice disminuyó a			

	3.15 veces, extendiendo el tiempo de cobro a 114 días, señalando una menor eficiencia en la gestión de cuentas por cobrar.
--	--

Nota: Se aplico la Rotación de Cuentas por Cobrar tomando valores de los Estados de Situación Financiera y Estados de Resultados de los años examinados.

Análisis General:

La aplicación de razones financieras en la Compañía Libertad del Toachi S.A. ha sido fundamental para evaluar distintos aspectos de su salud financiera. La mejora en la razón corriente, de 2.92 en 2022 a 4.71 en 2023, demuestra una mayor capacidad para cubrir obligaciones a corto plazo, reflejando una gestión eficiente de la liquidez. El margen de utilidad neta, que pasó del 1.33% al 5.95%, indica un control efectivo de los costos y una mayor rentabilidad.

El incremento en el ROA y ROE sugiere que la empresa está utilizando sus activos y capital de manera más eficiente para generar ganancias. La reducción del índice de endeudamiento y la alta razón de patrimonio muestran una estructura financiera sólida y una menor dependencia de la deuda, lo que reduce el riesgo financiero. Sin embargo, la disminución en la rotación de activos señala la necesidad de mejorar la eficiencia en el uso de recursos para incrementar las ventas. Este análisis integral permite a la empresa identificar fortalezas y áreas de mejora para seguir optimizando su desempeño financiero.

Elaborado por: Arteaga Taquez Angie Dayana	Revisado por: Ing. Gina Loor Moreira	Recibido por: Sr. Byron Pinargote Pinargote
--	--	---

Cía. Libertad del Toachi S.A. 	RUC: 1791812204001	Página 62
	DIRECCIÓN: Urb. Sueño de Bolívar Calle W y Calle 8 Manzana 38 Casa N° 38	
	TELÉFONO: 023790774 - 0992637208	

8.8 Análisis Dupont

Tabla 22

Modelo DuPont

Modelo DuPont		Años	
		2022	2023
Margen de Utilidad Neta	Utilidad Neta	1,33%	5,95%
	Ingresos Totales		
Rotación de Activos	Ingresos Totales	74,22%	64,40%
	Total Activos		
Multiplicador de Patrimonio	Total Activos	1,07	1,06
	Patrimonio Neto		
ROE		1,05%	4,05%

Nota: Se aplico en consideración a los resultados de los ratios de margen de utilidad neta y rotación de activos presentados anteriormente.

Explicación:

El análisis DuPont descompone el rendimiento sobre el capital (ROE) en tres componentes clave: margen de utilidad neta, rotación de activos y el multiplicador de patrimonio. En este análisis, se utilizó el margen de utilidad neta para evaluar la eficiencia operativa de la Cía. Libertad del Toachi S.A., reflejando la proporción de utilidades netas sobre los ingresos totales. La rotación de activos mide la eficiencia con la cual la empresa utiliza sus activos para generar ingresos.

Elaborado por: Arteaga Taquez Angie Dayana	Revisado por: Ing. Gina Loor Moreira	Recibido por: Sr. Byron Pinargote Pinargote
--	--	---

Cía. Libertad del Toachi S.A. 	RUC: 1791812204001 DIRECCIÓN: Urb. Sueño de Bolívar Calle W y Calle 8 Manzana 38 Casa N° 38 TELÉFONO: 023790774 - 0992637208	Página 63
---	---	------------------

Finalmente, el multiplicador de patrimonio, que compara los activos totales con el patrimonio neto, revela el grado de apalancamiento financiero utilizado por la empresa. Al combinar estos tres indicadores, se obtiene una visión completa de cómo se logra el ROE y de qué manera cada componente contribuye a la rentabilidad del capital.

