UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

MODALIDAD DE ESTUDIOS A DISTANCIA

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

TÍTULO:

"ANÁLISIS FINANCIERO A LA "COOPERATIVA DE TRANSPORTES CENTRAL CATAMAYO", DEL CANTÓN CATAMAYO, PROVINCIA DE LOJA, PERIODO 2011-2012"

TESIS PREVIO A OPTAR EL TITULO DE INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA C.P.A.

AUTORA:

Glenda Yesenia Álvarez Rueda

DIRECTORA:

Mgtr. Lucia Alexandra Armijos Tandazo

LOJA - ECUADOR

2014

MGTR. LUCIA ALEXANDRA ARMIJOS TANDAZO; DOCENTE DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA, CARERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA, MODALIDAD DE ESTUDIOS A DISTANCIA Y DIRECTORA DE TESIS.

CERTIFICA

Que en calidad de Directora de tesis, he revisado y guiado el presente trabajo titulado **"ANÁLISIS FINANCIERO A LA "COOPERATIVA DE TRANSPORTES CENTRAL CATAMAYO", DEL CANTÓN CATAMAYO, PROVINCIA DE LOJA, PERIODO 2011-2012"**, de la estudiante Glenda Yesenia Álvarez Rueda, previo a la obtención del título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Auditor, por lo que autorizo su presentación.

Loja, marzo del 2014

Mgtr. Lucia Armijos Tandazo

DIRECTORA

AUTORÍA

Yo, Glenda Yesenia Álvarez Rueda, declaro ser autor(a) del presente trabajo tesis y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos de posibles reclamos o acciones legales, por el contenido de la misma.

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

Autor: Glenda Yesenia Álvarez Rueda

Firma:

Cédula: 1104600133

Fecha: Loja, marzo de 2014

CARTA DE AUTORIZACIÓN DE TESIS POR PARTE DEL AUTOR, PARA LA CONSULTA, REPRODUCCIÓN PARCIAL O TOTAL, Y PUBLICACIÓN ELECTÓNICA DEL TEXTO COMPLETO.

Yo, Glenda Yesenia Álvarez Rueda, declaro ser autor(a) de la tesis titulada" **"ANÁLISIS FINANCIERO A LA "COOPERATIVA DE TRANSPORTES CENTRAL CATAMAYO", DEL CANTÓN CATAMAYO, PROVINCIA DE LOJA, PERIODO 2011-2012"**, como requisito para optar al título de Ingeniera En Contabilidad Y Auditoría, C.P.A.; autorizo al Sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que con fines académicos, muestre al mundo 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 puedan consultar el contenido de este trabajo en el RDI, 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 17 días del mes de marzo del dos mil catorce, firma la autora.

Firma: _____

Autor: Glenda Yesenia Álvarez Rueda
Cédula: 1104600133
Dirección: Cdla. Pio Jaramillo Alvarado
Correo electrónico: almita0173@hotmail.com
Teléfono: 072 583242 Celular: 0995509602
Director de Tesis: Mgtr. Lucia Alexandra Armijos Tandazo
Tribunal de Grado:

Mg. Natalia Largo Sánchez	**Presidenta del Tribunal**
Mg. Manuel Aurelio Tocto	**Miembro del Tribunal**
Mg. Rocío Delgado Guerrero	**Miembro del Tribunal**

DEDICATORIA

A MI PADRE Y A MI MADRE

Por su sacrificio constante, por todo su apoyo y amor quienes con su ejemplo de vida han guiado mi afán de superación incondicionalmente para cumplir con todas las metas que me he propuesto, por dar su máximo esfuerzo para formarme como una persona de valores con paciencia respeto y amor.

A MI HIJO

Quien con su ternura fue mi incentivo e inspiración para concluir este proyecto. Mi principio y mi final.

A MIS HERMANOS

Quienes con su permanente apoyo han impulsado la culminación de este proyecto, expresándoles siempre que el éxito llega con sacrificio y tiempo.

Glenda Yesenia

AGRADECIMIENTO

A la Universidad Nacional de Loja, que permitió que haya culminado mis estudios de forma exitosa, en la Modalidad de Estudios a Distancia, con principios y valores, como la excelencia y responsabilidad.

A la Mgtr. Lucia Armijos Tandazo y a la Mgtr. Natalia Largo, por su dirección y confianza en el contenido de este proyecto.

A los directivos de la Cooperativa de Transportes Central Catamayo quienes facilitaron la información necesaria para el desarrollo y culminación de este proyecto.

Glenda Yesenia

a. TITULO

“ANÁLISIS FINANCIERO A LA “COOPERATIVA DE TRANSPORTES CENTRAL CATAMAYO”, DEL CANTÓN CATAMAYO, PROVINCIA DE LOJA, PERIODO 2011-2012”

b. RESUMEN

El presente trabajo titulado “ANÁLISIS FINANCIERO A LA “COOPERATIVA DE TRANSPORTES CENTRAL CATAMAYO”, DEL CANTON CATAMAYO, PROVINCIA DE LOJA, PERIODO 2011 – 2012” tiene por finalidad poner en práctica los conocimientos técnicos y prácticos adquiridos en las aulas universitarias dentro de este campo el mismo que a su término permitirá cumplir con uno de los requisitos establecidos en el Reglamento de Régimen Académico, previo a obtener el grado de ingeniera en Contabilidad y Auditoría Contador Público Auditor.

La realización de este trabajo permitió alcanzar con los objetivos planteados mediante la aplicación de un análisis horizontal para conocer el comportamiento de las principales variaciones y proyecciones que se han sucedido dentro del periodo en estudio; se ejecutó el Análisis Vertical, donde se logró evaluar el grado de incidencia de las cuentas, compradas con el grupo al que pertenecen; evaluar la situación financiera mediante la aplicación de los índices económicos, con el propósito de determinar la liquidez, endeudamiento y rentabilidad así como su capacidad para generar recursos, finalmente presentar el informe cualitativo y cuantitativo de análisis financiero y mostrar el comportamiento de sus proyecciones, detectar las desviaciones y sus causas para mejorar su gestión empresarial.

Al realizar el presente trabajo se concluye que a través de la elaboración del análisis financiero y mediante la utilización de herramientas financieras se analizó en la cooperativa de transporte la liquidez, rentabilidad y endeudamiento; notándose que ésta no es suficiente como para cubrir totalmente las obligaciones que mantiene con los acreedores; con los resultados obtenidos se sugiere a la administración que al finalizar un periodo económico se analice los resultados obtenidos de manera que permita mejorar para los años siguientes o evitar incurrir en gastos no necesarios; diagnosticando de esta manera sus ingresos y gastos para mejorar la perdida obtenida, y determinar un nivel de endeudamiento óptimo basado en criterios técnicos y no determinado como una consecuencia de la escasez de recursos propios para afrontar requerimientos de inversión.

SUMMARY

The present study titled " FINANCIAL ANALYSIS TO " CENTRAL COOPERATIVE TRANSPORTATION CATAMAYO "OF CANTON CATAMAYO, Loja Province, PERIOD 2011 - 2012 " aims to implement the skills and knowledge acquired in university classrooms in this field the same as his term will meet one of the requirements of Regulation Academic Board, prior to obtaining the degree of engineer in Public Accounting and Auditing Accountant.

The completion of this work allowed to apply a horizontal analysis for the behavior of the main changes and projections that have occurred within the study period, the Vertical Analysis , to assess the degree of impact of the accounts was executed , bought with group they belong to , assess the financial situation by applying economic indices , in order to determine the liquidity , leverage and profitability and its ability to generate resources finally present the qualitative and quantitative financial analysis report and display behavior their projections, identify deviations and their causes to improve their business management.

When this work is concluded that through the development of financial analysis and using financial tools analyzed in the cooperative transport liquidity, profitability and debt ; noticing that liquidity is not enough liquidity to cover fully the obligations it has with the creditor , with the results suggested that the administration at the end of a budget period the results so that to improve for the following years and avoid incurring unnecessary expenses are analyzed; diagnosing thus their income and expenditures to raise the lost obtained , and determine an optimal level of debt based on technical criteria and not determined as a result of the shortage of own resources to meet investment requirements.

c. INTRODUCCION

La Cooperativa de Transportes “Central Catamayo” nace bajo el acuerdo Ministerial Nº 1363 e inscrita en el Registro General de Cooperativas con el número 1490, de fecha 09 de noviembre de 1972, ante el acelerado crecimiento de la población y la necesidad del transporte un grupo de amigos decidieron poner sus vehículos particulares al servicio de la ciudadanía, estos constaban de pequeñas camionetas que cubrían la ruta Loja Catamayo y viceversa pero específicamente el 21 de 1971 se constituyen como Cooperativa de Transportes “Central Catamayo” con un numero de 12 socios, cuyo objetivo primordial fue prestar un servicio óptimo, mantener las unidades con esmero, estrechar los lazos de confraternidad, mejorar las condiciones económicas, sociales y culturales de sus miembros y a futuro la construcción de una Sede Social; objetivos que a través del tiempo y la presencia de nuevos socios que han estado en la Dirigencia los han venido cumpliendo con la cooperación de todos y como proyectos nuevos estamos empeñados en renovar al 100% del parque automotor con modernas unidades, así mismo como expectativa con el apoyo del Comité de Damas formar una Organización de Ayuda Social y Comunitaria para los más necesitados de nuestro cantón especialmente para niños y ancianos. Más tarde en común acuerdo deciden cambiar sus camionetas por buses con la denominación de Cooperativa de Transporte de pasajeros Central Catamayo, con el pasar del tiempo las unidades han estado sujetas a varios cambios con el propósito de incrementar nuevas rutas y frecuencias.

El análisis financiero, es un elemento primordial para la toma de decisiones internas de la empresa a la vez constituye la carta de presentación ante posibles usuarios externos, es por ello que la realización de un adecuado diagnostico financiero es clave para una apropiada gestión ya que permitirá atender correctamente los

compromisos financieros, financiar sus inversiones, así como mejorar las ventas y beneficios, aumentando el valor de la empresa, de igual manera la aplicación de herramientas financieras útiles como la aplicación para medir el nivel de solvencia y endeudamiento, que permiten organizar, controlar y determinar el futuro financiero de la organización; logrando de esta manera cumplir con su objetivo que es el de maximizar las utilidades a través de una idónea planificación financiera.

El presente trabajo de tesis denominado "ANÁLISIS FINANCIERO A LA "COOPERATIVA DE TRANSPORTES CENTRAL CATAMAYO", DEL CANTON CATAMAYO, PROVINCIA DE LOJA, PERIODO 2011 – 2012", brindará un valioso aporte al Presidente de la Cooperativa de Transportes Central Catamayo, con la finalidad de conocer la situación económica financiera y sus resultados en aspectos de análisis, para que en base a esta referencia se tome las medidas correctivas necesarias y oportunas.

Los contenidos están estructurados así: **Titulo,** denominación del tema seleccionado, **Resumen,** en castellano y traducido al idioma inglés, en el cual se expone la importancia, relevancia y trascendencia del tema, señalando además las causas que impulsaron su desarrollo; **Introducción,** que resalta la importancia, el aporte a la empresa y la estructura del trabajo; la **Revisión de Literatura,** que detalla los referentes teóricos con la conceptualización de aspectos básicos relacionados con la empresa; **Materiales y métodos** que reflejan la metodología empleada y la de los materiales utilizados para la realización del presente trabajo; **Resultados** que inicia con la aplicación del análisis tanto horizontal como vertical y los indicadores financieros con el propósito de determinar la Liquidez, endeudamiento y rentabilidad, y el informe cualitativo y cuantitativo del análisis financiero. Seguidamente se expone la **Discusión**, que comprende el análisis y fundamentación de los resultados obtenidos en base al cumplimiento de los objetivos.

Conclusiones son los hallazgos encontrados durante el trabajo realizado **y Recomendaciones,** en base a los resultados obtenidos.

Se culmina con la **Bibliografía,** en donde se detalla as fuentes donde se obtuvo la información para desarrollar la revisión de literatura y finalmente los **Anexos** que son los documentos fuente utilizados en el desarrollo del presente trabajo y los Estados Financieros de los años 2011 y 2012.

d. REVISION DE LITERATURA

ANALISIS FINANCIERO

El análisis financiero es el estudio que se hace de la información contable, mediante la utilización de indicadores y razones financieras. Es una técnica que permite a través de la aplicación de métodos, interpretar sistemáticamente y adecuadamente los estados financieros para llegar al conocimiento objetivo o real de la situación, el mismo que permite conocer: la rentabilidad y la liquidez de la empresa.

Es un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y de los datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias, indicadores y estados financieros, complementarios o auxiliares, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la firma, lo que ayuda de manera decisiva a los administradores, inversionistas y acreedores a tomar sus respectivas decisiones

Ventajas a los Usuarios

Los usuarios y sus razones para realizar un análisis financiero están:

- Inversionistas (accionistas, socios, etc.): para determinar la distribución de utilidades o dividendos, para decidir si vender o adquirir acciones de la empresa, para evaluar la gestión y los resultados, etc.

- Acreedores (proveedores, bancos, etc.): para proteger el crédito otorgado, para saber si conceder crédito o nuevos préstamos.

- Gerencia: para evaluar su propia gestión, para proponer la distribución de utilidades o dividendos.

- Entidades gubernamentales: para determinar los impuestos que la empresa debe pagar, para controlar y supervisar a la empresa.

DOCUMENTOS BÁSICOS PARA REALIZAR EL ANÁLISIS FINANCIERO

Los documentos básicos para realizar el análisis financiero constituyen los Estados Financieros Básicos. La NIC establece que un conjunto completo de estados financieros incluye: Un Balance General, un Estado de Resultados, un Estado de Cambios en el Patrimonio que muestre: todos los cambios habidos en el patrimonio neto, Notas, en las que se incluirá un resumen de las políticas contables más significativas y otras notas explicativas.

CLASIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Par establecer un Análisis financiero sus estados se clasifican en:

- Estado de Resultados, o de Situación Económica, o Estado de Pérdidas y Ganancias.
- Balance General o Estado de Situación Financiera.
- Estado de Flujos de Efectivo

ESTADO DE RESULTADOS

“El Estado de Resultados se considera como la herramienta financiera más útil para evaluar la gestión económica realizada por la empresa “Informe contable que presenta en forma ordenada las cuentas de

Rentas, Costos y Gastos, preparado a fin de medir los resultados y la situación económica de una empresa, por un periodo de tiempo dado"[1]

Este estado financiero es dinámico, ya que abarca un período durante el cual deben identificarse perfectamente los costos y gastos que dieron origen al ingreso del mismo. Por lo tanto debe aplicarse perfectamente al principio del periodo contable para que la información que presenta sea útil y confiable para la toma de decisiones. Este estado financiero básico muestra la utilidad o pérdida resultante en un periodo contable, a través del enfrentamiento entre los ingresos y los costos y gastos que les son relativos. Trata de determinar el monto por el cual los ingresos contables superan a los gastos contables. Al remanente se le llama resultado, el que puede ser positivo o negativo. Si es positivo se le llama utilidad, y si es negativo se le denomina pérdida.

Sólo el análisis del "Estado de Resultados" podrá indicar si la empresa ha logrado el máximo beneficio, con el mínimo de gastos, y si es factible su desarrollo y expansión, al punto de obtener beneficios suficientes para cumplir con las obligaciones de su financiamiento; para lo cual es recomendable analizar la trayectoria de la empresa en sus últimos cinco años, de modo de poder apreciar las tendencias seculares y cíclicas.

BALANCE GENERAL

"Es un informe contable que presenta ordenada y sistemáticamente las cuentas de Activo, Pasivo y Patrimonio y determina la posición financiera de la empresa en un momento dado."[2]

[1]SARMIENTO R. Rubén. (2009) "Contabilidad General " Pág. 249
[2] ESPEJO, Lupe Beatriz. (2007).Contabilidad General. Guía Didáctica. Loja, Ecuador

El Balance General refleja el resultado de las cuentas de activo, pasivo y patrimonio de un período determinado, presentando las cuentas en forma ordenada y en función del dinero en efectivo y de la convertibilidad en dinero de los bienes y valores que dispone la empresa a la fecha del balance; los pasivos se agrupan en función del vencimiento, primero los de vencimiento inmediato y así en adelante, en su orden. Es estático, es decir muestra la situación de la empresa en un momento determinado.

Muchas personas de escasos conocimientos sobre contabilidad creen probablemente que las cifras que aparecen en un balance general se determinan con la exactitud de las matemáticas puras, sobre la base de valores de mercado inmediatamente realizadas y de pasivos determinables con precisión. Los contadores conocen que semejantes ideas son incorrectas; que valor realizable de mercado no es, en general, la base convencional para contabilizar el activo, y que las valuaciones de éste y los importes del pasivo con frecuencia se basan en estimaciones.

Unas pocas partidas del activo se muestran en el balance a los valores reales realizables en el presente. Ese es quizás el caso tratándose del efectivo en caja y en los bancos del país, y seguramente también debe de ocurrir así (pero no siempre) en el caso de las inversiones a corto plazo en valores cotizables cuando el precio de mercado es menor que el costo.

ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO

“El propósito de este cuarto estado financiero es el de proporcionar la información relacionada con las entradas de efectivo y pagos de efectivo de una empresa durante un período contable. Las empresas miden el flujo del efectivo con el propósito de mantener solvente el negocio, para un buen control interno, evaluar el funcionamiento de un departamento,

planificar las actividades empresariales del negocio, y para satisfacer los requisitos de los informes financieros.

La información sobre los flujos de efectivo de una empresa es útil para proporcionar a los usuarios de los estados financieros una base para evaluar la habilidad de la empresa para generar efectivo y sus equivalentes y las necesidades de la empresa para utilizar dichos flujos de efectivo. Las decisiones económicas que toman los usuarios requieren una evaluación de la habilidad de una empresa para generar efectivo y sus equivalentes, así como la oportunidad y Certidumbre se su generación"[3]

La información sobre los flujos de efectivo de una empresa es útil para proporcionar a los usuarios de los estados financieros una base para evaluar la habilidad de la empresa para generar efectivo y sus equivalentes y las necesidades de la empresa para utilizar dichos flujos de efectivo. Las decisiones económicas que toman los usuarios requieren una evaluación de la habilidad de una empresa para generar efectivo y sus equivalentes, así como la oportunidad y certidumbre se su generación.

MÉTODOS DE ANÁLISIS

Considerando todas las limitaciones propias del análisis financiero tradicional y que se ha denominado como análisis previo o primario, la metodología que se utiliza consiste en varias de las técnicas clásicas como las siguientes: el análisis vertical (porcientos integrales) el análisis horizontal (aumentos y disminuciones), el análisis histórico a través de tendencias y comparaciones, y el análisis proyectado o estimado.

[3]BRAVO Mercedes (2008). Contabilidad General, 8va. Edición, pág. 35

Tradicionalmente la técnica de interpretación de estados financieros se basa en la metodología del análisis financiero cuyo producto final es un ratio. Para desarrollar este tipo de análisis se sigue un proceso mental de analizar, comparar y emitir juicio personal. Es decir la interpretación es una serie de juicios personales basados en las técnicas de análisis y comparación contable y financiera que se emiten en forma escrita por parte de un experto.

La interpretación se puede definir como la apreciación relativa de conceptos y cifras del contenido de los estados financieros basado en las técnicas del análisis y la comparación.

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

Clasificación

El Análisis Financiero se clasifica de acuerdo al destino y la forma de analizar el contenido de los Balances, existen los siguientes métodos:

- Análisis Horizontal
- Análisis Vertical.
- Indicadores Financieros, índices Financieros o Razones Financieras:
- Indicadores de liquidez o solvencia: Capital de trabajo. Razón Corriente Disponibilidad inmediata. Disponibilidad ordinaria. Prueba Ácida. Solidez.
- Indicadores de Endeudamiento o cobertura: Endeudamiento total. Endeudamiento a corto plazo. Endeudamiento

Financiero. Laverage o Apalancamiento total. Protección al pasivo total.

Análisis Horizontal

Los estados financieros pueden ser analizados mediante el Análisis vertical y horizontal. En el análisis horizontal, lo que se busca es determinar la variación absoluta o relativa que haya sufrido cada partida de los estados financieros en un periodo respecto a otro. Determina cual fuel el crecimiento o decrecimiento de una cuenta en un periodo determinado. Es el análisis que permite determinar si el comportamiento de la empresa en un periodo fue bueno, regular o malo.

"El análisis horizontal se realiza en términos absolutos como porcentuales. Para la segunda opción se toma una cifra base generalmente del año más viejo y todas las demás se evalúan en relación con ella, en otras palabras se efectúan restando al saldo del periodo que se está analizando el saldo del año base; colocando las disminuciones entre paréntesis"[4].

Es un procedimiento que consiste en comparar estados financieros homogéneos en dos o más periodos consecutivos, para determinar los aumentos y disminuciones o variaciones de las cuentas, de un periodo a otro.

Los métodos que muestran los cambios o variaciones de periodo a periodo son los denominados Dinámicos, Horizontales o Históricos. Son dinámicos por que el análisis no está obligado solamente a un estado o a un periodo, sino que se refiere al estudio de los cambios experimentados por el negocio en varios periodos. Son horizontales por que al hacer la comparación de cifras de varios estados financieros que se tengan a la

[4]ORTIZ, Ayala, Héctor, (2008) "Análisis Financiero Aplicado", Décima Edición, Colombia, Pág. 152

vista habrán de ser vistos ya estudiados de izquierda a derecha y viceversa. Son históricos por que estudia los cambios experimentados por la empresa a través del tiempo.

Procedimiento

Este análisis para su aplicación se utiliza la siguiente metodología:

1. "Se toma como base dos años debido a que se trata de un análisis comparativo.
2. Se hace una lista de los nombres de varias cuentas que aparecen en los balances Generales.
3. A la derecha de estos nombres y en dos columnas los valores en forma paralela se ponen las cifras aplicables a varias cuentas.
4. La primera columna se utiliza para los datos más recientes más reciente, y se lo toma como base el dato del año más antiguo.
5. Se determina la diferencia entre las dos cifras de los años analizados.
6. El porcentaje se obtiene dividendo la diferencia para el año antiguo y se multiplica por cien.

a. La razón se obtiene dividendo el valor del año reciente para el valor más antiguo."[5]

Análisis Vertical

El análisis vertical permite conocer al administrador financiero las variaciones en las cuentas de balance que se han venido suscitando en los últimos ejercicios económicos de la empresa. Depende del alcance y de los hechos que han marcado la vida de la empresa, los años que serán tomados en cuenta para aplicar el análisis horizontal.

[5] KENNEDY, Ralph Dale (2011). Estados Financieros, Formas, Análisis e Interpretación. – México. Noriega Editores. Pág. 35.

Se denomina así porque se utiliza un solo estado de situación o un balance de pérdidas y ganancias pero a una fecha o periodo determinado sin relacionarlo con otros, ejemplo el balance general de 2007 o también el estado de pérdidas y ganancias del periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2011.

El análisis vertical tiene el carácter de “estático” por que evalúa la posición financiera y los resultados a una fecha y a un ejercicio determinado son relacionarlos con otros estados financieros por lo que selo considera de carácter subjetivo.
Se caracteriza fundamentalmente por la comparación porcentual de las cuentas respecto de grupos y sectores financieros, por ejemplo se puede relacionar el activo comparado con el total 100% con este porcentaje de cada grupo.

Procedimiento

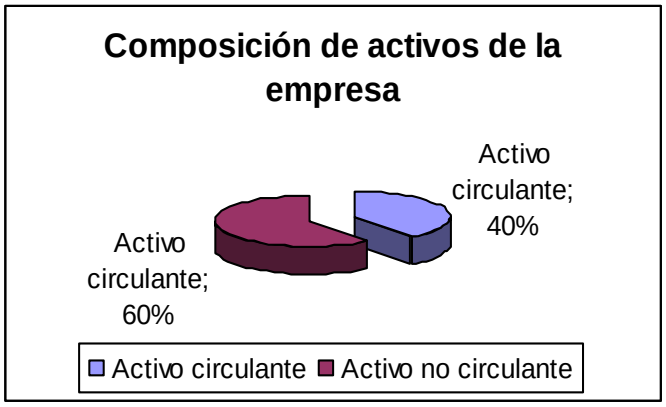
Para obtener los cálculos de este análisis; se toma un estado Financiero (Balance general o el estado de rentas y gastos) y se relacionan las partes del componente con alguna cifra base del monto de la siguiente manera:

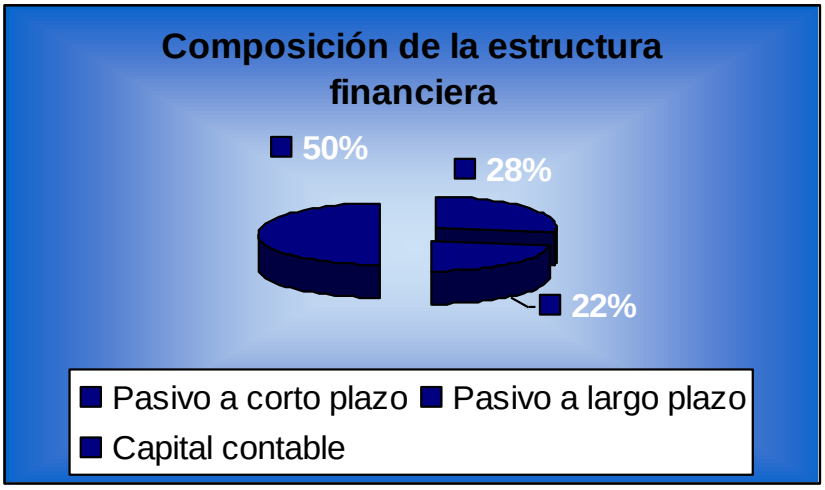
1. Se toma como cifra base el valor total del grupo a analizar.
2. Esta cifra corresponde al cien por ciento del grupo.
3. Para obtener el porcentaje que corresponde a cada cuenta, se realiza una regla de tres simple.
4. El valor obtenido representa el porcentaje de cuenta con relación al grupo.

Método Gráfico

El análisis se representa gráficamente, los gráficos más utilizados son: las barras, los circulares y los cronológicos múltiples. Consiste en representar por medio de gráficas, la información previamente obtenida para el análisis. Así podemos representar la proporción de activos, pasivos y capital en gráficas que ayuden a visualizar la aportación de cada una de ellas al análisis, por ejemplo.

Representación gráfica de las cuentas de activo de la empresa





INDICADORES FINANCIEROS

"Un indicador es la expresión matemática que contiene un numerador y u denominador, es decir que existe una relación entre cifras extractas de los estados financieros y demás informes de la empresa para determinar el comportamiento o el desempeño de la misma al ser comparada con otra del mismo nivel y poder señalar la desviación sobre las cuales se tomarán medidas correctivas o preventivas en beneficio de la empresa."[6]

Las razones o indicadores financieros son relaciones o comparaciones matemáticas que se establecen entre diferentes grupos de cuantas del activo, pasivo, patrimonio, ingresos y gastos, con la finalidad de determinar el estado económico financiero de una empresa, y en base de cuyos resultados se facilita adoptar medidas o decisiones que correspondan a tal situación. Una relación entre dos cantidades de los estados financieros; pueden existir docenas de razones: y el analista financiero deberá decidir cuáles son las razones que va a calcular, dependiendo de los objetivos que desea alcanzar.

INDICADORES DE LIQUIDEZ

La liquidez de una empresa se juzga por su capacidad para satisfacer sus obligaciones a corto plazo a medida que estas vencen. La liquidez se refiere no solamente a las finanzas totales dela empresa, sino a su habilidad para convertir en efectivo determinados activos y pasivos circulantes.

Se relaciona con la evaluación de la capacidad de la empresa para atender sus compromisos corrientes o de corto plazo, lo cual permite

[6] GITMAN, Lawrence J., 2007, Principios de Administración Financiera. 10ra. Edición. Editorial Person Educación, México, Pág. 52 – 59.

formarse una idea del eventual riesgo de iliquidez que ésta corre, dada la composición de su estructura corriente.

Liquidez Corriente

Este índice relaciona los activos corrientes frente a los pasivos de la misma naturaleza. Cuanto más alto sea el coeficiente, la empresa tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos de corto plazo.

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

La liquidez corriente muestra la capacidad de las empresas para hacer frente a sus vencimientos de corto plazo, estando influenciada por la composición del activo circulante y las deudas a corto plazo, por lo que su análisis periódico permite prevenir situaciones de iliquidez y posteriores problemas de insolvencia en las empresas. Generalmente se maneja el criterio de que una relación adecuada entre los activos y pasivos corrientes es de 1 a 1, considerándose, especialmente desde el punto de vista del acreedor, que el índice es mejor cuando alcanza valores más altos. No obstante, esta última percepción debe tomar en cuenta que un índice demasiado elevado puede ocultar un manejo inadecuado de activos corrientes, pudiendo tener las empresas excesos de liquidez poco productivos.

Prueba Ácida

Se conoce también con el nombre de prueba del ácido o liquidez seca. Es un indicador más riguroso, el cual pretende verificar la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes, pero sin depender de la venta de sus existencias; es decir, básicamente con sus saldos de

efectivo, el de sus cuentas por cobrar, inversiones temporales y algún otro activo de fácil liquidación, diferente de los inventarios.

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

No se puede precisar cuál es el valor ideal para este indicador, pero, en principio, el más adecuado podría acercarse a 1, aunque es admisible por debajo de este nivel, dependiendo del tipo de empresa y de la época del año en la cual se ha hecho el corte del balance. Al respecto de este índice cabe señalar que existe una gran diferencia, por razones obvias, entre lo que debe ser la prueba ácida para una empresa industrial por ejemplo, que para una empresa comercial; pues de acuerdo con su actividad las cantidades de inventario que manejan son distintas, teniendo esta cuenta diferente influencia en la valoración de la liquidez.

INDICADORES DE SOLVENCIA

Endeudamiento del Activo

Este índice permite determinar el nivel de autonomía financiera. Cuando el índice es elevado indica que la empresa depende mucho de sus acreedores y que dispone de una limitada capacidad de endeudamiento, o lo que es lo mismo, se está descapitalizando y funciona con una estructura financiera más arriesgada. Por el contrario, un índice bajo representa un elevado grado de independencia de la empresa frente a sus acreedores.

$$Endeudamiento\ del\ Activo = \frac{Pasivo\ Total}{Activo\ Total}$$

Endeudamiento Patrimonial

Este indicador mide el grado de compromiso del patrimonio para con los acreedores de la empresa. No debe entenderse como que los pasivos se puedan pagar con patrimonio, puesto que, en el fondo, ambos constituyen un compromiso para la empresa.

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

Esta razón de dependencia entre propietarios y acreedores, sirve también para indicar la capacidad de créditos y saber si los propietarios o los acreedores son los que financian mayormente a la empresa, mostrando el origen de los fondos que ésta utiliza, ya sean propios o ajenos e indicando si el capital o el patrimonio son o no suficientes.

Endeudamiento del Activo Fijo

El coeficiente resultante de esta relación indica la cantidad de unidades monetarias que se tiene de patrimonio por cada unidad invertida en activos fijos. Si el cálculo de este indicador arroja un cociente igual o mayor a 1, significa que la totalidad del activo fijo se pudo haber financiado con el patrimonio de la empresa, sin necesidad de préstamos de terceros.

$$Endeudamiento\ del\ Activo\ Fijo = \frac{Patrimonio}{Activo\ Fijo\ Neto\ Tangible}$$

Para elaborar este índice se utiliza el valor del activo fijo neto tangible (no se toma en cuenta el intangible), debido a que esta cuenta indica la inversión en maquinaria y equipos que usan las empresas para producir.

Apalancamiento

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.

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

Dicho apoyo es procedente si la rentabilidad del capital invertido es superior al costo de los capitales prestados; en ese caso, la rentabilidad del capital propio queda mejorada por este mecanismo llamado "efecto de palanca".

En términos generales, en una empresa con un fuerte apalancamiento, una pequeña reducción del valor del activo podría absorber casi totalmente el patrimonio; por el contrario, un pequeño aumento podría significar una gran revalorización de ese patrimonio.

INDICADORES DE GESTIÓN

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 Cartera

Muestra el número de veces que las cuentas por cobrar giran, en promedio, en un periodo determinado de tiempo, generalmente un año.

$$Rotacion\ de\ Cartera = \frac{Ventas}{Cuentas\ por\ Cobrar}$$

Se debe tener cuidado en no involucrar en el cálculo de este indicador cuentas diferentes a la cartera propiamente dicha. Sucede que, en la gran mayoría de balances, figuran otras cuentas por cobrar que no se originan en las ventas, tales como cuentas por cobrar a socios, cuentas por cobrar a empleados, deudores varios, etc. Como tales derechos allí representados no tuvieron su origen en una transacción de venta de los productos o servicios propios de la actividad de la compañía, no pueden incluirse en el cálculo de las rotaciones porque esto implicaría comparar dos aspectos que no tienen ninguna relación en la gestión de la empresa. En este caso, para elaborar el índice se toma en cuenta las cuentas por cobrar a corto plazo.

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.

$$Rotacion\ de\ Ventas = \frac{Ventas}{Activo\ Total}$$

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.

INDICADORES DE RENTABILIDAD

La rentabilidad es una relación porcentual que dice cuanto se obtiene a través del tiempo por cada unidad de recurso invertido. También se puede definir como cambio en el valor de un activo, más cualquier distribución en efectivo, expresado como un porcentaje del valor inicial. Otros lo definen simplemente como la relación entre los ingresos y los costos.

