



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO**  
**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN FINANZAS E INFORMÁTICA**

**PROCESO DE TITULACIÓN**

**MODALIDAD DE TITULACIÓN**

**EXÁMEN COMPLEXIVO DE GRADO O DE FIN DE CARRERA**

**CARRERA**

**INGENIERÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE LICENCIATURA EN CONTABILIDAD Y  
AUDITORÍA**

**TEMA**

**ANÁLISIS FINANCIERO DE LA COMPAÑÍA DE TAXIS “CALUMATAX S.A.”, DEL CANTÓN  
CALUMA PROVINCIA DE BOLÍVAR, DE LOS PERIODOS 2019 – 2020**

**EGRESADA**

**VICTORIA STEFANY BONILLA NARANJO**

**TUTOR**

**CPA. DIANA LORENA CAICEDO MONSERRATE. MAI**

**2021**

## INTRODUCCIÓN

La COMPAÑIA DE TAXIS CIUDAD DE CALUMA “CALUMATAX S.A.” fue constituida e inicio sus actividades a los veintitrés días del mes de junio del año mil novecientos noventa y ocho, bajo acta constitutiva del registro de la propiedad y fue inscrita en el Servicio de Rentas Internas en el año dos mil. Conforme lo indica el Registro Único De Contribuyente número 0291500587001 la actividad económica principal de la institución es el servicio de taxi y el domicilio tributario está ubicado en el cantón caluma perteneciente a la provincia de Bolívar entre las calles Huberto del Pozo y Vinicio Noboa.

Desde sus inicios y hasta la fecha actual CALUMATAX S.A. ha prestado servicios de transporte excepcional a la población Calumeña, sin embargo el año 2020 constituyó un periodo fiscal diferente a causa de la emergencia sanitaria, con variaciones financieras y contables que afectaron principalmente a la liquidez de la compañía de TAXIS CALUMATAX S.A. que sirven de base al actual análisis, pues conocer el ambiente financiero – contable de una organización al presente no es tarea difícil, los programas tecnológicos han permitido que desde actores internos de la empresa (empleados, trabajadores, accionistas, etc.) hasta actores externos (inversionistas, fondos, bloques económicos, entidades financieras, etc.) tengan alcance de esta información para reconocer el estado en que se encuentran y las posibilidades que tienen de mantenerse en el mercado.

Dentro de una empresa para que se logre el equilibrio entre los datos financieros y contables la información debe ser correlacionada, es decir, se deben unir por objetivos que promuevan las actividades de lucro a lo largo de su ejercicio fiscal. Por un lado, las finanzas cimentan la idea de inversión en activos para la organización dependiendo claro está de las necesidades que urgen; mientras que la contabilidad registra y detalla a ciencia cierta las transacciones que se derivan de dicho proceso para luego examinar cuán productivo resultó y que valor ha ganado la empresa en el tiempo, pues los resultados no se reflejan sino a través de los estados financieros.

Los estados financieros también conocidos también como estados contables y/o informes financieros reflejan la situación financiera - contable real de una entidad, mediante la síntesis de movimientos propios del giro del negocio u otra actividad que realice la empresa, expresados de forma técnica en documentos que obedecen denominaciones contables tales como: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Flujo del Efectivo, Estado de Cambios en el Patrimonio y Notas Aclaratorias.

En el análisis de dichos estados se encuentra la clave de la metodología utilizada en la indagación, pues la información que se recauda permite identificar los puntos fuertes y débiles que al momento posee la empresa, además de, el análisis cuenta por cuenta, la comparación entre la operatividad de un rubro y otro y el porcentaje porcentual que ocupa una variación respecto de la otra.

La evaluación e interpretación de los estados contables componen una tarea de carácter psicoanalítico, mismas que constituyen un procesamiento de datos históricos del tipo económicos comparados con cifras actuales y futuras provenientes del giro desarrollado por la entidad.

Es importante que el/la encargado/a de dicha actividad presente experticia y conectividad respecto de las acciones afines a la contabilidad y finanzas pues la dirección presente y futura dependen de aquello en lo que el profesional preste intima atención y prevea cambios elocuentes para la entidad.

Si bien la contabilidad se centra en la forma en que se hacen los estados financieros, las finanzas se refieren a cómo dichos documentos son usados por la administración para mejorar el desempeño de la empresa y por los inversionistas para asignar un valor a las acciones de ésta. Por esta razón el gobierno corporativo de la empresa debe revisar de forma cuidadosa la información financiera y contable que se deriva de un ejercicio fiscal para identificar las causas y efectos que provocan las variaciones y cómo estas afectan el desarrollo de los resultados finales de la operación.

Por todo lo antes mencionado el presente caso de estudio se centra en determinar el análisis financiero sobre los principales estados contables de la compañía de taxis CALUMATAX S.A. del cantón Caluma correspondientes a los ejercicios fiscales 2019 y 2020 para corroborar la situación financiera empresarial y que variaciones experimenta durante los periodos contables de estudio. El estudio se enmarca dentro de la sublínea de investigación de la carrera de contabilidad y auditoría correspondiente a la gestión financiera, tributaria y de compromiso social.

## DESARROLLO

El ejercicio fiscal de la COMPAÑÍA DE TAXIS “CALUMATAX S.A.” correspondiente al período 2020 se vio afectado por el inusual evento sanitario que causó revuelo a los aspectos financieros contables de las empresas a nivel global, pues problemas como la falta de liquidez, las cuentas pendientes de pago, la falta de rentabilidad y el deterioro del valor patrimonial se posesionan como las causas principales que dan razón a la presente investigación.

Para corroborar las afectaciones que presenta la compañía merecedora de estudio se necesita de herramientas financieras que permitan identificar de forma matemática y verbal el porqué de las variaciones y así también evaluar que tan grave es la situación empresarial respecto a un periodo de tiempo. Por medio del análisis financiero se pretende analizar las causas y efectos derivados de la gestión operativa de los periodos 2019 y 2020, se toma en cuenta que para tal estudio se solicita bajo modalidad formal los documentos que reflejan la situación real de la organización.

La contabilidad de una entidad vista desde un modelo estructurado con bases históricas, derechos y deberes derivados de sus procedimientos operativos, sería un apartado inconcluso de no ser por la elaboración, presentación, análisis e interpretación a través de los famosos estados financieros, que a su vez permiten verificar qué tan efectivos han sido los procedimientos utilizados y que porcentaje de cumplimiento alcanzaron los objetivos propuestos durante un período de tiempo determinado. (Turmero, 2012)

A lo largo del tiempo se ha tergiversado desde una percepción amplia la versión original de los primeros informes contables, pues hasta la fecha actual existen datos que indican una posible teoría de origen asociada con el descubrimiento de los métodos de escritura. Como lo indica (Rodríguez) “no es sino hasta la necesidad que tuvo el ser humano de registrar a modo de archivo memorial los datos sobre su economía, que se crearon los registros primitivos, pues la tarea de recordar cifras o datos se tornaba más fácil de recordar” (1998, pág. 17).

A razón de la evolución y los diversos avances que tuvo la humanidad aparecieron los primeros libros o extractos contables, ya que la contabilidad no era tan elemental en sus inicios y el empirismo abundaba sobremanera. Pues a la fecha actual existen empresas que no cuentan con un sistema tecnológico contable que facilite el registro de las operaciones diarias (transacciones), inclusive la falta de liquidez ha hecho que las empresas se abstengan de adquirir un sistema contable eficaz.

Una de las causas que se determinan dentro del desarrollo investigativo es la necesidad de actualización del software contable con las especificaciones del plan de cuentas emitido por la superintendencia de compañía, pues la compañía se maneja en la actualidad con herramientas ofimáticas de office (Excel), sin embargo a medida que el negocio va creciendo es probable que se necesiten la automatización de los procesos respecto a la parte financiera, contable, tributaria y hasta operativa que si bien podrían ser llevados a través de dicho software.

Según (Kiara, 2019) por la razón de que su uso es permitir examinar detalles económicos y financieros en una entidad además de que su desarrollo está ligado a los fundamentos prescritos en las normas y principios de contabilidad internacional, los estados contables tienen una estructura similar que obedece a formatos preestablecidos para las empresas y que gozan de certificación mundial.

Para (Palomares & Peset, 2016) en la mayoría de países los informes contables se desarrollan por el departamento de contabilidad que también puede estar denominado como departamento de finanzas, área financiera o sección contable, el contador de una entidad es la persona idónea para entregar a la dirección cada vez que ésta lo requiera. Dicha información podrá derivar en el análisis sobre partidas o cuentas en las que se ha suscitado algún tipo de inconveniente o a su vez promover acciones de reinversión por los saldos a favor de la empresa.

Las empresas actuales registran de manera técnica, ordenada y sistemática las transacciones efectuadas a lo largo del periodo fiscal con el objetivo de que la información sea procesada y reflejada a través de documentos del tipo financiero, como parte de las necesidades de conocimiento interno que persigue la institución y por supuesto como un mecanismo de rendición de cuentas para la nación en que operan. Dichos documentos se denominan estados contables, informes sobre finanzas de la empresa, estado de situación financiera o cuenta periódicas anuales que permiten conocer la realidad financiera, económica y la evolución respecto de uno o más períodos fiscales (ICAC, 2018), pues el contenido intrínseco de los estados financieros es utilizado en evaluaciones y proyecciones por parte del cuerpo corporativo de la empresa y en análisis, revisiones o proformas por parte de interesados externos tales como: inversionistas, analistas, entes reguladores, etc.

Hoy en día gracias a las características que poseen los estados financieros, sobre todo la de estructura similar, las empresas pueden realizar comparaciones de sus estados financieros respecto a otros de su misma actividad por uno o más años consecutivos. Estos informes contables a su vez constituyen un beneficio respecto al ahorro de tiempo y al uso de nuevas herramientas que automaticen el proceso de su elaboración, además de que se sujeta a las normas legales vigentes para las compañías.

La falta de rentabilidad es otra de las problemáticas que se ven reflejadas en las cuentas del estado de situación financiera, es decir, aquellas cuentas reconocidas como activos, pasivos y patrimonio. En CALUMATAX S.A. a pesar de los esfuerzos que se desplegaron durante los meses posteriores al confinamiento por frenar los índices negativos de rentabilidad no se logró evitar los efectos direccionados a las cuentas de balance, que si bien son las que aportan en el valor de la empresa.

