



1859

UNL

Universidad
Nacional
de Loja

Universidad Nacional de Loja

Facultad Jurídica Social y Administrativa

Carrera Administración de Empresas

Análisis financiero para la toma de decisiones en la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo, período 2020-2021

Trabajo de integración curricular previo a la obtención del título de Licenciada en Administración de Empresas

Autora:

Thalia Jamile Cabrera González

Directora:

Lic. Zoila Mónica Ortega Pesantez, Mg.

Loja – Ecuador
2024

Certificación del Trabajo de Integración Curricular

Loja, 20 de marzo de 2024

Lic. Zoila Mónica Ortega Pesantez, Mg.

DIRECTORA DEL TRABAJO DEL TRABAJO DE INTEGRACION CURRICULAR

CERTIFICO:

Que he revisado y orientado todo proceso de elaboración del Trabajo de Integración Curricular denominado: **“Análisis financiero para la toma de decisiones en la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo, periodo 2020-2021”** de autoría del estudiante **Thalia Jamile Cabrera González**, portadora de la cédula de ciudadanía N ° 1105352346, previa a la obtención del título de Licenciada en Administración de Empresas, una vez que el trabajo cumple con todos los requisitos exigidos por la Universidad Nacional de Loja para el efecto, autorizo la presentación para la respectiva sustentación y defensa.

Lic. Zoila Mónica Ortega Pesantez, Mg

DIRECTORA DEL TRABAJO DE INTEGRACION CURRICULAR

Autoría

Yo, Thalia Jamile Cabrera González, declaro ser autor/a del Trabajo de Integración Curricular: **“Análisis financiero para la toma de decisiones en la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo, periodo 2020-2021”**, 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 mí Trabajo de Integración Curricular en el Repositorio Digital Institucional – Biblioteca Virtual.

Nombre: Thalia Jamile Cabrera González

C.I.: 1105352346

Fecha: 20 de marzo de 2024

Correo electrónico: thalia.j.cabrera@unl.edu.ec

Teléfono: 0968623385

Carta de autorización, del Trabajo de Integración Curricular por parte del autor para la consulta de producción parcial o total y publicación electrónica del texto completo

Yo, **Thalia Jamile Cabrera González**, declaro ser autor/a del trabajo de integración curricular denominado: **“Análisis financiero para la toma de decisiones en la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo, periodo 2020-2021”**, como requisito para optar el título de Grado de **Licenciada en Administración de Empresas**, 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 de la siguiente manera en el Repositorio Digital Institucional.

Los usuarios pueden consultar el contenido de este trabajo en el Repositorio Digital 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 de la tesis que realice un tercero. Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los veinte días del mes de marzo del dos mil veinticuatro.

Autora: Thalia Jamile Cabrera González

Cédula de identidad: 1105352346

Dirección: Urdaneta, Saraguro, Loja, Ecuador

Teléfono: 0968623385

Correo electrónico: thalia.j.cabrera@unl.edu.ec

DATOS COMPLEMENTARIOS:

Directora del Trabajo de Integración Curricular: Lic. Zoila Mónica Ortega Pesantez, Mg.

Dedicatoria

A Dios y a la Virgen del Cisne por todas sus bendiciones y por darme la fuerza, sabiduría y haberme guiado por un buen camino para poder lograr este objetivo tan importante en mi vida, el terminar mi carrera universitaria.

Con amor y cariño, el presente Trabajo de Integración Curricular se lo dedico a mis padres Rosa González y Julio Cabrera por todo el apoyo durante todo este tiempo tanto moral como económico, por haberme forjado como la persona que soy en la actualidad.

Dedico este logro a mi abuelita Imelda González, a mi tía Myriam González, a mi primo Byron González y mi tío Ramiro Cabrera que en paz descansen, no están presentes hoy en día, pero son mis ángeles en el cielo.

A mis hermanos Jhonny, Ítalo y Jennifer, por su apoyo incondicional en los momentos buenos y malos de la vida, y a todos mis demás familiares, amigos que con sus consejos y palabras de apoyo hicieron posible que este largo periodo de estudio se culmine.

Thalia Jamile Cabrera González

Agradecimiento

Agradezco a la Universidad Nacional de Loja, a la Facultad Jurídica y Administrativa, a la Carrera de Administración de Empresas, al personal docente que gracias a sus conocimientos, responsabilidad y experiencia académica fueron parte fundamental para el proceso de formación profesional, fomentando valores y enseñanzas.

De manera especial, agradezco a la Lic. Zoila Mónica Ortega Pesantez, Mg, mi directora de Trabajo de Integración Curricular, por la orientación, gentileza, tiempo brindado a la realización y culminación del presente trabajo.

Agradezco a Dios por guiar mi camino, a mis padres, a mis hermanos, a mis abuelos, a mis amigos y a mis demás familiares, por su apoyo incondicional, todos representan una fuente de inspiración, bondad, cariño y fortaleza.

Para finalizar, agradezco a mis compañeros por su valiosa amistad, por los momentos que compartimos dentro y fuera del aula hasta finalizar cada una las etapas de preparación profesional.

Thalia Jamile Cabrera González

Índice de contenidos

Portada.....	i
Certificación del Trabajo de Integración Curricular	ii
Autoría.....	iii
Carta de autorización, del Trabajo de Integración Curricular por parte del autor para la consulta de producción parcial o total y publicación electrónica del texto completo	iv
Dedicatoria	v
Agradecimiento	vi
Índice de contenidos.....	vii
Índice de Tablas	
Índice de Figuras	
Índice de Anexos.....	
1. Título	1
2. Resumen.....	2
2.1 Abstract.....	3
3. Introducción	4
4. Marco Teórico	6
5. Metodología	33
6. Resultados	36
7. Discusión.....	154
8. Conclusiones	156
9. Recomendaciones.....	157
10. Referencias.....	158
11. Anexos.....	161

Índice de Tablas

Tabla 1. <i>Análisis vertical al Estado de Situación Financiera año 2020</i>	43
Tabla 2. <i>Estructura Financiera 2020</i>	50
Tabla 3. <i>Activo 2020</i>	51
Tabla 4. <i>Activo Corriente 2020</i>	51
Tabla 5. <i>Activo no Corriente 2020</i>	53
Tabla 6. <i>Pasivo 2020</i>	54
Tabla 7. <i>Pasivo Corriente 2020</i>	54
Tabla 8. <i>Pasivo no Corriente 2020</i>	56
Tabla 9. <i>Patrimonio 2020</i>	56
Tabla 10. <i>Análisis Vertical al Estado de Resultados Año 2020</i>	58
Tabla 11. <i>Estructura económica 2020</i>	69
Tabla 12. <i>Ingresos 2020</i>	70
Tabla 13. <i>Ingresos por Ventas 2020</i>	70
Tabla 14. <i>Ingresos Administrativos y Sociales 2020</i>	71
Tabla 15. <i>Otros Ingresos 2020</i>	72
Tabla 16. <i>Costo de Producción y Ventas 2020</i>	73
Tabla 17. <i>Gastos de Administración y Venta 2020</i>	74
Tabla 18. <i>Gastos Financieros 2020</i>	75
Tabla 19. <i>Otros Gastos 2020</i>	76
Tabla 20. <i>Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera del Año 2021</i>	77
Tabla 21. <i>Estructura Financiera 2021</i>	84
Tabla 22. <i>Activo 2021</i>	85
Tabla 23. <i>Activo Corriente 2021</i>	85
Tabla 24. <i>Activo no Corriente 2021</i>	86
Tabla 25. <i>Pasivo 2021</i>	88
Tabla 26. <i>Pasivo no Corriente</i>	88
Tabla 27. <i>Pasivo no Corriente 2021</i>	89
Tabla 28. <i>Patrimonio 2021</i>	90
Tabla 29. <i>Análisis Vertical al Estado de Resultados Año 2021</i>	91
Tabla 30. <i>Estructura Económica 2021</i>	101
Tabla 31. <i>Ingresos 2021</i>	102
Tabla 32. <i>Ingresos por Ventas 2021</i>	102

Tabla 33. <i>Ingresos Administrativos y Sociales 2021</i>	104
Tabla 34. <i>Otros ingresos 2021</i>	105
Tabla 35. <i>Costo de Producción y Ventas 2021</i>	105
Tabla 36. <i>Gastos de Administración y Ventas 2021</i>	106
Tabla 37. <i>Gastos Financieros 2021</i>	108
Tabla 38. <i>Otros Gastos 2021</i>	109
Tabla 39. <i>Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera 2020-2021</i>	110
Tabla 40. <i>Activo 2020-2021</i>	119
Tabla 41. <i>Composición del Activo Corriente 2020-2021</i>	119
Tabla 42. <i>Composición del Activo no Corriente</i>	120
Tabla 43. <i>Pasivo 2020-2021</i>	122
Tabla 44. <i>Composición del Pasivo Corriente</i>	122
Tabla 45. <i>Composición del Pasivo no Corriente</i>	123
Tabla 46. <i>Patrimonio 2020-2021</i>	124
Tabla 47. <i>Análisis Horizontal al Estado de Resultados 2020-2021</i>	126
Tabla 48. <i>Composición de los Ingresos 2020-2021</i>	135
Tabla 49. <i>Costos de Producción y Venta 2020-2021</i>	136
Tabla 50. <i>Gastos 2020-2021</i>	137
Tabla 51. <i>Utilidad del Ejercicio 2020-2021</i>	138
Tabla 52. <i>Liquidez Corriente 2020-2021</i>	140
Tabla 53. <i>Prueba Acida 2020-2021</i>	141
Tabla 54. <i>Capital de Trabajo 2020-2021</i>	142
Tabla 55. <i>Rotación de Inventarios (veces) 2020-2021</i>	143
Tabla 56. <i>Periodo de Permanencia de Inventarios (días) 2020-2021</i>	144
Tabla 57. <i>Rotación de Cuentas por Cobrar 2020-2021</i>	145
Tabla 58. <i>Periodo Promedio de Cobro 2020-2021</i>	146
Tabla 59. <i>Rotación de Ventas 2020-2021</i>	147
Tabla 60. <i>Razón de Endeudamiento 2020-2021</i>	148
Tabla 61. <i>Endeudamiento Patrimonial 2020-2021</i>	149
Tabla 62. <i>Apalancamiento 2020-2021</i>	150
Tabla 63. <i>Rentabilidad sobre Patrimonio neto 2020-2021</i>	151
Tabla 64. <i>Rendimiento del Activo 2020-2021</i>	152
Tabla 65. <i>Margen neto 2020-2021</i>	153

Índice de Figuras

Figura 1. <i>Diagrama del Proceso de Analisis Financiero</i>	12
Figura 2. <i>Cooperativa de Trasportes Urbanos 24 de mayo</i>	36
Figura 3. <i>Macro-localizacion de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo</i>	38
Figura 4. <i>Micro-localizacion de la Cooperativa de Transportes Urbano 24 de mayo</i>	39
Figura 5. <i>Estructura organizacional de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo</i>	39
Figura 6. <i>Estructura Financiera 2020</i>	50
Figura 7. <i>Activo Corriente 2020</i>	52
Figura 8. <i>Activo no Corriente 2020</i>	53
Figura 9. <i>Pasivo Corriente 2020</i>	55
Figura 10. <i>Pasivo no Corriente 2020</i>	56
Figura 11. <i>Patrimonio 2019</i>	57
Figura 12. <i>Estructura económica 2020</i>	69
Figura 13. <i>Ingresos por Ventas 2020</i>	70
Figura 14. <i>Ingresos Administrativos y Sociales 2020</i>	71
Figura 15. <i>Otros Ingresos 2020</i>	72
Figura 16. <i>Costo de Producción y Ventas 2020</i>	73
Figura 17. <i>Gastos de Administración y Ventas</i>	74
Figura 18. <i>Gastos Financieros</i>	76
Figura 19. <i>Otros Gastos 2020</i>	76
Figura 20. <i>Estructura Financiera 2021</i>	84
Figura 21. <i>Activo Corriente 2021</i>	85
Figura 22. <i>Activo no Corriente 2021</i>	87
Figura 23. <i>Pasivo Corriente 2021</i>	88
Figura 24. <i>Pasivo no Corriente 2021</i>	89
Figura 25. <i>Patrimonio 2021</i>	90
Figura 26. <i>Estructura Económica 2021</i>	101
Figura 27. <i>Ingresos por Ventas 2021</i>	103
Figura 28. <i>Ingresos Administrativos y Sociales 2021</i>	104
Figura 29. <i>Otros Ingresos 2021</i>	105
Figura 30. <i>Costo de Producción y Ventas 2021</i>	106
Figura 31. <i>Gastos de Administración y Venta 2021</i>	107
Figura 32. <i>Gastos Financieros 2021</i>	108

Figura 33. <i>Otros Gastos 2021</i>	109
Figura 34. <i>Composición del Activo Corriente 2020-2021</i>	119
Figura 35. <i>Composición del Activo no Corriente</i>	121
Figura 36. <i>Composición del Pasivo Corriente</i>	122
Figura 37. <i>Composición del Pasivo no Corriente</i>	124
Figura 38. <i>Patrimonio 2020-2021</i>	125
Figura 39. <i>Composición de los Ingresos 2020-2021</i>	135
Figura 40. <i>Costos de Producción y Venta 2020-2021</i>	136
Figura 41. <i>Gastos 2020-2021</i>	137
Figura 42. <i>Utilidad del Ejercicio 2020-2021</i>	139
Figura 43. <i>Utilidad Neta del Ejercicio 2020-2021</i>	139
Figura 44. <i>Liquidez Corriente 2020-2021</i>	140
Figura 45. <i>Prueba Acida 2020-2021</i>	141
Figura 46. <i>Capital de Trabajo 2020-2021</i>	142
Figura 47. <i>Rotación de Inventarios (veces) 2020-2021</i>	143
Figura 48. <i>Periodo de Permanencia de Inventarios (días) 2020-2021</i>	144
Figura 49. <i>Rotación de Cuentas por Cobrar 2020-2021</i>	145
Figura 50. <i>Periodo Promedio de Cobro 2020-2021</i>	146
Figura 51. <i>Rotación de Ventas 2020-2021</i>	147
Figura 52. <i>Endeudamiento del Activo 2020-2021</i>	148
Figura 53. <i>Endeudamiento Patrimonial 2020-2021</i>	149
Figura 54. <i>Apalancamiento 2020-2021</i>	150
Figura 55. <i>Rentabilidad sobre Patrimonio 2020-2021</i>	151
Figura 56. <i>Rendimiento del Activo 2020-2021</i>	152
Figura 57. <i>Margen Neto 2020-2021</i>	153

Índice de Anexos

Anexo 1. <i>Estados Financieros de los Años 2020-2021</i>	161
Anexo 2. <i>Formato de Entrevista Aplicada al Gerente y contador de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo</i>	177
Anexo 3. <i>Oficio de Designación de director del Trabajo de Integración Curricular</i>	178
Anexo 4. <i>Certificación de Aprobación del Trabajo de Integración Curricular</i>	179
Anexo 5. <i>Certificación de Traducción del Abstract</i>	180

1. Título

Análisis financiero para la toma de decisiones en la Cooperativa de Transportes Urbanos
24 de mayo, periodo 2020-2021.

2. Resumen

El presente Trabajo de Integración Curricular denominado, **Análisis Financiero para la toma de decisiones en la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo, periodo 2020-2021**, se desarrolló con el propósito de cumplir con los objetivos planteados, mediante el análisis realizado a los estados financieros, se pudo conocer la posición económica-financiera en los años 2020-2021 y con ello ayudar a la administración a la correcta toma de decisiones. Para dar cumplimiento a los objetivos planteados; se aplicó una entrevista al Gerente y Contador en donde se describió el diagnóstico de la situación en la que se encuentra; se realizó el análisis vertical que permitió conocer el grado de participación de cada una de las cuentas; y el análisis horizontal para identificar las variaciones existentes. Además, se aplicaron los indicadores financieros los mismos que permitieron medir la situación económica y financiera de la Cooperativa, la metodología aplicada permitió establecer un estudio pormenorizado de los resultados más significativos. Aplicado el análisis financiero se puede concluir que la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo mantiene gran concentración en las cuentas y documentos por cobrar a corto plazo en el activo corriente, posee un pasivo de más 50% comprometido con terceras personas, tiene una baja rotación de las cuentas por cobrar, en cuanto a la estructura económica en los dos periodos las utilidades fueron bajas; presenta problemas de liquidez por lo que recurrió a un financiamiento externo y refleja un endeudamiento por encima de lo establecido.

Palabras clave: Análisis financiero, Cooperativa, Toma de decisiones, Indicadores Financieros, Estados Financieros.

2.1 Abstract

This Curricular Integration Work called, Financial Analysis for decision making in the Urban Transport Cooperative May 24, period 2020-2021, was developed with the purpose of meeting the stated objectives, through the analysis carried out on the financial statements, it was possible to know the economic-financial position in the years 2020-2021 and thereby help the administration to make correct decisions. To comply with the stated objectives; An interview was applied to the Manager and Accountant where the diagnosis of the situation in which they are found was described; The vertical analysis was carried out that allowed us to know the degree of participation of each of the accounts; and horizontal analysis to identify existing variations. In addition, the same financial indicators were applied that allowed measuring the economic and financial situation of the Cooperative; the applied methodology allowed establishing a detailed study of the most significant results. After applying the financial analysis, it can be concluded that the Urban Transports Cooperative May 24 maintains a high concentration in accounts and documents receivable in the short term in current assets, has a liability of more than 50% committed to third parties, and has a low turnover. of accounts receivable, in terms of the economic structure in both periods, profits were low; It presents liquidity problems, which is why it resorted to external financing and reflects a debt above what was established.

Keywords: Financial analysis, Cooperative, Decision making, Financial Indicators, Financial Statements.

3. Introducción

El análisis financiero es una de las herramientas claves utilizada para diagnosticar la situación financiera de una empresa a lo largo del ejercicio económico mediante la aplicación de diversas técnicas que hacen uso de la información contable que aportan las empresas para que sea analizada e interpretada, es una práctica fundamental para la toma de decisiones informadas y estratégicas, además este ayuda a los administradores, inversionistas, prestamistas y otros interesados a comprender cómo la empresa está operando y cómo ha evolucionado en el tiempo, es importante destacar que el análisis financiero permite facilitar la toma de decisiones estratégicas que permitan el crecimiento y la sostenibilidad a largo plazo.

El Trabajo de Integración Curricular denominado “ANÁLISIS FINANCIERO PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES URBANOS 24 DE MAYO, PERIODO 2020-2021” brinda una importante contribución al Gerente de la Cooperativa, ya que le permitirá comprender y evaluar la situación económica y financiera real para una mejor orientación para así gestionar las actividades económicas y operativas para tomar decisiones oportunas en el marco de los objetivos empresariales para asegurar la perdurabilidad de la misma.

El presente Trabajo de Integración Curricular pretende contribuir a mejorar la gestión administrativa y financiera de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de Mayo, en el cual se dio cumplimiento al objetivo general: realizar un análisis financiero para la toma de decisiones, mediante la aplicación del mismo se dio cumplimiento a los objetivos específicos: diagnosticar la situación financiera a través de técnicas y procedimientos; realizar el análisis vertical, horizontal y la aplicación de indicadores financieros, lo que permitió conocer la situación económica y financiera de la cooperativa, esperando que estos resultados obtenidos contribuyan a la mejora y crecimiento de la entidad, asimismo la correcta toma de decisiones y el fortalecimiento de su participación en la intermediación financiera y alcanzar un desarrollo integral de la Cooperativa.

La estructura del presente Trabajo de Integración Curricular se presenta de conformidad con las disposiciones establecidas en el Reglamento de Régimen Académico, vigente en la Universidad Nacional de Loja; contiene lo siguiente: **Título**, refiere a la denominación del tema del Trabajo de Integración Curricular; **Resumen**, en castellano e inglés donde se constituye una breve síntesis de los resultados obtenidos en base a los objetivos; **Introducción**, resalta la importancia del tema, el aporte a la Cooperativa y la estructura del Trabajo de Integración

Curricular; **Marco Teórico**, presenta conceptos definiciones de varios autores referentes al análisis financiero; **Metodología**, se describe las diferentes técnicas y métodos que se utilizaron para la elaboración del Trabajo de Integración Curricular; **Resultados**, se presenta el contexto empresarial, el desarrollo práctico del análisis vertical y horizontal, también la aplicación de indicadores financieros cada uno con su representación gráfica e interpretación, con las respectivas conclusiones y recomendaciones en base a los resultados obtenidos; **Discusión**, se plantea un breve resumen describiendo la situación actual, realizando un contraste de la situación de la empresa antes del análisis financiero y después del mismo observando los resultados del análisis ejecutado; **Conclusiones**, se encuentran los resultados obtenidos de forma resumida están planteadas en base a los resultados obtenidos en el desarrollo del Trabajo de Integración Curricular; **Recomendaciones**, se presentan ciertas sugerencias y/o pautas dirigidas con el fin de generar la toma adecuada de decisiones las mismas que deberán ser tomadas en consideración por su gerente propietario para promover el crecimiento económico de la cooperativa.; **Bibliografía**, se detallan las diferentes fuentes de consultas bibliográficas, documentos, libros, revistas científicas, artículos para el desarrollo del Trabajo de Integración Curricular y finalmente **Anexos**, documentación soporte para el desarrollo del trabajo de Integración Curricular, tales como los Estados Financieros legalizados, guía de entrevista y certificaciones.

Finalmente, el presente Trabajo de Integración Curricular queda a disposición de los directivos de la Cooperativa mismo que contiene los resultados obtenidos, conclusiones y recomendaciones a las que se llegaron después de haber realizado la aplicación del Análisis Financiero.

4. Marco Teórico

4.1 Cooperativismo

Las cooperativas se basan en los valores de ayuda mutua, responsabilidad, democracia, igualdad, equidad y solidaridad. Siguiendo la tradición de sus fundadores, sus miembros creen en los valores éticos de honestidad, transparencia, responsabilidad social y preocupación por los demás. El objetivo por el cual las personas constituyen una cooperativa es la satisfacción, en las mejores condiciones de calidad y precio, de necesidades y aspiraciones comunes a todos los asociados, sin buscar una ganancia o lucro. Las cooperativas son empresas ya que requieren de la combinación de los factores productivos: capital, trabajo, insumos, tecnologías, etc., para llevar a cabo sus actividades. Las cooperativas, además de servir a sus asociados no deben olvidar su finalidad de servicio y su naturaleza social. Todos los asociados son dueños de la cooperativa sin ningún tipo de diferenciación, por ello la propiedad es colectiva. (Ressel et al., 2013)

El autor Celis (2003) define cooperativismo como un “movimiento socioeconómico de carácter mundial constituido por asociaciones económicas en las que todos los miembros son beneficiarios de su actividad según el trabajo que aportan a la cooperativa”. Plantea que las cooperativas, a diferencia de las empresas mercantiles, representan una sociedad de personas fundamentada en la igualdad de derechos de sus miembros en cuanto a la gestión social, en función del logro del objetivo común.

4.1.1 Cooperativismo en el Ecuador

El cooperativismo ecuatoriano está fundamentado en tres etapas, se inició en la última década del siglo XIX cuando crean algunas organizaciones en Quito y Guayaquil, la siguiente comienza en el año 1937 donde se inicia la Ley de Cooperativismo con la finalidad de garantizar los movimientos de los clientes, la última etapa inicia en los años 70, y se da la marcha a la Ley de la Reforma Agraria y la nueva Ley de Cooperativas. (Poveda et al., 2017)

Las formas de cooperación se llevaban a cabo cuando se realizaban obras de beneficio comunitario o familiar denominadas mingas, trabajo comunitario de algunas otras formas más. Estas costumbres facilitaron el afianzamiento de las instituciones cooperativas cuando estas llegaron a convertirse en un modelo empresarial. (Bautista, 2019)

4.1.2 Valores y principios del cooperativismo

De acuerdo con Celis, (2003) los valores que orientan al Cooperativismo son los siguientes:

Ayuda Mutua: El grupo que asume una cooperativa mantiene una interrelación de apoyo, de trabajo individual en función de la meta común.

Responsabilidad: Todas las personas que conforman un grupo cooperativo, deben cumplir el trabajo que les corresponde, de manera que los logros de equipo no se detengan o se pospongan por el incumplimiento de alguna tarea.

Democracia Participativa: en la toma de decisiones participan todos los miembros o asociados, de allí que la Asamblea sea la máxima autoridad dentro de toda cooperativa.

Igualdad: Todos los miembros de un grupo cooperativo tienen los mismos deberes y derechos y la asignación de cargos directivos tiene un fin meramente operativo, por lo que no deben existir diferencias entre los miembros ni privilegios para algunos de ellos”.

Equidad: en las cooperativas debe prevalecer la justicia y la equidad, entendida como dar a cada quien lo que le corresponde, comprendiendo, además, que el reconocimiento del trabajo aportado por cada asociado, es la base del buen funcionamiento de una empresa cooperativa.

Solidaridad: Consiste en el apoyo que deben proporcionarse entre sí los miembros de la cooperativa, así como el que deben dispensar a la colectividad en general.

Según Izquierdo Albert, (2009) las cooperativas ponen en práctica:

Primero: "Asociación Voluntaria y Abierta"

Las cooperativas son organizaciones voluntarias, abiertas a todas las personas capaces de utilizar sus servicios y dispuestas a aceptar las responsabilidades de asociarse, sin discriminaciones raciales, políticas, religiosas, sociales y de género.

Segundo: "Administración Democrática por los Asociados"

Las cooperativas son organizaciones democráticamente administradas por sus asociados, quienes participan activamente en la fijación de políticas y en la toma de decisiones. Los hombres y mujeres, elegidos como representantes son responsables ante los asociados. En las cooperativas primarias los asociados tienen iguales derechos de voto (un asociado, un voto) y las cooperativas de otros niveles se organizan asimismo en forma democrática.

Tercero: "Participación Económica de los Asociados"

Los asociados contribuyen equitativamente a la formación del capital de su cooperativa y lo administran democráticamente. Por lo general, al menos una parte de ese capital es propiedad común de la cooperativa. Los asociados suelen recibir una compensación limitada, si acaso alguna, sobre el capital suscrito como condición para asociarse. Destinan los excedentes a todos o alguno de los siguientes fines: el desarrollo de la cooperativa, mediante la constitución de reservas de las cuales una parte al menos debe ser indivisible; la distribución a los asociados en proporción a sus operaciones con la cooperativa y el apoyo a otras actividades aprobadas por los asociados.

Cuarto: "Autonomía e Independencia"

Las cooperativas son organizaciones autónomas de autoayuda administradas por sus asociados. Si intervienen en acuerdos con otras organizaciones, incluidos los gobiernos, o captan capital de fuentes externas, lo hacen en términos que aseguren el control por parte de los asociados y mantengan su autonomía cooperativa.

Quinto: "Educación, Formación e Información"

Las cooperativas brindan educación y capacitación a sus asociados, representantes elegidos, funcionarios y empleados, de manera que puedan contribuir efectivamente al desarrollo de ellas. Informan al público en general, particularmente a los jóvenes y a los líderes de opinión, acerca de la naturaleza y los beneficios de la cooperación.

Sexto: "Cooperación Entre Cooperativas"

Las cooperativas sirven más eficientemente a sus asociados y fortalecen al movimiento cooperativo trabajando mancomunadamente a través de estructuras locales, nacionales, regionales e internacionales.

Séptimo: "Interés por la Comunidad"

A la vez que atienden las necesidades de sus asociados, las cooperativas trabajan en pro del desarrollo sustentable de sus comunidades mediante políticas aprobadas por aquéllos. Los principios que constituyen la esencia de las cooperativas no son independientes unos de otros. Están unidos por tenues lazos y cuando se ignora uno, los otros se resienten. Las cooperativas no deberían ser juzgadas exclusivamente en base a uno cualquiera de los principios, sino que se las debería evaluar por la manera en que adhieren a los principios como una totalidad.

4.2 Cooperativa

Según (Gadea) la declaración define a las cooperativas como una asociación autónoma de personas que se unen de forma voluntaria para satisfacer necesidades económicas, culturales y sociales en común, mediante la creación de una empresa de propiedad conjunta gestionada democráticamente por sus socios que unen sus aportaciones económicas, fuerza de trabajo, capacidad productiva y de servicios, para la satisfacción de sus necesidades, económicas, sociales y culturales, a través de una empresa administrada en común, que busca el beneficio inmediato de sus integrantes y mediato de la comunidad, por lo tanto, las cooperativas están organizadas por los socios para su beneficio individual y mutuo; que normalmente las cooperativas deben funcionar en el mercado y, por lo tanto, deben ser conducidas eficaz y prudentemente para alcanzar fines económicos y también metas sociales y culturales. Igualmente, es especialmente significativa la conceptualización de la cooperativa como empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática. Estas dos características son las que deben tomarse como referencia para distinguir las cooperativas de otros tipos de organizaciones, especialmente las empresas controladas por el capital o las organizaciones controladas por el gobierno.

Según “el reglamento oficial de la ley de cooperativas de 1937” las cooperativas son organizaciones cuya estructura, funcionamiento y finalidades se rige al Estatuto jurídico de la Cooperación y este reglamento y por consiguiente se tienden a establecer vínculos de solidaridad y a mejorar las condiciones económicas y sociales de sus miembros mediante el trabajo en común”

4.2.1 Clasificación de las cooperativas

Según el (Instituto Nacional de Economía Popular y Solidaria, 2011)Art.-23.- las cooperativas se clasifican según la actividad principal que vayan a desarrollar, pertenecerán a uno solo de los siguientes grupos: producción, consumo, vivienda, ahorro y crédito y servicios:

Art. 25.- Cooperativas de consumo. - Son aquellas que tienen por objeto abastecer a sus socios 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.

Art. 26.- Cooperativas de vivienda. - Las cooperativas de vivienda tendrán 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 éstas en beneficio de

sus socios. En estas cooperativas la adjudicación de los bienes inmuebles se efectuará previo sorteo, en Asamblea General, una vez concluidas las obras de urbanización o construcción; y, se constituirán en patrimonio familiar. Los cónyuges o personas que mantienen unión de hecho, no podrán pertenecer a la misma cooperativa.

Art. 27.- Cooperativas de ahorro y crédito. - Estas cooperativas estarán a lo dispuesto en el Título III de la presente Ley.

Art. 28.- Cooperativas de servicios. - 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, tales como: trabajo asociado, transporte, vendedores autónomos, educación y salud.

4.3 Cooperativas de transporte

El transporte constituye una actividad económica que viene en desarrollo en los últimos años, las cooperativas de transporte forman una parte muy importante para el fomento de la parte asociativa del transporte en nuestro país, según el (Instituto Nacional de Economía Popular y Solidaria, 2012) en el Art.- 60.- “Son cooperativas de transportes las constituidas para prestar, en común, el servicio de transportes de personas o bienes, por vía terrestre, fluvial o marítima, autoabasteciéndose de vehículos, embarcaciones, repuestos, combustibles, accesorios y el mantenimiento de las unidades de transporte.”

4.4 Información financiera

La información financiera es vital en la administración y conocimiento de las empresas, a su vez este es un sistema de información que inicia con el registro organizado de las operaciones que económicamente afectan a la empresa y proporciona información financiera estructurada con el fin de que directivos empleen la toma de decisiones.(Rodríguez, 2012).

4.4.1 Objetivos de la información financiera

La información financiera es de tipo cuantitativa, ya que se expresa en términos monetarios, operacionales, inversivos y de financiamiento que tiene una empresa con el pasar del tiempo. El objetivo de la información financiera es proporcionar información que sea útil para la toma de decisiones, dada la diversidad de usuarios y sus necesidades la información financiera también debe proporcionar fundamentos para el análisis que cada uno realice. (Rodríguez, 2012)

4.4.2 Usuarios de la información financiera

Para el autor (Rodríguez, 2012) administrar una empresa es conocer su realidad financiera, el uso de dicha información se realiza de diferentes puntos de vista de los usuarios que intervienen en la toma de decisión. (Pag, 6)

A continuación (Rodríguez, 2012), se presenta a los usuarios dentro de esta intervención:

Usuarios internos.

Tienen la posibilidad de obtener mucha información financiera de diferentes maneras permitiéndole tomar mejores decisiones: Administradores y Accionistas

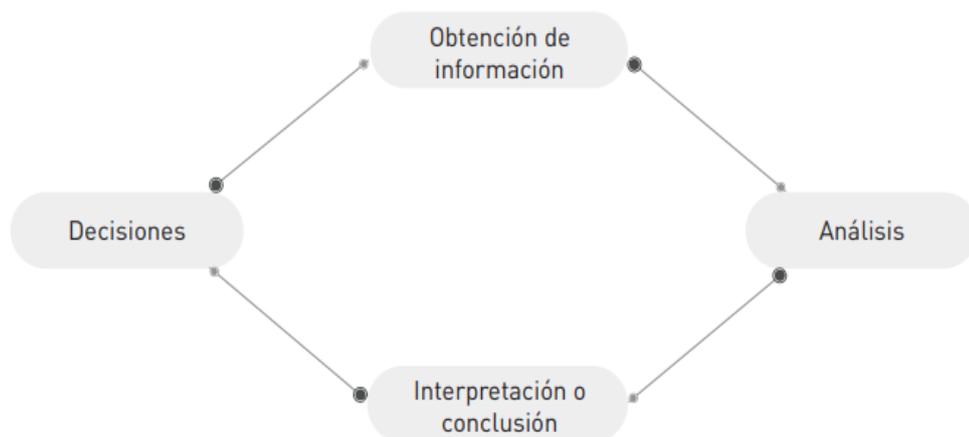
Usuarios externos.

Tiene acceso a la información de los estados financieros, por lo general no tienen otro alcance a información más interna: Inversionistas, Banqueros y Proveedores.

4.5 Proceso de análisis e interpretación de la información financiera

El análisis e interpretación de la información financiera se considera r como un proceso que busca tener evidencias que apoyen la toma de decisiones en las empresas y mediante el cual el analista financiero puede conocer cómo se ha desarrollado una empresa, se debe hacer un análisis para evaluar el desempeño y determinar si la organización va por el camino deseado o es necesario hacer ajustes, con la finalidad de que le inversionista obtenga beneficios y la administración sea responsable. De acuerdo a (Rodríguez, 2012) el proceso del análisis financiero tiene las siguientes etapas:

Figura 1. Diagrama del Proceso de Analisis Financiero



Nota: Diagrama del Proceso de Análisis Financiero

Básicamente, estas son las etapas por las que tiene que pasar el análisis y, en función de las conclusiones obtenidas, llegar a la parte más importante del negocio: la toma de decisiones.

La primera etapa en el análisis financiero es la obtención de la información necesaria, la cual va desde la determinación de los aspectos a analizar en la empresa y la información útil para tal efecto hasta el periodo de análisis.

La segunda etapa es el análisis, el cual consiste en el arreglo de la información financiera de tal manera que pueda usarse en las herramientas definidas, el desarrollo matemático y la obtención de parámetros derivados de las herramientas aplicadas que permitan llegar a conclusiones.

La tercera etapa es la interpretación o conclusiones la cual conjunta todos los parámetros o resultados obtenidos en la aplicación de las herramientas de análisis financiero para después evaluarlos y llegar a conclusiones.

La última etapa es la toma de decisiones, si el análisis y la interpretación se hacen de manera correcta entonces se tendrán las bases para tomar decisiones correctas. Se determina qué acciones se deben llevar a cabo es necesario dar seguimiento a los resultados de la implementación de tales decisiones.

4.6 Estados financieros

Los estados financieros son considerados un medio para comunicar información sobre la situación financiera, preparados por los administradores de la empresa o negocio, con la

finalidad dar a conocer los resultados de las operaciones, los flujos de efectivo y movimiento de capital en un periodo determinado (Rodríguez, 2012)

4.6.1 Finalidad de los estados financieros

Según la (NIC 1, 2005) la finalidad de los estados financieros es presentar estructuralmente la condición financiera y el desempeño financiero de una entidad. El objetivo de los estados financieros es proporcionar información sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una entidad que sean útiles para una amplia gama de usuarios a la hora de tomar decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión por parte de los gerentes utilizando los recursos que les han sido confiados. Los estados financieros suministran información acerca de los Activos, Pasivos, Patrimonio, Ingresos y Gastos, Aportaciones de los propietarios y distribuciones a los mismos en su condición de tales y Flujos de efectivo.

4.6.2 Clasificación de los estados financieros

(Díaz, 2006) en su libro destaca a los estados financieros de una manera general mismos que son preparados al cierre de un periodo determinado y se caracterizan por su claridad, neutralidad, concisión y fácil consulta. A continuación, se presentan cada uno de ellos:

4.7 Balance general

Este estado debe prepararse como mínimo una vez al año, aunque puede hacerse por períodos más cortos (mensual, trimestral), según los requerimientos de tipo administrativo o legal. También llamado estado de situación financiera, presenta información de los recursos que posee la empresa para operar (activos) e información de las deudas o compromisos que tiene y debe cumplir (pasivos) y también la inversión que tienen los accionistas en la empresa al igual se incluyen las utilidades que no se han retirado (patrimonio). Para facilitar un mejor análisis financiero, el balance general debe presentarse debidamente clasificado en parte corriente y no corriente, según el grado de realización de los activos y de exigibilidad de los pasivos. (Díaz, 2006)

4.7.1 Importancia del balance general

La importancia del balance general es que los dueños, socios y accionistas entiendan y conozcan si las operaciones de la empresa se están llevando a cabo de la manera correcta, si los recursos se están administrando de manera efectiva y si los resultados de estos procesos son óptimos o defectuosos, se trata de entender las finanzas organizacionales Un buen punto de referencia para saber la condición financiera de la empresa.(Rodríguez, 2012)

4.7.2 Estructura del balance general

El balance general tiene una estructura que permite informar sobre los recursos que se deben cumplir, las tres secciones que lo componen son los activos, pasivos y capital. A continuación, se analizará su estructura:

Activos.

De acuerdo a lo que expresa la NIF A-5 (Cinif, 2005) los activos son recursos que la empresa obtuvo por operaciones pasadas, por lo cual se los puede controlar y cuantificar con la finalidad de ser utilizados para obtener un beneficio sobre ellos. Se presentarán los activos de acuerdo al orden de cómo se debe presentar en el balance general:

Activo circulante. Este activo es el efectivo disponible de la empresa o bien pueden atravesar un proceso de transformación para convertirse luego en efectivo de la empresa en un plazo de un año ciclo normal de operaciones. Las cuentas más comunes dentro del activo circulante son:

Efectivo o equivalente del efectivo: el efectivo es dinero o moneda que la empresa maneja ubicado en la caja general, cajas chicas, bóveda, bancos, cheques o también remesas, giros bancarios, etc.

Inversiones temporales: se llevan a cabo en un corto plazo también conocidas como inversión a la vista o valores negociables, la empresa lleva a cabo inversiones con la finalidad de ganar intereses, cuando la misma tiene sobrantes de efectivo que no utilizara durante un tiempo determinado se logara obtener un rendimiento de este activo.

Cuentas por cobrar: provienen de una venta o préstamo realizado por el cual el cliente no pago de inmediato en ese momento se origina la cuenta por cobrar, se valúa en base a las unidades monetarias acordadas a recibir en efectivo por fecha de vencimiento. Se dividen de acuerdo a su origen ya sea cargo a clientes u otros deudores

Inventarios: los inventarios son bienes que tiene la empresa para ser utilizados o vendidos en un futuro, como lo es la materia prima, productos en proceso y productos terminados. El valor del inventario informado en el balance general es el costo del producto; se calcula sumando el flete, el seguro, los impuestos y todos los demás gastos incurridos para tener el producto listo, utilizado en el proceso o vendido al artículo comprado formado. en el costo de la factura.

Otras cuentas por cobrar: en esta se agrupan las cuentas por cobrar de la empresa, diferentes de las ventas de productos, normalmente se integra las cuentas por cobrar del activo fijo, préstamos a empleados o cuentas provenientes de operaciones similares,

Activo no circulante. Son los recursos con los que la empresa cuenta para ser operados o usados en un plazo mayor a un año:

Inversiones permanentes o a largo plazo: se presentan las inversiones que la empresa ha hecho con el fin de tenerlas por un tiempo indefinido. Estas inversiones se refieren a compra de acciones de otra empresa sobre la cual se tiene la intención de poseerlas tanto para tener influencia en sus decisiones como para tener el control de ellas y poder utilizar sus canales de distribución, patentes, mercados y por diversificación de productos.

Activos fijos. Estos son los bienes tangibles de la empresa que se compran con el fin de utilizarlos en el proceso de producción de un producto o servicio. La depreciación de estos activos se genera de manera sistemática en el tiempo de vida útil estimado para cada activo.

Activos intangibles. Este activo no tiene tacto físico y representan costos incurridos, derechos o privilegios adquiridos que darán beneficios económicos a la empresa en el futuro, tales beneficios se refieren a reducciones de costos o aumento en los ingresos, estos activos se amortizan al pasar el tiempo.

Pasivos.

Según la NIF A-5 (Cinif, 2005) los pasivos son obligaciones que provenientes de obligaciones realizadas en el pasado y que no se pueden eludir; son identificables y cuantificadas en términos monetarios y representan una salida futura de recursos, es decir, un pago que se realizará para cumplir con dichas obligaciones.

Pasivos circulantes. Este pasivo se debe pagar en un plazo máximo de un año o del ciclo normal de las operaciones de la empresa. Las más importantes son:

Proveedores: En este renglón deben presentarse las deudas que se tienen con aquellos que surten a la empresa por compras a crédito de materias primas, materiales que serán usados en el proceso de producción.

Pasivos bancarios: son deudas que se tienen con una institución bancaria por préstamos que se reciben.

Pasivo circulante de la deuda a largo plazo: los créditos a largo plazo se negocian para pagarse en plazos mayores a un año; normalmente se deben hacer pagos parciales durante el periodo de vigencia que se deben realizar conforme transcurre el tiempo.

Pasivos a largo plazo. Esta clasificación incluye todas aquellas obligaciones que posee la empresa con terceros, cuya exigibilidad es mayor a un año.

Pasivos bancarios: los más comunes son los de tipo hipotecario, que son en los que la empresa garantiza el pago mediante bienes inmuebles o con cualquier otro tipo de activo fijo que sea entregado en hipoteca.

Obligaciones: La emisión de obligaciones es una forma en que la empresa puede adquirir un financiamiento; la gran diferencia que existe contra un financiamiento bancario es que la institución que le otorga los fondos a la empresa es un público general inversionista, no necesariamente una institución de crédito.

Capital contable.

El patrimonio representa la inversión de los socios en la sociedad, puede ser su aporte, utilidades u otro tipo de excedentes que no retiran. Esto pasa a formar parte de la financiación del acceso a los recursos. Los pasivos se consideran financiamiento externo y capital financiamiento interno. De igual manera según (Díaz, 2006) el capital contable está representado por la participación de los dueños y accionistas en la empresa.

Capital contribuido. Aporte de los socios a la empresa y aportes que pudieran recibir, esto incluye al:

Capital social: representa en forma directa lo que los socios han aportado ya sea conocida por acciones comunes o preferentes.

Aportaciones para futuros aumentos de capital: Corresponden a aquellas aportaciones que hacen los socios como aumentos de capital, pero que todavía no han sido aprobadas por la asamblea de accionistas.

Prima en ventas de acciones: Esta partida surge cuando se colocan acciones y los compradores las pagan por arriba de su valor nominal.

Donaciones: Lo que normalmente se dona a empresas son activos fijos, y puede ser maquinaria, terrenos o edificios.

Capital ganado. El capital ganado corresponde a las utilidades generadas por la empresa, por las operaciones de la entidad u otros eventos que la afecten, y pueden reconocerse como utilidades en los resultados de las operaciones.

Utilidades retenidas: Son las que ha generado la empresa a través del tiempo y que no se les han entregado a los accionistas.

Utilidades de ejercicio: En el balance general algunas empresas reportan las utilidades que se tuvieron durante el ejercicio del que se está informando y no las incluyen en las utilidades retenidas hasta que pasan al siguiente periodo.

4.8 Estado de resultados

El estado de resultados anteriormente denominado estado de ganancias y pérdidas, considerado el estado de mayor importancia por lo que permite evaluar la gestión operacional de la empresa y además sirve de base para la toma de decisiones, se resumen todas las transacciones correspondientes a ingresos generados, costos y gastos incurridos por la empresa en un periodo determinado. La diferencia entre ingresos y egresos determina el producto de las operaciones calculando la utilidad o pérdida en dicho periodo, dentro de la estructura se puede visualizar de donde vinieron esos ingresos y gastos para ello saber cómo se llegó a los resultados obtenidos. (Díaz, 2006)

4.8.1 Importancia del estado de resultados

El estado de resultados es un estado financiero en el que se informan ingresos, costos y gastos correspondientes a determinado periodo. A los ingresos o ventas se les deben enfrentar los costos y los gastos que fueron necesarios para obtener dichos ingresos y se determina un resultado; si los ingresos o ventas son mayores a los costos y los gastos se tendrá una utilidad y si sucede lo contrario una pérdida. Este resultado evalúa los esfuerzos realizados en las operaciones de la entidad en un periodo determinado. (Rodríguez, 2012)

4.8.2 Estructura del estado de resultados

El estado de resultados tiene una estructura que permite verificar el origen de los ingresos, costos y gastos, derivados de una acción realizada. Los que se derivan de operaciones ordinarias se relacionan con las operaciones primarias que se identifican directamente con el objetivo o giro de la entidad y que representan el origen de su actividad y la principal fuente de ingresos. Mientras que los que se derivan de operaciones no ordinarias resultan de operaciones que no se identifican con la actividad primaria de la entidad.

Ingresos

Son aquellos que obtiene una entidad por la entrega de un producto o la realización de un servicio. El valor de dicha venta es el dinero o el equivalente en un activo o servicio que se recibe. Normalmente lo que se presenta en el estado de resultados son las ventas netas, es decir, las ventas a las que ya se le restaron los descuentos, bonificaciones y devoluciones hechas.

Costo de Ventas. Son los cargos asociados directamente a la compra o producción de bienes o servicios vendidos. En el estado de resultados el costo de ventas corresponde directamente a las ventas presentadas en el renglón ventas.

Utilidad bruta: es el resultado de restar las ventas su costo de ventas. Es importante analizar este nivel porque con ello se pueden determinar tanto las estrategias de productividad, como las de precios.

Gastos

Se les llama gastos generales y se dividen en gastos de administración, ventas e investigación.

Gastos generales: Tienen su origen en las funciones de dirección, control, ventas, distribución e investigación. Los gastos generales se agrupan de la siguiente manera:

- a) gastos de administración
- b) gastos de venta
- c) gastos de investigación

Utilidad de operación: Representa la utilidad que proviene de las operaciones normales de la empresa. La parte de operaciones en una empresa está integrada por las funciones de compra, producción (bienes y servicios), administración, venta e investigación, actividades que se consideran primarias

Otros ingresos y gastos. Éstos no se identifican con la operación primordial de la empresa y son incidentales; pueden ser donativos que se dan, o que se reciben, también las ventas de inmuebles, maquinaria o intangibles.

El resultado integral de financiamiento (RIF) agrupa los siguientes conceptos:

Gastos financieros:

Fluctuaciones cambiarias

Cambios en el valor razonable de activos y pasivos financiero

Resultado por posición monetaria.

4.8.3 Estado de flujos de efectivo

El estado de flujo de efectivo proporciona información sobre el efectivo recaudado y los desembolsos de dinero de la empresa. Los usuarios pueden examinar la capacidad de la empresa para la generación de flujos favorables de efectivo.

4.8.4 Importancia del estado de flujos de efectivo

Es un estado financiero básico que informa sobre los movimientos de efectivo que suceden en una entidad (entradas y salidas), permite saber cuáles son sus orígenes y usos en un periodo determinado (normalmente puede ser de un año o un mes, periodo que permite que se tomen decisiones de manera más oportuna). Según (Rodríguez, 2012) Las más comunes son:

Compra de activos fijos mediante arrendamiento financiero capitalizable u otro tipo de financiamiento similar

Capitalización de pasivos, es decir, convertir deuda en capital;

Pago de dividendos en acciones

Pago a empleados con acciones de la empresa

Aumentos de capital mediante aportaciones en especie

Pago de deudas y otras operaciones con activos diferentes al efectivo

Creación de reservas y cualquier otro traspaso entre cuentas del capital contable,

Cualquier otra operación donde no se intercambie efectivo, aunque represente aumentos o disminuciones en activos, pasivos o capital.

4.8.5 Estructura del estado de flujos de efectivo

Actividades de operación: aquellas que afectan los resultados operacionales de la empresa. Se consideran entradas de efectivo por actividades de operación: recaudos por venta de bienes y servicios, recaudos de cartera, rendimientos y cobro de intereses y rendimientos en inversiones. Se consideran desembolsos o salidas de efectivo por actividades de operación, los desembolsos para compra de materias primas, pago de nómina, pagos de impuestos e intereses, pago de prestaciones sociales.

Actividades de inversión: son aquellas que implican cambios en los recursos no operacionales. Son entradas de efectivo por actividades de inversión las producidas por venta de activos, como propiedad, planta y equipo e inversiones. Constituyen desembolsos por actividades de inversión los pagos realizados por adquisición de activos no operacionales, como propiedad, planta y equipo e inversiones en bienes.

Actividades de financiación: son las transacciones que implican cambios en el pasivo y el patrimonio de la empresa.(Díaz, 2006)

4.8.6 Estado de variaciones en el capital contable.

En el siguiente estado se expone información relacionada con los cambios de cada una de las cuentas que integran el capital contable dentro de un periodo determinado (patrimonio). Para determinar este estado se suma el monto inicial del patrimonio los aumentos en sus diferentes componentes y restando las disminuciones en los mismos para llegar al monto final. (Díaz, 2006)

4.8.7 Importancia del estado de variaciones en el capital contable

Según (Rodríguez, 2012) la importancia del estado de variaciones va desde la información relacionada con los cambios que se dieron durante un periodo en cada una de las cuentas que integran el capital contable, hasta representar la inversión de los accionistas.

