

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE ESCOLAR E INSTITUCIONAL SIN FRONTERAS
COSINFRON S. A.
ANÁLISIS FINANCIERO
PARA EL PERIODO QUE TERMINA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO.- A l finalizar el periodo al 31 de diciembre del 2013 tenemos un saldo de: \$ 10806.21 esta cuenta ha disminuido por que se realizaron adquisiciones NOTA 1

ACTIVOS FINANCIEROS, Los activos financieros corresponde a las mensualidades, préstamos, y multas por cobrar, obteniendo un saldo final de: \$ 4994.00 dólares al 31 de diciembre del 2013. Esto quiere decir que realizaron varios préstamos a los accionistas y por lo tanto se incrementaron los activos financieros NOTA 2

ACTIVO NO CORRIENTE.- En esta cuenta se adquirió un lote de terreno por un valor de \$ 70100,00 dólares, súmanos, equipo de computación, muebles y encerres, edificios En cuanto a su depreciación se la realizara de acuerdo al método de línea recta y lo depreciado por un total de \$ 397.99 NOTA 3

OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA. De igual manera esta cuenta se registró los pagos al SRI de las retenciones y del IVA. Tenemos un saldo de \$ 182.17 que cancelar y se lo pagara en el mes de enero del 2014 NOTA 4

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR SOCIOS.- Esta cuenta se generó por aportaciones de 5 Accionistas nuevos, los cuales son un préstamo que realizaron a la compañía para la inversión de compra del lote de terreno y serán pagados en plazo no mayor a un año NOTA 5

CAPITAL SUSCRITO: La compañía tiene un capital suscrito por un valor de \$ 10200,00 dólares debemos informar que 20 personas ingresaron a formar parte como Accionistas de nuestra compañía. NOTA 6

CAPITAL SOCIAL La compañía de transporte escolar e institucional COSINFRON S. A. ha realizado un incremento de 20 Accionistas nuestro capital es \$ 56280.00 NOTA 7

Dentro del ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIOS.- cuenta de ingreso de mensualidades, intereses, y varios estos ingresos son las cuotas 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 2013 ingreso anual de \$11926.16 NOTA 8

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 \$ 11124.62 NOTA 9

Tanto ingresos menos egresos obtenemos una **UTILIDAD** del ejercicio económico para el periodo terminado al 31 de diciembre del 2013 de \$ 801.544. La cual será distribuida respectivamente:

UTILIDAD DEL EJERCICIO:	801.54
22 % IMPUESTO A LA RENTA	176.34
UTILITA NETA	625.20
10 % RESERVA LEGAL	62.52
UTILIDA DISPONIBLE	562.68

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

CAPITAL DE TRABAJO.-

CT= AC - PC

CT= 15800.21 - 25182.17

CT= -9381.96

En este caso la compañía por el momento no puede cubrir las cuentas por pagar por que no tiene fondos disponibles por lo que realizo la inversión de compra de terreno.

INDICE DE LIQUIDEZ A CORTO PLAZO.-

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

IS= $\frac{15800.21}{25182.17}$

IS= 0.63

La compañía por el momento solamente puede cubrir de 0.63 % de la deuda total de cuentas por pagar.

INDICE DE TESORERIA O LIQUIDEZ PURA.-

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

IT= $\frac{10806.21 + 82510.10}{25182.17}$

IT= 3.71 %

Este índice nos muestra que cuenta con 3.71 % se encuentran registrados en activos fijos que posee la compañía y si es necesario su venta se cubriría toda la deuda y dispondrá de efectivo disponible.

INDICE DE APALANCAMIENTO A CORTO PLAZO.-

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

$$IA (cp) = \frac{25182.17}{93316.31}$$

$$IA (cp) = 0.27$$

Al finalizar el periodo 2013 la compañía no se encuentra con deuda de instituciones financieras, solamente con los aportes que cada socio. Es decir el 0.27 % es de cuentas por pagar.

INDICE DE APALANCAMIENTO TOTAL.-

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

$$IAT = \frac{25182.17}{93316.31}$$

$$IAT = 0.27$$

Este índice nos muestra que el 0.27% 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.

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

$$IFP = \frac{68134.14}{93316.31}$$

$$IFP = 0.73$$

El 0.73 % 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

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

$$RV = \frac{360}{4994.00}$$

$$RV = 0.07$$

Este índice nos indica que cada 7 días se cobrar las mensualidades Cabe indicar que hay socios que no han cancelado las mensualidades a tiempo y por tanto se está 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. = $\frac{\text{INGRESOS}}{\text{ACTIVOS TOTALES}}$

ROT INV = $\frac{11926.16}{93316.31}$

ROT INV = 0.13

Este índice muestra que solo se realizó un 0.13 % de inversión de los activos durante el periodo del año 2013

UTILIDA NETA = INGRESOS – EGRESO

UTILIDA NETA = 11926.16 – 11124.62

UTILIDA DEL EJERCICIO 2013 = 801.54

Para este periodo terminado al 31 de diciembre del 2013 se obtuvo utilidades por un valor de \$. 801.54; La cual se la distribuye directamente de la siguiente manera.

UTILIDAD DEL EJERCICIO:	801.54
22 % IMPUESTO A LA RENTA	176.34
UTILITA NETA	625.70
10 % RESERVA LEGAL	<u>62.52</u>
UTILIDA DISPONIBLE	563.18

RENTABILIDAD SOBRE VENTAS:

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

RV = $\frac{625.70}{11926.16}$

RV = 0.05

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

RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO

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

RP = $\frac{625.70}{68134.14}$

RP = 0.009

Este índice nos muestra que los socios están ganando un 0.009 % de utilidad por valor que han invertido de patrimonio.

RENTABILIDAD POR ACCION

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

$$RA = \frac{563.18}{37}$$

$$RA = 15.22$$

Una vez realizando la distribución respectiva los socios obtienen una ganancia de 15.22 dólares cada uno al término del año 2013.

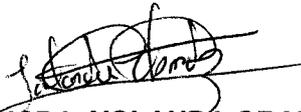
RENTABILIDAD SOBRE LA INVERSION (TOTAL ACTIVOS)

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

$$RI = \frac{625.70}{93316.31}$$

$$RI = 0.007$$

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