



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO**

**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN, FINANZAS E INFORMÁTICA**

**PROCESO DE TITULACIÓN**

**ENERO – JUNIO 2017**

**EXAMEN COMPLEXIVO DE GRADO O DE FIN DE CARRERA**

**PRUEBA PRÁCTICA**

**Ingeniería en Contabilidad y Auditoría**

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

**TEMA:**

**Gestión Financiera de la Compañía de Transporte Pesado Nacional**

**“TRANSPENAC” S.A**

**EGRESADA:**

**Jomaira Tatiana Alvarado López**

**TUTORA:**

**Ec. Martha Acosta Roby, MCA.**

## AÑO 2017

### INTRODUCCIÓN

La Compañía de Transporte Pesado Nacional “TRANSPENAC S.A”, tiene un capital de \$79.086, constituida por dos socios. Esta compañía tiene actualmente tiene treinta unidades de vehiculares, medio que utilizan para realizar la actividad económica.

La gestión financiera es el pilar fundamental para todas las empresas, ya que radica en gestionar los recursos que tiene para garantizar que serán capaces de cubrir sus gastos y poder seguir en funcionamiento. Para ello es necesario analizar sus ingresos, sus gastos y también analizaremos sus Estados Financieros a través de las razones financieras que son: índice de actividad y el índice de endeudamiento. Estas razones serán comparadas con los promedios de industria elaborados por la Superintendencia de Compañía del Ecuador que están realizados en base a la actividad económica que realiza la compañía de transporte.

Si bien es cierto, una correcta administración financiera ayuda a tomar decisiones adecuadas para un mejor crecimiento empresarial. Es por esto que se realiza el estudio de caso con el tema, *GESTIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO NACIONAL “TRANSPENAC” S.A*, enmarcado en la sublínea de investigación Gestión Financiera y Compromiso Social.

Para poder desarrollar este estudio de caso se utilizó el método de investigación la entrevista, en la cual se realizó un acercamiento con los trabajadores que elaboran dentro de la compañía “TRANSPENAC”, y así poder obtener la información necesaria.

## DESARROLLO

La compañía de Transporte Pesado Nacional “TRANSPENAC S.A”, de nacionalidad Peruana se encuentra ubicada en la Provincia Guayas, Cantón Guayaquil, en la parroquia Turquí vía a Daule.

La compañía se dedica exclusivamente al transporte de carga por carretera, incluido en camionetas de: troncos, ganado, transporte refrigerado, carga pesada, carga a granel, incluido el transporte en camiones cisterna, automóviles, desperdicios y materiales de desecho, sujetándose exclusivamente a las disposiciones de la Ley Orgánica de Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial y a la Superintendencia de Compañías.

TRANSPENACA S.A fue constituida el 31 de mayo de 2012, tiene un capital suscrito de \$79.086, su número de Ruc es 0992764074001. Actualmente la compañía cuenta con dos accionistas uno de ellos es; la compañía “LOGIRAN S.A” que es la de mayor aportación.

La compañía está regulada por la Ley Orgánica de Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial, Servicio de rentas internas y Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Actualmente, todas las compañías que se dedican a transporte ya sea de personas o de bienes están regidas a la Ley Orgánica de Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial y son consideradas como “operadoras de transporte” (LEY ORGANICA TRANSPORTE TERRESTRE,TRANSITO Y SEGURIDAD VIAL "LOTTSV", 2015, pág. 1).

Por su parte, la compañía de transporte pesado nacional “TRANSPENAC” deberá cumplir con la siguiente información requerida por la Superintendencia de Compañías durante el primer cuatrimestre del año, tal información es:

Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral, Estado de Flujo de Efectivo, Estado de Cambio en el Patrimonio y las respectivas Notas Explicativas. También deberá presentar la nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas e Información sobre el número de personal ocupado en sus compañías, clasificándolo como: Directivos; Administrativos; De producción (LEY DE COMPAÑÍAS, 2013, Art. 20).

Actualmente, se están realizando los estados financieros del año 2016 para cumplir con los requerimientos de la Superintendencia de Compañías, ya que está sujeto a la misma.

La compañía de transporte mantiene una estructura organizacional que es “un sistema utilizado para definir una jerarquía dentro de una organización. Identifica cada puesto, su función y dónde se reporta dentro de la organización (ALBA).

Este sistema ayuda a determinar los objetivos y metas, los mismos que son planificados y determinados por el gerente que ha sido establecido por la asamblea general de socios de la empresa. Además, cuenta con tres subgerentes: Entre cuales están el encargado del departamento Administrativo, de Almacenamiento y de Distribución.

