



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONÓMICAS**  
**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA (rediseño)**  
**INFORME FINAL DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR,**  
**MODALIDAD ANÁLISIS DE CASO**

**TEMA**

**“Análisis de la gestión financiera, período 2021-2022 en la Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.” de la ciudad de San Gabriel, provincia del Carchi.”**

**Trabajo de titulación previo a la obtención del título de:**

Licenciado en Contabilidad y Auditoría CPA

**Línea de investigación:**

Gestión, producción, productividad, innovación y desarrollo socio económico

**Autor:**

Diana Yamileth Altamirano Narváez

**Director:** Msc. María Alejandra Bedoya Guerrero

**Ibarra - Ecuador**

**2024, septiembre**



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE**  
**BIBLIOTECA UNIVERSITARIA**

**IDENTIFICACIÓN DE LA OBRA**

La Universidad Técnica del Norte dentro del proyecto Repositorio Digital Institucional, determinó la necesidad de disponer de textos completos en formato digital con la finalidad de apoyar los procesos de investigación, docencia y extensión de la Universidad.

Por medio del presente documento dejo sentada mi voluntad de participar en este proyecto, para lo cual pongo a disposición la siguiente información:

| <b>DATOS DE CONTACTO</b>    |           |                                    |            |
|-----------------------------|-----------|------------------------------------|------------|
| <b>CÉDULA DE IDENTIDAD:</b> | <b>DE</b> | 0401985700                         |            |
| <b>APELLIDOS Y NOMBRES:</b> | <b>Y</b>  | Altamirano Narvárez Diana Yamileth |            |
| <b>DIRECCIÓN:</b>           |           | San Gabriel                        |            |
| <b>EMAIL:</b>               |           | dyaltamiranon@utn.edu.ec           |            |
| <b>TELÉFONO FIJO:</b>       |           | <b>TELF. MOVIL</b>                 | 0985158233 |

| <b>DATOS DE LA OBRA</b>          |   |
|----------------------------------|---|
| <b>TÍTULO:</b>                   | “Análisis de la gestión financiera, período 2021-2022 en la Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.” de la ciudad de San Gabriel, provincia del Carchi.” |
| <b>AUTOR (ES):</b>               | Altamirano Narvárez Diana Yamileth  |
| <b>FECHA: AAAAMMDD</b>           | 18/09/2024  |
| SOLO PARA TRABAJOS DE TITULACIÓN |   |
| <b>CARRERA/PROGRAMA:</b>         | <input checked="" type="checkbox"/> <b>GRADO</b> <input type="checkbox"/> <b>POSGRADO</b>   |
| <b>TITULO POR EL QUE OPTA:</b>   | Licenciada en Contabilidad y Auditoría CPA  |
| <b>DIRECTOR:</b>                 | Msc. Alejandra Bedoya   |
|                                  |   |

**AUTORIZACIÓN DE USO A FAVOR DE LA UNIVERSIDAD**

Yo, Diana Yamileth Altamirano Narváez, con cédula de identidad Nro. 0401985700, en calidad de autor y titular de los derechos patrimoniales de la obra o trabajo de integración curricular descrito anteriormente, hago entrega del ejemplar respectivo en formato digital y autorizo a la Universidad Técnica del Norte, la publicación de la obra en el Repositorio Digital Institucional y uso del archivo digital en la Biblioteca de la Universidad con fines académicos, para ampliar la disponibilidad del material y como apoyo a la educación, investigación y extensión; en concordancia con la Ley de Educación Superior Artículo 144.

Ibarra, a los 18 días del mes de septiembre de 2024

**EL AUTOR:**

Firma: .....

Nombre: Diana Altamirano.....

## CONSTANCIAS

El autor manifiesta que la obra objeto de la presente autorización es original y se la desarrolló, sin violar derechos de autor de terceros, por lo tanto, la obra es original y que es el titular de los derechos patrimoniales, por lo que asume la responsabilidad sobre el contenido de la misma y saldrá en defensa de la Universidad en caso de reclamación por parte de terceros.

Ibarra, a los 18 días, del mes de septiembre de 2024

### EL AUTOR:

Firma: .....

Nombre: Diana Allamitano.....

**CERTIFICACIÓN DIRECTOR  
DEL TRABAJO DE INTERGRACIÓN CURRICULAR**

Ibarra, 18 de septiembre de 2024

M.Sc. María Alejandra Bedoya Guerrero

DIRECTOR DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

CERTIFICA:

Haber revisado el presente informe final del trabajo de Integración Curricular, el mismo que se ajusta a las normas vigentes de la Universidad Técnica del Norte; en consecuencia, autorizo su presentación para los fines legales pertinentes.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Alejandra Bedoya', is written over a horizontal dotted line. The signature is enclosed within a hand-drawn blue oval.

M.Sc. Alejandra Bedoya

C.C.: ...1002343232.

**APROBACIÓN DEL COMITÉ CALIFICADOR**

El Comité Calificado del trabajo de Integración Curricular “Análisis de la gestión financiera, período 2021-2022 en la Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.” de la ciudad de San Gabriel, provincia del Carchi” elaborado por Diana Yamileth Altamirano Narváez, previo a la obtención del título de licenciada en Contabilidad Y Auditoría, aprueba el presente informe de investigación en nombre de la Universidad Técnica del Norte:

  
(f):.....  
M.Sc. Alejandra Bedoya  
C.C.: 1002343232 .....

  
(f):.....  
M.Sc. Jessica Pupiales  
C.C.: 1004615553 .....

## DEDICATORIA

*Dedico este trabajo principalmente a Dios por siempre guiar mi camino. Al inmenso amor de mi familia que con su apoyo incondicional he llegado a ser la maravillosa mujer que soy ahora. Dedico este trabajo a mi mamá Fanny y a mi papá Mauricio por siempre tratarme como su princesa y hacerme creer que todo los sueños y metas que me proponga siempre se van a cumplir, por apoyarme en mis momentos difíciles y por qué jamás dejaron de creer en mí y en mis capacidades. También dedico este trabajo a mis hermanos John, Stalin y Eduar por estar siempre para mí apoyándome cuando lo he necesitado.*

*A mi confidente de aventuras, risas y amor mi novio Kevin, por apoyarme en cada momento y darme su mano para poder continuar con esta travesía llamada vida.*

*A mi mejor amiga Angy por ser la hermana que nunca tuve y por estar siempre para mí.*

*Y finalmente me auto dedicó este trabajo, por todo el esfuerzo que me costo llegar a la meta, por jamás rendirme y porque siempre confiaré en mis capacidades y en la grandiosa mujer que soy.*

**Diana**

## AGRADECIMIENTO

Principalmente agradezco a la prestigiosa Universidad Técnica del Norte, por haberme acogido a esta maravillosa experiencia, por dotarnos de docentes capacitados que cada día que compartían su conocimiento con sus estudiantes.

Agradezco a mi familia por darme la oportunidad de estudiar, apoyarme en cada paso de mi vida y siempre confiar en mis capacidades, por impartirme el sueño de salir adelante, les agradezco su infinito amor y apoyo, que sin su ayuda no lo hubiese logrado.

También quiero agradecer a mi novio y a mi mejor amiga por ser mis confidentes, por siempre darme animo cuando pensaba que no lo iba lograr, gracias por su amor y amistad.

A demás agradezco a mi directora Mgs. Alejandra Bedoya y a mi asesora Mgs. Jessica Pupiales por brindarme su apoyo y conocimiento para este nuevo reto en mi vida estudiantil. Agradezco a todas las personas que hicieron posible obtener mi anhelado título universitario.

**Diana**

## ÍNDICE DE CONTENIDOS

|  |      |
|--|------|
| PORTADA.....   | I    |
| IDENTIFICACIÓN DE LA OBRA.....                                     | II   |
| AUTORIZACIÓN DE USO A FAVOR DE LA UNIVERSIDAD.....                 | III  |
| CONSTANCIAS.....   | III  |
| CERTIFICACIÓN DIRECTOR.....  | IV   |
| APROBACIÓN DEL COMITÉ CALIFICADOR.....                             | V    |
| DEDICATORIA .....  | VII  |
| AGRADECIMIENTO .....   | VIII |
| ÍNDICE DE CONTENIDOS .....   | 1    |
| ÍNDICE DE TABLAS .....   | 4    |
| ÍNDICE DE FIGURAS.....   | 5    |
| RESUMEN .....  | 7    |
| ABSTRACT.....  | 8    |
| INTRODUCCIÓN .....   | 9    |
| Planteamiento del Problema   | 10   |
| La formulación del problema  | 11   |
| Antecedentes   | 11   |
| Justificación  | 12   |
| Impacto  | 13   |
| Objetivo de la Investigación                                       | 13   |
| Objetivo General   | 14   |
| Objetivo Específico  | 14   |
| CAPÍTULO I: MARCO TEÓRICO .....                                    | 15   |
| 1.1. MARCO REFERENCIAL   | 15   |
| 1.2. MARCO TEÓRICO   | 16   |
| 1.2.1 Contextualización del Transporte de Carga Pesada en Ecuador  | 16   |
| 1.2.2 Gestión Financiera en Empresas de Transporte de Carga Pesada | 16   |

|         |  |    |
|---------|--|----|
| 1.2.3   | Factores que Afectan la Gestión Financiera                         | 16 |
| 1.2.4   | Componentes Clave de la Gestión Financiera                         | 17 |
| 1.2.5   | Administración Eficiente de Recursos Financieros                   | 17 |
| 1.3     | ESTADOS FINANCIEROS  | 18 |
| 1.3.1   | Significado y Propósito de los Estados Financieros:                | 18 |
| 1.3.2   | Características cualitativas de los estados financieros:           | 18 |
| 1.3.3   | Clasificación de los estados financieros:                          | 19 |
| 1.3.4   | Estado de situación Financiera                                     | 19 |
| 1.3.5   | Estado del resultado del período                                   | 20 |
| 1.3.6   | Estado de cambios de patrimonio                                    | 20 |
| 1.3.9   | Importancia de la Información Financiera en la Toma de Decisiones: | 21 |
| 1.3.10  | Reportes Financieros en Empresas de Transporte de Carga Pesada     | 21 |
| 1.3.11  | Importancia Estratégica de los Reportes Financieros                | 21 |
| 1.4     | ANÁLISIS FINANCIERO  | 22 |
| 1.4.1   | Análisis Financiero Vertical                                       | 22 |
| 1.4.1.1 | Importancia Análisis Vertical                                      | 22 |
| 1.4.2   | Análisis Financiero Horizontal                                     | 23 |
| 1.4.2.1 | Clases de Análisis Horizontal                                      | 23 |
| 1.4.2.2 | Importancia Análisis Horizontal                                    | 23 |
| 1.4.2.3 | Reflexión sobre el rendimiento Pasado y Orientación para el Futuro | 24 |
| 1.5     | INDICADORES FINANCIEROS  | 24 |
| 1.5.1   | Indicador de Liquidez  | 25 |
| 1.5.2   | Indicador de Solvencia   | 26 |
| 1.5.3   | Indicador de Gestión   | 28 |
| 1.5.4   | Indicador de Rentabilidad  | 31 |
| 1.5.5   | Endeudamiento y Financiamiento                                     | 33 |
| 1.6     | MARCO LEGAL  | 34 |
|         | Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones           | 34 |
|         | Ley Orgánica de Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial    | 34 |
|         | Ley de Compañías   | 34 |
|         | Código Orgánico Monetario y Financiero                             | 34 |
|         | Normativas de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros  | 34 |
|         | CAPÍTULO II: METODOLOGÍA .....                                     | 35 |

|  |    |
|--|----|
|  | 3  |
| Marco metodológico                                   | 35 |
| Tipo de Investigación                                | 35 |
| Investigación de Campo:                              | 35 |
| Investigación Mixta:                                 | 35 |
| Métodos  | 36 |
| Técnicas e instrumentos                              | 36 |
| Técnicas   | 36 |
| Recopilación documental                              | 36 |
| Encuesta   | 36 |
| Entrevista   | 37 |
| Instrumentos   | 37 |
| Cuestionario   | 37 |
| Análisis financiero                                  | 37 |
| CAPÍTULO III: RESULTADOS Y DISCUSIÓN .....           | 39 |
| Recolección de información                           | 39 |
| Matriz de relación u operacionalización de variables | 39 |
| Filosofía empresarial                                | 41 |
| Aspectos organizacionales                            | 41 |
| Estructura organizacional                            | 42 |
| Población  | 42 |
| Muestra  | 43 |
| Análisis e interpretación de la información          | 43 |
| Análisis de la entrevista                            | 43 |
| Análisis de la encuesta                              | 44 |
| Análisis de Estados financieros                      | 49 |
| Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera | 49 |
| Análisis de Indicadores Financieros                  | 72 |
| ○ Matriz FODA  | 79 |
| CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES .....                 | 82 |
| Conclusiones   | 82 |
| Recomendaciones                                      | 82 |
| Bibliografía   | 84 |
| ANEXOS .....   | 88 |

## ÍNDICE DE TABLAS

|   |    |
|---|----|
| <b>Tabla 1.</b> Indicadores de liquidez .....                               | 25 |
| <b>Tabla 2.</b> Matriz de Operacionalización de Variables .....             | 40 |
| <b>Tabla 3.</b> Datos de la empresa .....                                   | 41 |
| <b>Tabla 4.</b> Nómina de Socios .....                                      | 43 |
| <b>Tabla 5.</b> Análisis financiero .....                                   | 49 |
| <b>Tabla 6.</b> Activo.....   | 50 |
| <b>Tabla 7.</b> Activo Corriente.....                                       | 51 |
| <b>Tabla 8.</b> Activo No Corriente.....                                    | 52 |
| <b>Tabla 9.</b> Distribución del Pasivo .....                               | 53 |
| <b>Tabla 10.</b> Pasivo Corriente.....                                      | 54 |
| <b>Tabla 11.</b> Pasivos No Corrientes.....                                 | 55 |
| <b>Tabla 12.</b> Distribución del Patrimonio .....                          | 56 |
| <b>Tabla 13.</b> Análisis Vertical del Estado de Resultados .....           | 57 |
| <b>Tabla 14.</b> Distribución del Ingreso.....                              | 58 |
| <b>Tabla 15.</b> Distribución de los costos de Operación Directos .....     | 59 |
| <b>Tabla 16.</b> Distribución de los gastos Operacionales .....             | 60 |
| <b>Tabla 17.</b> Análisis Horizontal de Estado de Situación Financiera..... | 62 |
| <b>Tabla 18.</b> Activo Corriente.....                                      | 63 |
| <b>Tabla 19.</b> Análisis Horizontal Estado de Resultados .....             | 67 |
| <b>Tabla 20.</b> Indicador de Solvencia.....                                | 74 |
| <b>Tabla 21.</b> Indicador de Endeudamiento .....                           | 75 |
| <b>Tabla 22.</b> Endeudamiento patrimonial .....                            | 75 |
| <b>Tabla 23.</b> Indicador de Actividad.....                                | 76 |
| <b>Tabla 24.</b> Rotación de capital de trabajo.....                        | 77 |
| <b>Tabla 25.</b> Indicadores de Rentabilidad.....                           | 78 |
| <b>Tabla 26.</b> Rentabilidad sobre el patrimonio .....                     | 79 |
| <b>Tabla 27.</b> FODA.....  | 80 |

## ÍNDICE DE FIGURAS

|  |    |
|--|----|
| <b>Figura 1.</b> Árbol de problemas .....  | 11 |
| <b>Figura 2.</b> Características cualitativas de los estados financieros .....                             | 19 |
| <b>Figura 3.</b> Organigrama estructural .....   | 42 |
| <b>Figura 4.</b> Gestión Financiera de la compañía “Transportes Altamirano S.A.” .....                     | 44 |
| <b>Figura 5.</b> Toma de decisiones .....  | 45 |
| <b>Figura 6.</b> Comunicación interna de la compañía “Transportes Altamirano S.A.” .....                   | 45 |
| <b>Figura 7.</b> Recursos financieros de la compañía “Transportes Altamirano S.A.” .....                   | 46 |
| <b>Figura 8.</b> Planificación de la compañía “Transportes Altamirano S.A.” .....                          | 46 |
| <b>Figura 9.</b> Cumplimiento de regulaciones fiscales y normativas del sector de transporte .....         | 47 |
| <b>Figura 10.</b> Gestión y mantenimiento del transporte .....   | 48 |
| <b>Figura 11.</b> Estrategias para incrementar ingresos en la compañía “Transportes Altamirano S.A.” ..... | 48 |
| <b>Figura 12.</b> Activos .....  | 50 |
| <b>Figura 13.</b> Activo Corriente .....   | 51 |
| <b>Figura 14.</b> Activo no corriente .....  | 52 |
| <b>Figura 15.</b> Pasivo .....   | 53 |
| <b>Figura 16.</b> Pasivos corrientes .....   | 54 |
| <b>Figura 17.</b> Pasivo no corriente .....  | 55 |
| <b>Figura 18.</b> Patrimonio .....   | 56 |
| <b>Figura 19.</b> Ingresos .....   | 59 |
| <b>Figura 20.</b> COP .....  | 60 |
| <b>Figura 21.</b> Gastos operativos .....  | 61 |
| <b>Figura 22.</b> Activo corriente .....   | 63 |
| <b>Figura 23.</b> Activo no corriente .....  | 64 |
| <b>Figura 24.</b> Pasivo corriente .....   | 65 |
| <b>Figura 25.</b> Pasivo no corriente .....  | 66 |
| <b>Figura 26.</b> Patrimonio .....   | 66 |
| <b>Figura 27.</b> Ingresos .....   | 69 |
| <b>Figura 28.</b> Costos directos de operación .....   | 69 |
| <b>Figura 29.</b> Gastos operacionales .....   | 71 |
| <b>Figura 30.</b> Utilidad .....   | 72 |
| <b>Figura 31.</b> Liquidez corriente .....   | 73 |
| <b>Figura 32.</b> Capital de trabajo .....   | 73 |

|  |    |
|--|----|
| <b>Figura 33.</b> Índice de solvencia .....            | 74 |
| <b>Figura 34.</b> Endeudamiento neto .....             | 75 |
| <b>Figura 35.</b> Endeudamiento patrimonial .....      | 76 |
| <b>Figura 36.</b> Rotación de activos totales .....    | 77 |
| <b>Figura 37.</b> Rotación de capital de trabajo ..... | 78 |
| <b>Figura 38.</b> ROA.....                             | 78 |
| <b>Figura 39.</b> ROE.....                             | 79 |

## TEMA

“Análisis de la gestión financiera, período 2021-2022 en la Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.” de la ciudad de San Gabriel, provincia del Carchi.”

## RESUMEN

El presente trabajo de investigación denominado: Análisis de la gestión financiera, periodo 2021-2022 en la Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.” de la ciudad de San Gabriel, provincia del Carchi., su finalidad es evaluar si los procesos financieros están optimizados para maximizar el valor de los activos de la empresa, revisando detalladamente cada cuenta del balance general y el estado de resultados, con el propósito de explorar soluciones alternativas en los ámbitos económicos y financieros.

Para llevar a cabo el estudio, se realizaron análisis verticales y horizontales de los estados financieros correspondientes, así como el uso de índices financieros que facilitaron la identificación de variaciones ocurridas en el transcurso de dos años. Además, se emplearon técnicas de observación y se llevaron a cabo entrevistas y encuestas con los administrativos y directivos de la empresa. Los procedimientos utilizados demuestran que la empresa ha conseguido mantener una estabilidad económica en los dos años analizados. Sin embargo, esto no oculta el hecho de que la empresa enfrenta graves problemas de liquidez. Esto ha impedido que los directivos tomen decisiones adecuadas respecto a la empresa. Se sugiere implementar políticas y procedimientos que aseguren un funcionamiento eficiente y organizado de la empresa, así como llevar a cabo análisis financieros y evaluaciones periódicas de la gestión financiera para optimizar sus procesos administrativos y económicos.

**Palabras claves:** Gestión financiera, análisis financieros, estados financieros, empresas privadas, transporte pesado.

## ABSTRACT

The present research work called: Analysis of the financial management, period 2021-2022 in the Heavy Transport Company “Transportes Altamirano S.A.” of the city of San Gabriel, province of Carchi, its purpose is to evaluate if the financial processes are optimized to maximize the value of the company's assets, reviewing in detail each account of the balance sheet and the income statement, with the purpose of exploring alternative solutions in the economic and financial areas.

In order to carry out the study, vertical and horizontal analyses of the corresponding financial statements were performed, as well as the use of financial indexes that facilitated the identification of variations that occurred over the course of two years. In addition, observation techniques were used and interviews and surveys were conducted with the company's management and directors. The procedures used show that the company has managed to maintain economic stability in the two years analyzed. However, this does not hide the fact that the company faces serious liquidity problems. This has prevented management from making appropriate decisions regarding the company. It is suggested that policies and procedures be implemented to ensure the efficient and organized operation of the company, as well as to carry out financial analyses and periodic evaluations of financial management in order to optimize its administrative and economic processes.

**Keywords:** Financial management, financial analysis, financial statements, private companies, heavy transportation.

## INTRODUCCIÓN

Actualmente, en Ecuador, el mercado está creciendo rápidamente y se está volviendo cada vez más competitivo, ofreciendo mejores oportunidades para realizar inversiones. En el sector de las compañías de Transporte Pesado, esto ha generado una gran competencia tanto a nivel local como nacional, lo que ha dificultado su posicionamiento en el mercado. Dado que hay muchas compañías de transporte pesado, es fundamental que cada una gestione procesos claros y bien definidos que contribuyan al logro de sus objetivos. Esto es esencial para fortalecer y desarrollar su presencia en el mercado, permitiéndoles destacar frente a la competencia.

Este estudio se centra en el “Análisis de la gestión financiera, período 2021-2022 en la Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.” de la ciudad de San Gabriel, provincia del Carchi.”, con el objetivo de evaluar la situación actual de la empresa y proporcionar datos esenciales para una adecuada toma de decisiones en el entorno empresarial.

Luego de la introducción del caso, se propone el marco teórico relacionado con la gestión financiera, incluyendo los indicadores financieros y su interpretación, así como el análisis vertical y horizontal en la teoría y la práctica, todo con base en la elaboración de este trabajo.

En la sección metodológica, se emplean métodos, técnicas e instrumentos de investigación para recopilar información sobre el entorno interno y externo de la empresa. Con base a esta información, se procede al análisis e interpretación de los resultados, lo que respalda el trabajo llevado a cabo.

El último capítulo presenta los avances investigativos de la empresa de transporte pesado "Transportes Altamirano S.A." Dedicada a la prestación de servicios de transporte pesado; datos importantes sobre el tema de investigación se pueden obtener mediante el análisis de estados financieros, la aplicación de indicadores y la realización de entrevistas y encuestas al personal administrativo y gerencial. Finalmente, se presenta un análisis FODA junto con conclusiones y recomendaciones encaminadas a facilitar la adecuada toma de decisiones en la gestión financiera de la organización.

## **Planteamiento del Problema**

Ante la necesidad que existe en el mundo de transportar mercancías o productos desde entornos manufactureros hasta los hogares, han surgido empresas de transporte pesado, que han tenido un enorme impacto en la economía mundial, convirtiéndose así un elemento fundamental para satisfacer las necesidades de la población mundial.

A nivel ecuatoriano, el traslado de mercancías en vehículos de carga pesada es vital en beneficio de la actividad comercial y el desarrollo económico del país (Aulestia, 2019a), dado que posibilita la circulación de productos y materiales en distancias cortas y largas. Sin embargo, la actividad enfrenta desafíos como la baja rentabilidad corporativa, los altos costos operativos, las carreteras inseguras y las regulaciones gubernamentales cambiantes (Aillon, 2018). Por otro lado, es importante señalar que las empresas de transporte pesado continúan sufriendo pérdidas de activos al enfrentar robos, agresiones a conductores, vandalismo de vehículos y otros actos delictivos que impactan el desempeño financiero.

En muchos casos las pérdidas de activos se producen por los accidentes que devalúan el valor de estos bienes, como el de la chatarrización, o la intervención de factores como condiciones mecánicas, distracciones al volante, excesos de velocidad, circunstancias climáticas y el incumplimiento de leyes de tránsito.

La Compañía “Transportes Altamirano S.A.” no está exenta de presentar problemas financieros o pérdidas de activos tangibles (vehículos), por motivos de inseguridad que se vive actualmente en el país y por la imprudencia de los conductores al momento de manejar por carretera.

