



Universidad  
Nacional  
de Loja

## Universidad Nacional de Loja

Facultad Jurídica, Social y Administrativa

Carrera de Contabilidad y Auditoría

**Análisis a los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Central  
Catamayo, provincia de Loja. Periodos 2020 – 2021.**

**Trabajo de Integración Curricular  
previo a la obtención del Título de  
Licenciada en Contabilidad y Auditoría.**

**AUTORA:**

Yessica Mishel Ambuludi Ambuludi

**DIRECTOR:**

Dr. Cristóbal Jaramillo Pedrera, PhD.

Loja - Ecuador

2023

## Certificación

Loja, 09 de agosto de 2023

Dr. Cristóbal Jaramillo Pedrera PhD.

**DIRECTOR DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR**

### **CERTIFICO:**

Que he revisado y orientado todo el proceso de elaboración del Trabajo de Integración Curricular denominado: **Análisis a los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Central Catamayo, provincia de Loja. Periodos 2020 – 2021**, previo a la obtención del título de **Licenciada en Contabilidad y Auditoría**, de autoría de la estudiante **Yessica Mishel Ambuludi Ambuludi**, con **cédula de identidad Nro. 1105733008**, una vez que el trabajo cumple con todos los requisitos exigidos por la Universidad Nacional de Loja, para el efecto, autorizo la presentación del mismo para su respectiva sustentación y defensa.

---

Dr. Cristóbal Jaramillo Pedrera PhD.

**DIRECTOR DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR**

### **Autoría**

Yo, **Yessica Mishel Ambuludi Ambuludi**, declaro ser autora del presente Trabajo de Integración Curricular y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos, de posibles reclamos o acciones legales, por el contenido del mismo. Adicionalmente acepto y autorizo a la Universidad Nacional de Loja la publicación de mi Trabajo de Integración Curricular, en el Repositorio Digital Institucional – Biblioteca Virtual.

**Firma:**

**Cédula de identidad:** 1105733008

**Fecha:** Loja, 09 de agosto del 2023

**Correo electrónico:** yessica.ambuludi@unl.edu.ec

**Teléfono o celular:** 0969408352

**Carta de autorización por parte de la autora, para consulta, reproducción parcial o total y/o publicación electrónica del texto completo, del Trabajo de Integración Curricular.**

Yo, **Yessica Mishel Ambuludi Ambuludi**, declaro ser autora del Trabajo de Integración Curricular denominado: **Análisis a los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Central Catamayo, provincia de Loja. Periodos 2020 – 2021**, como requisito para optar por el título de **Licenciada en Contabilidad y Auditoría**, autorizo al sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que, con fines académicos, muestre la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido en el Repositorio Institucional.

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

La Universidad Nacional de Loja, no se responsabiliza por el plagio o copia del Trabajo de Integración Curricular que realice un tercero.

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los 09 días del mes de agosto de dos mil veintitrés.

**Firma:**

**Autora:** Yessica Mishel Ambuludi Ambuludi

**Cédula:** 1105733008

**Dirección:** Loja, Clodoveo Jaramillo Bajo

**Correo electrónico:** yessica.ambuludi@unl.edu.ec

**Teléfono:** 0969408352

**DATOS COMPLEMENTARIOS:**

**Director del Trabajo de Integración Curricular:** Dr. Cristóbal Jaramillo Pedrera, PhD.



### **Dedicatoria**

El presente Trabajo de Integración Curricular se lo dedico a Dios por brindarme sabiduría y fortaleza para culminar mi carrera; a mis amados padres que han sido un apoyo incondicional durante mi formación profesional, por guiar mis pasos para que cumpla mis metas propuestas y por estar siempre a mi lado; a mis queridos hermanos Bryan, Nicole y Santiago que día tras día con su presencia, cariño y amor me impulsaron a salir adelante; a mi esposo por estar presente en todos mis logros y brindarme su apoyo total. También, a todos mis amigos que han contribuido a que logre desarrollarme profesionalmente.

*Yessica Mishel Ambuludi Ambuludi*

## **Agradecimiento**

Primeramente, agradezco a Dios por la vida, la salud, mi familia y por estar donde estoy; a mis padres y esposo, que con su esfuerzo me brindaron los recursos necesarios para culminar mi carrera; de igual manera quiero expresar mi gratitud a la Universidad Nacional de Loja, a la Facultad Jurídica, Social y Administrativa, a la Carrera de Contabilidad y Auditoría, a las autoridades y personal docente, que con dedicación, responsabilidad y experiencia académica fueron conmigo de la mano en todo el proceso de mi formación profesional, impartiendo sus sabios consejos y enseñanzas.

De manera especial mi agradecimiento al Dr. Cristóbal Jaramillo Pedrera, PhD. director de mi Trabajo de Integración Curricular, por haberme orientado con sus conocimientos para la realización y culminación del presente trabajo.

Finalmente, agradezco al gerente Sr. Jorge Riofrio y a la Ing. Johana Barrera contadora de la Cooperativa de Transportes Central Catamayo, quienes me facilitaron la información y me permitieron realizar todo el proceso investigativo y práctico dentro de su establecimiento.

*Yessica Mishel Ambuludi Ambuludi*

## Índice de Contenidos

<b>Portada</b> .....	i
<b>Certificación</b> .....	ii
<b>Autoría</b> .....	iii
<b>Carta de autorización</b> .....	iv
<b>Dedicatoria</b> .....	v
<b>Agradecimiento</b> .....	vi
<b>Índice de Contenidos</b> .....	vii
Índice de Tablas .....	viii
Índice de Figuras .....	viii
Índice de Anexos .....	ix
<b>1. Título</b> .....	1
<b>2. Resumen</b> .....	2
2.1. Abstract .....	3
<b>3. Introducción</b> .....	4
<b>4. Marco teórico</b> .....	6
<b>5. Metodología</b> .....	38
<b>6. Resultados</b> .....	40
<b>7. Discusión</b> .....	86
<b>8. Conclusiones</b> .....	88
<b>9. Recomendaciones</b> .....	90
<b>10. Bibliografía</b> .....	91
<b>11. Anexos</b> .....	95

## **Índice de Tablas:**

Tabla 1. Clasificación de las cooperativas .....	9
Tabla 2. Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera, período 2020 .....	43
Tabla 3. Análisis Vertical al Estado de Resultados, período 2020 .....	45
Tabla 4. Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera, período 2021 .....	47
Tabla 5. Análisis Vertical al Estado de Resultados, período 2021 .....	50
Tabla 6. Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera, períodos 2020 – 2021 .....	53
Tabla 7. Análisis Horizontal al Estado de Resultados, períodos 2020 – 2021 .....	57
Tabla 8. Liquidez Corriente.....	61
Tabla 9. Prueba Ácida .....	62
Tabla 10. Capital de Trabajo .....	63
Tabla 11. Rotación de Activos.....	64
Tabla 12. Solvencia.....	65
Tabla 13. Solidez .....	66
Tabla 14. Apalancamiento Externo.....	67
Tabla 15. Apalancamiento Interno.....	68
Tabla 16. Endeudamiento Patrimonial .....	69
Tabla 17. Rentabilidad sobre Ventas .....	70
Tabla 18. Rentabilidad sobre Activos .....	71
Tabla 19. Rentabilidad sobre Patrimonio .....	72
Tabla 20. Rendimiento sobre Activos, período 2020.....	73
Tabla 21. Rendimiento sobre Patrimonio, período 2020 .....	73
Tabla 22. Rendimiento sobre Activos, período 2021.....	75
Tabla 23. Rendimiento sobre Patrimonio, período 2021 .....	75
Tabla 24. Resumen de Indicadores Financieros .....	83

## **Índice de Figuras:**

Figura 1. Formato del Estado de Situación Financiera .....	15
Figura 2. Formato del Estado de Resultados .....	16
Figura 3. Formato del Estado de Flujo de Efectivo .....	17
Figura 4. Formato del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto .....	18
Figura 5. Proceso del Análisis Financiero.....	23
Figura 6. Sistema Dupont .....	35
Figura 7. Organigrama estructural de la Cooperativa de Transportes Central Catamayo.....	42
Figura 8. Liquidez Corriente .....	61

Figura 9. Prueba Ácida.....	62
Figura 10. Capital de Trabajo .....	63
Figura 11. Rotación de Activos .....	64
Figura 12. Solvencia.....	65
Figura 13. Solidez .....	66
Figura 14. Apalancamiento Externo .....	67
Figura 15. Apalancamiento Interno .....	68
Figura 16. Endeudamiento Patrimonial.....	69
Figura 17. Rentabilidad sobre Ventas .....	70
Figura 18. Rentabilidad sobre Activos.....	71
Figura 19. Rentabilidad sobre Patrimonio .....	72
Figura 20. Representación gráfica del Sistema Dupont, período 2020.....	74
Figura 21. Representación gráfica del Sistema Dupont, período 2021.....	76

### **Índice de Anexos:**

Anexo 1. Registro Único de Contribuyentes de la Cooperativa de Transportes Central Catamayo .....	95
Anexo 2. Estado de Situación Financiera, período 2020. ....	97
Anexo 3. Estado de Resultados, período 2020. ....	100
Anexo 4. Estado de Situación Financiera, período 2021. ....	103
Anexo 5. Estado de Resultados, período 2021. ....	106
Anexo 6. Certificado de traducción del resumen (Abstract) .....	109

**1. Título:**

Análisis a los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Central Catamayo, provincia de Loja. Periodos 2020 – 2021.

## **2. Resumen**

El Trabajo de Integración Curricular denominado: ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES CENTRAL CATAMAYO, PROVINCIA DE LOJA. PERÍODOS 2020-2021, fue elaborado con la finalidad de evaluar la el desempeño económico y financiero de la cooperativa, para de esa manera conocer la situación real en la que opera. En el desarrollo del trabajo, tanto la parte teórica como práctica, se parte con la aplicación de diversos métodos, empezando con el método científico, que clasifica los conceptos a base de teorías probadas; el deductivo e inductivo utilizado para organizar la información de lo general a lo específico; el matemático empleado para realizar operaciones; el estadístico permite la integración de datos en tablas y gráficos; por último, el analítico y sintético, utilizado para elaborar el informe final. Se dió cumplimiento a los objetivos específicos, iniciando con la aplicación del análisis vertical, donde se conoció la relevancia de las cuentas, dentro de la estructura financiera se deduce que los activos están financiados con los pasivos, así mismo, se aplicó el análisis horizontal determinando las variaciones presentes en cada una de las cuentas que integran los estados financieros en dos períodos consecutivos, demostrando que los activos se acrecentaron con el 75,75% al igual que los pasivos en un 15,57%, también, el patrimonio presentó un mínimo incremento por un valor de \$671,54 registrando utilidad. Para cumplimiento del segundo objetivo específico se aplicó los indicadores financieros de liquidez, eficiencia, endeudamiento y rentabilidad, deduciendo que la cooperativa para el último período tuvo la suficiente liquidez para saldar sus deudas de corto plazo. Para dar cumplimiento al tercer objetivo se elaboró un informe, mismo que comprende una síntesis del análisis financiero de los períodos 2020-2021, con las debidas conclusiones y recomendaciones, que ayuden a los directivos en su gestión y en la toma de decisiones acertadas en beneficio de la cooperativa.

**Palabras Clave:** liquidez, rentabilidad, informe, toma de decisiones, endeudamiento.

## **2.1. Abstract**

The Curricular Integration Work called: ANALYSIS OF THE FINANCIAL STATEMENTS OF THE TRANSPORT COOPERATIVE CENTRAL CATAMAYO, PROVINCE OF LOJA. PERIODS 2020-2021, was elaborated with the purpose of evaluating the economic and financial performance of the cooperative, in order to know the real situation in which it operates. In the development of the work, both theoretical and practical, we start with the application of various methods, beginning with the scientific method, which classifies the concepts based on proven theories; the deductive and inductive method used to organize the information from the general to the specific; the mathematical method used to perform operations; the statistical method allows the integration of data in tables and graphs; and finally, the analytical and synthetic method, used to prepare the final report. The specific objectives were fulfilled, starting with the application of the vertical analysis, where the relevance of the accounts was known, within the financial structure it is deduced that the assets are financed with liabilities, likewise, the horizontal analysis was applied determining the variations present in each of the accounts that integrate the financial statements in two consecutive periods, showing that the assets increased with 75.75% as well as the liabilities in 15.57%, also, the equity presented a minimum increase for a value of \$671.54 registering a profit. In order to fulfill the second specific objective, the financial indicators of liquidity, efficiency, indebtedness and profitability were applied, deducing that the cooperative had sufficient liquidity for the last period to pay off its short-term debts. In order to fulfill the third objective, a report was prepared, which includes a synthesis of the financial analysis for the periods 2020-2021, with the appropriate conclusions and recommendations, which will help the managers in their management and in making the right decisions for the benefit of the cooperative.

**Key words:** liquidity, profitability, report, decision making, indebtedness.



### 3. Introducción

El análisis financiero es una herramienta esencial en una empresa, puesto que permite evaluar la situación financiera actual y tener el control de los recursos económicos-financieros de la misma, esto es, con la finalidad de que los directivos tomen las decisiones correctas, fundamentándose en los resultados obtenidos mediante la aplicación el análisis vertical y horizontal; además, de los indicadores financieros que permiten conocer la liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad, como también la utilización de otros métodos de medición, que determinan si los recursos empresariales se están manejando eficientemente.

Al realizar el análisis financiero se pretende brindar un aporte valioso a la Cooperativa de Transportes Central Catamayo, dado que un análisis financiero permite obtener información real y verídica de la situación financiera de la cooperativa, por medio de la interpretación de los Estados Financieros de los períodos 2020-2021; además, de la aplicación del análisis vertical que muestra la relevancia de las cuentas y el horizontal que reflejan tanto los aumentos como disminuciones de las cuentas de un año respecto a otro; también, están los indicadores liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad, que identifican los puntos fuertes y débiles de la cooperativa; así mismo, la elaboración un informe financiero, que resume los resultados obtenidos, con las debidas conclusiones y recomendaciones, constituyendo una herramienta útil para la toma de decisiones por parte de la administración de la cooperativa.

La estructura del Trabajo de Integración Curricular, de conformidad al Art. 229 del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, contiene los siguientes elementos: **Título:** describe el tema a desarrollarse, destacando la idea general del trabajo; **Resumen,** abarca una síntesis del trabajo desarrollado, enfatizando los objetivos planteados; **Introducción;** se desarrolla la importancia del análisis financiero, el aporte que se brinda a la cooperativa y la estructura del trabajo; **Marco Teórico,** se puntualizan todos los referentes teóricos necesarios que permitan el desarrollo del análisis financiero; **Metodología,** se describen los métodos y técnicas utilizados para el desarrollo del trabajo; **Resultados,** se detalla todo el proceso práctico del análisis financiero como es la aplicación del análisis vertical y del análisis horizontal, los indicadores financieros, con sus respectivas gráficas e interpretaciones, culminando con la presentación del informe final dirigido a los socios de la cooperativa basado en información clara, veraz y objetiva; **Discusión,** se realiza una comparación de lo que se encontró antes y después de la aplicación del análisis financiero; **Conclusiones,** son los aspectos obtenidos de todo el proceso del análisis financiero; **Recomendaciones,** son sugerencias que puede considerar la administración de la cooperativa para que realicen cambios futuros con relación a lo económico-financiero de la misma; **Bibliografía,** se detallan todas las

fuentes de información que fueron utilizadas como apoyo y respaldó del trabajo; y por último los **Anexos**, en el que se adjunta el RUC, Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados de los períodos 2020-2021.

#### **4. Marco teórico**

##### **Cooperativismo en el Mundo**

La revolución industrial sustituyó el sistema doméstico por la moderna producción fabril y convirtió a los artesanos que trabajaban con bastante libertad en asalariados sujetos a una estricta disciplina laboral, produciendo paulatinamente un empobrecimiento de estos y un enriquecimiento de los industriales, es la causa fundamental del surgimiento de las ideas cooperativas (Araya, 1980, como se citó en Aldás, 2019).

El cooperativismo llegó a Latinoamérica a finales del siglo XIX con la llegada de inmigrantes europeos a Argentina, Uruguay y Brasil. A partir de 1930, se impulsó el cooperativismo en Latinoamérica para enfrentar los efectos sociales de la crisis, bajo la orientación del gobierno norteamericano, se impulsaron cooperativas de consumo, ahorro y crédito, pero luego de treinta años los resultados fueron frágiles con pequeñas cooperativas carentes de ideología y principios, con poca influencia sobre la comunidad (Arango, 2005, como se citó en Aldás, 2019).

##### **Cooperativismo en el Ecuador**

En el Ecuador el cooperativismo comenzó formalmente a inicios del siglo XX, con la creación de cooperativas de consumo, luego con la reforma agraria, se formaron cooperativas de producción y comercialización, luego con el neoliberalismo, las cooperativas sufrieron por la competencia feroz por ganar clientes. La pérdida de control y desinterés por parte del Estado contribuyeron a su división y debilitamiento. En 2011, entró en vigor la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, que pretende que la reglamentación jurídica de las cooperativas y busca su fomento y desarrollo (Miño, 2013, como se citó en Aldás, 2019).

##### **Economía Popular y Solidaria**

##### **Reseña Histórica**

La historia de la economía solidaria, surge en Europa a inicios del siglo XIX, cuando una economía de mercado vigente en esa época no logro una armonía social, quebrando las condiciones sociales de la mayor parte de la población que más allá de la demanda de bienes buscaba una necesidad de reconstruir el vínculo social. Este conflicto entre lo económico y social es histórico y da como resultado el concepto de solidaridad, como primicia se planteó que la parte obrera sea quienes conformen asociaciones y de esta manera la economía estaría regulada, por una parte, por la fuerza del mercado y por los

principios de la solidaridad. Se puede entonces deducir que la economía solidaria nace con el concepto de pertenencia a un grupo social, lo que lleva su accionar al ámbito público mediante la legitimación de un espacio de acción en lo económico, independiente de la posición o no de capital (Zhunio, 2021).

### **Concepto**

La economía solidaria es una nueva organización de vida económica, que con el paso del tiempo va tomando fuerza por su impacto en el desarrollo social y local, pasa a ser una herramienta fundamental para mejorar las condiciones de vida de las poblaciones más afectadas a causa de fenómeno de globalización. Es por esto que se considera como un modelo de desarrollo económico (Ojeda, 2009, p.24, como se citó en Zhunio, 2021). Según el Art. 1 de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2022), define a la Economía Popular y Solidaria como:

La forma de organización económica, donde sus integrantes, individual o colectivamente, organizan y desarrollan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios, para satisfacer necesidades y generar ingresos, basadas en relaciones de solidaridad, cooperación y reciprocidad, privilegiando al trabajo y al ser humano como sujeto y fin de su actividad, orientada al buen vivir, en armonía con la naturaleza, por sobre la apropiación, el lucro y la acumulación de capital.

### **Características**

Según la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022), menciona las siguientes características:

- Excedentes, ahorros.
- Membresía abierta y voluntaria.
- Organización democrática: “un socio, un voto”.
- Participación e integración en gestión, propiedad y desarrollo.
- Participación económica equitativa de los socios (en beneficios).
- Autogestión, autocontrol, corresponsabilidad.
- Trabajo sobre capital.
- Propiedad colectiva de los factores productivos.
- Educación y formación de valores y principios EPS.
- Compromiso con la comunidad y transformación social.
- Intercooperación e intracooperación.
- Transparencia en la información y rendición de cuentas.

## Principios

Para Zhunio (2021) destaca que la economía solidaria, pretende incorporar a la gestión de la actividad económica, los valores universales que deben regir la sociedad y las relaciones entre toda la ciudadanía: equidad, justicia, fraternidad económica, solidaridad social y democracia directa; y en tanto una nueva forma de producir, de consumir y de distribuir, se propone como una forma viable y sostenible para la transformación social, por ello la economía solidaria se solventa por seis principios:

- **Equidad:** es un valor que reconoce a todas las personas como sujetos de igual dignidad y protege su derecho a no ser sometidas a relaciones basadas en la dominación.
- **Trabajo:** es el elemento clave para la calidad de vida de las personas, comunidades y economía entre ciudadanías y pueblos, es vital la importancia de recuperar la dimensión humana, social, política, económica y cultural del trabajo que permita el desarrollo de las capacidades de las personas, produciendo bienes y servicios, para satisfacer las verdaderas necesidades de la población.
- **Sostenibilidad Ambiental:** las actividades económicas y productivas deben estar relacionadas con la naturaleza, por ello, el reconocimiento de sus derechos es el punto de partida, la buena relación con la naturaleza es una fuente de riqueza económica, y de buena salud para todos.
- **Cooperación:** favorecer la cooperación en lugar de la competencia, dentro y fuera de las organizaciones vinculadas a la Red, buscando la colaboración con entidades y organismos públicos y privados. La construcción de un modelo de sociedad basándonos en el desarrollo local armónico, las relaciones comerciales justas, la igualdad, la confianza, la corresponsabilidad, la transparencia, el respeto.
- **Sin fines lucrativos:** la finalidad es el desarrollo integral, colectivo e individual de las personas, y como medio, la gestión eficiente de proyectos económicamente viables, sostenibles e integralmente rentables, cuyos beneficios se reinvierten y redistribuyen, permitiendo medir no solo resultados económicos sino también resultados de impacto social.
- **Compromiso con el entorno:** centrar la participación en el desarrollo local, sostenible y comunitario del territorio, lo que exige la implicación en redes y la cooperación con otras organizaciones del tejido social y económico cercano, dentro del mismo ámbito geográfico.

## Cooperativa

Las cooperativas son entendidas como sociedades de personas que se han unido en forma voluntaria para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales en común, mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática, con personalidad jurídica de derecho privado e interés social (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2022, Art. 21).

### Clasificación

De acuerdo al Art. 23 de Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2022), establece que “las cooperativas, según la actividad principal que vayan a desarrollar, pertenecerán a uno solo de los siguientes grupos: producción, consumo, vivienda, ahorro y crédito y servicios”.

**Tabla 1.** Clasificación de las cooperativas

Grupos	Definición
Producción	Son aquellas en las que sus socios se dedican personalmente a actividades productivas lícitas, tales como: agropecuarias, huertos familiares, pesqueras, artesanales, industriales, textiles.
Consumo	Tienen por objeto abastecer de cualquier clase de bienes de libre comercialización, tales como: de consumo de artículos de primera necesidad, de abastecimiento de semillas, abonos y herramientas, de venta de materiales y productos de artesanía.
Vivienda	Tienen por objeto la adquisición de bienes inmuebles para la construcción o remodelación de viviendas u oficinas o la ejecución de obras de urbanización y más actividades vinculadas con estas.
Ahorro y Crédito	Servir las necesidades financieras de sus socios y de terceros mediante el ejercicio de las actividades propias de las entidades de crédito
Servicios	Son las que se organizan con el fin de satisfacer diversas necesidades comunes de los socios o de la colectividad.

*Nota:* (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2022).

### *Cooperativas de servicios*

Según el Art. 28 de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2022), son “las que se organizan con el fin de satisfacer diversas necesidades comunes de los socios o de la colectividad, los mismos que podrán tener la calidad de trabajadores”.

#### *Clasificación.*

Las cooperativas de servicios, según el Art. 28 de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2022), se clasifican en:

- Trabajo asociado.
- Transporte.
- Vendedores autónomos.

- Educación.
- Salud

### **Cooperativas de Transporte**

Según el Reglamento General a la Ley de Cooperativas (2017), en el Art. 94 “son cooperativas de transporte aquellas que, por medio de automotores, embarcaciones, naves aéreas u otros medios de locomoción, hacen el servicio de transporte de pasajeros o carga, por tierra, mar, ríos o aire”.

Así mismo, en el Art. 81 de este reglamento establece que se pueden constituir las cooperativas de transporte, ya sea a base de un capital común aportado por los socios, con el cual se adquirirá la unidad o unidades, que serán de propiedad de la cooperativa, ya sea a base de la aportación de una unidad por cada socio.

Son aquellas que agrupan como socios profesionales del transporte que, mediante su trabajo en común, ejercen la actividad de transporte de mercancías o de personas, o cualquier otra para la que se encuentren expresamente facultadas por la ley, con vehículos adquiridos por la sociedad cooperativa o aportados por las personas socias. El servicio de transporte público debe cumplir con las condiciones de seguridad, eficiencia, responsabilidad, universalidad, accesibilidad, continuidad y calidad, con tarifas socialmente justas.

### **Objetivo**

Para Jaramillo (2014), menciona que las cooperativas de transportes tienen por objeto organizar y/o prestar servicios de transporte o bien realizar actividades que hagan posible dicho objeto. Pueden ser cooperativas de trabajo asociado o de transportes propiamente dicho, que agrupa a transportistas, conductores u otro personal con el fin de llevar a cabo el objeto social.

### **Organismos que regulan**

Los organismos que regulan el Transporte Terrestre se los enuncia a continuación:

- Agencia Nacional de Tránsito ANT.
- El Ministerio del Sector de Tránsito y Transporte Terrestre.
- Comisión Nacional de Tránsito y Seguridad Vial.
- Dirección Nacional de Control del Tránsito y Seguridad Vial.
- Municipios.
- Policía Nacional del Ecuador.
- Ministerio de Relaciones Laborales. (Jaramillo, 2014)

## **Clases de Servicios de Transporte Terrestre**

En el Art. 51 de la Ley Orgánica de Transporte Terrestre y Seguridad Vial (2018), se establecen las siguientes clases de servicios de transporte terrestre:

### ***Transporte Público***

El Art. 55 señala que el transporte público se considera un servicio estratégico, así como la infraestructura y equipamiento auxiliar que se utilizan en la prestación del servicio, las rutas y frecuencias a nivel nacional son de propiedad exclusiva del Estado, las cuales podrán ser comercialmente explotadas mediante contratos de operación.

Por otra parte, el Art. 65 establece que el servicio de transporte público comprende los siguientes ámbitos de operación:

- **Transporte Público Intracantonal:** como señala el Art. 66 “es aquel que opera dentro de los límites cantonales. La celebración de los contratos y/o permisos de operación de estos servicios será atribución de los Gobiernos Autónomos Descentralizados Municipales o Metropolitanos o de la Agencia Nacional”.
- **Transporte Público Intraprovincial:** de acuerdo al Art. 67 “es aquel que opera dentro de los límites provinciales. La celebración de los contratos de operación, será atribución de los Gobiernos Autónomos Descentralizados Regionales o de la Agencia Nacional”.
- **Transporte Público Interprovincial:** como lo establece el Art. 68 “es aquel que opera, bajo cualquier tipo, dentro de los límites del territorio nacional”.
- **Transporte Público Internacional:** tomando en cuenta el Art. 69 señala que “es aquel que opera, bajo cualquier modalidad, fuera de los límites del país, teniendo como origen el territorio nacional y como destino un país extranjero o viceversa”.

### ***Transporte Comercial***

Según el Art. 57, se denomina servicio de transporte comercial el que se presta a terceras personas a cambio de una contraprestación económica, siempre que no sea servicio de transporte colectivo o masivo. Para operar un servicio comercial de transporte se requerirá de un permiso de operación, en los términos establecidos en la Ley.

### ***Transporte por Cuenta Propia***

En el Art. 58 menciona que es “un servicio que satisface necesidades de movilización de personas o bienes, dentro del ámbito de las actividades comerciales exclusivas de las personas naturales y/o jurídicas, mediante el uso de su propio vehículo o flota privada”.



### ***Transporte Particular***

De acuerdo al Art. 58.1 el transporte particular es “el que satisface las necesidades propias de transporte de sus propietarios sin fines de lucro”.

## **Estados Financieros**

### **Concepto**

Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una entidad. El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios para tomar decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que les han sido confiados.

Para cumplir este objetivo, los estados financieros suministrarán información acerca de los siguientes elementos de una entidad:

- a) Activos;
- b) Pasivos;
- c) Patrimonio;
- d) Ingresos y Gastos, en los que se incluyen las ganancias y pérdidas;
- e) Aportaciones de los propietarios y distribuciones a los mismos en su condición de tales;
- f) Flujos de Efectivo (NIC 1, 2018).

Para Elizalde (2019), manifiesta que:

Los estados financieros reflejan las operaciones o transacciones diarias que demuestra una empresa en sus actividades, siendo resumidas en la estructura exhibida como estado financiero. Los estados financieros se alimentan de la información suministrada por los libros contables y en los mismos se expone la rentabilidad de la organización. Siendo mostrados en periodo trimestral, semestral o anual.

### **Importancia**

De acuerdo a (Vergara, 2019, como se citó en Castellón et. al, 2021) manifiesta que: Los estados financieros son un conjunto de informes cuya finalidad principal es suministrar la información contable de un ente económico a todos los terceros interesados, como son los accionistas, socios, Estado, clientes, proveedores, etc., los cuales sirven como herramientas que permiten a los empresarios o dueños de negocios tener una comprensión clara de la situación financiera de una empresa por un período

determinado para evaluar su rendimiento, con el fin de entender y definir de dónde se obtienen y aplican los recursos de una empresa para la toma de decisiones.

### **Objetivos**

Desde el punto de vista de Tello et al. (2018), los estados financieros tienen por objetivo:

- Proporcionar información útil para todos los usuarios.
- Tomar decisiones de tipo económico sobre la situación financiera de la empresa.
- Revisar los resultados y flujos de efectivo de las empresas.
- La información de los estados financieros de las empresas cubre las necesidades comunes de los usuarios de la información. (p. 39)

### **Características**

Con el fin de que los estados financieros cumplan a cabalidad con el propósito principal para el que fueron creados, deben reunir las siguientes características de calidad:

#### ***Comprensibilidad***

Cualidad esencial que facilitará comprender los aspectos más importantes sin mayor dificultad, aun a usuarios que no tengan cultura contable.

#### ***Relevancia***

La información que proporcionan debe permitir a los usuarios identificar los datos más importantes, a partir de los cuales se tomarán decisiones.

#### ***Confiabilidad***

Las cifras que correspondan a los conceptos expuestos deben ser suficientemente razonables, es decir, pueden ser comprobables.

#### ***Comparabilidad***

Las cifras estarán expresadas en moneda de un mismo poder adquisitivo, a fin de hacerlas comparables al momento de establecer diferencias de un período a otro (Zapata, 2021, p. 87).

### **Principios**

De acuerdo con Ortiz (2018), los principios de los estados financieros son:

- Los datos contables deben registrarse en términos de dinero.
- Toda transacción debe ser contabilizada por partida doble.
- La empresa es una entidad distinta de sus propietarios.
- Se suponen las operaciones de un negocio en marcha.
- Se debe partir del supuesto de que los estados financieros son consistentes.
- Los ingresos se reconocen siempre y cuando su medición sea fiable y exista la

- probabilidad de recibir beneficios.
- Los ingresos y gastos deben ser razonablemente equilibrados.
  - Las partidas del balance general se reconocen al valor razonable según la mediación aplicable y condiciones determinadas. (p. 63)

### **Partes que integran los Estados Financieros**

Según Román (2018), las partes que integran los Estados Financieros son:

#### ***Encabezado***

En esta parte deberá anotarse el nombre, razón o denominación social de la entidad y establecer la fecha o el período contable por el cual están formulados.

#### ***Cuerpo***

En esta parte se refleja la parte medular de cualquier estado financiero, es decir, el resultado de las operaciones, la situación financiera, los cambios en esta o las variaciones ocurridas en el capital contable.

#### ***Pie***

Normalmente, esta parte se integra con los nombres y firmas de las personas que intervinieron en su formulación y autorización, sin olvidar que la responsabilidad de rendir información sobre la entidad recae en su administración, de manera que invariablemente deberán aparecer los nombres y firmas del contador que preparó la información y del gerente general, administrador o propietario de la empresa. Otro dato importante en esta parte del estado financiero lo constituye el lugar y la fecha de formulación y autorización, es necesario enfatizar en este último dato, la fecha, ya que para efectos de identificar el período posterior deberá precisarse el lapso comprendido entre la fecha de los estados financieros y la fecha en que son autorizados por la administración para su emisión a terceros. (p. 25)

### **Clasificación**

Para Román (2018), menciona que los estados financieros básicos de una empresa son:

- Estado de Situación Financiera o Balance General.
- Estado de Resultados.
- Estado de Cambios del Patrimonio.
- Estado de Flujo de Efectivo.
- Notas a los Estados Financieros. (pp. 21-22)

#### ***Estado de Situación Financiera o Balance General***

Respecto al Estado de Situación Financiera o Balance General, está compuesto por las partidas de activos, que son recursos controlados por el ente económico, el pasivo

correspondiente a obligaciones presentes, resultado de sucesos pasados y la entidad espera desprenderse de recursos económicos para poderlo cancelar y, finalmente, el patrimonio, valor resultante de restar a los activos el pasivo (Fuentes et al., 2020, p. 54).

**Figura 1.** Formato del Estado de Situación Financiera

<b>COOPERATIVA DE TRANSPORTES CENTRAL CATAMAYO</b>		
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>		
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 20XX</b>		
<b>1.</b>	<b>ACTIVOS</b>	
<b>1.1.</b>	<b>CORRIENTES</b>	
<b>1.1.1.</b>	<b>DISPONIBLE</b>	<b>XXX</b>
<b>1.1.1.01.</b>	<b>CAJA</b>	<b>XXX</b>
1.1.1.01.01.	EFFECTIVO	XXX
<b>1.1.1.03.</b>	<b>BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>XXX</b>
1.1.1.03.01.	BANCOS	XXX
	<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>XXX</b>
<b>1.2.</b>	<b>NO CORRIENTES</b>	<b>XXX</b>
<b>1.2.1.</b>	<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>XXX</b>
1.2.1.01.	TERRENOS	XXX
<b>1.2.1.11</b>	<b>(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>	<b>XXX</b>
1.2.1.11.01	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA TERRENOS	XXX
	<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>XXX</b>
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>XXX</b>
<b>2.</b>	<b>PASIVOS</b>	
<b>2.1.</b>	<b>CORRIENTES</b>	
<b>2.1.1.</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>XXX</b>
2.1.1.01.	PROVEEDORES	XXX
<b>2.2.</b>	<b>NO CORRIENTES</b>	
<b>2.2.1.</b>	<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO</b>	<b>XXX</b>
2.2.1.02.	CON ENTIDADES FINANCIERAS DE LOS SECTORES PRIVADO Y/O PÚBLICO	XXX
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>XXX</b>
<b>3.</b>	<b>PATRIMONIO</b>	
<b>3.1.</b>	<b>CAPITAL</b>	<b>XXX</b>
<b>3.1.1.</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>XXX</b>
3.1.1.01	CERTIFICADOS DE APORTACIÓN	XXX
<b>3.1.2.</b>	<b>RESERVAS</b>	<b>XXX</b>
3.1.2.01.	LEGALES	XXX
<b>3.1.4</b>	<b>RESULTADOS</b>	<b>XXX</b>
<b>3.1.4.01</b>	<b>RESULTADOS</b>	<b>XXX</b>
3.1.4.01.02.	UTILIDAD DEL EJERCICIO	XXX
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>XXX</b>
	<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>XXX</b>
<b>Loja, 31 de diciembre de 20XX</b>		
_____		_____
GERENTE		CONTADORA

*Nota:* Esta figura muestra el formato del Estado de Situación Financiera.

### **Estado de Resultados**

Agudelo (2021), manifiesta que este documento resume todos los resultados operativos y no operativos, entre ellos los ingresos por ventas o servicios prestados, sus costos y gastos, utilidad producida por la actividad principal de la empresa, llamada utilidad operativa; gastos financieros e impuestos, hasta llegar a determinar la utilidad neta obtenida en el periodo. (p. 149)

**Figura 2.** Formato del Estado de Resultados

<b>COOPERATIVA DE TRANSPORTES CENTRAL CATAMAYO</b>		
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>		
<b>DEL ..... AL 31 DE ..... DEL 20XX</b>		
<b>4.</b>	<b>INGRESOS</b>	
<b>4.1.</b>	<b>INGRESOS POR VENTAS</b>	<b>XXX</b>
<b>4.1.1.</b>	<b>VENTA DE BIENES</b>	<b>XXX</b>
4.1.1.01.	VENTA DE BIENES GRABADOS CON IVA	XXX
<b>4.1.2.</b>	<b>VENTA DE SERVICIOS</b>	<b>XXX</b>
4.1.2.01.	VENTA DE SERVICIOS GRABADOS CON IVA	XXX
<b>4.2</b>	<b>INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES</b>	<b>XXX</b>
<b>4.2.1.</b>	<b>INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES</b>	<b>XXX</b>
4.2.1.01.	CUOTAS DE ADMINISTRACIÓN	XXX
	<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>XXX</b>
<b>5.</b>	<b>COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS</b>	
<b>5.3.1.</b>	<b>COSTO DE VENTAS DE ARTÍCULOS COMERCIALIZADOS</b>	<b>XXX</b>
5.1.3.01.	COSTO DE VENTAS DE ARTÍCULOS COMERCIALIZADOS	XXX
	<b>TOTAL DE COSTOS</b>	<b>XXX</b>
<b>6.</b>	<b>GASTOS</b>	
<b>6.1.</b>	<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS</b>	<b>XXX</b>
<b>6.1.1.</b>	<b>GASTO DEL PERSONAL</b>	<b>XXX</b>
6.1.1.01.	REMUNERACIONES	XXX
6.1.1.02.	BENEFICIOS SOCIALES	XXX
<b>6.1.2.</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>	<b>XXX</b>
6.1.2.1	SERVICIOS	XXX
6.1.2.2.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	XXX
6.1.2.3.	MATERIALES Y SUMINISTROS	XXX
6.1.2.4.	SISTEMAS TECNOLÓGICOS	XXX
	<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>XXX</b>
	<b>TOTAL DE COSTOS Y GASTOS</b>	<b>XXX</b>
	<b>UTILIDAD/PÉRDIDA</b>	<b>XXX</b>
<b>Loja, 31 de diciembre de 20XX</b>		
	_____	_____
	<b>GERENTE</b>	<b>CONTADORA</b>

*Nota:* Esta figura muestra el formato del Estado de Resultados.