Desde el punto de vista del inversionista, lo más importante de utilizar estos indicadores es analizar la manera como se produce el retorno de los valores invertidos en la empresa (rentabilidad del patrimonio y rentabilidad del activo total).

Rentabilidad neta del activo (Dupont)

El método DuPont se emplea como una estructura para examinar minuciosamente los estados financieros de la empresa y evaluar su condición financiera. El sistema Dupont fusiona el estado de resultados y el balance general en dos medidas sumarias de rentabilidad: el rendimiento sobre los activos y el rendimiento sobre el capital contable. La parte superior del esquema resume las actividades del estado de resultados; la parte inferior condensa las actividades del balance general.

El sistema DuPont reúne el margen de utilidad neta, que mide la rentabilidad de la empresa en ventas, con su rotación de activos totales, que indica la eficiencia con que la empresa utilizo sus activos para generar ventas.

La ventaja del sistema DuPont es que la empresa tiene la posibilidad de desglosar su rendimiento sobre el capital contable en un componente de utilidad sobre las ventas (MUN = margen de utilidad neta), un componente de eficiencia en la utilización de activos (RAT = rotación de activos totales) y un componente de uso de apalancamiento (multiplicador de apalancamiento financiero). Por tanto, el rendimiento total para los propietarios se analiza en estas importantes dimensiones.

Esta razón muestra la capacidad del activo para producir utilidades, independientemente de la forma como haya sido financiado, ya sea con deuda o patrimonio.

$$Rentabilidad\ neta\ del\ Activo = \frac{Utilidad\ Neta}{Ventas} X \frac{Ventas}{Activo\ Total}$$

En algunos casos este indicador puede ser negativo debido a que para obtener las utilidades netas, las utilidades del ejercicio se ven afectadas por la conciliación tributaria, en la cual, si existe un monto muy alto de gastos no deducibles, el impuesto a la renta tendrá un valor elevado, el mismo que, al sumarse con la participación de trabajadores puede ser incluso superior a la utilidad del ejercicio.

Margen Bruto

Este índice permite conocer la rentabilidad de las ventas frente al costo de ventas y la capacidad de la empresa para cubrir los gastos operativos y generar utilidades antes de deducciones e impuestos.

$$Margen\ Bruto = \frac{Ventas - Costo\ de\ Ventas}{Ventas}$$

PROCEDIMIENTOS PARA ELABORAR EL ANÁLISIS FINANCIERO

Antes de poseer a utilizar índices financieros en el desarrollo de un análisis financiero debe tenerse en cuenta que ello no implica el uso de un numero predeterminado de estos como en forma de recetario, donde se tomarían 10, 15, 20 o más índices y se hablaría independientemente de cada uno de ellos. Así no se hace un análisis. Puede darse el caso en que con el uso de 4 o de 5 de ellos sea suficiente para tener una idea acerca de la situación de la empresa y puede haber casos donde para hacerlo se requiera 10 o más.

Lo anterior supone que debe llevarse a cabo un proceso previo a la selección y utilización de los índices, es decir, que su análisis debe hacerse a través de una serie de etapas, las cuales describiéramos a continuación.

Etapa Preliminar

Antes de comenzar con cualquier análisis debe determinarse cuál es el objetivo que se persigue con esto lo cual depende en gran parte del tipo de usuario que se es frente a la versión ¨acreedor, administrador, etc.¨ el objetivo puede ser planteado de tres formas. Veamos.

Bajo la primera se supone que se palpa u problema sobre la empresa y se hace un análisis con el fin de determinar sus causas y solucionarlo. Es el caso, por ejemplo, el ejecutivo que ¨siente¨ que su empresa se está quedando ilíquida y lleva a cabo un análisis para tratar de determinar cuál es la causa y así poder enfrentarla.

La segunda forma de plantear el objetivo supone que no palpa problema alguno en la empresa y se hace el análisis con la finalidad de sondear la

existencia de alguno. Puede que no lo haya. Es el caso del ejecutivo que mensualmente pide los estados financieros para darles una revisión general y ver como se han comportado las diferentes áreas de actividad del negocio. Obsérvese como a pesar de que no se siente ningún problema, la analista. Esta modalidad de análisis debe convertirse en costumbre de todo ejecutivo ya que generalmente en las empresas los problemas se dan como especie de cáncer que se detectan cuando ya son muy difíciles de curar, y por lo tanto se requiere, para poderlos enfrentar con éxito, detectarlos cuando apenas comienzan a gestarse lo que se logra mediante el análisis periódico de la información financiera.

La última forma se refiere al planteamiento de un objetivo específico, por ejemplo, hacer un estudio de la información financiera con la finalidad de si la analiza la información para determinar si puede o no conceder el crédito a las empresas que lo ha solicitado. Evaluar la información relacionada con la producción de venta de un producto también constituye un objetivo específico.

Una vez que hayamos planteado el objetivo de análisis estaremos en condiciones de determinar qué información requerimos para lograrlo y el grado de precisión que deberá tener, ya que si no contamos con toda la información requerida o está ni tiene la precisión deseada, es posible que nuestras conclusiones se vean limitadas. Por ejemplo, si para analizar un problema de liquidez el analista estima necesario conocer el detalle de las cuentas por cobrar, cliente por cliente, factura por factura, y esta información no está disponible en el tiempo que se requiere, es posible que los juicios que se emitan con la demás información que se tengan no sean claros.

En esta primera etapa y como consecuencia de lo dicho anteriormente, se determinan los índices que se utilizaran en el análisis.

Si se da el caso que se presenten limitaciones de información, éstas deben dejarse consignadas en el informe respectivo y de ser posible especificar las eventuales dudas que puedan quedar como consecuencia de dichas limitaciones.

Etapa del Análisis Formal

Una vez cumplida la primera etapa se entra en el proceso de recolección de información de acuerdo con los requerimientos del análisis y la disponibilidad de ésta. En esta segunda etapa, que se denomina el análisis formal, la información es agrupada en forma de relaciones, cuadros estadísticos, gráficos e índices; es, pues, es la parte mecánica del análisis.

Etapa del Análisis Real

Es la parte culminante del análisis y en ella se procede a estudiar toda la información organizada en la etapa anterior. Se comienza entonces, la emisión de juicios acerca de los índices (y la demás información), mediante la metodología de comparación que se describió anteriormente.

En este proceso que sencillamente podríamos llamar de atar cabos con la información, se trata de identificar los posibles problemas y sus causas, se plantean alternativas de solución, se evalúan, se elige la más razonable y se implementa. Estaos pasos describen el proceso de toma de decisiones a través del análisis financiero.

Hacer un análisis siguiendo la metodología propuesta en las tres etapas descritas disminuirá la posibilidad de emitir juicios erróneos y tomar decisiones desacertadas.

ESTRUCTURA DEL INFORME FINANCIERO

Para conocerla situación económica y financiera de la empresa se tendrá que realizar el análisis de los Estados Financieros lo que genera información que sea útil para la adecuada toma de decisiones.

El informe de análisis financiero deberá ser fidedigno, objetivo y apegado a la realidad encontrada en la empresa, sin fanatismos ni consentimientos que pueden conllevar a tener una visión errada de la situación económica financiera en un momento determinado.

Este documento es elaborado por el analista financiero en donde se da a conocer todo el procedimiento seguido en la aplicación de la metodología del Análisis Financiero, con el fin de informar a los propietarios de la empresa o entidad sobre los cambios obtenidos en el Análisis a los Estados Financieros.

Esta información será entrada solamente a los interesados en su estudio, para que según su conveniencia tomen los correctivos necesarios para el efecto.

El informe del análisis tendrá en cuenta los aspectos cuantitativos y cualitativos de la empresa, por eso se debe comparar las cifras con las metas de la empresa, también se deberá explicar el porqué de cierta tendencia, o el aumento o disminución de las partidas de los estados. Para presentar este informe se tendrá en cuenta las razones de liquidez, la rentabilidad, gestión y endeudamiento.

El informe que se obtiene como resultado de la aplicación de métodos, índices y razones, es de mucha importancia, tanto para los Directivos o Administradores de la entidad. Además el cliente o el usuario estaría

seguro de colocar valores, dado su normal y seguro desenvolvimiento financiero.

ESTRUCTURA DEL INFORME

- Presentación
- Estados Financieros
- Análisis financiero vertical y horizontal
- Conclusiones
- Recomendaciones

Los datos que aparecen en el informe deben ser iguales a los de los libros contables, los mismos que deberán estar bajo las Normas y Técnicas de Contabilidad Generalmente Aceptadas.

Este informe debe ser redactado de manera que sea entendible por todos sus lectores y no solo por quienes ejercen la profesión.

Los Estados Financieros, su análisis y comentarios deberán reflejar de manera práctica, como se ha desarrollado la gestión económica y sus resultados en términos de acierto y dificultades para obtener ingresos, cubrir costos y gastos y establecer si es rentable o no.

e. MATERIALES Y METODOS

Recursos Materiales

Se utilizaron los siguientes materiales:

- Computadora
- Impresora
- Suministros de oficina
- Material Bibliográfico
- Grabadora de audio
- Estados financieros de la empresa

METODOS

Científico

Se utilizó en la aplicación de las diferentes técnicas y procedimientos que abarca el ciclo de las etapas de investigación y descubrir las propiedades del objeto de estudio.

Deductivo

Se aplicó este método en la revisión de la literatura, en fundamentar aspectos teóricos en donde se muestre principios y conocimientos amplios en relación al análisis financiero de las empresas de transporte.

Inductivo

Este método permitió el estudio pormenorizado de las cuentas más significativas de la estructura financiera de la “Cooperativa de Transportes

Central Catamayo”, así como la aplicación de los índices financieros en sus diversas variables para establecer la solvencia, rentabilidad y endeudamiento y gestión necesarios para la estructuración de conclusiones respecto al comportamiento financiero adecuado de la empresa en estudio.

Sintético

Ayudó para simplificar información cuantitativa y cualitativa proveniente del análisis a presentarse en el informe financiero. Hará posible la presentación de las conclusiones y recomendaciones del trabajo de investigación.

Técnicas

Entrevista

Se utilizó para recabar información, a través de preguntas planteadas al gerente de la empresa, sobre aspectos relacionados con el objeto de estudio como historia y políticas de la empresa, entre otros aspectos.

Observación

La parte más importante en la que se aplicó la observación, fue en la visita a la empresa para conocer su realidad física y la forma de ejecutar sus actividades económicas financieras.

f. RESULTADOS

COOPERATIVA DE TRANSPORTES "CENTRAL CATAMAYO"
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

4.	**INGRESOS**		
4.1.	**INGRESOS OPERACIONALES**		**174.285,15**
4.1.01.	POR VENTA		**63.256,75**
4.1.01.01.	VENTAS LOCALES GRAVADAS CON IVA	9.766,74	
4.1.01.02.	VENTAS LOCALES GRAVADAS SIN IVA	53.490,01	
4.1.02.	POR SERVICIOS COOPERATIVOS		**111.028,40**
4.1.02.01.	CUOTAS ORDINARIAS	105.413,40	
4.1.02.02.	CUOTAS EXTRAORDINARIAS	5.615,00	
4.2.	**INGRESOS NO OPERACIONALES**		**2.514,96**
4.2.01.	INTERESES GANADOS	0,49	
4.2.03.	SOBRANTES DE CAJA	19,30	
4.2.04.	OTROS INGRESOS	340,00	
4.2.05	DESCUENTOS EN COMPRAS	296,99	
4.2.06.	INGRESOS EXCENTOS	1.858,18	
4.3.	**INGRESOS PRODUCCION**		**19.279,69**
4.3.01.	TRANSPORTE DE PASAJEROS	19.279,69	
	TOTAL INGRESOS		**196.079,80**
5.	**GASTOS**		
5.1.	**GASTOS OPERACIONALES**		**253.680,39**
5.1.01.	**GASTO PERSONAL DE VENTAS**		**46.782,51**
5.1.01.01.	SUELDOS Y SALARIOS CON APORTACION		**30.992,28**
5.1.01.01.1.	SUELDOS Y SALARIOS	30.992,28	
5.1.01.02.	SUELDOS Y SALARIOS SIN APORTACION		**15.790,23**
5.1.01.02.1.	HORAS EXTRAS Y DIAS FERIADOS	13.200,68	
5.1.01.02.2.	VACACIONES NO GOSADAS	781,59	
5.1.01.02.3.	SUELDOS EVENTUALES Y REEMPLAZOS	1.807,96	
5.1.01.03.	**BENEFICIOS SOCIALES**		**12.554,83**
5.1.01.03.1.	APORTE PATRONAL	3.869,24	
5.1.01.03.2.	FONDOS DE RESERVA	1.343,26	

COOPERATIVA DE TRANSPORTES "CENTRAL CATAMAYO"
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

5.1.01.03.3.	DECIMO TERCER SUELDO	3.661,78	
5.1.01.03.4.	DECIMO CUARTO SUELDO	2.119,00	
5.1.01.03.5.	LIQUIDACIONES	1.530,10	
5.1.01.03.6	SEGURO SALUD TIEMPO PARCIAL	31,45	
5.1.02.	**GASTO PERSONAL ADMINISTRATIVO**		**25.827,64**
5.1.02.01.	SUELDOS Y SALARIOS CON APORTACION		**8.256,00**
5.1.02.01.1.	SUELDOS Y SALARIOS	8.256,00	
5.1.02.03.	BENEFICIOS SOCIALES		**17.571,64**
5.1.02.03.1.	APORTE PATRONAL	1.083,40	
5.1.02.03.2.	FONDOS DE RESERVA	424,86	
5.1.02.03.3.	DECIMO TERCER SUELDO	420,83	
5.1.02.03.4.	DECIMO CUARTO SUELDO	242,00	
5.1.02.03.6.	APORTES AL IESS SOCIOS	15.400,55	
5.1.04.	**HONORARIOS PROFESIONALES**		**853,97**
5.1.04.01.	HONORARIOS PROFESIONALES	853,97	
5.1.05.	**VIAJE,HOSPEDAJE Y ALIMENTACION**		**1.313,55**
5.1.05.01.	VIAJE	844,18	
5.1.05.02.	ALIMENTACION	429,19	
5.1.05.03.	HOSPEDAJE	40,18	
5.1.06.	**TRANSPORTE**		**35.055,45**
5.1.06.01.	FLETES SOCIOS	13.387,23	
5.1.06.02.	TRANSPORTE DE ENCOMIENDAS SOCIOS	21.662,26	
5.1.06.03.	TRANSPORTES VARIOS	5,96	
5.1.07.	**SEGUROS Y REASEGUROS**		**3.195,70**
5.1.07.01.	SEGURO POLIZAS GERENTE	52,50	
5.1.07.02.	POLIZAS DE SEGURO DE N. UNIDAD	3.143,20	
5.1.08.	**ARRIENDO DE INMUEBLES**		**2.836,08**
5.1.08.01.	ARRIENDOS DE INMUEBLES OFICINA LOJA	2.836,08	
5.1.09.	**MANTENIMIENTO Y REPARACIONES**		**3.900,03**
5.1.09.01.	MANTENIMIENTO ACTIVOS FIJOS		
5.1.09.01.1.	MANTENIMIENTO EDIFICIO	625,00	
5.1.09.01.2.	MANTENIMIENTO MUEBLES Y ENSERES	130,00	

COOPERATIVA DE TRANSPORTES "CENTRAL CATAMAYO"
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

5.1.09.01.4.	MANTENIMIENTO EQUIPO DE COMPUTACION	91,78	
5.1.09.01.5.	MANTENIMIENTO SOFTWARE SERVICIOS INFO	90,00	
5.1.09.01.6.	MANTENIMIENTO VEHICULO	194,25	
5.1.09.01.7	MANTENIMIENTO AREAS COMUNALES OF. LOJ	83,28	
5.1.09.01.8	MANTENIMIENTO Y LIMPIEZA DEL TERMINAL C	2.685,72	
5.1.10.	**MATERIALES DE CONSTRUCCION Y ADECUACIONE**		**248,48**
5.1.10.01.	ADECUACIONES Y REMODELACIONES	248,48	
5.1.11.	**REPUESTOS Y ACCESORIOS**		**304,85**
5.1.11.01.	REPUESTOS VEHICULOS	91,43	
5.1.11.02.	REPUESTOS PARA ACTIVOS	196,91	
5.1.11.03	HERRAMIENTAS Y OTROS	16,51	
5.1.12.	**SUMINISTROS Y MATERIALES**		**10.175,23**
5.1.12.01.	IMPRENTA Y REPRODUCCIONES	7.135,53	
5.1.12.02.	MATERIALES DE OFICINA	1.433,06	
5.1.12.03.	UTILES DE ASEO	292,03	
5.1.12.04.	COPIAS	29,32	
5.1.12.05.	OTROS SUMINISTROS	1.285,29	
5.1.13.	**ALIMENTACION Y CAFETERIA**		**6.539,27**
5.1.13.01.	GASTO ALIMENTACION	1.250,57	
5.1.13.02.	GASTO CAFETERIA	5.288,70	
5.1.14.	**UNIFORMES**		**50,41**
5.1.14.01.	UNIFORMES PERSONAL	50,41	
5.1.15.	**COMBUSTIBLE Y LUBRICANTES**		**1.419,77**
5.1.15.01.	LUBRICANTES	121,89	
5.1.15.02.	COMBUSTIBLE	1.297,88	
5.1.16.	**PROMOCION Y PUBLICIDAD**		**5.435,08**
5.1.16.01.	PROM0CION	2.467,86	
5.1.16.02.	PUBLICIDAD	2.967,22	
5.1.17.	**SERVICIOS BASICOS**		**3.040,98**
5.1.17.01.	ENERGIA ELECTRICA	514,81	
5.1.17.02.	AGUA POTABLE	964,66	
5.1.17.03.	TELEFONO	1.561,51	

COOPERATIVA DE TRANSPORTES "CENTRAL CATAMAYO"
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

5.1.18.	**SERVICIOS PUBLICOS**		**2.767,69**
5.1.18.01.	TELEFONO CELULAR	1.371,03	
5.1.18.02.	SERVICIO DE TELEVISION PAGADA	405,65	
5.1.18.03.	SERVICIO DE INTERNET	255,33	
5.1.18.04.	OTROS SERVICIOS	735,68	
5.1.19.	**IMPUESTOS,TASAS Y CONTRIBUCIONES**		**1.086,77**
5.1.19.01.	ICE	23,76	
5.1.19.02.	IMPUESTOS MUNICIPALES	194,07	
5.1.19.03.	IMPUESTOS VEHICULO MATRICULA	137,85	
5.1.19.04.	PATENTE MUNICIPAL	194,20	
5.1.19.05.	IMPUESTO A LOS ACTIVOS FIJOS	74,60	
5.1.19.06.	PERMISO DE FUNCIONAMIENTO	8,00	
5.1.19.09	OTROS VALORES A PAGAR EERSSA	267,91	
5.1.19.10.	TAX/IMPUESTOS	136,34	
5.1.19.11.	C.D.P.M.	1,32	
5.1.19.13.	SOAT.	48,72	
5.1.20.	**MULTAS E INTERESES AL FISCO**		**276,51**
5.1.20.01.	MULTAS AL SRI	46,21	
5.1.20.02.	MULTAS MIES	20,00	
5.1.20.03.	MULTAS	178,04	
5.1.20.04.	INTERESES PAGADOS	32,26	
5.1.21.	**GASTOS FINANCIEROS**		**13.964,61**
5.1.21.01.	GASTO INTERESES	13.552,68	
5.1.21.02	N/D. CERTIFICACION DE CHEQUES	76,00	
5.1.21.03	N/D POR TRANSFERENCIAS	3,20	
5.1.21.04.	N/D POR DEVOLUCION DE CHEQUES	5,58	
5.1.21.05.	N/D.ENTREGA ESTADO DE CUENTA A DOMICILI	19,92	
5.1.21.06.	N/D. COSTO DE CHEQUERA	270,00	
5.1.21.07.	COMISION BANCARIA	13,60	
5.1.21.08.	N/D. PROCESO AUT. IESS	7,80	
5.1.21.09.	N/D. PROCESO AUT. TELEFONO	1,20	
5.1.21.11.	N/D. CERTICACION BANCARIA	2,63	
5.1.21.12.	N/D. COSTO CHEQUE EN CONSULTA	12,00	
5.1.22.	**GASTOS DE GESTION**		**663,11**
5.1.22.01.	ANIVERSARIO DE LA COOPERATIVA	663,11	

COOPERATIVA DE TRANSPORTES "CENTRAL CATAMAYO"
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

5.1.26.	**GASTO DE IVA EN COMPRAS DE BNS.Y SERV.**		**52.919,77**
5.1.26.01.	GASTO IVA EN COMPRAS DE BIENES Y SERVICI	52.426,73	
5.1.26.02.	GASTO IVA	493,04	
5.1.27.	**GASTOS GENERALES**		**0,10**
5.1.27.01	GASTOS GENERALES	0,10	
5.1.29.	**DEPRECIACIONES**		**22.468,00**
5.1.29.01.	DEPRECIACION DE EDIFICIO	5.008,66	
5.1.29.02.	DEPRECIACION VEHICULO	968,29	
5.1.29.03.	DEPRECIACION MUEBLES Y ENSERES	214,60	
5.1.29.04.	DEPRECIACION EQUIPO DE OFICINA	433,68	
5.1.29.05.	DEPRECIACION EQUIPO DE COMPUTACION	2.166,48	
5.1.29.06.	AMORTIZACION SOFTWARE CONTABLE	267,86	
5.1.29.07.	DEPRECIACION UNIDADES PRODUCC	13.408,43	
5.2.	**GASTOS DE PRODUCCION**		**20.885,91**
5.2.01.	**SUELDOS Y SALARIOS**		**3.036,23**
5.2.01.01.	SUELDOS Y SALARIOS	1.850,55	
5.2.01.02.	HORAS EXTRAS	1.185,68	
5.2.02.	**BENEFICIOS SOCIALES**		**224,84**
5.2.02.01.	APORTE PATRONAL	224,84	
5.2.03.	**HONORARIOS PROFESIONALES**		**375,00**
5.2.03.01.	HONORARIOS PROFESIONALES	375,00	
5.2.04.	**SUMINISTROS Y MATERIALES**		**1.029,85**
5.2.04.02.	UTILES DE ASEO	129,85	
5.2.04.05.	OTROS SUMINISTROS	900,00	
5.2.06.	**MANTENIMIENTO Y REPARACIONES**		**1.624,46**
5.2.06.01.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES UNIDAD 1	369,29	
5.2.06.02.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES UNIDAD 2	369,29	
5.2.06.03.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES UNIDAD 3	382,68	
5.2.06.04.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES UNIDAD 4	369,29	
5.2.06.05.	CAMBIO DE LLANTAS Y ENGRASADAS	87,51	
5.2.06.06.	MANTENIMIENTOS GENERALES	46,40	
5.2.07.	**REPUESTOS Y ACCESORIOS**		**5.634,86**
5.2.07.03.	REPUESTOS Y ACCESORIOS UNIDAD 3	3,79	
5.2.07.04.	REPUESTOS Y ACCESORIOS UNIDAD 4	16,07	
5.2.07.05.	NEUMATICOS UNIDADES	5.615,00	

COOPERATIVA DE TRANSPORTES "CENTRAL CATAMAYO"
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

5.2.08.	**LUBRICANTES Y COMBUSTIBLES**		**7.895,46**
5.2.08.01.	LUBRICANTES	492,86	
5.2.08.02.	COMBUSTIBLES	7.402,60	
5.2.09.	**SERVICIO DE LIMPIEZA Y GARAJE**		**156,76**
5.2.09.01.	LAVADA DE UNIDADES	39,64	
5.2.09.02.	LAVADA DE FORROS	14,00	
5.2.09.03.	SERVICIO DE GARAJE	103,12	
5.2.10.	**IMPUESTOS TASAS Y CONTRIBUCIONES**		**64,00**
5.2.10.04.	IMPUESTOS MERCANTILES	64,00	
5.2.12.	**MULTAS E INTERESES**		**9,00**
5.2.12.01.	MULTAS	9,00	
5.2.13.	**GASTOS DE ALIMENTACION**		**168,68**
5.2.13.01.	GASTOS ALIMENTACION	168,68	
5.2.14.	**GASTOS GENERALES**		**666,77**
5.2.14.01.	UNIFORMES PERSONAL	271,20	
5.2.14.02.	GASTOS DE FINAN. SEGUROS UNIDA	395,57	
	TOTAL EGRESOS		**274.566,30**
	PERDIDA DEL EJERCICIO		**78.486,50**

COOPERATIVA DE TRANSPORTES "CENTRAL CATAMAYO"
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

4	**INGRESOS**		
4.1.	**INGRESOS OPERACIONALES**		**865.322,41**
4.1.01.	POR VENTA TRANSPORTE DE ENCOMIENDAS	79.936,82	
4.1.02.	POR SERVICIOS COOPERATIVOS	91.500,00	
4.1.03.	INGRESOS PRODUCCION	345.972,80	
4.1.04.	TRANSPORTE DE PASAJEROS SOCIOS	347.912,79	
4.2.	**INGRESOS NO OPERACIONALES**		**30.700,05**
4.2.02.	SUBSIDIO DE GOBIERNO	28.800,00	
4.2.04.	OTROS INGRESOS	550,00	
4.2.05	DESCUENTOS EN COMPRAS	28,00	
4.2.06.	UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS	1.322,05	
	TOTAL INGRESOS		**896.022,46**
5	**GASTOS**		
5.1.	GASTOS OPERACIONALES		
5.1.01.	GASTO PERSONAL		
5.1.01.01.	**SUELDOS Y SALARIOS**		**102.259,28**
5.1.01.01.01.	SUELDOS Y SALARIOS COOPERATIVA	83.194,29	
5.1.01.01.02.	HORAS EXTRAS Y FERIADOS COOPERATIVA	19.064,99	
5.1.01.02.	**OTRAS REMUNERACIONES**		**31.595,61**
5.2.01.02.	HORAS EXTRAS	21.693,81	
5.1.01.02.02.	VACIONES	6.218,05	
5.1.01.02.03.	SUELDOS EVENTUALES Y REEMPLAZOS	2.083,75	
5.1.02.02.04.	DIETAS PRESIDENTE	1.600,00	
5.1.01.03.	**BENEFICIOS SOCIALES**		**42.172,63**
5.1.01.03.01.	APORTE PATRONAL	12.466,63	
5.1.01.03.02.	SEGURO SALUD TIEMPO PARCIAL	79,49	
5.1.01.03.03.	APORTES PERSONAL Y PATRONAL SOCIOS	1.602,73	
5.1.01.03.04.	FONDOS DE RESERVA	4.170,44	
5.1.01.03.05.	DECIMO TERCER SUELDO	10.175,81	
5.1.01.03.06.	DECIMO CUARTO SUELDO	7.960,18	
5.1.01.03.07.	DESAHUCIOS E INDEMNIZACIONES	4.016,74	
5.1.01.03.08.	COMPENSACION SALARIO DIGNO	1.700,61	
5.1.01.05.	**UNIFORMES EMPLEADOS**		**3.006,91**
5.1.04.	**HONORARIOS Y SERVICIOS PROFESIONALES**		**1.430,60**
5.1.05.	**VIAJE,HOSPEDAJE Y ALIMENTACION**		**1.897,82**
5.1.06.	**TRANSPORTE**		**328.544,45**
5.1.06.01.	FLETES DE SOCIOS	12.325,66	
5.1.06.03.	TRANSPORTES DOCUMENTACION	122,21	
5.1.06.06.	TRANSPORTE DE PASAJEROS SOCIOS	315.633,58	
5.1.06.07.	TRANSPORTE DE NEUMATICOS	463,00	

COOPERATIVA DE TRANSPORTES "CENTRAL CATAMAYO"

ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

5.1.07.	**SEGUROS Y REASEGUROS**		**9.229,86**
5.1.08.	**ARRIENDOS DE INMUEBLES**		**2.835,48**
5.1.09.	**MANTENIMIENTO Y REPARACIONES**		**17.926,62**
5.1.09.01.	MANTENIMIENTO ACTIVOS FIJOS	3.383,29	
5.1.09.02.	MANTENIMIENTOS GENERALES	744,77	
5.1.09.03.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES UNIDADES DE PRO	12.749,45	
5.1.09.04.	MATERIALES DE CONSTRUCCION Y ADECUACIONE	**1.049,11**	
5.1.11.	**REPUESTOS Y ACCESORIOS**		**31.792,48**
5.1.11.01	REPUESTOS Y ACCESORIOS DE TERCEROS UNIDADES	271,03	
5.1.11.02	NEUMATICOS UNIDADES	26.979,80	
5.1.11.03	REPUESTOS Y ACCESORIOS GENERALES UNIDADES	4.541,65	
5.1.12.	**SUMINISTROS Y MATERIALES**		**9.741,96**
5.1.12.01.	IMPRENTA Y REPRODUCCIONES	4.311,80	
5.1.12.02.	MATERIALES DE OFICINA	1.444,94	
5.1.12.03.	UTILES DE ASEO	1.799,00	
5.1.12.04.	COPIAS	277,04	
5.1.12.05.	OTROS SUMINISTROS	1.909,18	
5.1.13.	**ALIMENTACION Y CAFETERIA**		**6.470,33**
5.1.14.	**APORTACIONES Y CONTRIBUCIONES A LAS FILI**		**12.388,00**
5.1.14.01.	APORTES FENACOTIP	240,00	
5.1.14.02.	APORTES ULTIIP	11.248,00	
5.1.14.03.	AYUDAS ESPECIALES COOPERATIVAS	900,00	
5.1.15.	**COMBUSTIBLE Y LUBRICANTES**		**56.905,62**
5.1.15.01.	LUBRICANTES	83,05	
5.1.15.02.	LUBRICANTES UNIDADES DE PRODUCCION	8.431,95	
5.1.15.03.	COMBUSTIBLE	671,79	
5.1.15.04.	COMBUSTIBLES UNIDADES DE PRODUCCION	47.718,83	
5.1.16.	**PROMOCION Y PUBLICIDAD**		**5.301,78**
5.1.17.	**SERVICIOS BASICOS Y PUBLICOS**		**3.436,44**
5.1.17.01.	ENERGIA ELECTRICA	858,33	
5.1.17.02.	AGUA POTABLE	957,40	
5.1.17.03.	TELEFONO	1.620,71	
5.1.18.	**SERVICIOS PUBLICOS**		**1.760,20**
5.1.18.01.	TELEFONO CELULAR	1.091,87	
5.1.18.02.	SERVICIO DE TELEVISION PAGADA	339,05	
5.1.18.03.	SERVICIO DE INTERNET	235,68	
5.1.18.04.	OTROS SERVICIOS	93,60	
5.1.19.	**IMPUESTOS FISCALES Y MUNICIPALES**		**6.399,29**
5.1.20.	**MULTAS E INTERESES AL FISCO**		**666,67**
5.1.21.	**GASTOS FINANCIEROS**		**42.666,00**
5.2.21.01	GASTOS INTERESES PRESTAMO BANCARIO	42.283,93	
5.2.21.02	COMISIONES POR SERVICIOS BANCARIOS	382,07	

COOPERATIVA DE TRANSPORTES "CENTRAL CATAMAYO"
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

5.1.22.	**GASTOS DE GESTION**		**52.012,58**
5.1.22.01.	ANIVERSARIO DE LA COOPERATIVA	3.120,90	
5.1.22.03.	AGASAJO NAVIDENO	6.891,68	
5.1.22.04.	BONO NAVIDENO SOCIOS	42.000,00	
5.1.25.	**GASTO CUENTAS INCOBRABLES**		**349,40**
5.1.26.	**GASTO IVA EN COMPRAS DE BIENES Y SERVICI**		**19.007,94**
5.1.27.	**DEPRECIACIONES**		**9.141,04**
5.1.27.01.	DEPRECIACION DE EDIFICIO	5.008,66	
5.1.27.02.	DEPRECIACION DE VEHICULO	1.992,59	
5.1.27.03.	DEPRECIACION DE MUEBLES Y ENSERES	214,60	
5.1.27.04.	DEPRECIACION DE EQUIPO DE OFICINA	224,01	
5.1.27.05.	DEPRECIACION DE EQUIPO DE COMPUTACION	1.701,18	
5.1.27.06.	DEPRECIACION DE UNIDADES PRODUCCION		
5.1.28.	**AMORTIZACION DE SOFTWARE CONTABLE**		**267,86**
5.1.29.	**GASTOS NO DEDUCIBLES**		**3.200,00**
	TOTAL EGRESOS		**802.406,85**
	EXCEDENTES DEL EJERCICIO		**93.615,61**