Las siguientes transacciones cambian el patrimonio:

Los aportes de un nuevo socio o accionista, que aumentan la cuenta de capital y la prima en colocación de acciones o cuotas de interés social.

El retiro de un socio, que origina la disminución de la cuenta de capital.

El cambio de bonos convertibles por acciones origina un aumento de la cuenta de capital.

Todo ingreso aumenta el patrimonio y todo gasto o costo lo disminuye; por tanto, la utilidad o la pérdida son cambios netos en el patrimonio.

Las valorizaciones de bienes de propiedad, planta y equipos, y las inversiones aumentan el patrimonio (Díaz, 2006)

4.8.8 Notas explicativas de los estados financieros

Según (Rodríguez, 2012) Los estados financieros tienen limitaciones en lo que se informa debido a que, al presentar información agregada y cuantitativa de una empresa para

una fecha y periodo en términos monetarios, en ocasiones es necesario conocer más sobre la información presentada en determinados rubros. Las notas a los estados se han considerado parte integrante de los mismos y tienen por objeto ampliar la información proporcionada. Por ejemplo, profundizan en cómo está estructurado el inventario, si hay inventario de algunos recursos estratégicos, el monto invertido, así mismo, informan el método de depreciación de los activos fijos, las condiciones asociadas a ciertos préstamos bancarios y, si la empresa está realizando determinada Encuesta, cuánto gasta en esta, etc.

Las notas de los estados financieros sirven para comprender y evaluar de manera adecuada lo informado en los estados financieros sobre lo sucedido en la empresa y, con ello, se puedan tomar decisiones mejor informadas. (Pag, 5)

4.9 Análisis Financiero

El análisis financiero es una herramienta que ayuda a la gerencia a tomar las decisiones necesarias para alcanzar los objetivos; además, proporciona elementos objetivos que pueden usarse como base para la toma de decisiones, en lugar de basarse en conjeturas o suposiciones. Es una evaluación tanto del funcionamiento financiero de la empresa en el pasado como de sus perspectivas. (Rodríguez, 2012)

4.9.1 Enfoque del análisis financiero

El análisis financiero se enfoca en:

El enfoque aplicado a la autorización de préstamos

En el enfoque aplicado a las decisiones de invertir en acciones de una empresa

Cuando se hace una evaluación interna de la empresa

Aplicado a la evaluación de la planeación

4.9.2 Objetivos del analista financiero

La administración de una empresa es parte fundamental e importante, es por ello que el análisis financiero busca llegar a concluir sobre el desempeño de la empresa y aquí es donde radica la importancia de su trabajo, pues sus conclusiones serán la base para que se tomen decisiones correctas sobre el rumbo que seguirá la empresa con el objetivo de optimizar su funcionamiento. El análisis financiero busca evaluar las operaciones que hacen referencia a la manera en que la empresa lleva a cabo sus actividades relacionadas con la producción, la administración, la mercadotecnia, la investigación y el desarrollo. Evalúa la rentabilidad en relación a las utilidades, beneficios e inversiones y posición financiera. Por último, evaluar la

posición financiera dando a conocer cómo se usan las fuentes de financiamiento para adquirir recursos (estructura financiera) y buscas diagnosticar si la empresa tiene suficientes recursos para enfrentar compromisos como un de pago (liquidez). (Rodríguez, 2012)

4.10 Técnicas de análisis financieros.

Para realizar el análisis financiero se cuenta con dos técnicas o herramientas como son el análisis horizontal y el análisis vertical.

4.11 Análisis Horizontal

Esta es una herramienta que se ocupa de analizar las cuentas individuales, en los totales y subtotales de los estados financieros entre un periodo a otro, es decir, se requiere de dos o más estados financieros de la misma clase, tiene como objetivo estudiar la magnitud financiera de estados financieros como el balance y el estado de resultados. (Palomares & Peset, 2015, Pag 277)

4.11.1 Característica Análisis Horizontal.

Según (Gómez, 2001) el análisis horizontal se caracteriza por ser dinámico debido a que toma en consideración tanto el cambio individual de cada cuenta, como en los totales y subtotales de los estados financieros para determinar los aumentos y disminuciones o variaciones de un periodo a otro. La importancia de esta técnica financiera se basa en su utilidad para evaluar la tendencia de cada una de las cuentas de los estados de resultados y verificar si la evolución de las mismas es satisfactoria con lo planeado por la empresa.

4.11.2 Aplicación Análisis Horizontal.

El análisis horizontal se aplica a los estados financieros (balance general o estado de resultados) para determinar la diferencia de cada cuenta de los dos periodos y obtener el aumento o disminución en valor, obteniendo la variación absoluta. Además, busca la variación relativa o porcentual que resulta de dividir el segundo periodo por el primero y multiplicando por 100, aplicando una regla de tres. (Gomez, 2001)

Se debe tener en cuenta que para su aplicación:

Se toma como base dos años debido a que se trata de un análisis comparativo.

Se referencia como base el más antiguo de los dos años.

Para la aplicación del análisis horizontal, lo que se busca es determinar la variación de un periodo a otro, esta puede ser absoluta o relativa:

Variación Absoluta. Para determinar la variación absoluta presente en cada partida o cuenta de un estado financiero, se aplica de la siguiente manera:

$$\text{Variación Absoluta} = \text{Periodo 2} - \text{Periodo 1}$$

Variación Relativa. Para determinar la variación relativa de un periodo respecto a otro se aplica una regla de tres, como se muestra a continuación:

$$\text{Variación Relativa} = \left(\left(\frac{\text{Periodo 2}}{\text{Periodo 1}} \right) - 1 \right) \times 100$$

Interpretación Análisis Horizontal. En el análisis horizontal lo más importante es establecer las variaciones y valorar cuales merecen una atención especial, buscando la satisfacción de la empresa. Es decir, se centra en los cambios más significativos teniendo en cuenta las variaciones absolutas y relativas.

4.12 Análisis Vertical

Una técnica sencilla que consiste en tomar un solo estado financiero ya sea un balance general o estado de resultados el siguiente paso será relacionar cada una de sus partes con un total o subtotal del mismo estado. El objetivo de esta herramienta es estudiar la estructura interna de los estados financieros.(Palomares & Peset, 2015) (Supercias de compañías, n.d.)

4.12.1 Característica Análisis Vertical.

Según (Arias, 2020) esta técnica se caracteriza por ser estático debido a que no se relaciona con estados financieros de otros periodos y evalúa la posición financiera y los resultados de un determinado tiempo. Puede ser aplicada en un Balance General o al Estado de Resultados, también conocido Estado de Pérdidas y Ganancias, relacionando cada una de sus partes con el fin de realizar una comparación porcentual de las cuentas de acuerdo a sus grupos y subgrupos, sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo. Se debe tener en cuenta que para aplicar el análisis vertical se basa en:

Asignar el 100% al total de activos.

Asignar el 100% al total de la suma pasivo y patrimonio neto.

Cada una de las partidas del activo, pasivo y patrimonio neto deben representar una fracción del 100%.

Se utiliza la siguiente fórmula para aplicar el análisis vertical:

$$\text{Análisis Vertical} = \frac{\text{Valor Parcial}}{\text{Valor Base}} \times 100$$

Donde el valor parcial representa una cuenta o subcuenta del estado financiero.

Análisis Vertical en el Balance General. El análisis vertical en el Balance General, por ejemplo, consiste en tomar cada uno de las cuentas individuales dentro del activo y calcular a que porcentaje corresponde sobre el total del mismo. También se puede tomar cada una de las cuentas y calcular que porcentaje representa sobre el subtotal del grupo correspondiente.

Análisis Vertical en el Estado de Resultados. El análisis vertical en el Estado de Resultados se puede aplicar tomando como base el total de las mercancías vendidas y la relación porcentual que representa cada uno de los rubros con respecto a la base.

Interpretación Análisis Vertical. La importancia del análisis vertical se rige a la interpretación de los porcentajes obtenidos. Las cifras absolutas no representan la importancia de cada rubro respecto al estado financiero, mientras que el porcentaje de cada cuenta sí nos permite identificar su relevancia sobre la cifra base, las políticas de la empresa, el tipo de empresa, la estructura financiera, márgenes de rentabilidad, etc.

4.13 Indicadores financieros

4.13.1 Indicadores de liquidez

Según (Agudelo Aguirre, 2021) dan a conocer al analista los recursos de los que dispone la empresa para afrontar sus obligaciones en el corto plazo. Para el efecto, tiene en cuenta las cuentas del activo corriente y del pasivo corriente, a fin de establecer si sus activos, que son convertibles en dinero en efectivo en corto tiempo, serían suficientes para cubrir sus obligaciones en el corto plazo.

Surgen de la necesidad de medir la capacidad que tienen las empresas para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, permiten en establecer la facilidad o dificultad de la compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir en efectivo sus activos corrientes, es decir determinar qué pasaría si la empresa se le exigiera el pago inmediato de todas sus obligaciones en un corto plazo (Lapso menor a un año). De esta manera se evaluará a la empresa desde un punto de vista de pago ligero.

Liquidez Corriente

En la liquidez corriente se relaciona los activos corrientes y los pasivos corrientes, en este caso, para que la empresa tenga mayores posibilidades de efectuar sus pagos a corto plazo el coeficiente deberá ser mayor:

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

Estándar: Entre más alto mejor, entre 1.5 y 2 dependiendo el tipo de empresa.

Prueba acida

En la prueba acida o liquidez seca se pretende verificar la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes esto sin depender de la venta de sus existencias, es decir solamente va a depender de sus saldos en efectivo, cuentas por cobrar, inversiones temporales y algún otro activo de fácil liquidación, no se puede precisar el valor ideal para este indicador, pero lo más adecuado sería acercarse a 1 o por debajo de este nivel.

$$\text{Prueba acida} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Estándar: Entre 0.5 a 1.50

Capital de trabajo neto

También denominado fondo de maniobra, es la parte del activo corriente financiada con fuentes a largo plazo. Es igual al activo corriente menos el pasivo corriente.

$$\text{Capital de trabajo neto} = \text{activos corrientes} - \text{pasivos corrientes}$$

Estándar: Valor Positivo

4.13.2 Indicadores de solvencia o endeudamiento

(Agudelo Aguirre, 2021) nos dice que otro factor importante del análisis financiero gerencial se relaciona con su nivel de endeudamiento y con el costo y servicio a la deuda. Para este propósito se cuenta con una serie de indicadores que ayuda a entender y a interpretar rápidamente una posible situación financiera de la empresa y a conocer cómo está distribuida su estructura financiera y, en consecuencia, acercarse al nivel de riesgo que enfrentan tanto los acreedores como sus dueños. Este indicador de endeudamiento o solvencia tiene por objetivo medir el grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la

empresa, también establece el riesgo que corren los acreedores y los dueños de la compañía, su conveniencia o inconveniencia del endeudamiento.

Endeudamiento del activo o razón de endeudamiento.

El endeudamiento del activo permite determinar el nivel de libertad financiera, cuando existe un índice elevado indica que a empresa depende mucho de los acreedores y que dispone de una limitada capacidad de endeudamiento o por el contrario, un índice bajo representa un grado de independencia de la empresa frente a sus acreedores.

$$\text{Endeudamiento de activo} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo Total}}$$

Estándar: Es el 50% es decir mitad por mitad.

Endeudamiento patrimonial

La estructura de capital está compuesta por las deudas y el capital que la empresa utiliza para financiar sus operaciones “La estructura de capital establece la combinación de fuentes de financiación utilizadas en la inversión. En otras palabras, establece la proporción de deuda a patrimonio

$$\text{Endeudamiento de patrimonio} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio}}$$

Estándar: El estándar de endeudamiento máximo es de 0,50, significando que el 50% lo financian los propietarios y 50% los acreedores de la empresa.

Apalancamiento

Acorde a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (2017) se interpreta como el número de unidades monetarias de activos que se han conseguido por cada unidad monetaria de patrimonio. Es decir, determina el grado de apoyo de los recursos internos de la empresa sobre recursos de terceros.

$$\text{Apalancamiento} = \frac{\text{Activo total}}{\text{Patrimonio}}$$

Estándar: mayor a 1

4.13.3 Indicadores de actividad

Estos indicadores tienen por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes

del activo; el grado de recuperación de los créditos y del pago de las obligaciones; la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos y el peso de diversos gastos de la firma en relación con los ingresos generados por ventas.

Rotación de inventarios

La rotación de inventario es un “indicador que mide cuanto tiempo le toma a la empresa rotar sus inventarios. Los inventarios son recursos que la empresa tiene inmovilizados y que representan un costo de oportunidad. (Ollague Valarezo et al., 2017)

Ayuda a identificar el tiempo que le toma a la empresa rotar los inventarios, con este análisis se puede tomar decisiones adecuadas. Este indicador es importante para la gestión operacional del negocio, el cual determina el número de veces que rota la mercaderías o existencias durante un ejercicio económico; mientras el resultado sea mayor, significa que las ventas se incrementan de manera óptima para el negocio y así medir la actividad, o liquidez, del inventario de una empresa. Gomboa et al. (2017)

Según Córdoba Padilla (2012) este indicador es calculado para cada clase de inventario: materia prima, productos en proceso, productos terminados, mercancía para la venta, repuestos y materiales, entre los más comunes; en cuyo caso, el factor costo debe ser adaptado a las circunstancias, ya sea materia prima consumida, costo de producción, costo de ventas o consumos, según se trate de una u otra clase de inventario; y el inventario promedio debe ser representativo.

$$\text{Rotacion de inventarios} = \frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventarios}}$$

Estándar: mayor a 6 veces

Periodo de Permanencia de Inventarios

Es un tipo de registro de la mercancía del almacén que se mantiene actualizado en tiempo real, lo que posibilita un control estricto sobre el stock. Los días de inventario es el tiempo en que los artículos de una empresa o almacén permanecen almacenados. Con esta información podemos planificar mejor las reposiciones, identificar productos con un excesivo costo de almacenaje o comparar la rentabilidad de nuestro negocio con otros similares.(Ollague Valarezo et al., 2017)

$$\textit{Periodo de permanencia de Inventarios} = \frac{365}{\textit{Rotacion de Inventarios}}$$

Estándar: 30 a 60 días

Rotación de cartera

Muestra el número de veces que las cuentas por cobrar giran, en promedio, en un periodo determinado de tiempo, generalmente un año. Es decir, es un indicador financiero que establece el número de veces, y determina el tiempo en que las cuentas por cobrar toman en convertirse en efectivo, en otras palabras, es el tiempo que la empresa requiere para el cobro de la cartera a sus clientes.(Ollague Valarezo et al., 2017)

$$\textit{Rotacion de cartera} = \frac{\textit{Ventas}}{\textit{cuentas por cobrar}}$$

Estándar: 6 a 12 veces

Periodo promedio de cobro

Permite apreciar el grado de liquidez (en días) de las cuentas y documentos por cobrar, lo cual se refleja en la gestión y buena marcha de la empresa. En la práctica, su comportamiento puede afectar la liquidez de la empresa ante la posibilidad de un período bastante largo entre el momento que la empresa factura sus ventas y el momento en que recibe el pago de las mismas.(Ollague Valarezo et al., 2017)

Debido a que el índice pretende medir la habilidad de la empresa para recuperar el dinero de sus ventas, para elaborarlo se utilizan las cuentas por cobrar de corto plazo, pues incluir valores correspondientes a cuentas por cobrar a largo plazo podría distorsionar el análisis en el corto plazo.

$$\textit{Periodo promedio de cobro} = \frac{\textit{Cuentas y documentos por cobrar} \times 365}{\textit{Ventas}}$$

Estándar: menor a 30 días

Rotación de Ventas

La eficiencia en la utilización del activo total se mide a través de esta relación que indica también el número de veces que, en un determinado nivel de ventas, se utilizan los activos. Este indicador se lo conoce como "coeficiente de eficiencia directiva", puesto que mide la efectividad de la administración.

Mientras mayor sea el volumen de ventas que se pueda realizar con determinada inversión, más eficiente será la dirección del negocio. Para un análisis más completo se lo asocia con los índices de utilidades de operación a ventas, utilidades a activo y el período medio de cobranza.

$$\text{Rotacion de ventas} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo total}}$$

Estándar: mayor a 1

4.13.4 Indicadores de rentabilidad

Para Villa, Vargas, y Merino (2018) los indicadores de rentabilidad, denominados también de rendimiento, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos, y de esta manera convertir las ventas en utilidades.

igual forma, miden la eficiencia de la administración a través de los rendimientos generados sobre las ventas y sobre la inversión, asimismo se emplean para controlar los costos y gastos en que debe incurrir y así convertir las ventas en ganancias o utilidades. (Córdoba Padilla, 2012)

Para Molina, Oña, Tipán y Topa (2018) los indicadores de rentabilidad son aquellos que permite ver la forma de como optimizar costos, gastos de la mejor manera, así como la habilidad de generar utilidades durante el ejercicio contable permitiendo de esta manera un funcionamiento adecuado en las operaciones de la empresa.

Rentabilidad sobre patrimonio neto

Mide la capacidad de las empresas de hacer remuneraciones a las personas que invirtieron en ellas” y otros autores afirman que “es quizá la razón de rentabilidad predilecta de los inversionistas pues les permite establecer si su inversión generará un mayor beneficio que otras opciones”

Indica la utilidad que está generando la inversión que mantienen en la compañía los accionistas.

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

Estándar: Los valores del ROE deben ser positivos, es decir mayor que 0, reflejando así la efectividad con la que la administración de la empresa utiliza los activos para generar ganancias.

Rendimiento del activo

ROA determina la rentabilidad obtenida por los activos totales de la compañía. Es una medida importante de cómo las inversiones de la firma contribuyen en la generación de utilidades, es decir, la capacidad de la empresa para generar ganancias. Indica la eficiencia con la cual la administración ha utilizado sus recursos disponibles para generar ingresos.

$$\text{Rendimiento del activo} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Total activos}}$$

Estándar: Los valores del ROA por encima del 5%, son considerados aceptables. Entre mayor sea el ROA, mayor capacidad de generar más dinero con menor inversión.

Margen de utilidad neto

El margen neto les permite a los usuarios medir la rentabilidad de una empresa, se obtiene mediante la división del beneficio neto entre las ventas sin la inclusión del (Impuesto al Valor Añadido o IVA). Para calcularlos se requiere tener dos variables que son los ingresos de una compañía y el saldo final de la cuenta de resultados (para obtenerlo debes descontar tus egresos que permitieron posicionar este producto en el mercado, no se te olvide incluir hasta los impuestos).

Indica la rentabilidad generada por los ingresos; por tanto, es una medida importante de rendimiento en las operaciones.

$$\text{Margen de utilida neta} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}}$$

Estándar: El margen neto siempre debe ser positivo mayor a 5%, para que la empresa refleje ingresos suficientes para cubrir los costos generados.

4.14 La toma de decisiones

Según (Amaya, 2010) la toma de decisiones es una herramienta clave para todo ejecutivo de una empresa o de manera individual para cada ser humano, el ejecutivo selecciona una entre varias opciones que vayan en beneficio de la empresa, un ejecutivo debe conocer la forma de aplicar y generar decisiones asertivas reconociendo en el proceso los factores

involucrados tales como el carácter humano y carácter técnico. De tal forma que la toma de decisiones es fundamental en nuestra vida cotidiana en el sentido de que todos tomamos decisiones, sin embargo, tomar una decisión efectiva tiene un proceso de razonamiento constante y focalizado.

Según (Koontz & Heinz, 2007) la toma de decisiones es la selección de una línea de acción entre alternativas que compone una parte de la planeación, por lo cual un plan no está completo si no se tomara una decisión direccionada a los recursos, organización o reputación, dentro de la parte administrativa la toma de decisiones es la parte fundamental para el desarrollo del campo laboral, puesto que constantemente se debe escoger que hacer, cuando, como y donde. En la planeación, la toma de decisiones consta como una fase en donde se elige una alternativa rápidamente, acción que toma pocos minutos. Una línea de acción rara vez puede juzgarse en forma aislada, porque prácticamente toda decisión debe articularse con otros planes. (Pag, 120)

4.14.1 Aspectos generales sobre la toma de decisiones

Para definir los aspectos generales sobre la toma de decisión (Solano, 2003) en su reporte cita al autor Robbins, para él, la toma de decisiones es escoger una o más alternativas para ello se sigue un proceso. Este proceso de decisión se lo describe mediante pasos incluyendo todas las circunstancias que pueden influir ya sean simples o complejas.

Según (Koontz & Heinz, 2007) el proceso que conduce a tomar una decisión se expresa:

El establecimiento de premisas.

La identificación de alternativas

La evaluación de alternativas en términos de la meta buscada

La elección de una alternativa, es decir, la toma de una decisión.

Desarrollo de Alternativas y Factor Limitante

La habilidad para generar alternativas es tan importante como saber elegir la mejor. Por otro lado, con ingenio, investigación, y sentido común se descubren tantas opciones que no es posible evaluarlas todas de manera adecuada. (Koontz & Heinz, 2007)

Factor limitante es algo que se obstruye el logro de un objetivo deseado, reconocer los factores limitantes en una situación dada permite restringir la búsqueda de alternativas a las que superaran dichos factores limitantes. (Koontz & Heinz, 2007)

4.14.2 Evaluación de Alternativas

Según (Koontz & Heinz, 2007) este es el punto primordial al tomar una decisión, aunque también se debe considerar otras en los demás pasos de la planeación, para seleccionar metas, escoger premisas decisivas e incluso optar por alternativas.

Factores Cuantitativos. - Son los factores que pueden medirse en términos numéricos, como ocurre con el tiempo o los costos fijos y operativos.

Factor Cualitativo. - Son aquellos difíciles de medir numéricamente, como la calidad de las relaciones laborales, el riesgo del cambio tecnológico o el ambiente político internacional.

Análisis Marginal. - La evaluación de alternativas puede requerir la aplicación de técnicas del análisis marginal para comparar los ingresos y los costos adicionales resultantes de una producción creciente. Cuando el objetivo es aumentar al máximo las ganancias, esta meta se alcanzará cuando los ingresos adicionales y los costos adicionales sean iguales.

Análisis de Costo – Beneficio. - Una mejora en el análisis marginal tradicional o una variación de este es el análisis del costo-beneficio, el cual pretende encontrar la mejor proporción entre los beneficios y los costos; por ejemplo, encontrar la manera menos costosa de alcanzar un objetivo o conseguir el mayor valor por ciertos gastos

4.15 Decisiones

Lo entendemos como el final de un proceso en el cual se pretende conseguir un objetivo o solucionar un problema, eligiendo entre todas las posibles alternativas que tenemos. Las alternativas que finalmente elijamos para solucionarlo será la decisión, la cual será acertada o no en función de que nos ayude a conseguir nuestro objetivo o solución nuestro problema. (Koontz & Heinz, 2007)

4.15.1 Tipos de Decisiones

Una decisión programada. Se basan en criterios establecidos de antemano. Se aplica a los problemas estructurados o rutinarios. Los operadores de los tornos tienen especificaciones y reglas que indican si la parte que produjeron es aceptable, si tiene que ser desechada o si debe ser reprocesada. Estas decisiones se toman en los trabajos de rutina y repetitivos. (Koontz & Heinz, 2007)

Las decisiones no programadas. Se usan para situaciones no estructuradas, nuevas y definidas vagamente que no son recurrentes. En general, las decisiones estratégicas son decisiones no programadas, ya que requieren juicios subjetivos. (Koontz & Heinz, 2007)

5. Metodología

El presente Trabajo de Integración Curricular se llevó a cabo mediante la aplicación de los siguientes métodos y técnicas que se presentan a continuación, los cuales permitieron cumplir con los objetivos propuestos.

5.1 Área de estudio

El Trabajo de Integración Curricular se realizó en la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo, ubicada en la provincia de Loja, barrio Belén, en la calle Isidro Ayora S/N y Habana, el cual permitirá a la cooperativa identificar sus variaciones de las diferentes cuentas presentadas en los estados financieros.

5.2 Enfoque metodológico

Este Trabajo de Integración Curricular fue desarrollado de manera mixta ya que tuvo un enfoque cualitativo y cuantitativo, se recopiló y observó información necesaria para lograr comprender lo práctico con lo teórico y se tuvo que realizar las operaciones matemáticas para desarrollar el análisis financiero al aplicar el análisis vertical, horizontal y los indicadores financieros.

5.3 Tipo de investigación

El diseño se considera descriptivo porque se determina el estado económico – financiero de la Cooperativa mediante observación y análisis de la información contenida en los Estados Financieros. Se considera de tipo exploratoria debido a la recolección de información durante la visita al lugar mediante la aplicación de una entrevista. Esta aproximación permitió explorar y obtener información de primera mano en referencia del Análisis Financiero.

Los métodos que se utilizó para el desarrollo del presente Trabajo de Integración Curricular son los siguientes:

Método Científico: Este método fue empleado para desarrollar el marco teórico del Trabajo de Integración Curricular, el cual sustenta los contenidos teóricos relacionados con el análisis financiero, técnicas y la aplicación de indicadores de liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad, con el fin de obtener un conocimiento profundo la situación económico-financiera de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo de la ciudad de Loja.

Método Deductivo: Este método facilitó el proceso de recopilación de información, para determinar los datos generales como la misión, visión, valores, datos históricos, base legal

y estructura organizacional de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo de la ciudad de Loja, hasta llegar a los aspectos más significativos e importantes como determinar las cuentas financieras que maneja dentro de la Cooperativa.

Método Inductivo: Se utilizó para analizar las cuentas que conforman los estados financieros con la finalidad de obtener conocimientos amplios para así poder emitir criterios mediante las conclusiones y recomendaciones en base a los datos obtenidos del análisis vertical y horizontal e indicadores financieros.

Método Analítico: A través de este método se realizó la interpretación y el análisis de los resultados que se obtuvieron luego de la aplicación del análisis vertical y horizontal, al mismo tiempo la aplicación de indicadores financieros, analizando las causas y consecuencias de las variaciones del porque se dieron las variaciones de un periodo a otro.

Las Técnicas que se utilizó para el desarrollo del presente Trabajo de Integración Curricular son los siguientes:

Observación: Esta técnica permitió verificar y examinar la información necesaria para la realización del análisis financiero, así como otros documentos que refleje la situación económica de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo de la ciudad de Loja de los periodos a analizar, además resultó útil para corroborar datos con la información pública de la cooperativa

Entrevista: Se aplicó la entrevista con la finalidad de dialogar con el Gerente y Contador de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo en base a una serie de preguntas con el propósito de obtener la información necesaria y teniendo así una mejor perspectiva en cuanto al desempeño económico-financiero, con ello se procedió a elaborar el diagnóstico situacional.

Recolección Bibliográfica: Se empleó para obtener toda la información bibliográfica por medio de libros, revistas, artículos, internet u alguna otra fuente con el fin de obtener toda la información necesaria para el Trabajo de Integración Curricular.

Procesamiento y análisis de datos

La Matemática facilitó el uso de fórmulas y el cálculo de los valores necesarios con el software Excel, para realizar el análisis vertical, análisis horizontal e indicadores financieros, que presenta la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo de la ciudad de Loja hasta llegar a obtener resultados confiables y verificables.

La Estadística se empleó con el objetivo de representar y aplicar gráficas informativas que reflejaran los resultados obtenidos a partir de la aplicación de los análisis verticales, horizontales e indicadores financieros de los años analizados en Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo de la ciudad de Loja.

El Programa Excel facilitó la realización de los análisis financieros, mediante el uso de fórmulas, funciones, tablas y gráficos que permitieron procesar, organizar y presentar los datos de forma eficiente y precisa.

6. Resultados

Contexto

Figura 2. *Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo*



Nota. Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo

Reseña histórica

La Cooperativa de Transportes Urbanos “24 de mayo” ubicada en la ciudad de Loja, fue constituida jurídicamente mediante Acuerdo Ministerial No. 0999 de agosto 23 de 1972 e inscrita en el Registro General de Cooperativas con el número de Orden 1396 de 23 de agosto de 1972 cumpliendo 50 años de vida institucional. La Cooperativa de Transporte Urbano 24 de mayo, se encuentra legalmente constituida como persona jurídica, bajo el RUC N° 1190016532001, su representante legal es el Sr. Ing. Marco Vinicio Flores Loaiza quien es el Gerente General de la Cooperativa. La Cooperativa de Transportes Urbanos “24 de mayo” se dedica la trasportación urbana de pasajeros en la ciudad de Loja. Fue creada por la fusión de un grupo de tres de personas que en su poder tenían vehículos de carrocería de madera mixtos “carga y pasajeros” desde entonces se pasó a crear la transportación urbana que hasta la fecha se encuentra vigente en la ciudad de Loja. La empresa cuenta con distintas unidades de producción como lo es la estación de servicios de “super” “extra” “eco país”, inmobiliaria, fondos de ahorros, venta de repuestos, llantas, aceites y lubricantes. En los últimos años se ha insertado un programa de renovación de unidades para mejorar el servicio de transporte urbano a la ciudadanía.

Base Legal

- Constitución Política de la Republica
- Ley de Cooperativas.
- Ley de Economía Popular y Solidaria
- Ley de Régimen Tributario Interno.
- Ley Orgánica de Transporte Terrestre y Seguridad Vial.
- Unidad Municipal de Tránsito y Transporte Terrestre
- Reglamento General a la Ley de Cooperativas.
- Código de Trabajo.
- Estatuto de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo.

Misión

Prestar un servicio de transporte eficiente, rápido y seguro que cubra con calidad las líneas establecidas, logrando relaciones armoniosas y estables con nuestros usuarios y colaboradores, cumpliendo siempre con las leyes vigentes, así como también proyectándonos al desarrollo social y económico del cantón Loja a través de nuestra Estación de Servicios.

Visión

Ser una Cooperativa de transporte líder en la transportación Urbana dentro del cantón Loja a través de la prestación de servicios complementarios, con tecnología de punta, innovadores y de calidad.

Valores y principios de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo.

- Cooperativismo
- Control democrático de los miembros
- Participación igualitaria de los socios
- Autonomía e independencia
- Educación e información
- Cooperación entre Operadoras
- Equidad e Igualdad
- Solidaridad
- Responsabilidad
- Honradez

Estructura

Nivel Legislativo. - Su función básica es de legislar la política que debe seguir la organización, normar los procedimientos y definir sobre aspectos de mayor importancia, este órgano representa el primer nivel jerárquico dentro de la cooperativa, se encuentra integrada por la Asamblea General de Socios, a quien le corresponde tomar las decisiones que les conlleve a tener una mayor gestión económica.

Nivel Ejecutivo. - Este nivel toma decisiones sobre políticas generales y sobre las actividades básicas ejerciendo la autoridad para garantizar su fiel cumplimiento. Además, planea, orienta y dirige la vida administrativa, interpreta planes, programas y más directivas técnicas y administrativas de alto nivel y los transmite a los órganos auxiliares y operativos para su ejecución. Este nivel se encuentra representado por el presidente, Gerente, Consejo de Administración y Consejo de Vigilancia.

Localización

En relación a la localización de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo:

Macro-localizacion

Figura 3. Macro-localizacion de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo



Nota. Mapa obtenido de <https://sites.google.com/site/visitalojahoy/>.

Micro-localizacion

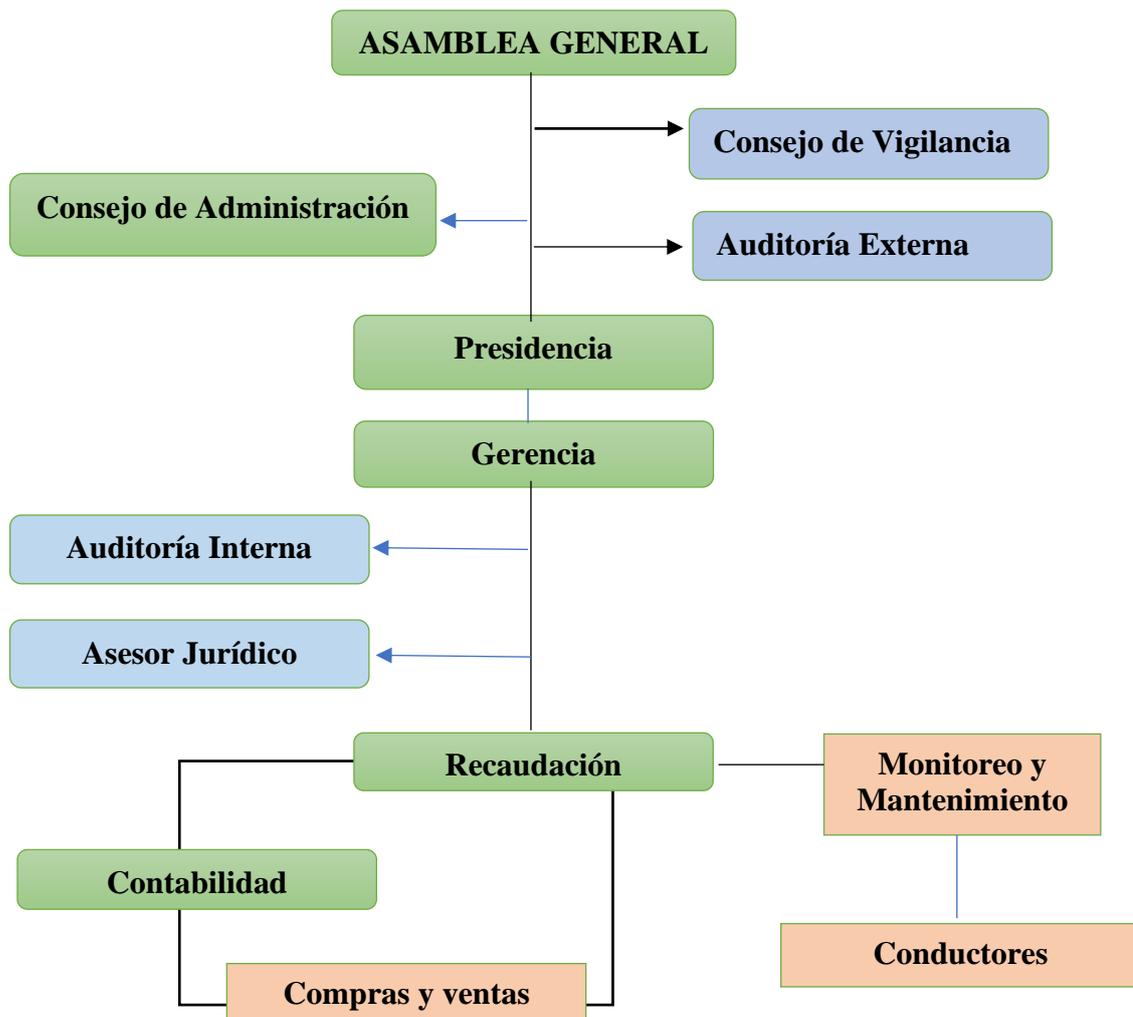
Figura 4. Micro-localizacion de la Cooperativa de Transportes Urbano 24 de mayo



Nota. Ubicación obtenida de Google Maps

Estructura Organizacional de la Cooperativa de Transportes Urbanos “24 de mayo”

Figura 5. Estructura organizacional de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo



Nota. Elaborado por la Autora

Análisis de los resultados obtenidos de la aplicación de la entrevista aplicada al gerente y contador de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo.

Se realizó una entrevista al Gerente Ing. Marco Flores Loaiza y contador CPA. Ing. Juan Carlos Jiménez Sánchez de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo, preguntas abiertas destinadas a recopilar información para el diagnóstico de la situación financiera de la misma.

Desde septiembre del año 2013 el Ing. Marco Flores ha venido cumpliendo sus funciones como gerente general de la Cooperativa, la misma cumple con toda la reglamentación que la permite aplicar, en beneficio tanto para los socios como para terceros, la cooperativa nace en el año 1971 cumpliendo así 51 años de vida institucional, fue creada por la fusión de un grupo de tres de personas que en su poder tenían vehículos de carrocería de madera mixtos “carga y pasajeros” entonces se pasó a crear la transportación urbana que hasta la fecha se encuentra vigente en la ciudad de Loja, en los últimos años se ha insertado un programa de renovación de unidades para mejorar el servicio de transporte urbano a la ciudadanía con buses nuevos.

La información financiera es primordial tal y como lo mencionan en la entrevista, la Cooperativa cuenta con varias unidades de producción como es la estación de servicio, inmobiliaria, fondos de ahorros legalmente constituidos bajo la supervisión de la superintendencia de economía popular y solidaria, venta de repuestos y llantas, es por ello que se lleva por separado un balance de cuentas en cada unidad de producción y para las obligaciones tributarias se realiza un consolidado, las dos partes coinciden que se lleva de la mejor forma la información financiera, en el año 2016 se realizó una auditoría por parte de la superintendencia de economía popular y solidaria en donde la Cooperativa recibió reconocimientos por la forma en que se llevan los archivos y toda la parte financiera, en cuanto a la situación financiera actual, los entrevistados mencionan que la cooperativa se encuentra solida es decir maneja sus responsabilidades, distribuye sus operaciones y trabaja de acuerdo a las necesidades de la ciudadanía, pero mencionan que en pandemia cuando hubo el confinamiento, fueron tiempos difíciles que la empresa supo a llevar y no tuvo mayor dificultad económica pero de cierta forma tubo reducción del personal, la Cooperativa se está reactivando y se están retomando nuevamente las plazas trabajo, muy aparte están las unidades de transporte las cuales si les efecto pues la movilidad se redujo mucho y aparte los costos de insumos como el diésel subieron.

En cuanto a la forma de evaluar la información financiera, mencionan que en el mes de noviembre del 2021 se presentó al consejo de administración un presupuesto económico anual para el siguiente año, este presupuesto aprobado por la asamblea general de socios es revisado trimestralmente como política de la cooperativa, con el fin de llevar un control de ingresos y gastos presupuestados, es decir si se está ejecutando de acuerdo a lo planificado anualmente.

Se utiliza la información financiera para dirigir y tomar decisiones a corto o a mediano plazo, para ello las personas encargadas de tomar decisiones toman en cuenta los ingresos y dinero disponible, dado que en ciertas unidades de producción como la estación de servicios maneja crédito con instituciones públicas y privadas, las dos partes coinciden en que es muy importante la aplicación de herramientas del análisis financiero sobre todo para saber la liquidez y solvencia de la empresa. Los entrevistados comentan que se realiza un cierre mensual de los estados financieros a la vez que el consejo de vigilancia y auditora interna realizan un control, seguimiento y evaluación permanente de la parte económica de la empresa.

En cuanto a la aplicación de indicadores financieros, las personas entrevistadas comentaron que los datos entregados por los mismos son proporcionales dentro del balance trimestral, de ellos se analiza el porcentaje de lo presupuestado, revelando que la aplicación de indicadores financieros es muy importante para la toma de decisiones, así como la socialización del uso de los indicadores financieros en todos los departamentos de la organización, el sr gerente comenta que cada departamento tiene sus funciones y sabe cuáles son sus presupuestos y lo que debe gastar durante el año.

Los problemas financieros se determinan mediante la revisión de los balances mensuales con la intención de ver si la empresa tiene perdida o déficit, el hecho de que exista déficit en un periodo mensual no significa la empresa se encuentre con problemas, ya que en ciertos meses como febrero y marzo se pagan los permisos anuales permisos municipales, permisos de hidrocarburos, etc., todos estos son gastos fuertes que se crean en un solo mes pero a lo largo del año se va compensado con las utilidades de otros meses, mencionan los entrevistados.

En la actualidad las decisiones gerenciales dentro de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo, se las realiza en conjunto con el consejo de administración y la asamblea general, se menciona también que existe un reglamento que indica el nivel máximo para gastos de gerencia.

El mayor problema como organización lo presentan los socios, declaran los entrevistados, que ciertamente gracias las unidades de producción como la estación de servicios

y otras, logra que la empresa sea viable, en panorama de la situación de los socios, la empresa ha ayudado de alguna manera con los aportes administrativos ya que ellos no lo realizan, ratificando que el problema lo tienen los socios individualmente.

A pesar de la crisis sanitaria que se vivió en Ecuador los ingresos obtenidos en los primeros meses no han sido favorables porque hubo una baja de venta en todas las actividades de cada una de las unidades de producción, los aspectos negativos a consecuencia de la pandemia han afectado a la empresa monetariamente en estos dos años por la baja de ventas en todas las actividades, por ejemplo, el edificio de la inmobiliaria que por la situación difícil que hubo en pandemia bajaron los arriendos, también el salón de eventos que no se alquiló por las restricciones dictadas por el COE Cantonal, entonces los ingresos a los que la cooperativa estaba acostumbrada a recibir bajaron drásticamente.

Tabla 1. *Análisis vertical al Estado de Situación Financiera año 2020*

Código	Cuenta	Subtotal	Rubro	Grupo
1.	Activo			
1.1	Activo corriente	1.180.970,57		
1.1.1	Disponible	53.254,62	4,51%	2,66%
1.1.1.01	Caja	5.629,78		
1.1.1.01.01	Efectivo	5.329,78		
1.1.1.01.02	Caja chica	300,00		
1.1.1.02	Cooperativas de ahorro y crédito	736,66		
1.1.1.02.01	Cuentas de ahorro	736,66		
1.1.1.02.01.01	Cooperativa JEP N 406065673002	736,66		
1.1.1.03	Bancos y otras instituciones financieras	41.913,75		
1.1.1.03.01	Bancos	41.913,75		
1.1.1.03.01.02	Cuentas corrientes	41.913,75		
1.1.1.03.01.02.01	CTA Banco de Loja N 2900767921	5.911,69		
1.1.1.03.01.02.02	CTA Banco de Loja N 2900935082	24.937,63		
1.1.1.03.01.02.04	CTA Banco de Loja N 2900767914	11.064,43		
1.1.1.05	Inversiones en el sector financiero privado y publico	4.974,43		
1.1.1.05.02	De 181 a 360 días	4.974,43		
1.1.2	Activos financieros	948.086,76	80,28%	47,29%
1.1.2.01	Cuentas por cobrar	690.326,86		
1.1.2.01.01	Clientes	60.689,96		
1.1.2.01.01.01	Por venta de bienes a clientes	53.143,25		
1.1.2.01.01.01.02	Por venta de combustible	53.143,25		

1.1.2.01.01.02	Por ventas de servicios a clientes	7.546,71
1.1.2.01.01.02	Por arriendo de bienes muebles	7.546,71
1.1.7	Socios	629.636,90
1.1.8	Por venta de bienes a socios	12.556,36
1.1.9	Por venta de combustible a socios	12.556,36
1.1.10	Por venta de servicios a socios	140,00
1.1.11	Por arriendo de bienes inmuebles	140,00
1.1.12	Por cuotas socios	10.801,66
1.1.13	Derecho de Nuevo Socio	10.166,66
1.1.2.01.02.01.01	Multas a socios	40,00
1.1.2.01.02.03	Multas consorcio	595,00
1.1.2.01.02.03.02	Por préstamos a socios	606.138,88
1.1.2.01.02.03.04	Préstamos por fondo de ahorro	606.138,88
1.1.2.01.02.03.12	Documentos por cobrar	86.944,10
1.1.2.01.02.03.13	Dtos por cobrar clientes	31.417,97
1.1.2.01.02.04	Dtos por cobrar socios	54.695,77
1.1.2.01.02.04.02	Dtos por cobrar empleados	830,36
1.1.2.01.03	Garantías e intereses por cobrar	141,37
1.1.2.01.03.01	Intereses por cobrar en inversiones	141,37
1.1.2.02	Intereses Por Cobrar de Inversiones en el sector financiero privado publico	141,37
1.1.2.02.01	Otras cuentas y documentos por cobrar	3.101,67

1.1.2.02.01.01	Otras cuentas y documentos por cobrar	3.101,67		
1.1.2.02.01.05	Venta tarjetas de crédito	3.101,67		
1.1.2.02.02	Anticipo a proveedores	183.449,01		
1.1.2.03.02	Anticipo a proveedores de bienes	180.118,46		
1.1.2.03.02.02	Anticipo a proveedores de servicios	3.330,55		
1.1.2.05	(-) Provisión incobrable de cuentas y doc. Por cobrar	-15.876,26		
1.1.2.05.02	(-) Provisión de cuentas incobrables socios	-13.023,66		
1.1.2.06	Por venta de servicios	-66,78		
1.1.2.06.01	Por cuotas	-791,54		
1.1.2.06.01.02	Por préstamos del fondo de ahorros	-12.165,34		
1.1.2.06.01.03	(-) Provisión cuentas incobrables clientes	-2.821,54		
1.1.2.06.01.04	(-) Por venta de bienes	-2.173,26		
1.1.2.06.02	(-) Por venta de servicios	-648,28		
1.1.2.06.02.01	(-) Provisión cuentas incobrables empleados	-31,06		
1.1.2.06.02.02	(-) Por empleados	-31,06		
1.1.2.06.02.03	Inventario	59.086,43	5,00%	2,95%
1.1.3	Productos terminados y mercadería en almacén adquiridos	59.086,43		
1.1.3.04	Productos terminados y mercadería en almacén adquiridos	59.086,43		
1.1.3.04.01	Inventario de Diesel	19.484,67		
1.1.3.04.02	Inventario de extra	15.096,09		
1.1.3.04.03	Inventario de super	3.984,70		

1.1.3.04.04	Inventario de lubricantes y aditivos	631,62		
1.1.3.04.05	Inventario de neumáticos	15.041,89		
1.1.3.04.06	Inventario de repuestos	4.032,54		
1.1.3.04.07	Inventario de aguas y bebidas	105,09		
1.1.3.04.08	Inventario de GPS	709,83		
1.1.4	Otros activos corrientes	120.542,77	10,21%	6,01%
1.1.4.03	Impuestos al Sri por cobrar	120.542,77		
1.1.4.03.02	Retenciones en la fuente	5.890,62		
1.1.4.03.02.01	Retenciones en la fuente	5.890,62		
1.1.4.03.03	Retenciones de IVA	62.191,01		
1.1.4.03.03.06	Retención IVA	62.191,01		
1.1.4.03.05	Crédito tributario del IVA	38.582,83		
1.1.4.03.05.01	Crédito Tributario del IVA	38.582,83		
1.1.4.03.06	Crédito tributario del impuesto a la renta	13.878,31		
1.1.4.03.06.01	Crédito tributario de impuesto a la renta	13.878,31		
TOTAL, DE ACTIVO CORRIENTE		1.180.970,57	100,00%	58,91%
1.2	Activo no corrientes	823.787,15		
1.2.1	Propiedad planta y equipo	817.033,46		
1.2.1.01	Terrenos	512.600,02	62,22%	25,57%
1.2.1.02	Edificios y locales	311.644,50	37,83%	15,55%
1.2.1.04	Muebles y Enseres	19.697,87	2,39%	0,98%
1.2.1.05	Maquinaria y Herramientas	242.004,86	29,38%	12,07%
1.2.1.06	Equipos de Oficina	26.263,06	3,19%	1,31%
1.2.1.07	Equipos especializados	5.780,15	0,70%	0,29%
1.2.1.08	Equipos de Computación	36.988,96	4,49%	1,85%
1.2.1.09	Vehículos	70.550,00	8,56%	3,52%
1.2.1.11	Depreciación acumulada	-408.495,96	-49,59%	-20,38%
1.2.1.11.01	Edificios y Locales	-162.177,56		
1.2.1.11.02	Muebles y Enseres	-14.355,00		

1.2.1.11.04	Maquinaria y Herramientas	-96.043,22		
1.2.1.11.05	Equipos de Oficina	-23.617,32		
1.2.1.11.06	Equipos especializados	-5.062,75		
1.2.1.11.07	Equipos de Computación	-36.690,11		
1.2.1.11.08	Vehículos	-70.550,00		
2.2.2	Gastos diferidos	5.748,69		
2.2.2.05	Programas de computación	19.359,45	2,35%	0,97%
2.2.2.06	Amortización acumulada	-13.610,76	-1,65%	-0,68%
2.2.2.06.05	(-) Amortización Acumulada Programas de computación	-13.610,76		
1.2.3	Otros activos a largo plazo	1.005,00		
1.2.3.02	Inversiones	1.005,00	0,12%	0,05%
1.2.3.02.01	Inversiones en acciones	5,00		
1.2.3.02.02	Aporte para futuras inversiones en acciones	1.000,00		
TOTAL, ACTIVO NO CORRIENTE		823.787,15	100,00%	41,09%
TOTAL, ACTIVOS		2.004.757,72		100,00%
2.	Pasivo			
2.1	Corriente	1.160.242,24		
2.1.1	Cuentas por pagar	1.160.242,24		57,9%
2.1.1.01	Proveedores	88.628,93	7,64%	
2.1.1.01.01	Cuentas por pagar proveedores de bienes	18.457,06		
2.1.1.01.02	Cuentas por pagar proveedores de servicios	4.850,28		
2.1.1.01.04	Cheques girados y no cobrados	65.006,13		
2.1.1.01.05	CXP caja chica	315,46		
2.1.1.02	Obligaciones patronales	8.364,31	0,72%	
2.1.1.02.01	Remuneraciones por pagar	4.049,07		
2.1.1.01.02	Beneficios sociales	2.291,68		
2.1.1.01.03	Aportes al IESS	2.023,56		
2.1.1.03	Obligaciones por pagar al Sri	919,64	0,08%	

2.1.1.03.01	Retenciones en la fuente de impuestos a la renta	449,92	
2.1.1.03.01.01	Retenciones 1% I.R x pagar	145,56	
2.1.1.03.01.02	Retenciones 2% IR x pagar	9,08	
2.1.1.03.01.03	Retenciones 8% IR x pagar	51,33	
2.1.1.03.01.04	Retenciones 10% IR x pagar	107,00	
2.1.1.03.01.05	Retenciones 1.75% I.R x pagar	67,96	
2.1.1.03.01.06	Retenciones 2.75% I.R x pagar	58,44	
2.1.1.03.01.06	Retención régimen micro empresas	10,55	
2.1.1.03.02	Retenciones en la fuente del IVA	469,72	
2.1.1.03.02.03	Retenciones 30% I.V.A x Comp. Bienes x pagar	22,75	
2.1.1.03.02.04	Retenciones 70% I.V.A x Prest. Serv x pagar	241,57	
2.1.1.03.02.05	Retenciones 100% I.V.A x pagar	205,40	
2.1.1.04	Otras retenciones	5.424,70	0,47%
2.1.1.04.03	Retenciones a terceros	2.350,00	
2.1.1.04.04	Multas consorcio	3.074,70	
2.1.1.05	Fondos por pagar	1.036.127,49	89,30%
2.1.1.05.01	Ahorro de los socios	1.036.127,49	
2.1.1.05.01.02	Ahorro voluntario de socios	1.590,60	
2.1.1.05.01.05	Seguro de accidentes	57.821,85	
2.1.1.05.01.06	Fondo de Ahorro de socios	842.290,43	
2.1.1.05.01.08	Renovación de unidades	24.048,61	
2.1.1.05.01.10	Aporte tecnología caja común	110.376,00	
2.1.1.06	Obligaciones por préstamos a corto plazo	7.593,28	0,65%

2.1.1.06.02	Con instituciones del sistema financiero privado y publico	7.593,28		
2.1.1.08	Anticipo de clientes	13.183,89	1,14%	
2.1.1.08.04	Por venta de combustible	13.183,89		
TOTAL, PASIVOS CORRIENTES		1.160.242,24	100%	58%
2.2	No corrientes	29.368,72		
2.2.2	Obligaciones con empleados	29.368,72		
2.2.2.01	Provisiones por beneficios a empleados	6.820,42	23,22%	0,34%
2.2.2.02	Jubilación patronal	22.548,30	76,78%	1,12%
TOTAL, PASIVOS NO CORRIENTES		29.368,72	100,00%	1,46%
TOTAL, PASIVOS		1.189.610,96		59,34%
3.	Patrimonio			
3.1	Capital social	815.146,76		
3.1.1	Aportes a los asociados	388.800,00	47,70%	19,39%
3.1.1.02	Certificados de aportación	388.800,00		
3.1.1.02.01	Certificados de Aportación	388.800,00		
3.1.2	Reservas	190.207,50	23,33%	9,49%
3.1.2.01	Legales	190.207,50		
3.1.2.01.01	Reserva legal irreparable	190.207,50		
3.1.4	Resultados	-82.688,42	-10,14%	-4,12%
3.1.4.01	Resultados	-82.688,42		
3.1.4.01.01	Excedentes del ejercicio	6,18		
3.1.4.01.02	Utilidad del ejercicio	44,94		
3.1.4.01.04	Resultados acumulados	-82.739,54		
3.1.5	Revaluaciones	318.827,68	39,11%	15,90%
3.1.5.01	Revaluaciones	318.827,68		
3.1.5.01.01	Superávit por Revaluación de Propiedad Planta Y equipo	318.827,68		
TOTAL, PATRIMONIO		815.146,76	100,00%	40,66%
TOTAL, PASIVO + TOTAL PATRIMONIO		2.004.757,72		100,00%

Nota. Información tomada de los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo.