### **Estado de Flujo de Efectivo**

Este estado proporciona la información sobre los movimientos de efectivo existentes durante un período a los usuarios de los estados financieros, para que puedan evaluar la

capacidad de la empresa para generar efectivo (y equivalente de efectivo), y las necesidades de la empresa para utilizar estos recursos. Además, proporciona información acerca de los flujos de ingreso y salida de efectivo de una entidad, dicho flujo proviene de las actividades operativas, de inversiones y de financiación de una empresa, las cuales se presentan en forma separada en dicho estado (Chong et. al., 2019, p. 25).

Para Velásquez (2019), la presentación del Estado de Flujo de Efectivo tiene la siguiente estructura:

**Actividades de Operación.** Aquellas que afectan los resultados de la empresa, están relacionadas con la producción y generación de bienes y con la prestación de servicios. Los flujos de efectivo son generalmente consecuencia de las transacciones de efectivo y otros eventos que entran en la determinación de la utilidad neta.

**Actividades de Inversión.** Incluyen el otorgamiento y cobro de préstamos, la adquisición y venta de inversiones y todas las operaciones consideradas como no operacionales.

**Actividades de Financiamiento.** Determinada por la obtención de recursos de los propietarios y el reembolso de rendimientos. Se consideran todos los cambios en los pasivos y patrimonio diferentes a las partidas operacionales. (p. 72)

**Figura 3.** Formato del Estado de Flujo de Efectivo

<b>COOPERATIVA DE TRANSPORTES CENTRAL CATAMAYO</b> <b>ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO</b> <b>DEL.....AL.....DEL.....</b>	
<b>FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDAD DE OPERACIÓN:</b>	XXX
RECIBO DE CLIENTES (POR VENTAS Y COBROS)	XXX
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	XXX
<b>FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDAD DE INVERSIÓN:</b>	XXX
ADQUISICIÓN DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	XXX
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	XXX
<b>FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO:</b>	XXX
DISMINUCIÓN DE OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	XXX
DIVIDENDOS PAGADOS	XXX
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	XXX
CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA:	XXX
<b>SALDO INICIAL DE CAJA</b>	<b>XXX</b>
<b>SALDO FINAL DE CAJA</b>	<b>XXX</b>
<b>Loja, 31 de diciembre de 20XX</b>	
_____	_____
<b>GERENTE</b>	<b>CONTADORA</b>

*Nota:* Esta figura muestra el formato del Estado de Flujo de Efectivo.

### ***Estado de Cambios en el Patrimonio Neto***

Para Ortiz (2018), manifiesta que el estado de cambios en el patrimonio presenta el resultado de la entidad para el periodo sobre el que se informa. El otro resultado integral para el periodo muestra los efectos de los cambios en políticas contables y las correcciones de errores reconocidos en el periodo. Aquí se refleja los importes de las inversiones hechas por capital o aportes, los dividendos o participaciones en efectivo y por incrementos al capital a sus propietarios, traslado a reservas y donaciones recibidas sin destinación especial. Del mismo modo, permite observar el aumento o disminución de la cuenta superávit por revaluación cuando se utiliza el método de revaluación del período que se informa. (p. 35)

**Figura 4.** Formato del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

<b>COOPERATIVA DE TRANSPORTES CENTRAL CATAMAYO</b>				
<b>ESTADO DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO</b>				
<b>DEL.....AL.....DEL.....</b>				
<b>COCEPTO</b>	<b>SALDO 01/01/20XX</b>	<b>INCREMENTO</b>	<b>DISMINUCIÓN</b>	<b>SALDO 31/12/20XX</b>
CAPITAL SOCIAL	XXX	XXX	XXX	XXX
UTILIDAD	XXX	XXX	XXX	XXX
RESERVAS	XXX	XXX	XXX	XXX
UTILIDADES DEL EJERCIO	XXX	XXX	XXX	XXX
<b>Loja, 31 de diciembre de 20XX</b>				
<hr/> <b>GERENTE</b>		<hr/> <b>CONTADOR</b>		

*Nota:* Esta figura muestra el formato del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

### ***Notas Explicativas a los Estados Financieros***

Contienen información adicional a la presentada en el balance de situación, balance de resultados, estado de cambios en el patrimonio y Estado de flujos de efectivo. Las notas constituyen descripciones narrativas o desagregaciones de tales estados, de manera general presentan información acerca de las bases consideradas para la elaboración de los estados financieros, revelan la información requerida por las NIIF, suministra información adicional que no se hubiera incluido en los balances (Tello et al., 2018, p.50).

**Estructura de las notas aclaratorias.** Según la NIC 1 (2018), en las notas a los estados financieros sé:

- Presentará información acerca de las bases para la elaboración de los estados financieros, así como de las políticas contables específicas empleadas
- Revelará la formación que, siendo requerida por las NIIF, no se presente en el balance, en el estado de resultados, en el estado de cambios en el patrimonio neto o en el estado de flujo de efectivo.
- Suministrará la información adicional que, no habiéndose incluido en el balance, en el estado de resultados, en el estado de cambios en el patrimonio neto o en el estado de flujo de efectivo, sea relevante para la comprensión de alguno de ellos.
- Otras informaciones a revelar, entre las que se incluirán los pasivos contingentes y compromisos contractuales no reconocidos, e información obligatoria de carácter no financiero.

### **Limitaciones de los Estados Financieros**

Según Ortiz (2018), destaca las siguientes limitaciones de los estados financieros:

- Son informes provisionales.
  - Representan el trabajo de varias partes de la empresa, con diferentes intereses, y adicionalmente incluyen el criterio personal en la valuación y presentación de ciertos rubros.
  - La contabilización de activos y pasivos no considera los efectos de una economía inflacionaria.
  - Los estados financieros se preparan para grupos muy diferentes entre sí. Esto implica necesariamente ciertas restricciones y ajustes en su presentación.
  - Los estados financieros no muestran ciertos factores que, aunque afectan la situación financiera y los resultados de las operaciones, no pueden expresarse monetariamente.
- (p. 64)

### **Análisis Financiero**

#### **Concepto**

Para Trujillo y Martínez (2020), indican que:

El análisis financiero es el proceso de evaluación del funcionamiento y de la situación financiera de una empresa, tanto en el pasado como en sus perspectivas futuras, que se basa en la información contenida en los estados financieros sobre la cual se realizan los cálculos, la lectura y la interpretación para su análisis y diagnóstico, donde finalmente se busca emitir un concepto y algunas sugerencias acerca de las fortalezas, amenazas,



oportunidades y debilidades del negocio como parte de los hallazgos que se evidenciaron en el análisis de todas las cifras contables y financieras dentro de un periodo de tiempo; dicho análisis permite diagnosticar los signos vitales del negocio. (p. 115)

Al respecto Estupiñán (2020), los análisis a los estados financieros “sirven para saber si la evolución financiera de una empresa está dentro de las pautas de comportamiento normal, identificar las políticas financieras de un competido o examinar la situación y tendencias financieras del cliente actual o posible”. (p. 24)

### **Importancia**

La importancia que tiene el análisis financiero, además de informar los resultados obtenidos, en cada ejercicio económico, es decir, cuando se ha ganado o perdido en un período de tiempo determinado, precisa las causas de dichos resultados. Este análisis financiero utiliza ciertas técnicas, al investigar y enjuiciar, a través de la información contable, cuáles han sido las causas y los efectos de la gestión de la empresa para llegar a su actual situación y así predecir dentro de ciertos límites cuál será su desarrollo en el futuro para tomar decisiones consecuentes (Alarcón y Ulloa, 2018).

### **Objetivos**

Para Alarcón y Ulloa (2018), alude que los objetivos del análisis financiero persiguen, básicamente, informar sobre la situación económica de la empresa, los resultados de las operaciones y los cambios en su situación financiera, para que los diversos usuarios de la información financiera puedan:

- Conocer, estudiar, comparar y analizar las tendencias de las diferentes variables financieras que intervienen o son producto de las operaciones económicas de una empresa.
- Evaluar la situación financiera de la organización; es decir, su solvencia y liquidez, así como su capacidad para generar recursos.
- Verificar la coherencia de los datos informados en los estados financieros con la realidad económica y estructural de la empresa.
- Tomar decisiones de inversión y crédito, con el propósito de asegurar su rentabilidad y recuperabilidad.
- Determinar el origen y las características de los recursos financieros de la empresa, de donde provienen, como se invierten y que rendimiento generan o qué se puede esperar de ellos.
- Calificar la gestión de los directivos y administradores, por medio de evaluaciones

globales sobre la forma en que han sido manejados sus activos y planificada la rentabilidad, solvencia y capacidad de crecimiento del negocio. (pp. 5-6)

### **Propósitos**

Un análisis financiero permitirá que se cumplan con propósitos que el área gerencial se ha propuesto, se consideran como propósitos los siguientes:

- Satisfacer aquellas necesidades que se dan por información que solicita la gerencia para poder tomar decisiones oportunas.
- Facilitar a los inversionistas y los acreedores información que sea útil, lo cual les permitirá anunciar, evaluar y comparar los flujos de efectivo.
- Facilitar información de utilidad para poder valorar si la administración se encuentra capacitada y utilizar de forma eficaz el patrimonio que poseen y alcanzar la meta.
- Facilitar información de las transacciones y demás eventos que se dan en el negocio.
- Facilitar el estado que se tiene de las finanzas.
- Facilitar un estado sobre la utilidad de cada periodo.
- Indicadores presentes en la situación financiera que poseen las empresas (Marcillo et. al, 2021).

### **Herramientas de Análisis**

El analista, dependiendo de su ubicación dentro o fuera de la empresa, cuenta con una serie de herramientas para el desarrollo de su análisis, entre las cuales las más importantes son las siguientes:

- Los estados financieros básicos suministrados o publicados por la empresa. Se deben tomar por lo menos los correspondientes a los tres últimos años.
- La información complementaria sobre sistemas contables y políticas financieras, especialmente en lo referente a: Estructuras de costos; discriminación de costos fijos y variables; Sistemas de valuación de inventarios; Forma de amortización de intangibles; Costo y forma de pago de cada uno de los pasivos, y Métodos utilizados en la depreciación. Por lo general, algunas de esas informaciones se encuentran en las notas o comentarios a los estados financieros.
- La información cualitativa adicional que suministre la empresa sobre diferentes fases del mercado, la producción y la organización.
- Las herramientas de la administración financiera, tales como: a. Evaluación de proyectos; b. Análisis del costo de capital, o c. Análisis del capital de trabajo.
- Las matemáticas financieras como disciplina básica en toda decisión de tipo financiero o crediticio.

- La información de tipo sectorial que se tenga por estudios especializados o por el análisis de otras empresas similares.
- El análisis macroeconómico sobre aspectos como producción nacional, política monetaria, sector externo, sector público, etc., (Ortiz 2018, p. 42).

### **Usuarios del Análisis Financiero**

Como menciona Ortiz (2018), el análisis financiero es de mucha ayuda para aquellos que tengan intereses en una empresa, dentro de los cuales se encuentran:

#### ***La Administración de la Empresa***

El análisis financiero provee a quien dirige el negocio herramientas para determinar la fortaleza o debilidad de las finanzas y las operaciones.

#### ***Los inversionistas***

Estos tienen interés en la rentabilidad a largo plazo y en el incremento del valor de la empresa. De igual forma, se ocupan del potencial de utilidad, la estructura de capital y la estabilidad operacional de la compañía.

#### ***Los Bancos y Acreedores en General***

De acuerdo con los resultados del análisis, estos dan importancia a determinados aspectos dependiendo del plazo de los créditos: cuando la obligación es a largo plazo, se enfatiza en la capacidad de generar utilidades y en la estabilidad operativa de la empresa. Si el préstamo es de corto plazo, el aspecto principal es la liquidez.

#### ***Las Cámaras de Comercio***

Estas instituciones recolectan información financiera de sus afiliados, calculan indicadores y suministran información a quienes estén interesados.

#### ***Las Bolsas de Valores.***

Estas realizan una labor similar a la que cumplen las cámaras de comercio en ese sentido.

#### ***La Administración de Impuestos***

Su interés consiste en determinar si la compañía cumple con su deber de contribuyente. (pp.57-58)

### **Motivaciones del Análisis Financiero**

En general, cuando el analista realiza su trabajo, busca dar respuesta a muchos interrogantes, procedentes de diversos ángulos, dentro y fuera de la empresa. Tales preguntas son, entre otras, las siguientes:

- ¿Es el nivel de activos adecuado al volumen de operaciones de la empresa?
- ¿Se cuenta con el capital de trabajo suficiente para atender la marcha normal de las

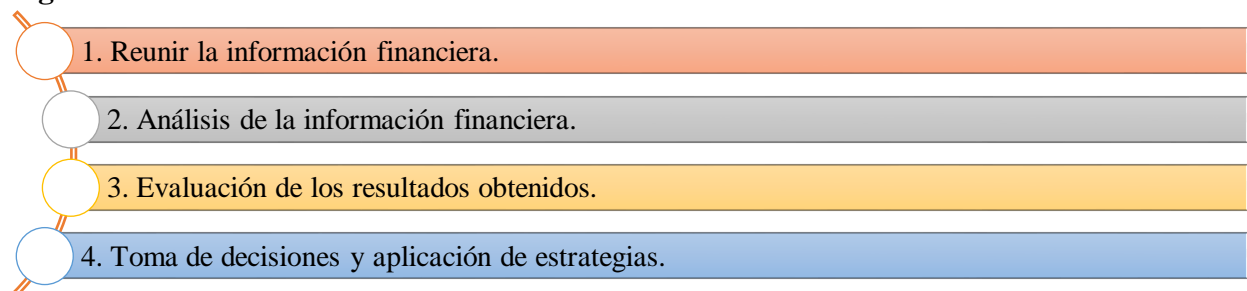
- operaciones de la compañía?
- ¿Posee la empresa una capacidad instalada excesiva y subutilizada? ¿Será suficiente para el desarrollo futuro? ¿Se requerirán nuevas inversiones en plantas?
  - ¿Cómo ha sido financiado el activo de la empresa? ¿Es adecuada la estructura de capital?
  - ¿Podrá la empresa pagar sus pasivos corrientes? ¿Podrá atender sus obligaciones de largo plazo? ¿Son proporcionados el aporte de los socios y el volumen de pasivos con terceros?
  - ¿La empresa ha venido fortaleciendo su base patrimonial? ¿Cuál ha sido su política de dividendos? ¿Ha crecido su patrimonio proporcionalmente al incremento en las operaciones de la empresa?
  - ¿Se han obtenido unas tasas de rentabilidad aceptables sobre las ventas y sobre el patrimonio? ¿Cuál ha sido su tendencia a través del tiempo?
  - ¿Genera la empresa suficiente fondos para crecer, o tiene que financiar su crecimiento con recursos externos?
  - ¿Hasta qué punto el negocio se ha visto afectado por factores externos, ya sean económicos, políticos o sociales?
  - ¿Cuál es la posición de la competencia? ¿Cuáles sus tendencias? ¿Existen productos sustitutos?
  - ¿En qué medida afectan a la empresa las disposiciones legales de tipo laboral o fiscal?(Ortiz, 2018, pp. 15-16).

### Proceso del Análisis Financiero

Como menciona el autor (Robles, 2012, como se citó en Fajardo y Soto, 2018, p. 102), “el análisis financiero es una secuencia de etapas que se utiliza para analizar la información histórica de la empresa y para generar estrategias a corto y largo plazo”.

Las etapas, se detallan a continuación:

**Figura 5.** Proceso del Análisis Financiero.



*Nota:* Esta figura muestra el proceso del Análisis Financiero.

## **Análisis Interno y Externo**

Según Ortiz (2018), destaca que:

De acuerdo con la ubicación del analista dentro o fuera de la empresa y, más aún, de acuerdo con su facilidad de acceso a la información detallada y minuciosa de la compañía, se dice que el análisis financiero se clasifica en interno y externo.

El análisis interno tiene lugar cuando el analista tiene acceso a los libros y los registros detallados de la compañía y puede comprobar por sí mismo toda la información relativa al negocio en sus partes financieras y no financieras. Por lo general ese análisis puede ser requerido por la administración de la empresa, por algunos inversionistas en ciertas compañías y por los organismos del gobierno con capacidad legal para exigir detalles y explicaciones sobre la información.

El análisis externo es aquel en el cual no se tiene acceso a la totalidad de la información de la empresa y por consiguiente el analista depende de la poca información que se le suministre o encuentre publicada, a partir de la cual debe hacer la evaluación y extraer sus conclusiones. En este caso se encuentran los bancos, los acreedores en general y algunos inversionistas.

Como es lógico suponer, el analista externo se enfrenta a muchas dificultades para obtener información, bien sea porque la empresa no muestra simpatía por el estudio y no le interese colaborar, bien porque se trate de una empresa desorganizada, o simplemente porque la información ha sido "ajustada" a los intereses de la compañía con el ánimo de dificultar o introducir un sesgo en el trabajo del analista.

Sin embargo, esos contratiempos se han ido superando con la desaparición paulatina de los gerentes empíricos, quienes guardaban con gran sigilo cualquier dato relacionado con su compañía, y con el surgimiento de los administradores profesionales y técnicos, los cuales han comprendido que la mejor manera de tener crédito atraer a los inversionistas es mostrar una información clara, completa, ordenada y fácil de analizar. (pp. 18-19)

## **Métodos del Análisis Financiero**

El autor González (2017), manifiesta que los métodos de análisis financiero se consideran como los procedimientos utilizados para simplificar, separar o reducir los datos descriptivos y numéricos que integran los estados financieros, con el objeto de medir las relaciones en un solo periodo y los cambios presentados en varios ejercicios contables.

Así mismo, describe que existen dos métodos se pueden realizar de manera vertical y horizontal tomando como base la técnica aplicada.

### ***Método de Análisis Vertical***

**Concepto.** Para Lavallo (2017), menciona que:

El método de análisis vertical consiste en expresar en porcentajes las cifras de un estado financiero. Este tipo de análisis se aplica generalmente al balance general y al estado de resultados, y se le conoce también como análisis de porcentajes integrales. Sin embargo, la aplicación de este método se puede hacer también en otros estados financieros. Debe aplicarse siempre en varios ejercicios con el fin de evaluar el comportamiento de las diferentes cuentas en cada uno de los periodos y es de gran utilidad para la toma de decisiones en la empresa. (p. 8)

Al respecto Alarcón y Ulloa (2018), destacan que este tipo de análisis es: “un análisis estático que se emplea para examinar estados financieros como el balance general y el estado de resultados de un período, para conocer su situación o resultados, comparando las cifras en forma vertical”.

**Importancia.** Para Baena (2014), indica que: “el cálculo del análisis vertical es de gran importancia en el momento de establecer si una empresa tiene una distribución de sus activos equitativa, de acuerdo con sus necesidades financieras y operativas.” (p. 96)

#### **Clases de Análisis Vertical.**

Según Baena (2014), el análisis vertical se clasifica de la siguiente manera:

**Interno.** Son los que sirven para aplicar los cambios efectuados en las situaciones de una empresa; también para ayudar a medir y regular la eficiencia de las operaciones que lleva a cabo, permitiendo apreciar el factor de productividad.

**Externo.** Son los que tienen por objeto saber si conviene conceder un crédito y hacer determinadas inversiones en la empresa examinada, ya que permite conocer los márgenes de seguridad con que cuenta el negocio para cubrir sus compromisos también, permite apreciar la extensión de créditos que necesita la empresa en función de los elementos que concurren para garantizar su reembolso. (p. 96)

**Desarrollo del Método de Análisis Vertical.** Alarcón y Ulloa (2018), menciona que para este método existe la siguiente técnica:

**Técnica de Porcientos Integrales.** Consiste en determinar la composición porcentual de cada cuenta del activo, pasivo y patrimonio, tomando como base el valor del activo total y el porcentaje que representa cada elemento del estado de resultados a partir de las ventas netas.

$$\text{Porcentaje Integral} = \frac{\text{Cifra Parcial}}{\text{Cifra Base}} \times 100$$

Este método expresa en porcentajes las cifras de los estados financieros. En primer lugar, el balance general en porcentajes integrales indica la proporción en que se encuentran invertidos en cada tipo o clase de activo los recursos totales de la empresa, así como la proporción en que están financiados, tanto por los acreedores como por los accionistas de la misma. En segundo lugar, el estado de resultados elaborado en porcentajes integrales muestra el porcentaje de participación de las diversas partidas de costos y gastos, así como el porcentaje que representa la utilidad obtenida, respecto de las ventas totales.

### ***Método de Análisis Horizontal***

**Concepto.** El análisis horizontal consiste en obtener información de diferentes periodos, cuya finalidad es comparar diferentes años, además ayuda a inspeccionar la tendencia que tienen las cuentas durante el periodo. La evaluación del análisis consiste en calcular la diferencia de los dos periodos, es decir los diferentes años tomados por la entidad para obtener resultados absolutos y con porcentajes que permitan una base para tener datos relevantes que analizar (Velásquez 2019, p. 42).

El autor Ortiz (2018), señala que: “el análisis se debe centrar en los cambios “extraordinarios” o más significativos, en cuya determinación es fundamental tener en cuenta tanto las variaciones absolutas como las relativas”. (p. 150)

**Importancia.** El análisis horizontal sirve para evaluar la tendencia de cada una de las cuentas del balance o del estado de resultados de un periodo a otro y, con base en dichas tendencias, se evalúa si la situación financiera del negocio es satisfactoria. Este análisis permite determinar si el comportamiento de la empresa fue bueno, regular o malo (Baena, 2014, p. 122).

### **Desarrollo del Método de Análisis Horizontal.**

Baena (2014), establece tres tipos de variaciones para este método:

**Variación Absoluta.** Para determinar la variación absoluta (en moneda legal) sufrida por cada partida o cuenta de un estado financiero, en un periodo con respecto a otro periodo, se procede a determinar la diferencia entre el valor 2 - el valor 1. La fórmula sería  $P2 - P1$ :

$$\text{Cálculo del Valor Absoluto} = \text{Valor Parcial del Periodo Actual} - \text{Valor Parcial del Periodo Pasado}$$

**Variación Relativa.** Para determinar la variación relativa (en porcentaje) de un periodo respecto a otro, se debe aplicar un cálculo geométrico. Para esto se divide el periodo 2 por el periodo 1, se le resta 1, y ese resultado se multiplica por 100 para convertirlo en porcentaje. La fórmula sería:

$$\text{Cálculo del Valor Relativo} = \left( \frac{\text{Aumento o Disminución}}{\text{Valor Periodo Pasado}} \right) \times 100$$

Destacando que el periodo 2 (P2) corresponde al estado financiero más actual o reciente y el periodo 1 (P1) hace referencia al estado financiero pasado. (p. 123)

### **Indicadores Financieros**

#### **Concepto**

Para Imaicela et al. (2019), indica que:

Los indicadores financieros son medidas que tratan de analizar el estado de la empresa desde un punto de vista individual, son utilizados para mostrar las relaciones que existen entre las diferentes cuentas de los estados financieros; y sirven para analizar su liquidez, solvencia, rentabilidad y eficiencia operativa de una entidad.

Los indicadores financieros constituyen la herramienta más común, y por sí sola la forma más completa de análisis financiero. También se les conoce con el nombre de índices financieros o razones financieras. Se le da en el nombre de razón o indicador al resultado de establecer una relación numérica entre dos cantidades, mediante cualquiera de las cuatro operaciones matemáticas básicas. El análisis por indicadores permite señalar los puntos fuertes y débiles de un negocio o indica probabilidades y tendencias. También enfoca la atención en determinadas relaciones que requieren mayor investigación posterior (Ortiz, 2018, p. 160).

#### **Importancia**

Baena (2014), destaca que la importancia de los indicadores o razones radica en contar con información al momento de tomar decisiones, para:

- Conocer los objetivos y metas de la empresa.
- Conocer la situación actual, interna y externa de la empresa.
- Conocer los recursos con los que dispone la empresa para el desarrollo de sus actividades.
- Evaluar alternativas de acción o toma de decisiones.
- Estimar el impacto de cada una de las diferentes alternativas de acción.
- Elegir la alternativa más conveniente para la empresa.
- El diagnóstico económico-financiero, a través de las razones o indicadores



financieros, procura responder a aspectos económicos y financieros.

En lo económico:

- ¿Cuál es el nivel de rentabilidad (dado en porcentaje)?
- ¿Cuáles son los motivos de la rentabilidad?
- ¿En qué nivel de ventas se encuentra el punto de equilibrio?
- Dado el actual nivel de ventas, ¿cuál es el margen de seguridad (punto de equilibrio)?

En lo financiero:

- ¿Cuál es el nivel de solvencia o de capacidad de pago de la empresa? (p. 133)

### **Clasificación**

Los indicadores financieros se clasifican de la siguiente forma:

#### ***Indicadores de Liquidez***

Para Gitman y Zutter (2016), destacan que la liquidez de una empresa se mide en función de su capacidad para cumplir con sus obligaciones de corto plazo a medida que éstas llegan a su vencimiento. En otras palabras, la liquidez se refiere a la solvencia de la situación financiera general de la compañía, o la facilidad con que puede pagar sus deudas. (p. 73)

Para Imaicela et. al (2019), los indicadores de liquidez “están relacionados a la posibilidad de convertir los activos en efectivo de manera rápida y con escasa o nula pérdida de valor. A mayor liquidez, mayor capacidad de generar efectivo de forma inmediata”.

Los principales indicadores de liquidez son los siguientes:

**Liquidez Corriente.** La liquidez corriente, mide la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones de corto plazo. El nivel de liquidez que requiere una compañía depende de varios factores, incluyendo el tamaño de la organización, su acceso a fuentes de financiamiento de corto plazo, como líneas de crédito bancario, y la volatilidad de su negocio (Gitman & Zutter, 2016, pp. 73).

**Estándar.** Según Agudelo (2021), destaca que “una razón corriente de uno (1) es la más adecuada, porque permite la tranquilidad de que los activos corrientes de la empresa alcanzarían para atender las obligaciones en el corto plazo”. (p. 159)

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

**Prueba Ácida.** Esta ratio nos indica, a semejanza del anterior, que algunas deudas son más fáciles de liquidar, en el caso de surgir algún inconveniente, las existencias no pueden venderse por encima de unos precios de saldo. (Los inconvenientes se dan

cuando la empresa no puede vender los productos terminados por encima del costo de producción). Es así que se excluyen las mercaderías y otros activos líquidos de entre los activos circulantes (como los gastos por anticipos), quedando sólo el saldo de tesorería, inversiones financieras temporales, y facturas por cobrar a los clientes (Velásquez 2019, p. 49).

**Estándar.** De acuerdo con los autores Alarcón y Ulloa (2018), expresan que “el rango o parámetro establecido para esta razón es de 1 de ser inferior se encuentra la empresa en peligro de suspensión de pago y de ser superior corre peligro de tener tesorería ociosa”.

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

**Capital Neto de Trabajo.** Ponce et al. (2019), incida que es: “la cantidad de dinero que requiere la empresa para operar durante un ciclo productivo mientras se recupera de la venta realizad. Por ejemplo: arriendos iniciales, comprar de materia prima, etc.”. (p.60)

**Estándar.** Según Ortiz (2018), el capital neto de trabajo sea un valor positivo (concordante con una razón corriente mayor que 1) y razonablemente proporcionado al tamaño de la empresa. Un capital neto de trabajo positivo facilita a la empresa un mayor respiro en el manejo de su liquidez y, en economías inflacionarias, las deudas de largo plazo expresadas en moneda local tendrán un menor valor cada año, lo cual ayuda a su cancelación. (p. 167)

$$\text{Capital Neto de Trabajo} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

### **Indicadores de Eficiencia**

Para Gitman & Zutter (2016), señala que:

Las razones de eficiencia miden la velocidad a la que varias cuentas se convierten en ventas o en efectivo, es decir, en entradas y salidas. En un sentido, las razones de actividad evalúan qué tan eficazmente opera la empresa considerando diversas dimensiones, como la administración del inventario, la capacidad de cobro y la gestión de gastos. (p. 75)

El autor Ortiz (2018), afirma que: “los indicadores de actividad, resultan un complemento efectivo para el análisis de la liquidez, puesto que indican si hay recursos para atender las obligaciones y desembolsos, mientras que éstos muestran si dichos recursos se tendrán oportunamente”.

El principal indicador de eficiencia es:

**Rotación de Activos.** La rotación de los activos indica la eficiencia con la que la empresa utiliza sus activos para generar ventas. Por lo general, cuanto mayor es la rotación de los activos totales de una empresa, mayor es la eficiencia con la que se han usado sus activos (Gitman y Zutter, 2016, p. 77).

**Estándar.** Según Ricra (2014) señala que “si el ratio es mayor a 1 esto significa que la empresa está aprovechando sus recursos disponibles para generar retornos, caso contrario significa que buena parte de los activos no están generando beneficio”. (p. 34)

$$\text{Rotación de Activos} = \frac{\text{Ingresos por Ventas}}{\text{Activos Totales}}$$

### **Indicadores de Endeudamiento**

Para los autores Gitman & Zutter (2016), indican que:

La posición de endeudamiento de una empresa indica el monto del dinero de otras personas que se usa para generar utilidades. En general, un analista financiero se interesa más en las deudas a largo plazo porque estas comprometen a la empresa con un flujo de pagos contractuales a largo plazo. Cuanto mayor es la deuda de una empresa, mayor es el riesgo de que no cumpla con los pagos contractuales de sus pasivos. (p. 70) Este grupo de indicadores sirve para analizar si la política de financiación de una empresa es la indicada según las circunstancias de la economía, su capacidad de endeudamiento, la distribución correcta de pasivos de acuerdo con el plazo, y el efecto del endeudamiento sobre la utilidad de cada ejercicio, teniendo en cuenta los gastos financieros (Ortiz, 2018, p. 252).

Los principales indicadores de liquidez son los siguientes:

**Solvencia.** Según la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2015), señala que “este indicador de solvencia representa que, por cada dólar de pasivo (deuda) con cuántos recursos cuenta la entidad para hacerlos frente. Cabe señalar que para cubrir todos sus activos estas cooperativas estarían recurriendo al endeudamiento por fuentes externas.

**Estándar.** Para Ricra (2014), “mientras el valor del coeficiente sea cada vez más cercano a 1 implicaría ciertos problemas de liquidez, ya que la empresa podría tener dificultades para hacerse cargo de sus obligaciones”. (p. 34)

$$\text{Solvencia} = \frac{\text{Pasivos Corrientes}}{\text{Total Pasivos}}$$

**Solidez.** Para Égüez (2022), manifiesta que: “Este indicador mide la relación entre el activo total y el pasivo total, es decir la capacidad de una empresa de cubrir todas sus deudas con todos sus activos”.

**Estándar.** Cuanto más elevado sea, mayor es la solvencia de la empresa, es decir, más preparada está para poder atravesar situaciones de dificultad sin comprometer su viabilidad. No hay una cifra general, aunque es aceptado que esté alrededor de 2, como mínimo. Puede haber empresas, con activos de mucha calidad, que presenten un valor inferior para esta ratio, sin ser algo preocupante (Toro, 2022).

$$\text{Solidez} = \frac{\text{Total Activo}}{\text{Total Pasivo}}$$

**Apalancamiento Externo.** Para Jurado et al. (2017), manifiesta que: “esta razón mide la proporción de los activos totales que financian los acreedores de la empresa”. (p.40).

**Estándar.** De acuerdo con Alarcón y Ulloa (2018), esta razón mide el porcentaje de fondos proporcionados por los acreedores se expresa en porciento, su rango o parámetro es de 50%, es decir por cada peso de activo que posee la empresa 0.50 centavos están siendo financiados con capital ajeno, que representan el financiamiento ajeno con relación al financiamiento propio, o cuántos pesos de financiamiento ajeno tiene la empresa por cada peso de financiamiento propio.

$$\text{Apalancamiento Externo} = \frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Activo}}$$

**Apalancamiento Interno.** Según la Superintendencia de economía Popular y Solidaria (2015) indica que: “mide la proporción del activo de las organizaciones que es financiado por sus socios (recursos propios)”.

**Estándar.** De acuerdo con Ortiz (2018), señala que el nivel de endeudamiento interno ideal sería del 70%. (p.187).

$$\text{Apalancamiento Interno} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Total Activo}}$$

**Endeudamiento Patrimonial.** Mide la proporción relativa de los pasivos totales respecto del capital en acciones comunes utilizado para financiar los activos de la empresa. Al igual que en el caso de la razón de endeudamiento, entre más alta es esta razón mayor

es el uso que hace la compañía del apalancamiento financiero (Gitman y Zutter 2016, p. 80).

**Estándar.** Según Velásquez (2019), indica que es: “idóneo que el índice sea bajo, debido a que ello se traduciría en un escaso nivel de endeudamiento por parte de las empresas, con lo cual se mostraría capaz de pagar a los acreedores y proveedores”.

Por lo tanto:

> 1 Mala capacidad de pago de la empresa.

= 1 Cubre apenas los pagos de las cuentas.

< 1 Buena capacidad de pago de la empresa. (p. 51)

$$\text{Endeudamiento Patrimonial} = \frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Patrimonio}}$$

### **Indicadores de Rentabilidad**

Para Ortiz (2018), afirma que:

Los indicadores de rentabilidad permiten apreciar el manejo adecuado de los ingresos, costos y gastos, y la consecuente habilidad para producir utilidades. Los indicadores de rentabilidad, denominados también de rendimiento sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa en cuanto al control de costos y gastos, tratando de esta manera, transformar las ventas en utilidades. (p. 167)

Para Gitman y Zutter (2016), los indicadores de rentabilidad “permiten que los analistas evalúen las utilidades de la empresa en relación con un nivel dado de ventas, un cierto nivel de activos o en función de la inversión de los propietarios”. (p. 73)

Los principales indicadores de rentabilidad son:

**Rentabilidad sobre Ventas.** Según la Superintendencia de economía Popular y Solidaria (2015), indica que: “es la relación que existe entre las ventas generadas por las organizaciones y la utilidad (ingresos menos costos y gastos).”

**Estándar.** Según Ricra (2014), señala que “mientras más alto sea esta ratio, la empresa obtendrá mayores ganancias por sus ventas realizadas”. (p.37)

$$\text{Rentabilidad sobre Ventas} = \frac{\text{Utilidad}}{\text{Ventas}}$$

**Rentabilidad sobre Activos.** De acuerdo a Jurado et al. (2017), “indica la eficiencia con la cual se están usando los activos para generar utilidades netas”. (p. 38)

**Estándar.** Como señala Ricra (2014), “si el coeficiente es alto, entonces la empresa está empleando eficientemente sus recursos y está obteniendo mayores retornos por cada unidad de

activos que posee. Caso contrario, estaría perdiendo la oportunidad de lograr mejores resultados”. (p.36)

$$\text{Rentabilidad sobre Activos} = \frac{\text{Utilidad}}{\text{Activos}}$$

**Rentabilidad sobre Patrimonio.** Según la Superintendencia de economía Popular y Solidaria (2015), indica que: “refleja la capacidad que tiene el capital de las organizaciones para generar rentabilidad, en consecuencia, mide el rendimiento que obtienen los socios y asociados en función de los aportes efectuados a la organización”.