Análisis:

El análisis DuPont para los años 2022 y 2023 revela un aumento significativo en el ROE de 1,05% a 4,05%. Este incremento se debe principalmente a la mejora en el margen de utilidad neta, que pasó del 1,33% en 2022 al 5,95% en 2023, indicando una mayor eficiencia en la generación de ganancias. Sin embargo, se observa una disminución en la rotación de activos de 74,22% a 64,40%, lo que sugiere un menor uso eficiente de los activos para generar ingresos. El multiplicador de patrimonio se mantuvo relativamente estable, reflejando un uso consistente del apalancamiento financiero. En conjunto, estos resultados indican que, a pesar de la disminución en la rotación de activos, la empresa ha mejorado su rentabilidad mediante una mejor gestión de costos y mayor eficiencia operativa, lo que se traduce en un aumento significativo en la rentabilidad del capital.

Elaborado por: Arteaga Taquez Angie Dayana	Revisado por: Ing. Gina Loor Moreira	Recibido por: Sr. Byron Pinargote Pinargote
--	--	---

CONCLUSIONES

Acorde a la investigación realizada a la Cía. Libertad del Toachi S.A. se ha evidenciado a través del análisis financiero y la recopilación de información, varias conclusiones significativas que responden a las tareas científicas establecidas:

- La investigación reveló que existe una estructura estable en la gestión de sus activos y pasivos, sin embargo, se identificó disminución en la rotación de activos, lo que sugiere que la compañía no está aprovechando plenamente sus recursos financieros y que carece de herramientas adecuadas para toma de decisiones.
- La fundamentación teórica aplicada permitió identificar debilidades y fortalezas clave en la compañía, además, se evidenció que la teoría del análisis financiero, cuando se integra adecuadamente con la práctica, es una herramienta indispensable para diagnosticar problemas financieros.
- A través del diagnóstico financiero de la Cía. Libertad del Toachi S.A., se han identificado mejoras significativas en ciertos aspectos, pero también se han revelado áreas de preocupación, lo que puede indicar una utilización ineficiente de los recursos disponibles, por lo que, estos hallazgos subrayan la necesidad de implementar una guía de análisis financiero que aborde estas deficiencias y optimice la utilización de los recursos financieros.
- Con lo anterior expuesto una guía de análisis financiero es de vital importancia para la compañía. Esta herramienta sirve para evaluar la situación actual y pasada de la empresa, que se realizó mediante el establecimiento de políticas, procedimientos y flujos de procesos respaldando una correcta elaboración de análisis financiero.

RECOMENDACIONES

- Se recomienda a la Cía. Libertad del Toachí S.A., implementar mejores prácticas y herramientas financieras, crucial para optimizar el rendimiento. Además, se sugiere utilizar herramientas de software financiero avanzadas que permitan una toma de decisiones más informada y eficiente y la capacitación continua del personal en el uso de estas herramientas y prácticas financieras contribuirá a una gestión más eficiente de los recursos a corto y largo plazo.
- Fortalecer el conocimiento y la aplicación de los conceptos y herramientas del análisis financiero dentro de la compañía a través de talleres y seminarios para el personal clave, esto permitirá integrar la teoría con la práctica diaria y mantenerse actualizado con nuevas tendencias y herramientas, facilitando la identificación y corrección de debilidades para mejorar la toma de decisiones..
- Realizar análisis periódicos para identificar y corregir inconsistencias en la gestión de gastos administrativos, además se recomienda implementar un plan de acción para mejorar la utilización de los recursos y aumentar la eficiencia operativa y ajustar continuamente las políticas de gestión de liquidez para asegurar una mejora sostenible.
- Implementar la presente guía de análisis financiero que incluye políticas, procedimientos, flujos de procesos y la simulación de análisis financiero donde se elaboró el análisis vertical y horizontal en base a los estados financieros, al igual que las razones financieras que fueron desarrolladas para que la compañía conozca la capacidad de endeudamiento, rentabilidad, liquidez y eficiencia que posee

actualmente y con ello realicen toma de decisiones estratégicas que ayuden a potenciar el crecimiento de la compañía.