El subgerente de administración y finanzas está encargado de las siguientes funciones:

- Dirigir y controlar los procesos contables del área de administración y finanzas.
- Controlar los procesos administrativos de facturación y de gestión de cobranza.
- Controlar las actividades de caja chica.
- Dirigir y controla los procesos y labores del área de recursos humanos.
- Elabora y consolida el presupuesto anual de la organización.
- Analizar los indicadores financieros

El subgerente de administración y finanzas tiene a cargo al contador, quien es el responsable de analizar y preparar los estados financieros de la organización, con el fin de

garantizar la confiabilidad e integridad de la información que servirá de base fundamental para la toma de decisiones gerencial. También tiene otras funciones como elaborar las declaraciones de impuestos, controlar que se cumpla con el pago de los mismos, participar en los procesos de auditoría externas, asistir a asesorías para la implantación de normativas contables, supervisar y custodiar los archivos contables de la organización para disponer de ellos frente a las exigencias de los organismos de control los cuales son: La Superintendencia de Compañía y el Servicio de Rentas Internas.

El subgerente de operaciones transporte y distribución tiene las siguientes funciones:

- Planificar y controlar la productividad de la flota de unidades de transporte para garantizar la optimización del uso de las unidades.
- Dirigir y coordinar la entrega del servicio logístico, es decir óptimo de llegada a tiempo y productos en buen estado.
- Planificar y coordinar los procesos de la flota, así como el desempeño de los conductores.

El subgerente de operaciones de almacenes tiene la función de establecer y controlar procesos, procedimientos y políticas para las operaciones de almacén.

Los ingresos que genera la compañía de “TRANSPENAC” provienen de la actividad ordinaria de la empresa, es decir, de la prestación de servicios de transporte, por medio de los 30 camiones que tiene a su cargo. Al mismo tiempo la empresa cuando no tiene camiones disponibles contrata a terceros, es decir, camiones fleteros que son considerados como proveedores, para poder generar mayores ingresos y así satisfacer las necesidades de los clientes.

Es necesario mencionar que, según la NIC 18 “Los ingresos de actividades ordinarias se reconocerán sólo cuando sea probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan a la entidad” (IASB, 2010, p. 5). Es decir, se consideran ingresos ordinarios por prestación de servicios a lo relacionado con el giro común del negocio más no de los dueños de la compañía.

Estos ingresos son declarados al Servicio de Rentas Internas “SRI”, y son cancelados a la compañía por medio de instituciones financieras. Así, al utilizar el sistema financiero como medio para recibir sus ingresos y al emitir la factura, que es uno de los comprobantes de venta autorizado por el servicio de rentas internas, podrán deducir sus costos y gastos al momento de realizar el cálculo del impuesto a la renta tal como lo indica (REGLAMENTO PARA LA APLICACIÓN DE LA LEY DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO (RLORTI), 2015, Art.27)

Por su parte, la prestación de servicio de transporte se la realiza de la siguiente manera; los clientes que requieren el servicio lo solicitan mediante un contrato en el cual se manifiestan costo del mismo y medios de pagos que se puede utilizar para cancelar el servicio, además de las cláusulas donde tanto la empresa como el cliente deben de cumplir, para mantener una buena relación entre ellos.

En el contrato también constan los siguientes puntos:

- Ruc
- Nombramiento
- Cedula
- Correo para el envío de la factura electrónica
- Contactos de cobranza
- Días de créditos para estipular definir las fechas de cobro.

- Certificados bancarios para verificar que el cliente maneja un flujo considerable para la prestación del servicio.

La compañía de transporte no sube la mercadería de carga al camión y tampoco la baja, esto está estipulado en el contrato. El costo mínimo de un servicio de carga es de \$80.00 dólares y va aumentando de acuerdo a peso, cantidad y el lugar de entrega.

Es necesario, mencionar que la compañía ofrece crédito que es “un acuerdo mediante el cual una persona recibe dinero o servicio el día de hoy, con el compromiso de pagar en el futuro” (Capacinet, 2013, p. 1).

Uno de los principios de la contabilidad es la base acumulada o devengada, donde se reconoce los ingresos cuando se genera la venta, ya sea que exista o no entrada de efectivo o de algún otro bien. De igual forma, los gastos se registran cuando se incurre en ellos, exista o no una salida de efectivo o algún otro bien, es decir, los ingresos y gastos se registran cuando se ganan o se incurren, no cuando se reciben o se pagan (Guajardo & Andrade, 2008, pág. 66) .

En el caso de la compañía de transporte observamos que registra sus ventas en el momento que ocurre la prestación del servicio y se contabiliza en la cuenta por cobrar hasta que el cliente realice el pago.

Por su parte, el registro de los ingreso que le realizan a la compañía, se maneja a través del sistema de contabilidad que se llama Sistemas, Aplicaciones y Producto “SAP”, en el cual se busca los datos del clientes para registrar el ingreso del efectivo, y si el cliente no se encuentra registrado se realizará el respectivo ingreso al sistema, después se registran los datos del pago que le están realizando a la compañía como: referencia, cuenta del banco al que se hizo el ingreso, el importe o valor a ingresar y se guarda la información.