Tabla 2.*Estructura Financiera 2020*

Estructura Financiera 2020		
Grupo	Valor	Porcentaje
Activo Corriente	1.180.970,57	58,91%
Activo No Corriente	823.787,15	41,09%
Total De Activo	2.004.757,72	100,00%
Pasivo Corriente	1.160.242,24	57,87%
Pasivo No Corriente	29.368,72	1,46%
Patrimonio	815.146,76	40,66%
Total del Pasivo y Patrimonio	2.004.757,72	100,00%

Nota. Informacion tomada de los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo 2020.

Figura 6.*Estructura Financiera 2020.*

Cooperativa De Transportes Urbanos "24 De mayo" Estructura Financiera 2020	
Activo Corriente 58,91% (\$ 1.180.970,57)	Pasivo Corriente 57,87% (\$ 1.160.242,24)
	Pasivo No Corriente 1,46% (\$ 29.368,72)
Activo No Corriente 41,09% (\$ 823.787,15)	Patrimonio 40,66% (\$ 815.146,76)
Total, Activo 100% (\$ 2.004.757,72)	Total, Pasivo Y Patrimonio 100% (\$ 2.004.757,72)

Nota. Informacion tomada de los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo 2020.

Interpretacion: El total de activo de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo 2020, es de \$ 2.004.757,72 dólares, el mismo está compuesto por un activo corriente de \$ 1.180.970,57 dólares y activo no corriente de \$ 823.787,15 dólares, correspondientes al 58,91% y 41,09% respectivamente, evidenciando que la Cooperativa cuenta con recursos óptimos para mantenerse en marcha, recuperar y cumplir con su actividad económica. El total pasivo dentro de la estructura financiera tiene un valor de \$ 1.189.610,96 dólares, donde el 57,87% corresponde al pasivo corriente con un valor de \$ 1.160,242,24 dólares y el 1,46% corresponde al pasivo no corriente con un monto de \$ 29.368,72 dólares, lo que significa que la empresa mantiene obligaciones con terceros en periodos de corto y largo plazo. El patrimonio representa el 40,66% del total pasivo y patrimonio, cuyo valor es de \$ 815,146,76 dólares.

Tabla 3.

Activo 2020

Activo 2020		
Grupo	Valor	Porcentaje
Activo Corriente	1.180.970,57	58,91%
Activo No Corriente	823.787,15	41,09%
Total	2.004.757,72	100,00%

Nota. Informacion tomada de los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo 2020.

Tabla 4.

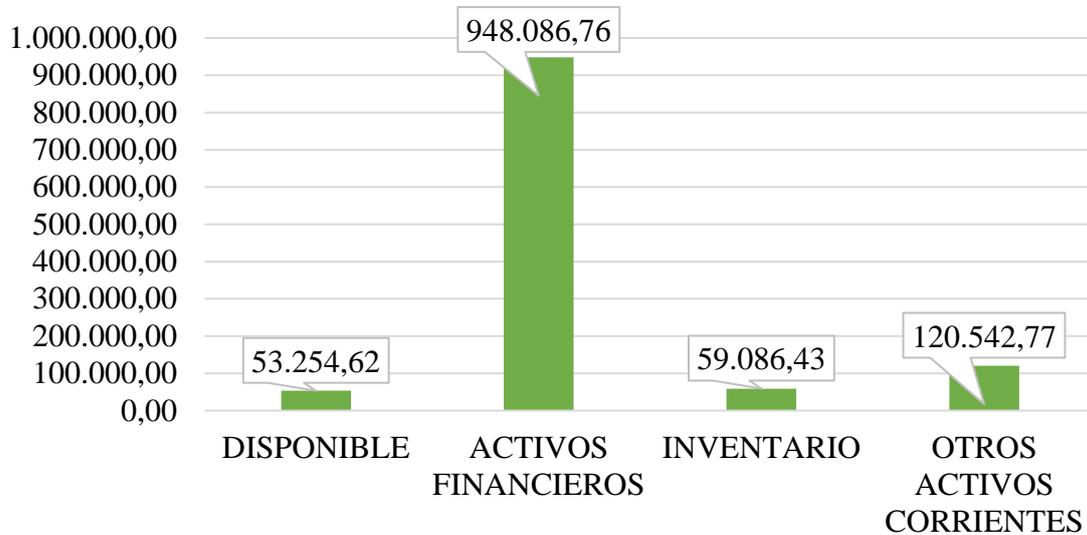
Activo Corriente 2020

Activo Corriente 2019		
Disponible	53.254,62	4,51%
Activos Financieros	948.086,76	80,28%
Inventarios	59.086,43	5,00%
Otros Activos Corrientes	120.542,77	10,21%
Total	1.180.970,57	100,00%

Nota. Informacion tomada de los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo 2020.

Figura 7.

Activo Corriente 2020



Nota. La figura muestra la participación de cada una de las cuentas del activo corriente del año 2020

Interpretación: El activo corriente lo conforma las cuentas: activos financieros representado por el 80,28% y un valor de \$ 948.086,76 dólares, son las cuentas por cobrar a clientes y socios ya sea por las ventas de bienes o servicios realizadas por cuotas o a préstamo, otros activos corrientes con un valor de \$ 120.542,77 dólares y porcentaje de participación de 10,21%, resultado de las los impuestos al SRI por cobrar como las retenciones a la fuente, al IVA y crédito tributario del impuesto a la renta, dinero disponible o caja con un valor de \$ 53.254,62 dólares y porcentaje de 4,51%, es el dinero disponible en efectivo que se encuentran ubicadas en caja chica, cooperativas de ahorro, bancos en sus cuentas corrientes y de ahorros debido a que la cooperativa realiza ventas al contado; seguido de la cuenta inventarios con un valor de 59.086,43 dólares y porcentaje de 5,0% que lo conforman los productos terminados y las mercadería que se encuentra en almacén como lo es el Diesel, extra, super, lubricantes y aditivos, neumáticos, repuestos, aguas y bebidas, demuestra que mantiene suficiente stock para hacer frente a la demanda y desarrollar su actividad con normalidad.

Tabla 5.*Activo no Corriente 2020*

Activo No Corriente 2020		
Rubro	Valor	Porcentaje
Terrenos	512.600,02	62,22%
Edificios y Locales	311.644,50	37,83%
Muebles y Enseres	19.697,87	2,39%
Maquinaria y Herramientas	242.004,86	29,38%
Equipos de Oficina	26.263,06	3,19%
Equipos Especializados	5.780,15	0,70%
Equipos de Computación	36.988,96	4,49%
Vehículos	70.550,00	8,56%
Depreciación Acumulada	-408.495,96	-49,59%
Programas de Computación	19.359,45	2,35%
Amortización Acumulada	-13.610,76	-1,65%
Inversiones a Largo Plazo	1.005,00	0,12%
Total	823.787,15	100,00%

Nota. Información tomada de los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo 2020.

Figura 8.*Activo no Corriente 2020*

Nota. La figura muestra la participación de cada una de las cuentas del activo no corriente del año 2020

Interpretacion: El activo no corriente presenta un valor de \$ 823.787,15 dólares, equivalente al 41,09% en relación de la totalidad de los activos, representa los bienes de larga duración conformados por Terrenos en un 62,22%, edificios y locales en un 37,83%, muebles y enseres en un 2,39%, maquinaria y herramientas con 29,38%, equipos de oficina en un 3,19%, equipos especializados 0,70%, equipos de computación en un 4,49%, vehículos en un 8,56%, la depreciación acumulada de propiedades planta y equipo en un (-49,59%), programas de computación en un 2,35%, la amortización acumulada de los gastos diferidos en un (1,65%) y las inversiones a largo plazo siendo la cuenta con menos participación en un 0,12%, mostrando así la distribución con la que dispone para la realización de sus actividades diarias.

Tabla 6.

Pasivo 2020

Pasivo 2020		
Pasivo corriente	1.160.242,24	97,53%
Pasivo no corriente	29.368,72	2,47%
Total	1.189.610,96	100%

Nota. Información tomada de los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo 2020.

Tabla 7.

Pasivo Corriente 2020

Pasivo Corriente 2020		
Grupo	Valor	Porcentaje
Proveedores	88.628,93	7,64%
Obligaciones patronales	8.364,31	0,72%
Obligaciones por pagar al Sri	919,64	0,08%
Otras retenciones	5.424,70	0,47%
Fondos por pagar	1.036.127,49	89,30%
Obligaciones por préstamos a CP	7.593,28	0,65%
Anticipo de clientes	13.183,89	1,14%
Total	1.160.242,24	100%

Nota. Información tomada de los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo 2020.

Figura 9.

Pasivo Corriente 2020



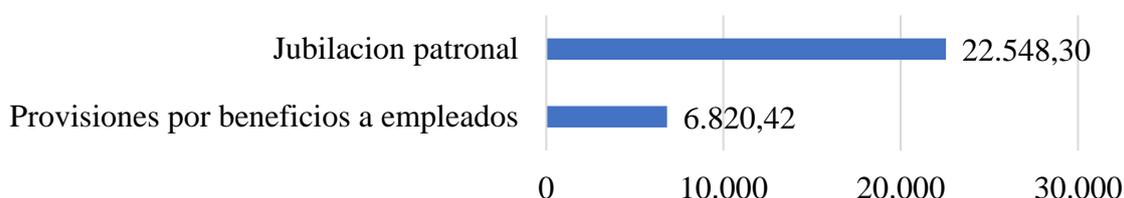
Nota. La figura muestra la participacion de cada una de las cuentas del pasivo corriente del año 2020

Interpretación: El pasivo corriente consta de un valor de \$ 1.160.242,24 dólares que representa el 97,57% del total del pasivo, en esta parte se encuentran los fondos por pagar con un valor de \$ 1.036.127,49 dólares con el 89,30% por el ahorro de los socios voluntario, seguro de accidente, fonde de ahorros, renovación de unidades y aporte a la tecnología, seguido de los proveedores con el 7,64% equivalente a \$ 88.628,93 dólares son las deudas por pagar a proveedores por la adquisición de bienes y servicios a crédito cheques girados y no cobrados, los anticipos de clientes con el 1,14% equivalente al \$ 13.183,89 dólares son abonos recibidos de clientes por venta de combustible. Las cuentas del pasivo corriente con menos participación son las obligaciones patronales con el 0,72% equivalente a \$ 8.364,31 dólares son las remuneraciones por pagar, los beneficios sociales y las aportaciones al IESS, seguido de la cuenta obligaciones por préstamos a corto plazo con el 0,65% equivalente a \$ 7.593,28 que son préstamos con instituciones del sistema financiero público y privado, seguido de otras retenciones con el 0,47% equivalente \$ 5.424,70 dólares son retenciones a terceros y las multas por el consorcio y finalmente las obligaciones por pagar al SRI con el 0,08% equivalente a \$ 919,64 dólares siendo los valores que se declaran anticipadamente al servicio de rentas internas.

Tabla 8.*Pasivo no Corriente 2020*

Pasivo no corriente 2020		
Grupo	Valor	Porcentaje
Provisiones por beneficios a empleados	6.820,42	23,22%
Jubilación patronal	22.548,30	76,78%
Total	29.368,72	100,00%

Nota. Información tomada de los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo 2020.

Figura 10.*Pasivo no Corriente 2020*

Nota. La figura muestra la participación de cada una de las cuentas del pasivo no corriente del año 2020

Interpretación: El pasivo no corriente ocupa el 2,47% equivalente a \$ 29.368,72 dólares del total del pasivo, se encuentran las obligaciones con empleados uno de ellos es la jubilación patronal con el 76,78% equivalente al \$ 22.548,30 y las provisiones por beneficios a empleados con el 23,22% equivalente a \$ 6.820,42 dólares.

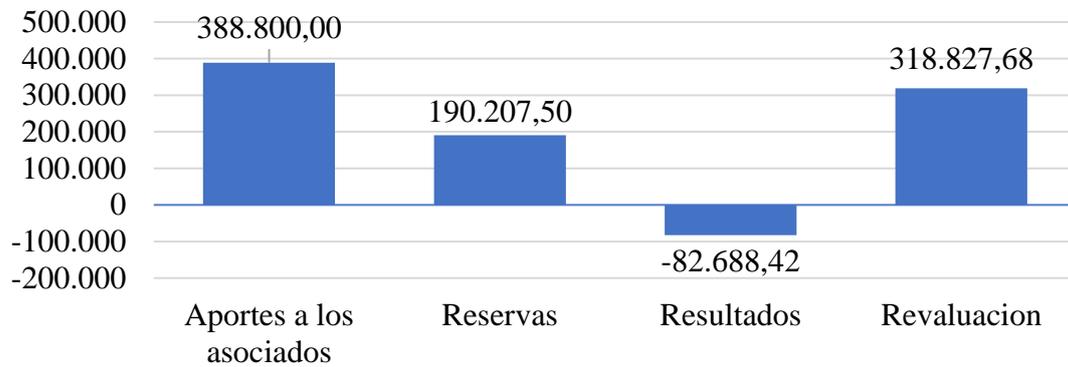
Tabla 9.*Patrimonio 2020*

Patrimonio		
Grupo	Valor	Porcentaje
Aportes a los asociados	388.800,00	47,70%
Reservas	190.207,50	23,33%
Resultados	-82.688,42	-10,14%
Revaluaciones	318.827,68	39,11%
Total	815.146,76	100,00%

Nota. Información tomada de los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo 2020.

Figura 11.

Patrimonio 2019



Nota. La figura muestra la participacion de cada una de las cuentas del patrimonio del año 2020

Interpretación: El patrimonio está conformado por el aporte a los asociados con el 47,70% equivalente a \$ 388.800,00 dólares, las revaluaciones con el 39,11% equivalente a \$ 318.827,68 dólares son el superávit por revaluación de propiedad plata y equipo, con el 23,33% la cuenta reservas con un valor de \$ 190.207,50 dólares es la reserva legal irreparable y por último, está la cuenta resultados la cual reduce en un 10,14% equivalente a \$ 82.688,68 dólares son los excedentes, utilidades y resultados acumulados del ejercicio que minora el valor del patrimonio neto.

Tabla 10. Análisis Vertical al Estado de Resultados Año 2020

Codigo	Cuenta	Socios		Terceros		Cantidad	Rubro	Grupo
		Subtotal	Total	Subtotal	Total	Subtotal		
4.	Ingresos							
4.1	Ingreso Por Ventas		207.562,50		1.591.072,26	1.798.634,76		
4.1.1	Ventas De Bienes		206.511,28		1.737.891,41	1.944.402,69		
4.1.1.01	Venta De Bienes Grabados Con Iva		206.511,28		1.737.891,41	1.944.402,69	108,10%	103,61%
4.1.1.1.01	Venta De Combustible Diesel	181.112,54		890.015,35		1.071.127,89		
4.1.1.1.02	Venta De Combustible Extra	20.033,81		795.921,23		815.955,04		
4.1.1.1.03	Venta De Combustible Super	660,44		51.954,83		52.615,27		
4.1.1.1.05	Venta De Neumaticos	1.982,14				1.982,14		
4.1.1.1.06	Venta De Repuestos	2.494,67				2.494,67		
4.1.1.1.10	Venta De Chatarra	227,68				227,68		
4.1.2	Venta De Servicios		1.169,63		28.531,41	29.701,04		
4.1.2.01	Venta De Servicios Gravados Con Iva		1.169,63		28.531,41	29.701,04	1,65%	1,58%
4.1.2.01.01	Arriendos	1.169,63		28.531,41		29.701,04		
4.1.3	(-)Devoluciones En Ventas		-118,41		-175.350,56	-175.468,97		
4.1.3.01	(-)Devoluciones En Bienes		-118,41		-173.685,82	-173.804,23	-9,66%	-9,26%

4.1.3.01.01	(-)Devoluciones En Ventas De Combustibles Diesel	-118,41	-44.956,85	-45.075,26		
4.1.3.01.02	(-)Devoluciones En Ventas De Combustibles Extra		-117.170,08	-117.170,08		
4.1.3.01.03	(-)Devoluciones En Ventas De Combustibles Super		-11.558,89	-11.558,89		
4.1.3.02	(-)Devoluciones En Servicios		-1.664,74	-1.664,74	-0,09%	-0,09%
4.1.3.02.01	(-)Devoluciones En Ventas De Servicios Con Iva		-1.664,74	-1.664,74		
TOTAL, INGRESOS POR VENTAS				1.798.634,76	100%	95,84%
4.2	Ingresos Administrativos Y Sociales	18.322,84	41.778,78	60.101,62		
4.2.2	Cuotas Extraordinarias		42.660,00	42.660,00		
4.2.2.01	Cuotas Extraordinarias		42.660,00	42.660,00	70,98%	2,27%
4.2.3	Cuotas De Ingreso	5.357,14		5.357,14		
4.2.3.01	Cuotas De Ingreso Socios	5.357,14		5.357,14	8,91%	0,29%
4.2.4	Multas De Ingresos Administrativos Y Sociales		420,00	420,00		
4.2.4.01	Multas A Socios		420,00	420,00	0,70%	0,02%
4.2.5	Ingresos Varios	12.965,70	-1.301,22	11.664,48		
4.2.5.02	Especies Valoradas		685,00	685,00	1,14%	0,04%

4.2.5.03	Ingreso Fondo De Ahorro		12.965,70	-1.986,22	10.979,48	18,27%	0,59%
4.2.5.03.01	Ingreso Por Financiamiento A Socios	10.696,32		106,07			10.802,39
4.2.5.03.03	Otros Ingresos Del Fondo De Ahorros	175,21		1,88			177,09
TOTAL, INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES					60.101,62	100%	3,20%
4.3	Otros Ingresos		918,01	17.050,22			17.968,23
4.3.1	Otros Ingresos		0,20	16.898,74			16.898,94
4.3.1.01	En Inversiones De Renta Fija			141,37		0,79%	0,01%
4.3.1.01.02	En Polizas En Banca Publica Y Privada			141,37			141,37
4.3.1.02	En Inversiones De Renta Variable			1,41		0,01%	0,00%
4.3.1.02.01	Intereses En Cuenta De Ahorro			1,41			1,41
4.3.1.06	Intereses Ganados			5,81		0,03%	0,00%
4.3.1.06.01	Intereses Ganados En Cuentas De Ahorro			5,81			5,81
4.3.1.11	Otros Ingresos		0,20	16.750,15		93,22%	0,89%
4.3.1.11.01	Otros Ingresos	0,20		16.750,15			16.750,35
4.3.2	Otros Ingresos		917,81	151,48			1.069,29

4.3.2.04	Otros Ingresos		1,00		1,00	0,01%	0,00%
4.3.2.05	Ingresos Varios	917,81		150,48	1.068,29	5,95%	0,06%
4.3.2.05.01	Ingreso Por Financiamiento A Socios	875,50	95,41		970,91		
4.3.2.05.03	Otros Ingresos Del Fondo De Ahorros	42,31	55,07		97,38		
TOTAL, OTROS INGRESOS					17.968,23	100,00%	0,96%
TOTA, INGRESOS		226.803,5	1.649.901,26		1.876.704,61		100%
5.	Costos De Produccion Y Ventas						
5.3.1.01	Costo De Ventas De Articulos Comercializados	191.110,18		1.390.248,12	1.581.358,30	100,00%	84,26%
5.3.1.01.01	Costo De Ventas De Combustibles Diesel	109.458,01	796.262,07		905.720,08		
5.3.1.01.02	Costo De Ventas De Combustibles Extra	77.717,81	565.365,20		643.083,01		
5.3.1.01.03	Costo De Ventas De Combustibles Super	3.337,76	24.280,86		27.618,62		
5.3.1.01.05	Costo De Ventas De Neumaticos	293,09	2.132,12		2.425,21		

5.3.1.01.06	Costo De Ventas De Repuestos	303,51	2.207,87	2.511,38		
TOTAL, COSTO DE VENTAS DE ARTICULOS COMERCIALIZADOS		191.110,18	1.390.248,12	1.581.358,30	100,00%	84,26%
6.	Gastos					
6.1	Gastos De Administracion Y Venta	34.860,20	253.593,70	288.453,90		
6.1.1	Gastos Del Personal	15.258,55	110.999,71	126.258,26		
6.1.1.01	Remuneraciones	8.533,25	62.075,89	70.609,14	24,48%	3,76%
6.1.1.1.01	Remuneracion Unificada	8.340,66	60.674,85	69.015,51		
6.1.1.1.02	Horas Extras	192,59	1.401,04	1.593,63		
6.1.1.02	Beneficios Sociales E Indemizaciones	1.399,50	10.180,80	11.580,30	4,01%	0,62%
6.1.1.2.01	Decimotercera Remuneracion	717,92	5.222,61	5.940,53		
6.1.1.2.02	Decimocuarta Remuneracion	632,00	4.597,53	5.229,53		
6.1.1.2.04	Vacaciones	49,58	360,66	410,24		
6.1.1.03	Gastos De Alimentacion Movilizacion Y Uniformes	449,20	3.267,75	3.716,95	1,29%	0,20%
6.1.1.03.01	Bonificaciones Por Alimentacion	118,97	865,47	984,44		
6.1.1.03.02	Movilizacion Del Personal	10,15	73,85	84,00		

6.1.1.03.03	Refrigerios	227,75	1.656,76	1.884,51		
6.1.1.03.04	Uniformes Y Prendas De Vestir	8,46	61,54	70,00		
6.1.1.03.05	Viaticos	83,87	610,13	694,00		
6.1.1.04	Aportes A La Seguridad Social		1.998,75	14.540,07	16.538,82	5,73% 0,88%
6.1.1.4.01	Aporte Patronal	1.296,30	9.430,05	10.726,35		
6.1.1.4.02	Fondos De Reserva	702,45	5.110,02	5.812,47		
6.1.1.05	Pago De Dietas		1.388,73	10.102,44	11.491,17	3,98% 0,61%
6.1.1.5.01	Dietas A Vocales Consejo De Administracion/Junta Directiva	505,30	3.675,87	4.181,17		
6.1.1.5.02	Dietas A Vocales Del Consejo De Vigilancia O Junta De Vigilancia	371,02	2.698,98	3.070,00		
6.1.1.5.03	Gastos De Representacion	512,41	3.727,59	4.240,00		
6.1.1.06	Otros Gastos Del Personal		1.489,12	10.832,76	12.321,88	4,27% 0,66%
6.1.1.06.02	Bono Navideño	584,92	4.255,08	4.840,00		
6.1.1.06.04	Pensiones De Jubilacion Por El Empleador	458,85	3.337,95	3.796,80		
6.1.1.06.05	Desahucio	167,39	1.217,69	1.385,08		

6.1.1.06.06	Bonificaciones Al Personal	277,96	2.022,04	2.300,00		
6.1.2	Gastos Generales Y Servicios		19.601,65	142.593,99	162.195,64	
6.1.2.01	Gastos Generales Y Servicios		850,81	6.189,28	7.040,09	2,44% 0,38%
6.1.2.1.02	Servicios Bancarios	169,00	1.229,40	1.398,40		
6.1.2.1.04	Servicios De Seguros	69,33	504,31	573,64		
6.1.2.1.05	Servicios De Correo	4,16	30,24	34,40		
6.1.2.1.07	Comunicación Publicidad Y Propaganda	122,92	894,22	1.017,14		
6.1.2.1.11	Servicio De Transporte	485,40	3.531,11	4.016,51		
6.1.2.02	Mantenimiento Y Reparaciones		1.500,18	10.913,19	12.413,37	4,30% 0,66%
6.1.2.2.01	Mantenimiento Y Reparaciones Edificios Y Locales	566,67	4.122,32	4.688,99		
6.1.2.2.02	Mantenimiento De Maquinaria Y Herramientas	784,46	5.706,65	6.491,11		
6.1.2.2.03	Mantenimiento De Reparacion Equipo Oficina	19,42	141,29	160,71		
6.1.2.2.04	Mantenimiento Equipo De Computacion	14,74	107,19	121,93		
6.1.2.2.05	Mantenimiento De Vehiculos	114,89	835,74	950,63		

6.1.2.03	Materiales Y Suministros		1.452,29		10.564,85	12.017,14	4,17%	0,64%
6.1.2.3.01	Utiles O Suministros De Oficina	376,30		2.737,42		3.113,72		
6.1.2.3.02	Utiles De Aseo Y Limpieza	625,94		4.553,44		5.179,38		
6.1.2.3.03	Combustibles Y Lubricantes	450,05		3.273,99		3.724,04		
6.1.2.4	Sistemas Tecnologicos		3.264,35		23.746,81	27.011,16	9,36%	1,44%
6.1.2.4.03	Mantenimiento De Equipos Software/Hardware	392,64		2.856,26		3.248,90		
6.1.2.4.04	Mantenimiento De Equipos Informaticos	17,86		129,95		147,81		
6.1.2.4.05	Gasto En Telecomunicaciones E Internet	2.853,85		20.760,60		23.614,45		
6.1.2.5	Servicios Cooperativos		1.718,33		12.500,13	14.218,46	4,93%	0,76%
6.1.2.5.02	Servicio Social	1.542,07		11.217,93		12.760,00		
6.1.2.5.03	Educacion Y Capacitacion	27,68		201,32		229,00		
6.1.2.5.03	Festividades Cooperativa	148,58		1.080,88		1.229,46		
6.1.2.6	Impuestos Contribuciones Y Multas		1.147,60		8.348,36	9.495,96	3,29%	0,51%
6.1.2.6.01	Impuestos Fiscales	539,04		3.921,27		4.460,31		
6.1.2.6.02	Impuestos Municipales	606,87		4.414,80		5.021,67		

6.1.2.6.04	Multas	1,69	12,29	13,98		
6.1.2.7	Servicios Varios	2.695,34	19.607,47	22.302,81	7,73%	1,19%
6.1.2.7.03	Judiciales Y Notariales	15,37	111,82	127,19		
6.1.2.7.04	Honorarios Por Servicios	2.100,48	15.280,14	17.380,62		
6.1.2.7.05	Honorarios De Auditoria Interna Y Externa	501,54	3.648,46	4.150,00		
6.1.2.7.07	Aportes A Organismos De Integracion	77,95	567,05	645,00		
6.1.2.8	Depreciaciones	5.112,15	37.188,81	42.300,96	14,66%	2,25%
6.1.2.8.01	Depreciaciones Edificios Y Locales	1.883,14	13.699,08	15.582,22		
6.1.2.8.02	Depreciaciones Muebles Y Enseres	125,43	912,42	1.037,85		
6.1.2.8.03	Depreciaciones Maquinaria Y Herramientas	2.860,91	20.811,97	23.672,88		
6.1.2.8.04	Depreciaciones Equipo De Oficina	56,65	412,14	468,79		
6.1.2.8.05	Depreciaciones Equipos Especializados	5,44	39,56	45,00		
6.1.2.8.06	Depreciaciones Equipo De Computacion	180,58	1.313,64	1.494,22		

6.1.2.9	Amortizaciones		377,43		2.745,64	3.123,07	1,08%	0,17%
6.1.2.9.05	Otras Amortizaciones	377,43		2.745,64		3.123,07		
6.1.2.10	Servicios Basicos		1.354,97		9.856,86	11.211,83	3,89%	0,60%
6.1.2.10.01	Energia Electrica	568,94		4.138,78		4.707,72		
6.1.2.10.02	Servicio Telefonico	192,42		1.399,77		1.592,19		
6.1.2.10.03	Servicio De Agua Potable	593,61		4.318,31		4.911,92		
6.1.2.11	Cuentas Incobrables		128,20		932,59	1.060,79	0,37%	0,06%
6.1.2.11.01	Gasto Provision Cuentas Incobrables	128,20		932,59		1.060,79		
TOTAL, GASTOS ADMINISTRACION Y VENTA						288.453,90	100%	15,37%
6.2	Gastos Financieros		218,71		1.591,00	1.809,71		
6.2.1	Intereses		218,71		1.591,00	1.809,71		
6.2.1.2	Con Entidades Del Sector Privado Y/O Publico		218,71		1.591,00	1.809,71	100%	0,10%
6.2.1.2.01	Con La Banca Privada	218,71		1.591,00		1.809,71		
TOTAL, GASTOS FINANCIEROS						1.809,71	100%	0,10%
6.3.1	Otros Gastos		608,08		4.423,50	5.031,58		
6.3.1.4	Otros Gastos Diferentes Por	458,32		3.334,05		3.792,37	75,37%	0,20%
6.3.1.5	Contabilizaciones En Calculos 2d	2,58		18,78		21,36	0,42%	0,00%

6.3.1.6	Equipos De Menor Cuantia	147,18	1.070,67	1.217,85	24,20%	0,06%
TOTAL, OTROS GASTOS		35.686,99	259.608,20	5.031,58	100%	0,27%
TOTAL, GASTOS				295.295,19		15,74%
TOTAL, GASTOS Y COSTOS				1.876.653,49		99,997%
UTILIDAD DEL EJERCICIO				51,12		0,003%
				1.876.704,61		100,0%

Nota. Informacion tomada de los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo 2020

Tabla 11.*Estructura económica 2020*

Estructura financiera 2020		
Grupo	Valor	Porcentaje
Ingresos	1.876.704,61	100%
Total	1.876.704,61	100%
Costo de producción y ventas	1.581.358,30	84,26%
Gastos de administración y venta	288.453,90	15,37%
Gastos financieros	1.809,71	0,10%
Otros gastos	5.031,58	0,27%
Utilidad del ejercicio	51,12	0,0027%
Total	1.876.704,61	100%

Nota. Información tomada de los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo 2020.

Figura 12.*Estructura económica 2020*

Cooperativa de transportes urbanos “24 de mayo” estructura financiera 2020	
Ingresos (\$ 1.876.704,61) 100%	Costo de producción y ventas (\$ 1.581.358,30)84,26%
Ingresos administrativos sociales (\$60.101,62) 3,20%	Gastos (\$ 295.295,19)15,73%
Otros ingresos (\$17.968,23) 0,96%	Utilidad del ejercicio (\$51,12)0,0027%
Total, ingresos 100%	Total, costos gastos y utilidad del ejercicio 100%

Nota. La figura muestra la estructura económica de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo 2020

Interpretación: La estructura económica de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo 2020 está conformada por la cuenta ingresos con \$ 1.876.704,61 dólares representado el 100% del total de ingresos la misma refleja las ventas ordinarias de la Cooperativa. Seguidamente esta la cuenta costos y gastos con \$ 1.876.653,49 dólares siendo el 100%, el mismo está conformado por el costo de producción y ventas con un valor de \$ 1.581.358,30 dólares que representa el 84,26%; los gastos que a la vez se dividen en gastos de administración y venta con el 15,37%, gastos financieros con el 0,10% y otros gastos con el 0,27% estas han

sido necesarias para el buen funcionamiento de la Cooperativa. Finalmente, está la utilidad del ejercicio para el año 2020 la cual se refleja porcentualmente en un 0,0027% con un valor de \$ 51,12 dólares dando un resultado positivo.

Tabla 12.

Ingresos 2020

Ingresos 2020		
Grupo	Valor	Porcentaje
Ingresos por venta	1.798.634,76	95,84%
Ingresos administrativos y sociales	60.101,62	3,20%
Otros ingresos	17.968,23	0,96%
Total	1.876.704,61	100,00%

Nota. Informacion tomada de los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo 2020.

Tabla 13.

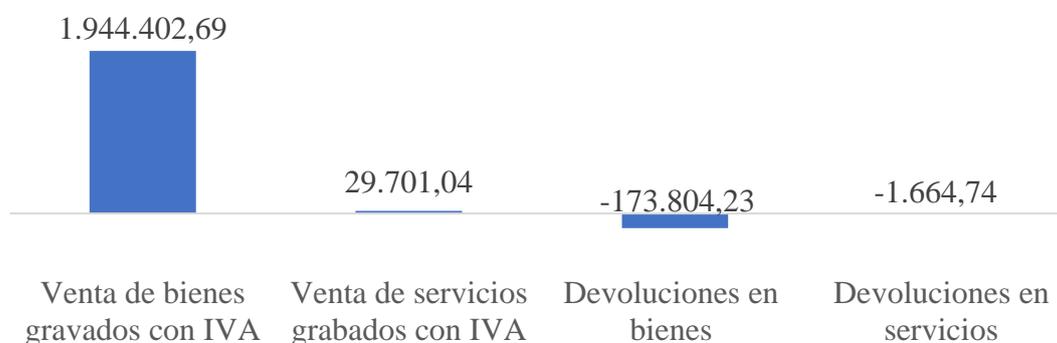
Ingresos por Ventas 2020

Ingresos por ventas 2020		
Grupo	Valor	Porcentaje
Venta de bienes grabados con IVA	1.944.402,69	108,10%
Venta de servicios grabados con IVA	29.701,04	1,65%
Devoluciones en bienes	-173.804,23	-9,66%
Devoluciones en servicios	-1.664,74	-0,09%
Total	1.798.634,76	100,00%

Nota. Informacion tomada de los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo 2020.

Figura 13.

Ingresos por Ventas 2020



Nota. La figura muestra la participacion de cada una de la cuenta ingresos por venta del año 2020

Interpretación: Dentro de los ingresos por venta se encuentran las siguientes cuentas: venta de bienes grabados con IVA con el 108,10% equivalente a \$ 1.944.402,69 dólares es la venta que realiza la cooperativa en la estación de servicios es decir diésel, extra, super, neumáticos, repuestos y venta de chatarra; seguido de la venta de servicios grabados con IVA con el 1,65% equivalente a \$ 29,701,04 dólares, lo conforman los ingresos por arriendos; por ultimo están las devoluciones en ventas con el 9,76% equivalente a 175.468,97 es decir la devolución que se realiza de las ventas de bienes y servicios.

Tabla 14.

Ingresos Administrativos y Sociales 2020

Ingresos administrativos y sociales 2020		
Grupo	Valor	Porcentaje
Cuotas extraordinarias	42.660,00	70,98%
Cuotas de ingreso socios	5.357,14	8,91%
Multas a socios	420,00	0,70%
Especies valoradas	685,00	1,14%
Ingreso fondo de ahorro	10.979,48	18,27%
Total	60.101,62	100,00%

Nota. Información tomada de los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo 2020.

Figura 14.

Ingresos Administrativos y Sociales 2020



Nota. La figura muestra la participación de cada una de las cuentas de los ingresos administrativos y sociales del año 2020

Interpretación: Dentro de los ingresos administrativos y sociales se encuentran las cuentas; cuotas extraordinarias con el 70,98% equivalente a \$ 42.660,00 dólares son aquellos pagos mensuales realizados por parte de propietarios; ingresos fondo de ahorro con el 18,27%

equivalente a \$ 10.979,48 dólares son aquellos ahorros a corto y a mediano plazo por parte de empleados; las cuotas de ingreso a socios con el 8,91% equivalente a \$ 5.357,14 dólares; especies valoradas con el 1,14% equivalente a \$ 685,00 y por ultimo las multas que se realizan a socios con el \$ 0,70% equivalente \$ 420,00 dólares.

Tabla 15.

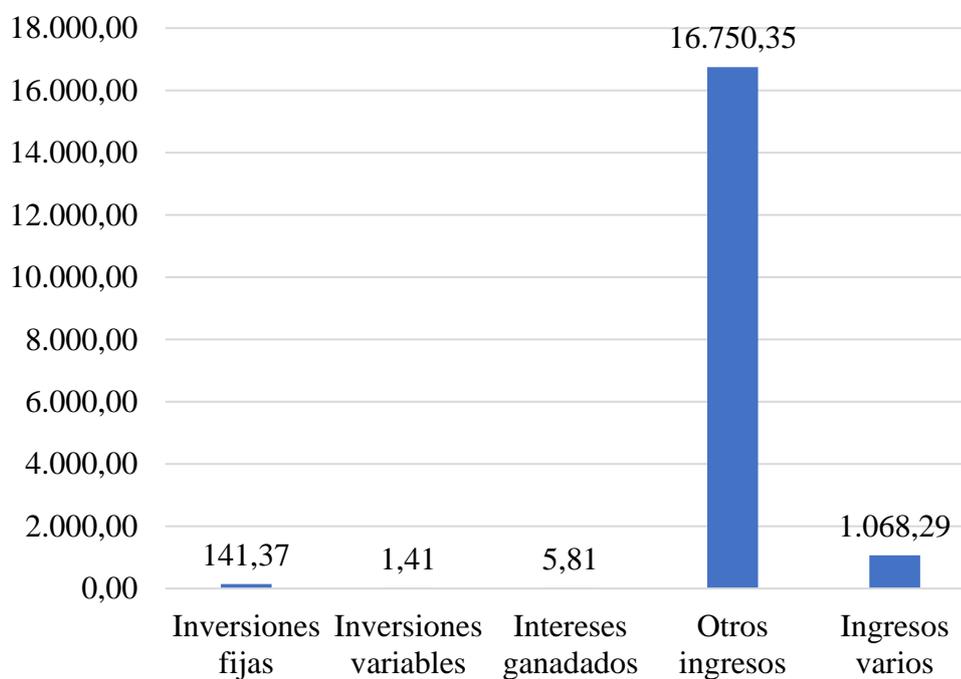
Otros Ingresos 2020

Otros ingresos 2020		
Grupo	Valor	Porcentaje
En inversiones de renta fija	141,37	0,79%
En inversiones de renta variable	1,41	0,01%
Intereses ganados	5,81	0,03%
Otros ingresos	16.750,35	93,21%
Ingresos varios	1.068,29	5,95%
Total	17.968,23	100,00%

Nota. Informacion tomada de los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo 2020.

Figura 15.

Otros Ingresos 2020



Nota. La figura muestra la participacion de cada una de las cuentas de otros ingresos del año 2020

Interpretación: Dentro de la cuenta otros ingresos el total \$ 17.968,23 dólares equivalente al 100% se encuentran las inversiones de renta fija en pólizas en banca pública y privada, los intereses ganados resultado de los rendimientos generados en cuentas de ahorro y los ingresos varios por financiamiento a socios y otros ingresos de fondos de ahorro.

Tabla 16.

Costo de Producción y Ventas 2020

Costo de producción y ventas 2020		
Grupo	Valor	Porcentaje
Costo de ventas de artículos comercializados	1.581.358,30	100,00%
Total	1.581.358,30	100,00%

Nota. Información tomada de los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo 2020.

Figura 16.

Costo de Producción y Ventas 2020



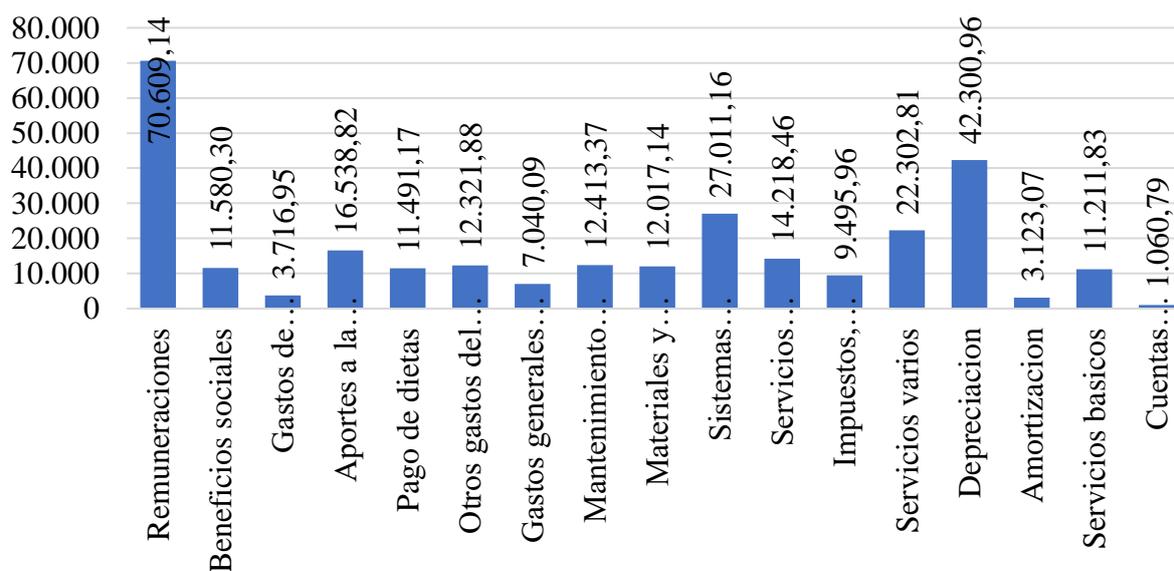
Nota. La figura muestra la participación de cada una de las cuentas del costo de producción y ventas del año 2020

Interpretación: El costo de producción y ventas está constituido por \$ 1.581.358,30 dólares representando el 100% se compone de la cuenta costo de ventas de artículos comercializados valor que le cuesta a la cooperativa adquirir el combustible y mercadería disponibles para la venta.

Tabla 17.*Gastos de Administración y Venta 2020*

Gastos de administración y venta 2020		
Grupo	Valor	Porcentaje
Remuneraciones	70.609,14	24,48%
Beneficios sociales e indemnizaciones	11.580,30	4,01%
Gastos de alimentación movilización y uniformes	3.716,95	1,29%
Aportes a la seguridad social	16.538,82	5,73%
Pago de dietas	11.491,17	3,98%
Otros gastos del personal	12.321,88	4,27%
Gastos generales y servicios	7.040,09	2,44%
Mantenimiento y reparaciones	12.413,37	4,30%
Materiales y suministros	12.017,14	4,17%
Sistemas tecnológicos	27.011,16	9,36%
Servicios cooperativos	14.218,46	4,93%
Impuestos contribuciones y multas	9.495,96	3,29%
Servicios varios	22.302,81	7,73%
Depreciaciones	42.300,96	14,66%
Amortizaciones	3.123,07	1,08%
Servicios básicos	11.211,83	3,89%
Cuentas incobrables	1.060,79	0,37%
Total	288.453,90	100,00%

Nota. Información tomada de los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo 2020.

Figura 17.*Gastos de Administración y Ventas*

Nota. La figura muestra la participación de cada una de las cuentas de gasto de administración y ventas del año 2020

Interpretación: Los gastos de administración y ventas tienen un valor de 288.453,90 dólares, están constituidos por las siguientes cuentas; la cuenta remuneraciones con el 24,48% representando un valor de \$ 70,609,14 dólares es el valor que se paga a los empleados por 8 horas de trabajo u horas extra; la cuenta depreciaciones con el 14,66% representando un valor de \$ 42.300,96 dólares por el desgaste del activo fijo del periodo; la cuenta sistemas tecnológicos con el 9,36% representando un valor de \$ 27.011,16 dólares es el valor que se paga por el mantenimiento de equipos software y equipos informáticos e internet; la cuenta servicios varios con el 7,73% representa un valor de \$ 22.302,81 dólares es el valor por honorarios profesionales, auditorías internas y externas; la cuenta aportes a la seguridad social con el 5,73% representa un valor de 16.538,82 dólares son los aportes patronales y fondos de reserva; la cuenta servicios cooperativos con el 4,93% representando un valor de \$ 14.218,46 dólares por capacitaciones al personal, festividades de la cooperativa y servicio social y seguida la cuenta otros gastos del personal con el 4,27% representando un valor de 12.321,88 dólares por los bonos navideños, pensiones, desahucio y bonificaciones al personal. Las cuentas con menor participación dentro de los gastos de administración y venta son las siguientes: los beneficios sociales e indemnización con el 4,01% representando un valor de 11.580,30 dólares; los gastos de alimentación movilización y uniformes con el 1,29% representado un valor de 3.716,95 dólares; pago de dietas con el 3,98% representando un valor de 11.491,17 dólares; los gastos generales y de servicios con el 2,44% representando un valor de 7.040,09 dólares; los mantenimientos y reparaciones con el 4,30% representando un valor de 12.413,37 dólares; los materiales y suministros con el 4,17% representando un valor de 12.017,14 dólares; los impuestos , contribuciones y multas con el 3,29% representando un valor de 9.495,96 dólares; las amortizaciones con el 1,08% representando un valor de 3.123,07 dólares; los servicios básicos con el 3,89% representando un valor de 11.211,83 dólares; las cuentas incobrables con un 0,37% representando un valor de 1.060,79 dólares.

Tabla 18.

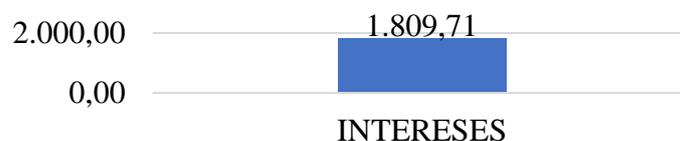
Gastos Financieros 2020

Gastos financieros 2020		
Grupo	Valor	Porcentaje
Intereses	1.809,71	100,00%
Total	1.809,71	100,00%

Nota. Información tomada de los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo 2020.

Figura 18.

Gastos Financieros



Nota. La figura muestra la participacion de cada una de las cuentas los gastos financieros del año 2020

Interpretación: Los gastos financieros representan un valor de \$ 1.809,71 dólares representado el 100% son los intereses con entidades del sector privado y público por préstamos adquiridos.

Tabla 19.

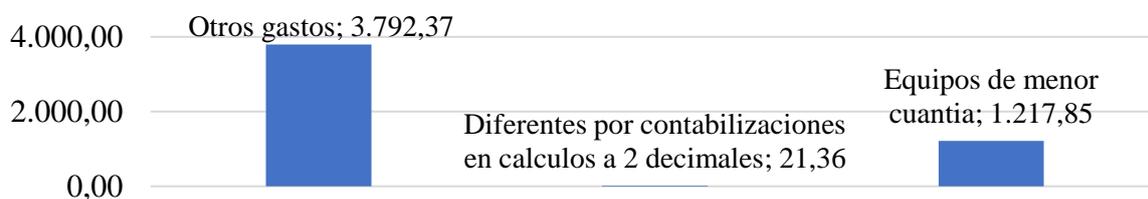
Otros Gastos 2020

Otros gastos 2020		
Grupo	Valor	Porcentaje
Otros gastos	3.792,37	75,37%
Diferentes por contabilizaciones en cálculos a 2 decimales	21,36	0,42%
Equipos de menor cuantía	1.217,85	24,20%
Total	5.031,58	100%

Nota. Informacion tomada de los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo 2020.

Figura 19.

Otros Gastos 2020



Nota. La figura muestra la participacion de cada una de las cuentas del activo corriente del año 2020

Interpretacion: La cuenta otros gastos está compuesto por un valor de \$ 3.793,37 dólares representando el 75,37%; la cuenta equipos de menor cuantía con un valor de 1.217,58 dólares representando un valor porcentual de 24,20% y por contabilizaciones en cálculos a 2 decimales con un valor de \$ 21,36 dólares representando un valor porcentual de 0,42%.