BIBLIOGRAFÍA

- Alcaraz, M. (20 de Octubre de 2022). *ROA y ROE: ¿qué es y cómo calcularlos? Fórmulas de ratios*. Cegid Billage: <https://www.getbillage.com/es/blog/roa-y-roe-que-es-y-como-calcularlos-formulas-de-ratios>
- Arhinful, R. (2023). El efecto del apalancamiento financiero en el desempeño financiero: evidencia de instituciones no financieras que cotizan en la bolsa de valores de Tokio. *Journal of Capital Markets Studies*, 7(1), 53-71. <https://doi.org/https://doi.org/10.1108/JCMS-10-2022-0038>
- Barreto Granda, N. B. (2020). Análisis financiero: factor sustancial para la toma de decisiones en una empresa del sector comercial. *Scielo*(12(3)), 129-134. <https://doi.org/https://orcid.org/0000-0001-7232-7131>
- BBVA. (30 de Agosto de 2023). *Qué es la solvencia financiera y cómo se puede calcular*. BBVA: <https://www.bbva.com/es/salud-financiera/que-es-la-solvencia-financiera-y-como-se-puede-calcular/>
- Bold. (22 de Julio de 2021). *5 INDICADORES DE EFICIENCIA O ACTIVIDAD FINANCIERA QUE DEBES REVISAR*. The Coach: <https://bold.com.ec/indicadores-de-eficiencia-o-actividad-que-debes-revisar/>
- Cabrales, V. M. (16 de Agosto de 2023). *ANALISIS DE ESTADOS FINANCIEROS* . Course Hero: <https://www.coursehero.com/es/file/210092705/Act-1-Analisis-Financierodocx/>
- Castañeda, A. (20 de Enero de 2023). *CÓMO INTERPRETAR LOS RATIOS DE LIQUIDEZ*. angelacastaneda: <https://angelacastaneda.net/como-interpretar-los-ratios-de-liquidez/>
- Castrellón, X. C., Cuevas , G. Y., & Calderón , R. E. (2021). LA IMPORTANCIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS EN LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERA-

- CONTABLES. *Universidad de Panamá, Panamá*, 4(2).
<https://doi.org/http://portal.amelica.org/ameli/jatsRepo/221/2212240006/index.html>
- Challoumis, C. (2021). A comprehensive financial decision-making literature review 1964-2021. *Academy of Accounting and Financial Studies Journal. Abacademis*, 25(5).
<https://www.abacademies.org/articles/a-comprehensive-financial-decisionmaking-literature-review-19642021-11202.html>
- Copymate. (27 de Febrero de 2024). *Indicadores de ventas: claves para medir la eficacia de la actividad comercial*. Copymate: <https://copymate.app/es/blog/multi/indicadores-de-ventas-claves-para-medir-la-eficacia-de-la-actividad-comercial/>
- Costa, P. (2019). A comprehensive financial decision-making literature review 1964-2021. *Academy of Accounting and Financial Studies Journal*.
<https://www.abacademies.org/articles/a-comprehensive-financial-decisionmaking-literature-review-19642021-11202.html>
- Dobaño, R. (31 de Enero de 2024). *Ratio de endeudamiento: qué es y cómo calcularlo*. Quipu: <https://getquipu.com/blog/ratio-de-endeudamiento/>
- Eserp. (22 de Octubre de 2019). *LOS 4 ESTADOS FINANCIEROS DE UNA EMPRESA*. Eserp: <https://es.eserp.com/articulos/estados-financieros-empresa/>
- FinHabits. (18 de Marzo de 2024). *Descifrando la Gestión Financiera: Los Tres Pilares de las Decisiones Económicas*. FINHABITS: <https://finhabits.com/es/cuales-son-los-3-tipos-de-decisiones-de-gestion-financiera/>
- Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2016). *Principios de Administración nanciera* (Decimocuarta edición ed.). México: PEARSON EDUCACIÓN. <https://doi.org/978-607-32-3721-5>