Cabe mencionar que las ventas por prestación de servicios son el cien por ciento a crédito, Esto causa que la compañía no tenga liquidez, es decir, no tenga dinero en efectivo al instante de poder cancelar sus deudas a corto plazo, esto es debido a que la compañía no tiene una persona encargada de realizar los respectivos cobros a los clientes, sino que el encargado de realizar la contabilidad también tiene que realizar los cobros y atender a los clientes. Además de no tener una persona encargada, tampoco realiza un seguimiento a los clientes que demoran el cancelar el servicio.

Al no tener liquidez la compañía ha tenido que realizar préstamos financieros para poder cancelar a los proveedores y a los miembros de dicha institución, que son los trabajadores.

Cabe mencionar, que para analizar la tendencia de sus ingresos necesitaremos sus estados financieros y su presupuesto de gastos administrativos, al momento de solicitar información sobre el presupuesto la compañía indica que no realiza este proceso que es parte fundamental para el funcionamiento de toda entidad. Podemos indicar que el presupuesto es “un análisis sistemático que analiza el futuro y el presente de un proceso productivo y financiero, calculando la entrada y salida de los recursos, teniendo como resultado datos concretos sobre su rentabilidad, utilidad esperada y los indicadores financieros” (Rincón Soto, 2011, p. 3)

Analizando sus ingresos podemos determinar que tiene un ingreso promedio \$284.670,81 mensual, y un ingreso promedio anual de \$3.416.043,72 (*Véase en tabla n 1*).

**Tabla 1***Ingresos de los primeros meses*

<b>Ingresos</b>	<b>Enero</b>	<b>Febrero</b>	<b>Promedio</b>
<b>Cobranza cliente</b>	\$ 278.124,71	\$ 291.215,91	\$ 284.670,31

*Nota.* Datos obtenidos de “TRANSPENAC”

Después de analizar sus ingresos, procedemos analizar sus gastos los cuales también ayudan al funcionamiento de la empresa. Los gastos son registrados en el momento que curre el desembolso de efectivo o equivalente de efectivo.

Por su parte, la compañía considera como parte de sus gastos a los proveedores, que son los fleteros a quienes contrata cuando no tiene camiones disponibles para la prestación de servicios a sus clientes. Los proveedores le dan crédito a la compañía de 10 días, 30 días, 60 días y 90 días. Uno de los medios de pago que utiliza la compañía para cancelar a los proveedores es el sistema FACTORING FINANCIERO que es “una herramienta financiera que permite a las empresas transformar sus activos en recursos líquidos, a través de un contrato de cesión de facturas y/o créditos documentados” (Progreso).

Este mecanismo se lo realiza a través de una institución financiera, en este caso el BANCO BOLIVARIANO.

La compañía cuando no dispone de liquidez para pagar a sus proveedores utiliza el sistema FACTORING FINANCIERO donde, primeramente realiza una base de datos con las facturas que le emiten los proveedores y luego la validan con el número de ruc o cedula de los proveedores que se encuentran ingresados en el FACTORING y se genera una base de datos, que es el archivo que se envía a través del FACTORING directamente al Banco Bolivariano, que les realiza el crédito a la compañía para cancelar a los proveedores. El banco se encarga de realizar el pago a los proveedores acreditándoles a su cuenta bancaria.

Por su parte, la compañía a este crédito que le provee el banco, en su estado de flujo de caja lo considera; gastos. Además, tiene otros gastos (véase Tabla n°2).

**Tabla 2*****Gastos de los primeros meses***

<b>Gastos</b>	<b>Enero</b>	<b>Febrero</b>
Proveedores	\$ 151.080,34	\$ 78.297,97
IESS	\$ 19.117,71	\$ 20.165,04
Impuesto SRI	\$ 11.963,62	\$ 2.389,07
Factoring	\$ 98.029,73	\$ 106.148,65
Nomina	\$ 39.008,14	\$ 41.008,14
Reembolsos Caja	\$ 10.953,87	\$ 11.239,47
<b>Total, Gastos</b>	<b>\$ 330.153,41</b>	<b>\$ 259.248,34</b>

Cabe mencionar, que al analizar sus ingresos y sus gastos del mes de enero mediante el flujo de caja que ellos manejan, podemos observar que sus gastos son superiores a sus ingresos en el mes de enero (*Véase en tabla n°1*) Y (*Véase en tabla n°2*).

Una vez analizados los gastos, me es necesario analizar sus Estados Financieros a través de las Razones Financieras que “consiste en analizar el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultado Integral, que tienen como finalidad el estudio de cuatro indicadores fundamentales que son: solvencia, actividad, endeudamiento y rentabilidad” (Robles Roman, 2012, p. 37).

