



Instituto de
Postgrado

UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE

INSTITUTO DE POSGRADO

MAESTRÍA EN FINANZAS MENCIÓN DIRECCIÓN FINANCIERA

**“ANÁLISIS DE DESEMPEÑO FINANCIERO, DE LAS COMPAÑÍAS DE
TAXIS EN EL AÑO 2019, EN LA CIUDAD DE IBARRA”**

**Trabajo de investigación previo a la obtención del Título de Magister en
Finanzas mención Dirección Financiera**

TUTOR:

MSc. Adriana Maricela Rodríguez Herrera

AUTORA:

Ing. Erika Estefanía Cuasapaz Robles

2020

C.6 Conformidad con el documento final

Ibarra, 15 de septiembre 2021

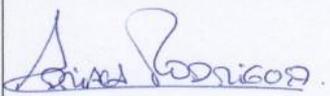
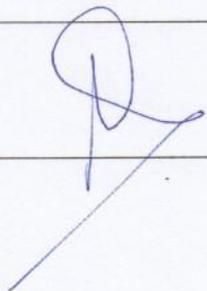
Dra.
Lucía C. Yépez Vásquez. MSc.
Directora Instituto de Postgrado UTN

ASUNTO: Conformidad con el documento final

Señor (a) Tutor (a)

Nos permitimos informar a usted que revisado el Trabajo final de Grado "ANÁLISIS DE DESEMPEÑO FINANCIERO, DE LAS COMPAÑÍAS DE TAXIS EN EL AÑO 2019, EN LA CIUDAD DE IBARRA." del/de la maestrante Erika Estefanía Cuasapaz Robles, de la Maestría de Finanzas mención Dirección Financiera, certificamos que han sido acogidas y satisfechas todas las observaciones realizadas.

Atentamente,

| | Apellidos y Nombres | Firma |
|--------|---|---|
| TUTOR | Ing. Rodríguez Herrera Adriana Maricela |  |
| ASESOR | Ing. Carlos Alberto Mancheno Vaca |  |

DEDICATORIA

A mis padres por su incondicional apoyo, paciencia, ejemplo, dedicación, confianza, y amor infinito.

A mi hermana y mi abuelito por su confianza, apoyo, y aliento.

A los que se preguntan si estoy escribiendo sobre ellos.

A los que me miran desde arriba.

Y a mi abuelita que me cuida desde el cielo, vive en mi corazón, y guía mis pasitos.

Por ustedes que con su amor gano batallas, mis logros llevan sus nombres.

AGRADECIMIENTO

A Dios que me sostiene y tiene el control de todo.

A mi familia,

A cada uno de mis profesores y a mi tutora, que supieron guiarme en mi carrera profesional.



UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE
BIBLIOTECA UNIVERSITARIA
AUTORIZACIÓN DE USO Y PUBLICACIÓN A FAVOR DE LA
UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE

1. IDENTIFICACIÓN DE LA OBRA

En cumplimiento del Art. 144 de la Ley de Educación Superior, hago la entrega del presente trabajo a la Universidad Técnica del Norte para que sea publicado en el Repositorio Digital Institucional, para lo cual pongo a disposición la siguiente información:

| DATOS DE CONTACTO | | | |
|----------------------------|---------------------------------|------------------------|------------|
| CÉDULA DE IDENTIDAD | 1003769641 | | |
| APELLIDOS Y NOMBRES | Cuasapaz Robles Erika Estefanía | | |
| DIRECCIÓN | Huertos Familiares- Ibarra | | |
| EMAIL | erikac2511@hotmail.com | | |
| TELÉFONO FIJO | 062505010 | TELÉFONO MÓVIL: | 0991642392 |

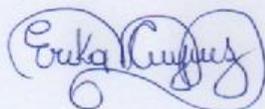
| DATOS DE LA OBRA | |
|-------------------------------|--|
| TÍTULO: | "ANÁLISIS DE DESEMPEÑO FINANCIERO, DE LAS COMPAÑÍAS DE TAXIS EN EL AÑO 2019, EN LA CIUDAD DE IBARRA" |
| AUTOR: | Cuasapaz Robles Erika Estefanía |
| FECHA: | 19/11/2021 |
| PROGRAMA DE POSGRADO | MAESTRÍA EN FINANZAS MENCIÓN DIRECCIÓN FINANCIERA |
| TÍTULO POR EL QUE OPTA | Magister en Finanzas |
| TUTOR | MSc. Adriana Rodríguez |

2. 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 19 días del mes de noviembre del año 2021

EL AUTOR:



Erika Estefanía Cuasapaz Robles

CI 1003769641

ÍNDICE DE CONTENIDO

| | |
|---|-----------|
| DEDICATORIA | 3 |
| AGRADECIMIENTO | 4 |
| RESUMEN | 13 |
| ABSTRACT..... | 14 |
| CAPITULO I | 15 |
| 1. EL PROBLEMA..... | 15 |
| 1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN | 15 |
| 1.2 ANTECEDENTES | 17 |
| 1.3 OBJETIVOS | 19 |
| <i>1.3.1 Objetivo general.....</i> | <i>19</i> |
| <i>1.3.2 Objetivos específicos.....</i> | <i>19</i> |
| 1.4 JUSTIFICACIÓN | 20 |
| CAPITULO II..... | 22 |
| 2. MARCO REFERENCIAL..... | 22 |
| 2.1 MARCO TEÓRICO..... | 22 |
| <i>2.1.1 Sector Transporte.....</i> | <i>22</i> |
| <i>2.1.2 Análisis Financiero.....</i> | <i>33</i> |
| 2.2 MARCO LEGAL..... | 41 |
| CAPITULO III..... | 48 |
| 3. MARCO METODOLÓGICO..... | 48 |
| 3.1 Descripción del área..... | 48 |
| 3.2 Enfoque de la investigación | 48 |
| 3.3 Alcance del análisis..... | 49 |
| 3.4 Diseño metodológico | 50 |
| 3.5 Muestreo | 51 |
| 3.6 Recolección de la información..... | 51 |

| | |
|---|-----|
| 3.7 Procesamiento de la Información..... | 52 |
| CAPITULO IV..... | 53 |
| 4. RESULTADOS Y DISCUSIÓN | 53 |
| 4.1 <i>Análisis del Sector</i> | 53 |
| 4.2 <i>Análisis individual de las compañías de taxis</i> | 57 |
| 4.3 <i>Análisis individual de las compañías</i> | 60 |
| 4.4 <i>Análisis de las compañías del sector de taxis en Ibarra</i> | 146 |
| 4.5 <i>Propuesta de soluciones para problemas detectados en las compañías de taxis</i> | 152 |
| CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES | 156 |
| ANEXOS | 158 |
| BIBLIOGRAFÍA | 165 |

ÍNDICE DE TABLAS

| | |
|---|----|
| Tabla 1: Clasificación de medios de transporte | 25 |
| Tabla 2: Distintivos de un taxi convencional..... | 30 |
| Tabla 3: Balance General de Activos y Pasivos | 37 |
| Tabla 4: Formato Estado de Resultados | 38 |
| Tabla 5: Constitución de la Republica del Ecuador..... | 42 |
| Tabla 6: Toda una Vida. Plan Nacional de Desarrollo | 42 |
| Tabla 7: Código Civil Ecuatoriano | 43 |
| Tabla 8: Ley de Compañías | 44 |
| Tabla 9: Ley Orgánica de Transporte Terrestre de Tránsito y Seguridad Vial de Ecuador | 45 |
| Tabla 10: Actualización del Plan de Desarrollo y Ordenamiento Territorial del Cantón Ibarra..... | 47 |
| Tabla 11: Procesamiento de la información | 52 |
| Tabla 12: Modalidad taxi convencional..... | 53 |
| Tabla 13: Compañías de taxis convencionales de Ibarra..... | 57 |
| Tabla 14: Resumen Balance de Situación Actual de las compañías de taxis en el año 2018..... | 58 |
| Tabla 15: Resumen Balance de Situación Actual de las compañías de taxis en el año 2019..... | 59 |
| Tabla 16: Resumen del Estado de Resultados de las compañías de taxis en el año 2018 | 59 |
| Tabla 17: Resumen del Estado de Resultados de las compañías de taxis en el año 2019 | 60 |
| Tabla 18: Resumen Balance General de la Compañía AMIPEAPA CIA. LTDA..... | 61 |
| Tabla 19: Resumen Estado de Resultados de la Compañía AMIPEAPA CIA. LTDA. | 64 |
| Tabla 20: Indicadores Financieros de la compañía AMIPEAPA CIA. LTDA..... | 66 |
| Tabla 21: Resumen Balance General de la Compañía CIA. DE TRANSPORTE DE PASAJEROS EN TAXIS UNIVERSIDAD CATOLICA, UNICHATOLIC S.A. | 68 |
| Tabla 22: Resumen Estado de Resultados de la Compañía CIA. DE TRANSPORTE DE PASAJEROS EN TAXIS UNIVERSIDAD CATOLICA, UNICHATOLIC S.A. | 71 |
| Tabla 23: Indicadores Financieros de la Compañía CIA. DE TRANSPORTE DE PASAJEROS EN TAXIS UNIVERSIDAD CATOLICA, UNICHATOLIC S.A. | 73 |
| Tabla 24: Resumen Balance General de la COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXIS POSSO SALGADO POSSALG S.A. | 75 |

| | |
|--|-----|
| Tabla 25: Estado de Resultados de la COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXIS POSSO SALGADO POSSALG S.A. | 79 |
| Tabla 26: Indicadores Financieros de la COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXIS POSSO SALGADO POSSALG S.A. | 81 |
| Tabla 27: Resumen Balance general COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXIS AZAYA S.A. | 83 |
| Tabla 28: Resumen Estado de Resultados COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXIS AZAYA S.A. | 86 |
| Tabla 29: Indicadores Financieros de la COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXIS AZAYA S.A. | 89 |
| Tabla 30: Resumen Balance General COMPAÑÍA DE TAXIS FLORITAX S.A. ... | 91 |
| Tabla 31: Estado de Resultados de la COMPAÑÍA DE TAXIS FLORITAX S.A. ... | 94 |
| Tabla 32: Indicadores Financieros COMPAÑÍA DE TAXIS FLORITAX S.A. | 96 |
| Tabla 33: Resumen Balance General OASISTURIS S.A. | 98 |
| Tabla 34: Estado de Resultados de la compañía OASISTURIS S.A. | 101 |
| Tabla 35: Indicadores Financieros compañía OASISTURIS S.A. | 103 |
| Tabla 36: Balance General de la compañía SANTIAGO DEL REY COMPAÑÍA ANÓNIMA SANTIREY | 105 |
| Tabla 37: Estado de Resultados de la compañía SANTIAGO DEL REY COMPAÑÍA ANÓNIMA SANTIREY | 109 |
| Tabla 38: Indicadores Financieros de la compañía SANTIAGO DEL REY COMPAÑÍA ANÓNIMA SANTIREY | 112 |
| Tabla 39: Balance General de la compañía TAXIS CUATROESQUINAS CIA. LTDA. | 114 |
| Tabla 40: Estado de Resultados de la compañía TAXIS CUATROESQUINAS CIA. LTDA. | 118 |
| Tabla 41: Indicadores Financieros de la compañía TAXIS CUATROESQUINAS CIA. LTDA. | 121 |
| Tabla 42: Balance General de la compañía TRANSPORTES ECOTRANS C.A. | 123 |
| Tabla 43: Estado de Resultados de la compañía TRANSPORTES ECOTRANS C.A. | 126 |
| Tabla 44: Indicadores Financieros de la compañía TRANSPORTES ECOTRANS C.A. | 129 |
| Tabla 45: Balance General de la compañía TRANSPORTES SUTAXI S.A. | 131 |
| Tabla 46: Estado de Resultados compañía TRANSPORTES SUTAXI S.A. | 134 |
| Tabla 47: Indicadores Financieros de la compañía TRANSPORTES SUTAXI S.A. | 137 |
| Tabla 48: Balance General de la compañía TURISLAGO C.A. | 139 |
| Tabla 49: Estado de Resultados de la compañía TURISLAGO C.A. | 142 |
| Tabla 50: Indicadores Financieros de la compañía TURISLAGO C.A. | 145 |
| Tabla 51: Estructura Financiera del Sector de taxis convencionales de Ibarra | 146 |
| Tabla 52: Ingresos del sector de taxis de Ibarra. | 147 |
| Tabla 53: Egresos del sector de taxis en Ibarra | 148 |
| Tabla 54: Utilidad o Pérdida del sector de taxis de Ibarra. | 149 |
| Tabla 55: Indicadores Financieros del sector de taxis en Ibarra. | 151 |
| Tabla 56: Soluciones a los problemas detectados en las compañías del sector de taxis en Ibarra | 152 |

ÍNDICE DE GRÁFICOS

| | |
|---|-----|
| Gráfico 1: Componentes del Balance General de la compañía AMIPEAPA CIA. LTDA..... | 63 |
| Gráfico 2: Ingresos, Egresos y Pérdida de la compañía AMIPEAPA CIA. LTDA.... | 65 |
| Gráfico 3: Componentes del Balance General de la compañía CIA. DE TRANSPORTE DE PASAJEROS EN TAXIS UNIVERSIDAD CATOLICA, UNICHATOLIC S.A. | 70 |
| Gráfico 4: Ingresos, Egresos y Utilidad de la compañía CIA. DE TRANSPORTE DE PASAJEROS EN TAXIS UNIVERSIDAD CATOLICA, UNICHATOLIC S.A. | 72 |
| Gráfico 5: Componentes del Balance General de la COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXIS POSSO SALGADO POSSALG S.A. | 77 |
| Gráfico 6: Ingresos, Egresos y Utilidad de la COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXIS POSSO SALGADO POSSALG S.A. | 80 |
| Gráfico 7: Activos, pasivos y Patrimonio COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXIS AZAYA S.A..... | 85 |
| Gráfico 8: Ingresos, Egresos y Utilidad COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXIS AZAYA S.A. | 88 |
| Gráfico 9: Activos, Pasivos y Patrimonio COMPAÑÍA DE TAXIS FLORITAX S.A. | 93 |
| Gráfico 10: Ingresos, Egresos y Pérdida COMPAÑÍA DE TAXIS FLORITAX S.A. | 95 |
| Gráfico 11: Activos, Pasivos y Patrimonio compañía OASISTURIS S.A. | 100 |
| Gráfico 12: Ingresos, Egresos y Utilidad de la compañía OASISTURIS S.A. | 102 |
| Gráfico 13: Activo Pasivos y Patrimonio de la compañía SANTIAGO DEL REY COMPAÑÍA ANÓNIMA SANTIREY | 108 |
| Gráfico 14: Ingresos, egresos y Utilidad o Pérdida de la compañía SANTIAGO DEL REY COMPAÑÍA ANÓNIMA SANTIREY | 111 |
| Gráfico 15: Activos Pasivos y Patrimonio de la compañía TAXIS CUATROESQUINAS CIA. LTDA..... | 117 |
| Gráfico 16: Ingresos, Egresos y Utilidad de la compañía TAXIS CUATROESQUINAS CIA. LTDA..... | 120 |
| Gráfico 17: Activos, Pasivos y Patrimonio de la compañía TRANSPORTES ECOTRANS C.A..... | 125 |
| Gráfico 18: Ingresos, Egresos y Utilidad de la compañía TRANSPORTES ECOTRANS C.A..... | 128 |
| Gráfico 19: Activos, Pasivos y Patrimonio de TRANSPORTES SUTAXI S.A. | 133 |
| Gráfico 20: Ingresos, Egresos y Utilidad de la compañía TRANSPORTES SUTAXI S.A. | 136 |

| | |
|---|-----|
| Gráfico 21: Activos, Pasivos y Patrimonio de la compañía TURISLAGO C.A. | 141 |
| Gráfico 22: Ingresos, Egresos y Utilidad de la compañía TURISLAGO C.A. | 144 |
| Gráfico 23: Estructura Financiera del sector de taxis de Ibarra..... | 147 |
| Gráfico 24: Ingresos del Sector de taxis en Ibarra | 148 |
| Gráfico 25: Egresos del sector de Ibarra..... | 149 |
| Gráfico 26: Utilidad o Pérdida del sector de taxis de Ibarra..... | 150 |

RESUMEN

La presente investigación se realizó con el propósito determinar la situación financiera de las compañías de taxis en la ciudad de Ibarra, de manera especial en las compañías que integran la Asociación de Taxistas de Imbabura; esto con el fin de mejorar los procesos, tomar decisiones acertadas y obtener información significativa sobre aspectos claves de las compañías del sector de taxis. El objetivo principal de este estudio es el análisis de desempeño financiero del sector de transporte en las compañías de taxis en la ciudad de Ibarra. Esta investigación se centró en el análisis de 11 compañías, de las cuales se tomaron los principales estados financieros (balance general y estado de resultados), de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, para la construcción y análisis de los indicadores de liquidez solvencia y endeudamiento, lo que nos permitió encontrar falencias y puntos fuertes en el sector, principalmente la autonomía financiera para hacer frente a sus obligaciones o deudas con terceros y la capacidad de ser rentable.

Palabras clave: Análisis Financiero, Taxis, Indicadores Financieros, Superintendencia de Compañías Valores y Seguros de Ecuador.

ABSTRACT

The following investigation was done with the purpose of determining the financial situation of the companies of taxis in the city of Ibarra, specially in the companies that integrate the Association of Taxi drivers in Imbabura; in order to improve the processes, take decisions and get significant information of it. The main aim of this study is the analysis of the financial development in companies of taxis in the city of Ibarra. This investigation focused on the analysis of 11 companies on whose we took the main financial states (general balance and state of results) of the Superintendencia de Compañías Valores y Seguros. For the construction and analysis of the indicators of liquidity solvency and indebtedness, what allowed us find shortcomings and strong points in the sector, mainly the financial autonomy to face up to their obligations or debts with third parties and the capacity to be profitable.

Keywords: Financial Analysis, Taxis, Financial Indicators, Superintendencia de Compañías Valores y Seguros de Ecuador.

CAPITULO I

1. EL PROBLEMA

Según el Plan de Desarrollo y Ordenamiento Territorial (PDYOT) de Imbabura, el servicio de transporte público urbano da cobertura a todas las parroquias urbanas del cantón y abarcan empresas de transporte interprovincial cantonal, parroquial, urbano e intracantonal.

Dentro del transporte urbano de la ciudad de Ibarra, el servicio de taxis ha sido uno de los pilares fundamentales para este sector, en donde se encuentran varias compañías y cooperativas ejecutivas e informales, más, sin embargo, se ha tomado en cuenta para el desarrollo de esta investigación, las compañías de taxis que se encuentren debidamente registradas en la Unión de Taxistas de Imbabura.

1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

En la antigüedad el transporte ha venido siendo uno de los aspectos más importantes en el desarrollo de la sociedad, debido a que es parte fundamental del comercio y movilidad de las personas. De acuerdo con Mendoza (2016), el comercio es beneficioso para el desarrollo de un país, así mismo, los medios de transporte que han sido un apoyo en el mejoramiento económico del mismo.

El sector de transporte en Ibarra ha experimentado cambios en los últimos años debido al crecimiento poblacional. Como lo demuestra el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC), que para el año 2018, en la ciudad de Imbabura se proyectaron alrededor de 463.957 habitantes, mientras que al año 2019 un total de 470.129. Es decir, un incremento poblacional del 1,31%, y así, con este crecimiento poblacional el servicio del taxismo también se ha ido incrementando progresivamente.

Teniendo en cuenta al PDYOT del cantón Ibarra existen 44 unidades de taxis entre compañías y cooperativas en la ciudad de Ibarra registradas en la Unión de Taxis de Imbabura, de estas, las compañías son las que cuentan con estados financieros registrados en la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros y serán consideradas para esta investigación, realizando los informes financieros más relevantes, sin embargo, al momento no se encuentra ningún análisis del desempeño financiero que pueda ayudar a tomar decisiones acertadas, encontrar errores y contribuir en futuras investigaciones.

Un análisis financiero es de vital importancia en las entidades, y Soto et al., (2017, p. 11) lo menciona en su libro ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS, “un análisis financiero ayuda a tomar decisiones, sustentadas en la información técnica financiera, para disminuir los riesgos en la organización”.

Al no contar con estudio financiero, este sector podría llegar a tener problemas al momento de tomar decisiones importantes, considerar errores pasados, mejorar continuamente sus procesos, u obtener información significativa sobre aspectos claves de estas organizaciones. Citando al mismo autor: Algo fundamental en una entidad es que las personas que estén al frente de la toma de decisiones en las empresas, tomen en cuenta instrumentos que puedan ayudar como fundamento técnico, con el objeto de disminuir riesgos tales como: riesgo de liquidez, riesgo crediticio, riesgo de solvencia, riesgo operativo entre otros. (Soto et al., 2017).

Al dar continuidad a esta manera de operar, no se podría evaluar el desempeño en todas las áreas para mantener el control en las mismas, incumpliendo metas y objetivos planteados en cada una de las compañías sin importar su tamaño.

Con este precedente, este proyecto propondrá el análisis de los estados financieros del sector de transporte en las Compañías de Taxis de la ciudad de Ibarra, que servirá como base para próximos estudios, (esta información puede ser relevante debido al problema de

emergencia sanitaria ocasionado desde el mes de febrero del 2020 y este desembocó la disminución de ingresos en el sector), para lograr un mejor desempeño en el servicio que se presta, y evaluar los resultados analizando si estos son los que se deseen obtener.

1.2 ANTECEDENTES

Uno de los sectores más representativos de la provincia de Imbabura es el sector del transporte, este impulsa el desarrollo económico de la provincia y ayuda a movilizarse a las personas.

“El transporte urbano comprende una parte muy significativa del total de la movilidad”(Marchante Lara & Benavides Velasco, 2013, p. 2), las grandes áreas urbanas no son viables sin la existencia de un transporte público adecuado, y la elevada densidad de habitantes en la ciudad hace que este servicio se vaya incrementando.

En Ibarra al igual que en varias ciudades, la diversificación del transporte y otros factores como la oferta y demanda de movilidad, han dado paso al surgimiento del taxismo a manera de respuesta a la demanda insatisfecha de transporte, además de ser una fuente de ingresos para propietarios de vehículos, generando empleo y beneficio a la comunidad mutuamente.

Según, Enríquez & Tapia, (1999). En 1930 aparece el servicio de transporte urbano entre Ibarra y la parroquia de Caranqui, con buses de carrocería de madera, servicio que lo iniciaron los señores Alfonso Acosta y Manuel Yépez, continuando luego por el señor Alfredo Ruales, quien en asociación con el señor Alamiro Granja crean la empresa San Miguel de Ibarra pionera en el servicio de transporte urbano en la ciudad de Ibarra. Es así que da origen a la primera cooperativa de transporte urbano, legalmente constituida en el año de 1951.

Con el crecimiento de la población y la actualización de autos y medios de transporte, se ha creado cooperativas de taxis, en donde las primeras cooperativas de taxis que se formaron

hace más de 45 años fueron la cooperativa Central y la cooperativa Progreso. En ese orden se fueron formando también Taxitour y Servitaxi. Después nació la cooperativa Unidad Nacional. Estas se conformaron por alumnos que aprobaron las pruebas para obtener su licencia de conducir en aquel entonces, época en la que se seguía dos años de curso como chofer profesional.

La creación de la Unión de Taxistas de Imbabura fue una decisión acertada ya que, gracias a esta unión, se cuenta con un organismo de integración representativa, donde el objetivo principal es defender los intereses de los afiliados, ante organismos públicos y privados, colaborar en la solución de sus conflictos y brindar capacitación, asesoría y asistencia técnica, es importante aclarar que gracias al aporte de miembros de esta unión se logrará llevar a cabo esta investigación y el análisis de los estados financieros de las entidades que estén debidamente registradas en la superintendencia de compañías y puedan colaborar.

1.3 OBJETIVOS

1.3.1 Objetivo general

Analizar el desempeño financiero del sector de transporte en las compañías de taxis en la ciudad de Ibarra en el año 2019

1.3.2 Objetivos específicos

- Diagnosticar la situación financiera de las compañías de taxis de la ciudad de Ibarra en el año 2019.
- Investigar la estructura financiera de las compañías de taxis de Ibarra, así como, los niveles de endeudamiento, rentabilidad, eficiencia y apalancamiento, para identificar la situación económica financiera del sector.
- Proponer soluciones para mejorar los posibles problemas detectados, por medio del análisis financiero a las compañías de taxis de Ibarra.

1.4 JUSTIFICACIÓN

En Ecuador como menciona Viña, (2013) (Viña, 2013, pag. 1) “las primeras cooperativas de taxis en Imbabura fueron fundadas hace más de 50 años”, y se fueron incorporando más a este sector con el afán de brindar un servicio de calidad a todos los ibarreños y tomar esta actividad como fuente de ingreso para los propietarios de los vehículos, y a su vez generando empleo.

Citando al Instituto Nacional de estadísticas y Censos, (El Transporte Terrestre De Pasajeros En Ecuador Y Quito: Perspectiva Histórica Y Situación Actual, 2008, p. 4), el cual expresa que: “El transporte es un sector estratégico para la economía nacional, es el motor que impulsa las actividades particulares y productivas del país”.

En la actualidad el servicio de transporte representa uno de los aspectos más importantes económicamente en la provincia de Imbabura. “La elevada densidad de habitantes y los desplazamientos necesarios convierten el espacio en un recurso limitado” (INEC, 2008, pag, 5).

Hoy por hoy las personas tienen la necesidad de movilizarse por muchos motivos, como: trabajo, estudio, turismo u otras; por ello esta investigación está direccionada al análisis financiero de las Compañías de Transportes de Taxis en la ciudad de Ibarra, en la cual, se cuenta con 44 Compañías y Cooperativas legalmente constituidas y afiliadas en la Unión de Taxistas de Imbabura, en donde existen alrededor de 1033 unidades de taxis que están inmersos en esta Unión y por ende 1033 familias beneficiadas económicamente por el sector.

En otro ámbito, es crucial señalar que: “Los estados financieros son el reflejo de la gestión administrativa y financiera de una empresa” (Soto et al., 2017, pag. 11). Dicho en otras palabras, los informes financieros son la base de toda institución, mediante estos se pueden

saber las variaciones y evoluciones de las empresas en un periodo específico, y de la mano de análisis de puede facilitar la toma de decisiones para disminuir errores y minimizar costos.

Este estudio servirá para tenerlo presente como herramienta en futuras investigaciones marcando un antes y un después, a partir de la emergencia sanitaria por el COVID 19, ya que, la pandemia trae nuevos desafíos y es importante tener en cuenta proyectos que puedan aportar ideas para mejorar procesos, asimismo servirá como herramienta para mejorar el desempeño financiero, detectar fallas y buscar nuevas maneras de llevar a cabo las actividades.

Se pretende realizar este análisis para ayudar al sector de transporte, a diagnosticar problema, comparar resultados y evaluar su información financiera para mejorar, crecer y prestar mejores servicios, llevando a cabo una buena evaluación financiera

La evaluación financiera es un proceso donde se aplican métodos de análisis financiera con el fin de calcular e interpretar los resultados. Para Soto et al. (2017), la evaluación financiera tiene la finalidad de calcular e interpretar los estados financieros; para diagnosticar la posición económica - financiera de la empresa diagnosticar su situación y buscar maneras de interpretar la evolución favorable o desfavorable de las compañías.

Finalmente es importante mencionar, que esta investigación está enmarcada en la línea investigativa nueve, establecida por la Universidad Técnica del Norte relacionada con la Gestión, producción, productividad, innovación y desarrollo socioeconómico; y en el Plan Nacional de Desarrollo 2017- 2021, el objetivo 1 (Garantizar una vida digna con iguales oportunidades para todas las personas), del eje 1 que hace referencia a los derechos para todos durante toda la vida

Con todo lo antes dicho esto, la presente investigación intentará sugerir ideas y recomendaciones para futuras investigaciones sobre el tema, así como, crear un nuevo instrumento para recolectar información.

CAPITULO II

2. MARCO REFERENCIAL

2.1 MARCO TEÓRICO

2.1.1 Sector Transporte

El transporte es fundamental en el funcionamiento de la economía de un país, ya que, puede mejorar la productividad, permite la movilidad, ampliación de los mercados y hace posible el desarrollo productivo. Filip & Popa (2016) indican que el transporte tiene una importancia significativa para el desarrollo equilibrado de los sistemas económicos y sociales de un país.

Por otro lado, el análisis financiero es relevante ya que, ayuda a saber la situación real de una empresa, sus debilidades, fortalezas y principalmente ayuda a tomar decisiones en torno a los aspectos más significativos, como lo afirman Soto et al. (2017) un análisis financiero en base a información financiera y económica real, ayuda a tomar decisiones con el fin de ayudar a disminuir riesgos.

En este capítulo se analizará el rol del transporte para facilitar las actividades económicas, y se revisará temas relacionados a: los sectores de la economía sector terciario, servicio, empresas de servicios, transporte, clasificación de medios de transporte, redes de transporte, sociedad o compañía, cooperativas y taxis. Por otro lado, es relevante tomar en cuenta la teoría sobre el análisis financiero que nos brindara bases bibliográficas y teóricas en aspectos que engloba un análisis financiero y son: los estados financieros, sus características y componentes e indicadores principales.

“La economía es una de las actividades básicas de cualquier comunidad humana”(Cruz, 2015, pag. 145).

Una actividad económica es el intercambio de productos o servicios con fin de lucro que ayuden a satisfacer una necesidad. Mientras que, un sector de la economía es una agrupación o división de acuerdo a características comunes. Gómez (2016) explica en su publicación que los sectores económicos del Ecuador son primario, secundario y terciario.

El mismo autor menciona que: el sector primario está conformado por actividades que tienen en común la obtención de los recursos naturales estos sean agrícola, forestal, pesquero y ganadero. El sector secundario son actividades donde lo relevante es la transformación de materia prima, en este sector también están inmersos los productos de alimentación. El sector terciario en cambio, engloba las actividades económicas que no producen bienes tangibles, es decir, brindan servicios que ayudan a cubrir una necesidad o deseo.

El sector terciario a diferencia de los dos sectores económicos, se dedica a la satisfacción de las necesidades tanto de empresas como de industrias. Como expresa Cuadrador (2016), el sector servicios se compone de una amplia variedad de mercados, de actividades que van desde el transporte, venta de servicios, hasta hoteles, restaurantes, finanzas, servicios empresariales, personales, salud educación, y administraciones públicas.

Este sector es fundamental ya que se complementa con el sector primario y secundario, es el encargado de que aumente la producción y el crecimiento de las empresas por medio del capital humano. Dicho con otras palabras, Jola (2013), menciona que el sector terciario, es donde implica mayor parte de aporte humano, aumenta el crecimiento económico, la producción nacional y sirve como una fuente de empleo para la sociedad.

Desde otro punto de vista, los servicios son productos intangibles que implican esfuerzo físico o mecánico por parte de quien los ofrece. Empleando las palabras de Kayastha (2015) los servicios son un intercambio de actos, hechos, actuaciones, esfuerzos o procesos. Mientras que Kaczor & Kryvinska (2015) define como un conjunto de acciones que reúnen ciertas

características como son, intangibilidad, heterogeneidad, y satisfacción a una necesidad, todo esto a cambio de una suma de dinero.

Una empresa de servicios es importante en el progreso económico debido a que pueden suplir una necesidad insatisfecha a cambio de una contraprestación, desde el punto de vista de Lara (2012), actualmente la expectativa de vida aumento, y esto provoco nuevas demandas en varios sectores económicos, el desarrollo un país aumenta la necesidad de utilización de servicios infraestructura y apoyo, promoviendo la utilización de medios de transporte.

Para lograr suplir una necesidad como lo cita el mismo autor, Lara (2012) la calidad del servicio puede mejorar mediante el compromiso de las entidades en todos los niveles jerárquicos, brindando seguridad y una buena experiencia.

Existen varias empresas que se dedican a brindar un sin número de servicios, sin embargo, una de las principales son las empresas dedicadas al servicio de transporte que brindan movilidad y accesibilidad.

Ribeiro et al. (2013), en su publicación *Transportation and its Infraestructura:* menciona que “la movilidad es una necesidad humana esencial”. La supervivencia humana y la interacción social dependen en gran medida sobre la capacidad de trasladar personas y mercancías. Dado que, del transporte dependen varios factores económicos, ayuda a desarrollar la actividad económica de una sociedad y garantiza la movilidad de las personas.

Es relevante citar a Of & Means (2015) donde menciona que el transporte es el movimiento de personas y mercancías desde un lugar a otro, este juega un papel importante en el desarrollo de la civilización humana, y además, hay una fuerte correlación entre la calidad de las instalaciones de transporte y el nivel de vida.

Por otro lado, sin este servicio se disminuiría la dinamización de la economía y de acuerdo a las palabras de Filip & Popa (2016), cuando el sistema de transporte se está quedando

atrás, se producen pérdidas debido a la disminución del comercio nacional e internacional y la diversificación del comercio entre países de todo el mundo, el transporte internacional de mercancías tiene un papel importante.

Existen varios tipos de transporte y para poder explicar de mejor manera es importante describir el modo: que empleando las palabras de Of & Means (2015) modo es una combinación de infraestructura, contenedor y fuerza laboral, en otras palabras, es básicamente la infraestructura física, misma que permite que los medios puedan movilizarse a sus destinos, como lo hace notar Rodrigo et al. (2015) en su publicación “El transporte sostenible y su papel en el desarrollo del medio ambiente”.

Tabla 1: Clasificación de medios de transporte

| Modo | Medio | Unidades Transportadoras |
|-------------|------------------|---|
| TERRESTRE | Carretero | Automóvil, Bus, Bus Metropolitano, Camión, Motocicleta, Bicicleta |
| | Ferrovial | Tren, Metro, Tranvía, Tren de Alta Velocidad |
| | Cables | Teleférico, Funicular, Ferrocarril Funicular, Telecabina |
| AÉREO | Aéreo Aerodinos | Aviones, Helicópteros |
| | Aéreo Aerostatos | Globo Aerostático, Dirigible |
| ACUÁTICO | Fluvial | Transbordador o Ferry |

Fuente: Rodrigo et al., 2015

Elaborado por: Rodrigo et al., 2015

Como se puede observar el transporte terrestre hace referencia a la movilización de bienes, productos o personas de un lugar hacia otro de forma rápida por medio de carreteras, a rutas determinadas. Como lo menciona Giler et al. (2019) El transporte terrestre es el medio que usualmente la sociedad optan por contratar, ya que puede movilizar mercancías por distintas zonas accesibles e inaccesibles; además, permite que los productos o mercancías que trasladamos en este medio sea fácil de estibar y descargar.

Sin embargo, con el aumento de la población, y desarrollo este factor puede llegar a ser contraproducente como lo menciona Fienco Jalca et al. (2017) El transporte terrestres, se suele encontrar con el tráfico, esto imposibilita su destino y, además, debe respetar todos los tipos de

disposiciones y leyes que contiene un país en cuanto a la movilidad y legalidad, solo por este motivo este tipo de transporte puede ser un poco lento.

El transporte generalmente es utilizado para movilizar personas y bienes (generalmente mercadería o materia prima). En el caso de materia prima o transporte de carga es fundamental principalmente en empresas dedicadas a la industria o al comercio, puesto a que ayudan al acceso y distribución de insumos o productos a lugares difíciles de acceder con cargamento, facilitando la comercialización o distribución de los mismos.

En el caso del transporte por carretera de personas o pasajeros, se puede entender como el servicio de trasladar a personas de un lugar a otro en un vehículo, a través de vías o carreteras. Los autores Owczarzak & Zak (2015) mencionan que por el continuo desarrollo de las carreteras, áreas en constante extensión y cambio, se ha visto el incremento de la demanda transporte de pasajeros, ya que, las personas quieren recorrer largas distancias tratando de minimizar costos y tiempo.

Después de lo anterior mencionado, es relevante indicar que el transporte de pasajeros puede clasificarse en transporte privado y público. Para Delgado (2015) en el transporte privado las personas pueden hacer uso de sus vehículos o medios de transporte controlando la rapidez del viaje, tiempos y velocidad necesaria. Acotando lo anterior, este transporte no está dispuesto a horarios y no están dispuestos al público en general.

Mientras que en el transporte público los usuarios comparten un vehículo que está disponible para todo el público en general, además deben adaptarse a los horarios pre establecidos, las rutas y paradas que estos medios de transporte ofrecen. A diferencia del transporte privado el cliente o usuario debe retribuir al dueño del vehículo una tarifa por el servicio presado, mientras que en el transporte privado el propietario se hace cargo de sus costos.

Empleando las palabras de Lethbridge (2015), el transporte público juega un papel esencial para permitir que las personas puedan acceder a empleo y servicios. También contribuye al desarrollo de redes y capital social, ayudando a las personas a visitar a amigos y familiares y participar en actividades comunitarias y sociales.

Para García-Schilardi (2014), el transporte público ayuda a la conectividad entre personas y territorios, como herramienta que promueve la contribución del desarrollo social, y posibilita la satisfacción de las necesidades de las personas de modo eficiente y equitativo.

Este tipo de transporte ofrece accesibilidad ya que conecta los lugares donde los ciudadanos viven, con lugares donde van a: trabajar, estudiar, comprar, ir por recreación o atención médica. Para la *United Nations Economic Commission (2015)* este tipo de transporte está regido a varios factores que lo hacen comfortable y confiable como: itinerarios para garantizar la puntualidad, medidas de seguridad e infraestructura adecuada, que garantizan seguridad comodidad y solventar la necesidad de los usuarios.

Existen varias formas de servicios de transporte público terrestre que esta al acceso de los usuarios, ya sea dentro de los límites de la ciudad o en distancias mayores. En el transporte público cualquier persona puede compartir el mismo medio. Algunos ejemplos de los medios más comunes pueden ser:

- Autobús
- Tren
- Taxi

Para Cordero (2014) el transporte público se trata de un conjunto de medios o vehículos que se encargan del desplazamiento y fácil acceso de varios pasajeros, y su uso principal es para: transporte público, transporte escolar, turismo o uso privado.

Uno de los vehículos más utilizados para el transporte público es el autobús. En Ecuador la mayoría de ciudades cuentan con este servicio de movilización, tanto interprovinciales, interparroquiales y unidades que operan dentro de cada ciudad. Cada línea de bus es asignada por cada compañía o cooperativa. Estas líneas operan por una ruta fija o predeterminada y se detendrán en cada una de las paradas designadas.

Por otro el transporte ferroviario o más conocido como tren es uno de los modos de transporte más rápido para recorrer generalmente distancias largas, tiene rutas y horarios fijos.

Y como lo menciona Cordero, 2014 se mueve sobre rieles que se localizan en las calles y pueden transportar más pasajeros que un autobús convencional. Su forma de transitar es diferente del transporte por carretera, siendo esta una de las principales ventajas con las que cuenta este tipo de transporte, pues brinda mayor rapidez y evita el estancamiento por tráfico.