El estado de situación financiera antes denominado balance general es “una fotocopia tomada al instante por un profesional contable (contador) que expresa el coste contable de una sociedad en relaciona a un periodo de tiempo determinado, es decir, como si la empresa se detuviera o cesara sus operaciones por unos segundos” (Ross, Westerfield, & Jaffe, 2010), posee dos partes visto de manera horizontal: en la parte izquierda están descritos los activos con sus respectivos saldos y clasificaciones, mientras que en la parte derecha se aprecian los pasivos y el capital contable con sus respectivos saldos y clasificaciones. Visto desde la perspectiva vertical se expresan de forma consecuente los activos, pasivos y patrimonio. La finalidad del estado de situación financiera es dotar a la empresa de información sobre los activos, pasivos y patrimonio que ésta posee además de la rentabilidad, liquidez y financiamiento con el que se mantiene.

Para expresar de forma matemática el estado de situación financiera, los entendidos contables han creado la siguiente ecuación contable, cuyo equilibrio radica en:

$$\text{Activos} = \text{Pasivos} + \text{Capital contable}$$

En el cuadro se expresa una igualdad para separar el lado de los activos (bienes de la empresa) y el lado de los pasivos (obligaciones de la empresa) más el capital (sustraendo de los activos y pasivos y representa el valor patrimonial de la empresa luego de que la entidad ha cumplido con sus obligaciones). (2010, pág. 52)

Para una empresa en marcha los activos representan el efectivo, los inventarios, las cuentas por cobrar, la propiedad planta y equipo, los derechos y patentes, los bienes intangibles, las inversiones y otros activos propios del giro del negocio. Por lo general la dirección de las empresas busca acrecentar bajo orden los rubros de activo ya sea a través de políticas que aumenten el efectivo, de inversiones en nuevos mercados, de producción e innovación de productos o servicios y hasta de rendimientos asociados con el giro bursátil.

Por otra parte, el pasivo representa las obligaciones que la empresa deberá pagar en un lapso de tiempo (corriente y no corriente), además incluye aquellas fuentes de financiación externa (apalancamiento), las obligaciones tributarias y las provisiones que se realizan por motivo excepcional.

El capital o patrimonio de la empresa lo conforman los rubros de capital suscrito o constituido, las reservas legales, los resultados del ejercicio, las utilidades retenidas y aquellas cuentas que se relacionen con el patrimonio de los accionistas.

La ventaja de examinar con periodicidad las cuentas del estado de situación financiera es poder identificar si la entidad ha generado valor con el tiempo, si las obligaciones están al día o han superado la ayuda financiera requerida, además de reconocer el valor patrimonial que lograron los accionistas durante un ejercicio fiscal.

**Ilustración 1. Estado de Situación Financiera.**



**Fuente 1. Libro Finanzas Corporativas. (Ross, Westerfield, & Jaffe, 2010). Autor. 1. Elaboración propia.**

La disminución de ingresos e incremento de gastos constituyen otra de las causales que convierten al periodo 2020 de la compañía CALUMATAX S.A. en uno de los más afectados económicamente, pues se evidenció la falta de efectivo en las cuentas de ingreso, en especial aquella relacionada con el aporte de los socios que se acredita de forma semanal y que en parte también está dirigida a las actividades de ahorro, por otra parte los gastos que se califican de imprevistos por los administrativos de dicha compañía afectaron directamente al resultado de pérdida que se generó en el ejercicio.

Si el estado de situación financiera es un estado contable cuyas características responden a un estado estacionario que refleja la información activa, pasiva y patrimonial de la empresa por un periodo de tiempo determinado (1 año), el estado de resultados integrales antes denominado estado de pérdidas y ganancias expresa de manera dinámica los movimientos de entrada y salida de las operaciones diarias en la organización para luego después de clasificados y devengados mostrar cuál fue el resultado del ejercicio económico. (Bonsón, Cortijo, & Flores, 2009)

Los resultados de la gestión empresarial afectan de manera directa al patrimonio de la empresa y en la mayoría de casos se los reconoce como utilidad (superávit) o pérdida.

Como lo indica Villaroel mediante la codificación del plan general de cuentas se pueden identificar las partidas que conforman los ingresos y gastos de la empresa. Los ingresos pueden derivarse de las ventas en el caso de empresas comerciales, industriales, manufacturas, etc.; pero también se pueden obtener por la creación de políticas orientadas al aporte administrativo; existen casos en los que la empresa recurre a la actividad de plazo fijo para generar ingresos sobre el rendimiento de un capital y que en lo posterior las ganancias de dicho rendimiento se convierten en ingresos extraordinarios para la empresa. (2017, pág. 54)

Mientras que los gastos o egresos de una empresa están constituidos por aquellos devengos administrativos, operacionales, financieros y otros que dependiendo de la actividad a la que representan serán clasificados y posteriormente registrados en el estado de resultados.

*Ilustración 2. Estado de Resultados.*

Compras y gastos	<b>RESULTADO REALIZADO</b>	<b>RESULTADO TOTAL</b>
Ventas e ingresos		
Gastos que afectan al patrimonio neto		
Ingresos que afectan al patrimonio neto		

*Fuente 2. Libro Análisis de los Estado Financieros. (Bonsón, Cortijo, & Flores, 2009). Autor. 2. Elaboración propia.*

Una característica relevante del presente estado es que permite la división del periodo contable de dos bandos, las ganancias y las pérdidas, sin embargo, dentro del proceso contable aparecen las actividades interrumpidas cuya causa principal es como su nombre lo indica el estancamiento de un movimiento dentro del giro periódico del negocio.

Del estado de resultados se puede destacar la utilidad que brinda al momento de examinar el comportamiento de ingresos, egresos y costos de la compañía de taxis, para de esta manera conocer en que cuentas hace falta inyección de capital, si los ingresos cubrieron las expectativas del gasto y si en el próximo periodo se deben optimizar los recursos.

Otra causa del problema de estudio es la necesidad de herramientas financieras para evaluar las cifras periódicas derivadas de los estados financieros, si bien la compañía ha utilizado por años estudios presupuestarios para medir la ejecución estándar y real de los ingresos y gastos, sin embargo, es menester que incluya dentro de sus métodos financieros las técnicas que componen el análisis financiero, más aún aquellas que en la actualidad se manejan automáticamente.



(Bonsón, Cortijo, & Flores) afirman que luego de realizar el proceso contable las empresas en su mayoría realizan el conocido análisis financiero, que es un procedimiento por medio del cual se obtiene información objetiva y complementaria sobre criterios tales como: solvencia, liquidez, rentabilidad, mercado, deuda y capital, pues la información examinada es ilustrada en gráficos, razones y operaciones matemáticas con el fin de reconocer los aciertos y desaciertos que ha generado la empresa. “La parte final del proceso se sintetiza con el informe explicativo de los rubros que fueron parte del análisis y que reflejan cifras preocupantes a lo largo del período” (2009, pág. 70)

La utilidad de las técnicas expresadas para el análisis financiero es dual, pues se pueden utilizar desde una visión sincrónica o consecutiva (análisis de estados financieros de una empresa por varios años o análisis comparativo de varias al mismo tiempo) o a su vez desde la visión cronológica (una empresa por varios períodos de tiempo en orden cronológico). Como parte de la variedad de opciones se pretende utilizar un enfoque horizontal para evaluar la situación que a la fecha atraviesa CALUMATAX S.A.

El proceso de análisis puede en ocasiones convertirse en un dilema, en la compañía de taxis se ha observado que los documentos cumplen con las disposiciones legales y reglamentarias de la superintendencia de compañías, pero es necesario que se acoplen a la uniformidad de procesos para evitar confusiones respecto al análisis de los rubros contables.

La desventaja asociada con uniformidad y heterogeneidad de las instituciones ha provocado dificultad a la hora de fijar un modelo de uso global y rígido para el análisis financiero. Por ello es menester que los formatos utilizados en el proceso dispongan de características como la flexibilidad, diversificación, fundamentación teórica y amplia gama de herramientas en función de los archivos a examinar, así lo mencionan (Wild, Subramanyam, & Halsey, 2007)

Para el análisis se ha determinado aplicar en el proceso de examen un conglomerado de destrezas como son: delimitación del caso a evaluar, aspectos primordiales de la entidad y ambiente cercano, enfoque de utilidad dependiendo del sector al que llegue la información, verificación de fiabilidad en los datos y variaciones generados, filtro de la información en función a las necesidades primarias de la dirección o usuarios, normativa y políticas que acompañan el proceso de cálculo y consolidación de los resultados en el informe final.

La divergencia existente en cuanto a las técnicas utilizadas dentro del análisis financiero depende del enfoque que persiga la organización, pues unas empresas prefieren utilizar los resultados de la evaluación financiera para realizar proyecciones a futuro, sin embargo, otras optan por medir de forma comparada el rendimiento de las operaciones que sean afines a su actividad.

Para poder ejecutar dichos exámenes comparativos, y reconocer las falencias, es necesario emplear las siguientes técnicas:

La autora Nathaly Barreto menciona que “usualmente se emplean técnicas tales como el análisis financiero porcentual desde la perspectiva vertical y horizontal, el cual brinda la variación absoluta y relativa de dos o más periodos contables con respecto a un año base” (Barreto, 2020)

Por otro lado, Juan Carballo expone que, el análisis financiero puede efectuarse mediante las razones o ratios enfocados a medir la solvencia, liquidez, rentabilidad, entre otros aspectos importantes de la empresa, se expresan a través de cálculos fraccionarios que guardan una relación de veces, días o dólares dependiendo de las unidades que se examinen en una cuenta o rubro. En la actualidad existen programas ofimáticos orientados a brindar el procedimiento completo de análisis financiero bajo la tutela de un profesional contable. (Carballo, 2015)

Para CALUMATAX S.A. el empleo de herramientas financieras debe constituir una etapa adicional del proceso contable ya que por medio de dichas herramientas se realiza la evaluación e interpretación de la información obtenida, esta información irá expresada en términos numéricos porcentuales y dependiendo del fin que persiga la información podrá ser expresada en gráficos.

La falta de liquidez es sin duda otro de los criterios principales que afectan el giro ordinario del negocio y las actividades de ahorro de la compañía de taxis CALUMATAX S.A. pues desencadena una condición de inestabilidad para las cuentas de activo, pasivo, patrimonio, ingresos y egresos, se toma en cuenta que las deudas incrementaron respecto al año anterior. Se debe resaltar que en el ejercicio fiscal 2019 la compañía de taxis sostenía un crédito interno debido a que su valor patrimonial representaba el 61% frente al crédito externo que solo representaba el 39%.