El Estado de Situación Financiera es un “documento contable que refleja la situación financiera de un ente económico a una fecha determinada. Su estructura la conforman; cuentas de activo, pasivo y patrimonio o capital contable” (Educaconta, 2012).

Por consiguiente, el Estado de Resultado Integral es “un estado financiero básico en el cual se presenta información relativa a los logros alcanzados por la administración de una empresa durante un periodo determinado” (Bustamante, 2015, p. 92).

## Razón de liquidez

**Liquidez corriente.** Mide la capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones con los pasivos corrientes (Rodríguez Rodríguez & Acanda Regatillo, 2009).

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{Activos Corrientes}}{\text{Pasivos Corrientes}}$$

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{790.650,51}{877.317,40}$$

$$=0,90$$

La liquidez corriente de la Compañía de Transporte Pesado Nacional en el año 2016 tiene un valor de 0,90 con este resultado podemos determinar que no tiene la capacidad para cumplir con sus obligaciones a cortos plazo, es decir, la compañía tiene \$0,90 centavos de activos corrientes para cubrir cada dólar de sus pasivos corrientes.

En comparación al promedio de industria que es de 12,423 emitido por la Superintendencia de Compañía en el año 2011 y se encuentra actualmente vigente, este promedio corresponde al sector donde se desarrolla la compañía.

## Índice de actividad

**Periodo promedio de cobro.** Me indica el promedio de días que necesita la empresa para que sus cuentas por cobrar se conviertan en efectivo. “Esta razón es muy útil para evaluar las políticas de crédito y cobro de la empresa” (Lawrence & Chad J., 2012, p. 68).

$$\text{Periodo promedio de cobro} = \frac{\text{Cuentas por Cobrar}}{\frac{\text{Ventas Anuales}}{365}}$$

$$\text{Periodo promedio de cobro} = \frac{\$670.823,67}{\frac{\$ 3.251.479,51}{365}}$$

Periodo promedio de cobro = 75,30 días

El periodo promedio de cobro de la compañía de transporte es 75 días, es decir, que el promedio de días que tarda para convertir sus cuentas por cobrar en efectivo son de 75 días, en comparación al promedio de industria emitido por la Superintendencia de Compañías que es de 44,130 días. Esto indica que la empresa tiene problemas de cobranza o tiene que evaluar sus políticas de cobro.

**Periodo promedio de pago.** “Es el número de días que se tarda en pagar a los proveedores” (Perez Carballo, 2014)

$$\text{Periodo promedio de pago} = \frac{\text{Cuentas Por Pagar}}{\frac{\text{Compras Anuales}}{365}}$$

$$\text{Periodo promedio de pago} = \frac{\$617.875,70}{\frac{\$ 1.871.399,11}{365}}$$

Periodo promedio de pago = 120,51 días

El periodo promedio de pago de la compañía de transporte es 120,51 días, es decir, que el promedio de días que tarda para cancelar sus cuentas por pagar, en comparación al promedio de industria emitido por la Superintendencia de Compañía que es de 67,50 días. La empresa aumenta los días de pago esto afecta a los proveedores de servicio.

**Rotación de activos totales.** “Indica la eficiencia con la que la empresa utiliza sus activos para generar ventas” (Lawrence & Chad J., 2012, p. 70).

$$\text{Rotación de activos totales} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Totales}}$$

$$\text{Rotación de activos totales} = \frac{\$ 3.251.479,51}{\$ 1.014.775,02}$$

Rotación de activos totales=3,20 veces

La rotación de activos de la compañía de transporte es 3,20 veces. Este resultado es menor al promedio de industria emitido por la Superintendencia de compañía que es de 3,596 veces, podemos indicar que la diferencia no es significativa y que si está utilizando bien sus activos para generar ventas.

**Índice de endeudamiento.** “Mide la proporción de los activos totales que financian los acreedores de la empresa. Cuando mayor es el índice, mayor es el monto del dinero de otras personas que se usa para generar utilidades” (Lawrence & Chad J., 2012, p. 72).

$$\text{Índice de endeudamiento} = \frac{\text{Total Pasivos}}{\text{Activos Totales}}$$

$$\text{Índice de endeudamiento} = \frac{\$ 905.593,66}{\$ 1.014.775,02}$$

$$\text{Índice de endeudamiento} = 89,24\%$$

El índice de endeudamiento o también llamado endeudamiento de activos de la compañía de transporte “TRANSPENAC” es de 89,24% podemos indicar que la empresa ha financiado más del 50% de sus activos con deuda a terceros.

En comparación al promedio de industria que la Superintendencia Compañías emitió que es de 41,49%.