- Gómez, C. M. (2017). *ANÁLISIS FINANCIERO PARA LA CORRECTA TOMA DE DECISIONES EN LA EMPRESA COMERCIAL “LOS NEVADOS CIA. LTDA.” EN LA PROVINCIA DE COTOPAXI, CANTÓN LATACUNGA.* . Dspace Uniandes: <https://dspace.uniandes.edu.ec/bitstream/123456789/7388/1/TUAEXCOMCYA038-2017.pdf>
- Grupo Herdez. (2020). *ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS* . Grupo Herdez: https://2020.ia.grupoherdez.com.mx/wp-content/uploads/2021/04/HERDEZ_IA20-EEFF-ESP.pdf
- Herrera, Y. (11 de Julio de 2023). *Rotación de activos: ¿Qué es y cómo calcularlo?* Nubox: <https://blog.nubox.com/empresas/rotacion-de-activos>
- Lampel, J. (2018). Strategic Decision-Making. En M. Augier & D. J. Teece (Eds.). *The Palgrave Encyclopedia of Strategic Management.* Palgrave Macmillan. https://doi.org/https://doi.org/10.1057/978-1-137-00772-8_595
- Mendoza, A. A., Ávila, P. E., Loor, G. G., Intriago, J. V., & Ávila, V. J. (2023). ANÁLISIS FINANCIERO PARA LA TOMA DECISIONES DE LAS MIPYMES. *Transformación e Innovación en las Organizaciones*, 10-17. <https://doi.org/ISBN-13: 978-84-127781-5-1>
- Mendoza, L., & Bejas, M. (Septiembre de 2019). *Las Tecnologías de Información y Comunicación en la enseñanza de básica primaria de la institución educativa distrital El Pantano en Santa Marta, Colombia.* Revista Franz Tamayo: <https://revistafranztamayo.org/index.php/franztamayo/article/view/181/537>
- Muhammad, I. A., Kerosi, E., & Tirimba, O. I. (2020). Analysis of the effectiveness of budgetary control techniques on organizational performance at DaraSalaam bank headquarters in Hargeisa Somaliland. . *International Journal of Business Management and Economic*

- Research*, 6, 327-340. <https://doi.org/https://www.iosrjournals.org/iosr-jbm/papers/Vol18-issue6/Version-1/N180601111116.pdf>
- Nieto, W. F., & Cuchiparte, J. P. (2022). Análisis e interpretación de los Estados Financieros y su incidencia en la toma de decisiones para una Pyme de servicios durante los períodos 2020 y 2021. *ISSN: 2477-8818*, 7(3), 1062-1085. <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.23857/dc.v7i4>
- Novaluz . (4 de Octubre de 2023). *¿Cuáles son los indicadores de rentabilidad de un negocio?* Novaluz: <https://novaluz.es/blog/consejos-practicos/cuales-son-los-indicadores-de-rentabilidad-de-un-negocio/#:~:text=Los%20indicadores%20de%20rentabilidad%20financiera%20se%20centran%20en%20la%20capacidad,para%20sus%20accionistas%20e%20inversores.>
- Ochoa, R., Salom, R., Ochoa, R., Ramón, V., & Freitez, Y. (12 de Octubre de 2021). *Equipo 8 metodo analitico sintetico*. Slideshare: <https://es.slideshare.net/RoselisSalom/equipo-8-metodo-analitico-sintetico-1>
- Pedrosa, S. J., & Pellín , C. P. (20 de Febrero de 2024). *Rentabilidad financiera (ROE): Qué es, cálculo e interpretación*. Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad-financiera-roe.html>
- Pérez de Vega, J. M. (Marzo de 2023). *Metodologías para el análisis financiero de la empresa*. Avacum: <https://avacum.com/2023/metodos-analisis-financiero-de-empresa/>
- Polanco, Y., Santos, P., & Cruz, G. (2020). *Análisis financiero para la toma de decisiones*. Santiago de los Caballeros: Universidad Abierta para Adultos (UAPA). <https://doi.org/https://elibro.net/es/ereader/ulead/175882?page=5>.