*Estándar.* Para Ricra (2014), “el ratio alto significa que los accionistas están consiguiendo mayores beneficios por cada unidad monetaria invertida. Si el resultado fuese negativo esto implicaría que la rentabilidad de los socios es baja”. (p.36)

$$\text{Rentabilidad sobre Patrimonio} = \frac{\text{Utilidad}}{\text{Patrimonio}}$$

### **Sistema Dupont**

Conforme a Jurado (2017), es un sistema que facilita a la empresa la realización de un análisis integral de indicadores financieros específicos, expresando la manera en que estos indicadores interactúan entre sí para determinar el rendimiento sobre los activos permite descomponer el rendimiento del capital contable en un elemento de eficiencia en la utilización sobre las ventas y también de uso de apalancamiento financiero, variables que determinan el crecimiento económico de la empresa. (p.41)

Este sistema es una de las razones financieras de rentabilidad más importantes en el análisis del desempeño económico y operativo de una empresa. Integra o combina los principales indicadores financieros, con el fin de determinar la eficiencia con que la empresa está utilizando sus activos, su capital de trabajo y el multiplicador de capital (apalancamiento financiero) (Baena, 2014, p. 222).

### **Importancia.**

El análisis Dupont llega a ser de gran importancia al considerárselo como una herramienta para poder identificar si la empresa se encuentra utilizando de manera correcta los recursos. Este análisis solicita los datos de ventas, beneficio neto, volumen de endeudamiento y activos (Baena, 2014, p. 223).

### Objetivo.

Según Baena (2014), señala que: “el objetivo que tiene este análisis es poder indagar cómo se está generando tanto ganancias como las pérdidas. Es así que la empresa puede reconocer los elementos que están sosteniendo o afectando en la acción”. p. 225


### Modo de cálculo.

Al respecto Baena (2014), manifiesta que: “el primer factor corresponde a la primera variable (margen de utilidad neta en ventas) y el segundo factor corresponde a la rotación de activos totales (eficiencia en la operación de los activos)”. (p. 224)

De tal manera que para Jurado et. al. (2017), en base a los estados financieros se establece dos medidas de rentabilidad:


- El rendimiento sobre los activos (RSA).

Este mide el Margen de Utilidad Neta, evalúa la rentabilidad de las ventas de la empresa, determina la rotación de activos totales e indica la eficiencia con la que la empresa ha utilizado sus activos para generar venta.


$$RSA = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}} \times \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activo Total}}$$

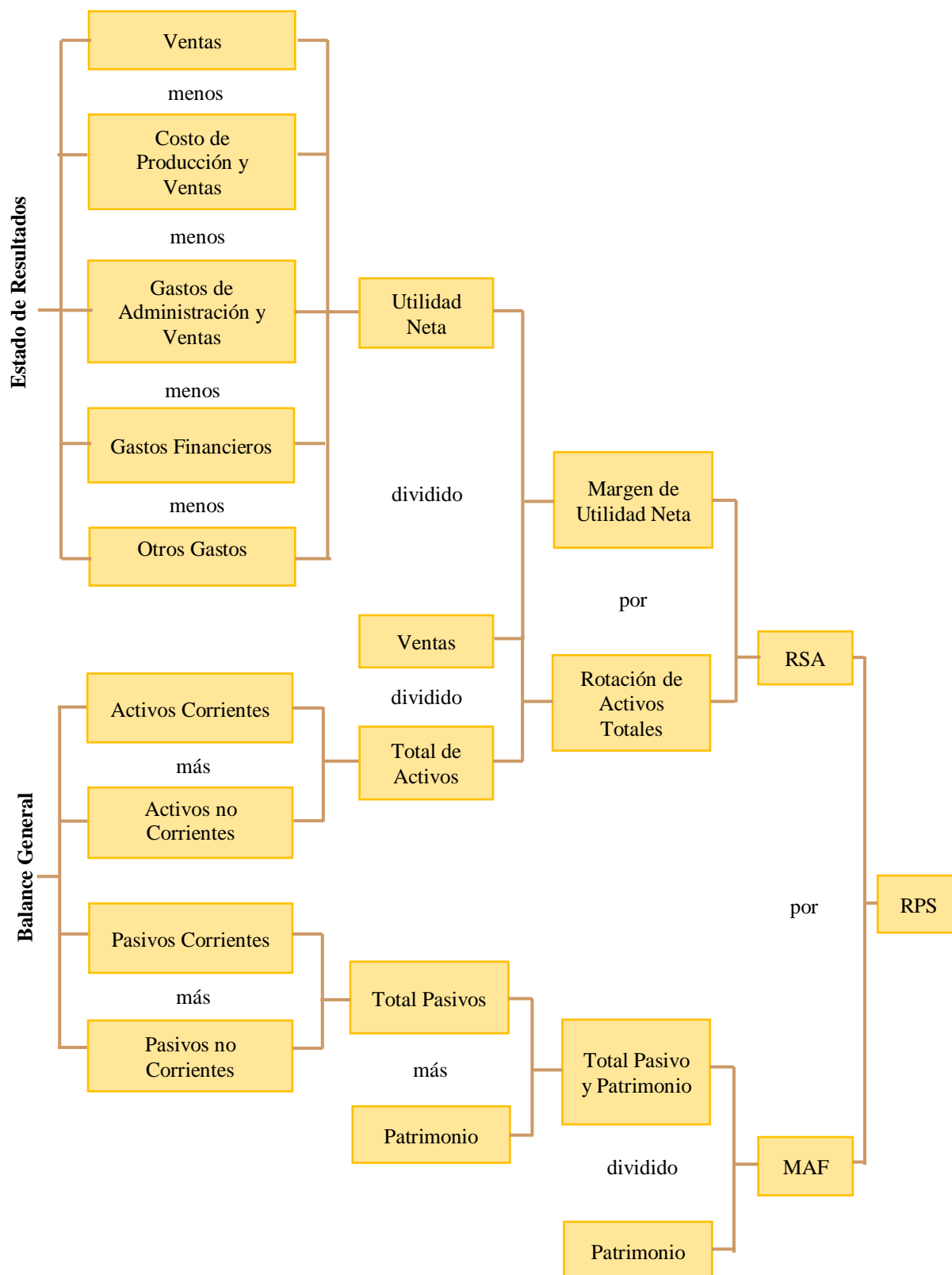
- El rendimiento sobre el patrimonio (RSP).

Mide el retorno ganado sobre la inversión de los accionistas comunes de la empresa.


$$RSP = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}} \times \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activo Total}} \times \frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

## Representación Gráfica del Sistema Dupont.

Figura 6. Sistema Dupont



Nota: Esta figura muestra la gráfica del Sistema Dupont.



## **Informe Financiero**

Para el autor Baena (2014), menciona que:

El informe financiero es un documento que transcribe una reflexión personal o grupal sobre una problemática que se haya generado dentro o fuera de la organización y en el cual se analiza y produce una reflexión sobre un tema determinado. Se realiza con el fin de favorecer la toma de decisiones al proponer soluciones aplicables que impulsen la acción. En otras palabras, es un documento inteligente. Un informe financiero puede cubrir un período corto de tiempo, como el mes más reciente, o períodos de hasta un año. (p. 239)

### **Importancia**

El informe financiero es un componente indispensable de la mayor parte de las decisiones sobre préstamo, inversión y otras cuestiones próximas, ya que facilita la toma de decisiones a los inversionistas o terceros que estén interesados en la situación económica y financiera de la empresa (Coll, 2020).

### **Objetivo**

Para Coll (2020), manifiesta que: “el objetivo de este informe puede ser informativo o resolutorio. Es decir, puede estar enfocado a informar sobre la situación financiera, o a expresar información sobre una serie de cambios que se consideran necesarios”.

### **Características**

Según Coll (2020), las características de un informe financiero son:

- Presenta un estilo riguroso y preciso.
- Emplea un lenguaje claro y objetivo.
- Apoya el texto en gráficos y estadísticas.
- Debe emplear un lenguaje, además, comprensible.
- El informe debe ser operativo y funcional.
- Suelen estar enfocados al mundo empresarial y la resolución de problemas.
- Elementos destacables dentro del informe.

### **Estructura**

El autor Baena (2014), expone la estructura genérica que presentaría un informe financiero:

#### ***Encabezado***

Nombre de la empresa y los estados financieros que se van a analizar con su respectivo periodo, nombre del informe (que haga ilusión al tema que se tratara), fecha y lugar del análisis.

### ***Resumen de los aspectos más relevantes de la empresa***

Debe incluirse un pequeño resumen de las actividades que realiza la empresa, las características mercantiles y jurídicas y sus principales objetivos a corto y largo plazo.

### ***Objetivos del informe***

Enumeración de los propósitos que tiene el informe y el área de la empresa a la que se dirige.

### ***Identificación de los problemas***

Describir 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 (de liquidez, de endeudamiento, de rentabilidad, etc.), los cuales permiten identificar algunos problemas de la compañía.

### ***Análisis de las causas***

Detallar de manera clara y concisa cuáles 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 las más importantes en el estudio que se está realizando.

### ***Recomendaciones y Conclusiones***

Describir de forma clara y breve qué puede y debe hacer la compañía para solucionar los problemas que se están presentando (las diferentes estrategias que puede utilizar la empresa). Además, se deben 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 compañía. (pp. 244-245)

## **5. Metodología**

Para la ejecución del Trabajo de Integración Curricular, se realizó una investigación de carácter cualitativa con aplicación específica de la investigación cuantitativa en lo referente a la investigación propuesta. Para el efecto fueron necesarias la utilización de los siguientes métodos y técnicas:

### **Métodos**

#### ***Científico***

Este método se lo utilizó durante todo el proceso de investigación; en cuanto al marco teórico permitió la indagación de conceptos, formas de cálculo y estándares de varios autores, para el desarrollo del análisis financiero; en el aspecto práctico se redactaron las interpretaciones en base a estándares, para determinar si la cooperativa tiene solidez o debilidad en cada componente específico.

#### ***Deductivo***

Sirvió para conocer las leyes, reglamentos y normas bajo las que se encuentra la Cooperativa de Transportes Central Catamayo; en lo que respecta a la redacción del marco teórico se inició desde la definición del cooperativismo en el mundo hasta los conceptos más específicos del análisis financiero, como lo son el análisis vertical y horizontal, indicadores financieros de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, para el sector cooperativo de transporte. En la práctica permitió evaluar cada elemento de los estados financieros desde un grupo hasta la cuenta.

#### ***Inductivo***

Se lo aplicó para conocer fundamentalmente la importancia relativa de cada cuenta en relación con el grupo al que pertenecen, así como la aplicación de indicadores financieros para analizar de manera específica la situación económica-financiera dada en los periodos examinados hasta establecer una conclusión general.

#### ***Matemático***

Permitió realizar los cálculos tanto de las diferentes operaciones matemáticas como de fórmulas aplicadas en el análisis vertical y horizontal, indicadores financieros, con la finalidad de conseguir resultados cuantitativos que permitan la fácil interpretación de la situación de la cooperativa.

#### ***Estadístico***

Se lo llevó a cabo para sintetizar la información del análisis financiero mediante la elaboración de tablas y representaciones gráficas, desarrollando así una fácil comprensión de los resultados a quienes deseen conocer el entorno económico y financiero de la cooperativa.

### ***Analítico***

Este método se empleó en la descomposición de las cuentas que se presentan en el análisis vertical y de las variaciones en el análisis horizontal, con el objeto de determinar los más relevantes en ambos períodos, para realizar las interpretaciones en base a causa y efecto; asimismo, el resultado de los indicadores financieros permitió evaluar el desempeño de la cooperativa en comparación con los estándares de referencia.

### ***Sintético***

Se lo utilizó para resumir los resultados obtenidos y elaborar el informe final de manera clara, incluyendo las respectivas conclusiones sobre las deficiencias detectadas y las recomendaciones adecuadas para mejorar la situación de la cooperativa.

### **Técnicas**

Los métodos utilizados, requirieron de las siguientes técnicas:

#### ***Entrevista***

Se aplicó a la contadora con el fin de obtener información con respecto a la creación de la cooperativa y otros aspectos importantes.

#### ***Observación Directa***

Permitió conocer el desenvolvimiento operativo de las actividades y el manejo de cada una de las cuentas detalladas en los estados financieros, su significatividad y el origen de las mismas.

#### ***Recolección Bibliográfica***

Se empleó para la obtención de información de libros, revistas, artículos, internet y otras fuentes, que permitieron el desarrollo del marco teórico del trabajo de integración curricular o de titulación.

## **6. Resultados**

### **Contexto Empresarial**

La Cooperativa de Transportes Central Catamayo ubicada en la provincia de Loja, cantón Catamayo, se crea bajo acuerdo Ministerial N° 1363, misma que empezó conformándose con un grupo de 14 amigos que implementaron sus unidades de transporte colocando sus propios vehículos para el desarrollo de esta actividad, en donde, inicio brindando el servicio de transporte terrestre de pasajeros desde el cantón Catamayo hacia la ciudad de Loja, posteriormente un 21 de julio de 1971 se constituye como Cooperativa de Transportes “Central Catamayo”, siendo así que sus servicios se ampliaron abarcando cantones y parroquias de la provincia de Loja.

La cooperativa de transportes tiene por objeto ofrecer una gran variedad de servicios, dentro los cuales su principal servicio es el transporte de pasajeros, que es realizado por sistemas de transporte interurbano como también líneas de autobús provincial, el transporte se ejecuta por rutas establecidas siguiendo normalmente un horario fijo; así mismo, otro servicio que ofrece la cooperativa es la distribución y entrega de paquetes y otros; además, realiza ventas al por menor de todo tipo de partes, componentes, herramientas y accesorios para vehículos automotores como: neumáticos (llantas), cámaras de aire para neumáticos (tubos), incluye bujías, baterías, equipo de iluminación, partes y piezas eléctricas.

En la actualidad cuenta con 20 socios, y por los servicios que brinda la cooperativa tanto a sus clientes como socios, se refleja la seguridad, comodidad, confort y eficiencia a los mismos; representada legalmente por el señor Jorge Patricio Nagua Riofrio en calidad de gerente, clasificada como una entidad obligada a llevar contabilidad dentro de la administración tributaria, con RUC 1191700240001, su sede central se encuentra ubicada en el cantón Catamayo, en la avenida Catamayo e Isidro Ayora, así también cuenta con oficinas en Loja, el Cisne, Chaguarpampa, Quilanga, entre otros.

### ***Misión***

Proporcionar a todos nuestros clientes desde el nivel operativo hasta el directivo, eficiencia, eficacia y calidad en los servicios de transporte de pasajeros, envío de encomiendas y envío de dinero. Nuestra presencia ante la sociedad será sinónimo de responsabilidad y seguridad para dar confianza a todos nuestros clientes, y especialmente ser el orgullo del pujante cantón Catamayo.

### ***Visión***

Catamayo Express es una cooperativa que año a año está a la vanguardia del servicio de transporte terrestre a nivel nacional, ofrece calidad, eficiencia y efectividad en servicios de

envío de dinero, encomiendas y transporte de pasajeros con competencia internacional de primer orden.

### ***Objetivo***

El objetivo principal de la cooperativa es brindar el servicio de transporte intraprovincial de pasajeros por carreta, además de encomiendas.

### ***Valores Institucionales***

- **Honradez:** todos nuestros actos para con nuestros clientes, empleados y socios estarán ceñidos en respetar y salvaguardar la propiedad, tiempo y dineros ajenos.
- **Sinceridad:** la sinceridad en todos nuestros actos, con los clientes y con mayor razón entre socios y empleados.
- **Lealtad:** tener espíritu de cuerpo, uno para todos y todos para uno.
- **Orden:** respetar y cumplir el orden establecido.
- **Solidaridad:** ser solidarios con nuestros compañeros socios, empleados y clientes.
- **Puntualidad:** ser puntuales en nuestros compromisos con los clientes, empleados y compañeros socios.
- **Trabajo:** trabajar sacrificadamente por el engrandecimiento de la Cooperativa, el bienestar de los empleados y fidelidad de los clientes.
- **Servicio:** estar a la vanguardia de los cambios tecnológicos para aplicarlos dentro de la Cooperativa, sin desconocer que el mejor servicio está en la relación directa entre dos personas.

### ***Base legal***

- Constitución de la República del Ecuador.
- Código de Trabajo.
- Ley Orgánica de Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial y su reglamento.
- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y su reglamento.
- Ley General de Cooperativas y su reglamento.
- Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento.
- Ley de Seguridad Social y su reglamento.
- Estatuto de la cooperativa.
- Reglamento interno de la cooperativa.

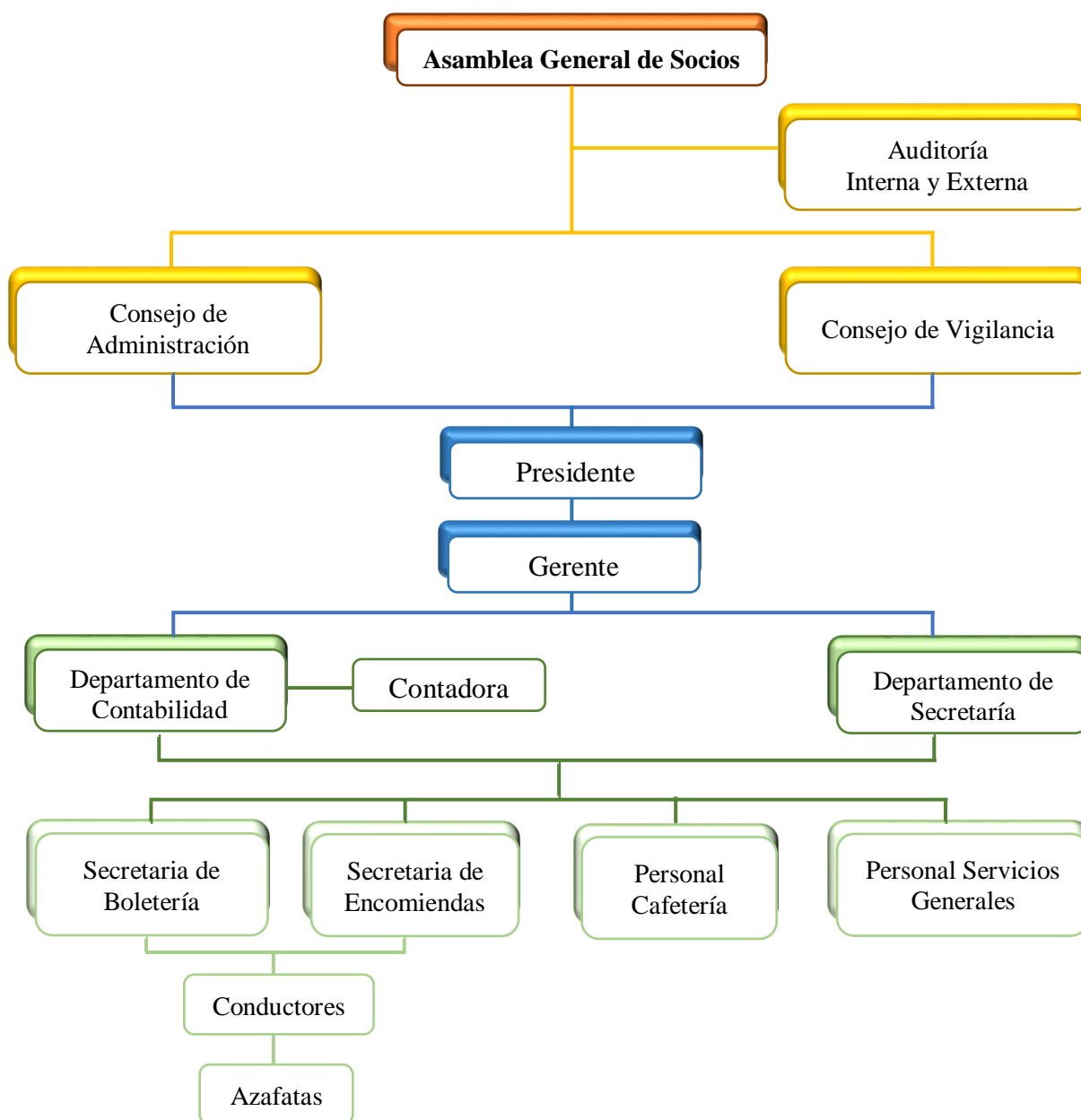
### ***Obligaciones Tributarias***

- Declaración de IVA.
- Declaración de Retenciones en la Fuente.
- Declaración de Impuesto a la Renta Sociedades.

- Anexo Relación de Dependencia.
- Anexo Transaccional Simplificado.
- Anexo de Dividendos, Utilidades o Beneficios (ADI).

**Organigrama Estructural**

**Figura 7.** Organigrama estructural de la Cooperativa de Transportes Central Catamayo



*Nota:* Esta figura muestra el organigrama estructural de la Cooperativa de Transportes Central Catamayo.



**Cooperativa de Transportes Central Catamayo**  
**Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera**  
**Período: 2020**

**Tabla 2.** Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera, período 2020

<b>Código</b>	<b>Denominación</b>	<b>Valor</b>	<b>Cuenta</b>	<b>Subgrupo</b>	<b>Grupo</b>
<b>1.</b>	<b>Activos</b>				
<b>1.1.</b>	<b>Corrientes</b>	<b>215.869,42</b>			25,00%
<b>1.1.1.</b>	<b>Disponible</b>	<b>81.271,20</b>		37,65%	
1.1.1.01.	Caja	5.768,21	7,10%		
1.1.1.03.	Bancos y otras Instituciones Financieras	75.502,99	92,90%		
<b>1.1.2.</b>	<b>Cuentas y Documentos por Cobrar corto plazo</b>	<b>133.410,60</b>		61,80%	
1.1.2.01.	Cuentas por cobrar	82.791,55	62,06%		
1.1.2.02.	Documentos por cobrar	48.765,44	36,55%		
1.1.2.03.	Garantías e interés por cobrar	1.386,92	1,04%		
1.1.2.05.	Anticipo a proveedores	506,73	0,38%		
1.1.2.06.	Provisión incobrable de cuentas y documentos por cobrar	-40,04	-0,03%		
<b>1.1.4.</b>	<b>Otros Activos Corrientes</b>	<b>1.187,62</b>		0,55%	
1.1.4.03.	Impuestos al SRI por cobrar	410,62	34,58%		
1.1.4.04.	Otros activos	777,00	65,42%		
<b>1.2.</b>	<b>No Corrientes</b>	<b>647.566,56</b>			75,00%
<b>1.2.1.</b>	<b>Propiedad, Planta y Equipo</b>	<b>644.579,18</b>		99,54%	
1.2.1.01.	Terrenos	154.301,30	23,94%		
1.2.1.02.	Edificios y locales	196.151,68	30,43%		
1.2.1.04.	Muebles y enseres	7.210,64	1,12%		
1.2.1.06.	Equipos de oficina	4.278,86	0,66%		
1.2.1.08.	Equipos de computación	15.786,74	2,45%		
1.2.1.09.	Vehículos	439.109,13	68,12%		
1.2.1.10.	Propiedad planta y equipo (revalúo)	270.301,70	41,93%		
1.2.1.11.	(-) Depreciación acumulada	-442.560,87	-68,66%		
<b>1.2.2.</b>	<b>Gastos Diferidos</b>	<b>2.987,38</b>		0,46%	
1.2.2.04.	Programas de computación	11.503,85	385,08%		
1.2.2.05.	(-) Amortización acumulada de gastos diferidos	-8.516,47	-285,08%		
	<b>Total Activos:</b>	<b>863.435,98</b>			<b>100%</b>
<b>2.</b>	<b>Pasivos</b>				
<b>2.1.</b>	<b>Corrientes</b>	<b>264.584,89</b>			30,64%
<b>2.1.1.</b>	<b>Cuentas por Pagar</b>	<b>264.523,13</b>		99,98%	
2.1.1.01.	Proveedores	7.417,37	2,80%		
2.1.1.02.	Obligaciones patronales	9.226,45	3,49%		
2.1.1.03.	Obligaciones por pagar SRI	2.585,70	0,98%		
2.1.1.05.	Cuentas por pagar socios / asociados	245.134,54	92,67%		
2.1.1.08.	Anticipos de clientes	159,07	0,06%		
<b>2.1.2.</b>	<b>Obligaciones con la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria</b>	<b>61,76</b>		0,02%	
2.1.2.01.	Contribución a la SEPS por Pagar	61,76	100,00%		



<b>2.2.</b>	<b>No Corrientes</b>	<b>50.000,00</b>		5,79%
<b>2.2.1.</b>	<b>Obligaciones Financieras a largo plazo</b>	<b>50.000,00</b>		100,00%
2.2.1.02.	Con entidades financieras de los sectores privado y/o público	50.000,00	100,00%	
	<b>Total Pasivos:</b>	<b>314.584,89</b>		<b>36,43%</b>
<b>3.</b>	<b>Patrimonio</b>			
<b>3.1.</b>	<b>Capital</b>	<b>548.851,09</b>		63,57%
<b>3.1.1.</b>	<b>Capital Social</b>	<b>135.260,72</b>		24,64%
3.1.1.02.	Certificados de aportación	135.260,72	100,00%	
<b>3.1.2.</b>	<b>Reservas</b>	<b>96.600,44</b>		17,60%
3.1.2.01.	Legales	50.350,36	52,12%	
3.1.2.02.	Otras reservas estatutarias	46.250,08	47,88%	
<b>3.1.4.</b>	<b>Resultados</b>	<b>-44.591,55</b>		-8,12%
3.1.4.01.	Resultados	-44.591,55	100,00%	
<b>3.1.5.</b>	<b>Revaluaciones</b>	<b>361.581,48</b>		65,88%
3.1.5.01.	Revaluaciones	361.581,48	100,00%	
	<b>Total Patrimonio:</b>	<b>548.851,09</b>		<b>63,57%</b>
	<b>Total Pasivo + Patrimonio:</b>	<b>863.435,98</b>		<b>100%</b>

Nota: Estado de Situación Financiera período 2020.

### Interpretación:

La estructura financiera de la Cooperativa de Transportes Central Catamayo, para el período 2020 está compuesta por un total de Activos de \$863.435,98 que corresponde al 100%, en donde el grupo de mayor representación recae sobre el Activo no Corriente con un valor de \$647.566,56 que representa el 75%, justificado por el subgrupo de Propiedad, Planta y Equipo que posee un valor de \$644.579,18 cuya representación es el 99,54%, por lo que se puede apreciar que la cooperativa tiene una gran inversión en estos activos, fundamentalmente en la cuenta Vehículos que representa un 67,87% con un valor de \$438.109,13, esto demuestra que la cooperativa cuenta con varias unidades que realizan el transporte de pasajeros por vía terrestre, como su actividad principal, la misma deberá brindar el mantenimiento adecuado a de estos vehículos para el desarrollo de sus actividades económicas diarias.

Por otro lado, en el Activo Corriente, el subgrupo más representativo es el de Cuentas y Documentos por Cobrar a corto plazo, cuyo valor es de \$133.410,60 lo que equivale al 61,80%, y se deriva principalmente de las deudas que mantienen los clientes y, en particular, de los créditos que la cooperativa ofrece a los socios.

Dentro del elemento de Pasivos el más característico es el Pasivo Corriente con un valor de \$264.584,89 equivalente al 30,64% del total de Pasivos y Patrimonio, el subgrupo de Cuentas por Pagar es el más revelador con un valor de \$264.523,13 que corresponde al 99,98%, destacando de esta manera las Cuentas por Pagar a socios por un valor de \$45.134,54 que

equivale al 92,65%, esta cuenta comprende la cancelación aportaciones mensuales de efectivo por parte de los mismos socios, para ser empleados en caso de accidentes, proyectos de renovación, entre otros.

Por su parte, en el elemento del Patrimonio el subgrupo que ostenta mayor relevancia es el de las Revaluaciones de Propiedad, Planta y Equipo, cuyo valor es de \$361.581,48 equivalente al 65,88% conteniendo en estos activos valores significativos en función de la actividad que la cooperativa lleva a cabo y lo que dispone, es necesario que se realicen anualmente las revaluaciones. Es de suma importancia destacar que, durante el transcurso de este período, se ha registrado una Pérdida del Ejercicio con un valor de \$-42.821,34, siendo el -7,80% resultado desfavorable. A pesar de la pandemia COVID-19, se ha constatado que la cooperativa tuvo un buen nivel de ingresos, pero también de gastos, por lo tanto, se sugiere mantener un control adecuado de los gastos y, de esta forma, incrementar las ganancias al final del período.



### Cooperativa de Transportes Central Catamayo

#### Análisis Vertical al Estado de Resultados

Período: 2020

**Tabla 3.** Análisis Vertical al Estado de Resultados, período 2020

Código	Denominación	Valor	Cuenta	Subgrupo	Grupo
<b>4.</b>	<b>Ingresos</b>				
<b>4.1.</b>	<b>Ingresos por Ventas</b>	<b>766.641,85</b>			92,59%
<b>4.1.2.</b>	<b>Venta de Servicios</b>	<b>766.641,85</b>		100,00%	
4.1.2.01.	Venta de servicios grabados con IVA	75.744,77	9,88%		
4.1.2.02.	Venta de servicios no grabados con IVA	690.897,08	90,12%		
<b>4.2.</b>	<b>Ingresos Administrativos y Sociales</b>	<b>19.405,54</b>			2,34%
<b>4.2.1.</b>	<b>Ingresos Administrativos y Sociales</b>	<b>19.405,54</b>		100,00%	
4.2.1.01.	Cuotas de administración	13.400,00	69,05%		
4.2.1.02.	Cuotas extraordinarias	4.795,34	24,71%		
4.2.1.04.	Multas	1.210,20	6,24%		
<b>4.3.</b>	<b>Otros Ingresos</b>	<b>41.927,90</b>			5,06%
<b>4.3.1.</b>	<b>Otros Ingresos</b>	<b>490,18</b>		1,17%	
4.3.1.06.	Intereses ganados	490,18	100,00%		
<b>4.3.2.</b>	<b>Otros Ingresos</b>	<b>41.437,72</b>		98,83%	
4.3.2.02.	Arrendamientos	5.634,28	13,60%		
4.3.2.04.	Otros ingresos	32.847,25	79,27%		
4.3.2.05.	Otros descuentos en rol	2.056,19	4,96%		
4.3.2.06.	Indemnización accidente vehículos(aseguradora)	900,00	2,17%		
	<b>Total Ingresos:</b>	<b>827.975,29</b>			<b>100%</b>
<b>5.</b>	<b>Costos de Producción y Ventas</b>	<b>0,00</b>			
	<b>Total Costos de Producción y Ventas:</b>	<b>0,00</b>			

<b>6.</b>	<b>Gastos</b>			
<b>6.1.</b>	<b>Gastos de Administración y Venta</b>	<b>859.948,00</b>		103,86%
<b>6.1.1.</b>	<b>Gastos de Personal</b>	<b>167.420,02</b>		19,47%
6.1.1.01.	Remuneraciones	116.817,39	69,78%	
6.1.1.02.	Beneficios sociales	22.043,06	13,17%	
6.1.1.03.	Gastos de alimentación, movilización y uniformes	1.845,34	1,10%	
6.1.1.04.	Aportes al IESS	22.837,56	13,64%	
6.1.1.05.	Pago de dietas y gastos de representación	2.681,14	1,60%	
6.1.1.06.	Otros gastos del personal	1.195,53	0,71%	
<b>6.1.2.</b>	<b>Gastos Generales y Servicios</b>	<b>692.527,98</b>		80,53%
6.1.2.01.	Gastos generales y servicios	22.400,03	3,23%	
6.1.2.02.	Mantenimiento y reparación	33.298,89	4,81%	
6.1.2.03.	Materiales y suministros	40.668,52	5,87%	
6.1.2.04.	Sistemas tecnológicos	2.588,89	0,37%	
6.1.2.05.	Servicios cooperativos	523.581,35	75,60%	
6.1.2.06.	Impuestos, contribuciones y multas	24.158,71	3,49%	
6.1.2.07.	Servicios varios	28.498,04	4,12%	
6.1.2.08.	Depreciaciones	11.967,48	1,73%	
6.1.2.09.	Amortizaciones	1.636,20	0,24%	
6.1.2.10.	Servicios básicos	3.689,83	0,53%	
6.1.2.11.	Cuentas incobrables	40,04	0,01%	
<b>6.2.</b>	<b>Gastos Financieros</b>	<b>5.135,96</b>		0,62%
<b>6.2.1.</b>	<b>Intereses</b>	<b>4.911,94</b>		95,64%
6.2.1.01.	Con entidades financieras de los sectores privado y/o público	4.911,94	100,00%	
<b>6.2.2.</b>	<b>Comisiones</b>	<b>224,02</b>		4,36%
6.2.2.01.	Con entidades financieras de los sectores privado y/o público	224,02	100,00%	
<b>6.3.</b>	<b>Otros Gastos</b>	<b>6.168,49</b>		0,75%
<b>6.3.1.</b>	<b>Otros Gastos</b>	<b>6.168,49</b>		100,00%
6.3.1.01.	Otros gastos no operacionales	6.168,49	100,00%	
	<b>Total Gastos:</b>	<b>871.252,45</b>		<b>105,23%</b>
	(=) Pérdida del Ejercicio	-43.277,16		-5,23%
	Ajustes a la cuenta: Utilidad/Pérdida del Ejercicio	455,82		
	<b>Resultado después de ajustes</b>	<b>-42.821,34</b>		

Nota: Estado de Resultados, período 2020.

### Interpretación:

En la estructura económica de la cooperativa, el elemento de Ingresos se valora en \$827.975,29 equivalente al 100%, donde el grupo más representativo es el de Ingresos por Ventas, cuyo valor se estima en \$766.641,85 que corresponde al 92,59%, estos ingresos se generan principalmente por la Venta de servicios no grabados con IVA que corresponden a la venta de boletos con un valor de \$690.897,08 representando el 90,12% y la Venta de servicios grabados con IVA que es el servicio de encomiendas con un 9,88%.

Aunque se tiene buen nivel de ingresos, los mismos se ven afectados por los altos egresos, por lo que la ganancia es mínima, y para incrementarla es recomendable que se establezcan ciertas estrategias de marketing, brindar incentivos, el buen servicio y atención al cliente.

Dentro del elemento de Gastos el grupo con mayor incidencia son los Gastos de Administración y Venta con un monto de \$859.948,00 que porcentualmente es el 103,86% del total de ingresos, en dicho ámbito, se encuentran los Gastos del Personal con un 19,47%, donde la cuenta Remuneraciones es la más representativa de este subgrupo con un equivalente del 69,78%, asimismo, está el subgrupo de Gastos Generales y Servicios con un 80,53%, dentro de este la cuenta más significativa es la de Servicios Cooperativos con equivalente del 75,60%, razón por la cual en este período se tuvo un valor desfavorable, puesto que con los altos gastos que tiene la cooperativa, estos repercuten directamente a la rentabilidad, ocasionando así pérdida del período 2020 con un valor de \$-42.821,34 correspondiendo al 5,23%.