COOPERATIVA DE TRANSPORTES "CENTRAL CATAMAYO"
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

1	**ACTIVO**		
1.1.	**ACTIVO CORRIENTE**		**48.974,09**
1.1.01.	CAJA	875,86	
1.1.02.	BANCOS	1.005,64	
1.1.04.	CUENTAS POR COBRAR	1.984,94	
1.1.05.	CREDITO TRIBUTARIO	10.880,65	
1.1.06.	ANTICIPO PROVEEDORES	3.200,00	
1.1.11.	INVENTARIOS	31.027,00	
1.2.	**PROPIEDAD,PLANTA Y EQUIPO**		**596.969,30**
1.2.01.	TERRENO	110.000,00	
1.2.02.	EDIFICIO	100.173,20	
1.2.03.	-DEPRECIACION ACUMULADA DE EDIFICIO	20.523,00	
1.2.04.	VEHICULO	16.076,25	
1.2.05.	-DEPRECIACION ACUMU.ACELERADA VEHICULO	3.811,21	
1.2.06.	MUEBLES Y ENSERES	2.131,89	
1.2.07.	-DEPRECIACION ACUMU.MUEBLES Y ENSERES	1.135,57	
1.2.08.	EQUIPO DE OFICINA	2.504,39	
1.2.09.	-DEPRECIACION ACUMU.EQUIPO DE OFICINA	2.048,21	
1.2.10.	EQUIPO DE COMPUTACION	5.037,60	
1.2.11.	-DEPRECIACION ACUMU.EQUIPO DE COMPUTACIO	2.325,02	
1.2.12.	SOFTWARE CONTABLE	2.312,43	
1.2.13.	AMORTIZACION SOFTWARE CONTABLE	267,86	
1.2.14.	VEHICULOS PRODUCCION	402.252,84	
1.2.15.	DEPRECIACION ACUMU. UNIDADES PRODUCCION	13.408,43	
1.3.	**OTROS ACTIVOS**		**9.233,53**
1.3.01.	APORTACIONES FENACOTIP CERTFICADOS APOR.	810,00	
1.3.02.	GARANTIA ENTREGADAS POR ARREND DE BIENES	1.352,32	
1.3.03.	OTROS ACTIVOS	784,81	
1.3.05.	SEGUROS PREPAGADOS VEHICULO	6.286,40	
	TOTAL ACTIVOS		**655.176,92**
2.	**PASIVOS**		
2.1.	**PASIVO CORRIENTE**		**67.995,90**
2.1.01.	CUENTAS POR PAGAR		67.495,90
2.1.01.01.	CUENTAS POR PAGAR A SOCIOS	21.457,70	
2.1.01.03.02.	TEDASA CUENTAS POR PAGAR	19.151,54	
2.1.01.05.	CUENTAS POR PAGAR POLIZAS SEGUROS UNIDAD	6.770,20	
2.1.01.06.	PROVEEDOR IMPRENTA	2.062,50	
2.1.01.07.	CUENTAS POR PAGAR SOCIOS FLETES	1.599,80	
2.1.01.08.	CUENTAS POR PAGAR ANTONIO RAMO	16.326,09	
2.1.01.09.	CUENTAS POR PAGAR SISPROCOMPU	128,07	
2.1.03.	DEPOSITOS RECIBIDOS EN GARANTIAS		**500,00**
2.1.03.01.	DEPOSITOS RECIBIDOS EN GARANTIA	500,00	

COOPERATIVA DE TRANSPORTES "CENTRAL CATAMAYO"
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

2.1.04.	OBLIGACIONES POR PAGAR AL SRI		302,97
2.1.06.	OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS		2.904,86
2.1.06.01.	PARTICIPACION A TRABAJADORES POR PAGAR	2.904,86	
2.1.07.	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL POR PAGAR		1.197,77
2.2.	**PASIVO NO CORRIENTE**		**470.000,00**
2.2.01.	HIPOTECA POR PAGAR LARGO PLAZO	470.000,00	
	TOTAL PASIVOS		**542.401,50**
3.	**PATRIMONIO**		
3.1.	**CAPITAL SOCIAL**		**139.521,61**
3.1.01.	CERTIFICADOS DE APORTACION	557,29	
3.1.02.	CERTIFICADOS DE APORTACION POR EMITIR	1.314,64	
3.1.04.	APORTE SOCIOS CONSTRUCCION	83.023,74	
3.1.05.	APORTE SOCIOS	12.882,94	
3.1.06.	CUOTA DE INGRESO DE LOS SOCIOS	39.050,00	
3.1.07.	MULTAS SOCIOS	2.693,00	
3.2.	**RESERVAS**		**39.483,45**
3.2.01.	RESERVA LEGAL	1.179,04	
3.2.02.	RESERVA FACULTATIVA	1.296,04	
3.2.03.	RESERVA DE ASISTENCIA SOCIAL	1.281,63	
3.2.04.	RESERVA DE CAPITAL	35.726,74	
3.3.	**RESULTADOS**		**66.220,64**
3.3.02.	RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	12.265,90	
3.3.02.1.	**UTILIDAD o PERDIDA DEL EJERCICIO**	78.486,54	
	TOTAL PATRIMONIO		**112.784,42**
	TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		**655.176,92**

Sr. Daniel Carrión
PRESIDENTE

Sr. Antonio Ramón
PRESIDENTE CONSEJO
DE VIGILANCIA

COOPERATIVA DE TRANSPORTES "CENTRAL CATAMAYO"
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1.	**ACTIVOS**		
1.1.	**ACTIVO CORRIENTE**		**99.687,55**
1.1.01.	CAJA	7.350,41	
1.1.02.	BANCOS	41.678,49	
1.1.04.	CUENTAS POR COBRAR	34.939,99	
1.1.05.	CREDITO TRIBUTARIO	10.367,66	
1.1.06.	ANTICIPO PROVEEDORES	300,00	
1.1.07.	ANTICIPO SUELDOS	600,40	
1.1.09.	SEGUROS PREPAGADOS	4.800,00	
1.1.10.	PROVICION PARA CUENTAS POR COBRAR	349,40	
1.2	**ACTIVOS NO CORRIENTES PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**		**522.196,97**
1.2.01.	TERRENO	110.000,00	
1.2.02.	EDIFICIO	100.173,20	
1.2.03.	-DEPRECIACION ACUMULADA DE EDIFICIO	25.531,66	
1.2.04.	VEHICULO	11.606,25	
1.2.05.	-DEPRECIACION ACUMU.ACELERADA VEHICULO	2.011,75	
1.2.06.	MUEBLES Y ENSERES	2.131,89	
1.2.07.	-DEPRECIACION ACUMU.MUEBLES Y ENSERES	1.350,17	
1.2.08.	EQUIPO DE OFICINA	2.982,07	
1.2.09.	-DEPRECIACION ACUMU.EQUIPO DE OFICINA	2.272,22	
1.2.10.	EQUIPO DE COMPUTACION	6.011,61	
1.2.11.	-DEPRECIACION ACUMU.EQUIPO DE COMPUTACIO	4.026,20	
1.2.14.	VEHICULOS PRODUCCION	402.252,84	
1.2.15.	-DEPRECIACION VEHICULOS PRODUC	77.768,89	
1.3.	**OTROS ACTIVOS**		**4.852,84**
1.3.01.	APORTACIONES FENACOTIP CERTFICADOS APOR.	930,00	
1.3.02.	GARANTIA ENTREGADAS	1.352,32	
1.3.03.	OTROS ACTIVOS	784,81	
1.3.04.	SOFTWARE CONTABLE	2.321,43	
	AMORTIZACION SOFTWARE CONTABLE	535,72	
1.4.	**ACTIVO REALIZABLE**		**48.740,28**
1.4.01.	INVENTARIO DE MERCADERIAS	48.740,28	
	TOTAL ACTIVOS		**675.477,64**
2	**PASIVOS**		
2.1.	**PASIVO CORRIENTE**		**153.645,83**
2.1.01.	CUENTAS POR PAGAR	125.211,41	
2.1.03.	DEPOSITOS RECIBIDOS EN GARANTIA	500,00	
2.1.04.	OBLIGACIONES POR PAGAR AL SRI	5.077,70	
2.1.05.	PROVICIONES POR PAGAR	11.640,12	
2.1.06.	OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS	7.358,27	
2.1.07.	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL POR PAGAR	1.836,99	

COOPERATIVA DE TRANSPORTES "CENTRAL CATAMAYO"
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

2.1.11.	IMPU.TASAS Y CONTRIBUCIONES POR PAGAR	1.243,34	
2.1.12.	ANTICIPO DE CLIENTES	778,00	
2.2.	**PASIVO NO CORRIENTE**		**388.234,67**
2.2.01.	HIPOTECA POR PAGAR LARGO PLAZO	388.234,67	
	TOTAL PASIVOS		**388.234,67**
3	**PATRIMONIO NETO**		
3.1.	**CAPITAL SOCIAL**		**143.310,34**
3.1.01.	CERTIFICADOS DE APORTACION	557,29	
3.1.02.	CERTIFICADOS DE APORTACION POR EMITIR	3.069,95	
3.1.04.	APORTE SOCIOS CONSTRUCCION	95.906,68	
3.1.06.	CUOTA DE INGRESO DE LOS SOCIOS	41.050,00	
3.1.07.	MULTAS	2.726,42	
3.2.	**RESERVAS**		**42.025,32**
3.2.01.	RESERVA LEGAL	2.449,98	
3.2.02.	RESERVA FACULTATIVA	1.931,51	
3.2.03.	RESERVA DE ASISTENCIA SOCIAL	1.917,09	
3.2.04.	RESERVA DE CAPITAL	35.726,74	
3.3.	**RESULTADOS**		**-51.738,02**
3.3.01.	RESULTADO PRESENTE EJERCICIO	7.168,83	
3.3.02.	RESULTADOS PERDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES	-58.906,85	
	TOTAL PATRIMONIO		**133.597,64**
	TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		**675.477,64**

Sr. Daniel Carrión
PRESIDENTE

Sr. Antonio Ramón
PRESIDENTE CONSEJO
DE VIGILANCIA

COOPERATIVA DE TRANSPORTES "CENTRAL CATAMAYO"
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

CODIGO	CUENTAS	SUBTOTAL	TOTAL	% RUBRO	% GRUPO
1	ACTIVO				
1.1.	ACTIVO CORRIENTE		48.974,09		7,47
1.1.01.	CAJA	875,86		1,79	
1.1.02.	BANCOS	1.005,64		2,05	
1.1.04.	CUENTAS POR COBRAR	1.984,94		4,05	
1.1.05.	CREDITO TRIBUTARIO	10.880,65		22,22	
1.1.06.	ANTICIPO PROVEEDORES	3.200,00		6,53	
1.1.11.	INVENTARIOS	31.027,00		63,35	
1.2.	PROPIEDAD,PLANTA Y EQUIPO		596.969,30		91,12
1.2.01.	TERRENO	110.000,00		18,43	
1.2.02.	EDIFICIO	100.173,20		16,78	
1.2.03.	-DEPRECIACION ACUMULADA DE EDIFICIO	20.523,00		3,44	
1.2.04.	VEHICULO	16.076,25		2,69	
1.2.05.	-DEPRECIACION ACUMU.ACELERADA VEHICULO	3.811,21		0,64	
1.2.06.	MUEBLES Y ENSERES	2.131,89		0,36	
1.2.07.	-DEPRECIACION ACUMU.MUEBLES Y ENSERES	1.135,57		0,19	
1.2.08.	EQUIPO DE OFICINA	2.504,39		0,42	
1.2.09.	-DEPRECIACION ACUMU.EQUIPO DE OFICINA	2.048,21		0,34	
1.2.10.	EQUIPO DE COMPUTACION	5.037,60		0,84	
1.2.11.	-DEPRECIACION ACUMU.EQUIPO DE COMPUTACIO	2.325,02		0,39	
1.2.12.	SOFTWARE CONTABLE	2.312,43		0,39	
1.2.13.	AMORTIZACION SOFTWARE CONTABLE	267,86		0,04	
1.2.14.	VEHICULOS PRODUCCION	402.252,84		67,38	
1.2.15.	DEPRECIACION ACUMU. UNIDADES PRODUCCION	13.408,43		2,25	
1.3.	OTROS ACTIVOS		9.233,53		1,41
1.3.01.	APORTACIONES FENACOTIP CERTFICADOS APOR.	810,00		8,77	
1.3.02.	GARANTIA ENTREGADAS POR ARREND DE BIENES	1.352,32		14,65	
1.3.03.	OTROS ACTIVOS	784,81		8,50	
1.3.05.	SEGUROS PREPAGADOS VEHICULO	6.286,40		68,08	
				100,00	
	TOTAL ACTIVOS		655.176,92		100,00
2.	PASIVOS				
2.1.	PASIVO CORRIENTE		72.401,50		13,35
2.1.01.	CUENTAS POR PAGAR		67.495,90		93,22
2.1.01.01.	CUENTAS POR PAGAR A SOCIOS	21.457,70		31,79	
2.1.01.03.02.	TEDASA CUENTAS POR PAGAR	19.151,54		28,37	
2.1.01.05.	CUENTAS POR PAGAR POLIZAS SEGUROS UNIDAD	6.770,20		10,03	
2.1.01.06.	PROVEEDOR IMPRENTA	2.062,50		3,06	
2.1.01.07.	CUENTAS POR PAGAR SOCIOS FLETES	1.599,80		2,37	
2.1.01.08.	CUENTAS POR PAGAR ANTONIO RAMO	16.326,09		24,19	
2.1.01.09.	CUENTAS POR PAGAR SISPROCOMPU	128,07		0,19	
2.1.03.	DEPOSITOS RECIBIDOS EN GARANTIAS		500,00		0,69
2.1.03.01.	DEPOSITOS RECIBIDOS EN GARANTIA	500,00			
2.1.04.	OBLIGACIONES POR PAGAR AL SRI		302,97		0,42
2.1.06.	OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS		2.904,86		4,01
2.1.06.01.	PARTICIPACION A TRABAJADORES POR PAGAR	2.904,86			
2.1.07.	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL POR PAGAR		1.197,77		1,65
2.2.	PASIVO NO CORRIENTE		470.000,00		86,65
2.2.01.	HIPOTECA POR PAGAR LARGO PLAZO	470.000,00			
	TOTAL PASIVOS		542.401,50		

COOPERATIVA DE TRANSPORTES "CENTRAL CATAMAYO"

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

ANALISIS VERTICAL

CODIGO	CUENTAS	SUBTOTAL	TOTAL	% RUBRO	% GRUPO
3.	**PATRIMONIO**				
3.1.	**CAPITAL SOCIAL**		**139.521,61**		**123,71**
3.1.01.	CERTIFICADOS DE APORTACION	557,29		0,40	
3.1.02.	CERTIFICADOS DE APORTACION POR EMITIR	1.314,64		0,94	
3.1.04.	APORTE SOCIOS CONSTRUCCION	83.023,74		59,51	
3.1.05.	APORTE SOCIOS	12.882,94		9,23	
3.1.06.	CUOTA DE INGRESO DE LOS SOCIOS	39.050,00		27,99	
3.1.07.	MULTAS SOCIOS	2.693,00		1,93	
3.2.	**RESERVAS**		**39.483,45**		**35,01**
3.2.01.	RESERVA LEGAL	1.179,04		2,99	
3.2.02.	RESERVA FACULTATIVA	1.296,04		3,28	
3.2.03.	RESERVA DE ASISTENCIA SOCIAL	1.281,63		3,25	
3.2.04.	RESERVA DE CAPITAL	35.726,74		90,49	
3.3.	**RESULTADOS**		**66.220,64**		**58,71**
3.3.02.	RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	12.265,90			
3.3.02.1.	**UTILIDAD o PERDIDA DEL EJERCICIO**	78.486,54			
	TOTAL PATRIMONIO		**112.784,42**		**17,21**
	TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		**655.176,92**		

COOPERATIVA DE TRANSPORTES CENTRAL CATAMAYO
ANALISIS VERTICAL BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

CODIGO	CUENTAS	SUBTOTAL	TOTAL	% RUBRO	% GRUPO
1.	ACTIVOS				
1.1.	ACTIVO CORRIENTE		99.687,55		14,76
1.1.01.	CAJA	7.350,41		7,37	
1.1.02.	BANCOS	41.678,49		41,81	
1.1.04.	CUENTAS POR COBRAR	34.939,99		35,05	
1.1.05.	CREDITO TRIBUTARIO	10.367,66		10,40	
1.1.06.	ANTICIPO PROVEEDORES	300,00		0,30	
1.1.07.	ANTICIPO SUELDOS	600,40		0,60	
1.1.09.	SEGUROS PREPAGADOS	4.800,00		4,82	
1.1.10.	PROVICION PARA CUENTAS POR COBRAR	349,40		0,35	
1.2	ACTIVOS NO CORRIENTES PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		522.196,97		77,31
1.2.01.	TERRENO	110.000,00		21,06	
1.2.02.	EDIFICIO	100.173,20		19,18	
1.2.03.	-DEPRECIACION ACUMULADA DE EDIFICIO	25.531,66		4,89	
1.2.04.	VEHICULO	11.606,25		2,22	
1.2.05.	-DEPRECIACION ACUMU.ACELERADA VEHICULO	2.011,75		0,39	
1.2.06.	MUEBLES Y ENSERES	2.131,89		0,41	
1.2.07.	-DEPRECIACION ACUMU.MUEBLES Y ENSERES	1.350,17		0,26	
1.2.08.	EQUIPO DE OFICINA	2.982,07		0,57	
1.2.09.	-DEPRECIACION ACUMU.EQUIPO DE OFICINA	2.272,22		0,44	
1.2.10.	EQUIPO DE COMPUTACION	6.011,61		1,15	
1.2.11.	-DEPRECIACION ACUMU.EQUIPO DE COMPUTACIO	4.026,20		0,77	
1.2.14.	VEHICULOS PRODUCCION	402.252,84		77,03	
1.2.15.	-DEPRECIACION VEHICULOS PRODUC	77.768,89		14,89	
1.3.	OTROS ACTIVOS		4.852,84		0,72
1.3.01.	APORTACIONES FENACOTIP CERTFICADOS APOR.	930,00		19,16	
1.3.02.	GARANTIA ENTREGADAS	1.352,32		27,87	
1.3.03.	OTROS ACTIVOS	784,81		16,17	
1.3.04.	SOFTWARE CONTABLE	2.321,43		47,84	
	AMORTIZACION SOFTWARE CONTABLE	535,72		11,04	
1.4.	ACTIVO REALIZABLE		48.740,28		7,22
1.4.01.	INVENTARIO DE MERCADERIAS	48.740,28		1,00	
	TOTAL ACTIVOS		675.477,64		100,00
2	PASIVOS				
2.1.	PASIVO CORRIENTE		153.645,83		28,35
2.1.01.	CUENTAS POR PAGAR	125.211,41		81,49	
2.1.03.	DEPOSITOS RECIBIDOS EN GARANTIA	500,00		0,33	
2.1.04.	OBLIGACIONES POR PAGAR AL SRI	5.077,70		3,30	
2.1.05.	PROVICIONES POR PAGAR	11.640,12		7,58	
2.1.06.	OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS	7.358,27		4,79	
2.1.07.	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL POR PAGAR	1.836,99		1,20	
2.1.11.	IMPU.TASAS Y CONTRIBUCIONES POR PAGAR	1.243,34		0,81	
2.1.12.	ANTICIPO DE CLIENTES	778,00		0,51	
2.2.	PASIVO NO CORRIENTE		388.234,67		71,65
2.2.01.	HIPOTECA POR PAGAR LARGO PLAZO	388.234,67		1,00	
	TOTAL PASIVOS		541.880,50		80,22

COOPERATIVA DE TRANSPORTES CENTRAL CATAMAYO ANALISIS VERTICAL BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012					
CODIGO	**CUENTAS**	**SUBTOTAL**	**TOTAL**	**% RUBRO**	**% GRUPO**
3	**PATRIMONIO NETO**				
3.1.	**CAPITAL SOCIAL**		**143.310,34**		**107,27**
3.1.01.	CERTIFICADOS DE APORTACION	557,29		0,39	
3.1.02.	CERTIFICADOS DE APORTACION POR EMITIR	3.069,95		2,14	
3.1.04.	APORTE SOCIOS CONSTRUCCION	95.906,68		66,92	
3.1.06.	CUOTA DE INGRESO DE LOS SOCIOS	41.050,00		28,64	
3.1.07.	MULTAS	2.726,42		1,90	
3.2.	**RESERVAS**		**42.025,32**		**31,46**
3.2.01.	RESERVA LEGAL	2.449,98		5,83	
3.2.02.	RESERVA FACULTATIVA	1.931,51		4,60	
3.2.03.	RESERVA DE ASISTENCIA SOCIAL	1.917,09		4,56	
3.2.04.	RESERVA DE CAPITAL	35.726,74		85,01	
3.3.	**RESULTADOS**		**-51.738,02**		**-38,73**
3.3.01.	RESULTADO PRESENTE EJERCICIO	7.168,83		-13,86	
3.3.02.	RESULTADOS PERDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES	-58.906,85		113,86	
	TOTAL PATRIMONIO		**133.597,64**		
	TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		**675.477,64**		**80,22**

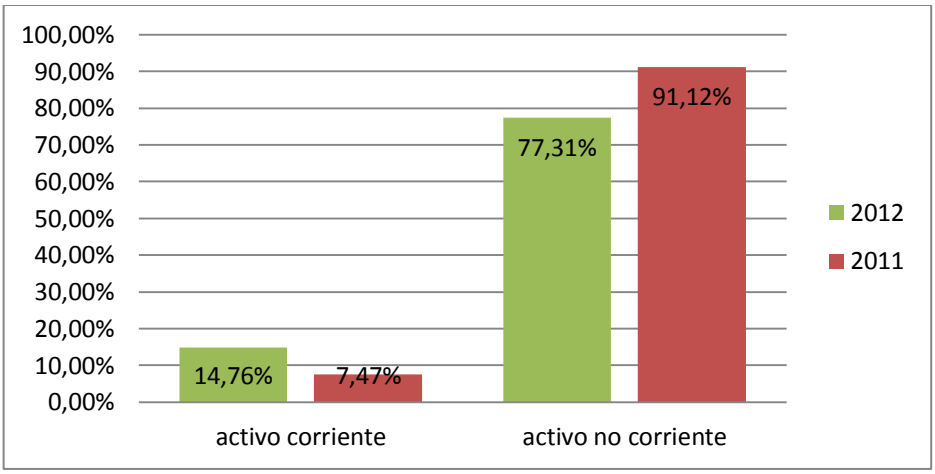
INTERPRETACIÓN TEÓRICA Y GRÁFICA DEL ANÁLISIS VERTICAL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA PERIODO: 2011-2012

Los resultados obtenidos al realizar el análisis vertical a los Estados de Situación Financiera de la Cooperativa de Transportes "Central Catamayo", correspondientes al año 2011 y 2012 son los siguientes:

ACTIVOS

RUBROS	2011	2012
Activo Corriente	7.47%	14.76 %
Activo No Corriente	91.12 %	77.31 %

GRAFICO 1



FUENTE: Estados financieros de la cooperativa de transportes central Catamayo
ELABORADO POR: La Autora

INTERPRETACION

Al realizar el Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera en el período 2011 se observa que la composición de los Activos es la siguiente:

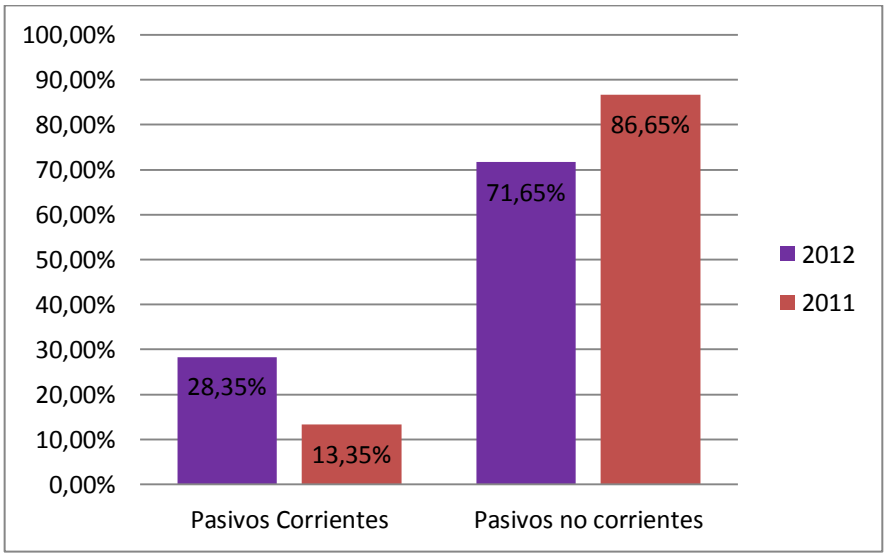
El Activo corriente en el año 2011 alcanza un porcentaje del 7.477% y en el año 2012 el 14.76%; mientras que el activo no corriente está en un 91.12% y 77.31% respectivamente.

Como se puede observar los activos no corrientes tienen una mayor representatividad en los activos totales, lo cual es perfectamente explicable ya que esta es una empresa que ha tenido gran acogida en el mercado en la prestación de sus servicios de transporte; por tal razón debe proveerse de la vehículos necesarios para brindar un servicio de calidad, eficacia y eficiencia a sus clientes, lo cual implica una alta inversión no corriente de manera prioritaria en vehículos.

PASIVOS Y PATRIMONIO

RUBROS	2011	2012
Pasivos Corrientes	13.35%	28.35%
Pasivos no corrientes	86.65%	71.65%

GRAFICO 2



FUENTE: Estados financieros de la cooperativa de transportes central Catamayo
ELABORADO POR: La Autora

INTERPRETACION

Para el año 2011 los Pasivos corrientes 13.35% y los pasivos no corrientes el 86,65% mientras que para el año 2012 alcanzan el 86.65% y 28.35% respectivamente.

El Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera nos muestra, la participación del Pasivo y Patrimonio, en la estructura financiera de la entidad en el año 2011 y 2012, lo que se observa que en el año 2011 los acreedores son dueños del 28,35% y los accionistas del 71,65, para el año 2012 los acreedores son dueños del 13,35% de la empresa y los accionistas, poseen el 86.65% de la empresa en existiendo una participación importante del patrimonio dentro de la estructura financiera.

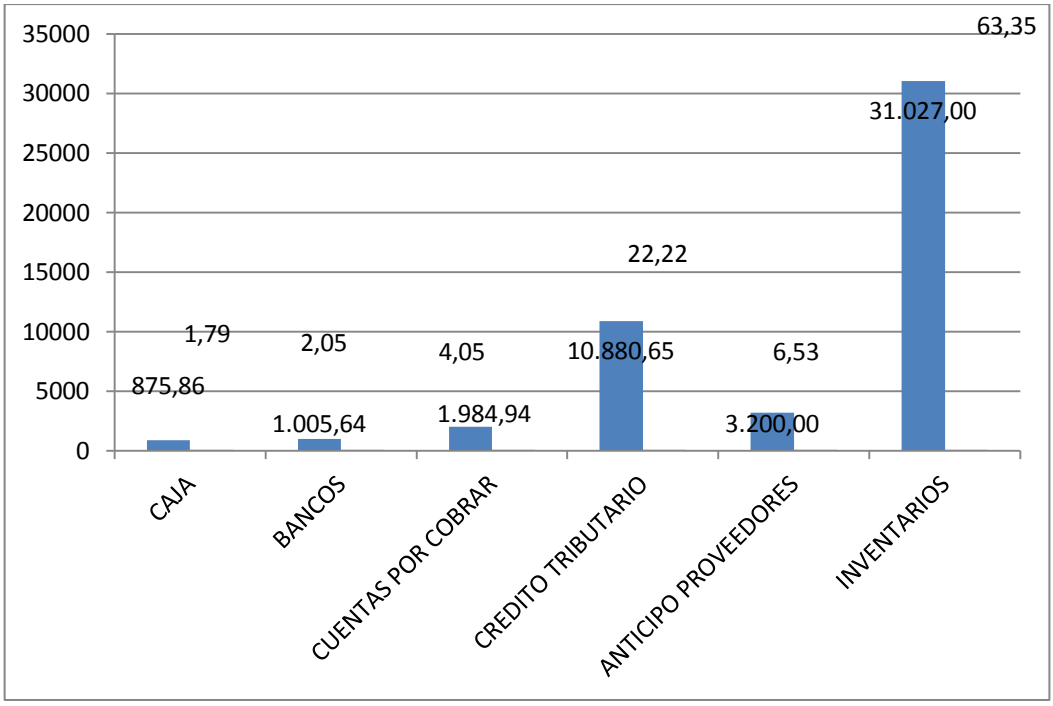
En el año 2012 los pasivos corrientes tiene un incremento notable debido al aumento de las cuentas por pagar, los activos no corrientes tiene una leve disminución esto como resultado del pago efectuado en forma mensual de la hipoteca a largo plazo que tiene la empresa. Es necesario que la empresa incluya dentro de sus objetivos mantener un adecuado manejo de la cartera vencida.

INTERPRETACIÓN DEL ANALISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL 2011

CUENTAS DEL ACTIVO CORRIENTE

CUENTAS	VALOR	TOTAL	% RUBRO
ACTIVO CORRIENTE		**48.974,09**	
CAJA	875,86		1,79
BANCOS	1.005,64		2,05
CUENTAS POR COBRAR	1.984,94		4,05
CREDITO TRIBUTARIO	10.880,65		22,22
ANTICIPO PROVEEDORES	3.200,00		6,53
INVENTARIOS	31.027,00		63,35

GRAFICO 3



FUENTE: Estados financieros de la cooperativa de transportes central Catamayo
ELABORADO POR: La Autora

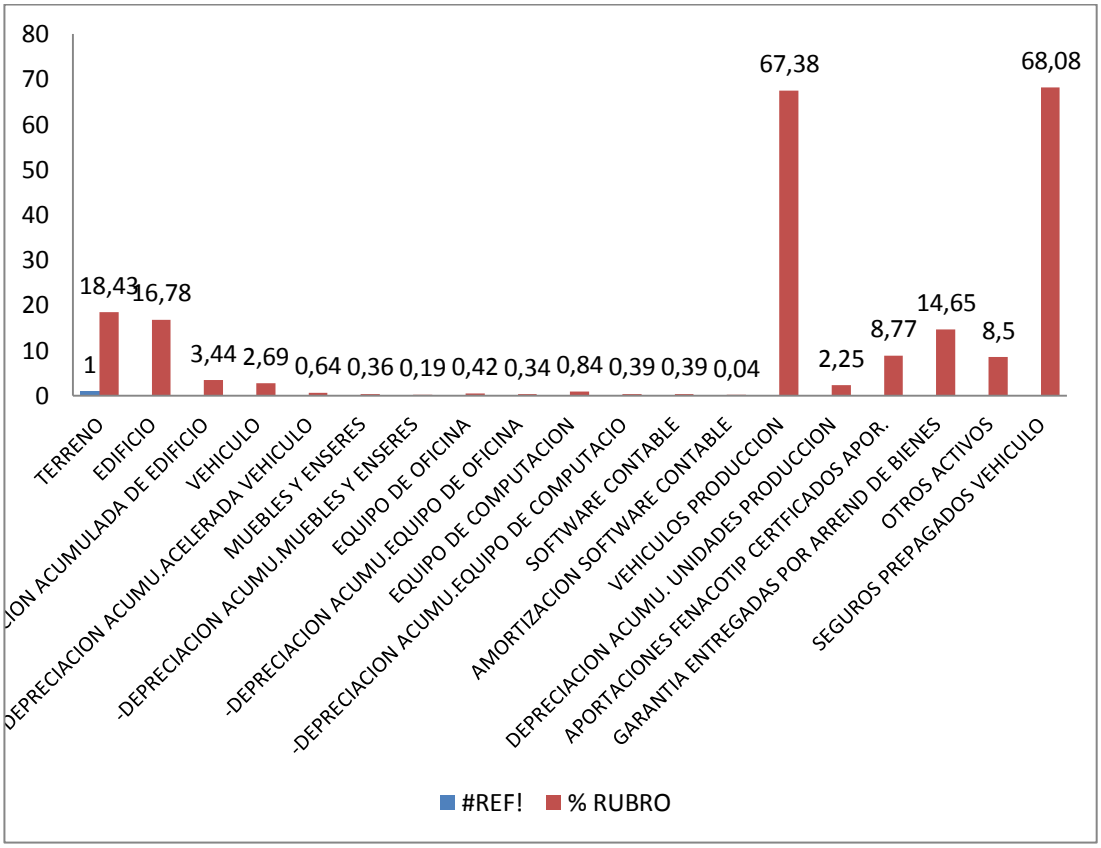
INTERPRETACION

Para el año 2011 las cuentas del Activo Corriente presentan los siguientes rubros: Inventario con el 63.35%, Credito Tributario 22.22%, anticipo proveedores 6.53%, Cuentas por cobrar 4.05, Bancos 2.05% y Caja 1.79%.

Del análisis vertical realizado al grupo de las cuentas de los Activos corrientes tenemos que éstos representan 7.47% con un valor de $48.974.09 del total de los Activos del año 2011, el mayor rubro representa la cuenta de Inventario con el 63.35% y un valor de $ 31.027.00 por lo que se puede observar que la empresa ha invertido su mayor capital en este rubro, es importante que la empresa mantenga su cuenta de inventarios menor a los resultados obtenidos porque de lo contrario significaría que la empresa tiene recursos subutilizados que no generan renta sino que representan un costo adicional para mantener ese inventario, las cuentas por cobrar presenta un valor de $ 1984.94 con el 4.05% demostrando que la empresa tiene una buena política para cobrar y recuperar sus cuentas; Caja representa el 1.79 % con un valor de $ 875.86 y Bancos el 2.05% con un valor de 1005.64 son valores por concepto de ingresos por los Servicio prestados. El rubro que está conformado por los créditos tributarios que mantiene la empresa a su favor presenta un valor del 10.880.65 que representa el 22.22% y finalmente la cuenta anticipo Proveedores con el 6.53 % con un valor de $ 3.200.