Además, en la Compañía Altamirano se han detectado varias inconsistencias que intervienen en la realización de metas planteadas como lo son: una mala administración de los recursos financieros, mala planificación, endeudamiento para comprar los vehículos, que al pasar del tiempo son objeto de choques o robos, altos costos operativos, falta de liquidez, entre otros recursos que al corto, mediano y largo plazo afectan al crecimiento de la empresa.

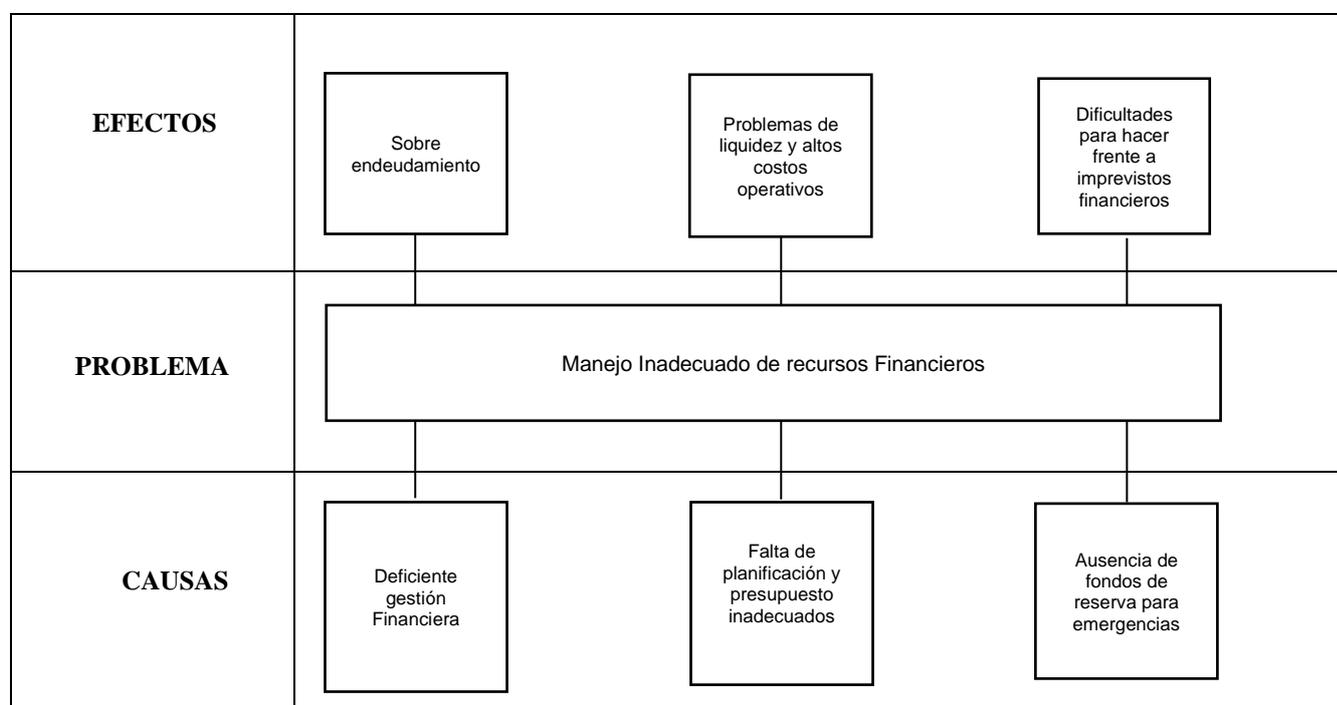
Por consiguiente, es importante enfocarse en el análisis de la gestión financiera para mejorar el desempeño de la compañía, además es necesario adoptar mecanismos adecuados

para la toma de decisiones gerenciales, desarrollar enfoques para alcanzar los objetivos establecidos, y mejorar la competitividad y operatividad financiera.

De ahí nace la necesidad del presente estudio, realizado en la Compañía de Transporte de Carga Pesada “Transportes Altamirano S.A.”, la cual nació de una ilusión familiar, como un emprendimiento para producir recursos económicos que contribuyan al hogar, generar fuentes de empleo y atender las exigencias de los clientes tanto a nivel nacional como internacional.

**Figura 1.**

*Árbol de problemas*



*Nota.* Cevallos (2022).

### ***La formulación del problema***

- ¿Qué aspectos impactan en la gestión financiera en la Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.”?

### **Antecedentes**

Se analizó estudios similares al tema planteado para abordar aspectos teóricos, metodológicos, técnicos y así aumentar el conocimiento sobre la gestión financiera,

considerando que el traslado de mercancías en vehículos de carga pesada desempeña un papel esencial en el desarrollo económico de las naciones latinoamericanas (Aulestia, 2019b).

(Laverde, 2018) Menciona que el transporte surge al igual que el trueque debido a la necesidad de transportar objetos, personas y bienes de un destino a otro. Aunque las formas de transporte han existido desde hace mucho tiempo, con la revolución industrial, esta actividad ha ganado una gran relevancia en la economía de los países.

Hoy en día, el traslado de cargas pesadas ha adquirido una considerable importancia en la economía del país, por medio de la movilización de toda clase de productos como son: alimentos, importaciones, combustibles, materias primas, mercancías a granel, productos químicos, materiales de construcción, bienes de consumo, productos manufactureros, entre otros, que aportan al diario vivir del país.

Existen varios estudios que tratan sobre la gestión financiera, como la investigación de Aillon Tania (2018) que señala en el tema:

Análisis y evaluación a la gestión financiera de la Empresa de Transporte Pesado Rio Piatua TRANSPIATUA Cía. Ltda., del cantón Santa Clara, provincia de Pastaza, período 2015–2016, cuyo objetivo es analizar y evaluar la gestión financiera de la empresa que permita el mejoramiento de la toma de decisiones económicas y financieras, para lo cual aplico un enfoque cuantitativo y cualitativo que le permitió analizar e interpretar, aspectos importantes de la empresa (Aillon, 2018).

Otra investigación que trata sobre la gestión financiera en el transporte pesado es la de Aulestia Paola (2019) que señala en el tema:

Gestión financiera en las empresas ecuatorianas del sector de servicios de transporte pesado de carga por carretera del cantón Quito, cuyo objetivo es desarrollar una propuesta mediante un modelo de gestión que le permita mejorar la toma de decisiones gerenciales oportunas, para lo cual aplico un enfoque cuantitativo-deductivo (Aulestia, 2019b).

## **Justificación**

Las empresas de Transporte pesado para una adecuada gestión financiera requieren de un sin número de implementos e instrumentos que les permita optimizar sus recursos financieros, costos operativos que son considerablemente altos, porque van desde una

adquisición y mantenimiento de vehículos, altos costos de combustible, seguros, mano de obra y posibles sanciones por incumplimiento de normativas.

Por consiguiente, la Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.” es una empresa enfocada en ofrecer servicios de transporte nacional e internacionalmente a todas las personas o sociedades que necesiten movilizar sus productos a diferentes partes del país y fuera de él a cambio de un margen de utilidad. Es por ello por lo que se necesita la utilización de herramientas o métodos relacionados con los indicadores financieros que posibilitarán arrojar juicios sobre liquidez, solvencia, endeudamiento y rentabilidad que ayuden a mitigar riesgos, y busquen la sostenibilidad de la empresa.

Esta investigación también es importante porque la compañía “Transportes Altamirano S.A.” necesita de sistemas que garanticen la permanencia en el mercado, ya que es una fuente de empleo para personas que son vitales para la economía de su hogar y para los accionistas que invierten en ella. Además, es importante recalcar que conocer la situación actual de la empresa beneficiará a los socios a identificar controles de riesgos por pérdidas o robos de activos, para instaurar una buena planificación, estrategias que establezcan objetivos y metas claras, una adaptabilidad y resiliencia frente a cambios y una gestión financiera eficiente y eficaz.

Finalmente, el estudio tiene un propósito académico, ya que me permitió aplicar los conocimientos adquiridos en la Licenciatura en Contabilidad y Auditoría y presentar una solución eficaz y eficiente al problema previamente identificado.

## **Impacto**

La realización de este tema de investigación en la empresa de transporte pesado “Transportes Altamirano S.A.” ayudó a la identificación de deficiencias en el ámbito financiero que mantiene la entidad, además se recomendaron estrategias para un buen funcionamiento, y que la empresa pueda seguir en el mercado compitiendo con su servicio de transporte.

## **Objetivo de la Investigación**

### ***Objetivo General***

Analizar la gestión financiera, período 2021-2022 en la Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.”, de la ciudad de San Gabriel, provincia del Carchi.

### ***Objetivo Específico***

- Diagnosticar la situación actual de la Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.”, mediante la aplicación de herramientas de análisis.
- Evaluar la gestión financiera mediante la aplicación de indicadores para determinar el uso eficiente de los recursos y maximizar la rentabilidad.
- Identificar oportunidades para mejorar la gestión financiera de la compañía con la finalidad de que disponga de información adecuada para la toma de decisiones.

## **CAPÍTULO I: MARCO TEÓRICO**

### **1.1. MARCO REFERENCIAL**

El estudio conocido como “Evaluación de la gestión financiera de la compañía de transporte de carga pesada Transabdon S.A.” según Torre, (2020) examina la gestión financiera centrándose en la evaluación de sus estados financieros para determinar la eficacia de dicha gestión. Por medio de la metodología implementada en esta investigación, se permitió identificar problemas clave que atraviesa la empresa mediante la comparación de dos períodos financieros. Los resultados de este estudio muestran que, a pesar de tener una situación financiera adecuada para procesos de contratación, enfrenta desafíos como la falta de liquidez inmediata y la ausencia de pago de utilidades a los trabajadores.

Un estudio adicional titulado “Análisis de la gestión financiera en la compañía de transporte pesado “Transapuela S.A.” de la parroquia Apuela, cantón Cotacachi, provincia de Imbabura, en el periodo 2020-2021”, por (Duarte & Lara, 2023a). Es una investigación encargada en la revisión exhaustiva de la gestión financiera de la empresa. Se sustenta en una fundamentación teórica basada en conceptos y modelos financieros relevantes, así como en un marco legal que incluye normativas ecuatorianas aplicables. La metodología empleada combina técnicas cualitativas y cuantitativas, utilizando herramientas administrativas y financieras para analizar la situación financiera de la empresa. Los hallazgos de la investigación señalaron que la empresa tiene valores significativos en activos, ausencia de deudas financieras, financiación propia y deficiencias en la supervisión y gestión contable de comprobantes.

Por otro lado, otro estudio relevante es “Análisis a los Estado Financieros de la Compañía de Transporte de Combustibles Loja S.A. COTRANSCOLSA. Periodos 2020-2021” por (Añazco, 2023). La investigación se enfoca en el análisis de los estados financieros de la empresa, empleando métodos de evaluación vertical y horizontal, así como la aplicación de indicadores financieros. Estos métodos permiten determinar la situación económica de la empresa, identificando las variaciones en sus cuentas, la efectividad en el uso de recursos y su habilidad para generar valor. Los resultados de este estudio revelan que la empresa logró mantener una

buena liquidez y niveles de endeudamiento manejables, pero su rentabilidad fue baja debido a altos costos operativos.

## **1.2. MARCO TEÓRICO**

### **1.2.1 Contextualización del Transporte de Carga Pesada en Ecuador**

El transporte de carga pesada en el Ecuador se erige como un sector estratégico para la economía, siendo esencial en la movilización de productos y mercancías en todo el país. Sin embargo, esta actividad no está exenta de desafíos, entre los cuales destaca la condición de la infraestructura vial. La red de carreteras enfrenta limitaciones que afectan la eficiencia y seguridad del transporte de carga pesada (Guevara, 2017).

Además, las problemáticas relacionadas con la seguridad en las carreteras, como robos y vandalismo, presentan riesgos adicionales para las empresas del sector, incluyendo a "Transportes Altamirano S.A.". Estos desafíos contextualizan la importancia de estrategias financieras adaptadas a la idiosincrasia del transporte de carga pesada en Ecuador.

### **1.2.2 Gestión Financiera en Empresas de Transporte de Carga Pesada**

La gestión financiera de las compañías de transporte pesado no solo implica la administración de recursos, sino también la toma de decisiones estratégicas que aseguren la sostenibilidad del negocio. En este contexto, Mori et al. (2020) destacan que el manejo eficiente de los recursos financieros es esencial para enfrentar la variabilidad de costos operativos y la incertidumbre asociada a la seguridad en carretera. En "Transportes Altamirano S.A.", Para evaluar su desempeño financiero a largo plazo, debe considerar indicadores como el retorno sobre activos y la eficiencia en el uso de recursos.

### **1.2.3 Factores que Afectan la Gestión Financiera**

Los factores que impactan la gestión financiera en empresas dedicadas al transporte de carga pesada en Ecuador son multifacéticos. Aulestia (2019) señala que, además de la infraestructura y la seguridad vial, los costos operativos fluctuantes y la competencia en el mercado son elementos clave. En el caso específico de "Transportes Altamirano S.A.", la variabilidad en los costos operativos, incluyendo el mantenimiento de flota y el combustible, emerge como un desafío financiero recurrente. La seguridad en carretera también representa una preocupación, ya que eventos como accidentes pueden no solo impactar la seguridad de los conductores sino también generar costos inesperados.

#### **1.2.4 Componentes Clave de la Gestión Financiera**

Tres pilares fundamentales sustentan la gestión financiera de las empresas de transporte de carga pesada, como son: la administración eficiente de recursos financieros, el manejo cuidadoso del endeudamiento y la estrategia de financiamiento. Estos componentes adquieren especial relevancia en el caso de "Transportes Altamirano S.A.", donde la dinámica del sector y los desafíos específicos del transporte de carga pesada requieren una atención meticulosa a la gestión financiera.

#### **1.2.5 Administración Eficiente de Recursos Financieros**

La administración eficiente de recursos financieros, como lo señalan Solís et al. (2017), implica mantener un equilibrio preciso entre los ingresos y los gastos para garantizar que la empresa sea rentable. En el contexto de "Transportes Altamirano S.A.", esta gestión eficiente se torna crítica dado el entorno cambiante de costos operativos y los retos constantes de seguridad. La empresa debe desarrollar estrategias para gestionar sus recursos de manera eficiente, asegurando no solo la rentabilidad, sino también la capacidad de enfrentar imprevistos, como variaciones en los precios del combustible, fluctuaciones en los costos logísticos y posibles sanciones regulatorias.

#### **1.2.6 Herramientas para analizar el estado financiero de una empresa**

- Estados financieros

1. Comprensión de la forma en que se elaboran los estados financieros tanto generales como específicos.
2. Análisis Vertical y Horizontal.
3. Análisis y comprensión de los estados financieros.

- Indicadores Financieros

1. Evaluación del rendimiento y salud financiera.
2. Flujos de efectivo.
3. Análisis por medio de ratios financieros.

### **1.3 ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros son fundamentales para las empresas de transporte de carga pesada y juegan un papel importante en la toma de decisiones estratégicas. Para "Transportes Altamirano S.A.", estos documentos contables no solo son registros formales de transacciones financieras, sino herramientas esenciales que ofrecen una visión integral y profunda de la posición financiera, el rendimiento pasado y los cambios en el patrimonio (Núñez & Villavicencio, 2021).

#### **1.3.1 Significado y Propósito de los Estados Financieros:**

Los estados financieros son más que simples informes contables; son la base de la estructura financiera de "Transportes Altamirano S.A.". Según Escalona et al. (2019), proporcionar una visión completa de la salud financiera de la empresa es lo que realmente importa. Estos estados incluyen el balance general, los estados de resultados, los estados de flujos de efectivo, los estados de cambios en el patrimonio y las notas explicativas de los estados financieros., proporcionan información detallada que va más allá de cifras individuales, permitiendo evaluar la rentabilidad mediante el análisis de ingresos y gastos, medir la capacidad para cumplir con obligaciones a corto y largo plazo, y comprender la dinámica de las operaciones financieras.

Los estados financieros ofrecen una visión ordenada de la situación económica y de las transacciones de una empresa. En ellos se concentra la mayoría de la información clave sobre la compañía.

#### **1.3.2 Características cualitativas de los estados financieros:**

Según (Zapata, 2017), para que los estados financieros alcancen completamente los objetivos para los cuales fueron diseñados, deben poseer las características siguientes:

**Figura 2.**

*Características cualitativas de los estados financieros*

|                  |  |
|------------------|--|
| Comprensibilidad | •Comprensión clara, para todos los usuarios.   |
| Relevancia       | •La información debe ayudar a identificar datos clave para la toma de decisiones.                            |
| Confiabilidad    | •Los Estados financieros deben ser: razonables y verificables.   |
| Comparabilidad   | •Las cifras se presentarán en un mismo valor monetario, para poder hacer comparaciones de un período a otro. |

*Nota.* Zapata, (2017 p. 14)

### 1.3.3 Clasificación de los estados financieros:

De acuerdo con la (Norma Internacional de Contabilidad 1, 2012) los estados financieros, se categorizan de la siguiente forma:

- Estado de situación Financiera
- Estado del resultado del período
- Estado de cambios de patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas explicativas a los Estados Financieros

### 1.3.4 Estado de situación Financiera

El estado de situación financiera, también conocido como Balance General es un informe contable que muestra la situación económica y financiera de una entidad en un momento determinado. Según (Molina, 2013), el estado de situación financiera se divide en tres secciones principales: activos, pasivos y patrimonio. Los activos corresponden a los recursos que la empresa posee; los pasivos, a sus obligaciones y deudas; mientras que el patrimonio representa la diferencia entre activos y pasivos, reflejando las inversiones de los propietarios. Este estado financiero ofrece una visión clara de la solvencia y estabilidad económica de la entidad, resultando crucial para la toma de decisiones y la evaluación del rendimiento financiero.

### **1.3.5 Estado del resultado del período**

De acuerdo con Sanabria et al., (2020), El estado de resultados del período, también conocido como cuenta de pérdidas y ganancias, es una herramienta esencial para determinar la rentabilidad de una empresa. Este informe financiero muestra los ingresos y los gastos durante un período de tiempo determinado, lo que permite calcular el beneficio o pérdida neta. Incluye ingresos operativos y no operativos, costos de ventas, y gastos operativos, entre otros. Su importancia se encuentra en proporcionar una visión precisa del rendimiento económico de la empresa, lo que facilita la identificación de áreas de mejora, la toma de decisiones estratégicas y la planificación de acciones financieras futuras para asegurar tanto la sostenibilidad como el crecimiento del negocio. (p. 4).

### **1.3.6 Estado de cambios de patrimonio**

El estado de cambios en el patrimonio es crucial, ya que muestra las fluctuaciones en el patrimonio neto de una empresa a lo largo de un período determinado. Muestra cómo afectan las operaciones como dividendos, aumentos de capital y resultados del ejercicio. Proporciona claridad sobre la evolución financiera y ayuda a los interesados a tomar decisiones informadas sobre la solidez patrimonial (Molina, 2013).

### **1.3.7 Estado de Flujos de Efectivo**

El estado de flujo de efectivo es fundamental para analizar la salud financiera de una empresa, ya que proporciona una visión detallada de cómo se genera y utiliza el efectivo en las actividades operativas, de inversión y de financiación. Según el artículo de (Sánchez Salazar et al., 2019), "Un flujo de efectivo positivo indica un negocio saludable y sostenible, mientras que un flujo de efectivo negativo puede generar preocupaciones sobre la liquidez y la solvencia". Este informe ofrece datos esenciales para la tomar decisiones fundamentadas y para la planificación financiera, lo que atrae a inversionistas y garantiza la estabilidad económica de la empresa.

### **1.3.8 Notas explicativas a los Estados Financieros**

Las notas aclaratorias a los estados financieros ofrecen información crucial sobre las políticas contables aplicadas, detallan cifras relevantes y explican elementos importantes. Contienen datos sobre activos, pasivos, ingresos y gastos, además de contingencias y eventos posteriores (Elizalde, 2019). Estas notas son fundamentales para comprender la situación

financiera real de la empresa, proporcionando contexto y aclaraciones que no están directamente presentes en los estados financieros principales.

### **1.3.9 Importancia de la Información Financiera en la Toma de Decisiones:**

En el sector del transporte de carga pesada, donde opera la cia "Transportes Altamirano S.A.", la relevancia de la información financiera para la toma de decisiones estratégicas es crucial. Los informes financieros proporcionan una base firme para analizar la eficacia operativa e identificar posibles áreas de mejora y anticipar desafíos futuros. Asimismo, proporcionan datos esenciales para la formulación de estrategias financieras que impulsen el crecimiento sostenible y la competitividad en el sector(Barrios, 2019).

La comprensión profunda de los estados financieros se convierte en un imperativo para "Transportes Altamirano S.A.". No solo son registros contables, sino herramientas vitales que permiten a la empresa trazar un rumbo financiero sólido y fundamentado. La inversión en la interpretación precisa de estos estados proporcionará una ventaja estratégica, facilitando decisiones informadas y asegurando la capacidad de la empresa para enfrentar los desafíos del dinámico entorno del transporte de carga pesada(Barrios, 2019).

### **1.3.10 Reportes Financieros en Empresas de Transporte de Carga Pesada**

En el sector particular de las compañías dedicadas al transporte de carga pesada, los reportes financieros no son simplemente registros numéricos; representan una herramienta valiosa para comprender y mejorar el desempeño económico y operativo. La singularidad de estas compañías, incluyendo "Transportes Altamirano S.A.", implica que los informes financieros no solo son una forma de documentar transacciones, sino una ventana a la eficiencia y la creación de valor en un sector altamente dinámico y desafiante (Núñez & Villavicencio, 2021).

### **1.3.11 Importancia Estratégica de los Reportes Financieros**

La importancia estratégica de los reportes financieros para "Transportes Altamirano S.A." se revela en su capacidad para proporcionar un análisis minucioso de la situación financiera de la empresa. Estos informes no se limitan a una evaluación superficial de ingresos y gastos; van más allá al proporcionar directrices profundas sobre la eficiencia operativa. Conocer y comprender la información presentada en estos reportes es esencial para evaluar la eficacia de las operaciones, identificar áreas de mejora y anticipar desafíos en el horizonte financiero (Saldívar et al., 2018).

## **1.4 ANÁLISIS FINANCIERO**

El análisis de los estados financieros representa un aspecto clave e indispensable en el estudio de la compañía. A través de este, es posible evaluar el desempeño operativo de una empresa mediante un diagnóstico situacional actual, además de prever posibles complicaciones futuras.

A continuación, se presentan definiciones de algunos autores relevantes en este campo:

"Se trata de un proceso en el que el fenómeno objeto de estudio se descompone en sus partes reales, con el objetivo principal de identificar el origen de sus causas."(Dignora & Armenteros, 2018).

“El proceso de selección, relación y evaluación de la información financiera a través de diversas herramientas proporciona una base sólida para tomar decisiones acertadas en el ámbito financiero.” (Ochoa Setzer & Saldívar del Ángel, 2012).

### **1.4.1 Análisis Financiero Vertical**

El análisis financiero vertical es un método que examina la proporción de cada elemento dentro de un estado financiero en relación con un ítem base, generalmente los ingresos totales. Se expresa en términos de porcentaje, lo que permite visualizar la participación relativa de cada elemento dentro de un contexto más amplio (Nieto & Cuchiparte, 2022). En el caso de la Compañía de Transporte Pesado "Transportes Altamirano S.A.", este método se utilizaría en estados financieros como el balance general y el estado de resultados para analizar la estructura de costos y ganancias en comparación con los ingresos totales.

#### **1.4.1.1 Importancia Análisis Vertical**

La importancia del análisis financiero vertical radica en su capacidad para desglosar y revelar la estructura subyacente de los estados financieros, permite identificar áreas críticas de gastos y evaluar la eficiencia en la asignación de recursos (Nieto & Cuchiparte, 2022). Por ejemplo, al examinar la proporción de gastos operativos, como el combustible y el mantenimiento de vehículos, con respecto a los ingresos totales, se pueden tomar decisiones informadas para optimizar la gestión financiera. Este análisis facilita la identificación de patrones y tendencias que podrían ser fundamentales para mejorar la rentabilidad y la toma de decisiones estratégicas (Pilaguano & Arellano, 2021).

En el contexto del tema de investigación sobre la gestión financiera de "Transportes Altamirano S.A.", el análisis financiero vertical proporciona una visión detallada de la composición de los costos y los ingresos. Al aplicar este enfoque, se podrían identificar áreas específicas de la operación que están contribuyendo significativamente a los costos y, por ende, afectando la rentabilidad. Por ejemplo, podría mostrar la proporción de gastos operativos asociados con la seguridad de los vehículos y la administración de riesgos, elementos cruciales en la industria del transporte pesado. Así, el análisis vertical proporcionaría información valiosa para abordar de manera específica los desafíos financieros y mejorar la toma de decisiones gerenciales en la empresa.