- Resendiz, F. (27 de Enero de 2022). *Rotación de las Cuentas por Cobrar (RCC): Qué es y cómo se calcula*. Fondimex: <https://fondimex.com/blog/rotacion-cuentas-cobrar/>
- Sandoval, J. L. (2021). *Herramientas Para la Recoleccion de los Requerimientos*. Prezi: https://prezi.com/p/58yeyu84m9jz/fds_isc161_javierlucianosandoval_act5_parcial_1/
- Sangurima, J. V. (2021). "ANÁLISIS DEL COMPORTAMIENTO DE LA RENTABILIDAD Y LIQUIDEZ DE LAS PEQUEÑAS EMPRESAS FABRICANTES DE ROPA DEPORTIVA, DE LA CIUDAD DE CUENCA, PARA EL PERIODO 2016 - 2018. Dspace: <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/19801/1/UPS-CT008957.pdf>
- Suárez, E. (9 de Marzo de 2023). *Método Inductivo y Deductivo*. Experto Universitario: https://expertouniversitario.es/blog/metodo-inductivo-y-deductivo/#toc_Proc_y_contras_del_metodo_inductivo_e_deductivo
- Torres Miranda, T. (2020). En defensa del método histórico-lógico desde la Lógica como ciencia. (Scielo, Ed.) *Revista Cubana de Educación Superior*. [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0257-43142020000200016#:~:text=El%20m%C3%A9todo%20de%20an%C3%A1lisis%20hist%C3%B3rico,15\)](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0257-43142020000200016#:~:text=El%20m%C3%A9todo%20de%20an%C3%A1lisis%20hist%C3%B3rico,15)).
- Vásquez , C. A., Terry , O. F., Huaman , M. J., & Cerna , C. S. (2021). RATIOS DE LIQUIDEZ Y CUENTAS POR COBRAR: ANÁLISIS COMPARATIVO DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR LÁCTEO QUE COTIZAN EN LA BOLSA DE VALORES DE LIMA. "Visión de Futuro" - Facultad de Ciencias Económicas - UNaM, 25(2), 195-214, 2021. <https://doi.org/https://doi.org/10.36995/j.visiondefuturo.2021.25.02R.006.es>
- Vergara, J. (2019). Análisis financiero: enfoques en su evolución. *Revista Criterio Libre*, 16(28), 85-104.

https://www.researchgate.net/publication/327193736_Analisis_financiero_enfoques_en_s
u_evolucion

ANEXOS

Anexo de Entrevista realizada al Gerente General

Sr. Byron Armando Pinargote Pinargote

1. ¿Desde qué año está operando la compañía?

La compañía Libertad del Toachi S.A. ha estado operando desde el año 2001, brindando servicios de transporte a través de nuestra flota de taxis.

2. ¿Cómo se compara la situación financiera actual de la compañía con la de años anteriores?

La situación financiera actual es algo deficiente en comparación con años anteriores, dado que, hemos enfrentado varios imprevistos económicos desde la pandemia, lo que ha resultado en que los gastos superen los ingresos, sin embargo, estamos trabajando por superar esta situación.

3. ¿Podría describir cómo se lleva a cabo el análisis financiero en la compañía actualmente?

Contamos con un análisis general el cual elabora nuestra contadora, del cual conocemos una vez al año en marzo, ya que se da después de presentar los estados financieros a la Superintendencia de Compañías.

4. ¿Existen protocolos para garantizar la integridad de la información financiera que se comunica?

Se utiliza un sistema contable confiable (Sheila) y se siguen procedimientos internos que aseguran la exactitud de los datos antes de comunicarlos a los accionistas.

5. ¿Cómo evalúa la importancia del análisis financiero en la toma de decisiones estratégicas dentro de la empresa?

Muy importante y necesario, ya que con los datos del análisis financiero podremos tomar decisiones informadas sobre nuevas implementaciones o ajustes de gastos.

6. ¿Cómo se asegura la compañía de que las prácticas financieras cumplan con las normativas y regulaciones vigentes?

Se podría decir que en la rendición de cuentas con los informes vemos si se han seguido las disposiciones de la Superintendencia de compañía, ley de tránsito los estatutos y el reglamento interno.

7. ¿Qué medidas se han tomado recientemente para mejorar la situación financiera de la compañía?

Debido a que la compañía realmente está pasando por una situación un poco deficiente se han tomado medidas como incrementar el aporte mensual de los accionistas y la adecuación de la sede para futuro alquiler como salón de eventos.

8. ¿De qué manera cree que una guía de análisis financiero podría mejorar la toma de decisiones en la empresa?