CUENTAS DEL ACTIVO NO CORRIENTE

CUENTAS	VALOR	TOTAL	% RUBRO
PROPIEDAD,PLANTA Y EQUIPO		**596.969,30**	
TERRENO	110.000,00		**18,43**
EDIFICIO	100.173,20		**16,78**
-DEPRECIACION ACUMULADA DE EDIFICIO	20.523,00		**3,44**
VEHICULO	16.076,25		**2,69**
-DEPRECIACION ACUMU.ACELERADA VEHICULO	3.811,21		**0,64**
MUEBLES Y ENSERES	2.131,89		**0,36**
-DEPRECIACION ACUMU.MUEBLES Y ENSERES	1.135,57		**0,19**
EQUIPO DE OFICINA	2.504,39		**0,42**
-DEPRECIACION ACUMU.EQUIPO DE OFICINA	2.048,21		**0,34**
EQUIPO DE COMPUTACION	5.037,60		**0,84**
-DEPRECIACION ACUMU.EQUIPO DE COMPUTACIO	2.325,02		**0,39**
SOFTWARE CONTABLE	2.312,43		**0,39**
AMORTIZACION SOFTWARE CONTABLE	267,86		**0,04**
VEHICULOS PRODUCCION	402.252,84		**67,38**
DEPRECIACION ACUMU. UNIDADES PRODUCCION	13.408,43		**2,25**
OTROS ACTIVOS		**9.233,53**	
APORTACIONES FENACOTIP CERTFICADOS APOR.	810,00		8,77
GARANTIA ENTREGADAS POR ARREND DE BIENES	1.352,32		14,65
OTROS ACTIVOS	784,81		8,50
SEGUROS PREPAGADOS VEHICULO	6.286,40		68,08
			100,00



FUENTE: Estados financieros de la cooperativa de transportes central Catamayo
ELABORADO POR: La Autora

INTERPRETACION

Los activo no corrientes en el año 2011 se encuentran conformados por la cuenta Propiedad, planta y equipo con un valor de $596969.30 que represetna el 91,12%, otros activos el 1.41%.

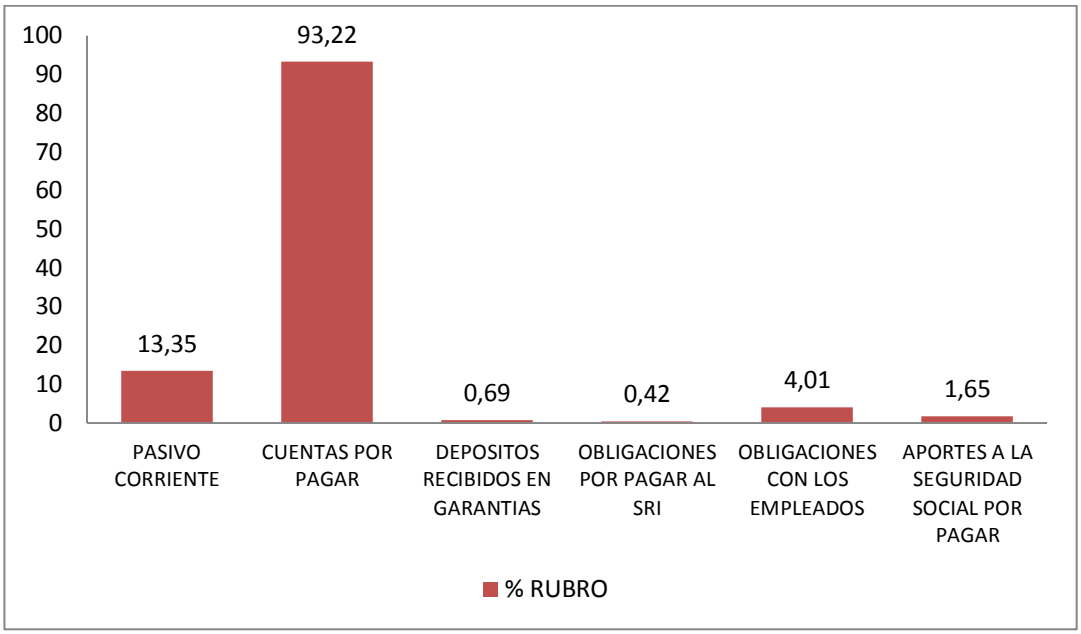
La cuenta propiedad Planta y Equipo tiene un valor de $ 596969.30 es decir el 91.12% la misma que esta conformada por las cuentas de Edificio, Terreno, Vehiculo, Equipo de Oficina, Muebles y enseres, Equipos y software de Computacion dejando una vision de que la empresa ha hecho una importante inversion de activos no corrientes a largo plazo, de esta manera la empresa puede tener dificultades para respaldar las obligaciones en el corto plazo, puesto que se hace dificil garantizar a sus

acreedores que ocntaran con el dinero suficiente para cubrir sus obligaciones a corto plazo.

CUENTAS DEL PASIVO CORRIENTE

CUENTAS	SUBTOTAL	TOTAL	% RUBRO	% GRUPO
PASIVO CORRIENTE		**72.401,50**		13,35
CUENTAS POR PAGAR		**67.495,90**		93,22
CUENTAS POR PAGAR A SOCIOS	21.457,70		31,79	
TEDASA CUENTAS POR PAGAR	19.151,54		28,37	
CUENTAS POR PAGAR POLIZAS SEGUROS UNIDAD	6.770,20		10,03	
PROVEEDOR IMPRENTA	2.062,50		3,06	
CUENTAS POR PAGAR SOCIOS FLETES	1.599,80		2,37	
CUENTAS POR PAGAR ANTONIO RAMO	16.326,09		24,19	
CUENTAS POR PAGAR SISPROCOMPU	128,07		0,19	
DEPOSITOS RECIBIDOS EN GARANTIAS		**500,00**		0,69
DEPOSITOS RECIBIDOS EN GARANTIA	500,00			
OBLIGACIONES POR PAGAR AL SRI		**302,97**		0,42
OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS		**2.904,86**		4,01
PARTICIPACION A TRABAJADORES POR PAGAR	2.904,86			
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL POR PAGAR		**1.197,77**		1,65

GRAFICO 5



FUENTE: Estados financieros de la cooperativa de transportes central Catamayo
ELABORADO POR: La Autora

INTERPRETACION

Los Pasivos Corrientes en el año 2011 son: Las cuentas por pagar con el 93,22%, Depositos recibidos en Garantias 0.69%, Obligaciones al SRI 0.42%. Obligaciones con los empleados 4.01% y aportes al IESS 1.65%.

Del análisis realizado podemos deducir que los pasivos corrientes representan el 13,35% del rubro de pasivos, el mayor porcentaje está en las Cuentas por pagar a socios con el 31.79 % con un valor de $21457.70, Tedasa Cuentas por pagar con un 28.37 % es decir $ 151.54, cuentas por Pagar Sr. Antonio Ramos con un valor de $16.326.09 que representa el 24,19%, Cuentas por pagar en pólizas de Seguros 10.03% igual a $6770.20, Cuenta Proveedor de imprenta con el 3.06% con un valor de $2062.50, Obligaciones al SRI 0.42% es decir $302.97 y aportes a la Seguridad social con un valor de $1197.77 que representa el 1.65 %, con En el caso de la empresa de Transportes Catamayo los pasivos

corrientes se mantiene dentro de los niveles aceptables ya que no representan un valor muy alto. que la empresa mantiene una considerable cuenta por pagar durante este ejercicio económico que se ve reflejado en varias cuentas por pagar.

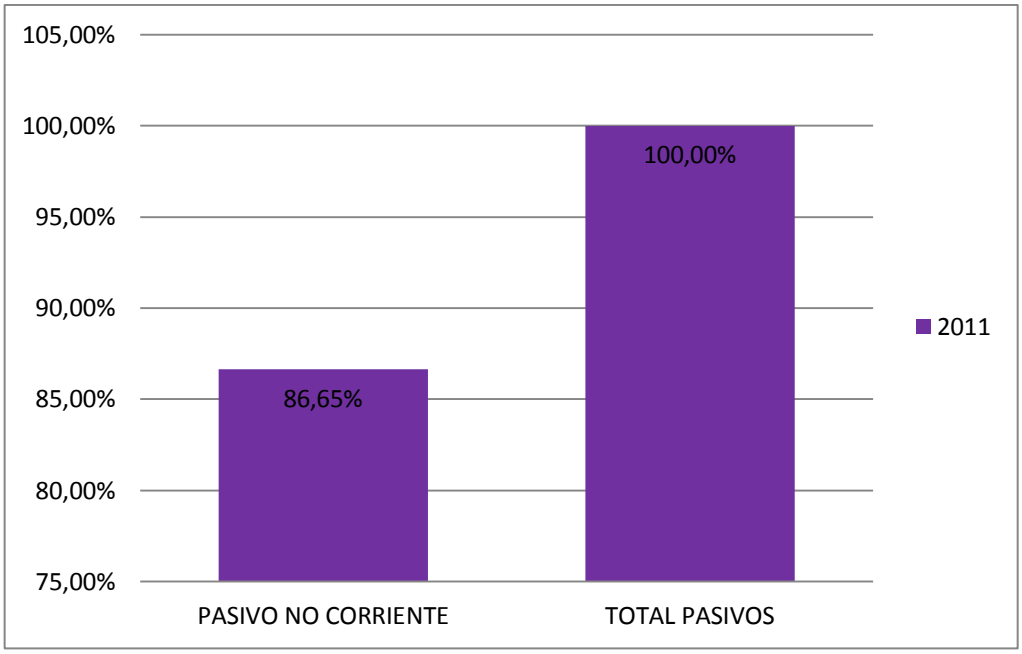
Es importante que la empresa tenga muy presente el pasivo a corto plazo o corriente es el que tiene que pagar con inmediatez, puesto que deberá garantizar los recursos para cubrirlos llegado el momento.

Si la empresa llegara a tener dificultades en la generación de flujos de efectivo que le impida cubrir los pasivos a corto plazo, deberá necesariamente recurrir a más pasivos para cubrir esas obligaciones, lo cual tiene un alto costo financiero.
En el caso de la empresa de Transportes Catamayo los pasivos corrientes se mantienen dentro de los niveles aceptables ya que no representan un valor muy alto.

CUENTAS DEL PASIVO NO CORRIENTE

CUENTAS	SUBTOTAL	TOTAL	% RUBRO	% GRUPO
PASIVO NO CORRIENTE		**470.000,00**		86,65
HIPOTECA POR PAGAR LARGO PLAZO	470.000,00			
TOTAL PASIVOS		**542.401,50**	100,00	

GRAFICO 6



FUENTE: Estados financieros de la cooperativa de transportes central Catamayo
ELABORADO POR: La Autora

INTERPRETACION

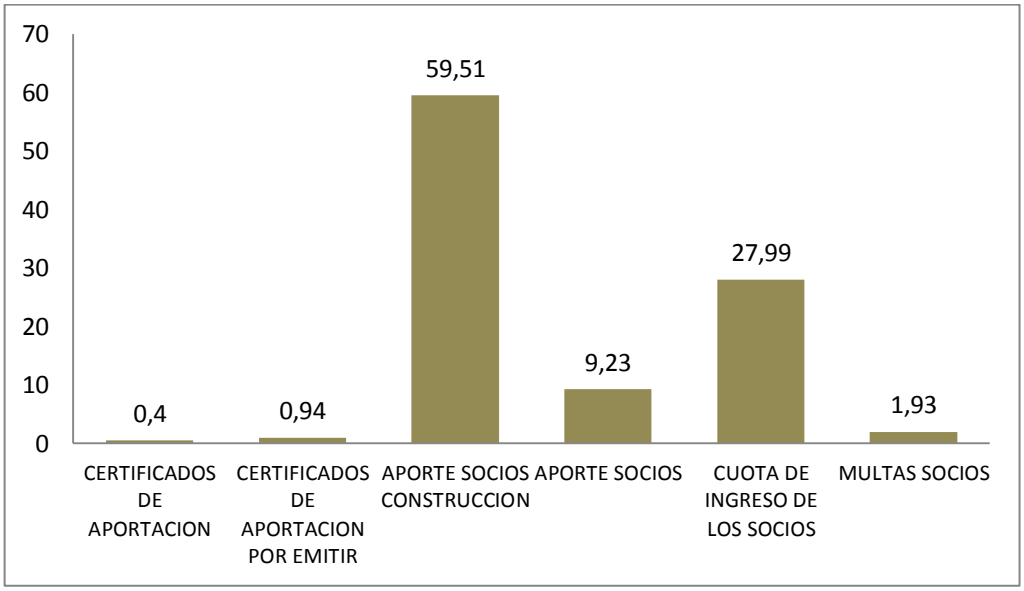
Los Pasivos No Corrientes en el año 2011 estan conformados por la cuenta Hipotecas por pagar a largo plazo con el 86.65%.

Del análisis vertical realizado al Grupo de Pasivos No Corrientes podemos observar que la empresa mantiene una considerable deuda a largo plazo con la cuenta Hipotecas por pagar con un valor de $ 470.000.00 que representa el 86.65%, durante este ejercicio económico la empresa realizó una importante inversión dejando como consecuencia un elevado monto de Pasivos No corrientes. Este incremento puede representar para la empresa un desequilibrio de sus cuentas al contraer obligaciones muy elevadas, estas inversiones deben realizarse de manera planificada y sostenida.

CUENTAS DEL PATRIMONIO

CUENTAS	SUBTOTAL	TOTAL	% RUBRO	% GRUPO
PATRIMONIO				
CAPITAL SOCIAL		**139.521,61**		123,71
CERTIFICADOS DE APORTACION	557,29		0,40	
CERTIFICADOS DE APORTACION POR EMITIR	1.314,64		0,94	
APORTE SOCIOS CONSTRUCCION	83.023,74		59,51	
APORTE SOCIOS	12.882,94		9,23	
CUOTA DE INGRESO DE LOS SOCIOS	39.050,00		27,99	
MULTAS SOCIOS	2.693,00		1,93	

GRAFICO 7



FUENTE: Estados financieros de la cooperativa de transportes central Catamayo
ELABORADO POR: La Autora

INTERPRETACION

El Patrimonio en el año 2011 mantiene el Rubro con la cuenta Capital Social de $139.521.61. locual representa una excelente garantia de la sostenibilidad de la empresa ya que cuenta con un patrimonio considerable.

El capital social con un valor de $ 139.521.61 representa el 123.71% con las cuentas Certificados de aportación 0.40% con un valor de $ 557.29, Certificados de aportación por emitir 0.94% con un valor de $1314.64, Aporte socios para Construcción con 59.51% con un valor de $ 830.23.74, Aporte Socios $ 12882.94 con el 9.23%, cuota de ingreso de los socios $ 39.050.00 el 27% y Multas de socios $2 693.00 el 1.93, el mayor valor se centra en las aportaciones de los socios debido al tipo de actividad que realiza la empresa los mismos que realizan sus aportes en forma permanente, esto influye significativamente en los ejercicios económicos de este tipo de organizaciones. Este capital social forma parte del patrimonio total de la empresa convirtiéndose en la riqueza que posee la empresa.

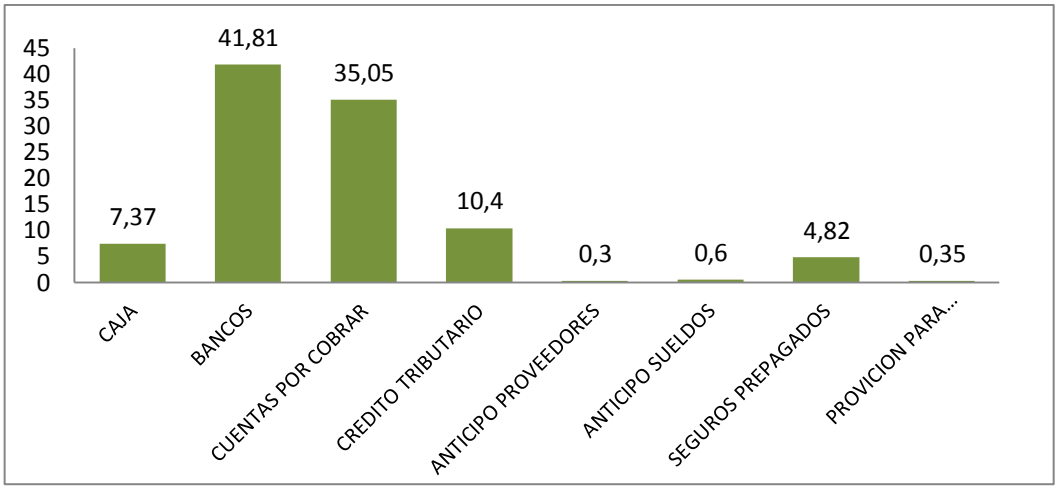
INTERPRETACIÓN DEL ANALISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL AÑO 2012

Del análisis realizado al Estado de Situación financiera del año 2012 se obtuvieron los siguientes resultados:

CUENTAS DEL ACTIVO CORRIENTE

CUENTAS	SUBTOTAL	TOTAL	% RUBRO	% GRUPO
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE		**99.687,55**		14,76
CAJA	7.350,41		7,37	
BANCOS	41.678,49		41,81	
CUENTAS POR COBRAR	34.939,99		35,05	
CREDITO TRIBUTARIO	10.367,66		10,40	
ANTICIPO PROVEEDORES	300,00		0,30	
ANTICIPO SUELDOS	600,40		0,60	
SEGUROS PREPAGADOS	4.800,00		4,82	
PROVICION PARA CUENTAS POR COBRAR	349,40		0,35	

GRAFICO 8



FUENTE: Estados financieros de la cooperativa de transportes central Catamayo
ELABORADO POR: La Autora

INTERPRETACION

El Activo Corriente en el año 2012 esta conformado por los rubros Caja 7,37%, Bancos 41,81 %, Cuentas por cobrar 35,05%, Credito Tributarios 10,40%, Anticipo Proveedores 0,30%, Anticipo sueldos 0,60%, Seguros Prepago 4,82%, Provicion para cuentas por cobrar 0,35%.

El Activo corriente para el año 2012 se presenta con el mayor rubro en la Cuenta Bancos con $41678.49 teniendo un considerable incremento con relación al año 2011, la cuenta Cuentas por Cobrar con $34.939,99 de igual manera con un mayor porcentaje que lo registrado en el año 2011, que representan el 41.81% y 35.05% respectivamente, el rubro de Créditos Tributario se mantienen en un valor de $10367.66 que representa el 10.40%.

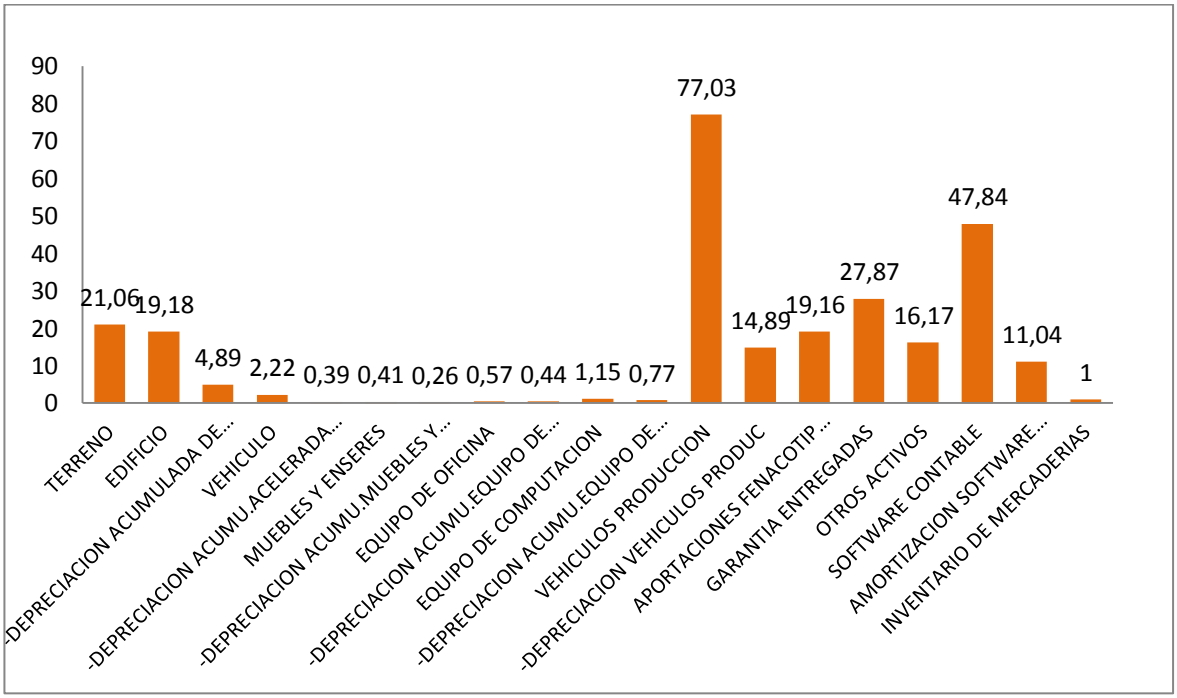
Para este año 2012 la cuenta de Activos corrientes representa un factor importante ya que la empresa cuenta con mayor liquidez para enfrentar

sus cuentas por pagar con los acreedores, se debe mantener especial cuidado con las cuentas por cobrar y establecer estrategias para disminuir la cartera vencida de la empresa.

CUENTAS DEL ACTIVO NO CORRIENTE

CUENTAS	SUBTOTAL	TOTAL	% RUBRO	% GRUPO
ACTIVOS NO CORRIENTES PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		**522.196,97**		77,31
TERRENO	110.000,00		21,06	
EDIFICIO	100.173,20		19,18	
-DEPRECIACION ACUMULADA DE EDIFICIO	25.531,66		4,89	
VEHICULO	11.606,25		2,22	
-DEPRECIACION ACUMU.ACELERADA VEHICULO	2.011,75		0,39	
MUEBLES Y ENSERES	2.131,89		0,41	
-DEPRECIACION ACUMU.MUEBLES Y ENSERES	1.350,17		0,26	
EQUIPO DE OFICINA	2.982,07		0,57	
-DEPRECIACION ACUMU.EQUIPO DE OFICINA	2.272,22		0,44	
EQUIPO DE COMPUTACION	6.011,61		1,15	
-DEPRECIACION ACUMU.EQUIPO DE COMPUTACIO	4.026,20		0,77	
VEHICULOS PRODUCCION	402.252,84		77,03	
-DEPRECIACION VEHICULOS PRODUC	77.768,89		14,89	
OTROS ACTIVOS		**4.852,84**		0,72
APORTACIONES FENACOTIP CERTFICADOS APOR.	930		19,16	
GARANTIA ENTREGADAS	1.352,32		27,87	
OTROS ACTIVOS	784,81		16,17	
SOFTWARE CONTABLE	2.321,43		47,84	
AMORTIZACION SOFTWARE CONTABLE	535,72		11,04	
ACTIVO REALIZABLE		**48.740,28**		7,22
INVENTARIO DE MERCADERIAS	48.740,28		1	
TOTAL ACTIVOS		**675.477,64**		100

GRAFICO 9



FUENTE: Estados financieros de la cooperativa de transportes central Catamayo
ELABORADO POR: La Autora

INTERPRETACION

El Activo No Corriente en el año 2012 esta conformado por los rubros: Activos conrrientes Propiedades, Planta y Equipos con el 77.31%, y otros activos con el 0.72%, Activos realizables con el 7,22%.

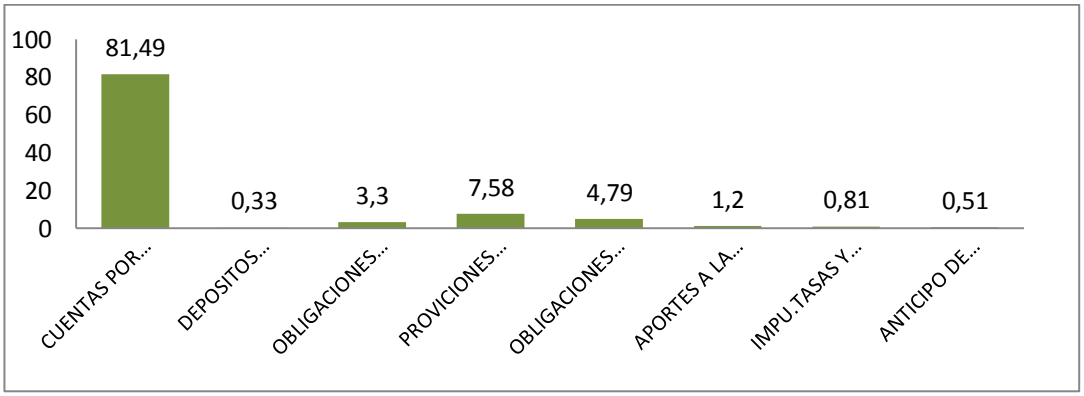
Durante este ejercicio economico podemos observa que respecto al año 2011 no hubo mayor variacion en los rubros de cada cuenta del Activo No Corriente, teniendo como mayor rubro la Cuenta Propiedades planta y Equipos con un valor del $ 522.196.97 que representa el 77.31%.

La mayor inversion se encuentra en el rubro de Vehiculos de produccion por lo cual es dificil que cla empresa pueda convertirlos en dinero a corto plazo en caso de que sea necesario mejorar la liquidez de la empresa.

CUENTAS DEL PASIVO CORRIENTE

PASIVOS	VALOR	TOTAL	% RUBRO	%GRUPO
PASIVO CORRIENTE		**153.645,83**		28,35
CUENTAS POR PAGAR	125.211,41		81,49	
DEPOSITOS RECIBIDOS EN GARANTIA	500		0,33	
OBLIGACIONES POR PAGAR AL SRI	5.077,70		3,3	
PROVICIONES POR PAGAR	11.640,12		7,58	
OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS	7.358,27		4,79	
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL POR PAGAR	1.836,99		1,2	
IMPU.TASAS Y CONTRIBUCIONES POR PAGAR	1.243,34		0,81	
ANTICIPO DE CLIENTES	778		0,51	

GRAFICO 10



FUENTE: Estados financieros de la cooperativa de transportes central Catamayo
ELABORADO POR: La Autora

INTERPRETACION

Para el año 2012 el pasivo corriente está representado por las cuentas por pagar con el 81.49%; Provisiones por pagar con el 7.58%, Obligaciones con los empleados 4.79%, Obligaciones por pagar al SRI 3.30%.

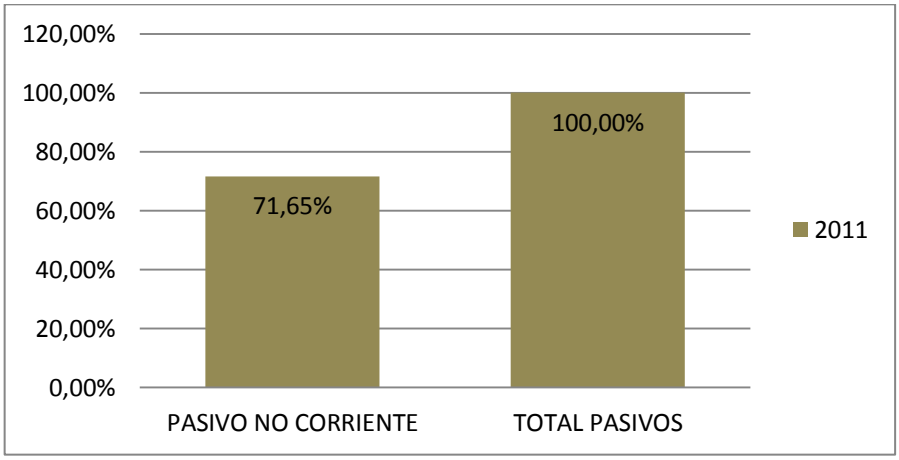
El año 2012 la cuenta más representativa de los pasivos tenemos: Cuentas por pagar con el 54,82% con un valor de $125.211.41

comparada con el año anterior se incrementó en 15 puntos; Provisiones por pagar en un 7.58% y un valor de $11.640.12; Obligaciones con los empleados con el 4,79% con un valor de $7358.27 rubro que se incrementó en relación al año 2012.

CUENTAS DEL PASIVO NO CORRIENTE

CUENTAS	SUBTOTAL	TOTAL	% RUBRO	% GRUPO
PASIVO NO CORRIENTE		**388.234,67**		71,65
HIPOTECA POR PAGAR LARGO PLAZO	388.234,67			

GRAFICO 11



FUENTE: Estados financieros de la cooperativa de transportes central Catamayo
ELABORADO POR: La Autora

INTERPRETACION

El Pasivo no corriente se registra con el 71.65% durante el año 2012.

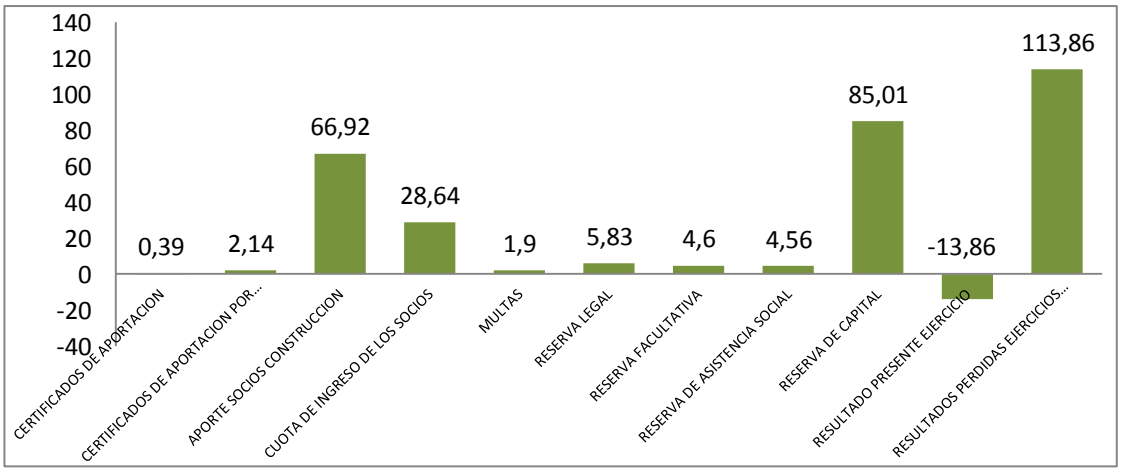
En relación al ejercicio económico del año anterior la Cuenta Hipoteca por Pagar a largo Plazo se mantiene con un valor de $388.234.67 con el 71.65% que representa la deuda que aún mantiene la empresa.

Es necesario que la empresa mantenga sus pasivos corrientes a largo plazo previamente estimados dentro de su financiamiento ya que representan un rubro que la empresa deberá cubrir durante un largo periodo.

CUENTAS DEL PATRIMONIO

CUENTAS	SUBTOTAL	TOTAL	% RUBRO	% GRUPO
PATRIMONIO NETO				
CAPITAL SOCIAL		143.310,34		107,27
CERTIFICADOS DE APORTACION	557,29		0,39	
CERTIFICADOS DE APORTACION POR EMITIR	3.069,95		2,14	
APORTE SOCIOS CONSTRUCCION	95.906,68		66,92	
CUOTA DE INGRESO DE LOS SOCIOS	41.050,00		28,64	
MULTAS	2.726,42		1,9	
RESERVAS		42.025,32		31.46
RESERVA LEGAL	2.449,98		5,83	
RESERVA FACULTATIVA	1.931,51		4,6	
RESERVA DE ASISTENCIA SOCIAL	1.917,09		4,56	
RESERVA DE CAPITAL	35.726,74		85,01	
RESULTADOS		-51.738,02		38.73
RESULTADO PRESENTE EJERCICIO	7.168,83		13,86	
RESULTADOS PERDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES	-58.906,85		113,86	
TOTAL PATRIMONIO		**133.597,64**		19,78

GRAFICO 12



FUENTE: Estados financieros de la cooperativa de transportes central Catamayo
ELABORADO POR: La Autora

INTERPRETACIÓN

Las cuentas del Patrimonio en el año 2012 se presenta con el de Capital social con el 107.27% las Reservas con el 31.46% y Resultados con el 38.73%.

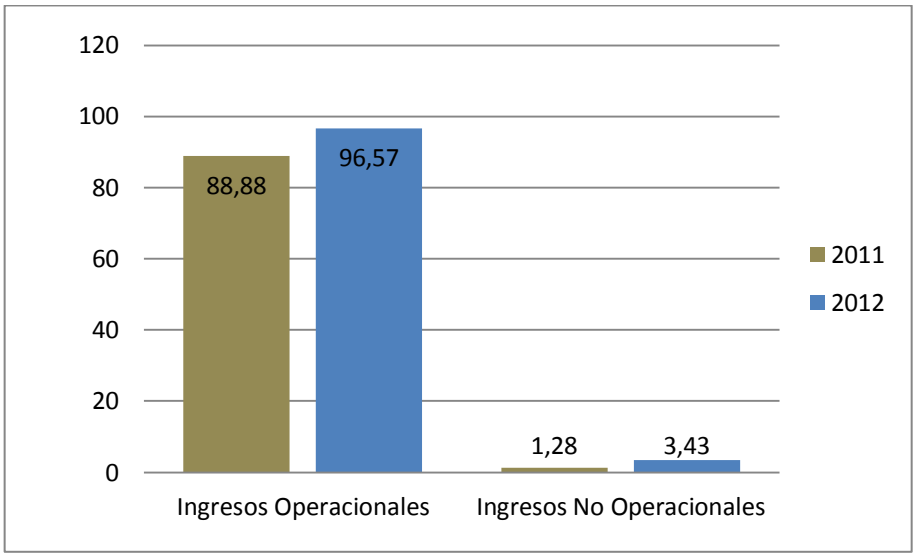
El capital social de la empresa registra un valor de $143.310.34 con el 107.27%, que refleja la aportación de los Socios a la empresa para sustentar su crecimiento.

