

**COMPAÑIA DE TRANSPORTE ESCOLAR E INSTITUCIONAL SIN  
FRONTERAS COSINFRON S. A.  
ANALISIS FINANCIERO  
PARA EL PERIODO QUE TERMINA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

Señor Iván Portilla Presidente de la Compañía de transporte escolar e institucional COSINFRON S. A. se presenta el informe económico correspondiente de ENERO – DICIEMBRE 2014, determinando las principales cuentas:

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL EFFECTIVO.-** se ha obtenido un saldo en libros al 31 de Diciembre del 2014 un valor \$ 46625,58, cabe informar que este valor de bancos no es disponible en su totalidad, tenemos cuentas por pagar de un valor de \$ 25000,00, servicio escolar por pagar por \$ 18900,17 e impuestos por pagar de \$ 181,51 los cuales se cancelaran para el siguiente periodo, es decir únicamente que hay un valor disponible de \$ 2543,9 con los que se contarían para el año 2015  
**NOTA 1.**

**ACTIVOS FINANCIEROS.** Dentro de este grupo de cuentas incluimos a las mensualidades, prestamos, y todo lo que se ha cancelado por anticipado obteniendo un saldo final de \$ 7419,63 dicho valor se lo deberá cobrar en un tiempo corto para que exista este valor en efectivo y pueda cubrir cualquier eventualidad para el próximo periodo. **NOTA 2.**

**ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTE:** La compañía cuenta con saldo tributario de retenciones que le han hecho y por el pago del anticipo impuesto a la renta del año 2013, por un valor de \$ 946,64. **NOTA 3.**

**ACTIVOS NO CORRIENTE.-** Se encuentran registrada las cuentas de TERRENO, EDIFICIOS, MUEBLES Y ENCERES, EQUIPO DE COMPUTACION, determinamos un valor total de activos \$ 89910,23. En cuanto a la depreciación se la realiza de acuerdo al método de línea recta y la depreciación equivale a un valor de \$ 463,96 **NOTA 4.**

**CUENTAS POR PAGAR.-** Este valor es una cuenta que tenemos que cancelar a los señores accionistas por un total de \$25000,00 **NOTA 5.**

**SERVICIO ESCOLARA POR PAGAR.-** Este rubro se lo cancelara en enero del 2015 ya que son dineros que toca pagar a los accionistas por el servicio de recorrido de los estudiantes de las diferentes parroquias, los cuales el Gobierno Municipal de nuestra Ciudad de Tulcán nos cancela dichos valores de \$18900,17 **NOTA 6.**

**OLBIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA.-** Esta cuenta fue se la cancela en enero del 2015 por concepto de retenciones e IVA que se han realizado a las facturas de compras **NOTA 7.**

**CAPILTAL SOCIAL.-** tenemos un saldo al finalizar en periodo 31 de diciembre del 2014 por \$ 82371,48, informamos que se encuentran registrados 37 accionistas en la lista de la superintendencia. **NOTA 8.**

**INGESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.-** Ingresamos mensualidades, ingresos varios que constan de intereses por los atrasos de las mensualidades que no cancelan a tiempo, otras rentas arriendo por el lote de terreno, dándonos un total de ingresos al año de \$ 12501,08 **NOTA 9.**

**GASTOS.-** se realizaron los gastos respectivos de acuerdo a los documentos facturas, notas de venta legalmente autorizados, etc. Que constan en los archivos de la institución dando un total de \$ 11579,31 **NOTA 10**

**UTILIDA DEL EJERCICIO.-** De acuerdo a la regla ingresos menos gastos nos dan la utilidad del ejercicio al 31 de Diciembre del 2014 de \$ 921,77 **NOTA 11**

Con el análisis financiero podremos observar el crecimiento o disminución de las respectivas cuentas que conforman el Balance general del año 2014. Para mayor veracidad de la información se analiza con los índices financieros:

#### **CAPITAL DE TRABAJO.-**

CT= AC - PC

CT= 55050,27 -44081,68

CT= 10968,59

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=  $\frac{55050,27}{44081,68}$