La inflexibilidad, el tiempo total del viaje y la cobertura del servicio en los anteriores medios de transporte, hacen que las personas busquen otra manera de movilización, por ello el taxi es una de las alternativas más utilizadas por los usuarios en la actualidad. Para Salanova et al. (2014), el sector de taxis es uno de los medios más convenientes debido a su rapidez, servicio de puerta a puerta, privacidad y comodidad.

La industria del taxi juega un papel importante en los sistemas de transporte urbano, tanto en términos económicos como de movilidad. En el primer caso genera empleo a un gran número de personas. En el caso de movilidad, se trata de un medio de transporte flexible capaz de permitir el acceso a cualquier destino.

Además de ser un factor clave en el sector turístico de un país, puesto que, brinda movilidad segura a los extranjeros y visitantes tanto como, de asesoría o para recomendar algún lugar que necesite el usuario. Cabezas (2015) señala que los turistas confían en los taxistas, consultan sobre el hotel donde se alojan, piden recomendaciones sobre los restaurantes o puntos

de interés, por esto la importancia de este sector ya que, será la primera impresión que el turista se lleve del lugar.

Como lo dice la International Road Transport Union (2014) el servicio de taxis, gracias a la flexibilidad que ofrece, y la disponibilidad las 24 horas del día, son uno de los proveedores de este servicio, más utilizado en la noche.

Para Solar (2013) un taxi es un vehículo de alquiler que una persona utiliza para movilizarse con rapidez. En cuanto a las características, el taxi es una clase de vehículo generalmente tipo automóvil, de alquiler con un conductor, que lo utilizan generalmente uno o máximo 4 personas en un viaje compartido. Este medio de transporte es utilizado para llegar a un lugar de destino predeterminado.

De acuerdo con el Reglamento de Transporte Comercial de Pasajeros en Taxis con convencional y Ejecutivo, en su Art. 8 clasifica según el servicio que prestan las unidades de taxis, estos pueden ser:

- *Convencionales.* – en donde consiste en el traslado de personas y/o bienes desde un lugar a otro, dentro del ámbito urbano autorizado para su operación, en vehículos automotores acondicionado para el transporte de personas, con capacidad de hasta cinco pasajeros, incluido el conductor y controlado para su cobro con el taxímetro. La prestación de este servicio estará a cargo de las compañías o cooperativas legalmente constituidas y habilitadas para este fin.
- *Ejecutivos.* - Consiste en el traslado de personas desde un lugar a otro dentro del ámbito urbano autorizado para su operación en vehículos automotores acondicionados para prestar servicio de viajes especiales, mediante la petición del servicio al centro de llamadas, con autorización para la ocupación temporal de la vía pública y controlado para cobro con taxímetro.

Existen varias modalidades del transporte comercial de taxis en el Ecuador. Tal como lo expresa la norma técnica de aplicación y pintura para vehículos, automotores que prestan el servicio de transporte en taxis convencionales y ejecutivos, y como lo muestra la autora Chinchay (2018), es necesario conocer los distintivos de un taxi convencional como se indica en la siguiente tabla:

Tabla 2: Distintivos de un taxi convencional

| DISTINTIVOS DEL TAXI CONVENCIONAL | |
|---|---|
| Placa | <p>La placa del Taxi Convencional responde a especificaciones previamente reglamentadas que son:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Letras: En relieve de 2mm color negro mate • Letra inicial: De acuerdo a la provincia. • Letras adicionales: En orden alfabético. • Color: Naranja (retro reflectivo). • Dimensiones: 15 X 40 cm. • La palabra ECUADOR en la parte superior, y • Holograma de seguridad. |
| Distintivo emitido por la Autoridad de Tránsito Competente | <p>Es el Código asignado a la unidad de servicio, por la Comisión Provincial de Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial. Consta de dos series: La primera en letras arábigas mayúsculas que corresponde a las iniciales de la Entidad de Tránsito que lo otorga; y, otra que representa el número de la unidad misma. Las disposiciones reglamentarias establecen que este número debe visualizarse claramente en el parabrisas frontal y posterior del vehículo y en las dos puertas laterales posteriores del automóvil</p> |
| Identificación de la Operadora | <p>La identificación, es el “sello” que le distingue a una operadora de otra, cuyo diseño y dimensiones son exclusivos de cada una de ellas, el mismo que contiene: La razón social y el tipo de empresa, además del número de la Operadora (Número del centro). En la parte inferior del disco se contempla el nombre de la ciudad en donde opera la Institución; así como también el número telefónico.</p> |
| Número de unidad | <p>Este distintivo numérico, es el número de la unidad de transporte que identifica al taxi. Generalmente va colocado en tres lugares distinto del vehículo: Dos en los guardafangos delanteros (Derecho e izquierdo), y uno en la parte posterior, tras el baúl.</p> |

Letrero Está ubicado en la parte superior central (sobre techo del vehículo), con la palabra “Taxi”. Debe tener iluminación para que sea identificado en la noche; y estar correctamente dispuesto, de acuerdo a los reglamentos

Fuente: El proyecto transporte seguro y su impacto como herramienta de seguridad en los taxis de la ciudad de Loja, periodo enero 2015 mayo 2016

Elaborado por: Chinchay (2018)

Cuando los taxis cuenten con los distintivos y cumplan las normas vigentes pueden ser parte de una compañías o cooperativas de taxis. Es importante conocer que: una empresa es una organización o unidad productiva donde se desarrolla una actividad económica en los miembros de esta luchan por objetivos en común.

De acuerdo con La Ley de compañías del Ecuador, compañía es:

“Art.- 1: Es aquél por el cual dos o más personas unen sus capitales o industrias, para emprender en operaciones mercantiles y participar de utilidades. En un contrato se rige por las disposiciones de esta Ley, por las del Código de Comercio, por los convenios de las partes y por las disposiciones del Código Civil” (Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, 2014, pag. 1)

En otras palabras, una compañía es una organización constituida por varios socios que buscan un fin común, en este caso un beneficio económico, que aumente el patrimonio de los socios o ayude a disminuir los gastos y está regida por la Ley de compañías.

Teniendo en cuenta a la Ley de Compañías de Ecuador, Art. 2: existen cinco tipos de compañías de comercio y estas son:

- “Compañía en nombre colectivo
- Compañía en comandita simple y dividida por acciones;
- Compañía de responsabilidad limitada; Cia. Ltda.
- Compañía Anónima; S.A o C.A. y

- Compañía de economía mixta C.E.M.” (Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, 2014, pag. 1)

En donde la Sociedad Anónima es la más común en el país, y está regulada a partir del Art. 143, de la Ley de Compañías de Ecuador en donde menciona que:

“La compañía anónima es una sociedad cuyo capital está dividido en acciones negociables, está formado por las aportaciones de los accionistas que responden únicamente por el monto de sus acciones; las sociedades o compañías civiles anónimas están sujetas a todas las reglas de las sociedades o compañías mercantiles anónimas.” (Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, 2014, pag. 1)

El objetivo de esta unión es reunir capitales de varios inversores para realizar proyectos. Este capital está dividido por acciones, y cuanto más grande sea la acción, mayor será el peso del socio en la compañía.

Por otro lado, las cooperativas según la Ley organica de economia popular y solidaria en el Art. 34:

Son las organizaciones económicas solidarias, constituidas como sociedades de derecho privado, con finalidad social y sin fin de lucro, auto gestionadas democráticamente por sus socios que unen sus aportaciones económicas, fuerza de trabajo, capacidad productiva y de servicios, para la satisfacción de sus necesidades económicas, a través de una empresa administrada en común que busca el beneficio inmediato de sus integrantes e inmediato de la comunidad.

(Ley organica de economia popular y solidaria 2018, pag. 13)

Para el autor, Merino (2015) una cooperativa es importante ya que, son agentes de desarrollo económico con impacto social, permiten preservar la autonomía dignidad y libertad de sus socios. Es decir, una cooperativa pertenece a sus miembros. Su gestión es democrática

lo que significa que cada miembro cuenta con un voto independientemente de su aporte. Las cooperativas se pueden clasificar por su capacidad y por su actividad.

Expuesto lo anterior, es importante mencionar que la principal diferencia entre estas dos formas de uniones es que las cooperativas están compuestas por socios que se unen de manera que todos los miembros conforman partes iguales de la organización. Lo que no sucede con las compañías, en donde entre mayor aporte mayor responsabilidad y beneficios.

2.1.2 Análisis Financiero

En la actualidad, las empresas se enfrentan a condiciones económicas muy exigentes, tanto en el aspecto de competitividad como en los procesos y cambios de necesidades constantes de las personas. Como lo mencionan Vaňa & Černá (2016) las entidades están expuestas a cambios constantes del entorno y este hecho tiene como resultado un impacto negativo en el desempeño empresarial.

Para lograr sobrevivir como empresa y tener una posición estable en el mercado tomar decisiones estratégicas, lograr cumplir metas y objetivos es necesario monitorear constantemente la situación financiera económica de una organización.

Para (Mashkour, 2020) el análisis financiero es un método de revisión y análisis de los informes contables de una empresa (estados financieros) con el fin de medir su desempeño pasado, presente o futuro proyectado. Y los autores Mashkour (2020); Vaňa & Černá (2016) concuerdan con que: un análisis financiero permite una mejor toma de decisiones financieras. Y sus propósitos principales son utilizar información sobre el desempeño pasado de la empresa para predecir cómo le irá en el futuro, e identificar áreas problemáticas para solucionarlas.

Mashkour (2020) en su publicación ANALYSIS OF FINANCIAL STATEMENTS plantea que:

1. El análisis de estados financieros es un análisis que destaca las relaciones importantes en los estados financieros.
2. Se enfoca en la evaluación de operaciones pasadas reveladas por el análisis de declaraciones básicas.
3. El análisis de los estados financieros abarca los métodos utilizados para evaluar e interpretar el resultado del desempeño pasado y la situación financiera actual en relación con factores particulares de interés en las decisiones de inversión.
4. El análisis de los estados financieros es un medio importante para evaluar el desempeño pasado y para pronosticar y planificar el desempeño futuro.
5. El análisis de los estados financieros es un arreglo de información sistemático y especializado para el propósito de su interpretación.

Los tipos de análisis financiero ayudan a interpretar datos según algunas características, según su idoneidad y los tipos más comunes de análisis financiero son análisis vertical, análisis horizontal, análisis de longitudinal, vertical y de ratios o indicadores.

Existen varios tipo de análisis a considerar sin embargo, el autor (Ponce et al., 2019) propone los siguientes tipos de análisis:

- Longitudinal: que se es un estudio en donde una empresa recaba información en diferentes puntos del tiempo.
- Transversal: este estudio analiza el comportamiento de varias empresas en un solo año.

Y se pueden analizar de dos formas:

- Vertical: aquí se hace una relación entre partidas de balance general y estado de resultados y su evolución, y a partir de ello se plantean conclusiones. Por ejemplo, durante un período contable, un elemento se compara con otro elemento que se

considera la base y la relación se expresa como un porcentaje. Aunque solo representa un período de tiempo, puede ayudarlo a reconocer cualquier cambio a lo largo del tiempo y comparar varias entidades.

- Horizontal: que se utiliza para identificar cuáles son las variaciones de una partida con respecto al periodo anterior. En otras palabras, compara un elemento con otro en un período de tiempo diferente. Debido a esto, puede ayudar a analizar las finanzas de una empresa de un año al siguiente. El análisis horizontal también se conoce como análisis dinámico o análisis de tendencias, debido a que esta forma de análisis puede ser útil para detectar tendencias a lo largo del tiempo.

Para poder realizar estos análisis es imprescindible saber sobre los estados financieros. Los estados financieros son los resultados finales de la aplicación del ciclo contable que brindan información financiera acreditable, relevante y oportuna para tomar decisiones económicas racionales.

Teniendo en cuenta a Elizalde (2019) los estados financieros muestran las transacciones o acciones financieras principales, de manera resumida en una base de datos o estado financiero. Los estados financieros se alimentan de la información suministrada por los libros contables y en los mismos se expone la rentabilidad de la organización. Siendo mostrados en periodo trimestral, semestral o anual.

Mientras que la Norma Internacional de Información Financiera Para Pequeñas y Medianas Entidades mencionan que:

“(...) el objetivo de los estados financieros es suministrar la información sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil para esos usuarios al tomar decisiones económicas.” (NIIF Para Las PYMES, 2009, pag. 34)

Las principales herramientas para realizar un buen análisis financieros son el Balance de Situación Financiera y el estado de resultados.

Un balance general es un estado financiero que informa los activos, pasivos y capital contable de una empresa en un momento específico y proporciona una base para calcular las tasas de rendimiento y evaluar su estructura de capital. Es un estado financiero que proporciona una instantánea de lo que una empresa posee y debe, así como el monto invertido por los accionistas.

Para Mashkour (2020), Se denomina Balance general porque es un balance de las cuentas del libro mayor que no se han cerrado hasta la preparación de la Cuenta de operaciones y pérdidas y ganancias.

Mientras que para Bank (2015) un balance (también conocido como estado de situación financiera) es un documento formal que sigue un formato contable estándar que muestra las mismas categorías de activos, pasivos y patrimonio.

Un balance general proporciona una instantánea de la salud de una empresa en un momento determinado, es un resumen de lo que la empresa posee. Y como lo mencionaban los anteriores autores, los balances generalmente se preparan al cierre de un período contable, como al final del mes, al final del trimestre o al final del año. Con el tiempo, una comparación de los balances generales puede dar una buena imagen de la salud financiera de una empresa. Junto con otros estados financieros, forma la base para un análisis más sofisticado del negocio.

Para Alcarria (2015) un activo es un conjunto de bienes y derechos, mismos que representan las inversiones realizadas por la empresa a lo largo de sus actividades económicas, cuya posesión ha sido posible debido a la disposición de unos recursos financieros.

Mientras que, los pasivos son recursos financieros con los que ha adquirido dichos bienes. Estos pueden representar obligaciones o deudas contraídas con terceros.

Y aquellos que representan el interés de los propietarios en la empresa y que en principio no deben reintegrarse, denominados contablemente patrimonio neto. Este patrimonio neto coincidiría con el concepto contable, más restrictivo, de patrimonio

Ponce et al. (2019) muestran en la *tabla 3* la forma básica de presentar un estado de situación financiera:

Tabla 3: Balance General de Activos y Pasivos

| <u>BALANCE GENERAL</u> | |
|-------------------------------|----------------------------------|
| 31/12/XXX | |
| ACTIVOS | PASIVOS |
| <i>Activo circulante</i> | <i>Pasivo Circulante</i> |
| - | - |
| - | - |
| - | - |
| <i>Activo Fijo</i> | <i>Pasivo a Largo Plazo</i> |
| - | - |
| - | - |
| - | - |
| <i>Otros Activos</i> | <i>Otros Pasivos</i> |
| - | |
| - | |
| - | |
| TOTAL ACTIVOS | TOTAL PASIVO + PATRIMONIO |

Fuente: Ponce et al. (2019)

Elaborado por: Ponce et al. (2019)

Un estado de resultados es uno de los tres estados financieros importantes que se utilizan para informar el desempeño financiero de una empresa durante un período contable específico, también conocido como estado de pérdidas y ganancias o estado de ingresos y gastos, el estado de resultados se centra principalmente en los ingresos y gastos de la empresa durante un período en particular.

Desde el punto de vista de Catacora (2014) el estado de, es un reporte donde muestra la utilidad o pérdida obtenida en un periodo de tiempo determinado por actividades económicas, por cuanto una utilidad o pérdida se obtiene por actividades de diversa naturaleza realizada a lo largo del tiempo.

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Para Las PYMES, 2009) hacen referencia que el estado de resultados presenta un total integrado para un determinado periodo, es decir, su rendimiento financiero para el periodo en uno o dos estados financieros, estableciendo la información que tiene que presentarse en esos estados y como presentarla. Por lo anterior mencionado la autora Elizalde (2019) menciona que, este estado es un único estado del resultado integral, en donde se presentará todas las partidas de ingresos y gastos del periodo.

Para la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros:

“Las cuentas principales que se involucran en este estado, son las siguientes: Ingreso, Egresos o Gastos y Costos, Utilidad del Ejercicio” (Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, 2014, pag. 52)

Ponce et al. (2019) muestran la forma correcta de presentar un estado de resultados en la *tabla 4*:

Tabla 4: Formato Estado de Resultados

| <u>ESTADO DE RESULTADOS</u> | |
|------------------------------------|---------|
| 31/12/XXX | |
| VENTAS | \$..... |
| COSTO DE VENTA | (.....) |
| MARGEN BRUTO | |
| GASTO ADMIN Y VTA. | (.....) |
| GASTOS GENERALES | (.....) |
| MARGEN OPERACIONAL | |
| INGRESOS FINANCIEROS | (.....) |

| | |
|---|---------|
| (o ingresos fuera de explotación) | |
| GASTOS FINANCIEROS | (.....) |
| (o egresos fuera de explotación) | |
| MARGEN NO OPERACIONAL | |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO | |
| IMPUESTO POR PAGAR | (.....) |
| UTILIDAD NETA O UTILIDAD DEL EJERCICIO | |

Fuente: Ponce et al. (2019)

Elaborado por: Ponce et al. (2019)

Una herramienta tradicional de análisis de estados financieros son los índices financieros. Mashkour (2020) menciona que estos índices toman información de los estados financieros de la empresa y calculan indicadores económicos para compararlos con otra empresa o el estándar de la industria.

Para Ollague Valarezo et al. (2017) una entidad requiere un monitoreo de sus actividades financieras de forma permanente, las que se pueden realizar mediante la revisión constante de la información plasmada en los estados financieros, o por medio indicadores financieros que puedan servir como apoyo al momento de tomar decisiones y saber el estado actual de una entidad.

Existen cuatro grupos de indicadores o ratios financieros que cubren las cuentas del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados los cuales son:

- Indicador de Liquidez
- Indicador de Solvencia

- Indicador de Gestión
- Indicador de Rentabilidad

Empleando las palabras Vaña & Černá (2012) los indicadores de liquidez es una combinación de todos los recursos líquidos potenciales que están disponibles para que la empresa cumpla con sus obligaciones de pago.

Mientras que para Mashkour (2020) una razón de liquidez hace referencia a la facultad de una empresa para cumplir o satisfacer sus deudas a corto plazo, generalmente un año. Estos índices de liquidez generalmente se basan en la relación entre el activo corriente y el pasivo corriente. Los índices de liquidez importantes son: índice actual, índice de prueba de ácida y índice de flujo de fondos.

En otras palabras estos indicadores hacen referencia a la capacidad que tiene una empresa para enfrentar sus obligaciones en un periodo de corto plazo, y mientras mayor es el indicador, mayor es la posibilidad que una entidad pueda cancelar dichas deudas.

El siguiente indicador o ratio financiero es el de solvencia que para Alijarde & López (2012, pag. 5)

“la solvencia de cualquier entidad puede interpretarse como su capacidad financiera para hacer frente al pago de sus deudas y obligaciones similares a largo plazo, es decir, el riesgo de no atender al pago de sus deudas en el momento del vencimiento”

Es decir un índice de solvencia es un indicador clave, que examina la capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones y deudas con un plazo no mayor a un año generalmente. Un índice de solvencia indica si el flujo de efectivo de una empresa es suficiente para cumplir con sus pasivos a largo plazo y, por lo tanto, es una medida de su salud financiera.

Un índice desfavorable puede indicar cierta probabilidad de que una empresa no cumpla con sus obligaciones de deuda.

Para la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros de Ecuador en la TABLA DE INDICADORES FINANCIEROS (2017, pag. 7), los indicadores de gestión:

“tienen por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo; el grado de recuperación de los créditos y del pago de las obligaciones; la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos según la velocidad de recuperación de los valores”

En otras palabras estos ratios expresa el comportamiento o desempeño de un proceso específico, y ayuda a saber si este proceso u operación esta cumpliendo sus objetivos y metas.

Finalmente, Para la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros de Ecuador en la TABLA DE INDICADORES FINANCIEROS (2017, pag. 12), los indicadores de rendimiento o rentabilidad

“sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y, de esta manera, convertir las ventas en utilidades.”

Dicho de otra forma los índices de rentabilidad son medidas financieras utilizadas por analistas e inversores para evaluar la capacidad de una empresa para generar ingresos en relación con los ingresos, los activos del balance general, los costos operativos y el capital contable durante un período de tiempo específico. Estos muestran qué tan bien una empresa utiliza sus activos para generar ganancias y valor para los accionistas.

2.2 MARCO LEGAL

La presente investigación se encuentra basada en la siguiente normativa:

2.2.1 Constitución de la Republica del Ecuador

Este proyecto se rige principalmente como ley superior a la Constitución de la Republica el Ecuador (2008), en la que plantea en el Capítulo Segundo; los derechos del buen vivir y se detalla a continuación:

Tabla 5: Constitución de la Republica del Ecuador

| | |
|---|---|
| CONSTITUCIÓN DE LA REPUBLICA DEL ECUADOR | |
| TITULO II | |
| DERECHOS | |
| CAPITULO SEGUNDO: DERECHOS DEL BUEN VIVIR | |
| Artículo 33.- | Todas las personas tienen el derecho y deber libre para poder ejercer un trabajo digno. El estado garantizara a los ecuatorianos protección, respeto a su dignidad y una remuneración justa que pueda cubrir las necesidades personales y familiares de las personas. |
| El sector de transportes es un referente para el desarrollo económico del país, por ello es importante señalar que este sector genera empleo con cada unidad de taxis y ayuda cubrir las necesidades de cada socio. | |

Fuente: Constitución de la Republica del Ecuador (2008)

2.2.2 Plan Nacional de Desarrollo 2017-2021. Toda una Vida

El sector de transporte también se encuentra en El Plan Nacional de Desarrollo de Ecuador-Toda una vida (2017- 2021) en donde define objetivos, políticas y metas en las que se pueden mencionar las siguientes:

Tabla 6: Toda una Vida. Plan Nacional de Desarrollo

| | |
|---|--|
| TODA UNA VIDA PLAN NACIONAL DE DESARROLLO 2017-2021 | |
| OBJETIVOS NACIONALES DE DESARROLLO | |
| <i>EJE 1: Derechos para todos durante toda la vida</i> | |
| <i>OBJETIVO 1: Garantizar una vida digna con iguales oportunidades para todas las personas</i> | |
| Política 1.7 | “Garantizar el acceso al trabajo digno y a la seguridad social de todas las personas” (Plan Nacional de Desarrollo – Toda una vida, 2017-2021, pág.58) |

| | |
|--|---|
| <i>EJE 2: Economía al servicio de la sociedad</i> | |
| <i>OBJETIVO 5: Impulsar la productividad y competitividad para el crecimiento económico sostenible de manera redistributiva y solidaria</i> | |
| Política 5.1 | “Generar trabajo y empleo dignos fomentando el aprovechamiento de las infraestructuras construidas y las capacidades instaladas” (Plan Nacional de Desarrollo – Toda una vida, 2017-2021, pág.83) |

Fuente: Plan Nacional de Desarrollo – Toda una vida (2017-2021)

El derecho al trabajo libre y justo, además de la generación de empleo se encuentra incluido en el Plan Nacional de Desarrollo – Toda una Vida con la finalidad de que la sociedad pueda ejercer una actividad comercial justa e incentivar el sector productivo del país.

2.2.3 Código Civil Ecuatoriano

En esta investigación se realizará el análisis de las compañías de taxis de Ibarra por ello es importante hacer referencia al concepto según el Código Civil de Ecuador (2005) como se muestra en el siguiente cuadro:

Tabla 7: Código Civil Ecuatoriano

| | |
|-----------------------|--|
| CÓDIGO CIVIL | |
| TÍTULO XXVI | |
| DE LA SOCIEDAD | |
| Art.- 1957 | “Sociedad o compañía es un contrato en que dos o más personas estipulan poner algo en común, con el fin de dividir entre sí los beneficios que de ello provengan” (Código Civil, 2005, pág. 134) |

Fuente: Código Civil (2005)

2.2.4 Ley de Compañías

En Ecuador el ente regulador de las actividades económicas que llevan las compañías es la Super Intendencia de Compañías Valores Seguros, dentro de las normas legales de La Ley de Compañías Ecuatoriana, por ello es necesario mencionar las siguientes leyes:

Tabla 8: Ley de Compañías de Ecuador

| LEY DE COMPAÑÍAS DE ECUADOR | |
|--|--|
| SECCIÓN I | |
| <i>DISPOSICIONES GENERALES</i> | |
| Art.-1 | “Contrato de compañía es aquél por el cual dos o más personas unen sus capitales o industrias, para emprender en operaciones mercantiles y participar de sus utilidades”. (Ley de Compañías de Ecuador, 2014, pág. 1) |
| Art.-2 | Hay cinco especies de compañías de comercio, a saber: La compañía en nombre colectivo; La compañía en comandita simple y dividida por acciones; La compañía de responsabilidad limitada; La compañía anónima; y, La compañía de economía mixta” (Ley de Compañías de Ecuador, 2014, pág. 1) |
| Art.-16 | “La razón social o la denominación de cada compañía, que deberá ser claramente distinguida de la de cualquiera otra, constituye una propiedad suya y no puede ser adoptada por ninguna otra compañía” (Ley de Compañías de Ecuador, 2014, pág. 7) |
| SECCIÓN XVI | |
| <i>DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS Y DE SU FUNCIONAMIENTO</i> | |
| Art.- 430 | La Superintendencia de Compañías es el organismo técnico y con autonomía administrativa, económica y financiera, que vigila y controla la organización, actividades, funcionamiento, disolución y liquidación de las compañías y otras entidades en las circunstancias y condiciones establecidas por la ley. (Ley de Compañías de Ecuador, 2014) |
| Art.- 431 | La Superintendencia de Compañías tiene personalidad jurídica y su primera autoridad y representante legal es el Superintendente de Compañías. La Superintendencia de Compañías ejercerá la vigilancia y control: a) De las compañías nacionales anónimas, en comandita por acciones y de economía mixta, en general; b) De las empresas extranjeras que ejerzan sus actividades en el Ecuador, cualquiera que fuere su especie; c) De las compañías de responsabilidad limitada; y, d) De las bolsas de valores y demás entes, en los términos de la Ley de Mercado de Valores. (Ley de Compañías de Ecuador, 2014) |

Fuente: Ley de Compañías Ecuatoriana (2014)

2.2.5 Ley Orgánica de Transporte Terrestre Tránsito y Seguridad Vial de Ecuador

En lo Referente al sector del taxismo está regido a la Ley Orgánica Terrestre y de Tránsito y Seguridad Vial (2014) y se acoge este sector a los siguientes artículos:

Tabla 9: Ley Orgánica de Transporte Terrestre de Tránsito y Seguridad Vial de Ecuador

| LEY ORGÁNICA DE TRANSPORTE TERRESTRE TRANSITO Y SEGURIDAD VIAL | |
|---|--|
| Art.-3 | “El Estado garantizará que la prestación del servicio de transporte público se ajuste a los principios de seguridad, eficiencia, responsabilidad, universalidad, accesibilidad, continuidad y calidad, con tarifas socialmente justas” (Ley Orgánica de Transporte Terrestre Tránsito y Seguridad Vial, 2014, pág. 1) |
| Art.-2 | “Hay cinco especies de compañías de comercio, a saber: La compañía en nombre colectivo; La compañía en comandita simple y dividida por acciones; La compañía de responsabilidad limitada; La compañía anónima; y, La compañía de economía mixta” (Ley Orgánica de Transporte Terrestre Tránsito y Seguridad Vial, 2014, pág. 1) |
| Art.-16 | “La razón social o la denominación de cada compañía, que deberá ser claramente distinguida de la de cualquiera otra, constituye una propiedad suya y no puede ser adoptada por ninguna otra compañía” (Ley Orgánica de Transporte Terrestre Tránsito y Seguridad Vial, 2014, pág. 5) |
| TITULO I | |
| DE LOS ORGANISMOS DEL TRANSPORTE TERRESTRE, TRANSITO Y SEGURIDAD VIAL | |
| CAPITULO II | |
| DE LA COMISIÓN NACIONAL DEL TRANSPORTE TERRESTRE, TRANSITO Y SEGURIDAD VIAL | |
| Art.- 16 | La Agencia Nacional de Regulación y Control del Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial, es el ente encargado de la regulación, planificación y control del transporte terrestre, tránsito y seguridad vial en el territorio nacional, en el ámbito de sus competencias, con sujeción a las políticas emanadas del Ministerio del Sector; así como del control del tránsito en las vías de la red estatal-troncales nacionales, en coordinación con los GADS y tendrá su domicilio en el Distrito Metropolitano de Quito. (Ley Orgánica de Transporte Terrestre Tránsito y Seguridad Vial, 2014) |
| CAPITULO II | |
| DE LA COMISIÓN NACIONAL DEL TRANSPORTE TERRESTRE, TRANSITO Y SEGURIDAD VIAL | |
| SECCIÓN I | |
| DEL DIRECTORIO DE LA COMISIÓN NACIONAL DEL TRANSPORTE TERRESTRE, TRANSITO Y SEGURIDAD VIAL | |

| | |
|--|---|
| Art.- 20 | Las funciones y atribuciones del Directorio de la Agencia Nacional de Regulación y Control del Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial, son las siguientes: 10. Aprobar las normas de homologación, regulación y control de los medios y sistemas de transporte terrestre y tránsito, en el ámbito nacional. (Ley Orgánica de Transporte Terrestre Tránsito y Seguridad Vial, 2014) |
| <i>CAPITULO III</i> | |
| <i>DEL CONTROL DEL TRANSPORTE TERRESTRE, TRANSITO Y SEGURIDAD VIAL</i> | |
| <i>SECCIÓN 4</i> | |
| <i>DEL DIRECTOR EJECUTIVO DE LA COMISIÓN NACIONAL DEL TRANSPORTE TERRESTRE, TRANSITO Y SEGURIDAD VIAL</i> | |
| Art.- 29 | Son funciones y atribuciones del Director Ejecutivo de la Agencia Nacional de Regulación y Control del Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial las siguientes: 29. Aprobar y homologar vehículos automotores, medios y sistemas tecnológicos de transporte terrestre, taxímetros y otros equipos destinados a la regulación del servicio de transporte terrestre. (Ley Orgánica de Transporte Terrestre Tránsito y Seguridad Vial, 2014) |
| Art.- 30.1 | Los agentes civiles de tránsito, serán servidores públicos especializados para realizar el control del tránsito a nivel nacional, y en las vías de la red estatal-troncales nacionales, formados y capacitados por la Agencia Nacional de Regulación y Control del Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial. (Ley Orgánica de Transporte Terrestre Tránsito y Seguridad Vial, 2014) |
| <i>TITULO I</i> | |
| <i>DE LOS SERVICIOS DE TRANSPORTE</i> | |
| <i>CAPITULO I</i> | |
| <i>DE LAS CLASES DE SERVICIOS DE TRANSPORTE TERRESTRE</i> | |
| Art.- 54 | La prestación del servicio de transporte atenderá los siguientes aspectos: a) La protección y seguridad de los usuarios, incluida la integridad física, psicológica y sexual de las mujeres, hombres, adultos mayores adolescentes, niñas y niños; b) La eficiencia en la prestación del servicio; c) La protección ambiental; y, d) La prevalencia del interés general por sobre el particular. (Ley Orgánica de Transporte Terrestre Tránsito y Seguridad Vial, 2014) |
| Art.- 57 | Se denomina servicio de transporte comercial el que se presta a terceras personas a cambio de una contraprestación económica, siempre que no sea servicio de transporte colectivo o masivo. Para operar un servicio comercial de transporte se requerirá de un permiso de operación, en los términos establecidos en la presente Ley y su Reglamento. Se denomina servicio de transporte comercial el que se presta a terceras personas a cambio de una contraprestación económica, siempre que no sea servicio de transporte colectivo o masivo. Para operar un servicio comercial de transporte se requerirá de un permiso de |

| | |
|-----------------|---|
| | operación, en los términos establecidos en la presente Ley y su Reglamento. (Ley Orgánica de Transporte Terrestre Tránsito y Seguridad Vial, 2014) |
| Art.- 88 | En materia de tránsito y seguridad vial, la presente Ley tiene por objetivo, entre otros, los siguientes: g) Disponer la implantación de requisitos mínimos de seguridad para el funcionamiento de los vehículos, de los elementos de seguridad activa y pasiva y su régimen de utilización, de sus condiciones técnicas y de las actividades industriales que afecten de manera directa a la seguridad vial. (Ley Orgánica de Transporte Terrestre Tránsito y Seguridad Vial, 2014) |

Fuente: Ley Orgánica de Transporte Terrestre Tránsito y Seguridad Vial (2014)

Estas leyes ayudan y proponen sistemas de control a la seguridad vial en temas de transporte tanto público como comercial.

2.2.6 Plan de Desarrollo y Ordenamiento Territorial del Cantón Ibarra

El Plan Nacional de Desarrollo y Ordenamiento Territorial es un instrumento que abarca las directrices principales de los GADs y permiten la gestión adecuada del sector, en este sentido, se hace referencia a la movilidad y conectividad en lo siguiente:

Tabla 10: Actualización del Plan de Desarrollo y Ordenamiento Territorial del Cantón Ibarra

| ACTUALIZACIÓN DEL PLAN DE DESARROLLO Y ORDENAMIENTO TERRITORIAL DEL CANTÓN IBARRA | |
|--|--|
| Componente de MOVILIDAD ENERGÍA Y CONECTIVIDAD | |
| A.5.2. Movilidad y transporte | |
| Transporte de pasajeros por sexo, interno y externo | <ul style="list-style-type: none"> - Transporte urbano - Transporte Intracantonal. <p>El Gobierno Autónomo Descentralizado de Ibarra, por medio de la Empresa Pública de Movilidad del Norte, tiene la competencia planificar, regular y controlar las actividades y operaciones de transporte terrestre, tránsito y seguridad vial, los servicios de transporte público de pasajeros y bienes, transporte comercial y toda forma de transporte colectivo y/o masivo, en el ámbito intracantonal, el cual incluye el transporte público y transporte comercial. Actualización del Plan de Desarrollo y Ordenamiento Territorial del Cantón Ibarra (2020)</p> |

Fuente: Actualización del Plan de Desarrollo y Ordenamiento Territorial del Cantón Ibarra (2020)

CAPITULO III

3. MARCO METODOLÓGICO

En este capítulo se desarrolló los métodos que se utilizaron para la construcción de la investigación, en donde se identificaron aspectos como: enfoque, alcance, diseño y la forma de recolección y procesamiento de la información. Además, que se ha logrado reunir información que sirvió como base de estudio, para abordar el tema de investigación y orientarlo de manera correcta.

3.1 Descripción del área

La investigación se ha desarrollado en la ciudad de Ibarra provincia de Imbabura que como lo indica: la Actualización PDYOT del Cantón Ibarra (2020), está ubicada a 115 Km. Al Noreste de Quito a 125km al sur de la ciudad de Tulcán.

Además del apoyo de las 11 compañías de taxis afiliadas en la Unión de Taxis de Imbabura sector Ibarra, que se dedican a brindar el servicio de movilidad a los usuarios del sector.

Estas entidades cuentan con sus estados financieros registrados en la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros de Ecuador, donde se tomó la información de los estados financieros más relevantes para proceder a realizar la investigación.

3.2 Enfoque de la investigación

“El enfoque cuantitativo parte de una idea que va acotándose y, una vez delimitada se derivan objetivos y preguntas de investigación,” (Hernández et al., 2010, p. 4)

En esta investigación la metodología utilizada fue cuantitativa, citando a: Apuke (2017) este es un método que se ocupa de cuantificar y analizar variables para obtener resultados. Implica la utilización y el análisis de datos numéricos utilizando estadísticas específicas.

Para Pelekais (2010), a través de la metodología cuantitativa se es posible explicar y predecir y/o controlar fenómenos a través de un enfoque de obtención de datos numéricos.

Esta metodología seleccionada se enfoca en mediciones y análisis numérico o financiero, por lo cual, se aplicó en el desarrollo de la investigación.

Finalmente, es importante mencionar que la metodología cuantitativa fue fundamental ya que, se realizaron cálculos para la construcción de indicadores financieros que ayudaron a medir el desempeño de las compañías de taxis de Ibarra.

3.3 Alcance del análisis

Una vez establecido el enfoque de la investigación, se requerirá más información, por ello se tomó en cuenta el alcance descriptivo.

“Un estudio de alcance descriptivo busca especificar las propiedades, características y los perfiles de personas, grupos, comunidades o cualquier otro fenómeno que sea sometido a análisis” (Hernández et al., 2010, pag. 92)

Dicho en las palabras de Gómez (2006) las investigaciones descriptivas ayudan a describir situaciones, eventos o sucesos, buscando ser específicos en las propiedades y los aspectos más importantes de un tema en específico.

Este nivel es importante ya que nos ayuda a responder las preguntas del objeto de la investigación, además, es ayuda a tener una comprensión adecuada de que se trata un problema antes de investigar porque existe el mismo.

En relación a la investigación, se han tomado en cuenta a la totalidad de compañías integradas en la Unión de Taxistas de Imbabura del Sector Ibarra, con la finalidad de revisar su situación actual a través de los Estados financieros, que se puedan tomar de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros de Ecuador.

3.4 Diseño metodológico

El diseño de esta investigación fue: metodológico no experimental, longitudinal.

Por ello es necesario explicar este diseño desde el punto de vista de Toro & Parra (2006): el diseño no experimental de una investigación es el estudio que se realiza sin manipular las variables, por tanto, no se hace variar de manera intencional ningún aspecto de la investigación, más bien se analiza lo que podría pasar. O sea, las variables no pueden ser manipuladas por el investigador.

Mientras que para Dzul el diseño no experimental:

“Es aquel que se realiza sin manipular deliberadamente variables. Se basa fundamentalmente en la observación de fenómenos tal y como se dan en su contexto natural para después analizarlos” (Dzul, 2015, pag. 2)

Después de estos puntos de vista, cabe señalar que, en el caso de esta investigación al ser un diseño no experimental, la información brindada (Por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros de Ecuador) no fue cambiada, variada o manipulada de ninguna manera, más bien, fue una herramienta para analizar los datos obtenidos de los estados financieros.

En el caso del diseño longitudinal es importante citar a Ortíz (2004) que argumenta que, un diseño longitudinal es un estudio que examina los cambios de un grupo específico a través de los años. Es decir, este diseño evalúa o estudia datos en varios momentos del tiempo, tratando de demostrar la secuencia o cambios que se han obtenido.

Por lo cual en este estudio se realizó, el análisis y de los estados financieros en los años 2018-2019 en donde se pudo identificar las debilidades y fortalezas del sector de taxis en la ciudad de Ibarra. Es importante aclarar que se consideraron años anteriores para poder comparar el estado de las compañías y ver su evolución en el año 2019.

3.5 Muestreo

En esta investigación no se aplicará una muestra ya que, será tomada la totalidad de compañías que integran la Unión de Taxis de Imbabura del sector Ibarra.

