

# UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA UNIDAD DE EDUCACIÓN A DISTANCIA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

"ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTE PESADO RÍO SECOYA, UBICADA EN EL CANTÓN SHUSHUFINDI DE LA PROVINCIA DE SUCUMBÍOS DURANTE EL PERIODO 2013-2014".

Tesis previo a optar el Grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría. Contador Público Auditor C.P.A.

**AUTORA:** 

Alexandra Karina Palacios Ramos

DIRECTORA:

Lic. Mélida Piedad Rivera Viñán, Mg. Sc.

Loja - Ecuador

2017

Lic. Mélida Piedad Rivera Viñán, Mg. Sc. DOCENTE DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA, UNIDAD DE EDUCACIÓN A DISTANCIA, CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA Y DIRECTORA DE TESIS.

#### CERTIFICA:

Que la presente tesis fue elaborada por la egresada Alexandra Karina Palacios Ramos, previa optar el Grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría. Contador Público Auditor C.P.A.; titulada: "ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTE PESADO RÍO SECOYA, UBICADA EN EL CANTÓN SHUSHUFINDI DE LA PROVINCIA DE SUCUMBÍOS DURANTE EL PERIODO 2013-2014". Cumple con los requisitos establecidos por las normas generales para la graduación en la Universidad Nacional de Loja, y ha sido estrictamente revisada tanto en su presentación y contenido; por lo que me permito autorizar su presentación para los fines pertinentes.

Loja, Diciembre del 2017

Atentamente.

fumen

Lic Mélida Piedad Rivera Viñán, Mg. Sc. DIRECTORA DE TESIS

#### **AUTORIA**

Yo, Alexandra Karina Palacios Ramos, declaro ser autora del presente trabajo de tesis y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos de posibles reclamos o acciones legales, por el contenido de la misma.

Adicionalmente acepto y autorizo a la Universidad Nacional de Loja, la publicación de mi tesis en el Repositorio Institucional-Biblioteca Virtual.

Autora: Alexandra Karina Palacios Ramos

Firma:

Cedula: 2100588835

Fecha: Loja, Diciembre del 2017

CARTA DE AUTORIZACION DE TESIS POR PARTE DE LA AUTORA, PARA CONSULTA, REPRODUCCION PARCIAL O TOTAL Y PUBLICACION ELECTRONICA DEL TEXTO COMPLETO.

Yo; Alexandra Karina Palacios Ramos, declaro ser autora de la tesis titulada: "ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTE PESADO RÍO SECOYA, UBICADA EN EL CANTÓN SHUSHUFINDI DE LA PROVINCIA DE SUCUMBÍOS DURANTE EL PERIODO 2013-2014". Como requisito para optar el Grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría. Contador Público Auditor C.P.A.; autorizo al sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que con fines académicos, muestre al mundo la reproducción intelectual de la Universidad a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera en el repositorio digital Institucional.

Los usuarios pueden consultar el contenido de este trabajo en el RDI, en las redes de información del país y del exterior, con las cuales tengan convenio la Universidad.

La Universidad Nacional de Loja, no se responsabiliza por el plagio o copia de la tesis que realice un tercero.

Para constancia de esta autorización en la ciudad de Loja, a los 14 días del mes de Diciembre del dos mil diecisiete, firma la autora.

Firma:

Autora: Alexandra Karina Palacios Ramos

Cedula: 2100588835

Dirección: Sucumbíos, Shushufindi, Av. Rio Aguarico 3 y Pozo 43.

Correo Electrónico: karina 12021991@hotmail.com

Celular: 0992477890

#### DATOS COMPLEMENTARIOS

Directora de Tesis: Lic. Mélida Piedad Rivera Viñán, Mg. Sc.

#### Tribunal de grado:

Lic. Silvana Alexandra Rodríguez Granda, Mg. Sc. Presidenta del tribunal

Ing. Gina Judith Manchay Reyes, Mg. Sc.

Miembro del tribunal

Ing. Galo Eduardo Salcedo López, Mg. Sc.

Miembro del tribunal

#### **DEDICATORIA**

Esta Tesis se la dedico a Dios, quien supo guiarme por el buen camino, darme fuerzas para seguir adelante y no desmayar en los problemas que se presentaban, sin perder nunca la fe ni desfallecer en el intento.

Para mis padres Elcinover Palacios y Nancy Ramos por su apoyo, consejos, comprensión, amor, ayuda en los momentos difíciles. Me han dado todo lo que soy como persona, valores, principios y perseverancia para lograr cumplir los objetivos planteados.

Así mismo el presente trabajo de Tesis lo dedico en especial a mi esposo Cristóbal Gualán y a mi pequeña hija Karyme por todas sus muestras de amor, comprensión, cariño y paciencia para que pueda llegar a cumplir el tan anhelado sueño de convertirme en una excelente profesional.

**Alexandra Karina Palacios Ramos** 

#### **AGRADECIMIENTO**

Dejo constancia de mi más sincero agradecimiento y gratitud a los docentes y autoridades de la Universidad Nacional de Loja, Unidad de Estudios a Distancia, Carrera de Contabilidad y Auditoría, quienes con dedicación y responsabilidad académica me impartieron sus valiosos conocimientos y sus sabias experiencias, brindándome su apoyo en todos los momentos de mi formación profesional.

Al culminar el presente trabajo de Tesis también agradezco de manera especial a mi Directora de tesis Lic. Mélida Piedad Rivera Viñán, Mg.Sc., quien me guio, orientó y asesoró para lograr esta gran meta propuesta.

Así mismo hago extensiva mi gratitud a los directivos y personal de la Cooperativa de Transporte de Carga Pesada Río Secoya, que me brindaron la información necesaria para lograr el objetivo propuesto; y a todos quienes de una u otra forma colaboraron para el feliz término del presente trabajo de Tesis.

Alexandra Karina Palacios Ramos

#### a. Título

"ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTE PESADO RÍO SECOYA, UBICADA EN EL CANTÓN SHUSHUFINDI DE LA PROVINCIA DE SUCUMBÍOS DURANTE EL PERIODO 2013-2014".

#### b. Resumen

El desarrollo de la presente tesis titulada: "ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA RÍO SECOYA, UBICADA EN EL CANTÓN SHUSHUFINDI DE LA PROVINCIA DE SUCUMBÍOS DURANTE EL PERIODO 2013-2014", está enmarcado dentro de los parámetros legales establecidos en el Reglamento Académico de la Universidad Nacional de Loja, cuyo desarrollo se justifica, como observancia a un requisito, previo a optar el grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público – Auditor, además se lo realizó con el fin de analizar los Estados Financieros y con ello establecer el rendimiento en el desarrollo de operaciones diarias.

Para el cumplimiento de objetivos propuestos, se realizó la recopilación de Estados Financieros correspondiente a los periodos 2013 y 2014 los cuales fueron examinados utilizando el Análisis Financiero Horizontal, para un estudio comparativo entre los dos periodos; el Análisis Financiero Vertical para examinar su estructura financiera es decir su activo, pasivo, patrimonio, ingresos y gastos; además se aplicó e interpretó indicadores financieros para conocer el grado de solvencia, liquidez, y endeudamiento que posee la Cooperativa en los periodos mencionados; los resultados obtenidos constituyen una herramienta útil para la organización ya que le posibilita ejercer adecuado control sobre sus recursos materiales, económicos y del talento humano, tomar decisiones confiables y oportunas.

Finalmente se elaboró un informe final en el cual se plasma los resultados obtenidos a través de conclusiones y recomendaciones, que conllevarán a corregir falencias, lo que conllevará a optimizar recursos garantizando su permanencia competitiva en el mercado.

#### Summary

The development of the present thesis entitled: "ANALYSIS TO THE FINANCIAL STATEMENTS OF THE TRANSPORT COOPERATIVE OF CARGO PESADA RÍO SECOYA, LOCATED IN THE SHUSHUFINDI CANTON OF THE PROVINCE OF SUCUMBIOS DURING THE 2013-2014 PERÍOD", is framed within the legal parameters established in the Academic Regulations of the National University of Loja, whose development is justified, as an observance of a requirement, príor to choosing the degree of Accounting and Audit Engineer, Public Accountant - Auditor, in addition it was carried out in order to analyze the Financial Statements and thereby establish the performance in the development of daily operations.

For the fulfillment of the proposed objectives, the Financial Statements corresponding to the 2013 and 2014 periods were compiled, which were examined using the Horizontal Financial Analysis, for a comparative study between the two periods; The Vertical Financial Analysis to examine its financial structure is to say its assets, liabilities, assets, income and expenses; In addition, financial indicators were applied and interpreted to determine the degree of solvency, liquidity, and indebtedness that the Cooperative has in the aforementioned periods; the results obtained are a useful tool for the organization since it allows you to exercise adequate control over your material, economic and human talent resources, make reliable and timely decisions.

Finally, a final report was drawn up in which the results obtained were obtained through conclusions and recommendations, which will lead to correct shortcomings, which will lead to optimizing resources, guaranteeing their competitive permanence in the market.

#### c. Introducción

La Cooperativa de Transporte de Carga Pesada RÍO SECOYA, fue creada el 22 de Mayo del 2017, según acuerdo Ministerial Nº 00043, y con registro único de contribuyente RUC 2191710218001, Obligado a llevar contabilidad, ubicada en el Barrio Los Toritos Calle Atahualpa y Aguarico 3; cuya actividad principal es el servicio de transporte de carga pesada a los distintos rincones de la provincia de Sucumbíos.

El análisis financiero en la administración de toda cooperativa de transporte tiene profunda importancia, debido a que este se ha constituido en una herramienta ideal para la toma de decisiones por parte de quienes las administran ya que de sus resultados obtenidos permite conocer los cambios presentados en sus movimientos económicos de un periodo a otro, conocer su solvencia, liquidez, su actividad económica, la capacidad de endeudamiento, la rentabilidad de sus inversiones, pero para ello es necesario conocer su verdadera situación financiera con la finalidad de no correr riegos al momento de tomar una determinada decisión para todo ello es necesario el empleo permanente del análisis financiero por cuanto es el único que le brinda información valiosa sobre el manejo de los recursos económicos y a su vez es el que permite tomar correctivos oportunos necesarios para la buena marcha de la empresa y así poder cumplir con todos los objetivos planteados por la misma.

El presente trabajo tiene como objetivo entregar a los directivos de la Cooperativa de Transporte de Carga Pesada Río Secoya, un instrumento importante para el desarrollo y buen funcionamiento de la Cooperativa con la finalidad de informar a los socios la verdadera situación económica por la cual está atravesando esta importante cooperativa de transporte, así como también los puntos fuertes y débiles que permitan dar soluciones y mejoras a su gestión financiera.

El desarrollo de la tesis se encuentra estructurado de conformidad con las disposiciones establecidas en el Reglamento Régimen Académico, vigente en la Universidad Nacional de Loja, el cual contiene un Título el cual hace referencia al tema; Resumen, en el cual se justifica la ejecución del trabajo, el cumplimiento de objetivos así como las principales conclusiones y recomendaciones; Introducción resalta la importancia del tema, el aporte a la cooperativa de transporte además detalla la estructura del trabajo de tesis.; Revisión de la Literatura, en esta fase se desarrolla la fundamentación teórica la cual contiene la recopilación bibliográfica sobre los aspectos más importantes del Análisis Financiero e Indicadores Financieros y antecedentes de la cooperativa de transporte objeto de estudio; Materiales y Métodos, donde se describe todos y cada uno de los materiales y métodos empleados en el desarrollo del presente trabajo; **Resultados** en él se presenta la aplicación práctica del análisis vertical y horizontal realizada, así como el análisis de los índices financieros, cuyos resultados se explican en cuadros y gráficos; Discusión detalla cómo se encontraba la cooperativa de transporte antes del Análisis Financiero, y como se encuentra actualmente; **Conclusiones**, en donde se plasmaron los resultados obtenidos y se determinó cómo ha estado la cooperativa de transporte en cuanto a sus activos, pasivos y patrimonio, así como de sus ingresos, gastos y utilidad Recomendaciones, donde se plantea soluciones tendientes a mejorar el adecuado uso de los recursos económicos, con el fin de dar cumplimiento a los objetivos planteados; Bibliografía se detalla las principales fuentes bibliográficas de consultas como libros, tesis, internet, necesarios para el feliz término de la misma; Anexos en los que se presentan los Estados Financieros , con los que cuenta la cooperativa de transportes de carga pesada Río Secoya, como también el respectivo proyecto de tesis aprobado y finalmente tenemos el Índice en el cual se detalla cómo se encuentra organizada y estructurada la presente tesis.

#### d. Revisión de Literatura

#### **COOPERATIVA**

Vásquez (2011) en su obra Cooperativismo, afirma que:

Son cooperativas las sociedades de derecho privado formado por las personas naturales o jurídicas que sin perseguir finalidades de lucro tienen por objeto planificar y realizar actividades o trabajos de beneficio social o colectivo, a través de una empresa manejada en común y formada con la aportación económica, intelectual y moral de sus miembros. Para constituirse una cooperativa se requiere como mínimo once personas por lo menos.

#### **Objetivos**

- ✓ Atender la solución de los problemas de sus asociados, buscando el mejoramiento de las condiciones y calidad de vida de sus socios.
- ✓ Rigen su funcionamiento de conformidad con los principios

  Cooperativos y se basan en la ayuda mutua.
- ✓ En cuanto a las operaciones propias de su giro, las Cooperativas se sustentaran en lo que les sea aplicable.

#### **Importancia**

Permite a las organizaciones perfeccionarse hasta llegar a constituir una cooperación, para crear asociaciones de personas que unen sus recursos individuales para satisfacer necesidades comunes a ellas (p.11).

#### Clasificación de las Cooperativas

Vásquez (2011) en su obra Cooperativismo, afirma que:

- ✓ Cooperativas de Producción: incluyen las formadas por productores, de mercado, de abasto e industriales.
- ✓ Cooperativas de Consumo: tienen por objeto abastecer a los socios de cualquier clase de artículos de libre comercio.
- ✓ Cooperativas de servicio: Son las que se organizan con el fin de llevar diversas necesidades comunes de los socios, o de la colectividad. Entre las cooperativas de servicios, podemos mencionar las siguientes clases
- ✓ Cooperativas de Transporte: Son las constituidas para prestar el servicio de transporte de personas o bienes, por vía aérea, terrestre, fluvial o marítima y podrán ser de propietarios o de trabajadores. Dentro de estas se encuentras las cooperativas de Transporte pesado.

#### Cooperativa de Transporte Pesado

Forma parte de la cadena de distribución, ya que cumple con el transporte de los productos a un determinado costo (el cual es conocido como flete). Este traslado se realiza desde el punto de partida hacia el destino final de mercadería, sin embargo la carga durante este trayecto pasará por lugares de embarque, almacenaje y desembarque. Etimológicamente la palabra Transporte proviene del latín:

- ✓ TRANS = al otro lado
- ✓ PORTARE = llevar (p. 12-13).

#### **ESTADOS FINANCIEROS**

Jaramillo en su obra (2015) Guía Didáctica de Contabilidad General, afirma que:

Son aquellos documentos que desde un punto de vista económico refleja la situación económica, y resultados de una empresa: el Balance General presenta la situación financiera y el de Estado de Pérdidas y Ganancias indica los resultados obtenidos en un periodo determinado.

El objetivo de los Estados Financieros es proveer información sobre la posición financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo; que será de utilidad para un amplio rango de usuarios en la toma de sus decisiones económicas.

El producto final del proceso contable es: presentar los Estados Financieros para que los representantes y directivos de las empresas puedan tomar decisiones oportunas que mejoren el desarrollo de la empresa, centrándose primordialmente en la:

- ✓ Evaluación de la situación financiera
- ✓ Evaluación de la rentabilidad y
- ✓ Evaluación de la liquidez

#### Objetivo de los Estados Financieros

Es proveer información de la posición financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo, de una empresa que será de utilidad para un amplio conocimiento del usuario en la toma de sus decisiones económicas. Proporcionan información útil para: predecir, comparar y evaluar los flujos y contabilidad (p.40).

#### Características Cualitativas de los Estados Financieros

Díaz (2011) en su obra Contabilidad General afirma que: "La información suministrada por los Estados Financieros son:

La comprensibilidad.- Debe ser fácilmente comprensibles por los usuarios:

La relevancia: Ejercen influencia sobre las decisiones de los usuarios;

Importancia relativa.- No ha de evitarse ninguna información que puede influir en las decisiones de los usuarios;

La representación fiel.- Los Estados Financieros han de mostrar la imagen fiel o presentación razonable de la situación financiera, gestión económica y cambios en la posición financiera de la empresa, de acuerdo con las normas contables;

La esencia sobre la forma.- Las transacciones se han de reflejar de acuerdo con su esencia y realidad económica;

**Prudencia.-** Los Estados Financieros han de prepararse con un cierto grado de precaución;

**Integridad.-** La información debe ser completa dentro de un cierto grado de importancia relativa;

**Comparabilidad.-** La información de una empresa debe ser comparable en el tiempo y con otras empresas. Por tanto, el usuario debe ser informado de las políticas contables empleadas, de todo cambio que produzca y del efecto del cambio (p. 254).

#### Componentes de los Estados Financieros.

La autora Bravo (2015) en su obra afirma que: Según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad 1 (NEC 1): un juego completo de Estados Financieros expresados en dólares incluye los siguientes componentes (p. 111).

- a) Balance General;
- **b)** Estado de Resultados;

#### Estado de Situación Financiera o Balance General

Es el que demuestra la situación económica, financiera de una empresa al final de un ejercicio económico, también es conocido como Balance General donde indica la situación de los activos, pasivos y patrimonio, a una fecha específica.

**Activo.-** Es el conjunto de bienes materiales, valores y derechos de propiedad de la empresa que tengan valor monetario y estén destinados al logro de sus objetivos.

**Pasivo.-** Representa las obligaciones totales de la empresa, a corto o largo plazo, cuyos beneficiarios, son por lo general personas o entidades diferentes a los dueños de la empresa. De igual manera, el Pasivo se clasifica de acuerdo al grado de rapidez con que debe ser devuelta la obligación a quienes lo confiaron a la empresa.

**Patrimonio.-** Terrel (2010) en su obra Introducción a la Contabilidad Financiera, afirma que: lo constituye la diferencia entre valores del activo menos los valores del pasivo (p. 56).

## COOPERATIVA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA "RÍO SECOYA" ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL XXXX

CÓDIGO	CUENTAS	PARCIAL	TOTAL
1	ACTIVO		XXX
11	CORRIENTE		XXX
111	DISPONIBLE		
11101	Cajas y equivalente de efectivo	XXX	
11102	Cuentas de Ahorro en Cooperativos de Ahorro y Crédito	XXX	
112	ACTIVOS FINANCIEROS		
11201	CUENTAS POR COBRAR		
1120102	Socios	XXX	
11204	Otras Cuentas y Documentos por cobrar	XXX	
12	NO CORRIENTE		XXX
121	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS		
12101	Terrenos	XXX	
12104	Muebles y Enseres	XXX	
12108	Equipo Computación	XXX	
12111	Depreciación Acumulada		
122	GASTOS DIFERIDOS		
12205	Programas de Computación		
2	PASIVOS		XXX
21	CORRIENTES		XXX
211	CUENTAS POR PAGAR		
21101	Proveedores	XXX	
21102	Obligaciones Patronales	XXX	
21103	Obligaciones por pagar SRI	XXX	
22	NO CORRIENTES		XXX
221	Cuentas por pagar Varios	XXX	
224	Otros Pasivos No Corrientes	XXX	
3	PATRIMONIO		XXX
31	CAPITAL SOCIAL		
311	APORTE DE LOS SOCIOS		
31101	Certificados de aportación	XXX	
322	Otras Reservas Estatutarias	XXX	
331	Otros Aportes Patrimoniales	XXX	
Fuente:	TOTAL PASIVO + CAPITAL  Balance General de la Cooperativa de transporte "Rio Secova"		XXX

Fuente: Balance General de la Cooperativa de transporte "Rio Secoya"

Elaborado por: Palacios Ramos Alexandra Karina

GERENTE PRESIDENTE
COOP.TRANSPORTE CARGA
PESADA "RIO SECOYA"

PESADA "RIO SECOYA"

CONTADOR
COOP.TRANSPORTE CARGA
PESADA "RIO SECOYA"

#### Estado de Resultados o Pérdidas y Ganancias

Según Barajas (2010) en su obra Fianzas para no Financistas: Determina la utilidad o pérdida de un ejercicio económico, como resultado de los ingresos y gastos; en base a este estado se puede medir el rendimiento económico que ha generado la actividad de la empresa. (p. 30)

El Estado de Resultados se inicia con la presentación de los rubros contables relacionados directamente con la actividad operacional de la cooperativa; la primera cuenta que se presenta corresponde a las Ingresos y como corresponden directamente con la actividad operacional de la empresa, se denomina Ingresos Operacionales; posteriormente, se restan los Gastos; para finalmente obtener la Utilidad

En cuanto al periodo de tiempo que comprende un Estado de Resultados, éste suele corresponder al tiempo que dura el ejercicio económico de una empresa, el cual suele de ser un año; aunque cabe destacar que el Estado de Resultados es un documento flexible y además de elaborarse estados de resultados anuales, también suelen elaborarse Estados de Resultados mensuales y trimestrales.

#### Ingresos

Son valores recibidos o causados por la empresa como resultado de las actividades que realiza, con el propósito de obtener una ganancia.

#### **Egresos**

Son gastos que representan los valores pagados o causados por la empresa por servicios recibidos y adquisiciones, los mismos que son necesarios para su funcionamiento.

#### COOPERATIVA DE TRANSPORTE PESADO "RÍO SECOYA" ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

#### DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL XXXX

CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	TOTALES
4.	INGRESOS		XXX
41	INGRESOS POR VENTAS		XXX
412	Ventas por Servicios	XXX	
42	INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES		XXX
421	Cuotas para Gastos de Administración	XXX	
422	Cuotas extraordinarias	XXX	
423	Cuotas de Ingreso	XXX	
424	Multas		
425	Otros	XXX	
43	OTROS INGRESOS		XXX
432	Otros	XXX	
6	GASTOS		XXX
61	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS		
611	GASTOS DE PERSONAL		XXX
61101	Remuneraciones	XXX	
61102	Beneficios Sociales	XXX	
61103	Gastos de Alimentación, Movilización y Uniformes	XXX	
61104	Aportes al IESS	XXX	
61106	Otros Gastos del Personal	XXX	
612	GASTOS GENERALES		XXX
61201	Servicios	XXX	
61202	Mantenimiento y Reparación	XXX	
61203	Materiales y Suministros	XXX	
61206	Impuestos, Contribuciones y Multas	XXX	
61207	Servicios Varios	XXX	
61210	Servicios Básicos	XXX	
61212	Otros Gastos	XXX	
62	GASTOS FINANCIEROS		XXX
622	Comisiones	XXX	
91102	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		XXX
91104	15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		XXX
91105	IMPUESTO A LA RENTA		XXX
91106	CONTRIBUCIÓN SEPS		XXX
91107	APORTE RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE		XXX
91108	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		XXX

Fuente: Estado de Resultados de la Cooperativa de Transporte "Rio Secoya"

Elaborado por: Palacios Ramos Alexandra Karina

GERENTE PRESIDENTE
COOP.TRANSPORTE CARGA
PESADA "RIO SECOYA"

CONTADOR

PRESIDENTE
COOP.TRANSPORTE CARGA
PESADA "RIO SECOYA"

COOP.TRANSPORTE CARGA PESADA "RIO SECOYA"

#### **ANÁLISIS FINANCIERO**

Es un proceso de recopilación, interpretación y comparación de datos cualitativos y cuantitativos, y de hechos históricos y actuales de una empresa. Su propósito es el de obtener un diagnóstico sobre el estado real de la compañía, permitiéndole con ello una adecuada toma de decisión.

Consiste en la aplicación de herramientas y técnicas analíticas a los Estados Financieros de la empresa que nos permite ordenar, clasificar la información financiera con el propósito de obtener medidas, índices, razones y así diagnosticar la situación y perspectivas de la empresa, identificar sus fortalezas y debilidades, con la finalidad de poder tomar decisiones adecuadas.

#### **Importancia**

Según Baena (2010) en su obra Análisis Financiero, afirma que:

Constituye un conjunto de técnicas que nos permite diagnosticar la situación y perspectivas de la empresa con la finalidad de poder tomar correctivos. Por medio de este análisis se puede advertir de las consecuencias en el ámbito financiero, que se puede presentar en los niveles de endeudamiento y la capacidad de pago, la aplicación del análisis financiero, apoya la gestión del riesgo, facilitando el control para alcanzar resultados óptimos. También permite desarrollar una mejor planificación financiera de corto y largo plazo, gracias a los indicadores financieros, determinando los puntos fuertes y débiles de la empresa (p. 135).

Sin el Análisis Financiero, no es posible hacer un diagnóstico actual de la empresa, y sin ello no habrá pautas para señalar una trayectoria a seguir en el futuro en función de sus objetivos. Los Estados Financieros nos muestran la situación actual y la trayectoria histórica de la empresa, de esta manera podemos anticiparnos, iniciando acciones para resolver problemas y tomar ventaja de las oportunidades.

Terrel (2010) en su obra Introducción a la Contabilidad Financiera afirma que: Los Indicadores Financieros obtenidos en el análisis, nos sirven para preparar Estados Financieros Proyectados, en base a la realidad. (p. 78)

#### **Objetivos**

#### **Objetivos Generales**

- ✓ Determinar la situación financiera que posee la entidad y las causas de esta situación en una fecha determinada y sobre los resultados alcanzados en un ejercicio económico.
- ✓ Permite conocer la real situación económica y financiera de la empresa, para tomar en base a esta información las decisiones más acertadas en el manejo de sus recursos.
- ✓ Determinar el movimiento de las tendencias de los factores que intervienen en la marcha financiera a una fecha determinada y sobre los resultados alcanzados en un ejercicio económico.

#### **Objetivos Específicos**

Según Baena (2010) en su obra Análisis Financiero, afirma que:

- ✓ Comprender los elementos de análisis que proporcionen la comparación de las razones financieras y de las diferentes técnicas de análisis que puedan aplicar dentro de una empresa.
- ✓ Determinar la posición que posee la empresa en el mercado competitivo dentro del cual se desempeñe.
- ✓ Proporcionar a los empleados suficiente información que estos necesiten para mantener informados acerca de la situación bajo la cual trabaja la empresa.
- ✓ Describir algunas de las medidas que se deben considerar para la toma de decisiones y alternativas de solución para los distintos problemas que afecten a la empresa y ayudar a la planeación de la dirección de las inversiones que realice la organización. (p. 430)

#### Características

Según Baena (2010) en su obra Análisis Financiero : El Análisis Financiero en general reúne algunas características, entre las cuales se destacan las siguientes:

- ✓ Objetividad: Todo análisis financiero debe ser claro, objetivo y fundamentado. o Imparcialidad: Porque presenta datos reales, justos y comparables.
- ✓ Frecuencia: La elaboración y presentación de informes de análisis financiero se realizan con mayor frecuencia, lo cual permitirá el mejoramiento de la gestión administrativa y financiera de la entidad.

✓ Relatividad: El análisis financiero está basado en relaciones y comparaciones de los Estados Financieros de periodos diferentes, entre entidades de actividades similares, de tal manera que los índices, porcentajes y variaciones tienen sentido relativo. (p. 432)

#### Usuarios del Análisis Financiero

Inicialmente existen varias personas y entidades a quienes interesa y conviene la aplicación del análisis financiero. Cada uno lo enfocará desde el punto de vista de sus propios intereses y dará énfasis a ciertos aspectos que considere de mayor interés. Según Bravo (2015) en su Obra Contabilidad General afirma que:

Los accionistas, desearán conocer el rendimiento de su capital invertido, las posibilidades de incrementar sus utilidades las expectativas de prosperidad y permanencia.

Las Instituciones Financieras, tendrán interés de conocer si el crédito solicitado por los clientes se justifica, en base a las necesidades de fondos, la determinación de la capacidad de pago de los créditos dependiendo de la antigüedad del negocio y sus niveles de rentabilidad.

Los Administradores, desearán disponer de información suficiente relacionada con la situación de la empresa a una fecha determinada así como los resultados comparativos de varios ejercicios, el flujo de fondos, su rentabilidad, etc.

Los Comisarios, Interventores, requieren del análisis financiero para informar y proponer soluciones a la Junta de Accionistas o Socios, Directores y máximas autoridades de la empresa y organismos de control.

Los Proveedores, solicitan datos de tipo financiero a sus clientes para interpretarlos en forma previa a la concesión de créditos o de facilidades de pago en la venta de sus productos.

Entidades públicas o privadas, desearán a través del análisis financiero, realizar comparaciones entre empresas de actividades similares o diversos sectores de la economía.

La Empresa, cuando ofrece a sus accionistas o participaciones en el mercado de valores, procura respaldar su oferta a base de estudios financieros que permitan inducir a terceros a la adquisición, para lo cual el futuro comprador requiere de un análisis financiero que sea conveniente. (p. 222)

#### Métodos de análisis

Los métodos más conocidos y aplicados en la práctica son:

- ✓ Análisis vertical
- ✓ Análisis Horizontal
- ✓ Análisis por índices o razones financieras

#### **Análisis Vertical**

Se refiere al estudio de los Estados Financieros a determinada fecha o periodo sin relacionarlos o compararlos con otros, ejemplo:

- ✓ Balance General a una fecha determinada
- ✓ Estado de Resultados de un periodo específico

El análisis vertical tiene la característica de estático y únicamente permite la obtención de índices financieros por la comparación porcentual de las cuentas respecto de subgrupos, grupos y sectores financieros. Es un análisis estático porque estudia la situación económica o financiera en un momento determinado sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo.