Tabla 20. *Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera del Año 2021*

Código	Cuenta	Totales	Rubro%	Grupo%
1.	Activo			
1.1	Corriente	1.221.466,66		
1.1.1	Disponibile	187.944,71	15,39%	8,62%
1.1.1.01	Caja	7.965,48		
1.1.1.01.01	Efectivo	7.665,48		
1.1.1.01.02	Caja chica	300,00		
1.1.1.02	Cooperativas de ahorro y crédito	2.640,16		
1.1.1.02.01	Cuentas de ahorro	2.640,16		
1.1.1.02.01.01	Cooperativa JEP N 406065673002	2.640,16		
1.1.1.03	Bancos y otras instituciones financieras	127.339,07		
1.1.1.03.01	Bancos	127.339,07		
1.1.1.03.01.02	Cuentas corrientes	127.339,07		
1.1.1.03.01.02	Cuentas corrientes	127.339,07		
1.1.1.03.01.02.01	CTA Banco de Loja N 2900767921	31.433,85		
1.1.1.03.01.02.02	CTA Banco de Loja N 2900935082	91.553,65		
1.1.1.03.01.02.04	CTA Banco de Loja N 2900767914	4.351,57		
1.1.1.05	Inversiones en el sector financiero privado y publico	50.000,00		
1.1.1.05.02	De 31 a 90 días	50.000,00		
1.1.2	Cuentas y documentos por cobrar corto plazo	803.268,54	65,76%	36,83%
1.1.2.01	Cuentas por cobrar	742.299,62		
1.1.2.01.01	Clientes	84.691,75		
1.1.2.01.01.01	Por venta de bienes a clientes	76.390,51		

1.1.2.01.01.01.02	Por venta de combustible	76.390,51
1.1.2.01.01.02	Por ventas de servicios a clientes	8.301,24
1.1.2.01.01.02.01	Por arriendo de bienes muebles	8.301,24
1.1.2.01.02	Socios/asociados	657.316,94
1.1.2.01.02.01	Por venta de bienes a socios	69.599,83
1.1.2.01.02.01.02	Por venta de combustible a socios	69.599,83
1.1.2.01.02.02	Por venta de servicios a socios	140,00
1.1.2.01.02.01.01	Por arriendo de bienes inmuebles	140,00
1.1.2.01.02.03	Por cuotas socios	11.662,33
1.1.2.01.02.03.02	Derecho de Nuevo Socio	4.583,33
1.1.2.01.02.03.04	Multas a socios	160,00
1.1.2.01.02.03.12	Multas consorcio	359,00
1.1.2.01.02.03.13	Aporte para el fondo de ayuda y mortuorio	6.560,00
1.1.2.01.02.04	Por préstamos a socios	575.914,78
1.1.2.01.02.04.02	Préstamos por fondo de ahorro	575.914,78
1.1.2.01.03	Empleados	290,93
1.1.2.01.03.01	Anticipo de remuneraciones	290,93
1.1.2.02	Documentos por cobrar	42.004,94
1.1.2.02.01	Clientes	24.804,76
1.1.2.02.01.01	Clientes	18.862,27
1.1.2.02.01.05	Venta tarjetas de crédito	5.942,49
1.1.2.02.02	Socios/asociados	17.200,18
1.1.2.03	Garantías e intereses por cobrar	296,53
1.1.2.03.02	Intereses por cobrar en inversiones	296,53
1.1.2.03.02.02	Intereses Por Cobrar de Inversiones en el sector financiero privado publico	296,53
1.1.2.05	Anticipo a proveedores	37.430,50

1.1.2.05.02	A proveedores de servicios	37.430,50		
1.1.2.06	Provisiones incobrables de cuentas y doc. Por cobrar	-18.763,05		
1.1.2.06.01	(-) Socios/asociados	-13.023,66		
1.1.2.06.01.02	Por venta de servicios	-66,78		
1.1.2.06.01.03	Por cuotas	-791,54		
1.1.2.06.01.04	Por préstamos del fondo de ahorros	-12.165,34		
1.1.2.06.02	Clientes	-5.739,39		
1.1.2.06.02.01	(-) Por venta de bienes	-4.106,76		
1.1.2.06.02.02	(-) Por venta de servicios	-1.601,57		
1.1.2.06.02.03	(-) Por empleados	-31,06		
1.1.3	Inventario	66.115,54	5,41%	3,03%
1.1.3.04	Mercadería en almacén adquiridos	66.115,54		
1.1.3.04.01	Inventario de diésel	24.449,63		
1.1.3.04.02	Inventario de extra	14.265,45		
1.1.3.04.03	Inventario de lubricantes y aditivos	7.071,40		
1.1.3.04.04	Inventario de neumáticos	631,62		
1.1.3.04.05	Inventario de repuestos	14.430,43		
1.1.3.04.06	Inventario de aguas y bebidas	4.452,09		
1.1.3.04.07	Inventario de aguas y bebidas	105,09		
1.1.3.04.08	Inventario de GPS	709,83		
1.1.4	Otros activos corrientes	164.137,87	13,44%	7,53%
1.1.4.03	Impuestos al Sri por cobrar	164.137,87		
1.1.4.03.02	Retenciones en la fuente	10.619,01		
1.1.4.03.02.01	Retenciones en la fuente	10.619,01		
1.1.4.03.03	Retenciones de IVA	96.380,36		
1.1.4.03.03.06	Retención IVA	96.380,36		
1.1.4.03.05	Crédito tributario del IVA	41.277,31		
1.1.4.03.05.01	Crédito Tributario del IVA	41.277,31		

1.1.4.03.06	Crédito tributario del impuesto a la renta	15.861,19		
1.1.4.03.06.01	Crédito tributario de impuesto a la renta	15.861,19		
TOTAL, ACTIVOS CORRIENTES		1.221.466,66	100,00%	56,01%
1.2	No corrientes	959.399,32		
1.2.1	Propiedad planta y equipo	954.417,55	99,48%	43,76%
1.2.1.01	Terrenos	512.600,02		
1.2.1.02	Edificios y locales	311.644,50		
1.2.1.04	Muebles y enseres	19.697,87		
1.2.1.05	Maquinaria y herramientas	419.814,80		
1.2.1.06	Equipos de oficina	26.263,06		
1.2.1.07	Equipos especializados	5.780,15		
1.2.1.08	Equipos de computación	38.268,96		
1.2.1.09	Vehículos	70.550,00		
1.2.1.11	Depreciación acumulada	-450.201,81		
1.2.1.11.01	Edificios y locales	-177.759,80		
1.2.1.11.02	Muebles y enseres	-15.332,84		
1.2.1.11.04	Maquinaria y herramientas	-120.160,62		
1.2.1.11.05	Equipos de oficina	-24.073,55		
1.2.1.11.06	Equipos especializados	-5.107,75		
1.2.1.11.07	Equipos de computación	-37.217,25		
1.2.1.11.08	Vehículos	-70.550,00		
2.2.2	Gastos diferidos	3.976,77	0,41%	0,18%
2.2.2.05	Programas de computación	19.359,45		
2.2.2.06	Amortización acumulada de gastos diferidos	-15.382,68		
2.2.2.06.05	Programas de computación	-15.382,68		
1.2.3	Otros activos a largo plazo	1.005,00	0,10%	0,05%
1.2.3.02	Inversiones a largo plazo	1.005,00		
1.2.3.02.01	Inversiones en acciones	5,00		
1.2.3.02.02	Aporte para futuras inversiones en acciones	1.000,00		

TOTAL, ACTIVOS NO CORRIENTES		959.399,32	100%	43,99%
TOTAL, ACTIVOS		2.180.865,98	100,00%	
2.	Pasivo			
2.1	Pasivo corriente	1.281.008,50		
2.1.1	Cuentas por pagar	1.072.329,54	83,71%	49,17%
2.1.1.01	Proveedores	4.570,08		
2.1.1.01.01	De bienes	1.180,67		
2.1.1.01.02	De servicios	3.389,41		
2.1.1.01.04	Obligaciones patronales	7.515,90		
2.1.1.01.05	Sueldos y salarios	3.727,02		
2.1.1.02	Decimotercera remuneración	422,80		
2.1.1.02.01	Decimocuarta remuneración	1.866,69		
2.1.1.01.02	Aportes al IESS	1.499,39		
2.1.1.01.03	Obligaciones por pagar al Sri	12.690,75		
2.1.1.03	Retenciones en la fuente de impuestos	4.979,23		
2.1.1.03.01	Retenciones 1% I.R x pagar	102,99		
2.1.1.03.01.01	Retenciones 2% IR x pagar	71,31		
2.1.1.03.01.02	Retenciones 8% IR x pagar	74,80		
2.1.1.03.01.03	Retenciones 10% IR x pagar	113,33		
2.1.1.03.01.04	Retenciones 1.75% I.R x pagar	4.588,06		
2.1.1.03.01.05	Retenciones 2.75% I.R x pagar	28,74		
2.1.1.03.01.06	Retenciones en la fuente del IVA	7.711,52		
2.1.1.03.01.06	Retenciones 30% I.V.A x Comp. Bienes x pagar	6.910,64		
2.1.1.03.02	Retenciones 70% I.V.A x Prest. Serv x pagar	133,38		
2.1.1.03.02.03	Retenciones 100% I.V.A x pagar	667,50		
2.1.1.03.02.04	Otras retenciones	5.454,33		
2.1.1.03.02.05	Retenciones a terceros	2.379,63		
2.1.1.04	Multas consorcio	3.074,70		

2.1.1.04.03	Cuentas por pagar socios/asociados	989.401,79		
2.1.1.04.04	Fondos por pagar socios/asociados	989.401,79		
2.1.1.05	Ahorro voluntario de socios	966,90		
2.1.1.05.01	Seguro de accidentes	54.379,85		
2.1.1.05.01.02	Fondo de Ahorro de socios	842.290,43		
2.1.1.05.01.05	Renovación de unidades	24.048,61		
2.1.1.05.01.06	Aporte tecnología caja común	67.716,00		
2.1.1.05.01.08	Anticipo de clientes	52.696,69		
2.1.1.05.01.10	De bienes	52.696,69		
2.1.1.06	Por venta de combustible	47.838,08		
2.1.1.06.02	Por socios	4.858,61		
2.1.1.08	Obligaciones con la SEPS	2,17	0,00%	0,00%
2.1.1.09	Contribuciones	2,17		
2.2.3	Documentos por pagar a corto plazo	208.676,79	16,29%	9,57%
2.2.3.01	Documentos por pagar a corto plazo	208.676,79		
2.2.3.02	Dtos por pagar por bienes y servicios	208.676,79		
TOTAL, PASIVOS CORRIENTES		1.281.008,50	100%	58,74%
2.2	No corrientes	77.484,25		
2.2.1	Obligaciones financieras a largo plazo	53.147,71	68,59%	2,44%
2.2.1.02	Entidades de los sectores privados y /o públicos	53.147,71		
2.2.1.02.02	Banca privada	53.147,71		
2.2.2	Obligaciones con empleados	24.336,54	31,41%	1,12%
2.2.2.01	Provisiones por beneficios a empleados	5.114,44		
2.2.2.02	Jubilación patronal	19.222,10		
TOTAL, PASIVOS NO CORRIENTES		77.484,25	100,00%	3,55%

TOTAL, PASIVOS		1.358.492,75	62,29%	
3.	Patrimonio			
3.1	Capital	822.373,23		
3.1.1	Capital social	388.800,00	47,28%	17,83%
3.1.1.02	Certificados de aportación	388.800,00		
3.1.1.02.01	Certificados de Aportación	388.800,00		
3.1.2	Reservas	190.223,79	23,13%	8,72%
3.1.2.01	Legales	190.223,79		
3.1.2.01.01	Reserva legal ir repartible	190.223,79		
3.1.4	Resultados	-75.478,24	-9,18%	-3,46%
3.1.4.01	Resultados	-75.478,24		
3.1.4.01.01	Excedentes del ejercicio	1.684,64		
3.1.4.01.02	Utilidad del ejercicio	9.459,41		
3.1.4.01.04	Resultados acumulados	-86.622,29		
3.1.5	Revaluaciones	318.827,68	38,77%	14,62%
3.1.5.01	Revaluaciones	318.827,68		
3.1.5.01.01	Superávit por Revaluación de Propiedad Planta Y equipo	318.827,68		
TOTAL, PATRIMONIO		822.373,23	100,00%	37,71%
TOTAL, PASIVO + PATRIMONIO		2.180.865,98	100,00%	

Nota. Información tomada de los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo 2021.

Tabla 21.*Estructura Financiera 2021*

Estructura financiera 2021		
Grupo	Valor	Porcentaje
Activo corriente	1.221.466,66	56,01%
Activo no corriente	959.399,32	43,99%
Total, de activo	2.180.865,98	100,00%
Pasivo corriente	1.281.008,50	58,74%
Pasivo no corriente	77.484,25	3,55%
Patrimonio	822.373,23	37,71%
Total, pasivo y patrimonio	2.180.865,98	100,00%

Nota. Información tomada de los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo 2021.

Figura 20.*Estructura Financiera 2021*

Activo corriente 56,01% (\$ 1.221.466,66)	Pasivo corriente 58,74% (\$ 1.281.008,50)
Activo no corriente 43,99% (\$ 959.399,32)	Pasivo no corriente 3,55% (\$ 77.848,25)
	Patrimonio 37,71% (\$ 822.373,23)
Total, activo 100% (\$ 2.180.865,98)	Total, pasivo y patrimonio 100% (\$ 2.180.865,98)

Nota. La figura muestra la estructura financiera de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo 2021

Interpretación: El total de activo de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo año 2021, es de \$ 2.180.865,98 dólares, está compuesto por el activo corriente de \$ 1.221.466,66 dólares equivalente al 56,01%, y el activo no corriente de \$ 959.399,32 dólares representando el 43,99%, demostrando que la empresa mantiene medios económicos disponibles para realizar

su actividad. El total pasivo dentro de la estructura financiera tiene un valor de \$ 1.358.492,75 dólares, donde el 58,74% corresponde al pasivo corriente con un valor de \$ 1.281.008,50 dólares y el 3,55% corresponde al pasivo no corriente con un monto de \$ 77.484,25 dólares, al 2021 la empresa continua con valores por pagar a corto y largo plazo. El patrimonio neto cuenta con un valor \$ 822.373,23 dólares que representa el 37,71% del total pasivo y patrimonio.

Tabla 22.

Activo 2021

Activo 2021		
Grupo	Valor	Porcentaje
Activo corriente	1.221.466,66	56,01%
Activo no corriente	959.399,32	43,99%
Total	2.180.865,98	100,00%

Nota. Información tomada de los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo 2021.

Tabla 23.

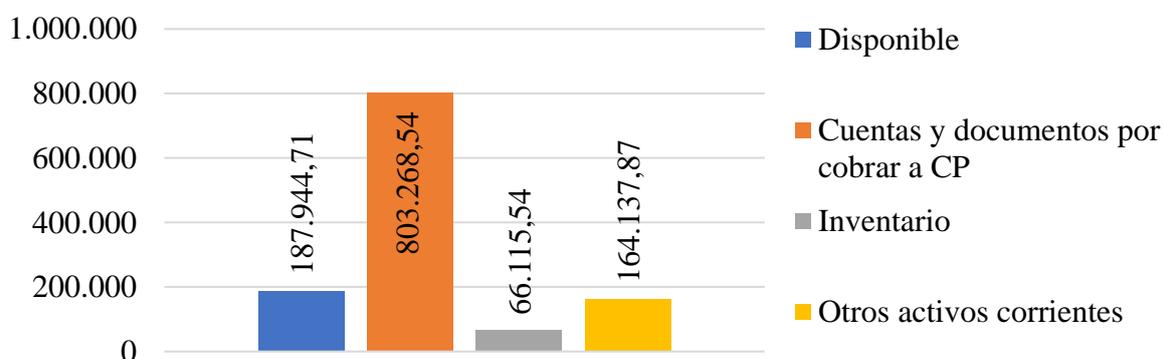
Activo Corriente 2021

Activo corriente		
Grupo	Valor	Porcentaje
Disponible	187.944,71	15,39%
Cuentas y documentos por cobrar corto plazo	803.268,54	65,76%
Inventario	66.115,54	5,41%
Otros activos corrientes	164.137,87	13,44%
Total	1.221.466,66	100,00%

Nota. Información tomada de los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo 2021.

Figura 21.

Activo Corriente 2021



Nota. La figura muestra la participación de las cuentas del activo corriente del año 2021

Interpretación: El activo corriente corresponde al 56,05% de la totalidad del activo 2021 con un valor de \$ 1.221.466,66 dólares. La primera cuenta que conforma este grupo es cuentas y documentos por cobrar a corto plazo representado por el 65,76% y un valor de \$ 803.268,54 dólares, siendo la cuenta con mayor peso, resultado de las ventas a crédito en dicho periodo; la cuenta disponible, es decir el efectivo disponible con el 15,39% y un valor de \$ 187.944,71 dólares, es el dinero en efectivo y en sus cuentas bancarias producto de las ventas al contado. Dentro del grupo de activo corriente se encuentran también las cuentas: otros activos corrientes con el 13,44% y un valor de \$ 164.137,87 dólares; los inventarios con el 5,41% y un valor de \$ 66.115,54 dólares siendo la disponibilidad de mercadería para la venta.

Tabla 24.

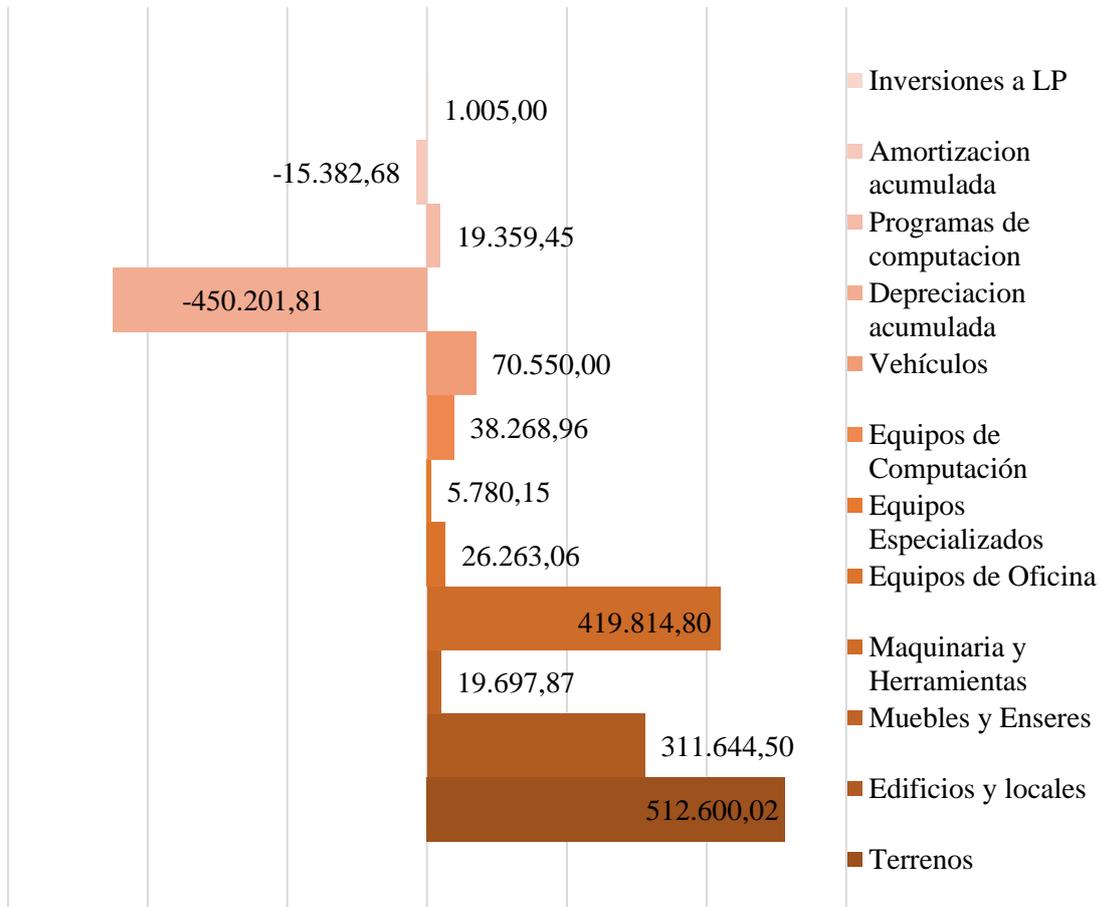
Activo no Corriente 2021

Activo no corriente		
Grupo	Valor	Porcentaje
Terrenos	512.600,02	53,43%
Edificios y locales	311.644,50	32,48%
Muebles y enseres	19.697,87	2,05%
Maquinaria y herramientas	419.814,80	43,76%
Equipos de oficina	26.263,06	2,74%
Equipos especializados	5.780,15	0,60%
Equipos de computación	38.268,96	3,99%
Vehículos	70.550,00	7,35%
Depreciación acumulada	-450.201,81	-46,93%
Programas de computación	19.359,45	2,02%
Amortización acumulada	-15.382,68	-1,60%
Inversiones a largo plazo	1.005,00	0,10%
Total	959.399,32	100,00%

Nota. Información tomada de los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo 2021.

Figura 22.

Activo no Corriente 2021



Nota. La figura muestra la participacion de cada una de las cuentas del activo no corriente del año 2021

Interpretación: El activo no corriente presenta un valor de \$ 959.399,32 dólares, equivalente al 43,99% en relación de la totalidad de los activos, representa los bienes de larga duración conformados por Terrenos en un 53,43%, maquinaria y herramientas en un 43,93%, edificios y locales en un 32,48%, vehículos en un 7,35%, equipos de computación en un 3,99%, muebles y enseres en un 2,05%, programas de computación en un 2,02%, equipos de oficina en un 2,74%, equipos especializados 0,60%, las inversiones a largo plazo siendo la cuenta con menos participación en un 0,10%, seguida de la depreciación acumulada de propiedades planta y equipo en un (-49,59%), la amortización acumulada de los gastos diferidos en un (-1,65%) mostrando así la distribución con la que dispone para el periodo 2021 y por ende la realización de sus actividades diarias.

Tabla 25.*Pasivo 2021*

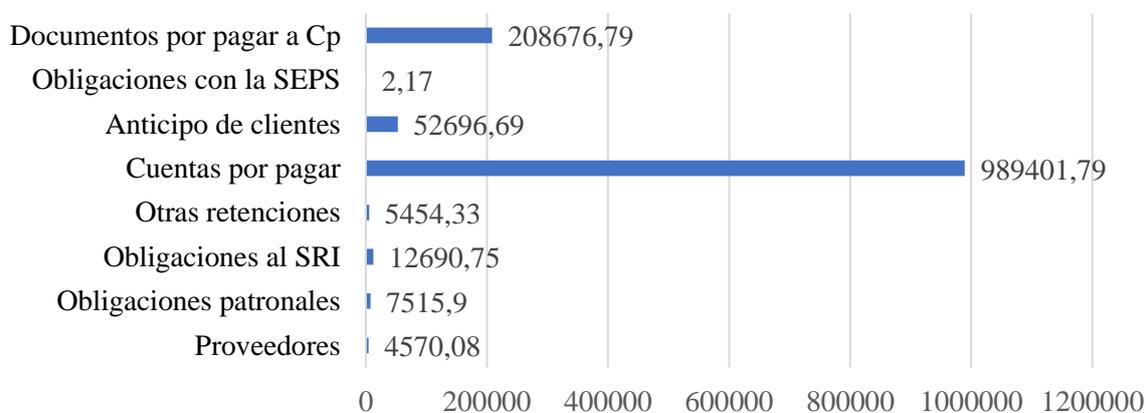
Pasivo 2021		
Rubro	Valor	Porcentaje
Pasivo corriente	1.281.008,50	94,30%
Pasivo no corriente	77.484,25	5,70%
Total	1.358.492,75	100%

Nota. Informacion tomada de los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo 2021.

Tabla 26.*Pasivo no Corriente*

Pasivo corriente 2021		
Grupo	Valor	Porcentaje
Proveedores	4570,08	0,36%
Obligaciones patronales	7515,9	0,59%
Obligaciones por pagar al Sri	12690,75	0,99%
Otras retenciones	5454,33	0,43%
Cuentas por pagar socios/asociados	989401,79	77,24%
Anticipo de clientes	52696,69	4,11%
Obligaciones con la SEPS	2,17	0,00%
Documentos por pagar a CP	208676,79	16,29%
Total, de pasivo corriente	1.281.008,50	100%

Nota. Informacion tomada de los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo 2021.

Figura 23.*Pasivo Corriente 2021*

Nota. La figura muestra la participacion de cada una de las cuentas del pasivo corriente del año 2021

Interpretacion: El pasivo corriente consta de un valor de \$ 1.281.008,40 dólares que representa el 94,30% del total del pasivo, en esta parte se encuentran las cuentas por pagar socios/asociados con un valor de \$ 989.401,79 dólares con el 77,24%, es el ahorro voluntario de los socios, seguro de accidente, fondo de ahorros, renovación de unidades y aporte a la tecnología, seguida de la cuenta documentos por pagar con un valor de \$ 208,676,79 dólares equivalente al 16,29% , son los documentos por pagar por bienes y servicios que se ofrecen. Las cuentas con menor participación dentro del pasivo corriente es la cuenta anticipo de clientes con el 4,11% equivalente al \$ 52.696,69 dólares son abonos recibidos de clientes por venta de combustible; la cuenta obligaciones al SRI por pagar con el 0,99% equivalente a \$ 12.690,75 dólares, son las retenciones a la fuente por pagar al Servicio de rentas internas; la cuenta obligaciones patronales con el 0,59% equivalente a \$ 7.515,9 dólares; la cuenta otras retenciones con el 0,43% equivalente a 5.454,33 dólares; son obligaciones con terceros y por último la cuenta obligaciones con la superintendencia de economía popular y solidaria con un valor mínimo de 2,17 dólares.

Tabla 27.

Pasivo no Corriente 2021

Pasivo no corriente 2021		
Grupo	Valor	Porcentaje
Obligaciones financieras a LP	53147,71	68,59%
Obligaciones con empleados	24336,54	31,41%
Total	77.484,25	100,00%

Nota. Informacion tomada de los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo 2021.

Figura 24.

Pasivo no Corriente 2021



Nota. La figura muestra la participacion de cada una de las cuentas del pasivo no corriente del año 2021

Interpretación: El pasivo no corriente ocupa el 5,70% equivalente a \$ 77.484,25 dólares del total del pasivo, se encuentran las obligaciones financieras a largo plazo con el 68,59% equivalente a un valor de \$ 53.147,71 dólares, son las obligaciones que tiene con entidades financieras de los sectores privados y público; seguido de la cuenta obligaciones con empleados con el 31,41% equivalente a un valor de \$ 24.336,54 dólares son las provisiones por beneficios a empleados y jubilaciones patronales.

Tabla 28.

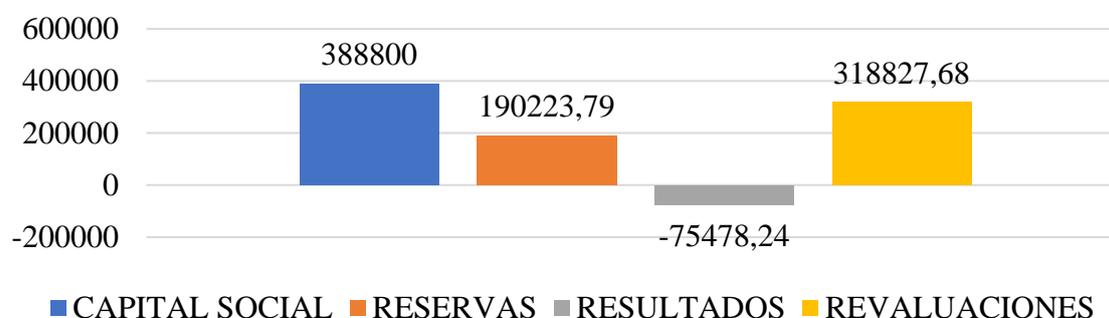
Patrimonio 2021

Patrimonio 2021		
Grupo	Valor	Porcentaje
Capital social	388800	47,28%
Reservas	190223,79	23,13%
Resultados	-75478,24	-9,18%
Revaluaciones	318827,68	38,77%
Total	822.373,23	100,00%

Nota. Información tomada de los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo 2021.

Figura 25.

Patrimonio 2021



Nota. La figura muestra la participación de cada una de las cuentas del patrimonio del año 2021

Interpretación: El patrimonio está conformado por el capital social con el 47,28% equivalente a un valor de \$ 388.800,00 dólares; las revaluaciones con el 38,77% equivalente a un valor de \$ 318.827,68 dólares por revaluación de propiedad plata y equipo, con el 23,13% y un valor de \$ 190.223,79 dólares la cuenta reservas constituye los fondos de la Cooperativa para hacer frente a obligaciones con terceros y por último esta la cuenta resultados la cual reduce en un 9,18% equivalente a un valor de \$ 86.622,29 dólares son los excedentes, utilidades y resultados acumulados del ejercicio que minora el valor del patrimonio neto.

Tabla 29. Análisis Vertical al Estado de Resultados Año 2021

Código	Cuenta	Socios		Terceros		Cantidad	Grupo	Rubro
		Subtotal	Total	Subtotal	Total	Subtotal		
4.	Ingresos							
4.1	Ingreso por ventas		486.720,92		2.924.344,50			
4.1.1	Ventas de bienes		490.630,98		3.069.566,09	3.560.197,07		
4.1.1.01	Venta de bienes con IVA		490.630,98		3.069.566,09	3.560.197,07	104,37%	103,06%
4.1.1.1.01	Venta de combustible diésel	466.756,79		1.664.102,25		2.130.859,04		
4.1.1.1.02	Venta de combustible extra	20.946,03		1.186.654,50		1.207.600,53		
4.1.1.1.03	Venta de combustible super	454,94		150.350,31		150.805,25		
4.1.1.1.05	Venta de neumáticos	1.133,93		68.321,42		69.455,35		
4.1.1.1.06	Venta de repuestos	1.071,43		66,18		1.137,61		
4.1.1.1.10	Venta de chatarra	267,86		71,43		339,29		
4.1.2	Venta de servicios		1.647,32		37.281,54	38.928,86		
4.1.2.01	Venta de servicios gravados con IVA		1.647,32		35.094,60	36.741,92	1,08%	1,06%
4.1.2.01.01	Arriendos	1.647,32		35.094,60		36.741,92		

4.1.2.02	Venta de servicios no grabados con IVA		2.186,94	2.186,94	0,06%	0,06%
4.1.2.02.01	Financiamiento al consorcio de transportistas		2.186,94	2.186,94		
4.1.3	Devoluciones en ventas	-5.557,38	-182.503,13	-188.060,51		
4.1.3.01	Devoluciones en bienes	-1.432,38	-181.303,13	-182.735,51	-5,36%	-5,29%
4.1.3.01.01	(-) devoluciones en ventas de diésel	-1.032,15	-56.924,59	-57.956,74		
4.1.3.01.02	(-) devoluciones en ventas de extra	-25,23	-116.973,35	-116.998,58		
4.1.3.01.03	(-) devoluciones en ventas de super		-7.405,19	-7.405,19		
4.1.3.01.06	(-) devoluciones en ventas de repuestos	-375,00		-375,00		
4.1.3.02	(-) devoluciones en servicios	-4.125,00	-1.200,00	-5.325,00	-0,16%	-0,15%
4.1.3.02.01	(-) devoluciones en ventas de servicios con IVA	-4.125,00	-1.200,00	-5.325,00		
TOTAL, INGRESOS POR VENTAS				3.411.065,42	100%	98,75%
4.2	Ingresos administrativos y sociales	35.479,84	4.947,34	40.427,18		

4.2.1	Ingresos administrativos y sociales		35.479,84	4.947,34	40.427,18		
4.2.1.03	Cuotas de ingreso	28.038,11			28.038,11	69,35%	0,81%
4.2.1.04	Multas	740,00			740,00	1,83%	0,02%
4.2.1.07	Especies valoradas		594,00		594,00	1,47%	0,02%
4.2.1.08	Ingreso por financiamiento a socios	6.687,26			6.687,26	16,54%	0,19%
4.2.1.09	Ingresos por comisiones del fondo de ahorro	14,39			14,39	0,04%	0,00%
4.2.1.11	Ingresos varios	0,08	4.353,34		4.353,42	10,77%	0,13%
TOTAL, INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES					40.427,18	100%	1,17%
4.3	Otros ingresos						
4.3.1	Otros ingresos						
4.3.1.01	En inversiones de renta			528,94	528,94	0,18	0,02%
4.3.1.01.02	En pólizas en banca pública y privada		528,94		528,94		
4.3.1.06	Intereses ganados			6,63	6,63	0,00	0,00%
4.3.1.06.01	Intereses ganados en cuentas de ahorro		6,63		6,63		
4.3.1.11	Otros ingresos			2.375,13	2.375,13	0,82	0,07%
4.3.1.11.01	Otros ingresos		2.375,13		2.375,13		

TOTAL, OTROS INGRESOS				2.910,70	100,00%	0,08%
TOTAL, INGRESOS				3.454.403,30		0,00%
5.	Costos de producción y ventas					
5.3.1.01	Costo de ventas de artículos comercializados	467.562,12		2.625.401,87	3.092.963,99	100% 89,83%
5.3.1.01.01	Costo de ventas de combustibles diésel	286.682,75	1.609.748,51		1.896.431,26	
5.3.1.01.02	Costo de ventas de combustibles extra	152.253,15	854.914,63		1.007.167,78	
5.3.1.01.03	Costo de ventas de combustibles super	18.007,20	101.112,01		119.119,21	
5.3.1.01.05	Costo de ventas de neumáticos	10.513,69	59.035,26		69.548,95	
5.3.1.01.06	Costo de ventas de repuestos	105,33	591,46		696,79	
TOTAL, COSTO DE VENTAS DE ARTÍCULOS COMERCIALIZADOS		467.562,12		2.625.401,87	3.092.963,99	100,00% 89,83%
6.	Gastos					
6.1	Gastos de administración y venta	51.972,58	291.830,53		343.803,11	

6.1.1	Gastos del personal		17.603,66	98.846,07	116.449,73		
6.1.1.01	Remuneraciones		9.632,70	54.088,43	63.721,13	18,53%	1,85%
6.1.1.1.01	Sueldos y salarios	8.377,49		47.040,31	55.417,80		
6.1.1.1.02	Horas extra	354,01		1.987,82	2.341,83		
6.1.1.1.03	Eventuales y reemplazos	901,20		5.060,30	5.961,50		
6.1.1.02	Beneficios sociales		1.462,32	8.211,08	9.673,40	2,81%	0,28%
6.1.1.2.01	Decimotercera remuneración	765,72		4.299,61	5.065,33		
6.1.1.2.02	Decimocuarta remuneración	651,62		3.658,89	4.310,51		
6.1.1.2.04	Vacaciones	44,98		252,58	297,56		
6.1.1.03	Gastos de alimentación movilización y uniformes		269,60	1.513,80	1.783,39	0,52%	0,05%
6.1.1.03.01	Alimentación	62,66		351,85	414,51		
6.1.1.03.02	Refrigerios	202,08		1.134,67	1.336,75		
6.1.1.03.03	Uniformes y prendas de vestir	4,86		27,28	32,14		
6.1.1.04	Aportes al iess		2.031,33	11.406,07	13.437,39	3,91%	0,39%
6.1.1.4.01	Patronal	1.341,80		7.534,31	8.876,11		
6.1.1.4.02	Fondos de reserva	689,53		3.871,76	4.561,28		

6.1.1.05	Pago de dietas y gastos de representación		1.941,97		10.904,36	12.846,33	3,74%	0,37%
6.1.1.5.01	Dietas a vocales consejo de administración/junta directiva	538,54		3.023,96		3.562,50		
6.1.1.5.02	Fiestas a vocales del consejo de vigilancia o junta de vigilancia	443,30		2.489,20		2.932,50		
6.1.1.5.03	Gastos de representación	842,52		4.730,81		5.573,33		
6.1.1.5.04	Viáticos y subsistencias	117,61		660,39		778,00		
6.1.1.06	Otros gastos del personal		2.265,74		12.722,35	14.988,09	4,36%	0,44%
6.1.1.06.01	Despido intempestivo	369,85		2.076,71		2.446,56		
6.1.1.06.02	Bono navideño	1.873,55		10.520,19		12.393,75		
6.1.1.06.05	Desahucio	22,34		125,45		147,78		
6.1.2	Gastos generales y servicios		34.368,92		192.984,46	227.353,38		
6.1.2.01	Gastos generales y servicios		1.422,64		8.038,80	9.470,44	2,75%	0,28%
6.1.2.1.02	Servicios bancarios	154,64		868,31		1.022,95		
6.1.2.1.04	Servicios de seguros	66,18		371,62		437,80		
6.1.2.1.05	Servicios de correo	0,09		51,06		60,15		

6.1.2.1.07	Comunicación publicidad y propaganda	256,47	1.440,07	1.696,54		
6.1.2.1.11	Servicio de transporte	945,26	5.307,74	6.253,00		
6.1.2.02	Mantenimiento y reparaciones		11.177,69	66.694,19	78.571,88	22,85% 2,28%
6.1.2.2.01	Edificios y locales	457,74	2.570,23	3.027,97		
6.1.2.2.03	Maquinaria y herramientas	77,68	4.366,73	5.144,41		
6.1.2.2.06	Equipo de computación	0,76	4,24	5,00		
6.1.2.2.07	Vehículos	10.641,51	59.752,99	70.394,50		
6.1.2.03	Materiales y suministros		1.977,40	11.103,26	13.080,66	3,80% 0,38%
6.1.2.3.01	Útiles o suministros de oficina	619,11	3.476,37	4.095,48		
6.1.2.3.02	Útiles de aseo y limpieza	158,50	889,98	1.048,48		
6.1.2.3.03	Combustibles y lubricantes	1.199,79	6.736,91	7.936,70		
6.1.2.4	Sistemas tecnológicos		5.324,68	29.898,56	35.223,24	10,25% 1,02%
6.1.2.4.03	Mantenimiento de equipos software/hardware	408,51	2.293,84	2.702,35		
6.1.2.4.04	Mantenimiento de equipos informáticos	18,09	101,55	119,64		
6.1.2.4.05	Telecomunicaciones e internet	4.898,08	27.503,17	32.401,25		

6.1.2.5	Servicios cooperativos	297,00	1.667,71	1.964,71	0,57%	0,06%
6.1.2.5.02	Servicio social	176,87	993,13	1.170,00		
6.1.2.5.03	Educación y capacitación	52,10	292,54	344,64		
6.1.2.5.05	Festividades cooperativas	30,23	169,77	200,00		
6.1.2.5.05	Bono navideño	37,80	212,27	250,07		
6.1.2.6	Impuestos contribuciones y multas	1.704,69	9.572,00	11.276,69	3,28%	0,33%
6.1.2.6.01	Impuestos fiscales	826,64	4.641,67	5.468,31		
6.1.2.6.02	Impuestos municipales	859,82	4.827,95	5.687,77		
6.1.2.6.03	Contribución SEPS	14,99	84,15	99,14		
6.1.2.6.04	Multas	1,71	9,61	11,32		
6.1.2.6.05	Interés de mora	1,53	8,62	10,15		
6.1.2.7	Servicios varios	3.022,94	16.974,05	19.996,99	5,82%	0,58%
6.1.2.7.03	Judiciales y notariales	12,34	69,26	81,60		
6.1.2.7.04	Honorarios por servicios	2.021,02	11.348,22	13.369,24		
6.1.2.7.05	Honorarios de auditoría interna y externa	630,12	3.538,17	4.168,29		
6.1.2.7.07	Aportes a organismos de integración	151,17	848,83	1.000,00		
6.1.2.7.08	Contratación de consultorías	208,29	1.169,57	1.377,86		

6.1.2.8	Depreciaciones	6.304,66	35.401,19	41.705,85	12,13%	1,21%
6.1.2.8.01	Edificios y locales	2.355,56	13.226,68	15.582,24		
6.1.2.8.02	Muebles y enseres	147,82	830,02	977,84		
6.1.2.8.03	Maquinaria y herramientas	3.645,82	20.471,58	24.117,40		
6.1.2.8.04	Equipo de oficina	68,97	387,26	456,23		
6.1.2.8.05	Equipos especializados	6,80	38,20	45,00		
6.1.2.8.06	Equipo de computación	79,69	447,45	527,14		
6.1.2.9	Amortizaciones	267,86	1.504,06	1.771,92	0,52%	0,05%
6.1.2.9.05	Otras amortizaciones	267,86	1.504,06	1.771,92		
6.1.2.10	Servicios básicos	1.723,65	9.678,44	11.402,09	3,32%	0,33%
6.1.2.10.01	Energía eléctrica	913,47	5.129,19	6.042,66		
6.1.2.10.02	Servicio telefónico	147,49	828,17	975,66		
6.1.2.10.03	Servicio de agua potable	662,69	3.721,08	4.383,77		
6.1.2.11	Cuentas incobrables	436,39	2.450,40	2.886,79	0,84%	0,08%
6.1.2.11.01	Gasto provisión cuentas incobrables	436,39	2.450,40	2.886,79		
6.1.2.12	Otros gastos	0,32	1,80	2,12	0,00%	0,00%
	Especies valoradas					
6.1.2.12.05	emitidas por entidades publicas	0,32	1,80	2,12		
TOTAL, GASTOS ADMINISTRACIÓN Y VENTA				343.803,11	100,00%	9,98%

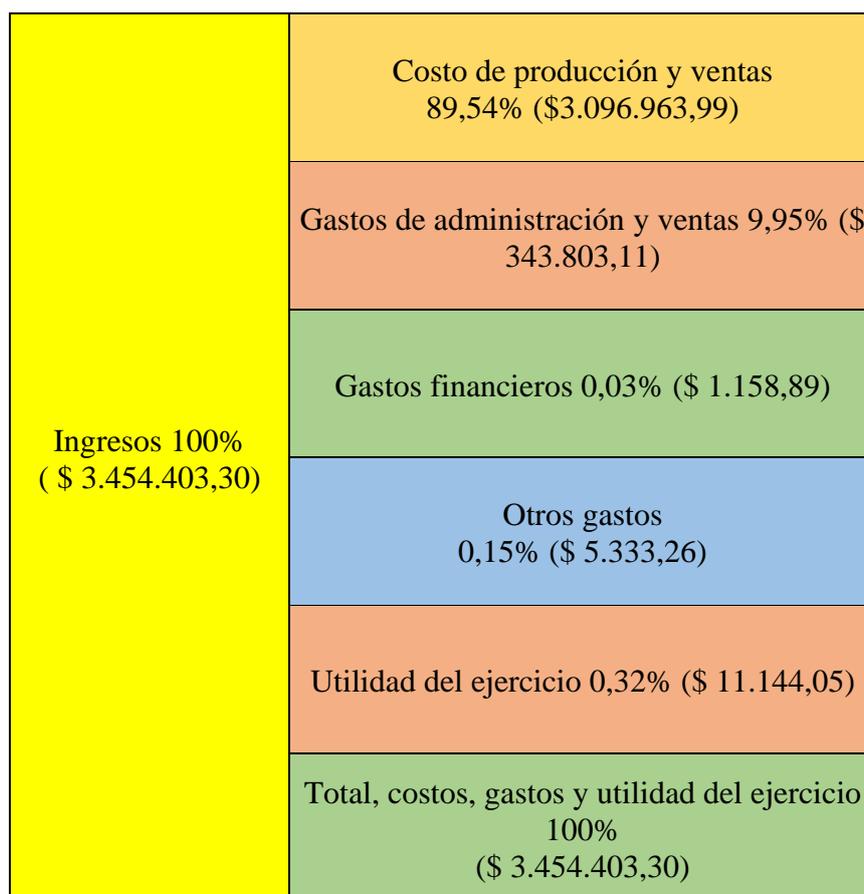
6.2	Gastos financieros		175,19	983,70	1.158,89		
6.2.1	Intereses		133,47	749,42	882,89		
6.2.1.2.01	Con la banca privada	133,47		749,42	882,89	76,18%	0,03%
6.2.2	Comisiones		41,72	234,28	276,00		
6.2.2.5	Otras comisiones		41,72	234,28	276,00	23,82%	0,01%
6.2.2.5.01	Contribución para el financiamiento de Solca	41,72		234,28	276,00		
TOTAL, GASTOS FINANCIEROS					1.158,89	100,00%	0,03%
6.3	Otros gastos		806,23	4.527,03	5.333,26		
6.3.1.4	Otros gastos	452,30		2.539,66	2.991,96	56,10%	0,09%
	Diferentes por						
6.3.1.5	contabilizaciones en cálculos a 2D	44,63		250,63	295,26	5,54%	0,01%
6.3.1.6	Equipos de menor cuantía	309,30		1.736,74	2.046,04	38,36%	0,06%
TOTAL, OTROS GASTOS			11.256,51	63.206,27	5.333,26	100%	0,15%
TOTAL, GASTOS					350.295,26		10,17%
TOTAL, GASTOS Y COSTOS					3.443.259,25		99,677%
UTILIDAD DEL EJERCICIO					11.144,05		0,323%
TOTAL					3.454.403,30		100,0%

Nota. Información tomada de los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo 2021.

Tabla 30.*Estructura Económica 2021*

Estructura económica 2021		
Grupo	Valor	Porcentaje
Ingresos	3.454.403,30	100%
Total, de ingresos	3.454.403,30	100%
Costo de producción y ventas	3.092.963,99	89,54%
Gastos de administración y venta	343.803,11	9,95%
Gastos financieros	1.158,89	0,03%
Otros gastos	5.333,26	0,15%
Utilidad del ejercicio	11.144,05	0,32%
Total, costos gastos y utilidad del ejercicio	3.454.403,30	100%

Nota. Información tomada de los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo 2021.

Figura 26.*Estructura Económica 2021*

Nota. La figura muestra la estructura económica de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo del año 2021

Interpretación: La estructura económica de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo 2021, está conformada por la cuenta ingresos de \$ 3.454.403,30 dólares representando el 100% del total ingresos, reflejan las ventas ordinarias de la empresa. Por otro lado, se encuentra la cuenta costos y gastos con un valor de \$ 3.443.259,25 dólares siendo el 100%, el mismo está conformado por el costo de producción y ventas con un valor de \$ 3.096.963,99 dólares que representa el 89,54%; y las cuentas de gastos que a la vez se divide en: gastos administrativos y ventas con el 9,95%, gastos de financieros con 0,03%, y otros gastos con el 0,15%; rubros que han sido necesarios para el normal funcionamiento de la empresa. Finalmente, se encuentra la cuenta utilidad del presente ejercicio que representa el 0,32% con un valor de \$ 11.144,05 reflejando un resultado positivo en las operaciones del periodo.

Tabla 31.

Ingresos 2021

Ingresos 2021		
Grupo	Valor	Porcentaje
Ingresos por venta	3.411.065,42	98,75%
Ingresos administrativos y sociales	40.427,18	1,17%
Otros ingresos	2.910,70	0,08%
Total	3.454.403,30	100,00%

Nota. Información tomada de los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo 2021.

Tabla 32.

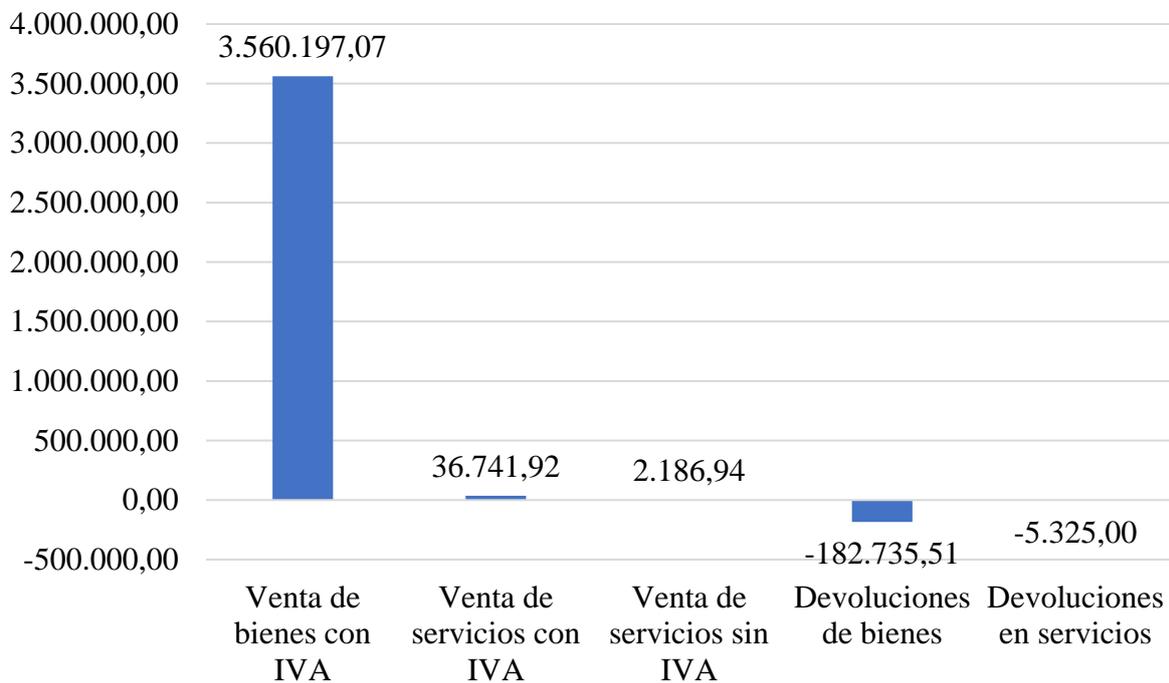
Ingresos por Ventas 2021

Ingresos por ventas 2021		
Grupo	Valor	Porcentaje
Venta de bienes grabados con IVA	3.560.197,07	104,37%
Venta de servicios gravados con IVA	36.741,92	1,08%
Venta de servicios no grabados con IVA	2.186,94	0,06%
Devoluciones en bienes	-182.735,51	-5,36%
Devoluciones en servicios	-5.325,00	-0,16%
Total, de ingresos por venta	3.411.065,42	100,00%

Nota. Información tomada de los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo 2021.