Teniendo en cuenta al PDYOT del cantón Ibarra existen 46 unidades de taxis entre compañías y cooperativas en la ciudad de Ibarra registradas en la Unión de Taxis de Imbabura, de estas, 11 son las compañías son las que cuentan con estados financieros registrados en la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros de Ecuador y serán consideradas para realizar el análisis financiero del sector de taxis.

3.6 Recolección de la información

La recolección de la información se llevó obteniendo datos de fuentes secundarias, es decir, se utilizan datos de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros de Ecuador, de las entidades o compañías registradas en la Unión de Taxis de Imbabura del sector Ibarra.

Para la realización de esta investigación fueron tomados los estados financieros más relevantes. Es decir:

- *Del Estado de Situación Financiera:* se tomaron en cuenta los Activos, Pasivos y Patrimonio, y las cuentas de las que se desglosen estos aspectos.
- *Del Estado de Resultados:* se consideraron, los Ingresos, Gastos y Utilidad o Pérdida y las cuentas más relevantes que tengan relación.

Algunas de las variables que se analizarán dentro de la investigación son: el número de socios de las compañías, indicadores de rentabilidad, endeudamiento, liquidez, entre otras.

3.7 Procesamiento de la Información

Para realizar el procesamiento de la información se tomaron en cuenta los objetivos específicos de la siguiente manera:

Tabla 11: Procesamiento de la información

| OBJETIVO GENERAL | |
|--|--|
| Analizar el desempeño financiero del sector de transporte en las compañías de taxis en la ciudad de Ibarra en el año 2019 | |
| OBJETIVO ESPECÍFICO | PROCEDIMIENTO |
| Diagnosticar la situación financiera de las compañías de taxis de la ciudad de Ibarra en el año 2019. | 1.- Verificar la lista de compañías legalmente constituidas en el PDYOT del cantón Ibarra |
| | 2.- Con la lista de entidades, tomar la información financiera publicada en la página oficial de la Superintendencia de Compañías de Ecuador |
| | 3.- Organizar la información obtenida para su procesamiento |
| Investigar la estructura financiera de las compañías de taxis de Ibarra, así como, los niveles de endeudamiento, rentabilidad, eficiencia y apalancamiento, para identificar la situación económica financiera del sector. | 4.- Verificar la información financiera y clasificarla |
| | 5.- Construir indicadores en base a los datos obtenidos y señalar las características de estos. |
| Proponer soluciones para mejorar los posibles problemas detectados, por medio del análisis financiero a las compañías de taxis de Ibarra. | 6.- Analizar los resultados y detectar posibles riesgos financieros o fortalezas en las entidades |
| | 7.- Proponer posibles soluciones para mejorar el rendimiento de las entidades |

Es importante aclarar que se clasificó a las empresas de acuerdo al valor de activos en: grandes, medianas y pequeñas; mas no, de acuerdo al número de socios, debido a que es una investigación de información financiera y a la naturaleza de los indicadores.

CAPITULO IV

4. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

Este capítulo es fundamental ya que, muestra el desarrollo en sí, de la investigación, en esta sección se darán a conocer los resultados obtenidos al aplicar los indicadores y analizar financieramente el sector de taxis en la ciudad de Ibarra.

4.1 Análisis del Sector

Es fundamental realizar un diagnóstico de manera general de la situación actual del sector en Ibarra, ya que, es un punto clave en el desarrollo económico del sector.

En la ciudad de Ibarra existen varias modalidades de transporte público, una de estas y la más utilizadas es el servicio de taxis. Al hablar de taxis debidamente registrados, está la modalidad de taxis convencionales.

Como lo muestra la *Tabla 12* existen 1033 unidades de taxis convencionales que forman parte de la Unión de Taxistas de Ibarra, es decir, alrededor de 1033 familias que se benefician de esta actividad económica.

En el PDYOT del cantón Ibarra, existen las siguientes unidades entre cooperativas y compañías de taxis:

Tabla 12: Modalidad taxi convencional

| MODALIDAD TAXI CONVENCIONAL | | |
|------------------------------------|---|------------------|
| # | DENOMINACIÓN | #UNIDADES |
| 1 | COOPERATIVA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS EN TAXIS 17 DE JULIO | 24 |
| 2 | COOPERATIVA DE TRANSPORTE EN TAXIS AJAVI | 26 |
| 3 | COOPERATIVA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS EN TAXIS 17 DE JULIO | 21 |

| | | |
|----|---|----|
| 4 | COOPERATIVA DE TRANSPORTES DE PASAJEROS EN TAXI ALPACHACA | 22 |
| 5 | COOPERATIVA DE TRANSPORTES DE PASAJEROS EN TAXIS 28 DE ABRIL | 22 |
| 6 | COOPERATIVA DE TAXIS 9 DE OCTUBRE | 15 |
| 7 | COMPAÑÍA AMIPEAPA | 24 |
| 8 | COOPERATIVA TRANSPORTE DE PASAJEROS EN TAXI AV. PICHINCHA | 23 |
| 9 | COMPAÑÍA DE TRANSPORTES EN TAXIS AZAYA S.A. | 20 |
| 10 | COOPERATIVA CENTRO COLONIAL DE SERVICIO DE TRANSPORTE TERRESTRE COMERCIAL MODALIDAD TAXIS No 41 | 23 |
| 11 | COOPERATIVA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS EN TAXIS CIUDAD BLANCA | 26 |
| 12 | COOPERATIVA DE TRANSPORTES DE PASAJEROS EN TAXIS CRUZ VERDE | 22 |
| 13 | COMPAÑÍA DE TAXIS CUATRO ESQUINAS CIA LTDA | 15 |
| 14 | COMPAÑÍA DE TAXIS FLORITAX S.A | 24 |
| 15 | COOPERATIVA DE TAXIS GERMAN GRIJALVA | 20 |
| 16 | COOPERATIVA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS EN TAXIS INTITAXI | 24 |
| 17 | COOPERATIVA DE TRANSPORTE DE PASJ. TAX. JESUS DEL GRAN PODER | 22 |
| 18 | COOPERATIVA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS EN TAXIS JOSE MIGUEL LEORO VASQUEZ | 20 |
| 19 | COOPERATIVA DE TAXIS LA VICTORIA | 20 |
| 20 | COOPERATIVA DE TRANSPORTES DE PASAJEROS DE TAXIS LOS CEIBOS | 24 |
| 21 | COOPERATIVA DE TRANSPORTE DE TAXIS MARIANO ACOSTA | 24 |
| 22 | COOPERATIVA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS EN TAXIS MERCADO NORTE DE IBARRA | 21 |
| 23 | | 25 |

| | | |
|----|--|----|
| | COOPERATIVA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS EN TAXIS NORT PACIFICO | |
| 24 | OASISTURIS S.A. | 21 |
| 25 | COOPERATIVA DE AUTOMOVILES PASQUEL MONGE | 21 |
| 26 | COOPERATIVA DE TRANSPORTE TERRESTRE COMERCIAL EN AUTOMOVILES MODALIDAD TAXI PEDRO MONCAYO N1 | 22 |
| 27 | COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXIS POSSO SALGADO POSSALG S.A. | 26 |
| 28 | COOPERATIVA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS EN TAXIS REGIONAL IBARRA | 22 |
| 29 | COOPERATIVA DE TAXIS SAN FRANCISCO DE IBARRA | 20 |
| 30 | COOPERATIVA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS EN TAXIS SAN VICENTE DE PAUL | 20 |
| 31 | SANTIAGO DEL REY COMPAÑÍA ANONIMA SANTIREY | 20 |
| 32 | COOPERATIVA DE TRANSPORTES DE TAXIS "SELVA ALEGRE" | 20 |
| 33 | COOPERATIVA DE TAXIS SIMON BOLIVAR | 22 |
| 34 | COOPERATIVA DE TAXIS SUCRE DE IBARRA | 22 |
| 35 | TRANSPORTES SUTAXI CA | 34 |
| 36 | COOPERATIVA DE TRASPORTES TAXIS LAGOS DE IBARRA | 20 |
| 37 | COOPERATIVA DE TRANSPORTES DE TAXIS TEODORO GOMEZ DE LA TORRE | 23 |
| 38 | COOPERATIVA DE TRANSPORTES IBARRA | 21 |
| 39 | TURISLAGO C A | 26 |
| 40 | COMPAÑIA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS EN TAXIS UNIVERSIDAD CATOLICA UNICHATOLIC S.A. | 32 |
| 41 | COOPERATIVA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS EN TAXIS HOTEL TURISMO INTERNACIONAL | 25 |
| 42 | | 22 |

| | | |
|--------------------------|--|-------------|
| | COOPERATIVA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS EN TAXIS PROAÑO MAYA | |
| 43 | COOPERATIVA DE TRANSPORTE EN TAXIS MONSEÑOR LEONIDAS PROAÑO | 20 |
| 44 | TRANSPORTES ECOTRANS C.A. | 25 |
| 45 | COOPERATIVA DE SERVICIO DE TRANSPORTE TERRESTRE COMERCIAL DE TAXIS 25 DE DICIEMBRE | 20 |
| 46 | COOPERATIVA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS EN TAXIS YAHUARCOCHA | 22 |
| UNIDADES EN TOTAL | | 1033 |

Fuente: Plan de Desarrollo y Ordenamiento Territorial de Cantón Ibarra (2020)

Elaborado por: Plan de Desarrollo y Ordenamiento Territorial de Cantón Ibarra (2020)

Como se puede observar en la *Tabla 12*, según el PDYOT del Cantón Ibarra existen 46 unidades de taxis convencionales, donde, 36 son cooperativas y 11 corresponden a compañías. Las cooperativas se rigen a la Ley de Economía Popular y Solidaria y no están obligadas a registrar sus estados financieros en ninguna plataforma de control; sin embargo, las compañías de taxis se rigen por la Ley de Compañías y están obligadas a inscribir sus estados financieros a la plataforma de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de Ecuador.

Por este motivo se tomó en cuenta las entidades a las cuales se puede acceder para analizar su información contable, y son las siguientes:

Tabla 13: Compañías de taxis convencionales de Ibarra

| NOMBRE DE LA COMPAÑÍA | # UNIDADES |
|---|------------|
| 1 AMIPEAPA CIA. LTDA. | 15 |
| 2 CIA. DE TRANSPORTE DE PASAJEROS EN TAXIS UNIVERSIDAD CATOLICA, UNICHATOLIC S.A. | 32 |
| 3 COMPANIA DE TRANSPORTE EN TAXIS POSSO SALGADO POSSALG S.A. | 26 |
| 4 COMPAÑIA DE TRANSPORTES EN TAXIS AZAYA S.A. | 61 |
| 5 FLORITAX S.A. | 24 |
| 6 OASISTURIS S.A | 21 |
| 7 SANTIAGO DEL REY COMPANIA ANONIMA SANTIREY | 20 |
| 8 TAXIS CUATROESQUINAS CIA. LTDA. | 15 |
| 9 TRANSPORTES ECOTRANS C.A. | 26 |
| 10 TRANSPORTES SUTAXI S.A. | 34 |
| 11 TURISLAGO C.A. | 53 |

Fuente: Plan de Desarrollo y Ordenamiento Territorial de Cantón Ibarra (2020)

En la *Tabla 13* se pueden observar las compañías a estudiar en esta investigación, donde el promedio de unidades en las compañías es de 29.

4.2 Análisis individual de las compañías de taxis

Después de conocer las compañías a analizar, se presenta un resumen de la información contable tomada de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros de Ecuador de cada una de las entidades, donde se detalla el valor de activos, pasivos, patrimonio, ingresos y egresos de los años 2018 y 2019.

Tabla 14: Resumen Balance de Situación Actual de las compañías de taxis en el año 2018

| 2018 | | | | |
|---|-----------------------|----------------|----------------|-------------------|
| NOMBRE DE LA COMPAÑÍA | # UNIDADES | ACTIVOS | PASIVOS | PATRIMONIO |
| 1 AMIPEAPA CIA. LTDA. | 15 | 831,18 | 101,18 | 730,00 |
| 2 CIA. DE TRANSPORTE DE PASAJEROS EN TAXIS UNIVERSIDAD CATOLICA, UNICHATOLIC S.A. | 32 | 13722,29 | 694,15 | 13028,14 |
| 3 COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXIS POSSO SALGADO POSSALG S.A. | 26 | 30931,71 | 2818,46 | 28113,25 |
| 4 COMPAÑÍA DE TRANSPORTES EN TAXIS AZAYA S.A. | 61 | 133870,59 | 27,11 | 133843,48 |
| 5 FLORITAX S.A. | 24 | 27134,48 | 0,00 | 27134,48 |
| 6 OASISTURIS S.A | 21 | 2167,89 | 0,00 | 2167,89 |
| 7 SANTIAGO DEL REY COMPAÑÍA ANÓNIMA SANTIREY | 20 | 16893,47 | 0,00 | 16893,47 |
| 8 TAXIS CUATROESQUINAS CIA. LTDA. | 15 | 4409,27 | 244,39 | 4164,88 |
| 9 TRANSPORTES ECOTRANS C.A. | 26 | 19456,66 | 6151,77 | 13304,89 |
| 10 TRANSPORTES SUTAXI S.A. | 34 | 850,00 | 0,00 | 850,00 |
| 11 TURISLAGO C.A. | 53 | 14065,82 | 2166,79 | 11899,03 |

Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros Ecuador

Tabla 15: Resumen Balance de Situación Actual de las compañías de taxis en el año 2019

| 2019 | | | | |
|--|---------------|-----------|---------|------------|
| NOMBRE DE LA COMPAÑÍA | # UNIDADES | ACTIVOS | PASIVOS | PATRIMONIO |
| 1 AMIPEAPA CIA. LTDA. | 15 | 811,57 | 81,57 | 730,00 |
| 2 CIA. DE TRANSPORTE DE PASAJEROS EN TAXIS UNIVERSIDAD CATOLICA, UNICHATOLIC S.A. | 32 | 13654,92 | 550,08 | 13104,84 |
| 3 COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXIS POSSO SALGADO POSSALG S.A. | 26 | 30830,72 | 2418,53 | 28412,19 |
| 4 COMPAÑÍA DE TRANSPORTES EN TAXIS AZAYA S.A. | 61 | 125727,44 | 10,29 | 125717,15 |
| 5 FLORITAX S.A. | 24 | 3968,43 | 0,00 | 3968,43 |
| 6 OASISTURIS S.A | 21 | 2210,76 | 5,45 | 2205,31 |
| 7 SANTIAGO DEL REY COMPAÑÍA ANÓNIMA SANTIREY | 20 | 37643,15 | 0,00 | 37643,15 |
| 8 TAXIS CUATROESQUINAS CIA. LTDA. | 15 | 4617,12 | 363,91 | 4253,21 |
| 9 TRANSPORTES ECOTRANS C.A. | 26 | 22917,46 | 4181,49 | 18735,97 |
| 10 TRANSPORTES SUTAXI S.A. | 34 | 850,00 | 0,00 | 850,00 |
| 11 TURISLAGO C.A. | 53 | 14817,61 | 2795,13 | 12022,48 |

Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros Ecuador

Tabla 16: Resumen del Estado de Resultados de las compañías de taxis en el año 2018

| 2018 | | | | |
|--|---------------|----------|----------|-----------------------|
| NOMBRE DE LA COMPAÑÍA | # UNIDADES | INGRESOS | EGRESOS | UTILIDAD / PERDIDA |
| 1 AMIPEAPA CIA. LTDA. | 15 | 6240,00 | 6245,41 | -5,41 |
| 2 CIA. DE TRANSPORTE DE PASAJEROS EN TAXIS UNIVERSIDAD CATOLICA, UNICHATOLIC S.A. | 32 | 8894,00 | 8843,67 | 50,33 |
| 3 COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXIS POSSO SALGADO POSSALG S.A. | 26 | 17139,00 | 16807,50 | 331,50 |
| 4 COMPAÑÍA DE TRANSPORTES EN TAXIS AZAYA S.A. | 61 | 12380,51 | 12315,11 | 65,40 |
| 5 FLORITAX S.A. | 24 | 8258,00 | 8360,83 | -102,83 |
| 6 OASISTURIS S.A | 21 | 10704,44 | 10684,84 | 19,60 |
| 7 SANTIAGO DEL REY COMPAÑÍA ANÓNIMA SANTIREY | 20 | 5569,60 | 6352,86 | -783,26 |
| 8 TAXIS CUATROESQUINAS CIA. LTDA. | 15 | 6626,25 | 6483,92 | 142,33 |
| 9 TRANSPORTES ECOTRANS C.A. | 26 | 9701,50 | 9650,90 | 50,60 |
| 10 TRANSPORTES SUTAXI S.A. | 34 | 13179,56 | 13179,56 | 0,00 |
| 11 TURISLAGO C.A. | 53 | 7170,00 | 7038,61 | 131,39 |

Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros Ecuador

Tabla 17: Resumen del Estado de Resultados de las compañías de taxis en el año 2019

| | | 2019 | | | |
|------------------------------|--|-----------------------|-----------------|----------------|-------------------------------|
| NOMBRE DE LA COMPAÑÍA | | # UNIDADES | INGRESOS | EGRESOS | UTILIDAD / PERDIDA |
| 1 | AMIPEAPA CIA. LTDA. | 15 | 6154,72 | 7839,41 | -1684,69 |
| 2 | CIA. DE TRANSPORTE DE PASAJEROS EN TAXIS UNIVERSIDAD CATOLICA, UNICHATOLIC S.A. | 32 | 11610,00 | 11533,30 | 76,70 |
| 3 | COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXIS POSSO SALGADO POSSALG S.A. | 26 | 17276,00 | 17077,80 | 198,20 |
| 4 | COMPAÑÍA DE TRANSPORTES EN TAXIS AZAYA S.A. | 61 | 8221,60 | 6821,58 | 1400,02 |
| 5 | FLORITAX S.A. | 24 | 10339,31 | 10339,31 | 0,00 |
| 6 | OASISTURIS S.A | 21 | 9897,88 | 9868,74 | 29,14 |
| 7 | SANTIAGO DEL REY COMPAÑÍA ANONIMA SANTIREY | 20 | 6790,98 | 6041,30 | 749,68 |
| 8 | TAXIS CUATROESQUINAS CIA. LTDA. | 15 | 7159,43 | 6990,17 | 169,26 |
| 9 | TRANSPORTES ECOTRANS C.A. | 26 | 12855,14 | 12626,66 | 228,48 |
| 10 | TRANSPORTES SUTAXI S.A. | 34 | 14503,68 | 14503,68 | 0,00 |
| 11 | TURISLAGO C.A. | 53 | 9350,00 | 9226,56 | 123,44 |

Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros Ecuad

4.3 Análisis individual de las compañías

4.3.1 Análisis de la compañía AMIPEAPA CIA. LTDA.

AMIPEAPA es una compañía que se encuentra activa, y es de tipo responsabilidad limitada, esta cuenta con 15 socios. AMIPEAPA inicio sus actividades comerciales el 19 de julio del 1995. Está ubicada en la Provincia de Imbabura en la ciudad de Ibarra, sector El Sagrario, en las calles, Aurelio Gómez y Francisco de Goya.

A continuación se presentan los Estados Financieros tomados de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, y el análisis vertical y horizontal en la siguiente tabla:

Tabla 18: Resumen Balance General de la Compañía AMIPEAPA CIA. LTDA.

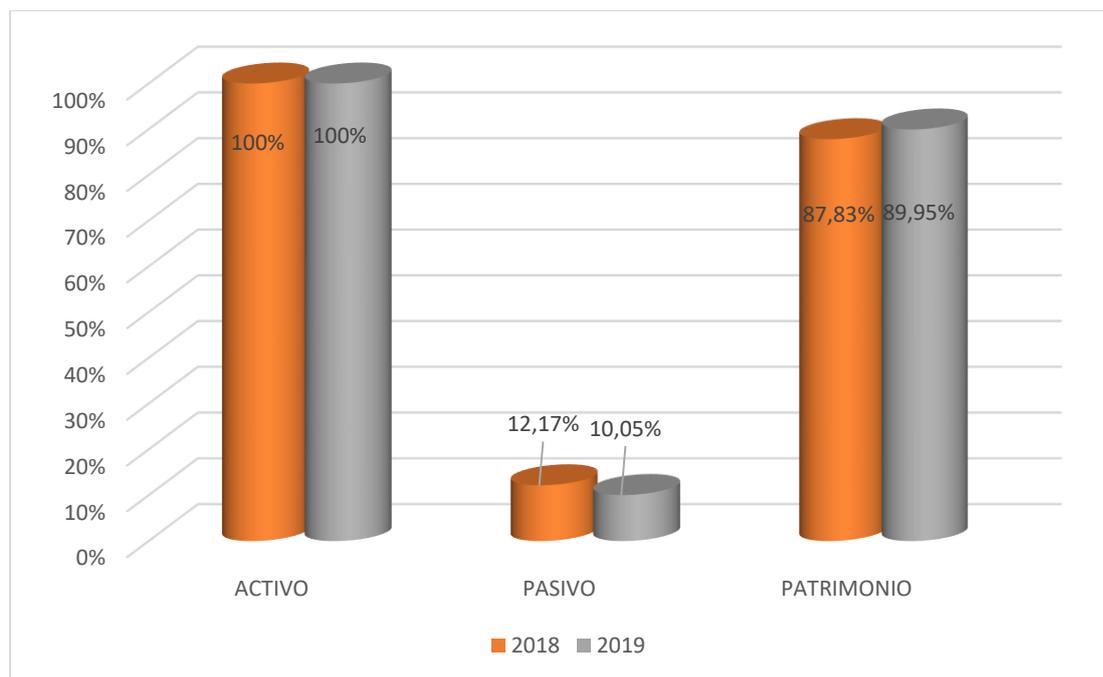
| AMIPEAPA CIA. LTDA. | | | | | | |
|--------------------------------------|---------------|---------------|-------------------|--------|---------------------|-------------|
| BALANCE GENERAL | | | | | | |
| | 2018 | 2019 | ANÁLISIS VERTICAL | | ANÁLISIS HORIZONTAL | |
| | | | 2018 | 2019 | V. ABSOLUTO | V. RELATIVO |
| <u>ACTIVO</u> | | | | | | |
| Caja/Bancos | 805,74 | 811,57 | 96,9% | 100,0% | 5,83 | 0,72% |
| Cuentas y Documentos por Cobrar | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,00% |
| Otros activos corrientes | 25,44 | 0,00 | 3,1% | 0,0% | -25,44 | -100,00% |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 831,18 | 811,57 | 100,0% | 100,0% | -19,61 | -2,36% |
| Muebles y enseres | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,00% |
| Equipo de oficina | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,00% |
| Vehículos | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,00% |
| Otros activos no corrientes | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,00% |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,00% |
| TOTAL ACTIVOS | 831,18 | 811,57 | 100,0% | 100,0% | -19,61 | -2,36% |
| <u>PASIVOS</u> | | | | | | |
| Obligaciones financieras corto plazo | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,00% |
| Obligaciones laborales | 88,95 | 69,34 | 87,9% | 85,0% | -19,61 | -22,05% |
| Otros pasivos corto plazo | 12,23 | 12,23 | 12,1% | 15,0% | 0,00 | 0,00% |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | 101,18 | 81,57 | 13,9% | 11,2% | -19,61 | -19,38% |
| Obligaciones financieras largo plazo | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,00% |
| Otros pasivos largo plazo | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,00% |

| | | | | | | |
|----------------------------------|---------------|---------------|--------|--------|--------|---------|
| TOTAL PASIVO LARGO PLAZO | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,00% |
| TOTAL PASIVO | 101,18 | 81,57 | | | -19,61 | -19,38% |
| <u>PATRIMONIO</u> | | | | | | |
| Capital social | 730,00 | 730,00 | 100,0% | 100,0% | 0,00 | 0,00% |
| Aporte de Socios | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,00% |
| Otras cuentas de patrimonio | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,00% |
| TOTAL PATRIMONIO | 730,00 | 730,00 | 100,0% | 100,0% | 0,00 | 0,00% |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 831,18 | 811,57 | | | -19,61 | -2,36% |

Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros de Ecuador

Como lo muestra la **Tabla 18**, empezando con el activo el valor más significativo del activo corriente está concentrado en la cuenta de Caja/Bancos es decir, el 96,9% en el año 2018, y 100% en el año 2019. Además no se cuenta con activos no corrientes o recursos propios en los años estudiados, siendo los activos corrientes equivalentes al 100% del valor total del activo total, lo que puede significar que este dinero no está generando renta alguna sin embargo podría tener la capacidad de cumplir con sus obligaciones a corto plazo. Caso similar en los pasivos, las obligaciones laborales tienen el mayor porcentaje de participación en relación a los pasivos corrientes, siendo de esta manera el 87% en el año 2018 y 85% en el año 2019. Finalmente se puede apreciar que en el Patrimonio la cuenta de capital social abarca el 100% en los años de estudio, y no se cuenta con ningún aporte de los 15 socios que forman esta compañía. En el **Grafico 1** se puede apreciar mejor como está formada la estructura de la empresa.

Gráfico 1: Componentes del Balance General de la compañía AMIPEAPA CIA. LTDA.



Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros de Ecuador

En el *Gráfico 2* se demuestra que el valor del pasivo simboliza el 12,17% y 10,05% en los años 2018 y 2019 respectivamente, lo que demuestra que es poco representativo con respecto al valor del activo en los años de estudio, mostrando que la entidad no necesitaría apalancarse de financiamiento externo para continuar con sus operaciones.

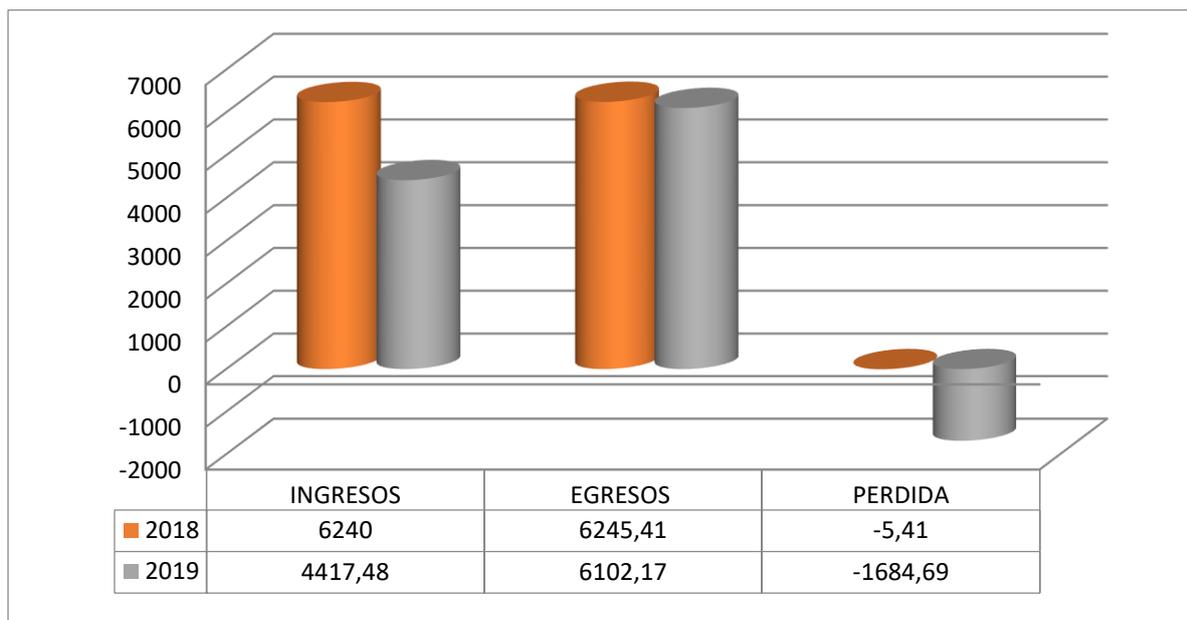
Tabla 19: Resumen Estado de Resultados de la Compañía AMIPEAPA CIA. LTDA.

| AMIPEAPA CIA. LTDA. ESTADO DE RESULTADOS | | | | | | |
|---|--------------|------------------|-------------------|--------|---------------------|-------------|
| | 2018 | 2019 | ANÁLISIS VERTICAL | | ANÁLISIS HORIZONTAL | |
| | | | 2018 | 2019 | V. ABSOLUTO | V. RELATIVO |
| INGRESOS | 6.240,00 | 6.154,72 | 100,0% | 100,0% | -85,28 | -1,37% |
| Costo de ventas | 0,00 | 1.737,24 | 0,0% | 28,2% | 1.737,24 | 0,00% |
| UTILIDAD BRUTA | 6.240,00 | 4.417,48 | 100,0% | 71,8% | -1.822,52 | -29,21% |
| <u>GASTOS ADMINISTRATIVOS/VENTAS</u> | 6.245,41 | 6.102,17 | 100,1% | 99,1% | -143,24 | -2,29% |
| Gastos de administración | 6.245,41 | 6.074,89 | 100,1% | 98,7% | -170,52 | -2,73% |
| Gastos de ventas | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,00% |
| Gasto por depreciaciones | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,00% |
| Otros Gastos | 0,00 | 27,28 | 0,0% | 0,4% | 27,28 | 0,00% |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS E INTERESES (U.A.I.) | -5,41 | -1.684,69 | -0,1% | -27,4% | -1.679,28 | |
| Participación a trabajadores | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,00% |
| Interés | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,00% |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS (U.A.I.) | -5,41 | -1.684,69 | -0,1% | -27,4% | -1.679,28 | |
| Impuestos | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,00% |
| UTILIDAD NETA | -5,41 | -1.684,69 | -0,1% | -27,4% | -1.679,28 | |

Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros de Ecuador

En la *Tabla 19* se puede apreciar que en las operaciones económicas de la compañía AMIPEAPA se ha generado una pérdida en el periodo de estudio. El 100% de los ingresos generados es consumido por los gastos de administración y ventas en el año 2018 y el 99,1% en el año 2019. Con lo anterior mencionado se puede verificar continuación en el *Gráfico 4*.

Gráfico 2: Ingresos, Egresos y Pérdida de la compañía AMIPEAPA CIA. LTDA.



Lo más relevante del *Gráfico 2* es que en el año 2019 los ingresos se han visto reducidos por un costo de ventas y los egresos se han mantenido, por ello se obtiene una pérdida significativa de \$1684,69.

Se presentan a continuación en la *Tabla 20*, los indicadores financieros calculados en base a la información presentada:

Tabla 20: Indicadores Financieros de la compañía AMIPEAPA CIA. LTDA.

| AMIPEAPA CIA. LTDA. | | |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| Indicadores Financieros | | |
| <u>INDICADORES DE LIQUIDEZ</u> | | |
| <i>Razones Financieras</i> | <i>2018</i> | <i>2019</i> |
| Liquidez corriente | 8,21 | 9,95 |
| <u>RENTABILIDAD</u> | | |
| Margen Bruto | 100% | 72% |
| <u>SOLVENCIA</u> | | |
| Endeudamiento del Total (activo) | 0,12 | 0,10 |
| Endeudamiento del Patrimonial | 0,14 | 0,11 |
| Endeudamiento del Activo Fijo | 0,00 | 0,00 |
| Endeudamiento a Corto Plazo | 1,00 | 1,00 |
| Apalancamiento | 1,14 | 1,11 |

En la **Tabla 20** se puede evidenciar que en el indicador de liquidez 8,21 en el año 2018 y 9,95 en el año 2019, razón que demuestra que existiría un exceso de recursos ociosos en este caso por parte de la cuenta Caja/Bancos.

En los indicadores de rentabilidad es evidente que el margen bruto es el total en el año 2018 el 100% de los ingresos se convierte en utilidad bruta, mientras que en el margen operacional y neto se obtienen valores negativos lo que indican que se cuenta con gastos tan grandes que absorben completamente los ingresos. La rentabilidad de activos y patrimonio indican que no se ha logrado obtener beneficios a partir de los anteriormente mencionados.

En los indicadores de endeudamiento al haber realizado un apalancamiento externo y no poseer pasivos, recursos propios u obligaciones AMIPEAPA se encuentra en una buena situación, en el sentido que a pesar de tener perdida no se tienen que pagar deudas a corto o largo plazo.

4.3.2 Análisis de la compañía CIA. DE TRANSPORTE DE PASAJEROS EN TAXIS UNIVERSIDAD CATOLICA, UNICHATOLIC S.A.

CIA. DE TRANSPORTE DE PASAJEROS EN TAXIS UNIVERSIDAD CATOLICA, UNICHATOLIC S.A. es una compañía que se encuentra activa, y es de tipo compañía anónima, esta cuenta con 32 socios. CIA. DE TRANSPORTE DE PASAJEROS EN TAXIS UNIVERSIDAD CATOLICA, UNICHATOLIC S.A inicio sus actividades comerciales el 08 de julio del 1998. Está ubicada en la Provincia de Imbabura en la ciudad de Ibarra, sector El La Victoria, en las calles, Jorge Guzmán Rueda y Alfredo Albuja.

A continuación se presentan los Estados Financieros tomados de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, y el análisis vertical y horizontal en la siguiente tabla:

Tabla 21: Resumen Balance General de la Compañía CIA. DE TRANSPORTE DE PASAJEROS EN TAXIS UNIVERSIDAD CATOLICA, UNICHATOLIC S.A.

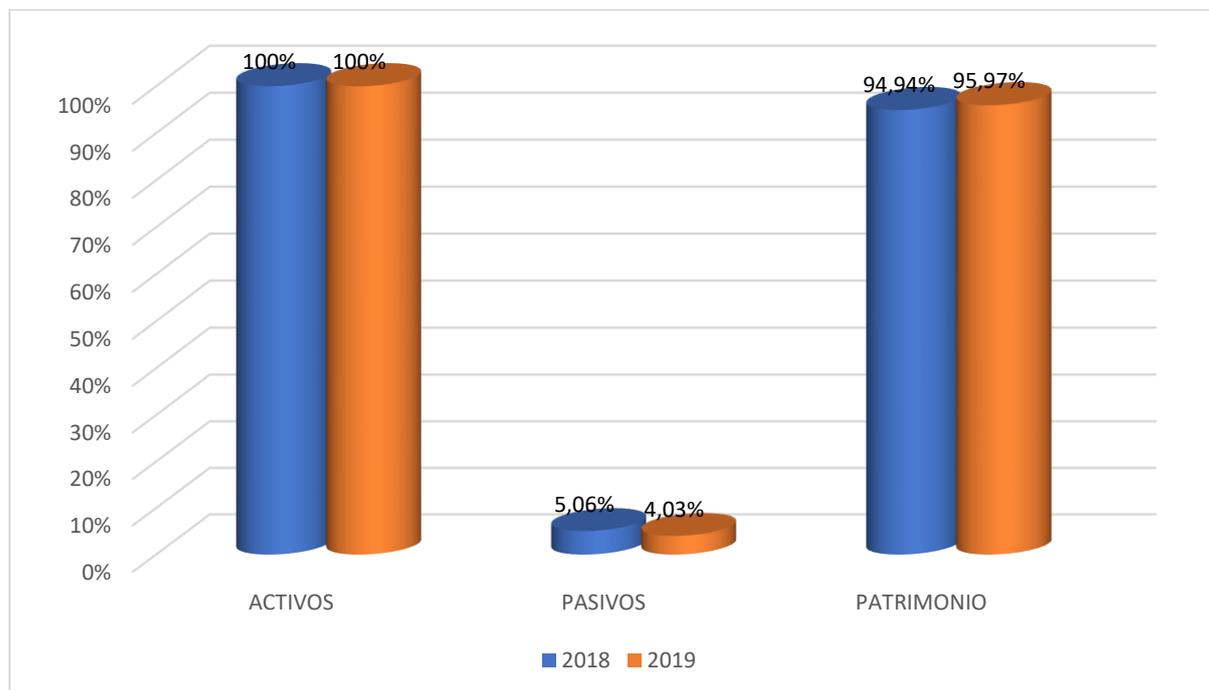
| CIA. DE TRANSPORTE DE PASAJEROS EN TAXIS UNIVERSIDAD CATOLICA, UNICHATOLIC S.A. | | | | | | |
|--|-----------------|-----------------|-------------------|--------|---------------------|-------------|
| BALANCE GENERAL | | | | | | |
| | 2018 | 2019 | ANÁLISIS VERTICAL | | ANÁLISIS HORIZONTAL | |
| | | | 2018 | 2019 | V. ABSOLUTO | V. RELATIVO |
| <u>ACTIVO</u> | | | | | | |
| Caja/Bancos | 4839,86 | 5333,16 | 99,7% | 99,9% | 493,3 | 10,2% |
| Inversiones | 0 | 0 | 0,0% | 0,0% | 0 | 0,0% |
| Otros activos corrientes | 13,46 | 7,1 | 0,3% | 0,1% | -6,36 | -47,3% |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 4853,32 | 5340,26 | 100,0% | 100,0% | 486,94 | 10,0% |
| Muebles y enseres | 0 | 0 | 0,0% | 0,0% | 0 | 0,0% |
| Edificios | 11086,21 | 11086,21 | 125,0% | 133,3% | 0 | 0,0% |
| Equipo de cómputo | 1564,45 | 1564,45 | 17,6% | 18,8% | 0 | 0,0% |
| Depreciación acumulada | -3781,69 | -4336 | -42,6% | 52,1% | -554,31 | 14,7% |
| Otros activos no corrientes | 0 | 0 | 0,0% | 0,0% | 0 | 0,0% |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | 8868,97 | 8314,66 | 100,0% | 100,0% | -554,31 | -6,2% |
| <i>TOTAL ACTIVOS</i> | 13722,29 | 13654,92 | | | -67,37 | -0,5% |
| <u>PASIVOS</u> | | | | | | |
| Obligaciones financieras corto plazo | 0 | 0 | 0,0% | 0,0% | 0 | 0,0% |
| Impuestos, gravámenes y tasas | 14,19 | 21,63 | 2,0% | 3,9% | 7,44 | 52,4% |
| Obligaciones laborales | 679,96 | 528,45 | 98,0% | 96,1% | -151,51 | -22,3% |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | 694,15 | 550,08 | 100,0% | 100,0% | -144,07 | -20,8% |

| | | | | | | |
|---|-----------------|-----------------|---------------|---------------|-------------|-------------|
| Obligaciones financieras largo plazo | 0 | 0 | 0% | 0,0% | 0 | 0,0% |
| Otros pasivos largo plazo | 0 | 0 | 0% | 0,0% | 0 | 0,0% |
| TOTAL PASIVO LARGO PLAZO | 0 | 0 | 0% | 0,0% | 0 | 0,0% |
| <i>TOTAL PASIVO</i> | 694,15 | 550,08 | | | -144,07 | -20,8% |
| <u>PATRIMONIO</u> | | | | | | |
| Capital social | 896,00 | 896,00 | 6,9% | 6,8% | 0 | 0,0% |
| Aporte de Socios | 11086,21 | 11086,21 | 85,1% | 84,6% | 0 | 0,0% |
| Utilidad del ejercicio | 50,33 | 76,7 | 0,4% | 0,6% | 26,37 | 52,4% |
| Utilidades de ejercicios anteriores | 841,78 | 892,11 | 6,5% | 6,8% | 50,33 | 6,0% |
| Reserva Legal | 153,82 | 153,82 | 1,2% | 1,2% | 0 | 0,0% |
| Otras cuentas de patrimonio | 0 | 0 | 0,0% | 0,0% | 0 | 0,0% |
| <i>TOTAL PATRIMONIO</i> | 13028,14 | 13104,84 | 100,0% | 100,0% | 76,7 | 0,6% |
| <i>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</i> | 13722,29 | 13654,92 | | | -67,37 | -0,5% |

Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros de Ecuador

Como se puede ver en la *Tabla 21*, comenzando con el activo, el valor más significativo del Activo Corriente está concentrado en la cuenta de Caja/Bancos es decir un promedio del 99% en el año 2018 y 2019. En este caso la COMPAÑÍA DE TAXIS UNIVERSIDAD CATOLICA en sus Activos Fijos o Activos no Corrientes cuenta con bienes, sin embargo, el valor más representativo es Edificios que ocupa el 125% en el año 2018 y 133% en el año 2019. En cuanto a los Pasivos el 98% de los Pasivos No Corrientes el año 2018 ocupan la cuenta de Obligaciones Laborales. Finalmente es importante señalar que esta compañía cuenta con un aporte de sus 32 socios que podrían originar a la empresa grandes beneficios, siendo el este aporte social el 97% en promedio de los años de estudio.