#### **1.4.2 Análisis Financiero Horizontal**

El análisis financiero horizontal se centra en la comparación de estados financieros de una misma empresa a través de diferentes periodos, con el objetivo de detectar tendencias, patrones y variaciones significativas en sus datos. A diferencia del análisis vertical que explora la composición relativa de los elementos en un período específico, el análisis horizontal proporciona una perspectiva evolutiva y secuencial de la situación financiera de la empresa (Freire, 2021). Al aplicarlo a "Transportes Altamirano S.A.", se examinarían estados financieros de años consecutivos, como 2021 y 2022, para evaluar la evolución y los cambios en distintas partidas contables.

##### **1.4.2.1 Clases de Análisis Horizontal**

- Variación Absoluta: Se calcula simplemente restando el valor de la partida en el período anterior del valor en el período actual. Esta cifra muestra el cambio absoluto en términos monetarios.
- Variación Relativa: Se calcula la variación absoluta como porcentaje del valor de la partida en el período anterior. Este cálculo proporciona una idea del porcentaje de aumento o disminución año tras año.

##### **1.4.2.2 Importancia Análisis Horizontal**

La importancia del análisis financiero horizontal radica en su capacidad para revelar la dirección y el ritmo del desarrollo financiero de la empresa a lo largo del tiempo, permite identificar si las estrategias y decisiones implementadas han generado mejoras o si existen áreas que requieren atención adicional (Nogueira, 2017). Por ejemplo, al comparar ingresos netos, costos operativos y beneficios a lo largo de varios años, se pueden identificar patrones de

crecimiento, estabilidad o declive. Este análisis facilita la formulación de decisiones estratégicas basadas en la evolución histórica de la compañía.

Dentro del marco del tema de investigación sobre la gestión financiera de "Transportes Altamirano S.A.", el análisis financiero horizontal desempeña un papel esencial al evaluar cómo las decisiones financieras y operativas han influido en el desempeño a lo largo del tiempo. Además, podría destacar la efectividad de las estrategias para mejorar la rentabilidad y reducir costos operativos. Este análisis es fundamental para identificar tendencias y patrones a lo largo del período bajo estudio, si se observa un aumento constante en la rentabilidad o mejoras significativas en la eficiencia operativa, se podrían identificar las prácticas exitosas implementadas por la empresa (Nogueira, 2017). Por otro lado, si hay fluctuaciones negativas, se pueden explorar las causas subyacentes y proponer estrategias correctivas.

#### **1.4.2.3 Reflexión sobre el rendimiento Pasado y Orientación para el Futuro**

Para "Transportes Altamirano S.A.", la presentación detallada de estados financieros no solo es un ejercicio contable, sino una herramienta de reflexión crítica sobre el rendimiento pasado. Estos reportes permiten no solo evaluar los resultados financieros, sino también identificar tendencias que pueden influir en la toma de decisiones futuras. Al analizar los números y patrones presentes en los reportes financieros, la empresa puede adaptar estrategias y prácticas operativas para mantenerse competitiva y enfrentar los desafíos que caracterizan al sector de transporte de carga pesada (Cahuana & Méndez, 2022).

La interpretación experta de los reportes financieros es un imperativo estratégico, más que simplemente cumplir con requisitos contables, estos informes se convierten en herramientas dinámicas que informan y guían decisiones clave, impulsando el éxito continuo y sostenible en el cambiante panorama del transporte de carga pesada.

### **1.5 INDICADORES FINANCIEROS**

Según Imaicela Carrión et al., (2019) los indicadores financieros “sirven para evaluar la salud económica y el rendimiento de una empresa. Se utilizan para revelar las relaciones entre las diversas cuentas de los estados financieros y permiten analizar la liquidez, solvencia, eficiencia, endeudamiento y rentabilidad de la entidad” (p. 2).

Los indicadores financieros son el resultado de calcular valores numéricos al comparar dos cifras. Nos permite calcular indicadores promedio de empresas en el mismo sector para

realizar un diagnóstico financiero y identificar tendencias que son valiosas para los pronósticos financieros. De acuerdo con la autora, estos ratios financieros ofrecen una perspectiva objetiva sobre la habilidad de la empresa para generar beneficios, manejar deudas y emplear sus recursos de manera eficiente.

En el estudio de caso, se utilizará esta herramienta de evaluación para analizar los resultados de las operaciones de la empresa en los últimos periodos y comprender el comportamiento de las cuentas.

### 1.5.1 Indicador de Liquidez

Los indicadores de liquidez son herramientas que facilitan la evaluación de la capacidad de la empresa para cumplir con sus compromisos a corto plazo a medida que vencen. La liquidez se define como la capacidad inmediata de la empresa para satisfacer sus compromisos financieros con sus proveedores (Morelos Gómez et al., 2012).

Según Rodríguez Nava & Venegas Martínez, (2012), La liquidez se relaciona con la capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones de pago a corto plazo. generalmente dentro de un año, utilizando sus activos y pasivos corrientes para su análisis.

La liquidez se relaciona con la condición económica de la empresa y su capacidad para transformar ciertos activos corrientes en efectivo.

Las razones de liquidez de una empresa son:

#### Tabla 1.

##### *Indicadores de liquidez*

| Indicador                      | Fórmula                                  | Interpretación   |
|--------------------------------|--|--|
| <b>Capital Neto de Trabajo</b> | Activo Corriente - Pasivo Corriente      | Es la diferencia entre activos y pasivos corrientes e indica los recursos financieros disponibles para las operaciones del día a día y la capacidad de pagar deudas a corto plazo.   |
| <b>Razón Corriente</b>         | Activo Corriente<br><br>Pasivo Corriente | Analiza la habilidad de una compañía para saldar sus obligaciones a corto plazo mediante el uso de sus recursos corrientes. Esto se calcula dividiendo los recursos corrientes por las deudas a corto plazo. Un coeficiente de liquidez superior a 1 |

---

|                     |                                |   |
|---------------------|--------------------------------|---|
|                     |                                | indica que la compañía tiene los recursos necesarios para afrontar sus compromisos inmediatos.  |
|                     | Activo Corriente - Inventarios | Evalúa la habilidad de una empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo sin depender de la venta de inventarios. Esto se calcula dividiendo los activos líquidos (activos corrientes excluyendo inventarios) entre las deudas a corto plazo. Un índice de 1 o mayor indica que la empresa es capaz de satisfacer sus compromisos inmediatos utilizando sus recursos líquidos. |
| <b>Prueba Ácida</b> | Pasivo Corriente               |   |

---

**Nota:** Investigación Directa

### 1.5.2 Indicador de Solvencia

Los indicadores de solvencia o endeudamiento se refieren a la capacidad de la empresa para satisfacer sus obligaciones a largo plazo. Normalmente, evalúa la capacidad de manejar futuras obligaciones financieras en función del siguiente aspecto determinante: cuanto mayor sea la proporción de deuda, más elevados serán los gastos financieros fijos. Buscan determinar la magnitud y la manera en que los acreedores contribuyen al financiamiento de la empresa (Proaño Ponce et al., 2023).

De acuerdo con Duarte & Lara, (2023), los indicadores de solvencia permiten evaluar la capacidad de la empresa para cumplir con sus deudas. Analizando e interpretando estos indicadores, la compañía puede comprender su situación financiera actual y tomar acciones necesarias para tener éxito frente a la competencia.

Los indicadores de solvencia de una empresa son:

#### **Nivel de Endeudamiento**

Este indicador facilita la evaluación del grado de independencia financiera de la empresa. Un valor elevado indica una gran dependencia de los acreedores y una capacidad reducida para asumir nuevas deudas, lo que sugiere un proceso de descapitalización y una estructura financiera más vulnerable. En contraste, un valor bajo refleja un alto nivel de autonomía de la empresa respecto a sus acreedores (Ignacio Macías Llor & Delgado Suárez, 2023).

#### **Modo de Cálculo:**

$$\text{Nivel de endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$$

### **Endeudamiento Patrimonial**

Este indicador evalúa cuánto del patrimonio está comprometido con acreedores. No implica que los pasivos se cubran con el patrimonio, sino que mide la dependencia entre propietarios y acreedores, indicando la capacidad de endeudamiento y la Nota: de los fondos (propios o externos). Un resultado inferior a 0,5 es óptimo, sugiriendo que la empresa es financiada principalmente por sus propietarios y que el capital es suficiente.(Superintendencia de Compañías, 2008).

#### **Modo de Cálculo:**

$$\text{Endeudamiento Patrimonial} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

### **Endeudamiento del Activo Fijo**

El valor de este coeficiente revela la cantidad de unidades monetarias de patrimonio que se tiene por cada unidad invertida en activos fijos. Si este indicador es igual o superior a 1, indica que la empresa podría haber cubierto el costo total de sus activos fijos utilizando únicamente su patrimonio, sin necesitar financiamiento externo(Superintendencia de Compañías, 2008).

#### **Modo de Cálculo:**

$$\text{Endeudamiento del Activo Fijo} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Fijo Neto Tangible}}$$

### **Razón de concentración de endeudamiento a corto plazo**

Muestra el porcentaje de pasivos totales que deben ser liquidados en el corto plazo (menos de un año), estableciendo una relación entre los pasivos corrientes y el total de pasivos. Se considera que un resultado inferior a 0,5 es ideal(Ignacio Macías Loor & Delgado Suárez, 2023).

#### **Modo de Cálculo:**

$$\text{Endeudamiento a Corto Plazo} = \frac{\text{Pasivos Corrientes}}{\text{Pasivo Total}}$$

### **Apalancamiento**

Este indicador muestra la cantidad de activos que se han generado por cada unidad de patrimonio invertido. En otras palabras, mide la proporción de financiamiento de los activos de la empresa que proviene de sus propios recursos en comparación con recursos externos (Superintendencia de Compañías, 2008).

**Modo de Cálculo:**

$$\text{Apalancamiento} = \frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

El apalancamiento resulta beneficioso cuando el rendimiento del capital invertido excede el costo de los préstamos, lo que incrementa la rentabilidad del capital propio. Sin embargo, en empresas altamente apalancadas, cambios pequeños en activos pueden significativamente impactar el patrimonio.

**Apalancamiento Financiero**

El apalancamiento financiero pone de manifiesto las ventajas o desventajas de recurrir a deuda externa y cómo esto afecta la rentabilidad de la empresa, tomando en cuenta su estructura financiera particular. Evaluar este aspecto es esencial para comprender cómo los costos financieros influyen en los beneficios. De hecho, a medida que las tasas de interés de la deuda suben, se torna más desafiante para las empresas aprovechar el apalancamiento financiero.

**Modo de Cálculo:**

$$\text{Apalancamiento Financiero} = \frac{\frac{\text{Utilidad antes de impuestos}}{\text{Patrimonio}}}{\frac{\text{Utilidad antes de impuestos e intereses}}{\text{Activo Total}}}$$

**1.5.3 Indicador de Gestión**

Los autores Puerta Guardo et al., (2018), mencionan que el indicador de gestión evalúa la habilidad de una compañía para aprovechar sus recursos eficientemente con el fin de generar ganancias y minimizar costos. Este índice suele representarse como una proporción entre los costos operacionales y los ingresos, analizando el gasto necesario para producir cada unidad de ingreso.

**Rotación de Cartera:**

Este indicador muestra cuántas veces, en promedio, se convierten las cuentas por cobrar en efectivo a lo largo de un período determinado, usualmente un año. Es fundamental que solo se incluyan las cuentas por cobrar asociadas a ventas y se excluyan otras cuentas. Se

recomienda que la tasa de rotación esté en un rango de 6 a 12 veces (Ignacio Macías Loor & Delgado Suárez, 2023).

**Modo de Cálculo:**

$$\text{Rotación de Cartera} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$$

**Rotación del Activo Fijo**

Muestra los ingresos obtenidos por cada unidad de moneda invertida en activos fijos y puede señalar deficiencias potenciales en las ventas, ya que estas deben estar en equilibrio con la inversión en instalaciones y equipos. De lo contrario, las ganancias disminuirán debido a la depreciación de equipos excedentes o costosos, los intereses de los préstamos adquiridos y los gastos de mantenimiento. Un resultado más alto se considera ideal (Puerta Guardo et al., 2018).

**Modo de Cálculo**

$$\text{Rotación del Activo Fijo} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Fijo Neto Tangible}}$$

**Rotación de Ventas**

La efectividad en la utilización de los activos totales se evalúa mediante una proporción que muestra cuántas veces se utilizan los activos en un nivel específico de ventas. Un resultado más alto se considera ideal (Superintendencia de Compañías, 2008).

**Modo de Cálculo:**

$$\text{Rotación de Ventas} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$$

**Período Medio de Cobranza**

Determina la liquidez de las cuentas por cobrar en días, reflejando la gestión de la empresa. Un período prolongado entre la facturación y el cobro puede afectar la liquidez. Este índice mide la capacidad de recuperar dinero de las ventas, utilizando solo cuentas por cobrar a corto plazo para evitar distorsiones. Un indicador óptimo es menor a 30 días. Baena, (2010, p. 171)

**Modo de Cálculo:**

$$\text{Período medio de cobranza} = \frac{\text{Cuentas y Documentos por Cobrar X 365}}{\text{Ventas}}$$

### **Período Medio de Pago**

Según (Baena Toro, 2010), el período medio de pago muestra los días que la empresa tarda en pagar sus inventarios. Este indicador resulta más valioso al contrastarlo con los índices de liquidez y el período promedio de cobranza. Con frecuencia, un plazo prolongado para pagar a proveedores proviene de una lenta rotación de inventarios, un período de cobro extendido o una insuficiente solvencia financiera. Se determinan utilizando cuentas y documentos por pagar a corto plazo, evaluando la eficiencia en el pago de insumos.

#### **Modo de Cálculo:**

$$\text{Período medio de pago} = \frac{\text{Cuentas y Documentos por Pagar X 365}}{\text{Inventarios}}$$

### **Impacto de los Gastos de Administración y Ventas**

Aunque una empresa pueda mostrar un margen bruto adecuado, este puede disminuir debido a elevados gastos operativos. lo que resultará en un bajo margen operativo y menores utilidades netas. Es crucial calcular este índice, ya que podría limitar la capacidad de fortalecer el patrimonio y distribuir utilidades, reduciendo las expectativas de crecimiento. La disminución en capitalización a través de utilidades puede llevar a un endeudamiento peligroso, restringiendo los beneficios futuros (Superintendencia de Compañías, 2008).

#### **Modo de Cálculo:**

$$\text{Impacto de los gastos administrativos y de ventas} = \frac{\text{Gastos Admin. Y Ventas}}{\text{Ventas}}$$

### **Impacto de la Carga Financiera**

Este indicador refleja el porcentaje que los gastos financieros representan en comparación con las ventas o ingresos operativos del mismo período, reflejando su impacto en los ingresos de la empresa, se recomienda que los gastos financieros no excedan el 10% de las ventas, ya que pocas empresas tienen un margen operativo superior al 10% para cubrir dichos gastos. El nivel aceptable de este indicador debe estar vinculado al margen operativo de cada empresa (Superintendencia de Compañías, 2008).

**Modo de Cálculo:**

$$\text{Impacto de la Carga Financiera} = \frac{\text{Gastos Financieros}}{\text{Ventas}}$$

**1.5.4 Indicador de Rentabilidad**

La rentabilidad es la ganancia en términos de dinero que la empresa consigue a través de la inversión de sus recursos. Refleja el beneficio obtenido en un período específico, expresado como una parte de las ventas totales, ingresos operativos, activos o capital. Los ratios de rentabilidad permiten a los inversores analizar cómo se generan los retornos de las inversiones en la empresa, midiendo la rentabilidad del patrimonio y del activo, es decir, la productividad de los fondos invertidos en el negocio (Duarte & Lara, 2023a).

**Rentabilidad neta del activo (Dupont)**

Este indicador evalúa la habilidad del activo para generar ganancias, sin importar su financiación con deuda o patrimonio. Basado en los estudios de (Jara Quevedo et al., 2018) la rentabilidad neta del activo se calcula dividiendo la utilidad neta por el activo total, pero la fórmula del "Sistema Dupont" combina la rentabilidad de ventas y la rotación del activo total para identificar las áreas responsables del desempeño. Este indicador puede ser negativo si los gastos no deducibles elevan significativamente el impuesto a la renta, superando la utilidad del ejercicio.

**Modo de Cálculo:**

$$\text{Rentabilidad Neta del Activo} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$$

**Margen de Utilidad Bruto**

Indica la capacidad de la empresa para generar utilidades antes de restar los gastos administrativos y de ventas, otros ingresos y egresos, así como los impuestos. Se considera que un resultado más alto es preferible (Dignara & Armenteros, 2018).

**Modo de Cálculo:**

$$\text{Margen de Utilidad Bruta} = \left( \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas}} \right)^* 100$$

### **Margen de Utilidad Operacional**

Indica la rentabilidad de la empresa en la ejecución de su actividad principal, determinando si el negocio es rentable o no, sin considerar los ingresos y egresos originados por actividades no directamente relacionadas con su objetivo principal (Baena Toro, 2010).

#### **Modo de Cálculo:**

$$\text{Margen de Utilidad Operacional} = \left( \frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas}} \right) * 100$$

### **Margen de Utilidad Neta**

Evalúa la rentabilidad de la empresa después de deducir los impuestos o cargas fiscales, así como todas las demás actividades de la compañía, independientemente de si están relacionadas con su objeto social (Ignacio Macías Llor & Delgado Suárez, 2023).

#### **Modo de Cálculo:**

$$\text{Margen de Utilidad Neta} = \left( \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} \right) * 100$$

### **Rentabilidad Operacional del Patrimonio**

La rentabilidad operacional del patrimonio muestra la ganancia que obtienen los socios o accionistas por su inversión, sin considerar gastos financieros, impuestos y participación de trabajadores (Puerta Guardo et al., 2018). Es crucial diferenciarla de la rentabilidad financiera para entender el impacto de estos gastos en las ganancias. Este índice puede ser negativo, similar al margen operacional.

#### **Modo de Cálculo:**

$$\text{Rentabilidad Operacional del Patrimonio} = \frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Patrimonio}}$$

### **Rentabilidad Financiera**

Según (Superintendencia de Compañías, 2008) los accionistas mantienen inversiones en la empresa por rendimientos superiores al mercado o beneficios compensatorios. La rentabilidad financiera es crucial, dado que evalúa el rendimiento neto en relación con la inversión realizada por los propietarios, deduciendo gastos e impuestos. Este indicador refleja

las expectativas y el costo de oportunidad de los accionistas, al analizar factores como rotación, margen, apalancamiento financiero y efecto fiscal permite a los administradores formular políticas para mejorar la rentabilidad empresarial.

**Modo de Cálculo:**

$$\text{Rentabilidad Financiera} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo}} \times \frac{\text{UAI}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Activo}}{\text{Patrimonio}} \times \frac{\text{UAI}}{\text{UAI}} \times \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{UAI}}$$

### 1.5.5 Endeudamiento y Financiamiento

Según Cahuana & Méndez (2022), la gestión del endeudamiento y financiamiento constituye otro aspecto crucial. Mientras que el endeudamiento puede proporcionar capital necesario para inversiones y operaciones, también conlleva riesgos asociados. Es vital para "Transportes Altamirano S.A." considerar cuidadosamente la proporción de deuda que asume, evaluando su capacidad de pago y los impactos en la solidez financiera a largo plazo. En este sentido, la empresa debería explorar fuentes de financiamiento diversificadas, analizando opciones que minimicen los compromisos financieros excesivos y optimicen la estructura de capital. La adecuada gestión de estos componentes no solo respalda la estabilidad financiera de la empresa, sino que también permite tomar decisiones basadas en información precisa sobre inversiones y estrategias de crecimiento.

Dentro de la clasificación de análisis financiero, el estudio del endeudamiento y financiamiento se integra en el estudio de la estructura de capital. Este análisis se enfoca en examinar la proporción de deuda y capital propio utilizada por la empresa para financiar sus operaciones. La gestión adecuada de la estructura de capital es esencial para garantizar la estabilidad financiera y la capacidad de crecimiento de la empresa a largo plazo (Suárez, 2018).

La gestión del endeudamiento y financiamiento es fundamental para la salud financiera y la sostenibilidad permite una proporción equilibrada de deuda y capital propio puede permitir a la empresa financiar sus operaciones y expansiones de manera eficiente. Sin embargo, un endeudamiento excesivo podría aumentar la carga financiera y poner en riesgo la estabilidad de la empresa (Suárez, 2018).

El análisis de endeudamiento y financiamiento es vital para anticipar y mitigar riesgos. La evaluación de la capacidad de pago de la deuda ayuda a evitar situaciones de sobreendeudamiento que podrían afectar la rentabilidad y la capacidad de crecimiento de la

empresa. Además, una gestión adecuada facilita la toma de decisiones informadas sobre inversiones y estrategias de expansión (Suárez, 2018).

## **1.6 MARCO LEGAL**

### ***Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones***

Este código regula diversas actividades comerciales y empresariales en Ecuador y puede ofrecer información sobre los requisitos para la operación de empresas.

### ***Ley Orgánica de Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial***

Esta normativa define las reglas para el transporte por carretera, las obligaciones de los operadores y las regulaciones de seguridad vial que podrían ser cruciales para el estudio.

### ***Ley de Compañías***

La normativa que rige la creación, funcionamiento y disolución de las compañías en Ecuador. Proporciona información sobre los aspectos legales relacionados con la gestión empresarial.

### ***Código Orgánico Monetario y Financiero***

Esta legislación regula las actividades financieras y bancarias en Ecuador, y podría tener implicaciones para la gestión financiera de las empresas.

### ***Normativas de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros***

Las regulaciones emitidas por este organismo pueden proporcionar información específica sobre la presentación de informes financieros, revelaciones y otros aspectos importantes para empresas públicas y privadas.

## CAPÍTULO II: METODOLOGÍA

### **Marco metodológico**

La base metodológica está formada por la serie de enfoques, métodos, técnicas, instrumentos y variables de investigación que detallarán los pasos que se seguirán para definir y alcanzar de manera clara los objetivos fijados para la empresa “Transportes Altamirano S.A.”.

La recolección de datos e información se establecerán en base al presente estudio de caso; estos métodos nos permitirán establecer con claridad el estado financiero de la empresa, identificar áreas que necesiten mejorar y proponer estrategias efectivas para optimizar la gestión financiera.

### **Tipo de Investigación**

Los enfoques investigativos utilizados en el estudio de caso sobre la gestión financiera en la Compañía “Transportes Altamirano S.A.” se describen a continuación:

#### ***Investigación de Campo:***

La investigación de campo implica en obtener información directa y sistematizada, utilizando diversas técnicas y herramientas relacionadas con el tema en estudio. De acuerdo con (Duarte & Lara, 2023b) este tipo de investigación se lleva a cabo visitando las instalaciones de la compañía; mediante encuestas, entrevistas y observaciones para recopilar datos reales de la empresa que presta sus servicios de transporte.

#### ***Investigación Mixta:***

Los métodos mixtos o híbridos son un enfoque de investigación que combina procesos sistemáticos y empíricos. Recogen y analizan tanto datos cualitativos como cuantitativos. Este método integra y discute conjuntamente ambos tipos de datos para hacer inferencias basadas en toda la información obtenida, conocidas como meta inferencias. Así, se logra una comprensión más completa y profunda del fenómeno que se está estudiando (Hernández, Sampieri & Mendoza, 2020).

La investigación mixta combina aspectos cualitativos y cuantitativos, lo que permite entender de manera más completa y detallada la situación financiera de la empresa. La fase cualitativa se enfocó en la recopilación y evaluación de datos mediante encuestas, entrevistas y revisión de documentos, ofreciendo una visión más contextualizada de la compañía “Transportes Altamirano S.A.”. Por otro lado, la fase cuantitativa empleo análisis Vertical y

Horizontal junto con el uso de indicadores financieros para analizar la salud económica de la empresa, utilizando los datos financieros de los períodos de estudio 2021- 2022.