Figura 27.

Ingresos por Ventas 2021



Nota. La figura muestra la participación de cada una de las cuentas los ingresos por ventas del año 2021

Interpretación: Dentro de los ingresos, se encuentra la cuenta ingresos por ventas con el 98,75% equivalente a \$ 3.411.065,42 dólares, dentro de los ingresos por venta se encuentran las siguientes cuentas: venta de bienes grabados con IVA con el 104,37% equivalente a \$ 3.560.197,07 dólares, por las ventas que realiza la cooperativa en la estación de servicios es decir diésel, extra, super, neumáticos, repuestos y venta de chatarra entre otros; seguida de la cuenta venta de servicios grabados con IVA con el 1,08% equivalente a \$ 36.741,92 dólares son los ingresos por arriendos. La cuenta con menor participación es la venta de servicios no grabados con IVA con un valor de \$2.186,94 dólares equivalente al 0,06%; por último, están las devoluciones en ventas con el 5,52% equivalente a \$ 188.060,5 es la cantidad de la devolución que se realiza de las ventas de bienes y servicios.

Tabla 33.*Ingresos Administrativos y Sociales 2021*

Ingresos administrativos y sociales 2021		
Grupo	Valor	Porcentaje
Cuotas de ingreso	28.038,11	69,35%
Multas	740,00	1,83%
Especies valoradas	594,00	1,47%
Ingreso por financiamiento a socios	6.687,26	16,54%
Ingresos por comisiones del fondo de ahorro	14,39	0,04%
Ingresos varios	4.353,42	10,77%
Total	40.427,18	100,00%

Nota. Información tomada de los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo 2021.

Figura 28.*Ingresos Administrativos y Sociales 2021*

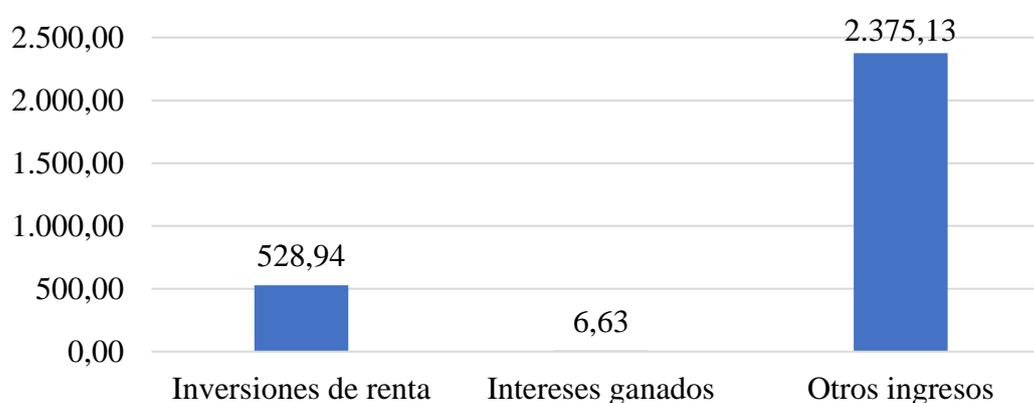
Nota. La figura muestra la participación de cada una de las cuentas de los ingresos administrativos y sociales del año 2021

Interpretación: Dentro de los ingresos administrativos y sociales se encuentran las siguientes cuentas; cuotas de ingreso con el 69,35% equivalente a un valor de \$ 28.038,11 dólares; la cuenta ingreso por financiamiento a socios con el 16,54% equivalente a un valor de 6.687,26 dólares y seguida la cuenta ingresos varios con el 10,77% equivalente a un valor de 4.353,42 dólares. Las cuentas con menor participación son las siguientes: la cuenta multas con un valor de 740,00 dólares equivalente al 1,83%; la cuenta especies valoradas con un valor de 594,00 dólares equivalente a 1,47% y finalmente la cuenta ingreso por comisiones del fondo de ahorro con un valor mínimo de 14,39 dólares y equivalente al 0,04%.

Tabla 34.*Otros ingresos 2021*

Otros ingresos 2021		
Grupo	Valor	Porcentaje
Inversiones de renta	528,94	18,17%
Intereses ganados	6,63	0,23%
Otros ingresos	2.375,13	81,60%
Total	2.910,70	100,00%

Nota. Información tomada de los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo 2021.

Figura 29.*Otros Ingresos 2021*

Nota. La figura muestra la participación de cada una de las cuentas de otros ingresos del año 2021

Interpretación: Dentro de la cuenta otros ingresos el total \$ 2.910,70 dólares equivalente al 100%, se encuentran las cuentas inversiones de renta fija en pólizas en banca pública y privada y los intereses ganados resultado de los rendimientos generados en cuentas de ahorro.

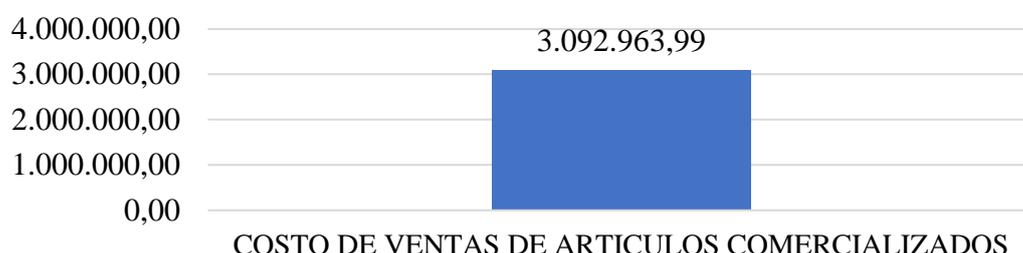
Tabla 35.*Costo de Producción y Ventas 2021*

Costo de producción y ventas 2021		
Grupo	Valor	Porcentaje
Costo de ventas de artículos comercializados	3.092.963,99	100,00%
Total	3.092.963,99	100,00%

Nota. Información tomada de los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo 2021.

Figura 30.

Costo de Producción y Ventas 2021



Nota. La figura muestra la participacion de cada una de las cuentas del costo de produccion y ventas del año 2021

Interpretación: El costo de producción y ventas está constituido con un valor de \$ 3.092.963 dólares representando el 100%, se compone de la cuenta costo de ventas de artículos comercializados como lo es el diésel, extra, super entre otros.

Tabla 36.

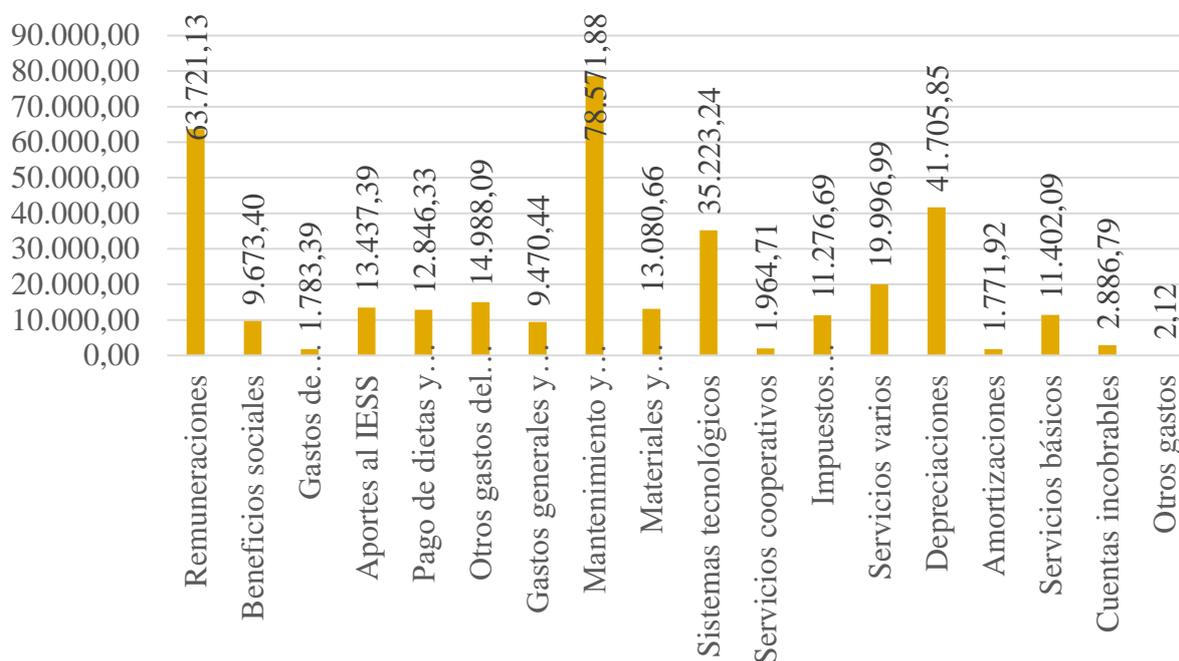
Gastos de Administración y Ventas 2021

Gastos de administración y venta 2021		
Grupo	Valor	Porcentaje
Remuneraciones	63.721,13	18,53%
Beneficios sociales	9.673,40	2,81%
Gastos de alimentación movilización	1.783,39	0,52%
Aportes al IESS	13.437,39	3,91%
Pago de dietas y gastos de representación	12.846,33	3,74%
Otros gastos del personal	14.988,09	4,36%
Gastos generales y servicios	9.470,44	2,75%
Mantenimiento y reparaciones	78.571,88	22,85%
Materiales y suministros	13.080,66	3,80%
Sistemas tecnológicos	35.223,24	10,25%
Servicios cooperativos	1.964,71	0,57%
Impuestos contribuciones y multas	11.276,69	3,28%
Servicios varios	19.996,99	5,82%
Depreciaciones	41.705,85	12,13%
Amortizaciones	1.771,92	0,52%
Servicios básicos	11.402,09	3,32%
Cuentas incobrables	2.886,79	0,84%
Otros gastos	2,12	0,00%
Total	343.803,11	100,00%

Nota. Informacion tomada de los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo 2021.

Figura 31.

Gastos de Administración y Venta 2021



Nota. La figura muestra la participación de cada una de las cuentas de los gastos de administración y ventas del año 2021

Interpretación: Los gastos de administración y ventas tienen un valor de 343.803,11 dólares, están constituidos por las siguientes cuentas:

La cuenta mantenimiento y reparaciones con un valor de \$ 78.571,88 dólares equivalente al 22,85% es el costo por la reparación y mantenimiento de los equipo y materiales de administración; la cuenta remuneraciones con el 18,53% representando un valor de \$ 63.721,13 dólares es el valor que se paga a los empleados por sus horas de trabajo u horas extra; la cuenta depreciaciones con el 12,13% representando un valor de \$ 41.705,85 dólares por el desgaste del activo fijo del periodo; la cuenta sistemas tecnológicos con el 10,25% representando un valor de \$ 35.223,24 dólares es el valor que se paga por el mantenimiento de equipos software y equipos informáticos e internet; la cuenta servicios varios con el 5,82% representa un valor de \$ 22.302,81 dólares es el valor por honorarios profesionales, auditorías internas y externas; la cuenta aportes a la seguridad social con el 5,82% representa un valor de 19.996,99 dólares son los aportes patronales y fondos de reserva seguida de la cuenta otros gastos del personal con el 4,36% representando un valor de 14.988,09 dólares; la cuenta aportes al IESS con el 3,91% representando un valor de \$ 13.437,39 dólares; la cuenta pago de dietas y gastos de representación con el 3,74% representando un valor de \$ 12,846,33 dólares; los servicios

básicos con el 3,32% representando un valor de \$ 11.402,09 dólares; la cuenta materiales y suministros con el 3,80% representando un valor de \$ 13.080,66 dólares; la cuenta impuestos contribuciones y multas con el 3,28% representando un valor de 11.276,69 dólares.

Las cuentas con menor participación dentro de los gastos de administración y venta son las siguientes: los beneficios sociales con el 2,81% representando un valor de 9.673,40 dólares; los gastos de alimentación movilización y uniformes con el 0,52% representado un valor de \$1.783,39 dólares; los gastos generales y de servicios con el 2,75% representando un valor de \$9.470,44 dólares; la cuenta servicios cooperativos con el 0,57% representando un valor de \$ 1.964,71 dólares por capacitaciones al personal, festividades de la cooperativa y servicio social; las amortizaciones con el 0,52% representando un valor de 1.771,92 dólares; las cuentas incobrables con un 0,84% representando un valor de 2.886,79 dólares y por último la cuenta otros gastos representando un valor mínimo de \$ 2,12 dólares.

Tabla 37.

Gastos Financieros 2021

Gastos financieros 2021		
Grupo	Valor	Porcentaje
Intereses	882,89	76,18%
Comisiones	276,00	23,82%
Total	1.158,89	100,00%

Nota. Información tomada de los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo 2021.

Figura 32.

Gastos Financieros 2021



Nota. La figura muestra la participación de cada una de las cuentas de los gastos financieros del año 2021

Interpretación: Los gastos financieros están compuestos por la cuenta denominada intereses, posee un valor de \$ 882,89 dólares con un 76,18%, comprende los intereses bancarios

por los préstamos a largo plazo que posee la empresa. La cuenta comisiones tiene un valor de \$ 276,00 que representa el 23,82%, concierne a las comisiones bancarias.

Tabla 38.

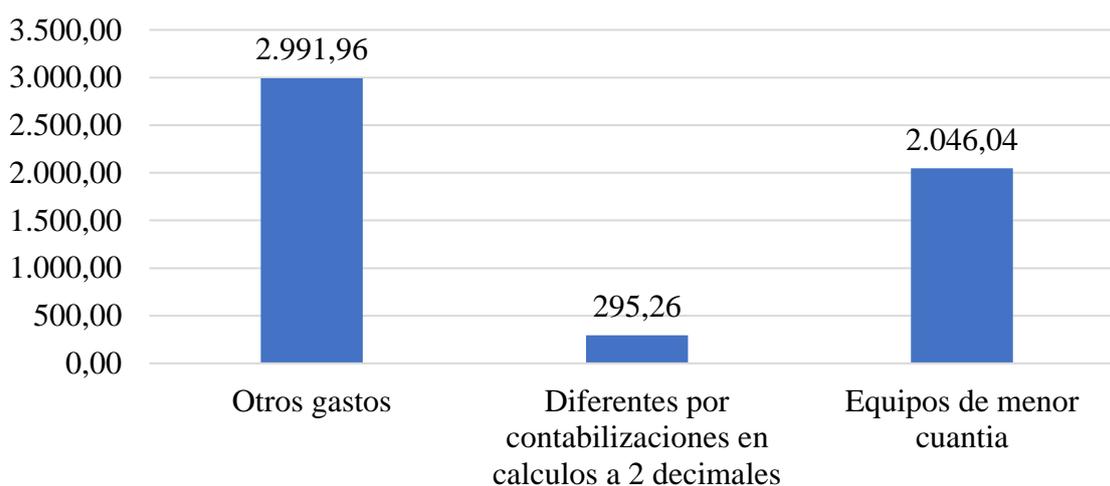
Otros Gastos 2021

Otros gastos 2021		
Grupo	Valor	Porcentaje
Otros gastos	2.991,96	56,10%
Diferentes por contabilizaciones en cálculos a 2 decimales	295,26	5,54%
Equipos de menor cuantía	2.046,04	38,36%
Total	5.333,26	100%

Nota. Información tomada de los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo 2021.

Figura 33.

Otros Gastos 2021



Nota. La figura muestra la participación de cada una de las cuentas otros gastos del año 2021

Interpretación: La cuenta otros gastos está compuesto por un valor de \$ 2.991,96 dólares representando el 56,10%; la cuenta equipos de menor cuantía con un valor de \$ 2.046,04 dólares representando un valor porcentual de 38,36% y por contabilizaciones en cálculos a 2 decimales con un valor de \$ 295,26 dólares representando un valor porcentual de 5,54%.

Tabla 39. *Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera 2020-2021*

Código	Cuenta	2020	2021	V.Absoluta	V.Relativa	Razón
1.	Activo					
1.1	Corriente	1.180.970,57	1.221.466,66	40.496,09	3,43%	0,03
1.1.1	Disponible	53.254,62	187.944,71	134.690,09	252,92%	2,53
1.1.1.01	Caja	5.629,78	7.965,48	2.335,70	41,49%	0,41
1.1.1.01.01	Efectivo	5.329,78	7.665,48	2.335,70	43,82%	0,44
1.1.1.01.02	Caja chica	300,00	300,00	0,00	0,00%	0,00
1.1.1.02	Coop de ahorro y crédito	736,66	2.640,16	1.903,50	258,40%	2,58
1.1.1.02.01	Cuentas de ahorro	736,66	2.640,16	1.903,50	258,40%	2,58
1.1.1.02.01.01	Cooperativa jep 406065673002	736,66	2.640,16	1.903,50	258,40%	2,58
1.1.1.03	Bancos y otras instituciones financieras	41.913,75	127.339,07	85.425,32	203,81%	2,04
1.1.1.03.01	Bancos	41.913,75	127.339,07	85.425,32	203,81%	2,04
1.1.1.03.01.02	Cuentas corrientes	41.913,75	127.339,07	85.425,32	203,81%	2,04
1.1.1.03.01.02.01	Cta. banco de Loja 2900767921	5.911,69	31.433,85	25.522,16	431,72%	4,32
1.1.1.03.01.02.02	Cta. banco de Loja 2900935082	24.937,63	91.553,65	66.616,02	267,13%	2,67
1.1.1.03.01.02.04	Cta. banco de Loja 2900767914	11.064,43	4.351,57	-6.712,86	-60,67%	-0,61
1.1.1.05	Inversiones en el sector financiero privado y publico	4.974,43	50.000,00	45.025,57	905,14%	9,05
1.1.1.05.02	De 31 a 90 días	0,00	50.000,00	50.000,00	100,00%	1,00
1.1.1.05.04	De 181 a 360 días	4.974,43	0,00	-4.974,43	-100,00%	-1,00
1.1.2	Cuentas por cobrar	948.086,75	803.268,54	-144.818,21	-15,27%	-0,15

1.1.2.01	Cuentas por cobrar	690.326,86	742.299,62	51.972,76	7,53%	0,08
1.1.2.01.01	Clientes	60.689,96	84.691,75	24.001,79	39,55%	0,40
1.1.2.01.01.01	Por venta de bienes a clientes	53.143,25	76.390,51	23.247,26	43,74%	0,44
1.1.2.01.01.01.02	Por venta de combustible	53.143,25	76.390,51	23.247,26	43,74%	0,44
1.1.2.01.01.02	Por ventas de servicios a clientes	7.546,71	8.301,24	754,53	10,00%	0,10
1.1.2.01.01.02.01	Por arriendo de bienes muebles	7.546,71	8.301,24	754,53	10,00%	0,10
1.1.2.01.02	Socios/asociados	629.636,90	657.316,94	27.680,04	4,40%	0,04
1.1.2.01.02.01	Por venta de bienes a socios	12.556,36	69.599,83	57.043,47	454,30%	4,54
1.1.2.01.02.01.02	Por venta de combustible a socios	12.556,36	69.599,83	57.043,47	454,30%	4,54
1.1.2.01.02.02	Por venta de servicios a socios	140,00	140,00	0,00	0,00%	0,00
1.1.2.01.02.01.01	Por arriendo de bienes inmuebles	140,00	140,00	0,00	0,00%	0,00
1.1.2.01.02.03	Por cuotas socios	10.801,66	11.662,33	860,67	7,97%	0,08
1.1.2.01.02.03.02	Derecho de nuevo socio	10.166,66	4.583,33	-5.583,33	-54,92%	-0,55
1.1.2.01.02.03.04	Multas a socios	40,00	160,00	120,00	300,00%	3,00
1.1.2.01.02.03.12	Multas consorcio	595,00	359,00	-236,00	-39,66%	-0,40
1.1.2.01.02.03.13	Aporte para el fondo de ayuda y mortuorio	0,00	6.560,00	6.560,00		
1.1.2.01.02.04	Por préstamos a socios	606.138,88	575.914,78	-30.224,10	-4,99%	-0,05
1.1.2.01.02.04.02	Préstamos por fondo de ahorro	606.138,88	575.914,78	-30.224,10	-4,99%	-0,05
1.1.2.01.03	Empleados	0,00	290,93	290,93		
1.1.2.01.03.01	Anticipo de remuneraciones	0,00	290,93	290,93		
1.1.2.02	Documentos por cobrar	86.944,10	42.004,94	-44.939,16	-51,69%	-0,52

1.1.2.02.01	Dtos. Por cobrar clientes	34.519,64	24.804,76	-9.714,88	-28,14%	-0,28
1.1.2.02.01.01	Clientes	31.417,97	18.862,27	-12.555,70	-39,96%	-0,40
1.1.2.02.01.05	Venta tarjetas de crédito	3.101,67	5.942,49	2.840,82	91,59%	0,92
1.1.2.02.02	Dtos. Por cobrar socios	54.695,77	17.200,18	-37.495,59	-68,55%	-0,69
1.1.2.02.03	Dtos. Por cobrar empleados	830,36	0,00	-830,36	-100,00%	-1,00
1.1.2.03	Garantías e intereses por cobrar	141,37	296,53	155,16	109,75%	1,10
1.1.2.03.02	Intereses por cobrar en inversiones	141,37	296,53	155,16	109,75%	1,10
1.1.2.05	Anticipo a proveedores	183.449,01	37.430,50	-146.018,5	-79,60%	-0,80
1.1.2.05.01	A proveedores de bienes	180.118,46	0,00	-180.118,4	-100,00%	-1,00
1.1.2.05.02	A proveedores de servicios	3.330,55	37.430,50	34.099,95	1023,85%	10,24
1.1.2.06	(-) provisiones incobrables de ctas y doc por cobrar	-15.876,26	-18.763,05	-2.886,79	18,18%	0,18
1.1.2.06.01	(-) socios/asociados	-13.023,66	-13.023,66	0,00	0,00%	0,00
1.1.2.06.01.02	Por venta de servicios	-66,78	-66,78	0,00	0,00%	0,00
1.1.2.06.01.03	Por cuotas	-791,54	-791,54	0,00	0,00%	0,00
1.1.2.06.01.04	Por préstamos del fondo de ahorros	-12.165,34	-12.165,34	0,00	0,00%	0,00
1.1.2.06.02	(-) clientes	-2.821,54	-5.770,45	-2.948,91	104,51%	1,05
1.1.2.06.02.01	(-) por venta de bienes	-2.173,26	-4.106,76	-1.933,50	88,97%	0,89
1.1.2.06.02.02	(-) por venta de servicios	-648,28	-1.601,57	-953,29	147,05%	1,47
1.1.2.06.03	(-) empleados	-31,06	-31,06	0,00	0,00%	0,00
1.1.2.06.03.01	(-) por empleados	-31,06	-31,06	0,00	0,00%	0,00
1.1.3	Inventario	59.086,43	66.115,54	7.029,11	11,90%	0,12

1.1.3.04	Producto terminado	59.086,43	66.115,54	7.029,11	11,90%	0,12
1.1.3.04.01	Inventario de diésel	19.484,67	24.449,63	4.964,96	25,48%	0,25
1.1.3.04.02	Inventario de extra	15.096,09	14.265,45	-830,64	-5,50%	-0,06
1.1.3.04.03	Inventario de lubricantes y aditivos	3.984,70	7.071,40	3.086,70	77,46%	0,77
1.1.3.04.04	Inventario de neumáticos	631,62	631,62	0,00	0,00%	0,00
1.1.3.04.05	Inventario de repuestos	15.041,89	14.430,43	-611,46	-4,07%	-0,04
1.1.3.04.06	Inventario de aguas y bebidas	4.032,54	4.452,09	419,55	10,40%	0,10
1.1.3.04.07	Inventario de aguas y bebidas	105,09	105,09	0,00	0,00%	0,00
1.1.3.04.08	Inventario de GPS	709,83	709,83	0,00	0,00%	0,00
1.1.4	Otros activos corrientes	120.542,77	164.137,87	43.595,10	36,17%	0,36
1.1.4.03	Impuestos al Sri por cobrar	120.542,77	164.137,87	43.595,10	36,17%	0,36
1.1.4.03.02	Retenciones en la fuente	5.890,62	10.619,01	4.728,39	80,27%	0,80
1.1.4.03.02.01	Retenciones en la fuente	5.890,62	10.619,01	4.728,39	80,27%	0,80
1.1.4.03.03	Retenciones de IVA	62.191,01	96.380,36	34.189,35	54,97%	0,55
1.1.4.03.03.06	Retención IVA	62.191,01	96.380,36	34.189,35	54,97%	0,55
1.1.4.03.05	Crédito tributario del IVA	38.582,83	41.277,31	2.694,48	6,98%	0,07
1.1.4.03.05.01	Crédito tributario del IVA	38.582,83	41.277,31	2.694,48	6,98%	0,07
1.1.4.03.06	Crédito tributario del impuesto a la renta	13.878,31	15.861,19	1.982,88	14,29%	0,14
1.1.4.03.06.01	Crédito tributario de IR	13.878,31	15.861,19	1.982,88	14,29%	0,14
TOTAL, ACTIVOS CORRIENTES		1.180.970,57	1.221.466,66	40.496,09	3,43%	0,03
1.2	No corrientes	823.787,15	959.399,32	135.612,17	16,46%	0,16

1.2.1	Propiedad planta y equipo	817.033,46	954.417,55	137.384,09	16,81%	0,17
1.2.1.01	Terrenos	512.600,02	512.600,02	0,00	0,00%	0,00
1.2.1.02	Edificios y locales	311.644,50	311.644,50	0,00	0,00%	0,00
1.2.1.04	Muebles y enseres	19.697,87	19.697,87	0,00	0,00%	0,00
1.2.1.05	Maquinaria y herramientas	242.004,86	419.814,80	177.809,94	73,47%	0,73
1.2.1.06	Equipos de oficina	26.263,06	26.263,06	0,00	0,00%	0,00
1.2.1.07	Equipos especializados	5.780,15	5.780,15	0,00	0,00%	0,00
1.2.1.08	Equipos de computación	36.988,96	38.268,96	1.280,00	3,46%	0,03
1.2.1.09	Vehículos	70.550,00	70.550,00	0,00	0,00%	0,00
1.2.1.11	(-) depreciación acumulada	-408.495,96	-450.201,81	-41.705,85	10,21%	0,10
1.2.1.11.01	Edificios y locales	-162.177,56	-177.759,80	-15.582,24	9,61%	0,10
1.2.1.11.02	Muebles y enseres	-14.355,00	-15.332,84	-977,84	6,81%	0,07
1.2.1.11.04	Maquinaria y herramientas	-96.043,22	-120.160,62	-24.117,40	25,11%	0,25
1.2.1.11.05	Equipos de oficina	-23.617,32	-24.073,55	-456,23	1,93%	0,02
1.2.1.11.06	Equipos especializados	-5.062,75	-5.107,75	-45,00	0,89%	0,01
1.2.1.11.07	Equipos de computación	-36.690,11	-37.217,25	-527,14	1,44%	0,01
1.2.1.11.08	Vehículos	-70.550,00	-70.550,00	0,00	0,00%	0,00
2.2.2	Gastos diferidos	5.748,69	3.976,77	-1.771,92	-30,82%	-0,31
2.2.2.05	Programas de computación	19.359,45	19.359,45	0,00	0,00%	0,00
2.2.2.06	Amortización	-13.610,76	-15.382,68	-1.771,92	13,02%	0,13
2.2.2.06.05	Programas de computación	-13.610,76	-15.382,68	-1.771,92	13,02%	0,13

1.2.3	Otros activos a largo plazo	1.005,00	1.005,00	0,00	0,00%	0,00
1.2.3.02	Inversiones a largo plazo	1.005,00	1.005,00	0,00	0,00%	0,00
1.2.3.02.01	Inversiones en acciones	5,00	5,00	0,00	0,00%	0,00
1.2.3.02.02	Aporte para futuras inversiones en acciones	1.000,00	1.000,00	0,00	0,00%	0,00
TOTAL, ACTIVOS NO CORRIENTES		823.787,15	959.399,32	135.612,17	16,46%	0,16
TOTAL, ACTIVOS		2.004.757,72	2.180.865,98	176.108,26	8,78%	0,09
2.	Pasivo					
2.1	Pasivo corriente	1.160.242,24	1.281.008,50	120.766,26	10,41%	0,10
2.1.1	Cuentas por pagar	1.160.242,24	1.072.329,54	-87.912,70		-0,08
2.1.1.01	Proveedores	88.628,93	4.570,08	-84.058,85	-94,84%	-0,95
2.1.1.01.01	De bienes	18.457,06	1.180,67	-17.276,39	-93,60%	-0,94
2.1.1.01.02	De servicios	4.850,28	3.389,41	-1.460,87	-30,12%	-0,30
2.1.1.01.04	Cheque girados y no cobrados	65.006,13	0,00	-65.006,13	-100,00%	-1,00
2.1.1.01.05	Cp. caja chica	315,46	0,00	-315,46	-100,00%	-1,00
2.1.1.02	Obligaciones patronales	8.364,31	7.515,90	-848,41	-10,14%	-0,10
2.1.1.02.01	Sueldos y salarios	4.049,07	3.727,02	-322,05	-7,95%	-0,08
2.1.1.02.02	Beneficios sociales	2.291,68	2.289,49	-2,19	-0,10%	0,00
2.1.1.02.03	Aportes al iess	2.023,56	1.499,39	-524,17	-25,90%	-0,26
2.1.1.03	Obligaciones por pagar al Sri	919,64	12.690,75	11.771,11	1279,97%	12,80
2.1.1.03.01	Retenciones en la fuente de impuestos	449,92	4.979,23	4.529,31	1006,69%	10,07
2.1.1.03.01.01	Retenciones 1% ir x pagar	145,56	102,99	-42,57	-29,25%	-0,29

2.1.1.03.01.02	Retenciones 2% ir x pagar	9,08	71,31	62,23	685,35%	6,85
2.1.1.03.01.03	Retenciones 8% ir x pagar	51,33	74,80	23,47	45,72%	0,46
2.1.1.03.01.04	Retenciones 10% ir x pagar	107,00	113,33	6,33	5,92%	0,06
2.1.1.03.01.06	Retenciones 1.75% ir x pagar	67,96	4.588,06	4.520,10	6651,12%	66,51
2.1.1.03.01.07	Retenciones 2.75% ir x pagar	58,44	28,74	-29,70	-50,82%	-0,51
2.1.1.03.01.08	Retención régimen micro empresas	10,55	0,00	-10,55	-100,00%	-1,00
2.1.1.03.02	Retenciones en la fuente del IVA	469,72	7.711,52	7.241,80	1541,73%	15,42
2.1.1.03.02.03	Retenciones 30% IVA x comp. Bienes x pagar	22,75	6.910,64	6.887,89	30276,44%	302,76
2.1.1.03.02.04	Retenciones 70% IVA x prest. Serv x pagar	241,57	133,38	-108,19	-44,79%	-0,45
2.1.1.03.02.05	Retenciones 100% IVA x pagar	205,40	667,50	462,10	224,98%	2,25
2.1.1.04	Otras retenciones	5.424,70	5.454,33	29,63	0,55%	0,01
2.1.1.04.03	Retenciones a terceros	2.350,00	2.379,63	29,63	1,26%	0,01
2.1.1.04.04	Multas consorcio	3.074,70	3.074,70	0,00	0,00%	0,00
2.1.1.05	Cuentas por pagar socios	1.036.127,49	989.401,79	-46.725,70	-4,51%	-0,05
2.1.1.05.01	Fondos por pagar socios/asociados	1.036.127,49	989.401,79	-46.725,70	-4,51%	-0,05
2.1.1.05.01.02	Ahorro voluntario de socios	1.590,60	966,90	-623,70	-39,21%	-0,39
2.1.1.05.01.05	Seguro de accidentes	57.821,85	54.379,85	-3.442,00	-5,95%	-0,06
2.1.1.05.01.06	Fondo de ahorro de socios	842.290,43	842.290,43	0,00	0,00%	0,00
2.1.1.05.01.08	Renovación de unidades	24.048,61	24.048,61	0,00	0,00%	0,00
2.1.1.05.01.10	Aporte tecnología caja común	110.376,00	67.716,00	-42.660,00	-38,65%	-0,39
2.1.1.06	Obligaciones por préstamos CP	7.593,28	0,00	-7.593,28	-100,00%	-1,00

2.1.1.06.02	Con instituciones del sistema financiero privado y publico	7.593,28	0,00	-7.593,28	-100,00%	-1,00
2.1.1.08	Anticipo de clientes	13.183,89	52.696,69	39.512,80	299,71%	3,00
2.1.1.08.01	De bienes	13.183,89	52.696,69	39.512,80	299,71%	3,00
2.1.1.08.01.01	Por venta de combustible	13.183,89	47.838,08	34.654,19	262,85%	2,63
2.1.1.08.01.02	Por socios	0,00	4.858,61	4.858,61	100,00%	1,00
2.1.2	Obligaciones con la SEPS	0,00	2,17	2,17	100,00%	1,00
2.1.2.01	Obligaciones con la SEPS	0,00	2,17	2,17	100,00%	1,00
2.1.2.01.01	Contribuciones	0,00	2,17	2,17	100,00%	1,00
2.1.3	Documentos por pagar a CP	0,00	208.676,79	208.676,79	100,00%	1,00
2.1.3.01	Documentos por pagar a CP	0,00	208.676,79	208.676,79	100,00%	1,00
2.1.3.01.01	Dtos por pagar por bienes y servicios	0,00	208.676,79	208.676,79	100,00%	1,00
TOTAL, PASIVOS CORRIENTES		1.160.242,24	1.281.008,50	120.766,26	10,41%	0,10
2.2	No corrientes	29.368,72	77.484,25	40.496,09	-3,43%	0,03
2.2.1	Obligaciones financieras a LP	0,00	53.147,71	53.147,71		
2.2.1.02	Con entidades financieras	0,00	53.147,71	53.147,71		
2.2.1.02.02	Banca privada	0,00	53.147,71	53.147,71		
2.2.2	Obligaciones con empleados	29.368,72	24.336,54	40.496,09	-3,43%	0,03
2.2.2.01	Provisiones por beneficios a empleados	6.820,42	5.114,44	-1.705,98	-25,01%	-0,25
2.2.2.02	Jubilación patronal	22.548,30	19.222,10	-3.326,20	-14,75%	-0,15
TOTAL, PASIVOS NO CORRIENTES		29.368,72	77.484,25	48.115,53	163,83%	1,64

TOTAL, PASIVOS		1.189.610,96	1.358.492,75	168.881,79	14,20%	0,14
3.	Patrimonio			0,00		
3.1	Capital	815.146,76	822.373,23	7.226,47	0,89%	0,01
3.1.1	Capital social	388.800,00	388.800,00	0,00	0,00%	0,00
3.1.1.02	Certificados de aportación	388.800,00	388.800,00	0,00	0,00%	0,00
3.1.1.02.01	Certificados de aportación	388.800,00	388.800,00	0,00	0,00%	0,00
3.1.2	Reservas	190.207,50	190.223,79	16,29	0,01%	0,00
3.1.2.01	Legales	190.207,50	190.223,79	16,29	0,01%	0,00
3.1.2.01.01	Reserva legal ir repartible	190.207,50	190.223,79	16,29	0,01%	0,00
3.1.4	Resultados	-82.688,42	-75.478,24	7.210,18	-8,72%	-0,09
3.1.4.01	Resultados	-82.688,42	-75.478,24	7.210,18	-8,72%	-0,09
3.1.4.01.01	Excedentes del ejercicio	6,18	1.684,64	1.678,46	27159,55%	271,60
3.1.4.01.02	Utilidad del ejercicio	44,94	9.459,41	9.414,47	20948,98%	209,49
3.1.4.01.04	Resultados acumulados	-82.739,54	-86.622,29	-3.882,75	4,69%	0,05
3.1.5	Revaluaciones	318.827,68	318.827,68	0,00	0,00%	0,00
3.1.5.01	Revaluaciones	318.827,68	318.827,68	0,00	0,00%	0,00
3.1.5.01.01	Superávit por revaluación	318.827,68	318.827,68	0,00	0,00%	0,00
TOTAL, PATRIMONIO		815.146,76	822.373,23	7.226,47	0,89%	0,01
TOTAL, PASIVO + PATRIMONIO		2.004.757,72	2.180.865,98	176.108,26	8,78%	0,09

Nota. Datos tomados de los estados financieros de la Cooperativa de transportes Urbanos 24 de mayo 2020-2021

Tabla 40.*Activo 2020-2021*

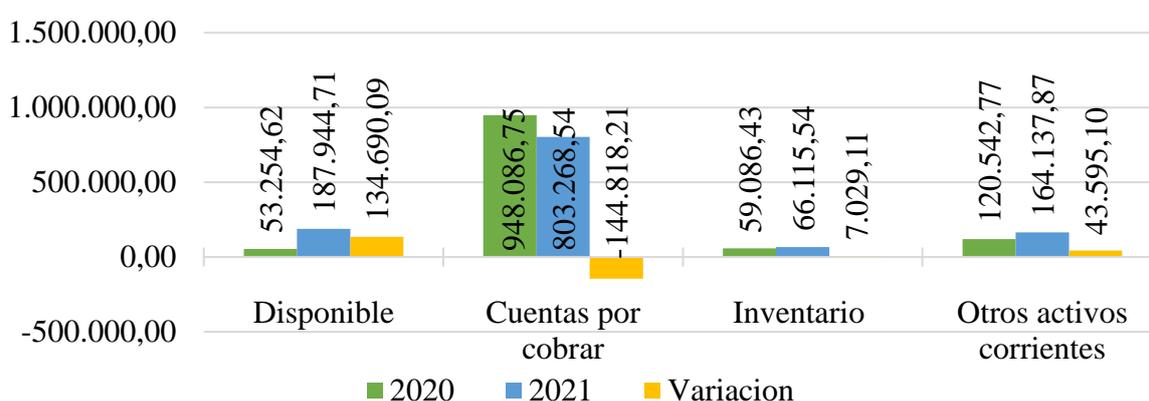
Activo 2020-2021					
Denominación	2020	2021	Variación	%	Razón
Activo corriente	1.180.970,57	1.221.466,66	40.496,09	3,43%	0,03
Activo no corriente	823.787,15	959.399,32	135.612,17	16,46%	0,16
Total, Activo	2.004.757,72	2.180.865,98	176.108,26	8,78%	0,09

Nota. Datos tomados de los estados financieros de la Cooperativa de transportes Urbanos 24 de mayo 2020-2021

Tabla 41.*Composición del Activo Corriente 2020-2021*

Composición del Activo Corriente 2020-2021					
Cuentas	2020	2021	V. Absoluta	V. Relativa	Razón
Disponible	53.254,62	187.944,71	134.690,09	252,92%	2,53
Cuentas por cobrar	948.086,75	803.268,54	-144.818,21	-15,27%	-0,15
Inventario	59.086,43	66.115,54	7.029,11	11,90%	0,12
Otros activos corrientes	120.542,77	164.137,87	43.595,10	36,17%	0,36

Nota. Datos tomados de los estados financieros de la Cooperativa de transportes Urbanos 24 de mayo 2020-2021

Figura 34.*Composición del Activo Corriente 2020-2021*

Nota. La figura muestra la variación de las principales cuentas del activo corriente de los periodos 2020-2021.

Interpretación: Mediante la comparación de los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo de los años 2020 y 2021, se observa que el total del activo corriente para el año 2020 tiene un monto de 1.180.970,57 dólares mientras que para el año

2021 tiene un valor de 1.221.466,66 dólares indicando un incremento del 3,43% que representa un valor de 40.496,09 dólares, esto se debe a la variación de las siguientes cuentas:

La cuenta activo disponible, en el año 2020 tuvo un valor de \$ 53.254,62 dólares y en el 2021 \$ 187.944,71 dólares, se establece que, en los activos corrientes existe una variación positiva de las cuentas de dinero en efectivo y equivalentes del efectivo, cuentas en bancos y cuentas en cooperativas de ahorro y crédito siendo favorable para la empresa incrementar sus valores. También se incrementaron inversiones en el sector público y privado de 181 a 360 días esto debido a hubo un aumento de las ventas en el año 2021. Las cuentas por cobrar, en el año 2020 tuvo un valor \$ 948.086,75 dólares y en el año 2021 \$ 803.268,54 dólares, se puede verificar que existe una disminución de préstamos a socios por fondo de ahorro, documentos por cobrar a clientes, socios y empleados de años anteriores y anticipos a proveedores de bienes y servicios, la empresa debe mantener sus políticas de para evitar riesgo de cuentas incobrables. Cabe mencionar que las ventas para el año 2021 aumentaron, por ende, se denota una variación positiva en las cuentas por cobrar a clientes y socios por la misma venta de combustibles y arriendos de bienes inmuebles.

La cuenta inventario de mercaderías, en el año 2020 tiene un valor de \$ 59.086,43 dólares y en el 2021 un valor de \$ 66.115,54 dólares, dando un aumento del 11,90% (\$7.029,11) esto debido a la inversión que se realiza en compra de combustibles: diésel, extra, lubricantes y aditivos, frente a la reactivación económica por pandemia. Finalmente, la cuenta otros activos corrientes, en el año 2020 tiene un valor de \$ 120.542,77 dólares y en el 2021 un valor de \$ 164.137,87 dólares, se observa un aumento del 36,17% debido a que actúa como agente de retención de valores al SRI, créditos de Iva y fuente entre otros, en las compras realizadas de combustibles diésel extra y super.

Tabla 42.

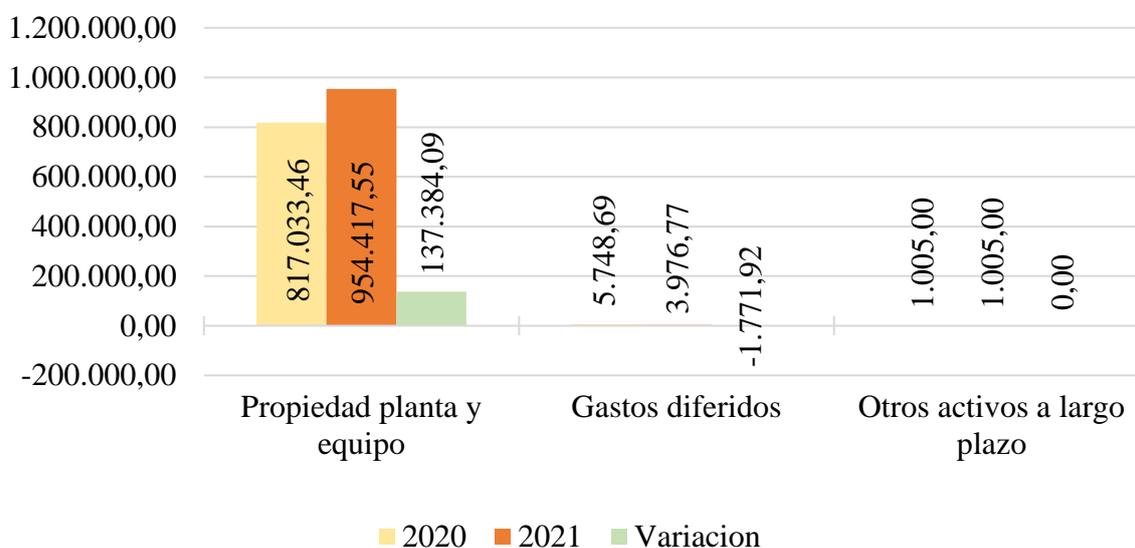
Composición del Activo no Corriente

Composición del Activo no Corriente 2020-2021					
Cuentas	2020	2021	V. Absoluta	V. Relativa	Razón
Propiedad planta y equipo	817.033,46	954.417,55	137.384,09	16,81%	0,17
Gastos diferidos	5.748,69	3.976,77	-1.771,92	-30,82%	-0,31
Otros activos a largo plazo	1.005,00	1.005,00	0,00	0,00%	0,00

Nota. Datos tomados de los estados financieros de la Cooperativa de transportes Urbanos 24 de mayo 2020-2021

Figura 35.

Composición del Activo no Corriente



Nota. La figura muestra la variación de las principales cuentas del activo no corriente de los periodos 2020-2021.

Interpretación: El activo no corriente total para el año 2020 muestra un valor de \$ 823.787,15 dólares mientras en el año 2021 tienen un valor de \$ 959.399,32 dólares, presenta una diferencia de \$ 135.612,17 dólares equivalentes al 16,46%, es decir se incrementó notablemente en relación al año anterior, dentro del grupo activos no corrientes se encuentra:

La cuenta propiedad, planta y equipo, en el año 2020 tuvo un valor de \$ 817.033,46 dólares y en el año 2021 un valor de \$ 954.417,55 dólares, debido a que la Cooperativa de Transportes Urbanos realizó adquisiciones maquinaria y herramientas y equipos de computación para el normal funcionamiento de sus operaciones. Se evidencia en la depreciación acumulada un valor de (\$ -41.705,85) debido al desgaste que han sufrido los bienes de la Cooperativa por el uso de los mismos.

La cuenta gastos diferidos, en el año 2020 tuvo un valor de \$ 5.748,69 dólares y en el año 2021 un valor de \$ 3.976,77 dólares, se disminuyen los valores debido a la amortización acumulada de programas de computación o sistemas informáticos. Respecto a la cuenta otros activos a largo plazo, se mantuvo para el periodo 2020 y 2021 con un valor de \$1.005,00 en donde intervinieron las inversiones en acciones y los valores que se aportan para futuras inversiones en acciones.

Tabla 43.*Pasivo 2020-2021*

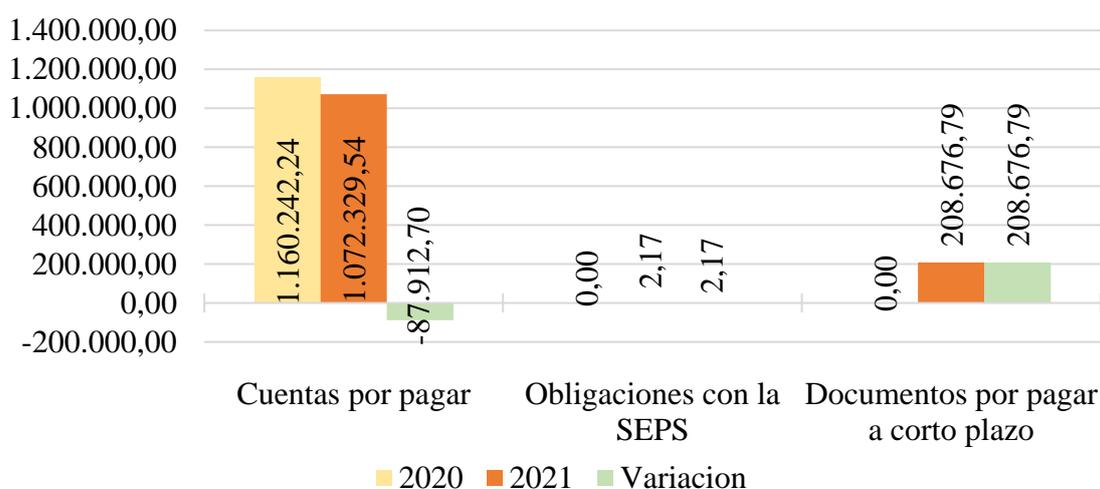
Pasivo 2020-2021					
Denominación	2020	2021	Variación	%	Razón
Pasivo corriente	1.160.242,24	1.281.008,50	120.766,26	10,41%	0,10
Pasivo no corriente	29.368,72	77.484,25	48.115,53	163,83%	1,64
Total	1.189.610,96	1.358.492,75	168.881,79	14,20%	0,14

Nota. Datos tomados de los estados financieros de la Cooperativa de transportes Urbanos 24 de mayo 2020-2021

Tabla 44.*Composición del Pasivo Corriente*

Composición del Pasivo corriente 2020-2021					
Cuentas	2020	2021	V. Absoluta	V. Relativa	Razón
Cuentas por pagar	1.160.242,24	1.072.329,54	-87.912,70	-7,58%	-0,08
Obligaciones con la SEPS	0	2,17	2,17	100%	1,00
Documentos por pagar a CP	0	208.676,79	208.676,79	100%	1,00
Total	1.160.242,24	1.281.008,50	120.766,26	10,41%	0,10

Nota. Datos tomados de los estados financieros de la Cooperativa de transportes Urbanos 24 de mayo 2020-2021

Figura 36.*Composición del Pasivo Corriente*

Nota. La figura muestra la variación de las principales cuentas del pasivo corriente de los periodos 2020-2021.

Interpretación: El Pasivo Corriente de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo en el año 2020 tuvo un valor de \$ 1.160.242,24 dólares y en el año 2021 tuvo un valor de \$ 1.281.008,50 dólares, equivalente a un incremento del 10,41%, debido a las variaciones relevantes en las cuentas:

Las cuentas por pagar, en el año 2020 se obtuvo un valor de \$ 1.160.242,24 dólares y para el año 2021 se obtuvo un valor de \$1.072.329,54 dólares, los valores disminuyen considerablemente en las cuentas por pagar debido a que se canceló valores a proveedores de los bienes y servicios y obligaciones patronales, al igual las cuentas por pagar a socios se canceló seguros, aporte de tecnología a caja común para gestionar de mejor manera el transporte público y el pago de préstamos adquiridos a corto plazo en instituciones financieras. Existe variación en la cuenta obligaciones por pagar al SRI en el año 2020 se obtuvo un valor de \$ 919,64 dólares y en el año 2021 se obtuvo un valor de \$ 12.690,75 dólares, donde denota un incremento de (\$11.771,11) en relación al año anterior, la cuenta retenciones en la fuente del IVA tuvo un significativo aumento de (\$7.241,80) es necesario cumplir las obligaciones pendientes con el SRI para estar al día en el estado tributario y en la cuenta anticipo a clientes y socios, en el año 2020 \$13.183,89 dólares y para el año 2021 \$52.696,69 dólares obteniendo una variación de (\$39.512,80) por la compra de combustibles anticipada.