**Cooperativa de Transportes Central Catamayo**  
**Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera**  
**Período: 2021**

**Tabla 4.** Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera, período 2021

Código	Denominación	Valor	Cuenta	Subgrupo	Grupo
<b>1.</b>	<b>Activos</b>				
<b>1.1.</b>	<b>Corrientes</b>	<b>274.086,20</b>			30,02%
<b>1.1.1.</b>	<b>Disponible</b>	<b>113.354,15</b>		41,36%	
1.1.1.01.	Caja	12.245,17	10,80%		
1.1.1.03.	Bancos y otras instituciones financieras	101.108,98	89,20%		
<b>1.1.2.</b>	<b>Cuentas y Documentos por Cobrar a corto plazo</b>	<b>149.313,02</b>		54,48%	
1.1.2.01.	Cuentas por cobrar	136.579,27	91,47%		
1.1.2.02.	Documentos por cobrar	8.417,95	5,64%		
1.1.2.03.	Garantías e interés por cobrar	1.386,92	0,93%		
1.1.2.05.	Anticipo a proveedores	3.006,73	2,01%		
1.1.2.06.	Provisión incobrable de cuentas y documentos por cobrar	-77,85	-0,05%		
<b>1.1.3.</b>	<b>Inventarios</b>	<b>9.770,24</b>		3,56%	
1.1.3.04.	Productos terminados y mercadería en almacén adquiridos	4.789,33	49,02%		
1.1.3.06.	Inventario para consumo interno	4.980,91	50,98%		
<b>1.1.4.</b>	<b>Otros Activos Corrientes</b>	<b>1.648,79</b>		0,60%	
1.1.4.03.	Impuestos al SRI por cobrar	831,79	50,45%		
1.1.4.04.	Otros activos	817,00	49,55%		
<b>1.2.</b>	<b>No Corrientes</b>	<b>639.002,33</b>			69,98%
<b>1.2.1.</b>	<b>Propiedad, Planta y Equipo</b>	<b>635.774,06</b>		99,49%	
1.2.1.01.	Terrenos	154.301,30	24,27%		
1.2.1.02.	Edificios y locales	196.151,68	30,85%		

1.2.1.04.	Muebles y enseres	7.956,18	1,25%	
1.2.1.06.	Equipos de oficina	4.588,15	0,72%	
1.2.1.08.	Equipos de computación	17.569,78	2,76%	
1.2.1.09.	Vehículos	439.109,13	69,07%	
1.2.1.10.	Propiedad, planta y equipo (revalúo)	270.301,70	42,52%	
1.2.1.11.	(-) Depreciación acumulada	-454.203,86	-71,44%	
<b>1.2.2.</b>	<b>Gastos Diferidos</b>	<b>3.228,27</b>		0,51%
1.2.2.04.	Programas de computación	11.503,85	356,35%	
1.2.2.05.	Amortización acumulada de gastos diferidos	-8.275,58	-256,35%	
	<b>Total Activos:</b>	<b>913.088,53</b>		<b>100,00%</b>
<b>2.</b>	<b>Pasivos</b>			
<b>2.1.</b>	<b>Corrientes</b>	<b>264.489,02</b>		28,97%
<b>2.1.1.</b>	<b>Cuentas por Pagar</b>	<b>264.391,92</b>		99,96%
2.1.1.01.	Proveedores	18.256,42	6,91%	
2.1.1.02.	Obligaciones patronales	12.540,03	4,74%	
2.1.1.03.	Obligaciones por pagar SRI	2.057,78	0,78%	
2.1.1.05.	Cuentas por pagar socios / asociados	231.384,05	87,52%	
2.1.1.08.	Anticipos de clientes	153,64	0,06%	
<b>2.1.2.</b>	<b>Obligaciones con la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria</b>	<b>97,10</b>		0,04%
2.1.2.01.	Contribución a las SEPS por pagar	97,10	100,00%	
<b>2.2.</b>	<b>No Corrientes</b>	<b>99.076,88</b>		10,85%
<b>2.2.1.</b>	<b>Obligaciones Financieras a largo plazo</b>	<b>99.076,88</b>		100,00%
2.2.1.02.	Obligaciones a largo plazo con Inst. Fin. públicas y privadas	99.076,88	100,00%	
	<b>Total Pasivos:</b>	<b>363.565,90</b>		<b>39,82%</b>
<b>3.</b>	<b>Patrimonio</b>			
<b>3.1.</b>	<b>Capital</b>	<b>549.522,63</b>		60,18%
<b>3.1.1.</b>	<b>Capital Social</b>	<b>135.260,72</b>		24,61%
3.1.1.02.	Certificados de aportación	135.260,72	100,00%	
<b>3.1.2.</b>	<b>Reservas</b>	<b>52.362,33</b>		9,53%
3.1.2.01.	Legales	50.703,80	96,83%	
3.1.2.02.	Otras reservas estatutarias	1.658,53	3,17%	
<b>3.1.4.</b>	<b>Resultados</b>	<b>318,10</b>		0,06%
3.1.4.01.	Resultados	318,10	100,00%	
<b>3.1.5.</b>	<b>Revaluaciones</b>	<b>361.581,48</b>		65,80%
3.1.5.01.	Revaluaciones	361.581,48	100,00%	
	<b>Total Patrimonio:</b>	<b>549.522,63</b>		<b>60,18%</b>
	<b>Total Pasivo + Patrimonio:</b>	<b>913.088,53</b>		<b>100,00%</b>

Nota: Estado de Situación Financiera, período 2021.

### Interpretación:

Para el período 2021 el elemento Activo alcanza un monto de \$913.088,53 donde la mayor representación recae sobre el Activo no Corriente con un valor de \$639.002,33 que corresponde al 69,98%, con respecto al primer año analizado el rubro de Propiedad Planta y Equipo, ha

disminuido por depreciación de los activos fijos como el de Edificios y Locales, sin embargo, está la adquisición de Muebles y Enseres, Equipos de Oficina y Equipos de Computación, tanto para el departamento de contabilidad como para las oficinas que dispone la cooperativa en la ciudad de Loja.

Por otro lado, dentro del Activo Corriente el subgrupo Disponible se incrementó con un valor de \$113.354,15 equivalente al 41,36% del total de los mismos, este aumento se debe a que la cooperativa financia sus Activos Corrientes con Pasivos no Corrientes, que es con el nuevo crédito en la institución financiera Banco de Loja, mismo que se encuentra depositado en la cuenta corriente del Banco de Loja de la cooperativa, se empleó para cubrir el accidente de una unidad de transporte.

En lo que respecta a los Pasivos, estos alcanzan un valor de \$363.565,90 representando el 39,82% del total de Pasivos y Patrimonio, el Pasivo Corriente con un valor de \$264.489,02 equivalente al 28,97% y el Pasivo no Corriente con \$99.076,88 representado el 10,85%; lo que significa que los Pasivos más concentrados son los Pasivos Corrientes, que constituyen el 99,96% originado principalmente por las Obligaciones con los Socios, que abonaron mensualmente para el fondo de seguro de accidentes, proyectos de renovación, etc. También se llevó a cabo la renovación del crédito mantenido en el Banco de Loja, para cubrir lo que ocasionó la pandemia COVID-19.

El elemento Patrimonio en el año 2021 es de \$549.522,63 representando el 60,18% del total de Pasivos y Patrimonio, destacándose la cuenta de Revaluaciones valuado en \$361.581,48 lo que equivale al 65,80% del total del Patrimonio originado por la Propiedad, Planta y Equipo de la cooperativa. Por su parte, el subgrupo de Capital Social se compone únicamente de la cuenta de Certificados de Aportación, cuyo valor es de \$135.260,72 que representa el 24,61% porcentaje que se mantiene con respecto al periodo anterior.

Es importante tener en cuenta que el Resultado del Ejercicio 2021 fue de 0,06%, que corresponde a una utilidad de \$318,10, la ganancia es mínima con relación al volumen de ventas que generó la cooperativa, por lo tanto, es aconsejable que, para elevar el nivel de rentabilidad, se debe disminuir los egresos dados fundamentalmente en los Gastos de transporte de pasajeros socios, ya que este abarca la mayor relevancia dentro de los Gastos de Administración y Venta.



## Cooperativa de Transportes Central Catamayo

### Análisis Vertical al Estado de Resultados

Período: 2021

**Tabla 5.** Análisis Vertical al Estado de Resultados, período 2021

Código	Denominación	Valor	Cuenta	Subgrupo	Grupo
<b>4.</b>	<b>Ingresos</b>				
<b>4.1.</b>	<b>Ingresos por Ventas</b>	<b>1.053.075,97</b>			87,88%
<b>4.1.1</b>	<b>Venta de Bienes</b>	<b>3.603,58</b>		0,34%	
4.1.1.01	Venta de bienes grabados con IVA	3.603,58	100,00%		
<b>4.1.2.</b>	<b>Venta de Servicios</b>	<b>1.049.472,39</b>		99,66%	
4.1.2.01.	Venta de servicios grabados con IVA	103.263,43	9,84%		
4.1.2.02.	Venta de servicios no grabados con IVA	946.208,96	90,16%		
<b>4.2.</b>	<b>Ingresos Administrativos y Sociales</b>	<b>86.015,68</b>			7,18%
<b>4.2.1.</b>	<b>Ingresos Administrativos y Sociales</b>	<b>86.015,68</b>		100,00%	
4.2.1.01.	Cuotas de administración	77.100,00	89,63%		
4.2.1.03.	Cuotas de ingreso	5.200,00	6,05%		
4.2.1.04	Multas	1.113,00	1,29%		
4.2.1.06	Cuotas extraordinarias	2.602,68	3,03%		
<b>4.3.</b>	<b>Otros Ingresos</b>	<b>59.271,23</b>			4,95%
<b>4.3.1.</b>	<b>Otros Ingresos</b>	<b>659,07</b>		1,11%	
4.3.1.06	Intereses ganados	659,07	100,00%		
<b>4.3.2.</b>	<b>Otros Ingresos</b>	<b>58.612,16</b>		98,89%	
4.3.2.02.	Arrendamientos	5.128,23	8,75%		
4.3.2.04.	Otros ingresos	51.665,04	88,15%		
4.3.2.05.	Otros descuentos en rol	1.218,89	2,08%		
4.3.2.06.	Indemnización accidente vehículos(aseguradora)	600,00	1,02%		
	<b>Total Ingresos:</b>	<b>1.198.362,88</b>			<b>100,00%</b>
<b>5.</b>	<b>Costos de Producción y Ventas</b>				
<b>5.3.</b>	<b>Costo de Ventas de artículos comercializados</b>	<b>3.306,09</b>			0,28%
<b>5.3.1.</b>	<b>Costo de Ventas de artículos comercializados</b>	<b>3.306,09</b>		100,00%	
5.3.1.01.	Costo de ventas de artículos comercializados	3.306,09	100,00%		
	<b>Total Costos de Producción y Ventas:</b>	<b>3.306,09</b>			<b>0,28%</b>
<b>6.</b>	<b>Gastos</b>				
<b>6.1.</b>	<b>Gastos de Administración y Venta</b>	<b>1.175.249,25</b>			98,07%
<b>6.1.1.</b>	<b>Gastos de Personal</b>	<b>204.949,10</b>		17,44%	
6.1.1.01.	Remuneraciones	138.781,31	67,72%		
6.1.1.02.	Beneficios sociales	25.766,75	12,57%		
6.1.1.03.	Gastos de alimentación, movilización y uniformes	1.822,45	0,89%		
6.1.1.04.	Aportes al IESS	27.498,18	13,42%		
6.1.1.05.	Pago de dietas y gastos de representación	9.581,89	4,68%		
6.1.1.06.	Otros gastos del personal	1.498,52	0,73%		

<b>6.1.2.</b>	<b>Gastos Generales y Servicios</b>	<b>970.300,15</b>		82,56%
6.1.2.01.	Gastos generales y servicios	28.743,33	2,96%	
6.1.2.02.	Mantenimiento y reparación	51.322,82	5,29%	
6.1.2.03.	Materiales y suministros	70.178,92	7,23%	
6.1.2.04.	Sistemas tecnológicos	1.565,10	0,16%	
6.1.2.05.	Servicios cooperativos	750.027,84	77,30%	
6.1.2.06.	Impuestos, contribuciones y multas	29.532,47	3,04%	
6.1.2.07.	Servicios varios	20.054,56	2,07%	
6.1.2.08.	Depreciaciones	11.642,99	1,20%	
6.1.2.09.	Amortizaciones	1.636,20	0,17%	
6.1.2.10.	Servicios básicos	4.032,64	0,42%	
6.1.2.11.	Cuentas incobrables	37,87	0,00%	
6.1.2.12.	Otros gastos	1.525,41	0,16%	
<b>6.2.</b>	<b>Gastos Financieros</b>	<b>9.727,31</b>		0,81%
<b>6.2.1.</b>	<b>Intereses</b>	<b>9.055,17</b>		93,09%
6.2.1.01.	Gasto en intereses	9.055,17	0,93%	
<b>6.2.2.</b>	<b>Comisiones</b>	<b>672,14</b>		6,91%
6.2.2.01.	Gasto en comisiones Inst. Financieras	672,14	0,07%	
<b>6.3.</b>	<b>Otros Gastos</b>	<b>9.762,13</b>		0,81%
<b>6.3.1.</b>	<b>Otros Gastos</b>	<b>9.462,13</b>		96,93%
6.3.1.01.	Otros gastos no operacionales	9.462,13	100,00%	
<b>6.3.4.</b>	<b>Otros Gastos</b>	<b>300,00</b>		3,07%
6.3.4.01.	Otros gastos	300,00	100,00%	
	<b>Total Gastos:</b>	<b>1.194.738,69</b>		<b>99,70%</b>
	<b>(=) Utilidad del Ejercicio</b>	<b>318,10</b>		<b>0,03%</b>

Nota: Estado de Resultados, período 2021.

### Interpretación:

La estructura económica para el período 2021 manifiesta que el grupo más característico son los Ingresos por Ventas cuyo valor es de \$1.198.362,88 equivalente al 87,88%, dentro del cual el subgrupo más representativo es la Venta de Servicios que porcentualmente es el 99,66%, puesto que son la razón de ser de la cooperativa, esto se debe fundamentalmente por la Venta de servicios no grabados con IVA con un porcentaje del 90,16% correspondiente al servicio de transporte de pasajeros, asimismo, está la Venta de servicios grabados con IVA equivalente al 9,84 que incluye los servicios de encomiendas, así pues, todas estas actividades permiten que la cooperativa obtenga ingresos de manera continua y desarrolle sus actividades de manera eficiente.

El elemento de Costos de Producción y Ventas está solo integrado por los Costos de Ventas de artículos comercializados con un valor de \$3.306,09 equivalente al 0,28% del total de Ingresos, cabe destacar que esta cuenta se originó porque la cooperativa para el periodo 2021 decidió realizar la venta de Inventarios que incluyen llantas, repuestos, lubricantes, entre otros.



En cuanto a los Gastos el grupo con mayor concentración son los Gastos Administración y Venta con un monto de \$1.175.249,25 equivalente al 99,07 %, dentro del cual el subgrupo más representativo son los Gastos Generales y de Servicios que porcentualmente es el 82,56% dentro del cual la cuenta más característica es la de Servicios Cooperativos con un porcentaje del 77,30% que se debe principalmente a los Gastos de transporte de pasajeros de socios, asimismo, están los Gastos del Personal con un 17,44%, donde, la cuenta más significativa es la de Remuneraciones, cuyo valor es de \$138.781,3 que equivale al 67,72%.

Finalmente, la Utilidad fue mínima con un valor de \$318,10 equivalente al 0,03%, este resultado se vio afectado por el nivel de gastos incurridos, y donde los ingresos que generó la cooperativa no le permitieron que fuera rentable.



**Cooperativa de Transportes Central Catamayo**  
**Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera**  
**Períodos: 2020 – 2021**

**Tabla 6.** Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera, períodos 2020 – 2021

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>Valor Absoluto</b>	<b>Valor Relativo</b>
<b>1.</b>	<b>Activos</b>				
<b>1.1.</b>	<b>Corrientes</b>	<b>274.086,20</b>	<b>215.869,42</b>	<b>58.216,78</b>	<b>26,97%</b>
<b>1.1.1.</b>	<b>Disponible</b>	<b>113.354,15</b>	<b>81.271,20</b>	<b>32.082,95</b>	<b>39,48%</b>
1.1.1.01.	Caja	12.245,17	5.768,21	6.476,96	112,29%
1.1.1.03.	Bancos y otras instituciones financieras	101.108,98	75.502,99	25.605,99	33,91%
<b>1.1.2.</b>	<b>Cuentas y Documentos por Cobrar a corto plazo</b>	<b>149.313,02</b>	<b>133.410,60</b>	<b>15.902,42</b>	<b>11,92%</b>
1.1.2.01.	Cuentas por cobrar	136.579,27	82.791,55	53.787,72	64,97%
1.1.2.02.	Documentos por cobrar	8.417,95	48.765,44	-40.347,49	-82,74%
1.1.2.03.	Garantías e interés por cobrar	1.386,92	1.386,92	0,00	0,00%
1.1.2.05.	Anticipo a proveedores	3.006,73	506,73	2.500,00	493,36%
1.1.2.06.	Provisión incobrable de cuentas y documentos por cobrar	-77,85	-40,04	-37,81	94,43%
<b>1.1.3.</b>	<b>Inventarios</b>	<b>9.770,24</b>	<b>0,00</b>	<b>9.770,24</b>	<b>100,00%</b>
1.1.3.04.	Productos terminados y mercadería en almacén adquiridos	4.789,33	0,00	4.789,33	100,00%
1.1.3.06.	Inventario para consumo interno	4.980,91	0,00	4.980,91	100,00%
<b>1.1.4.</b>	<b>Otros Activos Corrientes</b>	<b>1.648,79</b>	<b>1.187,62</b>	<b>461,17</b>	<b>38,83%</b>
1.1.4.03.	Impuestos al SRI por cobrar	831,79	410,62	421,17	102,57%
1.1.4.04.	Otros activos	817,00	777,00	40,00	5,15%
<b>1.2.</b>	<b>No Corrientes</b>	<b>639.002,33</b>	<b>647.566,56</b>	<b>-8.564,23</b>	<b>-1,32%</b>
<b>1.2.1.</b>	<b>Propiedad, Planta y Equipo</b>	<b>635.774,06</b>	<b>644.579,18</b>	<b>-8.805,12</b>	<b>-1,37%</b>
1.2.1.01.	Terrenos	154.301,30	154.301,30	0,00	0,00%
1.2.1.02.	Edificios y locales	196.151,68	196.151,68	0,00	0,00%
1.2.1.04.	Muebles y enseres	7.956,18	7.210,64	745,54	10,34%
1.2.1.06.	Equipos de oficina	4.588,15	4.278,86	309,29	7,23%

1.2.1.08.	Equipos de computación	17.569,78	15.786,74	1.783,04	11,29%
1.2.1.09.	Vehículos	439.109,13	439.109,13	0,00	0,00%
1.2.1.10.	Propiedad, planta y equipo (revalúo)	270.301,70	270.301,70	0,00	0,00%
1.2.1.11.	(-) Depreciación acumulada	-454.203,86	-442.560,87	-11.642,99	2,63%
<b>1.2.2.</b>	<b>Gastos Diferidos</b>	<b>3.228,27</b>	<b>2.987,38</b>	<b>240,89</b>	<b>8,06%</b>
1.2.2.04.	Programas de computación	11.503,85	11.503,85	0,00	0,00%
1.2.2.05.	(-) Amortización acumulada de gastos diferidos	-8.275,58	-8.516,47	240,89	-2,83%
	<b>Total Activos:</b>	<b>913.088,53</b>	<b>863.435,98</b>	<b>49.652,55</b>	<b>5,75%</b>
<b>2.</b>	<b>Pasivos</b>				
<b>2.1.</b>	<b>Corrientes</b>	<b>264.489,02</b>	<b>264.584,89</b>	<b>-95,87</b>	<b>-0,04%</b>
<b>2.1.1.</b>	<b>Cuentas por Pagar</b>	<b>264.391,92</b>	<b>264.523,13</b>	<b>-131,21</b>	<b>-0,05%</b>
2.1.1.01.	Proveedores	18.256,42	7.417,37	10.839,05	146,13%
2.1.1.02.	Obligaciones patronales	12.540,03	9.226,45	3.313,58	35,91%
2.1.1.03.	Obligaciones por pagar SRI	2.057,78	2.585,70	-527,92	-20,42%
2.1.1.05.	Cuentas por pagar socios / asociados	231.384,05	245.134,54	-13.750,49	-5,61%
2.1.1.08.	Anticipos de clientes	153,64	159,07	-5,43	-3,41%
<b>2.1.2.</b>	<b>Obligaciones con la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria</b>	<b>97,10</b>	<b>61,76</b>	<b>35,34</b>	<b>57,22%</b>
2.1.2.01.	Contribución a las SEPS por pagar	97,10	61,76	35,34	57,22%
<b>2.2.</b>	<b>No Corrientes</b>	<b>99.076,88</b>	<b>50.000,00</b>	<b>49.076,88</b>	<b>98,15%</b>
<b>2.2.1.</b>	<b>Obligaciones a largo plazo</b>	<b>99.076,88</b>	<b>50.000,00</b>	<b>49.076,88</b>	<b>98,15%</b>
2.2.1.02.	Obligaciones a largo plazo con Inst. Fin. públicas y privadas	99.076,88	50.000,00	49.076,88	98,15%
	<b>Total Pasivos:</b>	<b>363.565,90</b>	<b>314.584,89</b>	<b>48.981,01</b>	<b>15,57%</b>
<b>3.</b>	<b>Patrimonio</b>				
<b>3.1.</b>	<b>Capital</b>	<b>549.522,63</b>	<b>548.851,09</b>	<b>671,54</b>	<b>0,12%</b>
<b>3.1.1.</b>	<b>Capital Social</b>	<b>135.260,72</b>	<b>135.260,72</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
3.1.1.02.	Certificados de aportación	135.260,72	135.260,72	0,00	0,00%
<b>3.1.2.</b>	<b>Reservas</b>	<b>52.362,33</b>	<b>96.600,44</b>	<b>-44.238,11</b>	<b>-45,79%</b>
3.1.2.01.	Legales	50.703,80	50.350,36	353,44	0,70%

3.1.2.02.	Otras reservas estatutarias	1.658,53	46.250,08	-44.591,55	-96,41%
<b>3.1.4.</b>	<b>Resultados</b>	<b>318,10</b>	<b>-44.591,55</b>	<b>44.909,65</b>	<b>-100,71%</b>
3.1.4.01.	Resultados	318,10	-44.591,55	44.909,65	-100,71%
<b>3.1.5.</b>	<b>Revaluaciones</b>	<b>361.581,48</b>	<b>361.581,48</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
3.1.5.01.	Revaluaciones	361.581,48	361.581,48	0,00	0,00%
	<b>Total Patrimonio:</b>	<b>549.522,63</b>	<b>548.851,09</b>	<b>671,54</b>	<b>0,12%</b>
	<b>Total Pasivo + Patrimonio:</b>	<b>913.088,53</b>	<b>863.435,98</b>	<b>49.652,55</b>	<b>5,75%</b>

---

*Nota:* Estado de Situación Financiera. Períodos 2020 – 2021.

**Interpretación:**

Dentro del total de Activos existe una variación significativa en el Activo Corriente de \$58.216,78 equivalente al 26,97% debido a que el valor de las Cuentas por Cobrar se incrementó con \$136.579,27 para el periodo 2021, dado principalmente por el otorgamiento de créditos a los socios, resaltando que estos préstamos se ofrecen por igualdad a todos los socios, presentando una solicitud en donde se especifique el monto y plazo, normado por el Consejo de Administración, también se encuentra un porcentaje relevante de disminución en la cuenta de Documentos por Cobrar con un valor de -\$40.347,49 equivalente al -82,74%, debido al vencimiento de letras de cambio y pagarés emitidos por los préstamos a socios, además, también se destaca el subgrupo Disponible que para el 2021 ascendió a \$113.354,15 existiendo una variación de \$32.082,95 representando el 39,48%.

En cuanto a los Pasivos existe un aumento dentro de los Pasivos Corrientes dado por las Cuentas por Pagar a Proveedores, cuyo valor es de 10.839,05 que equivale al 146,13%, así mismo, los Pasivos no Corrientes se incrementaron en un 98,15% cuyo impacto es provocado por el aumento de la cuenta de Obligaciones a largo plazo con instituciones financieras, puesto que para el año 2021 el crédito que se mantenía en el Banco de Loja se renovó por un monto de \$49.538,44, el mismo que sirvió para cubrir lo que ocasionó la pandemia COVID-19, también, es importante resaltar que se solicitó otro crédito para cubrir el accidente de una unidad de transporte.

Respecto al Patrimonio de la cooperativa, en el año 2021 aumentó levemente con un 0,12% equivalente a una variación de \$ 671,54, del cual el subgrupo de Reservas se vio afectado por la pérdida en el período 2020, lo que provocó la disminución de la misma. Además, las utilidades obtenidas en el último período no son muy significativas, debido a que el volumen de Gastos fue elevado.



Cooperativa de Transportes Central Catamayo

Análisis Horizontal al Estado de Resultados

Períodos: 2020 – 2021

Tabla 7. Análisis Horizontal al Estado de Resultados, períodos 2020 – 2021

Código	Cuenta	2021	2020	Valor Absoluto	Valor Relativo
<b>4.</b>	<b>Ingresos</b>	<b>1.198.362,88</b>	<b>827.975,29</b>	<b>370.387,59</b>	<b>44,73%</b>
<b>4.1.</b>	<b>Ingresos por Ventas</b>	<b>1.053.075,97</b>	<b>766.641,85</b>	<b>286.434,12</b>	<b>37,36%</b>
<b>4.1.1</b>	<b>Venta de Bienes</b>	<b>3.603,58</b>	<b>0,00</b>	<b>3.603,58</b>	<b>100,00%</b>
4.1.1.01	Venta de bienes grabados con IVA	3.603,58	0,00	3.603,58	100,00%
<b>4.1.2.</b>	<b>Venta de Servicios</b>	<b>1.049.472,39</b>	<b>766.641,85</b>	<b>282.830,54</b>	<b>36,89%</b>
4.1.2.01.	Venta de servicios grabados con IVA	103.263,43	75.744,77	27.518,66	36,33%
4.1.2.02.	Venta de servicios no grabados con IVA	946.208,96	690.897,08	255.311,88	36,95%
<b>4.2.</b>	<b>Ingresos Administrativos y Sociales</b>	<b>86.015,68</b>	<b>19.405,54</b>	<b>66.610,14</b>	<b>343,25%</b>
<b>4.2.1.</b>	<b>Ingresos Administrativos y Sociales</b>	<b>86.015,68</b>	<b>19.405,54</b>	<b>66.610,14</b>	<b>343,25%</b>
4.2.1.01.	Cuotas de administración	77.100,00	13.400,00	63.700,00	475,37%
4.2.1.02.	Cuotas extraordinarias	0,00	4.795,34	-4.795,34	-100,00%
4.2.1.03.	Cuotas de ingreso	5.200,00	0,00	5.200,00	100,00%
4.2.1.04.	Multas	1.113,00	1.210,20	-97,20	-8,03%
4.2.1.06.	Cuotas extraordinarias	2.602,68	0,00	2.602,68	100,00%
<b>4.3.</b>	<b>Otros Ingresos</b>	<b>59.271,23</b>	<b>41.927,90</b>	<b>17.343,33</b>	<b>41,36%</b>
<b>4.3.1.</b>	<b>Otros Ingresos</b>	<b>659,07</b>	<b>490,18</b>	<b>168,89</b>	<b>34,45%</b>
4.3.1.06	Intereses ganados	659,07	490,18	168,89	34,45%
<b>4.3.2.</b>	<b>Otros Ingresos</b>	<b>58.612,16</b>	<b>41.437,72</b>	<b>17.174,44</b>	<b>41,45%</b>
4.3.2.02.	Arrendamientos	5.128,23	5.634,28	-506,05	-8,98%
4.3.2.04.	Otros ingresos	51.665,04	32.847,25	18.817,79	57,29%
4.3.2.05.	Otros descuentos en rol	1.218,89	2.056,19	-837,30	-40,72%
4.3.2.06.	Indemnización accidente vehículos(aseguradora)	600,00	900,00	-300,00	-33,33%

<b>5.</b>	<b>Costos de Producción y Ventas</b>	<b>3.306,09</b>	<b>0,00</b>	<b>3.306,09</b>	<b>100,00%</b>
<b>5.3</b>	<b>Costo de Ventas de artículos comercializados</b>	<b>3.306,09</b>	<b>0,00</b>	<b>3.306,09</b>	<b>100,00%</b>
<b>5.3.1</b>	<b>Costo de Ventas de artículos comercializados</b>	<b>3.306,09</b>	<b>0,00</b>	<b>3.306,09</b>	<b>100,00%</b>
5.3.1.01	Costo de ventas de artículos comercializados	3.306,09	0,00	3.306,09	100,00%
5.3.1.01.01	Costo de ventas de llantas y repuestos	3.207,65	0,00	3.207,65	100,00%
5.3.1.01.03	Costo de ventas de lubricantes	98,44	0,00	98,44	100,00%
<b>6.</b>	<b>Gastos</b>	<b>1.194.738,69</b>	<b>871.252,45</b>	<b>323.486,24</b>	<b>37,13%</b>
<b>6.1.</b>	<b>Gastos de Administración y Venta</b>	<b>1.175.249,25</b>	<b>859.948,00</b>	<b>315.301,25</b>	<b>36,67%</b>
<b>6.1.1.</b>	<b>Gastos de Personal</b>	<b>204.949,10</b>	<b>167.420,02</b>	<b>37.529,08</b>	<b>22,42%</b>
6.1.1.01.	Remuneraciones	138.781,31	116.817,39	21.963,92	18,80%
6.1.1.02.	Beneficios sociales	25.766,75	22.043,06	3.723,69	16,89%
6.1.1.03.	Gastos de alimentación, movilización y uniformes	1.822,45	1.845,34	-22,89	-1,24%
6.1.1.04.	Aportes al IESS	27.498,18	22.837,56	4.660,62	20,41%
6.1.1.05.	Pago de dietas y gastos de representación	9.581,89	2.681,14	6.900,75	257,38%
6.1.1.06.	Otros gastos del personal	1.498,52	1.195,53	302,99	25,34%
<b>6.1.2.</b>	<b>Gastos Generales y Servicios</b>	<b>970.300,15</b>	<b>692.527,98</b>	<b>277.772,17</b>	<b>40,11%</b>
6.1.2.01.	Gastos generales y servicios	28.743,33	22.400,03	6.343,30	28,32%
6.1.2.02.	Mantenimiento y reparación	51.322,82	33.298,89	18.023,93	54,13%
6.1.2.03.	Materiales y suministros	70.178,92	40.668,52	29.510,40	72,56%
6.1.2.04.	Sistemas tecnológicos	1.565,10	2.588,89	-1.023,79	-39,55%
6.1.2.05.	Servicios cooperativos	750.027,84	523.581,35	226.446,49	43,25%
6.1.2.06.	Impuestos, contribuciones y multas	29.532,47	24.158,71	5.373,76	22,24%
6.1.2.07.	Servicios varios	20.054,56	28.498,04	-8.443,48	-29,63%
6.1.2.08.	Depreciaciones	11.642,99	11.967,48	-324,49	-2,71%
6.1.2.09.	Amortizaciones	1.636,20	1.636,20	0,00	0,00%
6.1.2.10.	Servicios básicos	4.032,64	3.689,83	342,81	9,29%
6.1.2.11.	Cuentas incobrables	37,87	40,04	-2,17	-5,42%
6.1.2.12	Otros gastos	1.525,41	0,00	1.525,41	100,00%

<b>6.2.</b>	<b>Gastos Financieros</b>	<b>9.727,31</b>	<b>5.135,96</b>	<b>4.591,35</b>	<b>89,40%</b>
<b>6.2.1.</b>	<b>Intereses</b>	<b>9.055,17</b>	<b>4.911,94</b>	<b>4.143,23</b>	<b>84,35%</b>
6.2.1.01.	Gasto en intereses	9.055,17	4.911,94	4.143,23	84,35%
<b>6.2.2.</b>	<b>Comisiones</b>	<b>672,14</b>	<b>224,02</b>	<b>448,12</b>	<b>200,04%</b>
6.2.2.01.	Gasto en comisiones Inst. Financieras	672,14	224,02	448,12	200,04%
<b>6.3.</b>	<b>Otros Gastos</b>	<b>9.762,13</b>	<b>6.168,49</b>	<b>3.593,64</b>	<b>58,26%</b>
<b>6.3.1.</b>	<b>Otros Gastos</b>	<b>9.462,13</b>	<b>6.168,49</b>	<b>3.293,64</b>	<b>53,39%</b>
6.3.1.01.	Otros gastos no operacionales	9.462,13	6.168,49	3.293,64	53,39%
<b>6.3.4.</b>	<b>Otros Gastos</b>	<b>300,00</b>	<b>0,00</b>	<b>300,00</b>	<b>100,00%</b>
6.3.4.01.	Otros gastos	300,00	0,00	300,00	100,00%
	<b>(=) Utilidad/Pérdida Del Ejercicio</b>	<b>318,10</b>	<b>-43.277,16</b>	<b>43.595,26</b>	<b>-100,74%</b>
	<b>Ajustes a la cuenta: Utilidad/Perdida del Ejercicio</b>		<b>455,82</b>		
	<b>Resultado después de ajustes</b>		<b>-42821,34</b>		

*Nota:* Estado de Resultados. Períodos 2020 – 2021.



### **Interpretación:**

Los Ingresos para el período 2021 aumentaron con un valor de \$370.387,59 equivalente al 44,73% este incremento se debe fundamentalmente a la Venta de Servicios que incluye la venta de boletos y el servicio de encomiendas, cuyo valor es de \$1.049.472,39, también para el año en cuestión la cooperativa contó con la Venta de Bienes por el valor de \$3.603,58. Además, dentro del subgrupo de Ingresos Administrativos y Sociales, la cuenta de Cuotas de Administración aumentó con un valor de \$66.610,14, asimismo, contribuyeron en parte al incremento de los ingresos.

Respecto al elemento de Costos de Producción y Ventas, el mismo se incrementó a razón de que la cooperativa para el año 2021 procede a la Venta de Bienes, de tal manera que la cuenta dada es el Costo de Ventas de artículos comercializados por un valor de \$3.306,09.

En cuanto a los Gastos originados por la operación normal de la cooperativa, existe un aumento del 37,13%, recalcando que para el año 2021 dentro del grupo de Gastos de Administración y Venta se incrementaron en relación con el período anterior, el principal aumento se dio en el subgrupo de Gastos Generales y Servicios, cuyo valor es de \$277.772,17 equivalente al 40,11% originado en gran parte por la cuenta de Servicios cooperativos con un valor de \$226.446,49, también aumentaron las cuentas de Materiales y Suministros con un valor de \$29.510,40 y la de Mantenimiento y Reparaciones con \$18.023,93, que se realizan con la finalidad de prolongar la vida útil de los vehículos y reducir el riesgo de siniestros en carretera ante el desgaste o fallo de alguna parte de la unidad de transporte.

Finalmente, en el año 2020 la cooperativa estuvo en números rojos, mientras que en el período 2021 logró una rentabilidad poco favorable con respecto al nivel de ingresos, esto se debe al alto nivel de gastos de la cooperativa, por lo que las ganancias percibidas son menores, por lo tanto, para mejorar esta situación es necesario revisar todos los procesos de la cooperativa en lo que concierne al manejo de los Gastos Administración y Venta, resaltando un aspecto importante que se debe tener en cuenta que la reducción de gastos no conlleve a la limitación de personal, ya que afectará de manera negativa la atención al cliente, tanto en las oficinas de la cooperativa como en las unidades de transporte.



## Cooperativa de Transportes Central Catamayo

### Aplicación de Indicadores Financieros

Períodos: 2020 – 2021

#### Indicadores de Liquidez

##### Liquidez Corriente

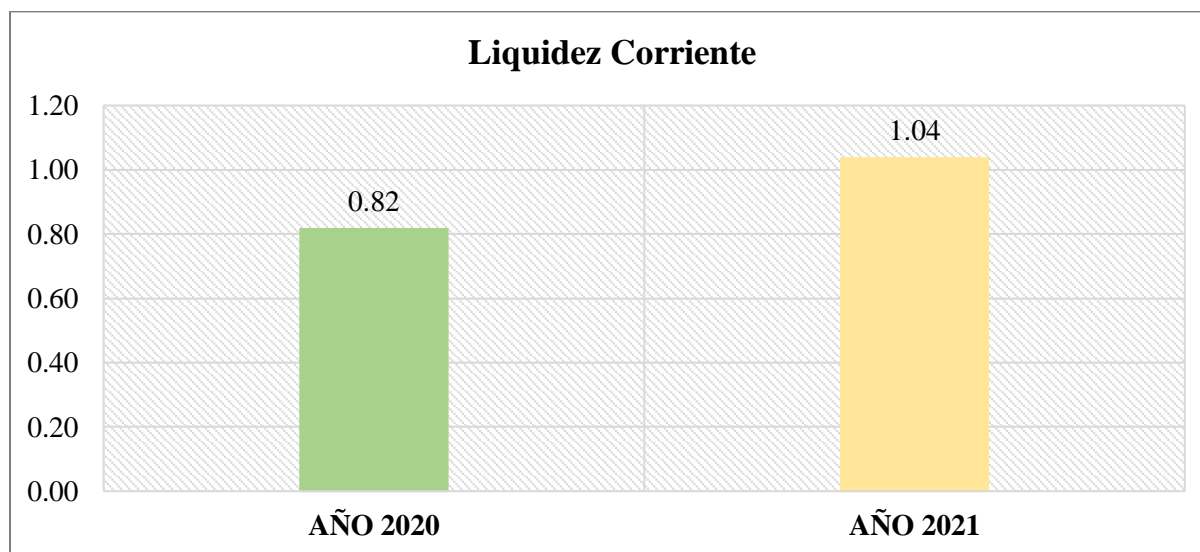
**Tabla 8.** Liquidez Corriente

Año 2020	Año 2021
Liquidez Corriente = $\frac{\text{Activos Corrientes}}{\text{Pasivos Corrientes}}$	Liquidez Corriente = $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$
Liquidez Corriente = $\frac{215.869,42}{264.584,89}$	Liquidez Corriente = $\frac{274.086,20}{264.489,02}$
Liquidez Corriente = \$0,82	Liquidez Corriente = \$1,04

Estándar: \$1

*Nota.* Estados de Situación Financiera, períodos 2020 – 2021.