IS= 1,25

La compañía cuenta con 1,25 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=  $\frac{46684,00 + 6409,00}{44081,68}$

IT= 1,20

Este índice nos muestra la liquidez pura con la que cuenta la compañía CONSINFRON S. A. para atender sus obligaciones ordinarias de una forma inmediata. Por lo que contamos con 1.24 % del efectivo para cubrir sus obligaciones

#### **INDICE DE APALANCAMIENTO A CORTO PLAZO.-**

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

IA (cp) =  $\frac{44081,68}{144960,50}$

$$IA (cp) = 0,30$$

Dicha compañía si se encuentra con deuda por lo que tiene que cancelar para el próximo periodo, es decir que solamente tiene el 30 % de su capital le pertenece.

#### **INDICE DE APALANCAMIENTO TOTAL.-**

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

$$IAT = \frac{44081,68}{144960,50}$$

$$IAT = 0,30$$

Este índice nos muestra que un 0.30 % de todo el activo no es de terceras personas; esto quiere decir que el 70 % le pertenece a los a terceros por lo que la compañía si se encuentra con deudas.

#### **INDICE DE FINANCIAMIENTO PROPIO.**

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

$$IFP = \frac{100878,82}{144960,50}$$

$$IFP = 0,70$$

El 70 % del patrimonio es de los accionistas por lo que cuenta con una deuda que cancelar que es de 44081,68 dólares.

#### **ANTIGÜEDAD DE CUENTAS POR COBRAR**

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

$$RV = \frac{360}{6409,00}$$

$$RV = 0,06$$

Este índice nos indica que cada 6 día se cobrar la Cartera de crédito. Cabe indicar que hay socios que no han cancelado sus préstamos a tiempo, por lo que se hace un poco difícil tener más liquidez para cubrir con otros préstamos que lo requieran

#### **RENTABILIDAD SOBRE INVERSION (TOTAL DE ACTIVOS)**

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

$$\text{ROT INV} = \frac{12501,08}{144960,50}$$

$$\text{ROT INV} = 0.09$$

Este índice muestra que solo se realizó un 9 % de inversión de los activos durante el periodo del año 2014

**UTILIDA NETA = INGRESOS – EGRESO**

$$\text{UTILIDA NETA} = 12501,08 - 11579,31$$

$$\text{UTILIDA NETA} = 921,77$$

En el año 2014 genero utilidades de solamente \$ 921,77; la cual se la distribuye directamente de la siguiente manera:

UTILIDAD DEL EJERCICIO	921,77
22% IMPUESTO A LA RENTA	202,79
UTILIDA NETA	718,98
10% RESERVA LEGAL	<u>71,90</u>
UTILIDAD DISPONIBLE	647,08

**RENTABILIDAD SOBRE VENTAS**

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

$$\text{RV} = \frac{718,98}{12501,08}$$

$$\text{RV} = 0,06$$

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

**RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO**

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

$$\text{RP} = \frac{718,98}{100878,82}$$

$$\text{RP} = 0,007$$

Este índice nos muestra que los socios están ganando un 0,009 % utilidad por valor que han invertido de patrimonio.

**RENTABILIDAD POR ACCIONES**

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

$$\text{RA} = \frac{718,98}{35}$$

$$\text{RA} = 20.54$$

Una vez realizada la distribución respectiva los socios obtienen una ganancia de 20.54 dólares cada uno al término del año 2014.

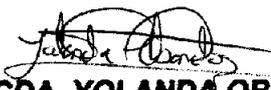
**RENTABILIDA SOBRE LA INVERSION (TOTAL ACTIVOS)**

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

RI=  $\frac{718.98}{144960,50}$

RI= 0.005

Informamos que la compañía COSINFRON S. A. Genera como ingresos los aportes mensuales de los señores accionistas de \$ 30.00 dólares. Es decir que se cubre los gastos administrativos.

  
**LICDA. YOLANDA OBANDO**  
**CONTADORA**  
**LIC: 32928**