La cuenta obligaciones con la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria SEPS es una contribución que se incrementó en el estado de situación del año 2021. Al igual, la cuenta documentos por pagar a corto plazo, es una cuenta que se implementó para el año 2021 con un valor de \$ 208.676,79 por la compra de bienes y servicios.

Tabla 45.

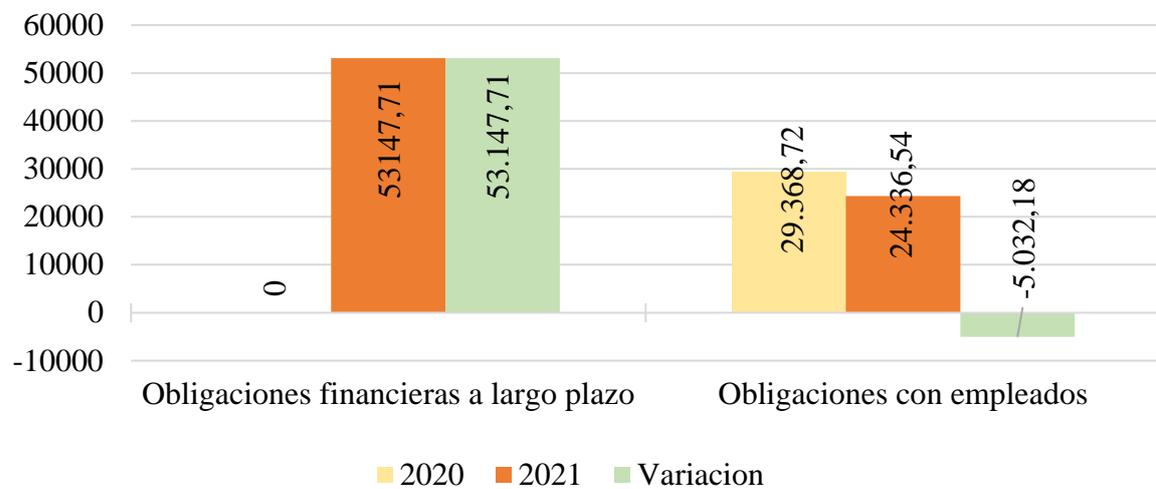
Composición del Pasivo no Corriente

Composición del Pasivo no corriente 2020-2021					
Cuentas	2020	2021	V. Absoluta	V. Relativa	Razón
Obligaciones financieras a LP	0	53147,71	53.147,71	100%	1,00
Obligaciones con empleados	29.368,72	24.336,54	-5.032,18	-17,13%	-0,17

Nota. Datos tomados de los estados financieros de la Cooperativa de transportes Urbanos 24 de mayo 2020-2021

Figura 37.

Composición del Pasivo no Corriente



Nota. La figura muestra la variación de las principales cuentas del pasivo no corriente de los periodos 2020-2021.

Interpretación: El total de pasivo no corriente en el año 2020 fue de \$ 29.368,72 dólares y en el año 2021 fue de \$ 77.484,25 dólares, presentan una variación de \$ 48.115,53 dólares, esto debido a la intervención de las siguientes cuentas:

La cuenta obligaciones financieras a largo plazo se incrementa para el 2021 debido a la adquisición de un préstamo de \$53,147,71 dólares en instituciones financieras. La cuenta obligaciones con empleados que para el 2020 fue de \$ 29.368,72 dólares y para el 2021 un valor de \$ 24.336,54 dólares equivalente a una disminución del -17,13%, se evidencia el cumplimiento por provisiones y jubilación patronal a empleados.

Tabla 46.

Patrimonio 2020-2021

Composición del Patrimonio 2020-2021				
2020	2021	Variación	%	Razón
815.146,76	822.373,23	7.226,47	0,89%	0,01

Nota. Datos tomados de los estados financieros de la Cooperativa de transportes Urbanos 24 de mayo 2020-2021

Figura 38.

Patrimonio 2020-2021



Nota. La figura muestra la variación de las principales cuentas del patrimonio en los periodos 2020-2021.

Interpretación: Aplicado el análisis horizontal de los Estados de Situación Financiera de los años 2020- 2021 se determina que existe una variación de \$ 7.226,47 dólares equivalente al aumento de 0,89%, esto se debe a la reactivación económica en el 2021, mejoraron ventas y se incrementó la utilidad que afecta directamente al patrimonio de la empresa. Las cuentas que intervienen son el capital social y las reservas que se mantienen y no varían, los resultados del ejercicio y las revaluaciones de propiedad planta y equipo que si varían significativamente.

Tabla 47. *Análisis Horizontal al Estado de Resultados 2020-2021*

Código	Cuenta	2020	2021	V. Absoluta	V. Relativa	Razón
4.	Ingresos					
4.1	Ingreso por ventas	1.798.634,76	3.560.197,07	1.761.562,31	98%	0,98
4.1.1	Ventas de bienes	1.944.402,69	3.560.197,07	1.615.794,38	83%	0,83
4.1.1.01	Venta de bienes grabados con IVA	1.944.402,69	3.560.197,07	1.615.794,38	83%	0,83
4.1.1.1.01	Venta de combustible diésel	1.071.127,89	2.130.859,04	1.059.731,15	99%	0,99
4.1.1.1.02	Venta de combustible extra	815.955,04	1.207.600,53	391.645,49	48%	0,48
4.1.1.1.03	Venta de combustible super	52.615,27	150.805,25	98.189,98	187%	1,87
4.1.1.1.05	Venta de neumáticos	1.982,14	69.455,35	67.473,21	3404%	34,04
4.1.1.1.06	Venta de repuestos	2.494,67	1.137,61	-1.357,06	-54%	-0,54
4.1.1.1.10	Venta de chatarra	227,68	339,29	111,61	49%	0,49
4.1.2	Venta de servicios	29.701,04	38.928,86	9.227,82	31%	0,31
4.1.2.01	Venta de servicios gravados con IVA	29.701,04	36.741,92	7.040,88	24%	0,24
4.1.2.01.01	Arriendos	29.701,04	36.741,92	7.040,88	24%	0,24
4.1.2.02	Venta de servicios no grabados con IVA	0,00	2.186,94	2.186,94		
4.1.2.02.01	Financiamiento al consorcio de transportistas urbanos	0,00	2.186,94	2.186,94		
4.1.3	Devoluciones en ventas	-175.468,97	-188.060,51	-12.591,54	7%	0,07
4.1.3.01	Devoluciones en bienes	-173.804,23	-182.735,51	-8.931,28	5%	0,05
4.1.3.01.01	(-) devoluciones en ventas de combustibles diésel	-45.075,26	-57.956,74	-12.881,48	29%	0,29
4.1.3.01.02	(-) devoluciones en ventas de combustibles extra	-117.170,08	-116.998,58	171,50	0%	0,00

4.1.3.01.03	(-) devoluciones en ventas de combustibles super	-11.558,89	-7.405,19	4.153,70	-36%	-0,36
4.1.3.01.06	(-) devoluciones en ventas de repuestos		-375,00	-375,00		
4.1.3.02	(-) devoluciones en servicios	-1.664,74	-5.325,00	-3.660,26	220%	2,20
4.1.3.02.01	(-) devoluciones en ventas de servicios grabados con IVA	-1.664,74	-5.325,00	-3.660,26	220%	2,20
TOTAL, INGRESOS POR VENTAS		1.798.634,76	3.411.065,42	1.612.430,66	90%	0,90
4.2	Ingresos administrativos y sociales	60.101,62	40.427,18	-19.674,44	-33%	-0,33
4.2.1	Ingresos administrativos y sociales	0,00	40.427,18	40.427,18		
4.2.1.03	Cuotas de ingreso	0,00	28.038,11	28.038,11		
4.2.1.04	Multas	0,00	740,00	740,00		
4.2.1.07	Especies valoradas	0,00	594,00	594,00		
4.2.1.08	Ingreso por financiamiento a socios	0,00	6.687,26	6.687,26		
4.2.1.09	Ingresos por comisiones del fondo de ahorro	0,00	14,39	14,39		
4.2.1.11	Ingresos varios	0,00	4.353,42	4.353,42		
4.2.2	Cuotas extraordinarias	42.660,00		-42.660,00	-100%	-1,00
4.2.2.01	Cuotas extraordinarias	42.660,00		-42.660,00	-100%	-1,00
4.2.3	Cuotas de ingreso	5.357,14		-5.357,14	-100%	-1,00
4.2.3.01	Cuotas de ingreso socios	5.357,14		-5.357,14	-100%	-1,00
4.2.4	Multas de ingresos administrativos y sociales	420,00		-420,00	-100%	-1,00
4.2.4.01	Multas a socios	420,00		-420,00	-100%	-1,00
4.2.5	Ingresos varios	11.664,48		-11.664,48	-100%	-1,00

4.2.5.02	Especies valoradas	685,00		-685,00	-100%	-1,00
4.2.5.03	Ingreso fondo de ahorro	10.979,48		-10.979,48	-100%	-1,00
4.2.5.03.01	Ingreso por financiamiento a socios	10.802,39		-10.802,39	-100%	-1,00
4.2.5.03.03	Otros ingresos del fondo de ahorros	177,09		-177,09	-100%	-1,00
TOTAL, INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES		60.101,62	40.427,18	-19.674,44	-33%	-0,33
4.3	Otros ingresos					
4.3.1.01	En inversiones de renta fija	141,37	528,94	387,57	274%	2,74
4.3.1.01.02	En pólizas en banca pública y privada	141,37	528,94	387,57	274%	2,74
4.3.1.02	En inversiones de renta variable	1,41		-1,41	-100%	-1,00
4.3.1.02.01	Intereses en cuenta de ahorro	1,41		-1,41	-100%	-1,00
4.3.1.06	Intereses ganados	5,81	6,63	0,82	14%	0,14
4.3.1.06.01	Intereses ganados en cuentas de ahorro	5,81	6,63	0,82	14%	0,14
4.3.1.11	Otros ingresos	16.750,35	2.375,13	-14.375,22	-86%	-0,86
4.3.2	Otros ingresos	1.069,29		-1.069,29	-100%	-1,00
4.3.2.04	Otros ingresos	1,00		-1,00	-100%	-1,00
4.3.2.05	Ingresos varios	1.068,29		-1.068,29	-100%	-1,00
4.3.2.05.01	Ingreso por financiamiento a socios	970,91		-970,91	-100%	-1,00
4.3.2.05.03	Otros ingresos del fondo de ahorros	97,38		-97,38	-100%	-1,00
TOTAL, OTROS INGRESOS		17.968,23	2.910,70	-15.057,53	-84%	-0,84
TOTAL, INGRESOS		1.876.704,61	3.454.403,30	1.577.698,69	84%	0,84
5.	Costos de producción y ventas					

5.3	Costo de ventas de artículos comercializados	1.581.358,30	3.092.963,99	1.511.605,69	96%	0,96
5.3.1.01.01	Costo de ventas de combustibles diésel	905.720,08	1.896.431,26	990.711,18	109%	1,09
5.3.1.01.02	Costo de ventas de combustibles extra	643.083,01	1.007.167,78	364.084,77	57%	0,57
5.3.1.01.03	Costo de ventas de combustibles super	27.618,62	119.119,21	91.500,59	331%	3,31
5.3.1.01.05	Costo de ventas de neumáticos	2.425,21	69.548,95	67.123,74	2768%	27,68
5.3.1.01.06	Costo de ventas de repuestos	2.511,38	695,79	-1.815,59	-72%	-0,72
TOTAL, COSTO DE VENTAS DE ARTICULO COMERCIALIZADOS		1.581.358,30	3.092.963,99	1.511.605,69	96%	0,96
6.	Gastos					
6.1	Gastos de administración y venta	288.453,90	343.803,11	55.349,21	19%	0,19
6.1.1	Gastos del personal	126.258,26	116.449,73	-9.808,53	-8%	-0,08
6.1.1.01	Remuneraciones	70.609,14	63.721,13	-6.888,01	-10%	-0,10
6.1.1.1.01	Sueldos y salarios	69.015,51	55.417,80	-13.597,71	-20%	-0,20
6.1.1.1.02	Horas extra	1.593,63	2.341,83	748,20	47%	0,47
6.1.1.1.03	Eventuales y reemplazos		5.961,50	5.961,50		
6.1.1.02	Beneficios sociales	11.580,30	9.673,40	-1.906,90	-16%	-0,16
6.1.1.2.01	Decimotercera remuneración	5.940,53	5.065,33	-875,20	-15%	-0,15
6.1.1.2.02	Decimocuarta remuneración	5.229,53	4.310,51	-919,02	-18%	-0,18
6.1.1.2.04	Vacaciones	410,24	297,56	-112,68	-27%	-0,27
6.1.1.03	Gastos de alimentación movilización y uniformes	3.716,95	1.783,39	-1.933,56	-52%	-0,52
6.1.1.03.01	Bonificaciones por alimentación	984,44	414,51	-569,93	-58%	-0,58

6.1.1.03.02	Movilización del personal	84,00		-84,00	-100%	-1,00
6.1.1.03.03	Refrigerios	1.884,51	1.336,75	-547,76	-29%	-0,29
6.1.1.03.04	Uniformes y prendas de vestir	70,00	32,14	-37,86	-54%	-0,54
6.1.1.03.05	Viáticos	694,00		-694,00	-100%	-1,00
6.1.1.04	Aportes al iess	16.538,82	13.437,39	-3.101,43	-19%	-0,19
6.1.1.4.01	Patronal	10.726,35	8.876,11	-1.850,24	-17%	-0,17
6.1.1.4.02	Fondos de reserva	5.812,47	4.561,28	-1.251,19	-22%	-0,22
6.1.1.05	Pago de dietas y gastos de representación	11.491,17	12.846,33	1.355,16	12%	0,12
6.1.1.5.01	Dietas a vocales consejo de administración/junta directiva	4.181,17	3.562,50	-618,67	-15%	-0,15
6.1.1.5.02	Fiestas a vocales del consejo de vigilancia o junta de vigilancia	3.070,00	2.932,50	-137,50	-4%	-0,04
6.1.1.5.03	Gastos de representación	4.240,00	5.573,33	1.333,33	31%	0,31
6.1.1.5.04	Viáticos y subsistencias		778,00	778,00		
6.1.1.06	Otros gastos del personal	12.321,88	14.988,09	2.666,21	22%	0,22
6.1.1.06.01	Despido intempestivo		2.446,56	2.446,56		
6.1.1.06.02	Bono navideño	4.840,00	12.393,75	7.553,75	156%	1,56
6.1.1.06.04	Pensiones de jubilación por el empleador	3.796,80		-3.796,80	-100%	-1,00
6.1.1.06.05	Desahucio	1.385,08	147,78	-1.237,30	-89%	-0,89
6.1.1.06.06	Bonificaciones al personal	2.300,00		-2.300,00	-100%	-1,00
6.1.2	Gastos generales y servicios	162.195,64	227.353,38	65.157,74	40%	0,40

6.1.2.01	Gastos generales y servicios	7.040,09	9.470,44	2.430,35	35%	0,35
6.1.2.1.02	Servicios bancarios	1.398,40	1.022,95	-375,45	-27%	-0,27
6.1.2.1.04	Servicios de seguros	573,64	437,80	-135,84	-24%	-0,24
6.1.2.1.05	Servicios de correo	34,40	60,15	25,75	75%	0,75
6.1.2.1.07	Comunicación publicidad y propaganda	1.017,14	1.696,54	679,40	67%	0,67
6.1.2.1.11	Servicio de transporte	4.016,51	6.253,00	2.236,49	56%	0,56
6.1.2.02	Mantenimiento y reparaciones	12.413,37	78.571,88	66.158,51	533%	5,33
6.1.2.2.01	Edificios y locales	4.688,99	3.027,97	-1.661,02	-35%	-0,35
6.1.2.2.03	Maquinaria y herramientas	6.491,11	5.144,41	-1.346,70	-21%	-0,21
6.1.2.2.04	Equipo de oficina	160,71		-160,71	-100%	-1,00
6.1.2.2.06	Equipo de computación	121,93	5,00	-116,93	-96%	-0,96
6.1.2.2.07	Vehículos	950,63	70.394,50	69.443,87	7305%	73,05
6.1.2.03	Materiales y suministros	12.017,14	13.080,66	1.063,52	9%	0,09
6.1.2.3.01	Útiles o suministros de oficina	3.113,72	4.095,48	981,76	32%	0,32
6.1.2.3.02	Útiles de aseo y limpieza	5.179,38	1.048,48	-4.130,90	-80%	-0,80
6.1.2.3.03	Combustibles y lubricantes	3.724,04	7.936,70	4.212,66	113%	1,13
6.1.2.4	Sistemas tecnológicos	27.011,16	35.223,24	8.212,08	30%	0,30
6.1.2.4.03	Mantenimiento de equipos software/hardware	3.248,90	2.702,35	-546,55	-17%	-0,17
6.1.2.4.04	Mantenimiento de equipos informáticos	147,81	119,64	-28,17	-19%	-0,19
6.1.2.4.05	Telecomunicaciones e internet	23.614,45	32.401,25	8.786,80	37%	0,37
6.1.2.5	Servicios cooperativos	14.218,46	1.964,71	-12.253,75	-86%	-0,86

6.1.2.5.02	Servicio social	12.760,00	1.170,00	-11.590,00	-91%	-0,91
6.1.2.5.03	Educación y capacitación	229,00	344,64	115,64	50%	0,50
6.1.2.5.05	Festividades cooperativas	1.229,46	200,00	-1.029,46	-84%	-0,84
6.1.2.5.06	Bono navideño		250,07	250,07		
6.1.2.6	Impuestos contribuciones y multas	9.495,96	11.276,69	1.780,73	19%	0,19
6.1.2.6.01	Impuestos fiscales	4.460,31	5.468,31	1.008,00	23%	0,23
6.1.2.6.02	Impuestos municipales	5.021,67	5.687,77	666,10	13%	0,13
6.1.2.6.03	Contribución SEPS		99,14	99,14		
6.1.2.6.04	Multas	13,98	11,32	-2,66	-19%	-0,19
6.1.2.6.05	Interés de mora		10,15	10,15		
6.1.2.7	Servicios varios	22.302,81	19.996,99	-2.305,82	-10%	-0,10
6.1.2.7.03	Judiciales y notariales	127,19	81,60	-45,59	-36%	-0,36
6.1.2.7.04	Honorarios por servicios	17.380,62	13.369,24	-4.011,38	-23%	-0,23
6.1.2.7.05	Honorarios de auditoría interna y externa	4.150,00	4.168,29	18,29	0%	0,00
6.1.2.7.07	Aportes a organismos de integración	645,00	1.000,00	355,00	55%	0,55
6.1.2.7.08	Contratación de consultorías		1.377,86	1.377,86		
6.1.2.8	Depreciaciones	42.300,96	41.705,85	-595,11	-1%	-0,01
6.1.2.8.01	Edificios y locales	15.582,22	15.582,24	0,02	0%	0,00
6.1.2.8.02	Muebles y enseres	1.037,85	977,84	-60,01	-6%	-0,06
6.1.2.8.03	Maquinaria y herramientas	23.672,88	24.117,40	444,52	2%	0,02
6.1.2.8.04	Equipo de oficina	468,79	456,23	-12,56	-3%	-0,03

6.1.2.8.05	Equipos especializados	45,00	45,00	0,00	0%	0,00
6.1.2.8.06	Equipo de computación	1.494,22	527,14	-967,08	-65%	-0,65
6.1.2.9	Amortizaciones	3.123,07	1.771,92	-1.351,15	-43%	-0,43
6.1.2.9.05	Otras amortizaciones	3.123,07	1.771,92	-1.351,15	-43%	-0,43
6.1.2.10	Servicios básicos	11.211,83	11.402,09	190,26	2%	0,02
6.1.2.10.01	Energía eléctrica	4.707,72	6.042,66	1.334,94	28%	0,28
6.1.2.10.02	Servicio telefónico	1.592,19	975,66	-616,53	-39%	-0,39
6.1.2.10.03	Servicio de agua potable	4.911,92	4.383,77	-528,15	-11%	-0,11
6.1.2.11	Cuentas incobrables	1.060,79	2.886,79	1.826,00	172%	1,72
6.1.2.11.01	Gasto provisión cuentas incobrables	1.060,79	2.886,79	1.826,00	172%	1,72
6.1.2.12	Otros gastos	0,00	2,12	2,12		
6.1.2.12.05	Especies valoradas emitidas por entidades publicas	0,00	2,12	2,12		
TOTAL, GASTOS ADMINISTRACIÓN Y VENTA		288.453,90	343.803,11	55.349,21	19%	0,19
6.2	Gastos financieros	1.809,71	1.158,89	-650,82	-36%	-0,36
6.2.1	Intereses	1.809,71	882,89	-926,82	-51%	-0,51
6.2.1.2	Con entidades del sector privado y/o publico	1.809,71	882,89	-926,82	-51%	-0,51
6.2.1.2.01	Con la banca privada	1.809,71	882,89	-926,82	-51%	-0,51
6.2.2	Comisiones	0,00	276,00	276,00		
6.2.2.5	Otras comisiones	0,00	276,00	276,00		
6.2.2.5.01	Contribución para el financiamiento de Solca	0,00	276,00	276,00		
TOTAL, GASTOS FINANCIEROS		1.809,71	1.158,89	-650,82	-36%	-0,36

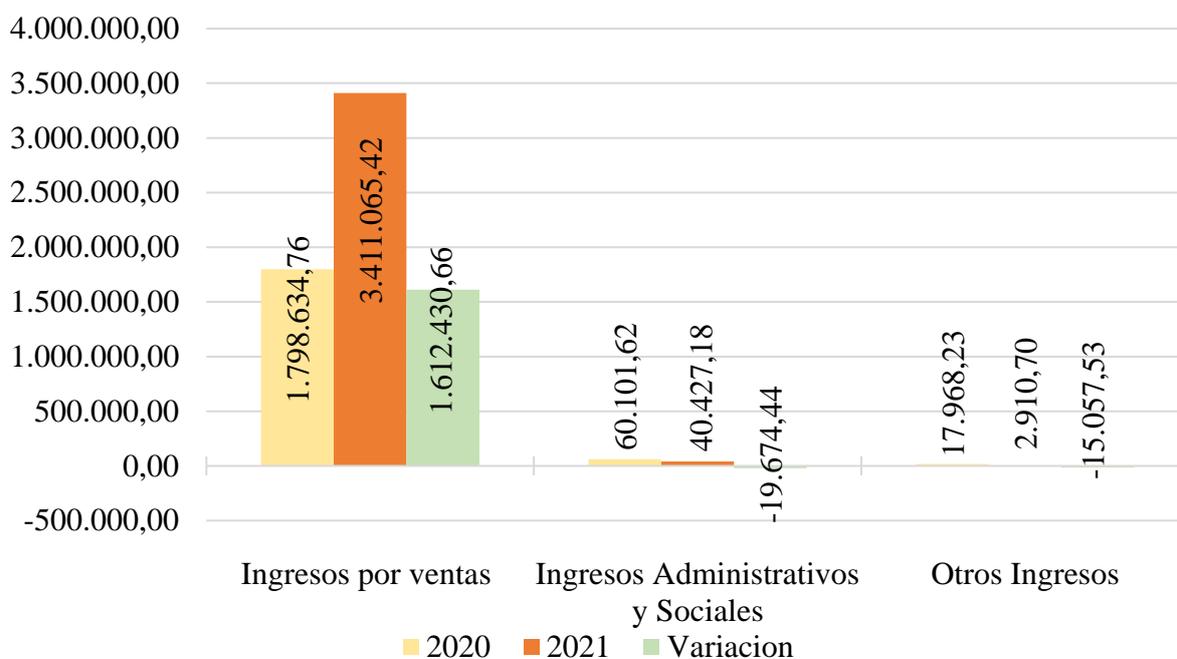
6.3	Otros gastos	5.031,58	5.333,26	301,68	6%	0,06
6.3.1	Otros gastos	5.031,58	5.333,26	301,68	6%	0,06
6.3.1.5	Diferentes por contabilizaciones en cálculos a 2d	21,36	295,26	273,90	1282%	12,82
6.3.1.6	Equipos de menor cuantía	1.217,85	2.046,04	828,19	68%	0,68
TOTAL, OTROS GASTOS		5.031,58	5.333,26	301,68	6%	0,06
TOTAL, GASTOS		295.295,19	350.295,26	55.000,07	19%	0,19
TOTAL, GASTOS Y COSTOS		1.876.653,49	3.443.259,25	1.566.605,76	83%	0,83
EXEDENTE/DEFICIT		6,18	1.684,64	1.678,46	99,97%	271,60
UTILIDAD/PERDIDA		44,94	9.459,41	9.414,47	99,99%	209,49

Nota. Datos tomados de los estados financieros de la Cooperativa de transportes Urbanos 24 de mayo 2020-2021

Tabla 48.*Composición de los Ingresos 2020-2021*

Composición de los ingresos 2020-2021					
Denominación	2020	2021	Variación	%	Razón
Ingresos por ventas	1.798.634,76	3.411.065,42	1.612.430,66	90%	0,90
Ingresos Administrativos y Sociales	60.101,62	40.427,18	-19.674,44	-33%	-0,33
Otros Ingresos	17.968,23	2.910,70	-15.057,53	-84%	-0,84
Total, ingresos	1.876.704,61	3.454.403,30	1.577.698,69	84%	0,84

Nota. Datos tomados de los estados financieros de la Cooperativa de transportes Urbanos 24 de mayo 2020-2021

Figura 39.*Composición de los Ingresos 2020-2021*

Nota. La figura muestra la variación de las principales cuentas de los ingresos de los periodos 2020-2021.

Interpretación: La Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo en el año 2020 tuvo un total de ingresos de 1.876.704,61 dólares y en el año 2021 tuvo un valor \$ 3.454.403,30 dólares, denotando un incremento del 84%, producto de su gestión administrativa y social y factores externos favorables, superando un periodo difícil de pandemia (COVID-2019). Se determina que:

La cuenta ingresos por ventas, incremento un 90% (\$1.612.430,66 dólares) para el año 2021, corresponden a la venta de los combustibles diésel, extra y super y además la venta de neumáticos, repuestos, chatarra y arriendo del local de eventos 24 de mayo, esto indica que es favorable para la Cooperativa ya que aumentaron las ventas. Además, se encuentra la cuenta devolución en ventas, con una variación negativa de \$ (12,591,54), y una razón de 0,07 veces lo que indica que en el año 2021 hubo un aumento de las devoluciones en comparación con el año anterior, resultado desfavorable para la Cooperativa ya que el servicio no satisface a sus clientes por lo que se da una devolución.

La cuenta ingresos administrativos y sociales, para el año 2020 tuvo un total de \$ 60.101,62 dólares y en el año 2021 un total de \$40.427,18 dólares, se evidencia una variación negativa con un valor de \$ (19.674,44 dólares), debido a que en el 2021 no hubo cuotas de ingreso.

La cuenta otros ingresos, presenta una variación negativa de \$ (15.057,53) y una razón de 0,84 veces menos que el año anterior siendo desfavorable para la Cooperativa ya que es un valor considerable en comparación al año 2020.

Tabla 49.

Costos de Producción y Venta 2020-2021

Costos de producción y venta 2020-2021				
2020	2021	Variación	%	Razón
1.581.358,30	3.092.962,99	1.511.604,69	96%	0,96

Nota. Datos tomados de los estados financieros de la Cooperativa de transportes Urbanos 24 de mayo 2020-2021.

Figura 40.

Costos de Producción y Venta 2020-2021



Nota. La figura muestra la variación de los costos de producción y venta de los periodos 2020-2021.

Interpretación: Aplicado el análisis horizontal en los costos de producción y venta, se determina una variación positiva de \$ 1.511.604,69 dólares, equivalentes al 96%, esto se debe a que en el año 2021 se adquirió los combustibles como lo son diésel, extra y super, artículos para la venta: neumáticos y repuestos, todo esto genera un costo de venta y gracias a la reactivación económica en el Ecuador se obtuvo buenos resultados para la Cooperativa.

Tabla 50.

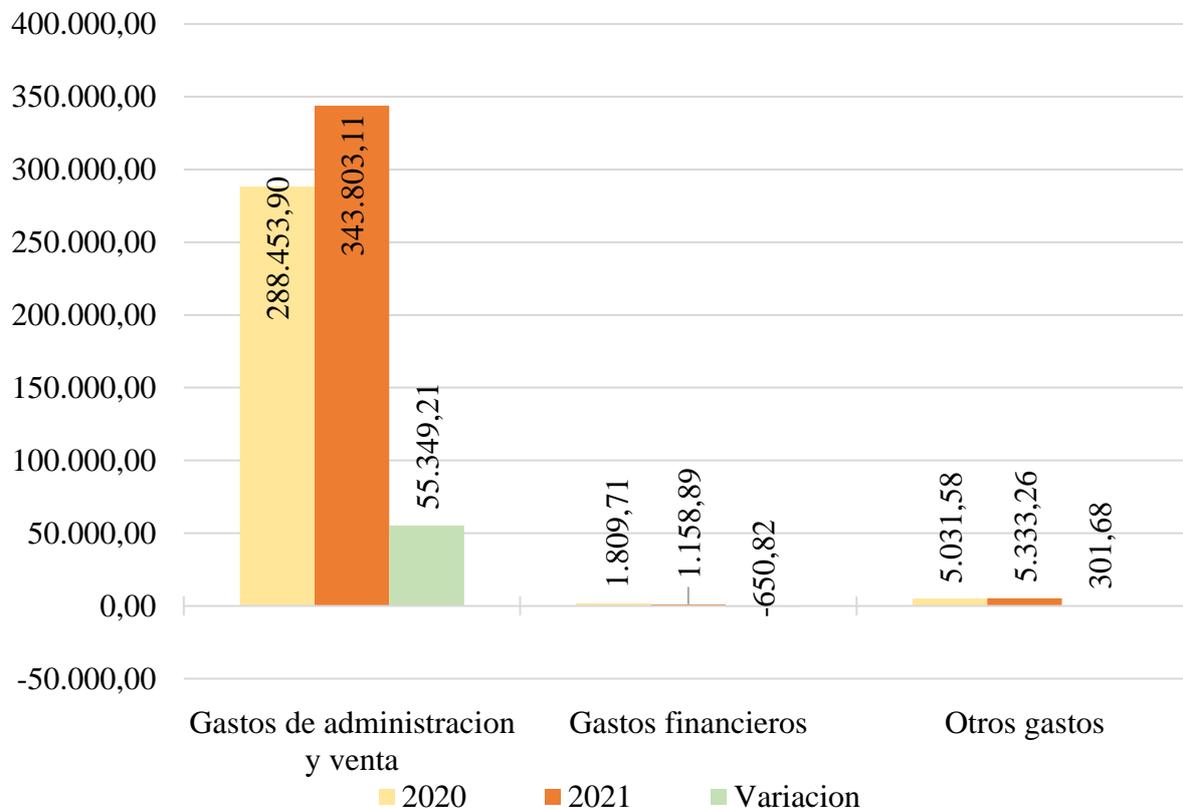
Gastos 2020-2021

Cuentas	Gastos 2020-2021				
	2020	2021	Variación	%	Razón
Gastos de administración y venta	288.453,90	343.803,11	55.349,21	19%	0,19
Gastos financieros	1.809,71	1.158,89	-650,82	-36%	-0,36
Otros gastos	5.031,58	5.333,26	301,68	6%	0,06
Total, Gastos	295.295,19	350.295,26	55.000,07	19%	0,19

Nota. Datos tomados de los estados financieros de la Cooperativa de transportes Urbanos 24 de mayo 2020-2021

Figura 41.

Gastos 2020-2021



Nota. La figura muestra la variación de los gastos en los periodos 2020-2021.

Interpretación: El total de gastos en el año 2020 es de \$ 295.295,19 dólares, mientras que en el año 2021 es de \$ 350.295,26 dólares, lo que refleja un aumento porcentual del 19%, debido a las variaciones en las siguientes cuentas:

En los gastos de administración y ventas, existe una variación positiva de \$55.349,21 dólares, esto debido a que en 2021 se pagó viáticos a vocales de representación, bonos navideños, liquidaciones por despido intempestivo, servicios de transporte, publicidad y propaganda, mantenimiento y reparación de vehículos donde incurre la compra de combustibles y lubricantes para el mismo, contratación de servicios de telecomunicaciones e internet, pago de impuestos fiscales y municipales, contribuciones con la SEPS, el pago de servicios básicos y gastos por cuentas incobrables a clientes. Sin embargo, variación negativa en las cuentas gastos del personal con un valor de \$ (9.808,53) lo que indica que en el año 2021 hubo una disminución, específicamente en la cuenta remuneraciones debido a la paralización de actividades dada emergencia sanitaria del covid-19. En los gastos financieros, existe una variación negativa de \$ (650,82) debido a que los intereses en entidades financieras privadas disminuyeron en el año 2021, además que en el mismo año se incrementó rubros como lo son las comisiones para el financiamiento a Solca como ayuda social. Por último, la cuenta otros gastos muestra una variación positiva de \$301,68 por concepto de diferentes contabilizaciones en cálculos a 2 decimales y adquisición de equipos de menor cuantía.

Tabla 51.

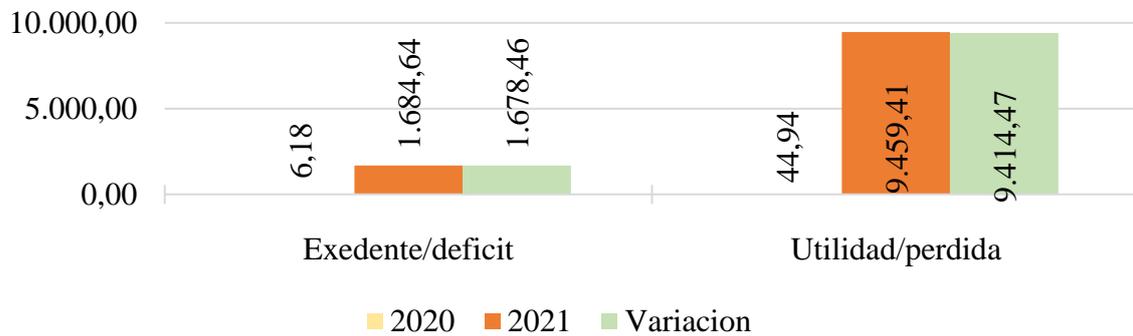
Utilidad del Ejercicio 2020-2021

Cuenta	Utilidad del ejercicio 2020-2021				
	2020	2021	Variación	%	Razón
Excedente/déficit	6,18	1.684,64	1.678,46	99,97%	271,60
Utilidad/perdida	44,94	9.459,41	9.414,47	99,99%	209,49
Total	51,12	11.144,05	11.092,93		217,00

Nota. Datos tomados de los estados financieros de la Cooperativa de transportes Urbanos 24 de mayo 2020-2021

Figura 42.

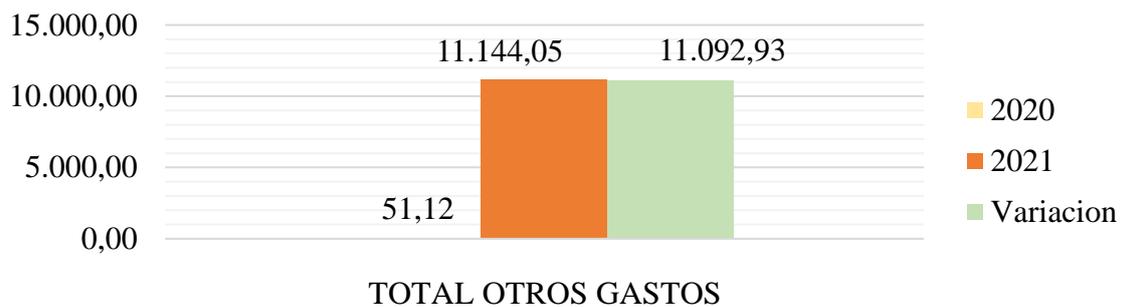
Utilidad del Ejercicio 2020-2021



Nota. La figura muestra la variación de la utilidad del ejercicio de los periodos 2020-2021.

Figura 43.

Utilidad Neta del Ejercicio 2020-2021



Nota. La figura muestra la utilidad neta del ejercicio de los periodos 2020-2021.

Interpretación: Aplicado el análisis horizontal, la utilidad del ejercicio de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo en el año 2020 fue de \$ 51,12 dólares y en el año 2021 fue de \$ 11.144,05 dólares, evidenciando un aumento del 99,97% equivalente a \$ 11.092,93 dólares para el año 2021, situación que mejorara periódicamente en los siguientes ejercicios económicos.

APLICACIÓN DE LOS INDICADORES FINANCIEROS PERIODOS 2020-2021

INDICADORES DE LIQUIDEZ

Tabla 52.

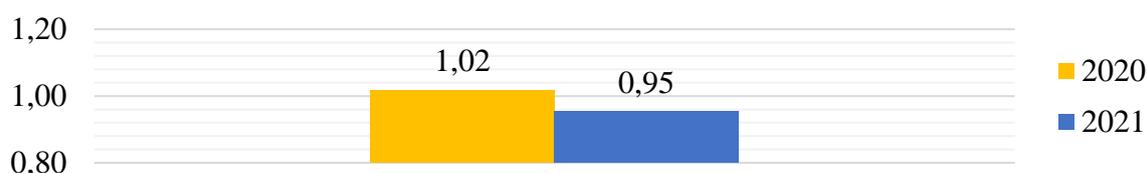
Liquidez Corriente 2020-2021

LIQUIDEZ CORRIENTE PERIODOS 2020-2021			
$LC=$	$\frac{\text{activo corriente}}{\text{pasivo corriente}}$		
	2020		2021
$LC=$	$\frac{1.180.970,57}{1.160.242,24}$	$LC=$	$\frac{1.221.466,66}{1.281.008,50}$
$LC=$	1,02	$LC=$	0,95
Estándar: \$1,50 a \$2,00			

Nota. Información tomada de los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo 2020-2021.

Figura 44.

Liquidez Corriente 2020-2021



Nota. La figura muestra la liquidez corriente en los periodos 2020-2021.

Interpretación: El índice de Razón Corriente indica la capacidad que tiene la Empresa para liquidar sus obligaciones en el corto plazo. Se establece que para el año 2020 por cada dólar de deuda dispone \$ 1,02, para el año 2021 dispone de \$ 0,95. Como se puede apreciar el estándar óptimo está entre \$1,50 a \$2,00. En el 2020 se puede considerar que mantuvo margen de seguridad, para 2021 la empresa no tuvo liquidez suficiente para cubrir sus pasivos a corto plazo, la escasez o déficit de liquidez puede generar situaciones críticas como el incumplimiento de obligaciones tributarias, aspectos laborales, pago de planillas y dificultades para acceder a líneas de crédito.

Tabla 53.

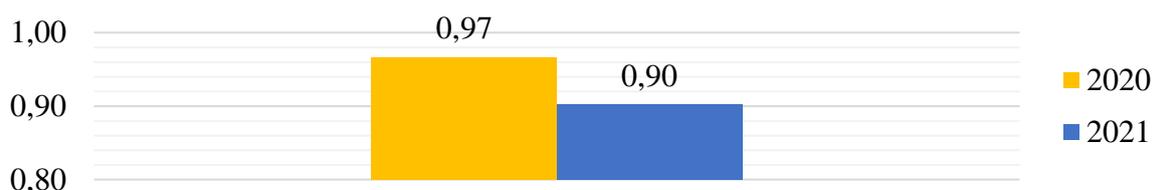
Prueba Acida 2020-2021

PRUEBA ACIDA PERIODO 2020-2021			
<i>activo corriente - inventarios</i>		<i>pasivo corriente</i>	
2020		2021	
$PA = \frac{1.180.970,57 - 59.086,43}{1.160.242,24}$		$PA = \frac{1.221.466,66 - 66.115,54}{1.281.008,50}$	
$PA = \frac{1.121.884,14}{1.160.242,24}$		$PA = \frac{1.155.351,12}{1.281.008,50}$	
$PA = 0,97$		$PA = 0,90$	
Estándar: \$0,50 a \$1,50			

Nota. Información tomada de los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo 2020-2021

Figura 45.

Prueba Acida 2020-2021



Nota. La figura muestra datos obtenidos de la prueba acida en los periodos 2020-2021.

Interpretación: La prueba acida o razón rápida indica la capacidad que tiene la empresa para cubrir sus obligaciones en el corto plazo sin recurrir a la venta de los inventarios. Se establece que por cada dólar que se debe en el pasivo corriente para el año para el año 2020 se cuenta con \$ 0,97 para su cancelación y en el 2021 cuenta con \$ 0,90, estos resultados se encuentran en el estándar establecido de entre \$ 0,50 y \$ 1,50. Significa en los dos periodos la empresa pudo hacer frente a sus obligaciones corrientes sin depender directamente de la venta de sus inventarios, este resultado refleja que la empresa conto con disponibilidad inmediata para cancelar sus deudas a corto plazo.

Tabla 54.

Capital de Trabajo 2020-2021

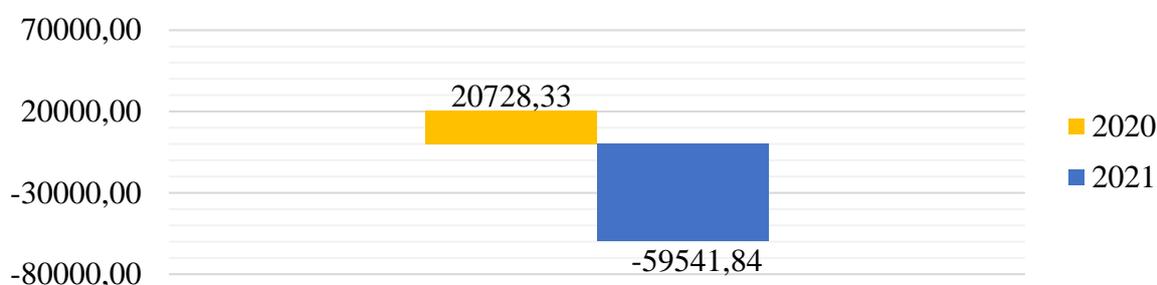
CAPITAL DE TRABAJO PERIODO 2020-2021				
<i>CT= Activo Corriente - Pasivo Corriente</i>				
	2020		2021	
<i>CT=</i>	1.180.970,57	- 1.160.242,24	<i>CT=</i>	1.221.466,66 - 1.281.008,50
<i>CT=</i>	20728,33		<i>CT=</i>	-59541,84

Estándar: resultado positivo

Nota. Información tomada de los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo 2020-2021

Figura 46.

Capital de Trabajo 2020-2021



Nota. La figura muestra datos del capital de trabajo en los periodos 2020-2021.

Interpretación: El capital de trabajo es interpretado como la cantidad de recursos corrientes disponibles “dinero” que dispone la empresa para el desarrollo normal de sus actividades propias. Se establece que en el año 2020 la cooperativa dispone de un capital con un valor de \$ 20.728,33, el resultado es positivo, es decir, que para ese año se tuvo la capacidad de saldar obligaciones corrientes y también conto con valores para realizar nuevas inversiones, sin embargo, para el año 2021 el capital de trabajo es de \$ -59.541,84, el resultado es negativo, es decir, para este periodo se tuvo un déficit de capital de trabajo por lo cual no se pudo cubrir los pasivos corrientes, siendo este un problema por lo cual fue necesario recurrir a un financiamiento.

INDICADORES DE ACTIVIDAD

Tabla 55.

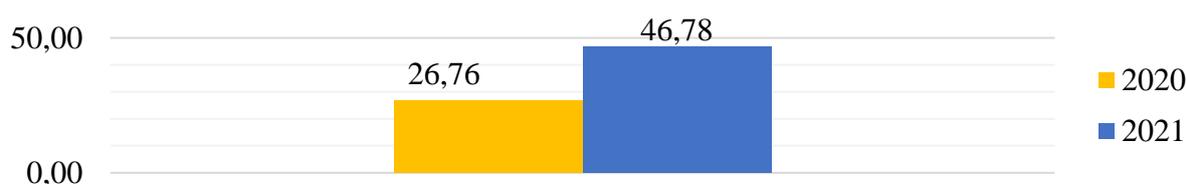
Rotación de Inventarios (veces) 2020-2021

ROTACION DE INVENTARIOS PERIODO 2020-2021			
<i>RI=</i>	<i>Costo de ventas</i>		
	<i>Inventario</i>		
	2020		2021
<i>RI=</i>	$\frac{1.581.358,30}{59.086,43}$	<i>RI=</i>	$\frac{3.092.963,99}{66.115,54}$
<i>RI=</i>	26,76	<i>RI=</i>	46,78
Estándar: mayor a 6 veces			

Nota. Información tomada de los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo 2020-2021

Figura 47.

Rotación de Inventarios (veces) 2020-2021



Nota. La figura muestra la rotación del inventario en los periodos 2020-2021.

Interpretación: La rotación de inventarios refleja las veces que el inventario se vende o se consume en un determinado periodo de tiempo, normalmente en un año. La aplicación de este indicador nos demuestra que la Cooperativa conto con mercadería necesaria para trabajar y cubrir con la demanda en ambos periodos, de esta manera que para el 2020 las mercaderías rotaron 26,76 veces al año y para el 2021 la rotación aumento 46,78 veces; demostrando una situación favorable para la cooperativa y reflejando una adecuada rotación de inventarios.

Tabla 56.

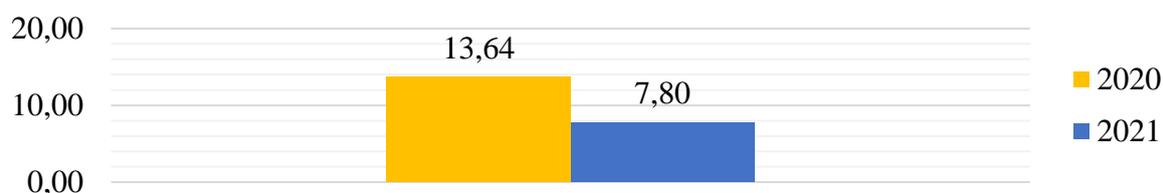
Periodo de Permanencia de Inventarios (días) 2020-2021

PERIODO DE PERMANENCIA DE INVENTARIOS PERIDO 2020-2021			
			365
<i>PPI=</i>	<i>Rotación de inventarios</i>		
	2020		2021
<i>PPI=</i>	$\frac{365,00}{26,76}$	<i>PPI=</i>	$\frac{365,00}{46,78}$
<i>PPI=</i>	13,64	<i>PPI=</i>	7,80
Estándar: 30 a 60 días			

Nota. Información tomada de los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo 2020-2021

Figura 48.

Periodo de Permanencia de Inventarios (días) 2020-2021



Nota. La figura muestra el periodo de permanencia de los inventarios en los periodos 2020-2021.

Interpretación: El periodo de rotación de inventarios ayuda determinar el número de días que tarda la empresa en renovar su stock. Se determina que para el año 2020 la cooperativa tardo una media de 13,64 días, mientras que para el año 2021 la rotación tarda una media de 7 días, este último año tardo menos tiempo a causa del incremento de la demanda de combustibles en pandemia.

Tabla 57.

Rotación de Cuentas por Cobrar 2020-2021

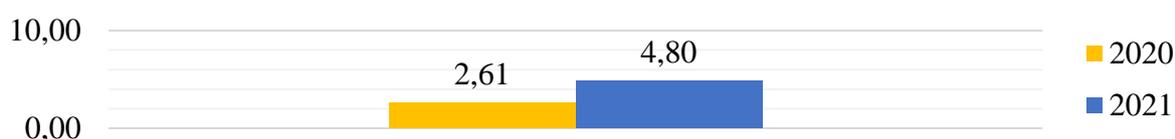
ROTACION DE CARTERA PERIODO 2020-2021			
<i>RCC=</i>	<i>Ventas</i>		<i>RCC=</i>
	<i>Cuentas por Cobrar</i>		
	2020		2021
<i>RCC=</i>	$\frac{1.798.634,76}{690.326,86}$	<i>RCC=</i>	$\frac{3.560.197,07}{742.299,62}$
<i>RCC=</i>	2,61	<i>RCC=</i>	4,80

Estándar: 6 a 12 veces

Nota. Información tomada de los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo 2020-2021

Figura 49.

Rotación de Cuentas por Cobrar 2020-2021



Nota. La figura muestra la rotación de las cuentas por cobrar a clientes en los periodos 2020-2021.

Interpretación: La rotación de cartera refleja el número de veces que se han recuperado las ventas a crédito dentro del ciclo de operación. Las cuentas por cobrar rotaron 2,61 veces en el año 2020 y para el año 2021 aumento a 4,80 veces, en ambos periodos se encuentran por debajo del estándar establecido de mayor a 6 veces, con un mal nivel de cobranza por parte de la Cooperativa por lo cual deben de implementarse políticas y estrategias de cobro con el fin de minimizar el riesgo de que las cuentas se conviertan en cuentas incobrables y de que la cooperativa disponga de dinero. Se establece que la rotación de sus cuentas por cobrar es mínima, por lo cual la cooperativa no cuenta con la liquidez necesaria debido a que dicha cuenta representa un alto valor de los activos corrientes, es decir, afectando a la disponibilidad de dinero para el cumplimiento de obligaciones corrientes o utilización del mismo con fines de inversión.