#### Importancia del Análisis Vertical.

El análisis vertical es de gran importancia a la hora de establecer si una empresa tiene una distribución de sus activos equitativa y de acuerdo a las necesidades financieras y operativas.

#### Objetivo del Análisis Vertical

Baena (2010) en su obra Análisis Financiero afirma que:

Es determinar que tanto representa cada cuenta del activo dentro del total del activo, se debe dividir la cuenta que se quiere determinar, por el total del activo y luego se procede a multiplicar por 100. Si el total del activo es de 200 y el disponible es de 20, entonces tenemos (20/200)\*100 = 10%, es decir que el disponible representa el 10% del total de los activos (p. 438)

El Análisis Vertical de un estado financiero permite identificar con claridad cómo está compuesto. Una vez determinada la estructura y composición del estado financiero, se procede a interpretar dicha información. Para esto, cada empresa es un caso particular que se debe evaluar individualmente, puesto que no existen reglas que se puedan generalizar, aunque si existen pautas que permiten vislumbrar si una determinada situación puede ser negativa o positiva.

Se puede decir, por ejemplo, que el disponible (Caja y Bancos) no debe ser muy representativo, puesto que no es rentable tener una gran cantidad de dinero en efectivo en la caja o en el banco donde no está generando rentabilidad alguna.

Toda empresa debe procurar por no tener más efectivo de lo estrictamente necesario, a excepción de las entidades financieras, que por su objeto social deben conservar importantes recursos en efectivo.

Ramírez (2012) en su obra afirma que Indicadores Financieros Fácilmente Explicados afirma que: Las inversiones, siempre y cuando sean rentables, no presentan mayores inconvenientes en que representen una proporción importante de los Activos (p. 43).

#### **Análisis Horizontal**

#### Concepto

El análisis horizontal es la herramienta financiera que permite verificar la variación absoluta y la variación relativa que haya sufrido cada cuenta de un estado financiero con respecto de un periodo, a otro anterior.

#### **Importancia**

Esto es importante para determinar cuándo se ha crecido o disminuido en un periodo de tiempo determinado. En el análisis horizontal, lo que se busca es determinar la variación absoluta o relativa que haya sufrido cada partida de los Estados Financieros en un periodo respecto a otro. Es el análisis que permite determinar si el comportamiento de la empresa en un periodo fue bueno, regular o malo. Para determinar la variación absoluta (en números) sufrida por cada partida o cuenta de un estado financiero en

un periodo 2 respecto a un periodo 1, se procede a determinar la diferencia (restar) al valor 2 – el valor 1.

De lo anterior se concluye que para realizar el análisis horizontal se requiere disponer de Estados Financieros de dos periodos diferentes, es decir, que debe ser comparado, toda vez lo que busca el análisis horizontal, es precisamente comparar un periodo con otro para observar el comportamiento de los mismos en el periodo objeto de análisis.

Bravo (2015) en su Obra Contabilidad General afirma que: Una vez determinadas las variaciones, se debe proceder a determinar las causas de esas variaciones y las posibles consecuencias derivadas de las mismas. Los valores obtenidos en el análisis horizontal, pueden ser comparados con las metas de crecimiento y desempeño fijadas por la empresa, para evaluar la eficiencia y eficacia de la administración en la gestión de los recursos, puesto que los resultados económicos de una empresa son el resultado de las decisiones administrativas que se hayan tomado (p. 225).

### NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD (NIC) Y NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

#### NIC 1. Presentación de los Estados Financieros

#### Objetivo

Establecer las bases para la presentación de los Estados Financieros con propósito de información general, para asegurar la comparabilidad de los mismos, tanto con los Estados Financieros de la propia entidad correspondientes a ejercicios anteriores, como con los de otras entidades. Esta norma establece requerimientos generales para la presentación de

los Estados Financieros, directrices para determinar su estructura y

requisitos mínimos sobre su contenido.

Alcance

Una entidad aplicará esta norma al preparar y presentar Estados

Financieros con propósitos de información general conforme a las Normas

Internacionales de Información Financiera (NIIF). En otras NIIF se

establecen los requerimientos de reconocimiento, valoración y revelación

de información para transacciones y otros sucesos de carácter específico.

Esta norma no será de aplicación a la estructura contenida de los Estados

Financieros intermedios condensados que se elaboren de acuerdo con la

NIC 34 Información Financiera intermedia. Sin embargo, los párrafos 15 a

35 se aplicarán a dichos Estados Financieros.

Esta Norma se aplicará de la misma forma en todas las entidades,

incluyendo aquellas que presentan Estados Financieros consolidados y

aquellas que presentan Estados Financieros separados, tal como se

definen en la NIC 27 Estados Financieros consolidados y separados.

NIC 32. Instrumentos Financieros: Presentación

Objetivo

El objetivo de esta norma consiste en establecer principios para la

presentación de los instrumentos financieros como pasivos o patrimonio

neto, así como para la compensación de activos financieros y pasivos

financieros. Se aplicará en la clasificación de los instrumentos financieros,

desde la perspectiva del emisor, en activos financieros, pasivos

financieros e instrumentos de patrimonio; en la clasificación de los

22

intereses, dividendos y pérdidas y ganancias relacionados con ellos, y en las circunstancias en que los activos financieros y los pasivos financieros puedan ser objeto de compensación.

#### **Alcance**

Esta norma se aplicará por todas las entidades a toda clase de instrumentos financieros, excepto a: (a) aquellas participaciones en dependientes, asociadas y negocios conjuntos, que se contabilicen de acuerdo con la NIC 27 Estados Financieros consolidados y separados, NIC 28 Inversiones en asociadas, y NIC 31 Participaciones en negocios conjuntos. No obstante, en algunos casos la NIC 27, la NIC 28 o la NIC 31 permiten que una entidad contabilice las participaciones en una dependiente, asociada o negocio conjunto aplicando la NIC 39; en esos casos, las entidades aplicarán los requerimientos de esta Norma.

Las entidades aplicarán también esta Norma a todos los derivados vinculados a participaciones en dependientes, asociadas o negocios conjuntos.

#### NIIF 7. Instrumentos Financieros: Información a revelar

#### Objetivo

Requerir a las entidades que en sus Estados Financieros, revelen información que permita a los usuarios evaluar:(a) la relevancia de los instrumentos financieros en la situación financiera y en el rendimiento de la entidad; y (b) la naturaleza y alcance de los riesgos procedentes de los instrumentos financieros a los que la entidad se haya expuesto durante el ejercicio y en la fecha de presentación, así como la forma de gestionar dichos riesgos.

#### Alcance

Esta NIIF deberá aplicarse por todas las entidades, a toda clase de instrumentos financieros, excepto a:

Aquellas participaciones en dependientes, asociadas y negocios conjuntos, que se contabilicen de acuerdo con la NIC 27 Estados Financieros consolidados y separados, la NIC 28 Inversiones en asociadas o la NIC 31 participaciones en negocios conjuntos.

No obstante, en algunos casos la NIC 27, la NIC 28 o la NIC 31 permiten que una entidad contabilice las participaciones en una dependiente, asociada o negocio conjunto aplicando la NIC 39; en esos casos, las entidades aplicarán los requerimientos de esta norma.

Las entidades aplicarán también esta norma a todos los derivados vinculados a las participaciones en dependientes, asociadas o negocios conjuntos, a menos que el derivado cumpla la definición de un instrumento de patrimonio de la NIC 32.

Esta NIIF se aplicará tanto a los instrumentos financieros que se reconozcan contablemente como a los que no se reconozcan.

Los instrumentos financieros reconocidos comprenden activos financieros y pasivos financieros que estén dentro del alcance de la NIC 39.

Los instrumentos financieros no reconocidos comprenden algunos instrumentos financieros que, aunque estén fuera del ámbito de aplicación de la NIC 39, entran dentro del alcance de esta NIIF (como, por ejemplo, algunos compromisos de préstamo). Tomado de Las Normas Internacionales de Contabilidad 2010.

#### LOS ÍNDICES FINANCIEROS

Los Indicadores Financieros permiten medir la estabilidad, la capacidad de endeudamiento, el rendimiento y las utilidades de una empresa. A través de esta herramienta es posible tener una interpretación de las cifras, resultados o información de su empresa para saber cómo actuar frente a las diversas circunstancias que pueden presentar en un ambiente externo muy competitivo.

Las razones o indicadores (índices) financieros constituyen la forma más común del análisis financiero. El análisis por razones o índices señala los puntos fuertes y débiles de una empresa, además indica probabilidades y tendencias.

#### Clasificación de las Razones o Indicadores

Romero (2010) en su obra Principios de Contabilidad, afirma que:

Los indicadores financieros son utilizados en el mundo de las finanzas para medir o cuantificar la realidad económica y financiera de una empresa o unidad evaluada, y su capacidad para asumir las diferentes obligaciones a que se haga cargo para poder desarrollar su objeto social.

En el análisis de Estados Financieros, el termino razón indica una relación numérica entre partidas o grupo de partidas incluidas en los Estados Financieros. Las razones se determinan simplemente dividiendo una partida por otra u otras (p. 238)

Las razones financieras solo pueden indicar posibilidades y sugerir situaciones fuertes o débiles de las actividades financieras, tales como: solvencia, estabilidad o rentabilidad financiera; deben ser comparadas

con las de la misma empresa de años anteriores, con el promedio de la industria, y/o con las de otras empresas del mismo ramo o industria.

En términos generales se pueden reconocer razones del Balance General, razones del Estado de Ganancia y Pérdidas y razones entre Estados Financieros.

#### Indicadores o Índices de Liquidez a Corto Plazo

La liquidez de una empresa es la habilidad y la capacidad de la misma para cumplir con sus obligaciones financieras de corto plazo, tal y como ellas, originalmente, se hacen exigibles. La idea de corto plazo es convencionalmente vista como un año. A veces, ella se asocia al periodo que insume el ciclo operativo del negocio del que se trate, esto es, el lapso que va desde comprar y/o producir a vender y cobrar. Brinda información interna sobre la solvencia de efectivo actual de la empresa y su capacidad de permanecer solvente en caso de que se presenten adversidades. Los ratios más habituales para medir liquidez son:

#### Índice de liquidez corriente

Se denomina también relación corriente. Mide las disponibilidades de la empresa, a corto plazo, para pagar sus compromisos o deudas también a corto plazo. El incumplimiento determina una calificación crediticia negativa, restringe las fuentes, incrementa la tasa de interés. En casos extremos la situación deriva en quiebra o paralización de actividades.

Razón Corriente = 
$$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Zapata (2011) en su obra Análisis Financiero, afirma que: El resultado óptimo debe ser superior a 1 y con ello demuestra que es más lo que se tiene que lo que se debe. Una situación de paridad de activos y pasivos corrientes (índice de liquidez corriente igual a 1) exige para el normal cumplimiento de los compromisos un sincronismo entre el vencimiento de los pasivos y la cobranza de los activos, que puede resultar prácticamente imposible.

Ello hace necesario contar con un margen de seguridad, constituido por un excedente de activo corriente sobre pasivo corriente (p. 324).

#### Índice de liquidez seca o prueba ácida

Mide la capacidad de pago de las deudas a corto plazo (12 meses) que tiene la empresa con sus activos más líquidos, excluyendo los bienes de cambio, que son los menos líquidos de los activos corrientes.

Es decir, que parte de la deuda se cancela sin vender bienes de cambio. Es una variante del índice anterior y se supone que representa un avance en término de liquidez de la cual la empresa pudiera hacer uso ante imprevistos.

Prueba Ácida = 
$$\frac{\text{Activo Corriente-Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Ortiz (2012) en su obra Análisis Financiero con Ajustes por Inflación, afirma que: Resultado óptimo o estándar lo ideal sería la relación 1.5 a 2, un peso que se debe y un peso que se tiene para pagar, esto garantizaría el pago de la deuda a corto plazo y llenaría de confianza a cualquier acreedor (p. 315).

#### Capital de trabajo:

Ortiz (2012) en su obra Análisis Financiero con ajustes por inflación, afirma que: En base a este índice se puede determinar el manejo financiero que realiza la empresa, el capital de trabajo, medido contablemente como el exceso de activos corrientes sobre pasivos corrientes, es una de las medidas más usadas para observar la evolución de la liquidez de la firma, es decir la capacidad de la empresa para hacer frente a sus pasivos de vencimiento cercano (p. 316).

**Capital de Trabajo =** Activo Corriente – Pasivo Corriente

El valor del capital, por su parte, marca cuánto se gana por unidad invertida, o sea, cuánto dinero deja en un periodo, cada dólar originalmente invertido. Es recomendable que la cifra sea lo más grande posible, el resultado óptimo sería por arriba de 2 y si se puede hasta 3 o 4 en negocios relacionados con artículos de lujo.

Este valor no debe ser considerado en forma aislada sino que debe relacionarse por ejemplo con el índice de liquidez corriente. Si el capital corriente es negativo, se cuenta con un indicio de que la solvencia de corto plazo podría estar comprometida. En cambio, el dato de que sea positivo, poco aporta para la evaluación de la situación financiera de la empresa. Ortiz (2012) en su obra Análisis Financiero con ajustes por inflación, afirma que:

El capital de trabajo se observa como el pool de los fondos más líquidos que brindan mayor o menor seguridad a los acreedores; además, provee una reserva líquida, toda vez que se deban administrar los flujos de fondos de la empresa.

Es menos útil cuando se intenta comparar la liquidez de una empresa con otra. Más bien, su mayor interés debe basarse en el análisis de las series de tiempo del capital de trabajo (p. 316).

#### Índice de endeudamiento

Mide la participación de los propietarios y terceros en la financiación de la inversión (activo) de la empresa, pone de relieve el grado de dependencia respecto de terceros y la política de aportes de capital y reinversión de ganancias de los propietarios. Junto con la posición de liquidez, permite el diagnóstico de la posición financiera.

Índice de Endeudamiento = 
$$\frac{Pasivo Total}{Patrimonio Neto}$$

Resultado óptimo ideal se situaría por debajo del 50%. Pues un valor mayor indica que la empresa tiene más deudas que recursos propios para hacerles frente.

Valores superiores a la unidad implicarán que la financiación del activo es soportada principalmente por los acreedores o terceros ajenos a la empresa.

La participación de las deudas no debe superar a la de los propietarios, o sea que se estima como nivel máximo de endeudamiento un índice igual a uno. Cuando se supera dicho nivel la empresa se enfrenta con

crecientes limitaciones de acceso a las fuentes, sea por directo racionamiento o por creciente costo.

Los bancos elevan las tasas de interés e imponen garantías adicionales para protegerse del riesgo que supone el crédito a una empresa altamente endeudada.

La elevada carga fija de interés afecta las utilidades, reduciendo la rentabilidad del capital aportado por los accionistas.

#### Índice de solvencia:

Molina (2010) en su obra Análisis e Interpretación a los Estados Financieros, afirma que: El índice de solvencia ayuda a evaluar la solidez del ente emisor, cuanto mayor sea el valor del índice de solvencia (o menor el de endeudamiento), más solvente (menos endeudado) será el emisor de los Estados Contables, pero si dicha razón pueda no ser muy alta no necesariamente implica que el ente emisor deba tener dificultades financieras a corto o largo plazo.

El análisis de solvencia debe completarse con el de la capacidad del ente para pagar sus pasivos de corto plazo.

Índice de Solvencia = 
$$\frac{Patrimonio Neto}{Pasivo}$$

Si la razón de solvencia es inferior a uno, implica el desequilibrio del ente (p. 180).

# Índice de Rentabilidad

Se denomina rentabilidad a la relación entre la utilidad y alguna variable Ventas, Capital, Activos, etc. La que permite conocer en forma aproximada si la gestión realizada es aceptable en termino de rendimiento financiero.

Esto supone la comparación entre la renta generada y los medios utilizados para obtenerla con el fin de permitir la elección entre alternativas o juzgar la eficiencia de las acciones realizadas, según que el análisis realizado sea a priori o a posterior; desde el punto de vista de los inversionistas, lo más importante de analizar con la aplicación de estos indicadores es la manera como se produce el retorno de los valores invertidos en la empresa (Rentabilidad del Patrimonio y Rentabilidad del Activo Total).

#### Rentabilidad Sobre Ventas

Massons & Rabasca (2014), en su obra Finanzas – Análisis y Estrategias Financiera, afirma que: Permite conocer la utilidad por cada dólar vendido. Este índice cuando es más alto representa una mayor rentabilidad, esto depende del tipo de negocio o actividad de la empresa.

Rentabilidad Sobre las Ventas =  $\frac{\text{Utilidad Neta del Ejercicio}}{\text{Ventas}}$ 

La utilidad neta del ejercicio se determina después de impuestos y distribuciones (p. 178).

# Rentabilidad Sobre el Activo Total

Mide el beneficio logrado en función de los recursos de la empresa, independientemente de sus funciones de financiamiento. Si el índice es alto la rentabilidad es mejor, esto depende de la composición de los Activos, porque no todos tienen igual Rentabilidad.

$$\textbf{Rentabilidad Sobre el Activo Total} = \frac{\text{Utilidad Neta del Ejercicio}}{\text{Activo Total}}$$

# Capacidad de Pago o Índice de Cobertura de la Deuda

La capacidad de pago o índice de cobertura de la deuda para satisfacer el pago del capital e intereses por préstamos contraídos, se mide a través de la obtención de utilidades.

Este índice es utilizado en la evaluación de proyectos y en las solicitudes de crédito en bancos o financieras. Cuando el índice es alto presenta mejores condiciones de cobertura de la deuda.

Capacidad de Pago = 
$$\frac{\text{Utilidad Líquida}}{\text{Capital e Interés a Cubrirse}}$$

La Utilidad Líquida se define de la Utilidad Neta (-) Distribuciones e Impuestos.

# PREPARACIÓN Y FORMAS DE PRESENTAR EL INFORME DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Blanco Guillermo (2012) en su obra Como Elaborar Estado Financieros, afirma que:

ESTRUCTURA DEL INFORME			
Encabezado	Nombre de la entidad y los Estados Financieros que se vayan a analizar con su respectivo periodo, nombre del informe (que haga alusión al tema que se trata) fecha y lugar del análisis.		
Resumen de los	Debe de incluirse un pequeño resumen de las actividades que		
aspectos más	realiza la entidad, las características mercantiles y jurídicas, y sus		
relevantes de la entidad	principales objetivos a corto y largo plazo.		
Objetivos del informe	Enumeración de los propósitos que tiene el informe y el área de la entidad a la que se dirige.		
Identificación de los problemas	Definir de manera detallada y resumida cada uno de los problemas que llevaron a la elaboración del informe. No es aconsejable que en un mismo informe se traten diferentes problemáticas que no estén relacionadas entre sí. Generalmente se analizan diferentes indicadores financieros (liquidez, endeudamiento, de rentabilidad etc.) los cuales permiten identificar algunos problemas de la entidad.		
Análisis de las causas	Detallar de manera clara y concisa cuales han sido las causas de los problemas identificados en el punto anterior. Se pueden utilizar gráficos para que la información sea clara y precisa, y resumir las cifras de los Estados Financieros resaltando lo más importante en el estudio que se está realizando.		
Recomendaciones y conclusiones	Determinar en forma clara y breve qué puede y debe hacer la entidad para solucionar los problemas que se están presentando (las diferentes estrategias que puede utilizar la entidad). Además, se debe de incluir unas breves conclusiones de la situación en la que se encuentra la organización.		
Cierre	Incluir los nombres de las personas que realizaron el informe, con su respectivo número de identificación y el cargo que ocupan en la entidad.		

Fuente: Blanco (2012).

# e. Materiales y Métodos

Para la realización del presente trabajo de tesis fue necesario el empleo de ciertos materiales, métodos, y técnicas que a continuación se detalla:

## **MATERIALES**

Para el normal desarrollo del presente trabajo se utilizaron los siguientes materiales:

**Equipo de computación,** aquí se utilizaron computadora, CD, Flash Memory e Internet, **Suministros de Oficina,** se utilizaron resma de papel bond, esferos, carpetas, calculadora, lápiz, anillados y empastados, **Bibliográfico,** se utilizó libros, revistas y folletos.

# **MÉTODOS**

#### Científico

En el presente trabajo fue imprescindible la utilización de este método, por cuanto permitió recopilar en varias fuentes de consulta información relevante sobre el Análisis Financiero, Estados Financieros e Índices Financieros. Se lo empleo al momento de estructurar el marco teórico referencial lo cual permitió sustentar el presente trabajo de carácter investigativo.

## **Deductivo**

Permitió conocer las técnicas y procedimientos, que está utilizando el contador de la Cooperativa de transporte pesado Río Secoya; al momento de elaborar los respectivos Estados Financieros.

# Inductivo

Se lo utilizó al momento de analizar los resultados obtenidos del Análisis Financiero realizado, del cual se pudo establecer cómo se han estado manejando los recursos económicos dentro de esta importante empresa, y que cuentas del activo, pasivo y patrimonio son las que han tenido mayor variabilidad, cabe señalar que fue muy necesario al momento de formular las respectivas conclusiones y recomendaciones. Además se lo utilizó al momento de elaborar el informe final del Análisis Financiero realizado, lo cual permitió a sus directivos tomar decisiones tendientes a mejorar su accionar con el fin de poder cumplir sus objetivos a través de un adecuado manejo de sus recursos.

# **TÉCNICAS**

# Observación Directa

Conllevó a conocer la ubicación de la Cooperativa de Transporte Pesado "Río Secoya", y tener una perspectiva más clara de su situación actual, también, en la visita a sus instalaciones se observó las actividades desempeñadas por el contador, además se identificó la forma como desarrolla sus actividades, principales directivos, número de personal, funciones asignadas al gerente de la cooperativa, así como también los procedimientos que se están utilizando en la elaboración y presentación de los Estados Financieros, documentos contables y más información que necesaria en la aplicación del Análisis Financiero.

### **Entrevista**

Fue de fundamental importancia en el desarrollo del trabajo, por cuanto permitió recopilar información directa del gerente de la cooperativa de transporte pesado "Río Secoya", con la finalidad de conocer la estructura orgánica, misión, visión, objetivos, políticas, registro de actividades y sobre todo se recopilo información importante sobre la elaboración y presentación de Estados Financieros , los mismos que son elaborados periódicamente y son presentados ante la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, para su respectiva aprobación y así cumplir con lo que establece la Ley.

## f. Resultados



# ANTECEDENTES DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA "RÍO SECOYA".

La Cooperativa de Transporte de Carga Pesada "Río Secoya", es de nacionalidad ecuatoriana y su domicilio es en el Cantón Shushufindi, Provincia Sucumbíos. Sé constituyó legalmente mediante Acuerdo Ministerial N° 00043 el 22 de mayo del 2007, consta con un numero de 11 (once) socios fundadores, de conformidad al Art. 8.- de la Ley de Cooperativas, en concordancia con el Art. 14 del Reglamento General de la Ley antes invocado, queda inscrita el 22 de mayo del 2007, en el Registro General de Cooperativas con el Número de Orden No. 7005 constituida con domicilio en la ciudad de Shushufindi, provincia de Sucumbíos.

Su principal actividad está enmarcada en el servicio de transporte de carga pesada, servicio que ofrece dentro y fuera del cantón Shushufindi a todas las empresas tanto públicas como privadas que requieran transportar altos volúmenes de carga pesada a los distintos rincones de la provincia de Sucumbíos.

## Misión

Somos una Cooperativa de Transporte de Carga Pesada a nivel nacional, con capacidades eficientes, demostrando calidad y seguridad con nuestros clientes, y trabajando con responsabilidad frente al medio ambiente y su entorno.

## Visión

Buscamos consolidarnos como la Organización líder en el mercado de transporte de carga y servir tanto a los señores socios como a nuestros clientes, bridándoles confianza y seguridad por nuestros servicios para alcanzar un reconocido prestigio nacional.

# **Objetivos**

- ✓ Garantizar el cumplimiento de metas económicas mensual y anual en beneficio de los socios.
- ✓ Ofrecer un servicio de calidad responsable y seguro a los clientes.
- ✓ Cubrir con las necesidades de transportar la mercadería a los diferentes puntos del país.
- ✓ Innovar constantemente la tecnología, para así brindar un mejor servicio de transporte a los clientes.

# Base Legal

Para el cumplimiento de fines y objetivos está sujeta a los reglamentos establecidos para su funcionamiento por:

✓ La Constitución de la República.

✓ Ley de Cooperativas.

✓ Ley de Régimen Tributario Interno.

✓ Ley de Código de Trabajo, Ley de Tránsito y Trasporte Terrestre.

✓ Los estatutos y reglamentos de la Cooperativa se basa en la Ley de

Cooperativas.

**Financiamiento** 

El capital de la Cooperativa se compondrá:

✓ De las aportaciones de los socios;

✓ De las cuotas de ingresos y multas que se impusiera;

✓ Del fondo irrepartible de reserva y de los destinados a educación,

previsión y asistencia social;

✓ De las subvenciones, donaciones, legados y herencias que reciba,

debiendo estas últimas aceptarse con beneficio de inventario; y,

✓ En general de todos los bienes muebles o inmuebles que, por

cualquier otro concepto, adquiera la Cooperativa.

Administración

**PRESIDENTE** 

Mamarandi Guato Ángel Victoriano

**GERENTE** 

Almeida Dávalos Humberto Washington

39

# SECRETARÍO

# Granda Bustamante Ángel Félix

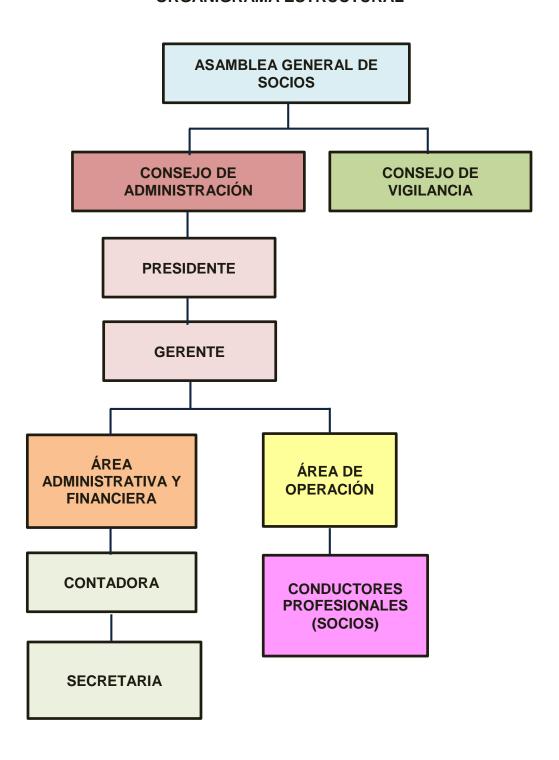
# **VOCALES DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN**

VOCAL PRINCIPAL 1	Mamarandi Guato Ángel Victoriano
VOCAL SUPLENTE 1	Gruezo Cortez Jhonny David
VOCAL PRINCIPAL 2	Cevallos Medina Domingo Oreste
VOCAL SUPLENTE 2	Gómez Gómez Jaime Ramiro
VOCAL PRINCIPAL 3	Gómez Ramos Ernesto Benigno
VOCAL SUPLENTE 3	Pruna Culqui Luis Medardo
VOCAL PRINCIPAL 4	Cedeño Quintana Isidro Esvelio
VOCAL SUPLENTE 4	Borja Morejón Abundio Melonin
VOCAL PRINCIPAL 5	Granda Bustamante Ángel Félix
VOCAL SUPLENTE 5	Vera Zambrano Humberto Belarmino

# **VOCALES DEL CONSEJO DE VIGILANCIA**

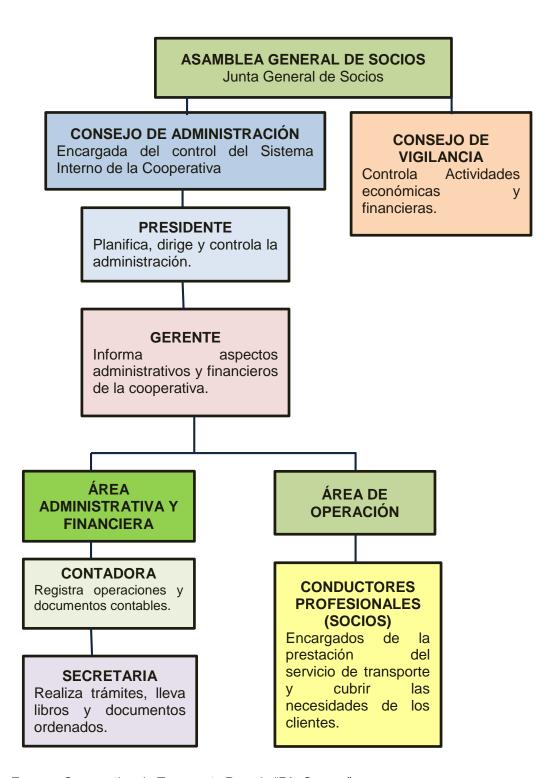
VOCAL PRINCIPAL 1	Ríos Parra Nelson Elirio
VOCAL SUPLENTE 1	Sanipatin Simba José Miguel
VOCAL PRINCIPAL 2	Chicaiza Paz Carlos Freddy
VOCAL SUPLENTE 2	Guashco Galarza José Francisco
VOCAL SUPLENTE 3	Jiménez Paucar Jorge Filomeno
VOCAL PRINCIPAL 4	Rojana Tarco Guido Edgar
VOCAL SUPLENTE 4	Ulloa Cure Carlos Gualberto
VOCAL PRINCIPAL 5	Amay Chamba Segundo Ramiro
VOCAL SUPLENTE 5	Borja Monar Luis Gualberto

# **ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL**



Fuente: Cooperativa de Transporte Pesado "Río Secoya".