Gráfico 3: Componentes del Balance General de la compañía CIA. DE TRANSPORTE DE PASAJEROS EN TAXIS UNIVERSIDAD CATOLICA, UNICHATOLIC S.A.



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros de Ecuador

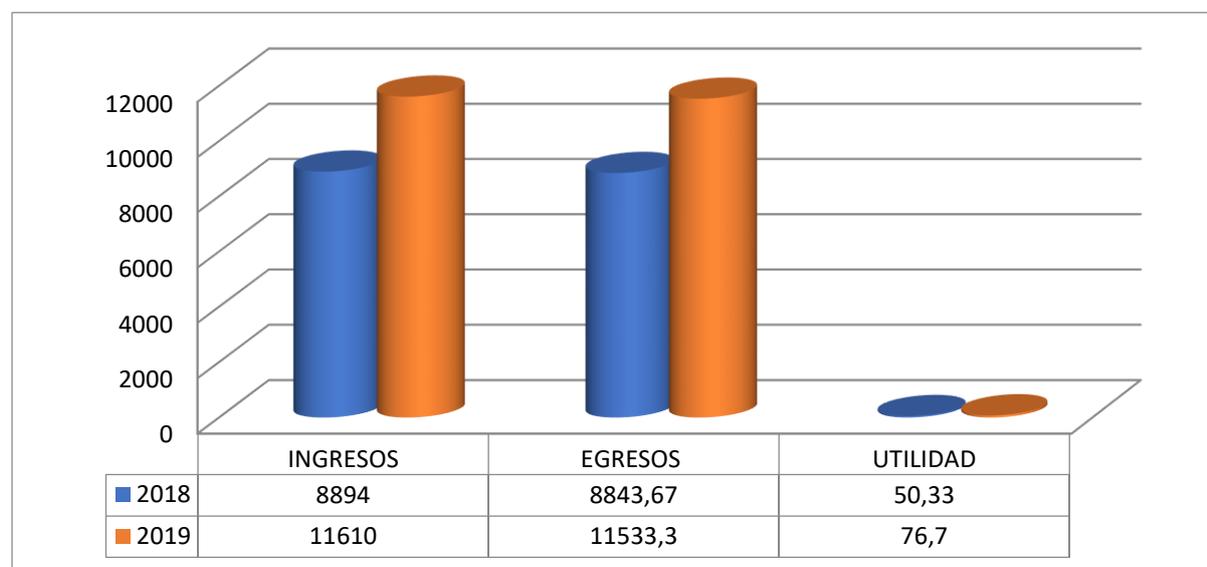
En el *Gráfico 3* se demuestra que el Pasivo es poco representativo con respecto al valor del Activo en los años 2018 y 2019, mostrando que la entidad no necesitaría apalancarse de financiamiento externo para continuar con sus operaciones. Y se cuenta con un patrimonio consolidado.

Tabla 22: Resumen Estado de Resultados de la Compañía CIA. DE TRANSPORTE DE PASAJEROS EN TAXIS UNIVERSIDAD CATOLICA, UNICHATOLIC S.A.

| CIA. DE TRANSPORTE DE PASAJEROS EN TAXIS UNIVERSIDAD CATOLICA, UNICHATOLIC S.A. | | | | | | |
|--|--------------------------|--------------|-------------|-------------|----------------------------|--------------------|
| ESTADO DE RESULTADOS | | | | | | |
| | ANÁLISIS VERTICAL | | | | ANÁLISIS HORIZONTAL | |
| | 2018 | 2019 | 2018 | 2019 | V. ABSOLUTO | V. RELATIVO |
| INGRESOS | 8.894,00 | 11.610,00 | 100,0% | 100,0% | 2.716,00 | 30,5% |
| Costo de ventas | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| UTILIDAD BRUTA | 8.894,00 | 11.610,00 | 100,0% | 100,0% | 2.716,00 | 30,5% |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS/VENTAS | 8.829,48 | 11.511,67 | 99,3% | 99,2% | 2.682,19 | 30,4% |
| Gastos de administración | 6.024,31 | 6.752,80 | 67,7% | 58,2% | 728,49 | 12,1% |
| Gastos de ventas | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| Gasto por depreciaciones | 554,31 | 554,31 | 6,2% | 4,8% | 0,00 | 0,0% |
| Otros Gastos | 2.250,86 | 4.204,56 | 25,3% | 36,2% | 1.953,70 | 86,8% |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS E INTERESES (U.A.I.) | 64,52 | 98,33 | 0,7% | 0,8% | 33,81 | 52,4% |
| Participación a trabajadores | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| Interes | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS (U.A.I.) | 64,52 | 98,33 | 0,7% | 0,8% | 33,81 | 52,4% |
| Impuestos | 14,19 | 21,63 | 0,2% | 0,2% | 7,44 | 52,4% |
| UTILIDAD NETA | 50,33 | 76,70 | 0,6% | 0,7% | 26,37 | 52,4% |

Es importante mencionar que en la Tabla 22, aunque la utilidad no es tan grande en comparación al valor de los ingresos, en el año 2019 se ha visto un aumento de \$26,37 en la utilidad neta.

Gráfico 4: Ingresos, Egresos y Utilidad de la compañía CIA. DE TRANSPORTE DE PASAJEROS EN TAXIS UNIVERSIDAD CATOLICA, UNICHATOLIC S.A.



Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros de Ecuador

Se presentan a continuación en la **Tabla 20**, los indicadores financieros calculados en base a la información presentada:

Tabla 23: Indicadores Financieros de la Compañía CIA. DE TRANSPORTE DE PASAJEROS EN TAXIS UNIVERSIDAD CATOLICA, UNICHATOLIC S.A.

| CIA. DE TRANSPORTE DE PASAJEROS EN TAXIS UNIVERSIDAD CATOLICA, UNICHATOLIC S.A. | | |
|--|-------|-------|
| Indicadores Financieros | | |
| <u>INDICADORES DE LIQUIDEZ</u> | | |
| <i>Razones Financieras</i> | 2018 | 2019 |
| Liquidez corriente | 6,99 | 9,71 |
| <u>RENTABILIDAD</u> | | |
| Margen Bruto | 100% | 100% |
| Margen Operativo | 0,73% | 0,85% |
| Margen Neto | 0,57% | 0,66% |
| Rendimiento de Activos ROA | 0,47% | 0,72% |
| Rendimiento de Capital ROE | 0,50% | 0,75% |
| <u>SOLVENCIA</u> | | |
| Endeudamiento del Total (activo) | 0,05 | 0,04 |
| Endeudamiento del Patrimonial | 0,05 | 0,04 |
| Endeudamiento del Activo Fijo | 1,47 | 1,58 |
| Endeudamiento a Corto Plazo | 1,00 | 1,00 |
| Apalancamiento | 1,05 | 1,04 |

En la **Tabla 23** es posible verificar que en el indicador de liquidez es bueno en los años de estudio, sin embargo en el año 2019 la razón de liquidez aumento en de 6,99 a 9,91 principalmente en la cuenta de Caja/Bancos y podría ser un caso de exceso de recursos ociosos. Los indicadores de Rentabilidad muestran que: el margen bruto será el total de ingresos porque en esta entidad no existen costos de venta. En el año 2019 los ingresos aumentaron por ello las razones de este año se ven incrementadas en igual proporción, en este caso la empresa ha obtenido rentabilidad a partir de sus activos en el año 2018 y 2019 pero principalmente un

0,72% en el año 2019. Y en el caso del Patrimonio se generó una rentabilidad a partir de su capital mayor en el año 2019 con un 0,72%.

En cuanto a endeudamiento la empresa puede saldar sus deudas con recursos propios. En el caso de Activo fijo al ser en promedio 1,5 podría indicar que el total de los Activos Fijos pudo ser financiado con el Patrimonio de la misma.

4.3.3 Análisis de la COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXIS POSSO SALGADO POSSALG S.A.

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXIS POSSO SALGADO POSSALG S.A. es una compañía que se encuentra activa, y es de tipo compañía anónima, esta cuenta con 26 socios. COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXIS POSSO SALGADO POSSALG S.A. inicio sus actividades comerciales el 08 mayo de julio del 1996. Está ubicada en la Provincia de Imbabura en la ciudad de Ibarra, sector Cuatro Esquinas, en las calles, Sánchez y Cifuentes y Hernán Gonzales de Saa.

A continuación se presentan los Estados Financieros tomados de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, y el análisis vertical y horizontal en la siguiente tabla:

Tabla 24: Resumen Balance General de la COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXIS POSSO SALGADO POSSALG S.A.

| COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXIS POSSO SALGADO POSSALG S.A. | | | | | | |
|---|-----------------|-----------------|--------------------------|-------------|----------------------------|--------------------|
| BALANCE GENERAL | | | | | | |
| | 2018 | 2019 | ANALISIS VERTICAL | | ANALISIS HORIZONTAL | |
| | | | 2018 | 2019 | V. ABSOLUTO | V. RELATIVO |
| <u>ACTIVO</u> | | | | | | |
| Caja/Bancos | 98,01 | 527,04 | 1,0% | 5,2% | 429,03 | 4,38% |
| Inversiones | 0 | 0 | 0,0% | 0,0% | 0 | 0,00% |
| Otros activos corrientes | 9768,42 | 9534,59 | 99,0% | 94,8% | -233,83 | -2,39% |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 9866,43 | 10061,63 | 100,0% | | 195,2 | 1,98% |
| Muebles y enseres | 1159,14 | 1159,14 | 5,5% | 5,6% | 0 | 0,00% |
| Maquinaria y equipo | 1573,28 | 0 | 7,5% | 0,0% | -1573,28 | -100% |
| Edificios | 12560,1 | 13013,14 | 59,6% | 62,7% | 453,04 | 3,61% |
| Terrenos | 17770,46 | 17770,46 | 84,4% | 85,6% | 0 | 0,00% |
| Equipo de cómputo | 1006,43 | 0 | 4,8% | 0,0% | -1006,43 | -100,00% |
| Depreciación acumulada | -13004,13 | -13753,36 | -61,7% | -66,2% | -749,23 | 5,76% |
| Otros activos no corrientes | 0 | 2579,71 | 0,0% | 12,4% | 2579,71 | 0,00% |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | 21065,28 | 20769,09 | 100,0% | 100,0% | -296,19 | -1,41% |
| TOTAL ACTIVOS | 30931,71 | 30830,72 | | | -100,99 | -0,33% |
| <u>PASIVOS</u> | | | | | | |
| Obligaciones financieras corto plazo | 1400,91 | 0 | 49,7% | 0,0% | -1400,91 | -100,00% |
| Cuentas y documentos por pagar | 0 | 994,14 | 0,0% | 41,1% | 994,14 | 0,00% |
| Impuestos, gravámenes y tasas | 0 | 9,15 | 0,0% | 0,4% | 9,15 | 0,00% |

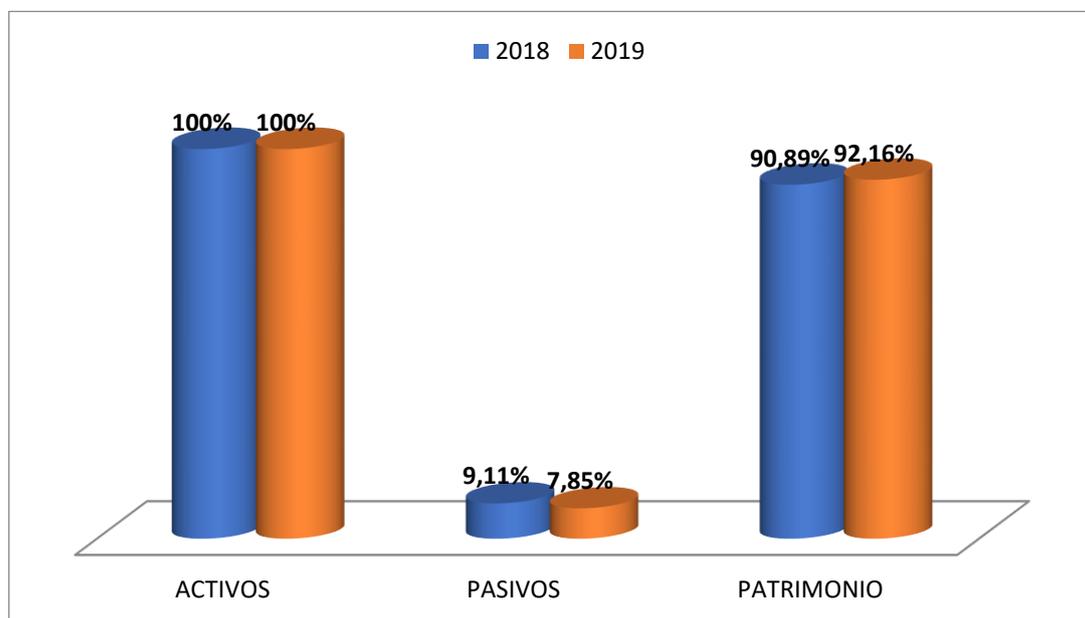
| | | | | | | |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|-------------|-------------|---------|---------|
| Obligaciones laborales | 1417,55 | 1415,24 | 50,3% | 58,5% | -2,31 | -0,16% |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | 2818,46 | 2418,53 | 100,0% | 100,0% | -399,93 | -14,19% |
| Obligaciones financieras largo plazo | 0 | 0 | 0,0% | 0,0% | 0 | 0,00% |
| Otros pasivos largo plazo | 0 | 0 | 0,0% | 0,0% | 0 | 0,00% |
| TOTAL PASIVO LARGO PLAZO | 0 | 0 | 0,0% | 0,0% | 0 | 0,00% |
| TOTAL PASIVO | 2818,46 | 2418,53 | | | -399,93 | -14,19% |
| <u>PATRIMONIO</u> | | | | | | |
| Capital social | 1020,00 | 1020,00 | 3,6% | 3,6% | 0 | 0,00% |
| Aporte de Socios | 24915,73 | 24915,73 | 88,6% | 87,7% | 0 | 0,00% |
| Utilidad del ejercicio | 500,00 | 298,94 | 1,8% | 1,1% | -201,06 | -40,21% |
| Utilidades de ejercicios anteriores | 417,16 | 917,16 | 1,5% | 3,2% | 500 | 119,86% |
| Reserva Legal | 1260,36 | 1260,36 | 4,5% | 4,4% | 0 | 0,00% |
| TOTAL PATRIMONIO | 28113,25 | 28412,19 | 100,0% | 100,0% | 298,94 | 1,06% |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 30931,71 | 30830,72 | | | -100,99 | -0,33% |

Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros de Ecuador

Como se puede ver en la **Tabla 24**, comenzando con el activo, el valor más significativo del Activo Corriente está concentrado en la cuenta de Otros activos corrientes es decir, el 99% en el año 2018 y 94,8% en el año 2019. En este caso la **COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXIS POSSO SALGADO POSSALG S.A.** en sus Activos Fijos cuenta con bienes, sin embargo, los valores más representativos son Edificios que ocupa el 59% en el año 2018 y 62% en el año 2019 y la cuenta Terrenos que para el año 2018 representa el 84% y 85% en los años 2018 y 2019,

en relación al total de Activos Fijos. En cuanto a los Pasivos el 49% de los Pasivos No Corrientes el año 2018 ocupan la cuenta de Obligaciones Financieras a Corto Plazo, mientras que para el año 2019 no existe ningún valor, lo que podría significar que los valores financieros fueron saldados en el año 2018. Por otro lado las obligaciones laborales en el año 2018 ocuparon el 50% en el año 2018 y el 58% en el año 2019, pudiendo dar a entender que se aumentó el número de empleados o las obligaciones laborales por pagar en el año 2019. Finalmente es importante señalar que esta compañía cuenta con capital social y con un aporte de sus 26 socios que podrían originar a la empresa beneficios, siendo el este aporte social el 88% y 87% en los años de estudio.

Gráfico 5: Componentes del Balance General de la COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXIS POSSO SALGADO POSSALG S.A.



Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros de Ecuador

En el **Gráfico 5**, se demuestra que el Pasivo es poco representativo con respecto al valor del Activo en los años 2018 y 2019, mostrando que la entidad no necesitaría apalancarse de

financiamiento externo para continuar con sus operaciones. Y se cuenta con un patrimonio consolidado.

Tabla 25: Estado de Resultados de la COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXIS POSSO SALGADO POSSALG S.A.

| COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXIS POSSO SALGADO POSSALG S.A. | | | | | | |
|---|------------------|------------------|-------------------|--------------|---------------------|---------------|
| ESTADO DE RESULTADOS | | | | | | |
| | 2018 | 2019 | ANÁLISIS VERTICAL | | ANÁLISIS HORIZONTAL | |
| | | | 2018 | 2019 | V. ABSOLUTO | V. RELATIVO |
| INGRESOS | 17.139,00 | 17.276,00 | 100,0% | 100,0% | 137,00 | 0,80% |
| Costo de ventas | 106,80 | 3.258,00 | 0,6% | 18,9% | 3.151,20 | 29,51 |
| UTILIDAD BRUTA | 17.032,20 | 14.018,00 | 99,4% | 81,1% | -3.014,20 | -17,7% |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS/VENTAS | 16.532,20 | 13.719,06 | 96,5% | 79,4% | -2.813,14 | -17,0% |
| Gastos de administración | 14.265,19 | 12.650,72 | 83,2% | 73,2% | -1.614,47 | -11,3% |
| Gastos de ventas | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| Gasto por depreciaciones | 0,00 | 733,64 | 0,0% | 4,2% | 733,64 | 0,0% |
| Otros Gastos | 2.267,01 | 334,70 | 13,2% | 1,9% | -1.932,31 | -85,2% |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS E INTERESES (U.A.I.) | 500,00 | 298,94 | 2,9% | 1,7% | -201,06 | -40,2% |
| Participación a trabajadores | 75,00 | 44,84 | 0,4% | 0,3% | -30,16 | -40,2% |
| Interés | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS (U.A.I.) | 425,00 | 254,10 | 2,5% | 1,5% | -170,90 | -40,2% |
| Impuestos | 93,50 | 55,90 | 0,5% | 0,3% | -37,60 | -40,2% |
| UTILIDAD NETA | 331,50 | 198,20 | 1,9% | 1,1% | -133,30 | -40,2% |

Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros de Ecuador

En *Tabla 25* en relación al estado de resultados se ve reflejado que en el año 2018 se obtuvo una utilidad mayor que en el año 2019, y los gastos de administración del año 2018 son los egresos más representativos en el periodo de estudio.

Gráfico 6: Ingresos, Egresos y Utilidad de la COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXIS POSSO SALGADO POSSALG S.A.

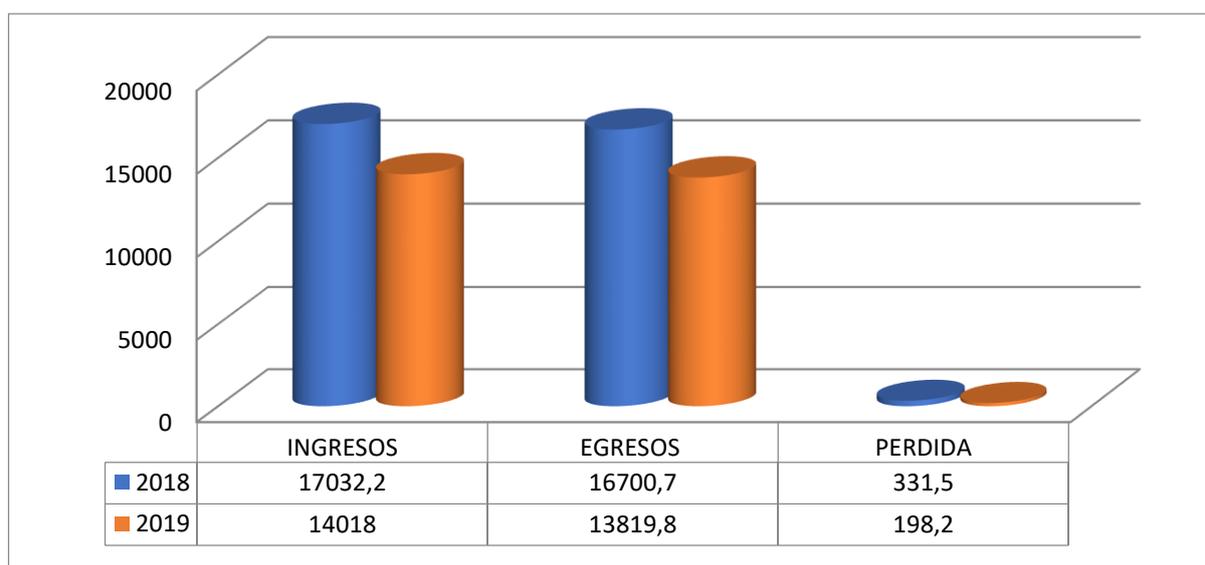


Tabla 26: Indicadores Financieros de la COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXIS POSSO SALGADO POSSALG S.A

| COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXIS POSSO SALGADO POSSALG S.A. | | |
|---|-------|-------|
| Indicadores Financieros | | |
| <u>INDICADORES DE LIQUIDEZ</u> | | |
| <i>Razones Financieras</i> | 2018 | 2019 |
| Liquidez corriente | 3,50 | 4,16 |
| <u>RENTABILIDAD</u> | | |
| Margen Bruto | 99,4% | 81,1% |
| Margen Operativo | 2,92% | 1,73% |
| Margen Neto | 1,93% | 1,15% |
| Rendimiento de Activos ROA | 1,62% | 0,97% |
| Rendimiento de Capital ROE | 1,78% | 1,05% |
| <u>SOLVENCIA</u> | | |
| Endeudamiento del Total (activo) | 0,09 | 0,08 |
| Endeudamiento del Patrimonial | 0,10 | 0,09 |
| Endeudamiento del Activo Fijo | 1,33 | 1,37 |
| Endeudamiento a Corto Plazo | 1,00 | 1,00 |
| Apalancamiento | 1,10 | 1,09 |

En la **Tabla 26** es posible comprobar que el indicador de liquidez es óptimo en los años de estudio, sin embargo en el año 2019 la razón de liquidez aumento en de 3,5 a 4,16 lo que da a entender que la compañía puede sustentar con los recursos propios la deuda que se contrajo a corto plazo. Los indicadores de Rentabilidad muestran que: el margen bruto es más del 80% en el periodo de estudio esto da a entender que los costos no son valores significativos en relación a los ingresos totales. En el año 2019 los ingresos aumentaron un 1% por ello las razones de este año se ven incrementadas en igual proporción, en este caso la empresa la rentabilidad más significativa es en el año 2018 por parte del Margen Operativo lo que indica que después de pagar gastos y costos se sigue obteniendo ganancias Y en el caso los

indicadores de Solvencia al tener obligaciones financieras a corto plazo y ser asumidas en el año 2018 no se encuentra apalancada además de contar con un patrimonio sólido y con el aporte de sus socios la empresa sería rentable y podría crecer en el tiempo, si lleva sus operaciones de esta manera.

4.3.4 Análisis de la COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXIS AZAYA S.A

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXIS AZAYA S. A. es una compañía que se encuentra activa, y es de tipo sociedad anónima, esta cuenta con 61 socios. COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXIS AZAYA S.A inicio sus actividades comerciales el 09 mayo de julio del 2003. Está ubicada en la Provincia de Imbabura en la ciudad de Ibarra, sector Azaya, en las calles, Isla Santacruz y Latacunga.

A continuación se presentan los Estados Financieros tomados de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, y el análisis vertical y horizontal en la siguiente tabla:

Tabla 27: Resumen Balance general COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXIS AZAYA S.A

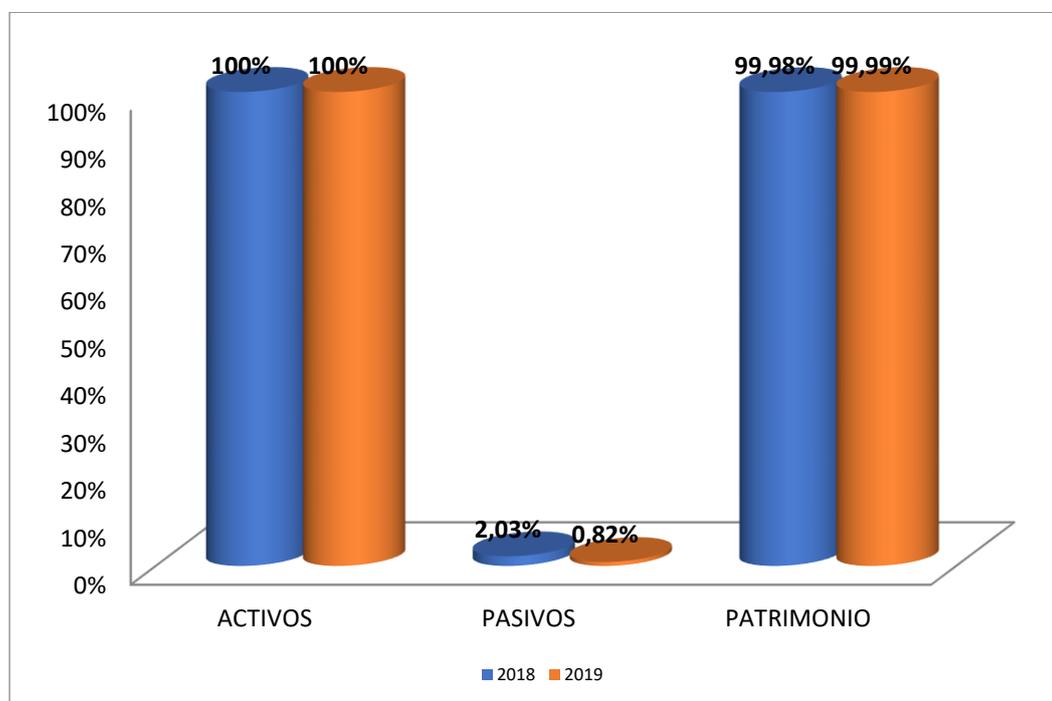
| COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXIS AZAYA S.A | | | | | | |
|--|------------------|------------------|-------------------|--------|---------------------|-------------|
| BALANCE GENERAL | | | | | | |
| | 2018 | 2019 | ANÁLISIS VERTICAL | | ANÁLISIS HORIZONTAL | |
| | | | 2018 | 2019 | V. ABSOLUTO | V. RELATIVO |
| <u>ACTIVO</u> | | | | | | |
| Caja/Bancos | 753,79 | 7000 | 100,0% | 100,0% | 6246,21 | 828,6% |
| Otros activos corrientes | 0 | 0 | 0,0% | 0,0% | 0 | 0,0% |
| <i>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</i> | 753,79 | 7000 | 100,0% | 100,0% | 6246,21 | 828,6% |
| Muebles y enseres | 2850 | 2850 | 2,1% | 2,4% | 0 | 0,0% |
| Edificios | 130000 | 130000 | 97,7% | 109,5% | 0 | 0,0% |
| Terrenos | 13000 | 13000 | 9,8% | 10,9% | 0 | 0,0% |
| Equipo de cómputo | 1460 | 1460 | 1,1% | 1,2% | 0 | 0,0% |
| Depreciación acumulada | -14193,2 | -28582,56 | -10,7% | -24,1% | -42775,76 | 301,4% |
| Otros activos no corrientes | 0 | 0 | 0,0% | 0,0% | 0 | 0,0% |
| <i>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</i> | 133116,8 | 118727,44 | 100,0% | 100,0% | -14389,36 | -10,8% |
| TOTAL ACTIVOS | 133870,59 | 125727,44 | | | -8143,15 | -6,1% |
| <u>PASIVOS</u> | | | | | | |
| Impuestos, gravámenes y tasas | 12,07 | 10,29 | 44,5% | 100,0% | -1,78 | -14,7% |
| Obligaciones laborales | 15,04 | 0 | 55,5% | 0,0% | -15,04 | -100,0% |
| Otros pasivos corto plazo | 0 | 0 | 0,0% | 0,0% | 0 | 0,0% |
| <i>TOTAL PASIVO CORRIENTE</i> | 27,11 | 10,29 | 100,0% | 100,0% | -16,82 | -62,0% |

| | | | | | | |
|--------------------------------------|------------------|------------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|
| Obligaciones financieras largo plazo | 0 | 0 | 0% | 0,0% | 0 | 0,0% |
| Otros pasivos largo plazo | 0 | 0 | 0% | 0,0% | 0 | 0,0% |
| TOTAL PASIVO LARGO PLAZO | 0 | 0 | 0% | 0,0% | 0 | 0,0% |
| TOTAL PASIVO | 27,11 | 10,29 | | | -16,82 | -62,0% |
| <u>PATRIMONIO</u> | | | | | | |
| Capital social | 7000 | 7000 | 5,2% | 5,6% | 0 | 0,0% |
| Aporte de Socios | 126790,15 | 118717,15 | 94,7% | 94,4% | -8073 | -6,4% |
| Utilidades de ejercicios anteriores | 53,33 | 0 | 0,0% | 0,0% | -53,33 | -100,0% |
| Otras cuentas de patrimonio | 0 | 0 | 0,0% | 0,0% | 0 | 0,0% |
| TOTAL PATRIMONIO | 133843,48 | 125717,15 | 100,0% | 100,0% | -8126,33 | -6,1% |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 133870,59 | 125727,44 | | | -8143,15 | -6,1% |

Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros de Ecuador

Como se puede ver en la **Tabla 27**, comenzando con el Activo, único valor del Activo Corriente está en la cuenta de Caja/Bancos en los años 2018 y 2019. En este caso la COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXIS AZAYA S.A en sus Activos Fijos o Activos no Corrientes cuenta con varios bienes, sin embargo, el valor más representativo es Edificios que ocupa el 97% en el año 2018 y 109% en el año 2019. En cuanto a los Pasivos el 44% de los Pasivos No Corrientes el año 2018 ocupan la cuenta de Impuestos, mientras que en el año 2019 esta cuenta ocupa el 100%. Finalmente es importante señalar que esta compañía cuenta con un aporte de sus 61 socios que podrían originar a la empresa grandes beneficios, siendo el este aporte social el 94% en promedio de los años de estudio, lo expuesto se demuestra gráficamente a continuación:

S.A

Gráfico 7: Activos, pasivos y Patrimonio COMPañÍA DE TRANSPORTE EN TAXIS AZAYA

Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros de Ecuador

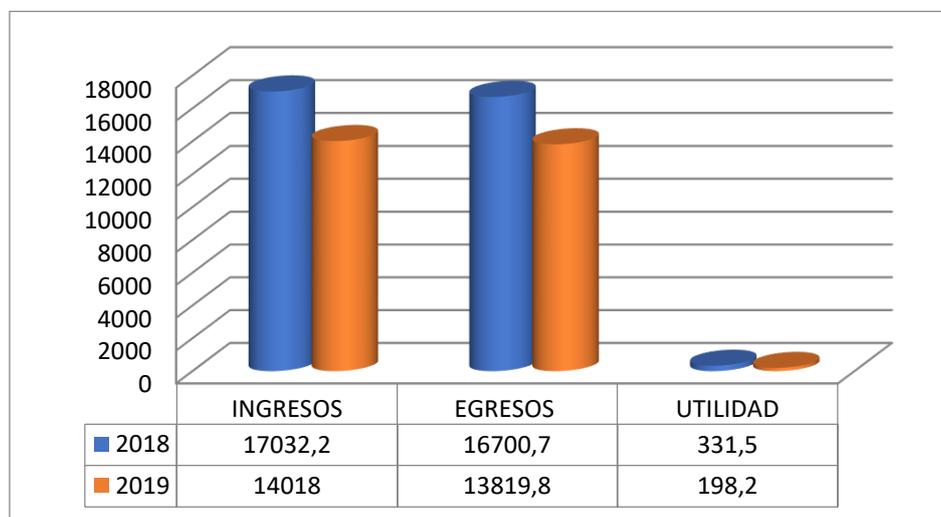
En el *Gráfico 7* se demuestra que el Pasivo no es representativo con respecto al valor del Activo en los años 2018 y 2019, mostrando que la entidad no necesitaría apalancarse de financiamiento externo para continuar con sus operaciones. Y se cuenta con un patrimonio consolidado en gran parte por sus socios.

Tabla 28: Resumen Estado de Resultados COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXIS AZAYA S.A

| COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXIS AZAYA S.A | | | | | | |
|---|------------------|-----------------|-------------------|--------------|---------------------|---------------|
| ESTADO DE RESULTADOS | | | | | | |
| | 2018 | 2019 | ANÁLISIS VERTICAL | | ANÁLISIS HORIZONTAL | |
| | | | 2018 | 2019 | V. ABSOLUTO | V. RELATIVO |
| INGRESOS | 12.380,51 | 8.221,60 | 100,0% | 100,0% | -4.158,91 | -33,6% |
| Costo de ventas | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | #¡DIV/0! |
| UTILIDAD BRUTA | 12.380,51 | 8.221,60 | 100,0% | 100,0% | -4.158,91 | -33,6% |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS/VENTAS | 12.300,07 | 6.354,91 | 99,4% | 77,3% | -5.945,16 | -48,3% |
| Gastos de administración | 7.307,79 | 777,40 | 59,0% | 9,5% | -6.530,39 | -89,4% |
| Gastos de ventas | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| Gasto por depreciaciones | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| Otros Gastos | 4.992,28 | 5.577,51 | 40,3% | 67,8% | 585,23 | 11,7% |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS E INTERESES (U.A.I.) | 80,44 | 1.866,69 | 0,6% | 22,7% | 1.786,25 | 2220,6% |
| Participación a trabajadores | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| Interés | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS (U.A.I.) | 80,44 | 1.866,69 | 0,6% | 22,7% | 1.786,25 | 2220,6% |
| Impuestos | 15,04 | 466,67 | 0,1% | 5,7% | 451,63 | 3002,9% |
| UTILIDAD NETA | 65,40 | 1.400,02 | 0,5% | 17,0% | 1.334,62 | 2040,7% |

Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros de Ecuador

S.A **Gráfico 8:** Ingresos, Egresos y Utilidad COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXIS AZAYA



Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros de Ecuador

Es importante mencionar que en la Tabla 22, aunque la utilidad no es tan grande en comparación al valor de los ingresos, en el año 2019 se ha visto una disminución de \$133.

Finalmente se presentan los Indicadores Financieros calculados en base a la información presentada:

S.A **Tabla 29:** Indicadores Financieros de la COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXIS AZAYA

| COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXIS AZAYA S.A | | |
|---|--------|--------|
| Indicadores Financieros | | |
| <u>INDICADORES DE LIQUIDEZ</u> | | |
| <i>Razones Financieras</i> | 2018 | 2019 |
| Liquidez corriente | 27,80 | 680,27 |
| <u>RENTABILIDAD</u> | | |
| Margen Bruto | 100,0% | 100,0% |
| Margen Operativo | 0,65% | 22,70% |
| Margen Neto | 0,53% | 17,03% |
| Rendimiento de Activos ROA | 0,06% | 1,48% |
| Rendimiento de Capital ROE | 0,06% | 1,48% |
| <u>SOLVENCIA</u> | | |
| Endeudamiento del Total (activo) | 0,00 | 0,00 |
| Endeudamiento del Patrimonial | 0,00 | 0,00 |
| Endeudamiento del Activo Fijo | 1,01 | 1,06 |
| Endeudamiento a Corto Plazo | 1,00 | 1,00 |
| Apalancamiento | 1,00 | 1,00 |

En la **Tabla 29** se puede apreciar que el indicador de liquidez es demasiado grande, en especial en el año 2019, es decir por parte de la cuenta de Caja/Bancos podría darse el caso de exceso de recursos ociosos. Los indicadores de Rentabilidad muestran que existe un aumento en la utilidad en el año 2019 por esto las razones de Margen Operativo y Neto aumentaron, ya que, los gastos de ventas disminuyeron, lo que indica que después de pagar gastos y costos se sigue obteniendo ganancias en ambos años. Es importante mencionar que esta entidad llegó a tener un enorme crecimiento en su rentabilidad para el año 2019 y se ve reflejado en estas razones, y en la utilidad o ganancia.

En cuanto a endeudamiento la empresa puede saldar sus deudas con recursos propios, y gracias al aporte de los socios todos los bienes y activos son apalancado por parte de los aportes de los socios de la entidad.

4.3.5 Análisis de la COMPAÑÍA DE TAXIS FLORITAX S.A

COMPAÑÍA DE TAXIS FLORITAX S.A.es una compañía que se encuentra activa, y es de tipo sociedad anónima, esta cuenta con 24 socios. COMPAÑÍA DE TAXIS FLORITAX S.A inicio sus actividades comerciales el 25 julio del 1997. Está ubicada en la Provincia de Imbabura en la ciudad de Ibarra, sector La Florida, en la Panamericana Sur km 2.5.

A continuación se presentan los Estados Financieros tomados de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, y el análisis vertical y horizontal en la siguiente tabla:

Tabla 30: Resumen Balance General COMPAÑÍA DE TAXIS FLORITAX S.A.

