

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE ESCOLAR E INSTITUCIONAL SIN FRONTERAS
COSINFRON S. A.
ANÁLISIS FINANCIERO
PARA EL PERIODO QUE TERMINA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

El análisis financiero nos proporciona una información más detallada del movimiento económico de un periodo, por tanto explicaremos el periodo del 01 de enero al 31 de diciembre del 2012 y detectaremos la fortalezas y debilidades de la compañía, usaremos los índices financieros para mejor comprensión.

ACTIVOS NOTA 1	2011	2012	VARIACION	%
CAJA GENERAL	120,00		-120,00	
CAJA CHICA	70,12	126,82	56,70	
BANCO DEL AUSTRO	17083,32	28365,46	11282,14	
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVOS	17273,44	28492,28	11218,84	39,38

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO.- A I finalizar el periodo al 31 de diciembre del 2012 tenemos un saldo de: \$ 28492.28 esta cuenta ha incrementado por las aportaciones de nuevos socios por tanto su incremento es de 39.38 % NOTA 1

ACTIVOS FINANCIEROS NOTA 2	2011	2012	VARIA	%
MENSUALIDADES POR COBRAR	630,00	2010,00	1380,00	
MULTAS POR COBRAR SOCIOS	10,00	90,00	80,00	
PTMO POR COBRAR ACCIONISTAS	347,00	135,00	-212,00	
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	987,00	2235,00	1248,00	55,84

ACTIVOS FINANCIEROS, Los activos financieros corresponde a las mensualidades, préstamos, y multas por cobrar, obteniendo un saldo final de: \$ 2235,00 dólares al 31 de diciembre del 2012. Esto quiere decir que no se ha logrado cobrar a tiempo por tal razón se ha incrementado en un 55.84 % NOTA 2

ACTIVOS FIJOS NOTA 3	2011	2012	VARIA	%
EQUIPO DE COMPUTO	357,15	357,15	0,00	
MUEBLES Y ENCERES	287,03	324,46	37,43	
EDIFICIOS		3561,76	3561,76	
DEPRECIACION ACUM.	-29,05	-397,99		
SUMAN	615,13	3845,38	3599,19	93,6

ACTIVO NO CORRIENTE.- corresponde al equipo de computación, muebles y enceres y edificios que adquirió la compañía para un mejor desempeño de sus actividades diarias, por un valor total de \$ 3845.38 dólares. En cuanto a su depreciación se la realizara de acuerdo al método de línea recta a 8 años el equipo de computo, a 5 años los muebles y enceres, Y edificios a 45 años por tanto este año se ha

depreciado un total de \$ 397.99 pero si es el caso de no cumplir con este tiempo se realizara la reposición tomando en cuenta su valor residual. NOTA 3

PASIVOS NOTA 4	2011	2012	VARIA	%
OBLIGACIONES SRI	44,34	88,49	44,15	
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	43,49	231,57	188,08	
TOTAL PASIVOS	87,83	320,06	232,23	72,57

OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA. De igual manera esta cuenta se registro los pagos al SRI de las retenciones y del IVA. Tenemos un saldo de \$ 88.49 al finalizar el periodo contable al 31 de diciembre este valor se lo cancelara en enero del año 2013. De igual manera el impuesto a la renta se lo cancelara en mes abril. Un valor de 231,57 dólares. NOTA 4

PATRIMONIO NOTA 5	2011	2012	VARIA
CAPITAL SOCIAL			
CAPITAL SUSCRITO	10200	10200	0
APORT. FUTURAS CAPITALIZACIONES	12271,5	26870	14598,52
RESERVA LEGAL		155,05	-155,05

CAPITAL: La compañía tiene un capital suscrito por un valor de \$ 10200,00 dólares de los cuales están repartidos en acciones del 5.8824 % cada accionista dando un valor de 600,00 dólares. NOTA 5

APORTE DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES. La compañía de transporte escolar e institucional COSINFRON S. A. ha realizado un incremento de capital por lo tanto se registra en esta cuenta para futuras capitalizaciones dando un total de \$ 26870,00 dólares. Cabe mencionar que el saldo del año anterior se lo invirtió en la compra de un departamento. NOTA 5

Dentro del ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIOS.- cuenta de ingreso de mensualidades, intereses, y varios estos ingresos son las cutas establecidas por cada uno de los accionistas para cubrir con respectivos gastos que se presenten durante un periodo que corresponde del 1 de enero al 31 de diciembre el año 2012 ingreso anuales de \$8387,00 NOTA 6

GASTOS.- Estos gastos se encuentran debidamente justificados con sus respectivas facturas:

GASTOS ADMINISTRATIVOS.- Corresponden a la naturaleza y función económica de la compañía es decir pagos a los empleados, aporte al seguro, gastos de gestión.

GASTOS DE VENTA Y FINANCIEROS.- pagos realizados por publicidad y comisiones por los bancos. Tanto gastos administrativos, de venta y financieros nos dan un total anual de \$ 7380.16 NOTA 7

Tanto ingresos menos egresos obtenemos una **UTILIDAD** del ejercicio económico para el periodo terminado al 31 de diciembre del 2012 de \$ 1006.84. La cual será distribuida respectivamente:

UTILIDAD DEL EJERCICIO:	1006.84
23 % IMPUESTO A LA RENTA	<u>231.57</u>
UTILITA NETA	<u>775.27</u>
20 % RESERVA LEGAL	<u>155.05</u>
UTILIDA DISPONIBLE	620.22

Para mayor veracidad de la información se analiza con los índices financieros:

CAPITAL DE TRABAJO:-

CT= AC - PC

CT= 30727.28 – 320.06

CT= 30407.22

Es el dinero disponible con que cuenta la compañía una vez pagado las deudas a corto plazo, y lo puede disponer para adecuar sus instalaciones y poder pagar todos los gastos que se presenten en periodo futuro.