**Figura 8.** Liquidez Corriente



*Nota.* Esta figura muestra la Liquidez Corriente de los períodos 2020 – 2021.

#### Interpretación:

La razón corriente de la Cooperativa de Transportes Central Catamayo es de \$0,82 centavos en el año 2020 y de \$1,04 en el año 2021; tomando en cuenta el estándar de referencia de \$1 se puede apreciar que en el primer período el valor no es el ideal, sin embargo, los Activos Corrientes de la cooperativa pueden cubrir parte de las obligaciones en el corto plazo.

En el periodo 2021 se incrementa a \$1,04 demostrando así que la cooperativa mejoró la gestión financiera, teniendo así la disponibilidad de recursos en su Activo Corriente, para responder tranquilamente con las obligaciones registradas en el Pasivo Corriente.

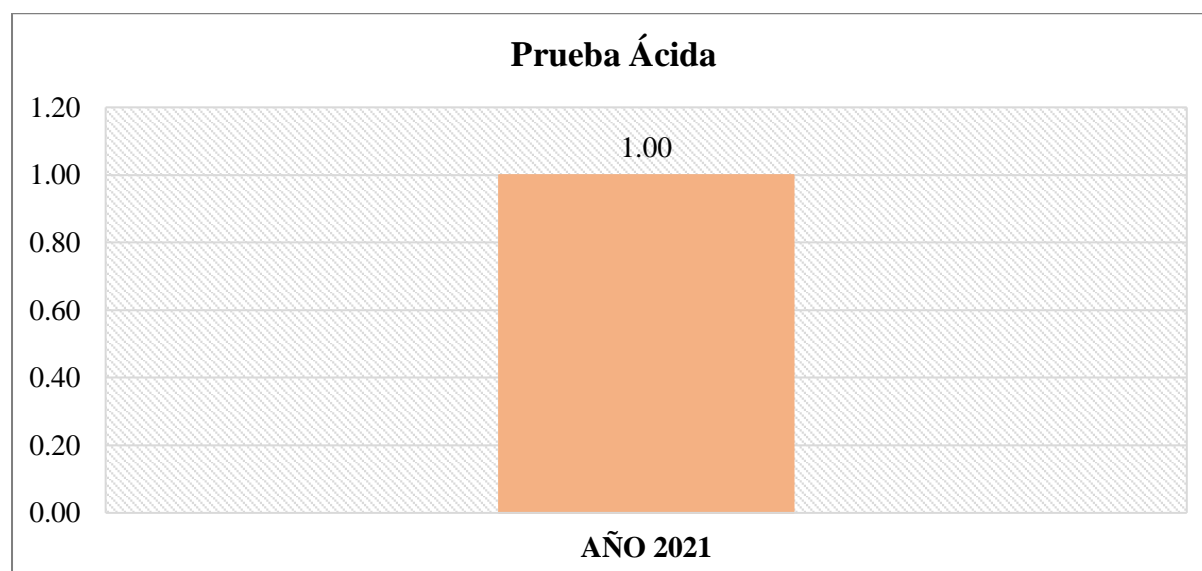
## Prueba Ácida

**Tabla 9.** Prueba Ácida

Año 2021	
Prueba Ácida =	$\frac{\text{Activos Corrientes} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivos Corrientes}}$
Prueba Ácida =	$\frac{274.086,20 - 9.770,24}{264.489,02}$
Prueba Ácida =	$\frac{264.489,02}{264.489,02}$
Prueba Ácida =	\$1,00
Estándar: \$1	

Nota. Estados de Situación Financiera, períodos 2020 – 2021.

**Figura 9.** Prueba Ácida



Nota. Esta figura muestra la Prueba Ácida de los períodos 2020 – 2021.

### Interpretación:

Para la aplicación de este indicador se manifiesta que solo se tomó en cuenta el período 2021, a razón de que en el año 2020 la cooperativa no realizaba la venta de inventarios; dicho de esta manera para el período en cuestión se obtuvo un resultado de \$1,00, lo que significa que por cada \$1 que se debe a corto plazo se cuenta, para su cancelación con \$1 en activos corrientes de fácil realización, de acuerdo al estándar de referencia de \$1 se refleja la capacidad de la cooperativa para hacer frente a sus obligaciones en el corto plazo sin tener que recurrir a la venta de inventarios.

## Capital de Trabajo

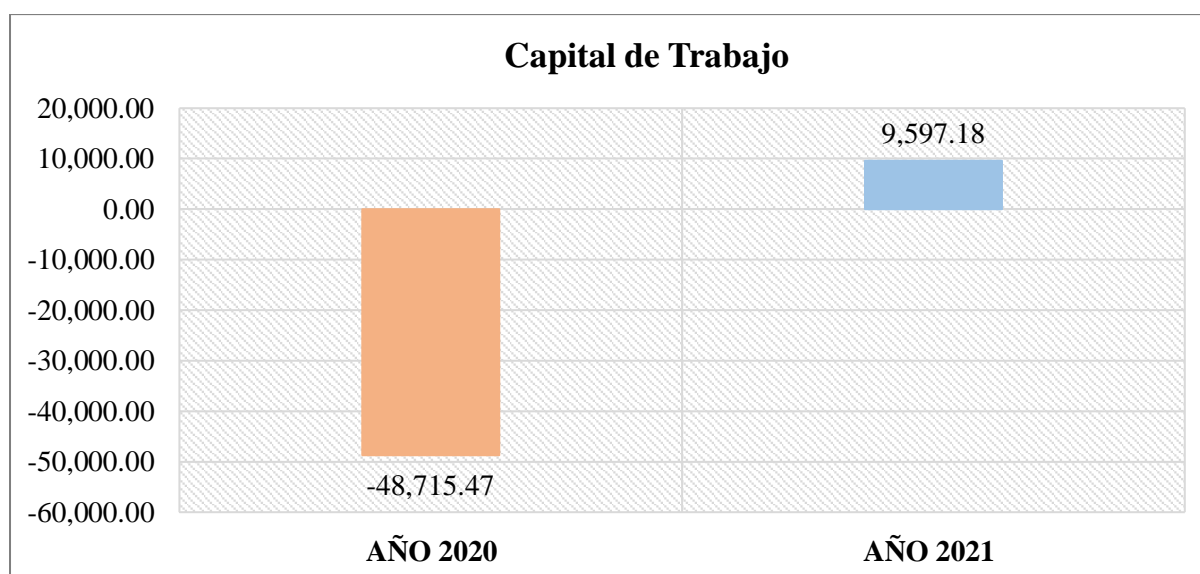
**Tabla 10.** Capital de Trabajo

Año 2020	Año 2021
Cap. de Trabajo = Activo Cte. – Pasivo Cte.	Cap. de Trabajo = Activo Cte.–Pasivo Cte.
Cap. de Trabajo = 215.869,42 – 264.584,89	Cap. de Trabajo = 274.086,20 – 264.489,02
Cap. de Trabajo = -\$48.715,42	Cap. de Trabajo = \$9.597,18

Estándar: Positivo

*Nota.* Estados de Situación Financiera, períodos 2020 – 2021.

**Figura 10.** Capital de Trabajo



*Nota:* Esta figura muestra el Capital de Trabajo de los períodos 2020 – 2021.

### Interpretación:

El capital de trabajo para el año 2020 es negativo con un valor de -\$48.715,47 y para el año 2021 aumenta alcanzando un valor positivo de \$9.597,18, tomando en cuenta el estándar de referencia que sea positivo, en el año 2020 la cooperativa no tiene respaldo económico en el corto plazo para atender sus obligaciones y parte de los gastos derivados de la actividad diaria, por otra parte, para el siguiente período se obtuvo un resultado positivo demostrando así que la cooperativa tuvo facilidad en el manejo de su liquidez empresarial, es decir, que atendió de la mejor manera las necesidades de financiación a corto plazo.

## Indicadores de Eficiencia

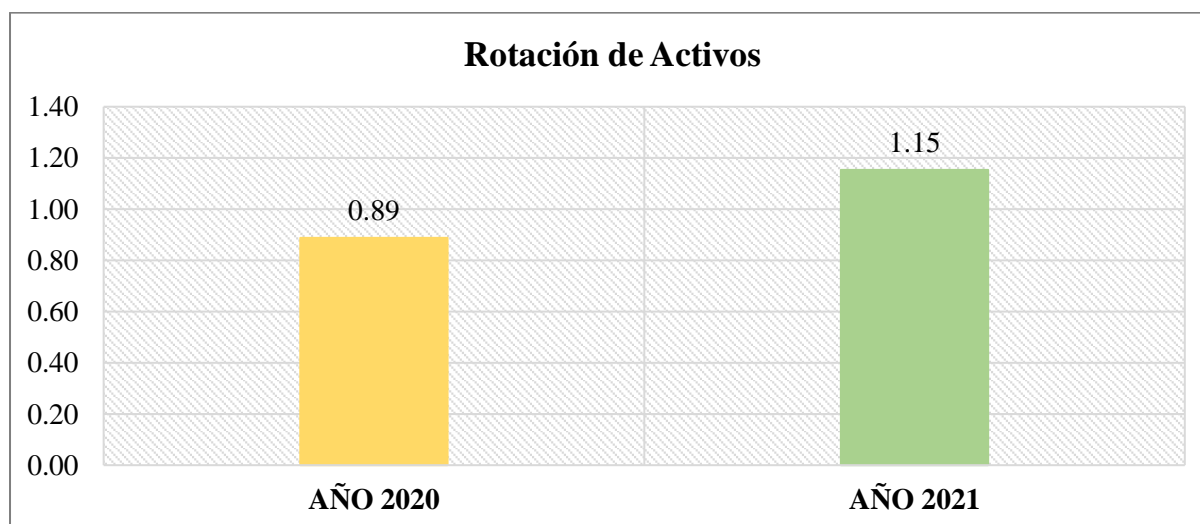
### Rotación de Activos

**Tabla 11.** Rotación de Activos

Año 2020	Año 2021
$\text{Rotación de Activos} = \frac{\text{Ingresos por Ventas}}{\text{Total Activos}}$	$\text{Rotación de Activos} = \frac{\text{Ingresos por Ventas}}{\text{Total Activos}}$
$\text{Rotación de Activos} = \frac{766.641,85}{881.722,36}$	$\text{Rotación de Activos} = \frac{1.053.075,97}{913.088,53}$
Rotación de Activos = 0,89	Rotación de Activos = 1,15
Estándar: > 1	

*Nota.* Estado de Situación Financiera, períodos 2020 – 2021.

**Figura 11.** Rotación de Activos



*Nota:* Esta figura muestra la Rotación de Activos de los períodos 2020 – 2021.

### Interpretación:

La Cooperativa de Transportes Central Catamayo muestra una rotación de activos para el año 2020 de 0,89 centavos y para el año 2021 de \$1,15, lo que significa que por cada \$1 invertido en activos totales se generó ventas de 0,89 centavos y de \$1,15 respectivamente, basándose en el estándar de referencia > 1, durante el período 2020 los resultados fueron cercanos al óptimo, puesto que, la cooperativa estaba logrando aumentar las ventas con la inversión que realizaba, por lo tanto, para el año 2021 este indicador se llevó de manera eficiente, pues supera el rango de aceptabilidad y por ende se determina que el buen uso de los activos fue fundamental, ya que tuvieron más facilidad para producir ventas y de igual manera para que la cooperativa desarrolle sus actividades diarias con normalidad, permitiendo así a la misma tener una mejor rentabilidad.

## Indicadores de Endeudamiento

### Solvencia

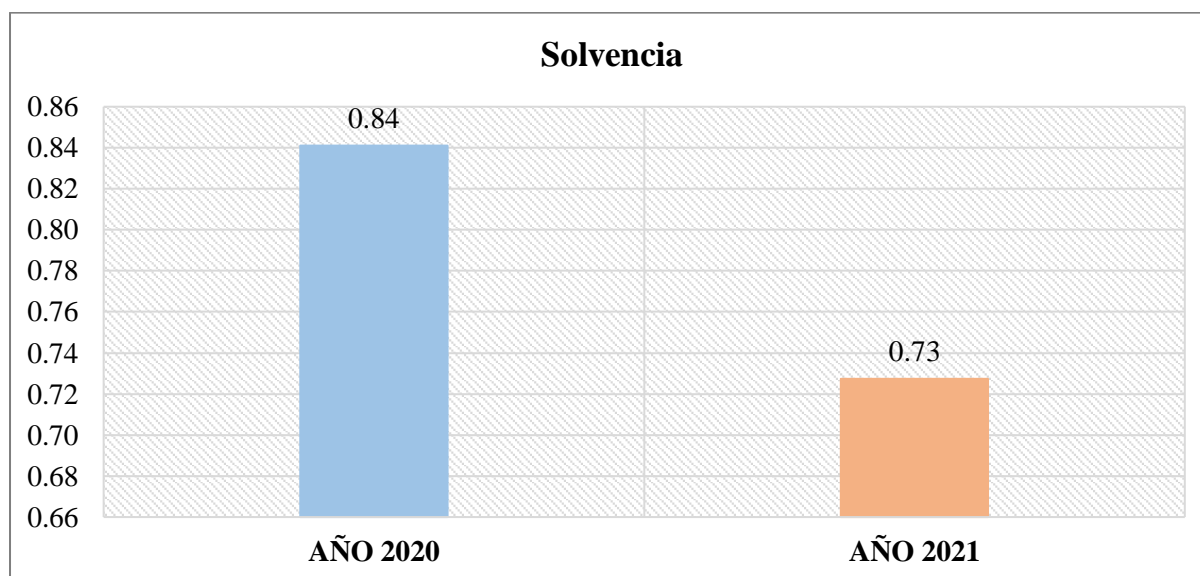
Tabla 12. Solvencia

Año 2020	Año 2021
$\text{Solvencia} = \frac{\text{Pasivos Corrientes}}{\text{Total Pasivos}}$	$\text{Solvencia} = \frac{\text{Pasivos Corrientes}}{\text{Total Pasivos}}$
$\text{Solvencia} = \frac{264.584,89}{314.584,89}$	$\text{Solvencia} = \frac{264.489,02}{363.565,90}$
$\text{Solvencia} = 0,84$	$\text{Solvencia} = 0,73$

Estándar: < 1

Nota. Estado de Situación Financiera, períodos 2020 – 2021.

Figura 12. Solvencia



Nota: Esta figura muestra la Solvencia de los períodos 2020 – 2021.

### Interpretación:

La cooperativa presenta solvencia para el año 2020 de 0,84 del total de los Pasivos con un vencimiento menor a un año y para el año 2021 se obtiene un resultado del 0,73, que de acuerdo con el estándar de referencia < 1, se demuestra que en el año 2020 la cooperativa tenía significativas obligaciones a corto plazo, en cambio, en el último periodo este disminuyó a razón del pago de un porcentaje de deudas a corto plazo a los socios, a pesar de ello, estos valores están dentro de lo óptimo, pero se recomienda que es importante tener un buen control sobre el manejo de los recursos propios como ajenos, ya que de esa manera la cooperativa podría evitar dificultades al momento de hacer frente a sus obligaciones y además, lograría tener rentabilidad para fortalecerse y mantenerse.

## Solidez

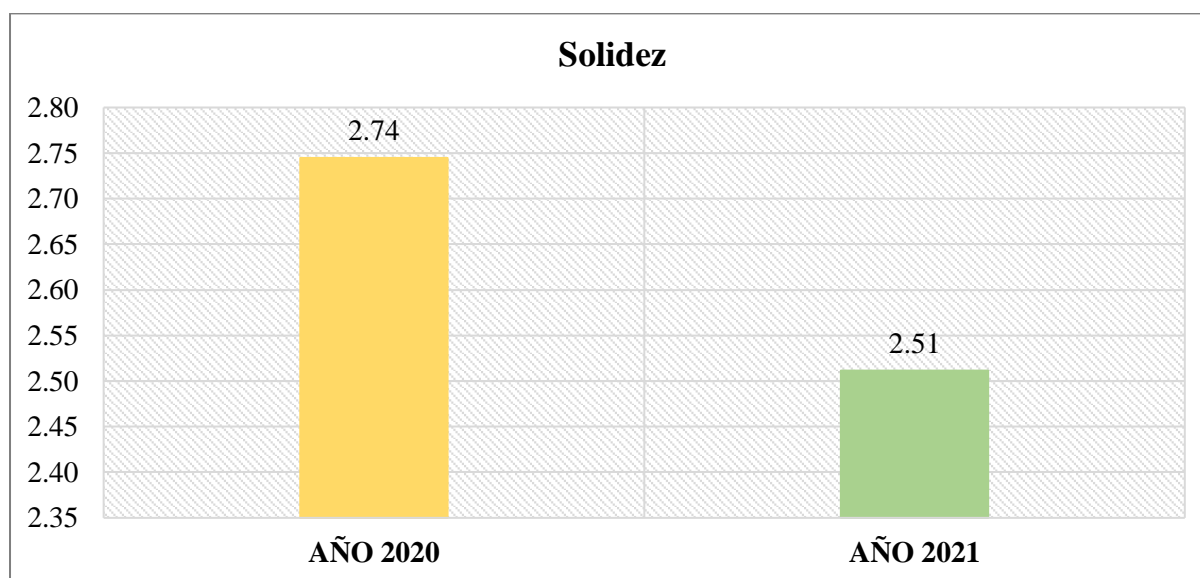
**Tabla 13.** Solidez

Año 2020	Año 2021
$\text{Solidez} = \frac{\text{Total Activo}}{\text{Total Pasivo}}$	$\text{Solidez} = \frac{\text{Total Activo}}{\text{Total Pasivo}}$
$\text{Solidez} = \frac{881.722,36}{314.584,89}$	$\text{Solidez} = \frac{913.088,53}{363.565,90}$
Solidez = 2,74	Solidez = 2,51

Estándar: 2

*Nota.* Estado de Situación Financiera, períodos 2020 – 2021.

**Figura 13.** Solidez



*Nota:* Esta figura muestra la Solidez de los períodos 2020 – 2021.

### Interpretación:

La aplicación de este indicador permite conocer la capacidad de pago de corto y largo plazo que tiene la cooperativa, en el año 2020 la solidez es de \$2,74 y para el año 2021 disminuye a \$2,51, situación que se debe a la disminución de los Pasivos Corrientes, también en este período se incrementaron los Pasivos no Corrientes, a razón de que se llevó a cabo la renovación del crédito anterior y la adquisición de otro a la institución financiera Banco de Loja, para cubrir un accidente de una unidad de transporte, por consiguiente los resultados superan con el estándar que indica que nivel ideal de endeudamiento es de 2, debido a que el valor de los Activos dobla el de las deudas, de esta manera es aconsejable procurar no tener recursos ociosos, puesto que la cooperativa puede presentar una situación de riesgo ante este endeudamiento.

### Apalancamiento Externo

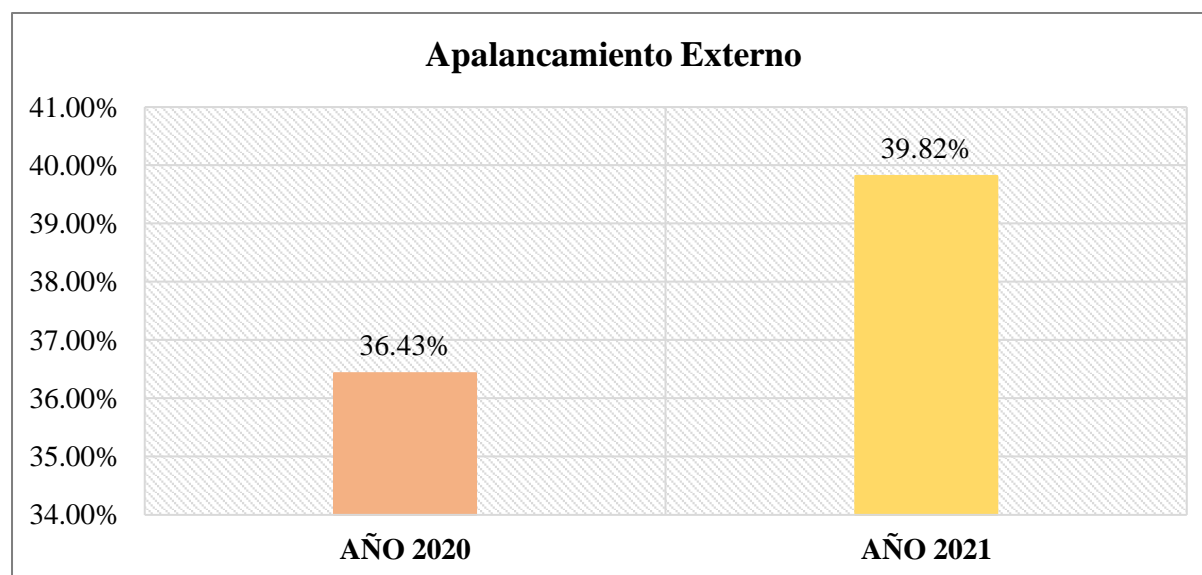
**Tabla 14.** Apalancamiento Externo

Año 2020	Año 2021
Apalancamiento Externo = $\frac{\text{Total Pasivos}}{\text{Total Activos}}$	Apalancamiento Externo = $\frac{\text{Total Pasivos}}{\text{Total Activos}}$
Apalancamiento Externo = $\frac{314.584,89}{881.722,36}$	Apalancamiento Externo = $\frac{363.565,90}{913.088,53}$
Apalancamiento Externo = 0,3568	Apalancamiento Externo = 0,3982
Apalancamiento Externo = 35,68%	Apalancamiento Externo = 39,82%

Estándar: 50%

Nota. Estado de Situación Financiera, períodos 2020 – 2021.

**Figura 14.** Apalancamiento Externo



Nota: Esta figura muestra la Apalancamiento Externo de los períodos 2020 – 2021.

#### Interpretación:

La aplicación de este indicador permite conocer en qué medida están siendo financiados los activos de la cooperativa por terceros, en el año 2020 el margen de participación de los acreedores es del \$0,3643 centavos o 36,43% y para el año 2021 asciende a \$0,3982 centavos o 39,82%, situación que se debe al crecimiento de los Pasivos no Corrientes, debido a que el último periodo se llevó a cabo la renovación del crédito anterior y la adquisición de otro en la institución financiera Banco de Loja, por consiguiente los resultados demuestran que la cooperativa mantiene un nivel de endeudamiento con terceros adecuado, porque no supera con el estándar de referencia que señala que nivel ideal es del 50%.



### Apalancamiento Interno

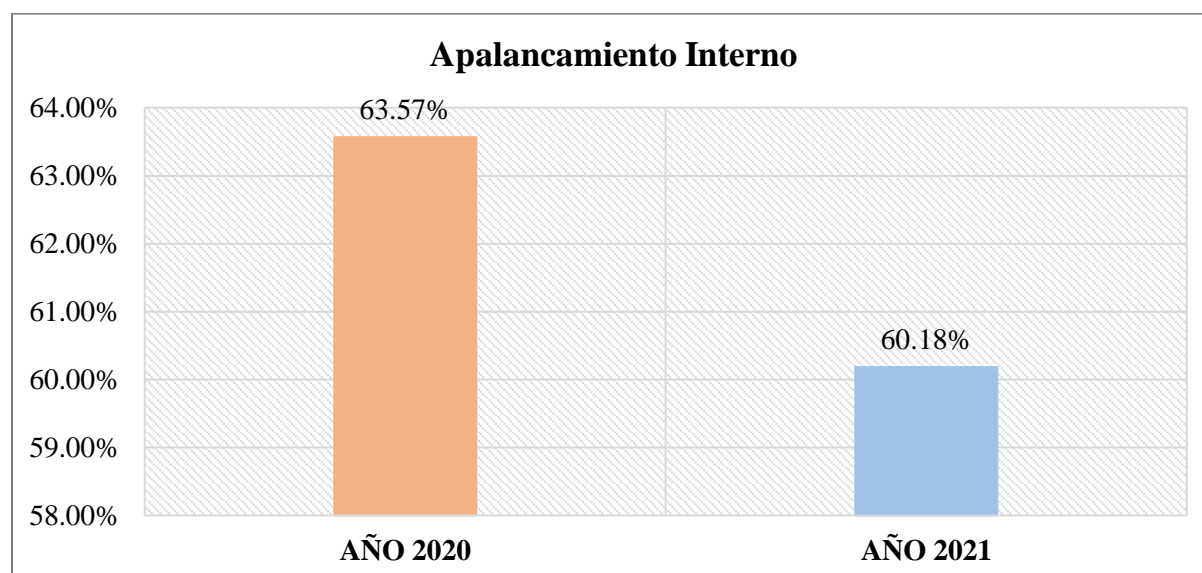
**Tabla 15.** Apalancamiento Interno

Año 2020	Año 2021
$\text{Apalancamiento Interno} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Total Activo}}$	$\text{Apalancamiento Interno} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Total Activo}}$
$\text{Apalancamiento Interno} = \frac{548.851,09}{881.722,36}$	$\text{Apalancamiento Interno} = \frac{549.522,63}{913.088,53}$
Apalancamiento Interno = 0,6357	Apalancamiento Interno = 0,6018
Apalancamiento Interno = 63,57%	Apalancamiento Interno = 60,18%

Estándar: 70%

*Nota.* Estado de Situación Financiera, períodos 2020 – 2021.

**Figura 15.** Apalancamiento Interno



*Nota:* Esta figura muestra la Apalancamiento Interno de los períodos 2020 – 2021.

#### **Interpretación:**

El apalancamiento interno de la cooperativa para el año 2020 es de 63,57% y para el año 2021 hubo una disminución de 60,18%; teniendo en cuenta el estándar de referencia del 70%, se determina que los activos se financiaron mayormente con recursos del patrimonio, así pues, para el año 2021 hubo un incremento con relación al período anterior, a causa de que los Activos Corrientes aumentaron por la venta de inventarios, como también los Activos no Corrientes por la adquisición de Muebles y Enseres, Equipo de Oficina y de Computación, tanto para el departamento administrativo como para algunas oficinas que mantiene la cooperativa en la provincia de Loja.

## Endeudamiento Patrimonial

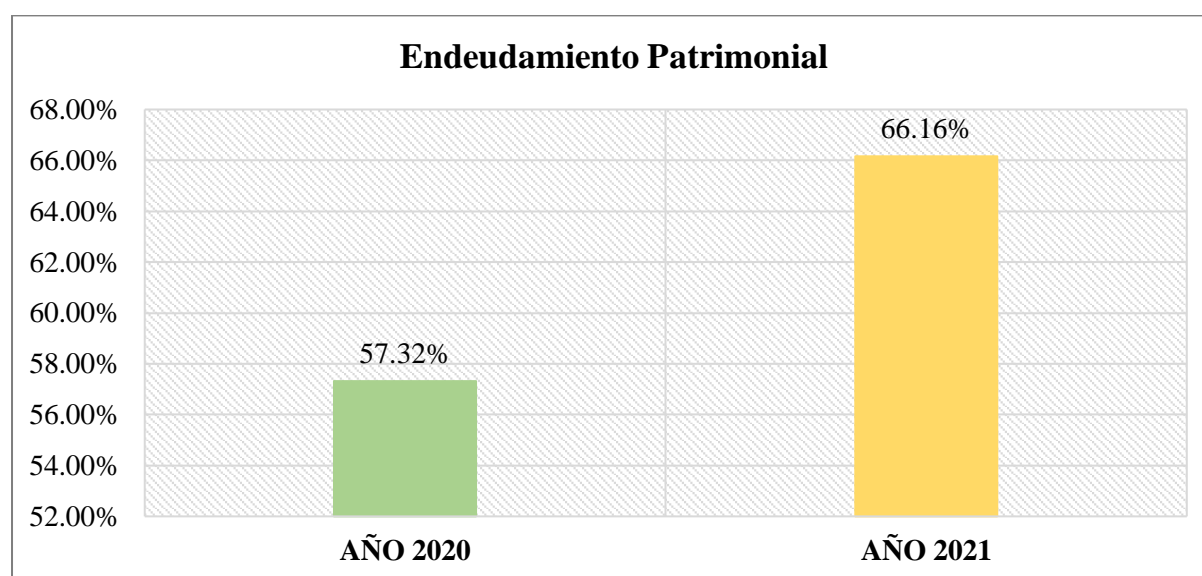
**Tabla 16.** Endeudamiento Patrimonial

Año 2020	Año 2021
$\text{Endeudamiento Patrimonial} = \frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Patrimonio}}$	$\text{Endeudamiento Patrimonial} = \frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Patrimonio}}$
$\text{Endeudamiento Patrimonial} = \frac{341.584,89}{548.851,09}$	$\text{Endeudamiento Patrimonial} = \frac{363.565,90}{549.522,63}$
Endeudamiento Patrimonial = 0,5732	Endeudamiento Patrimonial = 0,6616

Estándar: < 1

*Nota.* Estado de Situación Financiera, períodos 2020 – 2021.

**Figura 16.** Endeudamiento Patrimonial



*Nota:* Esta figura muestra el Endeudamiento Patrimonial de los períodos 2020 – 2021.

### Interpretación:

El endeudamiento patrimonial para la cooperativa en el año 2020 es del 57,32% y para el 2021 de 66,16% considerando el rango de aceptabilidad <1, en ambos períodos los valores son favorables, ya que los resultados expresan que por cada dólar del patrimonio, la cooperativa mantiene deudas de \$0,5732 en el período 2020 y de \$0,6616 en el año 2021 demostrando así que la cooperativa posee buena capacidad de pago, por lo cual se determina que existe un nivel de deudas moderado, dado por el buen manejo de los recursos provenientes de terceros, todos estos aspectos conllevan a que la cooperativa cumpla con sus actividades correctamente, de igual manera ayuda a la obtención o renegociación de créditos.

## Indicadores de Rentabilidad

### Rentabilidad sobre Ventas

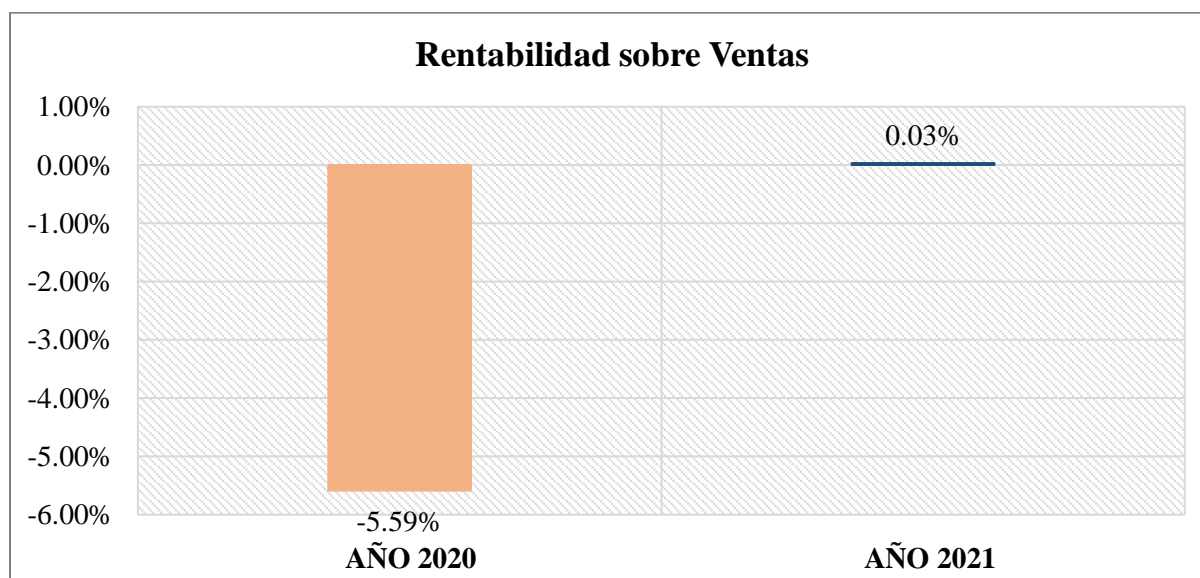
**Tabla 17.** Rentabilidad sobre Ventas

Año 2020	Año 2021
Rentabilidad sobre Ventas = $\frac{\text{Utilidad}}{\text{Ventas}}$	Rentabilidad sobre Ventas = $\frac{\text{Utilidad}}{\text{Ventas}}$
Rentabilidad sobre Ventas = $\frac{-42.821,34}{766.641,85}$	Rentabilidad sobre Ventas = $\frac{318,10}{1.053.075,97}$
Endeudamiento Patrimonial = -5,59%	Endeudamiento Patrimonial = 0,03%

Estándar: Más alto mejor.

Nota. Estado Financieros, períodos 2020 – 2021.

**Figura 17.** Rentabilidad sobre Ventas



Nota: Esta figura muestra la Rentabilidad sobre Ventas de los períodos 2020 – 2021.

### Interpretación:

Para el año 2020 la rentabilidad sobre ventas fue un resultado negativo del -5,59%, lo que significa que la cooperativa tuvo pérdida y para el 2021 generó un 0,03% de utilidad que no es muy aceptable, basándose en el estándar de referencia mientras más alto mejor, la rentabilidad que se obtuvo fue mínima con relación al volumen de ventas que ha operado la cooperativa en el último período, esto se origina principalmente porque se maneja un nivel representativo de gastos, por lo tanto, se recomienda reducirlos para mejorar la utilidad por medio de la implementación de medidas de control como es la eliminación de gastos innecesarios.

## Rentabilidad sobre Activos

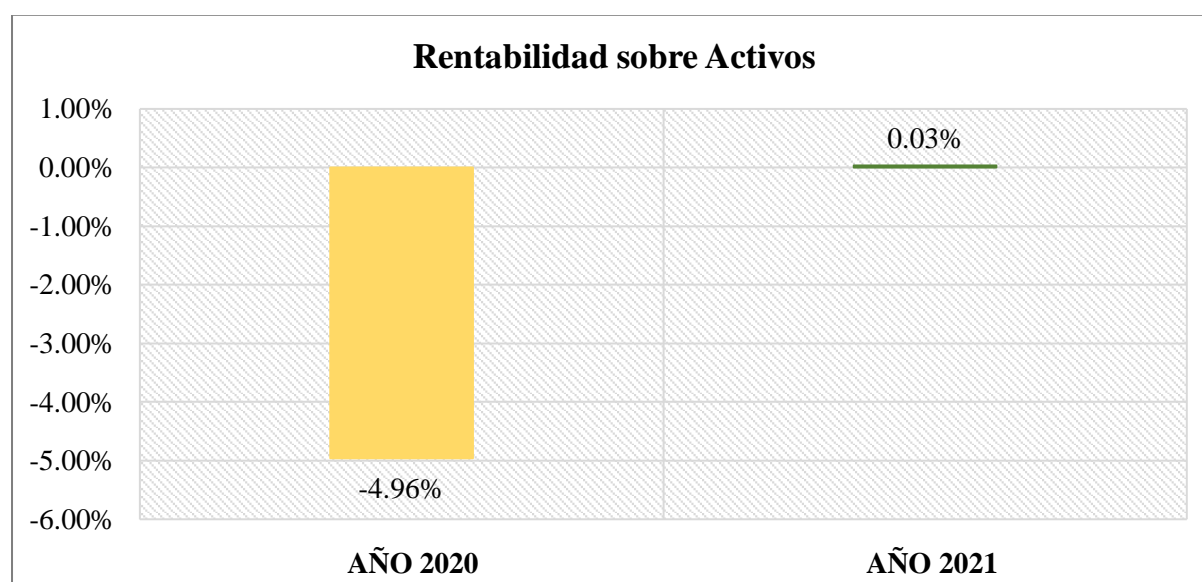
Tabla 18. Rentabilidad sobre Activos

Año 2020	Año 2021
$\text{Rentabilidad sobre Activos} = \frac{\text{Utilidad}}{\text{Total Activos}}$	$\text{Rentabilidad sobre Activos} = \frac{\text{Utilidad}}{\text{Total Activos}}$
$\text{Rentabilidad sobre Activos} = \frac{-42.821,34}{881.722,36}$	$\text{Rentabilidad sobre Activos} = \frac{318,10}{913.088,53}$
Rentabilidad sobre Activos = -4,86%	Rentabilidad sobre Activos = 0,03 %

Estándar: más alto mejor.

Nota. Estado Financieros, períodos 2020 – 2021.

Figura 18. Rentabilidad sobre Activos



Nota: Esta figura muestra la Rentabilidad sobre Activos de los períodos 2020 – 2021.