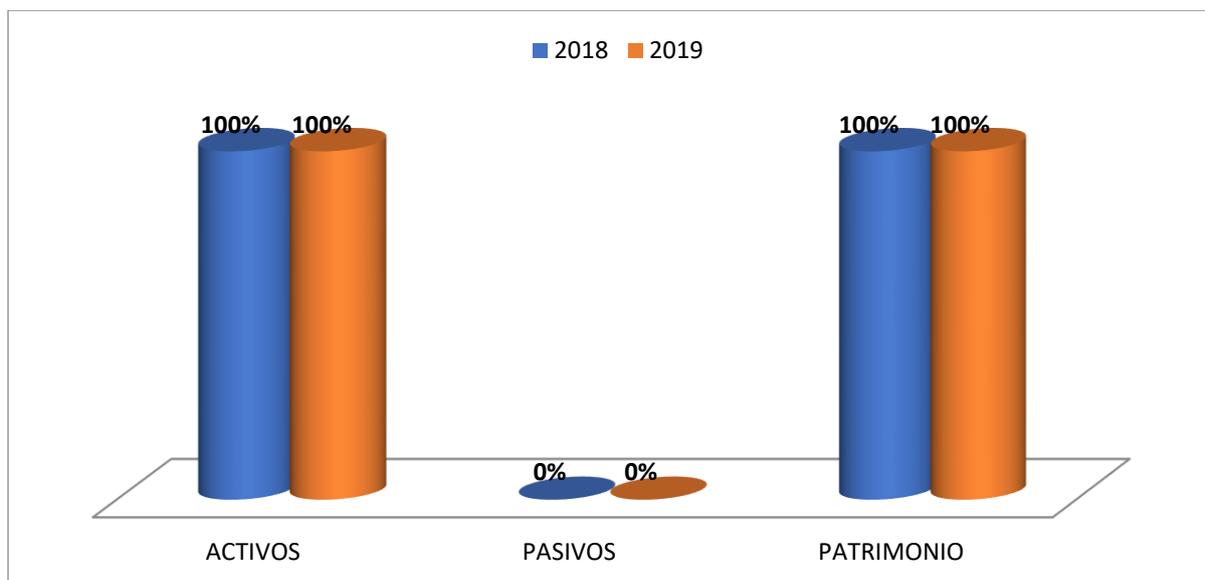
| COMPAÑÍA DE TAXIS FLORITAX S.A | | | | | | |
|---|-----------------|----------------|-------------------|--------|---------------------|-------------|
| BALANCE GENERAL | | | | | | |
| | 2018 | 2019 | ANALISIS VERTICAL | | ANALISIS HORIZONTAL | |
| | | | 2018 | 2019 | V. ABSOLUTO | V. RELATIVO |
| <u>ACTIVO</u> | | | | | | |
| Caja/Bancos | 21404,48 | 3468,43 | 78,9% | 100,0% | -17936,05 | -83,8% |
| Inversiones | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| Cuentas y Documentos por Cobrar | 5730,00 | 0,00 | 21,1% | 0,0% | -5730,00 | -100,0% |
| <i>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</i> | 27134,48 | 3468,43 | 100,0% | 100,0% | -23666,05 | -87,2% |
| Muebles y enseres | 0,00 | 500,00 | 0,0% | 100,0% | 500,00 | 0,0% |
| Otros activos no corrientes | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| <i>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</i> | 0,00 | 500,00 | 0,0% | 100,0% | 500,00 | 0,0% |
| TOTAL ACTIVOS | 27134,48 | 3968,43 | | | -23166,05 | -85,4% |
| <u>PASIVOS</u> | | | | | | |
| Obligaciones financieras corto plazo | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| Otros pasivos corto plazo | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| <i>TOTAL PASIVO CORRIENTE</i> | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| Obligaciones financieras largo plazo | 0,00 | 0,00 | 0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| Otros pasivos largo plazo | 0,00 | 0,00 | 0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| <i>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</i> | 0,00 | 0,00 | 0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |

| | | | | | | |
|-------------------------------------|-----------------|----------------|--------|--------|-----------|---------|
| TOTAL PASIVO | 0,00 | 0,00 | | | 0,00 | 0,0% |
| <u>PATRIMONIO</u> | | | | | | |
| Capital social | 2640,00 | 2640,00 | 9,7% | 66,5% | 0,00 | 0,0% |
| Aporte de Socios | 24285,98 | 0,00 | 89,5% | 0,0% | -24285,98 | -100,0% |
| Utilidades de ejercicios anteriores | 208,50 | 0,00 | 0,8% | 0,0% | -208,50 | -100,0% |
| Reserva Legal | 0,00 | 1328,43 | 0,0% | 33,5% | 1328,43 | 0,0% |
| Otras cuentas de patrimonio | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| TOTAL PATRIMONIO | 27134,48 | 3968,43 | 100,0% | 100,0% | -23166,05 | -85,4% |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 27134,48 | 3968,43 | | | -23166,05 | -85,4% |

Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros de Ecuador

Como lo muestra la *Tabla 30*, empezando con el Activo el valor más significativo del Activo Corriente está concentrado en la cuenta de Caja/Bancos es con activos no corrientes o fijos como Muebles y enseres con un valor menor al de los Activos corrientes, lo que puede reflejar que el dinero de Caja/Bancos no está generando renta alguna sin embargo podría tener la capacidad de cumplir con sus obligaciones a corto plazo. En el caso de la COMPAÑÍA DE TAXIS FLORITAX no cuenta con deudas u obligaciones en las cuentas de Pasivos. Finalmente se puede apreciar que en el Patrimonio los socios de la entidad para el año 2018 han aportado para el crecimiento de la empresa mientras que en el año 2019 no existe dicha aportación. En el *Gráfico 9* se puede apreciar mejor como está formada la estructura de la empresa:

Gráfico 9: Activos, Pasivos y Patrimonio COMPAÑÍA DE TAXIS FLORITAX S.A.



Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros de Ecuador

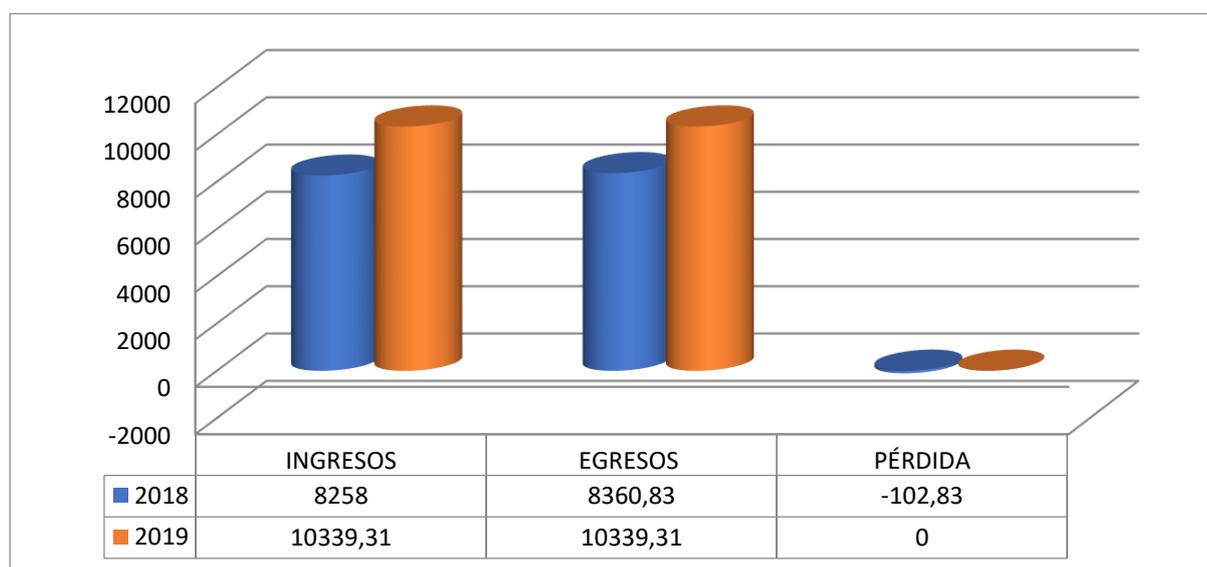
Tabla 31: Estado de Resultados de la COMPAÑÍA DE TAXIS FLORITAX S.A.

| COMPAÑÍA DE TAXIS FLORITAX S.A | | | | | | |
|--|----------------|-------------|-------------------|-------------|---------------------|----------------|
| ESTADO DE RESULTADOS | | | | | | |
| | 2018 | 2019 | ANÁLISIS VERTICAL | | ANÁLISIS HORIZONTAL | |
| | | | 2018 | 2019 | V. ABSOLUTO | V. RELATIVO |
| INGRESOS | 8.258,00 | 10.339,31 | 100,0% | 100,0% | 2.081,31 | 25,2% |
| Costo de ventas | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| UTILIDAD BRUTA | 8.258,00 | 10.339,31 | 100,0% | 100,0% | 2.081,31 | 25,2% |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS/VENTAS | 8.360,83 | 10.339,31 | 101,2% | 100,0% | 1.978,48 | 23,7% |
| Gastos de administración | 0,00 | 4.757,30 | 0,0% | 46,0% | 4.757,30 | 0,0% |
| Gastos de ventas | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| Otros Gastos | 8.360,83 | 5.582,01 | 101,2% | 54,0% | -2.778,82 | -33,2% |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS E INTERESES (U.A.I.I) | -102,83 | 0,00 | -1,2% | 0,0% | 102,83 | -100,0% |
| Participación a trabajadores | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| Interes | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS (U.A.I.) | -102,83 | 0,00 | -1,2% | 0,0% | 102,83 | -100,0% |
| Impuestos | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| PÉRDIDA | -102,83 | 0,00 | -1,2% | 0,0% | 102,83 | -100,0% |

Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros de Ecuador

En la Tabla 19 se puede apreciar que en las operaciones económicas de la COMPAÑÍA DE TAXIS FLORITAX S.A. se ha generado una pérdida en los años 2018 Y 2019. El 100% de los ingresos generados en el año 2018 es consumido por los otros gastos mientras que en el año 2019 los ingresos son consumidos por los gastos de admiración y otros gastos. Con lo anterior mencionado se puede verificar continuación en el **Gráfico 10**:

Gráfico 10: Ingresos, Egresos y Pérdida COMPAÑÍA DE TAXIS FLORITAX S.A



Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros de Ecuador

Es importante mencionar que en el **Gráfico 10**, que en el año 2018 se obtuvo una pérdida de \$102,83 pero al menos en el siguiente año no existió pérdida ni ganancia.

A continuación se muestran los indicadores financieros calculados con la información presentada:

Tabla 32:
Financieros *COMPAÑÍA DE TAXIS FLORITAX S.A.*

Indicadores

| COMPAÑÍA DE TAXIS FLORITAX S.A. | | |
|--|--------|--------|
| Indicadores Financieros | | |
| <u>INDICADORES DE LIQUIDEZ</u> | | |
| <i>Razones Financieras</i> | 2018 | 2019 |
| Liquidez corriente | 0,00 | 0,00 |
| <u>RENTABILIDAD</u> | | |
| Margen Bruto | 100,0% | 100,0% |
| <u>SOLVENCIA</u> | | |
| Endeudamiento del Total (activo) | 0,00 | 0,00 |
| Endeudamiento del Patrimonial | 0,00 | 0,00 |
| Endeudamiento del Activo Fijo | 0,00 | 0,00 |
| Endeudamiento a Corto Plazo | 0,00 | 0,00 |
| Apalancamiento | 1,00 | 1,00 |

En la **Tabla 32** se puede evidenciar que no se podría calcular el indicador de liquidez ya que no existen deudas u obligaciones es decir la empresa cuenta con dinero ocioso que podría ser invertido para incrementar sus ingresos.

En los indicadores de rentabilidad es evidente que el margen bruto es el total en el año 2018 y 2019 el 100% de los ingresos se convierte en utilidad bruta, mientras que en el margen operacional y neto se obtienen valores negativos lo que indican que se cuenta con gastos tan grandes que absorben completamente los ingresos. La rentabilidad de activos y patrimonio indican que no se ha logrado obtener beneficios a partir de los anteriormente mencionados. En los indicadores de endeudamiento al haber realizado un apalancamiento externo y no poseer pasivos, recursos propios u obligaciones FLORITAX se encuentra en una buena situación, en el sentido que a pesar de tener perdida no se tienen que pagar deudas a corto o largo plazo.

4.3.6 Análisis de la OASISTURIS S.A

OASISTURIS S.A es una compañía que se encuentra activa, y es de tipo sociedad anónima, esta cuenta con 21 socios. OASISTURIS S.A inicio sus actividades comerciales el 20 de enero del 2004. Está ubicada en la Provincia de Imbabura en la ciudad de Ibarra, sector La Merced.

A continuación se presentan los Estados Financieros tomados de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, y el análisis vertical y horizontal en la siguiente tabla:

Tabla 33: Resumen Balance General OASISTURIS S.A

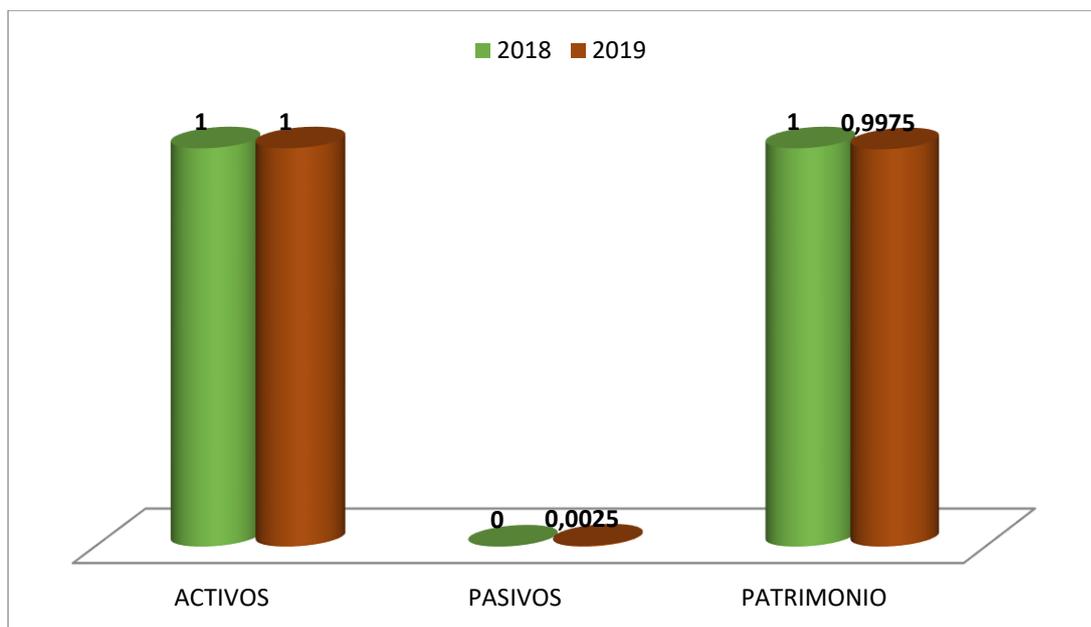
| OASISTURIS S.A. | | | | | | |
|---|----------------|----------------|-------------------|--------|---------------------|-------------|
| BALANCE GENERAL | | | | | | |
| | 2018 | 2019 | ANÁLISIS VERTICAL | | ANÁLISIS HORIZONTAL | |
| | | | 2018 | 2019 | V. ABSOLUTO | V. RELATIVO |
| <u>ACTIVO</u> | | | | | | |
| Caja/Bancos | 1551,92 | 773,38 | 99,9% | 46,9% | -778,54 | -50,2% |
| Inversiones | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| Cuentas y Documentos por Cobrar | 0,00 | 873,00 | 0,0% | 52,9% | 873,00 | 0,0% |
| Otros activos corrientes | 1,97 | 2,77 | 0,1% | 0,2% | 0,80 | 40,6% |
| <i>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</i> | 1553,89 | 1649,15 | 100,0% | 100,0% | 95,26 | 6,1% |
| Muebles y enseres | 614,00 | 70,41 | 100,0% | 12,5% | -543,59 | -88,5% |
| Equipo de cómputo | 0,00 | 491,20 | 0,0% | 87,5% | 491,20 | 0,0% |
| Otros activos no corrientes | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| <i>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</i> | 614,00 | 561,61 | 100,0% | 100,0% | -52,39 | -8,5% |
| TOTAL ACTIVOS | 2167,89 | 2210,76 | | | 42,87 | 2,0% |
| <u>PASIVOS</u> | | | | | | |
| Obligaciones financieras corto plazo | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| Impuestos, gravámenes y tasas | 0,00 | 5,45 | 0,0% | 100,0% | 5,45 | 0,0% |
| Otros pasivos corto plazo | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| <i>TOTAL PASIVO CORRIENTE</i> | 0,00 | 5,45 | 0,0% | 100,0% | 5,45 | 0,0% |
| Obligaciones financieras largo plazo | 0,00 | 0,00 | 0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |

| | | | | | | |
|-------------------------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|--------------|-------------|
| Otros pasivos largo plazo | 0,00 | 0,00 | 0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| TOTAL PASIVO LARGO PLAZO | 0,00 | 0,00 | 0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| TOTAL PASIVO | 0,00 | 5,45 | | | 5,45 | 0,0% |
| <u>PATRIMONIO</u> | | | | | | |
| Capital social | 2100,00 | 2100,00 | 96,9% | 95,2% | 0,00 | 0,0% |
| Utilidad del ejercicio | 25,13 | 37,36 | 1,2% | 1,7% | 12,23 | 48,7% |
| Utilidades de ejercicios anteriores | 32,76 | 57,95 | 1,5% | 2,6% | 25,19 | 76,9% |
| Reserva Legal | 10,00 | 10,00 | 0,5% | 0,5% | 0,00 | 0,0% |
| Otras cuentas de patrimonio | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| TOTAL PATRIMONIO | 2167,89 | 2205,31 | 100,0% | 100,0% | 37,42 | 1,7% |
| | | | | | 0,00 | 0,0% |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 2167,89 | 2210,76 | | | 42,87 | 2,0% |

Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros de Ecuador

Como lo muestra la **Tabla 33**, empezando con el Activo el valor más significativo del activo corriente en el año 2018 está concentrado en la cuenta de Caja/Bancos, mientras que para el año 2019 se encuentran distribuidos en las cuentas Caja/Bancos y Cuentas y Documentos por Cobrar. Con respecto a los Activos No Corrientes o fijos la entidad contó con Muebles y Enseres para el año 2018; en el año 2019 disminuyó el valor de dicha cuenta en un 88% y se incrementó el rubro en la cuenta Equipo de Cómputo. En el caso de la compañía OASISTURIS no cuenta con deudas u obligaciones significativas en las cuentas de Pasivos. Finalmente se puede apreciar que en el Patrimonio la empresa cuenta con capital social que podría servir para afrontar futuras obligaciones. En el Gráfico 1 se puede apreciar mejor como está formada la estructura de la empresa:

Gráfico II: Activos, Pasivos y Patrimonio compañía OASISTURIS S.A.



Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros de Ecuador

En el *Gráfico II* se demuestra que en el Pasivo no se encuentran valores significativos en los años de estudio, pudiendo dar a entender que la entidad no necesitaría apalancarse de financiamiento externo para continuar con sus operaciones.

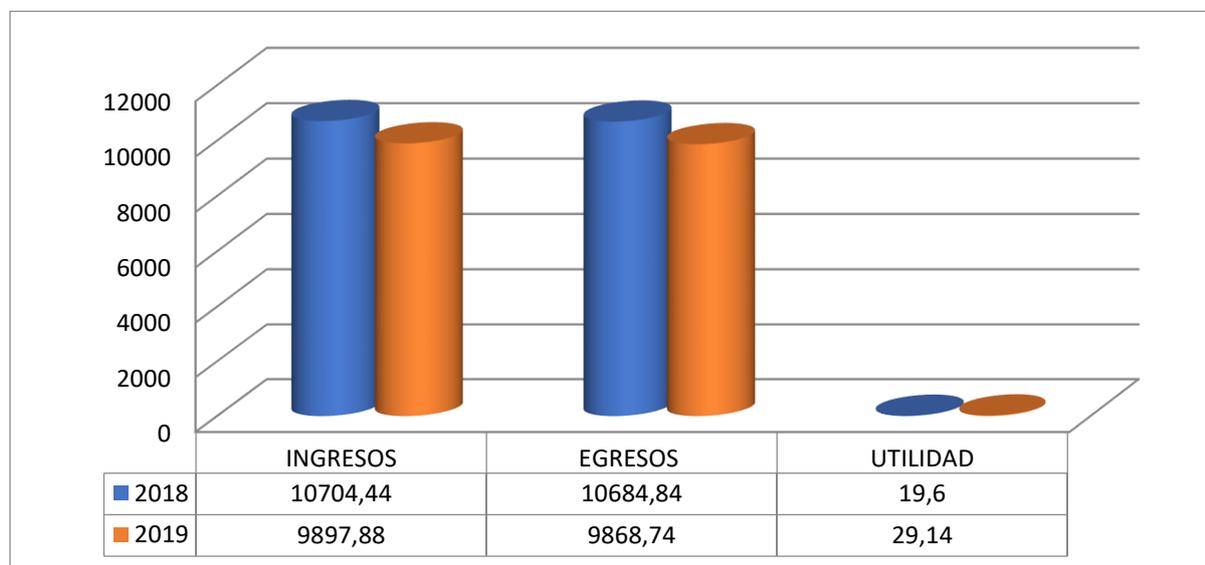
Tabla 34: Estado de Resultados de la compañía OASISTURIS S.A.

| OASISTURIS S.A. | | | | | | |
|---|--------------|--------------|-------------------|--------|---------------------|-------------|
| ESTADO DE RESULTADOS | | | | | | |
| | 2018 | 2019 | ANÁLISIS VERTICAL | | ANÁLISIS HORIZONTAL | |
| | | | 2018 | 2019 | V. ABSOLUTO | V. RELATIVO |
| INGRESOS | 10.704,44 | 9.897,88 | 100,0% | 100,0% | -806,56 | -7,5% |
| Costo de ventas | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| UTILIDAD BRUTA | 10.704,44 | 9.897,88 | 100,0% | 100,0% | -806,56 | -7,5% |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS/VENTAS | 10.679,31 | 9.860,52 | 99,8% | 99,6% | -818,79 | -7,7% |
| Gastos de administración | 4.794,38 | 5.784,34 | 44,8% | 58,4% | 989,96 | 20,6% |
| Gasto por depreciaciones | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| Otros Gastos | 5.884,93 | 4.076,18 | 55,0% | 41,2% | -1.808,75 | -30,7% |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS E INTERESES (U.A.I.) | 25,13 | 37,36 | 0,2% | 0,4% | 12,23 | 48,7% |
| Participación a trabajadores | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| Interés | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS (U.A.I.) | 25,13 | 37,36 | 0,2% | 0,4% | 12,23 | 48,7% |
| Impuestos | 5,53 | 8,22 | 0,1% | 0,1% | 2,69 | 48,6% |
| UTILIDAD NETA | 19,60 | 29,14 | 0,2% | 0,3% | 9,54 | 48,7% |

Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros de Ecuador

Como lo refleja la **Tabla 34** los Ingresos de los años 2018 y 2019 son en gran parte consumidos por los costos de administración y otros gastos.

Gráfico 12: Ingresos, Egresos y Utilidad de la compañía OASISTURIS S.A.



Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros de Ecuador

Es importante mencionar que aunque la utilidad no es tan grande en comparación al valor de los ingresos, en el año 2019 se ha visto un aumento en un 48,17% en la utilidad neta.

A continuación se muestran los indicadores financieros calculados con la información presentada:

Tabla 35: Indicadores Financieros compañía OASISTURIS S.A.

| OASISTURIS S.A | | |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| Indicadores Financieros | | |
| <u>INDICADORES DE LIQUIDEZ</u> | | |
| <i>Razones Financieras</i> | <i>2018</i> | <i>2019</i> |
| Liquidez corriente | 0,00 | 0,00 |
| <u>RENTABILIDAD</u> | | |
| Margen Bruto | 100,0% | 100,0% |
| Margen Operativo | 0,23% | 0,38% |
| Margen Neto | 0,18% | 0,29% |
| Rendimiento de Activos ROA | 1,16% | 1,69% |
| Rendimiento de Capital ROE | 1,16% | 1,69% |
| <u>SOLVENCIA</u> | | |
| Endeudamiento del Total (activo) | 0,00 | 0,00 |
| Endeudamiento del Patrimonial | 0,00 | 0,00 |
| Endeudamiento del Activo Fijo | 0,04 | 0,07 |
| Endeudamiento a Corto Plazo | 0,00 | 1,00 |
| Apalancamiento | 1,00 | 1,00 |

en la **Tabla 35** es posible verificar que en el Indicador de Liquidez no es posible calcular ya que no se cuenta con un valor de pasivos significativos, debido a que en el año 2018 no existen deudas u obligaciones, y para el año 2019 el valor no es significativo en relación a los Activos. Los indicadores de Rentabilidad muestran que: el Margen Bruto será el total de ingresos porque en esta entidad no existen costos de venta. En el año 2019 los ingresos aumentaron en un 48% por ello las razones de este año se ven incrementadas en igual proporción. A pesar de con obtener una utilidad grande se obtiene rendimiento a través del valor de los activos y patrimonio en la compañía OASISTURIS S.A .En cuanto a endeudamiento la empresa puede saldar sus

deudas con recursos propios. En este caso no se cuenta con un aporte de los socios de la compañía pero al contar con Capital social podría servir como recurso para poder seguir con sus operaciones.

4.3.7 Análisis de la compañía SANTIAGO DEL REY COMPAÑÍA ANÓNIMA SANTIROY

SANTIAGO DEL REY COMPAÑÍA ANÓNIMA SANTIROY es una compañía que se encuentra activa, y es de tipo compañía anónima, esta cuenta con 20 socios. SANTIAGO DEL REY COMPAÑÍA ANÓNIMA SANTIROY inició sus actividades comerciales el 27 de julio del 1998. Está ubicada en la Provincia de Imbabura en la ciudad de Ibarra, sector San Francisco, en las calles, Juan Montalvo y Pedro Moncayo.

A continuación se presentan los Estados Financieros tomados de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, y el análisis vertical y horizontal en la siguiente tabla:

Tabla 36: Balance General de la compañía SANTIAGO DEL REY COMPAÑÍA ANÓNIMA SANTIREY

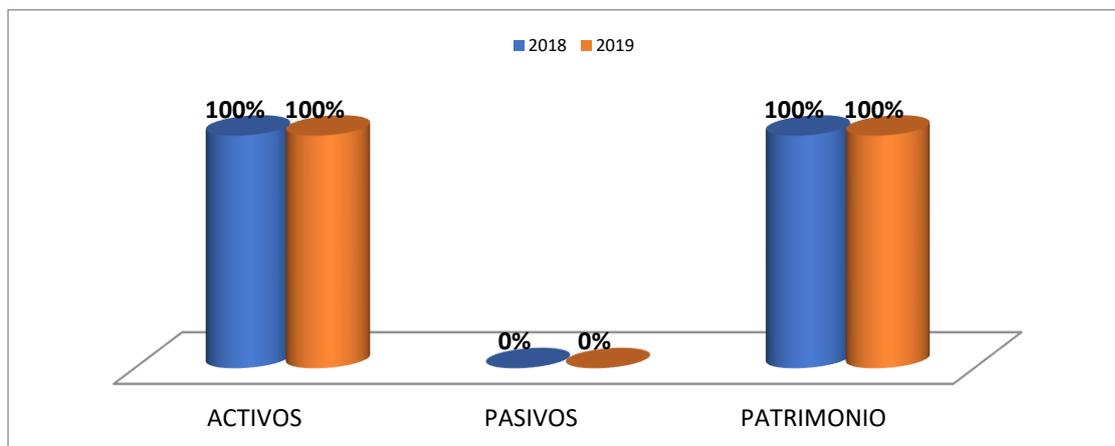
| SANTIAGO DEL REY COMPAÑÍA ANÓNIMA SANTIREY | | | | | | |
|---|-----------------|-----------------|-------------------|--------|---------------------|-------------|
| BALANCE GENERAL | | | | | | |
| | 2018 | 2019 | ANÁLISIS VERTICAL | | ANÁLISIS HORIZONTAL | |
| | | | 2018 | 2019 | V. ABSOLUTO | V. RELATIVO |
| <u>ACTIVO</u> | | | | | | |
| Caja/Bancos | 16317,72 | 1067,40 | 100,0% | 5,6% | -15250,32 | -93,5% |
| Otros activos corrientes | 0,00 | 18000,00 | 0,0% | 94,4% | 18000,00 | 0,0% |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 16317,72 | 19067,40 | 100,0% | 100,0% | 2749,68 | 16,9% |
| Muebles y enseres | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| Maquinaria y equipo | 919,58 | 919,58 | 159,7% | 5,0% | 0,00 | 0,0% |
| Depreciación acumulada | -343,83 | -343,83 | -59,7% | -1,9% | 0,00 | 0,0% |
| Otros activos no corrientes | 0,00 | 18000,00 | 0,0% | 96,9% | 18000,00 | 0,0% |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | 575,75 | 18575,75 | 100,0% | 100,0% | 18000,00 | 3126,4% |
| TOTAL ACTIVOS | 16893,47 | 37643,15 | | | 20749,68 | 122,8% |
| <u>PASIVOS</u> | | | | | | |
| Obligaciones financieras corto plazo | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| Otros pasivos corto plazo | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| Obligaciones financieras largo plazo | 0,00 | 0,00 | 0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| Otros pasivos largo plazo | 0,00 | 0,00 | 0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| TOTAL PASIVO LARGO PLAZO | 0,00 | 0,00 | 0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |

| | | | | | | |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|
| TOTAL PASIVO | 0,00 | 0,00 | | | 0,00 | 0,0% |
| <u>PATRIMONIO</u> | | | | | | |
| Capital social | 1000,00 | 1000,00 | 5,9% | 2,7% | 0,00 | 0,0% |
| Aporte de Socios | 16000,00 | 36000,00 | 94,7% | 95,6% | 20000,00 | 125,0% |
| Utilidad del ejercicio | -225,09 | 749,68 | -1,3% | 2,0% | 974,77 | -433,1% |
| Utilidades de ejercicios anteriores | 0,00 | -225,09 | 0,0% | -0,6% | -225,09 | 0,0% |
| Reserva Legal | 118,56 | 118,56 | 0,7% | 0,3% | 0,00 | 0,0% |
| Otras cuentas de patrimonio | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| TOTAL PATRIMONIO | 16893,47 | 37643,15 | 100,0% | 100,0% | 20749,68 | 122,8% |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 16893,47 | 37643,15 | | | 20749,68 | 122,8% |

Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros de Ecuador

Como lo muestra la **Tabla 18**, empezando con el activo el valor más significativo del activo corriente en el año 2018 está concentrado en la cuenta de Caja/Bancos. Mientras que en el año 2019 el valor de caja Bancos disminuyó un 93,5% y se incrementó en la cuenta de Otros activos. En relación a activos no corrientes o fijos la empresa cuenta con Maquinaria y equipo en el año 2018 y 2019. En el caso de LA COMPAÑÍA SANTIAGO DEL REY no cuenta con deudas u obligaciones en las cuentas de Pasivos. Finalmente se puede apreciar que en el Patrimonio se cuenta con un capital social y el aporte de sus 20 socios esto, para el crecimiento de la empresa, cabe mencionar que para el año 2019 sus socios aumentaron su aporte en un 125%. En el **Gráfico 13** se puede apreciar mejor como está formada la estructura de la empresa.

Gráfico 13: Activo Pasivos y Patrimonio de la compañía SANTIAGO DEL REY COMPAÑÍA ANÓNIMA SANTIREY



Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros de Ecuador

En el *Gráfico 13* se demuestra que en el Pasivo no se encuentran valores en los años 2018 y 2019, pudiendo dar a entender que la entidad no necesitaría apalancarse de financiamiento externo para continuar con sus operaciones.

En la siguiente tabla se muestra el Estado de Resultados de la compañía:

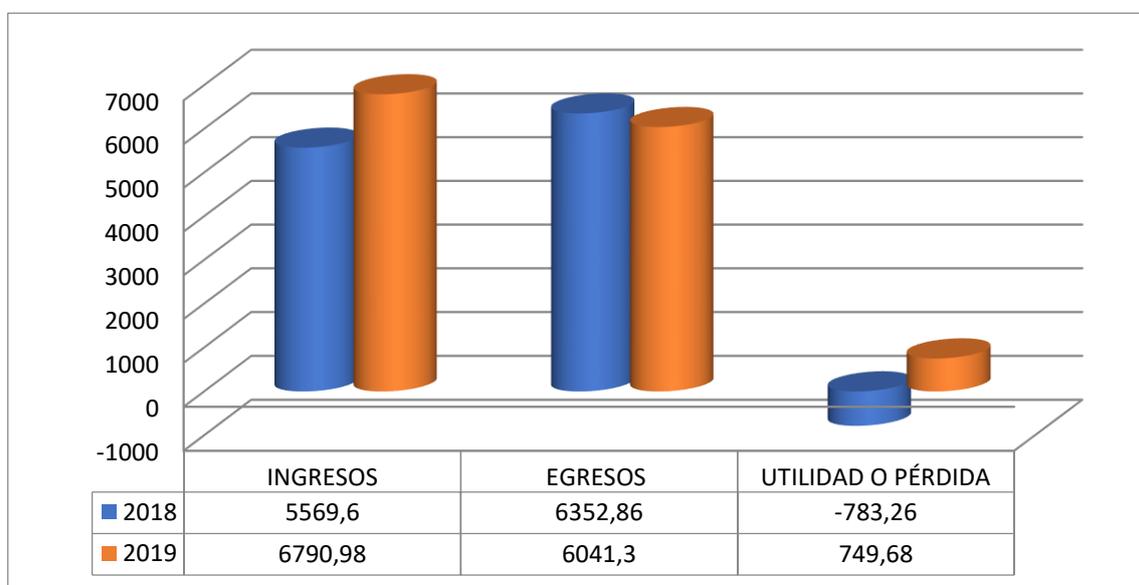
Tabla 37: Estado de Resultados de la compañía SANTIAGO DEL REY COMPAÑÍA ANÓNIMA SANTIREY

| SANTIAGO DEL REY COMPAÑÍA ANÓNIMA SANTIREY | | | | | | |
|--|----------------|---------------|-------------------|--------|---------------------|-------------|
| ESTADO DE RESULTADOS | | | | | | |
| | 2018 | 2019 | ANÁLISIS VERTICAL | | ANÁLISIS HORIZONTAL | |
| | | | 2018 | 2019 | V. ABSOLUTO | V. RELATIVO |
| INGRESOS | 5.569,60 | 6.790,98 | 100,0% | 100,0% | 1.221,38 | 21,9% |
| Costo de ventas | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| UTILIDAD BRUTA | 5.569,60 | 6.790,98 | 100,0% | 100,0% | 1.221,38 | 21,9% |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS/VENTAS | 6.352,86 | 6.041,30 | 114,1% | 89,0% | -311,56 | -4,9% |
| Gastos de administración | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| Gastos de ventas | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| Gasto por depreciaciones | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| Otros Gastos | 6.352,86 | 6.041,30 | 114,1% | 89,0% | -311,56 | -4,9% |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS E INTERESES (U.A.I.I) | -783,26 | 749,68 | -14,1% | 11,0% | 1.532,94 | -195,7% |
| Participación a trabajadores | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| Interés | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS (U.A.I.) | -783,26 | 749,68 | -14,1% | 11,0% | 1.532,94 | -195,7% |
| Impuestos | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| UTILIDAD O PÉRDIDA | -783,26 | 749,68 | -14,1% | 11,0% | 1.532,94 | -195,7% |

Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros de Ecuador

Como lo refleja la **Tabla 37** los Ingresos de los años 2018 y 2019 son en gran parte concentrados por los Otros gastos, siendo algunos de estos: herramientas, materiales suministros y repuestos.

Gráfico 14: Ingresos, egresos y Utilidad o Pérdida de la compañía SANTIAGO DEL REY COMPAÑÍA ANÓNIMA SANTIREY



Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros de Ecuador

En el **Gráfico 14** se puede observar que los ingresos del año 2018 fueron consumidos en los Gastos y se obtuvo una pérdida considerable de 738, mientras que en el año 2019 los ingresos aumentaron un 21,9% y los gastos disminuyeron por ello se puede notar una utilidad en este periodo.

Con la información mostrada, a continuación se presenta los indicadores financieros calculados:

Tabla 38: Indicadores Financieros de la compañía SANTIAGO DEL REY COMPAÑÍA ANÓNIMA SANTIREY

| SANTIAGO DEL REY COMPAÑÍA ANÓNIMA SANTIREY | | |
|--|-------------|-------------|
| Indicadores Financieros | | |
| <u>INDICADORES DE LIQUIDEZ</u> | | |
| <i>Razones Financieras</i> | <i>2018</i> | <i>2019</i> |
| Liquidez corriente | 0,00 | 0,00 |
| <u>RENTABILIDAD</u> | | |
| Margen Bruto | 100,0% | 100,0% |
| Margen Operativo | 0,00% | 11,04% |
| Margen Neto | 0,00% | 11,04% |
| Rendimiento de Activos ROA | 0,00% | 4,04% |
| Rendimiento de Capital ROE | 0,00% | 1,99% |
| <u>SOLVENCIA</u> | | |
| Endeudamiento del Total (activo) | 0,00 | 0,00 |
| Endeudamiento del Patrimonial | 0,00 | 0,00 |
| Endeudamiento del Activo Fijo | 0,00 | 2,03 |
| Endeudamiento a Corto Plazo | 0,00 | 0,00 |
| Apalancamiento | 1,00 | 1,00 |

En la **Tabla 38** se puede evidenciar que es posible calcular el indicador de liquidez ya que no existen deudas u obligaciones en la compañía SANTIAGO DEL REY.

En las razones de Rentabilidad para el año 2018 no es posible calcular ya que para este año se registró una pérdida, mientras que para el año 2019: el Margen Bruto es el total en el año 2018 el 100% de los ingresos se convierte en utilidad bruta, mientras que en el Margen Operacional, y Margen Neto se observan valores positivos ya que en este año se obtuvo una utilidad y la empresa se pudo recuperar a pesar de una pérdida significativa en el año 2018. La Rentabilidad

de Activos y Patrimonio indican que se ha logrado obtener beneficios a partir de los anteriormente mencionados.

Las razones de endeudamiento muestran que para el año 2019 el nivel de endeudamiento de Activo Fijo representa un elevado grado de independencia de la compañía frente a sus acreedores. El apalancamiento nos indica que la empresa puede seguir realizando sus operaciones económicas con recursos propios.

4.3.8 Análisis de la compañía TAXIS CUATROESQUINAS CIA. LTDA.

TAXIS CUATROESQUINAS CIA. LTDA. es una compañía que se encuentra activa, y es de tipo responsabilidad limitada, esta cuenta con 15 socios. TAXIS CUATROESQUINAS CIA. LTDA. inició sus actividades comerciales el 30 de septiembre del 1996. Está ubicada en la Provincia de Imbabura en la ciudad de Ibarra, sector Cuatro Esquinas, en las calles, Hernán Gonzales de Saa y Avenida Atahualpa.