# ORGANIGRAMA FUNCIONAL



Fuente: Cooperativa de Transporte Pesado "Río Secoya".

# ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN FINANCIERA

# COOPERATIVA DE TRANSPORTE PESADO "RÍO SECOYA" ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	TOTALES
4.	INGRESOS		699.155,76
41	INGRESOS POR VENTAS		595.876,00
412	Ventas por Servicios	595.876,00	
42	INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES		74.220,20
421	Cuotas para Gastos de Administración	20.662,53	
422	Cuotas extraordinarias	255,00	
423	Cuotas de Ingreso	36.363,99	
424	Multas		
425	Otros	16.938,68	
43	OTROS INGRESOS		29.059,56
432	Otros	29.059,56	
6	GASTOS		662.222,67
61	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS		
611	GASTOS DE PERSONAL		10.062,77
61101	Remuneraciones	6.974,40	
61102	Beneficios Sociales	852,73	
61103	Gastos de Alimentación, Movilización y Uniformes	380,00	
61104	Aportes al IESS	1.062,84	
61106	Otros Gastos del Personal	792,80	
612	GASTOS GENERALES		651.952,47
61201	Servicios	635.694,49	
61202	Mantenimiento y Reparación	40,00	
61203	Materiales y Suministros	364,31	
61206	Impuestos, Contribuciones y Multas	2.622,12	
61207	Servicios Varios	6.212,99	
61210	Servicios Básicos	669,42	
61212	Otros Gastos	6.349,14	
62	GASTOS FINANCIEROS		207,43
622	Comisiones	207,43	
91102	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		36.933,09
91104	15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		(5.539,96)
91105	IMPUESTO A LA RENTA		(6.906,49)
91106	CONTRIBUCIÓN SEPS		(1.224,33)
91107	APORTE RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE		(12.243,42)
91108	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<b>\$</b> 11.018,89

Sr. Humberto Almeida GERENTE COOP. TRANSPORTE CARGA PESADA "RIO SECOYA"

Sr Angel Mamérandi PRESIDENTE COOP. TRANSPORTE CARGA PESADA "RIO SECOYA"

Ing. Yeny del Carmen Granda CONTADORA COOP.TRANSPORTE CARGA PESADA "RIO SECOYA"



# COOPERATIVA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA "RÍO SECOYA" ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

# DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

CÓDIGO	CUENTAS	PARCIAL		TOTAL
1	ACTIVO		\$	73.663,35
11	CORRIENTE		\$	52.672,35
111	DISPONIBLE			
11101	Cajas y equivalente de efectivo	\$ 150,00		
11102	Cuentas de Ahorro en Cooperativos de Ahorro y Crédito	\$ 23.230,02		
112	ACTIVOS FINANCIEROS			
11201	CUENTAS POR COBRAR			
1120102	Socios	\$ 14.680,00		
11204	Otras Cuentas y Documentos por cobrar	\$ 14.612,33		
12	NO CORRIENTE		<b>\$</b>	20.991,00
121	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS			
12101	Terrenos	\$ 17.750,00		
12104	Muebles y Enseres	\$ 1.416,00		
12108	Equipo Computación	\$ 1.825,00		
	Depreciación Acumulada			
122	GASTOS DIFERIDOS			
12205	Programas de Computación			
2	PASIVOS		\$	29.426,84
21	CORRIENTES		\$	12.497,52
211	CUENTAS POR PAGAR			
21101	Proveedores	\$ 130,25		
21102	Obligaciones Patronales	\$ 2.930,08		
21103	Obligaciones por pagar SRI	\$ 9.437,19		
22	NO CORRIENTES		\$	16.929,32
221	Cuentas por pagar Varios	\$ 5.727,82		
224	Otros Pasivos No Corrientes	\$ 11.201,50		
3	PATRIMONIO		4	44.236,51
31	CAPITAL SOCIAL			
311	APORTE DE LOS SOCIOS			
31101	Certificados de aportación	\$ 827,95		
322	Otras Reservas Estatutarias	\$ 6.475,47		
331	Otros Aportes Patrimoniales	\$ 36.933,09		
	TOTAL PASIVO + CAPITAL		\$	73.663,35

Sr. Humberto Almeida GERENTE COOP.TRANSPORTE CARGA PESADA "RIO SECOYA"

Sr. Angel Mamarandi PRESIDENTE COOP.TRANSPORTE CARGA PESADA "RIO SECOYA"

Ing. Yeny del Carmen Granda CONTADORA COOP.TRANSPORTE CARGA PESADA "RIO SECOYA"

# COOPERATIVA DE TRANSPORTE PESADO "RÍO SECOYA" ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

# **DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	TOTALES
4.	INGRESOS		563.200,81
41	INGRESOS POR VENTAS		492.651,96
412	Ventas por Servicios	492.651,96	
42	INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES		70.548,85
421	Cuotas para Gastos de Administración	29.845,88	
423	Cuotas de Ingreso	12.762,36	
424	Multas	120,00	
425	Otros	27.820,61	
6	GASTOS		561.915,81
61	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS		,
611	GASTOS DE PERSONAL		16.425,57
61101	Remuneraciones	11.320,51	
61102	Beneficios Sociales	1.216,76	
61103	Gastos de Alimentación, Movilización y Uniformes	340,00	
	Aportes al IESS	756,85	
61106	Otros Gastos del Personal	2.791,45	
612	GASTOS GENERALES	,	545.322,73
61201	Servicios	490.864,45	
61203	Materiales y Suministros	344,88	
	Impuestos, Contribuciones y Multas	890,00	
61207	Servicios Varios	53.046,13	
61210	Servicios Básicos	132,88	
61212	Otros Gastos	44,39	
62	GASTOS FINANCIEROS	·	167,51
622	Comisiones	167,51	
91102	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		1.285,00
91104	15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		(192,75)
	IMPUESTO A LA RENTA		(240,30)
	CONTRIBUCIÓN SEPS		(42,60)
91107	APORTE RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE		(425,98)
91108	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		\$ 383,38

Sr. Humberto Almeida GERENTE COOP.TRANSPORTE CARGA PESADA "RIO SECOYA"

Sr. Angel Mamarandi PRESIDENTE COOP.TRANSPORTE CARGA PESADA "RIO SECOYA"

Ing. Yeny del Carmen Granda CONTADORA COOP.TRANSPORTE CARGA PESADA "RIO SECOYA"

# COOPERATIVA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA "RÍO SECOYA" ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

# DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CÓDIGO	CUENTAS	PARCIAL	TOTAL
1	ACTIVO		\$ 23.034,71
11	CORRIENTE		\$ 1.587,56
111	DISPONIBLE		
11101	Cajas y equivalente de efectivo		
11102	Cuentas de Ahorro en Cooperativos de Ahorro y Crédito	\$ 1.587,56	
12	NO CORRIENTE		\$ 21.447,15
121	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS		
12101	Terrenos	\$ 17.750,00	
12104	Muebles y Enseres	\$ 1.416,00	
12108	Equipo Computación	\$ 1.825,00	
12111	Depreciación Acumulada	\$ (743,85)	
122	GASTOS DIFERIDOS		
12205	Programas de Computación	\$ 1.200,00	
2	PASIVOS		\$ 1.514,47
21	CORRIENTES		\$ 1.514,47
211	CUENTAS POR PAGAR		
21102	Obligaciones Patronales	\$ 97,20	
21103	Obligaciones por pagar SRI	\$ 1.417,27	
3	PATRIMONIO		\$ 21.520,24
31	CAPITAL SOCIAL		
311	APORTE DE LOS SOCIOS		
31101	Certificados de aportación	\$ 20.235,24	
3.3	OTROS APORTES PATRIMONIALES	\$ 1.285,00	
	TOTAL PASIVO + CAPITAL		<u>\$ 23.034,71</u>

Sr. Humberto Almeida GERENTE COOP.TRANSPORTE CARGA PESADA "RIO SECOYA"

Sr. Angel Mamarandi PRESIDENTE COOP.TRANSPORTE CARGA PESADA "RIO SECOYA"

ing. Yeny del Carmen Granda CONTADORA COOP.TRANSPORTE CARGA PESADA "RIO SECOYA"

# ANÁLISIS VERTICAL REALIZADO AL BALANCE GENERAL 2013

COOPERATIVA DE TRANSPORTE CARGA PESADA "RÍO SECOYA"

# COOPERATIVA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA "RÍO SECOYA" ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL 2013

	ANALISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL 2013			
CÓDIGO	CUENTAS	PARCIAL	% RUBRO	% GRUPO
1	ACTIVO	73.663,35		100,00%
11	CORRIENTE	52.672,35	100,0%	71,5%
111	DISPONIBLE			
11101	Cajas y equivalente de efectivo	150,00	0,28%	0,20%
11102	Cuentas de Ahorro en Cooperativas	23.230,02	44,10%	31,54%
112	ACTIVOS FINANCIEROS			
11201	CUENTAS POR COBRAR			
1120102	Socios	14.680,00	27,87%	19,93%
11204	Otras Cuentas y Documentos por cobrar	14.612,33	27,74%	19,84%
12	NO CORRIENTE	20.991,00	100%	28,50%
121	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS			
12101	Terrenos	17.750,00	84,56%	24,10%
12104	Muebles y Enseres	1.416,00	6,75%	1,92%
12108	Equipo Computación	1.825,00	8,69%	2,48%
2	PASIVOS	29.426,84		100,00%
21	CORRIENTES	12.497,52	100,00%	42,47%
211	CUENTAS POR PAGAR			
21101	Proveedores	130,25	1,04%	0,44%
21102	Obligaciones Patronales	2.930,08	23,45%	9,96%
21103	Obligaciones por pagar SRI	9.437,19	75,51%	32,07%
22	NO CORRIENTES	16.929,32	100,00%	57,53%
21107	Cuentas por pagar Varios	5.727,82	33,83%	19,46%
214	Otros Pasivos Corrientes	11.201,50	66,17%	38,07%
3	PATRIMONIO	44.236,51	100,00%	100,00%
31	CAPITAL SOCIAL			
311	APORTE DE LOS SOCIOS			
31101	Certificados de aportación	827,95	1,87%	1,87%
322	Otras Reservas Estatutarias	6.475,47	14,64%	14,64%
331	Otros Aportes Patrimoniales	36.933,09	83,49%	83,49%
	TOTAL PASIVO + CAPITAL	<u>73.663,35</u>		100,00%

Fuente: Balance General de la Cooperativa de transporte "Río Secoya"

# ESTRUCTURA DEL ACTIVO, PASIVO Y PATRIMONIO AÑO 2013

**CUADRO No. 1** 

ACTIVO,PASIVO Y PATRIMONIO AÑO 2013			
CUENTA VALOR USD: %			
Activo	73.663,35	100,00%	
Pasivo	29.426,84	39,95%	
Patrimonio	44.236,51	60,05%	

Fuente: Balance General de la Cooperativa de transporte "Rio Secoya"

Elaborado por: Palacios Ramos Alexandra Karina.

**GRAFICO No. 1** 



Fuente: Balance General de la Cooperativa de transporte "Rio Secoya"

Elaborado por: Palacios Ramos Alexandra Karina.

## INTERPRETACIÓN

De los resultados obtenidos del Análisis Vertical realizado y una vez analizado su estructura se desprende que la Cooperativa de Transporte Pesado "Rio Secoya", está constituido con un Activo de \$ 73.663,35 que es el 100%, mientras que el Pasivo \$ 29.426,84 con el 39,95% y el Patrimonio con \$ 44.236,51 que representa el 60,05%, con lo cual se cumple la ecuación contable sumando el 100%.

# **ESTRUCTURA DEL ACTIVO AÑO 2013**

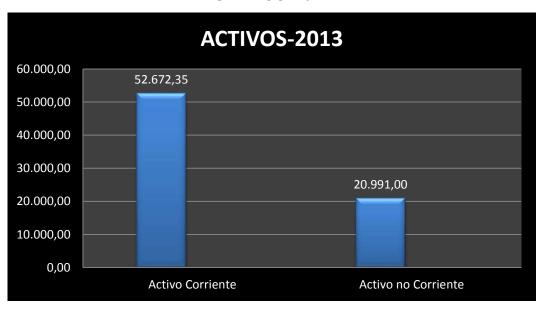
**CUADRO No. 2** 

ACTIVO AÑO 2013			
CUENTA	VALOR USD:	%	
Activo Corriente	52.672,35	71,50%	
Activo no Corriente	20.991,00	28,50%	
Total	73.663,35	100,00%	

Fuente: Balance General de la Cooperativa de transporte "Rio Secoya"

Elaborado por: Palacios Ramos Alexandra Karina.

**GRAFICO No. 2** 



Fuente: Balance General de la Cooperativa de transporte "Río Secoya"

Elaborado por: Palacios Ramos Alexandra Karina.

# INTERPRETACIÓN

El Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera del año 2013, en relación con la estructura del Activo permite establecer que dentro de los activos totales el Activo Corriente está representado con el 71,50% mientras que el Activo no Corriente con el 28.50%.

# **ESTRUCTURA DEL ACTIVO CORRIENTE AÑO 2013**

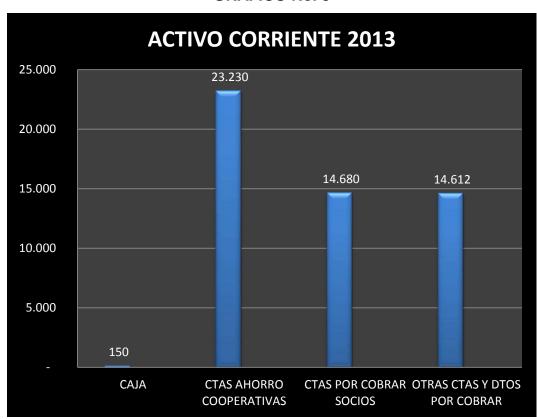
**CUADRO No. 3** 

ACTIVO CORRIENTE AÑO 2013			
CUENTA	VALOR USD:	%	
CORRIENTE			
Caja	150,00	0,28%	
Cuenta de ahorros coop.	23.230,02	44,10%	
Cuentas por cobrar socios	14.680,00	27,87%	
Otras ctas y dctos Por Cobrar	14.612,33	27,74%	
TOTAL	52.672,35	100,00%	

Fuente: Balance General de la Cooperativa de transporte "Río Secoya"

Elaborado por: Palacios Ramos Alexandra Karina.

**GRAFICO No. 3** 



Fuente: Balance General de la Cooperativa de transporte "Río Secoya"

# **INTERPRETACIÓN**

Del análisis vertical realizado a los Estados Financieros (Balance General) de la Cooperativa de Transporte Pesado "Rio Secoya" y de los resultados obtenidos tal cual lo muestra la gráfica N. 3 se desprende que la antes mencionada cooperativa de transporte mantiene depósitos de ahorros por un valor de \$ 23.230,02 dólares, el cual representa el 44.10% siendo este el más representativo lo cual indica que la cooperativa mantiene un buen respaldo económico, siendo este el más alto porcentaje, seguidamente está la cuenta por cobrar socios el cual representa el 27.87% que en cifras equivale a \$ 14.680,00 dólares; muy de cerca a este está otras cuentas y documentos por cobrar con el 27.74% el cual equivale a un valor de \$ 14.612,33 dólares; otra de las cuentas es Caja con el 0.28% con \$150.00 dólares; los valores y porcentajes indican que la cooperativa de transporte dispone de recursos suficientes como para afrontar compromisos adquiridos con terceros.

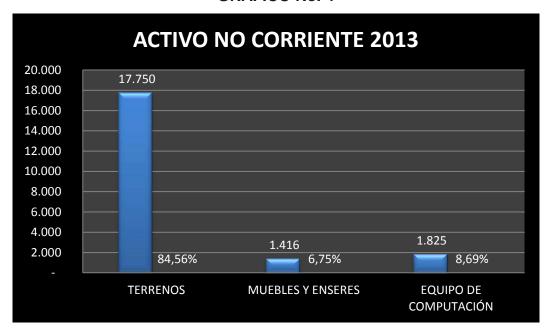
# ESTRUCTURA DEL ACTIVO NO CORRIENTE AÑO 2013

**CUADRO No. 4** 

ACTIVO NO CORRIENTE AÑO 2013			
CUENTA	VALOR USD:	%	
NO CORRIENTE			
Terrenos	17.750,00	84,56%	
Muebles y enseres	1.416,00	6,75%	
Equipo de computación	1.825,00	8,69%	
TOTAL	20.991,00	100,00%	

Fuente: Balance General de la Cooperativa de transporte "Río Secoya"

**GRAFICO No. 4** 



Fuente: Balance General de la Cooperativa de transporte "Río Secoya"

Elaborado por: Palacios Ramos Alexandra Karina.

# **INTERPRETACIÓN**

De acuerdo al análisis vertical efectuado al Balance General de la Cooperativa de Transporte Pesado "Rio Secoya" y de los resultados obtenidos tal cual lo muestra la gráfica N. 4 se desprende que la cuenta más significativa es Terrenos con el 84.56% el cual representa un valor de \$ 17.750,00 dólares, otra de las cuentas está el equipo de computación con el 8.69% el cual equivale a un valor de \$ 1.825,00 dólares y finalmente esta la cuenta muebles y enseres con el 6.75% que en cifras representa un valor total de \$ 1.416,00 dólares del total de activos; los valores y porcentajes indican que la antes mencionada cooperativa de transporte ha sabido mantener y distribuir adecuadamente su recursos tanto económicos como materiales de acuerdo a las necesidades financieras y operativas, lo cual le ha permitido seguir manteniéndose en un mercado tan competitivo como lo es el servicio de transporte de carga pesada..

# **ESTRUCTURA DEL PASIVO AÑO 2013**

**CUADRO No. 5** 

PASIVO AÑO 2013		
CUENTA	VALOR USD:	%
Pasivo Corriente	12.497,52	42,47%
Pasivo no Corriente	16.929,32	57,53%
Total	29.426,84	100,00%

Fuente: Balance General de la Cooperativa de transporte "Rio Secoya"

Elaborado por: Palacios Ramos Alexandra Karina.

**GRAFICO No. 5** 



Fuente: Balance General de la Cooperativa de transporte "Rio Secoya"

Elaborado por: Palacios Ramos Alexandra Karina.

# INTERPRETACIÓN

Respecto al Análisis Vertical efectuado al Balance General del año 2013 de la Cooperativa Rio Secoya en relación con la estructura del Pasivo permite establecer que el Pasivo Corriente está representado con el 42.47% mientras que el Pasivo no Corriente con el 57.53%.

# **ESTRUCTURA DEL PASIVO CORRIENTE AÑO 2013**

**CUADRO No. 6** 

PASIVO CORRIENTE AÑO 2013			
CUENTA	VALOR USD:	%	
CORRIENTE			
Proveedores	130,25	1,04%	
Obligaciones patronales	2.930,08	23,45%	
Obligaciones por pagar	9.437,19	75,51%	
TOTAL	12.497,52	100,00%	

Fuente: Balance General de la Cooperativa de transporte "Río Secoya"

Elaborado por: Palacios Ramos Alexandra Karina.

**GRAFICO No. 6** 



Fuente: Balance General de la Cooperativa de transporte "Rio Secoya"

Elaborado por: Palacios Ramos Alexandra Karina.

# **INTERPRETACIÓN**

De acuerdo a la gráfica No. 6 que antecede, podemos indicar que la cuenta que más sobresale es Obligaciones por Pagar con el 75.51% cuyo monto alcanza \$ 9.437,19 dólares; seguidamente tenemos la cuenta

Obligaciones Patronales con el 23.45% dicho valor corresponde a \$ 2.930,08 dólares; y finalmente esta la cuenta proveedores con el 1.04% del total de pasivos, lo que indica que la antes mencionada cooperativa, si bien es cierto mantiene deudas pero que son manejables gracias a las buenas políticas y decisiones tomadas por sus dirigentes y que no afectan al normal desarrollo de las actividades diarias que realizan dichas unidades.

# **ESTRUCTURA DEL PASIVO NO CORRIENTE AÑO 2013**

**CUADRO No. 7** 

PASIVO NO CORRIENTE AÑO 2013			
CUENTA	VALOR USD:	%	
NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar varias	5.727,82	33,83%	
Otros pasivos	11.201,50	66,17%	
TOTAL	16.929,32	100,00%	

Fuente: Balance General de la Cooperativa de transporte "Río Secoya"

Elaborado por: Palacios Ramos Alexandra Karina.

**GRAFICO No. 7** 



Fuente: Balance General de la Cooperativa de transporte "Rio Secoya"

# **INTERPRETACIÓN**

Al momento de analizar los Pasivos no Corrientes de la Cooperativa de Transporte de carga pesada "Rio Secoya" y de acuerdo a la gráfica No. 7 que antecede, podemos indicar que la cuenta que más sobresale es la de los Otros Pasivos la cual alcanza un 66.17% del total de pasivos, esto como consecuencia de que se realizaron adecuaciones en la Sede de la Cooperativa con la finalidad de ofrecer un mejor servicio y comodidad a sus socios y clientes, en cifras representa un valor de \$ 11.201,50 dólares; finalmente está la cuenta por pagar varios cuyo porcentaje es de 33.83% que en cifras representa \$ 5.727,82 dólares, con lo cual se puede determinar que la Cooperativa tiene deudas pero no está muy comprometida económicamente con sus deudas a largo plazo .

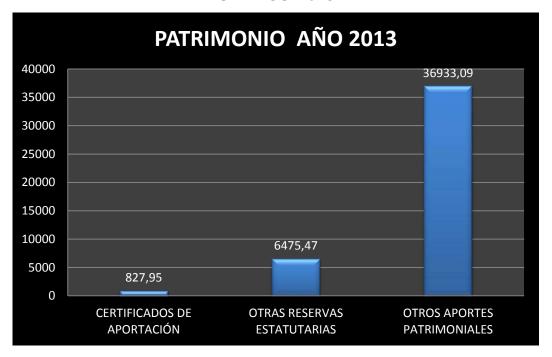
# **ESTRUCTURA DEL PATRIMONIO AÑO 2013**

**CUADRO No. 8** 

PATRIMONIO AÑO 2013		
CUENTA	VALOR USD:	%
Certificados de aportación	827,95	1,87%
Otras reservas estatutarias	6.475,47	14,64%
Otros aportes patrimoniales	36.933,09	83,49%
TOTAL	44.236,51	100,00%

Fuente: Balance General de la Cooperativa de transporte "Río Secoya"

**GRAFICO No. 8** 



Fuente: Balance General de la Cooperativa de transporte "Río Secoya"

Elaborado por: Palacios Ramos Alexandra Karina.

# INTERPRETACIÓN

En cuanto al patrimonio podemos decir que la Cooperativa de Transporte de Carga Pesada "Río Secoya" tal como lo muestra la gráfica No. 8, en el año 2013 dicha cooperativa cuenta con un buen patrimonio de \$ 44.236,51 dólares y la cuenta que tiene mayor relevancia es la de otros aportes patrimoniales que alcanza el 83,49% del total de patrimonio, que en cifras representa un valor de \$ 36.933,09 dólares, seguidamente está la cuenta otras reservas estatutarias con el 14,64% cuyo valor representa \$ 6.475,47 dólares y esto se lo puede realizar gracias a las utilidades percibidas en años anteriores y finalmente tenemos la cuenta certificados de aportación con el 1,87% lo cual evidencia que los directivos fijan cuotas ordinarias y extraordinarias para mantener y aumentar su patrimonio lo cual les permitirá respaldar los nuevos compromisos adquiridos.

# ANÁLISIS VERTICAL REALIZADO AL BALANCE GENERAL 2014

# COOPERATIVA DE TRANSPORTE CARGA PESADA "RÍO SECOYA"

#### COOPERATIVA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA "RÍO SECOYA" ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL 2014 CÓDIGO **CUENTAS** VALOR % RUBRO | % GRUPO 23.034,71 1 ACTIVO 100,00% 11 CORRIENTE 1.587.56 100,0% 6,89% 111 DISPONIBLE 11101 Cajas y equivalente de efectivo 11102 Cuentas de Ahorro en Cooperativas 1.587,56 100,00% 6,89% 12 NO CORRIENTE 21.447,15 100,0% 93,11% 121 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS 12101 Terrenos 17.750,00 82,76% 77,06% 12104 Muebles y Enseres 1.416,00 6,15% 6,60% 12108 Equipo Computación 1.825,00 8,51% 7,92% 12111 Depreciación Acumulada (743,85) -3,47% -3,23% 122 GASTOS DIFERIDOS 12205 Programas de Computación 1.200,00 5,60% 5,21% 2 PASIVOS 1.514,47 100,00% 21 CORRIENTES 1.514,47 100,00% 100,00% 211 CUENTAS POR PAGAR 21102 Obligaciones Patronales 97,20 6,42% 6,42% 21103 Obligaciones por pagar SRI 1.417,27 93,58% 93,58% 3 PATRIMONIO 21.520,24 100.00% 100,00% 31 CAPITAL SOCIAL 311 APORTE DE LOS SOCIOS 31101 Certificados de aportación 20.235,24 94,03% 94,03% 3.3 OTROS APORTES PATRIMONIALES 1.285,00 5,97% 5,97% TOTAL PASIVO + CAPITAL 23.034,71

Fuente: Balance General de la Cooperativa de transporte "Río Secoya"

Elaborado por: Palacios Ramos Alexandra Karina.

100.00%

# ESTRUCTURA DEL ACTIVO, PASIVO Y PATRIMONIO AÑO 2014

**CUADRO No. 9** 

ACTIVO,PASIVO Y PATRIMONIO AÑO 2014		
CUENTA	VALOR USD:	%
Activo	23.034,71	100,00%
Pasivo	1.514,47	6,57%
Patrimonio	21.520,24	93,43%

Fuente: Balance General de la Cooperativa de transporte "Rio Secoya"

Elaborado por: Palacios Ramos Alexandra Karina.

**GRAFICO No. 9** 



Fuente: Balance General de la Cooperativa de transporte "Rio Secoya"

Elaborado por: Palacios Ramos Alexandra Karina.

# INTERPRETACIÓN

Al examinar los resultados del Análisis Vertical del año 2014, se analiza que está constituida con un Activo de \$ 23.034,71 que representa el 100%, mientras que el Pasivo con el 6.57%, que en cifras es \$ 1.514,47 dólares y finalmente el Patrimonio con \$ 44.236,51 que en porcentaje representa el 60,05%, donde se nota una variación en su estructura con relación al año 2013, por cuanto existió una disminución en sus pasivos del 33.38% y un aumento en su patrimonio por el mismo porcentaje.

# **ESTRUCTURA DEL ACTIVO AÑO 2014**

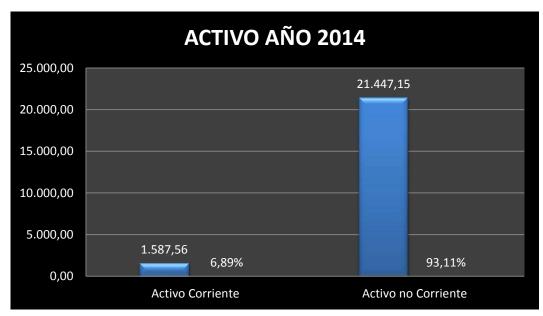
**CUADRO No.10** 

ACTIVO AÑO 2014		
CUENTA	VALOR USD:	%
Activo Corriente	1.587,56	6,89%
Activo no Corriente	21.447,15	93,11%
Total	23.034,71	100,00%

Fuente: Balance General de la Cooperativa de transporte "Rio Secoya"

Elaborado por: Palacios Ramos Alexandra Karina.

**GRAFICO No. 10** 



Fuente: Balance General de la Cooperativa de transporte "Rio Secoya"

Elaborado por: Palacios Ramos Alexandra Karina.

# **INTERPRETACIÓN**

El Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera del año 2013, en relación con la estructura del Activo permite establecer que dentro de los activos totales el Activo Corriente está representado con el 71,50% mientras que el Activo no Corriente con el 28.50%.

# **ESTRUCTURA DEL ACTIVO CORRIENTE AÑO 2014**

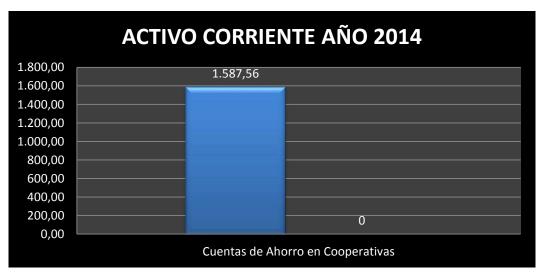
**CUADRO No. 11** 

ACTIVO CORRIENTE AÑO 2014			
CUENTA VALOR USD: %			
CORRIENTE			
Cuentas de Ahorro en Cooperativas	1.587,56	100.00%	
TOTAL	1.587,56	100,00%	

Fuente: Balance General de la Cooperativa de transporte "Río Secoya"

Elaborado por: Palacios Ramos Alexandra Karina.

**GRAFICA No. 11** 



Fuente: Balance General de la Cooperativa de transporte "Río Secoya"

Elaborado por: Palacios Ramos Alexandra Karina.