### ***Métodos***

Los métodos de investigación consisten en un conjunto de procedimientos aplicados de acuerdo con el propósito del estudio y el fenómeno en cuestión. En este contexto, se utilizarán los siguientes:

- **Método Analítico.** – Este método facilita la comprensión del estado actual de la empresa de transporte de carga pesada “Transportes Altamirano S.A.” mediante un examen minucioso de cada una de las cuentas en los estados financieros de un período específico, comparándolas con el período anterior para determinar si su desempeño es adecuado.
- **Método Sintético.** – Este método se utilizó para simplificar datos complejos, presentándolos de manera clara y coherente; facilitando la toma de decisiones informadas y estratégicas, representados en un informe que ofrecerá los resultados encontrados que permitirá a los directivos de la empresa de transporte pesado "Transportes Altamirano S.A." tomar decisiones informadas.

### ***Técnicas e instrumentos***

#### **Técnicas**

Las técnicas son un conjunto de herramientas cuidadosamente organizadas que nos ayudan a asegurar que el proceso de investigación se desarrolle correctamente (Duarte & Lara, 2023b). Estas herramientas facilitan la recolección de datos, permitiéndonos analizarlos de manera efectiva más adelante.

Las técnicas implementadas en el estudio de caso son las siguientes:

#### ***Recopilación documental***

Siguiendo los apuntes de Arias, (2020), es un proceso de revisión que se realiza para recoger información del contenido del documento en cuestión. En este contexto, es esencial que los documentos sean fuentes primarias y principales, ya que esto posibilita al investigador obtener los datos requeridos y exponer sus hallazgos para concluir el análisis. La recopilación documental implica recolectar y analizar documentos de diversas fuentes para crear un registro ordenado, contextualizando y comprendiendo claramente la situación actual de la Compañía.

#### ***Encuesta***

La encuesta es un método que se lleva a cabo utilizando un instrumento llamado cuestionario, diseñado específicamente para recopilar información de individuos acerca de sus

puntos de vista, prácticas o percepciones. La encuesta puede generar resultados cuantitativos o cualitativos y se enfoca en preguntas predeterminadas con una secuencia lógica y un formato de respuestas escalonado (Arias González, 2020).

Según Caro, (s/f.) las encuestas son técnicas en las cuales se formula un conjunto de preguntas cerradas para recopilar información precisa, con el fin de obtener a detalle una idea más amplia del funcionamiento que lleva la empresa. Dicha técnica se realizó a los trabajadores y accionistas de la Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.”.

### ***Entrevista***

Según Caro, (s/f) la entrevista es básicamente una conversación cuidadosamente organizada. En esta, el investigador presenta una serie de preguntas o temas de discusión a una o más personas para recopilar información específica. Puede llevarse a cabo en persona, por teléfono o virtualmente. Sin embargo, en ciertos casos, la interacción cara a cara con el entrevistado es crucial para transmitir información a partir de la comunicación no verbal (p. 2.).

La implementación de esta técnica se la realizará a la contadora de la empresa, quien proporcionará datos detallados sobre la gestión financiera. Esta información será clave para optimizar los procesos y asegurar una mayor eficiencia y rentabilidad en la operación de la Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.”.

### ***Instrumentos***

Los instrumentos de investigación son las herramientas empleadas para recopilar información relevante del estudio de caso.

### ***Cuestionario***

Un cuestionario es básicamente una lista de preguntas diseñadas para recoger los datos que necesitamos para lograr los objetivos de nuestro proyecto de investigación. Es un plan bien organizado que nos ayuda a obtener información específica de la unidad de análisis, que es el punto central de nuestro estudio y el núcleo del problema que estamos investigando (Arias y González, 2020).

El cuestionario estará estructurado en base a preguntas abiertas y cerradas diseñadas para el personal de trabajo y accionistas de la compañía “Transportes Altamirano S.A.”.

### ***Análisis financiero***

Como afirman Marcillo Cedeño et al., (2021) el análisis financiero se considera esencial para identificar la situación y el rendimiento económico de cualquier organización, lo que permite detectar dificultades y realizar las correcciones necesarias. En el estudio de caso se implementarán los análisis financieros horizontales y verticales, junto con el uso de índices de

liquidez, solvencia, endeudamiento, eficiencia y rentabilidad para analizar la situación económica de la Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.”. Este método cuantitativo permitirá identificar fortalezas y debilidades, prever riesgos de quiebra, optimizar recursos, mejorar la rentabilidad y asegurar la sostenibilidad a largo plazo. Asimismo, facilitará la toma de decisiones para optimizar la gestión financiera de la empresa.

## CAPÍTULO III: RESULTADOS Y DISCUSIÓN

### **Recolección de información**

#### *Matriz de relación u operacionalización de variables*

La matriz nos permite determinar con mayor precisión las variables, modelos, técnicas e instrumentos que permitan identificar los procedimientos en el análisis de la gestión financiera, con el objetivo de obtener datos exactos y así lograr los objetivos establecidos.

**Tabla 2.**

## Matriz de Operacionalización de Variables

*Matriz de relación u operacionalización de variables caso impacto o modelo*

| OBJETIVOS ESPECÍFICOS  | MARCO REFERENCIAL   | VARIABLES  | INDICADORES  | TÉCNICA   | INSTRUMENTO   | NOTA:  |
|--|---|--|--|---|---|--|
| Diagnosticar la situación actual de la compañía de transporte pesado “Transportes Altamirano S.A.”, mediante la aplicación de herramientas de análisis.          | <ul style="list-style-type: none"> <li>Gestión Financiera</li> </ul>                          | <ul style="list-style-type: none"> <li>Información financiera</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>Análisis Vertical</li> <li>Análisis Horizontal</li> </ul>                     | <ul style="list-style-type: none"> <li>Encuesta</li> <li>Recopilación Documental</li> </ul> | Cuestionario<br>Revisión de Archivos                      | Primario<br>Secundario                                       |
| Evaluar la gestión financiera mediante la aplicación de indicadores para determinar el uso eficiente de los recursos y maximizar la rentabilidad.                | <ul style="list-style-type: none"> <li>Indicadores de Maximización de rentabilidad</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>Estados financieros</li> </ul>    | <ul style="list-style-type: none"> <li>Liquidez</li> <li>Solvencia</li> <li>Gestión</li> <li>Rentabilidad</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>Encuesta</li> <li>Documental</li> </ul>              | Cuestionario<br>Análisis Financiero                       | Primario<br>Secundario                                       |
| Identificar oportunidades para mejorar la gestión financiera de la compañía con la finalidad de que disponga de información adecuada para la toma de decisiones. | <ul style="list-style-type: none"> <li>Gestión Financiera</li> </ul>                          | <ul style="list-style-type: none"> <li>Normas</li> </ul>                 | <ul style="list-style-type: none"> <li>FODA</li> </ul>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>Documental</li> </ul>                                | <ul style="list-style-type: none"> <li>Informe</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>Secundario</li> </ul> |

Nota:

## *Filosofía empresarial*

### **Datos Generales de la empresa**

La compañía de Transporte Carga Nacional e Internacional “Transportes Altamirano S.A.”, es una empresa creada el 05 de abril del 2018, por medio de un reporte positivo que expide la Superintendencia de Compañías, la residencia se encuentra ubicada en la ciudad de San Gabriel, provincia del Carchi. La organización está registrada con el número de RUC: 0491523832001, avalado por el Servicio de Rentas Internas (SRI) como sociedad y obligada a llevar contabilidad.

Esta compañía se especializa en la movilización de toda clase de productos, a nivel nacional, como son el traslado de suministros agrícolas, materiales de construcción, productos a granel y materia prima. Se reconoce a la empresa como una de las más sólidas en su ámbito local, ya que su deber es ofrecer un servicio de transporte de alta calidad a sus clientes en el territorio nacional.

## *Datos empresa*

**Tabla 3.**

Datos de la empresa

| <b>COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO “TRANSPORTES ALTAMIRANO S.A.”</b> |                                    |
|--|------------------------------------|
| <b>Representante legal:</b>  | Lic. John Altamirano               |
| <b>RUC:</b>  | 0491523832001                      |
| <b>Dirección:</b>  | San Gabriel                        |
| <b>Cantón:</b>   | Montúfar                           |
| <b>Provincia:</b>  | Carchi                             |
| <b>Teléfono:</b>   | 0982414529                         |
| <b>Correo Electrónico:</b>   | comtransportesaltamirano@gmail.com |

Nota. Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.”

## *Aspectos organizacionales*

- **Misión**

La empresa ofrece servicios de transporte de carga pesada, tanto a nivel nacional como internacional, garantizando que la mercancía sea manipulada por personal altamente capacitado y calificado. Está comprometido en brindar un servicio eficiente y preciso para satisfacer las necesidades de sus clientes.

- **Visión**

La empresa tiene el objetivo de ser la líder en el sector del transporte de carga pesada, destacándose por su confiabilidad y competitividad. Cuenta con un equipo altamente capacitado, dedicado a asegurar la satisfacción total de sus clientes.

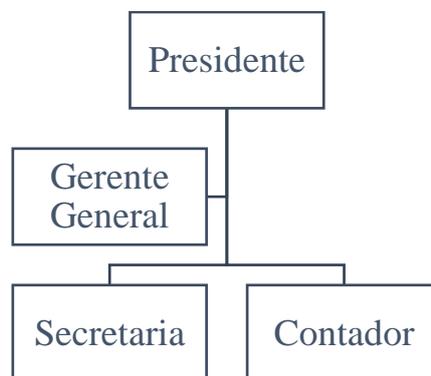
### Principios

- **Calidad del Servicio:** Proveer un servicio de alta calidad, asegurando la integridad de la carga desde el punto de origen hasta el destino final.
- **Seguridad:** Priorizar la seguridad de la carga, del personal y de todos los usuarios de la vía, cumpliendo con todas las normativas y regulaciones de transporte.
- **Ética:** Actuar con integridad y ética en todas las operaciones, respetando las leyes y regulaciones aplicables.

### *Estructura organizacional*

**Figura 3.**

*Organigrama estructural*



*Nota.* Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.”

### ***Población***

Según Otzen & Manterola, (2017) “En las ciencias sociales la población es el conjunto de individuos, personas o instituciones que son motivo de investigación”. También se le denomina universo, y está constituido por un conjunto de participantes que comparten características comunes con el objeto de estudio.

En este caso específico se trabaja con la población total debido a que se tiene una población activa de 5 socios y 3 trabajadores al ser un número pequeño no es necesario delimitar la muestra.

Asimismo, se puede indicar que la Empresa de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A”., No posee una estructura organizativa claramente establecida y no tiene departamentos definidos debido a su pequeño número de empleados; el equipo administrativo está formado por los socios fundadores y un contador externo, la selección de personal se realiza según el criterio del gerente y en función de las necesidades específicas de cada puesto.

**Tabla 4.**

*Nómina de Socios*

| ACCIONES | IDENTIFICACIÓN         | NOMBRES Y APELLIDOS                     | DIRECCIÓN   |
|----------|------------------------|---|-------------|
| 410      | 0401269204             | Mauricio Alejandro<br>Altamirano Ortega | San Gabriel |
| 200      | 0401985734             | John Alexander Altamirano<br>Narváez    | San Gabriel |
| 200      | 0401985726             | Deyvid Stalin Altamirano<br>Narváez     | San Gabriel |
| 200      | 0401985700             | Diana Yamileth Altamirano<br>Narváez    | San Gabriel |
| 10       | 0491523832001          | TRANSPORTES<br>ALTAMIRANO S.A.          | San Gabriel |
| 1020     | <b>TOTAL, ACCIONES</b> |   |             |

*Nota.* Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.”

**Elaborado:** Diana Yamileth Altamirano Narváez

### **Muestra**

La muestra aplicada en una investigación se la utiliza para estudiar una parte de población para no tener que analizarla por completo por circunstancias como el tiempo, costos o recursos. Sin embargo, en esta situación, dado que la población de estudio es muy reducida dentro de la Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A”. Se llevará a cabo el análisis con la totalidad de la población; en consecuencia, no fue necesario utilizar una muestra estadística.

### **Análisis e interpretación de la información**

#### *Análisis de la entrevista*

La Contadora considera fundamental tener una comunicación clara y abierta antes de realizar cualquier planificación y análisis financiero, resalta la necesidad de invertir en el desarrollo del equipo de trabajo para lograr una toma de decisiones inteligentes, señala que la compañía casi no toma decisiones estratégicas clave para asegurar la estabilidad del negocio, indica que se carece de inversión en el mantenimiento preventivo de los vehículos y que casi

nunca se utilizan enfoques para afrontar la variabilidad en sus costos operativos, menciona que existen procesos para proteger los activos de la compañía y mitigar los riesgos asociados con el control de estos recursos, observa que se han buscado fuentes de financiamiento elevando el nivel de endeudamiento de la empresa, confirma que la compañía mantiene al día el cumplimiento de sus obligaciones tributarias, informa que se han implementado estrategias tecnológicas para potenciar el rendimiento operativo, optimizar rutas, minimizar el tiempo de entrega. Finalmente, se resalta que, con el objetivo de incrementar los ingresos, se han formado alianzas estratégicas con otras empresas para complementar los servicios ofrecidos y facilitar el acceso a nuevos clientes y mercados.

### *Análisis de la encuesta*

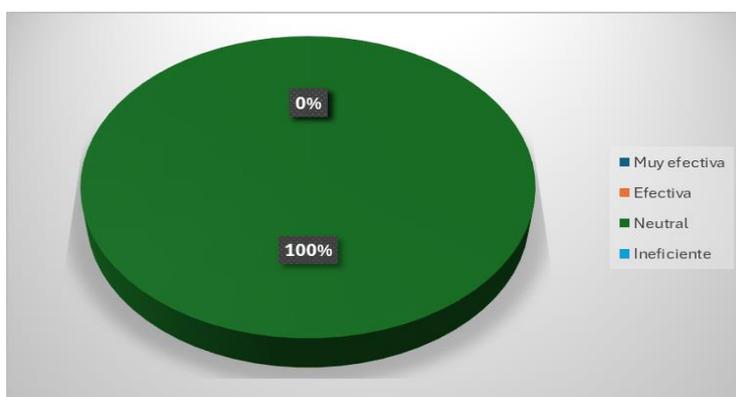
La encuesta va dirigida a los socios de la Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.”.

#### **PREGUNTA N°1**

**¿Cómo calificaría la efectividad de la gestión financiera de la compañía “Transportes Altamirano S.A.”?**

#### **Figura 4.**

*Gestión Financiera de la compañía “Transportes Altamirano S.A.”*



#### **Análisis:**

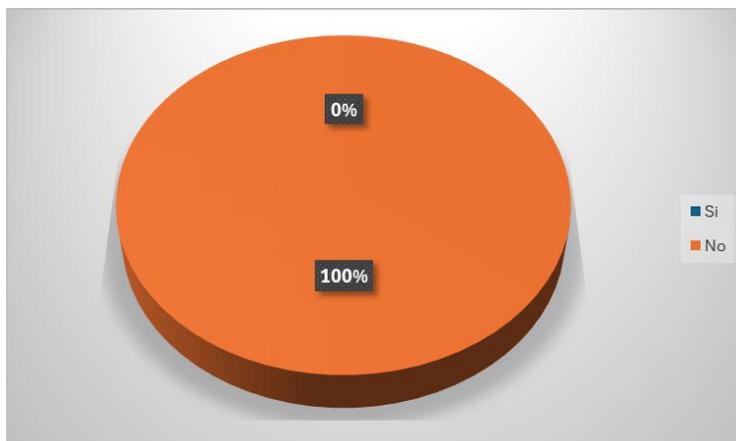
La gestión financiera de la compañía "Transportes Altamirano S.A." ha sido calificada con el 100% neutral por todos los encuestados. Esto refleja una percepción de estabilidad en su desempeño, sin sobresalir ni presentar problemas importantes. Para avanzar, la empresa podría revisar sus prácticas financieras y encontrar formas de optimizarlas, lo que les permitiría mejorar y ser más eficientes en el futuro.

#### **PREGUNTA N°2**

**“¿Transportes Altamirano S.A.”, toma de decisiones previo a un análisis financiero?**

**Figura 5.**

*Toma de decisiones*



**Análisis:**

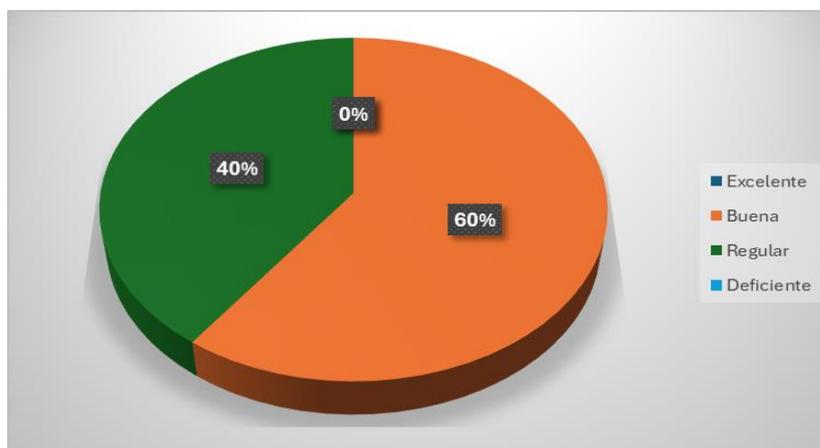
Se muestra una preocupante falta de práctica de análisis financiero entre los administrativos y socios de la empresa, como evidenciado por el 100% de los encuestados. Esta tendencia plantea serias implicaciones, ya que la toma de decisiones sin un análisis financiero previo puede conducir a un manejo financiero deficiente y dificultar el logro de los objetivos empresariales.

**PREGUNTA N°3**

**¿Cómo calificaría la comunicación interna de la compañía “Transportes**

**Figura 6.**

*Comunicación interna de la compañía “Transportes Altamirano S.A.”*



**Análisis:**

La comunicación interna de la compañía “Transportes Altamirano S.A.” con los socios presenta un panorama mixto. El 60% de los socios la califica como buena, lo que indica un nivel aceptable de eficacia en la comunicación. Sin embargo, un 40% la considera regular, señalando áreas de mejora. Es positivo que nadie la califique como deficiente, pero la empresa debería enfocarse en elevar la percepción hacia la excelencia.

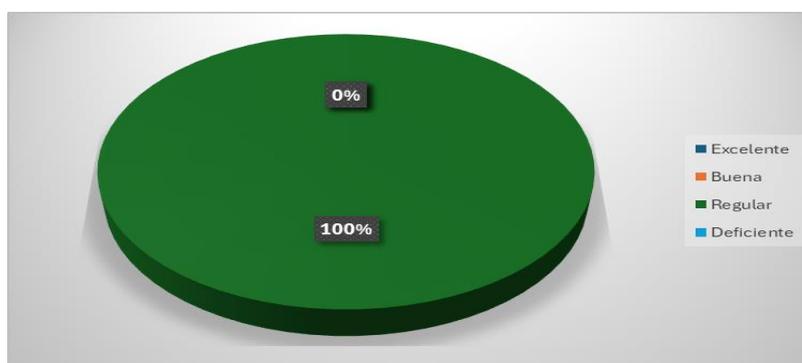
**PREGUNTA N°4**

**¿Cómo calificaría la gestión de los recursos financieros de la compañía**

**“Transportes Altamirano S.A.”?**

**Figura 7.**

*Recursos financieros de la compañía “Transportes Altamirano S.A.”*

**Análisis:**

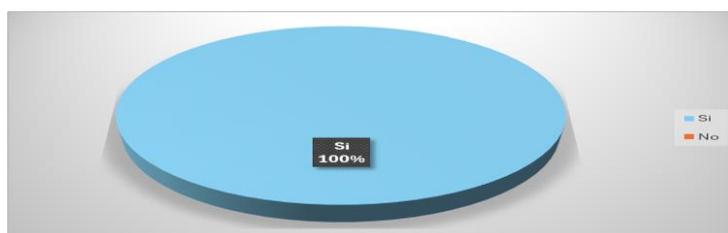
La gestión de los recursos financieros de “Transportes Altamirano S.A.” se percibe uniformemente como regular por el 100% de los encuestados. Aunque no hay críticas severas, esta valoración sugiere que la empresa tiene un rendimiento aceptable pero insuficiente para destacarse. Es crucial que la compañía identifique las áreas de mejora y adopte estrategias más efectivas para optimizar los recursos financieros.

**PREGUNTA N°5**

**¿Las actividades que realiza la compañía “Transportes Altamirano S.A.” se realizan en base a una planificación?**

**Figura 8.**

*Planificación de la compañía “Transportes Altamirano S.A.”*



**Análisis:**

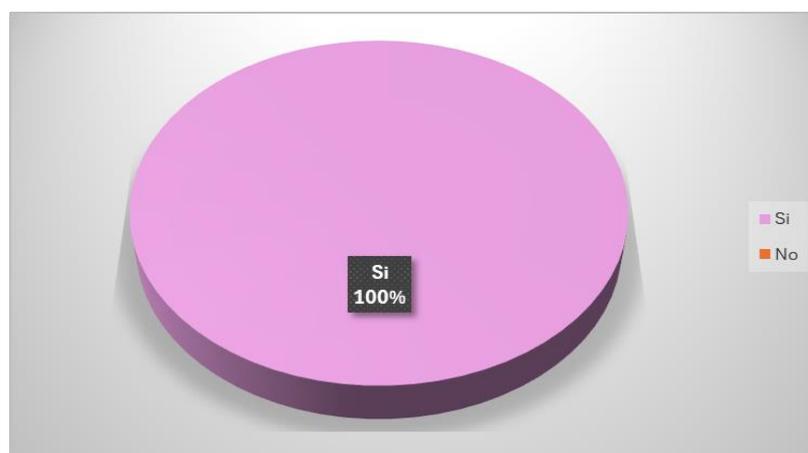
Las actividades de la compañía “Transportes Altamirano S.A.” se realizan de acuerdo con una planificación, como lo indica el 100% de los encuestados. Este consenso refleja una organización estructurada y orientada a objetivos claros. La planificación es fundamental para la eficiencia operativa y el logro de metas a largo plazo. Mantener y mejorar esta práctica será clave para el crecimiento sostenido y el éxito de la empresa.

**PREGUNTA N°6**

**¿La compañía “Transportes Altamirano S.A.” se asegura de cumplir con las regulaciones fiscales y normativas del sector de transporte?**

**Figura 9.**

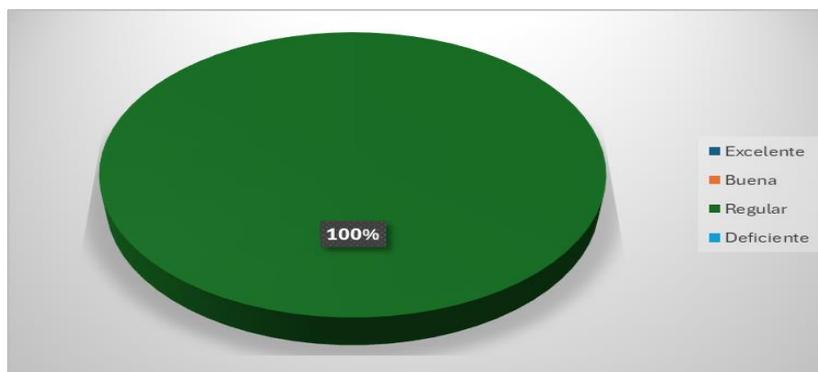
*Cumplimiento de regulaciones fiscales y normativas del sector de transporte*

**Análisis:**

La compañía “Transportes Altamirano S.A.” cumple estrictamente con las regulaciones fiscales y normativas del sector de transporte, según el 100% de los encuestados. Este cumplimiento total refleja el compromiso de la empresa con la legalidad y las mejores prácticas del sector. Asegurarse de mantener este nivel de cumplimiento es vital para la reputación de la compañía y para evitar sanciones que puedan afectar su operación y credibilidad.

**PREGUNTA N°7**

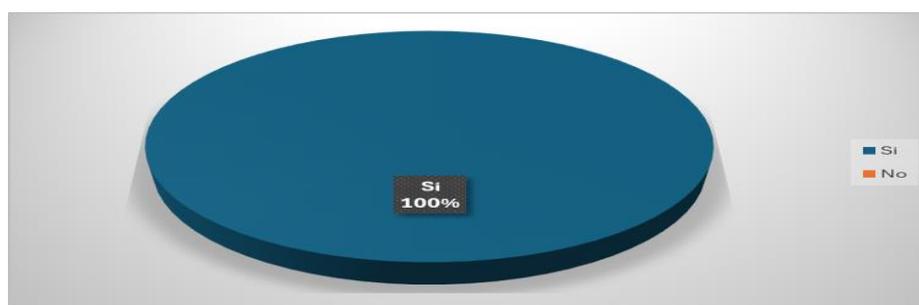
**¿Qué tan bien cree que la compañía gestiona la logística y el mantenimiento de su flota de transporte?**

**Figura 10.***Gestión y mantenimiento del transporte***Análisis:**

La gestión de la logística y el mantenimiento de la flota de la compañía “Transportes Altamirano S.A.” se percibe uniformemente como regular por el 100% de los encuestados. Esto sugiere que, aunque no hay problemas graves, existen áreas significativas para mejorar. La empresa debe enfocarse en optimizar sus procesos logísticos y de mantenimiento para elevar la calidad de su gestión y asegurar una operación más eficiente y fiable.