Considero que nos serviría bastante un guía de análisis financiero para evaluar nuestra situación económica de manera más detallada y regular, aportando así a tener más información para poder tomar mejores decisiones que beneficien a la compañía.

9. ¿Qué recomendaciones tiene para fortalecer el proceso de análisis financiero en la compañía?

Me gustaría que se realizará un análisis extenso y detallado de toda la información financiera de la compañía, además de que se haga de manera trimestral o semestral y claro implementar herramientas de análisis más avanzadas.

10. ¿Podría compartir un ejemplo de una decisión importante que se haya tomado basándose en un análisis financiero reciente?

Un ejemplo reciente sería la decisión de adecuar nuestra sede, ya que con el análisis general se concluyó que debemos incrementar nuestros ingresos para poder solventar los gastos, y se haría aquello para utilizar ese local como arrendamiento para distintos tipos de eventos.

Anexo de Entrevista realizada a la Contadora Externa

Lcda. Betty Sevillano Micolta

1. ¿Desde qué año brinda sus servicios profesionales a la compañía?

Ejercí mis labores en la compañía desde el año 2014.

2. ¿Cuáles es el proceso que sigue para realizar un análisis financiero en la compañía?

El proceso que se realiza es verificar que la información que me dan sea congruente y únicamente elaborar un análisis general en base a los resultados de los estados financieros finales de la compañía, esto se realiza una vez al año en marzo ya que se pide presentar los estados financieros en la Superintendencia de Compañías.

3. ¿Qué software o herramientas utiliza en el proceso de análisis financiero?

Se utiliza la herramienta contable Sheila, que proporciona toda la información necesaria para poder analizar los resultados financieros de la compañía.

4. ¿Qué importancia tiene el análisis financiero en la toma de decisiones contables y financieras?

Tiene importancia porque permite es básica para la toma de decisiones verificar el estado real de la compañía y con ello decidir en que se va a invertir o si se tienen que realizar ajustes para reducir gastos.

5. ¿Cómo evalúa el desempeño financiero que ha tenido la compañía en el último período?

Un poco deficiente, dado que han existido varios imprevistos económicos desde la pandemia que no se han podido rectificar, por ello ahora los gastos son más que los ingresos de la compañía, pero a pesar de que ha sido desafiante la gestión realizada ha sido la adecuada, la compañía en las va en ascenso

6. ¿Cuáles son los mayores desafíos financieros que enfrenta actualmente la compañía?

El nivel delincencial, ya que reduce el ingreso de los accionistas impidiendo que realicen su pago puntual y se estanquen en sus aportes.

7. ¿Qué componentes incluiría en una guía de análisis financiero para mejorar la toma de decisiones contables?

Realizar los distintos métodos de análisis financiero como la aplicación de ratios, el análisis vertical, horizontal, y aplicar el método Dupont.

8. ¿Cree que una guía de análisis financiero podría mejorar los procesos financieros y contables?

Sí, una guía de análisis financiero podría proporcionar un marco claro para evaluar y mejorar continuamente los procesos financieros y contables.

9. ¿Qué indicadores financieros considera más relevantes para la compañía?

Considero que los indicadores de Liquidez, rentabilidad y endeudamiento son los más relevantes para la compañía.

10. ¿Podría dar un ejemplo de una decisión contable que haya sido influenciada por el análisis financiero?

La adecuación de la sede de la compañía, una decisión tomada tras una reunión breve para incrementar los ingresos a la compañía.