**Tabla 3****Resumen de las Razones Financieras**

<b>INDICADORES</b>	<b>AÑO 2016</b>	<b>PROMEDIO DE INDUSTRIA</b>
<b>Razón de liquidez</b>		
Liquidez corriente	0,90	12,423
<b>A. Actividad</b>		
Pp. Cobranza	75,30	44,130
Pp. Pago	120,51	67,50
R. Activos totales	3,20	3,59
<b>A. Deuda</b>		
Deuda	89,24%	41,49%.

*Nota.* Datos obtenidos de "TRANSPENAC" y Promedio de Industria de la Superintendencia de Compañía 2010

Cada indicador financiero ha sido comparado con los promedios de industria que han sido elaborados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador (2010).

## CONCLUSIÓN

Después de analizar una parte de la gestión financiera de la compañía de transporte “TRANSPENAC”, es decir, sus ingresos, gastos y analizar su Balance de Situación Financiera junto con el Estado de Resultado Integral, puedo indicar lo siguiente:

- La compañía de Transporte Pesado Nacional tiene que reestructurar sus políticas de venta, ya que es evidente que al vender solo a crédito ha causado que tenga una liquidez deficiente.
- Además, al analizar las cuentas por cobrar a través de la razón financiera, promedio periodo de cobro puedo indicar que demora en convertir sus cuentas por cobrar en efectivo, esto se debe a que no hay una persona o un departamento de cobranza que se dedique exclusivamente a realizar los respectivos cobros a los clientes y a realizar los pertinentes seguimientos y controles de la cartera de crédito, identificando cuales son los clientes que no cancelan a tiempo.
- Por consiguiente, al tener una liquidez deficiente y no tener la capacidad de convertir sus cuentas por cobrar en efectivo, la compañía demora en cancelar a los proveedores teniendo que realizar préstamos al banco Bolivariano a través del sistema FACTORING. Esta deuda en sus estados financieros está nominada como parte corriente a largo plazo.
- En lo que respecta a la razón de liquidez corriente, la compañía no puede cumplir con sus obligaciones a corto plazo, debido a que sus pasivos corrientes son superiores a sus activos corrientes dando como resultado 0.90, es decir, solo puede cubrir un 90% de sus pasivos, aun cuando lo más favorable es que llegue como mínimo a 1.

- La compañía no realiza un presupuesto de gastos administrativo que le permita determinar el límite de gastos que puede realizar. Este presupuesto ayuda establecer cuanto necesito vender para poder solventar los gastos.
- En lo que respecta a su índice de endeudamiento puedo indicar que, el 89,24% de sus activos totales son financiados con sus pasivos totales, es decir la compañía ha financiado sus activos con deuda.

## Bibliografía

- ALBA, L. D. (s.f.). *LaVoz*. Obtenido de ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL :  
<http://pyme.lavotx.com/cul-es-el-significado-de-estructura-organizacional-4749.html>
- Bustamante. (nueve de septiembre de 2015). *Universidad Veracruzana*. Obtenido de Contabilidad\_Financiera1\_Unidad\_3.pdf:  
[https://www.uv.mx/personal/cbustamante/files/2011/06/Contabilidad\\_Financiera1\\_Unidad\\_3.pdf](https://www.uv.mx/personal/cbustamante/files/2011/06/Contabilidad_Financiera1_Unidad_3.pdf)
- Capacinet. (nueve de Diciembre de 2013). *Capacinet*. Obtenido de Creditos:  
[http://capacinet.gob.mx/Cursos/Aprendamos%20Juntos/finanzaspersonales/\\_pdf/vi/modulo5.pdf](http://capacinet.gob.mx/Cursos/Aprendamos%20Juntos/finanzaspersonales/_pdf/vi/modulo5.pdf)
- Educaconta. (22 de ENERO de 2012). *EDUCACONTA*. Obtenido de BALANCE GENERAL: <http://www.educaconta.com/2012/01/estado-de-situacion-financiera-segun.html>
- Guajardo, G., & Andrade, N. E. (2008). *Contabilidad Financiera*. MEXICO: McGRAW-HILL/INTERAMERICANA.
- IASB. (DOS de JULIO de 2010). *Norma Internacional de Contabilidad n° 18*. Obtenido de Normas Internacionales de Contabilidad:  
<http://www.normasinternacionalesdecontabilidad.es/nic/pdf/NIC18.pdf>
- Lawrence, G., & Chad J., Z. (2012). *Principios de Administración Financiera*. MEXICO: Cámara Nacional de la Industria Editorial Mexicana.
- LEY DE COMPAÑIAS . (20 de JULIO de 2013). *Ley de Compañías del Ecuador (Actualizada y Vigente 2017)*. Obtenido de forosecuador:  
<http://www.forosecuador.ec/forum/ecuador/econom%C3%ADa-y-finanzas/2283-ley-de-compa%C3%B1as-del-ecuador-actualizada-y-vigente-2017>
- LEY ORGANICA TRANSPORTE TERRESTRE,TRANSITO Y SEGURIDAD VIAL "LOTTSV". (JUNIO de 2015). *ESCUELA POLITECNICA NACIONAL*. Obtenido de LEY : <http://www.epn.edu.ec/wp-content/uploads/2015/06/LEYTRANSPORTE1.pdf>
- Perez Carballo, J. (2014). *UNA INTRODUCCIÓN A LAS FINANZAS EN 100 EJERCICIOS RESUELTOS*. MADRID: ESIC EDITORIAL.
- Progreso. (s.f.). *Progreso*. Obtenido de FACTORING: [www.progreso.cl/factoring/](http://www.progreso.cl/factoring/)
- REGLAMENTO PARA LA APLICACIÓN DE LA LEY DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO (RLORTI). (2015). *REGLAMENTO*. QUITO: Dirección Nacional Jurídica.
- Rincón Soto, C. A. (2011). *Presupuesto Empresariales*. Bogota: Ecoediciones.