En términos conceptuales los autores (Ross, Westerfield, & Jaffe) indican que las razones de liquidez a corto plazo, como conjunto, tienen como propósito proporcionar información sobre la fluidez de una empresa, por lo que en algunos casos se denominan medidas de solvencia. El objetivo principal es calcular la capacidad de la empresa para pagar sus cuentas en el corto plazo sin presiones excesivas, es decir, estas razones se centran en el activo circulante y el pasivo circulante. (2010, pág. 49)

El cálculo de la razón circulante se obtiene del cociente entre el activo corriente para el pasivo corriente, es decir, el activo corriente constituye las cuentas con rendimiento menor a un año y su análisis se enfoca en que el resultado debe ser mayor a 1, y mientras este resultado sea cada vez mayor, la organización mantiene una liquidez saludable. (García, 2015, pág. 266)

Es importante que la compañía verifique con una periodicidad anual los niveles de liquidez sobre las actividades que desempeña, pues la empresa debe responder de la forma más eficiente posible a sus obligaciones de corto plazo.

Como se explica en el presente estudio la rentabilidad de CALUMATAX S.A. se ha visto deteriorada en relación con el tiempo de análisis, pues durante la emergencia sanitaria las empresas se vieron obligadas a tomar mecanismos que eviten la quiebra a razón de la disminución entre los rubros del activo y capital que se relacionan de forma directa con la rentabilidad, sumado a esto la situación de pérdida inevitable a causa de la paralización de actividades a nivel nacional.

Tal como lo expresa (Arcoraci) los ratios de rentabilidad “examinan la capacidad de generación de utilidad por parte de la entidad. Tienen por fin apreciar el beneficio neto obtenido a partir de ciertas disposiciones internas en la administración de los recursos de la empresa, pues evalúan los resultados económicos del giro empresarial” (2013, pág. 14)

Para determinar en términos porcentuales la rentabilidad es necesario aplicar razones que impliquen su medición, entre los ratios más destacados se puede mencionar:

El rendimiento sobre activos es uno de los ratios financieros que analizan la rentabilidad de las organizaciones en términos porcentuales. Por sus siglas en inglés Return On Assets mide la relación entre la utilidad neta alcanzada en un determinado periodo de tiempo y los activos totales de una entidad (Hernández, 2020)

Por otro lado, el rendimiento sobre patrimonio es un indicador que se utiliza para calcular el rendimiento de la empresa sobre sus recursos internos (propios). En concreto, se emplea para medir la relación entre el beneficio neto de la empresa y su cantidad de fondos propios, pues dicha información es de carácter valioso a la cara de los inversores, así lo indica (Córdoba, 2014)

Según argumenta (Hernández) el ROE forma parte de las ratios de rentabilidad de una empresa, es decir los indicadores económicos y financieros que nos permiten elaborar un análisis financiero de la organización y conocer en qué medida la actividad de la entidad resulta rentable a corto, medio o largo plazo. En este caso, la rentabilidad financiera se expresa en términos porcentuales para que sea más fácil comparar las diferentes opciones. (2020, pág. 24)

Es conveniente reconocer que las razones de rentabilidad expresan el beneficio de la organización referente a sus ventas, activos o capital, se relacionan de primera mano con la capacidad de lograr fondos en operaciones de corto plazo, de hecho, si los resultados son negativos identifican la etapa de perjuicio que la empresa atraviesa y que afecta toda su estructura al exigir mayores costos financieros o un mayor esfuerzo de los dueños, para mantener el negocio y se expresan en porcentajes.

### **Ejecución análisis**

Respecto del análisis financiero mediante porcentajes verticales y horizontales, cabe apuntar que, en los años en que se ha desarrollado esta disciplina, han proliferado gran cantidad de ellos. En el detallado trabajo investigativo, se ha optado por reflejar comparaciones con los datos de la empresa escogida en un inicio para el análisis, de igual forma, es conveniente contextualizar el análisis financiero horizontal efectuado en el marco de la información que existe sobre la empresa en sentido amplio, y conocer en la medida de lo posible el proceso productivo y el mercado en que esta se desenvuelve.

Como paso siguiente se detallan los estados financieros que sirven de base para el análisis con sus respectivas especificaciones. El siguiente cuadro contiene la información contable del estado de situación financiera de la **COMPAÑÍA DE TAXIS "CALUMATAX S.A."** del ejercicio fiscal comprendido entre el 01 de enero al 31 de diciembre del 2019.

**COMPAÑÍA DE TAXIS "CALUMATAX S.A."**  
**RUC. - 0291500587001**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTAS</b>	<b>PARCIALES</b>	<b>TOTALES</b>
<b>1</b>	<b>Activo</b>		
<b>11</b>	<b>Corrientes</b>		
<b>111</b>	<b>Disponibles</b>		<b>\$ 11.785,87</b>
<b>1113</b>	<b>Bancos y otras instituciones</b>	<b>\$ 11.785,87</b>	
111301	Caja - Bancos	\$ 785,87	
11130101	Cuentas de Ahorros	\$ 11.000,00	
<b>12</b>	<b>No corrientes</b>		
<b>121</b>	<b>Propiedad Planta y Equipo</b>		
1212	Edificios y locales	\$ 54.638,25	
1214	Muebles y Enseres	\$ 3.646,85	
1216	Equipos de Oficina	\$ 2.130,23	
1217	Equipos especializados (Otros Activos Fijos)	\$ 3.533,06	
1218	Equipos de computación	\$ 841,89	<b>\$ 64.790,28</b>
	<b>Total de los activos</b>		<b>\$ 76.576,15</b>
<b>2</b>	<b>Pasivos</b>		
<b>21</b>	<b>Corrientes</b>		
<b>2112</b>	<b>Obligaciones patronales</b>		<b>\$ 4.179,55</b>
211203	Aporte IESS	\$ 2.864,45	
211204	Fondos de reserva	\$ 1.315,10	
2113	<b>Obligaciones por pagar SRI y gastos generales</b>		<b>\$ 18.500,43</b>
2115	<b>Fondos por pagar</b>		<b>\$ 6.540,21</b>
211501	Ahorros de los Socios	\$ 6.540,21	
<b>2119</b>	<b>Cuentas por pagar varios</b>		<b>\$ 500,00</b>
211905	Cuentas por pagar socio	\$ 500,00	
	<b>Total de los pasivos</b>		<b>\$ 29.720,19</b>
<b>3</b>	<b>Patrimonio</b>		
<b>31</b>	<b>Capital</b>		<b>\$ 3.720,00</b>
312	Capital suscrito y pagado	\$ 3.720,00	
<b>312</b>	<b>Reservas</b>		
<b>3121</b>	<b>Legales</b>		<b>\$ 1.104,40</b>
312101	Reserva Legal Irrepartible	\$ 1.104,40	
<b>313</b>	<b>Otros aportes patrimoniales</b>		
<b>3131</b>	<b>Resultados</b>		
313103	Superávit o Pérdida acumulada del ejercicio		\$ -
313104	Superávit o Pérdida acumulado de ejercicios anteriores		<b>\$ 38.399,72</b>
	Utilidad o pérdida		<b>\$ 3.631,84</b>
	<b>Total patrimonio +/- utilidad</b>		<b>\$ 46.855,96</b>
	<b>Total de los pasivos y del patrimonio de los accionistas</b>		<b>\$ 76.576,15</b>

Cuadro resumen. 1. Estado de Situación Financiera.

Fuente 3. Compañía de Taxis CALUMATAX S.A.

Realizado por: 1. Autor

El siguiente cuadro contiene la información contable del estado de situación financiera de la **COMPAÑÍA DE TAXIS "CALUMATAX S.A."** del ejercicio fiscal comprendido entre el 01 de enero al 31 de diciembre del 2020.

<b>COMPAÑÍA DE TAXIS "CALUMATAX S.A."</b> <b>RUC. - 0291500587001</b> <b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b> <b>DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020</b>			
<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTAS</b>	<b>PARCIALES</b>	<b>TOTALES</b>
<b>1</b>	<b>Activo</b>		
<b>11</b>	<b>Corrientes</b>		
<b>111</b>	<b>Disponibles</b>		<b>\$ 2.538,30</b>
<b>1113</b>	<b>Bancos y otras instituciones</b>	\$ 2.538,30	
111301	Caja - Bancos	\$ 62,85	
11130101	Cuentas de Ahorros	\$ 2.475,45	
<b>112</b>	<b>Activos financieros</b>		<b>\$ 21.068,00</b>
<b>11201</b>	<b>Cuentas por cobrar</b>		<b>\$ 11.000,00</b>
112102	Socios	\$ 11.000,00	
11210204	Por préstamos	\$ -	
<b>1124</b>	<b>Otras cuentas y documentos por cobrar</b>		<b>\$ 10.068,00</b>
112405	Otras cuentas y documentos por cobrar (Póliza)	\$ 10.068,00	
<b>12</b>	<b>No corrientes</b>		
<b>121</b>	<b>Propiedad Planta y Equipo</b>		<b>\$ 40.007,42</b>
1211	Terrenos	\$ 5.691,07	
1212	Edificios y locales	\$ 20.372,18	
1214	Muebles y Enseres	\$ 3.931,85	
1216	Equipos de Oficina	\$ 2.194,58	
1217	Equipos especializados (Otros Activos Fijos)	\$ 5.855,85	
1218	Equipos de computación	\$ 1.961,89	
12111	<b>Depreciación Acumulada</b>		<b>\$ -9.965,32</b>
1211	Terrenos		
1212	Edificios y locales		
1214	Muebles y Enseres	\$ -2.235,63	
1216	Equipos de Oficina	\$ -1.458,51	
1217	Equipos especializados (Otros Activos Fijos)	\$ -5.759,37	
1218	Equipos de computación	\$ -511,81	
	<b>Total de los activos</b>		<b>\$ 53.648,40</b>
<b>2</b>	<b>Pasivos</b>		
<b>21</b>	<b>Corrientes</b>		
<b>2111</b>	<b>Proveedores</b>		<b>\$ 72,68</b>
211101	De Bienes	\$ 25,36	
211102	De Servicios	\$ 47,32	
<b>2112</b>	<b>Obligaciones patronales</b>		<b>\$ 21.869,24</b>
211201	Remuneraciones	\$ 13.734,60	
211201-A	Bonificación presidente	\$ 1.800,00	