## INTERPRETACIÓN

Luego de haber aplicado el Análisis vertical a los Estados de Situación Financiera de la Cooperativa de Transporte Pesado "RÍO SECOYA" en el año 2014 se presenta el total del activo con un valor de \$ 23034,71 donde un 6,89% corresponde al activo corriente con una cantidad de \$ 1587,56 perteneciente a Cuentas de Ahorros en Cooperativas.

# **ESTRUCTURA DEL ACTIVO NO CORRIENTE AÑO 2014**

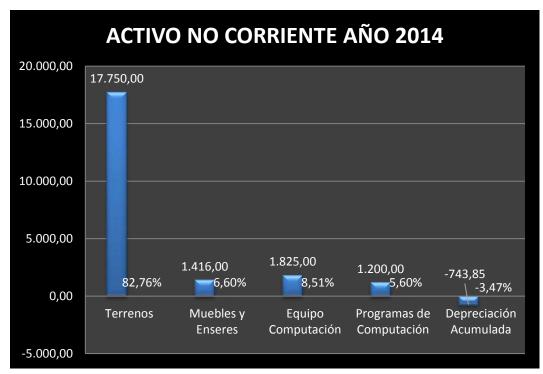
**CUADRO No. 12** 

ACTIVO NO CORRIENTE AÑO 2014		
CUENTA	VALOR USD:	%
NO CORRIENTE		
Terrenos	17.750,00	82,76%
Muebles y Enseres	1.416,00	6,60%
Equipo Computación	1.825,00	8,51%
Programas de Computación	1.200,00	5,60%
Depreciación Acumulada	(743,85)	-3,47%
TOTAL	21.447,15	100,00%

Fuente: Balance General de la Cooperativa de transporte "Río Secoya"

Elaborado por: Palacios Ramos Alexandra Karina.

**GRAFICA No. 12** 



Fuente: Balance General de la Cooperativa de transporte "Río Secoya"

# **INTERPRETACIÓN**

De los resultados obtenidos del Análisis Vertical del año 2014 realizado a la Cooperativa de transporte de carga pesada Rio Secoya, y una vez analizado su estructura y composición de cada cuenta según la gráfica No. 12 podemos indicar que cuenta con un activo no corriente total de \$ 21.447,15 dólares la cuenta que más sobresale es Terrenos que representa el 77.06% cuyo valor corresponde a \$ 17.750,00 dólares, siendo este el más representativo, lo cual indica que la cooperativa mantiene un buen respaldo económico en lo que respecta a activos fijos, así mismo se puede indicar que este es el más alto porcentaje dentro de sus activos totales, seguidamente esta los Equipos de Computación con el 8.51% el cual representa un valor de \$ 1.825,00 dólares; luego tenemos la cuenta muebles y enseres el cual representa el 6,60% que en cifras equivales a \$ 1.416,00 dólares los mismos que se adquirieron para ofrecer un mejor servicio; muy de cerca está la cuenta Programa de Computación con el 5,60% que en cifras representa un valor total de \$ 1.200,00 dólares, el cual fue adquirido para llevar sus registros contables y financieros de la entidad, lo cual indica que la antes mencionada cooperativa dispone de nuevos implementos para ser más competitivos aunque se nota una importante disminución de sus recursos los valores y porcentajes indican que la cooperativa de transporte ha sabido mantener y distribuir adecuadamente su recursos tanto económicos como materiales de acuerdo a las necesidades financieras y operativas, lo cual le ha permitido seguir manteniéndose en un mercado competitivo como lo es el servicio de transporte de carga pesada.

# **ESTRUCTURA DEL PASIVO AÑO 2014**

**CUADRO No. 13** 

PASIVOS AÑO 2014		
CUENTA	VALOR USD:	%
CORRIENTE		
Obligaciones patronales	97,20	6,42%
Obligaciones por pagar	1.417,27	93,58%
TOTAL	1.514,47	100,00%

Fuente: Balance General de la Cooperativa de transporte "Río Secoya"

Elaborado por: Palacios Ramos Alexandra Karina.

**GRAFICA No. 13** 



Fuente: Balance General de la Cooperativa de transporte "Río Secoya"

Elaborado por: Palacios Ramos Alexandra Karina.

# **INTERPRETACIÓN**

Al examinar los pasivos del año 2014 con el que cuenta la Cooperativa de Transporte de Carga Pesada "Río Secoya" y de acuerdo a la gráfica No. 13, podemos indicar que los Pasivos totales alcanzan un valor de \$ 1.514,47 dólares y la cuenta que más sobresale es Obligaciones por

Pagar el cual obtiene un porcentaje total de 93,58% del total de pasivos esto como consecuencia de que se realizaron nuevas remodelaciones a la sede para ofrecer un mejor servicio a sus clientes, en cifras representa un valor de \$ 1.417,27 dólares y finalmente tenemos la cuenta obligaciones patronales con el 6,42% dicho valor asciende a \$ 97,20 dólares del total de pasivos lo que indica que la cooperativa ha sabido tomar muy buenas decisiones al momento de pagar sus deudas lo que demuestra que la antes mencionada cooperativa está bajando las deudas contraídas con otras personas lo que garantiza aún más la estabilidad económica y su permanencia en el mercado local.

# **ESTRUCTURA DEL PATRIMONIO AÑO 2014**

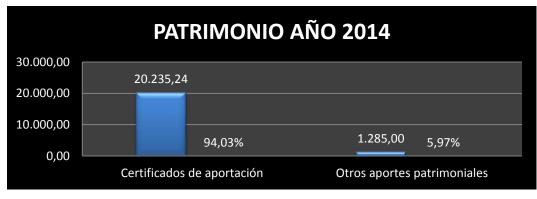
**CUADRO No. 14** 

PATRIMONIO AI	ÑO 2014	
CUENTA	VALOR USD:	%
Certificados de aportación	20.235,24	94,03%
Otros aportes patrimoniales	1.285,00	5,97%
TOTAL	21.520,24	100,00%

Fuente: Balance General de la Cooperativa de transporte "Río Secoya"

Elaborado por: Palacios Ramos Alexandra Karina.

**GRAFICA No. 14** 



Fuente: Balance General de la Cooperativa de transporte "Río Secoya"

# **INTERPRETACIÓN**

Al referirnos al Patrimonio y de acuerdo a la gráfica No. 14 en donde se muestra en forma gráfica los resultados, podemos decir que la Cooperativa de Transporte de Carga Pesada "Río Secoya" en el año 2014 cuenta con un Patrimonio de \$ 21.520,24 dólares y la cuenta que tiene mayor relevancia es los Certificados de Aportación que realizan sus socios el cual alcanza el 94,03% del total de Patrimonio, que en cifras representa un valor de \$ 20.235,24 dólares y finalmente tenemos la cuenta otros aportes patrimoniales con el 5,97% en cifras representa un valor de \$ 1.285,00 dólares, lo cual evidencia que los directivos fijan cuotas ordinarias y extraordinarias para mantener y aumentar su patrimonio, lo cual les permitirá respaldar los nuevos compromisos adquiridos.

### ANALISIS VERTICAL REALIZADO AL ESTADO DE RESULTADOS DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA "RÍO SECOYA".

### COOPERATIVA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA "RÍO SECOYA" ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS 2013

CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	% RUBRO	% GRUPO
4.	INGRESOS	699.155,76		100,00%
41	INGRESOS POR VENTAS	595.876,00	85,23%	85,23%
412	Ventas por Servicios			
42	INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES	74.220,20	100,00%	10,62%
421	Cuotas para Gastos de Administración	20.662,53	27,84%	2,96%
422	Cuotas extraordinarias	255,00	0,34%	0,04%
423	Cuotas de Ingreso	36.363,99	48,99%	5,20%
424	Multas		0,00%	0,00%
425	Otros	16.938,68	22,82%	2,42%
43	OTROS INGRESOS	29.059,56	100,00%	4,16%
432	Otros	29.059,56	100,00%	4,16%
6	GASTOS	662.222,67		100,00%
61	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS			
611	GASTOS DE PERSONAL	10.062,77	100,00%	1,52%
61101	Remuneraciones	6.974,40	69,31%	1,05%
61102	Beneficios Sociales	852,73	8,47%	0,13%
61103	Gastos de Alimentación, Movilización y Uniformes	380,00	3,78%	0,06%
61104	Aportes al IESS	1.062,84	10,56%	0,16%
61106	Otros Gastos del Personal	792,80	7,88%	0,12%
612	GASTOS GENERALES	651.952,47	100,00%	98,45%
61201	Servicios	635.694,49	97,51%	95,99%
61202	Mantenimiento y Reparación	40,00	0,01%	0,01%
61203	Materiales y Suministros	364,31	0,06%	0,06%
61206	Impuestos, Contribuciones y Multas	2.622,12	0,40%	0,40%
61207	Servicios Varios	6.212,99	0,95%	0,94%
61210	Servicios Básicos	669,42	0,10%	0,10%
61212	Otros Gastos	6.349,14	0,97%	0,96%
62	GASTOS FINANCIEROS	207,43	100,00%	0,03%
622	Comisiones	207,43	100,00%	0,03%
91102	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	36.933,09		
91104	15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	(5.539,96)	15,00%	15,00%
91105	IMPUESTO A LA RENTA	(6.906,49)	18,70%	18,70%
91106	CONTRIBUCIÓN SEPS	(1.224,33)	3,32%	3,32%
91107	APORTE RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE	(12.243,42)	33,15%	33,15%
91108	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	11.018,89		29,83%

Fuente: Estados de Resultados de la Coop. de transporte "Río Secoya" año 2013

#### **ESTRUCTURA DEL ESTADO DE RESULTADOS DEL AÑO 2013**

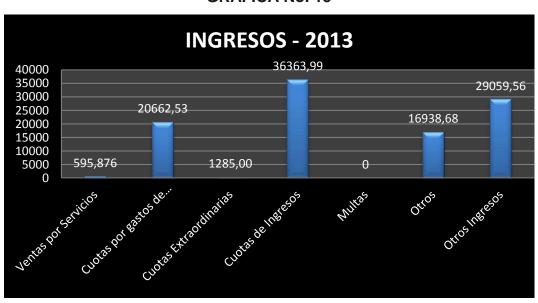
**CUADRO No. 15** 

INGRESOS AÑO 2013					
CUENTA	VALOR USD:	%			
INGRESOS POR VENTAS	595.876,00	85,22%			
Ventas por Servicios	595.876,00	85,23%			
INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y	74.220,20	10,62%			
SOCIALES					
Cuotas para Gastos de Administración	20.662,53	2,96%			
Cuotas Extraordinarias	255.00	0,04%			
Cuotas de Ingresos	36.363,99	5,20%			
Multas	00,00	0,00%			
Otros	16.938,68	2,42%			
OTROS INGRESOS	29.059,56	4,16%			
Otros	29.059,56	4.16%			
TOTAL	699.155,76	100,00%			

Fuente: Balance General de la Cooperativa de transporte "Río Secoya"

Elaborado por: Palacios Ramos Alexandra Karina.

**GRAFICA No. 15** 



Fuente: Balance General de la Cooperativa de transporte "Río Secoya"

#### **INTERPRETACIÓN**

Analizando los ingresos que percibe la Cooperativa de Transporte pesado "Río Secoya" en el año 2013 y de acuerdo con la naturaleza del negocio sus ingresos se basan en los servicios de transporte de carga pesada que brinda a sus clientes y las cuotas de ingresos que aportan los socios para el normal desarrollo de todas sus operaciones, siendo así que la antes mencionada cooperativa de transporte para el año 2013 los ingresos alcanzan un valor total de \$ 699.155,76 dólares que representan el 100%, de los cuales el 85,22% corresponden a ingresos por la prestación de los servicios de transporte de carga que en valores representa \$ 595.876,00 dólares, seguidamente están las aportaciones que realizan los socios con el 10.62% que en cifras representan un valor total de \$ 74.220,20 dólares y finalmente están los otros ingresos que tienen que ver con el alquiler de vehículos con el 4.16% cuyo valor representa \$ 29.059,56 dólares todos estos ingresos han servido para cumplir con las obligaciones adquiridas con terceros incluidos los empleados y trabajadores.

**CUADRO No. 16** 

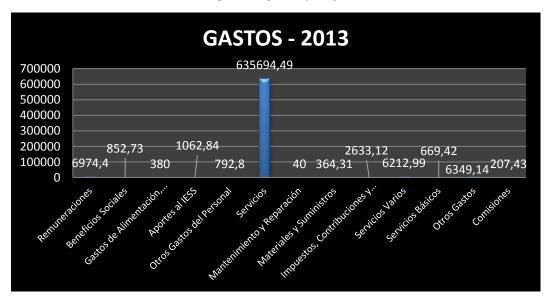
GASTOS AÑO 2013							
CUENTA	VALOR USD:	%					
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	10.062,77	1,52%					
Remuneraciones	6.974,40	1,05%					
Beneficios Sociales	852,73	0,13%					
Gastos de Alimentación, Movilización, y Uniformes	380,00	0,06%					
Aporte al IESS	1.062,84	0,16%					
Otros Gastos del Personal	792,80	0,12%					
GASTOS GENERALES	651.952,47	98,45%					
Servicios	635.694,49	95,99%					
Mantenimiento y Reparación	40,00	0,01%					
Materiales y Suministros	364,31	0,06%					
Impuestos, Contribuciones y Multas	2.622,12	0,40%					
Servicios Varios	6.212,99	0,94%					

Servicios Básicos	669,42	0,10%
Otros Servicios	6.349,14	0,96%
GASTOS FINANCIEROS	207,43	0,03%
Comisiones	207,43	0,03%
TOTAL	662.222,67	100,00%

Fuente: Balance General de la Cooperativa de transporte "Río Secoya"

Elaborado por: Palacios Ramos Alexandra Karina.

**GRAFICA No. 16** 



Fuente: Balance General de la Cooperativa de transporte "Río Secoya"

Elaborado por: Palacios Ramos Alexandra Karina.

#### INTERPRETACIÓN

Al examinar los gastos podemos indicar que la Cooperativa de Transporte pesado "Río Secoya" en el año 2013 sus gastos totales ascienden a \$ 662.222,67 dólares, que representa el 100% de los cuales el 98.45% tienen que ver con los gastos generales por los servicios de carga prestados, cuyo valor representa \$ 651.952,47 dólares, seguidamente tenemos los gastos personal el cual alcanza el 1,52% que en cifras representa un valor total de \$ 10.062,77 dólares, así mismo tenemos la cuenta gastos financieros con el 0,03% que representa un valor de \$ 207,43 dólares.

**CUADRO No. 17** 

UTILIDAD AÑO 2013						
GRUPO	VALOR USD:					
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO	36.933,09					
15% Participación Trabajadores	(5.539,96)					
Impuesto a la Renta	(6.906,49)					
Contribuciones SEPS	(1.224,33)					
Aporte Reserva Legal Irrepartible	(12.243,42)					
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	11.018,99					
TOTAL	22.037,88					

Fuente: Balance General de la Cooperativa de transporte "Río Secoya"

Elaborado por: Palacios Ramos Alexandra Karina.

**GRAFICA No. 17** 



Fuente: Balance General de la Cooperativa de transporte "Río Secoya"

Elaborado por: Palacios Ramos Alexandra Karina.

#### INTERPRETACIÓN

Al considerar el Estado de Resultados de la Cooperativa de Transporte pesado "Río Secoya" podemos indicar que dicha cooperativa en el año 2013 luego de deducir ciertas obligaciones alcanza una utilidad liquida de \$ 11.018,89 dólares, que representa el 29,84% lo que le permite seguir operando en un mercado muy competitivo y seguir contribuyendo con el desarrollo del cantón al ofrecer fuentes de empleo para algunas familias de la localidad.

#### ANALISIS VERTICAL REALIZADO AL ESTADO DE RESULTADOS DEL AÑO 2014 DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA "RÍO SECOYA".

#### COOPERATIVA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA "RÍO SECOYA" ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO PERDIDAS Y GANANCIAS 2014 CÓDIGO CUENTAS VALOR % RUBRO | % GRUPO 4. INGRESOS 563.200,81 100,00% 41 INGRESOS POR VENTAS 492.651,96 100,00% 87,47% 412 Ventas por Servicios 492.651,96 100,00% 87,47% 42 INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES 70.548,85 100,00% 12,53% 421 Cuotas para Gastos de Administración 29.845,88 42.31% 5.30% 423 Cuotas de Ingreso 12.762,36 18,09% 2,27% 424 Multas 120,00 0,17% 0,02% 425 Otros 27.820,61 39,43% 4,94% 6 GASTOS 561.915,81 100,00% 61 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS 611 GASTOS DE PERSONAL 16.425,57 100.00% 2,92% 61101 Remuneraciones 11.320,51 68,92% 2,01% 61102 Beneficios Sociales 1.216,76 7.41% 0,22% 61103 Gastos de Alimentación, Movilización y Uniformes 340,00 2,07% 0,06% 61104 Aportes al IESS 756,85 4,61% 0,13% 61106 Otros Gastos del Personal 2.791,45 16.99% 0,50% 612 GASTOS GENERALES 545.322,73 100,00% 97,05% 61201 Servicios 490.864,45 90,01% 87,36% 61203 Materiales y Suministros 344,88 0,06% 0,06% 61206 Impuestos, Contribuciones y Multas 890,00 0,16% 0,16% 53.046,13 61207 Servicios Varios 9.73% 9.44% 61210 Servicios Básicos 132,88 0,02% 0,02% 61212 Otros Gastos 44,39 0,01% 0,01% **62 GASTOS FINANCIEROS** 167,51 100,00% 0,03% 622 Comisiones 167,51 100,00% 0,03% 91102 UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS 1.285,00 91104 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES (192,75)15,00% 15,00% 91105 IMPUESTO A LA RENTA (240,30)18,70% 18,70% (42,60)91106 CONTRIBUCIÓN SEPS 3,32% 3,32%

**Fuente:** Estados de Resultados de la Coop. de transporte "Río Secoya" año 2014 **Elaborado por:** Palacios Ramos Alexandra Karina.

91107 APORTE RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE

**UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO** 

(425,98)

383,38

33,15%

33,15%

29,83%

### ESTRUCTURA DEL ESTADO DE RESULTADOS DEL AÑO 2014

**CUADRO No. 18** 

INGRESOS AÑO 2014						
CUENTA	VALOR USD:	%				
INGRESOS POR VENTAS	492.651,96	87,47%				
Ventas por Servicios	492.651,96	87,47%				
INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES	70.548,85	12,53%				
Cuotas para Gastos de Administración	29845,88	5,30%				
Cuotas de Ingresos	12.762,36	2,27%				
Multas	120,00	0,02%				
Otros	27.820,61	4,94%				
TOTAL	563.200,81	100,00%				

Fuente: Balance General de la Cooperativa de transporte "Río Secoya"

Elaborado por: Palacios Ramos Alexandra Karina.

**GRAFICA No. 18** 



Fuente: Balance General de la Cooperativa de transporte "Río Secoya"

#### **INTERPRETACIÓN**

Estudiando los ingresos que percibe la Cooperativa de Transporte pesado "Río Secoya" en el año 2014 y de acuerdo con la naturaleza del negocio sus ingresos se basan en los servicios de transporte de carga pesada que brinda a sus clientes y las cuotas de ingresos que aportan los socios para el normal desarrollo de todas sus operaciones, siendo así que la antes mencionada cooperativa de transporte para el año 2014 sus ingresos alcanzan un valor total de \$ 563.200,81 dólares que representan el 100%, de los cuales el 87,47% corresponden a ingresos por la prestación de los servicios de transporte de carga que en valores representa \$ 492.651,96 dólares, y finalmente están las aportaciones que realizan los socios con el 12,53% que en cifras representan un valor total de \$ 70.548,85 dólares dentro de esta cuenta de Ingresos Administrativos y Sociales la más representativa es Cuotas para Gastos de Administración con el 5.30%, seguidamente está la cuenta Otros con un porcentaje del 4.94%, posteriormente está Cuotas de Ingresos con el 2.27%, y por ultimo con un porcentaje del 0.02% las cuenta Multas, todos estos ingresos han servido para cumplir con las obligaciones adquiridas con terceros incluidos los empleados y trabajadores.

**CUADRO No. 19** 

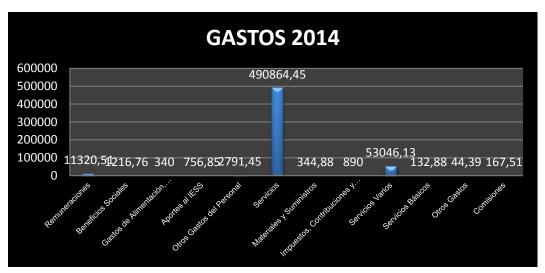
GASTOS AÑO 2014						
CUENTA VALOR USD: %						
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	16.425,57	2,92%				
Remuneraciones	11.320,51	2,01%				
Beneficios Sociales	1.216,76	0,22%				
Gastos de Alimentación, Movilización, y Uniformes	340,00	0,06%				
Aporte al IESS	756,85	0,13%				
Otros Gastos del Personal	2.791,45	0,50%				

GASTOS GENERALES	545.322,73	97,05%
Servicios	490.864,45	87,36%
Materiales y Suministros	344,88	0,06%
Servicios Varios	53.046,13	0,16%
Servicios Básicos	132,88	9,44%
Otros Gastos	44,39	0,02%
GASTOS FINANCIEROS	167,51	0,03%
Comisiones	167,51	0,03%
TOTAL	561.025,81	100,00%

Fuente: Balance General de la Cooperativa de transporte "Río Secoya"

Elaborado por: Palacios Ramos Alexandra Karina.

**GRAFICA No. 19** 



Fuente: Balance General de la Cooperativa de transporte "Río Secoya"

Elaborado por: Palacios Ramos Alexandra Karina.

#### **INTERPRETACIÓN**

Al investigar los gastos podemos indicar que la Cooperativa de Transporte pesado "Río Secoya" en el año 2014 sus gastos totales ascienden a \$ 561.915,81 que representa el 100% de los cuales el 97,05% tienen que ver con los gastos generales, cuyo valor representa \$ 545.322,73 dólares y la cuenta más representativa es la de servicios de carga prestados, con

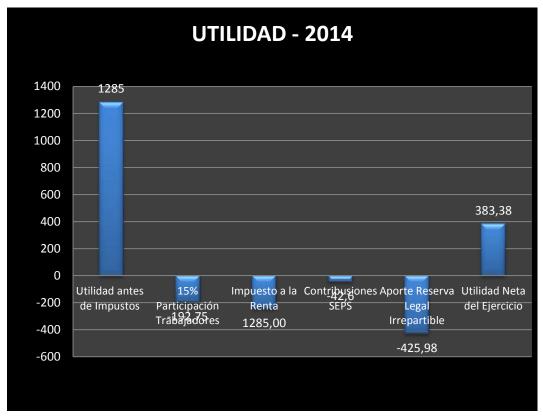
el 87.36% que en cifras es \$490.864,45 dólares, seguidamente tenemos la cuenta de Servicios Varios con 53.046,13 dólares que representa el 9.44%, posterior tenemos cuentas con porcentajes poco representativos como son Impuestos, Contribuciones y Multas con el 0.16%, Materiales y Suministros con el 0.06%, Servicios Básicos con el 0.02%, y Otros Gastos con el 0.01%, en cuanto a la cuenta de Gastos de administración y ventas el cual alcanza el 2,92% que en cifras representa un valor total de \$ 16.425,57 dólares mismo que se refiere a la cuenta de Gastos de Personal, representada por la cuenta Remuneraciones con el 2.01% que en cifras representa \$11.320,51 dólares cuenta que respecto al año 2013 refleja un aumento mismo que indica que en este año se realizó un incremento de personal , así mismo tenemos la cuenta gastos financieros con el 0,03% que representa un valor de \$ 167,51 dólares.

**CUADRO No. 20** 

UTILIDAD AÑO 2014						
CUENTA	VALOR USD:	%				
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO	1285,00	29,83%				
15% Participación Trabajadores	(192,75)	15,00%				
Impuesto a la Renta	(240,30)	18,70%				
Contribuciones SEPS	(42,60)	3,32%				
Aporte Reserva Legal Irrepartible	(425,98)	33,15%				
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	383,38	100,00%				

Fuente: Balance General de la Cooperativa de transporte "Río Secoya"

**GRAFICA No. 20** 



Fuente: Balance General de la Cooperativa de transporte "Río Secoya"

Elaborado por: Palacios Ramos Alexandra Karina.

#### INTERPRETACIÓN

Al analizar el Estado de Resultados de la Cooperativa de Transporte Pesado "Río Secoya" podemos indicar que dicha cooperativa en el año 2014 luego de deducir ciertas obligaciones alcanza una utilidad liquida de \$ 383,38 dólares, que representa el 33,15% lo que le permite seguir operando y manteniéndose en un mercado muy competitivo y seguir contribuyendo con el desarrollo del cantón al ofrecer sus servicios y sobretodo nuevas fuentes de empleo para algunas familias de la localidad.

### ANÁLISIS HORIZONTAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

E DE CARGA PESA			
AL DEL BALANCE G			
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014		L 2013	
SUBTOTAL TO			
0,00			
1.587,56 1.5			
0,00			
0,00			
1.5			
0 17.7			
1.4			
1.8			
(-7			
1.2			
21.4			
034,			
TAL			
,00			
97,20			
.17,27			
14,47			
0,00			
0,00			
14,47			

Fuente: Balance General de la Coop. de transporte pesado "Río Secoya" Elaborado por: Palacios Ramos Alexandra Karina.

COOF	COOPERATIVA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA "RÍO SECOYA"								
	ANÁLISIS HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL								
DESCRIPCIÓN	SUBTOTAL USD	TOTAL USD		SUBTOTAL USD	TOTAL USD		DIFERENCIAS	%	
PATRIMONIO									
CERTIFICADOS DE APORTACIÓN	827,95	827,95		20.235,24	20.235,24		19.407,29	2344%	
OTRAS RESERVAS ESTATUTARIAS	6.475,47	6.475,47		0,00	0,00		-6.475,47	-100%	
OTROS APORTES PATRIMONIALES	36.933,09	36.933,09		1.285,00	1.285,00		-35.648,09	-96,52%	
TOTAL PATRIMON	TOTAL PATRIMONIO 44.236,51				21.520,24		-22.716,27	-51,35%	
TOTAL GENERAL PASIVOS Y PATRIMONIO 73.663,35		73.663,35			23.034,71		-50.628,64	-68,73%	

Fuente: Balance General de la Coop. de transporte pesado "Río Secoya"

Elaborado por: Palacios Ramos Alexandra Karina.

#### **ANÁLISIS**

Luego de los resultados obtenidos al analizar y comparar el Balance General de la Cooperativa de Transporte pesado "Río Secoya", correspondiente a los periodos examinados 2013 y 2014 y según lo muestra el cuadro que antecede, se pude observar los aumentos y disminución que ha tenido sus principales cuentas como activo, pasivo y patrimonio, obteniéndose los siguientes resultados:

Al analizar el activo total con el que cuenta la antes mencionada Cooperativa de Transporte de Carga Pesada, podemos ver que dichos activos han sufrido una disminución considerable en el año 2014 con relación al año 2013 en un 68,73% que corresponde a un valor de \$ -50.628,64 dólares esto significa que la antes mencionada cooperativa disminuye gran parte de sus activos y los fondos disponibles con la finalidad de cancelar deudas pendientes adquiridas en años anteriores, razón por lo cual esta pudo haber presentado problemas de liquidez; así

mismo podemos indicar que la cuenta que más sobresale dentro de los activos corrientes, está la cuenta de ahorro que la cooperativa mantenía en las cooperativas de su confianza con el 93,16% cabe señalar que tanto las cuentas por cobrar socios y las otras cuentas y documentos por cobrar descendieron al 100% lo que significa que la cooperativa ya no cuenta con futuros ingresos por concepto de deudas pendiente por cobrar. En cuanto a los activos fijos podemos ver que estos se mantienen en un 100% lo que evidencia que la antes mencionada cooperativa necesita de estos bienes para seguir operando así como también sirven como garantía para futuros endeudamientos.

Con relación a los pasivos totales con los que dispone la Cooperativa de Transporte pesado "Río Secoya", igualmente podemos ver en la tabla anterior que este sufre un decremento en el año 2014 con relación al año 2013 en un 94,85% que en cifras representa un valor total de \$ -27.912,37 dólares y las cuentas con mayor representatividad están las obligaciones patrimoniales con el 96,68% y las otras obligaciones por pagar a terceros en un 84,98%, siendo esto muy bueno ya que la antes mencionada cooperativa ha sabido manejar adecuadamente sus recursos al tratar de disminuir sus deudas y en un futuro no muy lejano podrá adquirir nuevos endeudamientos que sean necesarios para seguir operando. Finalmente al analizar el patrimonio de la Cooperativa de Transporte pesado "Río Secoya", podemos indicar que ésta igualmente sufre una considerable disminución del 51,35% en el año 2014 con relación al año 2013, lo que evidencia que en el año 2014 la antes mencionada cooperativa ha sufrido bajas notables como consecuencia de las malas políticas internas tomadas por los anteriores directivos, así como también por las nuevas dictadas políticas por la Agencia Nacional de tránsito y Superintendencia de Economía Popular y Solidarias (SEPS) en materia de transporte.

En conclusión podemos decir que de acuerdo a los resultados obtenidos del Análisis Horizontal practicado al Balance General de la Cooperativa de Transporte Pesado "Río Secoya", se puede concluir indicando que el año 2014 se evidencia una notable disminución con relación al año 2013, por cuanto se evidencia dicha disminución en la mayoría de las cuentas.