### Interpretación:

La cooperativa muestra que la rentabilidad sobre los activos para el período 2020 es de -4,86% y para el año 2021 de 0,03%, es decir, que por cada dólar invertido en el total de activos se obtuvo -0,04 centavos de pérdida y 0,003 centavos de utilidad respectivamente, en relación con el estándar de referencia mientras más alto mejor, en el último período el resultado es insignificante para la cooperativa que a pesar de las grandes ventas de pasajes como también del servicio de encomiendas, venta de inventario como: llantas, repuestos, lubricantes y combustibles que ofrece, no está utilizando la capacidad total de los activos existentes.

Para mejorar esta rentabilidad es aconsejable que la administración de la cooperativa implemente acciones para mejorar la gestión de los recursos, como es la reducción de costos y gastos innecesarios, para aumentar la utilidad.

**Rentabilidad sobre Patrimonio**

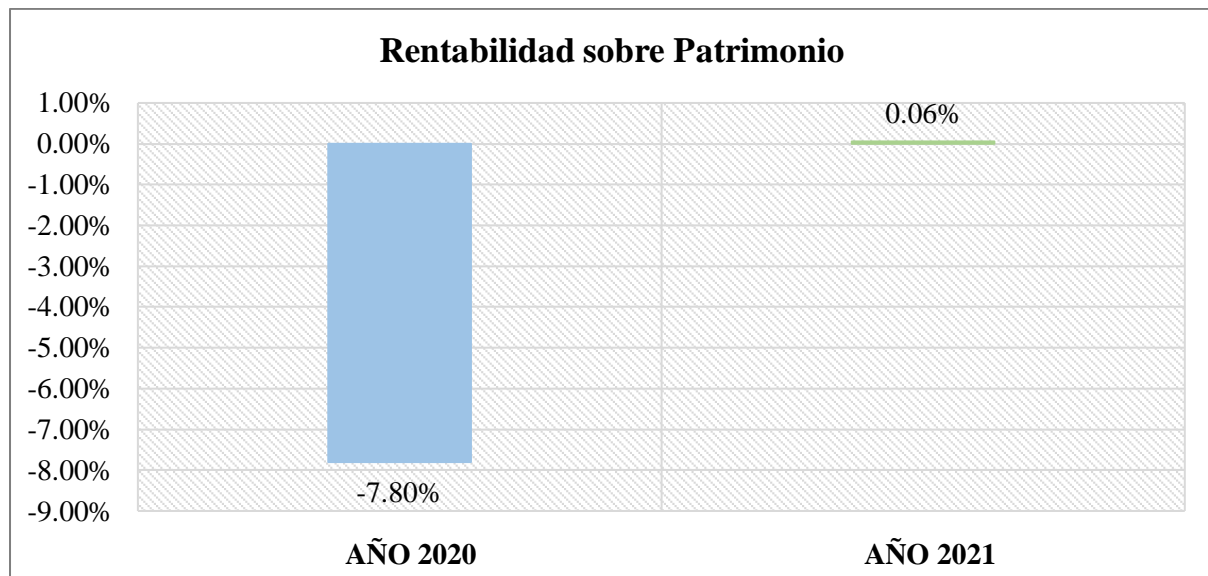
**Tabla 19.** Rentabilidad sobre Patrimonio

Año 2020	Año 2021
$\text{Rentabilidad sobre Patrimonio} = \frac{\text{Utilidad}}{\text{Patrimonio}}$	$\text{Rentabilidad sobre Patrimonio} = \frac{\text{Utilidad}}{\text{Patrimonio}}$
$\text{Rentabilidad sobre Patrimonio} = \frac{-42.821,34}{548.851,09}$	$\text{Rentabilidad sobre Patrimonio} = \frac{318,10}{549.522,63}$
$\text{Rentabilidad sobre Patrimonio} = -7,80\%$	$\text{Rentabilidad sobre Patrimonio} = 0,06\%$

Estándar: más alto mejor.

Nota. Estado Financieros, períodos 2020 – 2021.

**Figura 19.** Rentabilidad sobre Patrimonio



Nota: Esta figura muestra la Rentabilidad sobre Patrimonio de los períodos 2020 – 2021.

**Interpretación:**

La cooperativa para el año 2020 obtuvo un resultado negativo del -7,80% y del 0,06% en el período 2021, que de acuerdo al estándar mientras más alto mejor, en el primer período se deduce que por cada dólar invertido en el capital social, no se estaría cubriendo el beneficio mínimo que esperan los socios por su inversión; para el 2021 se ha logrado \$0,0006 centavos, que es un valor poco significativo, por lo tanto, es necesario que la cooperativa mejore su eficiencia por medio de la administración de los fondos, incrementando las ventas y reduciendo gastos innecesarios, debe plantearse metas de inversión que beneficien a la cooperativa, esto con el objeto de lograr una utilidad favorable al final de cada período económico.

## Sistema Dupont, período 2020

**Tabla 20.** Rendimiento sobre Activos, período 2020

<b>Rendimiento sobre Activos (RSA)</b>				
RSA	=	Margen de Utilidad Neta	x	Rotación de Activos Totales
-0,0496	=	-0,0559	x	0,8879
-4,96%	=	-4,96%		
↓		↓		↓
<u>Utilidad Neta</u> <u>Activo Total</u>	=	<u>Utilidad Neta</u> <u>Ventas Netas</u>	x	<u>Ventas Netas</u> <u>Activo Total</u>
<u>-42.821,34</u> <b>863.435,98</b>	=	<u>-42.821,34</u> <b>766.641,85</b>	x	<u>766.641,85</u> <b>863.435,98</b>
-0,0496	=	-0,0559	x	0,8879
-0,0496	=	-0,0496		
-4,96%	=	-4,96%		

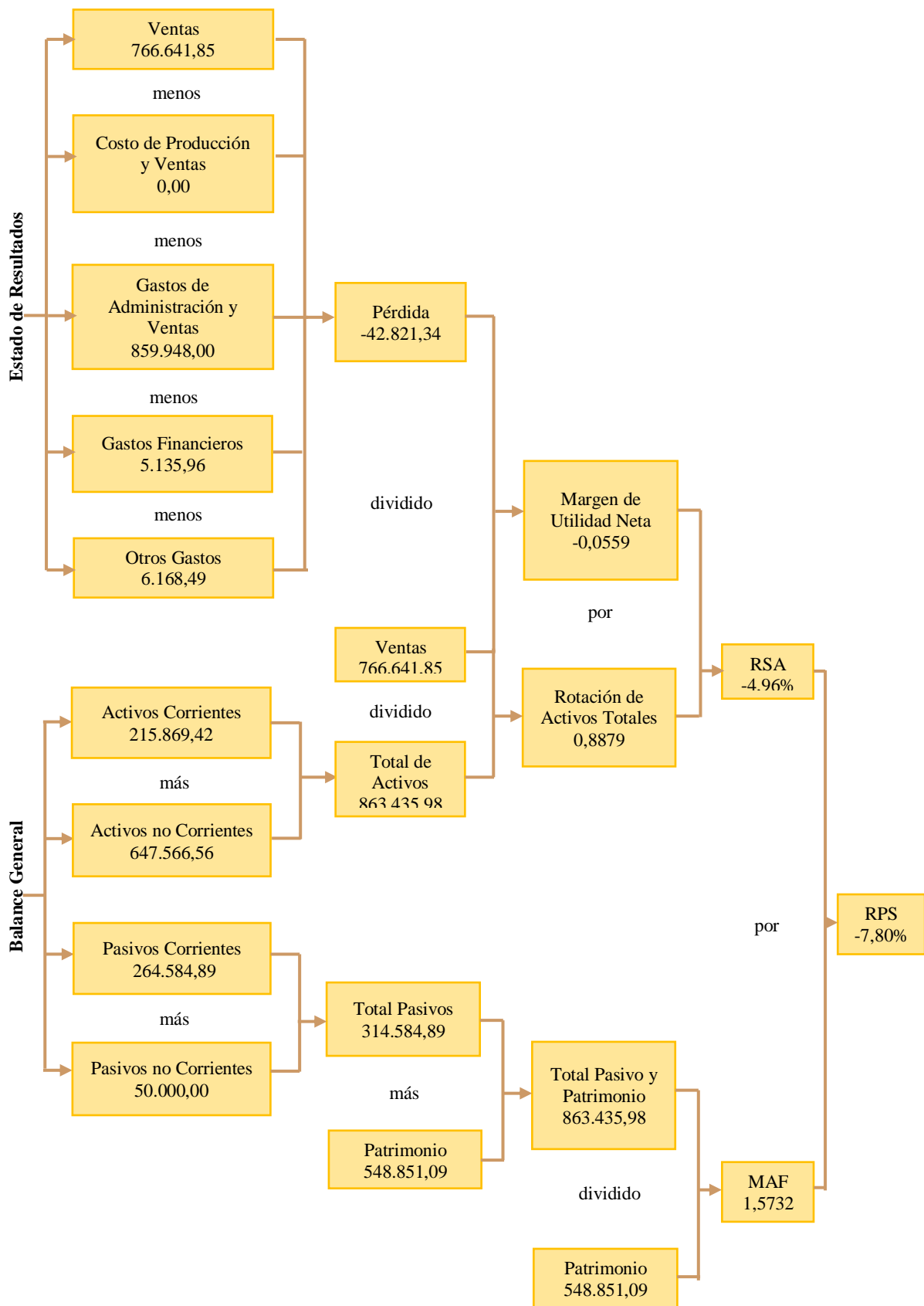
Nota. Estados Financieros, período 2020.

**Tabla 21.** Rendimiento sobre Patrimonio, período 2020

<b>Rendimiento sobre Patrimonio (RSE)</b>						
RSE	=	Margen de Utilidad Neta	x	Rotación de Activos Totales	x	MAF
-0,0780	=	-0,0559	x	0,8879	x	1,5732
-0,0780	=	-0,0780				
-7,80%	=	-7,80%				
↓		↓		↓		↓
<u>Utilidad Neta</u> <u>Patrimonio</u>	=	<u>Utilidad Neta</u> <u>Ventas Netas</u>	x	<u>Ventas Netas</u> <u>Activo Total</u>	x	<u>Activo Total</u> <u>Patrimonio</u>
<u>-42.821,34</u> <b>548.851,09</b>	=	<u>-43.277,16</u> <b>766.641,85</b>	x	<u>766.641,85</u> <b>863.435,98</b>	x	<u>863.435,98</u> <b>548.851,09</b>
-0,0780	=	-0,0559	x	0,8879	x	1,5732
-0,0780	=	-0,0780				
-7,80%	=	-7,80%				

Nota. Estados Financieros, período 2020.

**Figura 20.** Representación gráfica del Sistema Dupont, período 2020.



*Nota.* Esta figura muestra la gráfica del Sistema Dupont del período 2020.

## Sistema Dupont, período 2021

**Tabla 22.** Rendimiento sobre Activos, período 2021

<b>Rendimiento sobre Activos (RSA)</b>				
RSA	=	Margen de Utilidad Neta	x	Rotación de Activos Totales
-0,0003	=	-0,0003	x	1,1533
-0,03%	=	-0,03%		
↓		↓		↓
<u>Utilidad Neta</u> <u>Activo Total</u>	=	<u>Utilidad Neta</u> <u>Ventas Netas</u>	x	<u>Ventas Netas</u> <u>Activo Total</u>
<u>318,10</u>	=	<u>318,10</u>	x	<u>1.053.075,97</u>
<b>913.088,53</b>	=	<b>1.053.075,97</b>	x	<b>913.088,53</b>
0,0003	=	0,0003	x	1,1533
0,0003	=	0,0003		
0,03%	=	0,03%		

Nota. Estados Financieros, período 2021.

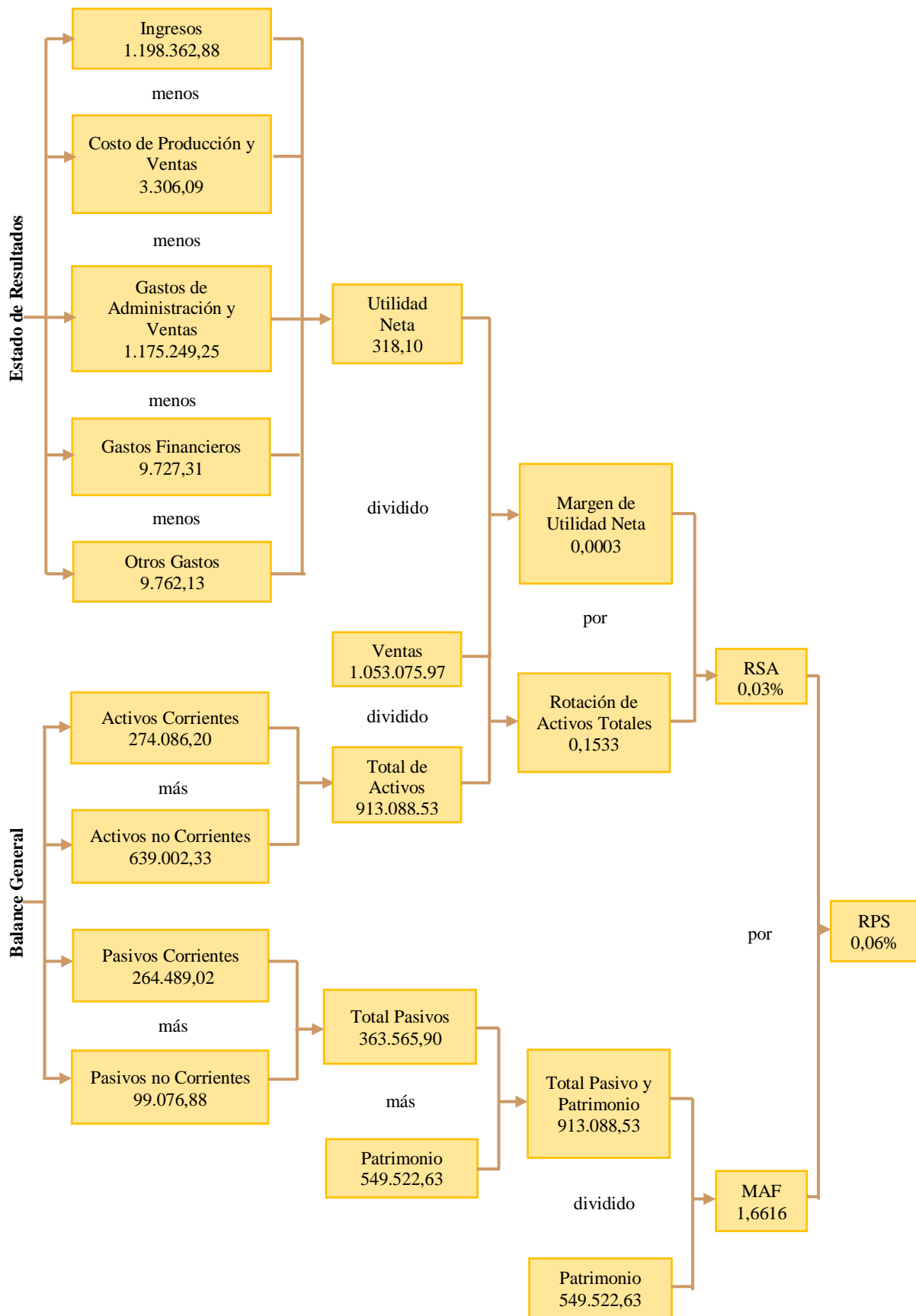
**Tabla 23.** Rendimiento sobre Patrimonio, período 2021

<b>Rendimiento sobre el Patrimonio (RSE)</b>						
RSE	=	Margen de Utilidad Neta	x	Rotación de Activos Totales	x	MAF
0,0006	=	0,0003	x	1,1533	x	1,6616
0,0006	=	0,0006				
0,06%	=	0,06%				
↓		↓		↓		↓
<u>Utilidad Neta</u> <u>Patrimonio</u>	=	<u>Utilidad Neta</u> <u>Ventas Netas</u>	x	<u>Ventas Netas</u> <u>Activo Total</u>	x	<u>Activo Total</u> <u>Patrimonio</u>
<u>318,10</u>	=	<u>318,10</u>	x	<u>1.053.075,97</u>	x	<u>913.088,53</u>
<b>549.522,63</b>	=	<b>1.053.075,97</b>	x	<b>913.088,53</b>	x	<b>549.522,63</b>
0,0006	=	-0,0003	x	1,1533	x	1,6616
0,0006	=	-0,0006				
0,06%	=	0,06%				

Nota. Estados Financieros, período 2021.



**Figura 21.** Representación gráfica del Sistema Dupont, período 2021.



*Nota.* Esta figura muestra la gráfica del Sistema Dupont del período 2021.

**Interpretación:**

Para el año 2020 la cooperativa presenta un Rendimiento sobre Activos del -4,96%, esto quiere decir, que se ha perdido este porcentaje del total de los Activos en relación con la generación de utilidades, dando como resultado que la cooperativa no está obteniendo beneficios y resultando en pérdidas, por el contrario, para el período 2021 se generó un rendimiento del 0,03% que representa \$0,03 centavos, cuyo valor no es óptimo, pero indica una mejora en la utilización de activos para generar ganancias.

Además, dentro del Sistema Dupont también se presenta el Rendimiento sobre Patrimonio que para el año 2020 se obtuvo un porcentaje negativo del -7,80% demostrando así que por cada dólar que tiene la cooperativa en su patrimonio se perdió -\$0,0780 centavos y, en cambio, para el último periodo se obtuvo un rendimiento de \$0,006 centavos, siendo mayor el Rendimiento de los Activos, lo que significa que el activo de la cooperativa se ha financiado con deuda y ha aumentado la rentabilidad financiera, con un valor poco favorable con respecto al volumen de ventas que ha generado la cooperativa, por tal razón es importante que la administración de la cooperativa implemente políticas a sus clientes para de esa manera incrementar las ventas de pasajes, el servicio de encomiendas y la venta de inventario como son las llantas, repuestos, lubricantes mediante la publicidad; también se sugiere ofrecer incentivos a los clientes por las compras realizadas con el fin de que estos prefieran los servicios que ofrece la cooperativa.

Por otra parte, dentro de este sistema se conoce el nivel de endeudamiento de la cooperativa con base en el Multiplicador de Apalancamiento Financiero (MAF), que para el año 2020 es de \$1,57 y para el año 2021 de \$1,00, donde se aprecia que la disminución de las deudas de la cooperativa en el último período, lo cual significa que los pagos los realiza dentro del tiempo oportuno.



**COOPERATIVA DE TRANSPORTES**

**CENTRAL CATAMAYO**

## **INFORME DE ANÁLISIS FINANCIERO**

### **ESTADOS FINANCIEROS ANALIZADOS:**

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados

### **PERÍODOS DE ANÁLISIS:**

2020 – 2021

### **ANALISTA:**

Yessica Mishel Ambuludi Ambuludi



**LOJA – ECUADOR**

**2023**

## **Informe de análisis financiero a la Cooperativa de Transportes Central Catamayo, períodos 2020 – 2021.**

### **Antecedentes**

La Cooperativa de Transportes Central Catamayo con RUC No. 119170024001, tiene su matriz en el cantón Catamayo en la avenida Catamayo e Isidro Ayora, frente al parque central de Catamayo, inscrita en la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) con el número de resolución SEPS-ROEPS-2013-001144, de igual manera se crea bajo acuerdo Ministerial Nro. 1363; tiene por objeto ofrecer una gran variedad de servicios, dentro de los cuales se resalta como principal el servicio de transporte terrestre de pasajeros realizado por sistemas de transporte interurbano como también líneas de autobús provincial, se ejecuta por rutas establecidas siguiendo normalmente un horario fijo, asimismo, otro servicio que ofrece la cooperativa es la distribución y entrega tanto de correspondencia como paquetes; además, realiza ventas al por menor de todo tipo de partes, componentes, suministros, herramienta y accesorios para vehículos automotores como: neumáticos (llantas), cámaras de aire para neumáticos (tubos), bujías, baterías, equipo de iluminación, partes y piezas eléctricas.

### **Fuentes de Información**

- Estado de Situación Financiera de los períodos 2020 – 2021.
- Estado de Resultados de los períodos 2020 – 2021.
- Información adicional como: el Estatuto Interno de la Cooperativa.

### **Objetivos del Informe**

- Manifiestar a los socios los resultados obtenidos en cuanto a la situación económica y financiera de la cooperativa, enfocando los aspectos más relevantes.
- Elaborar las debidas conclusiones y recomendaciones que apoyen a mejorar los niveles de liquidez, endeudamiento, eficiencia, y rentabilidad de la cooperativa.

### **Resumen del Diagnóstico Económico – Financiero**

En base al análisis realizado a los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Central Catamayo, se obtuvieron los siguientes resultados:

#### ***Estado de Situación Financiera, 2020 – 2021***

##### **Activo.**

Al aplicar el análisis vertical se demuestra que dentro de la estructura financiera de la cooperativa la mayor representación recae sobre el Activo no Corriente con un valor de \$647.566,56 que figura el 75% para el período 2020 y para el años 2021 de \$639.002,33 que corresponde al 69,98%, en donde, el subgrupo más significativo es el de Propiedad, Planta y Equipo, para el año 2020 tiene un valor de \$644.579,18 reflejando el 99,54% y para el siguiente

período con un valor de \$635.774,06 que equivale al 99,49%, en la cual se incluyen los Terrenos, Edificios, Muebles y Enseres, Equipos de Oficina, Equipos de Computación y por supuesto los Vehículos que son indispensables para el desarrollo normal de las actividades de la cooperativa.

Con respecto a los resultados obtenidos en el análisis horizontal, en los Activos existe una variación significativa en el Activo Corriente de \$58.216,78 equivalente al 26,97%, puesto que dentro del subgrupo de Cuentas y Documentos por Cobrar a corto plazo, el valor de las Cuentas por Cobrar para el período 2021 es de \$136.579,27 con un porcentaje de incremento del 64,97%, dado principalmente por los créditos que la cooperativa brinda a sus socios, asimismo, la cuenta de Documentos por Cobrar tuvo una disminución de \$-40.347,49 equivalente al -82,74%, debido al vencimiento de letras de cambio y pagarés, también, está la cuenta de Bancos que se incrementó a \$101.108,98, esto se debe a la renovación del crédito anterior, para cubrir lo que ocasionó la pandemia COVID-19 y la adquisición de un nuevo crédito al Banco de Loja, para solventar el accidente de una unidad de transporte, por tal razón el subgrupo Disponible se acrecentó a \$113.354,15 existiendo una variación de \$32.082,95 representando el 39,48% de Loja, Pasivo.

#### **Pasivo.**

Dentro del elemento de Pasivo el más característico es el Pasivo Corriente que para el año 2020 tiene un valor de \$264.584,89 equivalente al 30,64% y de \$264.489,02 representando el 28,97% para el año 2021, el período 2020 el subgrupo más revelador es el de las Cuentas por Pagar con un valor de \$264.523,13 que corresponde al 99,98%, destacándose las Cuentas por Pagar Socios/Asociados por un valor de \$245.134,54 que corresponde al 92,67%, esta comprende la cancelación de las aportaciones mensuales de efectivo de los socios, en caso de accidentes, proyectos de renovación, aportes de ahorro diario de los socios, entre otros.

Por otra parte, al aplicar el análisis horizontal se determinó en el último período el Pasivo Corriente tuvo una disminución del 0,04% y el Pasivo no Corriente aumentó significativamente en un 98,15%, donde la variación más relevante está dada en la cuenta Obligaciones a largo plazo con instituciones financieras, que se originó por la renovación del crédito anterior y la adquisición de un nuevo a la misma entidad bancaria Banco de Loja.

#### **Patrimonio.**

La participación del Patrimonio de la cooperativa en el año 2020 fue del 63,57% igual a \$548.851,09 y para el período 2021 de \$549.522,63 siendo el 60,18%, al aplicar el análisis horizontal se determinó que se ha generado una disminución mínima para el año 2021 con un valor de 671,54 que corresponde al 0,12%, dado que en este año la cuenta de Reservas se vio

afectado, porque en el año 2020 hubo pérdida, y se tomó la totalidad de la Reserva de Contingencia y parte de la Reserva Facultativa, con el fin de solventar dicha pérdida.

### ***Estado de Resultados, 2020 – 2021***

#### **Ingresos.**

Al analizar la estructura económica se manifiesta que los Ingresos son generados mayormente por las actividades ordinarias de la cooperativa, y en parte, con los ingresos provenientes de las cuentas de Cuotas de Administración, Cuotas Extraordinarias, Multas, Intereses Ganados y Otros Ingresos, cuyo valor es de \$827.975,29 para el período 2020 y de \$1.198.362,88 para el año 2021, recalcando que en este último período se realiza la Venta de artículos comercializados como: llantas, repuestos, lubricantes, etc., en ambos años estos valores representan un 100%. Por otro lado, al aplicar el análisis horizontal, los Ingresos para el último período aumentaron en un porcentaje de 44,73% equivalente a \$370.387,59, este incremento se da por la demanda por el transporte de pasajeros, el servicio de encomiendas y la venta de artículos comercializados en el último periodo.

#### **Costos.**

En lo que respecta a los Costos de Producción y Venta de la cooperativa, cabe señalar que esta cuenta se incrementa en el periodo 2021, a razón de que la cooperativa empieza con la venta de repuestos y accesorios para los vehículos automotores, tanto para los socios como el público en general.

#### **Gastos.**

En lo que respecta al elemento de Gastos se manifiesta un incremento de \$323.486,24, en donde los más significativos corresponden a los Gastos de Administración y Venta, este aumento es por un valor de \$315.301,25 equivalente al 36,67%, mismos que son dados principalmente por los Gastos Generales y Servicios con un incremento de \$277.772,17 siendo el 40,11%; por lo tanto, se destaca que para el último período los gastos prácticamente se incrementaron en un 50% con relación al período 2020.

### ***Indicadores financieros***

#### **Liquidez.**

En general el indicador más relevante de este grupo es la liquidez corriente que para el año 2020 el nivel de liquidez no es ideal, dado que este índice presentó un valor de 0,82 centavos, lo cual es una desventaja, ya que porque por cada dólar que mantiene la cooperativa en deudas a corto plazo, solo tenía 0,82 centavos para cancelarlas, lo que no cubre su totalidad; otro indicador que demuestra baja liquidez es el capital de trabajo que para el 2020 fue un valor negativo de -\$48.715,47 lo que significa que las operaciones del día a día no se pueden financiar

eficientemente, por lo tanto, esta liquidez insuficiente puede generar diversos problemas como: retraso en pagos, falta de competitividad, pérdida de confianza tanto en proveedores como en clientes, y otros.

Durante el período 2021 el nivel de liquidez aumento a \$1,04 resaltando que la cooperativa mejoró para desarrollar sus actividades diarias con normalidad, así mismo, el capital de trabajo se incrementó con un valor de \$9.597,18, de esta manera la cooperativa atendió a las necesidades de financiación a corto plazo, de la mejor manera; es importante señalar que estos aumentos se deben a que la administración de la cooperativa financio sus activos corrientes con pasivos a largo plazo, como es la renovación de un crédito y la concesión de uno nuevo al Banco de Loja, en donde el último crédito fue solicitado para cubrir el accidente de una unidad de transporte.

#### **Eficiencia.**

Se encuentra la rotación de activos cuyo resultado indica que la gestión de estos en el año 2020 fue cercano al óptimo con un valor de 0,89 centavos y, en cambio, para el período 2021, se llevó de una manera eficiente, puesto que se incrementó a \$1,15, dado por el buen uso de los activos, obteniendo así facilidad para producir ventas y de igual manera para que la cooperativa desarrolle sus actividades diarias con normalidad.

#### **Endeudamiento.**

Dentro de este grupo es importante señalar que el indicador que demuestra un alto nivel de deuda es el de solidez en el año 2020 fue de \$2,74, y en el año 2021 de \$2,51, presentando una disminución en este último periodo, por lo que se demuestra que la capacidad de pago de corto y largo plazo que mantiene no se realiza de manera adecuada, de esta manera es aconsejable procurar no tener recursos ociosos y de esa manera la cooperativa pueda conseguir rentabilidad para fortalecerse y mantenerse, en el ámbito empresarial.

#### **Rentabilidad.**

En lo que concierne a la rentabilidad de las Ventas, los Activos y el Patrimonio, en ambos períodos la cooperativa no es muy rentable, independientemente de la forma como se haya financiado, dado que, en la mayoría de indicadores, se obtuvo resultados negativos y bajos, estos resultados fueron afectados, puesto que la cooperativa maneja un gran nivel de gastos, por lo se recomienda que los mismos deben ser reducidos para mejorar los márgenes de utilidad.

Por lo tanto, el indicador más revelador es el de la rentabilidad sobre Patrimonio, que para el año 2020 fue del -7,80% y para el 2021 se obtuvo un 0,06%, es decir, es decir, que por cada dólar invertido en el Capital Social se obtuvo una utilidad aproximadamente a \$0,0006

centavos, por lo que no se estaría cubriendo el beneficio mínimo que esperaban los socios de la cooperativa.

### Tabla Resumen de Indicadores Financieros

**Tabla 24.** Resumen de Indicadores Financieros

Grupo	Indicador	2020	2021	Estándar
Liquidez	Liquidez Corriente	\$0,82	\$1,04	1
	Prueba Ácida		\$1,00	1
	Capital de Trabajo	-\$48.715,47	\$9.597,18	Positivo
Eficiencia	Rotación de Activos Totales	0,87	1,15	0,8953
Endeudamiento	Solvencia	84,11%	72,75%	< 1
	Solidez	2,74	2,51	2
	Apalancamiento Externo	36,43%	39,82%	50%
	Apalancamiento Interno	63,57%	60,18%	70%
	Endeudamiento Patrimonial	57,32%	66,16%	< 1
	Rentabilidad	Rentabilidad sobre Ventas	-5,59%	0,03
	Rentabilidad sobre Activos	-4,96%	0,03%	
	Rentabilidad Sobre Patrimonio	-7,80%	0,06%	

*Nota.* Indicadores Financieros, períodos 2020 – 2021.

### Sistema Dupont.

El sistema Dupont contempla el análisis del rendimiento sobre los activos que para el año 2020 se obtuvo pérdida del -4,96%, en cambio, para el período 2021 se generó 0,06% de utilidad siendo así que cada dólar invertido en los Activos totales se obtiene \$0,0003 centavos de ganancias; el análisis del rendimiento sobre el patrimonio representa para el año 2020 el -7,80% y para el año 2021 se incrementa en un 0,06%, demostrando en el último período que por cada dólar que se mantiene en el Patrimonio, se genera una ganancia mínima de \$0,0006 centavos, valor poco significativo en relación de las ventas que mantiene la cooperativa, lo que se traduce que al ser el rendimiento sobre el patrimonio mayor al rendimiento sobre el activo, el Activo de la cooperativa se ha financiado mayormente con deuda y que ha contribuido en parte a incrementar la rentabilidad financiera de la misma.



## **Conclusiones del Informe**

- La estructura financiera se encuentra conformada primordialmente por la Propiedad, Planta y Equipo, lo que es bueno, ya que las actividades que desarrolla la cooperativa dependen demasiado del uso de esta, por el hecho de que en los vehículos se realiza el transporte terrestre de pasajeros y el servicio de encomiendas a domicilio.
- Dentro de la estructura económica, los ingresos se incrementaron para el año 2021, a razón de la demanda de transporte de pasajeros, el servicio de encomiendas y, además, la cooperativa implementó la venta de artículos como repuestos, accesorios, lubricantes y entre otros, ventas que se realizan tanto a contado como a crédito.
- En lo que respecta a la liquidez de la cooperativa, en el primer período no se tiene la capacidad suficiente de liquidar todas las obligaciones a corto plazo, el capital neto de trabajo fue negativo, esto incito a que no se pueda financiar las actividades diarias de manera adecuada, por tal razón acude a los créditos por parte de las instituciones del sistema financiero. Para el año 2021, la liquidez de la cooperativa mejoró atendiendo a sus necesidades de financiación, para mantenerse en el ámbito empresarial y competitivo.
- La cooperativa mantiene un alto nivel de endeudamiento, en lo que respecta a solidez, por lo que se demuestra que la capacidad de pago de corto y largo plazo de la cooperativa no es eficiente.
- Para el año 2021 la rentabilidad obtenida por la cooperativa en ambos períodos arrojó valores negativos y bajos, esto se debe principalmente a los altos egresos que maneja la cooperativa, mismos que no contribuyen a obtener una rentabilidad buena.

## **Recomendaciones del Informe**

- En lo que concierne al manejo de los Activos no Corrientes, dentro de la Propiedad, Planta y Equipo, se sugiere brindar mantenimientos constantes a los vehículos para evitar que se paralicen u ocasionen accidentes, por falta de vigilancia, asimismo, se debe tener en cuenta si existen activos fijos improductivos, para de esa manera puedan aprovecharlos al máximo y así contribuyan al crecimiento de la cooperativa.
- Para disminuir los altos gastos operacionales elevados, se recomienda a la administración de la cooperativa tome medidas correctivas con respecto a gastos innecesarios, puesto que son el principal factor que no contribuye a obtener mayor rentabilidad.
- Para mejorar los niveles de liquidez es recomendable llevar un control sobre las obligaciones a corto plazo que tiene la cooperativa, para que no incurran a la

insuficiencia de fondos al momento de cancelarlas, asimismo, es importante que mantenga un buen manejo de políticas de cobro, con respecto a la forma de pago brindado a sus clientes.

- En relación al endeudamiento, se recomienda no mantener recursos ociosos ya que estos limitan la capacidad de pago de corto y largo de la cooperativa, asimismo, tener en cuenta la reducción de gastos innecesarios, por medio de un presupuesto.
- Para obtener rentabilidad, se recomienda reducir gastos innecesarios, por medio de un presupuesto en el que se detalle únicamente los gastos indispensables, señalando la cantidad máxima a destinar, ya que de esa forma se ahorra y se evita el mal manejo de los fondos de la cooperativa.

Atentamente,

---

Yessica Mishel Ambuludi Ambuludi  
**Analista**

## 7. Discusión

Al realizar la visita a la Cooperativa de Transportes Central Catamayo, se pudo detectar algunos errores existentes en la misma, se evidenció la falta de un análisis e interpretación de los Estados Financieros, lo que provocó que la cooperativa tenga conocimiento sobre la variación de cada una de las cuentas y los movimientos originados, además, la falta de aplicación de indicadores financieros obstaculizó conocer la liquidez, eficiencia, endeudamiento y rentabilidad, que maneja la cooperativa para hacer frente a sus obligaciones de corto y largo plazo, afectando así de manera negativa a la toma de decisiones por parte de la cooperativa, ya que se desconoce la situación económica - financiera real de la misma.

Con respecto a lo anterior surge la necesidad de realizar un análisis a los Estados Financieros de los períodos 2020 – 2021; se inició con la aplicación del análisis vertical y horizontal, en donde se logró determinar la posición real de la cooperativa y las variaciones que se produjeron de un período con relación al otro: en la estructura financiera de ambos períodos se determinó que la mayor concentración se da en el Activo no Corriente, en especial en el grupo de Propiedad, Planta y Equipo, para el período 2021 hubo un decrecimiento de 69,98% con respecto al año 2020, dicha disminución fue a causa de las depreciaciones acumuladas de Edificios y Locales, Muebles y Enseres, Equipos de Oficina y Equipos de Computación; en lo que respecta a los Pasivos, en específico los Pasivos no Corrientes se incrementaron en un 98,15% para este último período, esto es a raíz de que la cooperativa realizó la renovación de un crédito que mantenía en el Banco de Loja por un monto de \$49.538,44 y de igual manera solicitó un nuevo crédito en la misma entidad financiera, para cubrir el accidente de una unidad de transporte. Por otra parte, en la estructura económica para el período 2020 existió pérdida y, en cambio, para el año 2021 se presenta un incremento en los ingresos con un valor de \$1.049.472,39, sin embargo, la Utilidad del Ejercicio percibida fue mínima, debido a que los gastos son elevados, con una participación del 99,70%.

Mediante la aplicación de los indicadores financieros se determinó que la liquidez de la cooperativa en el año 2020 fue desfavorable y para el siguiente período esta mejoró; el nivel de eficiencia en el período 2020 se acercó al óptimo y en el 2021 superó el rango de aceptabilidad, determinando que el buen uso de los activos fue vital para producir ventas; el nivel de endeudamiento con relación a la solidez fue alto en ambos períodos, debido a que el valor de los Activos dobla el de las deudas, es aconsejable no mantener recursos socios, ya que se puede presentar una situación de riesgo ante este endeudamiento; en lo referente a la rentabilidad la cooperativa no está siendo buena, ya que en el año 2021 se determinó 0,03% de ganancias por cada dólar de ventas que realiza.

De igual manera, mediante la aplicación de otros métodos de análisis financiero como es el Sistema Dupont se conoce que para el período 2021 el rendimiento sobre activos es de 0,03% evidenciando la mayor incidencia en la rotación de los activos y del rendimiento sobre patrimonio de 0,06% reflejando la rotación de activos y del multiplicador de apalancamiento financiero.