211201-B	Bonificación Comisario	\$ 1.200,00	
211201-C	Bonificación Comisario	\$ 600,00	
211203	Aporte IESS	\$ 3.270,64	
211204	Fondos de reserva	\$ 1.264,00	
2113	<b>Obligaciones por pagar SRI</b>		<b>\$ 604,90</b>
211201	Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta	\$ 185,43	
211202	Retenciones en la Fuente del IVA	\$ 371,40	
211205	Impuesto a la Renta	\$ 48,07	
2115	<b>Fondos por pagar</b>		<b>\$ 21.697,43</b>
211501	Ahorros de los Socios por cobrar (Coop. Juan Pío de Mora)	\$ 4.500,00	
211501	Ahorros de los Socios	\$ 4.212,00	
	Ahorros de los Socios (Cuenta de Ahorro Juan Pío de Mora)	\$ 2.351,97	
	Aporte ayuda social	\$ 507,57	
	Beneficios por préstamos	\$ 125,89	
211503	Fondos por cobrar socios	\$ 10.000,00	
2119	<b>Cuentas por pagar varios</b>		<b>\$ -</b>
211905	Cuentas por pagar socio	\$ -	
212	<b>Obligaciones con Superintendencia de Compañías</b>		<b>\$ 550,00</b>
2122	Contribución FEDOTAXIS	\$ 550,00	
2123	Contribución SUPERINTENDENCIA DEE COMPAÑIAS	\$ -	
	<b>Total de los pasivos</b>		<b>\$ 44.794,25</b>
<b>3</b>	<b>Patrimonio</b>		
<b>31</b>	<b>Capital</b>		<b>\$ 3.720,00</b>
312	Capital suscrito y pagado	\$ 3.720,00	
<b>312</b>	<b>Reservas</b>		
<b>3121</b>	<b>Legales</b>		<b>\$ 1.144,68</b>
312101	Reserva Legal Irrepartible	\$ 1.144,68	
<b>313</b>	<b>Otros aportes patrimoniales</b>		
<b>3131</b>	<b>Resultados</b>		<b>\$ 11.064,06</b>
313103	Superávit o Pérdida acumulada del ejercicio	\$ -	
313104	Superávit o Pérdida acumulada de ejercicios anteriores	\$ 11.064,06	
	Utilidad o pérdida		<b>\$ -7.074,59</b>
	<b>Total patrimonio +/- utilidad</b>		<b>\$ 8.854,15</b>
	<b>Total de los pasivos y del patrimonio de los accionistas</b>		<b>\$ 53.648,40</b>

Cuadro resumen. 2. Estado de Situación Financiera.

Fuente 4. Compañía de Taxis CALUMATAX S.A.

Realizado por: 2. Autor

El siguiente cuadro contiene la información contable de estado de ingresos y egresos de la **COMPAÑÍA DE TAXIS "CALUMATAX S.A."** del ejercicio fiscal comprendido entre el 01 de enero al 31 de diciembre del 2019.

<b>COMPAÑÍA DE TAXIS "CALUMATAX S.A."</b>			
<b>RUC.- 0291500587001</b>			
<b>ESTADO DE INGRESOS Y EGRESOS</b>			
<b>DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019</b>			
<b>Código</b>	<b>CUENTAS</b>	<b>PARCIALES</b>	<b>TOTALES</b>
<b>4</b>	<b>Ingresos</b>		<b>\$ 11.516,22</b>
<b>42</b>	<b>Ingresos administrativos y sociales</b>		
4211	BAN ECUADOR	\$ 5.061,79	
4212	COOP. JUAN PÍO DE MORA	\$ 3.654,78	
4221	Cuotas por extraordinarias - socios (radio frecuencia)	\$ -	
4222	Cuotas extraordinarias	\$ -	
4223	Cuentas de ahorro (Coop. Juan Pío de Mora)	\$ 216,00	
4224	Cuentas de ahorro Banecuador	\$ 2.488,86	
4225	Venta de bienes	\$ -	
423	Cuotas de ingreso	\$ -	
424	Multas	\$ -	
425	Otros ingresos	\$ 94,79	
	<b>Total ingresos</b>		<b>\$ 11.516,22</b>
<b>6</b>	<b>Gastos</b>		<b>\$ 7.884,38</b>
<b>61</b>	<b>Gastos administrativos</b>		<b>\$ 3.710,57</b>
<b>611</b>	<b>Gastos de personal</b>		
61101	Remuneración básica unificada	\$ 3.135,86	
6111	Retención en la fuente del IR e IVA	\$ 32,77	
6112	Beneficios sociales		
6113	Gastos de alimentación, movilización y uniforme	\$ 294,00	
<b>6114</b>	<b>Aportes al IESS</b>	\$ 247,94	
<b>612</b>	<b>Gastos generales</b>		<b>\$ 4.173,81</b>
6121	Gastos generales de servicios	\$ 36,60	
6122	Mantenimiento y reparaciones	\$ 23,31	
6123	Materiales y suministros	\$ 40,00	
<b>6124</b>	<b>Sistemas Tecnológicos</b>	\$ 456,00	
<b>6125</b>	<b>Servicios cooperativos</b>	\$ 1,55	
<b>6126</b>	<b>Impuestos contribuciones y multas</b>	\$ 100,00	
61210	Servicios básicos	\$ 133,29	
622	Comisiones	\$ 1,00	
<b>63</b>	<b>Otros gastos</b>	\$ 29,72	
634	Por préstamos	\$ 400,00	
635	Anticipo remuneraciones	\$ 800,00	
636	Gastos de navidad	\$ 2.152,34	
	<b>SUPERÁVIT O PERDIDAS DEL EJERCICIO</b>		<b>\$ 3.631,84</b>

Cuadro resumen. 3. Estado de Ingresos y Egresos.

Fuente 5. Compañía de Taxis CALUMATAX S.A.

Realizado por: 3. Autor



El siguiente cuadro contiene la información contable de estado de ingresos y egresos de la **COMPAÑÍA DE TAXIS "CALUMATAX S.A."** del ejercicio fiscal comprendido entre el 01 de enero al 31 de diciembre del 2020.

<b>COMPAÑÍA DE TAXIS "CALUMATAX S.A."</b>			
<b>RUC.- 0291500587001</b>			
<b>ESTADO DE INGRESOS Y EGRESOS</b>			
<b>DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020</b>			
<b>Código</b>	<b>CUENTAS</b>	<b>PARCIALES</b>	<b>TOTALES</b>
<b>4</b>	<b>Ingresos</b>		
<b>42</b>	<b>Ingresos administrativos y sociales</b>		
4213	Fondos por pagar	\$ 2.390,56	
4214	Ingresos administrativos y sociales	\$ 2.700,00	
4222	Cuotas extraordinarias	\$ 0,60	
425	Otros ingresos	\$ 2,61	
4251	Otros ingresos - Coop. J.P.Mora	\$ 11,57	
	<b>Total ingresos</b>		<b>\$ 5.093,77</b>
<b>6</b>	<b>Gastos</b>		<b>\$ 12.168,36</b>
<b>61</b>	<b>Gastos administrativos</b>		<b>\$ 4.372,86</b>
<b>611</b>	<b>Gastos de personal</b>		<b>\$ 4.372,86</b>
61101	Remuneración básica unificada	\$ 1.144,55	
61105	Bonificación Presidente	\$ 150,00	
61106	Bonificación Comisario principal	\$ 100,00	
61107	Bonificación Comisario suplente	\$ 50,00	
6111	Retención en la fuente del IR e IVA	\$ 77,79	
6112	Beneficios sociales	\$ 1.264,00	
6113	Gastos de alimentación, movilización y uniforme	\$ 49,50	
<b>6114</b>	<b>Aportes al IESS</b>	\$ 1.537,02	
<b>612</b>	<b>Gastos generales</b>		<b>\$ 7.795,50</b>
6121	Gastos generales de servicios	\$ 26,01	
6122	Mantenimiento y reparaciones	\$ -	
6123	Materiales y suministros	\$ -	
<b>6124</b>	<b>Sistemas Tecnológicos</b>	\$ 203,20	
<b>6125</b>	<b>Servicios cooperativos</b>	\$ 3.456,48	
<b>6126</b>	<b>Impuestos contribuciones y multas</b>	\$ -	
61210	Servicios básicos	\$ 109,34	
622	Comisiones	\$ -	
<b>63</b>	<b>Otros gastos</b>	\$ -	
634	Por préstamos	\$ 4.000,00	
637	Cuentas por cobrar - Contadora	\$ 0,47	
	<b>SUPERÁVIT O PERDIDAS DEL EJERCICIO</b>		<b>\$ -7.074,59</b>

Cuadro resumen. 4. Estado de Ingresos y Egresos.

Fuente 6. Compañía de Taxis CALUMATAX S.A.

Realizado por: 4. Autor

En este apartado se muestra la ejecución del análisis horizontal a los estados de situación financiera y estado de ingresos y egresos de la Compañía de Taxis CALUMATAX S.A por los ejercicios ficales 2019 y 2020. Las cuentas tienen carácter único y reincidente, pues en los periodos de análisis aparecieron nuevas cuentas y a su vez otras se mantuvieron, las variaciones porcentuales obedecen un patrón matemático que se efectuó a través de Excel.

Además, se consolido en la columna de cuentas un solo estado por los dos años, en las columnas de variación absoluta y relativa se consideró el incremento y disminución dependiendo de la naturaleza de la cuenta que en lo posterior se reflejaran en los resultados del presente trabajo investigativo.