**PREGUNTA N°8**

**¿Se aplican estrategias para incrementar los ingresos de la compañía “Transportes Altamirano S.A.”?**

**Figura 11.***Estrategias para incrementar ingresos en la compañía “Transportes Altamirano S.A.”***Análisis:**

La compañía “Transportes Altamirano S.A.” aplica estrategias para incrementar sus ingresos, según el 100% de los encuestados. Este enfoque proactivo indica que la compañía está comprometida con el crecimiento y la mejora continua. Sin embargo, es crucial evaluar la

efectividad de estas estrategias y ajustarlas según sea necesario para maximizar los resultados y mantener la competitividad en el mercado del transporte.

## Análisis de Estados financieros

### *Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera*

**Tabla 5.**

Análisis financiero

| <b>TRANSPORTES ALTAMIRANO S.A.</b>                |                      |                      |                               |                               |
|---|----------------------|----------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>             |                      |                      |                               |                               |
| <b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021-2022</b>           |                      |                      |                               |                               |
|   | <b>2021</b>          | <b>2022</b>          | <b>Análisis Vertical 2021</b> | <b>Análisis Vertical 2022</b> |
| <b>ACTIVO</b>                                     |                      |                      |                               |                               |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                           | <b>\$ 38.941,49</b>  | <b>\$ 8.022,19</b>   | <b>18,00%</b>                 | <b>4,74%</b>                  |
| Caja  | \$ 2.059,84          | \$ -                 | 0,95%                         | 0,00%                         |
| Bancos  | \$ 0,77              | \$ 777,80            | 0,00%                         | 0,46%                         |
| Cuentas por cobrar                                | \$ 34.634,93         | \$ 4.956,83          | 16,01%                        | 2,93%                         |
| Crédito tributario renta                          | \$ 2.245,95          | \$ 2.287,56          | 1,04%                         | 1,35%                         |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>                        | <b>\$ 177.360,43</b> | <b>\$ 161.298,82</b> | <b>82,00%</b>                 | <b>95,26%</b>                 |
| Vehículos, Equipo de transporte y Camionero móvil | \$ 227.535,81        | \$ 227.535,81        | 105,19%                       | 134,38%                       |
| Depreciación acumulada vehículos                  | \$ -50.175,38        | \$ -66.236,99        | -23,20%                       | -39,12%                       |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                               | <b>\$ 216.301,92</b> | <b>\$ 169.321,01</b> | <b>100,00%</b>                | <b>100,00%</b>                |
| <b>PASIVO</b>                                     |                      |                      |                               |                               |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>                           | <b>\$ 139.002,69</b> | <b>\$ 63.265,27</b>  | <b>64,26%</b>                 | <b>37,36%</b>                 |
| Proveedores por pagar                             | \$ -                 | \$ -                 | 0,00%                         | 0,00%                         |
| Otras Cuentas que pagar                           | \$ 84.623,81         | \$ 36.884,43         | 39,12%                        | 21,78%                        |
| Obligaciones con instituciones financieras C/P    | \$ 49.545,39         | \$ 22.694,87         | 22,91%                        | 13,40%                        |
| Impuesto a la renta por pagar                     | \$ 2.480,30          | \$ 1.913,09          | 1,15%                         | 1,13%                         |
| Participación trabajadores por pagar              | \$ 1.989,55          | \$ 1.534,57          | 0,92%                         | 0,91%                         |
| IESS por pagar                                    | \$ 363,64            | \$ 238,31            | 0,17%                         | 0,14%                         |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>                        | <b>\$ 17.501,10</b>  | <b>\$ 13.354,20</b>  | <b>8,09%</b>                  | <b>7,89%</b>                  |
| Obligaciones con instituciones financieras L/P    | \$ 17.501,10         | \$ 13.354,20         | 8,09%                         | 7,89%                         |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                               | <b>\$ 156.503,79</b> | <b>\$ 76.619,47</b>  | <b>72,35%</b>                 | <b>45,25%</b>                 |
| <b>PATRIMONIO</b>                                 |                      |                      |                               |                               |
| Capital Social                                    | \$ 1.020,00          | \$ 1.020,00          | 0,47%                         | 0,60%                         |
| Reserva Legal                                     | \$ 2.463,87          | \$ 2.262,77          | 1,14%                         | 1,34%                         |
| Utilidad ejercicio anteriores                     | \$ 14.260,40         | \$ 22.174,82         | 6,59%                         | 13,10%                        |
| Pérdida de los ejercicios anteriores              | \$ -7.860,56         | \$ -7.860,56         | -3,63%                        | -4,64%                        |
| Utilidad/Pérdida del ejercicio                    | \$ 7.914,42          | \$ 6.104,51          | 3,66%                         | 3,61%                         |
| Aportes futuras capitalizaciones                  | \$ 42.000,00         | \$ 69.000,00         | 19,42%                        | 40,75%                        |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                           | <b>\$ 59.798,13</b>  | <b>\$ 92.701,54</b>  | <b>27,65%</b>                 | <b>54,75%</b>                 |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>                  | <b>\$ 216.301,92</b> | <b>\$ 169.321,01</b> | <b>100,00%</b>                | <b>100,00%</b>                |

*Nota.* Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.”

En el análisis vertical del Estado de Situación Financiera de la Compañía “Transportes Altamirano S.A.”, se observa que la empresa ha destinado una parte significativa de su capital

a la adquisición de vehículos, equipos de transporte y camiones, lo cual es coherente con su modelo de negocio, ya que dichos activos son principales para generar ingresos. No obstante, es relevante destacar el incremento considerable en la depreciación acumulada de estos bienes, lo cual sugiere la necesidad de futuras inversiones en la renovación de la flota para mantener la eficiencia operativa.

Por otro lado, se evidencia que la compañía ha recurrido a financiamiento externo, complementando su capital propio con préstamos, créditos y otras obligaciones a corto plazo para financiar sus operaciones. Finalmente, en cuanto a la estructura financiera del año 2022, se destaca una reducción en los pasivos corrientes, lo que ha mejorado la liquidez de la empresa. Además, se ha optado por financiar sus operaciones mediante pasivos a largo plazo, lo cual refleja una estrategia financiera orientada a mejorar su estructura de capital.

- **Distribución del Activo**

**Tabla 6.**

Activo

| Nombre de la Cuenta | Valor 2021           | %              | Valor 2022           | %              |
|---------------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
| Activo Corriente    | \$ 38.941,49         | 18,00%         | \$ 8.022,19          | 4,74%          |
| Activo No corriente | \$ 177.360,43        | 82,00%         | \$ 161.298,82        | 95,26%         |
| <b>Total Activo</b> | <b>\$ 216.301,92</b> | <b>100,00%</b> | <b>\$ 169.321,01</b> | <b>100,00%</b> |

*Nota.* Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.”

**Figura 12.**

Activos



*Nota.* Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.”

Según los resultados establecidos en el gráfico se puede deducir que la Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.”, revela una notable disminución en activos corrientes, del 18% en el año 2021 al 4.74% en el año 2022, indicando una posible reducción en liquidez. Simultáneamente, los activos no corrientes aumentaron del 82% al 95.26%, sugiriendo mayores inversiones a largo plazo en equipos de transporte. Esta redistribución podría mejorar la capacidad operativa futura, aunque la disminución en liquidez requiere monitoreo para asegurar la capacidad de cumplir obligaciones a corto plazo.

**Tabla 7.**

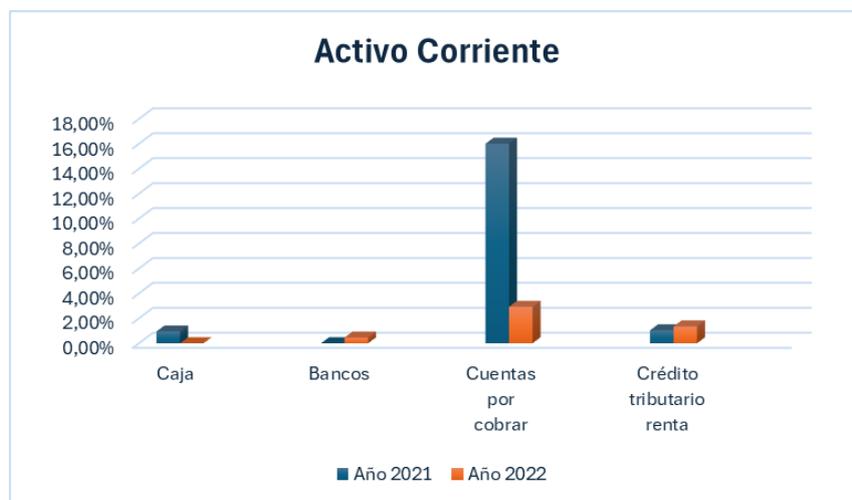
Activo Corriente

| Nombre de la Cuenta           | Valor 2021          | %             | Valor 2022         | %            |
|-------------------------------|---------------------|---------------|--------------------|--------------|
| Caja                          | \$ 2.059,84         | 0,95%         | \$ -               | 0,00%        |
| Bancos                        | \$ 0,77             | 0,00%         | \$ 777,80          | 0,46%        |
| Cuentas por cobrar            | \$ 34.634,93        | 16,01%        | \$ 4.956,83        | 2,93%        |
| Crédito tributario renta      | \$ 2.245,95         | 1,04%         | \$ 2.287,56        | 1,35%        |
| <b>Total Activo Corriente</b> | <b>\$ 38.941,49</b> | <b>18,00%</b> | <b>\$ 8.022,19</b> | <b>4,74%</b> |

*Nota.* Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.”

**Figura 13.**

Activo Corriente



*Nota.* Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.”

El activo corriente de la Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.” revela una marcada disminución de liquidez. La cuenta de caja disminuyó a \$0.00 en el año 2022, reflejando una completa ausencia de efectivo disponible, mientras que los saldos en bancos aumentaron ligeramente a \$777.80. Las cuentas por cobrar disminuyeron significativamente del 16.01% al 2.93%, posiblemente indicando una recuperación efectiva de deudas o menor venta a crédito. El crédito tributario renta se mantuvo relativamente estable con un ligero aumento al 1.35%. En conjunto, el activo corriente cayó del 18% en año 2021 al 4.74% en el año 2022. Esta reducción drástica en liquidez puede dificultar la capacidad de la empresa para cumplir con obligaciones a corto plazo y requiere atención inmediata.

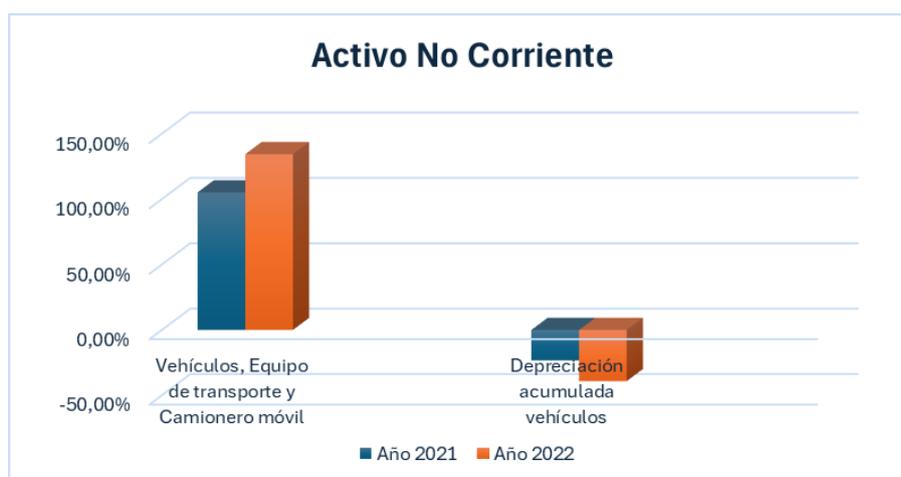
**Tabla 8.**

## Activo No Corriente

| Nombre de la Cuenta                               | Valor 2021           | %             | Valor 2022           | %             |
|---|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| Vehículos, Equipo de transporte y Camionero móvil | \$ 227.535,81        | 105,19%       | \$ 227.535,81        | 134,38%       |
| Depreciación acumulada vehículos                  | \$ -50.175,38        | -23,20%       | \$ -66.236,99        | -39,12%       |
| <b>Total Activo No Corriente</b>                  | <b>\$ 177.360,43</b> | <b>82,00%</b> | <b>\$ 161.298,82</b> | <b>95,26%</b> |

**Figura 14.**

## Activo no corriente



*Nota.* Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.”

Según los resultados establecidos del activo no corriente de la Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.” muestra que los vehículos y equipos de transporte se mantuvieron constantes en \$227,535.81. Sin embargo, la depreciación acumulada aumentó del 23.20% al 39.12%, reflejando un mayor desgaste de estos activos. En términos porcentuales, los vehículos representaron el 105.19% del total de activos no corrientes en 2021 y aumentaron al 134.38% en 2022 debido a la disminución del total de activos. Esta situación indica una mayor proporción de activos no corrientes en comparación con el total de activos, sugiriendo una estrategia de inversión en activos fijos a largo plazo, pero también un envejecimiento de la flota que podría requerir renovaciones futuras.

**Tabla 9.** Distribución del Pasivo

| Nombre de la Cuenta | Valor 2021           | %             | Valor 2022          | %             |
|---------------------|----------------------|---------------|---------------------|---------------|
| Pasivo Corriente    | \$ 139.002,69        | 64,26%        | \$ 63.265,27        | 37,36%        |
| Pasivo No corriente | \$ 17.501,10         | 8,09%         | \$ 13.354,20        | 7,89%         |
| Total Pasivo        | <b>\$ 156.503,79</b> | <b>72,35%</b> | <b>\$ 76.619,47</b> | <b>45,25%</b> |

*Nota.* Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.”

**Figura 15.**

*Pasivo*



*Nota.* Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.”

De acuerdo con el gráfico se evidencia una significativa disminución en pasivos corrientes del 64.26% en el año 2021 al 37.36% en el año 2022, reflejando una mejora en la gestión de deudas a corto plazo. El pasivo no corriente también disminuyó ligeramente al 7.89%. En general, los pasivos totales bajaron del 72.35% al 45.25%, indicando una mejor

posición financiera y mayor solvencia de la empresa. Esto sugiere una estrategia eficaz de reducción de deuda y fortalecimiento financiero.

**Tabla 10.**

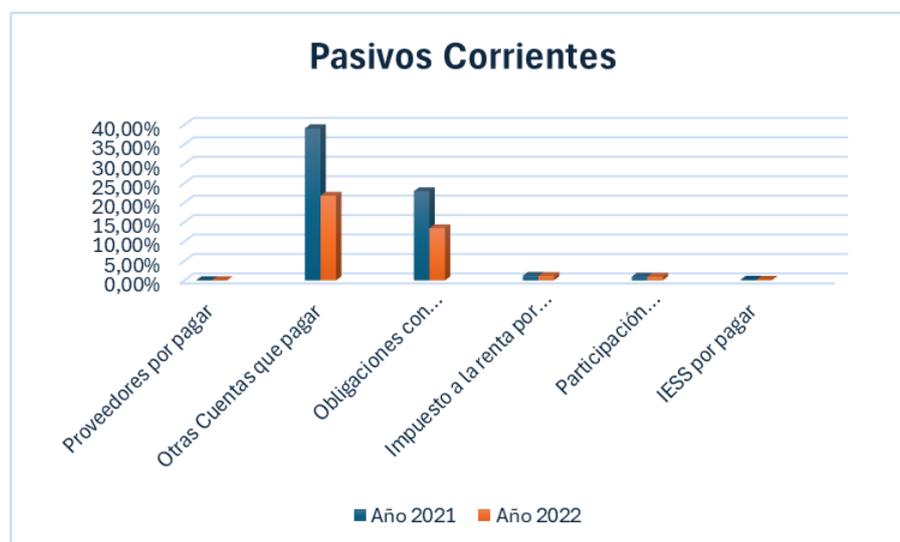
*Pasivo Corriente*

| Nombre de la Cuenta                            | Valor 2021           | %             | Valor 2022          | %             |
|--|----------------------|---------------|---------------------|---------------|
| Proveedores por pagar                          | \$ -                 | 0,00%         | \$ -                | 0,00%         |
| Otras Cuentas que pagar                        | \$ 84.623,81         | 39,12%        | \$ 36.884,43        | 21,78%        |
| Obligaciones con instituciones financieras C/P | \$ 49.545,39         | 22,91%        | \$ 22.694,87        | 13,40%        |
| Impuesto a la renta por pagar                  | \$ 2.480,30          | 1,15%         | \$ 1.913,09         | 1,13%         |
| Participación trabajadores por pagar           | \$ 1.989,55          | 0,92%         | \$ 1.534,57         | 0,91%         |
| IESS por pagar                                 | \$ 363,64            | 0,17%         | \$ 238,31           | 0,14%         |
| <b>Total Pasivo Corriente</b>                  | <b>\$ 139.002,69</b> | <b>64,26%</b> | <b>\$ 63.265,27</b> | <b>37,36%</b> |

*Nota.* Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.”

**Figura 16.**

*Pasivos corrientes*



*Nota.* Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.”

El pasivo corriente de la Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.” revela una reducción significativa en el total de pasivos corrientes, del 64.26% en el año

2021 al 37.36% en el año 2022. Las "Otras cuentas que pagar" disminuyeron considerablemente del 39.12% al 21.78%, reflejando un mejor control y pago de deudas a corto plazo. Las obligaciones con instituciones financieras a corto plazo también se redujeron del 22.91% al 13.40%, lo que indica una disminución en la dependencia de financiamiento a corto plazo. El impuesto a la renta por pagar se mantuvo relativamente estable en alrededor del 1.13%.

Adicionalmente, la participación de los trabajadores por pagar y el IESS por pagar se mantuvieron casi constantes, representando menos del 1% cada uno. En conjunto, estas reducciones sugieren que la empresa ha mejorado significativamente su gestión de pasivos corrientes, reduciendo su exposición a riesgos de liquidez y fortaleciendo su capacidad para cumplir con obligaciones inmediatas.

**Tabla 11.**

*Pasivos No Corrientes*

| Nombre de la Cuenta                            | Valor 2021          | %            | Valor 2022          | %            |
|--|---------------------|--------------|---------------------|--------------|
| Obligaciones con instituciones financieras L/P | \$ 17.501,10        | 8,09%        | \$ 13.354,20        | 7,89%        |
| <b>Total Pasivo No Corriente</b>               | <b>\$ 17.501,10</b> | <b>8,09%</b> | <b>\$ 13.354,20</b> | <b>7,89%</b> |

*Nota.* Compañía de Transporte Pesado "Transportes Altamirano S.A."

**Figura 17.**

*Pasivo no corriente*



*Nota.* Compañía de Transporte Pesado "Transportes Altamirano S.A."

De acuerdo con el gráfico los pasivos no corrientes de la Compañía de Transporte Pesado "Transportes Altamirano S.A." muestra una disminución del 8.09% en el año 2021 al

7.89% en el año 2022. Las obligaciones financieras a largo plazo se redujeron de \$17,501.10 a \$13,354.20, indicando una menor carga de deuda a largo plazo. Esta reducción mejora la estabilidad financiera y reduce los costos financieros futuros, fortaleciendo la posición económica de la empresa.

**Tabla 12.**

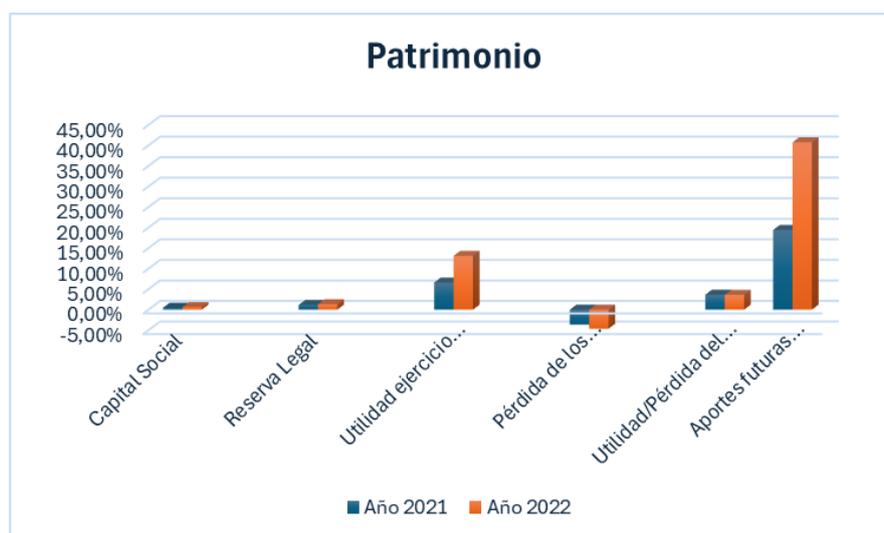
Distribución del Patrimonio

| Nombre de la Cuenta                  | Valor 2021          | %             | Valor 2022          | %             |
|--------------------------------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
| Capital Social                       | \$ 1.020,00         | 0,47%         | \$ 1.020,00         | 0,60%         |
| Reserva Legal                        | \$ 2.463,87         | 1,14%         | \$ 2.262,77         | 1,34%         |
| Utilidad ejercicio anteriores        | \$ 14.260,40        | 6,59%         | \$ 22.174,82        | 13,10%        |
| Pérdida de los ejercicios anteriores | \$ -7.860,56        | -3,63%        | \$ -7.860,56        | -4,64%        |
| Utilidad/Pérdida del ejercicio       | \$ 7.914,42         | 3,66%         | \$ 6.104,51         | 3,61%         |
| Aportes futuras capitalizaciones     | \$ 42.000,00        | 19,42%        | \$ 69.000,00        | 40,75%        |
| <b>Total Patrimonio</b>              | <b>\$ 59.798,13</b> | <b>27,65%</b> | <b>\$ 92.701,54</b> | <b>54,75%</b> |

*Nota.* Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.”

**Figura 18.**

*Patrimonio*



*Nota.* Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.”

La cuenta del patrimonio de la Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.” muestra un incremento significativo del 27.65% en el año 2021 al 54.75% en el año 2022. El capital social se mantuvo constante, pero la reserva legal disminuyó

levemente al 1.34%. Las utilidades de ejercicios anteriores aumentaron del 6.59% al 13.10%, indicando una acumulación de ganancias retenidas. La pérdida de ejercicios anteriores se mantuvo estable, pero su porcentaje aumentó al 4.64% debido a la disminución del total de pasivos y patrimonio. La utilidad del ejercicio actual disminuyó ligeramente en porcentaje, pero los aportes futuros de capitalizaciones aumentaron significativamente del 19.42% al 40.75%, fortaleciendo la estructura de capital de la empresa y mejorando su solvencia y capacidad de inversión futura.