A continuación se presentan los Estados Financieros tomados de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, y el análisis vertical y horizontal en la siguiente tabla:

Tabla 39: Balance General de la compañía TAXIS CUATROESQUINAS CIA. LTDA.

| TAXIS CUATROESQUINAS CIA. LTDA. | | | | | | |
|--|----------------|----------------|-------------------|--------|---------------------|-------------|
| BALANCE GENERAL | | | | | | |
| | 2018 | 2019 | ANÁLISIS VERTICAL | | ANÁLISIS HORIZONTAL | |
| | | | 2018 | 2019 | V. ABSOLUTO | V. RELATIVO |
| <u>ACTIVO</u> | | | | | | |
| Caja/Bancos | 3665,49 | 2397,34 | 92,4% | 56,8% | -1268,15 | -34,6% |
| Cuentas y Documentos por Cobrar | 300,00 | 1800,00 | 7,6% | 42,6% | 1500,00 | 500,0% |
| Otros activos corrientes | 0,00 | 23,72 | 0,0% | 0,6% | 23,72 | 0,0% |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 3965,49 | 4221,06 | 100,0% | 100,0% | 255,57 | 6,4% |
| Muebles y enseres | 443,78 | 477,22 | 100,0% | 120,5% | 33,44 | 7,5% |
| Otros activos no corrientes | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | 443,78 | 396,06 | 100,0% | 100,0% | -47,72 | -10,8% |
| TOTAL ACTIVOS | 4409,27 | 4617,12 | | | 207,85 | 4,7% |
| <u>PASIVOS</u> | | | | | | |
| Obligaciones financieras corto plazo | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| Impuestos, gravámenes y tasas | 0,00 | 47,74 | 0,0% | 13,1% | 47,74 | 0,0% |
| Obligaciones laborales | 244,39 | 316,17 | 100,0% | 86,9% | 71,78 | 29,4% |
| Otros pasivos corto plazo | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | 244,39 | 363,91 | 100,0% | 100,0% | 119,52 | 48,9% |
| Obligaciones financieras largo plazo | 0,00 | 0,00 | 0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| Otros pasivos largo plazo | 0,00 | 0,00 | 0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |

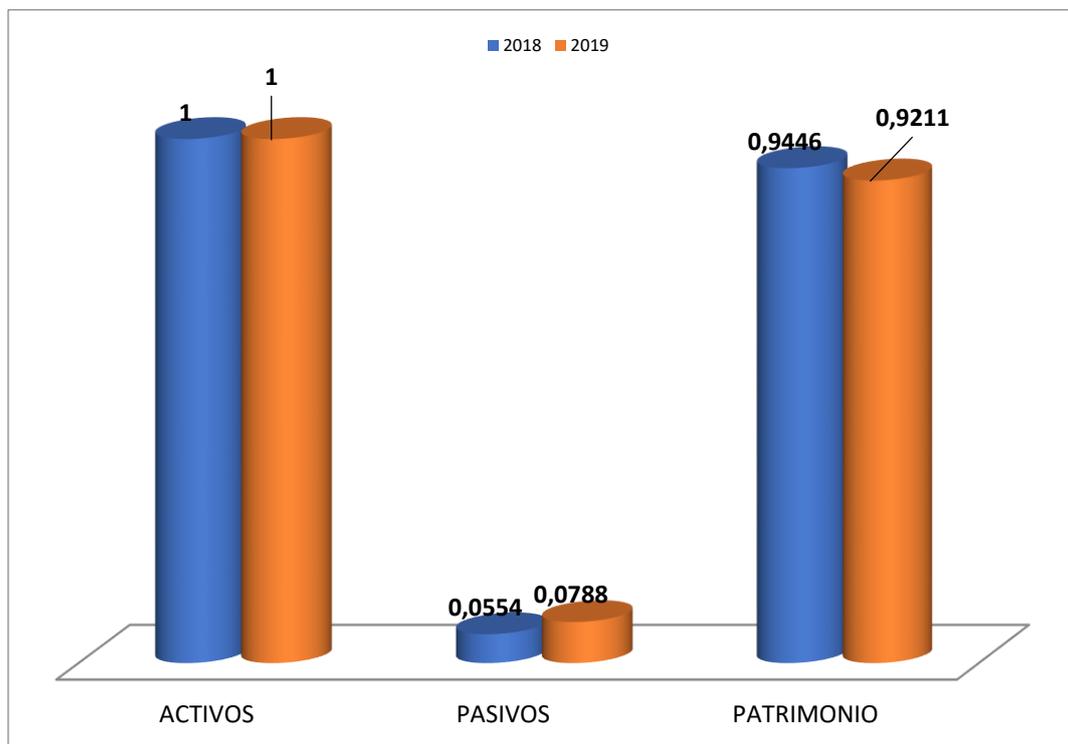
| | | | | | | |
|-------------------------------------|----------------|----------------|--------|--------|---------|---------|
| TOTAL PASIVO LARGO PLAZO | 0,00 | 0,00 | 0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| TOTAL PASIVO | 244,39 | 363,91 | | | 119,52 | 48,9% |
| <u>PATRIMONIO</u> | | | | | | |
| Capital social | 825,00 | 994,00 | 19,8% | 23,4% | 169,00 | 20,5% |
| Utilidad del ejercicio | 223,26 | 0,00 | 5,4% | 0,0% | -223,26 | -100,0% |
| Utilidades de ejercicios anteriores | 2079,43 | 2214,64 | 49,9% | 52,1% | 135,21 | 6,5% |
| Reserva Legal | 1037,19 | 1044,31 | 24,9% | 24,6% | 7,12 | 0,7% |
| Otras cuentas de patrimonio | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| TOTAL PATRIMONIO | 4164,88 | 4252,95 | 100,0% | 100,0% | 88,07 | 2,1% |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 4409,27 | 4616,86 | | | 207,59 | 4,7% |

Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros de Ecuador

Como lo muestra la **Tabla 39**, empezando con el activo el valor más significativo del activo corriente en los años 2018 y 2019 está concentrado en la cuenta de Caja/Bancos, sin embargo para el año 2019 existe un valor en Cuentas y Documentos por cobrar que representan el 42% del total de Activos Corrientes de dicho año. Con respecto a los Activos No Corrientes o Fijos la entidad cuenta con Mubles y Enseres para el año 2018 y 2019. En el caso de la compañía TAXIS CUATROESQUINAS CIA. LTDA. sus obligaciones o deudas a corto plazo están concentradas en la cuenta de Obligaciones Laborales en los periodos de estudio. Finalmente se puede apreciar que en el Patrimonio la empresa cuenta con Capital Social que podría servir para afrontar futuras obligaciones, sin embargo, la cuenta en donde más se concentran los recursos es en Utilidades de

Ejercicios Anteriores. En el *Gráfico 15* se puede apreciar mejor como está formada la estructura de la empresa.

Gráfico 15: Activos Pasivos y Patrimonio de la compañía TAXIS CUATROESQUINAS CIA. LTDA.



Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros de Ecuador

En el *Gráfico 15* se demuestra que en la cuenta del Pasivo los valores en los años 2018 y 2019 son demasiado bajos en comparación a los Activos, pudiendo dar a entender que la entidad no necesitaría apalancarse de financiamiento externo para continuar con sus operaciones.

En la siguiente tabla se muestra el Estado de Resultados de la compañía:

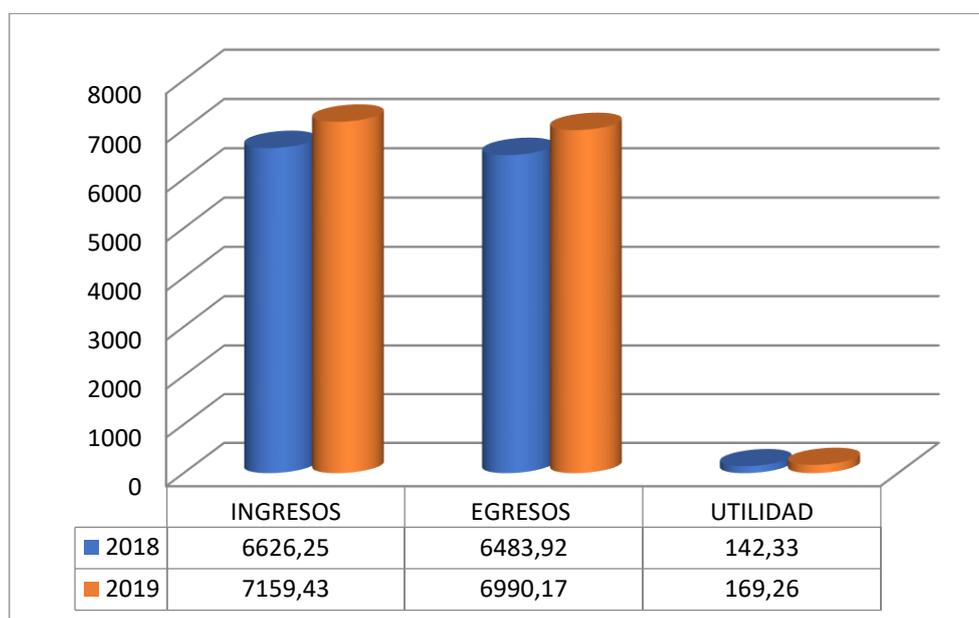
Tabla 40: Estado de Resultados de la compañía TAXIS CUATROESQUINAS CIA. LTDA.

| TAXIS CUATROESQUINAS CIA. LTDA. | | | | | | |
|--|---------------|---------------|-------------------|--------|---------------------|-------------|
| ESTADO DE RESULTADOS | | | | | | |
| | 2018 | 2019 | ANÁLISIS VERTICAL | | ANÁLISIS HORIZONTAL | |
| | | | 2018 | 2019 | V. ABSOLUTO | V. RELATIVO |
| INGRESOS | 6.626,25 | 7.159,43 | 100,0% | 100,0% | 533,18 | 8,0% |
| Costo de ventas | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| UTILIDAD BRUTA | 6.626,25 | 7.159,43 | 100,0% | 100,0% | 533,18 | 8,0% |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS/VENTAS | 6.402,99 | 6.904,14 | 96,6% | 96,4% | 501,15 | 7,8% |
| Gastos de administración | 1.374,00 | 1.614,86 | 20,7% | 22,6% | 240,86 | 17,5% |
| Gastos de ventas | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| Gasto por depreciaciones | 0,00 | 47,72 | 0,0% | 0,7% | 47,72 | 0,0% |
| Otros Gastos | 5.028,99 | 5.241,56 | 75,9% | 73,2% | 212,57 | 4,2% |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS E INTERESES (U.A.I.I) | 223,26 | 255,29 | 3,4% | 3,6% | 32,03 | 14,3% |
| Participación a trabajadores | 33,49 | 38,29 | 0,5% | 0,5% | 4,80 | 14,3% |
| Interés | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS (U.A.I.) | 189,77 | 217,00 | 2,9% | 3,0% | 27,23 | 14,3% |
| Impuestos | 47,44 | 47,74 | 0,7% | 0,7% | 0,30 | 0,6% |
| UTILIDAD NETA | 142,33 | 169,26 | 2,1% | 2,4% | 26,93 | 18,9% |

Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros de Ecuador

Como lo refleja la **Tabla 40**, los Ingresos de los años 2018 se vieron incrementados en un 8% para el año 2019 y son en gran parte consumidos por los Otros gastos (siendo algunos de estos: herramientas, materiales suministros y repuestos) y por la cuenta de gastos de administración.

Gráfico 16: Ingresos, Egresos y Utilidad de la compañía TAXIS CUATROESQUINAS CIA. LTDA.



Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros de Ecuador

En el **Gráfico 16** se puede observar que al aumentar los ingresos la utilidad de igual manera se vio aumentada en un 18%.

Con la información mostrada, a continuación se presenta los indicadores financieros calculados:

Tabla 41: Indicadores Financieros de la compañía TAXIS CUATROESQUINAS CIA. LTDA.

| TAXIS CUATROESQUINAS CIA. LTDA. | | |
|--|--------|--------|
| Indicadores Financieros | | |
| <u>INDICADORES DE LIQUIDEZ</u> | | |
| <i>Razones Financieras</i> | 2018 | 2019 |
| Liquidez corriente | 16,23 | 11,60 |
| <u>RENTABILIDAD</u> | | |
| Margen Bruto | 100,0% | 100,0% |
| Margen Operativo | 3,37% | 3,57% |
| Margen Neto | 2,15% | 2,36% |
| Rendimiento de Activos ROA | 50,31% | 64,46% |
| Rendimiento de Capital ROE | 5,36% | 6,00% |
| <u>SOLVENCIA</u> | | |
| Endeudamiento del Total (activo) | 0,06 | 0,08 |
| Endeudamiento del Patrimonial | 0,06 | 0,09 |
| Endeudamiento del Activo Fijo | 9,39 | 10,74 |
| Endeudamiento a Corto Plazo | 1,00 | 1,00 |
| Apalancamiento | 1,06 | 1,09 |

En la **Tabla 41** se puede apreciar que el indicador de liquidez es extenso, en especial en el periodo de estudio, es decir por parte de la cuenta de Caja/Bancos podría darse el caso de exceso de recursos ociosos. Las Razones de Rentabilidad muestran que: el Margen Bruto es el total de ingresos porque en esta entidad no existen costos de venta. En el año 2019 los ingresos aumentaron por ello las razones de este año se ven incrementadas, es relevante notar que el Rendimiento de Activo para los dos años es mayor del 50% lo que indica que no se ha logrado obtener beneficios a partir del valor de sus Activos Fijos en este caso en la cuenta de Muebles y Enseres.

En cuanto a Solvencia o endeudamiento la empresa puede saldar sus deudas con recursos propios. En este caso no se cuenta con un aporte de los socios de la compañía pero al contar

con Capital Social y Utilidad de años anteriores, podría servir como recurso para poder seguir con sus operaciones. El endeudamiento del activo Fijo en este caso mayor de 9 para ambos años puede indicar que la empresa depende en gran parte de sus acreedores o deudas y que dispone de una limitada capacidad de endeudamiento.

4.3.9 Análisis de la compañía TRANSPORTES ECOTRANS C.A.

TRANSPORTES ECOTRANS C.A. es una compañía que se encuentra activa, y es de tipo Compañía Anónima, esta cuenta con 26 socios. TRANSPORTES ECOTRANS C.A. inició sus actividades comerciales el 06 de octubre del 1993. Está ubicada en la Provincia de Imbabura en la ciudad de Ibarra, sector Ajaví Chiquito, en las calles, Arsenio Torres y Jaime Roldós Aguilera.

A continuación se presentan los Estados Financieros tomados de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, y el análisis vertical y horizontal en la siguiente tabla:

Tabla 42: Balance General de la compañía TRANSPORTES ECOTRANS C.A.

| TRANSPORTES ECOTRANS C.A. | | | | | | |
|---|-----------------|-----------------|--------------------------|-------------|----------------------------|--------------------|
| BALANCE GENERAL | | | | | | |
| | 2018 | 2019 | análisis VERTICAL | | análisis HORIZONTAL | |
| | | | 2018 | 2019 | V. ABSOLUTO | V. RELATIVO |
| <u>ACTIVO</u> | | | | | | |
| Caja/Bancos | 64,87 | 868,62 | 1,0% | 8,5% | 803,75 | 1239,0% |
| Cuentas y Documentos por Cobrar | 6544,00 | 9404,00 | 99,0% | 91,5% | 2860,00 | 43,7% |
| Otros activos corrientes | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| <i>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</i> | 6608,87 | 10272,62 | 100,0% | 100,0% | 3663,75 | 55,4% |
| Muebles y enseres | 495,36 | 495,36 | 3,9% | 3,9% | 0,00 | 0,0% |
| Maquinaria y equipo | 292,81 | 281,63 | 2,3% | 2,2% | -11,18 | -3,8% |
| Terrenos | 11953,02 | 11953,02 | 93,0% | 94,5% | 0,00 | 0,0% |
| Equipo de cómputo | 135,00 | 0,00 | 1,1% | 0,0% | -135,00 | -100,0% |
| Depreciación acumulada | -28,40 | -85,17 | -0,2% | -0,7% | -56,77 | 199,9% |
| Otros activos no corrientes | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| <i>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</i> | 12847,79 | 12644,84 | 100,0% | 100,0% | -202,95 | -1,6% |
| TOTAL ACTIVOS | 19456,66 | 22917,46 | | | 3460,80 | 17,8% |
| <u>PASIVOS</u> | | | | | | |
| Obligaciones financieras corto plazo | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| Cuentas y documentos por pagar | 6151,77 | 3900,00 | 100,0% | 93,3% | -2251,77 | -36,6% |
| Otros pasivos corto plazo | 0,00 | 281,49 | 0,0% | 6,7% | 281,49 | 0,0% |
| <i>TOTAL PASIVO CORRIENTE</i> | 6151,77 | 4181,49 | 100,0% | 100,0% | -1970,28 | -32,0% |

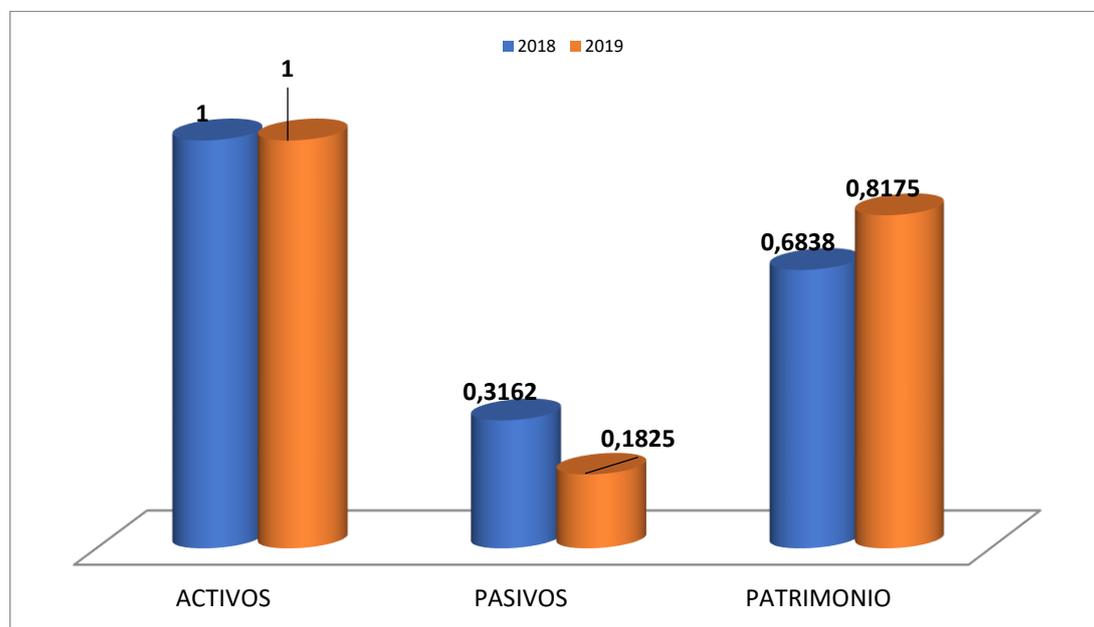
| | | | | | | |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|--------|--------|----------|--------|
| Obligaciones financieras largo plazo | 0,00 | 0,00 | 0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| Otros pasivos largo plazo | 0,00 | 0,00 | 0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| TOTAL PASIVO LARGO PLAZO | 0,00 | 0,00 | 0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| TOTAL PASIVO | 6151,77 | 4181,49 | | | -1970,28 | -32,0% |
| <u>PATRIMONIO</u> | | | | | | |
| Capital social | 800,00 | 800,00 | 6,0% | 4,3% | 0,00 | 0,0% |
| Aporte de Socios | 12412,79 | 17615,39 | 93,3% | 94,0% | 5202,60 | 41,9% |
| Utilidad del ejercicio | 50,60 | 228,48 | 0,4% | 1,2% | 177,88 | 351,5% |
| Utilidades de ejercicios anteriores | 41,50 | 92,10 | 0,3% | 0,5% | 50,60 | 121,9% |
| Otras cuentas de patrimonio | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| TOTAL PATRIMONIO | 13304,89 | 18735,97 | 100,0% | 100,0% | 5431,08 | 40,8% |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 19456,66 | 22917,46 | | | 3460,80 | 17,8% |

Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros de Ecuador

Como lo muestra la **Tabla 42**, empezando con el Activo se cuenta con valores en la cuenta Caja/Bancos sin embargo, el valor más significativo del Activo Corriente en los años 2018 y 2019 está concentrado en la cuenta de Cuentas y Documentos por Cobrar. Con respecto a los Activos no Corrientes o Fijos la entidad cuenta con varios activos pero el más significativo en el año 2018 y 2018 es Terrenos. En el caso de la compañía TRANSPORTES ECOTRANS C.A. sus obligaciones o deudas a Corto Plazo están concentradas en la cuenta de Cuentas y Documentos por pagar en los periodos de estudio. Finalmente se puede apreciar que en el Patrimonio la empresa cuenta con capital social que podría servir para afrontar

futuras obligaciones, y el valor más relevante es el Aporte de sus 26 Socios. En el **Gráfico 17**, se puede apreciar mejor como está formada la estructura de la empresa.

Gráfico 17: Activos, Pasivos y Patrimonio de la compañía TRANSPORTES ECOTRANS C.A.



Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros de Ecuador

En el **Gráfico 17**, es posible notar que el valor de los pasivos no es tan significativo en relación a sus pasivos y Patrimonio.

En la **Table 43**, se presenta el Estado de Resultados de la compañía TRANSPORTES ECOTRANS C.A.

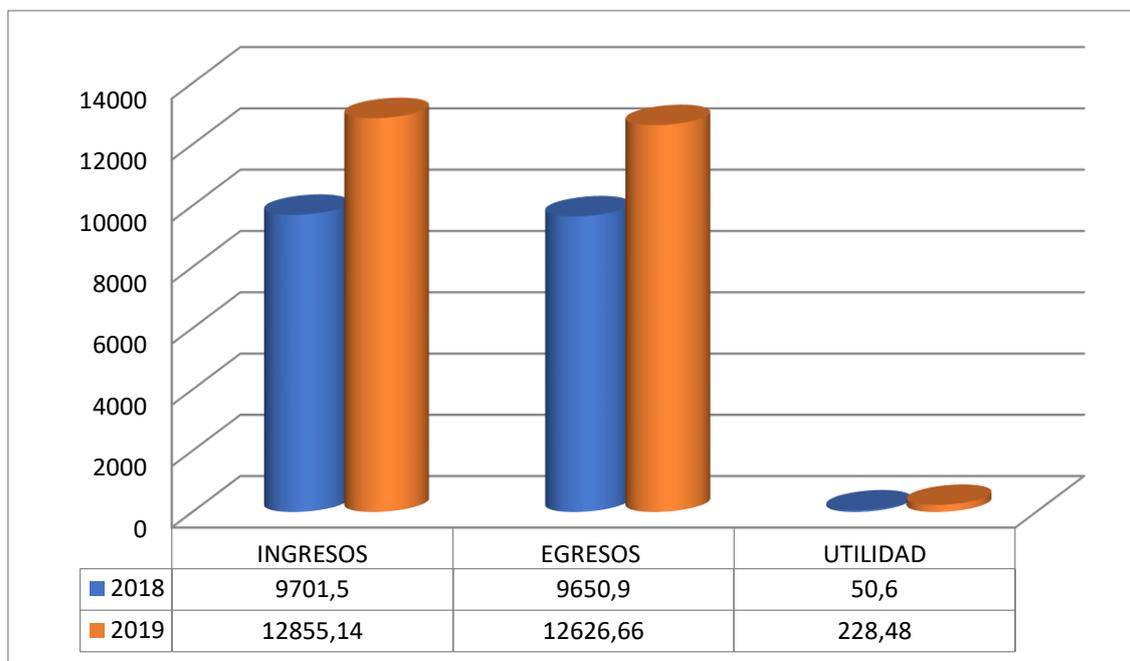
Tabla 43: Estado de Resultados de la compañía TRANSPORTES ECOTRANS C.A.

| TRANSPORTES ECOTRANS C.A. | | | | | | |
|--|--------------|---------------|-------------------|--------|---------------------|-------------|
| ESTADO DE RESULTADOS | | | | | | |
| | 2018 | 2019 | ANÁLISIS VERTICAL | | ANÁLISIS HORIZONTAL | |
| | | | 2018 | 2019 | V. ABSOLUTO | V. RELATIVO |
| INGRESOS | 9.701,50 | 12.855,14 | 100,0% | 100,0% | 3.153,64 | 32,5% |
| Costo de ventas | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| UTILIDAD BRUTA | 9.701,50 | 12.855,14 | 100,0% | 100,0% | 3.153,64 | 32,5% |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS/VENTAS | 9.636,63 | 12.426,83 | 99,3% | 96,7% | 2.790,20 | 29,0% |
| Gastos de administración | 3.400,00 | 3.845,85 | 35,0% | 29,9% | 445,85 | 13,1% |
| Gastos de ventas | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| Gasto por depreciaciones | 0,00 | 28,40 | 0,0% | 0,2% | 28,40 | 0,0% |
| Otros Gastos | 6.236,63 | 8.552,58 | 64,3% | 66,5% | 2.315,95 | 37,1% |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS E INTERESES (U.A.I.I) | 64,87 | 428,31 | 0,7% | 3,3% | 363,44 | 560,3% |
| Participación a trabajadores | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| Interés | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS (U.A.I.) | 64,87 | 428,31 | 0,7% | 3,3% | 363,44 | 560,3% |
| Impuestos | 14,27 | 199,83 | 0,1% | 1,6% | 185,56 | 1300,4% |
| UTILIDAD NETA | 50,60 | 228,48 | 0,5% | 1,8% | 177,88 | 351,5% |

Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros de Ecuador

Como lo refleja la **Tabla 43**, los Ingresos del año 2018 se vieron incrementados en un 32% para el año 2019 y son en gran parte consumidos por los Otros gastos (siendo algunos de estos: herramientas, materiales suministros y repuestos) y por la cuenta de gastos de administración.

Gráfico 18: Ingresos, Egresos y Utilidad de la compañía TRANSPORTES ECOTRANS C.A.



Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros de Ecuador

En el **Gráfico 18**, se puede observar que al aumentar los ingresos la utilidad de igual forma se vio aumentada en un 351%.

Con la información mostrada, a continuación se presenta los indicadores financieros calculados:

Tabla 44: Indicadores Financieros de la compañía TRANSPORTES ECOTRANS C.A.

| TAXIS CUATROESQUINAS CIA. LTDA. | | |
|--|--------|--------|
| Indicadores Financieros | | |
| <u>INDICADORES DE LIQUIDEZ</u> | | |
| <i>Razones Financieras</i> | 2018 | 2019 |
| Liquidez corriente | 1,07 | 2,46 |
| <u>RENTABILIDAD</u> | | |
| Margen Bruto | 100,0% | 100,0% |
| Margen Operativo | 0,67% | 3,33% |
| Margen Neto | 0,52% | 1,78% |
| Rendimiento de Activos ROA | 0,50% | 3,39% |
| Rendimiento de Capital ROE | 0,49% | 2,29% |
| <u>SOLVENCIA</u> | | |
| Endeudamiento del Total (activo) | 0,32 | 0,18 |
| Endeudamiento del Patrimonial | 0,46 | 0,22 |
| Endeudamiento del Activo Fijo | 1,04 | 1,48 |
| Endeudamiento a Corto Plazo | 1,00 | 1,00 |
| Apalancamiento | 1,46 | 1,22 |

En la **Tabla 44**, se puede apreciar que el Indicador de Liquidez es bueno en el periodo de estudio, podrían surgir tener problemas por parte de la cuenta de Cuentas y Documentos por Cobrar, ya que, se pone en riesgo la estabilidad financiera de la compañía si no se cobran a tiempo estas cuentas. Las Razones de Rentabilidad muestran que: el Margen Bruto es el total de ingresos porque en esta entidad no existen costos de venta. En el año 2019 los ingresos aumentaron por ello las razones de este año se ven incrementadas. Los Rendimientos de Activo y Patrimonio indican que se ha logrado obtener beneficios a partir del valor de los Activos Fijos y Patrimonio.

En cuanto a endeudamiento la empresa puede saldar sus deudas con recursos propios. En este caso no se cuenta con un aporte de los socios de la compañía pero al contar con Capital Social

y Utilidades de Ejercicios Anteriores, podrían servir como recursos para poder seguir con sus operaciones.

4.3.10 Análisis de la compañía TRANSPORTES SUTAXI S.A.

TRANSPORTES SUTAXI S.A. es una compañía que se encuentra activa, y es de tipo Sociedad Anónima, esta cuenta con 34 socios. TRANSPORTES SUTAXI S.A. inició sus actividades comerciales el 23 de agosto del 1994. Está ubicada en la Provincia de Imbabura en la ciudad de Ibarra, sector Yacucalle, en las calles, Rafael Larrea y Rafael Sánchez.

A continuación se presentan los Estados Financieros tomados de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, y el análisis vertical y horizontal en la siguiente tabla:

Tabla 45: Balance General de la compañía TRANSPORTES SUTAXI S.A.

| TRANSPORTES SUTAXI S.A. | | | | | | |
|--------------------------------------|---------------|---------------|--------------------------|---------------|----------------------------|--------------------|
| BALANCE GENERAL | | | | | | |
| | 2018 | 2019 | ANÁLISIS VERTICAL | | ANÁLISIS HORIZONTAL | |
| | | | 2018 | 2019 | V. ABSOLUTO | V. RELATIVO |
| <u>ACTIVO</u> | | | | | | |
| Caja/Bancos | 850,00 | 850,00 | 100,0% | 100,0% | 0,00 | 0,0% |
| Otros activos corrientes | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 850,00 | 850,00 | 100,0% | 100,0% | 0,00 | 0,0% |
| Muebles y enseres | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| Otros activos no corrientes | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| TOTAL ACTIVOS | 850,00 | 850,00 | | | 0,00 | 0,0% |
| <u>PASIVOS</u> | | | | | | |
| Obligaciones financieras corto plazo | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| Otros pasivos corto plazo | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| Obligaciones financieras largo plazo | 0,00 | 0,00 | 0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| Otros pasivos largo plazo | 0,00 | 0,00 | 0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| TOTAL PASIVO LARGO PLAZO | 0,00 | 0,00 | 0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| TOTAL PASIVO | 0,00 | 0,00 | | | 0,00 | 0,0% |

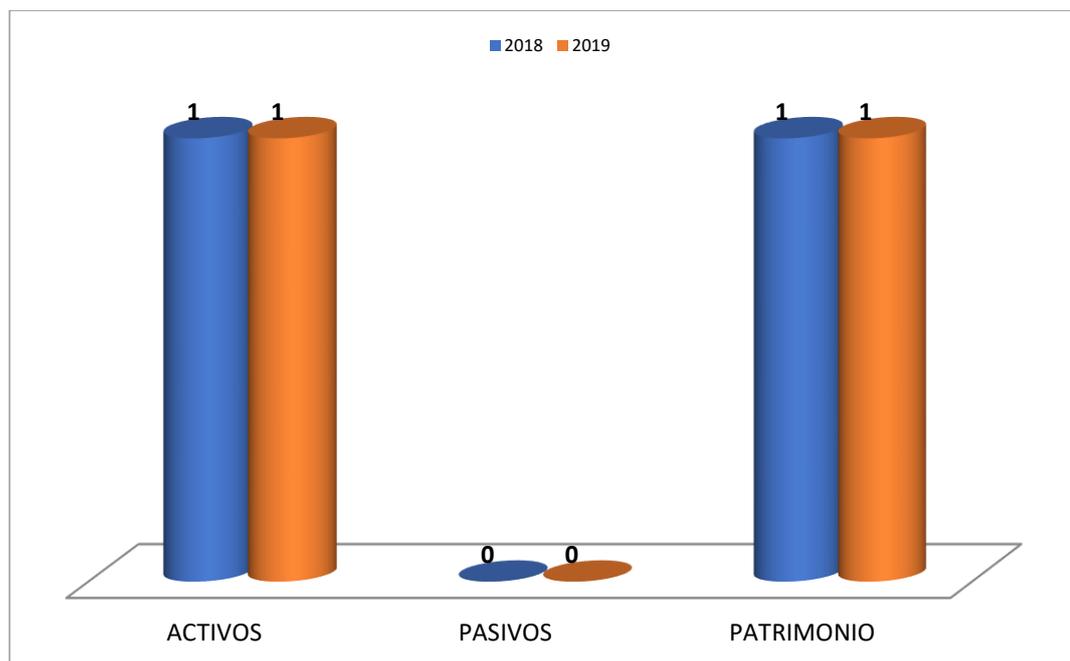
PATRIMONIO

| | | | | | | |
|----------------------------------|---------------|---------------|--------|--------|------|------|
| Capital social | 850,00 | 850,00 | 100,0% | 100,0% | 0,00 | 0,0% |
| Otras cuentas de patrimonio | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| TOTAL PATRIMONIO | 850,00 | 850,00 | 100,0% | 100,0% | 0,00 | 0,0% |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 850,00 | 850,00 | | | 0,00 | 0,0% |

Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros de Ecuador

Como lo muestra la **Tabla 45**, comenzando con el Activo, el único valor del activo corriente está en la cuenta de Caja/Bancos es decir. No se cuenta con Activos No Corrientes o recursos propios en los años estudiados, siendo los Activos Corrientes equivalentes al 100% del valor total de los Activos, lo que puede significar que este dinero no está generando renta alguna sin embargo, podría tener la capacidad de cumplir con sus obligaciones a corto plazo. Caso similar en los Pasivos, no se cuentan con Obligaciones o deudas con terceros. Finalmente se puede apreciar que en el Patrimonio la cuenta de capital Social abarca el 100% en los dos años de estudio pudiendo servir como garantía de la empresa hacia terceros, y se muestra en la **Gráfico 19**, a continuación:

Gráfico 19: Activos, Pasivos y Patrimonio de TRANSPORTES SUTAXI S.A.



Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros de Ecuador

En el **Gráfico 19** se demuestra que el Pasivo no es representativo con respecto al valor del Activo en los años 2018 y 2019, mostrando que la entidad no necesitaría apalancarse de financiamiento externo para continuar con sus operaciones. Y el valor de su patrimonio es igual que el de sus activos.

En la **Table 46**, se presenta el Estado de Resultados de la compañía TRANSPORTES SUTAXI S.A.

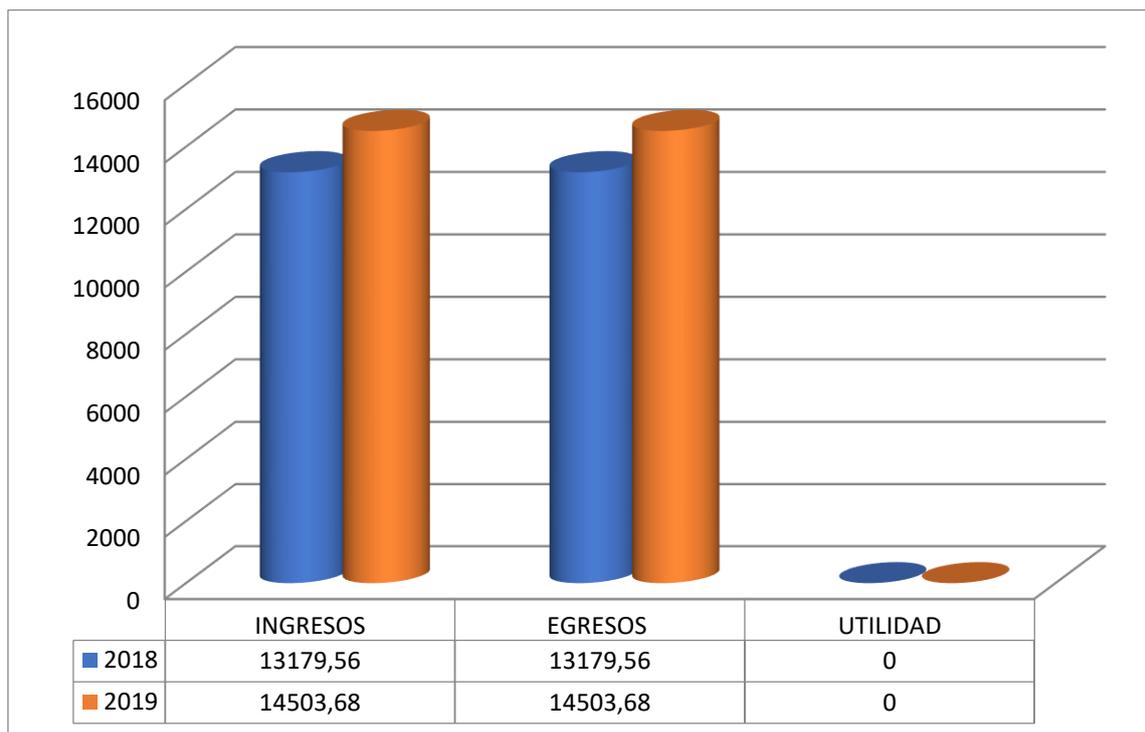
Tabla 46: Estado de Resultados compañía TRANSPORTES SUTAXI S.A.

| TRANSPORTES SUTAXI S.A. | | | | | | |
|--|-------------|-------------|-------------------|--------|---------------------|-------------|
| ESTADO DE RESULTADOS | | | | | | |
| | 2018 | 2019 | ANÁLISIS VERTICAL | | ANÁLISIS HORIZONTAL | |
| | | | 2018 | 2019 | V. ABSOLUTO | V. RELATIVO |
| INGRESOS | 13.179,56 | 14.503,68 | 100,0% | 100,0% | 1.324,12 | 10,0% |
| Costo de ventas | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| UTILIDAD BRUTA | 13.179,56 | 14.503,68 | 100,0% | 100,0% | 1.324,12 | 10,0% |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS/VENTAS | 13.179,56 | 14.503,68 | 100,0% | 100,0% | 1.324,12 | 10,0% |
| Gastos de administración | 7.335,03 | 8.033,94 | 55,7% | 55,4% | 698,91 | 9,5% |
| Gastos de ventas | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| Gasto por depreciaciones | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| Otros Gastos | 5.844,53 | 6.469,74 | 44,3% | 44,6% | 625,21 | 10,7% |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS E INTERESES (U.A.I.I) | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| Participación a trabajadores | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| Interés | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS (U.A.I.) | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| Impuestos | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| UTILIDAD NETA | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |

Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros de Ecuador

En la **Tabla 46**, del estado de Resultados es posible verificar que el total de sus ingresos es consumido por gastos administrativos y Otros gastos por esto la entidad no cuenta con utilidad en los años 2018 y 2019.

Gráfico 20: Ingresos, Egresos y Utilidad de la compañía TRANSPORTES SUTAXI S.A.



Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros de Ecuador

En el **Gráfico 20**, es posible observar que la utilidad se ha visto incrementada en un 10% en el año 2019 y el valor de los egresos en misma proporción por ello no existe ninguna utilidad.

Con la información mostrada, a continuación se presenta los indicadores financieros calculados:

Tabla 47: Indicadores Financieros de la compañía TRANSPORTES SUTAXI S.A.

| TRANSPORTES SUTAXI S.A. | | |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| Indicadores Financieros | | |
| <u>INDICADORES DE LIQUIDEZ</u> | | |
| <i>Razones Financieras</i> | <i>2018</i> | <i>2019</i> |
| Liquidez corriente | 0,00 | 0,00 |
| <u>RENTABILIDAD</u> | | |
| Margen Bruto | 100,0% | 100,0% |
| Margen Operativo | 0,00% | 0,00% |
| Margen Neto | 0,00% | 0,00% |
| Rendimiento de Activos ROA | 0,00% | 0,00% |
| Rendimiento de Capital ROE | 0,00% | 0,00% |
| <u>SOLVENCIA</u> | | |
| Endeudamiento del Total (activo) | 0,00 | 0,00 |
| Endeudamiento del Patrimonial | 0,00 | 0,00 |
| Endeudamiento del Activo Fijo | 0,00 | 0,00 |
| Endeudamiento a Corto Plazo | 0,00 | 0,00 |
| Apalancamiento | 1,00 | 1,00 |

En la **Tabla 47**, se puede evidenciar que es posible calcular el Indicador de Liquidez ya que, no existen deudas u obligaciones por parte de TRANSPORTES SUTAXI S.A.

En los indicadores de rentabilidad es evidente que el Margen Bruto es el total en los años 2018 y 2019 el 100% de los ingresos se convierte en Utilidad Bruta, mientras que en el margen operacional y neto se obtienen valores negativos lo que indican que se cuenta con gastos tan grandes que absorben completamente los ingresos. La rentabilidad de activos y patrimonio indican que no se ha logrado obtener beneficios a partir de los anteriormente mencionados.

En los indicadores de endeudamiento al haber realizado un apalancamiento externo y no poseer pasivos, recursos propios u obligaciones TRANSPORTES SU TAXI S.A. se encuentra en una

buena situación, en el sentido que a pesar de no generar ganancias no se tienen que pagar deudas a corto o largo plazo.

4.3.11 Análisis de la compañía TURISLAGO C.A.

TURISLAGO C.A. es una compañía que se encuentra activa, y es de tipo Compañía Anónima, esta cuenta con 53 socios. TURISLAGO C.A. inició sus actividades comerciales el 10 de julio del 2002. Está ubicada en la Provincia de Imbabura en la ciudad de Ibarra, ciudadela Municipal, en las calles, Hernán Gonzales de Saa y Marco Tulio Hidrobo.

A continuación se presentan los Estados Financieros tomados de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, y el análisis vertical y horizontal en la siguiente tabla:

Tabla 48: Balance General de la compañía TURISLAGO C.A.

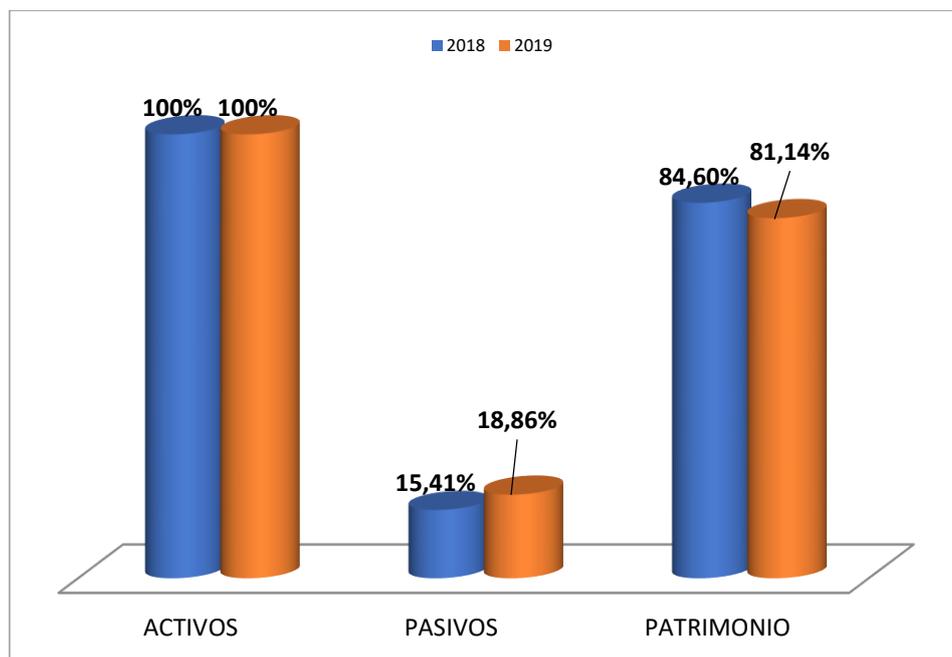
| TURISLAGO C.A. | | | | | | |
|---|-----------------|-----------------|-------------------|--------|---------------------|-------------|
| BALANCE GENERAL | | | | | | |
| | 2018 | 2019 | ANÁLISIS VERTICAL | | ANÁLISIS HORIZONTAL | |
| | | | 2018 | 2019 | V. ABSOLUTO | V. RELATIVO |
| <u>ACTIVO</u> | | | | | | |
| Caja/Bancos | 11310,98 | 12315,14 | 100,0% | 99,8% | 1004,16 | 8,9% |
| Otros activos corrientes | 0,00 | 18,53 | 0,0% | 0,2% | 18,53 | 0,0% |
| <i>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</i> | 11310,98 | 12333,67 | 100,0% | 100,0% | 1022,69 | 9,0% |
| Muebles y enseres | 1301,84 | 1301,84 | 47,3% | 52,4% | 0,00 | 0,0% |
| Maquinaria y equipo | 1486,46 | 1486,46 | 54,0% | 59,8% | 0,00 | 0,0% |
| Equipo de cómputo | 600,00 | 600,00 | 21,8% | 24,2% | 0,00 | 0,0% |
| Depreciación acumulada | -633,46 | -904,36 | -23,0% | -36,4% | -270,90 | 42,8% |
| <i>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</i> | 2754,84 | 2483,94 | 100,0% | 100,0% | -270,90 | -9,8% |
| TOTAL ACTIVOS | 14065,82 | 14817,61 | | | 751,79 | 5,3% |
| <u>PASIVOS</u> | | | | | | |
| Obligaciones financieras corto plazo | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| Impuestos, gravámenes y tasas | 37,06 | 34,82 | 55,5% | 5,0% | -2,24 | -6,0% |
| Obligaciones laborales | 29,73 | 660,31 | 44,5% | 95,0% | 630,58 | 2121,0% |
| Otros pasivos corto plazo | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| <i>TOTAL PASIVO CORRIENTE</i> | 66,79 | 695,13 | 100,0% | 100,0% | 628,34 | 940,8% |
| Obligaciones financieras largo plazo | 0,00 | 0,00 | 0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |

| | | | | | | |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|
| Otros pasivos largo plazo | 2100,00 | 2100,00 | 0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| TOTAL PASIVO LARGO PLAZO | 2100,00 | 2100,00 | 0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| TOTAL PASIVO | 2166,79 | 2795,13 | | | 628,34 | 29,0% |
| <u>PATRIMONIO</u> | | | | | | |
| Capital social | 1376,00 | 1376,00 | 11,6% | 11,4% | 0,00 | 0,0% |
| Utilidad del ejercicio | 131,39 | 123,45 | 1,1% | 1,0% | -7,94 | -6,0% |
| Utilidades de ejercicios anteriores | 10374,56 | 10315,15 | 87,2% | 85,8% | -59,41 | -0,6% |
| Reserva Legal | 17,08 | 17,08 | 0,1% | 0,1% | 0,00 | 0,0% |
| Otras cuentas de patrimonio | 0,00 | 190,80 | 0,0% | 1,6% | 190,80 | 0,0% |
| TOTAL PATRIMONIO | 11899,03 | 12022,48 | 100,0% | 100,0% | 123,45 | 1,0% |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 14065,82 | 14817,61 | | | 751,79 | 5,3% |

Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros de Ecuador

Como lo muestra la **Tabla 48**, empezando con el Activo el valor más significativo del Activo Corriente en los años 2018 y 2019 está concentrado en la cuenta de Caja/Bancos. Con respecto a los Activos no Corrientes o fijos la entidad cuenta con Mubles y Enseres, Equipo de Cómputo y Maquinaria y Equipo que esta última cuenta representa el 54% en el año 2018 y 59% en el año 2019. En el caso de la compañía TURISLAGO C.A. sus obligaciones o deudas a corto plazo más significativas están inmersas en a cuenta de Obligaciones Laborales que para el año 2019 es el 95% del total de los Pasivos a Corto Plazo. Finalmente se puede apreciar que en el Patrimonio la empresa cuenta con Capital Social que podría servir para afrontar futuras obligaciones, y el valor de Utilidades de ejercicios anteriores, mismos que representan el 87% en el año 2018 y 85% en el año 2019. En el **Gráfico 21** se puede apreciar mejor como está formada la estructura de la empresa:

Gráfico 21: Activos, Pasivos y Patrimonio de la compañía TURISLAGO C.A.



Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros de Ecuador

En la **Table 49**, se presenta el Estado de Resultados de la compañía TURISLAGO C.A.

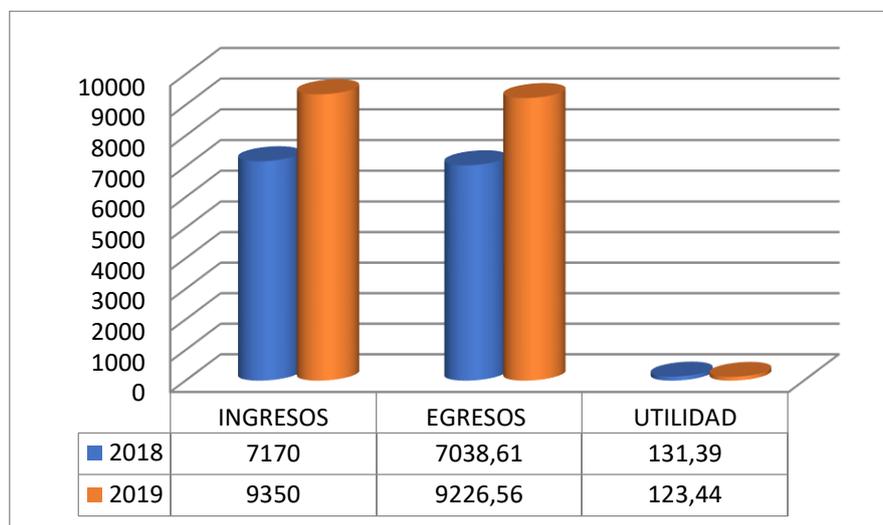
Tabla 49: Estado de Resultados de la compañía TURISLAGO C.A.

| TURISLAGO C.A. | | | | | | |
|--|---------------|---------------|-------------------|--------|---------------------|-------------|
| ESTADO DE RESULTADOS | | | | | | |
| | 2018 | 2019 | ANÁLISIS VERTICAL | | ANÁLISIS HORIZONTAL | |
| | | | 2018 | 2019 | V. ABSOLUTO | V. RELATIVO |
| INGRESOS | 7.170,00 | 9.350,00 | 100,0% | 100,0% | 2.180,00 | 30,4% |
| Costo de ventas | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| UTILIDAD BRUTA | 7.170,00 | 9.350,00 | 100,0% | 100,0% | 2.180,00 | 30,4% |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS/VENTAS | 6.971,82 | 9.191,74 | 97,2% | 98,3% | 2.219,92 | 31,8% |
| Gastos de administración | 5.346,06 | 6.606,10 | 74,6% | 70,7% | 1.260,04 | 23,6% |
| Gastos de ventas | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| Gasto por depreciaciones | 10,24 | 270,90 | 0,1% | 2,9% | 260,66 | 2545,5% |
| Otros Gastos | 1.615,52 | 2.314,74 | 22,5% | 24,8% | 699,22 | 43,3% |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS E INTERESES (U.A.I.I) | 198,18 | 158,26 | 2,8% | 1,7% | -39,92 | -20,1% |
| Participación a trabajadores | 29,73 | 0,00 | 0,4% | 0,0% | -29,73 | -100,0% |
| Interés | 0,00 | 0,00 | 0,0% | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS (U.A.I.) | 168,45 | 158,26 | 2,3% | 1,7% | -10,19 | -6,0% |
| Impuestos | 37,06 | 34,82 | 0,5% | 0,4% | -2,24 | -6,0% |
| UTILIDAD NETA | 131,39 | 123,44 | 1,8% | 1,3% | -7,95 | -6,1% |

Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros de Ecuador

Como lo refleja la **Tabla 49** los Ingresos de los años 2018 y 2019 son en gran parte consumidos por los gastos de administración en gran parte, gastos por depreciaciones y otros gastos.

Gráfico 22: Ingresos, Egresos y Utilidad de la compañía TURISLAGO C.A.



Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros de Ecuador

En el **Gráfico 22**, es posible verificar que la utilidad para el año 2019 se ha visto disminuida en un 6%.

Con la información mostrada, a continuación se presenta los indicadores financieros calculados:

Tabla 50: Indicadores Financieros de la compañía TURISLAGO C.A.

| TURISLAGO C.A. | | |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| Indicadores Financieros | | |
| <u>INDICADORES DE LIQUIDEZ</u> | | |
| <i>Razones Financieras</i> | <i>2018</i> | <i>2019</i> |
| Liquidez corriente | 169,35 | 17,74 |
| <u>RENTABILIDAD</u> | | |
| Margen Bruto | 100,0% | 100,0% |
| Margen Operativo | 2,76% | 1,69% |
| Margen Neto | 1,83% | 1,32% |
| Rendimiento de Activos ROA | 7,19% | 6,37% |
| Rendimiento de Capital ROE | 1,67% | 1,32% |
| <u>SOLVENCIA</u> | | |
| Endeudamiento del Total (activo) | 0,00 | 0,05 |
| Endeudamiento del Patrimonial | 0,18 | 0,23 |
| Endeudamiento del Activo Fijo | 0,00 | 0,00 |
| Endeudamiento a Corto Plazo | 0,00 | 0,00 |
| Apalancamiento | 1,18 | 1,23 |

En la **Tabla 50**, se puede apreciar que el Indicador de Liquidez es demasiado grande, en especial en el año 2018, es decir por parte de la cuenta de Caja/Bancos podría darse el caso de exceso de recursos ociosos y podría ser invertido para incrementar sus ingresos.

Las razones de Rentabilidad muestran que: el margen bruto será el total de ingresos porque en esta entidad no existen costos de venta. En el año 2019 los ingresos aumentaron al igual que los egresos, es relevante notar que, el rendimiento de Activo para los dos años es mayor del 6% lo que indica que no se ha logrado obtener beneficios a partir del valor de sus Activos Fijos en este caso en la cuenta de Muebles y Enseres

Las razones de endeudamiento muestran que para el año 2019 el nivel de endeudamiento de Activo Fijo representa un elevado grado de independencia de la compañía frente a sus acreedores. El apalancamiento nos indica que la empresa puede seguir realizando sus operaciones económicas con recursos propios.

4.4 Análisis de las compañías del sector de taxis en Ibarra

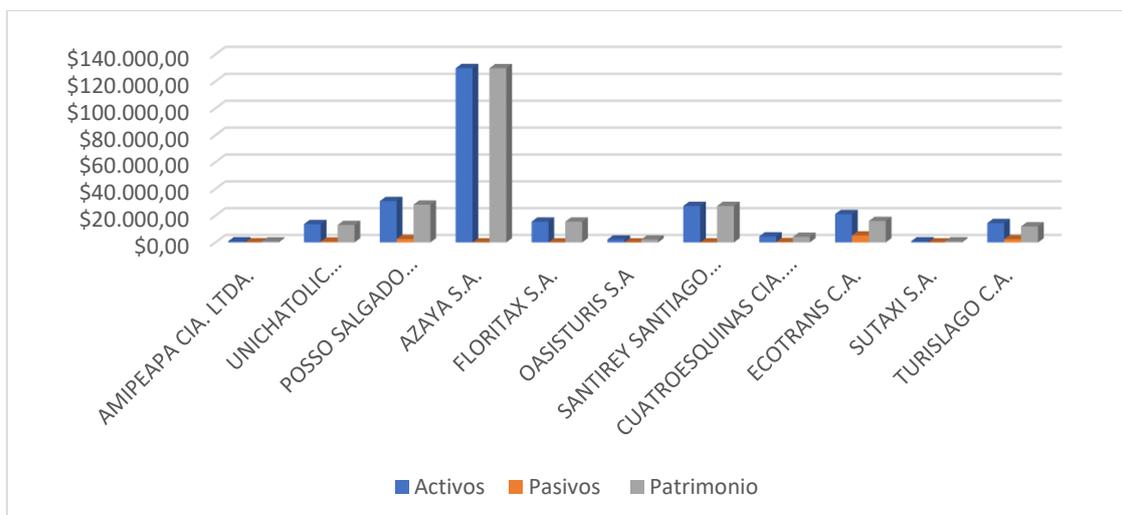
En este apartado se presenta la información consolidada de los resultados obtenidos. Después de haber recopilado datos y estados financieros de las compañías de taxis en el periodo 2018-2019, es importante analizarlos de manera conjunta para saber cómo se encuentra este sector, por ello se procede a promediar los datos o resultados de los años de estudio y se presenta de la siguiente manera:

4.4.1 Estructura Financiera del sector de taxis

Como ya se mencionó, se logró acoplar la información más relevante del Balance General de cada compañía y se presenta en la siguiente tabla y gráfico:

Tabla 51: Estructura Financiera del Sector de taxis convencionales de Ibarra

| COMPañÍA | Activos | Pasivos | Patrimonio |
|---|--------------|------------|--------------|
| 1 AMIPEAPA CIA. LTDA. | \$821,38 | \$91,38 | \$730,00 |
| 2 UNICHATOLIC UNIVERSIDAD CATOLICA S.A. | \$13.688,61 | \$622,12 | \$13.066,49 |
| 3 POSSO SALGADO POSSALG S.A. | \$30.881,22 | \$2.618,50 | \$28.262,72 |
| 4 AZAYA S.A. | \$129.799,02 | \$18,70 | \$129.780,32 |
| 5 FLORITAX S.A. | \$15.551,46 | \$0,00 | \$15.551,46 |
| 6 OASISTURIS S.A. | \$2.189,33 | \$2,73 | \$2.186,60 |
| 7 SANTIREY SANTIAGO DEL REY C.A. | \$27.268,31 | \$0,00 | \$27.268,31 |
| 8 CUATROESQUINAS CIA. LTDA. | \$4.513,07 | \$304,15 | \$4.208,92 |
| 9 ECOTRANS C.A. | \$21.187,06 | \$5.166,63 | \$16.020,43 |
| 10 SUTAXI S.A. | \$850,00 | \$0,00 | \$850,00 |
| 11 TURISLAGO C.A. | \$14.441,72 | \$2.480,96 | \$11.960,76 |

Gráfico 23: Estructura Financiera del sector de taxis de Ibarra

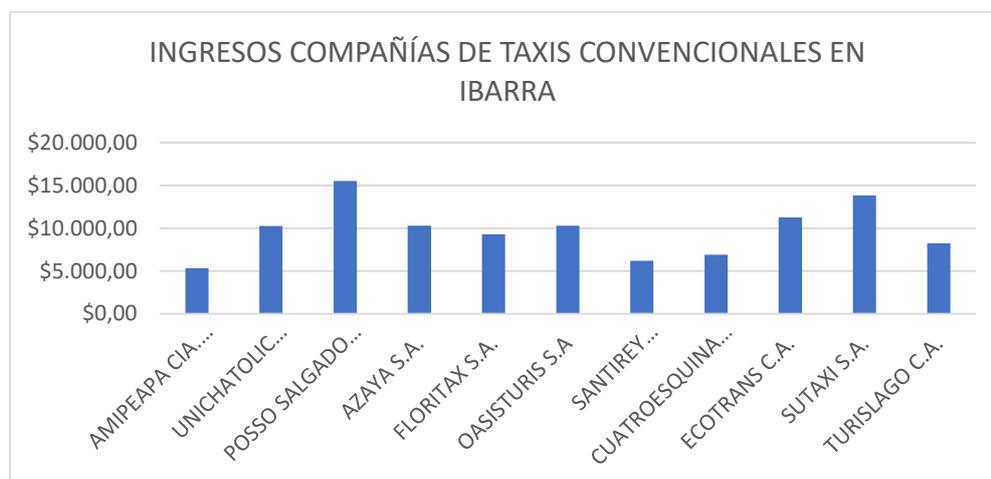
Es evidente que en la estructura de la mayoría de compañías del sector no es tan significativo el valor de sus Pasivos en relación a los Activos y Patrimonio. Se puede observar en el gráfico es que la compañía Azaya es la que cuenta con mayor valor en sus Activos y Patrimonio, mientras que la compañía Su taxi es todo lo contrario.

4.4.2 Ingresos del sector de taxis de Ibarra

El principal ingreso de estas compañías es por prestar servicios de transporte y los ingresos de las compañías de taxis convencionales de Ibarra en los años 2018-2018 son los siguientes:

Tabla 52: Ingresos del sector de taxis de Ibarra

| COMPAÑÍA | INGRESOS |
|---|-------------|
| 1 AMIPEAPA CIA. LTDA. | \$5.328,74 |
| 2 UNICHATOLIC UNIVERSIDAD CATOLICA S.A. | \$10.252,00 |
| 3 POSSO SALGADO POSSALG S.A. | \$15.525,10 |
| 4 AZAYA S.A. | \$10.301,06 |
| 5 FLORITAX S.A. | \$9.298,66 |
| 6 OASISTURIS S.A. | \$10.301,16 |
| 7 SANTIREY SANTIAGO DEL REY C.A. | \$6.180,29 |
| 8 CUATROESQUINAS CIA. LTDA. | \$6.892,84 |
| 9 ECOTRANS C.A. | \$11.278,32 |
| 10 SUTAXI S.A. | \$13.841,62 |
| 11 TURISLAGO C.A. | \$8.260,00 |

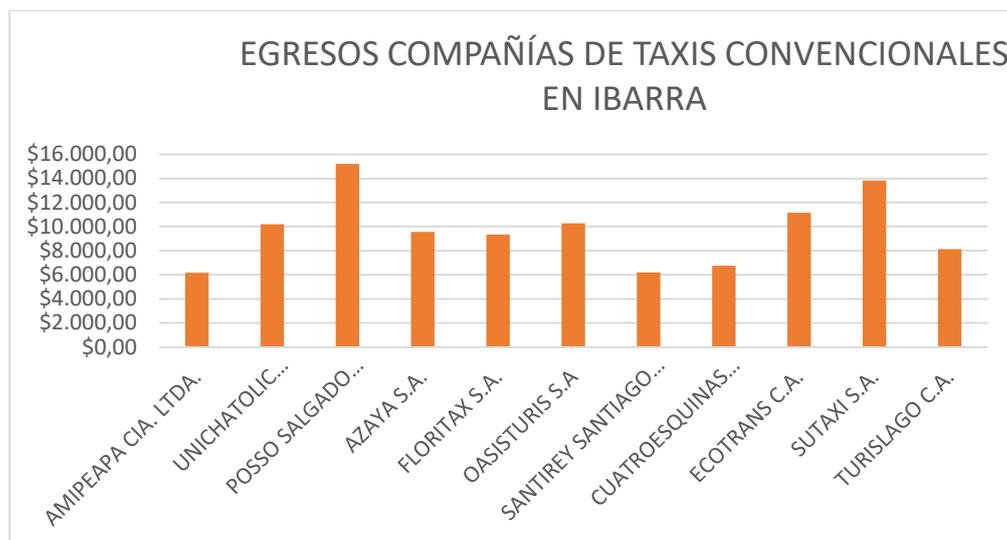
Gráfico 24: Ingresos del Sector de taxis en Ibarra

Como es evidente en este gráfico la compañía Posso Salgado es la que percibe más ingresos con respecto a las demás entidades de taxismo convencional, mientras que la entidad Su Taxi, al ser la compañía con menor valor de activos es aquella que genera mayores ingresos.

4.4.3 Egresos del sector de taxis de Ibarra

Tabla 53: Egresos del sector de taxis en Ibarra

| COMPAÑÍA | EGRESOS |
|---|-------------|
| 1 AMIPEAPA CIA. LTDA. | \$6.173,79 |
| 2 UNICHATOLIC UNIVERSIDAD CATOLICA S.A. | \$10.188,49 |
| 3 POSSO SALGADO POSSALG S.A. | \$15.200,33 |
| 4 AZAYA S.A. | \$9.568,35 |
| 5 FLORITAX S.A. | \$9.350,07 |
| 6 OASISTURIS S.A. | \$10.276,79 |
| 7 SANTIREY SANTIAGO DEL REY C.A. | \$6.197,08 |
| 8 CUATROESQUINAS CIA. LTDA. | \$6.737,05 |
| 9 ECOTRANS C.A. | \$11.138,78 |
| 10 SUTAXI S.A. | \$13.841,62 |
| 11 TURISLAGO C.A. | \$8.132,59 |

Gráfico 25: Egresos del sector de Ibarra

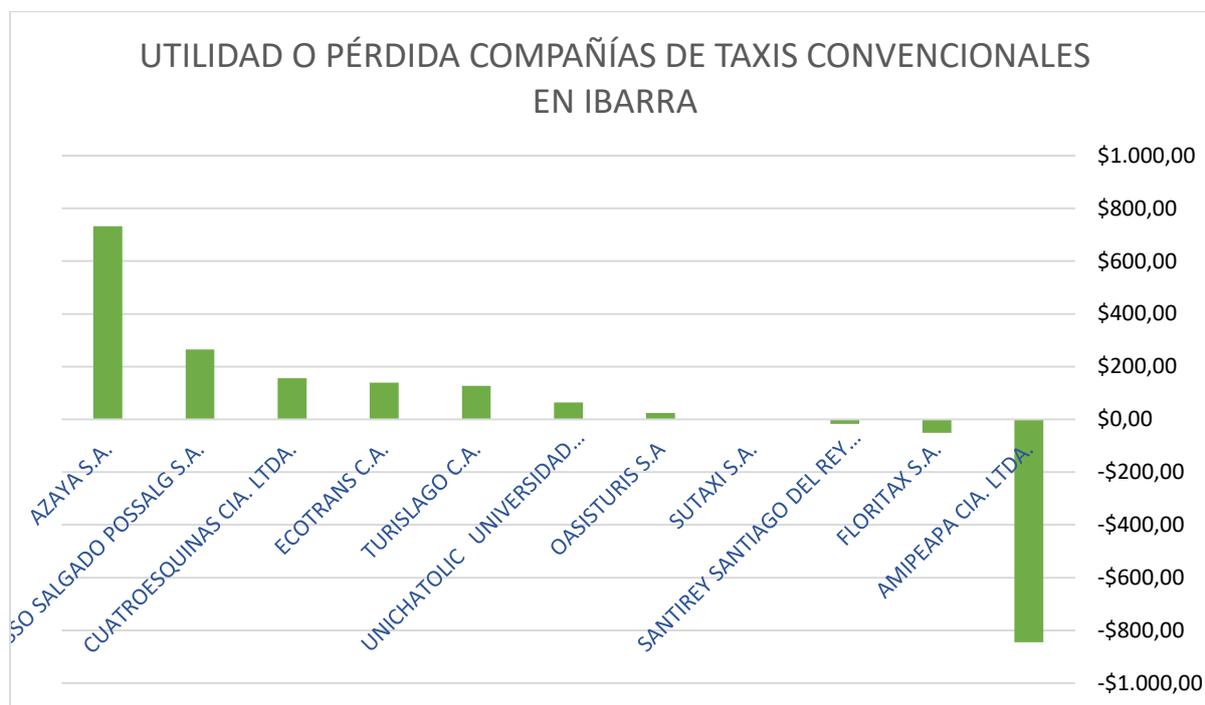
En relación a los egresos de las compañías de taxis de Ibarra la compañía Posso Salgado al igual que en los ingresos, es la que cuenta más egresos con respecto a las demás entidades de taxismo convencional, mientras que la entidad Santiago del Rey, es aquella que presenta menor valor de egresos.

4.4.4 Utilidad o Pérdida del sector de taxis en Ibarra

Tabla 54: Utilidad o Pérdida del sector de taxis de Ibarra

| COMPañÍA | UTILIDAD O PÉRDIDA |
|---|--------------------------|
| 1 AZAYA S.A. | \$732,71 |
| 2 POSSO SALGADO POSSALG S.A. | \$264,85 |
| 3 CUATROESQUINAS CIA. LTDA. | \$155,80 |
| 4 ECOTRANS C.A. | \$139,54 |
| 5 TURISLAGO C.A. | \$127,42 |
| 6 UNICHATOLIC UNIVERSIDAD CATOLICA S.A. | \$63,52 |
| 7 OASISTURIS S.A. | \$24,37 |
| 8 SUTAXI S.A. | \$0,00 |
| 9 SANTIREY SANTIAGO DEL REY C.A. | -\$16,79 |
| 10 FLORITAX S.A. | -\$51,42 |
| 11 AMIPEAPA CIA. LTDA. | -\$845,05 |

Gráfico 26: Utilidad o Pérdida del sector de taxis de Ibarra



Al hablar de utilidad se puede apreciar en este gráfico que en el periodo 2018-2019 algunas compañías han generado una utilidad mientras otras una pérdida significativa. En este ranking es posible ver que la Compañía Azaya es la que ha generado más utilidad es decir, \$732,71. Mientras que la entidad Amipeapa es la que en este periodo ha presentado mayor número de pérdidas esto es, \$845,05.

4.4.5 Indicadores Financieros sector de taxis en Ibarra

Después de realizar el análisis de los Estados Financieros de las compañías se realizó la siguiente tabla con los datos recopilados:

Tabla 55: Indicadores Financieros del sector de taxis en Ibarra

| TAXIS CONVENCIONALES DE IBARRA | |
|---------------------------------------|-----------------|
| Indicadores Financieros Promediados | |
| <u>INDICADORES DE LIQUIDEZ</u> | |
| <i>Razones Financieras</i> | <i>PROMEDIO</i> |
| Liquidez corriente | 44,05 |
| <u>RENTABILIDAD</u> | |
| Margen Bruto | 97,8% |
| Margen Operativo | 2,57% |
| Margen Neto | 1,97% |
| Rendimiento de Activos ROA | 6,56% |
| Rendimiento de Capital ROE | 1,25% |
| <u>SOLVENCIA</u> | |
| Endeudamiento del Total (activo) | 0,05 |
| Endeudamiento del Patrimonial | 0,08 |
| Endeudamiento del Activo Fijo | 2,81 |
| Endeudamiento a Corto Plazo | 0,59 |
| Apalancamiento | 1,08 |

Con los resultados de los indicadores individuales, se logró obtener el promedio de este sector el cual nos indica que en general las compañías de taxis convencionales de Ibarra cuentan con activos corrientes o exceso de liquidez. Además la gran mayoría no cuenta con costos, y el margen neto es bueno en relación a el valor de los ingresos. Cuentan con una buena rentabilidad de sus Activos y Patrimonio. Y finalmente al no contar con un gran valor en sus Pasivos las entidades de este sector en general no tienen mucha deuda, y cuentan con un capital solido que serviría para enfrentar obligaciones o deudas.

4.5 Propuesta de soluciones para problemas detectados en las compañías de taxis

Después de realizar el análisis financiero individual, calcular las razones financieras y determinar probables problemas encontrados, fue posible realizar la **Tabla 56**, donde se proponen posibles soluciones para enfrentar los problemas detectados.

Tabla 56: Soluciones a los problemas detectados en las compañías del sector de taxis en Ibarra

| NOMBRE DE LA COMPAÑÍA | INDICADOR | VALORACIÓN DEL INDICADOR | | PROBLEMAS DETECTADOS | POSIBLES SOLUCIONES |
|--|---------------------|--------------------------|--------------------|---|--|
| | | 2018 | 2019 | | |
| AMIPEAPA CIA. LTDA. | LIQUIDEZ | | | | |
| | Liquidez Corriente | 8,21 | 9,95 | Exceso de liquidez | Invertir este dinero de manera eficiente o retribuir a los accionistas mediante el reparto de dividendos, o bien, en este caso invertir en activos fijos o propiedades que puedan ofrecer rentabilidad |
| | RENTABILIDAD | | | Existen gastos tan grandes que absorben completamente los ingresos. | Enfocar la atención en los gastos administrativos que son los principales desembolsos. |
| | Margen Operativo | 0% | 0% | No se obtiene rentabilidad de activos y patrimonio indican que no se ha logrado obtener beneficios a partir de los anteriormente mencionados. | |
| | Margen Neto | 0% | 0% | | |
| Rendimiento de Activos ROA | 0% | 0% | | | |
| Rendimiento de Capital ROE | 0% | 0% | | | |
| CIA. DE TRANSPORTE DE PASAJEROS EN TAXIS UNIVERSIDAD CATOLICA, UNICHATOLIC S.A. | LIQUIDEZ | | | | |
| Liquidez Corriente | 6,99 | 9,71 | Exceso de liquidez | Invertir este dinero de manera eficiente o retribuir a los accionistas mediante el reparto de dividendos, o bien, en este caso al no tener pasivos, emplear este exceso de liquidez para poder generar rentabilidad | |

| | | | | | |
|--|---|--------------|---------------|---|---|
| <p>COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXIS POSSO SALGADO POSSALG S.A.</p> | <p>LIQUIDEZ Liquidez Corriente</p> | <p>3,50</p> | <p>4,16</p> | <p>Al aumentar la razón de liquidez en el año 2019 se puede tomar como un exceso de liquidez</p> | <p>Invertir este dinero de manera eficiente o retribuir a los accionistas mediante el reparto de dividendos, o bien, en este caso invertir en activos fijos o propiedades que puedan ofrecer rentabilidad</p> |
| <p>COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXIS AZAYA S.A.</p> | <p>LIQUIDEZ Liquidez Corriente</p> | <p>27,80</p> | <p>680,27</p> | <p>Exceso de liquidez</p> | <p>Invertir este dinero de manera eficiente o retribuir a los accionistas mediante el reparto de dividendos, o bien, en este caso al tener un valor poco significativo en sus pasivos, se podría emplear este exceso de liquidez para poder generar rentabilidad.</p> |
| <p>COMPAÑÍA DE TAXIS FLORITAX S.A.</p> | <p>LIQUIDEZ Liquidez Corriente</p> | <p>0,00</p> | <p>0,00</p> | <p>No cuenta con Pasivos</p> | <p>Esta entidad no estaría en posibilidades de invertir dinero ya que no cuenta con utilidad en los años 2018 o 2019. Una opción podría ser buscar la forma de incrementar sus ingresos, ofreciendo servicios de excelencia para que los usuarios prefieran los servicios y se incrementen las utilidades</p> |
| | <p>RENTABILIDAD</p> | | | <p>Existen gastos tan grandes que absorben completamente los ingresos.</p> <p>No se obtiene rentabilidad de activos y patrimonio indican que no se ha logrado obtener beneficios a partir de los anteriormente mencionados.</p> | <p>Enfocar la atención en los gastos administrativos y otros gastos, como son herramientas o repuestos.</p> |
| | <p>Margen Operativo</p> | <p>0,00%</p> | <p>0,00%</p> | | |
| | <p>Margen Neto</p> | <p>0,00%</p> | <p>0,00%</p> | | |
| | <p>Rendimiento de Activos ROA</p> | <p>0,00%</p> | <p>0,00%</p> | | |
| | <p>Rendimiento de Capital ROE</p> | <p>0,00%</p> | <p>0,00%</p> | | |

| | | | | | |
|---|--|----------------------|-------|---|---|
| OASISTURIS S.A. | LIQUIDEZ Liquidez Corriente | 0,00 | 0,00 | No cuenta con Pasivos | Debido al grado de utilidad esta entidad no estaría en posibilidades de invertir. Una opción podría ser buscar la forma de incrementar sus ingresos, ofreciendo servicios de excelencia para que los usuarios prefieran los servicios y se incrementen las utilidades |
| SANTIAGO DEL REY COMPAÑÍA ANÓNIMA SANTIREY | LIQUIDEZ Liquidez Corriente | 0,00 | 0,00 | No cuenta con Pasivos | Esta entidad estaría en posibilidades de invertir dinero en el año 2019. Una opción podría ser buscar la forma de incrementar sus ingresos para lograr invertir en propiedades que puedan ofrecer rentabilidad. |
| | RENTABILIDAD Margen Operativo Margen Neto Rendimiento de Activos ROA Rendimiento de Capital ROE | 0% 0% 0% 0% | | Existen gastos tan grandes que absorben completamente los ingresos. | Enfocar la atención en los gastos administrativos y otros gastos, como son herramientas o repuestos. |
| TAXIS CUATROESQUINAS CIA. LTDA. | LIQUIDEZ Liquidez Corriente | 16,23 | 11,60 | Exceso de liquidez | Invertir este dinero de manera eficiente o retribuir a los accionistas mediante el reparto de dividendos, o bien, en este caso al no tener pasivos, emplear este exceso de liquidez para poder generar rentabilidad |

| | | | | | |
|---------------------------------|---------------------|-------|--------------------|--|---|
| TRANSPORTES SU TAXI S.A. | LIQUIDEZ | | | | |
| | Liquidez Corriente | 0,00 | 0,00 | No cuenta con Pasivos | Esta entidad estaria en posibilidades de invertir dinero en el año 2019. Una opcion podría ser buscar la forma de incrementar sus ingresos, realizando una campaña de marketing o a su vez mejorando los servicios para captar más usuarios obtener utilidad. |
| | RENTABILIDAD | | | | |
| | Margen Operativo | 0% | 0% | Existen gastos tan grandes que absorben completamente los ingresos. | Enfocar la atención en los gastos administrativos que son los principales desembolsos. |
| | Margen Neto | 0% | 0% | | |
| Rendimiento de Activos ROA | 0% | 0% | | | |
| Rendimiento de Capital ROE | 0% | 0% | | | |
| TURISLAGO C.A. | LIQUIDEZ | | | | |
| Liquidez Corriente | 169,35 | 17,74 | Exceso de liquidez | Invertir este dinero de manera eficiente o retribuir a los accionistas mediante el reparto de dividendos, o bien, en este caso invertir en activos fijos o propiedades que puedan ofrecer rentabilidad | |

Es oportuno mencionar que se realizaron las sugerencias a problemas detectados en base a los indicadores financieros de compañías por sector en este caso: H - TRANSPORTE Y ALMACENAMIENTO, tomados de la página de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros de Ecuador.