INTERPRETACION TEÓRICA Y GRAFICA DEL ANÁLISIS VERTICAL ESTADO DE RESULTADOS: PERIODO 2011-2012

INGRESOS

INGRESOS	2011	2012
Ingresos Operacionales	88.88	96.57
Ingresos No Operacionales	1.28	3.43

GRAFICO 13



FUENTE: Estados financieros de la cooperativa de transportes central Catamayo
ELABORADO POR: La Autora

INTERPRETACION

Para el año 2011 la cuenta de ingresos Operacionales representa el 88.88% para el 20122 y el 96.57% para el 2012, los Ingresos No operacionales 1.28% y 3.43% para el 2011 y 2012 respectivamente.

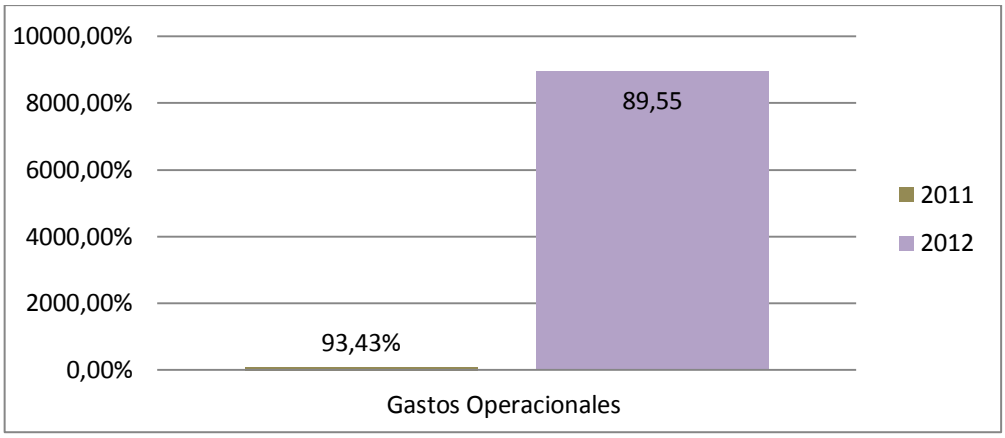
Al observar el gráfico se puede dar cuenta que el nivel de ventas se incrementa en el año 2012.

De lo expuesto se deduce que los ingresos se han mantenido dentro de un nivel aceptable de crecimiento según lo propuesto en los objetivos de la empresa. Lo que indica que la empresa tiene un buen nivel de aceptación en el mercado local.

GASTOS

GASTOS	2011	2012
Gastos Operacionales	93.43%	89.55 %

GRAFICO 14



FUENTE: Estados financieros de la cooperativa de transportes central Catamayo
ELABORADO POR: La Autora

INTERPRETACION

Los Gastos Operacionales en el año 2011 mantienen un 93.43% y para el siguiente año el 89.55%.

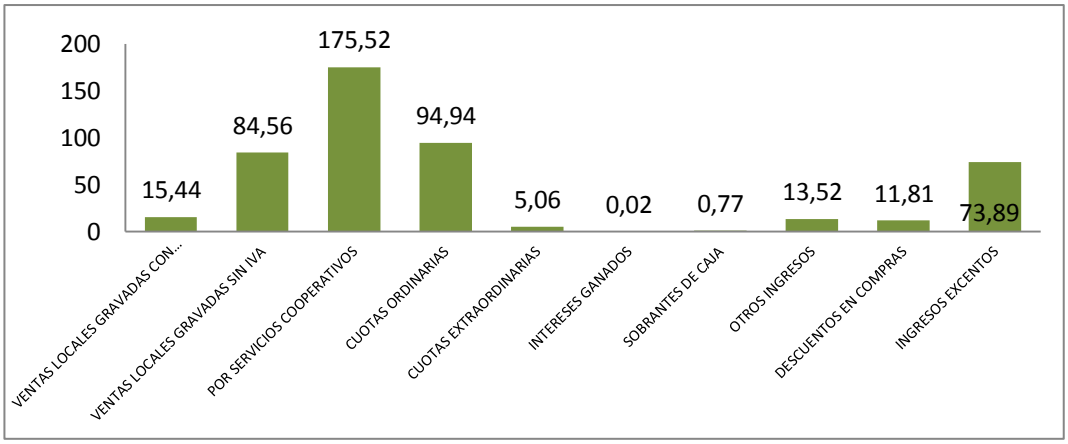
.Los gastos operacionales para el año 2011 y 2012 tienen una variación de 3.88 puntos, para el año 2012 se han disminuido los gastos pero sin embargo esto no permite que la empresa obtenga un excedente durante el 2012.

INTERPRETACIÓN DEL ANALISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS DEL AÑO 2011

INGRESOS CORRIENTES

CODIGO	CUENTA	SUBTOTAL	TOTAL	RUBRO	GRUPO
4.	INGRESOS				
4.1.	INGRESOS OPERACIONALES		**174.285,15**		88,88
4.1.01.	POR VENTA		**63.256,75**		
4.1.01.01.	VENTAS LOCALES GRAVADAS CON IVA	9.766,74		15,44	
4.1.01.02.	VENTAS LOCALES GRAVADAS SIN IVA	53.490,01		84,56	
4.1.02.	POR SERVICIOS COOPERATIVOS		**111.028,40**	175,52	
4.1.02.01.	CUOTAS ORDINARIAS	105.413,40		94,94	
4.1.02.02.	CUOTAS EXTRAORDINARIAS	5.615,00		5,06	
4.2.	INGRESOS NO OPERACIONALES		**2.514,96**		1,28
4.2.01.	INTERESES GANADOS	0,49		0,02	
4.2.03.	SOBRANTES DE CAJA	19,3		0,77	
4.2.04.	OTROS INGRESOS	340		13,52	
4.2.05	DESCUENTOS EN COMPRAS	296,99		11,81	
4.2.06.	INGRESOS EXCENTOS	1.858,18		73,89	
4.3.	INGRESOS PRODUCCION		**19.279,69**		9,83
4.3.01.	TRANSPORTE DE PASAJEROS	19.279,69		100	
	TOTAL INGRESOS		**196.079,80**		100

GRAFICO 15



FUENTE: Estados financieros de la cooperativa de transportes central Catamayo
ELABORADO POR: La Autora

INTERPRETACION

El rubro de ingresos operacionales es del 88.88%, de ingresos no operacionales de 1,28%, ingresos por produccion 9.83%.

Del analisis del rubro de ingresos operacionales con un valor de $174285.15 que representa el 88.88% ingresos no operacionales de $2514,96 que representa el 1,28 y finalmente ingresos por produccion con el valor de $ 19.279.69 que representa el 9.83% podedmos determinar que la empresa durante el ejercicio económico no alcanzo la meta deseada en su nivel de ventas puesto que los Gastos superan este rubro.

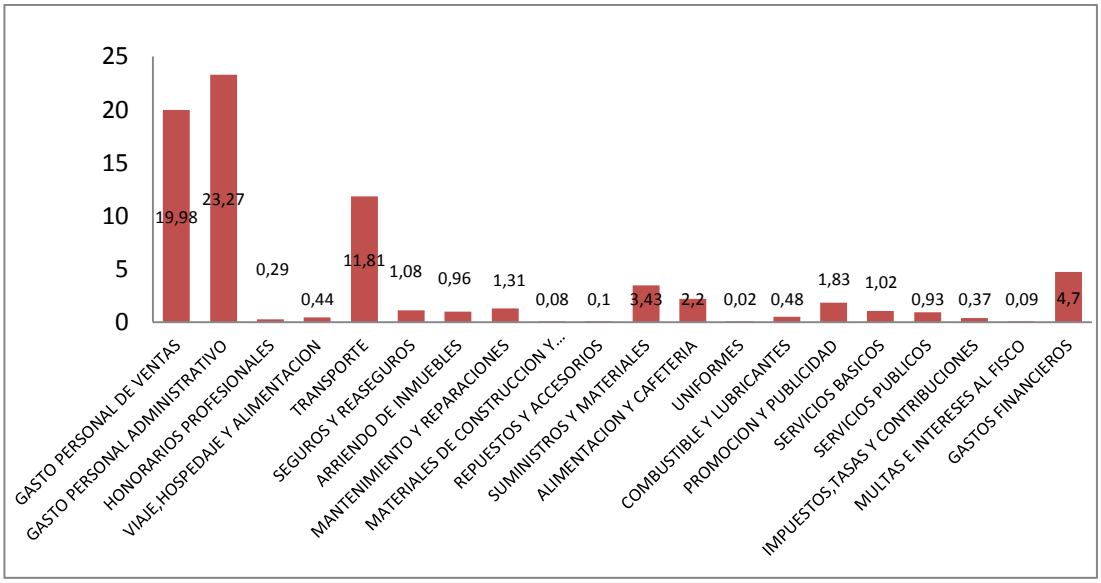
CODIGO	CUENTA	SUBTOTAL	TOTAL	RUBRO	GRUPO
5.1.	GASTOS OPERACIONALES		**296.935,18**		93,43
5.1.01.	GASTO PERSONAL DE VENTAS		**59.337,34**		19,98
5.1.01.01.	SUELDOS Y SALARIOS CON APORTACION		30.992,28		
5.1.01.01.1.	SUELDOS Y SALARIOS	30.992,28		15,81	
5.1.01.02.	SUELDOS Y SALARIOS SIN APORTACION		15.790,23		
5.1.01.02.1.	HORAS EXTRAS Y DIAS FERIADOS	13.200,68		83,6	
5.1.01.02.2.	VACACIONES NO GOSADAS	781,59		4,95	
5.1.01.02.3.	SUELDOS EVENTUALES Y REEMPLAZOS	1.807,96		11,45	
5.1.01.03.	BENEFICIOS SOCIALES		**12.554,83**		
5.1.01.03.1.	APORTE PATRONAL	3.869,24		30,82	
5.1.01.03.2.	FONDOS DE RESERVA	1.343,26		10,7	
5.1.01.03.3.	DECIMO TERCER SUELDO	3.661,78		29,17	
5.1.01.03.4.	DECIMO CUARTO SUELDO	2.119,00		16,88	
5.1.01.03.5.	LIQUIDACIONES	1.530,10		12,19	
5.1.01.03.6	SEGURO SALUD TIEMPO PARCIAL	31,45		0,25	
5.1.02.	GASTO PERSONAL ADMINISTRATIVO		**69.082,39**		23,27
5.1.02.01.	SUELDOS Y SALARIOS CON APORTACION		8.256,00		
5.1.02.01.1.	SUELDOS Y SALARIOS	8.256,00			
5.1.02.03.	BENEFICIOS SOCIALES		17.571,64		
5.1.02.03.1.	APORTE PATRONAL	1.083,40		6,17	
5.1.02.03.2.	FONDOS DE RESERVA	424,86		2,42	
5.1.02.03.3.	DECIMO TERCER SUELDO	420,83		2,39	

CODIGO	CUENTA	SUBTOTAL	TOTAL	RUBRO	GRUPO
5.1.02.03.4.	DECIMO CUARTO SUELDO	242		1,38	
5.1.02.03.6.	APORTES AL IESS SOCIOS	15.400,55		87,64	
5.1.04.	HONORARIOS PROFESIONALES		**853,97**		0,29
5.1.04.01.	HONORARIOS PROFESIONALES	853,97			
5.1.05.	VIAJE,HOSPEDAJE Y ALIMENTACION		**1.313,55**		0,44
5.1.05.01.	VIAJE	844,18		64,27	
5.1.05.02.	ALIMENTACION	429,19		32,67	
5.1.05.03.	HOSPEDAJE	40,18		3,06	
5.1.06.	TRANSPORTE		**35.055,45**		11,81
5.1.06.01.	FLETES SOCIOS	13.387,23		38,19	
5.1.06.02.	TRANSPORTE DE ENCOMIENDAS SOCIOS	21.662,26		61,79	
5.1.06.03.	TRANSPORTES VARIOS	5,96		0,02	
5.1.07.	SEGUROS Y REASEGUROS		**3.195,70**		1,08
5.1.07.01.	SEGURO POLIZAS GERENTE	52,5		1,64	
5.1.07.02.	POLIZAS DE SEGURO DE N. UNIDAD	3.143,20		98,36	
5.1.08.	ARRIENDO DE INMUEBLES		**2.836,08**		0,96
5.1.08.01.	ARRIENDOS DE INMUEBLES OFICINA LOJA	2.836,08			
5.1.09.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		**3.900,03**		1,31
5.1.09.01.	MANTENIMIENTO ACTIVOS FIJOS		3.900,03		
5.1.09.01.1.	MANTENIMIENTO EDIFICIO	625		16,03	
5.1.09.01.2.	MANTENIMIENTO MUEBLES Y ENSERES	130		3,33	
5.1.09.01.4.	MANTENIMIENTO EQUIPO DE COMPUTACI	91,78		2,35	
5.1.09.01.5.	MANTENIMIENTO SOFTWARE SERVICIOS I	90		2,31	
5.1.09.01.6.	MANTENIMIENTO VEHICULO	194,25		4,98	
5.1.09.01.7	MANTENIMIENTO AREAS COMUNALES OF.	83,28		2,14	
5.1.09.01.8	MANTENIMIENTO Y LIMPIEZA DEL TERMIN	2.685,72		68,86	
5.1.10.	MATERIALES DE CONSTRUCCION Y ADECUACIONE		**248,48**		0,08
5.1.10.01.	ADECUACIONES Y REMODELACIONES	248,48			
5.1.11.	REPUESTOS Y ACCESORIOS		**304,85**		0,1
5.1.11.01.	REPUESTOS VEHICULOS	91,43			
5.1.11.02.	REPUESTOS PARA ACTIVOS	196,91			
5.1.11.03	HERRAMIENTAS Y OTROS	16,51			
5.1.12.	SUMINISTROS Y MATERIALES		**10.175,23**		3,43
5.1.12.01.	IMPRENTA Y REPRODUCCIONES	7.135,53		70,13	

CODIGO	CUENTA	SUBTOTAL	TOTAL	RUBRO	GRUPO
5.1.12.02.	MATERIALES DE OFICINA	1.433,06		14,08	
5.1.12.03.	UTILES DE ASEO	292,03		2,87	
5.1.12.04.	COPIAS	29,32		0,29	
5.1.12.05.	OTROS SUMINISTROS	1.285,29		12,63	
5.1.13.	ALIMENTACION Y CAFETERIA		**6.539,27**		2,2
5.1.13.01.	GASTO ALIMENTACION	1.250,57		19,12	
5.1.13.02.	GASTO CAFETERIA	5.288,70		80,88	
5.1.14.	UNIFORMES		**50,41**		0,02
5.1.14.01.	UNIFORMES PERSONAL	50,41			
5.1.15.	COMBUSTIBLE Y LUBRICANTES		**1.419,77**		0,48
5.1.15.01.	LUBRICANTES	121,89		8,59	
5.1.15.02.	COMBUSTIBLE	1.297,88		91,41	
5.1.16.	PROMOCION Y PUBLICIDAD		**5.435,08**		1,83
5.1.16.01.	PROM0CION	2.467,86		45,41	
5.1.16.02.	PUBLICIDAD	2.967,22		54,59	
5.1.17.	SERVICIOS BASICOS		**3.040,98**		1,02
5.1.17.01.	ENERGIA ELECTRICA	514,81		16,93	
5.1.17.02.	AGUA POTABLE	964,66		31,72	
5.1.17.03.	TELEFONO	1.561,51		51,35	
5.1.18.	SERVICIOS PUBLICOS		**2.767,69**		0,93
5.1.18.01.	TELEFONO CELULAR	1.371,03		49,54	
5.1.18.02.	SERVICIO DE TELEVISION PAGADA	405,65		14,66	
5.1.18.03.	SERVICIO DE INTERNET	255,33		9,23	
5.1.18.04.	OTROS SERVICIOS	735,68		26,58	
5.1.19.	IMPUESTOS,TASAS Y CONTRIBUCIONES		**1.086,77**		0,37
5.1.19.01.	ICE	23,76		2,19	
5.1.19.02.	IMPUESTOS MUNICIPALES	194,07		17,86	
5.1.19.03.	IMPUESTOS VEHICULO MATRICULA	137,85		12,68	
5.1.19.04.	PATENTE MUNICIPAL	194,2		17,87	
5.1.19.05.	IMPUESTO A LOS ACTIVOS FIJOS	74,6		6,86	
5.1.19.06.	PERMISO DE FUNCIONAMIENTO	8		0,74	
5.1.19.09	OTROS VALORES A PAGAR EERSSA	267,91		24,65	
5.1.19.10.	TAX/IMPUESTOS	136,34		12,55	

CODIGO	CUENTA	SUBTOTAL	TOTAL	RUBRO	GRUPO
5.1.19.11.	C.D.P.M.	1,32		0,12	
5.1.19.13.	SOAT.	48,72		4,48	
5.1.20.	MULTAS E INTERESES AL FISCO		**276,51**		0,09
5.1.20.01.	MULTAS AL SRI	46,21		16,71	
5.1.20.02.	MULTAS MIES	20		7,23	
5.1.20.03.	MULTAS	178,04		64,39	
5.1.20.04.	INTERESES PAGADOS	32,26		11,67	
5.1.21.	GASTOS FINANCIEROS		**13.964,61**		4,7
5.1.21.01.	GASTO INTERESES	13.552,68		97,05	
5.1.21.02	N/D. CERTIFICACION DE CHEQUES	76		0,54	
5.1.21.03	N/D POR TRANSFERENCIAS	3,2		0,02	
5.1.21.04.	N/D POR DEVOLUCION DE CHEQUES	5,58		0,04	
5.1.21.05.	N/D.ENTREGA ESTADO DE CUENTA A DOM	19,92		0,14	
5.1.21.06.	N/D. COSTO DE CHEQUERA	270		1,93	
5.1.21.07.	COMISION BANCARIA	13,6		0,1	
5.1.21.08.	N/D. PROCESO AUT. IESS	7,8		0,06	
5.1.21.09.	N/D. PROCESO AUT. TELEFONO	1,2		0,01	
5.1.21.11.	N/D. CERTICACION BANCARIA	2,63		0,02	
5.1.21.12.	N/D. COSTO CHEQUE EN CONSULTA	12		0,09	
5.1.22.	GASTOS DE GESTION		**663,11**		0,22
5.1.22.01.	ANIVERSARIO DE LA COOPERATIVA	663,11			
5.1.26.	GASTO DE IVA EN COMPRAS DE BNS.Y SERV.		**52.919,77**		17,82
5.1.26.01.	GASTO IVA EN COMPRAS DE BIENES Y SERV	52.426,73		99,07	
5.1.26.02.	GASTO IVA	493,04		0,93	
5.1.27.	GASTOS GENERALES		**0,14**		0
5.1.27.01	GASTOS GENERALES	0,14			
5.1.29.	DEPRECIACIONES		**22.468,00**		7,57
5.1.29.01.	DEPRECIACION DE EDIFICIO	5.008,66		22,29	
5.1.29.02.	DEPRECIACION VEHICULO	968,29		4,31	
5.1.29.03.	DEPRECIACION MUEBLES Y ENSERES	214,6		0,96	
5.1.29.04.	DEPRECIACION EQUIPO DE OFICINA	433,68		1,93	
5.1.29.05.	DEPRECIACION EQUIPO DE COMPUTACION	2.166,48		9,64	
5.1.29.06.	AMORTIZACION SOFTWARE CONTABLE	267,86		1,19	

GRAFICO 16



FUENTE: Estados financieros de la cooperativa de transportes central Catamayo
ELABORADO POR: La Autora

CUENTAS DE GASTOS OPERACIONALES

INTERPRETACION

Los rubros destacados en el año 2011 del grupo de los costos son: Gastos Operacionales con el 93.43%.

De la cuentas que forman el Gasto Operacional tenemos: Gasto Personal de Ventas $59337.34 con el 19.98%, gasto Personal Administrativo $69082.39 con el 23.27%, Honorarios profesionales -4853.91 con el 0.29%, Viajes, Hospedaje y alimentacion $1.313.55 con el 0.44%, Transporte con 35.055.45 con el 11.81% , Seguros y Reaseguros con $3195.70 con el 1.08%, Arriendo de Inmuebles $2836.08 con el 0.96%, Mantenimiento y reparaciones con $3.900.03 con el 1,31%, Materiales de Construccion y Adecuaciones $248.48 con el 0.08%, Repuestos y

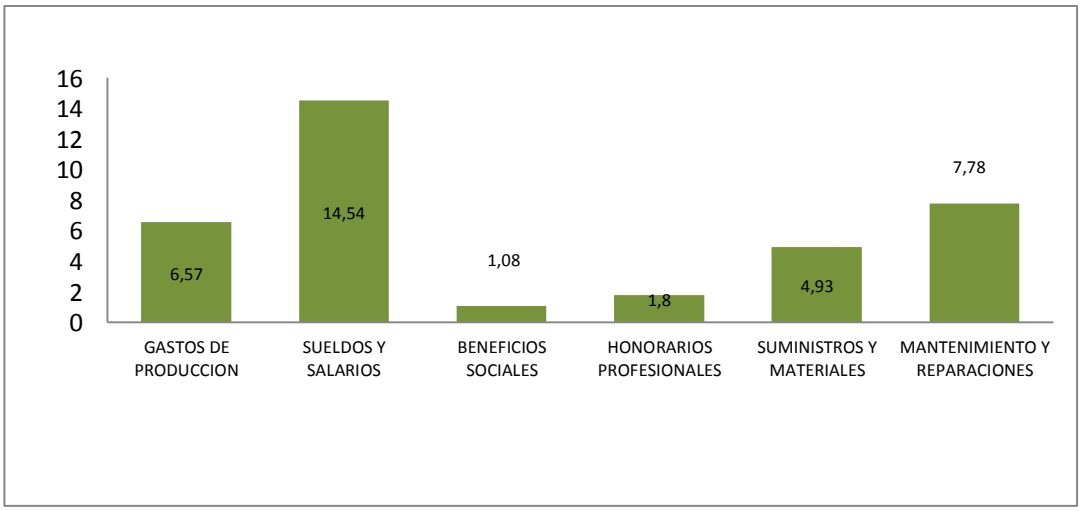
accesorios con $304.85 con el 0.10%, suministros y Materiales con $ 10.175.23 con el 3.43% , alimentacion y cafeteria con 6539.27 con el 2.20%, Promocion y publicidad con el $5.435.08 con el 1.83%. servicios Basicos con $3.040.98 con el 1.02% Uniformes $50.41 con el 0.02%, combustible y lubricantes $1.419.77 con el 0.48%, Servicios Publicos con $2.767.69 con el 0.93%, Impuestos y tasas con $1.86.77 con el 0.37%, Multas e intereses al fisco $276.51 con el 0.09%, Gastos financieros con $13.964.61 con el 4.70%, Gastos de Gestion con $663.11 con el 0.22%, Gasto de IVA en compras con $52.919.77 con el 17.82% y depreciaciones con $22.468.00 con el 7.57%, de estos rubros los mas significativos con los correspondientes a Gastos de Sueldos y Salarios con el 19.98% y 23.27%, los demas rubros corresponden a los gastos ocasionados con el ejerciocio econmico de la empresa.

GASTO DE PRODUCCION

CODIGO	CUENTA	SUBTOTAL	TOTAL	RUBRO	GRUPO
5.2.	GASTOS DE PRODUCCION		**20.885,91**		6,57
5.2.01.	SUELDOS Y SALARIOS		**3.036,23**		14,54
5.2.01.01.	SUELDOS Y SALARIOS	1.850,55		60,95	
5.2.01.02.	HORAS EXTRAS	1.185,68		39,05	
5.2.02.	BENEFICIOS SOCIALES		**224,84**		1,08
5.2.02.01.	APORTE PATRONAL	224,84		0,36	
5.2.03.	HONORARIOS PROFESIONALES		**375**		1,8
5.2.03.01.	HONORARIOS PROFESIONALES	375			
5.2.04.	SUMINISTROS Y MATERIALES		**1.029,85**		4,93
5.2.04.02.	UTILES DE ASEO	129,85		12,61	
5.2.04.05.	OTROS SUMINISTROS	900		87,39	
5.2.06.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		**1.624,46**		7,78
5.2.06.01.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES UNIDA	369,29		22,73	
5.2.06.02.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES UNIDA	369,29		22,73	
5.2.06.03.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES UNIDA	382,68		23,56	
5.2.06.04.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES UNIDA	369,29		22,73	
5.2.06.05.	CAMBIO DE LLANTAS Y ENGRASADAS	87,51		5,39	
5.2.06.06.	MANTENIMIENTOS GENERALES	46,4		2,86	

5.2.07.	REPUESTOS Y ACCESORIOS		**5.634,86**		26,98
5.2.07.03.	REPUESTOS Y ACCESORIOS UNIDAD 3	3,79		0,07	
5.2.07.04.	REPUESTOS Y ACCESORIOS UNIDAD 4	16,07		0,29	
5.2.07.05.	NEUMATICOS UNIDADES	5.615,00		99,65	
5.2.08.	LUBRICANTES Y COMBUSTIBLES		**7.895,46**		37,8
5.2.08.01.	LUBRICANTES	492,86		6,24	
5.2.08.02.	COMBUSTIBLES	7.402,60		93,76	
5.2.09.	SERVICIO DE LIMPIEZA Y GARAJE		**156,76**		0,75
5.2.09.01.	LAVADA DE UNIDADES	39,64		25,29	
5.2.09.02.	LAVADA DE FORROS	14		8,93	
5.2.09.03.	SERVICIO DE GARAJE	103,12		65,78	
5.2.10.	IMPUESTOS TASAS Y CONTRIBUCIONES		**64**		0,31
5.2.10.04.	IMPUESTOS MERCANTILES	64			
5.2.12.	MULTAS E INTERESES		**9**		0,04
5.2.12.01.	MULTAS	9			
5.2.13.	GASTOS DE ALIMENTACION		**168,68**		0,81
5.2.13.01.	GASTOS ALIMENTACION	168,68			
5.2.14.	GASTOS GENERALES		**666,77**		3,19
5.2.14.01.	UNIFORMES PERSONAL	271,2		40,67	
5.2.14.02.	GASTOS DE FINAN. SEGUROS UNIDA	395,57		59,33	
	TOTAL EGRESOS		317.821,09		100

GRAFICO 17



FUENTE: Estados financieros de la cooperativa de transportes central Catamayo
ELABORADO POR: La Autora

INTERPRETACION

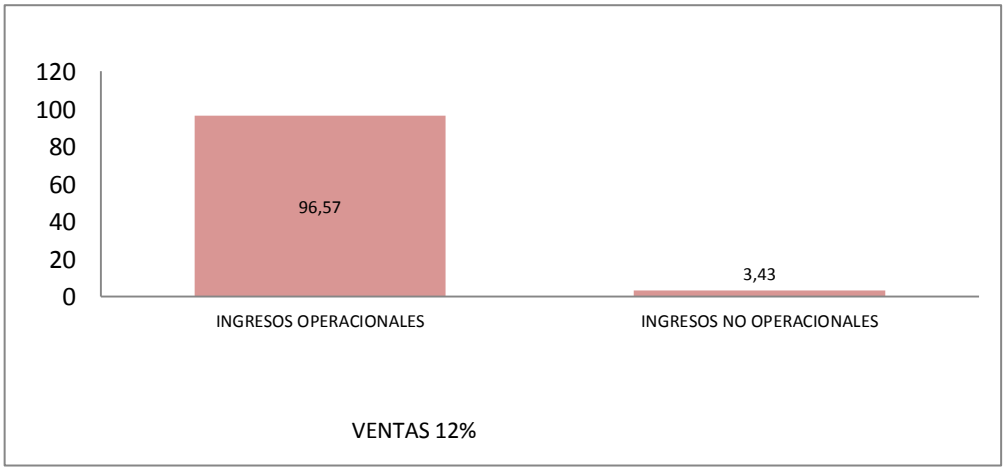
Los Gastos por Produccion en el 2011 estan conformados por Gastos de Produccion con el 6.57%.

La cuenta que se destaca entre los Gastos del año 2011 es el rubro Sueldos y Salarios con un valor de $ 3.036.23 con el 14,54%, concluyendo que la empresa mantiene personal bajo relación de dependencia de acuerdo a la necesidad que requiera la actividad que realiza; los gastos por Beneficios sociales con $224.84 representan el 1.08%, Honorarios Profesionales $375 con el 1,80%, Suministros y materiales con $1029.85 el 4,93%, Mantenimiento y reparaciones $ 1.624,46 el 7.78, Repuestos y Accesorios con $5.634, 86 con el 26.98$, Lubricantes y combustible con el $7.895.46 el 37.8%, Servicio de Limpieza y Garaje $ 156.76 el 0.75%, Impuestos Tasas y contribuciones $64 el 0,31%, Multas e intereses $9, el 0,04%, Gastos de alimentacion con $168,68 el 0,81$, Gastos Generales $666,77 el 3,19%, se puede observar que los gastros de este periosos son bastane siginificativos en relacion a los ingresos de la empresa lo que lleva a una perdida del periodo 2011.

INTERPRETACIÓN DEL ANALISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS DEL AÑO 2012

CODIGO	CUENTA	SUBTOTAL	TOTAL	RUBRO	GRUPO
4	**INGRESOS**				
4.1.	INGRESOS OPERACIONALES		**865.322,41**		96,57
4.1.01.	POR VENTA TRANSPORTE DE ENCOMIENDAS	79.936,82		9,24	
4.1.02.	POR SERVICIOS COOPERATIVOS	91.500,00		10,57	
4.1.03.	INGRESOS PRODUCCION	345.972,80		39,98	
4.1.04.	TRANSPORTE DE PASAJEROS SOCIOS	347.912,79		40,21	
4.2.	INGRESOS NO OPERACIONALES		**30.700,05**		3,43
4.2.02.	SUBSIDIO DE GOBIERNO	28.800,00		93,81	
4.2.04.	OTROS INGRESOS	550		1,79	
4.2.05	DESCUENTOS EN COMPRAS	28		0,09	
4.2.06.	UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS	1.322,05		4,31	
	TOTAL INGRESOS		**896.022,46**		100%

GRAFICO 18



FUENTE: Estados financieros de la cooperativa de transportes central Catamayo
ELABORADO POR: La Autora

INTERPRETACION

En el año 2012 la Ingresos Operacioonales representa el 96,57% de los ingresos, los ingresos no operacionales el 3,43%.

Del análisis vertical al Estado de Resultados del año 2012 nos demuestra que los Ingresos Operacionales son el rubro más significativo ya que representan el 96,57% con un valor de $865.322.41 con un aumento $ 699.942,66.18 con respectos al año 2011.