# 1. TENDENCIA DE CRECIMIENTO O DISMINUCIÓN DEL ACTIVO AÑOS 2013 Y 2014.

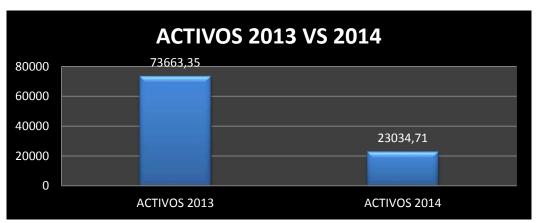
**CUADRO N° 21** 

2013	2014	DIFERENCIA	%
73.663,35	23.034,71	-50.628,64	-68,73%

Fuente: Balance General de la Coop. de transporte pesado "Río Secoya"

Elaborado por: Palacios Ramos Alexandra Karina.

**GRAFICA N° 21** 



Fuente: Balance General de la Coop. de transporte pesado "Río Secoya"

Elaborado por: Palacios Ramos Alexandra Karina.

#### **INTERPRETACIÓN**

La gráfica No. 21 demuestra que el activo del año 2014 ha sufrido una considerable disminución con respecto al año 2013, lo evidencia que

existió una tendencia de disminución del 68,73% que en cifras equivale a un valor de \$ -50.628,64 dólares, esto como consecuencia de cancelar deudas pasadas adquiridas por anteriores directivos.

### 2. TENDENCIA DE CRECIMIENTO O DISMINUCIÓN DEL PASIVO AÑOS 2013 Y 2014.

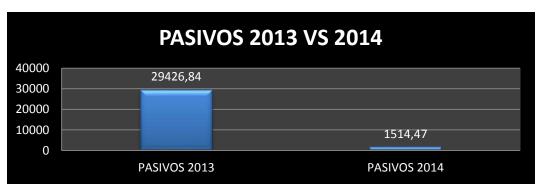
**CUADRO N° 22** 

2013	2014	DIFERENCIA	%
29.426,84	1.514,47	-27.912,37	-94,85%

Fuente: Balance General de la Coop. de transporte pesado "Río Secoya"

Elaborado por: Palacios Ramos Alexandra Karina.

**GRAFICA N° 22** 



Fuente: Balance General de la Coop. de transporte pesado "Río Secoya"

Elaborado por: Palacios Ramos Alexandra Karina.

#### INTERPRETACIÓN

En la gráfica No. 22 podemos observar notoriamente como el pasivo del año 2014 ha sufrido un imponente decremento en el año 2013, por lo cual se ha podido evidenciar que existió una tendencia de disminución del 94,85% equivalente en cifras a un valor de \$ 27.912,37 dólares esto como consecuencias que se disminuyeron grandes deudas a corto plazo adquiridas a terceros.

### 3. TENDENCIA DE CRECIMIENTO O DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO AÑOS 2013 Y 2014.

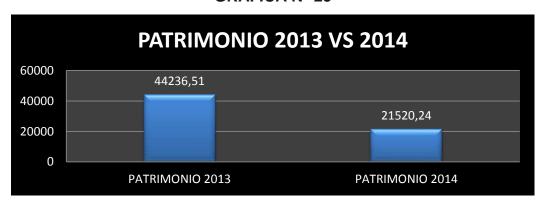
**CUADRO N° 23** 

2013	2014	DIFERENCIA	%
44.236,51	21.520,24	-22.716,27	-51,35%

Fuente: Balance General de la Coop. de transporte pesado "Río Secoya"

Elaborado por: Palacios Ramos Alexandra Karina.

**GRAFICA N° 23** 



Fuente: Balance General de la Coop. de transporte pesado "Río Secoya"

Elaborado por: Palacios Ramos Alexandra Karina.

#### INTERPRETACIÓN

Con relación al patrimonio y de acuerdo a los resultados obtenidos en la gráfica No. 23, también se puede observar un considerable decremento en el 2014 con relación al 2013, el cual es del 51,35% que en cifras representa un valor de \$ -22.716,2726 dólares, lo que evidencia un mal manejo de los recursos económicos con los que cuenta la Cooperativa de Transporte de Carga Pesada "Río Secoya" lo cual ha puesto en riesgo su patrimonio.

# ANÁLISIS HORIZONTAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (ESTADO DE RESULTADO) DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA "RÍO SECOYA".

	COOPERATIVA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA "RÍO SECOYA"							
	,	ANÁLISIS HORIZ	ZONTAL DEL I	ST	ADO DE RESULT	rados .		
ESTA	DO DE RESULTADOS AL 31 DE	E DICIEMBRE D			AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014		DIFERENCIA	% V.R
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	SUBT. USD	TOTAL USD		SUBT. USD TOTAL USD			
4.	INGRESOS				INGRESOS			
41	Ventas por Servicios	595.876,00	595.876,00		492.651,96	492.651,96	-103.224,04	-17,32%
421	Cuotas Gastos de Administración	20.662,53	20.662,53		29.845,88	29.845,88	9.183,35	44,44%
422	Cuotas extraordinarias	255,00	255,00		12.762,36	12.762,36	12.762,36	4904%
423	Cuotas de ingresos	36.363,99	36.363,99		120,00	120,00	-36.243,99	-99,67%
432	Otros ingresos	45.998,24	45.998,24		27.820,61	27.820,61	-18.177,63	-39,52%
	TOTAL INGRESOS		699.155,76		TOT. ING.	563.200,81	-135.954,95	-19,45%
6	GASTOS				GASTOS			
61101	Remuneraciones	6.974,40	6.974,40		11.320,51	11.320,51	4.346,11	62,31%
61102	Beneficios Sociales	852,73	852,73		1.216,76	1.216,76	364,06	42,68%
61103	Gastos de Alimentación, Movilización y Uniformes	380,00	380,00		340,00	340,00	-40,00	-10,53%
61104	Aportes al IESS	1.062,84	1.062,84		756,85	756,85	-305,99	-28,79%
61106	Otros Gastos del personal	792,80	792,80		2.791,45	2.791,45	1998,65	252,10%
61201	Servicios	635.694,49	635.694,49		490.464,45	490.464,45	-145.230,04	-22,85%
61202	Mantenimiento y Reparación Vehículos	40,00	40,00		0.00	0.00	-40.00	-100.00%
61203	Materiales y Suministros	364,31	364,31		344,88	344,88	-19.43	9,79%
61206	Impuestos, Contribuciones y Multas	2.622,12	2.622,12		890,00	890,00	-1.732,12	-66,06%
61207	Servicios Varios	6.212,99	6.212,99		53.046,13	53.046,13	46.833,14	753,79%
21210	Servicios Básicos	669,42	669,42		132,88	132,88	-536,54	-80,15%
61212	Otros Gastos	6.349,14	6.349,14		44,39	44,39	-6.304,75	-99,30%
622	Gastos Financieros	207,43	207,43		167,51	167,51	-39,92	-19,25%
	TOTAL GASTOS		662.222,67		TOT. GAST.	561.915,81	-100.306,86	-15,15%
91108	UTILIDAD USD		11.018,89		EXC. BR.	383,38	-10.635,51	-96,52%

Fuente: Balance General de la Coop. de transporte pesado "Río Secoya"

#### **ANÁLISIS**

Al comparar el Estado de Resultados de la Cooperativa de Transporte de Carga Pesada "Río Secoya" de los periodos examinados 2013 y 2014 podemos indicar lo siguiente:

#### **INGRESOS**

Del análisis realizado al Estado de Resultados de la Cooperativa de Transporte de Carga Pesada "Río Secoya" y en base a las comparaciones realizadas de los resultados obtenidos de los periodos examinados 2013 y 2014, se puede indicar que los ingresos en el año 2014, han sufrido una disminución considerable en un -19,45%, cuyo valor asciende a \$ -135.954,95 dólares en comparación con el año 2013, esto fue debido a que en el año 2014 la Cooperativa de Transporte de Carga Pesada ha sufrido bajas en el servicio prestado esto como consecuencia de la aparición de otras empresas que prestan el mismo tipo de servicio.

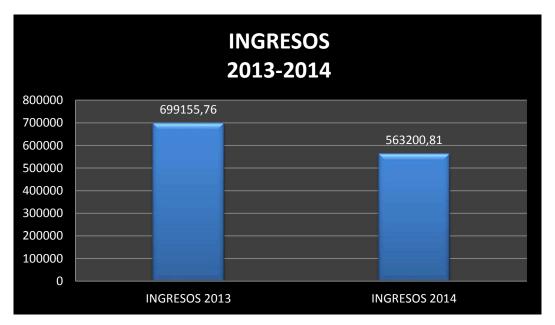
# 1. TENDENCIA DE CRECIMIENTO O DISMINUCIÓN DEL INGRESO AÑO 2013 Y 2014

**CUADRO Nº 24** 

2013	2014	DIFERENCIA	%
699.155,76	563.200,81	-135.954,95	-19,45%

Fuente: Estado de Resultados de la Coop. de transporte pesado "Río Secoya"

**GRAFICA N° 24** 



Fuente: Estado de Resultados de la Coop. de transporte pesado "Río Secoya"

Elaborado por: Palacios Ramos Alexandra Karina.

#### **Análisis**

Como podemos ver en la gráfica No. 24 que antecede el ingreso del año 2014 está muy por debajo del ingreso obtenido en el año 2013, esto como consecuencia en la baja del servicio prestado y por la existencia de otra empresa que presta el mismo servicio de transporte de carga pesada.

#### **GASTOS**

Al examinar y comparar los gastos que mantiene la Cooperativa de Transporte Pesado "Río Secoya" en el periodo 2013 y 2014, se puede observar que estos disminuyeron considerablemente en un 15.15%, cuyo valor en cifras representa un valor total de \$ -100.306,86 dólares, lo que significa que los directivos de la antes mencionada cooperativa de transporte han sabido tomar decisiones adecuadas con respecto al manejo adecuado de sus gastos.

### 2. TENDENCIA DE CRECIM IENTO O DISMINUCIÓN DE LOS GASTOS AÑO 2013 Y 2014.

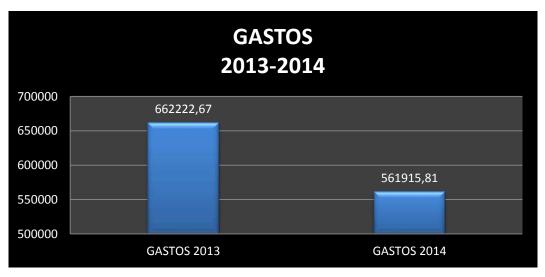
**CUADRO N°25** 

2013	2014	DIFERENCIA	%
662.222,67	561.915,81	-100.306,86	-15,15%

Fuente: Estado de Resultados de la Coop. de transporte pesado "Río Secoya"

Elaborado por: Palacios Ramos Alexandra Karina.

**GRAFICA N°25** 



Fuente: Estado de Resultados de la Coop. de transporte pesado "Río Secoya"

Elaborado por: Palacios Ramos Alexandra Karina.

#### Análisis

Al analizar la gráfica No. 25 podemos notar que los gastos en el 2014 también han bajado considerablemente, con relación al año anterior, lo que evidencia que los directivos han tomado medidas drásticas para limitar los gastos, como son despido de personal y eliminación de gastos de viáticos por representación a los directivos.

#### **UTILIDAD**

En cuanto a la utilidad y en base a las comparaciones realizadas podemos decir que la Cooperativa de Transporte de Carga Pesada en el año 2014 sufre una baja considerable de su utilidad del 96,52%, que en cifras representa un valor total de \$ -10.635,51 dólares, con relación al año anterior esto como consecuencia de la baja en los servicios prestados, ocasionando como resultado un margen financiero bajo en comparación con al año 2013, pero de igual forma resulta suficiente para seguir operando y sobre todo para cubrir los gastos operacionales que esta cooperativa de transporte necesita para seguir operando con normalidad en un mercado tan competitivo.

### 3. TENDENCIA DE CRECIMIENTO O DISMINUCIÓN DE LA UTILIDAD AÑO 2013 Y 2014

**CUADRO N° 26** 

2013	2014	DIFERENCIA	%
11.018,89	383,38	-10.635,51	-96,52%

Fuente: Estado de Resultados de la Coop. de transporte pesado "Río Secoya"

Elaboración: La Autora

**GRAFICA N° 26** 



Fuente: Estado de Resultados de la Coop. de transporte pesado "Río Secoya"

#### Análisis

La gráfica No. 26 hace conocer la variación que también ha tenido la utilidad durante el periodo examinado es así que esta también tiende a la baja en el año 2014 con relación al año anterior, esto como consecuencia de la baja en los servicios prestados como consecuencia de la recesión económica por la cual está atravesando nuestro país.

#### APLICACIÓN DE LOS ÍNDICES FINANCIEROS

#### ÍNDICE DE SOLVENCIA O RAZÓN CORRIENTE

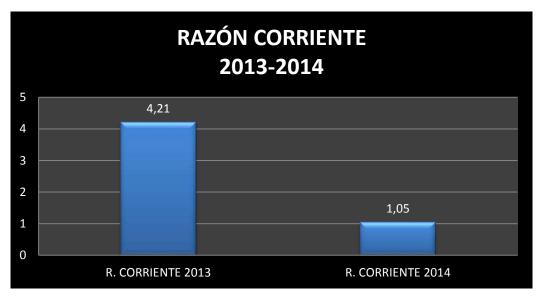
$$\textbf{Raz\'{o}n Corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

#### **CUADRO N° 27**

AÑO 2013	AÑO 2014
Razón Corriente = $\frac{52.672,35}{12.497,52}$	<b>Raz</b> ón <b>Corriente</b> = $\frac{1.587,56}{1.514,47}$
Razón Corriente = 4, 21	Razón Corriente = 1,05

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Carga Pesada "Río Secoya"

**GRAFICA No. 27** 



Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Carga Pesada "Río Secoya"

Elaborado por: Palacios Ramos Alexandra Karina.

#### **Análisis**

Luego de haber aplicado y dividido los respectivos valores que constan en el Balance General de la Cooperativa de Transporte de Carga Pesada "Río Secoya" podemos decir que la liquidez con la que cuenta la antes mencionada cooperativa de transporte en el año 2014 es de \$ 1.05 dólares cifra que se constituye baja al compararlo con el año 2013 cuya liquidez era de \$ 4,21 dólares, es decir tenia mayor capacidad de pago, lo que evidencia que esta cooperativa tiene problemas al momento de pagar deudas contraídas con terceros. Finalmente podemos decir que el resultado es bueno para los dos años ya que su resultado está por encima de uno que es el valor óptimo.

Cabe señalar cuanto mayor sea el valor de esta razón, mayor será la capacidad que tiene la cooperativa de transporte para pagar sus deudas a corto plazo.

#### PRUEBA ÁCIDA

Prueba ácida = 
$$\frac{caja + bancos}{Pasivo\ Corriente}$$

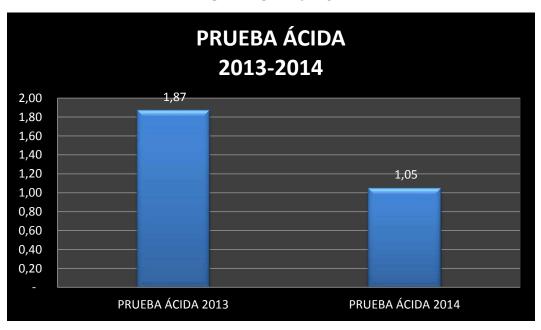
#### **CUADRO N° 28**

AÑO 2013	AÑO 2014
Prueba ácida = $\frac{23.380,02}{12.497,52}$	<b>Prueba</b> á <b>cida</b> = $\frac{1.587,56}{1.514,47}$
Prueba ácida = 1,87	Prueba ácida = 1,05

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Carga Pesada "Río Secoya"

Elaborado por: Palacios Ramos Alexandra Karina.

**GRAFICA No. 28** 



**Fuente:** Estados Financieros de la Coop. de transporte pesado "Río Secoya" **Elaborado por:** Palacios Ramos Alexandra Karina.

#### **Análisis**

Al realizar las operaciones matemáticas y aplicar los valores que se encuentran en el Balance General de la Cooperativa de Transporte de Carga Pesada "Río Secoya" y con base a los resultados obtenidos podemos decir que la Cooperativa de Transporte de Carga Pesada "Río Secoya" de acuerdo a la prueba ácida realizada en el año 2014 registra una disminución considerablemente en \$ 0,82 centavos de dólar con relación al año 2013, lo que podría ocasionar graves problemas de liquidez al momento de cancelar sus deudas a corto plazo, sin recurrir a la venta de los servicios prestados.

#### **CAPITAL DE TRABAJO**

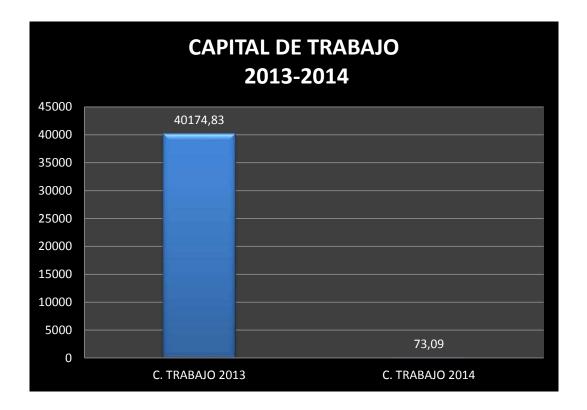
Capital de trabajo =  $\acute{A}$ ctivos corrientes — Pasivos corrientes

**CUADRO N° 29** 

AÑO 2013	AÑO 2014
CT = 52.672,35 - 12.497,52	<b>CT</b> = 1.587,56 – 1.514,47
Capital de trabajo = 40.174,83	Capital de trabajo = 73,09

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Carga Pesada "Río Secoya"

**GRAFICA No. 29** 



Fuente: Estados Financieros de la Coop. de transporte pesado "Río Secoya"

Elaborado por: Palacios Ramos Alexandra Karina.

#### **Análisis**

En la gráfica No. 29 se puede notar claramente que la Cooperativa de Transporte de Carga Pesada "Río Secoya" en el año 2014 registra una disminución considerablemente de su capital de trabajo en \$ -40.101,74 dólares con relación al año 2013, lo que podría ocasionar graves problemas financieros al momento de cancelar sus deudas a corto plazo y para seguir operando en un mercado muy competitivo, esto como consecuencia de no ir provisionando gran parte de sus utilidades con efectos de proteger su capital de trabajo.

#### **INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO**

$$Endeudamiento Ajeno = \frac{Pasivo Total}{Patrimonio} x 100$$

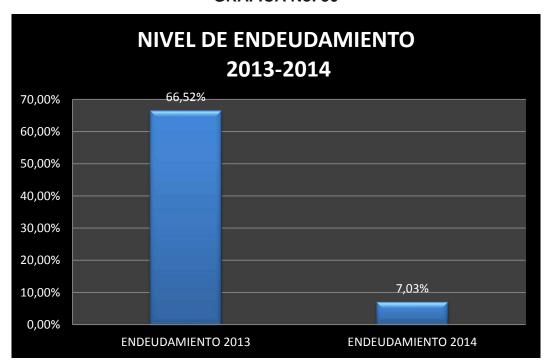
**CUADRO N° 30** 

AÑO 2013	AÑO 2014
EA $\frac{29.426,84}{44.236,51} \times 100$	$\mathbf{EA} = \frac{1.514,47}{21.520,24} \times 100$
$EA = 0,6652 \times 100 = 66,52\%$	$EA = 0,0703 \times 100 = 7,03\%$

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Carga Pesada "Río Secoya"

Elaborado por: Palacios Ramos Alexandra Karina.

**GRAFICA No. 30** 



**Fuente:** Estados Financieros de la Coop. de transporte pesado "Río Secoya" **Elaborado por:** Palacios Ramos Alexandra Karina.

#### **Análisis**

Al término del análisis y con base a los resultados obtenidos y a la comparación realizada, podemos decir que la Cooperativa de Transporte de Carga Pesada "Río Secoya" en el año 2014 registra una disminución considerablemente de su nivel de endeudamiento con terceros en 59,49% con relación al año 2013, lo que podría ser beneficioso ya que no mantiene muchas deudas con terceros y se pueden ir capitalizando con la finalidad de contar con una buena liquidez financiera y así pueden seguir operando en un mercado muy competitivo.

#### SOLVENCIA FINANCIERA

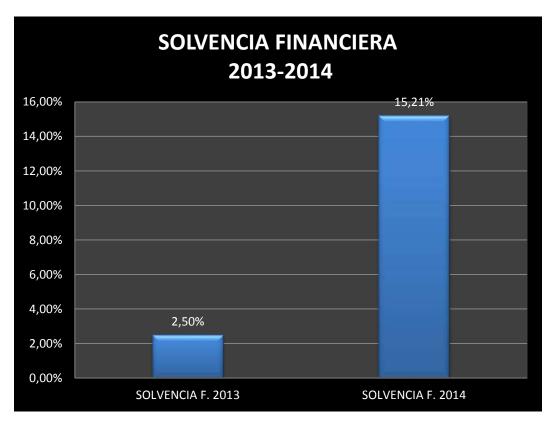
$$Solvencia\ Financiera = \frac{Activo\ total}{Pasivo\ Total}$$

#### **CUADRO N° 31**

AÑO 2013	AÑO 2014
Solvencia Financiera = $\frac{73.663,35}{29.426,84}$	Solvencia Financiera = $\frac{23.034,71}{1.514,47}$
Solvencia Financiera = \$2,5	Solvencia Financiera = \$15.21

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Carga Pesada "Río Secoya"

**GRAFICA No. 31** 



Fuente: Estados Financieros de la Coop. de transporte pesado "Río Secoya"

Elaborado por: Palacios Ramos Alexandra Karina.

#### **Análisis**

En la gráfica que antecede podemos observar claramente que la solvencia de la Cooperativa de Transporte de Carga Pesada "Río Secoya" en el año 2014 es mejor con relación a la del año anterior, ya que la misma aumentado considerablemente en \$ 12.71 dólares, esto posiblemente como consecuencia de que en el año 2013, se paga gran parte de sus obligaciones con terceros y también obedece a las buenas decisiones tomadas por sus directivos.

#### **INFORME DE ANALISIS FINANCIERO**



# COOPERATIVA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA "RÍO SECOYA"

ANALISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (BALANCE GENERAL Y ESTADO DE RESULTADOS) DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA RÍO SECOYA, DEL CANTÓN SHUSHUFINDI DE LA PROVINCIA DE SUCUMBÍOS, CORRESPONDIENTE AL PERIODO 2013 y 2014.

Fecha: 13 Diciembre del 2017

Lugar: Cantón Shushufindi de la Provincia de Sucumbíos

Dirigido a: Sr. Almeida Dávalos Humberto Washington (Gerente de la

Cooperativa RÍO SECOYA)

Periodo Examinado: 2013 y 2014

# INFORME DEL ANÁLISIS FINANCIERO REALIZADO A LA COOPERATIVA DE TRANSPORTE "RÍO SECOYA"

La Cooperativa de Transporte de Carga Pesada "Río Secoya", es de nacionalidad ecuatoriana y su domicilio es en el Cantón Shushufindi de la Provincia de Sucumbíos.

Se constituyó legalmente mediante Acuerdo Ministerial N° 00043 el 22 de mayo del 2007, consta con un numero de 11 (once) socios fundadores, de conformidad al Art. 8.- de la Ley de Cooperativas, en concordancia con el Art. 14 del Reglamento General de la Ley antes invocado, queda inscrita el 22 de mayo del 2007, en el Registro General de Cooperativas con el Número de Orden No. 7005 constituida con domicilio en la ciudad de Shushufindi, provincia de Sucumbíos.

Su principal actividad está enmarcada en el servicio de transporte de carga pesada, servicio que ofrece dentro y fuera del cantón Shushufindi a todas las empresas tanto públicas como privadas que requieran transportar altos volúmenes de carga pesada a los distintos rincones de la provincia de Sucumbíos.

Cabe señalar que es una cooperativa de transporte, que estructuralmente está bien organizada, es decir cuenta con la Junta General de Socios, Presidente, Gerente, Personal Administrativo y Operativo, Personal Administrativo que laboran en las áreas de Contabilidad, Secretaria y de Servicios Generales.

#### Objetivos del informe:

- ✓ Comunicar a sus directivos, como se encuentra económicamente la Cooperativa de Transporte de Carga Pesada "Río Secoya".
- ✓ Informar a sus accionistas sobre la liquidez, endeudamiento y rentabilidad con la que cuenta la Cooperativa de Transporte de Carga Pesada "Río Secoya".
- ✓ El actual Análisis Financiero, se lo realizó con el fin de contribuir a la toma de decisiones por parte de sus representantes, con el objetivo de evitar posibles riesgos financieros e impulsar su crecimiento.

#### Identificación de problemas:

Es necesario hacer conocer que uno de los principales problemas detectados al momento de elaborar y dar a conocer el presente informe, fue el cambio de los principales representantes de la antes mencionada cooperativa, lo que impidió la oportuna lectura de los hallazgos más relevantes encontrados al momento de analizar los movimientos de las principales cuentas del activo, pasivo y patrimonio, así mismo se les dio a conocer, cuáles han sido el monto de ingresos, gastos y la respectiva utilidad que la cooperativa ha generado durante los periodos examinados 2013 y 2014,

Además se tornó indispensable informar sobre los resultados obtenidos al momento de aplicar ciertos indicadores financieros como la liquidez, endeudamiento y rentabilidad, de acuerdo a los resultados obtenidos, se necesario que los actuales directivos pongan mucho esmero y cuidado en la toma de decisiones, específicamente en el momento de contraer nuevos compromisos con terceras personas.

#### Análisis de las causas:

Al examinar y comparar los Estados Financieros (Balance General) de la de Transporte de Carga Pesada "Río Cooperativa Secoya", correspondiente a los periodos examinados 2013 vs. 2014, se pudo observar que algunas cuentas del activo en el año 2014 han sufrido disminuciones extraordinarias como las Cuentas de Ahorro (93,16%) y de igual forma tenemos a la Cuenta por Cobrar socios, el cual evidencia una asombrosa disminución del (100%) y finalmente están las Cuentas y Documentos por cobrar (100%) lo que podría convertirse en una gran desventaja para los próximos años, por cuanto no se va a contar con garantías suficientes al momento de adquirir nuevos compromisos con terceros.

En lo referente a los pasivos con los que dispone la Cooperativa de Transporte pesado "Río Secoya", igualmente podemos ver en la tabla anterior que este sufre un decremento en el año 2014 con relación al año 2013 en un 94,85% que en cifras representa un valor total de \$ -27.912,37 dólares y las cuentas con mayor representatividad están las obligaciones patrimoniales con el 96,68% y las otras obligaciones por pagar a terceros en un 84,98%, siendo esto muy bueno ya que la antes mencionada cooperativa ha sabido manejar adecuadamente sus recursos al tratar de disminuir sus deudas y en un futuro no muy lejano podrá adquirir nuevos endeudamientos que sean necesarios para seguir aperando.

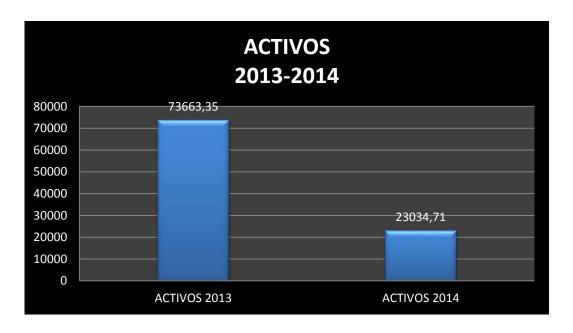
Finalmente al analizar el patrimonio de la Cooperativa de Transporte pesado "Río Secoya", podemos indicar que ésta igualmente sufre una considerable disminución del 51,35% en el año 2014 con relación al año 2013, lo que evidencia que en el año 2014 la antes mencionada cooperativa ha sufrido bajas notables como consecuencia de las malas políticas internas tomadas por los anteriores directivos, así como también

por las nuevas políticas dictadas por la Agencia Nacional de tránsito y la Superintendencia de Economía Popular y Solidarias (SEPS) en materia de transporte.

Finalmente podemos decir, que de acuerdo a los resultados obtenidos del Análisis practicado al Balance General y Estados de Resultados con los que dispone la Cooperativa de Transporte Pesado "Río Secoya", se puede concluir indicando que en el año 2014, se evidencia una notable disminución del activo, pasivo, patrimonio; así como también de sus ingresos, gastos y utilidad con relación al año 2013, por cuanto se evidencia dicha disminución en la mayoría de las cuentas.