ANÁLISIS HORIZONTAL						
Código	ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	EJERCICIO CONTABLE		ANÁLISIS HORIZONTAL GENERAL		DETALLE
		Al 31 dic 2019	Al 31 dic 2020	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	
CÓDIGO	CUENTAS	TOTALES	PARCIALES			
<b>1</b>	<b>Activo</b>					
<b>11</b>	<b>Corrientes</b>					
<b>111</b>	<b>Disponibles</b>	\$ 11.785,87	\$ 2.538,30	\$ -9.247,57	-78,46%	-
<b>1113</b>	<b>Bancos y otras instituciones</b>	\$ 11.785,87	\$ 2.538,30	\$ -9.247,57	-78,46%	-
111301	Caja - Bancos	\$ 785,87	\$ 62,85	\$ -723,02	-92,00%	-
11130101	Cuentas de Ahorros	\$ 11.000,00	\$ 2.475,45	\$ -8.524,55	-77,50%	-
<b>112</b>	<b>Activos financieros</b>		\$ 21.068,00	\$ 21.068,00	-	+
<b>11201</b>	<b>Cuentas por cobrar</b>		\$ 11.000,00	\$ 11.000,00	-	+
112102	Socios		\$ 11.000,00	\$ 11.000,00	-	+
11210204	Por préstamos					
<b>1124</b>	<b>Otras cuentas y documentos por cobrar</b>		\$ 10.068,00	\$ 10.068,00	-	+
112405	Otras cuentas y documentos por cobrar (Póliza)		\$ 10.068,00	\$ 10.068,00	-	+
<b>12</b>	<b>No corrientes</b>					
<b>121</b>	<b>Propiedad Planta y Equipo</b>	\$ 64.790,28	\$ 40.007,42	\$ -24.782,86	-38,25%	-

1211	Terrenos		\$ 5.691,07	\$ 5.691,07	-	+
1212	Edificios y locales	\$ 54.638,25	\$ 20.372,18	\$ -34.266,07	-62,71%	-
1214	Muebles y Enseres	\$ 3.646,85	\$ 3.931,85	\$ 285,00	7,81%	+
1216	Equipos de Oficina	\$ 2.130,23	\$ 2.194,58	\$ 64,35	3,02%	+
1217	Equipos especializados (Otros Activos Fijos)	\$ 3.533,06	\$ 5.855,85	\$ 2.322,79	65,74%	+
1218	Equipos de computación	\$ 841,89	\$ 1.961,89	\$ 1.120,00	133,03%	+
12111	<b>Depreciación Acumulada</b>		<b>\$ -9.965,32</b>	<b>\$ -9.965,32</b>	-	+
1211	Terrenos					
1212	Edificios y locales					
1214	Muebles y Enseres		\$ -2.235,63	\$ -2.235,63	-	+
1216	Equipos de Oficina		\$ -1.458,51	\$ -1.458,51	-	+
1217	Equipos especializados (Otros Activos Fijos)		\$ -5.759,37	\$ -5.759,37	-	+
1218	Equipos de computación		\$ -511,81	\$ -511,81	-	+
	<b>Total de los activos</b>	<b>\$ 76.576,15</b>	<b>\$ 53.648,40</b>	<b>\$ -22.927,75</b>	-	+
<b>2</b>	<b>Pasivos</b>					
<b>21</b>	<b>Corrientes</b>					
<b>2111</b>	<b>Proveedores</b>		<b>\$ 72,68</b>	<b>\$ 72,68</b>	-	+
211101	De Bienes		\$ 25,36	\$ 25,36	-	+
211102	De Servicios		\$ 47,32	\$ 47,32	-	+
<b>2112</b>	<b>Obligaciones patronales</b>	<b>\$ 4.179,55</b>	<b>\$ 21.869,24</b>	<b>\$ 17.689,69</b>	<b>423,24%</b>	<b>+</b>
211201	Remuneraciones		\$ 13.734,60	\$ 13.734,60	-	+
211201-A	Bonificación presidente		\$ 1.800,00	\$ 1.800,00	-	+
211201-B	Bonificación Comisario		\$ 1.200,00	\$ 1.200,00	-	+
211201-C	Bonificación Comisario		\$ 600,00	\$ 600,00	-	+
211203	Aporte IESS	\$ 2.864,45	\$ 3.270,64	\$ 406,19	14,18%	+
211204	Fondos de reserva	\$ 1.315,10	\$ 1.264,00	\$ -51,10	-3,89%	-
2113	<b>Obligaciones por pagar SRI y gastos generales</b>	<b>\$ 18.500,43</b>	<b>\$ 604,90</b>	<b>\$ -17.895,53</b>	<b>-96,73%</b>	<b>-</b>
2115	<b>Fondos por pagar</b>	<b>\$ 6.540,21</b>	<b>\$ 21.697,43</b>	<b>\$ 15.157,22</b>	<b>231,75%</b>	<b>+</b>
211501	Ahorros de los Socios	\$ 6.540,21	\$ 21.697,43	\$ 15.157,22	231,75%	+
<b>2119</b>	<b>Cuentas por pagar varios</b>	<b>\$ 500,00</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -500,00</b>	<b>-100,00%</b>	<b>-</b>
211905	Cuentas por pagar socio	\$ 500,00	\$ -	\$ -500,00	-100,00%	-

<b>212</b>	<b>Obligaciones con Superintendencia de Compañías</b>		\$ 550,00	\$ 550,00	-	+
2122	Contribución FEDOTAXIS		\$ 550,00	\$ 550,00	-	+
2123	Contribución SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS					
	<b>Total de los pasivos</b>	\$ 29.720,19	\$ 44.794,25	\$ 15.074,06	50,72%	+
<b>3</b>	<b>Patrimonio</b>					
<b>31</b>	<b>Capital</b>	\$ 3.720,00	\$ 3.720,00	\$ -	0,00%	+
312	Capital suscrito y pagado	\$ 3.720,00	\$ 3.720,00	\$ -	0,00%	+
<b>312</b>	<b>Reservas</b>					
<b>3121</b>	<b>Legales</b>	\$ 1.104,40	\$ 1.144,68	\$ 40,28	3,65%	+
312101	Reserva Legal Irrepartible	\$ 1.104,40	\$ 1.144,68	\$ 40,28	3,65%	+
<b>313</b>	<b>Otros aportes patrimoniales</b>					
<b>3131</b>	<b>Resultados</b>	\$ 38.399,72	\$ 11.064,06	\$ -27.335,66	-71,19%	-
313103	Superávit o Pérdida acumulada del ejercicio					
313104	Superávit o Pérdida acumulado de ejercicios anteriores	\$ 38.399,72	\$ 11.064,06	\$ -27.335,66	-71,19%	-
	Utilidad o pérdida	\$ 3.631,84	\$ -7.074,59	\$ -3.442,75	-94,79%	-
	<b>Total patrimonio +/- utilidad</b>	\$ 46.855,96	\$ 8.854,15	\$ -38.001,81	-81,10%	-
	<b>Total de los pasivos y del patrimonio de los accionistas</b>	\$ 76.576,15	\$ 53.648,40	\$ -22.927,75	-29,94%	-

Cuadro resumen. 5. Estado de Situación Financiera.

Fuente 7. Compañía de Taxis CALUMATAX S.A.

Realizado por: 5. Autor

ANÁLISIS HORIZONTAL						
	ESTADO DE INGRESOS Y EGRESOS	EJERCICIO CONTABLE		ANÁLISIS HORIZONTAL GENERAL		DETALLE
		Al 31 dic 2019	Al 31 dic 2020	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	
CÓDIGO	CUENTAS	TOTALES	TOTALES			
<b>4</b>	<b>Ingresos</b>	\$ 11.516,22	\$ 5.093,77	\$ -6.422,45	-55,77%	-
<b>42</b>	<b>Ingresos administrativos y sociales</b>					
4211	BAN ECUADOR	\$ 5.061,79		\$ -5.061,79	-100,00%	-
4212	COOP. JUAN PÍO DE MORA	\$ 3.654,78		\$ -3.654,78	-100,00%	-
4213	Fondos por pagar		\$ 2.390,56	\$ 2.390,56	-	+
4214	Ingresos administrativos y sociales		\$ 2.700,00	\$ 2.700,00	-	+
4221	Cuotas por extraordinarias - socios (radio frecuencia)					
4222	Cuotas extraordinarias	\$ -	\$ 0,60	\$ 0,60	-	+
4223	Cuentas de ahorro (Coop. Juan Pío de Mora)	\$ 216,00		\$ -216,00	-100,00%	-
4224	Cuentas de ahorro Banecuador	\$ 2.488,86		\$ -2.488,86	-100,00%	-
4225	Venta de bienes					
423	Cuotas de ingreso					
424	Multas					
425	Otros ingresos	\$ 94,79	\$ 2,61	\$ -92,18	-97,25%	-
4251	Otros ingresos - Coop. J.P. Mora		\$ 11,57	\$ 11,57	-	+
	<b>Total ingresos</b>	\$ 11.516,22	\$ 5.093,77	\$ -6.422,45	-55,77%	-
<b>6</b>	<b>Gastos</b>	\$ 7.884,38	\$ 12.168,36	\$ 4.283,98	54,34%	+
<b>61</b>	<b>Gastos administrativos</b>	\$ 3.710,57	\$ 4.372,86	\$ 662,29	17,85%	+
<b>611</b>	<b>Gastos de personal</b>	\$ 3.135,86	\$ 1.444,55	\$ -1.691,31	-53,93%	-
611101	Remuneración básica unificada	\$ 3.135,86	\$ 1.144,55	\$ -1.991,31	-63,50%	-
611105	Bonificación presidente		\$ 150,00	\$ 150,00	-	+
611106	Bonificación Comisario principal		\$ 100,00	\$ 100,00	-	+
611107	Bonificación Comisario suplente		\$ 50,00	\$ 50,00	-	+
6111	Retención en la fuente del IR e IVA	\$ 32,77	\$ 77,79	\$ 45,02	137,38%	+