Robles Roman, C. L. (2012). *FUNDAMENTOS DE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA*. MEXICO: Ma. Eugenia Buendía López.

Rodríguez Rodríguez, M., & Acanda Regatillo, Y. (2009). *METODOLOGÍA PARA REALIZAR ANÁLISIS ECONÓMICO*. Obtenido de eumed.net:  
<http://www.eumed.net/libros-gratis/2009b/554/Razones%20Financieras%20Basicas.htm>

SOTO, C. A. (2011). *PRESUPESTO EMPRESARIALES*. BOGOTA: ECOEDICIONES.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS DEL ECUADOR. (2010). *INDICADORES\_2010.xls*. Obtenido de supercias:  
[http://www.supercias.gob.ec/visorPDF.php?url=bd\\_supercias/descargas/ss/20111222112226.zip](http://www.supercias.gob.ec/visorPDF.php?url=bd_supercias/descargas/ss/20111222112226.zip)

**Anexo 1. Entrevista realizada al personal de la Compañía “TRANSPENAC”****S.A**

- ¿Cuáles son los servicios que ofrece la compañía de transporte?
- ¿Cuáles son los organismos de control que regulan a la compañía?
- ¿Cuántos socios tienen la compañía de transporte?
- ¿Está la división del trabajo bien organizada?
- ¿Tienen un sistema de contabilidad actualizado?
- ¿Sus ingresos provienen netamente de la actividad ordinaria de la empresa?
- ¿Cuántos camiones tiene la compañía?
- ¿Cuál es el costo mínimo de un servicio?

## Anexo 2.

## “TRANSPORTE PESADO NACIONAL TRANSPENAC S.A”

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

<b>ACTIVO</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
CAJA Y BANCO				
		\$	92.817,97	
Cuentas por Cobrar Comerciales				
		\$	571.000,41	
Ctas.por Cobrar Acción.(o socios) y Personal				
		\$	3.115,32	
Otras Cuentas por Cobrar				
		\$	99.823,26	
Préstamos Relacionadas Aviso de Débito				
		\$	22.031,93	
Servicios Anticipados – Seguros				
		\$	1.861,62	
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>				\$ 790.650,51
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				
<b>Propiedades Plata Y Equipo</b>				
Equipos de Cómputo Costo				
\$	4.343,08			
Vehículos Motorizados Costo				
\$	581.209,59			
<b>Total De Propiedad Planta y Equipo</b>			\$	585.552,67
<b>Depreciación Acumulada</b>				
Depreciación acumulada Equipo de transporte				
\$	(359.705,36)			
Depreciación acumulada Equipos de Cómputo Costo				
\$	(1.722,80)			
<b>Total Depreciación Acumulada Equipo De Transporte</b>			\$	(361.428,16)
<b>TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				
				\$ 224.124,51
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>				
				\$ 1.014.775,02

<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Proveedores	\$ 617.704,49			
Proveedores Filiales	\$ 171,21			
Cuentas por Pagar Comerciales		\$ 617.875,70		
Tributos por Pagar		\$ 22.832,93		
Vacaciones por Pagar Empleados		\$ 30.695,22		
Provisión Desahucio		\$ 62.723,05		
Participación de los trabajadores		\$ 9.790,99		
Comp. por Tiempo de Servicios – Emplead		\$ (2.587,22)		
Compensación Fondo de Reserva		\$ 4.056,99		
Asignación Décimo Tercer Sueldo		\$ 3.368,57		
Asignación Décimo Cuarto Sueldo		\$ 13.221,75		
Remuneraciones por Pagar – Jubilados		\$ 36.576,11		
Dividendos Acc.PN Domiciliados		\$ 3,82		
Cuentas por Pagar Diversas		\$ 10.489,61		
Parte Corriente Deuda a Largo Plazo		\$ 68.269,88		
<b>TOTAL DE PASIVO CORRIENTE</b>			\$ 877.317,40	
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
Préstamos	\$ 28.276,26			
Deudas a Largo Plazo		\$ 28.276,26		
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>			\$ 28.276,26	
<b>TOTAL DE PASIVO</b>				\$ 905.593,66
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital		\$ 79.086,00		
Ganancia no Realiz. Plan Pensión Jubilac		\$ 1.146,53		
Pérdida no Realiz. Plan Pension de Desh		\$ (26.268,64)		
Reservas		\$ 36.262,11		
Ganancia del Ejercicio		\$ 18.955,36		