Por último, para cumplir con el tercer objetivo y ofrecer un aporte a la Cooperativa de Transportes Central Catamayo, se presenta un informe de análisis financiero que contiene toda la información relevante en lo que respecta a la estructura económica-financiera, asimismo, las debidas conclusiones como recomendaciones, que le permitan a la cooperativa la correcta toma de decisiones en lo que concierne a la utilización de los recursos, el control del endeudamiento y la rentabilidad.

## 8. Conclusiones

En base a los resultados obtenidos al realizar el análisis financiero y haber cumplido satisfactoriamente los objetivos plantados, se formulan las siguientes conclusiones:

- Al aplicar el análisis vertical se determinó que la cooperativa dentro de la estructura financiera la mayor concentración recae sobre los Activos no Corrientes, especialmente en el grupo de Propiedad, Planta y Equipo, representando el 75% en el año 2020 y el 69,98% en el año 2021. En cuanto a los Pasivos, se afirma que los Pasivos Corrientes representan un porcentaje elevado, el 30,64% en el año 2020 y el 28,97% en el año 2021; en este rubro refleja el endeudamiento que la tiene la cooperativa a corto plazo. En lo que concierne al Patrimonio, en el período 2020 se ha obtenido Pérdida del Ejercicio con porcentaje del -5,23% y para el año 2021 se presenta una mínima utilidad del 0,03 %.
- En el análisis horizontal se determinó las variaciones generadas durante el período 2021 con relación al 2020, en donde los Activos del año 2021 muestran un incremento de 5,75%, asimismo, los Pasivos demuestran un aumento del 15,57%, esto se debe a las obligaciones a largo plazo contraídas, el Patrimonio de la cooperativa, en el año 2021, refleja un mínimo aumento del 0,12%, en relación con el año 2020, en donde se obtuvo pérdida. Dentro de la estructura económica, en el año 2021 los ingresos se acrecentaron por las siguientes cuentas: venta de servicios de transporte de pasajeros, el servicio de encomiendas, también la venta de bienes, que aumentó con el 37,36%, por concepto de: venta de todo tipo repuestos y artículos para vehículos automotores.
- Aplicado los indicadores financieros a la cooperativa, se concluye que la empresa posee una liquidez de \$1,04 para el año 2021, para cumplir con sus obligaciones diarias resultado favorable; dentro de la eficiencia el indicador de rotación de activos es 1,15 para el último período, esto refleja la eficiencia que tienen los activos con respecto a las ventas generadas; en lo que respecta al nivel de endeudamiento con relación a la solidez en ambos período es elevado y, en cambio, en los demás indicadores de este grupo muestran un endeudamiento moderado; por otra parte, la rentabilidad que se generó en el último periodo es poco significativa debido al alto nivel de egresos que maneja la cooperativa.
- En lo que concierne al desarrollo del Sistema Dupont, su aplicación como herramienta financiera permitió conocer el rendimiento sobre activos que expresa los beneficios que se obtiene por los activos financiados por recursos propios o ajenos, asimismo, el rendimiento sobre patrimonio que son beneficios que genera la cooperativa para los

socios, determinando así para el año 2021 el 0,03% y el 0,06 respectivamente, reflejando que a pesar de los servicios que ofrece, los rendimientos obtenidos son menores con respecto a las ventas.

- Se elaboró un informe final sobre la situación económica-financiera de la cooperativa, donde se refleja una síntesis de los resultados, se exponen conclusiones y recomendaciones que surgieron como producto del análisis vertical, horizontal, indicadores financieros y otros métodos de análisis, el mismo que es puesto a disposición de los socios como una guía para la toma de acciones correctivas y preventivas.

## **9. Recomendaciones**

En base a las conclusiones planteadas se recomienda lo siguiente:

- Se recomienda aplicar de forma periódica el análisis vertical, con la finalidad de tener una visión real de la situación económica-financiera de la cooperativa y de esta manera contribuir a la correcta toma de decisiones por parte de sus directivos y socios.
- Es importante que se realice un análisis horizontal de los dos últimos períodos a fin de conocer tanto los aumentos como disminuciones de cada uno de sus componentes y también de cómo ha evolucionado la cooperativa durante el transcurso del tiempo, permitiendo tomar decisiones para mejorar las deficiencias encontradas.
- Se sugiere realizar la aplicación de los indicadores financieros que permitan identificar a tiempo problemas de liquidez, endeudamiento, eficiencia y rentabilidad, asimismo, es aconsejable que se mantenga un presupuesto que permita controlar las finanzas, reducir gastos que son ajenos a la actividad con el fin de optimizar recursos y generar utilidad.
- De igual manera, utilizar otros métodos de análisis como el Sistema Dupont para que los directivos de la cooperativa tomen las decisiones adecuadas o planteen alternativas, para que la cooperativa puede mantenerse y de esa manera genere mejores utilidades.
- Tomar en consideración el informe emitido del análisis, como una herramienta financiera para tomar decisiones y mejorar el desempeño de la cooperativa, de igual manera, se recomienda al gerente tener en cuenta las conclusiones emitidas, para el desarrollo progresivo de la cooperativa y la utilización al máximo de los recursos que disponen e incrementar la calidad del servicio que ofrece la misma.

## 10. Bibliografía

- Agudelo Aguirre, A. (2021). *Análisis financiero corporativo* (Primera ed.). Bogotá: Editorial Universidad Nacional de Colombia. Obtenido de [http://www.fadmon.unal.edu.co/fileadmin/user\\_upload/investigacion/centro\\_editorial/libros/libros2021/analisis\\_financiero\\_corporativo-comprimido.pdf](http://www.fadmon.unal.edu.co/fileadmin/user_upload/investigacion/centro_editorial/libros/libros2021/analisis_financiero_corporativo-comprimido.pdf)
- Alarcón Armenteros, A., & Ulloa Paz, E. (2018). El análisis de los estados financieros: papel en la toma de decisiones gerenciales. Obtenido de [https://www.researchgate.net/publication/239950588\\_EL\\_ANALISIS\\_DE\\_LOS\\_ESTADOS\\_FINANCIEROS\\_PAPEL\\_EN\\_LA\\_TOMA\\_DE\\_DECISIONES\\_GERENCIALES](https://www.researchgate.net/publication/239950588_EL_ANALISIS_DE_LOS_ESTADOS_FINANCIEROS_PAPEL_EN_LA_TOMA_DE_DECISIONES_GERENCIALES)
- Aldás Alarcón, A. (2019). Cooperativismo: desarrollo y organización histórica. *Vínculos - ESPE*, 4(2), 15-21. doi: <HTTP://DX.DOI.ORG/10.24133/VINCULOSESPE.V4I2.1552>
- Baena Toro, D. (2014). *Análisis financiero: enfoque y proyecciones* (Segunda ed.). Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Castrellón Calderón, X., Cuevas Castillo, G., & Calderón, R. (2021). La importancia de los estados financieros en la toma de decisiones financiera-contables. *Revista FAECO sapiens*, 4(2), 11. Obtenido de <http://portal.amelica.org/ameli/jatsRepo/221/2212240006/2212240006.pdf>
- Chong León, E., Chávez Passano, M., Quevedo Alejos, M., & Bravo Tantaleán, M. (2019). *Contabilidad financiera intermedia: estados financieros y análisis de las cuentas del activo, pasivo y patrimonio* (Segunda ed.). Lima: Universidad del Pacífico. Obtenido de <https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=faROEAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PT4&dq=principios+de+los+estados+financieros&ots=XgvzESTiQc&sig=mSWvMm24jXhzUqBqApHhrTwolMQ#v=onepage&q=principios%20de%20los%20estados%20financieros&f=true>
- Coll Morales, F. (2020). *Informe financiero*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/informe-financiero.html>
- Égüez Ponce, S. (2022). *Situación Actual de las Cooperativas de Transporte*. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/02.11.2022-Boleti%CC%81n-junio-2022-final.pdf>
- Elizalde, L. (2019). Los estados financieros y las políticas contables. *593 Digital Publisher CEIT*, 4, 217-226. doi:<https://doi.org/10.33386/593dp.2019.5-1.159>



- Estupiñán Gaitán, R. (2020). *Análisis financiero y de gestión* (Tercera ed.). Bogotá: Eco Ediciones. Obtenido de <https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=PIYkEAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PP4&q=indica+que+el+an%C3%A1lisis+financiero+es+el+proceso+de+evaluaci%C3%B3n+del+funcionamiento+y+de+la+situaci%C3%B3n+financiera+de+una+empresa,+tanto+en+el+pasado+como+en+sus+perspectiv>
- Fajardo Ortíz, M., & Soto Gonzáles, C. (2018). *Gestión Financiera Empresarial* (Primera ed.). Machala: Ediciones UTMACH. Obtenido de <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/12487/1/GestionFinancieraEmpresarial.pdf>
- Fuentes Doria, D., García Alarcón, H., & Toscano Hernández, A. (2020). *Contabilidad gerencial: Un enfoque administrativo y financiero* (Primera ed.). Medellín: Editorial Universidad Pontificia Bolivariana. Obtenido de <https://repository.upb.edu.co/bitstream/handle/20.500.11912/7219/Contabilidad%20gerencial.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Gitman, L., & Zutter, C. (2016). *Principios de Administración financiera* (Decimocuarta ed.). México: Pearson Educación.
- González, I. (2017). *Clasificación de los métodos de análisis financiero*. Obtenido de <https://www.gerencie.com/clasificacion-de-los-metodos-de-analisis-financiero.html>
- Imaicela Carrión, R., Curimilma Huanca, O., & López Tinitana, K. (2019). “Los indicadores financieros y el impacto en la insolvencia de las empresas. *Observatorio de la Economía Latinoamericana*, 1-13. Obtenido de <https://www.eumed.net/rev/oel/2019/11/indicadores-financieros.html>
- International Accounting Standards Board - IASB. (2018). *NIC 1: Presentación de Estados Financieros*. Obtenido de [https://niif.info/wp-content/uploads/2021/02/NIC1\\_Presentacion-de-estados-financieros.pdf](https://niif.info/wp-content/uploads/2021/02/NIC1_Presentacion-de-estados-financieros.pdf)
- Jaramillo Quito, S. (2014). *Auditoria de Gestión a la Cooperativa de Transportes “Union Cariamanga” en la ciudad de Loja, periodo enero – diciembre 2011*. Universidad Nacional de Loja, Loja. Obtenido de <https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/13008/1/Sandra%20Karolina%20Jaramillo%20Quito.pdf>
- Jurado Zurita, R., Narváez Gutierrez, S., Revelo Oña, R., Salvador Pérez, L., & Ruiz Salas, J. (2017). *Fórmulas financieras para la toma de decisiones empresariales* (Primera ed.). Quito: Colección Editorial. Obtenido de

<https://es.scribd.com/document/499593967/Formulas-financieras-para-la-toma-de-decisiones-empresariales>

- Lavalle Burguete, A. (2017). *Análisis financiero*. Editorial Digital UNID. Obtenido de <https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=RuE2DAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PT2&#v=onepage&q&f=false>
- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria. (2022). *Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria*. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Ley-Organica-de-Economia-Popular-y-Solidaria.pdf>
- Ley Orgánica de Transporte Terrestre Tránsito y Seguridad Vial. (2018). Obtenido de [https://www.obraspublicas.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2021/08/LOTAIP\\_6\\_Ley-Organica-de-Transporte-Terrestre-Transito-y-Seguridad-Vial-2021.pdf](https://www.obraspublicas.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2021/08/LOTAIP_6_Ley-Organica-de-Transporte-Terrestre-Transito-y-Seguridad-Vial-2021.pdf)
- Marcillo Cedeño, C., Aguilar Guijarro, C., & Gutiérrez Jaramillo, N. (2021). Análisis financiero: una herramienta clave para la toma de decisiones de gerencia. *593 Digital Publisher Ceit*, 6(3). doi:<https://doi.org/10.33386/593dp.2021.3.544>
- Ortiz Anaya, H. (2018). *Análisis financiero aplicado, bajo NIFF* (Dieciseisava ed.). Bogotá: Universidad Externado de Colombia. Obtenido de <https://es.scribd.com/document/604193031/Analisis-Financiero-Aplicado-Bajo-Niif-16a-Edicion>
- Ponce Cedeño, O., Mojerón Santistevan, M., Salazar Pin, G., & Baque Sánchez, E. (2019). *Introducción a las finanzas* (Primera ed.). España: Editorial Área de Innovación y Desarrollo,S.L. doi:<http://dx.doi.org/10.17993/EcoOrgyCso.2019.50>
- Reglamento General a la Ley de Cooperativas. (2017). Obtenido de [https://www.inclusion.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2012/07/REGLAMENTO\\_GENERAL\\_A\\_LA\\_LEY\\_DE\\_COOPERATIVAS.pdf](https://www.inclusion.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2012/07/REGLAMENTO_GENERAL_A_LA_LEY_DE_COOPERATIVAS.pdf)
- Ricra Milla, M. (2014). *Análisis Financiero en las empresas*. Instituto Pacífico S.A.C. Obtenido de [https://www.academia.edu/34688266/Libro\\_Analisis\\_Financiero\\_Maria\\_Ricra\\_Milla](https://www.academia.edu/34688266/Libro_Analisis_Financiero_Maria_Ricra_Milla)
- Román Fuentes, J. (2018). *Estados Financieros Básicos* (Novena ed.). México: Ediciones Fiscales ISEF S. A. Obtenido de <https://books.google.com.ec/books?id=V2dNDwAAQBAJ&printsec=frontcover#v=onepage&q&f=true>

- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria . (2022). Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/institucion/conoce-que-es-la-economia-popular-y-solidaria-eps/>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2015). *Aproximación a la caracterización de cooperativas de la Economía Popular y Solidaria*.
- Tello Ayala, I., Tul Tipantuña, L., Vaca Zarate, A., & Villavicencio Armijos, N. (2018). *Contabilidad General* (Primera ed.). Guayaquil: Ediciones Grupo Compás.
- Toro, Á. (2022). *Ratios Financieros: Principales tipos y cómo aplicarlos*. Obtenido de <https://www.escueladenegociosydireccion.com/revista/business/ratios-financieros-principales-tipos-como-aplicarlos/>
- Trujillo Navarrete, J., & Martínez Herrera, Ó. (2020). *Finanzas empresariales y gestión* (Primera ed.). Colombia: Alfaomega Colombiana S. A. Obtenido de <https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=s3J6EAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PR2&q=libro+de+finanzas&ots=H5RUQbTnFt&sig=EimWqLT1JriF1CQztl-ky71Esg#v=twopage&q=libro%20de%20finanzas&f=true>
- Velásquez Peralta, N. (2019). *Contabilidad Gerencial* (Primera ed.). (N. Velásquez Peralta, Trad.) Perú: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/14789/CONTABILIDAD%20GERENCIAL.pdf?sequence=3&isAllowed=y>
- Zapata Sánchez, P. (2021). *Contabilidad General: Con base en Normas Internacionales de Información* (Novena ed.). Bogotá: Alpha Editorial / Alfaomega Colombia S. A. doi:<https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=r816EAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PR2&dq=libros+de+contabilidad+general&ots=8L7vODvV2B&sig=Ah5QOSFU40vPWDiKUYWYZEQ28bno#v=onepage&q=libros%20de%20contabilidad%20general&f=false>
- Zhunio Arias, G. I. (2021). *La economía popular y solidaria: un modelo para el desarrollo. 2021*. Universidad Católica de Santiago de Guayaquil, Guayaquil. Obtenido de <http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/15873/1/T-UCSG-POS-MFEE-237.pdf>

## 11. Anexos

### Anexo 1. Registro Único de Contribuyentes de la Cooperativa de Transportes Central Catamayo



**Certificado**  
Registro Único de Contribuyentes

**Razón Social**  
COOPERATIVA DE TRANSPORTES CENTRAL  
CATAMAYO

**Número RUC**  
1191700240001

#### Representante legal

• NAGUA RIOFRIO JORGE PATRICIO

<b>Estado</b> ACTIVO	<b>Régimen</b> GENERAL	
<b>Fecha de registro</b> 08/10/1999	<b>Fecha de actualización</b> 17/12/2021	<b>Inicio de actividades</b> 09/11/1972
<b>Fecha de constitución</b> 09/11/1972	<b>Reinicio de actividades</b> No registra	<b>Cese de actividades</b> No registra
<b>Jurisdicción</b> ZONA 7 / LOJA / CATAMAYO		<b>Obligado a llevar contabilidad</b> SI
<b>Tipo</b> SOCIEDADES	<b>Agente de retención</b> SI	<b>Contribuyente especial</b> NO

#### Domicilio tributario

##### Ubicación geográfica

**Provincia:** LOJA **Cantón:** CATAMAYO **Parroquia:** CATAMAYO

##### Dirección

**Barrio:** 24 DE MAYO **Calle:** AV. CATAMAYO **Número:** SN **Intersección:** AV. ISIDRO AYORA **Referencia:** DIAGONAL AL PARQUE CENTRAL

#### Medios de contacto

**Celular:** 0991729801 **Email:** catamayoexpress@hotmail.com **Web:** WWW.CATAMAYOEXPRESS.COM **Teléfono trabajo:** 072677278

#### Actividades económicas

- H49210202 - TRANSPORTE TERRESTRE DE PASAJEROS POR SISTEMAS DE TRANSPORTE INTERURBANO, QUE PUEDEN ABARCAR LÍNEAS DE AUTOBÚS PROVINCIAL. EL TRANSPORTE SE REALIZA POR RUTAS ESTABLECIDAS SIGUIENDO NORMALMENTE UN HORARIO FIJO, Y EL EMBARQUE Y DESEMBARQUE DE PASAJEROS EN PARADAS ESTABLECIDAS. INCLUYE LA EXPLOTACIÓN DE FUNICULARES, TELEFÉRICOS, ETCÉTERA, QUE FORMEN PARTE DEL SISTEMA DE TRANSPORTE INTERURBANO.
- H53100002 - SERVICIOS DE DISTRIBUCIÓN Y ENTREGA DE CORRESPONDENCIA Y PAQUETES. LA ACTIVIDAD PUEDE REALIZARSE EN UNO O VARIOS MEDIOS DE TRANSPORTE PROPIOS (TRANSPORTE PRIVADO) O DE TRANSPORTE PÚBLICO.
- G47300201 - VENTA AL POR MENOR DE PRODUCTOS DE LIMPIEZA, LUBRICANTES Y REFRIGERANTES PARA VEHÍCULOS AUTOMOTORES EN ESTABLECIMIENTOS ESPECIALIZADOS.
- L68200202 - ACTIVIDADES DE ALQUILER DE BIENES INMUEBLES A CAMBIO DE UNA RETRIBUCIÓN O POR CONTRATO (LOCALES COMERCIALES).
- G45300002 - VENTA AL POR MENOR DE TODO TIPO DE PARTES, COMPONENTES, SUMINISTROS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS PARA VEHÍCULOS AUTOMOTORES COMO: NEUMÁTICOS (LLANTAS), CÁMARAS DE AIRE PARA NEUMÁTICOS (TUBOS). INCLUYE BUJÍAS, BATERÍAS, EQUIPO DE ILUMINACIÓN PARTES Y PIEZAS ELÉCTRICAS.

1/2

www.sri.gob.ec

**Razón Social**  
COOPERATIVA DE TRANSPORTES  
CENTRAL CATAMAYO

**Número RUC**  
1191700240001

**Establecimientos**

**Abiertos**

6

**Cerrados**

1

**Obligaciones tributarias**

- 2011 - DECLARACION DE IVA
- 1031 - DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- 1021 - DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- ANEXO RELACIÓN DEPENDENCIA
- ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- ANEXO DE DIVIDENDOS, UTILIDADES O BENEFICIOS - ADI



Las obligaciones tributarias reflejadas en este documento están sujetas a cambios. Revise periódicamente sus obligaciones tributarias en [www.sri.gob.ec](http://www.sri.gob.ec).

**Números del RUC anteriores**

No registra



Código de verificación:

CATRCR2022002871951

Fecha y hora de emisión:

06 de diciembre de 2022 15:15

Dirección IP:

10.1.2.143

Validez del certificado: El presente certificado es válido de conformidad a lo establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000217, publicada en el Tercer Suplemento del Registro Oficial 462 del 19 de marzo de 2015, por lo que no requiere sello ni firma por parte de la Administración Tributaria, mismo que lo puede verificar en la página transaccional SRI en línea y/o en la aplicación SRI Móvil.

## Anexo 2. Estado de Situación Financiera, período 2020.

Pag.1 de 3

### COOPERATIVA DE TRANSPORTES CENTRAL CATAMAYO

AV. CATAMAYO SN Y AV. ISIDRO AYORA  
1191700240001

#### ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AJ 31 de Diciembre del 2020


Impreso: 28/01/2021 08:34

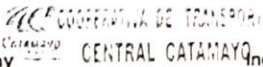
Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
<b>1</b>	<b>ACTIVOS</b>		
<b>1.1</b>	<b>CORRIENTES</b>		<b>215,869.42</b>
<b>1.1.1</b>	<b>DISPONIBLE</b>		<b>81,271.20</b>
<b>1.1.1.01</b>	<b>CAJA</b>		<b>5,768.21</b>
1.1.1.01.01	EFFECTIVO	3,518.21	
1.1.1.01.02	CAJA CHICA	200.00	
1.1.1.01.04	CAJA CAMBIOS BOLETERIA CATAMAYO	100.00	
1.1.1.01.05	CAJA CAMBIOS ENCOMIENDAS CATAMAYO	300.00	
1.1.1.01.06	CAJA CAMBIOS BOLETERIA LOJA	300.00	
1.1.1.01.07	CAJA CAMBIOS ENCOMIENDAS LOJA	500.00	
1.1.1.01.08	CAJA CAMBIOS UNIDADES COOP	50.00	
1.1.1.01.10	CAJA CAMBIOS OFICINA EL CISNE	100.00	
1.1.1.01.11	CAJA CAMBIOS GERENCIA	700.00	
<b>1. 3</b>	<b>BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>		<b>75,502.99</b>
<b>1.1.T.03.01</b>	<b>BANCOS</b>		<b>75,502.99</b>
<b>1.1.1.03.01.01</b>	<b>CUENTAS DE AHORRO</b>		<b>71,757.64</b>
1.1.1.03.01.01.02	BANCO DEL AUSTRO CTA 311000535	90.81	
1.1.1.03.01.01.04	BANCO DE LOJA CTA 2902647714 ADMINISTRACION	5,026.65	
1.1.1.03.01.01.05	BANCO DE LOJA CTA 2902647739 ACCIDENTES, PROYEC.	24,892.84	
1.1.1.03.01.01.06	BANCO DE LOJA CTA 2902673285 SOCIOS	41,747.34	
<b>1.1.1.03.01.02</b>	<b>CUENTAS CORRIENTES</b>		<b>3,745.35</b>
1.1.1.03.01.02.01	BANCO DE LOJA CTA CTE 2900433366 GAST. ADMIN	0.15	
1.1.1.03.01.02.03	BANCO DE LOJA CTA CTE 2901433789	3,745.20	
<b>1.1.2</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A CORTO PLAZO</b>		<b>133,410.60</b>
<b>1.1.2.01</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>		<b>82,791.55</b>
<b>1.1.2.01.01</b>	<b>CLIENTES</b>		<b>115.04</b>
<b>1.1.2.01.01.02</b>	<b>POR VENTAS DE SERVICIOS A CLIENTES</b>		<b>115.04</b>
1.1.2.01.01.02.02	CTAS POR COBRAR SERVICIOS DE ENCOMIENDAS	115.04	
<b>1.1.2.01.02</b>	<b>SOCIOS</b>		<b>82,676.51</b>
1.1.2.01.02.04	POR PRESTAMOS A SOCIOS	82,676.51	
<b>1.1.2.02</b>	<b>DOCUMENTOS POR COBRAR</b>		<b>48,765.44</b>
<b>1 2.02</b>	<b>DTOS POR COBRAR SOCIOS</b>	<b>46,846.76</b>	
1.1.2.02.04	DTOS POR COBRAR IESS	1,918.68	
<b>1.1.2.03</b>	<b>GARANTIA E INTERES POR COBRAR</b>		<b>1,386.92</b>
<b>1.1.2.03.01</b>	<b>POR GARANTIAS ENTREGADAS</b>		<b>1,386.92</b>
1.1.2.03.01.01	POR GARANTIAS ARRIENDOS	1,386.92	
<b>1.1.2.05</b>	<b>ANTICIPO A PROVEEDORES</b>		<b>506.73</b>
1.1.2.05.02	ANTICIPOS A PROVEEDORES DE SERVICIOS	506.73	
<b>1.1.2.06</b>	<b>PROVISION INCOBRABLES DE CUENTAS Y DOC. POR COBRAR</b>		<b>-40.04</b>
1.1.2.06.02	(-) PROMSION CUENTAS INCOBRABLES CLIENTES	-40.04	
<b>1.1.4</b>	<b>OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>1,187.62</b>
<b>1.1.4.03</b>	<b>IMPUESTOS AL SRI POR COBRAR</b>		<b>410.62</b>
<b>1.1.4.03.02</b>	<b>RETENCIONES EN LA FUENTE</b>		<b>410.62</b>
1.1.4.03.02.01	RETENCIONES EN LA FUENTE EN VENTAS	137.02	
1.1.4.03.02.03	RETENCIONES EN LA FUENTE EN VENTAS 8%	273.60	
<b>1.1.4.04</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>777.00</b>
<b>1.1.4.04.01</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>777.00</b>
1.1.4.04.01.01	CERTIFICADOS DE APORTACION FENACOTIP	777.00	
<b>1.2</b>	<b>NO CORRIENTES</b>		<b>647,566.56</b>
<b>1.2.1</b>	<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>		<b>644,579.18</b>
<b>1.2.1.01</b>	<b>TERRENOS</b>	<b>154,301.30</b>	



Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
1.2.1.06	EQUIPOS DE OFICINA	4,278.86	
1.2.1.08	EQUIPOS DE COMPUTACION	15,786.74	
1.2.1.09	VEHICULOS	439,109.13	
<b>1.2.1.10</b>	<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (REVALUOS)</b>		<b>252,015.32</b>
1.2.1.10.02	EDIFICIOS Y LOCALES (REVALUOS)	106,655.87	
1.2.1.10.03	(-) DEPRECIACION ACUM. EDIFICIOS Y LOCALES (REVALUOS)	-2,216.34	
1.2.1.10.09	VEHICULOS Y EQUIPOS DE TRANSPORTE (REVALUOS)	163,645.83	
1.2.1.10.10	(-) DEPRECIACION ACUM. VEHICULOS Y EQUIPOS DE TRANSPORTE (REVALUOS)	-16,070.04	
<b>1.2.1.11</b>	<b>(-) DEPRECIACION ACUMULADA</b>		<b>-424,274.49</b>
1.2.1.11.01	(-) DEPRECIACION ACUM. EDIFICIOS	-79,419.57	
1.2.1.11.02	(-) DEPRECIACION ACUM. MUEBLES Y ENSERES	-3,331.16	
1.2.1.11.04	(-) DEPRECIACION ACUM. EQUIPO DE OFICINA	-2,647.94	
1.2.1.11.06	(-) DEPRECIACION ACUM. EQUIPO DE COMPUTACION	-7,788.41	
1.2.1.11.07	(-) DEPRECIACION ACUM. VEHICULOS	-331,087.41	
<b>1.2.2</b>	<b>GASTOS DIFERIDOS</b>		<b>2,987.38</b>
1.2.2.04	PROGRAMAS DE COMPUTACION	11,503.85	
<b>1.2.2.05</b>	<b>(-) AMORTIZACION ACUMULADA DE GASTOS DIFERIDOS</b>		<b>-8,516.47</b>
1.2.2.05.04	(-) AMORTIZACION ACUMULADA PROGRAMAS DE COMPUTACION	-8,516.47	
<b>TOTAL ACTIVOS:</b>			<b>863,435.98</b>
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>		
<b>2.1</b>	<b>CORRIENTES</b>		<b>264,584.13</b>
<b>2.1.1</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>		<b>264,523.13</b>
<b>2.1.1.01</b>	<b>PROVEEDORES</b>		<b>7,417.37</b>
2.1.1.01.01	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES DE BIENES	2,924.94	
2.1.1.01.02	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES DE SERVICIOS	4,492.43	
<b>2.1.1.02</b>	<b>OBLIGACIONES PATRONALES</b>		<b>9,226.45</b>
2.1.1.02.02	PROV. DECIMO TERCER SUELDO	1,007.77	
2.1.1.02.03	PROV. DECIMO CUARTO SUELDO	2,736.52	
2.1.1.02.04	PROMISION VACACIONES	2,534.40	
<b>2.1.1.02.05</b>	<b>APORTES AL IESS</b>		<b>2,858.87</b>
2.1.1.02.05.01	APORTE INDIVIDUAL	968.33	
2.1.1.02.05.02	APORTE PATRONAL	1,376.99	
2.1.1.02.05.03	PRESTAMO QUIROGRAFARIO	513.55	
2.1.1.02.06	FONDO DE RESERVA IESS	46.13	
2.1.1.02.10	PARTICIPACION DE EMPLEADOS EN UTILIDADES	42.76	
<b>2.1.1.03</b>	<b>OBLIGACIONES POR PAGAR AL SRI</b>		<b>2,585.70</b>
2.1.1.03.08	SRI POR PAGAR	2,585.70	
<b>2.1.1.05</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR SOCIOS / ASOCIADOS</b>		<b>245,134.54</b>
<b>2.1.1.05.01</b>	<b>FONDOS POR PAGAR SOCIOS / ASOCIADOS</b>		<b>245,134</b>
2.1.1.05.01.01	AHORRO DIARIO DE LOS SOCIOS	5,005.00	
2.1.1.05.01.02	FONDO SEGURO DE ACCIDENTES (PRÉSTAMO)	52,509.71	
2.1.1.05.01.03	FONDO SEGURO DE ACCIDENTES	10,934.89	
2.1.1.05.01.04	PROYECTO RENOVACION PARQUE AUTOMOTOR	13,181.21	
2.1.1.05.01.06	APORTES SOCIOS IESS POR PAGAR	168.32	
2.1.1.05.01.07	CXP TRANSPORTE DE PASAJEROS SOCIOS	39,302.27	
2.1.1.05.01.09	APORTES PROYECTO OVERJOLEADO UNIDAD 23	26,000.00	
2.1.1.05.01.11	CUENTAS POR PAGAR CAJA DE AHORROS	87,311.07	
2.1.1.05.01.13	APORTES POR PAGAR AHORRO CAPITAL	10,722.07	
<b>2.1.1.08</b>	<b>ANTICIPOS DE CLIENTES</b>		<b>159.07</b>
2.1.1.08.02	ANTICIPOS DE CLIENTES SERVICIOS	159.07	
<b>2.1.2</b>	<b>OBLIGACIONES CON LA SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDAIA</b>		<b>61.76</b>
<b>2.1.2.01</b>	<b>CONTRIBUCION A LA SEPS POR PAGAR</b>		<b>61.76</b>
2.1.2.01.01	CONTRIBUCIONES	61.76	
<b>2.2</b>	<b>NO CORRIENTES</b>		<b>50,000.00</b>
<b>2.2.1</b>	<b>OBLIGACIONES A LARGO PLAZO</b>		<b>50,000.00</b>
<b>2.2.1.02</b>	<b>OBLIG. A LARGO PLAZO CON INST. FIN. PUBLICAS Y PRIV.</b>		<b>50,000.00</b>
2.2.1.02.02	BANCA PRIVADA	50,000.00	
<b>TOTAL PASIVOS:</b>			<b>863,435.98</b>

Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>		
<b>3.1</b>	<b>CAPITAL</b>		<b>548,851.09</b>
<b>3.1.1</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>		<b>135,260.72</b>
3.1.1.02	CERTIFICADOS DE APORTACION	135,260.72	
<b>3.1.2</b>	<b>RESERVAS</b>		<b>86,600.44</b>
<b>3.1.2.01</b>	<b>LEGALES</b>		<b>50,350.36</b>
3.1.2.01.01	RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE	50,350.36	
<b>3.1.2.02</b>	<b>OTRAS RESERVAS ESTATUTARIAS</b>		<b>46,250.08</b>
<b>3.1.2.02.01</b>	<b>OTRAS RESERVAS ESTATUTARIAS</b>		<b>46,250.08</b>
3.1.2.02.01.01	RESERVA DE CONTINGENCIA	44,318.57	
3.1.2.02.01.02	RESERVA FACULTATIVA	1,931.51	
<b>3.1.4</b>	<b>RESULTADOS</b>		<b>-44,591.55</b>
<b>3.1.4.01</b>	<b>RESULTADOS</b>		<b>-44,591.55</b>
3.1.4.01.01	EXEDENTES DEL EJERCICIO	880.20	
3.1.4.01.02	UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO	-42,821.34	
3.1.4.01.04	RESULTADOS ACUMULADOS	-2,650.41	
<b>3.1.5</b>	<b>REVALUACIONES</b>		<b>361,581.48</b>
<b>3.1.5.01</b>	<b>REVALUACIONES</b>		<b>361,581.48</b>
3.1.5.01.01	SUPERAVIT/DEFICIT POR REVALUACION DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	361,581.48	
<b>TOTAL PATRIMONIO:</b>			<b>548,851.09</b>
<b>/AL PASIVO + PATRIMONIO:</b>			<b>863,435.98</b>

  
Ing. Hélio Paolo Valarezo Tinizaray  
GERENTE

  
COOPERATIVA DE TRANSPORTE  
CENTRAL CATAMAYO  
RUC. 1191790240001  
Av. Catamayo s/n e Isidro Ayora  
Catamayo - Loja - Ecuador

  
Ing. Zóila Johana Barrera Criollo  
CONTADORA



Anexo 3. Estado de Resultados, período 2020.