Tabla 58.

Periodo Promedio de Cobro 2020-2021

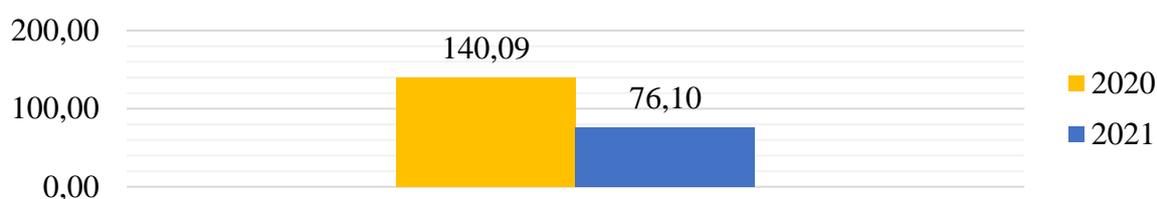
PERIODO PROMEDIO DE COBRO PERIODO 2020-2021			
<i>PPC=</i>		<i>Cuentas y documentos por cobrar * 365</i>	
		<i>Ventas</i>	
	2020		2021
<i>PPC=</i>	$\frac{251.969.303,90}{1.798.634,76}$	<i>PPC=</i>	$\frac{270.939.361,30}{3.560.197,07}$
<i>PPC=</i>	140,09	<i>PPC=</i>	76,10

Estándar: menor a 30 días

Nota. Información tomada de los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo 2020-2021

Figura 50.

Periodo Promedio de Cobro 2020-2021



Nota. La figura muestra el periodo cobro en los años 2020-2021.

Interpretación: el periodo promedio de cobro indica los días que tarda la empresa en recuperar las cuentas y documentos por cobrar. Se establece en el año 2020 un promedio de 140 días y 76 días para el 2021. Según el estándar óptimo, en ambos períodos no hay adecuada gestión de las cuentas por cobrar, pese a que, si hubo una disminución en comparación al año 2020, como ya se ha mencionado se vio afectada por la emergencia sanitaria del Covid-19 donde poco a poco se ha ido recuperando los créditos, sin embargo, demuestra que la cooperativa no maneja un mecanismo óptimo de cobranza, la cual no permite mejorar su liquidez y a su vez pueda presentar el riesgo por pérdidas de incobrabilidad. Se recomienda tomar medidas correctivas a tiempo para evitar que dichas tardanzas.

Tabla 59.

Rotación de Ventas 2020-2021

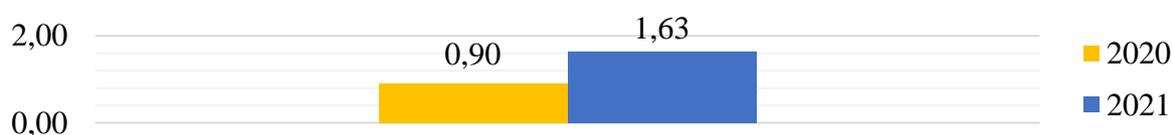
ROTACION DE VENTAS PERIODO 2020-2021			
<i>RV=</i>	<i>Ventas</i>		
	<i>Activo Total</i>		
	2020		2021
<i>RV=</i>	$\frac{1.798.634,76}{2.004.757,72}$	<i>RV=</i>	$\frac{3.560.197,07}{2.180.865,98}$
<i>RV=</i>	0,90	<i>RV=</i>	1,63

Estándar: mayor a 1

Nota. Información tomada de los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo 2020-2021

Figura 51.

Rotación de Ventas 2020-2021



Nota. La figura muestra la rotación de ventas en los periodos 2020-2021.

Interpretación: la rotación de ventas indica la eficiencia que tiene una empresa para movilizar sus activos y producir ventas. Se determina que por cada dólar invertido en activos totales se obtuvo ventas de \$ 0,90 para el 2020 y en el 2021 se obtuvo \$ 1,63 para el 2021, dando un incremento de \$ 0,73 con relación al año base. Con el estándar establecido de mayor a 1, se puede decir que para el 2020 existió ocio e ineficiencia en la utilización de sus activos por lo que no obtuvo rendimientos que compensen la inversión realizada, mientras que para el año 2021 es notable la eficiencia de empleo de activos para generar ventas, debido a la venta y demanda combustible como diésel, extra y super post pandemia.

INCADORES DE ENDEUDAMIENTO

Tabla 60.

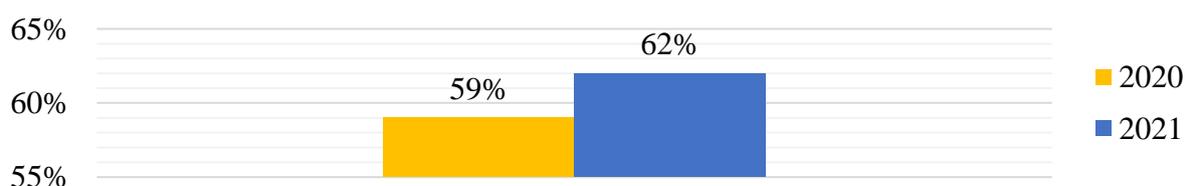
Razón de Endeudamiento 2020-2021

RAZON DE ENDEUDAMIENTO PERIODO 2020-2021			
<i>REA=</i>	<i>Pasivo Total</i>		<i>REA=</i>
	<i>Activo Total</i>		
	2020		2021
<i>REA=</i>	$\frac{1.189.610,96}{2.004.757,72}$	<i>REA=</i>	$\frac{1.358.492,75}{2.180.865,98}$
<i>REA=</i>	0,59 = 59%	<i>REA=</i>	0,62 = 62%
Estándar: $\leq 50\%$			

Nota. Información tomada de los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo 2020-2021

Figura 52.

Endeudamiento del Activo 2020-2021



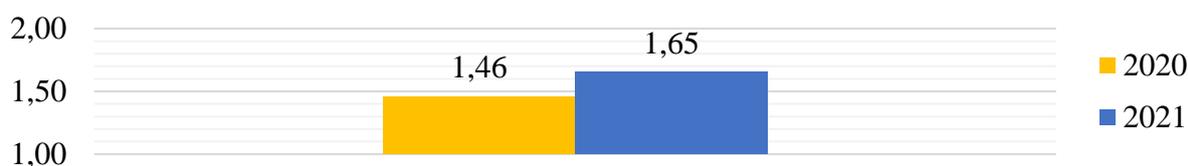
Nota. La figura muestra el porcentaje de endeudamiento del activo en los periodos 2020-2021.

Interpretación: la razón de endeudamiento permite conocer el nivel de autonomía financiera. El índice de endeudamiento para el año 2020 se determinó de 0.59 mientras que para el año 2021 fue de 0.62, dando un incremento del 3% con respecto al año base. Dados los resultados los activos han sido financiados por los acreedores en un 59% en el 2020 y un 63% en el 2021 de la Cooperativa. Se puede decir que se encuentra en un nivel de endeudamiento medio debido a que supera en un 9% en 2020 y 12% en 2021 al estándar establecido de 50%, significa que la empresa hace uso de sus activos de forma adecuada, pero se debería buscar reducir los niveles de endeudamiento.

Tabla 61.*Endeudamiento Patrimonial 2020-2021*

ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL PERIODO 2020-2021			
<i>EP=</i>	<i>Pasivo Total</i>		<i>EP=</i>
	<i>Patrimonio</i>		
	2020		2021
<i>EP=</i>	$\frac{1.189.610,96}{815.146,76}$	<i>EP=</i>	$\frac{1.358.492,75}{822.373,23}$
<i>EP=</i>	1,46	<i>EP=</i>	1,65
Estándar: $\leq 0,50$			

Nota. Información tomada de los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo 2020-2021

Figura 53.*Endeudamiento Patrimonial 2020-2021*

Nota. La figura muestra el endeudamiento patrimonial en los periodos 2020-2021.

Interpretación: el endeudamiento patrimonial mide hasta qué punto está comprometido el patrimonio de los propietarios de la empresa, con respecto a sus acreedores (prestamos). Se establece que en el año 2020 es de 1,46 y para el año 2021 de 1,65 para el año 2021, dando un incremento de 0,19 con respecto al año base. Resultados que determinan un riesgo puesto que superan en \$ 0,96 en 2020 y \$ 1,15 el estándar establecido de máximo \$ 0,50, siendo en ambos periodos un resultado desfavorable por el alto nivel de endeudamiento debido a que está siendo financiada por fondos ajenos.

Tabla 62.

Apalancamiento 2020-2021

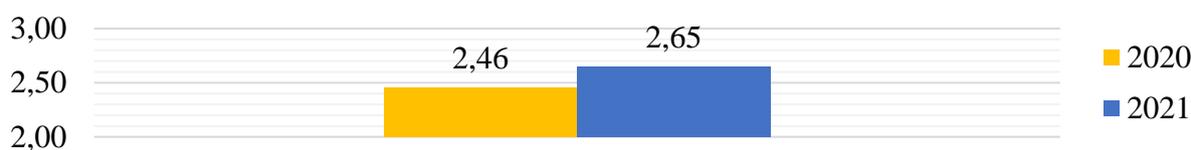
APALANCAMIENTO PERIODO 2020-2021			
A=	<i>Activo Total</i>		A=
	<i>Patrimonio</i>		
	2020	2021	
A=	$\frac{2.004.757,72}{815.146,76}$	$\frac{2.180.865,98}{822.373,23}$	A=
A=	2,46	2,65	A=

Estándar: mayor a 1

Nota. Información tomada de los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo 2020-2021

Figura 54.

Apalancamiento 2020-2021



Nota. La figura muestra datos del apalancamiento en los periodos 2020-2021.

Interpretación: el apalancamiento determina el grado de apoyo de los recursos internos de la empresa sobre recursos de terceros. Se establece que en el año 2020 fue de 2,46 y 2,65 para el año 2021. Al aplicar este indicador los resultados demuestran que por cada dólar de patrimonio invertido se consiguió \$ 2,46 en el año 2020 y en el año 2021 se consiguió \$ 2,65 de activo, dando un incremento de \$ 0,19 con respecto al año base, lo que significa que se dio una gran revalorización del patrimonio de la empresa y opta por apalancarse de recursos terceros.

INDICADORES DE RENTABILIDAD

Tabla 63.

Rentabilidad sobre Patrimonio neto 2020-2021

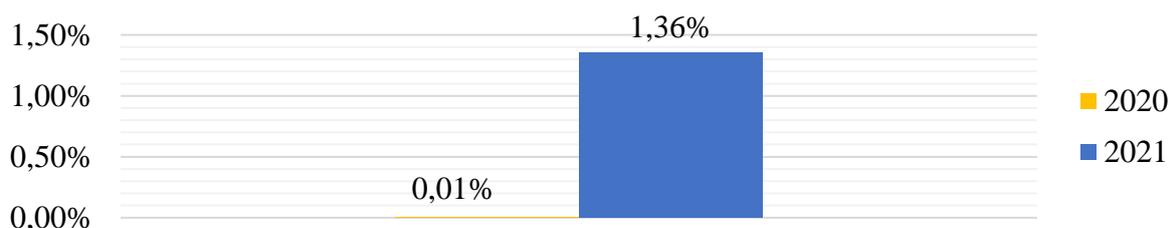
RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO NETO PERIODO 2020-2021			
<i>RPN=</i>	<i>Utilidad Neta</i>		<i>RPN=</i>
	<i>Patrimonio</i>		
	2020		2021
<i>RPN=</i>	$\frac{51,12}{815.146,76}$	<i>RPN=</i>	$\frac{11.144,05}{822.373,23}$
<i>RPN=</i>	0,01%	<i>RPN=</i>	1,35%

Estándar: mientras más alto mejor

Nota. Información tomada de los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo 2020-2021

Figura 55.

Rentabilidad sobre Patrimonio 2020-2021



Nota. La figura muestra datos de la rentabilidad sobre Patrimonio en los periodos 2020-2021.

Interpretación: La rentabilidad sobre patrimonio muestra la rentabilidad de la inversión de los socios o accionistas. Se establece que en el año 2020 fue de 0,01% y en el año 2021 de 1,35%, demostrando mayor rentabilidad en el último año, pese al incremento no se consiguió el rendimiento esperado en cuanto al capital invertido en estos dos periodos y no genera beneficios que le respalde el patrimonio de la empresa.

Tabla 64.

Rendimiento del Activo 2020-2021

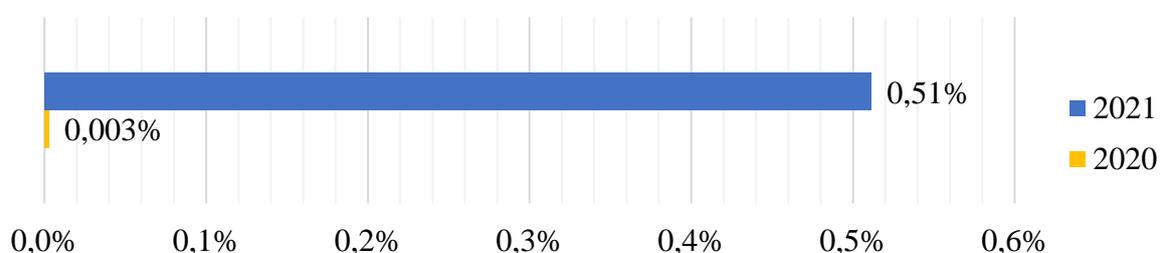
RENDIMIENTO DEL ACTIVO PERIODO 2020-2021			
<i>RA=</i>		<i>Utilidad Neta</i>	
		<i>Activo total</i>	
		2020	2021
<i>RA=</i>	$\frac{51,12}{2.004.757,72}$	<i>RA=</i>	$\frac{11.144,05}{2.180.865,98}$
<i>RA=</i>	0,0025%	<i>RA=</i>	0,511%

Estándar: mientras más alto mejor

Nota. Información tomada de los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo 2020-2021

Figura 56.

Rendimiento del Activo 2020-2021



Nota. La figura muestra datos del rendimiento del activo en los periodos 2020-2021.

Interpretación: La rentabilidad del activo permite conocer el rendimiento que tiene la utilidad sobre sus activos. Se establece un valor de 0,003% para el año 2020, y 0,51% para el 2021, en el último año la empresa tuvo mayor utilidad con respecto al activo total pese a eso mantiene un rendimiento mínimo que puede mejorar en los siguientes periodos.

Tabla 65.

Margen neto 2020-2021

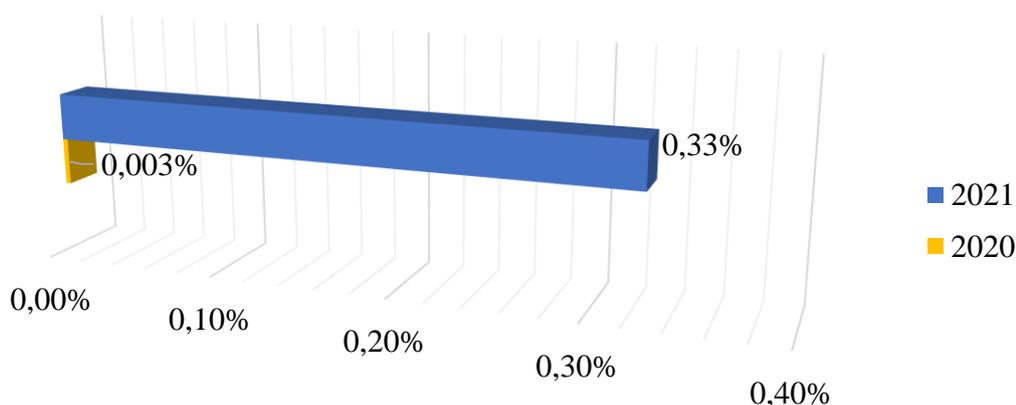
MARGEN NETO PERIODO 2020-2021			
MN=	Utilidad Neta		MN=
	Ventas		
	2020		2021
MN=	$\frac{51,12}{1.798.634,76}$	MN=	$\frac{11.144,05}{3.411.065,42}$
MN=	0,0028%	MN=	0,3267%

Estándar: mientras más alto mejor

Nota. Información tomada de los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo 2020-2021

Figura 57.

Margen Neto 2020-2021



Nota. La figura muestra el margen neto de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo 2020-2021

Interpretación: La rentabilidad neta de ventas muestra la utilidad de la empresa por cada unidad de venta obtenida durante cada periodo, en el año 2020 se puede observar que tiene un valor de 0,003%, y en el año 2021 tiene un valor de 0,33%, pese a que en último año las ventas subieron, la rentabilidad es mínima para los dos periodos, tomando en cuenta que puede mejorar en los siguientes periodos.

7. Discusión

Previo al trabajo de integración curricular se procedió a realizar una entrevista con el Gerente General y Contador General de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo, de la ciudad de Loja, donde se determinó que no se ha realizado la aplicación de un análisis vertical y horizontal para conocer la participación y variación de cada una de sus cuentas más significativas que permita determinar de mejor manera la composición porcentual de sus activos, pasivos y utilidades; adicionalmente, no se aplican indicadores financieros para conocer la liquidez, rentabilidad y nivel de endeudamiento de la Cooperativa en el periodo 2020-2021, así mismo, las decisiones han sido tomadas de forma conocida mas no a base de criterios financieros, por lo tanto en el presente trabajo de integración curricular se evidencio la importancia que tiene el análisis financiero en el desempeño de las empresas.

Por lo antes expuesto, se llevó a cabo la aplicación de un análisis financiero a la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo, de la ciudad de Loja en los periodos 2020-2021, que permitió evidenciar la situación económica y financiera con el uso sencillas técnicas que facilitan la comprensión de la estructura del estado de situación financiera y estado de resultados.

El análisis financiero a la Cooperativa en los periodos 2020-2021, cumplió con los objetivos planteados al llevar a cabo un análisis vertical, que permitió conocer la aplicación porcentual de cada una de las cuentas; y el análisis horizontal en el que se determinaron las variaciones absolutas o relativas que existieron en cada una de las cuentas relacionando esos dos periodos, de igual forma la aplicación de indicadores financieros establecidos por la superintendencia de compañías que determinaron los puntos fuertes y débiles de la compañía mediante los indicadores de liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad.

Se determino mediante el análisis vertical que el activo corriente mantiene concentrada su participación en las cuentas y documentos por cobrar por lo que no le permite sustentar obligaciones a corto plazo hasta la rotación de la misma; además posee un pasivo de más del 50% en ambos periodos donde está comprometiendo su activo con terceras personas, siendo lo ideal que el activo esté comprometido en un 40% con pasivos, se refleja el endeudamiento por encima de lo establecido por el gran porcentaje de obligaciones con terceros; en cuanto a la estructura económica se demuestra que en el año 2020 obtuvo una utilidad de \$51,12 mientras que para el año 2021 un beneficio de \$11.144,05 pese a su baja utilidad del ejercicio económico cuenta con activos que le permite realizar sus actividades económicas con normalidad cabe

mencionar que ha existido un aumento debido la inversión de los socios, mayores ventas que el año 2021 y la reactivación económica post pandemia.

Del mismo modo, a través del análisis horizontal se determina que dentro de la composición financiera de los periodos 2020-2021, las cuentas por cobrar disminuyen 15,27% (-144.818,21) la Cooperativa debe mantener sus políticas de cobro y evitar el riesgo de cuentas incobrables; la Cooperativa solicita un préstamo de (53.147,71) esto para la adquisición de combustibles para la venta.

Con la aplicación de los indicadores financieros, se determinaron problemas de liquidez debido a su gran porcentaje de concentración en cuentas y documentos por cobrar y la baja rotación que sufren estas cuentas se observa que dispone de \$1,02 en 2020 y \$0,95 por cada dólar que adeuda a corto plazo; además para el 2021 no posee el capital suficiente por lo cual la Cooperativa recurrió a un préstamo. Respecto a los indicadores de actividad la rotación de cuentas por cobrar presenta una rotación de 2,61 veces en el año 2020 y para el año 2021 aumento a 4,80 veces siendo lo ideal una rotación de 6 veces en adelante para minimizar el riesgo de incobrabilidad. Presenta un endeudamiento medio, dado a que presenta el año 2020 un 59% mientras que para el año 2021 un 62% siendo lo ideal un endeudamiento del 50% para que la Cooperativa no dependa de sus terceros. La rentabilidad que presenta para los dos periodos es muy baja pese a que en último año las ventas subieron, la rentabilidad es mínima.

El presente Trabajo de Integración Curricular queda a disposición de la Cooperativa de transportes Urbanos 24 de mayo, sirviendo como guía, para conocer aspectos económico-financieros orientados a brindar mejoramiento de la misma, buscando que se cumplan los objetivos y tomar las decisiones oportunas a fin de incrementar la rentabilidad, beneficiando a propietarios y socios.

8. Conclusiones

Una vez analizada la información, y luego de haber cumplido satisfactoriamente con los objetivos planteados en el presente tema de investigación, se concluye lo siguiente:

- Al realizar la entrevista al Gerente y contador de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo, se pudo determinar que no se realiza un análisis financiero al final de cada ejercicio económico, por cuanto se procedió a su aplicación, con la finalidad de demostrar cuál es el beneficio de aplicar análisis financiero dentro de una empresa para la adecuada toma de decisiones y mejoramiento de su rentabilidad.
- Mediante la aplicación del análisis vertical y horizontal se determinó que los activos con los que cuenta la Cooperativa para el cumplimiento de sus obligaciones a corto plazo están centrados en las cuentas por cobrar por lo que depende de la rotación, evidencia una disminución para el 2021, pero aun así mantiene un riesgo de cuentas incobrables. Los activos están financiados en más del 50% por terceras personas. La utilidad del ejercicio para los dos periodos es muy baja.
- Una vez aplicados los indicadores financieros, se determinó no hay liquidez para cubrir deudas adquiridas, no existe capital de trabajo para el año 2021 para lo cual se adquirió un préstamo, la rotación de inventarios es adecuada, la rotación de cuentas por cobrar no cumple con el estándar establecido, sin embargo la Cooperativa puede solventar obligaciones con proveedores a tiempo, mantiene un endeudamiento evidente en los dos años y en cuanto a la rentabilidad se obtuvieron utilidades mínimas.

9. Recomendaciones

Una vez establecidas las conclusiones se plantea las recomendaciones siguientes:

- Se recomienda realizar anualmente los análisis vertical y horizontal a los estados financieros a quien corresponda, para determinar la composición porcentual, aumentos o disminuciones de cada uno de sus componentes y verificar la operatividad del activo, pasivo, patrimonio, ingresos, costos y gastos y ver cómo ha evolucionado la empresa durante el transcurso del tiempo, permitiendo tomar decisiones para mejorar las deficiencias encontradas.
- En cuanto a indicadores financieros, se recomienda mejorar la liquidez a través del aprovechamiento del activo corriente, centrándose a las cuentas por cobrar, mediante la aplicación políticas de cobro con el fin de contar con dinero disponible y no recurrir al endeudamiento para cubrir sus obligaciones con terceros. Se debe mantener la rotación de inventarios y se debe mejorar la rotación de las cuentas por cobrar.
- Considerar los resultados obtenidos en el Análisis financiero como una herramienta de gestión administrativa puesto que permitirá optar por una adecuada toma decisiones y con ello evitar inconvenientes financieros en el futuro.

10. Referencias

- Agudelo Aguirre, A. (2021). *Análisis financiero corporativo*.
- Amaya, J. (2010). *Toma de decisiones gerenciales: Metodos cuantitativos para la administracion* (segunda). ECOE EDICIONES.
- Arias, E. (2020, marzo 1). *Analisis Vertical*. Economipedia.
<https://economipedia.com/definiciones/analisis-vertical.html>
- Bautista, M. (2019). *Cooperativismo un modelo exitoso en Ecuador* (M. Bautista, J. Erazo, & R. Rosales, Eds.). FINANCOOP.
- Celis, A. (2003). El nuevo Cooperativismo. Guia de capacitacion y asesoria para la creacion y fortalecimiento de empresas de trabajo asociado. *Revista venezolana de economia social*, 5, 114.
- Cinif, D. R. (2005). *Elementos basicos de los estados financieros*.
- Córdoba Padilla, Marcial. (2012). *Gestión financiera*. Ecoe Ediciones.
<file:///C:/Users/User/Downloads/Gesti%C3%B3n%20financiera%20-%20Marcial%20C%C3%B3rdoba%20Padilla-FREELIBROS.ORG.pdf>
- Díaz, H. (2006). *Contabilidad General. Enfoque práctico con aplicaciones informáticas* (M. Castillo, Ed.; segunda). Pearson Prentice Hall. www.pearsoneducacion.net
- Gadea, E. (s. f.). *Cooperativismo y Globalización*. Recuperado 18 de mayo de 2022, de <file:///C:/Users/User/Downloads/Dialnet-CooperativismoYGlobalizacion-2173683.pdf>
- Gomboa, J., Jordan, J., & Pérez, M. (2017). *Aplicación Básica de la Contabilidad Comercial*.
<https://docplayer.es/188299159-Aplicacion-basica-de-la-contabilidad-comercial.html>
- Gomez, G. (2001, agosto 11). *Análisis vertical y horizontal de los estados financieros*. Gestipolis. <https://gestipolis.com/analisis-vertical-y-horizontal-de-los-estados-financieros/>
- Hernandez, L. (2005, noviembre 3). *Tecnica de analisis financiero. Los indicadores financieros*. geospolis. <https://www.gestipolis.com/tecnicas-de-analisis-financiero-los-indicadores-financieros/>
- Instituto Nacional de Economía Popular y Solidaria. (2011). *Ley Organica de Economía popular y solidaria*.

- Instituto Nacional de Economía Popular y Solidaria. (2012). *Ley de economía popular y solidaria*.
- Izquierdo Albert, Consuelo. (2009). *El cooperativismo: una alternativa de desarrollo a la globalización neoliberal para América Latina*. B - EUMED. eumed.net
- Koontz, H., & Heinz, W. (2007). *Elementos de administración. Un enfoque internacional* (Septima edición). McGraw-Hill.
- Nava, M. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*, 14, 606-628.
- NIC 1. (2005). *Norma Internacional de Contabilidad, Presentación de estados financieros*. chrome-extension://efaidnbmninnibpcapjpcglclefindmkaj/https://www.mef.gob.pe/contenidos/cont_a_publ/con_nor_co/vigentes/nic/RedBV2018_IAS01_GVT.pdf
- Ollague Valarezo, J. K., Ramón Ramón, D. I., Soto Gonzalez, C. O., & Novillo Maldonado, E. F. (2017). Indicadores Financieros de Gestión: análisis e interpretación desde una visión retrospectiva y prospectiva. *INNOVA Research Journal*, 2(8.1), 22-41. <https://doi.org/10.33890/innova.v2.n8.1.2017.328>
- Palomares, J., & Peset, M. (2015). *Estados financieros Interpretación y análisis* (J. Luca, Ed.; Primera edición). Piramide.
- Poveda, G., Erazo, E., & Neira, G. (2017). IMPORTANCIA DE LAS COOPERATIVAS EN EL ECUADOR AL MARGEN DE LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*. file:///C:/Users/User/AppData/Local/Temp/dcbda240-dee6-488d-ad45-da710a864605_cooperativas-ecuador.zip.605/cooperativas-ecuador.pdf
- Ressel, A., Silva, N., Coppini, V., & Nievas, M. (2013). *Manual teórico práctico de introducción al cooperativismo* (UNLP, Vol. 1). UNLP.
- Rodriguez, L. (2012). *Análisis de estados financieros: un enfoque en la toma de decisiones* (Hernandez Juan, Ed.). Mc Granw-Hill Interamerica.
- Solano, A. I. (2003). Toma de decisiones gerenciales. *Tecnología en marcha*, 16, 44-51.
- Supercias de compañías. (2017). *Concepto y fórmula de los indicadores*.

Villa, C., Vargas, D., & Merino, E. (2018). Analisis Financiero del sector societario en el Ecuador. *ResearchGate*, 1, 104-114.

https://www.researchgate.net/publication/332802947_ANALISIS_FINANCIERO_DEL_SECTOR_SOCIETARIO_EN_EL_ECUADOR

11. Anexos

Anexo 1. Estados Financieros de los Años 2020-2021

COOPERATIVA DE TRANSPORTES URBANOS 24 DE MAYO

AV. ISIDRO AYORA SN Y HABANA
1190016532001

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre del 2020

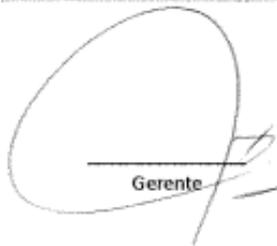
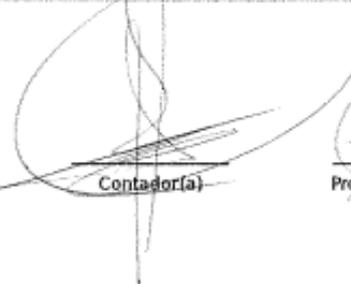
Impreso: 17/03/2021 10:09

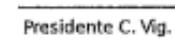
Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
I	ACTIVOS		
1.1	CORRIENTES		1,180,970.57
1.1.1	DISPONIBLE		53,254.62
1.1.1.01	CAJA		5,629.78
1.1.1.01.01	EFFECTIVO	5,329.78	
1.1.1.01.02	CAJA CHICA	300.00	
1.1.1.02	COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO		736.66
1.1.1.02.01	CUENTAS DE AHORROS		736.66
1.1.1.02.01.01	COOPERATIVA JEP N° 406065573002	736.66	
1.1.1.03	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS		41,913.78
1.1.1.03.01	BANCOS		41,913.78
1.1.1.03.01.02	CUENTAS CORRIENTES		41,913.75
1.1.1.03.01.02.01	CTA CTE BANCO DE LOJA N°2900767921	5,911.69	
1.1.1.03.01.02.02	CTA CTE BANCO DE LOJA N° 2900935082	24,937.63	
1.1.1.03.01.02.04	CTA CTE BANCO DE LOJA N° 2900767914	11,064.43	
1.1.1.05	INVERSIONES EN EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO Y PUBLICO		4,974.43
1.1.1.05.04	DE 181 A 360 DIAS	4,974.43	
1.1.2	ACTIVOS FINANCIEROS		948,086.75
1.1.2.01	CUENTAS POR COBRAR		690,326.86
1.1.2.01.01	CLIENTES		60,689.98
1.1.2.01.01.01	POR VENTAS DE BIENES A CLIENTES		53,143.25
1.1.2.01.01.01.02	POR VENTA DE COMBUSTIBLE	53,143.25	
1.1.2.01.01.02	POR VENTAS DE SERVICIOS A CLIENTES		7,546.71
1.1.2.01.01.02.01	POR ARRENDAMIENTO DE BIENES MUEBLES	7,546.71	
1.1.2.01.02	SOCIOS		629,636.90
1.1.2.01.02.01	POR VENTA DE BIENES A SOCIOS		12,556.36
1.1.2.01.02.01.02	POR VENTA DE COMBUSTIBLE A SOCIOS	12,556.36	
1.1.2.01.02.02	POR VENTA DE SERVICIOS A SOCIOS		140.00
1.1.2.01.02.02.01	POR ARRENDAMIENTO DE BIENES INMUEBLES	140.00	
1.1.2.01.02.03	POR CUOTAS SOCIOS		10,801.68
1.1.2.01.02.03.02	DERECHO DE NUEVO SOCIO	10,166.66	
1.1.2.01.02.03.04	MULTAS A SOCIOS	40.00	
1.1.2.01.02.03.12	MULTAS CONSORCIO	595.09	
1.1.2.01.02.04	POR PRESTAMOS A SOCIOS		606,138.88
1.1.2.01.02.04.02	PRESTAMO POR FONDO DE AHORROS	606,138.88	
1.1.2.02	DOCUMENTOS POR COBRAR		86,044.10
1.1.2.02.01	DTOS POR COBRAR CLIENTES		31,417.97
1.1.2.02.02	DTOS POR COBRAR SOCIOS	54,695.77	
1.1.2.02.03	DTOS POR COBRAR EMPLEADOS	830.36	
1.1.2.03	GARANTIA E INTERES POR COBRAR		141.37
1.1.2.03.02	INTERESES POR COBRAR DE INVERSIONES		141.37
1.1.2.03.02.02	INTERESES POR COBRAR DE INVERSIONES EN EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO Y PUBLICO	141.37	
1.1.2.04	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		3,101.67
1.1.2.04.04	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		3,101.67
1.1.2.04.04.02	VENTA TARJETAS DE CREDITO	3,101.67	
1.1.2.05	ANTICIPO A PROVEEDORES		183,449.01
1.1.2.05.01	ANTICIPOS A PROVEEDORES DE BIENES	180,118.46	
1.1.2.05.02	ANTICIPOS A PROVEEDORES DE SERVICIOS	3,330.55	
1.1.2.06	(-) PROVISION INCOBRABLES DE CUENTAS Y DOC. POR COBRAR		-15,876.26
1.1.2.06.01	(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES SOCIOS		-13,023.66
1.1.2.06.01.02	POR VENTA DE SERVICIOS	-65.78	
1.1.2.06.01.03	POR CUOTAS	-781.54	
1.1.2.06.01.04	POR PRÉSTAMO DEL FONDO DE AHORROS	-12,165.34	

Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
1.1.2.06.02	(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES CLIENTES		-2,821.54
1.1.2.06.02.01	(-) POR VENTA DE BIENES	-2,173.26	
1.1.2.06.02.02	(-) POR VENTA DE SERVICIOS	-648.28	
1.1.2.06.03	(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES EMPLEADOS		-31.06
1.1.2.06.03.01	(-) POR EMPLEADOS	-31.06	
1.1.3	INVENTARIOS		59,086.43
1.1.3.04	PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN ADQUIRIDOS		59,086.43
1.1.3.04.01	PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN ADQUIRIDOS		59,086.43
1.1.3.04.01.01	INVENTARIO DE DIESEL	19,484.67	
1.1.3.04.01.02	INVENTARIO DE EXTRA	15,086.09	
1.1.3.04.01.03	INVENTARIO DE SUPER	3,984.70	
1.1.3.04.01.04	INVENTARIO DE LUBRICANTES Y ADITIVOS	631.62	
1.1.3.04.01.05	INVENTARIO DE NEUMATICOS	15,041.89	
1.1.3.04.01.06	INVENTARIO DE REPUESTOS	4,032.54	
1.1.3.04.01.07	INVENTARIO DE AGUAS Y BEBIDAS	105.09	
1.1.3.04.01.08	INVENTARIO DE GPS	708.83	
1.1.4	OTROS ACTIVOS CORRIENTES		120,542.77
1.1.4.04	IMPUESTOS AL SRI POR COBRAR		120,542.77
1.1.4.04.02	RETENCIONES EN LA FUENTE		5,890.62
1.1.4.04.02.01	RETENCIONES EN LA FUENTE	5,890.62	
1.1.4.04.03	RETENCIONES DEL IVA		62,191.01
1.1.4.04.03.06	RETENCION IVA	62,191.01	
1.1.4.04.05	CREDITO TRIBUTARIO DEL IVA		38,582.83
1.1.4.04.05.01	CREDITO TRIBUTARIO DEL IVA	38,582.83	
1.1.4.04.06	CRÉDITO TRIBUTARIO DEL IMPUESTO A LA RENTA		13,878.31
1.1.4.04.06.01	CREDITO TRIBUTARIO DEL IMPUESTO A LA RENTA	13,878.31	
1.2	NO CORRIENTES		823,787.15
1.2.1	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		817,033.46
1.2.1.01	TERRENOS	512,600.02	
1.2.1.02	EDIFICIOS Y LOCALES	311,644.50	
1.2.1.04	MUEBLES Y ENSERES	19,097.87	
1.2.1.05	MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	242,004.86	
1.2.1.06	EQUIPOS DE OFICINA	26,263.06	
1.2.1.07	EQUIPOS ESPECIALIZADOS	5,780.15	
1.2.1.08	EQUIPOS DE COMPUTACION	36,988.96	
1.2.1.09	VEHÍCULOS	70,550.00	
1.2.1.11	(-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES , PLANTA Y EQUIPO		-406,485.06
1.2.1.11.01	(-) DEPRECIACION ACUM. EDIFICIOS	-162,177.56	
1.2.1.11.02	(-) DEPRECIACION ACUM. MUEBLES Y ENSERES	-14,355.00	
1.2.1.11.04	(-) DEPRECIACION ACUM. MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	-86,043.22	
1.2.1.11.05	(-) DEPRECIACION ACUM. EQUIPO DE OFICINA	-23,617.32	
1.2.1.11.06	(-) DEPRECIACION ACUM DE EQUIPOS ESPECIALIZADOS	-5,062.75	
1.2.1.11.07	(-) DEPRECIACION ACUM. EQUIPO DE COMPUTACIÓN	-36,690.11	
1.2.1.11.08	(-) DEPRECIACION ACUM. VEHICULOS	-70,550.00	
1.2.2	GASTOS DIFERIDOS		5,748.69
1.2.2.05	PROGRAMAS DE COMPUTACION	19,359.45	
1.2.2.06	(-) AMORTIZACION ACUMULADA DE GASTOS DIFERIDOS		-13,610.76
1.2.2.06.05	(-) AMORTIZACION ACUMULADA PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	-13,610.76	
1.2.3	OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO		1,005.00
1.2.3.02	INVERSIONES A LARGO PLAZO		1,005.00
1.2.3.02.01	INVERSIONES EN ACCIONES	5.00	
1.2.3.02.02	APORTE PARA FUTURAS INVERSIONES EN ACCIONES	1,000.00	
TOTAL ACTIVOS:			2,004,757.72
2	PASIVOS		
2.1	CORRIENTES		1,160,242.24
2.1.1	CUENTAS POR PAGAR		1,160,242.24
2.1.1.01	PROVEEDORES		88,628.93
2.1.1.01.01	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES DE BIENES	18,457.06	
2.1.1.01.02	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES DE SERVICIOS	4,850.28	

Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
2.1.1.01.04	CHEQUES GIRADOS Y NO COBARADOS	65,006.13	
2.1.1.01.05	CXP CAJA CHICA	315.46	
2.1.1.02	OBLIGACIONES PATRONALES		8,364.31
2.1.1.02.01	REMUNERACIONES POR PAGAR	4,049.07	
2.1.1.02.02	BIENEFICIOS SOCIALES	2,291.68	
2.1.1.02.03	APORTES AL IESS	2,023.56	
2.1.1.03	OBLIGACIONES POR PAGAR AL SRI		919.64
2.1.1.03.01	RETENCIONES EN LA FUENTE DE IMPUESTO A LA RENTA		449.92
2.1.1.03.01.01	RETENCION 1% LR X PAGAR	145.56	
2.1.1.03.01.02	RETENCION 2% IR X PAGAR	9.08	
2.1.1.03.01.03	RETENCION 8% IR X PAGAR	51.33	
2.1.1.03.01.04	RETENCION 10% IR X PAGAR	107.00	
2.1.1.03.01.05	RETENCION 1.75% LR X PAGAR	67.96	
2.1.1.03.01.07	RETENCION 2.75% LR X PAGAR	58.44	
2.1.1.03.01.08	RETENCIÓN RÉGIMEN MICRO EMPRESAS	10.55	
2.1.1.03.02	RETENCIONES EN LA FUENTE DEL IVA		469.72
2.1.1.03.02.03	RETENCIONES 30% I.V.A X COMP. BIENES X PAGAR	22.75	
2.1.1.03.02.04	RETENCIONES 70% I.V.A X PREST. SERV. X PAGAR	241.57	
2.1.1.03.02.05	RETENCIONES 100% I.V.A X PAGAR	205.40	
2.1.1.04	OTRAS RETENCIONES		5,424.70
2.1.1.04.03	RETENCIONES A TERCEROS	2,350.00	
2.1.1.04.04	MULTAS CONSORCIO	3,074.70	
2.1.1.05	FONDOS POR PAGAR		1,036,127.49
2.1.1.05.01	AHORRO DE LOS SOCIOS		1,036,127.49
2.1.1.05.01.02	AHORRO VOLUNTARIO DE SOCIOS	1,590.60	
2.1.1.05.01.05	SEGURO DE ACCIDENTES	57,821.85	
2.1.1.05.01.06	FONDO DE AHORRO DE SOCIOS	842,290.43	
2.1.1.05.01.08	RENOVACIÓN DE UNIDADES	24,048.61	
2.1.1.05.01.10	APORTE TECNOLOGÍA CAJA COMÚN	110,376.00	
2.1.1.06	OBLIGACIONES POR PRESTAMOS A CORTO PLAZO		7,593.28
2.1.1.06.02	CON INSTITUCIONES DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO Y PUBLICO	7,593.28	
2.1.1.08	ANTICIPOS DE CLIENTES		13,183.89
2.1.1.08.04	POR VENTA DE COMBUSTIBLE	13,183.89	
2.2	NO CORRIENTES		29,368.72
2.2.2	OBLIGACIONES CON EMPLEADOS		29,368.72
2.2.2.01	PROMSIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	6,820.42	
2.2.2.02	JUBILACION PATRONAL	22,548.30	
TOTAL PASIVOS:			1,189,610.96
3	PATRIMONIO		
3.1	CAPITAL SOCIAL		615,146.76
3.1.1	APORTES DE LOS ASOCIADOS		388,800.00
3.1.1.02	CERTIFICADOS DE APORTACION		388,800.00
3.1.1.02.01	CERTIFICADOS DE APORTACION	388,800.00	
3.1.2	RESERVAS		190,207.50
3.1.2.01	LEGALES		190,207.50
3.1.2.01.01	RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE	190,207.50	
3.1.4	RESULTADOS		-82,688.42
3.1.4.01	RESULTADOS		-82,688.42
3.1.4.01.01	EXEDENTES DEL EJERCICIO	6.18	
3.1.4.01.02	UTILIDAD DEL EJERCICIO	44.94	
3.1.4.01.04	RESULTADOS ACUMULADOS	-82,739.54	
3.1.5	REVALUACIONES		318,827.68
3.1.5.01	REVALUACIONES		318,827.68
3.1.5.01.01	SUPERAVY POR REVALUACION DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	318,827.68	
TOTAL PATRIMONIO:			815,146.76
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO:			2,004,757.72
7	CUENTAS CONTINGENTES		
7.1	CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		8,244.18

Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
7.1.01	GARANTÍAS BANCARIAS CONTRATADAS	4,974.43	
7.1.02	POLIZAS AMBIENTALES	1,977.87	
7.1.03	GASTOS AMBIENTALES	1,291.88	
7.2	CUENTAS CONTINGENTES ACREDORAS		-8,244.18
7.2.01	GARANTÍAS BANCARIAS CONTRATADAS	-4,974.43	
7.2.02	POLIZAS AMBIENTALES	-1,977.87	
7.2.03	GASTOS AMBIENTALES	-1,291.88	
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES:			0.00
8	CUENTAS DE ORDEN		
8.1	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		2,350.00
8.1.01	GARANTÍAS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO RECIBIDAS	2,350.00	
8.2	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		-2,350.00
8.2.01	GARANTÍAS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO RECIBIDAS	-2,350.00	
TOTAL CUENTAS DE ORDEN:			0.00



Gerente Contador(a) Presidente C. Adm. Presidente C. Vig.