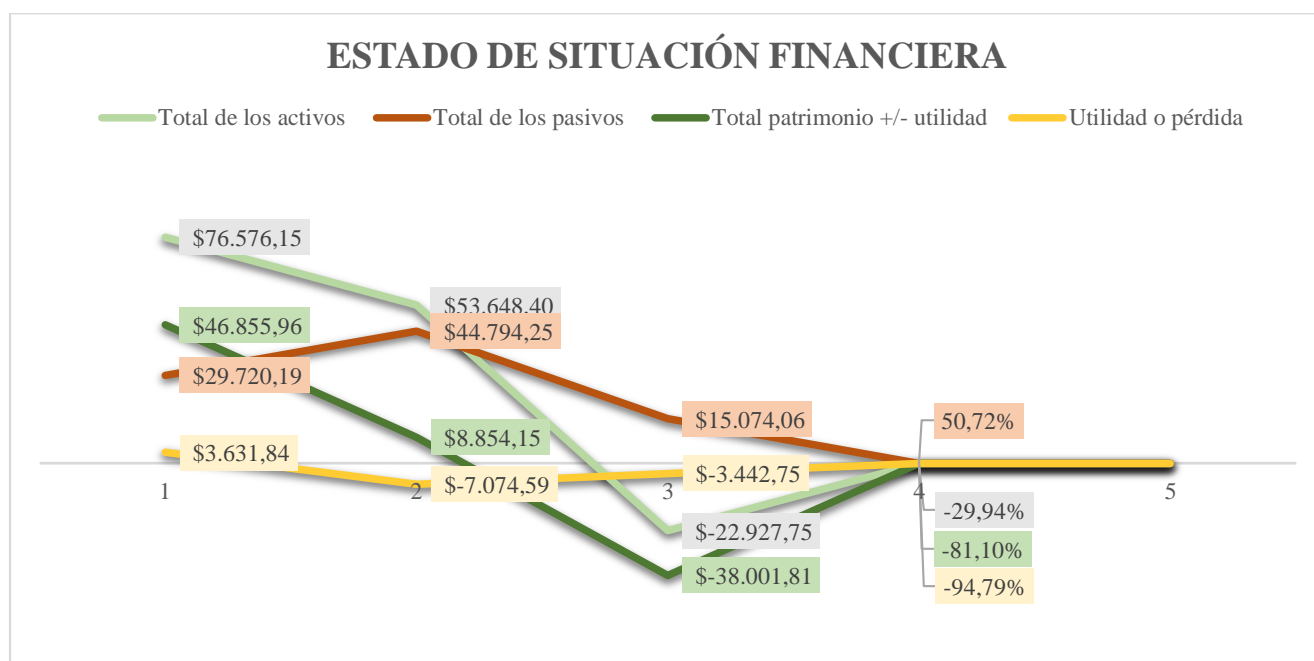
6112	Beneficios sociales		\$ 1.264,00	\$ 1.264,00	-	+
6113	Gastos de alimentación, movilización y uniforme	\$ 294,00	\$ 49,50	\$ -244,50	-83,16%	-
<b>6114</b>	Aportes al IESS	\$ 247,94	\$ 1.537,02	\$ 1.289,08	519,92%	+
<b>612</b>	<b>Gastos generales</b>	<b>\$ 4.173,81</b>	<b>\$ 7.795,50</b>	<b>\$ 3.621,69</b>	<b>86,77%</b>	<b>+</b>
6121	Gastos generales de servicios	\$ 36,60	\$ 26,01	\$ -10,59	-28,93%	-
6122	Mantenimiento y reparaciones	\$ 23,31	\$ -	\$ -23,31	-100,00%	-
6123	Materiales y suministros	\$ 40,00	\$ -	\$ -40,00	-100,00%	-
<b>6124</b>	Sistemas Tecnológicos	\$ 456,00	\$ 203,20	\$ -252,80	-55,44%	-
<b>6125</b>	Servicios cooperativos	\$ 1,55	\$ 3.456,48	\$ 3.454,93	222898,71%	+
<b>6126</b>	Impuestos contribuciones y multas	\$ 100,00	\$ -	\$ -100,00	-100,00%	-
61210	Servicios básicos	\$ 133,29	\$ 109,34	\$ -23,95	-17,97%	-
622	Comisiones	\$ 1,00	\$ -	\$ -1,00	-100,00%	-
<b>63</b>	Otros gastos	\$ 29,72	\$ -	\$ -29,72	-100,00%	-
634	Por préstamos	\$ 400,00	\$ 4.000,00	\$ 3.600,00	900,00%	+
635	Anticipo remuneraciones	\$ 800,00	\$ -	\$ -800,00	-100,00%	-
636	Gastos de navidad	\$ 2.152,34		\$ -2.152,34	-100,00%	-
637	Cuentas por cobrar - Contadora		\$ 0,47	\$ 0,47	-	+
	<b>SUPERÁVIT O PERDIDAS DEL EJERCICIO</b>	<b>\$ 3.631,84</b>	<b>-\$ 7.074,59</b>	<b>\$ -3.442,75</b>	<b>-94,79%</b>	<b>-</b>

Cuadro resumen. 6. Estado de Ingresos y Egresos.

Fuente 8. Compañía de Taxis CALUMATAX S.A.

Realizado por: I. Autor

## Análisis verbal



**Gráfico 1.** Líneas de serie. Estado de Situación Financiera. **Fuente 4.** Calumatax S.A. **Autor.** 3. **Elaboración propia**

Los resultados del análisis financiero horizontal reflejan una situación preocupante para los activos de la compañía de TAXIS CALUMATAX S.A., pues decrecieron respecto del valor monetario del año anterior por un valor de  $-22.927,75$ , además de un descenso porcentual de  $-29,94\%$ , que para los accionista e inversionistas representa una desventaja negativa financiera. Sin embargo, al ser una empresa de larga trayectoria en la ciudad se espera crezca a diferencia del año actual logrando así generar mayor valor para la misma.

En el caso de los pasivos se evidencia un incremento considerable del  $\$ 15.074,06$  respecto al año base lo que significa para la compañía que el incremento porcentual asciende al  $50,72\%$  y por lo tanto indica que la empresa está endeudada.

La situación patrimonial se ve afectada por la pérdida que generó el ejercicio fiscal del año 2020 descendió en su valor monetario a  $\$ -38.001,81$  con un valor porcentual negativo de  $-81,10\%$ , la variación relativamente alta que presenta el valor patrimonial de CALUMATAX S.A. se atribuye a las cuentas de resultados que sin duda fueron las que menos rentabilidad generaron a la empresa, cabe destacar que en los esfuerzos por recuperar el giro normal de las actividades las políticas gubernamentales junto con las iniciativas de seguridad que aplicaron en sus momento los accionistas dificultaron el retorno al proceso operativo normal, sin embargo se espera que la situación económica entrante mejore y las fluctuaciones presupuestadas superen las expectativas respecto al año anterior.

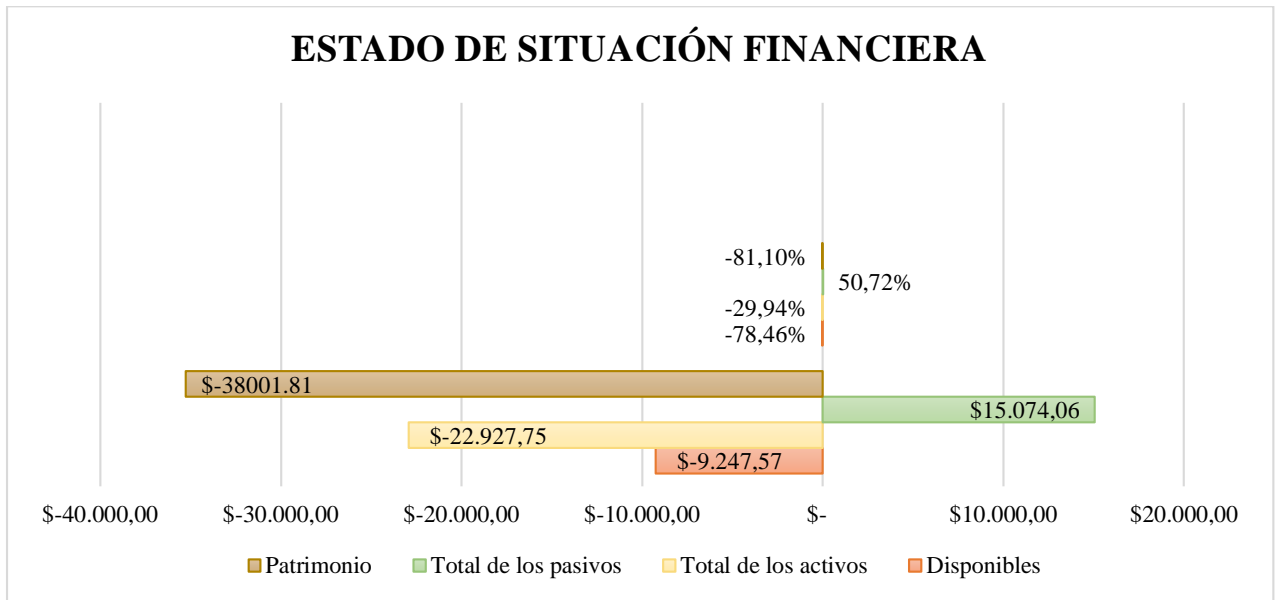


Gráfico 2. Barras apiladas. Estado de Situación Financiera. Fuente 5. Calumatax S.A. Autor. 4. Elaboración propia.

Desde la perspectiva general los activos, pasivos y patrimonio de la compañía de TAXIS CALUMATAX S.A., tuvieron una variación negativa en función a su naturaleza, debido principalmente a la inesperada pandemia del COVID 19, que alteró los ingresos presupuestados para el año 2020 y por lo tanto el resultado del ejercicio fiscal fue una pérdida misma que afectó el patrimonio de los accionistas.

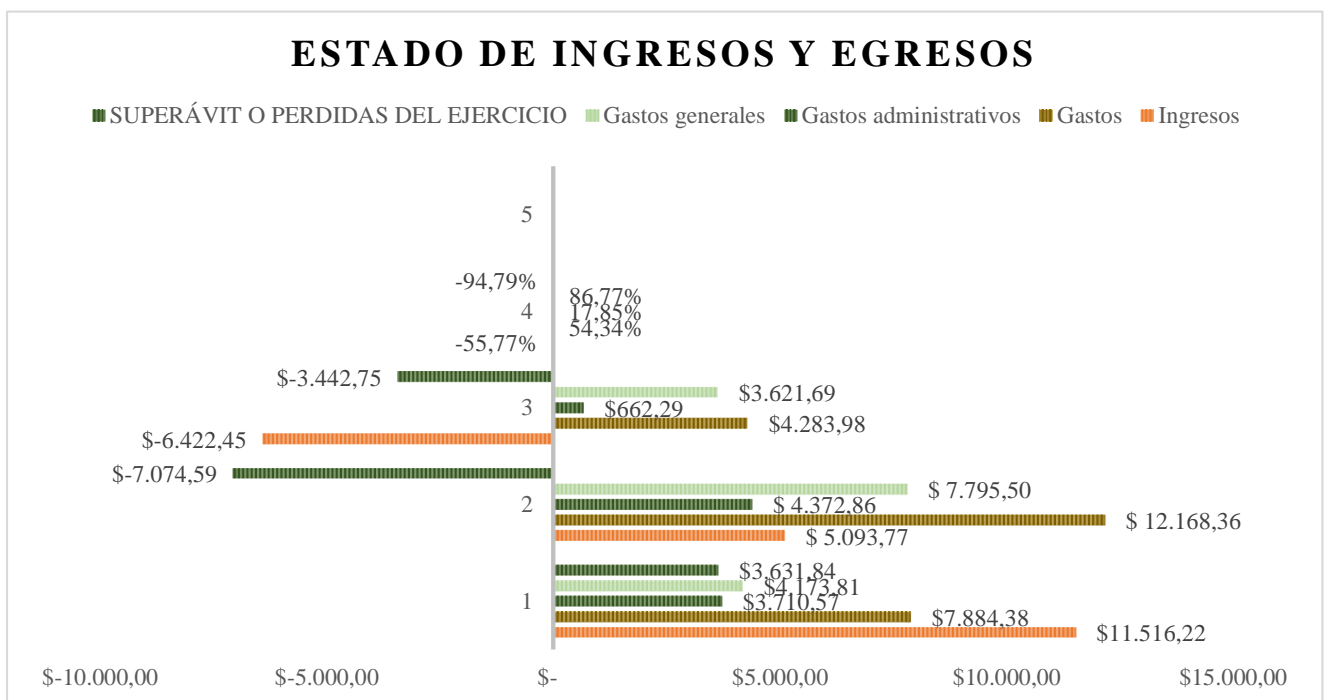


Gráfico 3. Estado de Ingresos y Egresos. Barras apiladas. Autor. 5. Elaboración propia. Fuente 6. Calumatax S.A.