**Tabla 13.**

## Análisis Vertical del Estado de Resultados

| TRANSPORTES ALTAMIRANO S.A.                            |                      |                      |                        |                        |
|--|----------------------|----------------------|------------------------|------------------------|
| ESTADO DE RESULTADOS                                   |                      |                      |                        |                        |
| AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021-2022                       |                      |                      |                        |                        |
|  | 2021                 | 2022                 | Análisis Vertical 2021 | Análisis Vertical 2022 |
| <b>INGRESOS</b>  |                      |                      |                        |                        |
| Prestación de servicios locales gravadas con tarifa 0% | \$ 360.334,02        | \$ 268.560,19        | 100,00 %               | 100,00 %               |
| <b>Total Ingresos</b>                                  | <b>\$ 360.334,02</b> | <b>\$ 268.560,19</b> | <b>100,00 %</b>        | <b>100,00 %</b>        |
| <b>COSTOS DE OPERACIÓN DIRECTOS</b>                    |                      |                      |                        |                        |
| Sueldos Unificados                                     | \$ 23.728,16         | \$ 25.439,60         | 6,59%                  | 9,47%                  |
| Combustible de vehículos                               | \$ 65.411,80         | \$ 66.189,37         | 18,15%                 | 24,65%                 |
| Lubricantes  | \$ 5.859,27          | \$ 6.647,27          | 1,63%                  | 2,48%                  |
| Seguros Generales                                      | \$ 17.388,68         | \$ 12.420,60         | 4,83%                  | 4,62%                  |
| Transporte de Carga                                    | \$ 114.795,31        | \$ 48.905,72         | 31,86%                 | 18,21%                 |
| Peaje  | \$ 12.148,23         | \$ 11.971,04         | 3,37%                  | 4,46%                  |
| Rastreo Satelital                                      | \$ 4.274,28          | \$ 4.803,57          | 1,19%                  | 1,79%                  |
| Mantenimiento y reparación de vehículos                | \$ 14.793,99         | \$ 22.861,26         | 4,11%                  | 8,51%                  |
| Depreciación de vehículos y equipos de transporte      | \$ 15.615,33         | \$ 16.061,61         | 4,33%                  | 5,98%                  |
| <b>Total Costo de Operación directos</b>               | <b>\$ 274.015,05</b> | <b>\$ 215.300,04</b> | <b>76,04%</b>          | <b>80,17%</b>          |
| <b>Utilidad Bruta</b>                                  | <b>\$ 86.318,97</b>  | <b>\$ 53.260,15</b>  | <b>23,96%</b>          | <b>19,83%</b>          |
| <b>GASTOS OPERACIONALES</b>                            |                      |                      |                        |                        |
| Aporte Patronal  | \$ 3.473,81          | \$ 3.090,91          | 0,96%                  | 1,15%                  |
| Décimo Tercer Sueldo                                   | \$ 1.378,99          | \$ 1.897,88          | 0,38%                  | 0,71%                  |
| Décimo Cuarto Sueldo                                   | \$ 1.104,44          | \$ 1.426,72          | 0,31%                  | 0,53%                  |
| Fondos de reserva                                      | \$ 605,76            | \$ 313,95            | 0,17%                  | 0,12%                  |
| Honorarios y servicios profesionales                   | \$ 5.482,25          | \$ 5.790,16          | 1,52%                  | 2,16%                  |
| Mantenimiento equipo de computación                    | \$ 1.625,00          | \$ 283,74            | 0,45%                  | 0,11%                  |
| Gasto IVA  | \$ 15.336,57         | \$ 13.980,12         | 4,26%                  | 5,21%                  |
| Tasas y Contribuciones                                 | \$ 6.340,74          | \$ 1.773,87          | 1,76%                  | 0,66%                  |

|                                |                     |                     |               |               |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|---------------|---------------|
| Teléfono e Internet            | \$ 843,70           | \$ 1.134,39         | 0,23%         | 0,42%         |
| Gastos Varios                  | \$ 10.535,56        | \$ -                | 2,92%         | 0,00%         |
| Gastos Financieros             | \$ 26.328,50        | \$ 13.337,96        | 7,31%         | 4,97%         |
| <b>Total Gastos Operativos</b> | <b>\$ 73.055,32</b> | <b>\$ 43.029,70</b> | <b>20,27%</b> | <b>16,02%</b> |
| <b>Utilidad</b>                | <b>\$ 13.263,65</b> | <b>\$ 10.230,45</b> | <b>3,68%</b>  | <b>3,81%</b>  |
| <b>15% pta.</b>                | <b>\$ 1.989,55</b>  | <b>\$ 1.534,57</b>  | <b>0,55%</b>  | <b>0,57%</b>  |
| <b>Ut antes de Impuestos</b>   | <b>\$ 11.274,10</b> | <b>\$ 8.695,88</b>  | <b>3,13%</b>  | <b>3,24%</b>  |
| <b>IR</b>                      | <b>\$ 2.480,30</b>  | <b>\$ 1.913,09</b>  | <b>0,69%</b>  | <b>0,71%</b>  |
| <b>Base reserva Legal</b>      | <b>\$ 8.793,80</b>  | <b>\$ 6.782,79</b>  | <b>2,44%</b>  | <b>2,53%</b>  |
| <b>RL</b>                      | <b>\$ 879,38</b>    | <b>\$ 678,28</b>    | <b>0,24%</b>  | <b>0,25%</b>  |
| <b>Utilidad Neta</b>           | <b>\$ 7.914,42</b>  | <b>\$ 6.104,51</b>  | <b>2,20%</b>  | <b>2,27%</b>  |

*Nota.* Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.”

En el análisis vertical del estado de resultados de la Cia “Transportes Altamirano S.A.”, se observa una disminución significativa en los ingresos al comparar un período con otro. Esta reducción se debe, en parte, a la alta demanda de vehículos, junto con una baja en los fletes, lo que provocó que no se pudiera satisfacer la demanda de transporte para todos los vehículos.

Asimismo, se evidencia un incremento notable en los costos asociados a los combustibles, a pesar de que la empresa realizó menos viajes. Este aumento en los costos operativos directos se explica porque los vehículos debieron tomar rutas alternas, lo que extendió las horas de viaje.

Otro aspecto relevante es la disminución en los ingresos por transporte de carga en comparación con el año anterior, lo cual está directamente relacionado con la baja en los ingresos generales.

Finalmente, aunque la compañía ha intentado optimizar sus operaciones mediante la reducción de costos y gastos, la utilidad neta resultante sigue siendo desfavorable.

**Tabla 14.**

Distribución del Ingreso

| Nombre de la Cuenta                                    | Valor 2021           | %              | Valor 2022           | %              |
|--|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
| Prestación de servicios locales gravadas con tarifa 0% | \$ 360.334,02        | 100,00%        | \$ 268.560,19        | 100,00%        |
| <b>Total Ingresos</b>                                  | <b>\$ 360.334,02</b> | <b>100,00%</b> | <b>\$ 268.560,19</b> | <b>100,00%</b> |

*Nota.* Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.”

**Figura 19.***Ingresos*

*Nota. Compañía de Transporte Pesado "Transportes Altamirano S.A.*

Con los resultados expuestos de la cuenta de ingresos se evidencia una disminución en la prestación de servicios locales gravados con tarifa 0%, de \$360,334.02 en el año 2021 a \$268,560.19 en el año 2022. Ambos años representan el 100% de los ingresos totales. Esta reducción en los ingresos puede reflejar una disminución en la demanda de servicios o cambios en el mercado.

**Tabla 15.***Distribución de los costos de Operación Directos*

| Nombre de la Cuenta                               | Valor 2021           | %             | Valor 2022           | %             |
|---|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| Sueldos Unificados                                | \$ 23.728,16         | 6,59%         | \$ 25.439,60         | 9,47%         |
| Combustible de vehículos                          | \$ 65.411,80         | 18,15%        | \$ 66.189,37         | 24,65%        |
| Lubricantes                                       | \$ 5.859,27          | 1,63%         | \$ 6.647,27          | 2,48%         |
| Seguros Generales                                 | \$ 17.388,68         | 4,83%         | \$ 12.420,60         | 4,62%         |
| Transporte de Carga                               | \$ 114.795,31        | 31,86%        | \$ 48.905,72         | 18,21%        |
| Peaje   | \$ 12.148,23         | 3,37%         | \$ 11.971,04         | 4,46%         |
| Rastreo Satelital                                 | \$ 4.274,28          | 1,19%         | \$ 4.803,57          | 1,79%         |
| Mantenimiento y reparación de vehículos           | \$ 14.793,99         | 4,11%         | \$ 22.861,26         | 8,51%         |
| Depreciación de vehículos y equipos de transporte | \$ 15.615,33         | 4,33%         | \$ 16.061,61         | 5,98%         |
| <b>Total Costo de Operación directos</b>          | <b>\$ 274.015,05</b> | <b>76,04%</b> | <b>\$ 215.300,04</b> | <b>80,17%</b> |

Nota. Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.”

**Figura 20.**

COP



Nota. Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.”

Los costos de operación directos de la Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.” revela un aumento significativo en varios componentes clave entre 2021 y 2022. Los sueldos unificados incrementaron del 6.59% al 9.47%, y el combustible de vehículos pasó del 18.15% al 24.65%, indicando mayores gastos en personal y combustibles. Los costos de mantenimiento y reparación de vehículos también aumentaron notablemente del 4.11% al 8.51%, reflejando mayores inversiones en el mantenimiento de la flota.

Aunque los seguros generales, el transporte de carga y el peaje disminuyeron ligeramente en porcentaje, estos siguen siendo componentes importantes del costo total. La depreciación de vehículos y equipos de transporte aumentó del 4.33% al 5.98%, lo que sugiere un mayor desgaste de los activos. En general, los costos de operación directos subieron del 76.04% en 2021 al 80.17% en 2022. Este aumento en los costos operativos puede afectar la rentabilidad, por lo que es esencial implementar estrategias de eficiencia y control de costos para mantener la competitividad en el mercado.

**Tabla 16.**

Distribución de los gastos Operacionales

| Nombre de la Cuenta | Valor 2021  | %     | Valor 2022  | %     |
|---------------------|-------------|-------|-------------|-------|
| Aporte Patronal     | \$ 3.473,81 | 0,96% | \$ 3.090,91 | 1,15% |

|                                      |           |                  |               |           |                  |               |
|--------------------------------------|-----------|------------------|---------------|-----------|------------------|---------------|
| Décimo Tercer Sueldo                 | \$        | 1.378,99         | 0,38%         | \$        | 1.897,88         | 0,71%         |
| Décimo Cuarto Sueldo                 | \$        | 1.104,44         | 0,31%         | \$        | 1.426,72         | 0,53%         |
| Fondos de reserva                    | \$        | 605,76           | 0,17%         | \$        | 313,95           | 0,12%         |
| Honorarios y servicios profesionales | \$        | 5.482,25         | 1,52%         | \$        | 5.790,16         | 2,16%         |
| Mantenimiento equipo de computación  | \$        | 1.625,00         | 0,45%         | \$        | 283,74           | 0,11%         |
| Gasto IVA                            | \$        | 15.336,57        | 4,26%         | \$        | 13.980,12        | 5,21%         |
| Tasas y Contribuciones               | \$        | 6.340,74         | 1,76%         | \$        | 1.773,87         | 0,66%         |
| Teléfono e Internet                  | \$        | 843,70           | 0,23%         | \$        | 1.134,39         | 0,42%         |
| Gastos Varios                        | \$        | 10.535,56        | 2,92%         | \$        | -                | 0,00%         |
| Gastos Financieros                   | \$        | 26.328,50        | 7,31%         | \$        | 13.337,96        | 4,97%         |
| <b>Total Gastos Operativos</b>       | <b>\$</b> | <b>73.055,32</b> | <b>20,27%</b> | <b>\$</b> | <b>43.029,70</b> | <b>16,02%</b> |

*Nota.* Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.”

**Figura 21.**

*Gastos operativos*



*Nota.* Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.”

El análisis vertical de los gastos operacionales de la Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.” muestra una reducción del 20.27% en 2021 al 16.02% en 2022. Los aportes patronales y el décimo tercer sueldo aumentaron, reflejando mayores costos laborales. Sin embargo, los gastos en fondos de reserva y mantenimiento de equipos de computación disminuyeron, lo que puede indicar una reducción en gastos no esenciales. Los

gastos de IVA aumentaron del 4.26% al 5.21%, posiblemente debido a un incremento en las compras gravadas. Los gastos financieros disminuyeron significativamente del 7.31% al 4.97%, sugiriendo una mejor gestión de la deuda, la eliminación de los gastos varios sugiere una mayor eficiencia en el control de costos.

**Tabla 17.**

Análisis Horizontal de Estado de Situación Financiera

| <b>TRANSPORTES ALTAMIRANO S.A.</b>                |                         |                         |                          |                       |
|---|-------------------------|-------------------------|--------------------------|-----------------------|
| <b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>             |                         |                         |                          |                       |
| <b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021-2022</b>           |                         |                         |                          |                       |
|   | Análisis Horizontal     |                         |                          |                       |
|   | 2021                    | 2022                    | Variación<br>Absoluta    | Variación<br>Relativa |
| <b>ACTIVO</b>                                     |                         |                         |                          |                       |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                           | \$<br><b>38.941,49</b>  | \$<br><b>8.022,19</b>   | \$ -<br><b>30.919,30</b> | -79,40%               |
| Caja  | \$<br>2.059,84          | \$<br>-                 | \$ -<br>2.059,84         | -100,00%              |
| Bancos  | \$<br>0,77              | \$<br>777,80            | \$<br>777,03             | -100,00%              |
| Cuentas por cobrar                                | \$<br>34.634,93         | \$<br>4.956,83          | \$ -<br>29.678,10        | -85,69%               |
| Crédito tributario renta                          | \$<br>2.245,95          | \$<br>2.287,56          | \$<br>41,61              | 1,85%                 |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>                        | \$<br><b>177.360,43</b> | \$<br><b>161.298,82</b> | \$ -<br><b>16.061,61</b> | -9,06%                |
| Vehículos, Equipo de transporte y Camionero móvil | \$<br>227.535,81        | \$<br>227.535,81        | \$<br>-                  | 0,00%                 |
| Depreciación acumulada vehículos                  | \$ -<br>50.175,38       | \$ -<br>66.236,99       | \$ -<br>16.061,61        | 32,01%                |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                               | \$<br><b>216.301,92</b> | \$<br><b>169.321,01</b> | \$ -<br><b>46.980,91</b> | -21,72%               |
| <b>PASIVO</b>                                     |                         |                         |                          |                       |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>                           | \$<br><b>139.002,69</b> | \$<br><b>63.265,27</b>  | \$ -<br>75.737,42        | -54,49%               |
| Proveedores por pagar                             | \$<br>-                 | \$<br>-                 | \$<br>-                  | 0,00%                 |
| Otras Cuentas que pagar                           | \$<br>84.623,81         | \$<br>36.884,43         | \$ -<br>47.739,38        | -56,41%               |
| Obligaciones con instituciones financieras C/P    | \$<br>49.545,39         | \$<br>22.694,87         | \$ -<br>26.850,52        | -54,19%               |
| Impuesto a la renta por pagar                     | \$<br>2.480,30          | \$<br>1.913,09          | \$<br>567,21             | -22,87%               |
| Participación trabajadores por pagar              | \$<br>1.989,55          | \$<br>1.534,57          | \$<br>454,98             | -22,87%               |
| IESS por pagar                                    | \$<br>363,64            | \$<br>238,31            | \$<br>125,33             | -34,47%               |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>                        | \$<br><b>17.501,10</b>  | \$<br><b>13.354,20</b>  | \$ -<br>4.146,90         | -23,70%               |
| Obligaciones con instituciones financieras L/P    | \$<br>17.501,10         | \$<br>13.354,20         | \$ -<br>4.146,90         | -23,70%               |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                               | \$<br><b>156.503,79</b> | \$<br><b>76.619,47</b>  | \$ -<br><b>79.884,32</b> | -51,04%               |
| <b>PATRIMONIO</b>                                 |                         |                         |                          |                       |
| Capital Social                                    | \$<br>1.020,00          | \$<br>1.020,00          | \$<br>-                  | 0,00%                 |

|                                      |                      |                      |                     |   |                |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|---|----------------|
| Reserva Legal                        | \$ 2.463,87          | \$ 2.262,77          | \$ 201,10           | - | -8,16%         |
| Utilidad ejercicio anteriores        | \$ 14.260,40         | \$ 22.174,82         | \$ 7.914,42         |   | 55,50%         |
| Pérdida de los ejercicios anteriores | \$ - 7.860,56        | \$ - 7.860,56        | \$ -                |   | 0,00%          |
| Utilidad/Pérdida del ejercicio       | \$ 7.914,42          | \$ 6.104,51          | \$ 1.809,91         | - | -22,87%        |
| Aportes futuras capitalizaciones     | \$ 42.000,00         | \$ 69.000,00         | \$ 27.000,00        |   | 64,29%         |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>              | <b>\$ 59.798,13</b>  | <b>\$ 92.701,54</b>  | <b>\$ 32.903,41</b> |   | 55,02%         |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>     | <b>\$ 216.301,92</b> | <b>\$ 169.321,01</b> | <b>\$ 46.980,91</b> | - | <b>-21,72%</b> |

Nota. Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.”

Al revisar y contrastar los Estados Financieros de la compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.” correspondientes a los periodos 2021 y 2022 del Balance General, se observaron variaciones en los principales componentes del Activo, Pasivo y Patrimonio. Estos cambios se manifestaron en aumentos y disminuciones, obteniéndose los siguientes resultados.

**Tabla 18.**

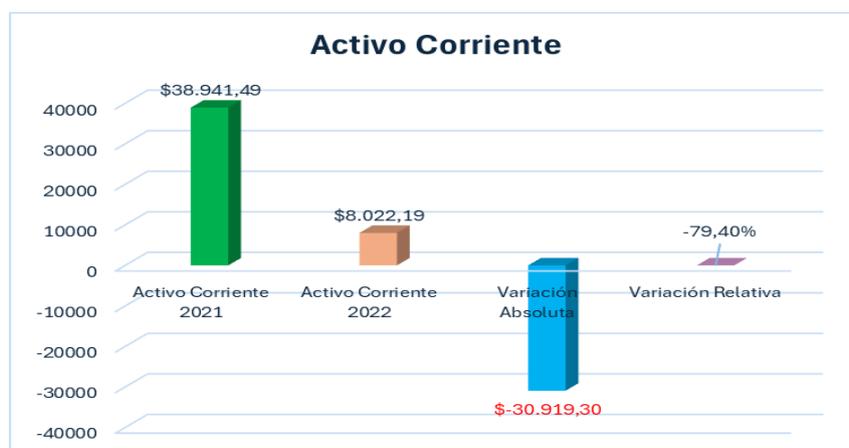
Activo Corriente

| Activo           | Activo Corriente 2021 | Activo Corriente 2022 | Variación Absoluta | Variación Relativa |
|------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|
| Activo Corriente | \$ 38.941,49          | \$ 8.022,19           | \$ -30.919,30      | -79,40%            |

Nota. Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.”

**Figura 22.**

Activo corriente



Nota. Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.”

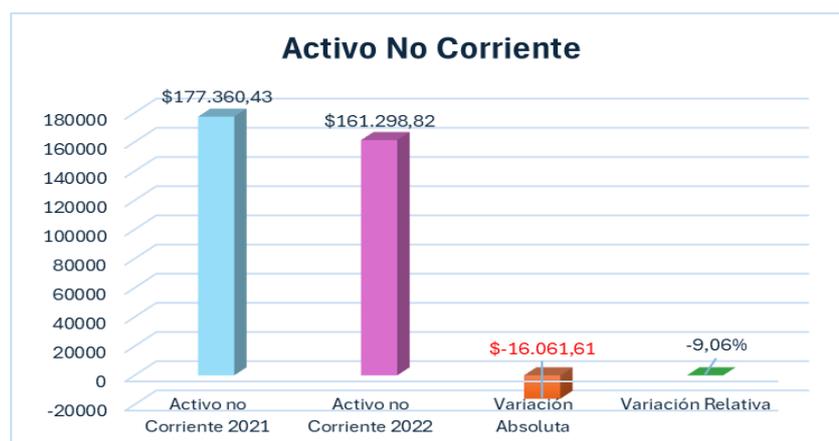
Al analizar el activo corriente, se puede observar una disminución del 79,40%, equivalente a una reducción de \$30.919,30 en el año 2022 en comparación con el año 2021.

A continuación, se exponen el detalle de las cuentas:

- En la cuenta caja se muestra una disminución del 100%, pasando de \$2,059.84 en el año 2021 a \$0.00 en el año 2022. Esta reducción drástica indica que la empresa no mantiene efectivo disponible, debido a la falta de ingresos líquidos o a la necesidad de transferir fondos a otras cuentas para cubrir gastos operativos o de inversión.
- Con respecto a las cuentas por cobrar muestra una disminución del 85.69% en las cuentas por cobrar, pasando de \$34,634.93 en el año 2021 a \$4,956.83 en el año 2022. Esta significativa reducción sugiere que la empresa ha mejorado su eficiencia en la recuperación de deudas, reduciendo el saldo pendiente de cobro. Sin embargo, también podría indicar una disminución en las ventas a crédito.

### Figura 23.

*Activo no corriente*



*Nota.* Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.”

Al analizar el Activo No Corriente se puede observar una disminución del 9,06% en donde el año 2022 decrece en \$16.061,61, con relación al año 2021.

A continuación, se exponen el detalle de las cuentas:

- La cuenta depreciación acumulada de vehículos aumentó un 32.01%, de \$50,175.38 en el año 2021 a \$66,236.99 en el año 2022. Este incremento refleja el desgaste continuo de los activos vehiculares debido a su uso intensivo en las operaciones de transporte.

**Figura 24.***Pasivo corriente*

*Nota.* Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.”

Al examinar el Pasivo Corriente, se evidencia una disminución del 54,49%, equivalente a una reducción de \$75.737,42 en el año 2022 respecto al año 2021.

A continuación, se exponen el detalle de las cuentas:

- La cuenta proveedores por pagar no muestra variación, permaneciendo en \$0.00. Esto indica que la empresa ha logrado pagar todas sus deudas con proveedores puntualmente, manteniendo buenas relaciones comerciales y evitando cargos por intereses o penalidades.
- La cuenta otras cuentas por pagar se redujeron en un 56.41%, pasando de \$84,623.81 a \$36,884.43. Esta disminución significativa es gracias a un esfuerzo deliberado de la empresa por liquidar sus deudas a corto plazo, mejorando su posición financiera y reduciendo el riesgo de impagos.
- La cuenta obligaciones con instituciones financieras C/P obtuvo una reducción 54.19%, de \$49,545.39 a \$22,694.87, indica que la empresa ha pagado una gran parte de sus préstamos a corto plazo, lo que disminuye sus costos financieros y mejora su solvencia.
- Otra cuenta es el impuesto a la renta por pagar, se evidencia que disminuyó un 22.87%, de \$2,480.30 a \$1,913.09, debido a una reducción en las ganancias imponibles o a pagos anticipados del impuesto.
- La cuenta participación trabajadores por pagar, se redujo en un 22.87%, de \$1,989.55 a \$1,534.57, lo que podría ser el resultado de una disminución en las ganancias

distribuidas entre los empleados, reflejando quizás una caída en la rentabilidad de la compañía.

- Otra cuenta es IESS por pagar, se evidencio la disminución del 34.47%, de \$363.64 a \$238.31, sugiere una reducción en los costos laborales o una mejora en la eficiencia del pago de aportes al seguro social.

**Figura 25.**

*Pasivo no corriente*



*Nota.* Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.”

Analizando el Pasivo No Corriente, se observa una disminución del 23,70% en donde el año 2022 disminuyó en \$ 4.146,90 con relación al año 2021.

A continuación, se exponen el detalle de las cuentas:

- La cuenta obligaciones con instituciones financieras L/P muestra una reducción 23.70%, de \$17,501.10 a \$13,354.20, esta disminución indica que la empresa ha logrado pagar una parte significativa de sus deudas a largo plazo.

**Figura 26.**

*Patrimonio*



Al analizar el Patrimonio de la compañía “Transportes Altamirano S.A.”, se observa un incremento del 55,02%, lo que representa un aumento de \$32.903,41 en el año 2022 en comparación con el año 2021.

A continuación, se exponen el detalle de las cuentas:

- La cuenta del capital Social se mantiene constante en \$1,020.00, sin variación, lo que sugiere que no ha habido nuevas emisiones de acciones ni reinversiones en este apartado.
- La cuenta de reserva Legal disminuye un 8.16%, de \$2,463.87 a \$2,262.77. Esta reducción podría atribuirse al uso de la reserva para compensar pérdidas o financiar operaciones específicas.
- Otra cuenta es la de utilidad de ejercicios anteriores se evidencia un incremento en un 55.50%, de \$14,260.40 a \$22,174.82. Este aumento refleja la acumulación de utilidades no distribuidas de años anteriores, lo que indica una rentabilidad sostenida y una buena gestión de las ganancias retenidas.
- La cuenta de pérdida de los ejercicios anteriores se mantiene sin cambios en \$7,860.56, lo que implica que no se han realizado ajustes adicionales ni se han identificado nuevas pérdidas en ejercicios pasados.
- La cuenta utilidad/pérdida del ejercicio disminuye un 22.87%, de \$7,914.42 a \$6,104.51. Esta reducción podría ser señal de una disminución en la rentabilidad del ejercicio actual, posiblemente a causa de un incremento en los gastos operativos o una reducción en los ingresos.
- La cuenta de aportes futuras capitalizaciones aumentan considerablemente un 64.29%, de \$42,000.00 a \$69,000.00, reflejando un fortalecimiento del capital para futuras expansiones o inversiones de la compañía.