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

CONCLUSIONES

- Fue de gran importancia investigar la situación actual de las compañías de taxis de la ciudad de Ibarra, se pudo encontrar que las 11 compañías de taxis que forman parte de la unión de taxistas de Ibarra presentan sus estados financieros en la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, de la cual se obtuvo información financiera y económica.
- En la estructura financiera se logró identificar que las compañías de taxis de Ibarra, cuentan con valores relevantes en sus activos y patrimonio, mientras que el valor de sus pasivos no fue tan significativo, es decir, la mayoría de compañías no cuentan con obligaciones ni endeudamiento hacia terceros.
- Al momento de realizar los indicadores financieros se encontró que el nivel de liquidez de las entidades fue óptimo, ya que, las entidades cuentan con la capacidad para poder enfrentar deudas a corto plazo, además tienen la facultad de ser rentables en el tiempo, y obtienen rendimiento principalmente a través de sus activos. Finalmente al no tener deudas u obligaciones, las compañías de taxis tienen autonomía financiera y pueden hacer frente a posibles acreedores.
- Para terminar por medio del análisis financiero se ha encontrado principalmente que existe exceso de liquidez en algunas de las compañías de taxis de Ibarra, para lo cual se propone invertir de mejor manera los recursos financieros.

RECOMENDACIONES

- Se sugiere que las compañías que ingresen la información financiera a la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, logren desglosar o especificar, cada cuenta y su origen de mejor manera, esto con el fin de poder tener mayor comprensión al momento de interpretar los datos.
- Se recomienda a las compañías del sector de taxis de Ibarra aplicar análisis financieros de manera periódica, puesto que esto permitirá conocer la situación financiera y económica, para poder tomar medidas correctivas o preventivas para mejorar continuamente y tener control adecuado de sus operaciones.
- Es importante seguir investigando como se llevan a cabo los procesos y operaciones que realizan las compañías y cooperativas de taxis ya que este sector es uno de los principales pilares del desarrollo económico del sector
- Este proyecto podría servir como base para futuras investigaciones principalmente después del año 2019, para poder observar como afecto a este sector, en especial frente a la Crisis Sanitaria debido al COVID 19.

ANEXOS

| | | | |
|--------------------------------------|--------------|---|--|
| FORMULARIO 101 | | DECLARACION DE IMPUESTO A LA RENTA Y PRESENTACION DE BALANZOS FORMULADO UNICO SOCIADOS Y ESTABLECIMIENTOS PERMANENTES | |
| NO IDENTIFICACION DE LA DECLARACION | 2018 | 104 | (N° DE FORMULARIO QUE SUSTITUYE) 000 |
| 000 IDENTIFICACION DEL SUJETO PASIVO | | | |
| 001 RUC | 108108011901 | 002 | (RAZON O IDENTIFICACION SOCIAL) AMPLIAPARCA LTDA |
| | | | 003 EXPEDIENTE |

| | | | | | | |
|--|--|------------|--|------------|--|------------|
| OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS LOCALES Y/O DEL EXTERIOR | | | | | | |
| CON PARTES RELACIONADAS LOCALES | OPERACIONES DE ACTIVO | 003 + 0.00 | OPERACIONES DE ACTIVO | 000 - 0.00 | OPERACIONES DE ACTIVO | 013 - 0.00 |
| | OPERACIONES DE PASIVO | 004 + 0.00 | OPERACIONES DE PASIVO | 008 - 0.00 | OPERACIONES DE PASIVO | 014 - 0.00 |
| | OPERACIONES DE EGRESO | 005 + 0.00 | OPERACIONES DE EGRESO | 010 - 0.00 | OPERACIONES DE EGRESO | 015 - 0.00 |
| | OPERACIONES DE INGRESO | 006 + 0.00 | OPERACIONES DE INGRESO | 011 + 0.00 | OPERACIONES DE EGRESO | 016 - 0.00 |
| | OPERACIONES DE REGALIAS, SERVICIOS TÉCNICOS, ADMINISTRATIVOS, DE CONSULTORIA O SIMILARES | 007 + 0.00 | OPERACIONES DE REGALIAS, SERVICIOS TÉCNICOS, ADMINISTRATIVOS, DE CONSULTORIA O SIMILARES | 012 + 0.00 | OPERACIONES DE REGALIAS, SERVICIOS TÉCNICOS, ADMINISTRATIVOS, DE CONSULTORIA O SIMILARES | 017 + 0.00 |
| TOTAL OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS | | | | 009 + 0.00 | | |
| (SUJETO PASIVO EXENTO DE APLICACION DEL REGIMEN DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA) | | | | 030 - 0.00 | | |

| ESTADO DE SITUACION FINANCIERA | | | | ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL | | | | |
|--|---|--|--|--|---|--|-------------|-------------|
| ACTIVO | | | | INGRESOS | | | | |
| ACTIVOS CORRIENTES | | | | TOTAL INGRESOS | | | | |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO | | | | VALOR EXENTO/REGRUPOVA (Ingresos de la Construcción Tributaria) | | | | |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO | RELACIONADOS | LOCALS | 317 + 0.00 | INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | GANANCIAS CON TARIFA DIFERENTE DE 0% DE IVA | 6001 + 0.00 | 6002 + 0.00 | |
| | | DEL EXTERIOR | 313 + 0.00 | | | 6003 + 0.00 | 6004 + 0.00 | |
| | | (1) DETERMINO ACUMULADO DEL VALOR DE CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (COMERCIALES Y PARA CREDITOS INCOBRABLES) | 314 - 0.00 | | | 6005 + 0.00 | 6006 + 0.00 | |
| | NO RELACIONADOS | LOCALS | 315 + 0.00 | | DE BIENES | 6007 + 0.00 | 6008 + 0.00 | |
| | | DEL EXTERIOR | 316 + 0.00 | | EXPORTACIONES REFINAS | 6009 + 0.00 | 6010 + 0.00 | |
| | | (2) DETERMINO ACUMULADO DEL VALOR DE CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (COMERCIALES Y PARA CREDITOS INCOBRABLES) | 317 - 0.00 | | DE SERVICIOS | 6011 + 0.00 | 6012 + 0.00 | |
| | CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES | A ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTICIPANTES, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL | LOCALS | | 318 + 0.00 | POR PRESTACION DE SERVICIOS DE CONSTRUCCION | 6013 + 0.00 | 6014 + 0.00 |
| | | | DEL EXTERIOR | | 319 + 0.00 | OBTENIDOS BAJO LA MODALIDAD DE COMISIONES O SIMILARES (RELACIONES DE AGENCIA) | 6015 + 0.00 | 6016 + 0.00 |
| | | OBTENIDOS POR ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS | EN EFFECTIVO | | 320 + 0.00 | 6017 + 0.00 | 6018 + 0.00 | |
| | | | EN ACTIVOS DIFERENTES AL EFFECTIVO | | 321 + 0.00 | POR REGALIAS Y OTRAS OBLIGACIONES DE DERECHOS | 6019 + 0.00 | 6020 + 0.00 |
| | | OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES | LOCALS | | 322 + 0.00 | A NO RESIDENTES NI ESTABLECIDAS EN ECUADOR | 6021 + 0.00 | 6022 + 0.00 |
| | DEL EXTERIOR | 323 + 0.00 | PROCESANTES DE SOCIEDADES RESIDENTES O ESTABLECIDAS EN ECUADOR | | 6023 + 0.00 | 6024 + 0.00 | | |
| | OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES | (1) DETERMINO ACUMULADO DEL VALOR DE OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES MEDIDOS A COSTO AMPLIADO (PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES) | LOCALS | | 324 - 0.00 | POR DIVIDENDOS | 6025 + 0.00 | 6026 + 0.00 |
| | | | DEL EXTERIOR | | 325 + 0.00 | PROCEDENTES DE SOCIEDADES NO RESIDENTES NI ESTABLECIDAS EN ECUADOR | 6027 + 0.00 | 6028 + 0.00 |
| | | OTRAS NO RELACIONADAS | LOCALS | | 326 + 0.00 | GANANCIAS NETAS POR MEDICIONES DE ACTIVOS BIOLÓGICOS A VALOR RAZONABLE MENOS COSTOS DE VENTA | 6029 + 0.00 | 6030 + 0.00 |
| DEL EXTERIOR | | | 327 + 0.00 | GANANCIAS NETAS POR MEDICION DE PROPIEDADES DE INVERSION A VALOR RAZONABLE | 6031 + 0.00 | 6032 + 0.00 | | |
| A COSTO AMPLIADO | | LOCALS | 328 + 0.00 | GANANCIAS NETAS POR MEDICION DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE | 6033 + 0.00 | 6034 + 0.00 | | |
| | | DEL EXTERIOR | 329 + 0.00 | GANANCIAS NETAS POR DIFERENCIAS DE CAMBIOS | 6035 + 0.00 | 6036 + 0.00 | | |
| A VALOR RAZONABLE | | LOCALS | 330 + 0.00 | UTILIDAD EN LA VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 6037 + 0.00 | 6038 + 0.00 | | |
| | | DEL EXTERIOR | 331 + 0.00 | UTILIDAD EN LA TRAZAJERACION DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL | 6039 + 0.00 | 6040 + 0.00 | | |
| POR COMISIONES FINANCIERAS POR COBRAR | | RELACIONADOS | 332 + 0.00 | INGRESOS DEVENGADOS POR SUBVENCIONES DEL GOBIERNO Y OTRAS AYUDAS GUBERNAMENTALES | 6041 + 0.00 | 6042 + 0.00 | | |
| | | NO RELACIONADOS | 333 + 0.00 | | 6043 + 0.00 | 6044 + 0.00 | | |
| APORTE BRUTO INCLUIDO POR LOS CLIENTES POR EL TRABAJO EJECUTADO EN CONTRATOS DE CONSTRUCCION | RELACIONADOS | 334 + 0.00 | | 6045 + 0.00 | 6046 + 0.00 | | | |
| | NO RELACIONADOS | 335 + 0.00 | | 6047 + 0.00 | 6048 + 0.00 | | | |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES | CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IVA) | 336 + 0.00 | | 6049 + 0.00 | 6050 + 0.00 | | | |
| | CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IMPUESTO A LA RENTA) | 337 + 0.00 | | 6051 + 0.00 | 6052 + 0.00 | | | |
| INVENTARIOS | OTROS | 338 + 0.00 | | 6053 + 0.00 | 6054 + 0.00 | | | |
| | RECALCULOS EN TRANSITO | 339 + 0.00 | | 6055 + 0.00 | 6056 + 0.00 | | | |
| | INVENTARIO DE MATERIA PRIMA (NO PARA LA CONSTRUCCION) | 340 + 0.00 | | 6057 + 0.00 | 6058 + 0.00 | | | |
| | INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO EXCLUYENDO OBRAS SIMILARES EN CONSTRUCCION PARA LA VENTA | 341 + 0.00 | | 6059 + 0.00 | 6060 + 0.00 | | | |
| | INVENTARIO DE PROD. TERM. Y SEMI-TERM. EN PROCESO EXCLUYENDO OBRAS SIMILARES TERMINADOS PARA LA VENTA | 342 + 0.00 | | 6061 + 0.00 | 6062 + 0.00 | | | |
| | INVENTARIO DE SUMINISTROS, TIERRAMIENTAS, PREPUESTOS Y MATERIALES (NO PARA LA CONSTRUCCION) | 343 + 0.00 | | 6063 + 0.00 | 6064 + 0.00 | | | |
| | INVENTARIO DE MATERIA PRIMA, SUMINISTROS Y MATERIALES PARA LA CONSTRUCCION | 344 + 0.00 | | 6065 + 0.00 | 6066 + 0.00 | | | |
| | INVENTARIO DE OBRAS SIMILARES EN CONSTRUCCION PARA LA VENTA | 345 + 0.00 | | 6067 + 0.00 | 6068 + 0.00 | | | |
| | INVENTARIO DE OBRAS SIMILARES TERMINADOS PARA LA VENTA | 346 + 0.00 | | 6069 + 0.00 | 6070 + 0.00 | | | |
| | (1) DETERMINO ACUMULADO DEL VALOR DE INVENTARIOS POR AJUSTE AL VALOR NETO DE REALIZABLE | 347 - 0.00 | | 6071 + 0.00 | 6072 + 0.00 | | | |
| ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA | COSTO | 348 + 0.00 | | 6073 + 0.00 | 6074 + 0.00 | | | |
| | (1) DETERMINO ACUMULADO DEL VALOR DE ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA | 349 - 0.00 | | 6075 + 0.00 | 6076 + 0.00 | | | |
| | A COSTO | 350 + 0.00 | | 6077 + 0.00 | 6078 + 0.00 | | | |
| | PLANTAS VIVAS Y FRUTOS EN CRECIMIENTO | 351 + 0.00 | | 6079 + 0.00 | 6080 + 0.00 | | | |
| ACTIVOS BIOLÓGICOS | A VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE VENTA | 352 + 0.00 | | 6081 + 0.00 | 6082 + 0.00 | | | |
| | A COSTO | 353 + 0.00 | | 6083 + 0.00 | 6084 + 0.00 | | | |
| | (2) DETERMINO ACUMULADO DEL VALOR DE ACTIVOS BIOLÓGICOS MENOS A COSTO | 354 - 0.00 | | 6085 + 0.00 | 6086 + 0.00 | | | |
| | ANIMALES VIVOS | 355 + 0.00 | | 6087 + 0.00 | 6088 + 0.00 | | | |
| PROPAGANDA Y PUBLICIDAD PREPAGADA | A VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE VENTA | 356 + 0.00 | | 6089 + 0.00 | 6090 + 0.00 | | | |
| | A COSTO | 357 + 0.00 | | 6091 + 0.00 | 6092 + 0.00 | | | |
| GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO (PREPAGADOS) | ARRANQUE OPERATIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO | 358 + 0.00 | | 6093 + 0.00 | 6094 + 0.00 | | | |
| | OTROS | 359 + 0.00 | | 6095 + 0.00 | 6096 + 0.00 | | | |
| OTROS ACTIVOS CORRIENTES | PRIMAS DE SEGURO PAGADAS POR ANTICIPADO | 360 + 25.44 | | 6097 + 0.00 | 6098 + 0.00 | | | |
| | OTROS | 361 + 831.18 | | 6099 + 0.00 | 6100 + 0.00 | | | |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | COSTO HISTORICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES | 362 + 0.00 | | 6101 + 0.00 | 6102 + 0.00 | | | |
| | VALISTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES | 363 + 0.00 | | 6103 + 0.00 | 6104 + 0.00 | | | |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | COSTO HISTORICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES | 364 + 0.00 | | 6105 + 0.00 | 6106 + 0.00 | | | |
| | VALISTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES | 365 + 0.00 | | 6107 + 0.00 | 6108 + 0.00 | | | |

| FORMULARIO 101 | | DECLARACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA Y PRESENTACIÓN DE BALANCES FORMULARIO ÚNICO SOCIEDADES Y ESTABLECIMIENTOS PERMANENTES | | | | | |
|---|--|---|-----|-----------------------------|---------------------------------|-----------------|-------------|
| 102 | Año | 2019 | 101 | | N.º de formulario que sustituye | Id. 67198340963 | |
| 201 | RUC | 109910011001 | 202 | Razón o denominación social | AMPEAPA CA. LTDA. | | |
| OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS LOCALES Y/O DEL EXTERIOR | | | | | | | |
| CON PARTES RELACIONADAS LOCALES | | | | | | | |
| | Operaciones de activo | | 003 | | | 0.00 | |
| | Operaciones de pasivo | | 004 | | | 0.00 | |
| | Operaciones de ingreso | | 005 | | | 0.00 | |
| | Operaciones de egreso | | 006 | | | 0.00 | |
| | Operaciones de regalías, servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares | | 007 | | | 0.00 | |
| CON PARTES RELACIONADAS EN PARAJES FISCALES, JURISDICCIÓNES DE MENOR IMPOSICIÓN Y RÉGIMENES FISCALES PREFERENTES | | | | | | | |
| | Operaciones de activo | | 008 | | | 0.00 | |
| | Operaciones de pasivo | | 009 | | | 0.00 | |
| | Operaciones de ingreso | | 010 | | | 0.00 | |
| | Operaciones de egreso | | 011 | | | 0.00 | |
| | Operaciones de regalías, servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares | | 012 | | | 0.00 | |
| CON PARTES RELACIONADAS EN OTRAS JURISDICCIÓNES O RÉGIMENES DEL EXTERIOR | | | | | | | |
| | Operaciones de activo | | 013 | | | 0.00 | |
| | Operaciones de pasivo | | 014 | | | 0.00 | |
| | Operaciones de ingreso | | 015 | | | 0.00 | |
| | Operaciones de egreso | | 016 | | | 0.00 | |
| | Operaciones de regalías, servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares | | 017 | | | 0.00 | |
| TOTAL OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS | | | | | | 029 | 0.00 |
| ¿Sujeto pasivo exento de aplicación del régimen de precios de transferencia? | | | | | | 030 | NA |
| ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA | | | | | | | |
| ACTIVO | | | | | | | |
| ACTIVOS CORRIENTES | | | | | | | |
| | Efectivo y equivalentes al efectivo | | 311 | | | 611.57 | |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES | | | | | | | |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES CORRIENTES | | | | | | | |
| RELACIONADAS | | | | | | | |
| | Locales | | 312 | | | 0.00 | |
| | Del exterior | | 313 | | | 0.00 | |
| | (-) Deterioro acumulado del valor de cuentas y documentos por cobrar comerciales por incobrabilidad (provisiones para créditos incobrables) | | 314 | | | 0.00 | |
| NO RELACIONADAS | | | | | | | |
| | Locales | | 315 | | | 0.00 | |
| | Del exterior | | 316 | | | 0.00 | |
| | (-) Deterioro acumulado del valor de cuentas y documentos por cobrar comerciales por incobrabilidad (provisiones para créditos incobrables) | | 317 | | | 0.00 | |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES | | | | | | | |
| A ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTICIPES, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL | | | | | | | |
| | Locales | | 318 | | | 0.00 | |
| | Del exterior | | 319 | | | 0.00 | |
| INVERSIONES POR COBRAR | | | | | | | |
| | En efectivo | | 320 | | | 0.00 | |
| | En activos diferentes del efectivo | | 321 | | | 0.00 | |
| OTRAS RELACIONADAS | | | | | | | |
| | Locales | | 322 | | | 0.00 | |
| | Del exterior | | 323 | | | 0.00 | |
| | (-) Deterioro acumulado del valor de otras cuentas y documentos por cobrar por incobrabilidad (provisiones para créditos incobrables) | | 324 | | | 0.00 | |
| OTRAS NO RELACIONADAS | | | | | | | |
| | Locales | | 325 | | | 0.00 | |
| | Del exterior | | 326 | | | 0.00 | |
| | (-) Deterioro acumulado del valor de otras cuentas y documentos por cobrar por incobrabilidad (provisiones para créditos incobrables) | | 327 | | | 0.00 | |
| OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES | | | | | | | |
| | A costo amortizado | | 328 | | | 0.00 | |
| | (-) Deterioro acumulado del valor de otros activos financieros corrientes medidos a costo amortizado (provisiones para créditos incobrables) | | 329 | | | 0.00 | |
| | A valor razonable | | 330 | | | 0.00 | |
| PORCIÓN CORRIENTE DE ARROJAMIENTOS FINANCIEROS POR COBRAR | | | | | | | |
| | Relacionadas | | 331 | | | 0.00 | |
| | No relacionadas | | 332 | | | 0.00 | |
| IMPORTE BRUTO ADEUDADO POR LOS CLIENTES POR EL TRABAJO EJECUTADO EN CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN | | | | | | | |
| | Relacionadas | | 333 | | | 0.00 | |
| | No relacionadas | | 334 | | | 0.00 | |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES | | | | | | | |
| | Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (ISD) | | 335 | | | 0.00 | |
| | Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA) | | 336 | | | 0.00 | |
| | Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (Impuesto a la Renta) | | 337 | | | 0.00 | |
| | Otros | | 338 | | | 0.00 | |
| INVENTARIOS | | | | | | | |
| | Mercaderías en tránsito | | 339 | | | 0.00 | |

| | | |
|--|------------|---------------|
| Inventario de materia prima (no para la construcción) | 340 | 0.00 |
| Inventario de productos en proceso (excluyendo obras/inmuebles en construcción para la venta) | 341 | 0.00 |
| Inventario de prod. term. y mercad. en almacén (excluyendo obras/inmuebles terminados para la venta) | 342 | 0.00 |
| Inventario de suministros, herramientas, repuestos y materiales (no para la construcción) | 343 | 0.00 |
| Inventario de materia prima, suministros y materiales para la construcción | 344 | 0.00 |
| Inventario de obras/inmuebles en construcción para la venta | 345 | 0.00 |
| Inventario de obras/inmuebles terminados para la venta | 346 | 0.00 |
| (-) Deterioro acumulado del valor de inventarios por ajuste al valor neto realizable | 347 | 0.00 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA | | |
| Costo | 348 | 0.00 |
| (-) Deterioro acumulado del valor de activos no corrientes mantenidos para la venta | 349 | 0.00 |
| ACTIVOS BIOLÓGICOS | | |
| PLANTAS VIVAS Y FRUTOS DE CRECIMIENTO | | |
| A costo | 350 | 0.00 |
| (-) Deterioro acumulado del valor de activos biológicos medidos a costo | 351 | 0.00 |
| A valor razonable menos los costos de venta | 352 | 0.00 |
| ANIMALES VIVOS | | |
| A costo | 353 | 0.00 |
| (-) Deterioro acumulado del valor de activos biológicos medidos a costo | 354 | 0.00 |
| A valor razonable menos los costos de venta | 355 | 0.00 |
| GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO (PREPAGADOS) | | |
| Propaganda y publicidad prepagada | 356 | 0.00 |
| Arrendamientos operativos pagados por anticipado | 357 | 0.00 |
| Primes de seguro pagadas por anticipado | 358 | 0.00 |
| Otros | 359 | 0.00 |
| Otros Activos Corrientes | 360 | 0.00 |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | 361 | 311.57 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | | |
| TERRENOS | | |
| Costo histórico antes de reexpresiones o revaluaciones | 362 | 0.00 |
| Ajuste acumulado por reexpresiones o revaluaciones | 363 | 0.00 |
| SOLIDOS Y OTROS INMUEBLES (EXCEPTO TERRENOS) | | |
| Costo histórico antes de reexpresiones o revaluaciones | 364 | 0.00 |
| Ajuste acumulado por reexpresiones o revaluaciones | 365 | 0.00 |
| NAVES, AERONAVES, BARCOZAS Y SIMILARES | | |
| Costo histórico antes de reexpresiones o revaluaciones | 366 | 0.00 |
| Ajuste acumulado por reexpresiones o revaluaciones | 367 | 0.00 |
| MAQUINARIA, EQUIPO, INSTALACIONES Y ADERCUACIONES | | |
| Costo histórico antes de reexpresiones o revaluaciones | 368 | 0.00 |
| Ajuste acumulado por reexpresiones o revaluaciones | 369 | 0.00 |
| PLANTAS PRODUCTIVAS (AGRICULTURA) | | |
| Costo histórico antes de reexpresiones o revaluaciones | 370 | 0.00 |
| Ajuste acumulado por reexpresiones o revaluaciones | 371 | 0.00 |
| Construcciones en Curso y Otros Activos en Tránsito | 372 | 0.00 |
| Muebles y enseres | 373 | 0.00 |
| Equipo de Computación | 374 | 0.00 |
| Vehículos, Equipo de Transporte y Camión Móvil | 375 | 0.00 |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO | | |
| Terrenos | 376 | 0.00 |
| Edificios y otros inmuebles (excepto terrenos) | 377 | 0.00 |
| Naves, aeronaves, barcozas y similares | 378 | 0.00 |
| Maquinaria, equipo, instalaciones y adercuaciones | 379 | 0.00 |
| Equipo de computación | 380 | 0.00 |
| Vehículos, equipo de transporte y camión móvil | 381 | 0.00 |
| Otros | 382 | 0.00 |
| Otros Propiedades, Planta y Equipo | 383 | 0.00 |
| (-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | | |
| Del costo histórico antes de reexpresiones o revaluaciones | 384 | 0.00 |
| Del ajuste acumulado por reexpresiones o revaluaciones | 385 | 0.00 |
| (-) Deterioro acumulado del valor de propiedades, planta y equipo | 386 | 0.00 |
| ACTIVOS INTANGIBLES | | |
| Plusvalía o goodwill (derecho de llave) | 387 | 0.00 |
| Marcas, patentes, licencias y otros similares | 388 | 0.00 |
| Asociaciones y mejoras en bienes arrendados mediante arrendamiento operativo | 389 | 0.00 |
| Derechos en acuerdos de concesión | 390 | 0.00 |
| Otros | 391 | 0.00 |
| (-) Amortización acumulada de activos intangibles | 392 | 0.00 |
| (-) Deterioro acumulado de activos intangibles | 393 | 0.00 |
| PROPIEDADES DE INVERSION | | |
| TERRENOS | | |
| A costo | 394 | 0.00 |
| A valor razonable | 395 | 0.00 |
| SOLIDOS | | |
| A costo | 396 | 0.00 |



INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

| Información General | | | | | |
|-----------------------|--------------------------|--------------------|---------|-----------------|---------------|
| Expediente | 52990 | Nombre Comercial | | Ruc | 1090106011001 |
| Fecha de Constitución | 1995-07-19 | Nacionalidad | ECUADOR | Plazo Social | 2045-07-19 |
| Tipo Compañía | RESPONSABILIDAD LIMITADA | Oficina de Control | QUITO | Situación Legal | ACTIVA |

| Ubicación | | | | | |
|---------------------------|---------------------------|-----------|----------------------|----------|--------|
| Provincia | IMBABURA | Cantón | IBARRA | Ciudad | IBARRA |
| Parroquia | IBARRA | Calle | AURELIO GOMEZ JURADO | Numero | S/N |
| Intersección | FRANCISCO DE GOYA | Ciudadela | | Conjunto | |
| Edificio/Centro Comercial | | Barrio | LA QUINTA | Km | |
| Camino | | Piso | | Bloque | |
| Referencia Ubicación | PARQUE DE LA URBANIZACION | | | | |

COMPANIA DE TRANSPORTE EN TAXIS POSSO SALGADO POSSALG S.A.

Presione Aquí

| Información General del la Compañía | | | | | |
|---|------------|--------------------|---------|-----------------|---------------|
| <h3>INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA</h3> | | | | | |
| Información General | | | | | |
| Expediente | 49808 | Nombre Comercial | | Ruc | 1090106739001 |
| Fecha de Constitución | 1996-05-08 | Nacionalidad | ECUADOR | Plazo Social | 2070-10-30 |
| Tipo Compañía | ANÓNIMA | Oficina de Control | QUITO | Situación Legal | ACTIVA |

| Ubicación | | | | | |
|---------------------------|--|-----------|-------------------------|----------|--------|
| Provincia | IMBABURA | Cantón | IBARRA | Ciudad | IBARRA |
| Parroquia | IBARRA | Calle | SANCHEZ Y CIFUENTES | Numero | 1-17 |
| Intersección | HERNAN GONZALEZ DE SAA | Ciudadela | URBANIZACION LA VIOLETA | Conjunto | |
| Edificio/Centro Comercial | | Barrio | CUATRO ESQUINAS | Km | |
| Camino | | Piso | | Bloque | |
| Referencia Ubicación | A DOS CUADRAS DEL ESTADIO CUATRO ESQUINA | | | | |

BIBLIOGRAFÍA

- Alcarria, J. (2015). *Introducción a la contabilidad* (II). <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.6035/Sapientia66>
- Agencia Nacional de Tránsito. LEY ORGANICA DE TRANSPORTE TERRESTRE TRANSITO Y SEGURIDAD VIAL. Ley 1. Registro Oficial Suplemento 398 de 07-ago.-2008. Última modificación: 21-ago.-2018
<https://www.turismo.gob.ec/wp-content/uploads/2019/02/3Ley-Organica-de-Transporte-Terrestre-Transito-y-Seguridad-Vial.pdf>
- Alijarde, I. B., & López, V. C. (2012). El análisis financiero en las administraciones locales. *Revista Espanola de Financiacion y Contabilidad*, 30(108), 475–503.
<https://doi.org/10.1080/02102412.2001.10779423>
- Apuke, O. D. (2017). Quantitative Research Methods. *Kuwait Chapter of Arabian Journal of Business and Management Review*, 6, 40–47. <https://doi.org/10.12816/0040336>
- Bank, Z. (2015). *BUSINESS BUILDER HOW TO PREPARE AND ANALYZE A BALANCE SHEET*. 16.
- Cabezas, A. (2015). *La responsabilidad del taxi con el turismo*. 10.
- Catacora, F. (2014). *Contabilidad, La Base para las Decisiones Gerenciales* (4ta ed.). RedContable.
- Chinchay, A. (2018). *El proyecto transporte seguro y su impacto como herramienta de seguridad en los taxis de la ciudad de Loja, periodo enero 2015-mayo 2016*. Universidad Nacional de Loja.
- Commission, U. N. E. (2015). *SUSTAINABLE URBAN MOBILITY AND PUBLIC TRANSPORT IN UNECE CAPITALS*.
- CONSTITUCIÓN DE LA REPUBLICA DEL ECUADOR. Registro Oficial No. 1, 11 de

agosto de 1998. Última modificación: 13-jul-2011

https://www.oas.org/juridico/pdfs/mesicic4_ecu_const.pdf

Cordero, F. LEY ORGANICA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA. Registro Oficial 444 de 10-may.-2011 Última modificación: 23-oct.-2018

<https://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/LEY%20ORGANICA%20DE%20ECONOMIA%20POPULAR%20Y%20SOLIDARIA%20actualizada%20noviembre%202018.pdf/66b23eef-8b87-4e3a-b0ba-194c2017e69a>

Cordero, J. (2014). *INTEGRACIÓN DE SISTEMAS DE TRANSPORTE: APLICACIÓN EN LA CIUDAD DE CUENCA*. Universidad de Cuenca.

Cruz, J. (2015). Actividades económicas L. *Trabajos de Arqueología*, 145–172.

Cuadrado-roura, J. (2016). *Service industries and regional analysis . New directions and challenges*. 36, 107–127.

Delgado, L. (2015). *APLICACIÓN DE ANÁLISIS FINANCIERO A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA INTERNACIONAL DE LA CIUDAD DE LOJA, PERÍODO 2011 – 2012*". Universidad Nacional de Loja.

Dzul, M. (2015). Diseño No-experimental. *Universidad Autónoma Del Estado de Hidalgo*, 15.

Elizalde, L. (2019). Los estados financieros y las políticas contables. *593 Digital Publisher CEIT*, 5–1, 217–226. <https://doi.org/10.33386/593dp.2019.5-1.159>

Enríquez, C., & Tapia, M. (1999). *Análisis financiero para la determinación de los niveles de rentabilidad del transporte urbano del cantón Ibarra*. Universidad Técnica del Norte.

Fienco Jalca, M. A., Bravo Mera, B. S., Guachisaca Contento, V. E., Jaramillo Pintado, E. A., & Fienco Jalca, V. E. (2017). Elementos Originales En El Diseño Geométrico De Carreteras. *Elementos Originales En El Diseño Geométrico De Carreteras*, 14. <https://doi.org/10.17993/ingytec.2017.22>

Filip, N., & Popa, C. (2016). The Role of Transportation in Economic. *ResearchGate*, July, 1–

3.

García-Schilardi, M. E. (2014). Transporte publico coletivo: su rol en los procesos de inclusión social. *Bogotá*, 35–200.

Giler, J., EScobar, J., Carrillo, D., Cevallos, V., & Almendáriz, S. (2019). *Sistemas de transportación terrestre*. Editorial Mar y Trinchera 2019.

Gómez, M. (2006). *Introducción a la Metodología de la Investigación Científica*. Editorial Las Brujas.

Gómez, M. C. (2016). Sectores de la economía ecuatoriana desde una perspectiva empresarial: aplicación de la Matriz Boston Consulting Group (BCG). *Revista Publicando*, 3(8), 266–294.

H. Congreso Nacional. CODIGO CIVIL. (Codificación No. 2005010). Registro Oficial Suplemento 46 de 24-jun-2005, 134-135.

https://www.registrocivil.gob.ec/wpontent/uploads/downloads/2017/05/Codificacion_de_l_Codigo_Civil.pdf

Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2010). *METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN* (Sexta). Mc Graw Hill. http://www.ghbook.ir/index.php?name=option=com_dbook&task=readonline&book_id=13629&page=108&chckhashk=03C706812F&Itemid=218&lang=fa&tmpl=component

Jola, F. (2013). *Desarrollo del sector servicios y su papel en la consolidación del crecimiento económico mundial*. 36, 43–68.

Kaczor, S., & Kryvinska, N. (2015). It is all about services-fundamentals, drivers, and business models. *Journal of Service Science Research*, 5(2), 125–154. <https://doi.org/10.1007/s12927-013-0004-y>

Kayastha, S. (2015). Defining Service and Non-Service Exchanges. *Kirloskar Institute of Advanced Management Studies*, 13. <https://doi.org/10.1002/9780470877876>

- Lara, R. (2012). La gestión de la calidad en los servicios. *Conciencia Tecnológica, Servicios*, 6.
- Lethbridge, J. (2015). Public transport. *Engineers Australia*, 29.
- Marchante Lara, M., & Benavides Velasco, C. A. (2013). El transporte público urbano: Un estudio comparativo con especial referencia a la ciudad de Málaga. *Tourism & Management Studies*, 1, 270–282. <https://www.redalyc.org/pdf/3887/388743874024.pdf>
- Mashkour, S. C. (2020a). ANALYSIS OF FINANCIAL STATEMENTS. *Muthanna University, January*, 208.
- Mashkour, S. C. (2020b). Analysis Of Prof . Dr . Saoud Chayed Mashkour Alamry Muthanna University First Edition. *Analysis of Financial Statements, January*, 1–208. https://www.researchgate.net/publication/338385318_ANALYSIS_OF_FINANCIAL_STATEMENTS
- Mendoza, S., Hernández, J. B., & Méndez, J. A. (2016). La Importancia Del Comercio Internacional. *Catálogo Del Banco Interamericano de Desarrollo (IADB)*, 2016, 1–16. <http://www19.iadb.org/intal/intalcdi/PE/2015/15148.pdf>
- Merino, F. (2015). ANALISIS FINANCIERO DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA, PERIODO 2012-2013 [Universidad Nacional de Loja]. In *Universidad Nacional De Loja*. http://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/17025/1/TESIS_WILSON_FERNANDO.pdf
- Of, H. S., & Means. (2015). Means of Transport and Equipment. In *Higher School of Transport Means* (p. 117).
- Ollague Valarezo, J. K., Ramón Ramón, D. I., Soto Gonzalez, C. O., & Novillo Maldonado, E. F. (2017). Indicadores Financieros de Gestión: análisis e interpretación desde una visión retrospectiva y prospectiva. *INNOVA Research Journal*, 2(8.1), 22–41. <https://doi.org/10.33890/innova.v2.n8.1.2017.328>

- Ortíz, F. (2004). *Diccionario de Metodología de la Investigación Científica*. Limusa, Noriega Editores.
- Owczarzak, Ł., & Zak, J. (2015). Design of passenger public transportation solutions based on autonomous vehicles and their multiple criteria comparison with traditional forms of passenger transportation. *Transportation Research Procedia*, 10(July), 472–482. <https://doi.org/10.1016/j.trpro.2015.09.001>
- Pelekais, C. (2010). Métodos cuantitativos y cualitativos: diferencias y tendencias. *Journal de Physique Paris*, 42(6), 793–798. <https://doi.org/10.1051/jphys:01981004206079300>
- Ponce, O., Morejón, M., Salazar, G., & Baque, E. (2019). *Introducción a las finanzas*. Editorial Área de Innovación y Desarrollo, S.L. <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.17993/EcoOrgyCso.2019.50>
- Rodrigo, J., González, Q., & Quintero, E. (2015). El transporte sostenible y su papel en el desarrollo del medio ambiente urbano Sustainable transport and its role in the development of urban environment. *Revista Ingeniería y Región*, 14(2), 87–97.
- El Transporte Terrestre De Pasajeros En Ecuador Y Quito: Perspectiva Histórica Y Situación Actual, 42 (2008). www.ecuadorencifras.com
- Salanova, J. M., Estrada, M., Aifadopoulou, G., & Mitsakis, E. (2014). A review of the modeling of taxi services. *Procedia - Social and Behavioral Sciences*, 150–161. <https://doi.org/10.1016/j.sbspro.2011.08.020>
- Secretaría Nacional de Planificación y Desarrollo (SENPLADES), Quito. PLAN NACIONAL DE DESARROLLO 2017-2021 "TODA UNA VIDA". Aprobado en sesión del 22 de septiembre de 2017 https://www.planificacion.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2017/10/PNBV-26-OCT-FINAL_0K.compressed1.pdf

- Scacco, A. PLAN DE DESARROLLO Y ORDENAMIENTO TERRITORIAL. Año de aprobación: 16 de mayo de 2020. Periodo de vigencia: 2019-2040
https://www.ibarra.gob.ec/site/docs/estrategico/PDYOT_2020.pdf
- Solar, D. (2013). *Análisis Y Dimensionamiento Del Servicio De Taxi En Una Ciudad*.
<http://upcommons.upc.edu/bitstream/handle/2099.1/25853/TFM.pdf?sequence=1>
- Soto, C., Ramón, R., Solórzano, A., Sarmiento, C., & Mite, M. (2017). ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS “La clave del equilibrio gerencial.” In *Clave Del Equilibrio Gerencial Grupo Compas* (Vol. 1). Cámara Ecuatoriana del Libro.
<file:///C:/Users/user/Downloads/articulo9.pdf>
- Superintendencia de Compañías Valores y Seguros. LEY DE COMPAÑIAS, VALORES Y SEGUROS. Registro Oficial 312 de 05-nov-1999. Última modificación: 20-may-2014
<https://portal.supercias.gob.ec/wps/wcm/connect/77091929-52ad-4c36-9b16-64c2d8dc1318/LEY+DE+COMPA%C3%91IAS+act.+Mayo+20+2014.pdf?MOD=AJPERES&CACHEID=77091929-52ad-4c36-9b16-64c2d8dc1318>
- The International Accounting Standards Committee Foundation. Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES). (2009). ISBN for this part: 978-1-907026-35-5
https://www.nicniif.org/home/descargar-documento/2425-niif-para-las-pymes-norma_2009.html
- Toro, I., & Parra, R. (2006). *Método y conocimiento: metodología de la investigación: investigación cualitativa/investigación cuantitativa*. Fondo Editorial Universidad EAFIT.
- Union, I. R. T. (2014). Taxis are part of the collective public transport chain. *International Road Transport Union*.
- Vaña, K., & Černá, Ľ. (2016). *FINANCIAL ANALYSIS OF A SELECTED COMPANY*. 20(1), 131–136. Viña, I. (2013). El taxismo forma parte de la historia provincial. *La Hora*, 2.