El análisis financiero horizontal del estado de ingresos y egresos refleja una situación negativa respecto del año base. En el caso de los ingresos de la compañía de taxis CALUMATAX decrecieron por el valor de \$ -6.422,45 y su valor porcentual a la fecha fue de -55,77%, debido a la falta de ingresos durante los meses de emergencia sanitaria, además de la disminución en los importes por rendimientos en las instituciones financieras y las cuotas de ahorro insatisfechas.

Por otro lado, los egresos de la compañía presentaron un incremento significativo de \$ 4.283,98 y un valor porcentual de +54,34%, por lo que la empresa en dicho año realizó más consumos de los que tenía pronosticado y como consecuencia la empresa presenta a la fecha actual déficit presupuestario.

### Medidas de liquidez o solvencia

#### LIQUIDEZ CORRIENTE

<b>LC 2019</b>	ACTIVOS CORRIENTES	\$ 11.785,87	<b>0,40</b>
	PASIVOS CORRIENTES	\$ 29.220,19	
<b>LC 2020</b>	ACTIVOS CORRIENTES	\$ 23.606,30	<b>0,53</b>
	PASIVOS CORRIENTES	\$ 44.794,25	

La compañía de taxis CALUMATAX S.A. en el periodo 2019 tenía una respuesta de pago de 0,40 frente a sus deudas de corto plazo, lo que indica que sus activos corrientes son 0,40 veces más grandes que el pasivo corriente, en cuanto a la deuda que posee la empresa en el corto plazo cuenta con el 0,40 más que el pasivo corriente para pagarlas, mientras que en el año 2020 esta cuenta con 0,53 más para cancelar sus obligaciones de corto plazo. El análisis respecto al último año de estudio (2020) corresponde a lo siguiente: CALUMATAX S.A. tiene 0,53 centavos en sus activos corrientes para cubrir \$1 de sus pasivos de corto plazo; es decir cubre con un 0,40% los activos corrientes a los pasivos corrientes, por lo que se interpreta que la liquidez del negocio ha mejorado, pero es necesario sugerir que la liquidez se encuentre dentro de los rangos adecuados de (\$1,50 a \$ 2,5).

## Medidas de rentabilidad

### RENTABILIDAD DE LOS ACTIVOS – ROA

<b>ROA 2019</b>	UTILIDAD NETA	\$	3.631,84	<b>4,74%</b>
	TOTAL DE ACTIVO	\$	76.576,15	
<b>ROA 2020</b>	UTILIDAD NETA	\$	-7.074,59	<b>-13,19%</b>
	TOTAL DE ACTIVO	\$	53.648,40	

La rentabilidad con base a los activos de la COMPAÑIA DE TAXIS “CALUMATAX S.A. presentó una disminución de 1.18 puntos porcentuales entre los períodos 2019 y 2020. Sin embargo, esta situación representa el agudo escenario financiero que atravesó la entidad a causa de la emergencia sanitaria, pues en el año 2019 por cada dólar invertidos en sus activos la COMPAÑIA DE TAXIS “CALUMATAX S.A generó 4 centavos de utilidades y por el contrario en el año 2020 por cada dólar invertidos en sus activos la COMPAÑIA DE TAXIS “CALUMATAX S.A generó -13 centavos que condujeron a una pérdida.

Las cuentas de activo como el efectivo – bancos, las inversiones en activos financieros a corto plazo, y otros activos afectaron desde el punto de vista contable financiero el rendimiento de los activos para dicho período aún cuando los esfuerzos por evitar la recesión del período 2020 fueron superiores a las del 2019, la meta con respecto a la rentabilidad pudo haber llegado a un indicador mayor de no ser por el mencionado evento.

### RENDIMIENTO DEL CAPITAL – ROE

<b>ROE 2019</b>	UTILIDAD NETA	\$	3.631,84	<b>7,75%</b>
	PATRIMONIO	\$	46.855,96	
<b>ROE 2020</b>	UTILIDAD NETA	\$	-7.074,59	<b>-79,90%</b>
	PATRIMONIO	\$	8.854,15	

El rendimiento patrimonial de la COMPAÑÍA DE TAXIS “CALUMATAX S.A. presenta a la fecha de análisis una considerable variación respecto al año base 2019, pues de 7,75% puntos porcentuales descendió a -79,90%. Este escenario refleja que en el año 2019 por cada dólar de capital invertidos COMPAÑÍA DE TAXIS “CALUMATAX S.A. generó aproximadamente 7 centavos de utilidades, mientras que en el año 2019 por cada dólar invertidos del valor patrimonial descendió a -79 centavos generando con ello una pérdida.

En el estado de situación financiera utilizado para el análisis se puede corroborar que, en las cuentas de resultados clasificadas como parte del patrimonio, existió afectaciones que explican la diferencia en el rendimiento sobre los periodos examinados.

## CONCLUSIONES

Luego de consumir el trabajo de indagación con las fuentes y recursos necesarios para la acción, y la suma de referencias argumentativas de diversos literatos afines al tema de investigación he llegado por mérito propio a las siguientes conclusiones:

- El análisis financiero constituye un papel fundamental para la sociedad actual, pues desde el enfoque contextual en que se ofrece la información a las empresas es cada vez más confusa, como confusa es la realidad económica globalizada que prevalece, es necesario dotarse de profesionales especializados que estén capacitados para proveer una opinión organizada sobre la jornada de la empresa, además de facilitar la toma de decisiones de los diferentes rubros de interés.
- La situación financiera de la compañía se vio afectada por la llegada de la pandemia (COVID 2019), a través del análisis financiero se determinó que el estado de situación financiera (activos, pasivos y patrimonio) decrecieron tanto absoluta como relativamente alcanzando porcentajes respecto del año anterior. Por otra parte, el estado de ingresos y egresos sostuvo de alguna manera el déficit producto del incremento en el valor de los egresos, sin embargo, las variaciones negativas expresan el desequilibrio financiero que atraviesa la organización pese a los esfuerzos que se realizaron en su momento.
- La liquidez corriente de la compañía presentó un ligero incremento en el año 2020 pasando de cubrir sus obligaciones en 0,40 a 0,53 veces más, sin embargo, el indicador aún se encuentra por debajo de los límites considerados como estables para las empresas en general. Con respecto al análisis de las ratios pertenecientes a la rentabilidad la compañía ha presentado un deterioro significativo, pues el rendimiento sobre los activos del año 2020 descendió a -13,19% mientras que el rendimiento sobre el capital alcanzó un nivel negativo exponencial de -79.90%.
- Gracias a los análisis financieros, es posible la toma de decisiones sobre la base de la información empresarial para el gobierno corporativo de la institución, por lo que el cuerpo de accionistas de la compañía de taxis CALUMATAX S.A. analizada durante el desarrollo del presente estudio de caso junto con el/la profesional contable de dicha institución, deberán ajustar de manera cautelosa los movimientos futuros óptimos para el progreso de la empresa.

## REFERENCIAS

- Arcoraci, E. (2013). Ratios financieros. Obtenido de <http://www.utntyh.com/wp-content/uploads/2013/09/Apunte-Unidad-3-Ratios-Financieros.pdf>
- Barreto, N. (2020). Análisis Financiero. *Universidad y Sociedad*.
- Bonsón, E., Cortijo, V., & Flores, F. (2009). *Análisis de estados financieros*. Madrid: PEARSON EDUCACIÓN, S. A.,. Obtenido de [https://d1wqtxts1xzle7.cloudfront.net/57837745/Analisis\\_de\\_Estados\\_Financieros\\_Boson.pdf?1542980832=&response-content-disposition=inline%3B+filename%3DAnalisis\\_de\\_Estados\\_Financieros\\_Boson.pdf&Expires=1614781557&Signature=UvdBF2oJWFTORRuR80TO2h6ih9LBnBoKf](https://d1wqtxts1xzle7.cloudfront.net/57837745/Analisis_de_Estados_Financieros_Boson.pdf?1542980832=&response-content-disposition=inline%3B+filename%3DAnalisis_de_Estados_Financieros_Boson.pdf&Expires=1614781557&Signature=UvdBF2oJWFTORRuR80TO2h6ih9LBnBoKf)
- Carballo, J. P. (2015). *La Gestión Financiera de la Empresa* (Primera Edición ed.). Madrid: ESIC EDITORIAL. Obtenido de [https://books.google.com.ec/books?id=WJ16CgAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=libros+estados+financieros&hl=es&sa=X&redir\\_esc=y#v=onepage&q=libros%20estados%20financieros&f=false](https://books.google.com.ec/books?id=WJ16CgAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=libros+estados+financieros&hl=es&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q=libros%20estados%20financieros&f=false)
- Casal, R., & Vilorio, N. (2007). *La Ciencia Contable, su historia, filosofía, evolución y su producto*. Venezuela: Universidad de los Andes.
- Córdoba, M. (2014). *Análisis Financiero* (Primera edición ed.). Bogotá: ECO Ediciones. Obtenido de [https://books.google.com.ec/books?id=\\_dvDDQAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=analisis+financiero&hl=es&sa=X&redir\\_esc=y#v=onepage&q&f=false](https://books.google.com.ec/books?id=_dvDDQAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=analisis+financiero&hl=es&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q&f=false)
- García, V. M. (2015). *Análisis Financiero. Un Enfoque Integral*. México: GRUPO EDITORIAL PATRIA. Obtenido de [https://books.google.com.ec/books?id=zNBUCwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=analisis+financiero&hl=es&sa=X&redir\\_esc=y#v=onepage&q=analisis%20financiero&f=false](https://books.google.com.ec/books?id=zNBUCwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=analisis+financiero&hl=es&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q=analisis%20financiero&f=false)
- Gitman, L., & Zutter, C. (2012). *Principios de la administración financiera*. Pearson Education.