#### **Tabla 19.**

Análisis Horizontal Estado de Resultados

---

**TRANSPORTES ALTAMIRANO S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021-2022**

Análisis Horizontal

---

|  | 2021                 | 2022                 | Variación<br>Absoluta | Variación<br>Relativa |
|--|----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>INGRESOS</b>  |                      |                      |                       |                       |
| Prestación de servicios locales gravadas con tarifa 0% | \$ 360.334,02        | \$ 268.560,19        | \$ 91.773,83          | -25,47%               |
| <b>Total Ingresos</b>                                  | <b>\$ 360.334,02</b> | <b>\$ 268.560,19</b> | <b>\$ 91.773,83</b>   | <b>-25,47%</b>        |
| <b>COSTOS DE OPERACIÓN DIRECTOS</b>                    |                      |                      |                       |                       |
| Sueldos Unificados                                     | \$ 23.728,16         | \$ 25.439,60         | \$ 1.711,44           | 7,21%                 |
| Combustible de vehículos                               | \$ 65.411,80         | \$ 66.189,37         | \$ 777,57             | 1,19%                 |
| Lubricantes  | \$ 5.859,27          | \$ 6.647,27          | \$ 788,00             | 13,45%                |
| Seguros Generales                                      | \$ 17.388,68         | \$ 12.420,60         | \$ 4.968,08           | -28,57%               |
| Transporte de Carga                                    | \$ 114.795,31        | \$ 48.905,72         | \$ 65.889,59          | -57,40%               |
| Peaje  | \$ 12.148,23         | \$ 11.971,04         | \$ 177,19             | -1,46%                |
| Rastreo Satelital                                      | \$ 4.274,28          | \$ 4.803,57          | \$ 529,29             | 12,38%                |
| Mantenimiento y reparación de vehículos                | \$ 14.793,99         | \$ 22.861,26         | \$ 8.067,27           | 54,53%                |
| Depreciación de vehículos y equipos de transporte      | \$ 15.615,33         | \$ 16.061,61         | \$ 446,28             | 2,86%                 |
| <b>Total Costo de Operación directos</b>               | <b>\$ 274.015,05</b> | <b>\$ 215.300,04</b> | <b>\$ 58.715,01</b>   | <b>-21,43%</b>        |
| <b>Utilidad Bruta</b>                                  | <b>\$ 86.318,97</b>  | <b>\$ 53.260,15</b>  | <b>\$ 33.058,82</b>   | <b>-38,30%</b>        |
| <b>GASTOS OPERACIONALES</b>                            |                      |                      |                       |                       |
| Aporte Patronal  | \$ 3.473,81          | \$ 3.090,91          | \$ 382,90             | -11,02%               |
| Décimo Tercer Sueldo                                   | \$ 1.378,99          | \$ 1.897,88          | \$ 518,89             | 37,63%                |
| Décimo Cuarto Sueldo                                   | \$ 1.104,44          | \$ 1.426,72          | \$ 322,28             | 29,18%                |
| Fondos de reserva                                      | \$ 605,76            | \$ 313,95            | \$ 291,81             | -48,17%               |
| Honorarios y servicios profesionales                   | \$ 5.482,25          | \$ 5.790,16          | \$ 307,91             | 5,62%                 |
| Mantenimiento equipo de computación                    | \$ 1.625,00          | \$ 283,74            | \$ 1.341,26           | -82,54%               |
| Gasto IVA  | \$ 15.336,57         | \$ 13.980,12         | \$ 1.356,45           | -8,84%                |
| Tasas y Contribuciones                                 | \$ 6.340,74          | \$ 1.773,87          | \$ 4.566,87           | -72,02%               |
| Teléfono e Internet                                    | \$ 843,70            | \$ 1.134,39          | \$ 290,69             | 34,45%                |
| Gastos Varios  | \$ 10.535,56         | \$ -                 | \$ 10.535,56          | -100,00%              |
| Gastos Financieros                                     | \$ 26.328,50         | \$ 13.337,96         | \$ 12.990,54          | -49,34%               |
| <b>Total Gastos Operativos</b>                         | <b>\$ 73.055,32</b>  | <b>\$ 43.029,70</b>  | <b>\$ 30.025,62</b>   | <b>-41,10%</b>        |
| <b>Utilidad</b>  | <b>\$ 13.263,65</b>  | <b>\$ 10.230,45</b>  | <b>\$ 3.033,20</b>    | <b>-22,87%</b>        |
| <b>15% pta.</b>  | <b>\$ 1.989,55</b>   | <b>\$ 1.534,57</b>   | <b>\$ 454,98</b>      | <b>-22,87%</b>        |
| <b>Ut antes de Impuestos</b>                           | <b>\$ 11.274,10</b>  | <b>\$ 8.695,88</b>   | <b>\$ 2.578,22</b>    | <b>-22,87%</b>        |
| <b>IR</b>  | <b>\$ 2.480,30</b>   | <b>\$ 1.913,09</b>   | <b>\$ 567,21</b>      | <b>-22,87%</b>        |
| <b>Base reserva Legal</b>                              | <b>\$ 8.793,80</b>   | <b>\$ 6.782,79</b>   | <b>\$ 2.011,01</b>    | <b>-22,87%</b>        |
| <b>RL</b>  | <b>\$ 879,38</b>     | <b>\$ 678,28</b>     | <b>\$ 201,10</b>      | <b>-22,87%</b>        |
| <b>Utilidad Neta</b>                                   | <b>\$ 7.914,42</b>   | <b>\$ 6.104,51</b>   | <b>\$ 1.809,91</b>    | <b>-22,87%</b>        |

Nota. Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.”

Al analizar y contrastar los Estados de Resultados de la Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.” para los períodos 2021 y 2022, se observaron los aumentos y reducciones en los componentes principales de Ingresos, Costos y Gastos, obteniendo los resultados siguientes:

**Figura 27.**

*Ingresos*



Nota. Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.”

Como se observa en el grafico ha existido una disminución del 25.47% en los ingresos por prestación de servicios locales con tarifa 0%, pasando de \$360,334.02 en el año 2021 a \$268,560.19 en el año 2022. Esta disminución significativa puede atribuirse a varios factores como la desaceleración económica derivada de la pandemia de COVID-19, el incremento de la delincuencia que afectó la seguridad y la operación de las empresas de transporte, y una mayor competencia en el sector. Estos factores combinados resultaron en una menor demanda de servicios y una reducción en los ingresos de la compañía.

**Figura 28.** *Costos directos de operación*



Los costos de operación directos de la Compañía de Transporte de Carga Pesada muestran una disminución general del 21.43% en los costos de operación directos, pasando de \$274,015.05 en el año 2021 a \$215,300.04 en el año 2022. Este cambio refleja varias dinámicas en la gestión de la empresa y el entorno económico en el que opera.

A continuación, se exponen el detalle de las cuentas:

- La cuenta de sueldos unificados aumentó un 7.21%, de \$23,728.16 a \$25,439.60. Este incremento se debió a aumentos salariales para nuevas contrataciones de choferes necesarios para operaciones ampliadas de la compañía.
- La cuenta de combustible de vehículos subió un 1.19%, de \$65,411.80 a \$66,189.37. Este ligero aumento es congruente con las fluctuaciones en los precios del combustible, aunque la empresa parece haber mantenido este costo bajo control.
- Otra cuenta es la de lubricantes aumentaron un 13.45%, de \$5,859.27 a \$6,647.27. El incremento podría ser resultado del alza de precios de los lubricantes debido a la inflación económica que cruza el país.
- La cuenta de seguros generales disminuyó un 28.57%, de \$17,388.68 a \$12,420.60. Esta significativa reducción fue el resultado de renegociaciones exitosas de pólizas de seguros.
- La cuenta de transporte de Carga se redujo en un 57.40%, de \$114,795.31 a \$48,905.72. Esta drástica disminución fue a una menor demanda de servicios y a la optimización en la gestión de rutas.
- La cuenta de peaje bajó un 1.46%, de \$12,148.23 a \$11,971.04. Esta ligera reducción refleja una disminución en el número de viajes realizados por parte de la compañía.
- Otra cuenta es la del rastreo satelital que incrementó un 12.38%, de \$4,274.28 a \$4,803.57. Esto indica que la compañía realizó una mayor inversión en tecnología para mejorar la gestión y seguridad de los vehículos, crucial en un país con crecientes problemas de delincuencia.
- La cuenta de mantenimiento y reparación de vehículos aumentó un 54.53%, de \$14,793.99 a \$22,861.26. Este significativo aumento fue porque los vehículos sufrieron accidentes de tránsito y daños por un mantenimiento inadecuado de la flota.
- La cuenta de depreciación de vehículos y equipos de transporte subió un 2.86%, de \$15,615.33 a \$16,061.61, reflejando una actualización en el valor depreciable de los activos.

**Figura 29.***Gastos operacionales*

Los gastos operacionales en la Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.” muestra una disminución general del 41.10%, pasando de \$73,055.32 en año 2021 a \$43,029.70 en el año 2022.

A continuación, se exponen el detalle de las cuentas:

- La cuenta de aporte patronal disminuyó un 11.02%, de \$3,473.81 a \$3,090.91. Esta reducción se debió a una optimización en las contribuciones patronales.
- La cuenta de décimo tercer sueldo aumentó un 37.63%, de \$1,378.99 a \$1,897.88. Este incremento fue por aumentos salariales, en donde los empleados realizaban más cargas de trabajo.
- La cuenta del décimo cuarto sueldo se incrementó un 29.18%, de \$1,104.44 a \$1,426.72, lo que también podría reflejar ajustes salariales o cambios en la plantilla laboral.
- Otra cuenta es la de fondos de reserva en donde disminuyó un 48.17%, de \$605.76 a \$313.95, sugiriendo una menor necesidad de provisionar fondos para contingencias.
- La cuenta de honorarios y servicios profesionales tuvo un aumento de 5.62%, de \$5,482.25 a \$5,790.16. Esto puede indicar mayores gastos en servicios de asesoría y consultoría externa, ya que la compañía requería de asesoría legal de un bufete de abogados para solucionar inconvenientes ocasionados por accidentes de tránsito.
- La cuenta de mantenimiento equipo de computación disminuyó un 82.54%, de \$1,625.00 a \$283.74. Esta considerable reducción se debió a la finalización de un período de inversión en equipos informáticos.
- La cuenta de gasto IVA disminuyó un 8.84%, de \$15,336.57 a \$13,980.12, lo cual puede ser indicativo de una reducción en las compras sujetas a IVA.

- La cuenta de tasas y contribuciones se redujo un 72.02%, de \$6,340.74 a \$1,773.87, debido a la liquidación de obligaciones fiscales y a la implementación de exenciones.
- La cuenta de teléfono e internet aumentaron un 34.45%, de \$843.70 a \$1,134.39, este incremento se debió a la contratación de planes más costosos, pero con mejores beneficios.
- Otra cuenta es la de gastos varios, fueron eliminados, pasando de \$10,535.56 a \$0, lo que sugiere una reestructuración de cómo se categorizan estos gastos.
- Los gastos financieros disminuyeron un 49.34%, de \$26,328.50 a \$13,337.96. Esta reducción significativa puede deberse a condiciones de crédito más favorables.

**Figura 30.**

*Utilidad*

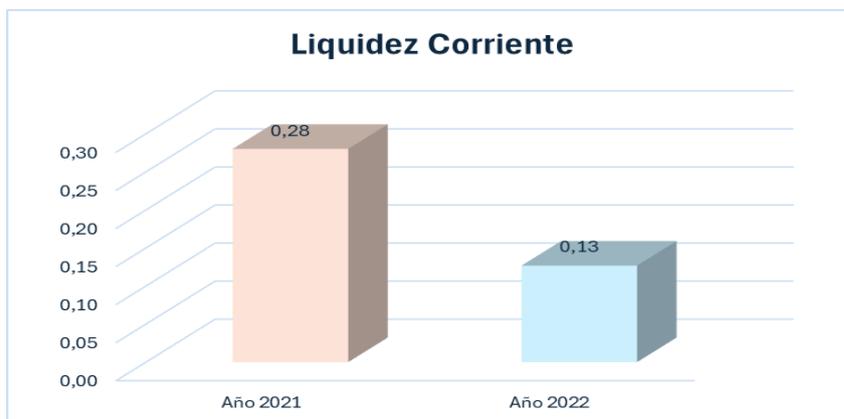


*Nota.* Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.”

La Utilidad de la Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.” muestra una disminución del 22.87%, pasando de \$7,914.42 en el año 2021 a \$6,104.51 en el año 2022. Esta reducción se atribuye a varios factores, como la disminución en los ingresos debido a la menor demanda de servicios, el incremento de la competencia y el aumento en ciertos costos operativos, afectando negativamente la rentabilidad de la empresa. Además, la creciente delincuencia en el país ha incrementado los gastos en seguridad y seguros, afectando aún más la rentabilidad de la compañía.

### **Análisis de Indicadores Financieros**

Por la actividad que realiza la Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.” fue necesario la aplicación de los siguientes indicadores:

**Figura 31.***Liquidez corriente*

*Nota.* Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.”

Se puede establecer que el activo corriente en año 2021 era 0,28 en relación con 1, mientras que en año 2022 se redujo a 0,13. Esto sugiere que por cada dólar de deuda a corto plazo, la empresa tenía 0,28 en el año 2021 y 0,13 en el año 2022 para cubrir sus obligaciones, lo que refleja una grave disminución en la capacidad de la empresa para atender sus deudas a corto plazo, indicando serios problemas de liquidez.

**Figura 32.***Capital de trabajo*

*Nota.* Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.”

El capital de trabajo de la Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.” muestra un déficit significativo en ambos años. En 2021, el capital de trabajo fue de

-100.061,2, lo que muestra que los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes por este monto. En 2022, aunque mejora ligeramente, el déficit sigue siendo considerable, con -55.243,08. Esta situación refleja una incapacidad continua de la empresa para solventar sus obligaciones a corto plazo con sus activos corrientes, lo que podría comprometer su operatividad y solvencia.

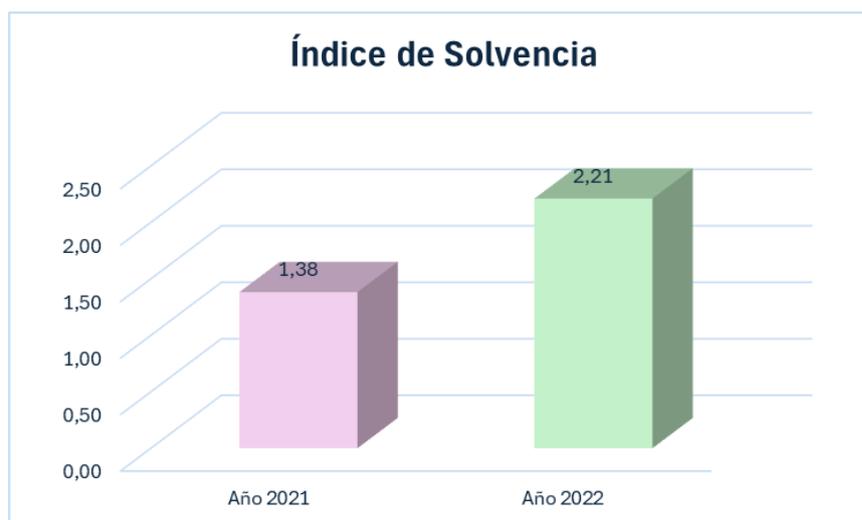
**Tabla 20.**

*Indicador de Solvencia*

| DETALLE             | 2021  | 2022        |
|---------------------|---|-------------|
| Índice de Solvencia | Fórmula<br>I.S= ACTIVO TOTAL / PASIVO TOTAL |             |
|                     | <b>1,38</b>                                 | <b>2,21</b> |

**Figura 33.**

*Índice de solvencia*

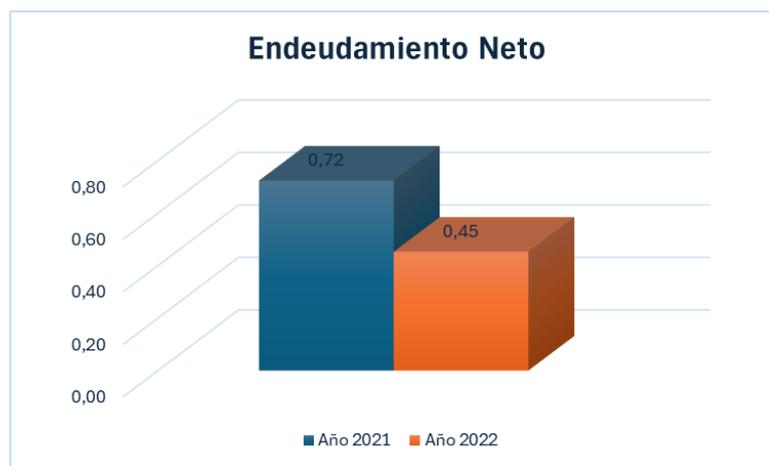


*Nota.* Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.”

El índice de solvencia de la Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.” muestra una mejora significativa del año 2021 al año 2022, pasando de 1.38 a 2.21. Esto indica que la empresa ha incrementado su capacidad para cumplir con sus obligaciones a largo plazo. Un índice de 2.21 en el año 2022 sugiere que la empresa tiene más del doble de activos en comparación con sus pasivos, lo cual es una señal positiva de estabilidad financiera y gestión eficiente de los recursos, promoviendo confianza entre los inversores y acreedores.

**Tabla 21.***Indicador de Endeudamiento*

| DETALLE            | 2021  | 2022        |
|--------------------|---|-------------|
| Endeudamiento Neto | Fórmula<br>E.N= TOTAL PASIVO / TOTAL ACTIVO |             |
|                    | <b>0,72</b>                                 | <b>0,45</b> |

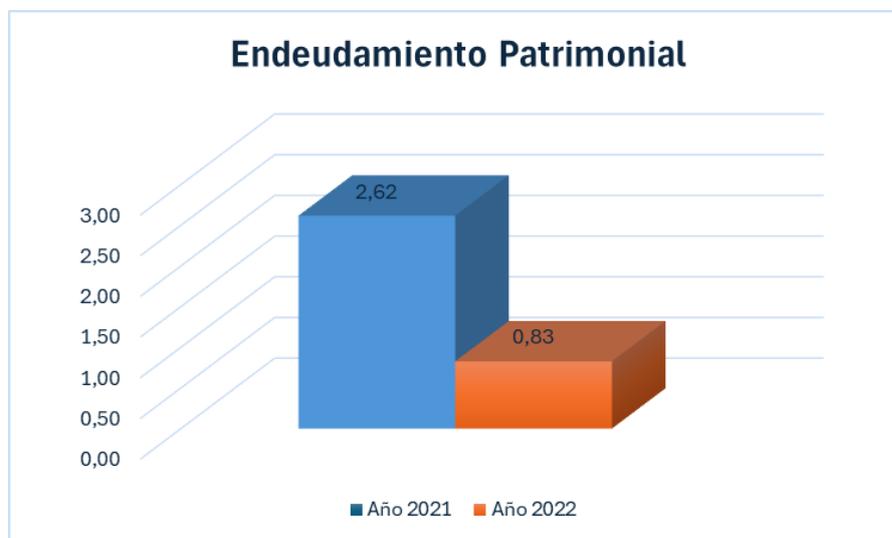
**Figura 34.***Endeudamiento neto*

*Nota.* Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.”

Una vez realizado el cálculo mediante la aplicación de la fórmula, podemos evaluar la estructura de financiamiento de la Compañía. Se observa que el patrimonio de la empresa en el año 2021 estaba comprometido en un 72% con las deudas, indicando un alto nivel de endeudamiento. En el año 2022, el nivel de endeudamiento disminuyó significativamente al 45%, mostrando una mejora en la estructura financiera de la empresa. Esta reducción del endeudamiento puede ser resultado de la amortización de deudas o un incremento en los activos. Por lo tanto, la capacidad de la compañía para financiar sus operaciones con recursos propios ha aumentado, reduciendo su exposición al riesgo financiero y mejorando su solvencia.

**Tabla 22.***Endeudamiento patrimonial*

| DETALLE                   | 2021                                      | 2022        |
|---------------------------|---|-------------|
| Endeudamiento Patrimonial | Fórmula<br>E.P= PASIVO TOTAL / PATRIMONIO |             |
|                           | <b>2,62</b>                               | <b>0,83</b> |

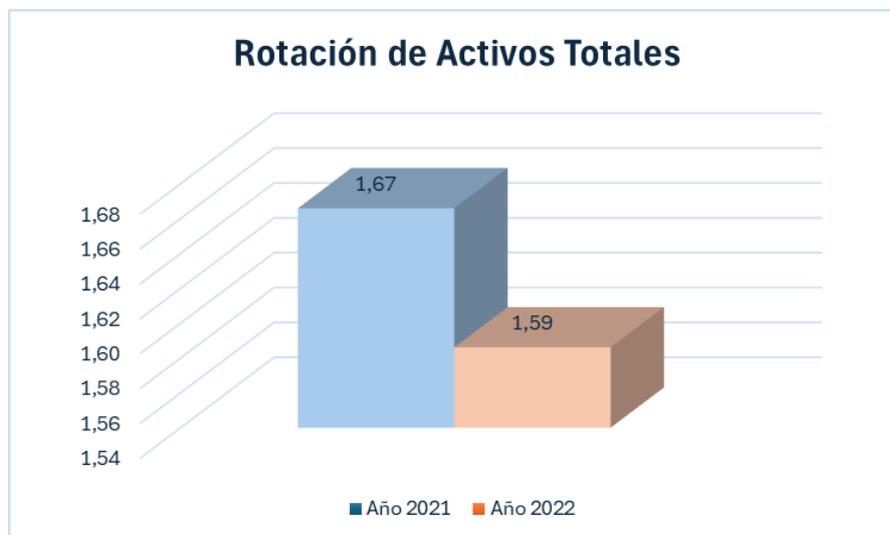
**Figura 35.***Endeudamiento patrimonial*

Nota. Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.”

El análisis del endeudamiento patrimonial de la Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.” muestra una disminución significativa entre el año 2021 y el año 2022. En el año 2021, la razón de endeudamiento patrimonial era de 2,62, lo que indica que los pasivos totales superaban en más del doble al patrimonio de la empresa, reflejando un alto nivel de apalancamiento y riesgo financiero. Para el año 2022, esta razón disminuyó a 0,83, lo que significa que los pasivos totales ahora representan el 83% del patrimonio. Esta mejora significativa sugiere una reducción en el nivel de deuda o un aumento en el patrimonio.

**Tabla 23.***Indicador de Actividad*

| DETALLE                     | 2021                                | 2022        |
|-----------------------------|-------------------------------------|-------------|
| Rotación de Activos Totales | Fórmula                             |             |
|                             | RAT= VENTAS NETAS / ACTIVOS TOTALES |             |
|                             | <b>1,67</b>                         | <b>1,59</b> |

**Figura 36.***Rotación de activos totales*

*Nota.* Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.”

La Compañía de Transporte Pesado "Transportes Altamirano S.A." presentó una rotación de activos totales de 1.67 veces en el año 2021 y de 1.59 veces en el año 2022. Esto significa que, por cada dólar invertido en activos totales, se generaron \$1.67 en ventas durante 2021 y \$1.59 en 2022. La mayor rotación en 2021 refleja una mayor eficiencia en la utilización de los activos durante ese año. En contraste, la leve disminución en 2022 puede estar relacionada con una reducción en las ventas netas, lo que impactó ligeramente en la eficiencia operativa de la empresa.

**Tabla 24.***Rotación de capital de trabajo*

| DETALLE                        | 2021  | 2022         |
|--------------------------------|---|--------------|
|                                | Fórmula   |              |
| Rotación de Capital de Trabajo | RCT= VENTAS NETAS / ACTIVOS CORRIENTES - PASIVO CORRIENTE |              |
|                                | <b>-3,60</b>  | <b>-4,86</b> |

**Figura 37.***Rotación de capital de trabajo*

*Nota.* Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.”

El análisis de la rotación de capital de trabajo de la Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.” muestra un deterioro significativo entre el año 2021 y el año 2022. En el año 2021, la rotación fue de -3,60, indicando que por cada dólar invertido en capital de trabajo, la empresa tuvo una pérdida. En el año 2022, la situación empeoró, con una rotación de -4,86, sugiriendo mayores dificultades para generar ventas netas suficientes para cubrir el déficit en el capital de trabajo.