**COOPERATIVA DE TRANSPORTES CENTRAL CATAMAYO**

AV. CATAMAYO 5N Y AV. ISIDRO AYORA  
1191700240001

**ESTADO DE RESULTADOS**

Periodo: desde 01-01-2020 hasta 31-12-2020

Impreso: 28/01/2021 08:15

Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>		
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS POR VENTAS</b>		<b>766,641.85</b>
<b>4.1.2</b>	<b>VENTA DE SERVICIOS</b>		<b>766,641.85</b>
<b>4.1.2.01</b>	<b>VENTA DE SERVICIOS GRABADOS CON IVA</b>		<b>75,744.77</b>
4.1.2.01.02	VENTA DE SERVICIOS DE ENCOMIENDAS 12%	75,744.77	
<b>4.1.2.02</b>	<b>VENTA DE SERVICIOS NO GRABADOS CON IVA</b>		<b>690,897.08</b>
4.1.2.02.02	VENTA POR TRANSPORTE DE PASAJEROS	518,295.87	
4.1.2.02.04	VENTA SERVICIO DE TRANSPORTE EXPRESS	57,750.00	
4.1.2.02.05	VENTA SERVICIO DE TRANSPORTE UNIDADES COOP	114,851.21	
<b>4.2</b>	<b>INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES</b>		<b>19,405.54</b>
<b>4.2.1</b>	<b>INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES</b>		<b>18,195.34</b>
4.2.1.01	CUOTAS DE ADMINISTRACIÓN	13,400.00	
4.2.1.06	CUOTAS EXTRAORDINARIAS	4,795.34	
<b>4</b>	<b>MULTAS DE INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES</b>		<b>1,210.20</b>
4.2.1.1	MULTAS DE INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES	1,210.20	
<b>4.3</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>		<b>41,927.90</b>
<b>4.3.1</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>		<b>490.18</b>
<b>4.3.1.02</b>	<b>EN INVERSIONES DE RENTA VARIABLE</b>		<b>490.18</b>
4.3.1.02.01	INTERESES EN CUENTA DE AHORRO	490.18	
<b>4.3.2</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>		<b>41,437.72</b>
4.3.2.02	ARRENDAMIENTOS	5,634.28	
4.3.2.04	OTROS INGRESOS	32,847.25	
4.3.2.05	OTROS DESCUENTOS EN ROL	2,056.19	
4.3.2.06	INDEMNIZACIÓN ACCIDENTE VEHICULOS(ASEGURADORA)	900.00	
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>			<b>827,975.29</b>
<b>5</b>	<b>COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS</b>		
<b>TOTAL DE COSTOS</b>			<b>0.00</b>
<b>6</b>	<b>GASTOS</b>		
<b>6.1</b>	<b>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTA</b>		<b>859,948.00</b>
<b>6.1.1</b>	<b>GASTOS DEL PERSONAL</b>		<b>167,420.02</b>
<b>6.1.1.01</b>	<b>REMUNERACIONES</b>		<b>116,817.39</b>
6.1.1.01.01	SUELDOS Y SALARIOS	108,729.47	
6.1.1.01.02	HORAS EXTRAS	8,087.92	
<b>6.1.1.02</b>	<b>BENEFICIOS SOCIALES</b>		<b>22,043.06</b>
6.1.1.02.01	DECIMOTERCERA REMUNERACIÓN	9,828.90	
6.1.1.02.02	DECIMOCUARTA REMUNERACIÓN	7,302.57	
6.1.1.02.04	VACACIONES	4,911.59	
<b>6.1.1.03</b>	<b>GASTOS DE ALIMENTACION, MOVILIZACION Y UNIFORMES</b>		<b>1,845.34</b>
6.1.1.03.01	ALIMENTACIÓN	609.67	
6.1.1.03.04	UNIFORMES Y PRENDAS DE VESTIR	1,235.67	
<b>6.1.1.04</b>	<b>APORTES AL IESS</b>		<b>22,837.56</b>
6.1.1.04.01	PATRONAL	15,613.82	
6.1.1.04.02	FONDO DE RESERVA	7,223.74	
<b>6.1.1.05</b>	<b>PAGO DE DIETAS Y GASTOS DE REPRESENTACIÓN</b>		<b>2,681.14</b>
6.1.1.05.01	DIETAS A VOCALES CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN/JUNTA DIRECTIVA	1,337.14	
6.1.1.05.02	DIETAS A VOCALES CONSEJO DE VIGILANCIA O JUNTA DE VIGILANCIA	1,344.00	
<b>6.1.1.06</b>	<b>OTROS GASTOS DEL PERSONAL</b>		<b>1,195.53</b>
6.1.1.06.05	DESAHUCIO	137.53	
6.1.1.06.06	BONIFICACIONES AL PERSONAL	1,058.00	
<b>6.1.2</b>	<b>GASTOS GENERALES Y SERVICIOS</b>		<b>689,577.98</b>



Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
6.1.2.01.03	SERVICIOS DE SEGURIDAD	303.55	
6.1.2.01.04	SERVICIOS DE SEGUROS	2,503.78	
6.1.2.01.05	SERVICIOS DE CORREO	15.52	
6.1.2.01.06	ARRENDAMIENTOS	4,559.58	
6.1.2.01.07	COMUNICACION PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	1,236.85	
6.1.2.01.08	LIMPIEZA	3,919.60	
6.1.2.01.09	SERVICIOS DE TV CABLE	99.12	
6.1.2.01.10	CAFETERIA Y ALIMENTACIÓN	2,381.56	
6.1.2.01.11	SERVICIO ATENCIÓN AL CLIENTE	6,299.62	
6.1.2.01.13	SERVICIO TELEFÓNICO CLARO	1,080.85	
<b>6.1.2.02</b>	<b>MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN</b>		<b>33,298.89</b>
6.1.2.02.01	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES EDIFICIOS Y LOCALES	3,091.19	
6.1.2.02.06	MANTENIMIENTO EQUIPO DE COMPUTACION	442.28	
6.1.2.02.07	MANTENIMIENTO VEHICULOS	29,765.42	
<b>6.1.2.03</b>	<b>MATERIALES Y SUMINISTROS</b>		<b>40,668.52</b>
6.1.2.03.01	UTILES Y SUMINISTROS DE OFICINA	1,897.24	
6.1.2.03.02	SUMINISTROS DE LIMPIEZA	2,205.18	
6.1.2.03.03	INSUMOS MEDICOS	3,528.36	
6.1.2.03.04	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	23,607.67	
6.1.2.03.05	OTROS SUMINISTROS	10.63	
6.1.2.03.06	LLANTAS Y REENCAUCHES	9,419.44	
<b>6.1.2.04</b>	<b>SISTEMAS TECNOLÓGICOS</b>		<b>2,588.80</b>
6.1.2.04.01	ARRENDAMIENTO DE LICENCIAS DE PAQUETES INFORMATICOS	389.00	
6.1.2.04.05	GASTO EN TELECOMUNICACIONES E INTERNET	1,077.35	
6.1.2.04.07	SERVICIO EMISION DOCUMENTOS ELETRONICOS	1,122.54	
<b>6.1.2.05</b>	<b>SERVICIOS COOPERATIVOS</b>		<b>523,581.35</b>
6.1.2.05.02	SERVICIO SOCIAL	1,392.15	
6.1.2.05.04	CONTRIBUCIONES A LA COMUNIDAD	193.33	
6.1.2.05.05	GASTO TRANSPORTE DE PASAJEROS SOCIOS	518,295.87	
6.1.2.05.06	GASTO TRANSPORTE EXPRESS	3,700.00	
<b>6.1.2.06</b>	<b>IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS</b>		<b>24,158.71</b>
6.1.2.06.01	IMPUESTO PREDIAL	180.59	
6.1.2.06.02	IMPUESTOS MUNICIPAL INCL. PATENTE	9,438.54	
6.1.2.06.05	MATRICULACIÓN VEHICULOS	739.05	
6.1.2.06.07	PERMISO DE BOMBEROS	20.10	
6.1.2.06.09	IVA QUE SE CARGA AL GASTO	12,790.55	
6.1.2.06.10	CONTRIBUCION 1% AGENCIA POSTAL	989.88	
<b>6.1.2.07</b>	<b>SERVICIOS VARIOS</b>		<b>28,498.04</b>
6.1.2.07.04	HONORARIOS POR SERVICIOS	12,191.26	
6.1.2.07.05	HONORARIOS POR AUDITORIA INTERNA	2,706.66	
6.1.2.07.06	HONORARIOS POR AUDITORIA EXTERNA	1,500.00	
6.1.2.07.08	APORTES A ORGANISMOS DE INTEGRACION	3,997.75	
6.1.2.07.09	GASTOS DE REPRESENTACIÓN	6,049.73	
6.1.2.07.10	HONORARIOS POR SERVICIOS (REEMPLAZOS VACACIONES)	2,052.64	
<b>6.1.2.08</b>	<b>DEPRECIACIONES</b>		<b>11,967.48</b>
6.1.2.08.01	DEPRECIACION EDIFICIOS Y LOCALES	9,317.28	
6.1.2.08.03	DEPRECIACION MUEBLES Y ENSERES	423.85	
6.1.2.08.05	DEPRECIACION EQUIPO DE OFICINA	152.43	
6.1.2.08.07	DEPRECIACION EQUIPO DE COMPUTACIÓN	2,073.92	
<b>6.1.2.09</b>	<b>AMORTIZACIONES</b>		<b>1,636.20</b>
6.1.2.09.06	GASTOS SOFTWARE CONTABLE (AM)	1,636.20	
<b>6.1.2.10</b>	<b>SERVICIOS BÁSICOS</b>		<b>3,689.83</b>
6.1.2.10.01	ENERG. ELECTRICA	1,922.70	
6.1.2.10.02	SERVICIOS TELEFONICO	1,137.86	
6.1.2.10.03	SERVICIO DE AGUA POTABLE	629.27	
<b>6.1.2.11</b>	<b>CUENTAS INCOBRABLES</b>		<b>40.04</b>
6.1.2.11.01	GASTO PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	40.04	
<b>6.2</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>5,135.96</b>
<b>6.2.1</b>	<b>INTERESES</b>		<b>4,911.94</b>

Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
6.2.2	COMISIONES		224.02
6.2.2.01	GASTO EN COMISIONES INST. FINANCIERAS		224.02
6.2.2.01.02	GASTO EN COMISIONES INSTITUCIONES SECTOR FINANCIERO	224.02	
6.3	OTROS GASTOS		6,168.49
6.3.1	OTROS GASTOS		6,168.49
6.3.1.01	OTROS GASTOS NO OPERACIONALES		6,168.49
6.3.1.01.01	OTROS GASTOS	6,167.83	
6.3.1.01.05	DIFERENCIAS POR CONTABILIZACIONES EN CALCULOS A 2 DECIMALES	0.66	
<b>TOTAL DE GASTOS</b>			<b>871,252.45</b>
<b>RESULTADOS</b>	<b>None</b>		
	TOTAL DE INGRESOS		827,975.29
	(-)TOTAL DE COSTOS Y GASTOS		871,252.45
<b>(=)UTILIDAD/PERDIDA</b>			<b>-43,277.16</b>
	AJUSTES A LA CUENTA: UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO		455.82
<b>RESULTADO DESPUES DE AJUSTES</b>			<b>-42,821.34</b>

  
 Ing. Helio Paolo Valarezo Tinizaray  
 GERENTE

  
 COOPERATIVA DE TRANSPORTE  
 CENTRAL CATAMAYO  
 RUC. 1191700240001  
 Av. Catamayo sn e Isidro Ayora  
 Catamayo - Loja - Ecuador  
 Johana Barrera Criollo  
 CONTADORA



Anexo 4. Estado de Situación Financiera, período 2021.

Pag.1 de 3

**COOPERATIVA DE TRANSPORTES CENTRAL CATAMAYO**

AV. CATAMAYO 5N Y AV. ISIDRO AYORA  
1191700240001

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Al 31 de Diciembre del 2021

Impreso: 18/02/2022 15:49

Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
<b>1</b>	<b>ACTIVOS</b>		
<b>1.1</b>	<b>CORRIENTES</b>		<b>274,086.20</b>
<b>1.1.1</b>	<b>DISPONIBLE</b>		<b>113,354.15</b>
<b>1.1.1.01</b>	<b>CAJA</b>		<b>12,245.17</b>
1.1.1.01.01	EFEKTIVO	9,995.17	
1.1.1.01.02	CAJA CHICA	200.00	
1.1.1.01.04	CAJA CAMBIOS BOLETERIA CATAMAYO	100.00	
1.1.1.01.05	CAJA CAMBIOS ENCOMIENDAS CATAMAYO	300.00	
1.1.1.01.06	CAJA CAMBIOS BOLETERIA LOJA	300.00	
1.1.1.01.07	CAJA CAMBIOS ENCOMIENDAS LOJA	500.00	
1.1.1.01.08	CAJA CAMBIOS UNIDADES COOP	50.00	
1.1.1.01.10	CAJA CAMBIOS OFICINA EL CISNE	100.00	
1.1.1.01.11	CAJA CAMBIOS GERENCIA	700.00	
<b>1.1.03</b>	<b>BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>		<b>101,108.98</b>
<b>1.1.1.03.01</b>	<b>BANCOS</b>		<b>96,485.59</b>
<b>1.1.1.03.01.01</b>	<b>CUENTAS DE AHORRO</b>		
1.1.1.03.01.01.02	BANCO DEL AUSTRO CTA 311000535	1,360.82	
1.1.1.03.01.01.04	BANCO DE LOJA CTA 2902647714 ADMINISTRACION	3,585.44	
1.1.1.03.01.01.05	BANCO DE LOJA CTA 2902647739 ACCIDENTES, PROYEC.	49,692.34	
1.1.1.03.01.01.06	BANCO DE LOJA CTA 2902673285 SOCIOS	41,846.99	
<b>1.1.1.03.01.02</b>	<b>CUENTAS CORRIENTES</b>		<b>4,623.39</b>
1.1.1.03.01.02.01	BANCO DE LOJA CTA CTE 2900433366 GAST. ADMIN	0.02	
1.1.1.03.01.02.03	BANCO DE LOJA CTA CTE 2901433789	4,623.37	
<b>1.1.2</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A CORTO PLAZO</b>		<b>149,313.02</b>
<b>1.1.2.01</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>		<b>136,579.27</b>
<b>1.1.2.01.01</b>	<b>CLIENTES</b>		<b>117.62</b>
<b>1.1.2.01.01.02</b>	<b>POR VENTAS DE SERVICIOS A CLIENTES</b>		<b>117.62</b>
1.1.2.01.01.02.01	CTAS POR COBRAR SERVICIOS DE TRANSPORTE	89.10	
1.1.2.01.01.02.02	CTAS POR COBRAR SERVICIOS DE ENCOMIENDAS	28.52	
<b>1.1.2.01.02</b>	<b>SOCIOS</b>		<b>136,461.65</b>
1.1.2.01.02.01	POR VENTA DE BIENES A SOCIOS	260.00	
1.1.2.01.02.04	POR PRESTAMOS A SOCIOS	86,663.21	
1.1.2.01.02.12	POR PRÉSTAMO BANCO LOJA ACCID. U° 03	49,538.44	
<b>1.1.2.02</b>	<b>DOCUMENTOS POR COBRAR</b>		<b>8,417.95</b>
1.1.2.02.02	DTOS POR COBRAR SOCIOS	6,600.00	
1.1.2.02.04	DTOS POR COBRAR IESS	1,817.95	
<b>1.1.2.03</b>	<b>GARANTIA E INTERES POR COBRAR</b>		<b>1,386.92</b>
<b>1.1.2.03.01</b>	<b>POR GARANTIAS ENTREGADAS</b>		<b>1,386.92</b>
1.1.2.03.01.01	POR GARANTIAS ARRIENDOS	1,386.92	
<b>1.1.2.05</b>	<b>ANTICIPO A PROVEEDORES</b>		<b>3,006.73</b>
1.1.2.05.01	ANTICIPOS A PROVEEDORES DE BIENES	1,000.00	
1.1.2.05.02	ANTICIPOS A PROVEEDORES DE SERVICIOS	2,006.73	
<b>1.1.2.06</b>	<b>PROVISION INCOBRABLES DE CUENTAS Y DOC. POR COBRAR</b>		<b>-77.85</b>
1.1.2.06.02	(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES CLIENTES	-77.85	
<b>1.1.3</b>	<b>INVENTARIOS</b>		<b>9,770.24</b>
<b>1.1.3.04</b>	<b>PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN ADQUIRIDOS</b>		<b>4,789.33</b>
<b>1.1.3.04.01</b>	<b>PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN ADQUIRIDOS</b>		<b>4,789.33</b>
1.1.3.04.01.01	INVENTARIO DE LLANTAS Y REPUESTOS	654.59	
1.1.3.04.01.03	INVENTARIO DE LUBRICANTES	4,134.74	
<b>1.1.3.06</b>	<b>INVENT. PARA CONSUMO INTERNO</b>		<b>4,980.91</b>

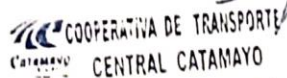


Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
1.1.3.06.04	SUMINISTROS DE ASEO Y LIMPIEZA (MATRIZ)	74.79	
1.1.3.06.16	LLANTAS Y REENCAUCHES (MATRIZ)	4,277.54	
1.1.4	OTROS ACTIVOS CORRIENTES		1,648.79
1.1.4.03	IMPUESTOS AL SRI POR COBRAR		831.79
1.1.4.03.02	RETENCIONES EN LA FUENTE		831.79
1.1.4.03.02.01	RETENCIONES EN LA FUENTE EN VENTAS	273.79	
1.1.4.03.02.03	RETENCIONES EN LA FUENTE EN VENTAS 8%	558.00	
1.1.4.04	OTROS ACTIVOS		817.00
1.1.4.04.01	OTROS ACTIVOS		817.00
1.1.4.04.01.01	CERTIFICADOS DE APORTACION FENACOTIP	817.00	
1.2	NO CORRIENTES		639,002.33
1.2.1	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		635,774.06
1.2.1.01	TERRENOS	154,301.30	
1.2.1.02	EDIFICIOS Y LOCALES	196,151.68	
1.2.1.04	MUEBLES Y ENSERES	7,950.18	
1.2.1.06	EQUIPOS DE OFICINA	4,588.15	
1.2.1.08	EQUIPOS DE COMPUTACION	17,569.78	
1.2.1.09	VEHÍCULOS	439,109.13	
1.2.1.10	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (REVALUOS)		252,015.32
1.2.1.10.02	EDIFICIOS Y LOCALES (REVALUOS)	106,655.87	
1.2.1.10.03	(-) DEPRECIACION ACUM. EDIFICIOS Y LOCALES (REVALUOS)	-2,216.34	
1.2.1.10.09	VEHÍCULOS Y EQUIPOS DE TRANSPORTE (REVALUOS)	163,645.83	
1.2.1.10.10	(-) DEPRECIACION ACUM. VEHICULOS Y EQUIPOS DE TRANSPORTE (REVALUOS)	-16,070.04	
1.2.1.11	(-) DEPRECIACION ACUMULADA		-435,917.48
1.2.1.11.01	(-) DEPRECIACION ACUM. EDIFICIOS	-88,736.80	
1.2.1.11.02	(-) DEPRECIACION ACUM. MUEBLES Y ENSERES	-3,711.17	
1.2.1.11.04	(-) DEPRECIACION ACUM. EQUIPO DE OFICINA	-2,831.99	
1.2.1.11.06	(-) DEPRECIACION ACUM. EQUIPO DE COMPUTACIÓN	-9,550.11	
1.2.1.11.07	(-) DEPRECIACION ACUM. VEHICULOS	-331,087.41	
1.2.2	GASTOS DIFERIDOS		3,228.27
1.2.2.04	PROGRAMAS DE COMPUTACION	11,503.85	
1.2.2.05	(-) AMORTIZACION ACUMULADA DE GASTOS DIFERIDOS		-8,275.58
1.2.2.05.04	(-) AMORTIZACION ACUMULADA PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	-10,152.67	
1.2.2.05.05	GASTO SEGUROS (VEHÍCULOS)	1,563.96	
1.2.2.05.06	GASTO SEGUROS (ENCOMIENDAS)	313.13	
<b>TOTAL ACTIVOS:</b>			<b>913,088.53</b>
2	PASIVOS		
2.1	CORRIENTES		264,489.02
2.1.1	CUENTAS POR PAGAR		264.32
2.1.1.01	PROVEEDORES		18,256.42
2.1.1.01.01	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES DE BIENES	16,203.95	
2.1.1.01.02	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES DE SERVICIOS	2,052.47	
2.1.1.02	OBLIGACIONES PATRONALES		12,540.03
2.1.1.02.02	PROV. DECIMO TERCER SUELDO	1,261.27	
2.1.1.02.03	PROV. DECIMO CUARTO SUELDO	3,219.85	
2.1.1.02.04	PROMSION VACACIONES	4,436.45	
2.1.1.02.05	APORTES AL IESS		3,377.90
2.1.1.02.05.01	APORTE INDIVIDUAL	1,238.73	
2.1.1.02.05.02	APORTE PATRONAL	1,726.34	
2.1.1.02.05.03	PRESTAMO QUIROGRAFARIO	412.83	
2.1.1.02.06	FONDO DE RESERVA IESS	77.06	
2.1.1.02.10	PARTICIPACION DE EMPLEADOS EN UTILIDADES	167.50	
2.1.1.03	OBLIGACIONES POR PAGAR AL SRI		2,057.78
2.1.1.03.08	SRI POR PAGAR	2,057.78	
2.1.1.05	CUENTAS POR PAGAR SOCIOS / ASOCIADOS		231,384.05
2.1.1.05.01	FONDOS POR PAGAR SOCIOS / ASOCIADOS		231,384.05
2.1.1.05.01.01	AHORRO DIARIO DE LOS SOCIOS	133.82	
2.1.1.05.01.02	FONDO SEGURO DE ACCIDENTES (PRÉSTAMO)	5,000.00	
2.1.1.05.01.03	FONDO SEGURO DE ACCIDENTES	48,513.56	

Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
2.1.1.05.01.06	APORTES SOCIOS IESS POR PAGAR	168.32	
2.1.1.05.01.07	CXP TRANSPORTE DE PASAJEROS SOCIOS	48,199.88	
2.1.1.05.01.09	APORTES PROYECTO OVERVUELEADO UNIDAD 23	26,000.00	
2.1.1.05.01.11	CUENTAS POR PAGAR CAJA DE AHORROS	92,177.92	
2.1.1.05.01.13	APORTES POR PAGAR AHORRO CAPITAL	10,722.07	
<b>2.1.1.08</b>	<b>ANTICIPOS DE CLIENTES</b>		<b>153.64</b>
2.1.1.08.02	ANTICIPOS DE CLIENTES SERVICIOS	153.64	
<b>2.1.2</b>	<b>OBLIGACIONES CON LA SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDAIA</b>		<b>97.10</b>
<b>2.1.2.01</b>	<b>CONTRIBUCION A LA SEPS POR PAGAR</b>		<b>97.10</b>
2.1.2.01.01	CONTRIBUCIONES	97.10	
<b>2.2</b>	<b>NO CORRIENTES</b>		<b>99,076.88</b>
<b>2.2.1</b>	<b>OBLIGACIONES A LARGO PLAZO</b>		<b>99,076.88</b>
<b>2.2.1.02</b>	<b>OBLIG. A LARGO PLAZO CON INST. FIN. PUBLICAS Y PRIV.</b>		<b>99,076.88</b>
2.2.1.02.03	BANCA PRIV. BANCO LOJA CRED. 1030268029	49,538.44	
2.2.1.02.04	BANCA PRIV. BANCO LOJA CRED. 1030268023 (CAJA ACCIDENTES)	49,538.44	
<b>TOTAL PASIVOS:</b>			<b>363,565.90</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>		
<b>3.1</b>	<b>CAPITAL</b>		<b>549,522.63</b>
<b>1.1</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>		<b>135,260.72</b>
1.1.02	CERTIFICADOS DE APORTACION	135,260.72	
<b>3.1.2</b>	<b>RESERVAS</b>		<b>52,362.33</b>
<b>3.1.2.01</b>	<b>LEGALES</b>		<b>50,703.80</b>
3.1.2.01.01	RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE	50,703.80	
<b>3.1.2.02</b>	<b>OTRAS RESERVAS ESTATUTARIAS</b>		<b>1,658.53</b>
<b>3.1.2.02.01</b>	<b>OTRAS RESERVAS ESTATUTARIAS</b>		<b>1,658.53</b>
3.1.2.02.01.02	RESERVA FACULTATIVA	1,658.53	
<b>3.1.4</b>	<b>RESULTADOS</b>		<b>318.10</b>
<b>3.1.4.01</b>	<b>RESULTADOS</b>		<b>318.10</b>
3.1.4.01.02	UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO	318.10	
<b>3.1.5</b>	<b>REVALUACIONES</b>		<b>361,581.48</b>
<b>3.1.5.01</b>	<b>REVALUACIONES</b>		<b>361,581.48</b>
3.1.5.01.01	SUPERAVT/DEFICIT POR REVALUACION DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	361,581.48	
<b>TOTAL PATRIMONIO:</b>			<b>549,522.63</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO:</b>			<b>913,088.53</b>

  
 Sr. Jorge Patricio Nagua Riofrío  
 GERENTE

  
 Ing. Zolla Johana Barrera Criollo  
 CONTADORA

  
 COOPERATIVA DE TRANSPORTE  
 CENTRAL CATAMAYO  
 RUC. 1191700240001  
 Av. Catamayo sn e Isidro Ayera  
 Catamayo = Loja = Ecuador



Anexo 5. Estado de Resultados, período 2021.

Pag.1 de 3

**COOPERATIVA DE TRANSPORTES CENTRAL CATAMAYO**

AV. CATAMAYO 5N Y AV. ISIDRO AYORA  
1191700240001

**ESTADO DE RESULTADOS**

Periodo: desde 01-01-2021 hasta 31-12-2021

Impreso: 18/02/2022 15:47

Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>		
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS POR VENTAS</b>		1,053,075.97
<b>4.1.1</b>	<b>VENTA DE BIENES</b>		3,603.58
<b>4.1.1.01</b>	<b>VENTA DE BIENES GRABADOS CON IVA</b>		3,603.58
4.1.1.01.01	VENTA DE BIENES GRABADOS CON IVA	3,603.58	
<b>4.1.2</b>	<b>VENTA DE SERVICIOS</b>		1,049,472.39
<b>4.1.2.01</b>	<b>VENTA DE SERVICIOS GRABADOS CON IVA</b>		103,263.43
4.1.2.01.02	VENTA DE SERVICIOS DE ENCOMIENDAS 12%	103,263.43	
<b>4.1.2.02</b>	<b>VENTA DE SERVICIOS NO GRABADOS CON IVA</b>		946,208.96
4.1.2.02.02	VENTA POR TRANSPORTE DE PASAJEROS	743,260.95	
4.1.2.02.04	VENTA SERVICIO DE TRANSPORTE EXPRESS	3,586.00	
4.1.2.02.05	VENTA SERVICIO DE TRANSPORTE UNIDADES COOP	199,362.01	
<b>4.2</b>	<b>INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES</b>		86,015.68
<b>1</b>	<b>INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES</b>		86,015.68
4.2.1.01	CUOTAS DE ADMINISTRACIÓN	77,100.00	
4.2.1.03	CUOTAS DE INGRESO	5,200.00	
<b>4.2.1.04</b>	<b>MULTAS</b>		1,113.00
4.2.1.04.01	MULTAS	1,113.00	
4.2.1.06	CUOTAS EXTRAORDINARIAS	2,602.68	
<b>4.3</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>		59,271.23
<b>4.3.1</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>		659.07
<b>4.3.1.06</b>	<b>INTERESES GANADOS</b>		659.07
4.3.1.06.01	INTERESES EN CUENTA DE AHORRO	659.07	
<b>4.3.2</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>		58,612.16
4.3.2.02	ARRENDAMIENTOS	5,128.23	
4.3.2.04	OTROS INGRESOS	51,665.04	
4.3.2.05	OTROS DESCUENTOS EN ROL	1,218.89	
4.3.2.06	INDEMNIZACIÓN ACCIDENTE VEHÍCULOS(ASEGURADORA)	600.00	
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>			<b>1,198,362.88</b>
<b>5</b>	<b>COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS</b>		
<b>5.3</b>	<b>COSTO DE VENTAS DE ARTÍCULOS COMERCIALIZADOS</b>		3,306.09
<b>1</b>	<b>COSTO DE VENTAS DE ARTÍCULOS COMERCIALIZADOS</b>		3,306.09
<b>5.3.1.01</b>	<b>COSTO DE VENTAS DE ARTÍCULOS COMERCIALIZADOS</b>		3,306.09
5.3.1.01.01	COSTO DE VENTAS DE LLANTAS Y REPUESTOS	3,207.65	
5.3.1.01.03	COSTO DE VENTAS DE LUBRICANTES	98.44	
<b>TOTAL DE COSTOS</b>			<b>3,306.09</b>
<b>6</b>	<b>GASTOS</b>		
<b>6.1</b>	<b>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTA</b>		1,175,249.25
<b>6.1.1</b>	<b>GASTOS DEL PERSONAL</b>		204,949.10
<b>6.1.1.01</b>	<b>REMUNERACIONES</b>		138,781.31
6.1.1.01.01	SUELDOS Y SALARIOS	120,026.92	
6.1.1.01.02	HORAS EXTRAS	18,754.39	
<b>6.1.1.02</b>	<b>BENEFICIOS SOCIALES</b>		25,766.75
6.1.1.02.01	DECIMOTERCERA REMUNERACIÓN	11,565.17	
6.1.1.02.02	DECIMOCUARTA REMUNERACIÓN	8,418.88	
6.1.1.02.04	VACACIONES	5,782.70	
<b>6.1.1.03</b>	<b>GASTOS DE ALIMENTACION, MOVILIZACION Y UNIFORMES</b>		1,822.45
6.1.1.03.01	ALIMENTACIÓN	300.00	
6.1.1.03.02	MOVILIZACIÓN	137.74	
6.1.1.03.04	UNIFORMES Y PRENDAS DE VESTIR (MATRIZ)	1,384.71	
6.1.1.04	APORTES AL IEES		27,498.18

Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
6.1.1.04.02	FONDO DE RESERVA	9,040.18	
<b>6.1.1.05</b>	<b>PAGO DE DIETAS Y GASTOS DE REPRESENTACIÓN</b>		<b>9,581.89</b>
6.1.1.05.01	DIETAS A VOCALES CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN/JUNTA DIRECTIVA	1,328.56	
6.1.1.05.02	DIETAS A VOCALES CONSEJO DE VIGILANCIA O JUNTA DE VIGILANCIA	1,821.33	
6.1.1.05.03	GASTOS DE REPRESENTACION	6,432.00	
<b>6.1.1.06</b>	<b>OTROS GASTOS DEL PERSONAL</b>		<b>1,498.52</b>
6.1.1.06.01	DESPIDO INTEMPESTIVO	1,264.05	
6.1.1.06.05	DEBAHUCIO	234.47	
<b>6.1.2</b>	<b>GASTOS GENERALES Y SERVICIOS</b>		<b>970,300.15</b>
<b>6.1.2.01</b>	<b>GASTOS GENERALES Y SERVICIOS</b>		<b>28,743.33</b>
6.1.2.01.04	SERVICIOS DE SEGUROS	626.41	
6.1.2.01.05	SERVICIOS DE CORREO	3.65	
6.1.2.01.06	ARRENDAMIENTOS	11,232.45	
6.1.2.01.07	COMUNICACION PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	1,092.33	
6.1.2.01.08	LIMPIEZA	4,651.30	
6.1.2.01.10	TELEVISIÓN SATELITAL	744.81	
6.1.2.01.11	SERVICIO ATENCIÓN AL CLIENTE	8,340.32	
6.1.2.01.13	SERVICIO TELEFÓNICO CLARO	1,072.06	
6.1.2.01.16	SERVICIOS MOVILIZACIÓN	320.00	
6.1.2.01.18	SERVICIOS DE CAFETERIA Y ALIMENTACIÓN	660.00	
<b>6.1.2.02</b>	<b>MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN</b>		<b>5,171.82</b>
6.1.2.02.01	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES EDIFICIOS Y LOCALES	1,903.97	
6.1.2.02.06	MANTENIMIENTO EQUIPO DE COMPUTACIÓN	560.82	
6.1.2.02.07	MANTENIMIENTO VEHICULOS	48,858.03	
<b>6.1.2.03</b>	<b>MATERIALES Y SUMINISTROS</b>		<b>70,178.92</b>
6.1.2.03.01	UTILES O SUMINISTROS DE OFICINA (MATRIZ)	2,341.29	
6.1.2.03.02	UTILES DE ASEO Y LIMPIEZA (MATRIZ)	1,288.27	
6.1.2.03.03	INSUMOS MEDICOS (MATRIZ)	1,122.91	
6.1.2.03.04	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	56,934.83	
6.1.2.03.06	LLANTAS Y REENCAUCHES (MATRIZ)	8,199.21	
6.1.2.03.07	REPUESTOS Y ACCESORIOS (MATRIZ)	292.41	
<b>6.1.2.04</b>	<b>SISTEMAS TECNOLÓGICOS</b>		<b>1,565.10</b>
6.1.2.04.01	ARRENDAMIENTO DE LICENCIAS DE PAQUETES INFORMATICOS	589.00	
6.1.2.04.05	TELECOMUNICACIONES E INTERNET	976.10	
<b>6.1.2.05</b>	<b>SERVICIOS COOPERATIVOS</b>		<b>750,027.84</b>
6.1.2.05.02	SERVICIO SOCIAL	4,500.23	
6.1.2.05.05	GASTO TRANSPORTE DE PASAJEROS SOCIOS	743,260.95	
6.1.2.05.06	GASTO TRANSPORTE EXPRESS	2,266.66	
<b>6.1.2.06</b>	<b>IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS</b>		<b>29,002.47</b>
6.1.2.06.01	IMPUESTOS FISCALES	41.62	
6.1.2.06.02	IMPUESTOS MUNICIPAL	6,910.08	
6.1.2.06.03	CONTRIBUCION SEPS	35.34	
6.1.2.06.07	PERMISO DE BOMBEROS	156.30	
6.1.2.06.08	MATRICULACION VEHICULOS	897.45	
6.1.2.06.09	IVA QUE SE CARGA AL GASTO	19,912.19	
6.1.2.06.10	CONTRIBUCION 1% AGENCIA POSTAL	1,303.70	
6.1.2.06.11	IMPUESTO PREDIAL	195.79	
6.1.2.06.12	CONTRIBUCIÓN BOMBEROS (EERSSA)	80.00	
<b>6.1.2.07</b>	<b>SERVICIOS VARIOS</b>		<b>20,054.56</b>
6.1.2.07.03	PAGOS JUDICIALES Y NOTARIALES	6.25	
6.1.2.07.04	HONORARIOS POR SERVICIOS	10,139.57	
6.1.2.07.05	HONORARIOS POR AUDITORIA INTERNA Y EXTERNA	4,682.21	
6.1.2.07.08	APORTES A ORGANISMOS DE INTEGRACION	2,390.00	
6.1.2.07.10	HONORARIOS POR SERVICIOS (REEMPLAZOS VACACIONES)	2,836.43	
<b>6.1.2.08</b>	<b>DEPRECIACIONES</b>		<b>11,642.99</b>
6.1.2.08.01	DEPRECIACION EDIFICIOS Y LOCALES	9,317.23	
6.1.2.08.03	DEPRECIACION MUEBLES Y ENSERES	380.01	
6.1.2.08.05	DEPRECIACIÓN EQUIPO DE OFICINA	184.05	



Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
6.1.2.09	<b>AMORTIZACIONES</b>		1,636.20
6.1.2.09.06	GASTOS SOFTWARE CONTABLE (AM)	1,636.20	
6.1.2.10	<b>SERVICIOS BÁSICOS</b>		4,032.64
6.1.2.10.01	ENERG. ELECTRICA	1,952.59	
6.1.2.10.02	SERVICIOS TELEFONICO	1,123.66	
6.1.2.10.03	SERVICIO DE AGUA POTABLE	956.39	
6.1.2.11	<b>CUENTAS INCOBRABLES</b>		37.87
6.1.2.11.01	GASTO PROMISION CUENTAS INCOBRABLES	37.87	
6.1.2.12	<b>OTROS GASTOS</b>		1,525.41
6.1.2.12.02	GASTOS GENERALES POR ANIVERSARIO COOPERATIVA	1,520.41	
6.1.2.12.05	ESPECIES VALORADAS EMITIDAS POR ENTIDADES PUBLICAS	5.00	
6.2	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		9,727.31
6.2.1	<b>INTERESES</b>		9,055.17
6.2.1.01	<b>GASTO EN INTERESES</b>		9,055.17
6.2.1.01.02	GASTO EN INT. INSTITUCIONES SECTOR FINANCIERO	9,055.17	
6.2.2	<b>COMISIONES</b>		672.14
6.2.2.01	<b>GASTO EN COMISIONES INST. FINANCIERAS</b>		672.14
6.2.2.01.02	GASTO EN COMISIONES INSTITUCIONES SECTOR FINANCIERO	672.14	
6.3	<b>OTROS GASTOS</b>		9,762.13
6.3.1	<b>OTROS GASTOS</b>		9,462.13
6.3.1.01	<b>OTROS GASTOS NO OPERACIONALES</b>		9,462.13
6.3.1.01.01	OTROS GASTOS	9,461.29	
6.3.1.01.05	DIFERENCIAS POR CONTABILIZACIONES EN CALCULOS A 2 DECIMALES	0.84	
6.3.4	<b>OTROS GASTOS</b>		300.00
6.3.4.01	<b>OTROS GASTOS</b>		300.00
6.3.4.01.03	GASTOS BIENVENIDA DE LA IMAGEN DE LA VIRGEN DEL CISNE	300.00	
<b>TOTAL DE GASTOS</b>			<b>1,194,738.69</b>
<b>RESULTADOS</b>			
	TOTAL DE INGRESOS		1,198,362.88
	(-)TOTAL DE COSTOS Y GASTOS		1,198,044.78
<b>(=)UTILIDAD/PERDIDA</b>			<b>318.10</b>
<b>RESULTADO DESPUES DE AJUSTES</b>			<b>318.10</b>

  
Sr. Jorge Patricio Nagua Riofrio  
GERENTE

  
COOPERATIVA DE TRANSPORTE  
CENTRAL CATAMAYO  
RUC. 1191700240001  
Av. Catamayo sn e Isidro Ayora  
Catamayo = Loja = Ecuador

  
Ing. Zolla Johana Barrera Criollo  
CONTADORA

## **Anexo 6.** Certificado de traducción del resumen (Abstract)

Loja, 18 de julio del 2023

### **CERTIFICADO**

Angie Nicole Valarezo Lima

**Licenciada en Ciencias de la Educación Mención Idioma Inglés**

#### **Certifico:**

Que he realizado la traducción de español a inglés del resumen del Trabajo de Integración Curricular: **Análisis a los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Central Catamayo, provincia de Loja. Periodos 2020 – 2021**, de autoría de la señorita Yessica Mishel Ambuludi Ambuludi, con cédula 1105733008, estudiante de la carrera de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Nacional de Loja.

Es todo cuanto puedo certificar en honor a la verdad, facultando a la parte interesada hacer uso del presente en lo que considere conveniente.



---

Lcda. Angie Nicole Valarezo Lima

**C.I:** 1150760435

**Registro Senescyt:** 1008-2021-2368840

**Celular:** 0989301637