Hernández, R. (22 de Octubre de 2020). *EmprendePyme*. Obtenido de <https://www.emprendepyme.net/que-son-el-roa-y-el-roe-de-una-empresa-y-como-se-calculan.html>

ICAC. (2018). *NUEVO PLAN GENERAL CONTABLE*.

Kiara, A. (20 de junio de 2019). ¿Qué son los estados financieros? (definición, tipos y ejemplos). *CreceNegocios*. Obtenido de <https://www.crecenegocios.com/estados-financieros/>

Mattessich. (2002). *Contabilidad y Métodos analíticos*. Buenos Aires.

Palomares, J., & Peset, J. (2016). *Estados Financieros. Exonomía y empresa*. Madrid: Ediciones Pirámide. Obtenido de [https://books.google.com.ec/books?id=zXsFDAAAQBAJ&dq=libros+estados+financieros&hl=es&sa=X&redir\\_esc=y](https://books.google.com.ec/books?id=zXsFDAAAQBAJ&dq=libros+estados+financieros&hl=es&sa=X&redir_esc=y)

PCGA. (1929). *Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados*. Obtenido de <https://www.cuidatudinero.com/13122242/quien-fundo-los-pcga>

Rodríguez, E. (1998). *Reseña Históricac de los estados financieros*. Obtenido de <https://sites.google.com/site/contabilidaddenivelbasico/resena-historica>

Ross, S., Westerfield, R., & Jaffe, J. (2010). *Fiananzas corporativas*. México: Novena Edición - McGRAW-HILL/INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.

Turnero, I. (2012). *Antecedentes De Los Estados Financieros*. Guyana.

Valiente, U. (1995). *Análisis de estados financieros* . No. 657.31/U76a).

Villaroel, E. (2017). *Análisis Financiero*. Bolivia: CreateSpace Independent Publishing Platform. Obtenido de [https://books.google.com.ec/books?id=eLPOAQAACAAJ&dq=libros+estados+financieros&hl=es&sa=X&redir\\_esc=y](https://books.google.com.ec/books?id=eLPOAQAACAAJ&dq=libros+estados+financieros&hl=es&sa=X&redir_esc=y)

Wild, J., Subramanyam, K., & Halsey, R. (2007). *Análisis de los Estados Financieros*. México: McGraw Hill.

# **ANEXOS**

Anexo 1. Registro único del Contribuyente. Fuente. Calumatax S.A.



**REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES  
SOCIEDADES**



**NUMERO RUC:** 0291500587001  
**RAZON SOCIAL:** COMPAÑIA DE TAXIS CIUDAD DE CALUMA CALUMATAX S.A.  
**NOMBRE COMERCIAL:**  
**CLASE CONTRIBUYENTE:** OTROS  
**REPRESENTANTE LEGAL:** CHICA CORONADO MIRYAN ROMANCE  
**CONTADOR:** SANCHEZ HIDALGO GLENDA MARGARITA  
**FEC. INICIO ACTIVIDADES:** 23/06/1998 **FEC. CONSTITUCION:** 23/06/1998  
**FEC. INSCRIPCION:** 20/09/2000 **FECHA DE ACTUALIZACIÓN:** 20/02/2018

**ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:**

SERVICIO DE TAXI

**DOMICILIO TRIBUTARIO:**

Provincia: BOLIVAR Centro: CALUMA Parroquia: CALUMA Barrio: SANTA ROSA Calle: HUMBERTO DEL POZO  
 Intersección: DR. VINICIO NOBOIA Referencia ubicación: A UNA CUADRA DE LA ACADEMIA PRIMERO DE MAYO Telefono  
 Domicilio: 032975178 Telefono Domicilio: 032974791 Celular: 0996579043 Email: calumatax@hotmail.com

**DOMICILIO ESPECIAL:**

**OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:**

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

Don derechos de los contribuyentes: Derechos de trato y confidencialidad, Derecho de asistencia e información, Derechos económicos, Derechos de información, Derechos procedimentales; para mayor información consulte en www.sri.gub.ve.  
 Las personas naturales (sujección pasiva) ingresos anuales o costos y gastos anuales sean superiores a los límites establecidos en el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno están obligados a llevar contabilidad, convirtiéndose en agentes de retención, no podrán eximirse al Régimen Simplificado (RISSE) y sus declaraciones de IVA deberán ser presentadas de manera mensual.  
 Recuerde que sus declaraciones de IVA podrán presentarse de manera semestral siempre y cuando no se encuentre obligado a llevar contabilidad, transferir bienes o prestar servicios (trimestralmente con tarifa 0% de IVA y sus ventas con tarifa diferente de 0% sean objeto de retención del 100% del IVA).

**# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:** del 001 al 001 **ABIERTOS:** 1  
**JURISDICCION:** \ ZONA 5, BOLIVAR **CERRADOS:** 0

*[Firma manuscrita]*  
**FIRMA DEL CONTRIBUYENTE**

**SRI**  
 Fecha: 20 FEB 2018  
**SERVICIO DE RENTAS INTERNAS**

Declaro que los datos contenidos en este documento son ciertos y verídicos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ella se derivan (Art. 87 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).

Usuario: DKAM185707 Lugar de emisión: SABANAYUA, ENRIQUE Fecha y hora: 20/02/2018 13:09:34





**REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES  
SOCIEDADES**



**NUMERO RUC:** 0291500587001  
**RAZON SOCIAL:** COMPAÑIA DE TAXIS CIUDAD DE CALUMA CALUMATAX S.A.

**ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:**

**No. ESTABLECIMIENTO:** 001 **ESTADO:** ABIERTO **MATRIZ** **FEC. INICIO ACT.:** 23/08/1998  
**NOMBRE COMERCIAL:** **FEC. CIERRE:**  
**FEC. REINICIO:**

**ACTIVIDADES ECONÓMICAS:**

SERVICIO DE TAXI

**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**

Provincia: BOLIVAR Cantón: CALUMA Parroquia: CALUMA Barrio: SANTA ROSA Calle: HUMBERTO DEL POZO Intersección: DR. VINICIO NOBOA Referencia: A LÍNEA CUADRA DE LA ACADEMIA PRIMERO DE MAYO Teléfono Domicilio: 032974791 Celular: 0996579043 Email: calumatax@hotmail.com

*Certifico que este documento es fiel copia del original*  
*[Firma]*



*[Firma del Contribuyente]*

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE



SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verídicos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ella se deriven (Art. 87 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 3 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).

Usuario: DCOM160707 Lugar de emisión: BASABOYORAV, ENRIQUE Fecha y hora: 20/02/2018 13:09:54

**Anexo 2.** Carta de autorización para el estudio de caso.



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO**  
**FACULTAD DE ADMINISTRACION, FINANZAS E INFORMATICA**  
**DECANATO**

Babahoyo, agosto 27 de 2021  
D-FAFI-UTB-030-UT-2021

Señora  
Miryán Chica Coronado  
**GERENTA DE LA COMPAÑÍA DE TAXIS CALUMATAX S.A.**  
Caluma. -

De mis consideraciones:

La Universidad Técnica de Babahoyo y la Facultad de Administración, Finanzas e Informática (FAFI), con la finalidad de formar profesionales altamente capacitados busca prestigiosas Empresas e Instituciones Públicas y Privadas en las cuales nuestros futuros profesionales tengan la oportunidad de afianzar sus conocimientos.

La Señorita **BONILLA NARANJO VICTORIA STEFANY**, con cédula de identidad No. 020225438-9, Estudiante de la Carrera de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría, matriculada en el proceso de titulación en el periodo Junio 2021 – Octubre 2021, trabajo de titulación modalidad Estudio de Caso para la obtención del grado académico profesional universitario de tercer nivel como **INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**. El Estudio de Caso: **ANÁLISIS FINANCIERO DE LA COMPAÑÍA DE TAXIS "CALUMATAX S.A"., DEL CANTÓN CALUMA PROVINCIA DE BOLIVAR, DE LOS PERIODOS 2019 -2020.**

En virtud de lo antes manifestado señora Gerenta solicito a usted, si es posible se sirva autorizar el permiso respectivo para que la señorita Bonilla realice el estudio de caso en la institución de su acertada dirección.

Atentamente,

  
Ing. Gina Carrasco Echeverria, **M.A.E**  
**DECANA DE LA FAFI**



**Anexo 3.** Oficio dirigido a la empresa para previa autorización del desarrollo de estudio de caso.

Babahoyo, 20 de agosto del 2021

Sr(a)

Miryan Chica Coronado

**GERENTA DE LA COMPAÑÍA DE TAXIS CALUMATAX S.A.**

En su despacho.

De mis consideraciones:

Yo: **BONILLA NARANJO VICTORIA STEFANY**, con cédula de identidad 020225438-9, estudiante de la Universidad Técnica de Babahoyo de la Facultad de Administración, finanzas e informática, carrera de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría, matriculado(a) en el proceso de titulación periodo Junio 2021 - Octubre 2021, le solicito a usted de la manera más comedida se sirva autorizar a quien corresponda se proceda otorgarme el permiso respectivo para realizar mi caso de estudio denominado **ANÁLISIS FINANCIERO DE LA COMPAÑÍA DE TAXIS "CALUMATAX S.A.", DEL CANTÓN CALUMA PROVINCIA DE BOLÍVAR, DE LOS PERIODOS 2019 - 2020**, el cual es requisito indispensable para poder titularme.

Esperando una respuesta favorable quedo de usted muy agradecido(a).

Muy atentamente



Victoria Stefany Bonilla Naranjo

C.I. 020225438-9

*Autorizo a Victoria Bonilla Naranjo*



#### Anexo 4. Árbol de problemas