**Tabla 25.***Indicadores de Rentabilidad*

| DETALLE                        | 2021                               | 2022        |
|--------------------------------|------------------------------------|-------------|
| Rentabilidad Sobre los Activos | Fórmula                            |             |
|                                | ROA= UTILIDAD NETA / TOTAL ACTIVOS |             |
|                                | <b>0,04</b>                        | <b>0,04</b> |

**Figura 38.***ROA*

*Nota. Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.”*

El análisis de la rentabilidad sobre los activos (ROA) muestra que la Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.” mantuvo una rentabilidad constante del 4% tanto en 2021 como en 2022. Esto indica que la efectividad de la empresa en el uso de sus activos para generar ganancias neta no cambió entre ambos años. A pesar de otros desafíos financieros, la rentabilidad sobre los activos se mantuvo estable.

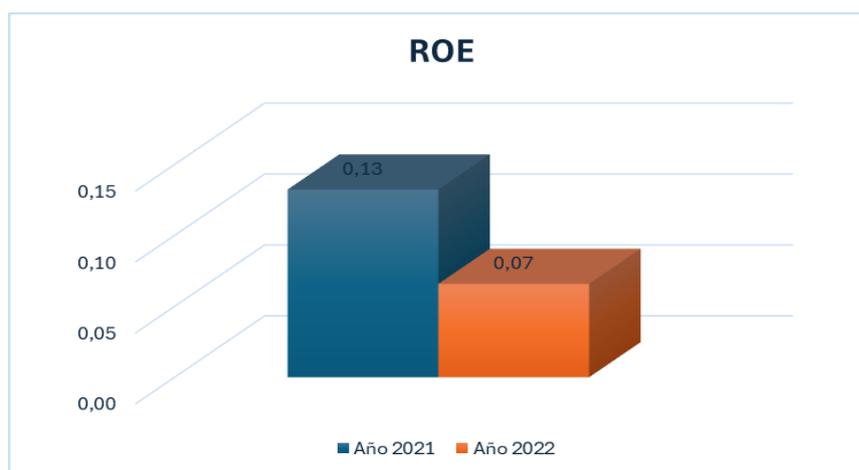
**Tabla 26.**

*Rentabilidad sobre el patrimonio*

| DETALLE                          | 2021                                       | 2022 |
|----------------------------------|--|------|
| Rentabilidad Sobre el Patrimonio | Fórmula<br>ROE= UTILIDAD NETA / PATRIMONIO |      |
|                                  | 0,13                                       | 0,07 |

**Figura 39.**

*ROE*



*Nota. Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.”*

El análisis de la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) en la Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.” muestra una disminución significativa de 0,13 en el año 2021 a 0,07 en el año 2022. Esto indica que la capacidad de la empresa para generar utilidades a partir de su patrimonio se redujo casi a la mitad, reflejando una reducción en la efectividad en la aplicación de los recursos propios para producir utilidades.

○ **Matriz FODA**

El análisis FODA es una herramienta de diagnóstico que permite a la entidad identificar los factores internos, como fortalezas y debilidades, y los factores externos, como

oportunidades y amenazas, lo cual facilita a la organización en el proceso de toma de decisiones(Sánchez Huerta, 2020).

**Tabla 27. F**

ODA

| FORTALEZAS  | OPORTUNIDADES   |
|---|---|
| F1. La compañía cuenta con el permiso de operaciones a nivel nacional.  | O1. Hay un amplio segmento de la población con necesidad de contratar el servicio.              |
| F2. La compañía mantiene su cumplimiento normativo al día.  | O2. La infraestructura vial está en excelentes condiciones para el tránsito vehicular.          |
| F3. Los vehículos de la compañía son apropiados para brindar el servicio de transporte.                             | O3. Existe demanda en el servicio de transporte pesado.   |
| F4. Vehículos de transporte pertenecientes a los accionistas.   | O4. Adopción de nuevas tecnologías para optimizar rutas y reducir costos.                       |
| F5. Conductores capacitados y certificados que garantizan una operación eficiente y profesional.                    | O5. Formar alianzas con proveedores y aseguradoras para mejorar servicios y beneficios.         |
| DEBILIDADES   | AMENAZAS  |
| D1. Costos elevados en mantenimiento de los vehículos.  | A1. Amenazas de seguridad como robos y vandalismo que afectan la integridad de las operaciones. |
| D2. Variaciones en el precio del combustible pueden afectar los costos operativos.                                  | A2. Cambios en el gobierno y en las políticas que pueden afectar la industria.                  |
| D3. Falta de herramientas financieras que permitan un análisis eficiente del comportamiento de las cuentas anuales. | A3. Cambios en la economía que pueden reducir la demanda de servicios de transporte.            |
| D4. Mercado altamente competitivo con márgenes de ganancia ajustados.   | A4. Restricciones vehiculares durante la emergencia sanitaria.                                  |
| D5. Deficiente organización por parte de los directivos de la empresa.  | A5. Precios elevados para el mantenimiento de las unidades de transporte.                       |
| D6. Baja capacidad de liquidez para hacer frente a las obligaciones a corto plazo.                                  |   |

Según el análisis de la matriz FODA de la Compañía de Transporte Pesado "Transportes Altamirano S.A.", se destacan fortalezas clave como la obtención de permisos nacionales, el cumplimiento normativo, y la certificación de vehículos y conductores, lo que asegura una eficiencia operativa. Las oportunidades identificadas incluyen la expansión del mercado, la creciente demanda y la adopción de tecnologías, lo cual puede optimizar costos y rutas.

No obstante, la empresa enfrenta importantes debilidades, entre las que se destacan los elevados costos de mantenimiento, las fluctuaciones en los precios del combustible, la carencia de herramientas financieras adecuadas, una deficiente estructura organizativa y una limitada liquidez para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. Entre las principales amenazas se incluyen la inseguridad que prevalece en el país, cambios en las políticas económicas y el incremento de los costos operativos. Se recomienda la implementación de estrategias que permitan aprovechar las oportunidades disponibles y mitigar los riesgos identificados.

Por lo consecuente se dan estrategias para mejorar la gestión financiera de la compañía es decir soluciones a los problemas encontrados como lo es:

- Para los costos elevados de mantenimiento se recomienda implementar un programa de mantenimiento preventivo que permita reducir el desgaste prematuro de los vehículos.
- Para las variaciones en los precios de combustible se recomienda negociar contratos de suministros a largo plazo con proveedores para estabilizar precios.
- Para la deficiente organización de los directivos de la empresa se recomienda Implementar una reestructuración organizacional que defina claramente las responsabilidades de cada área, juntamente con un control más riguroso.
- Para la inseguridad como es el robo y el vandalismo de las flotas se recomienda implementar seguros de vehículos y de carga e invertir en tecnología de seguridad.

## CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

### Conclusiones

- Se efectuó un análisis horizontal y vertical de los Estados Financieros de la Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.” correspondiente al período 2021-2022, con el propósito de evaluar la situación actual de la empresa. Además, se realizaron encuestas y entrevistas a personal administrativo y directivo para recabar información cualitativa sobre la percepción de la gestión financiera. La combinación de los análisis cuantitativo y cualitativo proporcionó una visión exhaustiva y detallada del desempeño financiero y operativo de la empresa.
- Mediante el uso de fórmulas financieras ajustadas a la naturaleza de la empresa, se definieron los indicadores financieros necesarios, evaluando los niveles de liquidez, solvencia, endeudamiento, actividad y rentabilidad. Los resultados revelaron que la compañía no posee liquidez suficiente para el pago de sus obligaciones a corto plazo. No obstante, se observó una notable disminución en el nivel de endeudamiento para el año 2022 en comparación con el año 2021, indicando una mejora en la gestión de la deuda.
- Tras el análisis FODA de la Compañía de Transporte Pesado “Transportes Altamirano S.A.”, se identificaron varias oportunidades para mejorar su gestión financiera. Las fortalezas incluyen permisos de operación a nivel nacional y vehículos apropiados para el servicio, mientras que las debilidades como los costos elevados de mantenimiento y la ausencia de herramientas financieras eficientes requieren atención. Las oportunidades residen en la expansión del mercado y la adopción de nuevas tecnologías para optimizar rutas y reducir costos. Sin embargo, las amenazas como la inseguridad y los cambios en las políticas gubernamentales representan riesgos significativos. Esta información permitirá a la empresa tomar decisiones informadas para fortalecer su posición financiera.

### Recomendaciones

- Se recomiendo a la Compañía de Transporte Pesado "Transportes Altamirano S.A." aprovechar el análisis horizontal y vertical de los Estados Financieros para

identificar tendencias y áreas críticas de mejora. La información cualitativa obtenida a través de encuestas y entrevistas complementa este análisis cuantitativo, proporcionando una visión más completa del desempeño financiero y operativo. Es esencial que la empresa utilice estos hallazgos para desarrollar estrategias específicas que aborden las debilidades y potencialicen las fortalezas. Implementar un plan de acción basado en esta combinación de datos asegurará una toma de decisiones más informada y efectiva, mejorando la gestión financiera global.

- Se sugiere a la Compañía de Transporte Pesado "Transportes Altamirano S.A." mejorar su liquidez a corto plazo mediante la optimización del ciclo de efectivo, reducción de gastos no esenciales y renegociación de plazos con proveedores y clientes. La disminución del endeudamiento es positiva y debe mantenerse, reforzando políticas de control de deuda. Evaluar opciones de financiamiento a corto plazo con términos favorables puede proporcionar liquidez necesaria. Monitorear continuamente los indicadores financieros garantizará una gestión proactiva y la sostenibilidad de la empresa.
- Por último, se recomienda aprovechar sus permisos nacionales y flota adecuada para expandir el mercado y adoptar tecnologías que optimicen rutas y reduzcan costos. Es crucial implementar herramientas financieras eficientes y gestionar mejor los costos de mantenimiento. Vigilar las amenazas, como la inseguridad y cambios en políticas gubernamentales, permitirá tomar decisiones informadas para fortalecer su posición financiera y asegurar la sostenibilidad de la empresa.

## Bibliografía

- Aillon, T. (2018). *ANÁLISIS Y EVALUACIÓN A LA GESTIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA DE TRANSPORTE PESADO RIO PIATUA TRANSPIATUA CÍA. LTDA., DEL CANTÓN SANTA CLARA, PROVINCIA DE PASTAZA, PERÍODO 2015 – 2016.* <http://dspace.esPOCH.edu.ec/handle/123456789/12975>
- Añazco, J. (2023). “*Análisis a los Estados Financieros de la Compañía de Transportes de Combustibles Loja S.A. COTRANSCOLSA. Periodos 2020 – 2021.*” [https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/27709/1/JenniferGeanella\\_A%C3%BAzcoMerchan.pdf](https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/27709/1/JenniferGeanella_A%C3%BAzcoMerchan.pdf)
- Arias Gonzáles, J. L. (2020). *TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA.* [www.cienciaysociedad.org](http://www.cienciaysociedad.org)
- Aulestia, P. (2019a). *Gestión financiera en las empresas ecuatorianas del sector de servicios de transporte pesado de carga por carretera del cantón Quito* [Universidad Andina Simón Bolívar]. <https://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/6646/1/T2870-MBA-Aulestia-Gestion.pdf>
- Aulestia, P. (2019b). *Universidad Andina Simón Bolívar Gestión financiera en las empresas ecuatorianas del sector de servicios de transporte pesado de carga por carretera del cantón Quito.* <https://repositorio.uasb.edu.ec/handle/10644/6646>
- Baena Toro, D. (2010). *Análisis Financiero Enfoque y proyecciones.* [https://api.pageplace.de/preview/DT0400.9789587710717\\_A45358859/preview-9789587710717\\_A45358859.pdf](https://api.pageplace.de/preview/DT0400.9789587710717_A45358859/preview-9789587710717_A45358859.pdf)
- Barrios, E. (2019). *Gestión Financiera para Mejorar la Toma de Decisiones Gerenciales en el Sector Transporte de Carga del distrito de Paucarpata, Arequipa 2018* [Universidad Tecnológica Del Perú]. [https://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12867/2325/Edgard%20Barrios\\_Tesis\\_Titulo%20Profesional\\_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12867/2325/Edgard%20Barrios_Tesis_Titulo%20Profesional_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Cahuana, L., & Méndez, J. (2022). *Planeamiento Tributario y su relación con la Gestión Financiera de las empresas de transporte de carga pesada del distrito de Cerro Colorado Arequipa, 2021* [Universidad Tecnológica del Perú]. [https://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12867/5678/L.Ccahuana\\_J.Mendez\\_Tesis\\_Titulo\\_Profesional\\_2022.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12867/5678/L.Ccahuana_J.Mendez_Tesis_Titulo_Profesional_2022.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

- Caro, L. (n.d.). *7 Técnicas e Instrumentos para la Recolección de Datos*. Retrieved July 1, 2024, from [https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w25172w/M1CCT05\\_S3\\_7\\_Tecnicas\\_e\\_instrumentos.pdf](https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w25172w/M1CCT05_S3_7_Tecnicas_e_instrumentos.pdf)
- Dignora, A., & Armenteros, A. (2018). *EL ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS: PAPEL EN LA TOMA DE DECISIONES GERENCIALES*. <https://www.researchgate.net/publication/239950588>
- Duarte, D., & Lara, E. (2023a). "ANÁLISIS DE LA GESTIÓN FINANCIERA EN LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO "TRANSAPUELA S.A." DE LA PARROQUIA APUELA, CANTÓN COTACACHI, PROVINCIA DE IMBABURA, EN EL PERIODO 2020- 2021". <http://repositorio.utn.edu.ec/handle/123456789/13784>
- Duarte, D., & Lara, E. (2023b). *UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE TEMA: AUTORAS*. <http://repositorio.utn.edu.ec/handle/123456789/13784>
- Elizalde, L. (2019). Los estados financieros y las políticas contables. *593 Digital Publisher CEIT*, 5–1(4), 217–226. <https://doi.org/10.33386/593dp.2019.5-1.159>
- Escalona, K., Paz, M., & Viloría, M. (2019). Proyección estados financieros básicos: la situación económica y financiera en las pequeñas y medianas empresas (PYMES). *Revista Enfoques*, 3(10), 126–134. <https://doi.org/10.33996/revistaenfoques.v3i10.60>
- Guevara, P. (2017). *Políticas contables y la gestión financiera en el sector de transporte de carga pesada del cantón Ambato*. <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/26981/1/T4150i.pdf>
- Hernández Sampieri, R., & Mendoza Torres, C. P. (2020). *Metodología de la investigación : las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*.
- Ignacio Macías Loor, F. I., & Delgado Suárez, M. I. (2023). *Indicadores financieros y su relación con la toma de decisiones*. 8(2), 895–918. <https://doi.org/10.23857/pc.v8i2>
- Imaicela Carrión, R. D., Curimilma Huanca, O. A., & López Tinitana, K. M. (2019). "LOS INDICADORES FINANCIEROS Y EL IMPACTO EN LA INSOLVENCIA DE LAS EMPRESAS." <https://www.eumed.net/rev/oel/2019/11/indicadores-financieros.html>
- Jara Quevedo, G., Sánchez Giler, S., Bucaram Leverone, R., & García Regalado, J. (2018). Análisis de indicadores de rentabilidad de la pequeña banca privada en el Ecuador a partir de la dolarización. In *COMPENDIUM* (Vol. 5). Diciembre.
- Laverde, K. (2018). "MODELO DE PLANEACIÓN FINANCIERA A LA COMPAÑÍA TRANSPORTES EDREVAL S.A." *RESUMEN EJECUTIVO*. <https://repositorio.espe.edu.ec/bitstream/21000/2150/3/T-ESPE-027633.pdf>

- Marcillo Cedeño, C., Aguilar Guijarro, C., & Gutiérrez Jaramillo, N. (2021). Análisis financiero: una herramienta clave para la toma de decisiones de gerencia. *593 Digital Publisher CEIT*, 6(3), 87–106. <https://doi.org/10.33386/593dp.2021.3.544>
- Molina, M. M. (2013). *Estados Financieros Análisis e Interpretación de los*. [www.edigraberperu.com](http://www.edigraberperu.com)
- Morelos Gómez, J., Fontalvo Herrera, T. J., & De la Hoz Granadillo, E. (2012). *Análisis de los indicadores financieros en las sociedades portuarias de Colombia*.
- Mori, K., Karen, K., & Villafuerte, A. (2020). Gestión financiera y su incidencia en los resultados económicos-financieros de una empresa de transporte. *Balance´s*, 8(12), 47–56. <https://revistas.unas.edu.pe/index.php/Balances/article/view/236/217>
- Norma Internacional de Contabilidad 1*. (2012). [https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta\\_publ/con\\_nor\\_co/NIC01\\_04.pdf](https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/NIC01_04.pdf)
- Núñez, A., & Villavicencio, L. (2021). *Estrategias para mejorar la situación financiera de las empresas de transporte de carga pesada*. <https://repositorio.ug.edu.ec/server/api/core/bitstreams/ac8faa50-9cf2-4626-aa97-1a57d56aa718/content>
- Ochoa Setzer, G. A., & Saldívar del Ángel, R. (2012). *ADMINISTRACIÓN FINANCIERA CORRELACIONADA CON LAS NIF*.
- Otzen, T., & Manterola, C. (2017). Técnicas de Muestreo sobre una Población a Estudio Sampling Techniques on a Population Study. In *Int. J. Morphol* (Vol. 35, Issue 1).
- Proaño Ponce, W. P., Tualombo Tituaña, J. J., Macías Loor, F. I., & Pita Soledispa, M. A. (2023). *GESTIÓN ADMINISTRATIVA Y FINANCIERA EN LA TOMA DE DECISIONES*.
- Puerta Guardo, F., Vergara Arrieta, J., & Huertas Cardozo, N. (2018). Análisis financiero: enfoques en su evolución. *Criterio Libre* •, 16(28), 85–104. <https://revistas.unilibre.edu.co/index.php/criteriolibre/article/view/2125/1616>
- Rodríguez Nava, A., & Venegas Martínez, F. (2012). *Liquidez y apalancamiento de la banca comercial en México*. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=41326845008>
- Saldívar, R., Saucedo, F., & Garza, C. (2018). Reportes financieros integrados, un enfoque de pensamiento holístico: propuesta teórica, como mecanismo para gestión del riesgo y la incertidumbre en las organizaciones. *Revista Vincula Téctica*, 680–687. [http://www.web.facpya.uanl.mx/vinculategica/Vinculategica\\_4\\_2/45%20SALDIVAR\\_SAUCEDA\\_GARZA.pdf](http://www.web.facpya.uanl.mx/vinculategica/Vinculategica_4_2/45%20SALDIVAR_SAUCEDA_GARZA.pdf)
- Sanabria, M. E. A., Sulay, Á., Flores, V., Zobeida, T., & Arbeláez, B. (2020). *Los estados financieros y la toma de decisiones en las pymes Financial statements and decision*

*makingin smes AUTORES: Víctor Martín Parrales Carvajal 1 \*. 5, 2528–8083.*  
<https://doi.org/10.5281/zenodo.4726284>

Sánchez Huerta, D. (2020). *ANALISIS FODA O DAFO*.

Sánchez Salazar, M. E., Cevallos Silva, W. P., & Peñafiel Moncayo, I. R. (2019).  
*APLICACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO COMO HERRAMIENTA DE GESTIÓN  
FINANCIERA EN EL SECTOR FINANCIERO SOLIDARIO DEL ECUADOR*.

Solís, D., Puente, M., Guerra, C., & Caraco, V. (2017). Relación entre la gestión financiera y la rentabilidad empresarial. *Revista Contribuciones a La Economía*, 15(2).  
<http://eumed.net/ce/2017/2/gestion-rentabilidad.html>

Superintendencia de Compañías. (2008). *TABLA DE INDICADORES*.

Zapata, P. (2017). *CONTABILIDAD GENERAL Con base en Normas Internacionales de Información Financiera*. 1–548.

## ANEXOS

## Ruc de la Compañía “Transportes Altamirano S.A.”



**Certificado**  
Registro Único de Contribuyentes

**Razón Social**  
TRANSPORTE CARGA NACIONAL E  
INTERNACIONAL  
TRANSPORTESALTAMIRANO S.A.

**Número RUC**  
0491523832001

**Representante legal**

• ALTAMIRANO NARVAEZ JOHN ALEXANDER

| Estado                     | Régimen                 |                                |
|----------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| ACTIVO                     | GENERAL                 |                                |
| Fecha de registro          | Fecha de actualización  | Inicio de actividades          |
| 17/04/2018                 | 04/02/2021              | 27/03/2018                     |
| Fecha de constitución      | Reinicio de actividades | Cese de actividades            |
| 27/03/2018                 | No registra             | No registra                    |
| Jurisdicción               |                         | Obligado a llevar contabilidad |
| ZONA 1 / CARCHI / MONTUFAR |                         | SI                             |
| Tipo                       | Agente de retención     | Contribuyente especial         |
| SOCIEDADES                 | NO                      | NO                             |

**Domicilio tributario****Ubicación geográfica**

**Provincia:** CARCHI **Cantón:** MONTUFAR **Parroquia:** SAN JOSE

**Dirección**

**Calle:** ROSALES **Intersección:** LAS ORQUIDEAS **Referencia:** A VEINTE METROS DEL PARQUE DE LA FAMILIA

**Medios de contacto**

**Email:** comtransportesaltamirano@gmail.com **Celular:** 0982414529

**Actividades económicas**

• H49230101 - TODAS LAS ACTIVIDADES DE 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, SIN RECOGIDA NI ELIMINACIÓN.

**Establecimientos**

| Abiertos | Cerrados |
|----------|----------|
| 1        | 0        |

**Obligaciones tributarias**

- 2021 - DECLARACIÓN SEMESTRAL IVA
- 1021 - DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- ANEXO RELACIÓN DEPENDENCIA
- ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO

**Razón Social**  
TRANSPORTE CARGA NACIONAL E  
INTERNACIONAL  
TRANSPORTESALTAMIRANO S.A.

**Número RUC**  
0491523832001

- ANEXO ACCIONISTAS, PARTÍCIPIES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES – ANUAL
- ANEXO DE DIVIDENDOS, UTILIDADES O BENEFICIOS - ADI

**i** Las obligaciones tributarias reflejadas en este documento están sujetas a cambios. Revise periódicamente sus obligaciones tributarias en [www.sri.gob.ec](http://www.sri.gob.ec).

### Números del RUC anteriores

No registra



Código de verificación: RCR1726073793568275  
Fecha y hora de emisión: 11 de septiembre de 2024 11:56  
Dirección IP: 10.1.2.121

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

REPUBLICA DEL ECUADOR



## UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE

Acreditada Resolución Nro. 173-SE-33-CACES-2020

## CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA



Oficio nro. UTN-FACAE-CCA-2024-0018-O  
Ibarra, 23 de enero de 2024

**ASUNTO:** Información para Trabajo de Titulación

Licenciado  
John Altamirano  
**Gerente General**  
**TRANSPORTE ALTAMIRANO S.A**  
San Gabriel

De mi consideración:

La Universidad Técnica del Norte a través de la Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas, expresa un atento y cordial saludo.

Con la finalidad de contribuir al fortalecimiento académico, solicito muy comedidamente facilitar la información necesaria para que la estudiante de la carrera de Contabilidad y Auditoría, detallada a continuación, realice su Trabajo de Titulación denominado:

*“ANÁLISIS DE LA GESTIÓN FINANCIERA, PERÍODO 2021-2022 EN LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO “TRANSPORTES ALTAMIRANO S.A.” DE LA CIUDAD DE SAN GABRIEL, PROVINCIA DEL CARCHI.”*

| # | Apellidos y Nombres               | Nro. Cédula | Correo                   |
|---|-----------------------------------|-------------|--------------------------|
| 1 | Altamirano Narváez Diana Yamileth | 0401985700  | dyaltamiranon@utn.edu.ec |

Por su favorable atención, anticipo mi agradecimiento.

Atentamente,  
“CIENCIA Y TÉCNICA AL SERVICIO DEL PUEBLO”



Firma electrónica por:  
MARLON ALEJANDRO  
PINEDA CARRILLO

MSc. Marlon Pineda  
**DECANO FACAE**

Referencias:  
Anexos:  
Copia:

RS/j. molina

EDWING  
ROLANDO  
SORIA  
FLORES

Firma digitalizada por:  
EDWING ROLANDO SORIA FLORES  
DIN COM-FINANC-ROLANDO SORIA FLORES  
FLORES-SEC-SECURITY DATA S.A.  
CERTIFICACIÓN DE INFORMACIÓN  
MOROSY el labor de este documento  
LIBROS:  
Fecha: 2024-01-24 12:46:05:00

MSc. Rolando Soria Flores  
**COORDINADOR CARRERA**