TENDENCIA DE CRECIMIENTO O DISMINUCIÓN DEL ACTIVO AÑOS 2013 – 2014

2013	2014	DIFERENCIA	%
73.663,35	23.034,71	-50.628,64	-68,73%



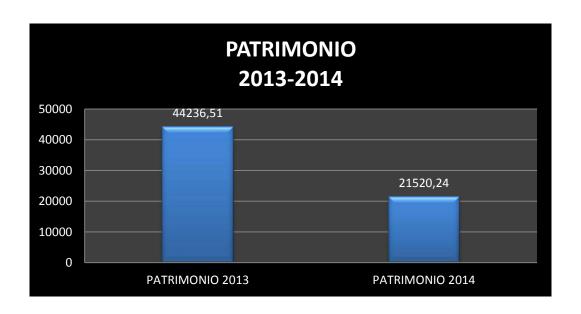
### TENDENCIA DE CRECIMIENTO O DISMINUCIÓN DEL PASIVO AÑOS 2013 – 2014

2013	2014	DIFERENCIA	%
29.426,84	1.514,47	-27.912,37	-94,85%



TENDENCIA DE CRECIMIENTO O DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO AÑOS 2013 – 2014

2013	2014	DIFERENCIA	%
44.236,51	21.520,24	-22.716,27	-51,35%



Al confrontar los Balances de los periodos examinados 2013 y 2014 de la cooperativa de transportes de carga pesada "Río Secoya", en las gráficas que anteceden podemos apreciar que los activos, pasivos y patrimonio han sufrido disminuciones importantes, lo cual influirá negativamente en la antes mencionada cooperativa al momento de recurrir a créditos externos.

TENDENCIA DE CRECIMIENTO O DISMINUCIÓN DE LOS INGRESOS AÑOS 2013 – 2014

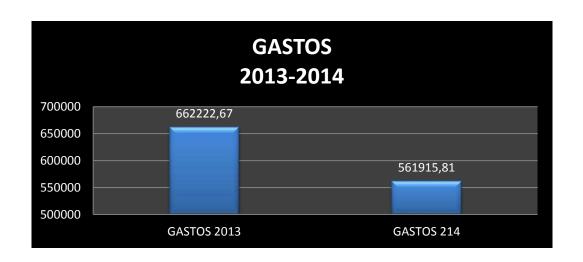
2013	2014	DIFERENCIA	%
699.155,76	563.200,81	-135.954,95	-19,45%



TENDENCIA DE CRECIMIENTO O DISMINUCIÓN DE LOS GASTOS

AÑOS 2013 – 2014

2013	2014	DIFERENCIA	%
662.222,67	561.915,81	-100.306,86	-15,15%



TENDENCIA DE CRECIMIENTO O DISMINUCIÓN DE LAS UTILIDADES

AÑOS 2013 – 2014

2013	2014	DIFERENCIA	%
11.018,89	383,38	-10.635,51	-96,52%



Al comparar los Estados de Resultados de los periodos examinados 2013 y 2014 de la cooperativa de transportes de carga pesada "Río Secoya", en las gráficas que anteceden se puede notar claramente que en el año 2014 los ingresos, gastos y utilidad, también han mostrado considerables disminuciones, lo cual influirá negativamente al momento de que la antes mencionada cooperativa pueda cumplir con los compromisos adquiridos en el corto plazo.

#### Conclusiones:

- ✓ Como resultado del Análisis Financiero realizado, podríamos revelar que los representantes de la Cooperativa de Transportes de Carga Pesada "Río Secoya" deben de incrementar políticas internas que exija al encargado del departamento contable realizar el respectivo Análisis Financiero, por lo menos una vez al año, con el objetivo de poder conocer cómo se están manejando sus recursos y poder tomar decisiones a tiempo.
- ✓ Finalmente cabe indicar que de acuerdo al estudio y a los resultados obtenidos del Balance General y Estados de Resultados la Cooperativa de Transporte de Carga Pesada "Río Secoya" se encuentra económica y financieramente en una situación muy riesgosa, ya que así lo determina la disminución de sus activos, pasivos y patrimonio. En cuanto a su liquidez, se puede decir que es bueno ya que su resultado está por encima de uno, que es el valor óptimo, además es necesario hacer conocer que su nivel de endeudamiento en el año 2014, es bueno por cuanto está muy por debajo del 50% del resultado estándar y su rentabilidad, es satisfactoria lo que le permite a la antes mencionada cooperativa de transporte, seguir operando y entregando el servicio de transporte en un mercado muy competitivo.

#### Recomendaciones:

- ✓ Al Gerente de la Cooperativa de Transporte de Carga Pesada "Río Secoya" se le recomienda cumplir y hacer cumplir las disposiciones emanadas por la Junta General de Socios, en cuanto se refiere a la aplicación de Indicadores Financieros, con el objetivo de conocer oportunamente como esta su liquidez, endeudamiento y rentabilidad.
- ✓ A los directivos de la Cooperativa de Transporte de Carga Pesada "Río Secoya", poner en consideración este estudio realizado a la Asamblea General de Socios, con el objetivo de que se informen y conozcan la verdadera situación económica y así puedan incrementar políticas internas que ayuden a controlar los escasos recursos económicos que esta cooperativa de transporte mantiene y así puedan mantenerse y cumplir los objetivos planteados.

#### g. Discusión

Al dar inicio al presente trabajo, desarrollado en la Cooperativa de Transporte de Carga Pesada "Río Secoya" se detectó falencias tales como: desde su inicio no ha realizado Análisis a sus Estados Financieros; razón por la cual no se ha aplicado métodos de análisis como el vertical; es decir, no se ha evaluado el funcionamiento de la cooperativa en un periodo específico rubro por rubro; no se ha examinado la tendencia que tienen las cuentas en el transcurso del tiempo a través del Análisis Horizontal; desconocía su solvencia económica, rentabilidad, eficiencia operativa y riesgo financiero por no examinar la estructura de capital contable en términos de la composición de sus recursos financieros y la forma de satisfacer sus compromisos a largo y corto plazo, a través de la aplicación de Índices Financieros.

Dada su precaria situación, se autorizó la realización de un Análisis Financiero a los Estados Financieros de los periodos 2013-2014; para ello se utilizó el método Horizontal, Vertical y aplicación Indicadores Financieros, cuyos resultados evidencian que la Cooperativa, sufre un decremento en el año 2014 en la mayoría de sus rubros en relación al año 2013; a pesar de ello cuenta con una liquidez moderada, ya que su resultado está por encima de uno, que es el valor óptimo, además es necesario hacer conocer que su nivel de endeudamiento en el año 2014, es bueno por cuanto está muy por debajo del 50% del resultado estándar y su rentabilidad, es satisfactoria; lo que le ha permitido, seguir operando y entregando el servicio de transporte de carga, en un mercado altamente competitivo. Al término del trabajo se procedió a elaborar el respectivo informe el cual contiene el resultado detallado y justificado de la labor realizada, el cual se entregó al gerente, quien se comprometió presentarlo a la Asamblea General de Socios, y poner en práctica los correctivos necesarios de acuerdo a las recomendaciones realizadas.

#### h. Conclusiones

Luego de haber realizado el respectivo Análisis Financiero de los periodos examinados, se pudo llegar a las siguientes conclusiones:

- 1. Se procedió a evaluar los Estados Financieros de la Cooperativa de Transporte de Carga Pesada Río Secoya de los años 2013 y 2014, para ello se empleó el método horizontal y vertical, cuyos resultados permitieron a sus representantes, conocer la verdadera situación financiera de la mencionada cooperativa de transporte y así poder tomar los correctivos necesarios.
- 2. Al aplicar los Indicadores Financieros, y de los resultados obtenidos se hace conocer que la Cooperativa de Transporte de Carga Pesada Río Secoya, cuenta con una liquidez moderada, ya que su resultado está por encima de uno, que es el valor óptimo, además es necesaRío hacer conocer que su nivel de endeudamiento en el año 2014, es bueno por cuanto está muy por debajo del 50% del resultado estándar y su rentabilidad, es satisfactoria; lo que le ha permitido a la antes mencionada cooperativa de transporte, seguir operando y entregando el servicio de transporte de carga, en un mercado altamente competitivo.
- 3. Al finalizar el presente trabajo investigativo, se proporcionó al gerente un informe financiero como constancia del trabajo realizado y cabe indicar también que se logró cumplir con todos los objetivos planteados al inicio del presente trabajo de carácter investigativo.

#### i. Recomendaciones

Posteriormente a la realización de las conclusiones se emite las siguientes recomendaciones:

- 1. A los actuales directivos de la Cooperativa de Transporte de Carga Pesada "Río Secoya" incluya políticas internas para que se realice por lo menos una vez al año este tipo de Análisis Financiero, con la finalidad que esto sirva como una herramienta para la adecuada toma de decisiones y sobre todo para saber cómo se encuentra y queda económica y financieramente, la antes mencionada cooperativa de transporte al término de su gestión.
- 2. Al Gerente, disponer a la contadora aplicar periódicamente los respectivos Indicadores Financieros tales como liquidez, solvencia y endeudamiento, con la finalidad de conocer su posición financiera, para poder cumplir con todos sus compromisos adquiridos con terceros y poder lograr el cumplimiento de objetivos planteados.
- 3. Se recomienda al Gerente, tomar en cuenta el respectivo informe financiero que se presenta y hacer de él una herramienta financiera para la respectiva toma de decisiones en el ámbito administrativo financiero y logren alcanzar el tan anhelado desarrollo económico de todos sus socios.

# j. Bibliografía.

- Baena, D. (2010). Análisis Financiera. Colombia: Eco Ediciones.
- Barajas, A. (2010). Fianzas para no Financistas. Bogotá: Javeriana.
- Blanco, G. (2012). *Como Elaborar Informes Finanieros*. Colombia: Mc Graw Hill.
- Bravo, M. (2015). Contabilidad General. Quito Ecuador: Macro.
- Díaz, H. (2011). Contabilidad General. Bogotá Colombia: Pearson.
- Jaramillo, B. L. (2015). *Guía Didáctica de Contabilidad General.* Loja: Ediloja.
- Molina, A. (2010). *Análisis e Interpretación a los Estados Financieros*. Quito: Impretec.
- Normas Internacionales de Contabilidad. (s.f.). Obtenido de http://www.normasinternacionalesdecontabilidad/nic/nic.ht
- Ortiz, H. (2012). *Análisis Financiero con AJustes por Inflación*. Colombia: Mc Graw Hill.
- Rabasca Joan & Massons . (2010). *Finanzas Análisis y Estrategias Financieras*. España: Hispano Europa, S.A.
- Ramírez, H. (2012). *Indicadores Financieros Fáclmente Explicados.*México: Umbral.
- Romero, A. J. (2010). *Principios de Contabilidad.* España: Mc Graw Hill.
- Vásquez, G. (2011). Cooperativismo. Quito: Quito.
- Zapata, P. (2011). Análisis Financiero. Colombia: MaGrawHill.

#### k. Anexos



# UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

"ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTE PESADO RÍO SECOYA, UBICADA EN EL CANTÓN SHUSHUFINDI DE LA PROVINCIA DE SUCUMBÍOS DURANTE EL PERIODO 2013-2014".

Proyecto de Tesis previo a optar el Grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría. Contador Público Auditor C.P.A.

# AUTORA:

Alexandra Karina Palacios Ramos

Loja - Ecuador

2015

1859

#### a. Tema

"ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTE PESADO RÍO SECOYA, UBICADA EN EL CANTÓN SHUSHUFINDI DE LA PROVINCIA DE SUCUMBÍOS DURANTE EL PERIODO 2013-2014".

#### b. Problemática

En el Ecuador en los últimos años se ha visto un amplio crecimiento en materia tecnológica, en el establecimiento de requisitos, normativas y leyes inherentes al adecuado uso de los recursos económicos de las empresa, acatando así los reglamentos establecidos por los entes reguladores tal es el caso de los análisis financieros, se considera que aún existen empresas que no realizan dichos análisis, desconociendo las consecuencias que esto puede atraer ya que se redundaría en un proceso de declinación o retroceso de la empresa.

De esta manera se puede decir que la falta y la poca aplicación que ha tenido el Análisis financiero dentro de las empresas privadas ha dado como consecuencia que sus principales directivos desconozcan a ciencia cierta cómo se encuentra las actividades financieras dentro de la empresa lo que ha traído consigo la mala utilización de los recursos económicos lo cual ha incidido en que hayan gastos innecesarios en la empresa, por lo que se vuelve prioritario desarrollar un análisis financiero, siendo necesario el empleo de los indicadores de rentabilidad así como también ciertas técnicas las cuales pueden irse aplicando de acuerdo a las necesidades que requiera la empresa en estudio y aunque son pocos donde esta problemática se hace evidente, siendo muchas de las razones que pueden influir al momento de la presentación de los servicios en las actividades que diariamente desarrollan, en este sentido es importante

destacar la obligatoriedad y apego al cumplimiento de las Normas, así como las leyes que las rigen para lograr tanto información contable disponible ajustada a la realidad como a la necesidad de incrementar políticas que redunde en el desarrollo y crecimiento de la empresa.

Es notable y evidente que las empresas en la actualidad van adoptando en forma continua nuevos procedimientos administrativos y financieros que están acorde a los adelantos tecnológicos de este tipo y si las empresas no se acoplan a este cambio pueden causar muchas pérdidas innecesarias para lo cual es necesario que las empresas se despojen de políticas deficientes, mala planeación de las actividades, normas de desempeño poco estrictas, falta de un flujo de fondos y efectivo falta de capacitación del personal en temas financieros, informes improvisados y pocos confiables al momento de tomar oportunas decisiones etc., pueden contribuir a una administración deficiente y como consecuencia de ello conducirse al fracaso o quiebra de la empresa.

Bajo estos preceptos es precisamente cuando existe la necesidad de realizar un análisis a los Estados Financieros, los cuales sirvan para analizar, evaluar e interpretar la situación económica, financiera en todos los niveles por cuanto es la encargada de ayudar a medir la rentabilidad de la información y genera la información necesaria.

En virtud de lo antes señalado se puede decir que el análisis financiero se lo realizará con la finalidad de conocer los problemas o falencias por las cuales estaría atravesando la empresa entre los cuales tenemos: falta de conocimiento del tiempo de recuperación de la inversión, falta de conocimiento de la capacidad financiera del proyecto, desconocimiento de la rentabilidad del capital propio invertido en la cooperativa, no existe un plan de financiamiento por lo que no se conoce hasta donde se puede cubrir los costos de acuerdo a la variación de precios en el mercado, falta

de conocimiento del grado del cumplimiento de los objetivos en base a la inversión realizada.

Es necesario resaltar que todos estos problemas se originan como consecuencia de una mala práctica financiera e incumplimiento de normas y leyes en los departamentos financieros de la empresa.

En este mismo orden de idea se puede decir que esta problemática también se vive en la Cooperativa de Transporte pesado Río Secoya, ubicada en el cantón Shushufindi de la provincia de Sucumbíos, en donde se pudo establecer que la institución no está realizando un análisis a sus Estados Financieros , razón por la cual se estaría dando un problema de tipo económico y financiero a la hora de realizar las actividades diarias de la institución lo que ha impedido que la empresa caiga en incumplimiento y falta de conocimiento sobre su rentabilidad económica.

Por todas estas razones antes expuestas nace la necesidad de investigar el siguiente problema: La falta de un análisis a los Estados Financieros de la Cooperativa de Transporte Pesado Río Secoya, ha impedido a sus representantes conocer la verdadera rentabilidad económica de su dinero invertido; así como también esto ha impedido una inadecuada toma de decisiones, es así que a través del presente trabajo de carácter investigativo se busca fundamentalmente dar posibles soluciones a todos los problemas encontrados a través de las conclusiones y recomendaciones.

#### c. Justificación

#### Justificación Académica

La Universidad Nacional de Loja, a través del Área Jurídica Social y Administrativa y en especial de la Carrera de Contabilidad y Auditoría del

Plan de Contingencia, y entre su misión y visión está el propiciar la participación activa de todos los egresados y estudiantes en beneficio de la sociedad, a través de estos proyectos, razón por la cual pretendo desarrollar el presente estudio vinculando de esta forma la teoría con la práctica y además el siguiente trabajo a desarrollar constituirá como requisito indispensable para obtener el tan anhelado título de ingeniera en Contabilidad y Auditoría.

#### Justificación Institucional

Con el desarrollo del presente trabajo se pretende proporcionar información confiable a sus principales autoridades sobre la situación financiera de la empresa en lo que comprende el rendimiento de la inversión y sus ganancias así como también servirá como un instrumento para detectar las posibles falencias y proponer recomendaciones que ayuden a mejorar y aumentar los recursos económicos, lo cual ayudará también a que sus directivos realicen una correcta toma de decisiones encaminadas a manejar adecuadamente todos los recursos de la cooperativa, lo cual contribuirá a un adecuado desarrollo económico financiero tanto para la empresa como para sus socios.

#### Justificación Económica

El presente trabajo de carácter investigativo sentara las bases para que la Cooperativa de Transporte Pesado Río Secoya del Cantón Shushufindi provincia de Sucumbíos; mejore su accionar financiero contable y logre de esta manera una estabilidad económica sustentable en la que sus únicos beneficiarios serán sus empleados, accionistas y comunidad en general. Con el presente informe de la situación Financiera se pretende dar las directrices necesarias para que los actuales directivos de la entidad tomen las mejores decisiones las mismas que estarán encaminadas al logro de

objetivos propuestos por la empresa. A demás le permitirá conocer si está llevando de manera correcta sus Estados Financieros y podrá también medir su grado de crecimiento en comparación con años anteriores y su periodo de recuperación de capital de cada uno de los accionistas.

# d. Objetivos

#### **Objetivo General**

"Realizar un análisis a los Estados Financieros de la Cooperativa de Transporte Pesado Río Secoya, ubicada en el cantón Shushufindi de la provincia de Sucumbíos durante el periodo 2013-2014".

# **Objetivos Específicos**

- ✓ Evaluar los Estados Financieros de la Cooperativa de Transporte Pesado Río Secoya a través del método horizontal y vertical para conocer de forma global la situación económica y financiera de la cooperativa.
- ✓ Determinar la liquidez, solvencia y endeudamiento a través de sus respectivos índices financieros.
- ✓ Elaborar el respectivo Informe sobre el Análisis a los Estados Financieros realizados, el cual contendrá los respectivos comentarios, conclusiones y recomendaciones.

#### e. Marco Teórico

# 1. ADMINISTRACIÓN FINANCIERA

# 1.1. CONCEPTO

"La Administración financiera cuida los recursos financieros de la empresa, se centra en dos aspectos importantes de los recursos financieros como lo son la rentabilidad y la liquidez. Esto significa que la Administración Financiera busca hacer que los recursos financieros sean lucrativos y líquidos al mismo tiempo.

La administración financiera estudia el financiamiento de los activos de la empresa. Se ocupa de decisiones que necesitan de la selección de activos y pasivos específicos, así como la elaboración de los problemas relativos al tamaño y crecimiento de la empresa.

La administración financiera se refiere a las tareas del administrador financiero de una empresa o de una organización de negocios"<sup>1</sup>.

El administrador financiero se ocupa de dirigir los aspectos financieros de cualquier tipo de negocio, sea este financiero o no financiero, público o privado, lucrativo o no lucrativo. Sus tareas van desde la presupuestación, la predicción financiera y el manejo de efectivo hasta la administración crediticia, el análisis de inversiones y el procuramiento de fondos.

La importancia y complejidad de las tareas del administrador financiero se han visto notablemente incrementadas en los últimos años debido a las cambiantes condiciones de la economía y la regulación fiscal. El papel

-

<sup>&</sup>lt;sup>1</sup> JAMES C. VAN HORNE, JOHN M. WACHOWIZ JR, 2007, "Fundamentos de Administración Financiera", Editorial Pearson Educación, Undécima Edición, México.

que desempeña el administrador financiero es de fundamental importancia porque trata de lograr el equilibrio entre el riesgo y el rendimiento.

#### 1.2. IMPORTANCIA

"La importancia de la función financiera depende en gran parte del tamaño de la empresa. En empresas pequeñas la función financiera la lleva a cabo normalmente el departamento de contabilidad, a medida que la empresa crece la importancia de la función financiera da por resultado normalmente la creación de un departamento financiero separado; una unidad autónoma vinculada directamente al presidente de la compañía, a través de un administrador financiero.

La administración financiera actual se contempla como una forma de la economía aplicada que hace énfasis a conceptos teóricos tomando también información de la contabilidad.

El conocimiento de la economía es necesario para entender tanto el ambiente financiero como la teoría de decisiones que son la razón fundamental de la administración financiera. La función financiera es necesaria para que la empresa pueda operar con eficiencia y eficacia.

Frente al tratamiento del manejo de los fondos, el contador, prepara los Estados Financieros partiendo de la premisa de que los ingresos se reconocen como tales en el momento de la venta y los gastos cuando se incurren en ellos"<sup>2</sup>.

\_

<sup>&</sup>lt;sup>2</sup> JAMES C. VAN HORNE, JOHN M. WACHOWIZ JR, 2007, "Fundamentos de Administración Financiera", Editorial Pearson Educación, Undécima Edición, México.

El administrador financiero se ocupa de mantener la solvencia de la empresa, obteniendo los flujos de caja necesarios para satisfacer las obligaciones y adquirir los activos fijos y circulantes necesarios para lograr los objetivos de la empresa y en vez de reconocer los ingresos y los gastos como lo hace el contador, este los reconoce con respecto a entradas y salidas de efectivo.

Frente a la toma de decisiones, las obligaciones del funcionaRío financiero de una empresa difieren de las del contador en que este último presta la mayor parte de su atención a la compilación y presentación de datos financieros, el funcionario financiero evalúa los informes del contador, produce datos adicionales y toma decisiones basado en su análisis.

El contador de la empresa suministra datos de fácil presentación en relación con las operaciones de la empresa en el pasado, presente y futuro.

El administrador financiero utiliza estos datos en la forma en que se le presentan o después de haber hecho ciertos ajustes y modificaciones como un insumo importante en el proceso de la toma de decisiones financieras. Esto no implica que el contador nunca tome decisiones o que el administrador financiero nunca recoja información"<sup>3</sup>.

#### 1.3. OBJETIVOS.

✓ Planear el crecimiento de la empresa, tanto táctica como estratégica.

-

<sup>&</sup>lt;sup>3</sup> JAMES C. VAN HORNE, JOHN M. WACHOWIZ JR, 2007, "Fundamentos de Administración Financiera", Editorial Pearson Educación, Undécima Edición, México.

- ✓ Captar los recursos necesarios para que la empresa opere en forma eficiente.
- ✓ Asignar recursos de acuerdo con los planes y necesidades de la empresa.
- ✓ Optimizar los recursos financieros.
- ✓ Minimizar la incertidumbre de la inversión.
- ✓ Maximización de las utilidades, del Patrimonio Neto, Valor Actual Neto de la Empresa y la Creación de Valor.

Si se analizara una empresa independientemente de su tamaño, identificando cuatro áreas básicas para su manejo: mercadeo, producción, administración de personal y finanzas, el éxito de su funcionamiento y gestión depende en gran medida del alcance de los objetivos de cada una de ellas"<sup>4</sup>.

#### 1.4. FUNCIONES DEL ADMINISTRADOR FINANCIERO.

"Las tareas del administrador financiero dirigidas en su totalidad a lograr el objetivo de la maximización de la riqueza del propietaRío, pueden evaluarse según los Estados Financieros básicos de la empresa. Las principales funciones de la administración financiera son:

- ✓ Inversión
- ✓ Planeación Financiera
- ✓ Administración Financiera
- ✓ Obtención de Fondos

\_

<sup>&</sup>lt;sup>4</sup> JAMES C. VAN HORNE, JOHN M. WACHOWIZ JR, 2007, "Fundamentos de Administración Financiera", Editorial Pearson Educación, Undécima Edición, México.

#### 2. EMPRESA.

"Es una organización en la cual se coordina el capital y el trabajo valiéndose del proceso administrativo, produce y comercializa bienes y servicios en un marco de riesgo, en el cual el beneficio es necesaRío para lograr su supervivencia y su crecimiento.

Una empresa es una unidad productiva y agrupada para desarrollar una actividad económica y tienen ánimo de lucro. En nuestra sociedad, es muy común la constitución continua de empresas.

En general, se puede definir como una unidad formada por un grupo de personas, bienes materiales y financieros, con el objetivo de producir algo o prestar un servicio que cubra una necesidad y, por el que se obtengan beneficios"<sup>5</sup>.

# 2.1. Importancia.

"La empresa en cualquier sistema económico será el motor que mueva la economía de un país; la importancia radica en su capacidad generadora de riqueza, que al ser distribuida equitativamente propicia la paz social y por ende tranquilidad y desarrollo.

El objetivo de una empresa es obtener utilidad, rentabilidad o ganancia

# 2.2. Objetivo.

mediante prestación de servicios o la producción de un bien económico que retribuya valores consumidos para poder continuar su actividad comercial.

<sup>&</sup>lt;sup>5</sup> BRAVO, Mercedes, 2007, "Contabilidad General", Quinta Edición. Editorial Nuevo Día, Quito – Ecuador, Págs. 335.

# 2.3. Clasificación de la empresa.

Existen algunos criterios para clasificar las empresas, para efectos contables se consideran los siguientes"6:

#### 2.3.1. Por su naturaleza.

**Industriales.-** "Son aquellas que se dedican a la transformación de materias primas en nuevos productos.

**Comerciales.-**Son aquellas que se dedican a la compra-venta de productos, convirtiéndose en intermediarias entre productores y consumidores.

**De servicios.-** Son aquellas que se dedican a la venta de servicios a la colectividad.

# 2.3.2. Por el sector al que pertenecen.

Publicas.- Son aquellas cuyo capital pertenece al sector público (Estado).

**Privadas.-** Son aquellas cuyo capital pertenece al sector privado (personas naturales o jurídicas")

**Mixtas.-** "Son aquellas cuyo capital pertenece tanto al sector público como al sector privado (personas jurídicas).

# 2.3.3. Por la integración del capital.

**Unipersonales.-** Son aquellas cuyo capital pertenece a una persona natural.

<sup>&</sup>lt;sup>6</sup> BRAVO, Mercedes, 2007, "Contabilidad General", Quinta Edición. Editorial Nuevo Día, Quito – Ecuador, Págs. 336

**Pluripersonales.-** Son aquellas cuyo capital pertenece a dos o más personas naturales"<sup>7</sup>.

#### 2.4. COOPERATIVISMO

**Concepto.-** "El Cooperativismo es una doctrina socio-económica que promueve la organización de las personas para satisfacer, de manera conjunta sus necesidades. Le da la oportunidad a los seres humanos de escasos recursos, tener una empresa de su propiedad junto a otras personas. Uno de los propósitos de este sistema es eliminar la explotación de las personas por los individuos o empresas dedicados a obtener ganancias"<sup>8</sup>.

#### 2.5. PRINCIPIOS DEL COOPERATIVISMO.

**Libre adhesión:** "Significa que la cooperativa debe tener sus puertas abiertas para admitir socios y el interesado es libre para solicitar su admisión a ella cumpliendo ciertas condiciones ya previstas legalmente.

**Control democrático:** La administración de las cooperativas las hacen los propios socios, los cuales reunidos democráticamente en asamblea general, eligen por votación a quienes van a formar la junta directiva.

**Gestión de los administradores:** Debe sujetarse a lo que manden los estatutos de la cooperativa. Los asociados pueden supervisar la actuación de los directivos a través de delegados que integran los distintos órganos de administración.

-

<sup>&</sup>lt;sup>7</sup> BRAVO, Mercedes, 2007, "Contabilidad General", Quinta Edición. Editorial Nuevo Día, Quito – Ecuador, Págs. 338.

<sup>8</sup> VÁZQUES Galarza, German, 2008, "Cooperativismo", Quito-Ecuador, Pág. 10.

**Educación cooperativa:** Las personas asociadas tienen el deber de prepararse social y profesionalmente para desarrollar eficazmente los compromisos asumidos como socios.

Interés limitado al capital: Para el funcionamiento de una cooperativa se necesita un capital porque si bien es una empresa sin fines de lucro ninguna empresa funciona sin capital, por lo tanto el interés fijo que no depende de la cantidad mayor o menor de las utilidades.

**Reparto de excedentes:** Los excedentes o sobrantes, provenientes de operaciones realizadas por la cooperativa pertenecen a los asociados y deben distribuirse de tal manera que se evite ganancias de un asociado en detrimento a otro"9.

#### 2.6. COOPERATIVA

"Son cooperativas las sociedades de derecho privado formado por las personas naturales o jurídicas que sin perseguir finalidades de lucro tienen por objeto planificar y realizar actividades o trabajos de beneficio social o colectivo, a través de una empresa manejada en común y formada con la aportación económica, intelectual y moral de sus miembros. Para constituirse una cooperativa se requiere como mínimo once personas por lo menos".

# 2.7. IMPORTANCIA DE LAS COOPERATIVAS

"Es importante ya que permite a las organizaciones perfeccionarse cada vez más hasta llegar a constituir una cooperación, para crear asociaciones de personas que unen sus recursos individuales para satisfacer necesidades comunes a ellas.

<sup>&</sup>lt;sup>9</sup> VÁZQUES Galarza, German, 2008, "Cooperativismo", Quito-Ecuador, Pág. 11.

#### 2.8. OBJETIVOS DE LAS COOPERATIVAS

- ✓ Atender la solución de los problemas de sus asociados, buscando satisfacer sus necesidades de bienes y servicios, para el mejoramiento de las condiciones y calidad de vida de sus socios.
- ✓ Rigen su funcionamiento de conformidad con los principios

  Cooperativos y se basan en la ayuda mutua.
- ✓ En cuanto a las operaciones propias de su giro, las Cooperativas se sustentaran en lo que les sea aplicable, según las regulaciones establecidas por la Ley General de Cooperativas y por las leyes que rijan la actividad económica que constituyan su objetivo".