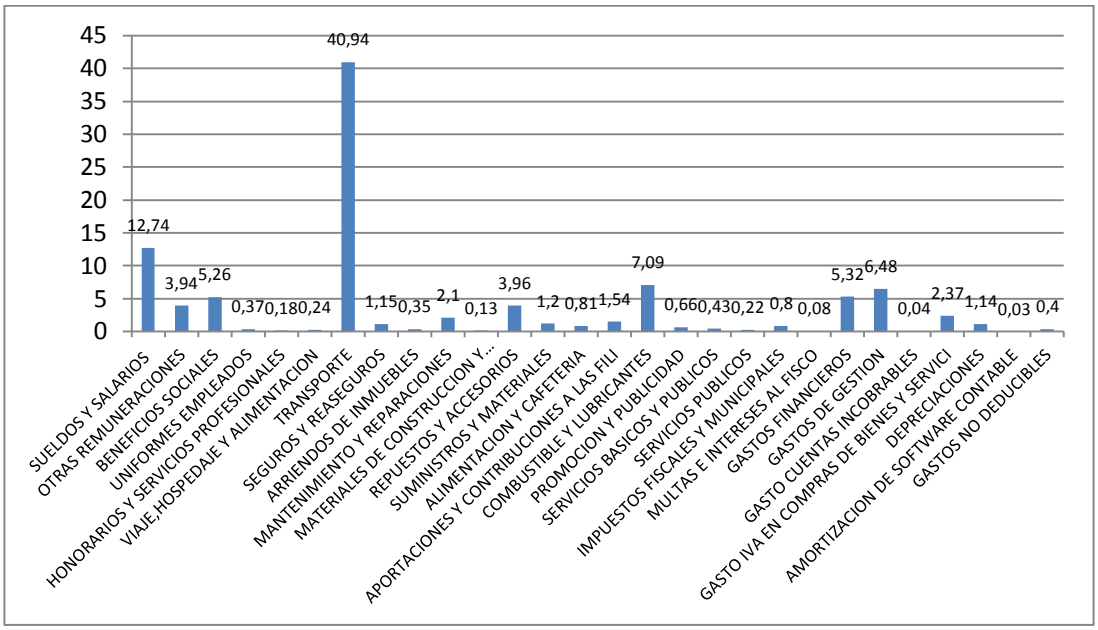
CUENTAS DE GASTO

CODIGO	CUENTA	SUBTOTAL	TOTAL	RUBRO	GRUPO
5	**GASTOS**				
5.1.	GASTOS OPERACIONALES				-
5.1.01.	GASTO PERSONAL				
5.1.01.01.	**SUELDOS Y SALARIOS**		**102.259,28**		12,74
5.1.01.01.01.	SUELDOS Y SALARIOS COOPERATIVA	83.194,29		81,36	
5.1.01.01.02.	HORAS EXTRAS Y FERIADOS COOPERATIVA	19.064,99		18,64	
5.1.01.02.	**OTRAS REMUNERACIONES**		**31.595,61**		3,94
5.2.01.02.	HORAS EXTRAS	21.693,81		68,66	
5.1.01.02.02.	VACIONES	6.218,05		19,68	
5.1.01.02.03.	SUELDOS EVENTUALES Y REEMPLAZOS	2.083,75		6,6	
5.1.02.02.04.	DIETAS PRESIDENTE	1.600,00		5,06	

CODIGO	CUENTA	SUBTOTAL	TOTAL	RUBRO	GRUPO
5.1.01.03.	**BENEFICIOS SOCIALES**		**42.172,63**		5,26
5.1.01.03.01.	APORTE PATRONAL	12.466,63		29,56	
5.1.01.03.02.	SEGURO SALUD TIEMPO PARCIAL	79,49		0,19	
5.1.01.03.03.	APORTES PERSONAL Y PATRONAL SOCIOS	1.602,73		3,8	
5.1.01.03.04.	FONDOS DE RESERVA	4.170,44		9,89	
5.1.01.03.05.	DECIMO TERCER SUELDO	10.175,81		24,13	
5.1.01.03.06.	DECIMO CUARTO SUELDO	7.960,18		18,88	
5.1.01.03.07.	DESAHUCIOS E INDEMNIZACIONES	4.016,74		9,52	
5.1.01.03.08.	COMPENSACION SALARIO DIGNO	1.700,61		4,03	
5.1.01.05.	**UNIFORMES EMPLEADOS**		**3.006,91**		0,37
5.1.04.	**HONORARIOS Y SERVICIOS PROFESIONALES**		**1.430,60**		0,18
5.1.05.	**VIAJE,HOSPEDAJE Y ALIMENTACION**		**1.897,82**		0,24
5.1.06.	**TRANSPORTE**		**328.544,45**		40,94
5.1.06.01.	FLETES DE SOCIOS	12.325,66		3,75	
5.1.06.03.	TRANSPORTES DOCUMENTACION	122,21		0,04	
5.1.06.06.	TRANSPORTE DE PASAJEROS SOCIOS	315.633,58		96,07	
5.1.06.07.	TRANSPORTE DE NEUMATICOS	463		0,14	
5.1.07.	**SEGUROS Y REASEGUROS**		**9.229,86**		1,15
5.1.08.	**ARRIENDOS DE INMUEBLES**		**2.835,48**		0,35
5.1.09.	**MANTENIMIENTO Y REPARACIONES**		**16.877,51**		2,1
5.1.09.01.	MANTENIMIENTO ACTIVOS FIJOS	3.383,29		20,05	
5.1.09.02.	MANTENIMIENTOS GENERALES	744,77		4,41	
5.1.09.03.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES UNIDADES DE PRO	12.749,45		75,54	
5.1.09.04.	MATERIALES DE CONSTRUCCION Y ADECUACIONE		**1.049,11**		0,13
5.1.11.	**REPUESTOS Y ACCESORIOS**		**31.792,48**		3,96
5.1.11.01	REPUESTOS Y ACCESORIOS DE TERCEROS UNIDADES	271,03		0,85	
5.1.11.02	NEUMATICOS UNIDADES	26.979,80		84,86	
5.1.11.03	REPUESTOS Y ACCESORIOS GENERALES UNIDADES	4.541,65		14,29	
5.1.12.	**SUMINISTROS Y MATERIALES**		**9.741,96**		1,2
5.1.12.01.	IMPRENTA Y REPRODUCCIONES	4.311,80		44,26	
5.1.12.02.	MATERIALES DE OFICINA	1.444,94		14,83	
5.1.12.03.	UTILES DE ASEO	1.799,00		18,47	
5.1.12.04.	COPIAS	277,04		2,84	
5.1.12.05.	OTROS SUMINISTROS	1.909,18		19,6	
5.1.13.	**ALIMENTACION Y CAFETERIA**		**6.470,33**		0,81
5.1.14.	**APORTACIONES Y CONTRIBUCIONES A LAS FILI**		**12.388,00**		1,54
5.1.14.01.	APORTES FENACOTIP	240		1,94	
5.1.14.02.	APORTES ULTIIP	11.248,00		90,8	
5.1.14.03.	AYUDAS ESPECIALES COOPERATIVAS	900		7,27	
5.1.15.	**COMBUSTIBLE Y LUBRICANTES**		**56.905,62**		7,09
5.1.15.01.	LUBRICANTES	83,05		0,15	
5.1.15.02.	LUBRICANTES UNIDADES DE PRODUCCION	8.431,95		14,82	
5.1.15.03.	COMBUSTIBLE	671,79		1,18	

CODIGO	CUENTA	SUBTOTAL	TOTAL	RUBRO	GRUPO
5.1.15.04.	COMBUSTIBLES UNIDADES DE PRODUCCION	47.718,83		83,86	
5.1.16.	**PROMOCION Y PUBLICIDAD**		**5.301,78**		0,66
5.1.17.	**SERVICIOS BASICOS Y PUBLICOS**		**3.436,44**		0,43
5.1.17.01.	ENERGIA ELECTRICA	858,33		24,98	
5.1.17.02.	AGUA POTABLE	957,4		27,86	
5.1.17.03.	TELEFONO	1.620,71		47,16	
5.1.18.	**SERVICIOS PUBLICOS**		**1.760,20**		0,22
5.1.18.01.	TELEFONO CELULAR	1.091,87		62,03	
5.1.18.02.	SERVICIO DE TELEVISION PAGADA	339,05		19,26	
5.1.18.03.	SERVICIO DE INTERNET	235,68		13,39	
5.1.18.04.	OTROS SERVICIOS	93,6		5,32	
5.1.19.	**IMPUESTOS FISCALES Y MUNICIPALES**		**6.399,29**		0,8
5.1.20.	**MULTAS E INTERESES AL FISCO**		**666,67**		0,08
5.1.21.	**GASTOS FINANCIEROS**		**42.666,00**		5,32
5.2.21.01	GASTOS INTERESES PRESTAMO BANCARIO	42.283,93		99,1	
5.2.21.02	COMISIONES POR SERVICIOS BANCARIOS	382,07		0,9	
5.1.22.	**GASTOS DE GESTION**		**52.012,58**		6,48
5.1.22.01.	ANIVERSARIO DE LA COOPERATIVA	3.120,90		6	
5.1.22.03.	AGASAJO NAVIDENO	6.891,68		13,25	
5.1.22.04.	BONO NAVIDENO SOCIOS	42.000,00		80,75	
5.1.25.	**GASTO CUENTAS INCOBRABLES**		**349,4**		0,04
5.1.26.	**GASTO IVA EN COMPRAS DE BIENES Y SERVICI**		**19.007,94**		2,37
5.1.27.	**DEPRECIACIONES**		**9.141,04**		1,14
5.1.27.01.	DEPRECIACION DE EDIFICIO	5.008,66		54,79	
5.1.27.02.	DEPRECIACION DE VEHICULO	1.992,59		21,8	
5.1.27.03.	DEPRECIACION DE MUEBLES Y ENSERES	214,6		2,35	
5.1.27.04.	DEPRECIACION DE EQUIPO DE OFICINA	224,01		2,45	
5.1.27.05.	DEPRECIACION DE EQUIPO DE COMPUTACION	1.701,18		18,61	
5.1.27.06.	DEPRECIACION DE UNIDADES PRODUCCION				
5.1.28.	**AMORTIZACION DE SOFTWARE CONTABLE**		**267,86**		0,03
5.1.29.	**GASTOS NO DEDUCIBLES**		**3.200,00**		0,4
	TOTAL EGRESOS		**802.406,85**		89,55
	EXCEDENTES DEL EJERCICIO		**93.615,61**		
	TOTAL		**896.022,46**		189,55

GRAFICO 19



FUENTE: Estados financieros de la cooperativa de transportes central Catamayo
ELABORADO POR: La Autora

INTERPRETACION

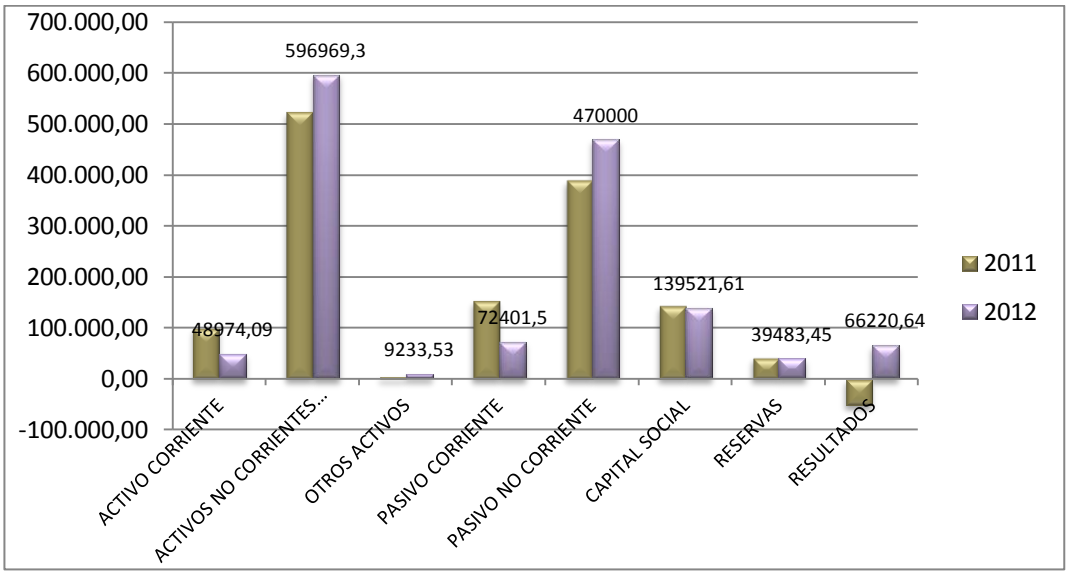
En el año 2012 el rubro Transporte 40,94% Sueldos y salarios presenta el 12.74% seguido de Gasto de Transporte 40,94%; Gastos de Gestión 6,48%, Depreciaciones 1,14%, Lubricantes y combustibles 7,09%, Beneficios sociales 5,26% entre los más importantes.

Al realizar el análisis vertical al Grupo Gastos del año 2012 tenemos que el rubro más representativo es el Transporté con un valor de $ 328.544.45 con el 40.94% seguido de sueldos y Salarios con un valor de $102,259,28 por valores que se pagaron durante el año a los empleados, los demás rubros pertenecen a gastos de horas extras y vacaciones $31.595.61 el 3,94%, $42.172,63 el 5,26%, Uniformes $3006.91 cel 0,37%, Honorarios y Servicios Profesionales $1430.60 el 0,18%, Viaje, Hospedaje y alimentación $1897.82 el 0.24%, Repuestos y accesorios $31.792.48 el 3.96 %, Suministros y Materiales $9.741.96 el 1.2%,

Alimentación y Cafetería $6470.33 el 0.81%, aportaciones y contribuciones a las FILI $12.388.8 el 1,54%, Combustibles y lubricantes $56.905.62 el 7.09% , Promoción y Publicidad $5.301.78 el 0.66%, Servicios Básicos $ 3.436.44 el 0.43%, Impuestos Fiscales y Municipales $6399.29 el 0.8%, Multas e interese al fisco $66.67 el 0.08%, Gastos Financieros $42.666.00 el 5.32% , Gastos de Gestión $ 52.012.58 el 6,48%, Gasto cuentas incobrables $349.40 el 0.04%, Gasto en IVA en compras de bienes y Servicios $19.007.94 el 2.37%, Depreciaciones $ 9141.04 el 1.14 %, amortización de Software $267.86 el 0,03 %.

COOPERATIVA DE TRANSPORTES CENTRAL CATAMAYO				
ANALISIS HORIZONTAL BALANCE GENERAL				
2011-2012				
ACTIVOS	**2012**	**2011**	**VARIACION**	**PORCENTAJE**
ACTIVO CORRIENTE	99.687,55	48974,09	50.713,46	103,55
ACTIVOS NO CORRIENTES PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	522.196,97	596969,3	-74.772,33	-12,53
OTROS ACTIVOS	4.852,84	9233,53	-4.380,69	-47,44
ACTIVO REALIZABLE	48.740,28	0	48.740,28	
TOTAL ACTIVOS	675.477,64	655176,92	20.300,72	3,10
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE	153.645,83	72401,5	81.244,33	112,21
PASIVO NO CORRIENTE	388.234,67	470000	-81.765,33	-17,40
TOTAL PASIVOS	541.880,50	542401,5	-521,00	-0,10
PATRIMONIO NETO				
CAPITAL SOCIAL	143.310,34	139521,61	3.788,73	2,72
RESERVAS	42.025,32	39483,45	2.541,87	6,44
RESULTADOS	-51.738,02	66220,64	-117.958,66	-178,13
TOTAL PATRIMONIO	133.597,64	245225,7	-111.628,06	-45,52
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	675.478,14	787.627,20	-112.149,06	-14,24

GRAFICO 20



FUENTE: Estados financieros de la cooperativa de transportes central Catamayo
ELABORADO POR: La Autora

INTERPRETACION

En el análisis horizontal aplicado a la Empresa de Transportes Central Catamayo podemos encontrar que existe una variación representativa del 103.55% con respecto al año 2011.

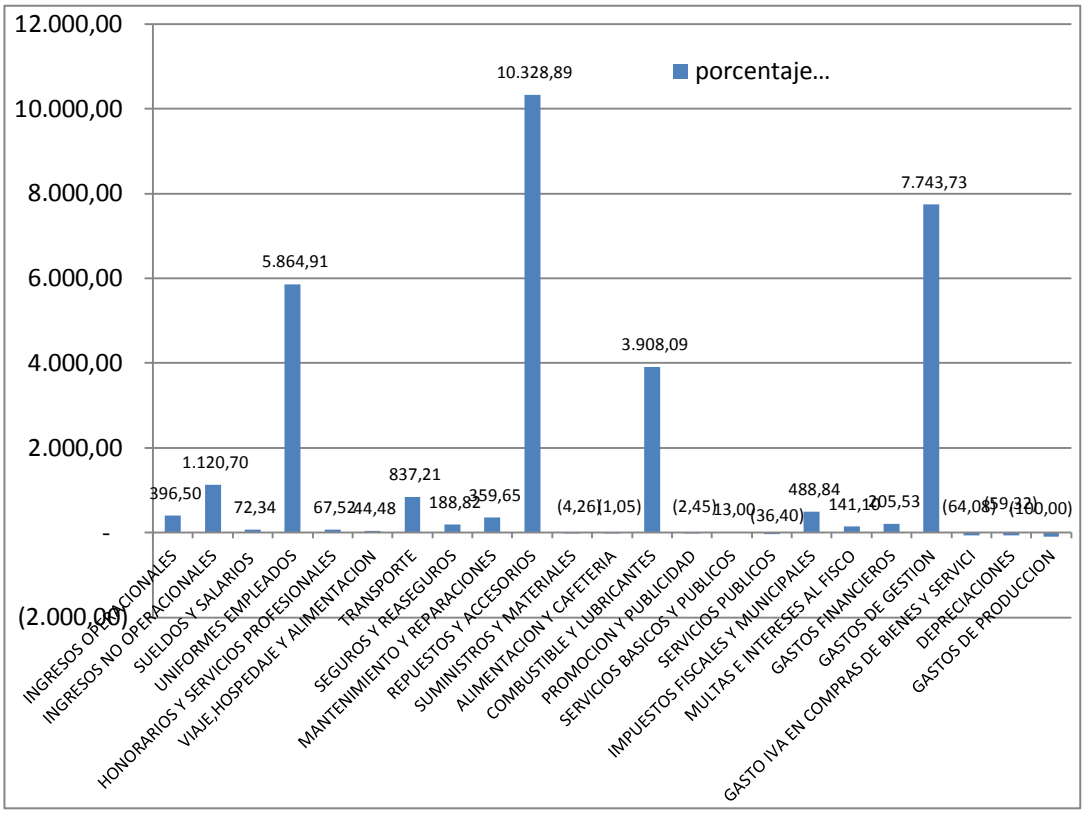
Las variaciones entre el año 2011-2012, en cuanto al activo es de un 103.55%, aumentando en el año 2012, ya que se incrementa la cuenta Bancos, que es factible para la empresa lo que demuestra que tiene ahorros, que permitirá realizar a futuro una inversión para mejorar el negocio o enfrentar posibles desequilibrios económicos. Las cuentas por cobrar han crecido en un 31% esto debido a que en la empresa aún no ha implantado políticas de pronto pago; es decir, que si cancelan antes de la fecha de pago, se le hace un descuento al cliente. En cuanto a los Pasivos han aumentado para el año 2012, en un 112.21%.

Los resultados analizados indican que durante el año 2012 el crecimiento del activo tuvo una variación positiva debido al aumento de la cuenta Bancos y Cuentas por cobrar, esta afirmación se apoya en el aumento de las ventas que se generaron para el año 2012.

El incremento de los pasivos durante el año 2012 se debe al aumento de las cuentas por pagar, lo que ha originado que los pasivos corrientes superen a los activos, situación que se puede considerar de alerta para que los funcionarios revisen sus políticas de endeudamiento y opten por decisiones acertadas que no pongan en riesgo la liquidez de la empresa.

COOPERATIVA DE TRANSPORTES CENTRAL CATAMAYO					
ANALISIS HORIZONTAL ESTADO DE RESULTADOS 201-2012					
CODIGO	CUENTAS	2012	2011	VARIACION	PORCENTAJE
4.1.	INGRESOS OPERACIONALES	865.322,41	174.285,15	691.037,26	396,5
4.2.	INGRESOS NO OPERACIONALES	30.700,05	2.514,96	28.185,09	1.120,70
5.1.01.01.	SUELDOS Y SALARIOS	102.259,28	59.337,34	42.921,94	72,34
5.1.01.05.	UNIFORMES EMPLEADOS	3.006,91	50,41	2.956,50	5.864,91
5.1.04.	HONORARIOS Y SERVICIOS PROFESIONALES	1.430,60	853,97	576,63	67,52
5.1.05.	VIAJE,HOSPEDAJE Y ALIMENTACION	1.897,82	1.313,55	584,27	44,48
5.1.06.	TRANSPORTE	328.544,45	35.055,45	293.489,00	837,21
5.1.07.	SEGUROS Y REASEGUROS	9.229,86	3.195,70	6.034,16	188,82
5.1.09.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	17.926,62	3.900,03	14.026,59	359,65
5.1.11.	REPUESTOS Y ACCESORIOS	31.792,48	304,85	31.487,63	10.328,89
5.1.12.	SUMINISTROS Y MATERIALES	9.741,96	10.175,23	-433,27	-4,26
5.1.13.	ALIMENTACION Y CAFETERIA	6.470,33	6.539,27	-68,94	-1,05
5.1.15.	COMBUSTIBLE Y LUBRICANTES	56.905,62	1.419,77	55.485,85	3.908,09
5.1.16.	PROMOCION Y PUBLICIDAD	5.301,78	5.435,08	-133,3	-2,45
5.1.17.	SERVICIOS BASICOS Y PUBLICOS	3.436,44	3.040,98	395,46	13
5.1.18.	SERVICIOS PUBLICOS	1.760,20	2.767,69	-1.007,49	-36,4
5.1.19.	IMPUESTOS FISCALES Y MUNICIPALES	6.399,29	1.086,77	5.312,52	488,84
5.1.20.	MULTAS E INTERESES AL FISCO	666,67	276,51	390,16	141,1
5.1.21.	GASTOS FINANCIEROS	42.666,00	13.964,61	28.701,39	205,53
5.1.22.	GASTOS DE GESTION	52.012,58	663,11	51.349,47	7.743,73
5.1.26.	GASTO IVA EN COMPRAS DE BIENES Y SERVICI	19.007,94	52.919,77	-33.911,83	-64,08
5.1.27.	DEPRECIACIONES	9.141,04	22.468,00	-13.326,96	-59,32
	GASTOS DE PRODUCCION		20.885,91	-20.885,91	-100
	TOTAL EGRESOS	709.597,87	245.654,00	463.943,87	188,86

GRAFICO 21



FUENTE: Estados financieros de la cooperativa de transportes central Catamayo
ELABORADO POR: La Autora

INTERPRETACION

Para el año 2012, la cuenta de Ingresos tiene una notable incremento en relacion al año 2011, lo que representa una diferencia de $ 691.037.26, afectando directamente al valor obtenido en las Utilidades.

Dentro de los Egresos, los gastos han aumentado para el año 2012, en el 18607%, ya que se han generado Otros Gastos. En especial en el rubro de Transporte.

El porcentaje de aumento en las ventas netas del año 2012 se acompaña por un mayor porcentaje de los costos y los gastos del mismo periodo;

esto tiene un efecto directo para la périda que se generó en el mismo año. Indicando que la gestion realizada para para mantener una rentabilidad dentro de la compañía es poco aceptable ne términos de rendimiento financiero.

INDICADORES FINANCIEROS
ÍNDICES DE LIQUIDEZ A CORTO PLAZO

ÍNDICE DE SOLVENCIA

$$\textbf{Índice de Solvencia} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

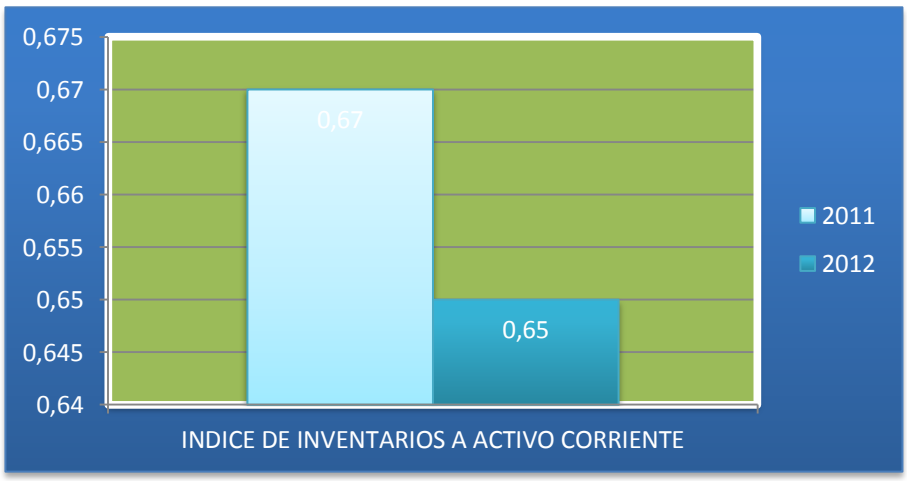
$$2011 = \frac{48974.09}{72401.50}$$

$$\textbf{2011} = 0.67$$

$$2012 = \frac{99687.55}{153645.83}$$

$$\textbf{2012} = 0.65$$

GRAFICO 22



FUENTE: Estados financieros de la cooperativa de transportes central Catamayo
ELABORADO POR: La Autora

El índice de solvencia, nos indica que la empresa por cada razón corriente dispones de: para el año 2011 de $ 0.67 y para el 2012 de $ 0.65, es decir que por cada dólar de deuda con terceros la empresa dispone para su cancelación de $0.67 y $ 0.65 respectivamente.

La liquidez de la empresa no es muy favorable debido a que puede caer en riesgo al momento de cumplir con sus acreedores, en razón de que el valor obtenido es menor a $1 y sus pasivos corrientes son superiores a los pasivos corrientes.

ÍNDICE DE LIQUIDEZ

$$\textbf{Índice de Liquidez} = \frac{\text{Activo Corriente- Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

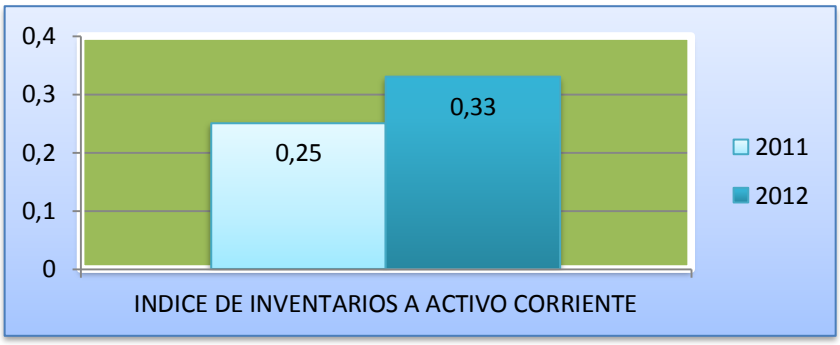
$$2011 = \frac{48974.09 - 31.027}{72401.5}$$

$$\textbf{2011} = 0.25$$

$$2012 = \frac{99687.55 - 48740.28}{153645.83}$$

$$\textbf{2012} = 0{,}33$$

GRAFICO 23



FUENTE: Estados financieros de la cooperativa de transportes central Catamayo
ELABORADO POR: La Autora

Con lo que se puede determinar que por cada $1 que la empresa adeuda, dispone para el año 2011 con $0.25 y para el 2012 con $ 0.33 para pagar dichas deudas, los inventarios se excluyen de este indicador, por considerar activos menos líquidos y los más sujetos a pérdidas.

Este valor implica un riesgo en la capacidad de solvencia de la empresa al momento de cubrir sus deudas.

INDICE DE INVENTARIOS A ACTIVO CORRIENTE

$$\text{Índice de Inventarios a activo corriente} = \frac{\text{Inventarios}}{\text{Activo Corriente}}$$

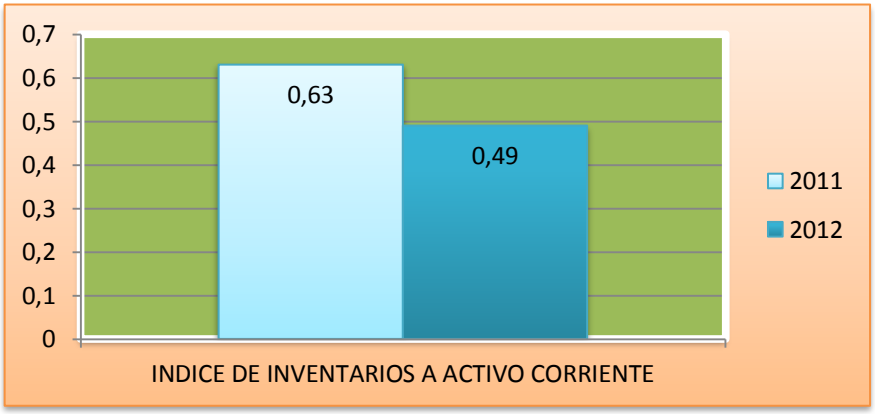
$$2011 = \frac{31027}{48974.09}$$

$$2011 = 0{,}63$$

$$2012 = \frac{48740.28}{99687.55}$$

$$2012 = 0{,}49$$

GRAFICO 24



FUENTE: Estados financieros de la cooperativa de transportes central Catamayo
ELABORADO POR: La Autora

Este indicador, nos da a conocer la proporción que existe entre los rubros menos líquidos del activo corriente y el total del activo no corriente, como podemos observar en nuestros datos de análisis para el año 2011 se tiene invertido por cada dólar de activo $ 0.63, en inventario y para el año 2012 tenemos invertido $ 0.49.

Con estos antecedentes se puede determinar que la empresa no ha realizado una inversión muy amplia en inventaros debido a que se trata de una empresa que ofrece servicios de transporte.

CAPITAL DE TRABAJO

Capital de trabajo = Activo Corriente -Pasivo Corriente

2011 = 48974.09-72401.5

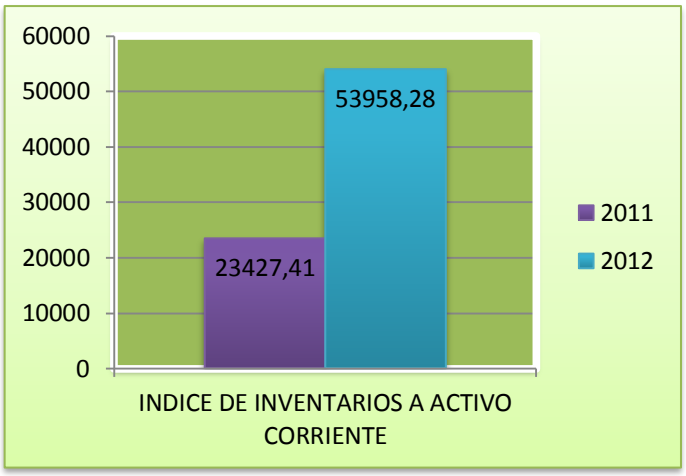
-

2011 = 23427.41

2012 = 99687.55-153645.83

2012 = -53958.28

GRAFICO 25



FUENTE: Estados financieros de la cooperativa de transportes central Catamayo
ELABORADO POR: La Autora

Con este indicador, podemos medir la cantidad de recursos que dispone la empresa para realizar sus operaciones, después de satisfacer sus obligaciones o deudas a corto plazo. Así tenemos que para el año 2011, la empresa cuenta con $23.427.41 y para el año 2012, ha mejorado con un valor de - $53.958.28.

Al observar los resultados podemos manifestar que la empresa durante los dos años no dispone de la liquidez suficiente que le permita cancelar las deudas a corto plazo, por lo que se deberá mejorar encaminar a la realización de políticas que permitan mejorar la liquidez empresarial.

INVENTARIOS A CAPITAL DE TRABAJO

$$\text{Inventarios a Capital de Trabajo} = \frac{\text{Inventarios}}{\text{Capital de Trabajo}}$$

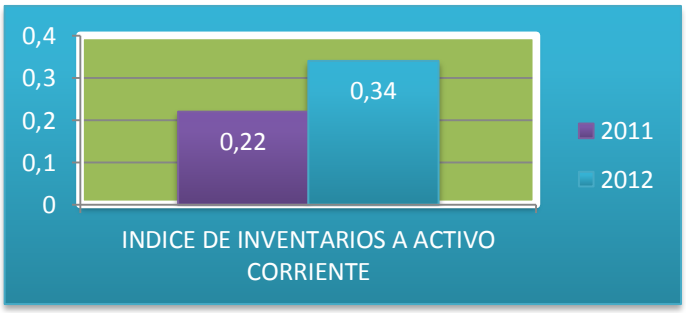
$$2011 = \frac{31027}{139521.61}$$

$$\mathbf{2011} = 0.22$$

$$2012 = \frac{48740.28}{143310.34}$$

$$\mathbf{2012} = 0.34$$

GRAFICO 26



FUENTE: Estados financieros de la cooperativa de transportes central Catamayo
ELABORADO POR: La Autora

Aquí podemos observar, el porcentaje de inventarios sobre el Capital de Trabajo; en la empresa se cuenta para el año 2011 con 0.22, y para el año 2012 con el 0.34, lo que indica que la empresa no tiene a inversión del capital de trabajo en inventarios debido a la actividad de servicios que presta.

ÍNDICES DE ESTRUCTURA FINANCIERA Y SOLVENCIA A LARGO PLAZO

ÍNDICE DE SOLIDEZ

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

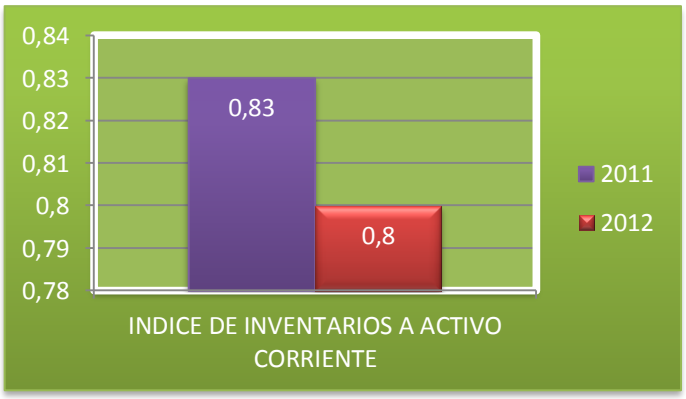
$$2011 = \frac{542401.50}{655176.92}$$

$$2011 = 0.83$$

$$2012 = \frac{541880.5}{675477.64}$$

$$2012 = 0.80$$

GRAFICO 27



FUENTE: Estados financieros de la cooperativa de transportes central Catamayo
ELABORADO POR: La Autora

Con este indicador significa que para el año 2011 el 0.83% y para el año 2012 el 0.80% de la empresa corresponde a los acreedores.

Al observar los resultados se concluye que el pasivo total es superior al activo en los dos años, por lo que el riesgo se considera alto y menor es la garantía y seguridad para sus acreedores.

ÍNDICE DE PATRIMONIO A ACTIVO TOTAL

$$\textbf{Índice de Patrimonio a activo total} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Total}}$$

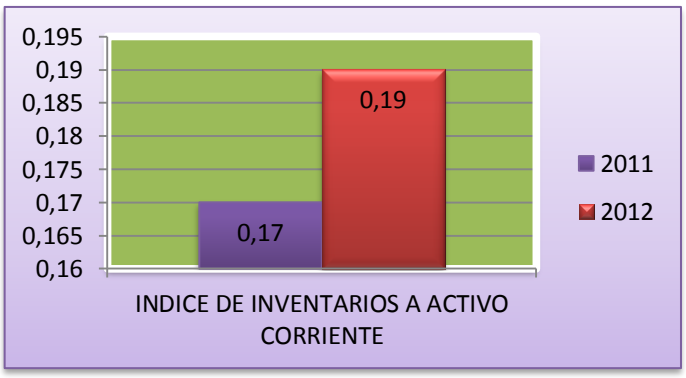
$$2011 = \frac{112784.42}{655176.92}$$

$$2011 = 0.17$$

$$2012 = \frac{133597.64}{675477.64}$$

$$2012 = 0.19$$

GRAFICO 28



FUENTE: Estados financieros de la cooperativa de transportes central Catamayo
ELABORADO POR: La Autora

Los resultados nos demuestran mientras más alto sea el índice es mejor para la empresa, ya que sus principales fuentes de financiamiento son las contribuciones de Capital y de las Utilidades obtenidas por la empresa, así tenemos para el 2011 un 0.11%, y así mismo para el 2012 el 0.19%.