<b>TOTAL PATRIMONIO</b>				\$ 109.181,36
<b>TOTAL DE PASIVO + PATRIMONIO</b>				\$ 1.014.775,02

## Anexo 3.

## “TRANSPORTE PESADO NACIONAL TRANSPENAC S.A”

## ESTADO DE RESULTADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

704110001	Prest.de Serv.-Terceros	- 3,251,479.51
	Venta de Productos Terminados	- 3,251,479.51
	Producción del Ejercicio	- 3,251,479.51
631110010	Fletes	1,413,997.89
631130001	Peaje y Parqueo	42,801.51
631210001	Portes correos correspondencia	5.92
631610003	Gastos de Viaje país	12,617.33
632110001	Honorarios	84,743.00
632110006	Gastos Notariales	291.32
634110012	Reparación y mantenimiento Equipos Dive	883.00
634110013	Reparación y mantenimiento Edificios e	108.75
634110014	Reparación y mantenimiento muebles y en	398.30
634110015	Reparación y mantenimiento equipos de c	669.00
634110016	Reparación y mantenimiento vehículos	136,663.60
635210001	Alquiler de Inmuebles	43,889.58
636410001	Servicio de telefonía y comunicaciones	2.63
639110001	Gastos y Comisiones Bancarios	5,487.99
639110003	Gastos y Comisiones Bancarios –Otros	21.48
639310011	Servicios Varios	866.63
639310014	Servicio de Carga y descarga	111,044.52
639310015	Fumigación y control fitosanitario	125.00
639310022	Servicios de Limpieza	2.99
639310045	Gts de Manipuleo C.	2,084.27
639310062	Servicios de Vigilancia	14,694.40
Servicios Prestados por Terceros		1,871,399.11

Valor Agregado		1,871,399.11
621110001	Sueldos	515,357.11
621110002	Sobretiempo Empleados	63,438.64
621110030	Asignacion Fondo de Reserva	44,300.52
621410002	Gratificaciones empleados	30,541.75
621410004	Remuneración EE	98.62
621410012	Décimo tercer sueldo (DE13)	52,563.61
621410013	Décimo cuarto sueldo (DE14)	21,296.73
621510001	Vacaciones Empleados	28,874.17
622110001	Movilidad empleados	825.60
622110027	Participaciones de Empleados	9,790.99
623010003	Gratificaciones por Cese	17,391.46
623010010	Deshaucio	11,082.52
624110001	Seminarios Becas y Cursos	2,677.50
625110008	Gasto relacionados con el personal Empl	17,720.23
627110001	Seguro Social - Enfermedad Empleado	76,459.19
627210001	Aportes a Fondos de Pensiones y/o Cesan	5,810.91
	Cargas de Personal	898,229.55
641110002	Impuesto General a las Ventas Reparable	92,313.71
	Tributos	92,313.71
	Excedente Bruto de Explotación	990,543.26
651010004	Seguros de Vehículos	10,128.71
653010001	Suscripciones	476.00
656010001	Gastos Materiales de Almacén	804.00
656010003	Materiales y Utiles de Oficina	2,781.07

656010007	Petróleo y Otros Combustibles	162,180.97
656010017	Gastos de Vehículos – Llantas	776.79
659310004	Trámites en Ministerios y Organismos Es	2,050.09
659310011	Gastos de Movilidad	4,315.36
659310012	Gastos de Movilidad sin Sustento-Planil	20,730.53
659310013	Perdidas No Cubiertas por el Seguro	7,960.49
659310017	Gastos sin Sustento	77,394.33
659310021	Seguridad Industrial y Salud Ocupaciona	900.00
659310074	Gastos por Cuenta de Terceros	8,769.78
659310075	Ajuste de Moneda	0.00
659310117	Gastos por Siniestro e Indemnizaciones	109,950.14
659310133	Contribución Solidaria sobre las Uti	10,326.66
	Cargas diversas de gestión	419,544.92
681470001	Inmovilizados en Curso	2,042.88
681470002	Inmovilizados Liquidación	-2,042.88
		0.00
684110001	Estimación de cuentas de cobranza dudos	2,723.80
		2,723.80
	Provisiones del ejercicio	2,723.80
681430001	Deprec Equipo de Transporte Costo	106,379.47
681450002	Deprec Equipos Cómputo Costo	717.13
		107,096.60
	Depreciación del ejercicio	107,096.60
756310001	Enaj. de inmuebles. Maquinaria y equipo	-13,157.90
759210006	Ing. Extraordinarios	-91,934.57
759210010	Recuperación de gastos - Ter.	-8,769.78
759210027	Ingreso por Siniestro e Indemnizaciones	-95,045.76
	Ingresos diversos	-208,908.01
	Resultado de Explotación	320,457.31
673110001	Intereses Bancarios	13,597.53