# 2.9. CLASIFICACIÓN DE LAS COOPERATIVAS

#### 2.9.1.COOPERATIVAS DE PRODUCCIÓN

- ✓ Incluye las cooperativas formadas por productores. "Esta incluye tanto la producción agrícola como artesanos y la industria.
- ✓ De mercado: Los agricultores unen sus producciones agrícolas para llevarlas al mercado.
- ✓ De Abasto: Los agricultores adquieren conjuntamente semillas, abonos y herramientas de labranza, insecticidas para la explotación y ganadera.
- 2.9.2.Producción de artesanos e industriales: Los artesanos y trabajadores industriales ofrecen servicios de mercadotecnia para operar sus talleres y fábricas"10.

<sup>&</sup>lt;sup>10</sup> VÁZQUES Galarza, German, 2008, "Cooperativismo", Quito-Ecuador, Pág. 13

#### 2.9.3. COOPERATIVAS DE CONSUMO

Son aquellas que tienen por objeto abastecer a los socios de cualquier clase de artículos de libre comercio. Se clasifican en:

- ✓ De artículos de primera necesidad (venden productos agrícolas e industriales para el hogar).
- ✓ De semillas, abonos y herramientas.
- ✓ De materiales y productos de artesanías.

#### 2.9.4. COOPERATIVA DE SERVICIO.

Son las que se organizan con el fin de llevar diversas necesidades comunes de los socios, o de la colectividad. Entre las cooperativas de servicios, podemos mencionar las siguientes clases:

- ✓ De seguros (aseguran contra riesgos personales o patrimoniales).
- ✓ De electrificación (proporcionan servicio eléctrico).
- ✓ De asistencia médica y funeraria
- ✓ De educación (creación y mantenimiento de escuelas, colegios u otros establecimientos de enseñanza).
- ✓ De transporte: Son las constituidas para prestar el servicio de transporte de personas o bienes, por vía aérea, terrestre, fluvial o marítima y podrán ser de propietarios o de trabajadores¹¹.

### 2.9.5. COOPERATIVA DE TRANSPORTE PESADO

"Forma parte de la cadena de distribución, ya que cumple con el transporte de los productos a un determinado costo (el cual es conocido como flete). Este traslado se realiza desde el punto de partida hacia el

<sup>&</sup>lt;sup>11</sup> VÁZQUES Galarza, German, 2008, "Cooperativismo", Quito-Ecuador, Pág. 14

destino final de mercadería, sin embargo la carga durante este trayecto pasará por lugares de embarque, almacenaje y desembarque.

Etimológicamente la palabra Transporte proviene del latín:

- ✓ TRANS ( al otro lado )
- ✓ PORTARE ( llevar )

De allí que transporte en un sentido literal se entiende: "AL TRASLADO DE PERSONAS O DE BIENES DE UN LUGAR A OTRO".

**Transporte:** medio de traslado de personas o bienes desde un lugar hasta otro, está al servicio del interés público e incluye todos los medios e infraestructuras, así como los servicios de recepción, entrega y manipulación de tales bienes.

El elemento esencial en el transporte es el camión o remolque, que recoge o entrega la mercancía en el origen y el destino.

Una cooperativa de transporte debe ofrecer:

- ✓ Mensajería: Llevar o traer documentos o paquetes donde y cuando usted diga.
- ✓ Por tiempo: Para hacer muchas diligencias, llamar y un operador le atenderá para ofrecer el servicio y su mercadería será recogida en el sitio que indique.
- ✓ Apartado: Solicitar su servicio con un día de anticipación o cuando usted lo requiera y una de las unidades estará a sus puertas puntualmente"¹².

\_\_\_

<sup>&</sup>lt;sup>12</sup> BRAVO, Mercedes, 2007, "Contabilidad General", Quinta Edición, editorial Nuevo Día, Quito-Ecuador, Pág.40.

#### 3. ANÁLISIS FINANCIERO

Según Oriol Amat "El análisis de los Estados Financieros también conocido como análisis económico-financiero, análisis de balance o análisis contable, es un conjunto de técnicas utilizadas para diagnosticar la situación y perspectivas de la empresa con el fin de poder tomar decisiones adecuadas".

"El análisis a los Estados Financieros es el proceso crítico dirigido a evaluar la posición financiera presente, pasada y los resultados de las operaciones de una empresa con el objetivo principal de establecer las mejores estimaciones y predicciones posibles sobre las condiciones y resultados futuros<sup>13</sup>".

# 3.1. IMPORTANCIA RELATIVA DEL ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EN EL ESFUERZO TOTAL DE DECISIÓN.

La importancia del análisis de Estados Financieros radica en que facilita la toma de decisiones, a inversionistas o terceros que se encuentren interesados en la situación económica y financiera de la empresa, dependiendo de las circunstancias y del momento del mercado.

# 3.2. ¿QUÉ COMPRENDE EL ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS ?

El análisis de Estados Financieros es el proceso crítico, dirigido a evaluar la posición financiera, presente, pasada y los resultados de las operaciones de una empresa, con el objetivo primario de establecer las

<sup>&</sup>lt;sup>13</sup> TERREL, J., & TERREL, W. (2010). Introducción a la Contabilidad Financiera. Bogotá. Editorial Pearson Educa. Segunda Edición.

mejores estimaciones y predicciones posibles sobre las condiciones y resultados futuros.

El análisis de Estados Financieros descansa en dos bases principales: el conocimiento profundo del modelo contable y el dominio de las herramientas de análisis financiero, que permiten identificar, analizar las relaciones, factores financieros y operativos.

Los datos cuantitativos más importantes utilizados por los analistas son los datos financieros que se obtienen del sistema contable de las empresas, que ayudan a la toma de decisiones, su importancia radica, en que son objetivos, concretos y poseen un atributo de mensurabilidad<sup>14</sup>.

# 3.3. OBJETIVOS

#### 3.3.1. OBJETIVOS GENERALES

- ✓ Determinar la situación financiera que posee la entidad y las causas de esta situación en una fecha determinada y sobre los resultados alcanzados en un ejercicio económico.
- ✓ Permite conocer la real situación económica y financiera de la empresa, para tomar en base a esta información las decisiones más acertadas en el manejo de sus recursos.
- ✓ Determinar el movimiento de las tendencias de los factores que intervienen en la marcha financiera a una fecha determinada y sobre los resultados alcanzados en un ejercicio económico.

<sup>14</sup> TERREL, J., & TERREL, W. (2010). Introducción a la Contabilidad Financiera. Bogotá. Editorial Pearson Educa. Segunda Edición.

# 3.3.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- ✓ Comprender los elementos de análisis que proporcionen la comparación de las razones financieras y de las diferentes técnicas de análisis que puedan aplicar dentro de una empresa.
- ✓ Determinar la posición que posee la empresa en el mercado competitivo dentro del cual se desempeñe. o Proporcionar a los empleados suficiente información que estos necesiten para mantener informados acerca de la situación bajo la cual trabaja la empresa.
- ✓ Describir algunas de las medidas que se deben considerar para la toma de decisiones y alternativas de solución para los distintos problemas que afecten a la empresa y ayudar a la planeación de la dirección de las inversiones que realice la organización<sup>15</sup>.

#### 3.4. CARACTERÍSTICAS

El análisis financiero en general reúne algunas características, entre las cuales se destacan las siguientes:

**Objetividad:** Todo análisis financiero debe ser claro, objetivo y fundamentado. o Imparcialidad: Porque presenta datos reales, justos y comparables.

**Frecuencia:** La elaboración y presentación de informes de análisis financiero se realizan con mayor frecuencia, lo cual permitirá el mejoramiento de la gestión administrativa y financiera de la entidad.

<sup>&</sup>lt;sup>15</sup> BAENO, Toro Diego. (2010). Análisis Financiero Enfoque y Proyecciones. Bogotá. ECOE Ediciones. Primera Edición.

**Relatividad:** El análisis financiero está basado en relaciones y comparaciones de los Estados Financieros de periodos diferentes, entre entidades de actividades similares, de tal manera que los índices, porcentajes y variaciones tienen sentido relativo.

#### 3.5. USUARIOS DEL ANÁLISIS FINANCIERO

Inicialmente existen varias personas y entidades a quienes interesa y conviene la aplicación del análisis financiero. Cada uno lo enfocará desde el punto de vista de sus propios intereses y dará énfasis a ciertos aspectos que considere de mayor interés<sup>16</sup>.

Los accionistas.- "Son aquellos que desearán conocer el rendimiento de su capital invertido, las posibilidades de incrementar sus utilidades las expectativas de prosperidad y permanencia.

Las Instituciones Financieras.- Éstas tienen interés de conocer si el crédito solicitado por los clientes se justifica, en base a las necesidades de fondos, la determinación de la capacidad de pago de los créditos dependiendo de la antigüedad del negocio y sus niveles de rentabilidad.

Los Administradores.- Desearán disponer de información suficiente relacionada con la situación de la empresa a una fecha determinada así como los resultados comparativos de varios ejercicios, el flujo de fondos, su rentabilidad, etc.

Los Proveedores.- Solicitan datos de tipo financiero a sus clientes para interpretarlos en forma previa a la concesión de créditos o de facilidades de pago en la venta de sus productos.

<sup>&</sup>lt;sup>16</sup> BAENO, Toro Diego. (2010). Análisis Financiero Enfoque y Proyecciones. Bogotá. ECOE Ediciones. Primera Edición.

**Entidades públicas o privadas.-** Desearán a través del análisis financiero, realizar comparaciones entre empresas de actividades similares o diversos sectores de la economía.

La Empresa.- Cuando ofrece a sus accionistas o participaciones en el mercado de valores, procura respaldar su oferta a base de estudios financieros que permitan inducir a terceros a la adquisición, para lo cual el futuro comprador requiere de un análisis financiero que sea conveniente"

# 3.6. MÉTODOS

El analista financiero deberá adoptar los métodos a emplear de acuerdo a las características específicas de la entidad.

Los métodos más conocidos y aplicados en la práctica son:

- ✓ Análisis vertical
- ✓ Análisis Horizontal
- ✓ Análisis por índices o razones financieras

#### 3.6.1. ANÁLISIS VERTICAL

# Concepto

El análisis vertical es la herramienta financiera que permite verificar si la empresa está distribuyendo acertadamente sus activos y si está haciendo uso de la deuda de forma debida teniendo muy en cuenta las necesidades financieras y operativas que consiste en determinar el peso proporcional

(en porcentaje) que tiene cada cuenta dentro del estado financiero analizado considerando cada una de sus cuentas<sup>17</sup>.

#### Importancia del Análisis Vertical.

El análisis vertical es de gran importancia a la hora de establecer si una empresa tiene una distribución de sus activos equitativa y de acuerdo a las necesidades financieras y operativas.

# Objetivo del Análisis Vertical

"El objetivo del Análisis Vertical es determinar que tanto representa cada cuenta del activo dentro del total del activo, se debe dividir la cuenta que se quiere determinar, por el total del activo y luego se procede a multiplicar por 100. Si el total del activo es de 200 y el disponible es de 20, entonces tenemos (20/200)\*100 = 10%, es decir que el disponible representa el 10% del total de los activos.

El Análisis Vertical de un Estado Financiero permite identificar con claridad cómo está compuesto". Una vez determinada la estructura y composición del Estado Financiero, se procede a interpretar dicha información. Para esto, cada empresa es un caso particular que se debe evaluar individualmente, puesto que no existen reglas que se puedan generalizar, aunque si existen pautas que permiten vislumbrar si una determinada situación puede ser negativa o positiva.

Se puede decir, por ejemplo, que el disponible (caja y bancos) no debe ser muy representativo, puesto que no es rentable tener una gran

\_\_\_

<sup>&</sup>lt;sup>17</sup> BAENO, Toro Diego. (2010). Análisis Financiero Enfoque y Proyecciones. Bogotá. ECOE Ediciones. Primera Edición.

cantidad de dinero en efectivo en la caja o en el banco donde no está generando rentabilidad alguna.

Toda empresa debe procurar por no tener más efectivo de lo estrictamente necesario, a excepción de las entidades financieras, que por su objeto social necesariamente deben conservar importantes recursos en efectivo.

Las inversiones, siempre y cuando sean rentables, no presentan mayores inconvenientes en que representen una proporción importante de los Activos<sup>18</sup>.

# 3.6.2. ANÁLISIS HORIZONTAL

# Concepto

El análisis horizontal es la herramienta financiera que permite verificar la variación absoluta y la variación relativa que haya sufrido cada cuenta de un estado financiero con respecto de un periodo, a otro anterior.

#### **Importancia**

Esto es importante para determinar cuándo se ha crecido o disminuido en un periodo de tiempo determinado. "En el Análisis Horizontal, lo que se busca es determinar la variación absoluta o relativa que haya sufrido cada partida de los Estados Financieros en un periodo respecto a otro. Es el análisis que permite determinar si el comportamiento de la empresa en un periodo fue bueno, regular o malo".

\_

<sup>&</sup>lt;sup>18</sup> RAMIREZ BRISEÑO, Hugo. (2008). Indicadores Financieros Fácilmente Explicados. México. Editorial Umbral.

Para determinar la variación absoluta (en números) sufrida por cada partida o cuenta de un Estado Financiero en un periodo 2 respecto a un periodo 1, se procede a determinar la diferencia (restar) al valor 2 – el valor 1.

De lo anterior se concluye que para realizar el Análisis Horizontal se requiere disponer de Estados Financieros de dos periodos diferentes, es decir, que debe ser comparado, toda vez lo que busca el análisis horizontal, es precisamente comparar un periodo con otro para observar el comportamiento de los Estados Financieros en el periodo objeto de análisis.

Una vez determinadas las variaciones, se debe proceder a determinar las causas de esas variaciones y las posibles consecuencias derivadas de las mismas.

"Los valores obtenidos en el Análisis Horizontal, pueden ser comparados con las metas de crecimiento y desempeño fijadas por la empresa, para evaluar la eficiencia y eficacia de la administración en la gestión de los recursos, puesto que los resultados económicos de una empresa son el resultado de las decisiones administrativas que se hayan tomado". La información aquí obtenida es de gran utilidad para realizar proyecciones y fijar nuevas metas, puesto que una vez identificadas las causas y las consecuencias del comportamiento financiero de la empresa, se debe proceder a mejorar los aspectos considerados débiles, se deben diseñar estrategias para aprovechar los puntos fuertes<sup>19</sup>.

-

<sup>&</sup>lt;sup>19</sup> BAENO, Toro Diego. (2010). Análisis Financiero Enfoque y Proyecciones. Bogotá. ECOE Ediciones. Primera Edición.

#### 4. ESTADOS FINANCIEROS.

# 4.1. CONCEPTO.

"Son reportes formales, que reflejan razonablemente las cifras de la situación financiera y económica de una empresa, información que sirve a los diferentes usuarios para tomar decisiones cruciales en beneficio de la entidad"<sup>20</sup>

Debe contener en forma clara y comprensible todo lo necesaRío para juzgar los resultados de operación, la situación financiera de la empresa, los cambios en su situación financiera y las modificaciones en su capital contable; así como todos aquellos datos importantes y significativos para la gerencia y demás usuarios, con la finalidad de que se pueda juzgar adecuadamente la información. Es conveniente que éstos se presenten en forma comparativa. El producto final del proceso contable es: presentar los Estados Financieros para que los representantes y directivos de las empresas puedan tomar decisiones oportunas que mejoren el desarrollo de la empresa, centrándose primordialmente en la:

- ✓ Evaluación de la situación financiera
- ✓ Evaluación de la rentabilidad y
- ✓ Evaluación de la liquidez

# 4.2. OBJETIVO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

"El objetivo de los Estados Financieros es proveer información sobre la posición financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo, de una empresa que será de utilidad para un amplio conocimiento del usuario en la toma de sus decisiones económicas.

\_\_\_

<sup>&</sup>lt;sup>20</sup> ESPEJO JARAMILLO, Lupe Beatriz. Contabilidad General. Primera Edición. Editorial UTPL. Loja – Ecuador, 2009.Pág. 403

Proporcionan a los usuarios información para predecir, comparar y evaluar la generación de beneficios de una empresa.

Proporcionan información útil a inversores y otorgantes de crédito para: predecir, comparar y evaluar los flujos de tesorería y contabilidad"<sup>21</sup>.

# 4.3. CARACTERISTICAS CUALITATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los atributos que hacen útil la información suministrada por los Estados Financieros son:

La Comprensibilidad: han de ser fácilmente comprensibles por los usuarios.

La Relevancia: ejercen influencia sobre las decisiones de los usuarios.

Importancia Relativa: no ha de evitarse ninguna información que puede influir en las decisiones de los usuarios.

La Representación Fiel: los Estados Financieros han de mostrar la imagen fiel o presentación razonable de la situación financiera, gestión económica y cambios en la posición financiera de la empresa, de acuerdo con las normas contables.

La Esencia sobre la forma: las transacciones se han de reflejar de acuerdo con su esencia y realidad económica.

**Prudencia:** los Estados Financieros han de prepararse con un cierto grado de precaución.

\_

<sup>&</sup>lt;sup>21</sup> VASCONEZ, José. Contabilidad Intermedia. Tercera Edición. Editorial Voluntad. Quito – Ecuador, 2004. Pág. 16

**Integridad:** la información debe ser completa dentro de un cierto grado de importancia relativa.

**Comparabilidad:** la información de una empresa debe ser comparable en el tiempo y con otras empresas. Por tanto, el usuario debe ser informado de las políticas contables empleadas, de todo cambio que produzca y del efecto del cambio.

# 4.4. COMPONENTES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

"Según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad 1 (NEC 1): un juego completo de Estados Financieros expresados en dólares incluye los siguientes componentes<sup>22</sup>:

- c) Balance General;
- **d)** Estado de Resultados;
- e) Estado de Flujos de Efectivo:

#### 4.5. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

El Estado de Situación Financiera, muestra al igual que una radiografía la estructura y composición de los recursos financieros que maneja la empresa, también es conocido como Balance General donde indica la situación de los activos, pasivos y patrimonio, a una fecha específica.

#### 4.5.1. ACTIVO.

\_

"Es el conjunto de bienes materiales, valores y derechos de propiedad de la empresa que tengan valor monetario y estén destinados al logro de sus objetivos.

<sup>&</sup>lt;sup>22</sup> BRAVO, Mercedes. Contabilidad General. Séptima Edición. Editorial Nuevo día. Quito – Ecuador, 2008. Pág. 111

#### Su clasificación:

**Activo Corriente.-** están ubicados rubros de naturaleza y composición en base al grado de rapidez en que puedan convertirse en efectivo. Entre ellos encontramos:

- ✓ Efectivo disponible para operaciones regulares y conceptos que sean equivalentes de efectivo.
- ✓ Inventarios de mercaderías, materias primas, productos en proceso, productos terminados, suministros de operación y materiales de mantenimiento.
- ✓ Cuentas y documentos por cobrar a clientes.
- ✓ Cuentas y documentos por cobrar a: funcionarios, empleados, compañías afiliadas y otros, siempre y cuando sean cobrables en el curso ordinario del negocio en el plazo de un año.
- ✓ Cuentas y documentos por cobrar a plazos en abonos diferidos.
- √ Valores negociables que representan la inversión en efectivo disponible para operaciones normales.
- ✓ Gastos pagados por anticipado como: arriendos, seguros, intereses, impuestos, etc.

**Activo no Corriente.-** Representa recursos comprometidos en forma permanente, tales como terrenos, edificios, instalaciones, maquinaria y equipo entre otros.

El orden de presentación del grupo Propiedad, Planta y Equipo no siempre es el mismo debido a la opinión del Contador que algunas de las veces opta por ubicar los activos fijos permanentes como los terrenos hasta llegar al menos permanente o viceversa.

Los activos fijos se desgastan y deprecian con el uso y el paso del tiempo.

Las depreciaciones acumuladas se presentan con cada uno de los activos depreciables para expresar su valor actual a excepción de los terrenos.

También, dentro de esta clasificación se considera el efectivo restringido en cuanto a su disponibilidad o uso para operaciones distintas de las normales y que está destinado para desembolsos en la adquisición o construcción de activos no corrientes.

#### 4.5.2. PASIVO.

Representa las obligaciones totales de la empresa, a corto o largo plazo, cuyos beneficiarios, son por lo general personas o entidades diferentes a los dueños de la empresa.

De igual manera, el Pasivo se clasifica de acuerdo al grado de rapidez con que debe ser devuelta la obligación a quienes lo confiaron a la empresa.

**Pasivo Corriente.-** Obligaciones que deben ser pagadas a corto plazo (menor o igual a 12 meses) tales como créditos bancarios, proveedores, impuestos por pagar y otras cuentas similares.

Pasivo no Corriente.- Se agrupan obligaciones cuyos vencimientos no habrán de pagarse o liquidarse antes de un año o dentro del periodo contable vigente como Hipotecas por Pagar, Documentos por Pagar, etc.

#### 4.5.3. PATRIMONIO

Lo constituye la diferencia entre valores del Activo menos los valores del Pasivo.

Es el derecho de los propietarios sobre los activos netos, que surge por aportaciones de los dueños, por transacciones y otros eventos o circunstancias que afectan a una entidad y el cual se ejerce mediante reembolso o distribución"

#### 4.6. ESTADO DE RESULTADOS.

#### Concepto.

"El Estado de Resultados, también conocido como Estado de Ganancias y Pérdidas, es un Estado Financiero conformado por un documento que muestra detalladamente los ingresos, los gastos y el beneficio o pérdida que ha generado una empresa durante un periodo de tiempo determinado"<sup>23</sup>.

En cuanto al periodo de tiempo que comprende un estado de resultados, éste suele corresponder al tiempo que dura el ejercicio económico de una empresa, el cual suele de ser un año; aunque cabe destacar que el estado de resultados es un documento flexible y además de elaborarse estados de resultados anuales, también suelen elaborarse estados de resultados mensuales y trimestrales.

<sup>&</sup>lt;sup>23</sup> BARAJAS NOVA, Alberto. (2008). Fianzas para no Financistas. Bogotá. Editorial Javeriana. Cuarta Edición.

#### **4.6.1.INGRESOS**

Los ingresos son valores recibidos o causados por la empresa como resultado de las actividades que realiza, con el propósito de obtener una ganancia.

**Ingresos Operacionales.-** Son valores recibidos y/o causados de las operaciones propias de la actividad empresarial.

**Ingresos no Operacionales.-** Representa valores adicionales que la empresa recibe, por actividades diferentes al giro normal del negocio.

### 4.6.2. EGRESOS.

Son gastos que representan los valores pagados o causados por la empresa por servicios recibidos y adquisiciones, los mismos que son necesarios para su funcionamiento.

**Gastos Operacionales.-** Constituyen las cuentas que se originan para generar ingresos que forman parte de las actividades ordinarias.

**Gastos no Operacionales.-** Son los gastos originados en la obtención y uso de capital de terceros, así como el pago por servicios bancarios.

Si los ingresos son mayores que los gastos la diferencia se llama utilidad neta, la cual aumenta el capital, pero si los gastos son mayores que los ingresos, la empresa habría incurrido en una pérdida neta, consecuentemente habrá una disminución en la cuenta de capital.

#### 4.7. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

## Concepto

El estado de flujo de efectivo proporciona la información necesaria para analizar el flujo de dinero dentro y fuera de un negocio. "Es aquel que muestra el efecto de los cambios de efectivo en periodo determinado, generado y utilizado en las actividades de operación, inversión y financiamiento. Es el estado que muestra el efectivo generado y utilizado en las actividades de operación, inversión y financiación".

Este Estado es de tipo financiero y muestra entradas, salidas y cambio neto en el efectivo de las diferentes actividades de una empresa durante un periodo contable, en una forma que concilie los saldos de efectivo inicial y final<sup>24</sup>.

## **Importancia**

La importancia del flujo de efectivo reside en que permite a la entidad económica y al responsable de la información financiera conocer cómo se genera y utiliza el dinero y sus equivalentes en la administración del negocio. Todas las empresas necesitan efectivo para realizar sus operaciones, pagar sus obligaciones y determinar si su operación les genera los recursos suficientes o requerirán financiamiento, por lo que se convierte en un insumo importante para el análisis y la planeación financiera.

\_

<sup>&</sup>lt;sup>24</sup> ALWAYS, Learning. (2012). Principios de Administración Financiera. México. Decimosegunda edición. Editorial Pearson.

Por lo tanto, de manera general, el Estado de Flujo de Efectivo expone lo siguiente:

- ✓ Muestra las entradas y salidas que representan el origen y la aplicación de los recursos en cierto periodo.
- ✓ En un entorno inflacionario, elimina los efectos de la inflación reconocidos en los Estados Financieros .
- ✓ En la presentación del Estado Financiero, muestra la generación o utilización de efectivo en actividades de operación, inversión y financiamiento.
- ✓ Para formular el estado financiero se puede utilizar el método directo o indirecto, pero ambos consideran las entradas y salidas de efectivo en el periodo.

#### Actividades del Estado de Flujo de Efectivo

Las actividades que conforman la estructura de dicho Estado Financiero son:

- ✓ Actividades de operación: Son aquellas actividades de la operación relacionadas con el desarrollo del objeto social de la empresa o entidad, es decir, con la producción o comercialización de sus bienes, o la prestación de sus servicios.
- ✓ Actividades de inversión: Son las que hacen referencia a las inversiones de la empresa en activos fijos, en compra de inversiones en otras empresas, títulos, valores, etc.

✓ Actividades de financiación: Son aquellas que hacen referencia a la adquisición de recursos para la empresa, que van desde las fuentes externas de financiamiento hasta los propios socios<sup>25</sup>.

## 4.8. Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

#### NIC 1. Presentación de los Estados Financieros

## Objetivo

Establecer las bases para la presentación de los Estados Financieros con propósito de información general, para asegurar la comparabilidad de los mismos, tanto con los Estados Financieros de la propia entidad correspondientes a ejercicios anteriores, como con los de otras entidades. Esta Norma establece requerimientos generales para la presentación de los Estados Financieros, directrices para determinar su estructura y requisitos mínimos sobre su contenido.

#### **Alcance**

Una entidad aplicará esta Norma al preparar y presentar Estados Financieros con propósitos de información general conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

En otras NIIF se establecen los requerimientos de reconocimiento, valoración y revelación de información para transacciones y otros sucesos de carácter específico.

<sup>&</sup>lt;sup>25</sup> ALWAYS, Learning. (2012). Principios de Administración Financiera. México. Decimosegunda edición. Editorial Pearson.

Esta Norma no será de aplicación a la estructura contenida de los Estados Financieros intermedios condensados que se elaboren de acuerdo con la NIC 34 Información financiera intermedia. Sin embargo, los párrafos 15 a 35 se aplicarán a dichos Estados Financieros.

Esta Norma se aplicará de la misma forma en todas las entidades, incluyendo aquellas que presentan Estados Financieros consolidados y aquellas que presentan Estados Financieros separados, tal como se definen en la NIC 27 Estados Financieros consolidados y separados.

## NIC 32. Instrumentos Financieros: Presentación

## Objetivo

El objetivo de esta Norma consiste en establecer principios para la presentación de los instrumentos financieros como pasivos o patrimonio neto, así como para la compensación de activos financieros y pasivos financieros.

Se aplicará en la clasificación de los instrumentos financieros, desde la perspectiva del emisor, en activos financieros, pasivos financieros e instrumentos de patrimonio; en la clasificación de los intereses, dividendos y pérdidas y ganancias relacionados con ellos, y en las circunstancias en que los activos financieros y los pasivos financieros puedan ser objeto de compensación.

#### Alcance

Esta Norma se aplicará por todas las entidades a toda clase de instrumentos financieros, excepto a: (a) aquellas participaciones en dependientes, asociadas y negocios conjuntos, que se contabilicen de acuerdo con la NIC 27 Estados Financieros consolidados y separados,

NIC 28 Inversiones en asociadas, y NIC 31 Participaciones en negocios conjuntos.

No obstante, en algunos casos la NIC 27, la NIC 28 o la NIC 31 permiten que una entidad contabilice las participaciones en una dependiente, asociada o negocio conjunto aplicando la NIC 39; en esos casos, las entidades aplicarán los requerimientos de esta Norma. Las entidades aplicarán también esta Norma a todos los derivados vinculados a participaciones en dependientes, asociadas o negocios conjuntos.

#### NIIF 7. Instrumentos Financieros: Información a revelar

## Objetivo

El objetivo de esta NIIF es requerir a las entidades que, en sus Estados Financieros, revelen información que permita a los usuarios evaluar:(a) la relevancia de los instrumentos financieros en la situación financiera y en el rendimiento de la entidad; y (b) la naturaleza y alcance de los riesgos procedentes de los instrumentos financieros a los que la entidad se haya expuesto durante el ejercicio y en la fecha de presentación, así como la forma de gestionar dichos riesgos.

Los principios de esta NIIF complementan a los de reconocimiento, valoración y presentación de los activos financieros y los pasivos financieros de la NIC 32 Instrumentos financieros: Presentación y de la NIC 39 Instrumentos financieros: Reconocimiento y valoración.

#### Alcance

Esta NIIF deberá aplicarse por todas las entidades, a toda clase de instrumentos financieros, excepto a: aquellas participaciones en dependientes, asociadas y negocios conjuntos, que se contabilicen de

acuerdo con la NIC 27 Estados Financieros consolidados y separados, la NIC 28 Inversiones en asociadas o la NIC 31 Participaciones en negocios conjuntos.

No obstante, en algunos casos la NIC 27, la NIC 28 o la NIC 31 permiten que una entidad contabilice las participaciones en una dependiente, asociada o negocio conjunto aplicando la NIC 39; en esos casos, las entidades aplicarán los requerimientos de esta Norma.

Las entidades aplicarán también esta Norma a todos los derivados vinculados a las participaciones en dependientes, asociadas o negocios conjuntos, a menos que el derivado cumpla la definición de un instrumento de patrimonio de la NIC 32.