INDICE DE LIQUIDEZ A CORTO PLAZO:-

IS= $\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$

IS= $\frac{30727.28}{320.06}$

IS= 30.41

La compañía cuenta con 30.41 dólares para cubrir un dólar de deuda que pudiera tener. Esto significa que su liquidez es disponible al momento que se presente cualquier inconveniente.

INDICE DE TESORERIA O LIQUIDEZ PURA:-

IT= $\frac{\text{EFECTIVO} + \text{EQUIVALENTES DE EFECTIVO (activos)}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$

IT= $\frac{28492.28 + 7345.38}{320.06}$

IT= 111.97

Este índice nos muestra que cuenta con 111.97 % de efectivo, es decir que tiene dinero disponible para cubrir cualquier deuda y sobretodo que puede invertir este dinero en algo positivo para la compañía.

INDICE DE APALANCAMIENTO A CORTO PLAZO.-

$$IA (cp) = \frac{\text{PASIVO CORRIENTE}}{\text{ACTIVOS TOTALES}}$$

$$IA (cp) = \frac{320.06}{38072.66}$$

$$IA (cp) = 0.0084$$

Al finalizar el periodo 2012 la compañía no se encuentra con deuda de instituciones financieras, solamente con los aportes que cada socio.

INDICE DE APALANCAMIENTO TOTAL-

$$IAT = \frac{\text{PASIVOS TOTALES}}{\text{ACTIVOS TOTALES}}$$

$$IAT = \frac{320.06}{38072.66}$$

$$IAT = 0.0084$$

Este índice nos muestra que un 0.0084 % de todo el activo es de terceras personas; se puede manifestar que su situación es muy satisfactoria en cuanto a sus obligaciones, si las puede cubrir cuando los socios lo dispongan.

INDICE DE FINANCIAMIENTO PROPIO.

$$IFP = \frac{\text{PATRIMONIO TOTAL}}{\text{ACTIVOS TOTALES}}$$

$$IFP = \frac{37752.60}{38072.66}$$

$$IFP = 0.99$$

El 0.99 % del patrimonio es de los socios por lo que cuenta con aportaciones propias y no está financiado por terceras personas. Es decir por bancos.

ANTIGÜEDAD DE CUENTAS POR COBRAR

$$RV = \frac{360 \text{ DIAS}}{\text{ROTACION DE CUENTAS A COBRAR}}$$

$$RV = \frac{360}{2235}$$

$$RV = 0.16$$

Este índice nos indica que cada 16 días se cobrar las mensualidades Cabe indicar que hay socios que no han cancelado las mensualidades a tiempo por lo tanto se cobrara intereses a los accionistas que deban más de tres meses de mensualidades; dichas mensualidades sirven para cubrir con los gastos administrativos.

RENTABILIDAD SOBRE INVERSION (TOTAL DE ACTIVOS)

ROT INV. = $\frac{\text{INGRESOS}}{\text{ACTIVOS TOTALES}}$

$$\text{ROT INV} = \frac{8387.00}{38072.66}$$

$$\text{ROT INV} = 22.03$$

Este índice muestra que solo se realizo un 22.03 % de inversión de los activos durante el periodo del año 2012.

UTILIDA NETA = INGRESOS – EGRESO
UTILIDA NETA = 8387.00 – 7380.16
UTILIDA DEL EJERCICIO 2012 = 1006.84

Para este periodo terminado al 31 de diciembre del 2012 se obtuvo utilidades por un valor de \$. 1006.84; La cual se la distribuye directamente de la siguiente manera.

UTILIDAD DEL EJERCICIO:	1006.84
23 % IMPUESTO A LA RENTA	<u>231.57</u>
UTILITA NETA	<u>775.27</u>
20 % RESERVA LEGAL	<u>155.05</u>
UTILIDA DISPONIBLE	620.22

RENTABILIDAD SOBRE VENTAS:

RV = $\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{VENTAS}}$

$$\text{RV} = \frac{775.27}{8387.00}$$

$$\text{RV} = 0.09$$

La compañía obtiene esta utilidad solamente por las aportaciones de los accionistas

RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO

RP = $\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{PATRIMONIO}}$

$$\text{RP} = \frac{775.27}{37752.60}$$

$$\text{RP} = 0.021$$

Este índice nos muestra que los socios están ganando un 0.021 % de utilidad por valor que han invertido de patrimonio.

RENTABILIDAD POR ACCION

RA= $\frac{\text{UTILIDAD DISPONIBLE}}{\text{NUMERO DE ACCIONISTAS}}$

$$RA= \frac{620.22}{17}$$

$$RA= 36.48$$

Una vez realizando la distribución respectiva los socios obtienen una ganancia de 36.48 dólares cada uno al término del año 2012.

RENTABILIDAD SOBRE LA INVERSION (TOTAL ACTIVOS)

RI= $\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{ACTIVOS TOTALES}}$

$$RI= \frac{775.27}{38072.66}$$

$$RI= 0.020$$

La utilidad que ha generado no es satisfactoria, no hay muchos fondos disponibles para que genere ingresos; solamente se cuenta con las aportaciones de los accionistas que son de \$ 30,00 dólares mensuales.


LICDA. YOLANDA OBANDO
CONTADORA
LIC: 32928