	Cargas Financieras	13,597.53
	Resultado antes de participación e impuesto	13,597.53
881010001	Impuesto a la Renta	36,526.94
		36,526.94
	Utilidad (o Pérdida ) del Ejercicio	18,955.36
	Utilidad (o Pérdida) del Ejercicio	0.00

## CARTERA DE CLIENTES

Cuenta	Nombre 1	Clase de documento	N° documento	Referencia a factura	Referencia	Fecha de documento	Vencimiento neto	Moneda del documento	Importe en moneda doc.
0001700334	TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS S.A.	RV	1300000488	1300000488	FE00400200002391	18/05/2017	17/06/2017	USD	33.00
0001700334	TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS S.A.	DH	0900000528	1300000488	RET 101006034798	19/05/2017	17/06/2017	USD	-0.33
0001700334								USD	32.67
0001700358	KIMBERLY CLARK ECUADOR S.A.	RV	1300000387	1300000387	FE00400200002304	20/04/2017	19/06/2017	USD	7490.80
0001700358	KIMBERLY CLARK ECUADOR S.A.	DH	0900000427	1300000387	RET 001018074043	28/04/2017	19/06/2017	USD	-74.91
0001700358	KIMBERLY CLARK ECUADOR S.A.	RV	1300000388	1300000388	FE00400200002305	20/04/2017	19/06/2017	USD	13164.27
0001700358	KIMBERLY CLARK ECUADOR S.A.	DH	0900000428	1300000388	RET 001018074044	28/04/2017	19/06/2017	USD	-131.64
0001700358	KIMBERLY CLARK ECUADOR S.A.	RV	1300000389	1300000389	FE00400200002306	20/04/2017	19/06/2017	USD	2629.55
0001700358	KIMBERLY CLARK ECUADOR S.A.	DH	0900000429	1300000389	RET 001018074045	28/04/2017	19/06/2017	USD	-26.30
0001700358	KIMBERLY CLARK ECUADOR S.A.	RV	1300000390	1300000390	FE00400200002307	20/04/2017	19/06/2017	USD	1348.71

0001700358	KIMBERLY CLARK ECUADOR S.A.	DH	0900000430	1300000390	RET 001018074046	28/04/2017	19/06/2017	USD	-13.49
0001700358	KIMBERLY CLARK ECUADOR S.A.	RV	1300000391	1300000391	FE00400200002308	20/04/2017	19/06/2017	USD	2059.88
0001700358	KIMBERLY CLARK ECUADOR S.A.	DH	0900000431	1300000391	RET 001018074047	28/04/2017	19/06/2017	USD	-20.60
0001700358	KIMBERLY CLARK ECUADOR S.A.	RV	1300000392	1300000392	FE00400200002309	20/04/2017	19/06/2017	USD	442.93
0001700358	KIMBERLY CLARK ECUADOR S.A.	DH	0900000426	1300000392	RET 001018074042	28/04/2017	19/06/2017	USD	-4.43
0001700358	KIMBERLY CLARK ECUADOR S.A.	DH	0900000535	1300000433	RET 001018074572	19/05/2017	02/07/2017	USD	-1.43
0001700358	KIMBERLY CLARK ECUADOR S.A.	RV	1300000433	1300000433	FE00200200000446	03/05/2017	02/07/2017	USD	143.46
0001700358	KIMBERLY CLARK ECUADOR S.A.	DH	0900000534	1300000440	RET 001018074571	19/05/2017	03/07/2017	USD	-87.89
0001700358	KIMBERLY CLARK ECUADOR S.A.	RV	1300000440	1300000440	FE00400200002346	04/05/2017	03/07/2017	USD	8788.89
0001700358	KIMBERLY CLARK ECUADOR S.A.	DH	0900000533	1300000441	RET 001018074570	19/05/2017	03/07/2017	USD	-30.96
0001700358	KIMBERLY CLARK ECUADOR S.A.	RV	1300000441	1300000441	FE00400200002347	04/05/2017	03/07/2017	USD	3095.79
0001700358	KIMBERLY CLARK ECUADOR S.A.	DH	0900000536	1300000473	RET 001018074573	19/05/2017	10/07/2017	USD	-202.99