Anexo del Formato de Cuestionario de Control Aplicado

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXIS LIBERTAD DEL TOACHÍ S.A. RUC. 1791812204001 Dirección: Urb. Sueño de Bolívar Calle W y Calle 8 Manzana 38 Casa N° 38					
Objetivo: Evaluar los mecanismos de control interno con los que cuenta la Cía. Libertad del Toachí S.A, con la finalidad de detectar áreas de mejoras y optimización.					
N°	PREGUNTAS	SI	NO	N/A	OBSERVACIONES
Ambiente de Control					
1	¿La compañía cuenta con políticas y procedimientos financieros?	X			
2	¿Ha recibido capacitación sobre las políticas y procedimientos financieros en el último año?		X		
3	¿Se promueve una cultura de responsabilidad financiera?	X			
4	¿Los empleados y accionistas tienen acceso a manuales y guías de procedimientos financieros?	X			
Evaluación de Riesgo					
5	¿Se llevan a cabo evaluaciones de riesgos financieros de manera regular en la compañía?		X		
6	¿La compañía tiene estrategias específicas para mitigar los riesgos financieros identificados?		X		
Actividades de Control					
7	¿Se revisan y aprueban todas las decisiones financieras importantes siguiendo un protocolo establecido?		X		
8	¿Existen sistemas eficientes para la recopilación y procesamiento de datos financieros?	X			
Información y Comunicación					
9	¿La información financiera relevante se comunica de manera efectiva a los accionistas y empleados?	X			
10	¿La compañía utiliza canales específicos para la difusión de reportes financieros y su análisis?	X			

11	¿Se realizan reuniones periódicas para discutir los resultados financieros con los empleados y accionistas?	X		
12	¿La información financiera comunicada es clara y comprensible para los destinatarios?	X		
13	¿Los accionistas tienen acceso a los reportes financieros de la compañía?	X		
	Monitoreo			
14	¿La compañía monitorea regularmente el cumplimiento de las políticas y procedimientos financieros?	X		
15	¿Se realizan auditorías internas para corroborar que todo este acorde a la ley?		X	

Evidencia de conocimiento y aplicación de métodos y técnicas en la compañía



RUC de la compañía



Certificado
Registro Único de Contribuyentes

Razón Social
LIBERTAD DEL TOACHI S.A.

Número RUC
1791812204001

Representante legal
• PINARGOTE PINARGOTE BYRON ARMANDO

Estado
ACTIVO

Régimen
RIMPE - EMPRENDEDOR

Fecha de registro
11/01/2002

Fecha de actualización
15/02/2023

Inicio de actividades
15/10/2001

Fecha de constitución
15/10/2001

Reinicio de actividades
No registra

Cese de actividades
No registra

Jurisdicción
ZONA 4 / SANTO DOMINGO DE LOS TSACHILAS /
SANTO DOMINGO

Obligado a llevar contabilidad
SI

Tipo
SOCIEDADES

Agente de retención
NO

Contribuyente especial
NO

Domicilio tributario**Ubicación geográfica**

Provincia: SANTO DOMINGO DE LOS TSACHILAS **Cantón:** SANTO DOMINGO
Parroquia: RIO TOACHI

Dirección

Calle: CALLE W **Número:** S/N **Intersección:** CALLE 8 **Número de piso:** 0 **Manzana:** 38
Referencia: FRENTE A LA CANCHA DE LA COOP SUEÑO DE BOLIVAR

Medios de contacto

No registra

Actividades económicas

• H49220201 - SERVICIOS DE TAXIS.

Establecimientos

Abiertos
1

Cerrados
0

Obligaciones tributarias

- 2021 - DECLARACIÓN SEMESTRAL IVA
- 1021 - DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- ANEXO RELACIÓN DEPENDENCIA
- ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- ANEXO ACCIONISTAS, PARTICIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES – ANUAL
- ANEXO DE DIVIDENDOS, UTILIDADES O BENEFICIOS - ADI

1/2

Razón Social
LIBERTAD DEL TOACHI S.A.

Número RUC
1791812204001

 Las obligaciones tributarias reflejadas en este documento están sujetas a cambios. Revise periódicamente sus obligaciones tributarias en www.sri.gob.ec.

Números del RUC anteriores

No registra



Código de verificación: RCR1721337231035457
Fecha y hora de emisión: 18 de julio de 2024 16:13
Dirección IP: 179.49.37.50

Validez del certificado: El presente certificado es válido de conformidad a lo establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000217, publicada en el Tercer Suplemento del Registro Oficial 462 del 19 de marzo de 2015, por lo que no requiere sello ni firma por parte de la Administración Tributaria, mismo que lo puede verificar en la página transaccional SRI en línea y/o en la aplicación SRI Móvil.