ÍNDICE APALANCAMIENTO FINANCIERO

$$\text{Índice Apalancamiento Financiero} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Pasivo Total}}$$

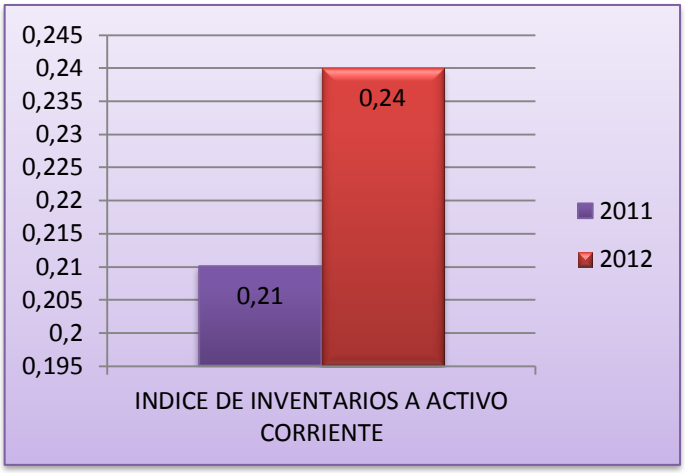
$$2011 = \frac{112784.42}{542401.50}$$

$$2011 = 0.21$$

$$2012 = \frac{133597.64}{541880.5}$$

$$2012 = 0.24$$

GRAFICO 29



FUENTE: Estados financieros de la cooperativa de transportes central Catamayo
ELABORADO POR: La Autora

Permite conocer la proporción entre el Patrimonio y el Pasivo Total. En este caso tenemos que para el año 2011 por cada dólar que adeuda la empresa, tiene para respaldar $ 0.21 de su patrimonio, y para el año 2012 es de $0.24, por cada dólar que tiene comprometido la empresa en pasivos.

Demostrando así que la empresa represente un riego para sus proveedores lo que le obligara a tomar decisiones más acordes a mejorar su capacidad de financiamiento.

ÍNDICE DE ENDEUDAMIENTO

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

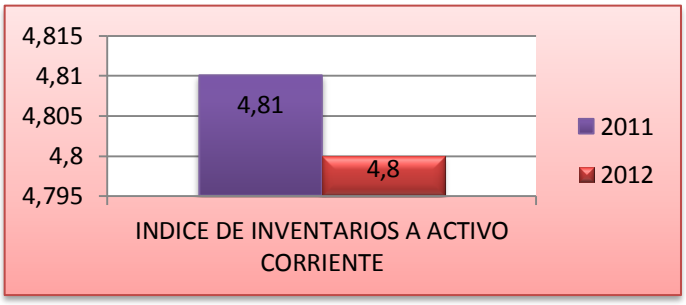
$$2011 = \frac{542401.5}{112784.42}$$

$$2011 = 4.81$$

$$2012 = \frac{541880.50}{133597.64}$$

$$2012 = 4.80$$

GRAFICO 30



FUENTE: Estados financieros de la cooperativa de transportes central Catamayo
ELABORADO POR: La Autora

La razón de endeudamiento de la empresa tiene comprometido su Patrimonio en el Pasivo Total para el año 2011 el 4.81% y para el año 2012 el 4.80%.

Esta situación demuestra que la posición de la empresa es segura y sus acreedores tienen menor riesgo y mayor garantía de su patrimonio.

ÍNDICES DE RENTABILIDAD

RENTABILIDAD SOBRE VENTAS

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

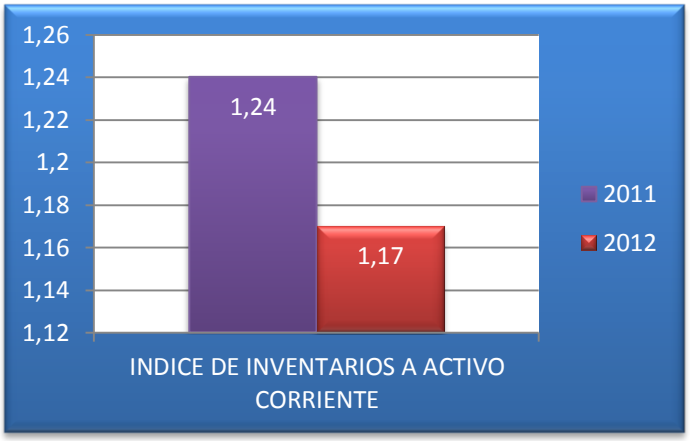
$$2011 = \frac{-78486.5}{63256.75}$$

$$2011 = 1.24$$

$$2012 = \frac{93615.61}{79936.82}$$

$$2012 = 1.17$$

GRAFICO 31



FUENTE: Estados financieros de la cooperativa de transportes central Catamayo
ELABORADO POR: La Autora

Significa que el porcentaje de utilidad neta es de 1.24% para el año 2011, y del 1.17% para el año 2012 en relación a las ventas netas.

Este indicador permite observar que a la empresa le falta crecer más en la utilidad sobre las ventas, ya que se tiene un porcentaje mínimo, demostrando que la gestión empresarial es poco aceptable para el tipo de actividad que realiza.

RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO

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

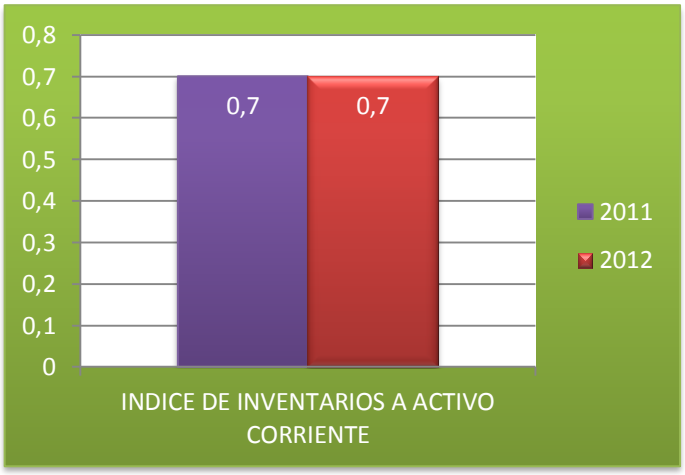
$$2011 = \frac{-78486.54}{112784.42}$$

$$2011 = 0{,}70$$

$$2012 = \frac{93615.61}{133597.64}$$

$$2012 = 0{,}70$$

GRAFICO 32



FUENTE: Estados financieros de la cooperativa de transportes central Catamayo
ELABORADO POR: La Autora

Significa que el porcentaje de utilidad neta con relación al capital es de 0.70% en los dos años sin registrarse un crecimiento adecuado.

El beneficio logrado en función a la propiedad total de los accionistas es considerada baja con respecto a los aportes de los socios.

RENTABILIDAD SOBRE EL ACTIVO TOTAL

$$\text{Rentabilidad sobre el activo total} = \frac{\text{Utilidad Neta del Ejercicio}}{\text{Activo Total}}$$

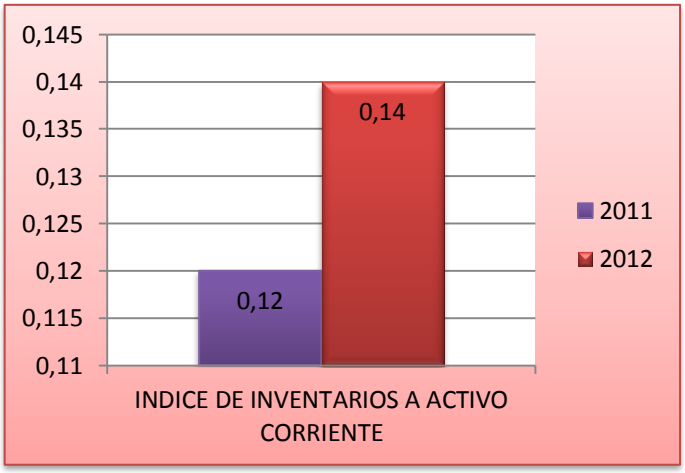
$$2011 = \frac{-78486.54}{655176.92}$$

$$2011 = 0.12$$

$$2012 = \frac{93615.61}{675477.64}$$

$$2012 = 0.14$$

GRAFICO 33



FUENTE: Estados financieros de la cooperativa de transportes central Catamayo
ELABORADO POR: La Autora

Con la aplicación de éste índice podemos medir el beneficio logrado en función a los recursos de la empresa, así tenemos para el año 2011 que por cada dólar de venta se obtiene $0.12 de utilidad sobre la inversión total de activos; en el año 2012 refleja un incremento de dicha rentabilidad a $0.14.

Al aplicar este índice se demuestra que la rentabilidad de la compañía es muy bajo debido a la utilidad presentada en los dos años.

COOPERATIVA DE TRANSPORTES "CENTRAL CATAMAYO

ESTADOS FINANCIEROS ANALIZADOS

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
ESTADO PÉRDIDAS Y GANANCIAS

PERIODOS DE ANALISIS
2011 – 2012

ANALISTA

GLENDA ALVAREZ RUEDA

LOJA – ECUADOR
2014

INFORME DEL ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES "CENTRAL CATAMAYO" AÑOS 2011- 2012.

Loja, enero 29 del 2014

Srs.
COOPERATIVA DE TRANSPORTE "CENTRAL CATAMAYO"
Ciudad.-

El Análisis Financiero fue efectuado observando las técnicas, métodos y procedimientos que la ciencia contable requiere, con el objeto de obtener resultados e información útil en la toma de decisiones por parte de los usuarios.

Utilizamos para el análisis e interpretación, los métodos vertical y horizontal, la aplicación de indicadores financieros y gráficos para la representación de resultados.

El presente informe contiene antecedentes, fuentes de información, comentarios relativos al Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados, aplicación de las Razones e Indicadores Financieros y nuestra opinión profesional plasmada en las conclusiones y recomendaciones, tal como se detalla en el documento anexo.

Con los resultados obtenidos a través de este análisis financiero los directivos de la Cooperativa de Transporte "Central Catamayo" estarán en capacidad de conocer el rendimiento de su capital invertido y las posibilidades de incrementar sus utilidades con la finalidad de tomar medidas acertadas que le permitan mantener las expectativas de prosperidad y permanencia.

ANTECEDENTES

La Cooperativa de Transportes “Central Catamayo” nace bajo el acuerdo Ministerial Nº 1363 e inscrita en el Registro General de Cooperativas con el número 1490, de fecha 09 de noviembre de 1972, la idea nace hace 36 años, ante el acelerado crecimiento de la población y la necesidad del transporte, el 21 de 1971 se constituyen como Cooperativa de Transportes “Central Catamayo” con un numero de 12 socios, cuyo objetivo primordial fue prestar un servicio óptimo, mantener las unidades con esmero, estrechar los lazos de confraternidad, mejorar las condiciones económicas, sociales y culturales de sus miembros. Actualmente veinte unidades proporcionan a la ciudadanía de Catamayo y la provincia un verdadero servicio de Transporte, envió de encomiendas y dinero, se caracteriza por atención personalizada con turnos diarios cada 30 minutos de Catamayo a Loja y Viceversa.

Varios cantones y parroquias como El Cisne, Chaguarpamba, Orianga, Catacocha, Casanga, Lauro Guerrero, Sacapalca, El Tambo, La Era, Quilanga y las Aradas se benefician de los servicios en horarios adecuados. Actualmente Catamayo Express, (Nombre comercial) es una Institución de Transporte cuyas unidades han sido modernizadas.

Fuentes de Información:

Los Estados Financieros objeto del análisis son:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados

Los periodos analizados para realizar el informe son: 2011-2012.

Utilizamos para el análisis e interpretación, los métodos vertical y horizontal, la aplicación de indicadores financieros y gráficos para la representación de resultados.

Comentarios relativos a los Estados Financieros

Análisis

Una vez efectuado el Análisis a la Empresa, correspondientes a los periodos económicos 2011 y 2012 podemos concluir lo siguiente:

De los periodos analizados podemos decir que la empresa no cuenta con suficiente liquidez como para cubrir totalmente las obligaciones que mantiene a corto plazo con los acreedores. Registrando poca solvencia ya que para el año 2011 dispone de $ 0.67 y para el 2012 de $ 0.65, lo que indica que la empresa podría no estar en capacidad de cumplir con las obligaciones.

Al analizar los Activos, se observa que la empresa ha invertido notablemente en la compra de vehículos debido a la actividad propia que realiza.

Las Depreciaciones Acumuladas de los Activos Fijos tienen un aumento debido a que las cuotas de depreciación que se aplica a este tipo de activos, este aumento de las depreciaciones hace que Los Activos no Corrientes disminuyan en su totalidad.
Las Cuentas por Pagar tienen un aumento en el año 2012 lo que se debe a un aumento en la compra de insumos que permiten prestar un servicio de calidad.

Los rubros menos líquidos del activo corriente y el total del activo no corriente, como podemos observar en el análisis realizado que para el año 2011 se tiene invertido por cada dólar de activo $ 0.63, en inventario y para el año 2012 tenemos invertido $ 0.49, por lo que se puede determinar que la empresa no ha realizado inversiones en inventarios

El Capital de Trabajo que dispone la empresa para realizar sus operaciones, después de satisfacer sus obligaciones o deudas a corto plazo, en el año 2011, es de 23.427.41 y para el año 2012, ha mejorado a $ 53.958.28, determinando que la empresa tiene un capital de trabajo reducido lo cual no le permitirá a largo plazo cumplir con sus obligaciones.

Sus principales fuentes de financiamiento son las contribuciones de Capital, así tenemos para el 2011 un 0.17 y para el 2012 el 0.19%.

INDICADORES FINANCIEROS
ÍNDICES DE LIQUIDEZ A CORTO PLAZO

ÍNDICE DE SOLVENCIA

$$\textbf{Índice de Solvencia} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$2011 = \frac{48974.09}{72401.50}$$

$$\textbf{2011} = 0.67$$

$$2012 = \frac{99687.55}{153645.83}$$

$$\textbf{2012} = 0.65$$

GRAFICO 22

FUENTE: Estados financieros de la cooperativa de transportes central Catamayo
ELABORADO POR: La Autora

El índice de solvencia, nos indica que la empresa por cada razón corriente dispones de: para el año 2011 de $ 0.67 y para el 2012 de $ 0.65, es decir que por cada dólar de deuda con terceros la empresa dispone para su cancelación de $0.67 y $ 0.65 respectivamente.

La liquidez de la empresa no es muy favorable debido a que puede caer en riesgo al momento de cumplir con sus acreedores, en razón de que el valor obtenido es menor a $1 y sus pasivos corrientes son superiores a los pasivos corrientes.

ÍNDICE DE LIQUIDEZ

$$\textbf{Índice de Liquidez} = \frac{\text{Activo Corriente- Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

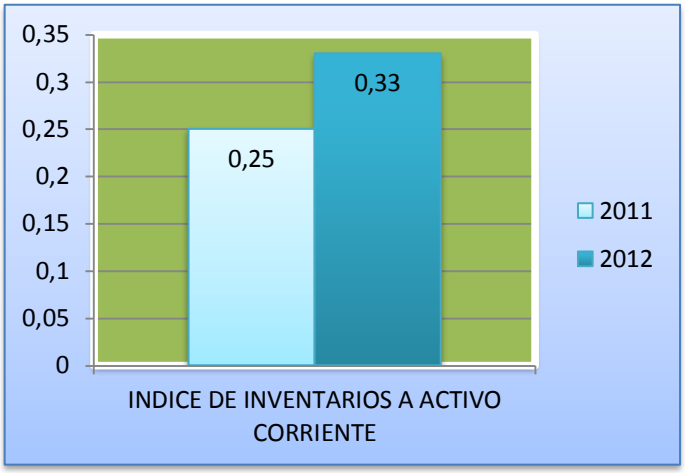
$$2011 = \frac{48974.09 - 31.027}{72401.5}$$

$$\textbf{2011} = 0.25$$

$$2012 = \frac{99687.55 - 48740.28}{153645.83}$$

$$\textbf{2012} = 0{,}33$$

GRAFICO 23



FUENTE: Estados financieros de la cooperativa de transportes central Catamayo
ELABORADO POR: La Autora

Con lo que se puede determinar que por cada $1 que la empresa adeuda, dispone para el año 2011 con $0.25 y para el 2012 con $ 0.33 para pagar dichas deudas, los inventarios se excluyen de este indicador, por considerar activos menos líquidos y los más sujetos a pérdidas.

Este valor implica un riesgo en la capacidad de solvencia de la empresa al momento de cubrir sus deudas.

ÍNDICE DE SOLIDEZ

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

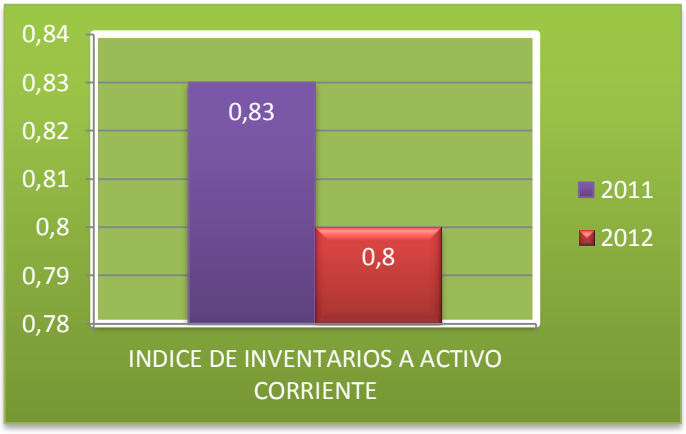
$$2011 = \frac{542401.50}{655176.92}$$

$$2011 = 0.83$$

$$2012 = \frac{541880.5}{675477.64}$$

$$2012 = 0.80$$

GRAFICO 27



FUENTE: Estados financieros de la cooperativa de transportes central Catamayo
ELABORADO POR: La Autora

Con este indicador significa que para el año 2011 el 0.83% y para el año 2012 el 0.80% de la empresa corresponde a los acreedores.

Al observar los resultados se concluye que el pasivo total es superior al activo en los dos años, por lo que el riesgo se considera alto y menor es la garantía y seguridad para sus acreedores.

ÍNDICES DE RENTABILIDAD

RENTABILIDAD SOBRE VENTAS

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

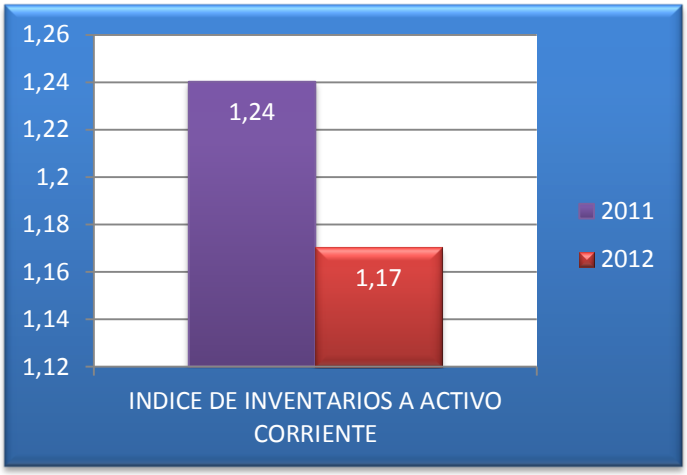
$$2011 = \frac{-78486.5}{63256.75}$$

$$2011 = 1.24$$

$$2012 = \frac{93615.61}{79936.82}$$

$$2012 = 1.17$$

GRAFICO 31



FUENTE: Estados financieros de la cooperativa de transportes central Catamayo
ELABORADO POR: La Autora

Significa que el porcentaje de utilidad neta es de 1.24% para el año 2011, y del 1.17% para el año 2012 en relación a las ventas netas.

Este indicador permite observar que a la empresa le falta crecer más en la utilidad sobre las ventas, ya que se tiene un porcentaje mínimo, demostrando que la gestión empresarial es poco aceptable para el tipo de actividad que realiza.

COOPERATIVA DE TRANSPORTES CENTRAL CATAMAYO

ESTADO DE RESULTADOS (CONSOLIDADO) FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

4	INGRESOS		
4.1.	INGRESOS OPERACIONALES		- 865,322.41
4.1.01.	POR VENTA TRANSPORTE DE ENCOMIENDAS	- 79,936.82	
4.1.02.	POR SERVICIOS COOPERATIVOS	- 91,500.00	
4.1.03.	INGRESOS PRODUCCION	- 345,972.80	
4.1.04.	TRANSPORTE DE PASAJEROS SOCIOS	- 347,912.79	
4.2.	INGRESOS NO OPERACIONALES		- 30,700.05
4.2.02.	SUBSIDIO DE GOBIERNO	- 28,800.00	
4.2.04.	OTROS INGRESOS	- 550.00	
4.2.05	DESCUENTOS EN COMPRAS	- 28.00	
4.2.06.	UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS	- 1,322.05	
	TOTAL INGRESOS		- 896,022.46
5	**GASTOS**		
5.1.	GASTOS OPERACIONALES		
5.1.01.	GASTO PERSONAL		
5.1.01.01.	**SUELDOS Y SALARIOS**		**102,259.28**
5.1.01.01.01.	SUELDOS Y SALARIOS COOPERATIVA	83,194.29	
5.1.01.01.02.	HORAS EXTRAS Y FERIADOS COOPERATIVA	19,064.99	
5.1.01.02.	**OTRAS REMUNERACIONES**		**31,595.61**
5.2.01.02.	HORAS EXTRAS	21,693.81	
5.1.01.02.02.	VACIONES	6,218.05	
5.1.01.02.03.	SUELDOS EVENTUALES Y REEMPLAZOS	2,083.75	
5.1.02.02.04.	DIETAS PRESIDENTE	1,600.00	
5.1.01.03.	**BENEFICIOS SOCIALES**		**42,172.63**
5.1.01.03.01.	APORTE PATRONAL	12,466.63	
5.1.01.03.02.	SEGURO SALUD TIEMPO PARCIAL	79.49	
5.1.01.03.03.	APORTES PERSONAL Y PATRONAL SOCIOS	1,602.73	
5.1.01.03.04.	FONDOS DE RESERVA	4,170.44	
5.1.01.03.05.	DECIMO TERCER SUELDO	10,175.81	
5.1.01.03.06.	DECIMO CUARTO SUELDO	7,960.18	
5.1.01.03.07.	DESAHUCIOS E INDEMNIZACIONES	4,016.74	
5.1.01.03.08.	COMPENSACION SALARIO DIGNO	1,700.61	
5.1.01.05.	**UNIFORMES EMPLEADOS**		**3,006.91**
5.1.04.	**HONORARIOS Y SERVICIOS PROFESIONALES**		**1,430.60**
5.1.05.	**VIAJE,HOSPEDAJE Y ALIMENTACION**		**1,897.82**
5.1.06.	**TRANSPORTE**		**328,544.45**
5.1.06.01.	FLETES DE SOCIOS	12,325.66	
5.1.06.03.	TRANSPORTES DOCUMENTACION	122.21	
5.1.06.06.	TRANSPORTE DE PASAJEROS SOCIOS	315,633.58	
5.1.06.07.	TRANSPORTE DE NEUMATICOS	463.00	

Catamayo: Av. Catamayo e Isisdro Ayora · **Telefax:** 2676 - 89
Loja: Terminal Terrestre · **Telf.:** 2563 - 313
Catamayo - Loja - Ecuador
E-mail: catamayoexpress@hotmail.com
www.catamayoexpress.com

COOPERATIVA DE TRANSPORTES CENTRAL CATAMAYO

5.1.07.	SEGUROS Y REASEGUROS		9,229.86
5.1.08.	ARRIENDOS DE INMUEBLES		2,835.48
5.1.09.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		16,877.51
5.1.09.01.	MANTENIMIENTO ACTIVOS FIJOS	3,383.29	
5.1.09.02.	MANTENIMIENTOS GENERALES	744.77	
5.1.09.03.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES UNIDADES DE PRO	12,749.45	
5.1.09.04.	MATERIALES DE CONSTRUCCION Y ADECUACIONE		1,049.11
5.1.11.	REPUESTOS Y ACCESORIOS		31,792.48
5.1.11.01	REPUESTOS Y ACCESORIOS DE TERCEROS UNIDADES	271.03	
5.1.11.02	NEUMATICOS UNIDADES	26,979.80	
5.1.11.03	REPUESTOS Y ACCESORIOS GENERALES UNIDADES	4,541.65	
5.1.12.	SUMINISTROS Y MATERIALES		9,741.96
5.1.12.01.	IMPRENTA Y REPRODUCCIONES	4,311.80	
5.1.12.02	MATERIALES DE OFICINA	1,644.94	
5.1.12.03.	UTILES DE ASEO	1,799.00	
5.1.12.04.	COPIAS	277.04	
5.1.12.05.	OTROS SUMINISTROS	1,909.18	
5.1.13.	ALIMENTACION Y CAFETERIA		6,470.33
5.1.14.	APORTACIONES Y CONTRIBUCIONES A LAS FILI		12,388.00
5.1.14.01.	APORTES FENACOTIP	240.00	
5.1.14.02.	APORTES ULTIIP	11,248.00	
5.1.14.03.	AYUDAS ESPECIALES COOPERATIVAS	900.00	
5.1.15.	COMBUSTIBLE Y LUBRICANTES		56,905.62
5.1.15.01.	LUBRICANTES	83.05	
5.1.15.02.	LUBRICANTES UNIDADES DE PRODUCCION	8,431.95	
5.1.15.03.	COMBUSTIBLE	671.79	
5.1.15.04.	COMBUSTIBLES UNIDADES DE PRODUCCION	47,718.83	
5.1.16.	PROMOCION Y PUBLICIDAD		5,301.78
5.1.17.	SERVICIOS BASICOS Y PUBLICOS		3,436.44
5.1.17.01.	ENERGIA ELECTRICA	858.33	
5.1.17.02.	AGUA POTABLE	957.40	
5.1.17.03.	TELEFONO	1,620.71	
5.1.18.	SERVICIOS PUBLICOS		1,760.20
5.1.18.01.	TELEFONO CELULAR	1,091.87	
5.1.18.02.	SERVICIO DE TELEVISION PAGADA	339.05	
5.1.18.03.	SERVICIO DE INTERNET	235.68	
5.1.18.04.	OTROS SERVICIOS	93.60	
5.1.19.	IMPUESTOS FISCALES Y MUNICIPALES		6,399.29
5.1.20.	MULTAS E INTERESES AL FISCO		666.67
5.1.21.	GASTOS FINANCIEROS		42,666.00
5.2.21.01	GASTOS INTERESES PRESTAMO BANCARIO	42,283.93	
5.2.21.02	COMISIONES POR SERVICIOS BANCARIOS	382.07	
5.1.22.	GASTOS DE GESTION		52,012.58
5.1.22.01.	ANIVERSARIO DE LA COOPERATIVA	3,120.90	
5.1.22.03.	AGASAJO NAVIDENO	6,891.68	
5.1.22.04.	BONO NAVIDENO SOCIOS	42,000.00	

Catamayo: Av. Catamayo e Isisdro Ayora · **Telefax:** 2676 - 895
Loja: Terminal Terrestre · **Telf.:** 2563 - 313
Catamayo - Loja - Ecuador

E-mail: catamayoexpress@hotmail.com
www.catamayoexpress.com

COOPERATIVA DE TRANSPORTES CENTRAL CATAMAYO

5.1.25.	GASTO CUENTAS INCOBRABLES		349.40
5.1.26.	GASTO IVA EN COMPRAS DE BIENES Y SERVICI		19,007.94
5.1.27.	DEPRECIACIONES		73,501.50
5.1.27.01.	DEPRECIACION DE EDIFICIO	5,008.66	
5.1.27.02.	DEPRECIACION DE VEHICULO	1,992.59	
5.1.27.03.	DEPRECIACION DE MUEBLES Y ENSERES	214.60	
5.1.27.04.	DEPRECIACION DE EQUIPO DE OFICINA	224.01	
5.1.27.05.	DEPRECIACION DE EQUIPO DE COMPUTACION	1,701.18	
5.1.27.06.	DEPRECIACION DE UNIDADES PRODUCCION	64,360.46	
5.1.28.	AMORTIZACION DE SOFTWARE CONTABLE		267.86
5.1.29.	GASTOS NO DEDUCIBLES		3,200.00
	TOTAL EGRESOS		866,767.31
	EXCEDENTES DEL EJERCICIO		- 29,255.15

Sr. Daniel Carrión
PRESIDENTE

Sr. Antonio Ramón
PRESIDENTE CONSEJO
DE VIGILANCIA

COOPERATIVA CENTRAL DE TRANSPORTES "CATAMAYO" CATAMAYO - LOJA - ECUADOR

Sr. Marcelo Loaiza
GERENTE

Ing. Andrea Colambo
CONTADORA

Catamayo: Av. Catamayo e Isisdro Ayora · **Telefax:** 2676 - 895
Loja: Terminal Terrestre · **Telf.:** 2563 - 313
Catamayo - Loja - Ecuador
E-mail: catamayoexpress@hotmail.com
www.catamayoexpress.com

COOPERATIVA DE TRANSPORTES CENTRAL CATAMAYO

	PASIVOS		
2.1.	PASIVO CORRIENTE		153,645.83
2.1.01.	CUENTAS POR PAGAR	125,211.41	
2.1.03.	DEPOSITOS RECIBIDOS EN GARANTIA	500.00	
2.1.04.	OBLIGACIONES POR PAGAR AL SRI	5,077.70	
2.1.05.	PROVICIONES POR PAGAR	11,640.12	
2.1.06.	OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS	7,358.27	
2.1.07.	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL POR PAGAR	1,836.99	
2.1.11.	IMPU.TASAS Y CONTRIBUCIONES POR PAGAR	1,243.34	
2.1.12.	ANTICIPO DE CLIENTES	778.00	
2.2.	PASIVO NO CORRIENTE		388,234.67
2.2.01.	HIPOTECA POR PAGAR LARGO PLAZO	388,234.67	
	TOTAL PASIVOS		541,880.50
3	PATRIMONIO NETO		
3.1.	CAPITAL SOCIAL		143,310.34
3.1.01.	CERTIFICADOS DE APORTACION	557.29	
3.1.02.	CERTIFICADOS DE APORTACION POR EMITIR	3,069.95	
3.1.04.	APORTE SOCIOS CONSTRUCCION	95,906.68	
3.1.06.	CUOTA DE INGRESO DE LOS SOCIOS	41,050.00	
3.1.07.	MULTAS	2,726.42	
3.2.	RESERVAS		42,025.32
3.2.01.	RESERVA LEGAL	2,449.98	
3.2.02.	RESERVA FACULTATIVA	1,931.51	
3.2.03.	RESERVA DE ASISTENCIA SOCIAL	1,917.09	
3.2.04.	RESERVA DE CAPITAL	35,726.74	
3.3.	RESULTADOS		-51,738.02
3.3.01.	RESULTADO PRESENTE EJERCICIO	7,168.83	
3.3.02.	RESULTADOS PERDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES	-58,906.85	
	TOTAL PATRIMONIO		133,597.64
	TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		675,478.14

COOPERATIVA CENTRAL DE TRANSPORTES "CATAMAYO" CATAMAYO - LOJA - ECUADOR

Sr. Daniel Carrión
PRESIDENTE

Sr. Antonio Ramón
PRESIDENTE CONSEJO
DE VIGILANCIA

Sr. Marcelo Loaiza
GERENTE

Ing. Andrea Colambo
CONTADORA

Catamayo: Av. Catamayo e Isisdro Ayora · **Telefax:** 2676 - 895
Loja: Terminal Terrestre · **Telf.:** 2563 - 313
Catamayo - Loja - Ecuador

E-mail: catamayoexpress@hotmail.com
www.catamayoexpress.com

COOPERATIVA DE TRANSPORTES "CENTRAL CATAMAYO"

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

A: DICIEMBRE/2011

1	ACTIVO		
1.1.	ACTIVO CORRIENTE		48,974.09
1.1.01.	CAJA		875.86
1.1.01.01.	CAJA GENERAL	475.86	
1.1.01.03.	CAJA CHICA	400.00	
1.1.02.	BANCOS		1,005.64
1.1.02.01.	BANCO DE LOJA	999.65	
1.1.02.02.	COOPERATIVA DE LA CANARA DE COMERCIO	5.99	
1.1.04.	CUENTAS POR COBRAR		1,984.94
1.1.04.02.	CUENTAS POR COBRAR SOCIOS	1,466.99	
1.1.04.06.	CUENTAS POR COBRAR POR HONORARIOS PROFES	12.00	
1.1.04.07.	CUENTAS POR COBRAR PROD. UNIDA	500.00	
1.1.04.08.	CUENTAS POR COBRAR SISPROCOMPU	5.95	
1.1.05.	CREDITO TRIBUTARIO		10,880.65
1.1.05.01.1.	ANTICIPO RETENCION FUENTE IR 1%	112.49	
1.1.05.02.2.	RETENCION IVA 70%	0.44	
1.1.05.03.	IVA EN COMPRAS	770.72	
1.1.05.04.	CREDITO TRIBUTARIO DEL IVA	6,231.48	
1.1.05.06.	ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA	3,765.52	
1.1.06.	ANTICIPO PROVEEDORES		3,200.00
1.1.06.01.	ANTICIPOS PROVEEDORES	3,200.00	
1.1.11.	INVENTARIOS		31,027.00
1.1.11.01.	INVENTARIO NEUMATICOS	31,027.00	
1.2.	PROPIEDAD,PLANTA Y EQUIPO		596,978.30
1.2.01.	TERRENO	110,000.00	
1.2.02.	EDIFICIO	100,173.20	
1.2.03.	-DEPRECIACION ACUMULADA DE EDIFICIO	-20,523.00	
1.2.04.	VEHICULO	16,076.25	
1.2.05.	-DEPRECIACION ACUMU.ACELERADA VEHICULO	-3,811.21	
1.2.06.	MUEBLES Y ENSERES	2,131.89	