Esta NIIF se aplicará tanto a los instrumentos financieros que se reconozcan contablemente como a los que no se reconozcan.

Los instrumentos financieros reconocidos comprenden activos financieros y pasivos financieros que estén dentro del alcance de la NIC 39.

Los instrumentos financieros no reconocidos comprenden algunos instrumentos financieros que, aunque estén fuera del ámbito de aplicación de la NIC 39, entran dentro del alcance de esta NIIF (como, por ejemplo, algunos compromisos de préstamo).

#### 5. Indicadores Financieros

"Para la evaluación de los resultados de las empresas, se tiene como propósito que estas cuenten con un conjunto de coeficientes y relaciones financieras cuantitativas homogéneas a fin de utilizar criterios y lenguaje común entre las diferentes partes en lo que respecta al análisis e interpretación de si desempeño financiero.

Es una relación entre cifras exactas bien sea de los Estados Financieros principales o cualquier otro informe interno o estado financiero complementaRío o de propósito especial, con el cual el analista o usuario busca formarse una idea acerca del comportamiento de una aspecto, sector o área de decisiones, específicas de la empresa<sup>26</sup>.

## 5.1. Importancia de los Indicadores Financieros

- ✓ Permite medir cambios en esa condición o situación a través del tiempo.
- ✓ Facilitan mirar de cerca los resultados de iniciativas o acciones.
- ✓ Son instrumentos muy importantes para evaluar y dar surgimiento al proceso de desarrollo.

#### 5.2. Clasificación de los Indicadores Financieros

Los principales indicadores en cuanto a la evaluación de la rentabilidad económica y financiera de la compañía son:

- ✓ Indicador de Liquidez
- ✓ Indicador de Actividad
- ✓ Indicador de Endeudamiento
- ✓ Indicador de Cobertura
- ✓ Indicador de Rentabilidad

## **5.2.1.** Indicadores de liquidez

Muestra la capacidad de la empresa para afrontar obligaciones de corto plazo, o, el nivel de cobertura de los pasivos de corto plazo con activos de

\_

<sup>&</sup>lt;sup>26</sup> LLORENTE OLIVER, José Ignacio. "Análisis de Estados Económicos - Financieros" (2010), 1era Edición, editorial Centro de Estudios Financieros, Madrid

corto plazo. Cuanto mayor es el índice mayor es dicha capacidad.

El índice de liquidez es uno de los elementos más importantes en las finanzas de una empresa, por cuando indica la disponibilidad de liquidez de que dispone la empresa.

La operatividad de la empresa depende de la liquidez que tenga la misma para cumplir con sus obligaciones financieras, con sus proveedores, con sus empleados, con la capacidad que tenga para renovar su tecnología.

✓ Razón corriente.- La razón corriente es uno de los indicadores financieros que nos permite determinar el índice de liquidez de una empresa.

La razón corriente indica la capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras, deudas o pasivos a corto plazo.

Fórmula:

$$Raz$$
ón  $Corriente = \frac{Activo\ Corriente}{Pasivo\ Corriente}$ 

El indicador de razón corriente puede tener los siguientes valores de resultado<sup>27</sup>:

**Menor a 1:** el activo corriente es menor al pasivo corriente, luego con los activos corrientes existentes en la empresa no es posible pagar todas las obligaciones a corto plazo.

**Igual a 1:** El activo corriente es igual al pasivo corriente, luego es posible pagar todas las obligaciones de corto plazo, pero no queda con activos

<sup>&</sup>lt;sup>27</sup> LLORENTE OLIVER, José Ignacio. "Análisis de Estados Económicos - Financieros" (2010), 1era Edición, editorial Centro de Estudios Financieros, Madrid

corrientes en dinero en el corto plazo (corrientes).

Mayor a 1: el activo corriente es mayor que el pasivo corriente, luego con los activos corrientes existentes en la empresa es posible pagar todas las obligaciones de corto plazo y quedan recursos en el activo corriente. Este sería el caso ideal. Siento el activo corriente la suma de los valores de caja, bancos, cuentas y letras por cobrar, valores de fácil negociación e inventarios.

**Si la razón corriente es superior a 2**, la empresa incurre en activos circulantes ociosos, es decir, tiene estos activos parados, sin producir ni generar beneficios, que podría movilizarlos y rentabilizarlos de alguna manera mejor que tenerlos estancados, lo que produce una pérdida de rentabilidad a corto plazo"<sup>28</sup>.

✓ Capital de Trabajo Neto.- La definición más básica de capital de trabajo lo considera como aquellos recursos que requiere la empresa para poder operar. En este sentido el capital de trabajo es lo que comúnmente conocemos como activo corriente. (Efectivo, inversiones a corto plazo, cartera e inventarios).

#### **Fórmula**

Capital de Trabajo = Activo Corriente - Pasivo Corriente

✓ Prueba ácida.- Para determinar la disponibilidad de recursos que posee la empresa para cubrir los pasivos a corto plazo, se recurre a la prueba ácida, la cual determina la capacidad de pago de la

<sup>&</sup>lt;sup>28</sup> MOLINA, Antonio, Análisis e Interpretación de los Estados Financieros. Primera Edición. Ecuador, 2010.

empresa sin la necesidad de realizar sus inventarios<sup>29</sup>.

Fórmula:

$$Prueba\ Acida = rac{Activo\ Corriente - Inventario - Cuentas\ por\ Cobrar}{Pasivo\ Corriente}$$

## 5.2.2. Indicadores de actividad

"Los indicadores de actividad también llamados indicadores de rotación tratan de medir la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos, según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos. Constituyen un importante complemento de las razones de liquidez.

**Rotación de cuentas por cobrar:** Indica el número de veces que se han hecho efectivas las cuentas por cobrar en un periodo determinado (un año), esto permite conocer la capacidad de cobranza que tiene la empresa<sup>30</sup>.

Fórmula:

 $R. C. C = \frac{Servicios \ prestados \ a \ crédito \ anuales}{Cuentas \ por \ cobrar}$ 

<sup>&</sup>lt;sup>29</sup> MOLINA, Antonio, Análisis e Interpretación de los Estados Financieros. Primera Edición.

<sup>&</sup>lt;sup>30</sup> MOLINA, Antonio, Análisis e Interpretación de los Estados Financieros. Primera Edición. Ecuador, 2010.

Índice promedio de cuentas por cobrar.

#### Fórmula

I.P.C.C = 
$$\frac{360 \, Dias}{N^{\circ} \, Veces \, que \, rotan \, las \, Ctas \, por \, Cobrar}$$

#### 5.2.3. Indicadores de Endeudamiento

Los indicadores de endeudamiento tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. De la misma manera se trata de establecer el riesgo que incurren tales acreedores, el riesgo de los dueños y la conveniencia o inconveniencia de un determinado nivel de endeudamiento."<sup>31</sup>.

**Estructura del pasivo.-** Nos indica la proporción del pasivo dentro del total del financiamiento de la empresa.

#### Fórmula:

Endeudamiento Ajeno = 
$$\frac{Pasivo\ Total}{Total\ Pasivo\ + Capital} \ x\ 100$$

**Estructura del capital.-** Demuestra la proporción de financiamiento propio dentro del total del patrimonio de la empresa.

#### Fórmula:

Financiamiento Propio = 
$$\frac{Capital}{Total \ Pasivo + Capital} \ x \ 100$$

<sup>&</sup>lt;sup>31</sup> ZAPATA Sánchez Pedro, Análisis Financiero, Primera edición. Año 2005, pág. 324

**Endeudamiento general.-** Este indicador nos permite determinar el endeudamiento general en relación al capital de la empresa.

#### Fórmula:

$$End. General = \frac{Pasivo\ Corriente - Pasivo\ no\ Corriente}{Capital}\ x\ 100$$

**Solvencia financiera.-** Conocido también como autonomía financiera, nos permite conocer la proporción del capital frente al endeudamiento de la empresa.

Fórmula:

Solvencia Financiera = 
$$\frac{Capital}{Pasivo\ Total}$$

#### 5.2.4. Indicadores de cobertura.

Las razones de cobertura están diseñadas para relacionar los cargos financieros de una compañía con su capacidad para darles servicio. Cobertura de interés.- Permite determinar la relación entre la utilidad neta de una empresa y los gastos financieros (intereses pagados), los mismos que tienen relación directa con el nivel de endeudamiento.

Fórmula:

Cobertura de Interés = 
$$\frac{Utilidad\ Neta}{Intereses\ pagados}$$

## 5.2.5. Indicadores de rentabilidad

"Los indicadores de rentabilidad sirven para medir la efectividad de la

administración para controlar los costos y gastos y de esta manera convertir las ventas de utilidades. Desde el punto de vista del inversionista lo más importante de analizar con la aplicación de estos indicadores es la manera como se produce el retorno de los valores invertidos en la empresa (rentabilidad del patrimonio y rentabilidad del activo total).

**Rentabilidad Económica.-** Este indicador financiero nos muestra la eficiencia en la aplicación de las políticas administrativas indicándonos el rendimiento obtenido de acuerdo a nuestra propia inversión, cuanto mayor sea su valor, mejor será para la compañía, pues sus resultados reflejaran en cuanto el Activo de la entidad ha sido productivo."<sup>32</sup>

#### Fórmula:

$$Rentabilidad\ Econ\'omica = \frac{Utilidad\ Antes\ de\ Impuestos}{Total\ de\ Activo}\ x\ 100$$

Cuanto mayor sea el valor del indicador, quiere decir que se obtiene más productividad del activo.

Rentabilidad Financiera.- Indica el nivel de rendimiento que obtienen los propietarios de la empresa, respecto de su inversión representada en el patrimonio registrado contablemente. Se la obtiene al dividir la utilidad neta para el patrimonio.

#### Fórmula:

\_

$$\textbf{Rentabilidad Financiera} = \frac{\textit{Utilidad Neta}}{\textit{Ingresos}} \ x \ \frac{\textit{Ingresos}}{\textit{Activo}} x \ \frac{\textit{Activo}}{\textit{Patrimonio}}$$

<sup>32</sup> GARCIA, Alberto. Análisis e Interpretación de Información Financiera. Bogotá - Colombia. 2005

El valor de este indicador debe ser, como mínimo, positivo y supeRíor a las expectativas de los accionistas. Puede ser interesante comparar el valor de este ratio con la rentabilidad de las inversiones que no representan riesgo alguno.

**Margen Bruto de Utilidad.-** es aquella que Indica el porcentaje de dólar o unidad monetaria de ingresos que queda después de que la empresa ha pagado sus bienes"<sup>33</sup>.

Fórmula:

$$Raz$$
ón  $Corriente = \frac{Utilidad\ Bruta}{Total\ Ingresos}$ 

Margen Neto de Utilidad.- es un indicador de utilidad que se define como la utilidad neta sobre las ventas netas.

Fórmula:

$$\textit{Margen Neto de Utilidad} = \frac{\textit{Utilidad Neta}}{\textit{Total Ingresos}}$$

Margen Operacional de Utilidad.- es aquel que representa las utilidades netas que gana la empresa en el valor de cada ingreso.

$$m{Margen\ Operacional} = rac{Utilidad\ Operacional}{Ingresos\ Netos}$$

<sup>&</sup>lt;sup>33</sup> MOLINA, Antonio, Análisis e Interpretación de los Estados Financieros. Primera Edición. Ecuador, 2010.

#### f. Metodología

Los métodos, técnicas y procedimientos que se utilizarán en el abordaje del presente trabajo de investigación serán:

#### Métodos

#### Método Científico

Este método me permitirá recopilar información relevante sobre Análisis Financiero, el mismo que servirá para fundamentar el trabajo investigativo a realizarse, y además se lo utilizará a este método en el momento de realizar la revisión de literatura.

#### Método Deductivo

A través de este método podré deducir a ciencia cierta cuál han sido los inconvenientes para que no se realice un Análisis a los Estados Financiero de la Cooperativa de Transporte pesado Río Secoya; determinando así la verdadera causa del problema y determinar si la empresa mantiene un adecuado control de sus recursos económicos, este método permitirá revisar toda la información financiera con la que cuenta la antes mencionada cooperativa de transporte.

#### **Método Inductivo**

Se utilizará en el análisis de las cuentas del activo, pasivo y patrimonio, con el fin de tener criterios generales de los porcentajes de las cuentas, las variaciones de un año a otro, así como también los ingresos y gastos con relación a los años en comparación, lo que permitirá la elaboración

del respectivo informe sobre el Análisis Financiero realizado, así mismo permitirá elaborar las respectivas conclusiones y recomendaciones.

#### **Técnicas**

Con la finalidad de dar fiel cumplimiento a los objetivos planteados se torna necesario la utilización de las siguientes técnicas e instrumentos que detallo a continuación:

#### La Observación Directa

La aplicación de esta técnica permitirá identificar la situación de la Cooperativa de Transporte Pesado "RÍO SECOYA", y tener una perspectiva más clara de la situación actual, esto se realizará directamente en la empresa con la finalidad de conocer las actividades, funciones asignadas al personal de la Cooperativa, los procedimientos en la elaboración y presentación de los Estados Financieros , documentos contables y más información que ayudará en la aplicación del Análisis Financiero.

#### La Entrevista

Esta técnica permitirá recopilar información directa con el Gerente de la Cooperativa de Transporte "RÍO SECOYA", con la finalidad de conocer la estructura orgánica, para la obtención de información relevante sobre el funcionamiento, manejo, registro de las principales actividades, operaciones y presentación de los Estados Financieros que realizan en la empresa.

g. Cronograma											-	ΑÑ	0 2	201	5											
TIEMPO Meses	FEBI	RERO	ı	MA	RZ	0		AB	RIL	_		MΑ	YC	)	,	JU	NIC	)	,	JU	LIC	)	SE	PTI	EME	BRE
ACTIVIDADES semanas	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
Elaboración del proyecto																										
Aprobación del proyecto																										
Designación del director																										
Desarrollo de la parte teórica																										
Desarrollo de la parte práctica																										
Elaboración y presentación del																										
informe final																										
Presentación del borrador																										
Calificación privada																										
Correcciones																										
Sustentación publica																										

## h. Presupuesto y Financiamiento

#### Talento Humano.

Para el desarrollo del presente trabajo se contará con la participación activa de:

- ✓ Palacios Ramos Alexandra Karina (Postulante).
- ✓ Personal Administrativo Financiero Contable de la Cooperativa de Transporte Pesado "RÍO SECOYA".
- ✓ Un Director de tesis designado por la Universidad Nacional de Loja.

#### **Recursos Materiales**

Para el adecuado y feliz término del presente trabajo ha sido necesaRío el empleo de ciertos materiales y suministros de oficina que más en adelante procederé a indicar:

Equipo de Computo (Internet), Suministros de Oficina (Resmas de papel bond, esferos gráficos, carpetas, cuaderno, calculadora, lápices, borrador), Cámara fotográfica, CD´s, Flash Memory, Impresiones, copias, anillados, empastados, Viáticos (transporte, alimentación, hospedaje e imprevistos).

PRESUPUESTO								
Ingre	sos	Egresos						
		Internet	60.00					
		Resmas de Papel Bond.	30.00					
		Esferos, carpetas,cuaderno, Calculadora, lápiz, borrador.	40.00					
		Cámara Fotográfica	200.00					
		Cd´s	10.00					
Palacios Karina	1,500.00	Flash Memory	20.00					
	-	Impresiones, Copias	200.00					
		Anillados y Empastados	300.00					
		Alimentación	110.00					
		Transporte	180.00					
		Hospedaje	300.00					
		Imprevistos	50.00					
Total de Ingresos	1,500.00	Total de Gastos	1,500.00					

Elaboración: Autora

## **Recursos Financieros.**

Cabe señalar que la totalidad de los gastos incurridos en la elaboración del presente trabajo será cubierta en su totalidad por la autora.

## i. Bibliografía.

- ✓ BAENA TORO Diego. (2010), Análisis Financiero, Primera Edición, Ecoe Ediciones, Colombia.
- ✓ BLANCO MARTINEZ, Guillermo. (2012).Como elaborar informes financieros profesionales. Argentina. Segunda Edición. Editorial Mc Graw Hill.
- ✓ BARAJAS NOVA, Alberto, (2010) .Fianzas para no Financistas., Cuarta Edición, Editorial Javeriana, Bogotá.
- ✓ BRAVO VALDIVIESO, Mercedes, (2015).Contabilidad General, Décima Segunda Edición, Editorial Macro. Quito- Ecuador.
- ✓ DIAZ MORENO, Hernando. (2011).Contabilidad General .Tercera
   Edición. Editorial Pearson. Bogotá Colombia.
- ✓ ESPEJO JARAMILLO, Lupe Beatriz, (2015). Guía didáctica de Contabilidad General. Primera, Edición. Editorial Ediloja Cía. Ltda. Loja – Ecuador.
- ✓ MASSONS, Joan y RABASCA. (2014). Finanzas Análisis y estrategias Financieras. España. Editorial Hispano Europa, S.A. Decimocuarta Edición.
- ✓ MOLINA ROBLES, Antonio, (2010). Análisis e Interpretación de los Estados Financieros , 1era Edición, Editorial Impretec, Quito-Ecuador.
- ✓ NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

- ✓ ORTIZ ANAYA, Héctor, (2012). Análisis Financiero con ajustes por inflación. Primera Edición, Editorial Mc Graw Hill. Colombia
- ✓ RAMIREZ BRISEÑO, Hugo. (2012).Indicadores Financieros Fácilmente Explicados., Sexta Edición, Editorial Umbral, México.
- ✓ Reglamento Interno. (2006) de la Cooperativa de Transporte de Carga Pesada "Río Secoya".
- ✓ ROMERO LOPEZ, Álvaro Javier, (2010).Principios de Contabilidad, Cuarta Edición, Editorial Mc Graw Hill. España.
- ✓ SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA. (2012).
- ✓ TERREL Y TERREL, Jones Werner. (2010).Introducción a la Contabilidad Financiera., Segunda Edición, Editorial Pearson. Bogotá.
- ✓ ZAPATA SANCHEZ, Pedro. Análisis Financiero. (2011), Séptima Edición, Editorial MaGrawHill, Bogotá - Colombia.



#### REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES



NÚMERO RUC:

2191710218001

RAZÓN SOCIAL:

COOPERATIVA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA RIO SECOYA

NOMBRE COMERCIAL:

REPRESENTANTE LEGAL: CONTADOR:

VERA ZAMBRANO HUMBERTO BELARMINO GRANDA VELAZQUEZ YENY DEL CARMEN

CLASE CONTRIBUYENTE: OTROS

TIPO DE CONTRIBUYENTE: OBLIGADO LLEVAR CONTABILIDAD: SI

POPULAR Y SOLIDARIO/ SECTOR DE LA ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA/ COOPERATIVISTAS

CALIFICACIÓN ARTESANAL:

NÚMERO:

FEC. NACIMIENTO: FEC. INSCRIPCIÓN: 18/03/2008 FEC. INICIO ACTIVIDADES: FEC. ACTUALIZACIÓN:

22/05/2007 14/08/2015

FEC. SUSPENSIÓN DEFINITIVA:

FEC. REINICIO ACTIVIDADES:

#### ACTIVIDAD ECONÓMICA PRINCIPAL

TRANSPORTE DE CARGA PESADA POR CARRETERA.

#### DOMICILIO TRIBUTARIO

Provincia: SUCUMBIOS Canton: SHUSHUFINDI Parroquia: SHUSHUFINDI Barrio: LOS TORITOS Calle: ATAHUALPA Numero: SiN Interseccion: AGUARICO 3 Oficina: PB Referenda ubicacion: DIAGONAL A LA CANCHA MULTIPLE, CASA DE CEMENTO UN PISO Telefono Trabajo: 062841147 Email: coopriosecoya@hotmail.com Celular: 0986325607

#### DOMICILIO ESPECIAL

#### OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

- \* ANEXO ACCIONISTAS, PARTICIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES
  \* ANEXO RELACION DEPENDENCIA
  \* ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
  \* DECLARAGIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
  \* OECLARAGIÓN DE RETENCIONES EN LA FÜENTE
  \* DECLARAGIÓN MENSUAL DE IVA

# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS

# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS JURISDICCIÓN

\ZONA 1\SUCUMBIOS

ABIERTOS

CERRADOS



Código: RIMRUC2016000614566 Fecha: 14/06/2016 10:44:51 AM



Pag. 1 de 2



#### REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES



RAZÓN SOCIAL:

2191710218001

COOPERATIVA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA RIO SECOYA

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS

No. ESTABLECIMIENTO: 001 NOMBRE COMERCIAL:

ABIERTO - MATRIZ

FEC. INICIO ACT.: 22/05/2007

FEC. CIERRE:

ACTIVIDAD ECONÓMICA:

TRANSPORTE DE CARGA PESADA POR CARRETERA.

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Derection tes insectionies not provided in the provided in th





Código: RIMRUC2016000614566 Fecha: 14/06/2016 10:44:51 AM

Pag. 2 de 2

## COOPERATIVA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA "RÍO SECOYA" ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

#### DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

CUENTAS	PARCIAL		TOTAL
ACTIVO		\$	73.663,35
CORRIENTE		\$	52.672,35
DISPONIBLE			
Cajas y equivalente de efectivo	\$ 150,00		
Cuentas de Ahorro en Cooperativos de Ahorro y Crédito	\$ 23.230,02		
ACTIVOS FINANCIEROS			
CUENTAS POR COBRAR			
Socios	\$ 14.680,00	-	1
Otras Cuentas y Documentos por cobrar	\$ 14.612,33		
NO CORRIENTE		\$	20.991,00
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS			
Terrenos	\$ 17.750,00		
Muebles y Enseres	\$ 1.416,00		
Equipo Computación	\$ 1.825,00		
Depreciación Acumulada			
GASTOS DIFERIDOS			
Programas de Computación			
PASIVOS		\$	29.426,84
CORRIENTES		\$	29.426,84
CUENTAS POR PAGAR			
Proveedores	\$ 130,25		-
Obligaciones Patronales	\$ 2.930,08	-	
Obligaciones por pagar SRI	\$ 9.437,19		
Cuentas por pagar Varios	\$ 5.727,82		
Otros Pasivos Corrientes	\$ 11.201,50		
PATRIMONIO		\$	44.236,51
CAPITAL SOCIAL			
APORTE DE LOS SOCIOS			
Certificados de aportación	\$ 827,95		
Otras Reservas Estatutarias	\$ 6.475,47		
Otros Aportes Patrimoniales	\$ 36.933,09		
TOTAL PASIVO + CAPITAL		\$	73.663,35

Sr. Humberto Almeida

GERENTE COOP.TRANSPORTE CARGA PESADA "RIO SECOYA"

Sr. Ángel Mamarandi PRESIDENTE COOP.TRANSPORTE CARGA PESADA "RIO SECOYA"

Ing. Yeny del Carmen Granda CONTADORA COOP.TRANSPORTE CARGA PESADA "RIO SECOYA"

TELF., 06-2841-147 /Cel:,0998-232-228 Dirección: B. Los Toritos Av. Atahuaipa y Aguarico Tres Shushufindi - Sucumbios - Ecuador

## COOPERATIVA DE TRANSPORTE PESADO "RÍO SECOYA" ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

#### DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

CUENTAS	VALOR	TOTALES
INGRESOS		699.155,76
INGRESOS POR VENTAS		
Ventas por Servicios		
INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES		74.220,20
Cuotas para Gastos de Administración	20.662,53	
Cuotas extraordinarias	255,00	
Cuotas de Ingreso	36.363,99	
Multas		
Otros	16.938,68	
OTROS INGRESOS		624.935,56
Otros	624.935,56	
GASTOS		662.222,67
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS		
GASTOS DE PERSONAL		10.062,77
Remuneraciones	6.974,40	
Beneficios Sociales	852,73	
Gastos de Alimentación, Movilización y Uniformes	380,00	
Aportes al IESS	1.062,84	
Otros Gastos del Personal	792,80	
GASTOS GENERALES		651.952,47
Servicios	635.694,49	
Mantenimiento y Reparación	40,00	
Materiales y Suministros	364,31	
Impuestos, Contribuciones y Multas	2.622,12	
Servicios Varios	6.212,99	
Servicios Básicos	669,42	
Otros Gastos	6.349,14	
GASTOS FINANCIEROS		207,43
Comisiones	207,43	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		36.933,09
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		(5.539,96)
IMPUESTO A LA RENTA		(6.906,49)
CONTRIBUCIÓN SEPS		(1.224,33)
APORTE RESERVALEGAL IRREPARTIBLE		(12.243,42)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		\$ 11.018,89

Sr. Humberto Almeida GERENTE

COOP. TRANSPORTE CARGA PESADA "RIO SECOYA" Sr. Angel Mamarandi PRESIDENTE COOP.TRANSPORTE CARGA PESADA "RIO SECOYA"

ing. Yeny del Carmen Granda CONTADORA COOP.TRANSPORTE CARGA PESADA "RIO SECOYA"



# COOPERATIVA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA "RÍO SECOYA" ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

## DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CUENTAS		PARCIAL		TOTAL
ACTIVO	T		S	23.034,7
CORRIENTE	+		_	The state of
DISPONIBLE	+		\$	1.587,5
Cajas y equivalente de efectivo	+		-	
Cuentas de Ahorro en Çooperativos de Ahorro y Crédito	\$	1.587,56		
NO CORRIENTE	9	1.007,00	\$	04 447 41
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS			à	21,447,10
Terrenos	8	17.750,00		
Muebles y Enseres	-	1.416,00		
Equipo Computación	_	1.825,00		
Depreciación Acumulada	\$	(743,85)		
GASTOS DIFERIDOS	-	(140,00)	_	
Programas de Computación	\$	1.200,00		
PASIVOS	-	1.200,00	S	1.514,47
CORRIENTES			\$	Uzakilla ili alia alia
CUENTAS POR PAGAR		The office	ð	1.514,47
Obligaciones Patronales	\$	97,20		
Obligaciones por pagar SRI	_	1.417,27	-	
PATRIMONIO	Ψ	1.417,27	6 2	1.520,24
CAPITAL SOCIAL	_		9 4	1.520,24
PORTE DE LOS SOCIOS				
ertificados de aportación	\$2	0.235,24	-	
TROS APORTES PATRIMONIALES	-	1.285,00		
OTAL PASIVO + CAPITAL	4	1.200,00	\$ 2	3.034,71

Sr. Humberto Almeida GERENTE COOP.TRANSPORTE CARGA PESADA "RIO SECOYA"

Sr Angel Mamarandi
PRESIDENTE
COOP.TRANSPORTE CARGA
PESADA "RIO SECOYA"

Ing. Yeny del Carmen Granda CONTADORA COOP.TRANSPORTE CARGA PESADA "RIO SECOYA" RIO SECOYA"
RUG: 2191710218001
TELF.. 06-2841-147 | Celt. 0998-232-228
Dirección: B. Los Toritos Av. Atahualpa y Aguarica Tres
Shushufindi - Sucumbios - Ecuador

## COOPERATIVA DE TRANSPORTE PESADO "RÍO SECOYA" ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

#### DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CUENTAS	VALOR	TOTALES
INGRESOS		563.200,81
INGRESOS POR VENTAS		492.651,96
Ventas por Servicios	492.651,96	
INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES		70.548,85
Cuotas para Gastos de Administración	29.845,88	
Cuotas de Ingreso	12.762,36	
Multas	120,00	
Otros	27.820,61	3
GASTOS		561.915,81
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS		
GASTOS DE PERSONAL		16.425,57
Remuneraciones	11.320,51	
Beneficios Sociales	1.216,76	
Gastos de Alimentación, Movilización y Uniformes	340,00	
Aportes al IESS	756,85	
Otros Gastos del Personal	2.791,45	
GASTOS GENERALES		545.322,73
Servicios ·	490.864,45	
Materiales y Suministros	344,88	
Impuestos, Contribuciones y Multas	890,00	
Servicios Varios	53.046,13	
Servicios Básicos	132,88	
Otros Gastos	44,39	
GASTOS FINANCIEROS		167,51
Comisiones	167,51	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		1.285,00
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		(192,75)
IMPUESTO A LA RENTA		(240,30)
CONTRIBUCIÓN SEPS		(42,60)
APORTE RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE		(425,98)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		\$ 383,38

Sr. Humberto Almeida GERENTE COOP.TRANSPORTE CARGA PESADA "RIO SECOYA"

Sr Angel Mamarandi PRESIDENTE COOP.TRANSPORTE CARGA PESADA "RIO SECOYA"

Ing. Yeny del Carmen Granda CONTADORA COOP.TRANSPORTE CARGA PESADA "RIO SECOYA" RIO SECOY A"
RUC: 2191710218001
TELF., 06-2841-147 (Cel:,0998-232-228
Direccion: B. Los Toritos Av. Atahuaipa y Aguarico Tres
Shushulingi. Sucumbios. Ecuador

## INDICE

CARATULA	i
CERTIFICACIÓN	ii
AUTORÍA	iii
CARTA DE AUTORIZACIÓN	iv
DEDICATORIA	V
AGRADECIMIENTO	vi
a. TÍTULO	1
b. RESUMEN	2
SUMMARY	3
c. INTRODUCCIÓN	4
d. REVISIÓN DE LITERATURA	6
e. MATERIALES Y MÉTODOS	34
f. RESULTADOS	37
g. DISCUSIÓN	107
h. CONCLUSIONES	108
I. RECOMENDACIONES	109
j. BIBLIOGRAFÍA	110
k. ANEXOS	111
ÍNDICE	170