COOPERATIVA DE TRANSPORTES URBANOS 24 DE MAYO

AV. ISIDRO AYORA SN Y HABANA
1190016532001

ESTADO DE RESULTADOS

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

Impreso: 17/03/2021 10:12

Código	Cuenta	Socios		Terceros		Totales	
		Subtotal por cuenta	Total	Subtotal por cuenta	Total	Subtotal por cuenta	Total
4	INGRESOS						
4.1	INGRESOS POR VENTAS		207,562.50		1,591,072.26		1,798,634.76
4.1.1	VENTA DE BIENES		206,511.28		1,737,891.41		1,944,402.69
4.1.1.01	VENTA DE BIENES GRABADOS CON IVA		206,511.28		1,737,891.41		1,944,402.69
4.1.1.01.01	VENTA DE COMBUSTIBLE DIESEL	181,112.54		890,015.35		1,071,127.89	
4.1.1.01.02	VENTA DE COMBUSTIBLE EXTRA	20,033.81		795,921.23		815,955.04	
4.1.1.01.03	VENTA DE COMBUSTIBLE SUPER	660.44		51,964.83		52,615.27	
4.1.1.01.05	VENTA DE NEUMATICOS	1,982.14				1,982.14	
4.1.1.01.06	VENTA DE REPUESTOS	2,494.67				2,494.67	
4.1.1.01.10	VENTA DE CHATARA	227.68				227.68	
4.1.2	VENTA DE SERVICIOS		1,169.63		28,531.41		29,701.04
4.1.2.01	VENTA DE SERVICIOS GRABADOS CON IVA		1,169.63		28,531.41		29,701.04
4.1.2.01.01	ARRIENDOS	1,169.63		28,531.41		29,701.04	
4.1.3	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS		-118.41		-175,350.56		-175,468.97
4.1.3.01	(-) DEVOLUCION EN BIENES		-118.41		-173,685.82		-173,804.23
4.1.3.01.01	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS DE COMBUSTIBLES DIESEL	-118.41		-44,956.85		-45,075.26	
4.1.3.01.02	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS DE COMBUSTIBLES EXTRA			-117,170.08		-117,170.08	
4.1.3.01.03	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS DE COMBUSTIBLES SUPER			-11,558.89		-11,558.89	
4.1.3.02	(-) DEVOLUCION EN SERVICIOS				-1,664.74		-1,664.74
4.1.3.02.01	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS DE SERVICIOS GRABADOS CON IVA			-1,664.74		-1,664.74	
4.2	INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES		18,322.84		41,778.78		60,101.62
4.2.2	CUOTAS EXTRAORDINARIAS				42,660.00		42,660.00
4.2.2.01	CUOTAS EXTRAORDINARIAS			42,660.00		42,660.00	
4.2.3	CUOTAS INGRESO		5,357.14				5,357.14
4.2.3.01	CUOTAS INGRESO SOCIOS	5,357.14				5,357.14	
4.2.4	MULTAS DE INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES				420.00		420.00
4.2.4.01	MULTAS A SOCIOS			420.00		420.00	
4.2.5	INGRESOS VARIOS		12,965.70		-1,301.22		11,664.48
4.2.5.02	ESPECIES VALORADAS			685.00		685.00	
4.2.5.03	INGRESO FONDO DE AHORRO		12,965.70		-1,986.22		10,979.48
4.2.5.03.01	INGRESO POR FINANCIAMIENTO A SOCIOS	10,696.32		106.07		10,802.39	
4.2.5.03.03	OTROS INGRESOS DEL FONDO DE AHORROS	175.21		1.88		177.09	
4.3	OTROS INGRESOS		918.01		17,050.22		17,968.23
4.3.1	OTROS INGRESOS		0.20		16,898.74		16,898.94
4.3.1.01	EN INVERSIONES DE RENTA FIJA				141.37		141.37
4.3.1.01.02	EN PÓLIZAS EN BANCA PUBLICA Y PRIVADA			141.37		141.37	
4.3.1.02	EN INVERSIONES DE RENTA VARIABLE				1.41		1.41
4.3.1.02.01	INTERESES EN CUENTA DE AHORRO			1.41		1.41	
4.3.1.06	INTERESES GANADOS				5.81		5.81

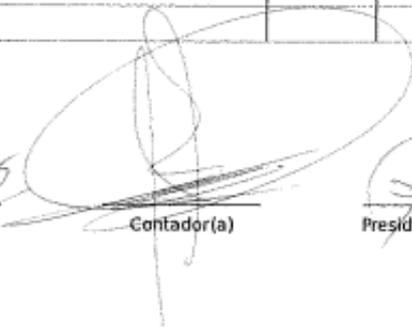
Código	Cuenta	Socios		Terceros		Totales	
		Subtotal por cuenta	Total	Subtotal por cuenta	Total	Subtotal por cuenta	Total
4.3.1.06.01	INTERESES GANADOS EN CUENTAS DE AHORRO			5.81		5.81	
4.3.1.11	OTROS INGRESOS		0.20		16,750.15		16,750.35
4.3.1.11.01	OTROS INGRESOS	0.20		16,750.15		16,750.35	
4.3.2	OTROS INGRESOS		917.81		151.48		1,069.29
4.3.2.04	OTROS INGRESOS			1.00		1.00	
4.3.2.05	INGRESOS VARIOS		917.81		150.48		1,068.29
4.3.2.05.01	INGRESO POR FINANCIAMIENTO A SOCIOS	875.50		85.41		970.91	
4.3.2.05.03	OTROS INGRESOS DEL FONDO DE AHORROS	42.31		55.07		97.38	
TOTAL DE INGRESOS			226,803.35		1,649,901.26		1,876,704.61
5	COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS						
5.3	COSTO DE VENTAS DE ARTÍCULOS COMERCIALIZADOS		191,110.18		1,390,248.12		1,581,358.30
5.3.1	COSTO DE VENTAS DE ARTÍCULOS COMERCIALIZADOS		191,110.18		1,390,248.12		1,581,358.30
5.3.1.01	COSTO DE VENTAS DE ARTÍCULOS COMERCIALIZADOS		191,110.18		1,390,248.12		1,581,358.30
5.3.1.01.01	COSTO DE VENTAS DE COMBUSTIBLES DIESEL	109,458.01		796,262.07		905,720.08	
5.3.1.01.02	COSTO DE VENTAS DE COMBUSTIBLES EXTRA	77,717.81		565,365.20		643,083.01	
5.3.1.01.03	COSTO DE VENTAS DE COMBUSTIBLES SUPER	3,337.76		24,280.86		27,618.62	
5.3.1.01.05	COSTO DE VENTAS DE NEUMATICOS	293.09		2,132.12		2,425.21	
5.3.1.01.06	COSTO DE VENTAS DE REPUESTOS	303.51		2,207.87		2,511.38	
TOTAL DE COSTOS			191,110.18		1,390,248.12		1,581,358.30
6	GASTOS						
6.1	GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTA		34,860.21		253,593.69		288,453.90
6.1.1	GASTOS DEL PERSONAL		15,258.55		110,999.71		126,258.26
6.1.1.01	REMUNERACIONES		8,533.25		62,075.89		70,609.14
6.1.1.01.01	REMUNERACION BASICA UNIFICADA	8,340.66		60,674.85		69,015.51	
6.1.1.01.02	HORAS EXTRAS	192.59		1,401.04		1,593.63	
6.1.1.02	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES		1,399.56		10,180.80		11,580.30
6.1.1.02.01	DECIMO TERCER SUELDO	717.92		5,222.61		5,940.53	
6.1.1.02.02	DECIMO CUARTO SUELDO	632.00		4,597.53		5,229.53	
6.1.1.02.04	VACACIONES	49.58		360.66		410.24	
6.1.1.03	GASTOS DE ALIMENTACION, MOVILIZACION Y UNIFORMES		448.20		3,267.75		3,716.95
6.1.1.03.01	BONIFICACIONES POR ALIMENTACION	118.97		865.47		984.44	
6.1.1.03.02	MOVILIZACION DEL PERSONAL	10.15		73.85		84.00	
6.1.1.03.03	REFRIGERIOS	227.75		1,656.76		1,884.51	
6.1.1.03.04	UNIFORMES Y PRENDAS DE VESTIR	8.46		61.54		70.00	
6.1.1.03.05	VIATICOS	83.87		610.13		694.00	
6.1.1.04	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL		1,998.75		14,540.07		16,538.82
6.1.1.04.01	APORTE PATRONAL	1,296.30		9,430.05		10,726.35	
6.1.1.04.02	FONDOS DE RESERVA	702.45		5,110.02		5,812.47	
6.1.1.05	PAGO DE DIETAS		1,388.73		10,102.44		11,491.17
6.1.1.05.01	DIETAS A LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION	505.30		3,675.87		4,181.17	
6.1.1.05.02	DIETAS A LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE VIGILANCIA	371.02		2,698.98		3,070.00	
6.1.1.05.03	GASTOS DE REPRESENTACION	512.41		3,727.59		4,240.00	

Código	Cuenta	Socios		Terceros		Totales	
		Subtotal por cuenta	Total	Subtotal por cuenta	Total	Subtotal por cuenta	Total
6.1.1.06	OTROS GASTOS DEL PERSONAL		1,489.12		10,832.76		12,321.88
6.1.1.06.02	BONO NAVDEÑO	584.92		4,255.08		4,840.00	
6.1.1.06.04	PENSIONES DE JUBILACIÓN POR EL EMPLEADOR	458.85		3,337.95		3,796.80	
6.1.1.06.05	DESAHUCIO	167.38		1,217.60		1,385.08	
6.1.1.06.06	BONIFICACIONES AL PERSONAL	277.96		2,022.04		2,300.00	
6.1.2	GASTOS GENERALES		19,601.65		142,593.99		162,195.64
6.1.2.01	GASTOS GENERALES Y SERVICIOS		850.81		6,169.28		7,040.09
6.1.2.01.02	SERVICIOS BANCARIOS	160.00		1,229.40		1,389.40	
6.1.2.01.04	SERVICIOS DE SEGUROS	68.33		504.31		573.64	
6.1.2.01.05	SERVICIOS DE CORREO	4.16		30.24		34.40	
6.1.2.01.07	COMUNICACION PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	122.92		894.22		1,017.14	
6.1.2.01.11	SERVICIO DE TRANSPORTE	485.40		3,531.11		4,016.51	
6.1.2.02	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		1,500.18		10,913.19		12,413.37
6.1.2.02.01	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES EDIFICIOS Y LOCALES	566.67		4,122.32		4,688.99	
6.1.2.02.03	MANTENIMIENTO DE MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	784.46		5,706.65		6,491.11	
6.1.2.02.04	MANTENIMIENTO Y REPARACION EQUIP. OFICINA	19.42		141.29		160.71	
6.1.2.02.06	MANTENIMIENTO EQUIPO DE COMPUTACION	14.74		107.19		121.93	
6.1.2.02.07	MANTENIMIENTO VEHICULOS	114.89		835.74		950.63	
6.1.2.03	MATERIALES Y SUMINISTROS		1,452.29		10,564.85		12,017.14
6.1.2.03.01	UTILES Y SUMINISTROS DE OFICINA	376.30		2,737.41		3,113.71	
6.1.2.03.02	ÚTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	625.94		4,553.44		5,179.38	
6.1.2.03.03	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	450.06		3,273.99		3,724.05	
6.1.2.04	SISTEMAS TECNOLÓGICOS		3,264.35		23,746.81		27,011.16
6.1.2.04.03	MANTENIMIENTOS DE EQUIPOS INFORMÁTICOS - SOFTWARE	392.64		2,856.26		3,248.90	
6.1.2.04.04	MANTENIMIENTOS DE EQUIPOS INFORMÁTICOS - HARDWARE	17.86		129.95		147.81	
6.1.2.04.05	GASTO EN TELECOMUNICACIONES E INTERNET	2,853.85		20,760.60		23,614.45	
6.1.2.05	SERVICIOS COOPERATIVOS		1,718.33		12,500.13		14,218.46
6.1.2.05.02	SERVICIO SOCIAL	1,542.07		11,217.93		12,760.00	
6.1.2.05.03	EDUCACION Y CAPACITACION	27.68		201.32		229.00	
6.1.2.05.05	FESTIVIDADES COOPERATIVA	148.58		1,080.88		1,229.46	
6.1.2.06	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS		1,147.60		8,348.36		9,495.96
6.1.2.06.01	IMPUESTOS FISCALES	539.04		3,921.26		4,460.30	
6.1.2.06.02	IMPUESTOS MUNICIPALES	606.88		4,414.80		5,021.68	
6.1.2.06.04	MULTAS	1.69		12.29		13.98	
6.1.2.07	SERVICIOS VARIOS		2,695.34		19,607.47		22,302.81
6.1.2.07.03	PAGOS JUDICIALES Y NOTARIALES	15.37		111.82		127.19	
6.1.2.07.04	HONORARIOS POR SERVICIOS	2,100.48		15,280.14		17,380.62	
6.1.2.07.05	HONORARIOS POR AUDITORIA INTERNA Y EXTERNA	501.54		3,648.46		4,150.00	
6.1.2.07.07	APORTES A ORGANISMOS DE INTEGRACION	77.95		567.05		645.00	
6.1.2.08	DEPRECIACIONES		5,112.15		37,188.81		42,300.96
6.1.2.08.01	DEPRECIACION EDIFICIOS Y LOCALES	1,883.14		13,699.08		15,582.22	
6.1.2.08.02	DEPRECIACIÓN DE MUEBLES Y ENSERES	125.43		912.42		1,037.85	
6.1.2.08.03	DEPRECIACION MAQUINARIA, EQUIPOS Y HERRAMIENTAS	2,860.91		20,811.97		23,672.88	
6.1.2.08.04	DEPRECIACIÓN EQUIPO DE OFICINA	56.65		412.14		468.79	
6.1.2.08.05	DEPRECIACION EQUIPOS ESPECIALIZADOS	5.44		39.56		45.00	

Código	Cuenta	Socios		Terceros		Totales	
		Subtotal por cuenta	Total	Subtotal por cuenta	Total	Subtotal por cuenta	Total
6.1.2.08.06	DEPRECIACION EQUIPO DE COMPUTACIÓN	180.58		1,313.64		1,494.22	
6.1.2.09	AMORTIZACIONES		377.43		2,745.64		3,123.07
6.1.2.09.05	OTRAS AMORTIZACIONES	377.43		2,745.64		3,123.07	
6.1.2.10	SERVICIOS BÁSICOS		1,354.97		9,856.86		11,211.83
6.1.2.10.01	ENERG. ELECTRICA	588.94		4,138.78		4,707.72	
6.1.2.10.02	SERVICIOS TELEFONICO	192.42		1,399.77		1,592.19	
6.1.2.10.03	SERVICIO DE AGUA POTABLE	593.61		4,318.31		4,911.92	
6.1.2.11	CUENTAS INCOBRABLES		128.20		932.59		1,060.79
6.1.2.11.01	GASTO PROMISION CUENTAS INCOBRABLES	128.20		932.59		1,060.79	
6.2	GASTOS FINANCIEROS		218.71		1,591.00		1,809.71
6.2.1	INTERESES		218.71		1,591.00		1,809.71
6.2.1.02	CON ENTIDADES FINANCIERAS DEL SECTOR PRIVADO Y/O PUBLICO		218.71		1,591.00		1,809.71
6.2.1.02.01	CON LA BANCA PRIVADA	218.71		1,591.00		1,809.71	
6.3	OTROS GASTOS		608.08		4,423.50		5,031.58
6.3.1	OTROS GASTOS		608.08		4,423.50		5,031.58
6.3.1.04	OTROS GASTOS	458.32		3,334.05		3,792.37	
6.3.1.05	DIFERENCIAS POR CONTABILIZACIONES EN CALCULOS A 2 DECIMALES	2.58		18.78		21.36	
6.3.1.08	EQUIPOS DE MENOR CUANTIA	147.18		1,070.67		1,217.85	
TOTAL DE GASTOS			35,686.99		259,608.20		295,295.19
RESULTADOS	None						
	(+)TOTAL DE INGRESOS		226,803.35		1,649,901.26		1,876,704.61
	(-)TOTAL DE COSTOS Y GASTOS		226,797.17		1,649,856.32		1,876,653.49
	(=)EXCEDENTE/DEFICIT		6.18				6.18
	(=)UTILIDAD/PERDIDA				44.94		44.94



 Gerente



 Contador(a)



 Presidente C. Adm.



 Presidente C. Vig.

COOPERATIVA DE TRANSPORTES URBANOS 24 DE MAYO

AV. ISIDRO AYDRA 5N Y HABANA
1190016532001

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre del 2021

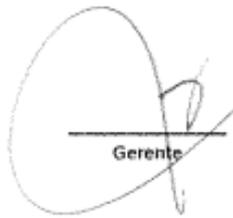
Impreso: 10/03/2022 14:28

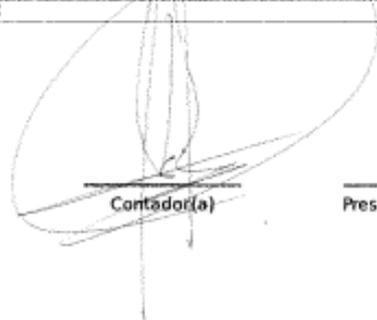
Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
1	ACTIVOS		
1.1	CORRIENTES		1,221,466.66
1.1.1	DISPONIBLE		187,944.71
1.1.1.01	CAJA		7,965.48
1.1.1.01.01	EFFECTIVO	7,665.48	
1.1.1.01.02	CAJA CHUCA	300.00	
1.1.1.02	COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO		2,640.16
1.1.1.02.01	CUENTAS DE AHORRO		2,640.16
1.1.1.02.01.01	COOPERATIVA JEP N° 406065973002	2,640.16	
1.1.1.03	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS		127,339.07
1.1.1.03.01	BANCOS		127,339.07
1.1.1.03.01.02	CUENTAS CORRIENTES		127,339.07
1.1.1.03.01.02.01	CUENTAS CORRIENTES		127,339.07
1.1.1.03.01.02.01	CTA CTE BANCO DE LOJA N°2900767921	31,433.85	
1.1.1.03.01.02.02	CTA CTE BANCO DE LOJA N° 2900935082	91,553.65	
1.1.1.03.01.02.04	CTA CTE BANCO DE LOJA N° 2900767914	4,351.57	
1.1.1.05	INVERSIONES EN EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO Y PUBLICO		50,000.00
1.1.1.05.02	DE 31 A 90 DIAS	50,000.00	
1.1.2	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORTO PLAZO		803,268.54
1.1.2.01	CUENTAS POR COBRAR		742,299.62
1.1.2.01.01	CLIENTES		84,691.76
1.1.2.01.01.01	POR VENTAS DE BIENES A CLIENTES		76,390.51
1.1.2.01.01.01.02	POR VENTA DE COMBUSTIBLE	76,390.51	
1.1.2.01.01.02	POR VENTAS DE SERVICIOS A CLIENTES		8,301.24
1.1.2.01.01.02.01	POR ARRIENDO DE BIENES MUEBLES	8,301.24	
1.1.2.01.02	SOCIOS / ASOCIADOS		657,316.94
1.1.2.01.02.01	POR VENTA DE BIENES A SOCIOS		69,599.83
1.1.2.01.02.01.02	POR VENTA DE COMBUSTIBLE A SOCIOS	69,599.83	
1.1.2.01.02.02	POR VENTA DE SERVICIOS A SOCIOS		140.00
1.1.2.01.02.02.01	POR ARRIENDO DE BIENES INMUEBLES	140.00	
1.1.2.01.02.03	POR CUOTAS SOCIOS		11,662.33
1.1.2.01.02.03.02	DERECHO DE NUEVO SOCIO	4,583.33	
1.1.2.01.02.03.04	MULTAS A SOCIOS	160.00	
1.1.2.01.02.03.12	MULTAS CONSORCIO	359.00	
1.1.2.01.02.03.13	APORTE PARA EL FONDO DE AYUDA Y MORTUORIO	6,560.00	
1.1.2.01.02.04	POR PRESTAMOS A SOCIOS		575,914.78
1.1.2.01.02.04.02	PRESTAMO POR FONDO DE AHORROS	575,914.78	
1.1.2.01.03	EMPLEADOS		290.93
1.1.2.01.03.01	ANTICIPOS DE REMUNERACIONES	290.93	
1.1.2.02	DOCUMENTOS POR COBRAR		42,804.94
1.1.2.02.01	CLIENTES		24,804.76
1.1.2.02.01.01	CLIENTES	18,862.27	
1.1.2.02.01.05	VENTA TARJETAS DE CRÉDITO	5,942.49	
1.1.2.02.02	SOCIOS / ASOCIADOS		17,200.18
1.1.2.03	GARANTIA E INTERES POR COBRAR		296.53
1.1.2.03.02	INTERESES POR COBRAR DE INVERSIONES		296.53
1.1.2.03.02.02	INTERESES POR COBRAR DE INVERSIONES EN EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO Y PUBLICO	296.53	
1.1.2.05	ANTICIPO A PROVEEDORES		37,430.50
1.1.2.05.02	A PROVEEDORES DE SERVICIOS	37,430.50	
1.1.2.06	PROVISION INCOBRABLES DE CUENTAS Y DOC. POR COBRAR		-18,763.05
1.1.2.06.01	(-) SOCIOS / ASOCIADOS		-13,023.66
1.1.2.06.01.02	POR VENTA DE SERVICIOS	-66.78	
1.1.2.06.01.03	POR CUOTAS	-791.54	

Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
1.1.2.06.01.04	POR PRÉSTAMO DEL FONDO DE AHORRIOS	-12,165.34	
1.1.2.06.02	CLIENTES		-5,739.39
1.1.2.06.02.01	(-) POR VENTA DE BIENES	-4,105.76	
1.1.2.06.02.02	(-) POR VENTA DE SERVICIOS	-1,601.57	
1.1.2.06.02.03	(-) POR EMPLEADOS	-31.06	
1.1.3	INVENTARIOS		66,115.54
1.1.3.04	MERCADERIA EN ALMACÉN ADQUIRIDOS		66,115.54
1.1.3.04.01	INVENTARIO DE DIESEL	24,449.63	
1.1.3.04.02	INVENTARIO DE EXTRA	14,265.45	
1.1.3.04.03	INVENTARIO DE SUPER	7,071.40	
1.1.3.04.04	INVENTARIO DE LUBRICANTES Y ADITIVOS	631.62	
1.1.3.04.05	INVENTARIO DE NEUMATICOS	14,430.43	
1.1.3.04.06	INVENTARIO DE REPUESTOS	4,452.09	
1.1.3.04.07	INVENTARIO DE AGUAS Y BEBIDAS	105.09	
1.1.3.04.08	INVENTARIO DE GPS	709.83	
1.1.4	OTROS ACTIVOS CORRIENTES		164,137.87
1.1.4.03	IMPUESTOS AL SRI POR COBRAR		164,137.87
1.1.4.03.02	RETENCIONES EN LA FUENTE		10,619.01
1.1.4.03.02.01	RETENCIONES EN LA FUENTE	10,619.01	
1.1.4.03.03	RETENCIONES DEL IVA		95,380.36
1.1.4.03.03.06	RETENCION IVA	95,380.36	
1.1.4.03.05	CREDITO TRIBUTARIO DEL IVA		41,277.31
1.1.4.03.05.01	CREDITO TRIBUTARIO DEL IVA	41,277.31	
1.1.4.03.06	CRÉDITO TRIBUTARIO DEL IMPUESTO A LA RENTA		15,861.19
1.1.4.03.06.01	CREDITO TRIBUTARIO DEL IMPUESTO A LA RENTA	15,861.19	
1.2	NO CORRIENTES		959,399.32
1.2.1	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		854,417.55
1.2.1.01	TERRENOS	512,600.02	
1.2.1.02	EDIFICIOS Y LOCALES	311,644.50	
1.2.1.04	MUEBLES Y ENSERES	19,697.87	
1.2.1.05	MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	419,814.80	
1.2.1.06	EQUIPOS DE OFICINA	26,263.06	
1.2.1.07	EQUIPOS ESPECIALIZADOS	5,780.15	
1.2.1.08	EQUIPOS DE COMPUTACION	38,266.96	
1.2.1.09	VEHÍCULOS	70,550.00	
1.2.1.11	DEPRECIACION ACUMULADA		-450,201.61
1.2.1.11.01	EDIFICIOS Y LOCALES	-177,756.80	
1.2.1.11.02	MUEBLES Y ENSERES	-15,332.84	
1.2.1.11.03	MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	-120,160.62	
1.2.1.11.04	EQUIPO DE OFICINA	-24,073.55	
1.2.1.11.05	EQUIPOS ESPECIALIZADOS	-5,107.75	
1.2.1.11.06	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	-37,217.25	
1.2.1.11.07	VEHICULOS	-70,550.00	
1.2.2	GASTOS DIFERIDOS		3,976.77
1.2.2.04	PROGRAMAS DE COMPUTACION	19,359.45	
1.2.2.05	AMORTIZACION ACUMULADA DE GASTOS DIFERIDOS		-15,382.68
1.2.2.05.04	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	-15,382.68	
1.2.3	OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO		1,005.00
1.2.3.02	INVERSIONES A LARGO PLAZO		1,005.00
1.2.3.02.01	INVERSIONES EN ACCIONES	5.00	
1.2.3.02.02	APORTE PARA FUTURAS INVERSIONES EN ACCIONES	1,000.00	
TOTAL ACTIVOS:			2,180,865.98
2	PASIVOS		
2.1	CORRIENTES		1,281,008.50
2.1.1	CUENTAS POR PAGAR		1,072,329.54
2.1.1.01	PROVEEDORES		4,570.08
2.1.1.01.01	DE BIENES	1,180.67	
2.1.1.01.02	DE SERVICIOS	3,389.41	
2.1.1.02	OBLIGACIONES PATRONALES		7,515.80
2.1.1.02.01	SUELDOS Y SALARIOS	3,727.02	
2.1.1.02.02	DECIMOTERCERA REMUNERACION	422.80	

Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
2.1.1.02.03	DECIMOCUARTA REMUNERACION	1,666.69	
2.1.1.02.05	APORTES AL IESS	1,499.38	
2.1.1.03	OBLIGACIONES POR PAGAR AL SRI		12,690.75
2.1.1.03.01	RETENCIONES EN LA FUENTE DE IMPUESTO A LA RENTA		4,979.23
2.1.1.03.01.01	RETENCION 1% LR X PAGAR	102.99	
2.1.1.03.01.02	RETENCION 2% IR X PAGAR	71.31	
2.1.1.03.01.03	RETENCION 8% IR X PAGAR	74.80	
2.1.1.03.01.04	RETENCION 10% IR X PAGAR	113.33	
2.1.1.03.01.06	RETENCION 1.75% LR X PAGAR	4,568.06	
2.1.1.03.01.07	RETENCION 2.75% LR X PAGAR	28.74	
2.1.1.03.02	RETENCIONES EN LA FUENTE DEL IVA		7,711.52
2.1.1.03.02.03	RETENCIONES 30% I.V.A X COMP. BIENES X PAGAR	6,910.64	
2.1.1.03.02.04	RETENCIONES 70% I.V.A X PREST. SERV. X PAGAR	133.38	
2.1.1.03.02.05	RETENCIONES 100% I.V.A X PAGAR	667.50	
2.1.1.04	OTRAS RETENCIONES		5,454.33
2.1.1.04.03	RETENCIONES A TERCEROS	2,379.63	
2.1.1.04.04	MULTAS CONSORCIO	3,074.70	
2.1.1.05	CUENTAS POR PAGAR SOCIOS / ASOCIADOS		989,401.79
2.1.1.05.01	FONDOS POR PAGAR SOCIOS / ASOCIADOS		989,401.79
2.1.1.05.01.02	AHORRO VOLUNTARIO DE SOCIOS	966.90	
2.1.1.05.01.05	SEGURO DE ACCIDENTES	54,379.85	
2.1.1.05.01.06	FONDO DE AHORRO DE SOCIOS	842,280.43	
2.1.1.05.01.08	RENOVACIÓN DE UNIDADES	24,048.61	
2.1.1.05.01.10	APORTE TECNOLOGÍA CAJA COMÚN	67,716.00	
2.1.1.08	ANTICIPOS DE CLIENTES		52,696.69
2.1.1.08.01	DE BIENES		52,696.69
2.1.1.08.01.01	POR VENTA DE COMBUSTIBLE	47,838.08	
2.1.1.08.01.02	POR SOCIOS	4,858.61	
2.1.2	OBLIGACIONES CON LA SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA		2.17
2.1.2.01	OBLIGACIONES CON LA SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA		2.17
2.1.2.01.01	CONTRIBUCIONES	2.17	
2.1.3	DOCUMENTOS POR PAGAR A CORTO PLAZO		208,676.79
2.1.3.01	DOCUMENTOS POR PAGAR A CORTO PLAZO		208,676.79
2.1.3.01.01	DTOS POR PAGAR POR BIENES Y SERVICIOS	208,676.79	
2.2	NO CORRIENTES		77,484.25
2.2.1	OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO		53,147.71
2.2.1.02	CON ENTIDADES FINANCIERAS DE LOS SECTORES PRIVADOS Y/O PUBLICOS		53,147.71
2.2.1.02.02	BANCA PRIVADA	53,147.71	
2.2.2	OBLIGACIONES CON EMPLEADOS		24,336.54
2.2.2.01	PROMSIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	5,114.44	
2.2.2.02	JUBILACION PATRONAL	19,222.10	
TOTAL PASIVOS:			1,358,492.75
3	PATRIMONIO		
3.1	CAPITAL		822,373.23
3.1.1	CAPITAL SOCIAL		388,800.00
3.1.1.02	CERTIFICADOS DE APORTACION		388,800.00
3.1.1.02.01	CERTIFICADOS DE APORTACION	388,800.00	
3.1.2	RESERVAS		190,223.79
3.1.2.01	LEGALES		190,223.79
3.1.2.01.01	RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE	190,223.79	
3.1.4	RESULTADOS		-75,478.24
3.1.4.01	RESULTADOS		-75,478.24
3.1.4.01.01	EXEDENTES DEL EJERCICIO	1,684.64	
3.1.4.01.02	UTILIDAD DEL EJERCICIO	9,459.41	
3.1.4.01.04	RESULTADOS ACUMULADOS	-86,622.29	
3.1.5	REVALUACIONES		318,827.68
3.1.5.01	REVALUACIONES		318,827.68
3.1.5.01.01	SUPERAMT POR REVALUACION DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	318,827.68	
TOTAL PATRIMONIO:			822,373.23

Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO:			2,180,865.98
7	CUENTAS CONTINGENTES		
7.1	DEUDORAS		8,244.18
7.1.01	GARANTÍAS BANCARIAS CONTRATADAS	4,974.43	
7.1.02	POLIZAS AMBIENTALES	1,977.87	
7.1.03	GASTOS AMBIENTALES	1,291.88	
7.2	ACREDORAS		-8,244.18
7.2.01	GARANTÍAS BANCARIAS CONTRATADAS	-4,974.43	
7.2.02	POLIZAS AMBIENTALES -	-1,977.87	
7.2.03	GASTOS AMBIENTALES	-1,291.88	
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES:			0.00
8	CUENTAS DE ORDEN		
8.1	DEUDORAS		2,350.00
8.1.01	GARANTÍAS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO RECIBIDAS	2,350.00	
8.2	ACREEDORAS		-2,350.00
8.2.01	GARANTÍAS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO RECIBIDAS	-2,350.00	
TOTAL CUENTAS DE ORDEN:			0.00


Gerente


Contador(a)

Presidente C. Adm.

Presidente C. Vg.



CPA. Juan Carlos Jiménez Sánchez
CONTADOR PÚBLICO AUDITOR
RUC: 1104017171001

COOPERATIVA DE TRANSPORTES URBANOS 24 DE MAYO

AV. ISIDRO AYORA 5H Y HABANA
1190016532001

ESTADO DE RESULTADOS

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

Impreso: 10/03/2022 15:22

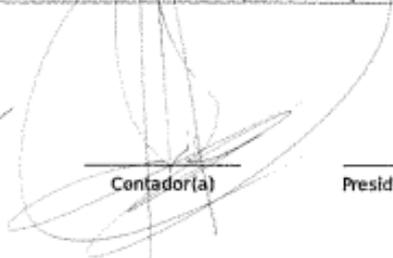
Código	Cuenta	Socios		Terceros		Totales	
		Subtotal por cuenta	Total	Subtotal por cuenta	Total	Subtotal por cuenta	Total
4	INGRESOS						
4.1	INGRESOS POR VENTAS		486,720.92		2,924,344.50		3,411,065.42
4.1.1	VENTA DE BIENES		490,630.98		3,069,566.09		3,560,197.07
4.1.1.01	VENTA DE BIENES GRABADOS CON IVA		490,630.98		3,069,566.09		3,560,197.07
4.1.1.01.01	VENTA DE COMBUSTIBLE DIESEL	466,756.79		1,664,102.25		2,130,859.04	
4.1.1.01.02	VENTA DE COMBUSTIBLE EXTRA	20,946.03		1,186,654.50		1,207,600.53	
4.1.1.01.03	VENTA DE COMBUSTIBLE SUPER	454.94		150,350.31		150,805.25	
4.1.1.01.05	VENTA DE NEUMATICOS	1,133.93		68,321.42		69,455.35	
4.1.1.01.06	VENTA DE REPUESTOS	1,071.43		66.18		1,137.61	
4.1.1.01.10	VENTA DE CHATARA	267.86		71.43		339.29	
4.1.2	VENTA DE SERVICIOS		1,647.32		37,281.54		38,928.66
4.1.2.01	VENTA DE SERVICIOS GRABADOS CON IVA		1,647.32		35,094.60		36,741.92
4.1.2.01.01	ARRIENDOS	1,647.32		35,094.60		36,741.92	
4.1.2.02	VENTA DE SERVICIOS NO GRABADOS CON IVA				2,186.94		2,186.94
4.1.2.02.01	FINANCIAMIENTO AL CONSORCIO DE TRANSPORTISTAS URBANOS CIUDAD DE LOJA			2,186.94		2,186.94	
4.1.3	DEVOLUCIONES EN VENTAS		-5,557.38		-182,503.13		-188,060.51
4.1.3.01	DEVOLUCION EN BIENES		-1,432.38		-181,303.13		-182,735.51
4.1.3.01.01	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS DE COMBUSTIBLES DIESEL	-1,032.15		-56,824.59		-57,856.74	
4.1.3.01.02	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS DE COMBUSTIBLES EXTRA	-25.23		-116,973.35		-116,998.58	
4.1.3.01.03	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS DE COMBUSTIBLES SUPER			-7,405.19		-7,405.19	
4.1.3.01.06	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS DE REPUESTOS	-375.00				-375.00	
4.1.3.02	(-) DEVOLUCION EN SERVICIOS		-4,125.00		-1,200.00		-5,325.00
4.1.3.02.01	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS DE SERVICIOS GRABADOS CON IVA	-4,125.00		-1,200.00		-5,325.00	
4.2	INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES		35,479.84		4,947.34		40,427.18
4.2.1	INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES		35,479.84		4,947.34		40,427.18
4.2.1.03	CUOTAS INGRESO	28,038.11				28,038.11	
4.2.1.04	MULTAS	740.00				740.00	
4.2.1.07	ESPECIES VALORADAS			594.00		594.00	
4.2.1.08	INGRESO POR FINANCIAMIENTO A SOCIOS	6,687.26				6,687.26	
4.2.1.09	INGRESO POR COMISIONES DEL FONDO DE AHORROS	14.39				14.39	
4.2.1.11	INGRESOS VARIOS	0.08		4,353.34		4,353.42	
4.3	OTROS INGRESOS				2,910.70		2,910.70
4.3.1	OTROS INGRESOS				2,910.70		2,910.70
4.3.1.01	EN INVERSIONES DE RENTA FIJA				528.94		528.94
4.3.1.01.02	EN PÓLIZAS EN BANCA PUBLICA Y PRIVADA			528.94		528.94	
4.3.1.06	INTERESES GANADOS				6.63		6.63
4.3.1.06.01	INTERESES GANADOS EN CUENTAS DE AHORRO			6.63		6.63	

Código	Cuenta	Socios		Terceros		Totales	
		Subtotal por cuenta	Total	Subtotal por cuenta	Total	Subtotal por cuenta	Total
4.3.1.11	OTROS INGRESOS				2,375.13		2,375.13
4.3.1.11.01	OTROS INGRESOS				2,375.13		2,375.13
TOTAL DE INGRESOS			522,200.76		2,932,202.54		3,454,403.30
5	COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS						
5.3	COSTO DE VENTAS DE ARTICULOS COMERCIALIZADOS		467,562.12		2,625,401.87		3,092,963.99
5.3.1	COSTO DE VENTAS DE ARTICULOS COMERCIALIZADOS		467,562.12		2,625,401.87		3,092,963.99
5.3.1.01	COSTO DE VENTAS DE ARTICULOS COMERCIALIZADOS		467,562.12		2,625,401.87		3,092,963.99
5.3.1.01.01	COSTO DE VENTAS DE COMBUSTIBLES DIESEL	286,682.75		1,600,748.51		1,886,431.26	
5.3.1.01.02	COSTO DE VENTAS DE COMBUSTIBLES EXTRA	152,253.15		854,914.63		1,007,167.78	
5.3.1.01.03	COSTO DE VENTAS DE COMBUSTIBLES SUPER	18,007.20		101,112.01		119,119.21	
5.3.1.01.05	COSTO DE VENTAS DE NEUMATICOS	10,513.69		59,035.26		69,548.95	
5.3.1.01.06	COSTO DE VENTAS DE REPUESTOS	105.33		591.46		696.79	
TOTAL DE COSTOS			467,562.12		2,625,401.87		3,092,963.99
6	GASTOS						
6.1	GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTA		51,972.58		291,830.53		343,803.11
6.1.1	GASTOS DEL PERSONAL		17,603.66		98,846.07		116,449.73
6.1.1.01	REMUNERACIONES		9,632.70		54,088.43		63,721.13
6.1.1.01.01	SUELDOS Y SALARIOS	8,377.49		47,040.31		55,417.80	
6.1.1.01.02	HORAS EXTRAS	354.01		1,987.82		2,341.83	
6.1.1.01.03	EVENTUALES Y REEMPLAZOS	901.20		5,060.30		5,961.50	
6.1.1.02	BENEFICIOS SOCIALES		1,462.32		8,211.08		9,673.40
6.1.1.02.01	DECIMOTERCERA REMUNERACION	765.72		4,290.61		5,056.33	
6.1.1.02.02	DECIMOCUARTA REMUNERACION	651.62		3,658.89		4,310.51	
6.1.1.02.04	VACACIONES	44.98		252.58		297.56	
6.1.1.03	GASTOS DE ALIMENTACION, MOVILIZACION Y UNIFORMES		269.59		1,513.80		1,783.39
6.1.1.03.01	ALIMENTACION	62.66		351.84		414.50	
6.1.1.03.03	REFRIGERIOS	202.08		1,134.67		1,336.75	
6.1.1.03.04	UNIFORMES Y PRENDAS DE VESTIR	4.86		27.28		32.14	
6.1.1.04	APORTES AL IESS		2,031.32		11,406.07		13,437.39
6.1.1.04.01	PATRONAL	1,341.80		7,634.31		8,876.11	
6.1.1.04.02	FONDOS DE RESERVA	689.53		3,871.76		4,561.28	
6.1.1.05	PAGO DE DIETAS Y GASTOS DE REPRESENTACION		1,941.97		10,904.36		12,846.33
6.1.1.05.01	DIETAS A VOCALES CONSEJO DE ADMINISTRACION / JUNTA DIRECTIVA	538.54		3,023.96		3,562.50	
6.1.1.05.02	DIETAS A VOCALES DEL CONSEJO DE VIGILANCIA O JUNTA DE VIGILANCIA	443.30		2,489.20		2,932.50	
6.1.1.05.03	GASTOS DE REPRESENTACION	842.52		4,730.81		5,573.33	
6.1.1.05.04	VIATICOS Y SUBSISTENCIAS	117.61		660.39		778.00	
6.1.1.06	OTROS GASTOS DEL PERSONAL		2,265.74		12,722.35		14,988.09
6.1.1.06.01	DESPIDO INTEMPESTIVO	369.85		2,076.71		2,446.56	
6.1.1.06.02	BONO NAVIDEÑO	1,873.56		10,520.19		12,393.75	
6.1.1.06.05	DESANUCIO	22.34		125.44		147.78	
6.1.2	GASTOS GENERALES Y SERVICIOS		34,368.92		192,984.46		227,353.38

Código	Cuenta	Soclos		Terceros		Totales	
		Subtotal por cuenta	Total	Subtotal por cuenta	Total	Subtotal por cuenta	Total
6.1.2.01	GASTOS GENERALES Y SERVICIOS		1,431.64		6,038.80		9,470.44
6.1.2.01.02	SERVICIOS BANCARIOS	154.64		868.31		1,022.95	
6.1.2.01.04	SERVICIOS DE SEGUROS	66.18		371.62		437.80	
6.1.2.01.05	SERVICIOS DE CORREO	9.09		51.06		60.15	
6.1.2.01.07	COMUNICACION PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	256.47		1,440.07		1,696.54	
6.1.2.01.11	SERVICIO DE TRANSPORTE	945.28		5,307.74		6,253.00	
6.1.2.02	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		11,877.68		66,694.20		78,571.88
6.1.2.02.01	EDIFICIOS Y LOCALES	457.74		2,570.23		3,027.97	
6.1.2.02.03	MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	777.68		4,366.73		5,144.41	
6.1.2.02.06	EQUIPO DE COMPUTACION	0.76		4.24		5.00	
6.1.2.02.07	VEHICULOS	10,641.51		59,752.99		70,394.50	
6.1.2.03	MATERIALES Y SUMINISTROS		1,977.40		11,103.26		13,080.66
6.1.2.03.01	UTILES O SUMINISTROS DE OFICINA	619.11		3,476.37		4,095.48	
6.1.2.03.02	ÚTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	158.50		889.98		1,048.48	
6.1.2.03.03	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	1,199.79		6,736.91		7,936.70	
6.1.2.04	SISTEMAS TECNOLÓGICOS		5,324.68		29,898.56		35,223.24
6.1.2.04.03	MANTENIMIENTOS DE EQUIPOS SOFTWARE / HARDWARE	408.51		2,293.84		2,702.35	
6.1.2.04.04	MANTENIMIENTOS DE EQUIPOS INFORMATICOS	18.09		101.55		119.64	
6.1.2.04.05	TELECOMUNICACIONES E INTERNET	4,898.08		27,603.17		32,401.25	
6.1.2.05	SERVICIOS COOPERATIVOS		297.00		1,667.71		1,964.71
6.1.2.05.02	SERVICIO SOCIAL	176.87		993.13		1,170.00	
6.1.2.05.03	EDUCACION Y CAPACITACION	52.10		292.54		344.64	
6.1.2.05.05	FESTIVIDADES COOPERATIVA	30.23		169.77		200.00	
6.1.2.05.06	BONO MADIDEÑO	37.80		212.27		250.07	
6.1.2.06	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS		1,704.68		9,572.00		11,276.69
6.1.2.06.01	IMPUESTOS FISCALES	826.64		4,641.87		5,468.31	
6.1.2.06.02	IMPUESTOS MUNICIPALES	859.82		4,827.95		5,687.77	
6.1.2.06.03	CONTRIBUCION SEPS	14.99		84.15		99.14	
6.1.2.06.04	MULTAS	1.71		9.61		11.32	
6.1.2.06.05	INTERESES DE MORA	1.53		8.62		10.15	
6.1.2.07	SERVICIOS VARIOS		3,022.94		16,974.05		19,996.99
6.1.2.07.03	JUDICIALES Y NOTARIALES	12.34		69.26		81.60	
6.1.2.07.04	HONORARIOS POR SERVICIOS	2,021.02		11,346.22		13,369.24	
6.1.2.07.05	HONORARIOS DE AUDITORIA INTERNA Y EXTERNA	630.12		3,538.17		4,168.29	
6.1.2.07.07	APORTES A ORGANISMOS DE INTEGRACION	151.17		848.83		1,000.00	
6.1.2.07.08	CONTRATACION DE CONSULTORIAS	209.29		1,169.57		1,377.86	
6.1.2.08	DEPRECIACIONES		6,304.66		35,401.19		41,705.85
6.1.2.08.01	EDIFICIOS Y LOCALES	2,355.66		13,226.68		15,582.24	
6.1.2.08.02	MUEBLES Y ENSERES	147.82		830.02		977.84	
6.1.2.08.03	MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	3,645.82		20,471.58		24,117.40	
6.1.2.08.04	EQUIPO DE OFICINA	68.97		387.26		456.23	
6.1.2.08.05	EQUIPOS ESPECIALIZADOS	6.80		38.20		45.00	
6.1.2.08.06	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	79.69		447.45		527.14	
6.1.2.09	AMORTIZACIONES		267.86		1,504.06		1,771.92
6.1.2.09.05	OTRAS AMORTIZACIONES	267.86		1,504.06		1,771.92	
6.1.2.10	SERVICIOS BÁSICOS		1,723.65		9,678.44		11,402.09
6.1.2.10.01	ENERGIA ELECTRICA	913.47		5,129.19		6,042.66	
6.1.2.10.02	SERVICIOS TELEFONICO	147.49		828.17		975.66	
6.1.2.10.03	SERVICIO DE AGUA POTABLE	662.69		3,721.08		4,383.77	
6.1.2.11	CUENTAS INCOBRABLES		436.39		2,450.40		2,886.79
6.1.2.11.01	GASTO PROMISION CUENTAS INCOBRABLES	436.39		2,450.40		2,886.79	
6.1.2.12	OTROS GASTOS		0.32		1.80		2.12

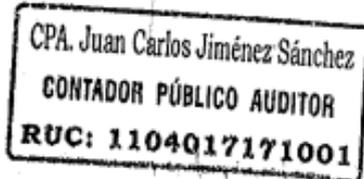
Código	Cuenta	Socios		Terceros		Totales	
		Subtotal por cuenta	Total	Subtotal por cuenta	Total	Subtotal por cuenta	Total
6.1.2.12.05	ESPECIES VALORADAS EMITIDAS POR ENTIDADES PUBLICAS	0.32		1.80		2.12	
6.2	GASTOS FINANCIEROS		175.19		983.70		1,158.89
6.2.1	INTERESES		133.47		749.42		882.89
6.2.1.02	CON ENTIDADES FINANCIERAS DEL SECTOR PRIVADO Y/O PUBLICO		133.47		749.42		882.89
6.2.1.02.01	CON LA BANCA PRIVADA	133.47		749.42		882.89	
6.2.2	COMISIONES		41.72		234.28		276.00
6.2.2.05	OTRAS COMISIONES		41.72		234.28		276.00
6.2.2.05.01	CONTRIBUCION PARA EL FINANCIAMIENTO DE SOCLA	41.72		234.28		276.00	
6.3	OTROS GASTOS		806.23		4,527.03		5,333.26
6.3.1	OTROS GASTOS		806.23		4,527.03		5,333.26
6.3.1.04	OTROS GASTOS	452.29		2,539.66		2,991.95	
6.3.1.05	DIFERENCIAS POR CONTABILIZACIONES EN CALCULOS A 2 DECIMALES	44.63		250.63		295.26	
6.3.1.06	EQUIPOS DE MENOR CUANTIA	309.30		1,736.75		2,046.05	
TOTAL DE GASTOS			52,953.99		297,341.27		350,295.26
RESULTADOS							
	(+)TOTAL DE INGRESOS		522,200.76		2,932,202.54		3,454,403.30
	(-)TOTAL DE COSTOS Y GASTOS		520,516.12		2,922,743.13		3,443,259.25
(=)EXEDEDENTE/DEFICIT							1,684.64
(=)UTILIDAD/PERDIDA							9,459.41


Gerente


Contador(a)

Presidente C. Adm.

Presidente C. Vig.



Anexo 2. Formato de Entrevista Aplicada al Gerente y contador de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de Mayo.

Entrevista

La información obtenida será utilizada únicamente con fines académicos y como fundamentación del trabajo de investigación, por lo que de manera atenta solicito y responder las preguntas formuladas a continuación. La veracidad de sus respuestas contribuirá a la calidad del trabajo de investigación.

Preguntas:

¿Qué tiempo lleva en el cargo?

¿La empresa cuenta con filosofía empresarial actualmente? Solicitar documentos

¿Hábleme un poco sobre la reseña histórica de la empresa? Solicitar documentos

¿Desde cuándo se lleva o maneja la información financiera?

¿Cómo se encuentra actualmente la situación financiera de la empresa?

¿Cómo evalúa la situación financiera de la empresa?

¿Se utiliza la información financiera para dirigir y tomar decisiones?

¿Qué factores se toman en cuenta para tomar las decisiones?

¿Qué herramienta de análisis financiero se utiliza para analizar la información financiera de la empresa?

¿Cree que la aplicación de herramientas financieras permitirá mejorar el proceso de toma de decisiones?

¿Cada que tiempo se realiza el cierre de los estados financieros?

¿Tiene conocimiento sobre los indicadores financieros?

¿Cree usted que es importante la aplicación de indicadores financieros en la empresa?

¿Cree que es importante sociabilizar el uso de indicadores financieros en todos los departamentos de la organización?

¿Cómo se determinan los problemas financieros en la empresa?

¿Cómo se toman las decisiones gerenciales en la actualidad?

¿Cuál es el mayor problema financiero por el que atraviesa la organización actualmente?

¿A pesar de la crisis sanitaria que vivió el Ecuador, los ingresos obtenidos han sido favorables?

¿Cuáles cree usted que los aspectos negativos a consecuencia de la pandemia que han afectado a la empresa?

Anexo 3. Oficio de Designación de director del Trabajo de Integración Curricular



unl

Universidad
Nacional
de Loja

CARRERA DE ADMINISTRACION DE EMPRESAS
FACULTAD JURIDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

Presentada el día de hoy veintisiete de junio del dos mil veintidós, a las 16h40.- Lo Certifico.- La Secretaria Abogada de la Facultad Jurídica Social y Administrativa de la UNL.

**ENA REGINA
PELAEZ SORIA**

Firmado digitalmente por
ENA REGINA PELAEZ
SORIA
Fecha: 2022.06.28
09:27:37 -05'00'

Dra. Ena Regina Peláez Soria Mg. Sc
**SECRETARIA ABOGADA DE LA
FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA**

Loja, veintisiete de junio del dos mil veintidós, a las 16h50. Atendiendo la petición que antecede, de conformidad a lo establecido en el **Art. 228 Dirección del trabajo de integración curricular o de titulación**, del Reglamento de Régimen Académico de la UN vigente; una vez emitido el informe favorable de estructura, coherencia y pertinencia del proyecto, se designa a la Lda. **Zoila Mónica Ortega Pesantez**, Mgs, Docente de la Carrera de la Carrera de Administración de Empresas, de la Facultad Jurídica, Social y Administrativa, como **DIRECTORA del Trabajo de Integración Curricular o Titulación**, titulado: **"ANÁLISIS FINANCIERO PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES URBANOS 24 DE MAYO, PERIODO 2020-2021"**, presentado por la postulante: **THALIA JAMILE CABRERA GONZALEZ**, con cedula de identidad **1105352346**, estudiante del ciclo ocho. Se le recuerda que conforme lo establecido en el Art. 228 antes mencionado. Usted en su calidad de **director del trabajo de integración curricular o de titulación "será responsable de asesorar y monitorear con pertinencia y rigurosidad científico-técnica la ejecución del proyecto y de revisar oportunamente los informes de avance, los cuales serán devueltos al aspirante con las observaciones, sugerencias y recomendaciones necesarias para asegurar la calidad de la investigación. Cuando sea necesario, visitará y monitoreará el escenario donde se desarrolle el trabajo de integración curricular o de titulación". NOTIFIQUESE para que surta efecto legal.**



Firmado digitalmente por
**JUAN PABLO
SEMPERTEGUI
MUÑOZ**

Ing. **Juan Pablo Sempertegui Muñoz MAE**,
**DIRECTOR DE LA CARRERA DE
ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**

Loja, veintisiete de junio del dos mil veintidós, a las 17h50, Notifiqué con el decreto que antecede a la Lda. **Zoila Mónica Ortega Pesantez**, Mgs, para constancia suscriben:



Firmado digitalmente por:
**ZOILA MONICA
ORTEGA
PESANTEZ**

Lda. **Zoila Mónica Ortega Pesantez**, Mgs,
ASESORA DEL PROYECTO

**ENA REGINA
PELAEZ
SORIA**

Firmado digitalmente
por ENA REGINA
PELAEZ SORIA
Fecha: 2022.06.28
09:27:51 -05'00'

Dra. Ena Regina Peláez Soria, Mg. Sc.,
SECRETARIA ABOGADA

NOTA: remita el decreto una vez firmado para el archivo

Elaborado por: José H. Amay G.
C.C. postulante
Expediente del estudiante

Anexo 4. Certificación de Aprobación del Trabajo de Integración Curricular



UNL

Universidad
Nacional
de Loja

SECRETARIA GENERAL
FACULTAD JURIDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

CERTIFICACION DE APROBACION DE TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR O DE TITULACIÓN

Conforme lo establecido en el Art. 231 del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja vigente, que textualmente en su parte pertinente dice: "**Aprobación de la Unidad de Integración Curricular o de Titulación.** La Unidad de Integración Curricular o de Titulación, está conformada por la asignatura denominada trabajo o unidad de integración curricular. A la culminación de las labores académicas de la asignatura denominada Trabajo o Unidad de Integración Curricular o de Titulación, el director del trabajo de integración curricular o de titulación, emitirá el certificado individual de culminación, con el cual el docente de la asignatura de integración curricular o trabajo de titulación calificará la aprobación del trabajo de integración curricular o de titulación el que, junto con las calificaciones logradas en el desarrollo de la asignatura, determinará la acreditación o no de la Unidad. En el certificado dejará sentada la razón de las posibles variaciones o modificaciones menores que se han realizado por ser indispensables para asegurar el buen desarrollo de la investigación...". En mi calidad de director del trabajo de integración curricular **CERTIFICO:**

Que, la señorita estudiante **Thaía Jamile Cabrera González** con C.C. N° **1105352346**, ha culminado el trabajo de titulación denominado "**ANÁLISIS FINANCIERO PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES URBANOS 24 DE MAYO, PERÍODO 2020-2021**" en cuanto a su estructura; así mismo informo que aún quedan pendientes correcciones por realizar.

Es lo que puedo certificar en honor a la verdad, a fin de que, de así considerarlo pertinente, el señor/a docente de la asignatura de integración curricular o trabajo de titulación; proceda a la calificación y aprobación del mismo; y, conjuntamente con las calificaciones logradas en el desarrollo de la asignatura, determine la acreditación o no de la Unidad de Integración Curricular o de Titulación, del mencionado estudiante.

Loja, 19 de agosto de 2022



Firmado digitalmente por:
ZOILA MONICA
ORTEGA
PESANTEZ

F) _____
Lic. Zoila Mónica Ortega Pesantez Mg. Sc.
DIRECTORA DE TRABAJO DE I. CURRICULAR

C.C. Sr/Srta: Thaía Jamile Cabrera González
Expediente De Estudiante
Archivo

Anexo 5. Certificación de Traducción del Abstract

Loja, 08 de febrero de 2024

Sr. Jhoel Fernando Herrera Granda

CERTIFICADO GRADE (B2) OTORGADO POR CAMBRIDGE ENGLISH LANGUAGE ASSESSMENT

CERTIFICO:

Haber realizado la traducción de español al idioma inglés del resumen del Trabajo de Integración Curricular previo a la obtención del título de **Licenciada en Administración de Empresas** titulado "**Análisis financiero para la toma de decisiones en la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de mayo, periodos 2020-2021**", de autoría de la señorita estudiante **Thalia Jamile Cabrera González** con cédula **1105352346**.

Se autoriza al interesado hacer uso de la misma para los trámites que crea conveniente.

**JHOEL
FERNANDO
HERRERA
GRANDA** Firmado
digitalmente por
JHOEL FERNANDO
HERRERA GRANDA
Fecha: 2024.02.08
14:54:54 -05'00'

.....
Sr. Jhoel Fernando Herrera Granda
C.I. 1150231890