COOPERATIVA CENTRAL DE TRANSPORTES "CATAMAYO" CATAMAYO . LOJA ECUADOR

RATIVA DE TRANSPORTES "CENTRAL CATAMAYO"

ALANCE GENERAL CONSOLIDADO

A: DICIEMBRE/2011

1.2.07.	-DEPRECIACION ACUMU.MUEBLES Y ENSERES	-1,135.57		
1.2.08.	EQUIPO DE OFICINA	2,504.39		
1.2.09.	-DEPRECIACION ACUMU.EQUIPO DE OFICINA	-2,048.21		
1.2.10.	EQUIPO DE COMPUTACION	5,037.60		
1.2.11.	-DEPRECIACION ACUMU.EQUIPO DE COMPUTACIO	-2,325.02		
1.2.12.	SOFTWARE CONTABLE	2,321.43		
1.2.13.	AMORTIZACION SOFTWARE CONTABLE	-267.86		
1.2.14.	VEHICULOS PRODUCCION	402,252.84		
1.2.15.	DEPRECIACION ACUMU. UNIDADES PRODUCCION	-13,408.43		
1.3.	OTROS ACTIVOS		9,233.53	
1.3.01.	APORTACIONES FEMACOTIP CERTFICADOS APOR.	810.00		
1.3.02	GARANTIA ENTREGADAS POR ARREND DE BIENES	1,332.32		
1.3.03	OTROS ACTIVOS	787.81		
1.3.05	SEGUROS PREPAGADOS VEHICULO	6,286.40		
	TOTAL ACTIVOS			655,185.92
2.	PASIVOS			
2.1.	PASIVO CORRIENTE		-72,401.50	
2.1.01.	CUENTAS POR PAGAR		-67,495.90	
2.1.01.01.	CUENTAS POR PAGAR A SOCIOS	-21,457.70		
2.1.01.03.02.	TEDASA CUENTAS POR PAGAR	-19,151.54		
2.1.01.05.	CUENTAS POR PAGAR POLIZAS SEGUROS UNIDAD	-6,770.20		
2.1.01.06.	PROVEEDOR IMPRENTA	-2,062.50		
2.1.01.07.	CUENTAS POR PAGAR SOCIOS FLETES	-1,599.80		
2.1.01.08.	CUENTAS POR PAGAR ANTONIO RAMO	-16,326.09		
2.1.01.09.	CUENTAS POR PAGAR SISPROCOMPU	-128.07		
2.1.03.	DEPOSITOS RECIBIDOS EN GARANTIAS		-500.00	
2.1.03.01.	DEPOSITOS RECIBIDOS EN GARANTIA	-500.00		
2.1.04.	OBLIGACIONES POR PAGAR AL SRI		-302.97	
2.1.04.01.	RETENCIONES EN LA FUENTE IR POR PAGAR		-74.46	
2.1.04.01.1.	RET.FUENTE IR.1%	-56.85		
2.1.04.01.2.	RET.FUENTE IR.2%	-17.61		

COOPERATIVA CENTRAL DE TRANSPORTES "CATAMAYO" CATAMAYO : LOJA - ECUADOR

FECHA: 04/07/2012 HORA: 17:40:39 LS Sistemas

PAG: 2

COOPERATIVA DE TRANSPORTES "CENTRAL CATAMAYO"

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

A: DICIEMBRE/2011

2.1.04.02.	IVA RETENIDO POR PAGAR		-112.70	
2.1.04.02.1.	RETENCION IVA 30%	-25.40		
2.1.04.02.2.	RETENCION IVA 70%	-87.30		
2.1.04.03.	IVA EN VENTAS	-115.81		
2.1.06.	OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS		-2,904.86	
2.1.06.01.	PARTICIPACION A TRABAJADORES POR PAGAR	-2,904.86		
2.1.07.	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL POR PAGAR		-1,197.77	
2.1.07.01.	APORTE EMPLEADOS		-1,197.77	
2.1.07.01.1	APORTE PERSONAL EMPLEADOS	-491.66		
2.1.07.01.2	APORTE PATRONAL EMPLEADOS	-638.96		
2.1.07.01.4.	FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	-60.78		
2.1.07.01.5.	SEGURO SALUD TIEMPO PARCIAL	-6.37		
2.2.	PASIVO NO CORRIENTE		-470,000.00	
2.2.01.	HIPOTECA POR PAGAR LARGO PLAZO	-470,000.00		
	TOTAL PASIVOS			-542,401.50
3.	PATRIMONIO			
3.1.	CAPITAL SOCIAL		-139,521.61	
3.1.01.	CERTIFICADOS DE APORTACION	-557.29		
3.1.02.	CERTIFICADOS DE APORTACION POR EMITIR	-1,314.64		
3.1.04.	APORTE SOCIOS CONSTRUCCION	-83,023.74		
3.1.05.	APORTE SOCIOS	-12,882.94		
3.1.06.	CUOTA DE INGRESO DE LOS SOCIOS	-39,050.00		
3.1.07.	MULTAS SOCIOS	-2,693.00		
3.2.	RESERVAS		-39,483.45	
3.2.01.	RESERVA LEGAL	-1,179.04		
3.2.02.	RESERVA FACULTATIVA	-1,296.04		
3.2.03.	RESERVA DE ASISTENCIA SOCIAL	-1,281.63		
3.2.04.	RESERVA DE CAPITAL	-35,726.74		
3.3.	RESULTADOS		-12,265.90	

COOPERATIVA CENTRAL DE TRANSPORTES "CATAMAYO" CATAMAYO - LOJA - ECUADOR

ERATIVA DE TRANSPORTES "CENTRAL CATAMAYO"

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

A: DICIEMBRE/2011

3.3.02.	RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES		-12,265.90	
3.3.02.1.	EXCEDENTE ACUMU.EJERCICIOS ANTERIORES	-12,265.90		
	TOTAL ACTIVOS			655,185.92
	TOTAL PASIVOS			-542,401.50
	TOTAL PATRIMONIO			-191,270.96

COOPERATIVA CENTRAL DE TRANSPORTES "CATAMAYO" CATAMAYO - LOJA - ECUADOR

FECHA: 04/07/2012 HORA: 17:40:39 LS Sistemas PAG: 4

COOPERATIVA DE TRANSPORTES "CENTRAL CATAMAYO"

ESTADO DE PERDIDAS/GANANCIAS CONSOLIDADO

A: DICIEMBRE/2011

4.	INGRESOS			
4.1.	INGRESOS OPERACIONALES		-174,285.15	
4.1.01.	POR VENTA		-63,256.75	
4.1.01.01.	VENTAS LOCALES GRAVADAS CON IVA	-9,766.74		
4.1.01.02.	VENTAS LOCALES GRAVADAS SIN IVA	-53,490.01		
4.1.02.	POR SERVICIOS COOPERATIVOS		-111,028.40	
4.1.02.01.	CUOTAS ORDINARIAS	-105,413.40		
4.1.02.02.	CUOTAS EXTRAORDINARIAS	-5,615.00		
4.2.	INGRESOS NO OPERACIONALES		-2,514.96	
4.2.01.	INTERESES GANADOS	-0.49		
4.2.03.	SOBRANTES DE CAJA	-19.30		
4.2.04.	OTROS INGRESOS	-340.00		
4.2.05	DESCUENTOS EN COMPRAS	-296.99		
4.2.06.	INGRESOS EXCENTOS	-1,858.18		
4.3.	INGRESOS PRODUCCION		-19,279.69	
4.3.01.	TRANSPORTE DE PASAJEROS	-19,279.69		
	TOTAL INGRESOS			-196,079.80
5.	GASTOS			
5.1.	GASTOS OPERACIONALES		253,680.43	
5.1.01.	GASTO PERSONAL DE VENTAS		59,337.34	
5.1.01.01.	SUELDOS Y SALARIOS CON APORTACION		30,992.28	
5.1.01.01.1.	SUELDOS Y SALARIOS	30,992.28		
5.1.01.02.	SUELDOS Y SALARIOS SIN APORTACION		15,790.23	
5.1.01.02.1.	HORAS EXTRAS Y DIAS FERIADOS	13,200.68		
5.1.01.02.2.	VACACIONES NO GOSADAS	781.59		
5.1.01.02.3.	SUELDOS EVENTUALES Y REEMPLAZOS	1,807.96		

COOPERATIVA DE TRANSPORTES "CENTRAL CATAMAYO"

ESTADO DE PERDIDAS/GANANCIAS CONSOLIDADO

A: DICIEMBRE/2011

5.1.01.03.	BENEFICIOS SOCIALES		12,554.83
5.1.01.03.1.	APORTE PATRONAL	3,869.24	
5.1.01.03.2.	FONDOS DE RESERVA	1,343.26	
5.1.01.03.3.	DECIMO TERCER SUELDO	3,661.78	
5.1.01.03.4.	DECIMO CUARTO SUELDO	2,119.00	
5.1.01.03.5.	LIQUIDACIONES	1,530.10	
5.1.01.03.6	SEGURO SALUD TIEMPO PARCIAL	31.45	
5.1.02.	GASTO PERSONAL ADMINISTRATIVO		25,827.64
5.1.02.01.	SUELDOS Y SALARIOS CON APORTACION		8,256.00
5.1.02.01.1.	SUELDOS Y SALARIOS	8,256.00	
5.1.02.03.	BENEFICIOS SOCIALES		17,571.64
5.1.02.03.1.	APORTE PATRONAL	1,083.40	
5.1.02.03.2.	FONDOS DE RESERVA	424.86	
5.1.02.03.3.	DECIMO TERCER SUELDO	420.83	
5.1.02.03.4.	DECIMO CUARTO SUELDO	242.00	
5.1.02.03.6.	APORTES AL IESS SOCIOS	15,400.55	
5.1.04.	HONORARIOS PROFESIONALES		853.97
5.1.04.01.	HONORARIOS PROFESIONALES	853.97	
5.1.05.	VIAJE,HOSPEDAJE Y ALIMENTACION		1,313.55
5.1.05.01.	VIAJE	844.18	
5.1.05.02.	ALIMENTACION	429.19	
5.1.05.03.	HOSPEDAJE	40.18	
5.1.06.	TRANSPORTE		35,055.45
5.1.06.01.	FLETES SOCIOS	13,387.23	
5.1.06.02.	TRANSPORTE DE ENCOMIENDAS SOCIOS	21,662.26	
5.1.06.03.	TRANSPORTES VARIOS	5.96	
5.1.07.	SEGUROS Y REASEGUROS		3,195.70
5.1.07.01.	SEGURO POLIZAS GERENTE	52.50	
5.1.07.02.	POLIZAS DE SEGURO DE N. UNIDAD	3,143.20	

5.1.08.	ARRIENDO DE INMUEBLES		2,836.08
5.1.08.01.	ARRIENDOS DE INMUEBLES OFICINA LOJA	2,836.08	
5.1.09.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		3,900.03
5.1.09.01.	MANTENIMIENTO ACTIVOS FIJOS		3,900.03
5.1.09.01.1.	MANTENIMIENTO EDIFICIO	625.00	
5.1.09.01.2.	MANTENIMIENTO MUEBLES Y ENSERES	130.00	
5.1.09.01.4.	MANTENIMIENTO EQUIPO DE COMPUTACION	91.78	
5.1.09.01.5.	MANTENIMIENTO SOFTWARE SERVICIOS INFORM.	90.00	
5.1.09.01.6.	MANTENIMIENTO VEHICULO	194.25	
5.1.09.01.7	MANTENIMIENTO AREAS COMUNALES OF. LOJA	83.28	
5.1.09.01.8	MANTENIMIENTO Y LIMPIEZA DEL TERMINAL C	2,685.72	
5.1.10.	MATERIALES DE CONSTRUCCION Y ADECUACIONE		248.48
5.1.10.01.	ADECUACIONES Y REMODELACIONES	248.48	
5.1.11.	REPUESTOS Y ACCESORIOS		304.85
5.1.11.01.	REPUESTOS VEHICULOS	91.43	
5.1.11.02.	REPUESTOS PARA ACTIVOS	196.91	
5.1.11.03	HERRAMIENTAS Y OTROS	16.51	
5.1.12.	SUMINISTROS Y MATERIALES		10,175.23
5.1.12.01.	IMPRENTA Y REPRODUCCIONES	7,135.53	
5.1.12.02.	MATERIALES DE OFICINA	1,433.06	
5.1.12.03.	UTILES DE ASEO	292.03	
5.1.12.04.	COPIAS	29.32	
5.1.12.05.	OTROS SUMINISTROS	1,285.29	
5.1.13.	ALIMENTACION Y CAFETERIA		6,539.27
5.1.13.01.	GASTO ALIMENTACION	1,250.57	
5.1.13.02.	GASTO CAFETERIA	5,288.70	
5.1.14.	UNIFORMES		50.41
5.1.14.01.	UNIFORMES PERSONAL	50.41	
5.1.15.	COMBUSTIBLE Y LUBRICANTES		1,419.77

COOPERATIVA CENTRAL DE TRANSPORTES "CATAMAYO" CATAMAYO : LOJA : ECUADOR

ESTADO DE PERDIDAS/GANANCIAS CONSOLIDADO

A: DICIEMBRE/2011

5.1.15.01.	LUBRICANTES	121.89	
5.1.15.02.	COMBUSTIBLE	1,297.88	
5.1.16.	**PROMOCION Y PUBLICIDAD**		**5,435.08**
5.1.16.01.	PROMOCION	2,467.86	
5.1.16.02.	PUBLICIDAD	2,967.22	
5.1.17.	**SERVICIOS BASICOS**		**3,040.98**
5.1.17.01.	ENERGIA ELECTRICA	514.81	
5.1.17.02.	AGUA POTABLE	964.66	
5.1.17.03.	TELEFONO	1,561.51	
5.1.18.	**SERVICIOS PUBLICOS**		**2,767.69**
5.1.18.01.	TELEFONO CELULAR	1,371.03	
5.1.18.02.	SERVICIO DE TELEVISION PAGADA	405.65	
5.1.18.03.	SERVICIO DE INTERNET	255.33	
5.1.18.04.	OTROS SERVICIOS	735.68	
5.1.19.	**IMPUESTOS,TASAS Y CONTRIBUCIONES**		**1,086.77**
5.1.19.01.	ICE	23.76	
5.1.19.02.	IMPUESTOS MUNICIPALES	194.07	
5.1.19.03.	IMPUESTOS VEHICULO MATRICULA	137.85	
5.1.19.04.	PATENTE MUNICIPAL	194.20	
5.1.19.05.	IMPUESTO A LOS ACTIVOS FIJOS	74.60	
5.1.19.06.	PERMISO DE FUNCIONAMIENTO	8.00	
5.1.19.09	OTROS VALORES A PAGAR EERSSA	267.91	
5.1.19.10.	TAX/IMPUESTOS	136.34	
5.1.19.11.	C.D.P.M.	1.32	
5.1.19.13.	SOAT.	48.72	
5.1.20.	**MULTAS E INTERESES AL FISCO**		**276.51**
5.1.20.01.	MULTAS AL SRI	46.21	
5.1.20.02.	MULTAS MIES	20.00	
5.1.20.03.	MULTAS	178.04	
5.1.20.04.	INTERESES PAGADOS	32.26	
5.1.21.	**GASTOS FINANCIEROS**		**13,964.61**
5.1.21.01.	GASTO INTERESES	13,552.68	
5.1.21.02	N/D. CERTIFICACION DE CHEQUES	76.00	

COOPERATIVA DE TRANSPORTES "CENTRAL CATAMAYO"

ESTADO DE PERDIDAS/GANANCIAS CONSOLIDADO

A: DICIEMBRE/2011

5.1.21.03	N/D POR TRANSFERENCIAS	3.20	
5.1.21.04.	N/D POR DEVOLUCION DE CHEQUES	5.58	
5.1.21.05.	N/D.ENTREGA ESTADO DE CUENTA A DOMICILIO	19.92	
5.1.21.06.	N/D. COSTO DE CHEQUERA	270.00	
5.1.21.07.	COMISION BANCARIA	13.60	
5.1.21.08.	N/D. PROCESO AUT. IESS	7.80	
5.1.21.09.	N/D. PROCESO AUT. TELEFONO	1.20	
5.1.21.11.	N/D. CERTICACION BANCARIA	2.63	
5.1.21.12.	N/D. COSTO CHEQUE EN CONSULTA	12.00	
5.1.22.	GASTOS DE GESTION		663.11
5.1.22.01.	ANIVERSARIO DE LA COOPERATIVA	663.11	
5.1.26.	GASTO DE IVA EN COMPRAS DE BNS.Y SERV.		52,919.77
5.1.26.01.	GASTO IVA EN COMPRAS DE BIENES Y SERVICI	52,426.73	
5.1.26.02.	GASTO IVA	493.04	
5.1.27.	GASTOS GENERALES		0.14
5.1.27.01	GASTOS GENERALES	0.14	
5.1.29.	DEPRECIACIONES		22,468.00
5.1.29.01.	DEPRECIACION DE EDIFICIO	5,008.66	
5.1.29.02.	DEPRECIACION VEHICULO	968.29	
5.1.29.03.	DEPRECIACION MUEBLES Y ENSERES	214.60	
5.1.29.04.	DEPRECIACION EQUIPO DE OFICINA	433.68	
5.1.29.05.	DEPRECIACION EQUIPO DE COMPUTACION	2,166.48	
5.1.29.06.	AMORTIZACION SOFTWARE CONTABLE	267.86	
5.1.29.07.	DEPRECIACION UNIDADES PRODUCC	13,408.43	
5.2.	GASTOS DE PRODUCCION		20,885.91
5.2.01.	SUELDOS Y SALARIOS		3,036.23
5.2.01.01.	SUELDOS Y SALARIOS	1,850.55	
5.2.01.02.	HORAS EXTRAS	1,185.68	
5.2.02.	BENEFICIOS SOCIALES		224.84
5.2.02.01.	APORTE PATRONAL	224.84	
5.2.03.	HONORARIOS PROFESIONALES		375.00

COOPERATIVA CENTRAL DE TRANSPORTES "CATAMAYO" CATAMAYO - LOJA - ECUADOR

COOPERATIVA DE TRANSPORTES "CENTRAL CATAMAYO"

ESTADO DE PERDIDAS/GANANCIAS CONSOLIDADO

A: DICIEMBRE/2011

5.2.03.01.	HONORARIOS PROFESIONALES	375.00	
			1,029.85
5.2.04.	SUMINISTROS Y MATERIALES		
5.2.04.02.	UTILES DE ASEO	129.85	
5.2.04.05.	OTROS SUMINISTROS	900.00	
			1,624.46
5.2.06.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		
5.2.06.01.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES UNIDAD 1	369.29	
5.2.06.02.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES UNIDAD 2	369.29	
5.2.06.03.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES UNIDAD 3	382.68	
5.2.06.04.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES UNIDAD 4	369.29	
5.2.06.05.	CAMBIO DE LLANTAS Y ENGRASADAS	87.51	
5.2.06.06.	MANTENIMIENTOS GENERALES	46.40	
			5,634.86
5.2.07.	REPUESTOS Y ACCESORIOS		
5.2.07.03.	REPUESTOS Y ACCESORIOS UNIDAD 3	3.79	
5.2.07.04.	REPUESTOS Y ACCESORIOS UNIDAD 4	16.07	
5.2.07.05.	NEUMATICOS UNIDADES	5,615.00	
			7,895.46
5.2.08.	LUBRICANTES Y COMBUSTIBLES		
5.2.08.01.	LUBRICANTES	492.86	
5.2.08.02.	COMBUSTIBLES	7,402.60	
			156.76
5.2.09.	SERVICIO DE LIMPIEZA Y GARAJE		
5.2.09.01.	LAVADA DE UNIDADES	39.64	
5.2.09.02.	LAVADA DE FORROS	14.00	
5.2.09.03.	SERVICIO DE GARAJE	103.12	
			64.00
5.2.10.	IMPUESTOS TASAS Y CONTRIBUCIONES		
5.2.10.04.	IMPUESTOS MERCANTILES	64.00	
			9.00
5.2.12.	MULTAS E INTERESES		
5.2.12.01.	MULTAS	9.00	
			168.68
5.2.13.	GASTOS DE ALIMENTACION		
5.2.13.01.	GASTOS ALIMENTACION	168.68	
			666.77
5.2.14.	GASTOS GENERALES		
5.2.14.01.	UNIFORMES PERSONAL	271.20	

COOPERATIVA DE TRANSPORTES "CENTRAL CATAMAYO"

ESTADO DE PERDIDAS/GANANCIAS CONSOLIDADO

A: DICIEMBRE/2011

5.2.14.02.	GASTOS DE FINAN. SEGUROS UNIDA	395.57	
	TOTAL EGRESOS		257,399.18
	PERDIDA DEL EJERCICIO		78,486.54

COOPERATIVA DE TRANSPORTES "CENTRAL CATAMAYO"

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

CODIGO	CUENTAS	SUBTOTAL	TOTAL	% RUBRO	% GRUPO
1	ACTIVO				
1.1.	ACTIVO CORRIENTE		48.974,09		7,47
1.1.01.	CAJA	875,86		1,79	
1.1.02.	BANCOS	1.005,64		2,05	
1.1.04.	CUENTAS POR COBRAR	1.984,94		4,05	
1.1.05.	CREDITO TRIBUTARIO	10.880,65		22,22	
1.1.06.	ANTICIPO PROVEEDORES	3.200,00		6,53	
1.1.11.	INVENTARIOS	31.027,00		63,35	
1.2.	PROPIEDAD,PLANTA Y EQUIPO		596.969,30		91,12
1.2.01.	TERRENO	110.000,00		18,43	
1.2.02.	EDIFICIO	100.173,20		16,78	
1.2.03.	-DEPRECIACION ACUMULADA DE EDIFICIO	20.523,00		3,44	
1.2.04.	VEHICULO	16.076,25		2,69	
1.2.05.	-DEPRECIACION ACUMU.ACELERADA VEHICULO	3.811,21		0,64	
1.2.06.	MUEBLES Y ENSERES	2.131,89		0,36	
1.2.07.	-DEPRECIACION ACUMU.MUEBLES Y ENSERES	1.135,57		0,19	
1.2.08.	EQUIPO DE OFICINA	2.504,39		0,42	
1.2.09.	-DEPRECIACION ACUMU.EQUIPO DE OFICINA	2.048,21		0,34	
1.2.10.	EQUIPO DE COMPUTACION	5.037,60		0,84	
1.2.11.	-DEPRECIACION ACUMU.EQUIPO DE COMPUTACIO	2.325,02		0,39	
1.2.12.	SOFTWARE CONTABLE	2.312,43		0,39	
1.2.13.	AMORTIZACION SOFTWARE CONTABLE	267,86		0,04	
1.2.14.	VEHICULOS PRODUCCION	402.252,84		67,38	
1.2.15.	DEPRECIACION ACUMU. UNIDADES PRODUCCION	13.408,43		2,25	
1.3.	OTROS ACTIVOS		9.233,53		1,41
1.3.01.	APORTACIONES FENACOTIP CERTFICADOS APOR.	810,00		8,77	
1.3.02.	GARANTIA ENTREGADAS POR ARREND DE BIENES	1.352,32		14,65	
1.3.03.	OTROS ACTIVOS	784,81		8,50	
1.3.05.	SEGUROS PREPAGADOS VEHICULO	6.286,40		68,08	
				100,00	
	TOTAL ACTIVOS		655.176,92		100,00
2.	PASIVOS				
2.1.	PASIVO CORRIENTE		72.401,50		13,35
2.1.01.	CUENTAS POR PAGAR		67.495,90		93,22
2.1.01.01.	CUENTAS POR PAGAR A SOCIOS	21.457,70		31,79	
2.1.01.03.02.	TEDASA CUENTAS POR PAGAR	19.151,54		28,37	
2.1.01.05.	CUENTAS POR PAGAR POLIZAS SEGUROS UNIDAD	6.770,20		10,03	
2.1.01.06.	PROVEEDOR IMPRENTA	2.062,50		3,06	
2.1.01.07.	CUENTAS POR PAGAR SOCIOS FLETES	1.599,80		2,37	
2.1.01.08.	CUENTAS POR PAGAR ANTONIO RAMO	16.326,09		24,19	
2.1.01.09.	CUENTAS POR PAGAR SISPROCOMPU	128,07		0,19	
2.1.03.	DEPOSITOS RECIBIDOS EN GARANTIAS		500,00		0,69
2.1.03.01.	DEPOSITOS RECIBIDOS EN GARANTIA	500,00			
2.1.04.	OBLIGACIONES POR PAGAR AL SRI		302,97		0,42
2.1.06.	OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS		2.904,86		4,01
2.1.06.01.	PARTICIPACION A TRABAJADORES POR PAGAR	2.904,86			
2.1.07.	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL POR PAGAR		1.197,77		1,65
2.2.	PASIVO NO CORRIENTE		470.000,00		86,65
2.2.01.	HIPOTECA POR PAGAR LARGO PLAZO	470.000,00			
	TOTAL PASIVOS		542.401,50		

COOPERATIVA DE TRANSPORTES "CENTRAL CATAMAYO"
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
ANALISIS VERTICAL

CODIGO	CUENTAS	SUBTOTAL	TOTAL	% RUBRO	% GRUPO
3.	**PATRIMONIO**				
3.1.	**CAPITAL SOCIAL**		**139.521,61**		**123,71**
3.1.01.	CERTIFICADOS DE APORTACION	557,29		0,40	
3.1.02.	CERTIFICADOS DE APORTACION POR EMITIR	1.314,64		0,94	
3.1.04.	APORTE SOCIOS CONSTRUCCION	83.023,74		59,51	
3.1.05.	APORTE SOCIOS	12.882,94		9,23	
3.1.06.	CUOTA DE INGRESO DE LOS SOCIOS	39.050,00		27,99	
3.1.07.	MULTAS SOCIOS	2.693,00		1,93	
3.2.	**RESERVAS**		**39.483,45**		**35,01**
3.2.01.	RESERVA LEGAL	1.179,04		2,99	
3.2.02.	RESERVA FACULTATIVA	1.296,04		3,28	
3.2.03.	RESERVA DE ASISTENCIA SOCIAL	1.281,63		3,25	
3.2.04.	RESERVA DE CAPITAL	35.726,74		90,49	
3.3.	**RESULTADOS**		**66.220,64**		**58,71**
3.3.02.	RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	12.265,90			
3.3.02.1.	**UTILIDAD o PERDIDA DEL EJERCICIO**	78.486,54			
	TOTAL PATRIMONIO		**112.784,42**		**17,21**
	TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		**655.176,92**		

COOPERATIVA DE TRANSPORTES CENTRAL CATAMAYO ANALISIS VERTICAL BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012					
CODIGO	**CUENTAS**	**SUBTOTAL**	**TOTAL**	**% RUBRO**	**% GRUPO**
1.	**ACTIVOS**				
1.1.	**ACTIVO CORRIENTE**		**99.687,55**		**14,76**
1.1.01.	CAJA	7.350,41		7,37	
1.1.02.	BANCOS	41.678,49		41,81	
1.1.04.	CUENTAS POR COBRAR	34.939,99		35,05	
1.1.05.	CREDITO TRIBUTARIO	10.367,66		10,40	
1.1.06.	ANTICIPO PROVEEDORES	300,00		0,30	
1.1.07.	ANTICIPO SUELDOS	600,40		0,60	
1.1.09.	SEGUROS PREPAGADOS	4.800,00		4,82	
1.1.10.	PROVICION PARA CUENTAS POR COBRAR	349,40		0,35	
1.2	**ACTIVOS NO CORRIENTES PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**		**522.196,97**		**77,31**
1.2.01.	TERRENO	110.000,00		21,06	
1.2.02.	EDIFICIO	100.173,20		19,18	
1.2.03.	-DEPRECIACION ACUMULADA DE EDIFICIO	25.531,66		4,89	
1.2.04.	VEHICULO	11.606,25		2,22	
1.2.05.	-DEPRECIACION ACUMU.ACELERADA VEHICULO	2.011,75		0,39	
1.2.06.	MUEBLES Y ENSERES	2.131,89		0,41	
1.2.07.	-DEPRECIACION ACUMU.MUEBLES Y ENSERES	1.350,17		0,26	
1.2.08.	EQUIPO DE OFICINA	2.982,07		0,57	
1.2.09.	-DEPRECIACION ACUMU.EQUIPO DE OFICINA	2.272,22		0,44	
1.2.10.	EQUIPO DE COMPUTACION	6.011,61		1,15	
1.2.11.	-DEPRECIACION ACUMU.EQUIPO DE COMPUTACIO	4.026,20		0,77	
1.2.14.	VEHICULOS PRODUCCION	402.252,84		77,03	
1.2.15.	-DEPRECIACION VEHICULOS PRODUC	77.768,89		14,89	
1.3.	**OTROS ACTIVOS**		**4.852,84**		**0,72**
1.3.01.	APORTACIONES FENACOTIP CERTFICADOS APOR.	930,00		19,16	
1.3.02.	GARANTIA ENTREGADAS	1.352,32		27,87	
1.3.03.	OTROS ACTIVOS	784,81		16,17	
1.3.04.	SOFTWARE CONTABLE	2.321,43		47,84	
	AMORTIZACION SOFTWARE CONTABLE	535,72		11,04	
1.4.	**ACTIVO REALIZABLE**		**48.740,28**		**7,22**
1.4.01.	INVENTARIO DE MERCADERIAS	48.740,28		1,00	
	TOTAL ACTIVOS		**675.477,64**		**100,00**
2	**PASIVOS**				
2.1.	**PASIVO CORRIENTE**		**153.645,83**		**28,35**
2.1.01.	CUENTAS POR PAGAR	125.211,41		81,49	
2.1.03.	DEPOSITOS RECIBIDOS EN GARANTIA	500,00		0,33	
2.1.04.	OBLIGACIONES POR PAGAR AL SRI	5.077,70		3,30	
2.1.05.	PROVICIONES POR PAGAR	11.640,12		7,58	
2.1.06.	OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS	7.358,27		4,79	
2.1.07.	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL POR PAGAR	1.836,99		1,20	
2.1.11.	IMPU.TASAS Y CONTRIBUCIONES POR PAGAR	1.243,34		0,81	
2.1.12.	ANTICIPO DE CLIENTES	778,00		0,51	
2.2.	**PASIVO NO CORRIENTE**		**388.234,67**		**71,65**
2.2.01.	HIPOTECA POR PAGAR LARGO PLAZO	388.234,67		1,00	
	TOTAL PASIVOS		**541.880,50**		**80,22**

COOPERATIVA DE TRANSPORTES CENTRAL CATAMAYO ANALISIS VERTICAL BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012					
CODIGO	**CUENTAS**	**SUBTOTAL**	**TOTAL**	**% RUBRO**	**% GRUPO**
3	**PATRIMONIO NETO**				
3.1.	**CAPITAL SOCIAL**		**143.310,34**		**107,27**
3.1.01.	CERTIFICADOS DE APORTACION	557,29		0,39	
3.1.02.	CERTIFICADOS DE APORTACION POR EMITIR	3.069,95		2,14	
3.1.04.	APORTE SOCIOS CONSTRUCCION	95.906,68		66,92	
3.1.06.	CUOTA DE INGRESO DE LOS SOCIOS	41.050,00		28,64	
3.1.07.	MULTAS	2.726,42		1,90	
3.2.	**RESERVAS**		**42.025,32**		**31,46**
3.2.01.	RESERVA LEGAL	2.449,98		5,83	
3.2.02.	RESERVA FACULTATIVA	1.931,51		4,60	
3.2.03.	RESERVA DE ASISTENCIA SOCIAL	1.917,09		4,56	
3.2.04.	RESERVA DE CAPITAL	35.726,74		85,01	
3.3.	**RESULTADOS**		**-51.738,02**		**-38,73**
3.3.01.	RESULTADO PRESENTE EJERCICIO	7.168,83		-13,86	
3.3.02.	RESULTADOS PERDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES	-58.906,85		113,86	
	TOTAL PATRIMONIO		**133.597,64**		
	TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		**675.477,64**		**80,22**

COOPERATIVA DE TRANSPORTES CENTRAL CATAMAYO				
ANALISIS HORIZONTAL BALANCE GENERAL				
2011-2012				
ACTIVOS	**2012**	**2011**	**VARIACION**	**PORCENTAJE**
ACTIVO CORRIENTE	99.687,55	48974,09	50.713,46	103,55
ACTIVOS NO CORRIENTES PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	522.196,97	596969,3	-74.772,33	-12,53
OTROS ACTIVOS	4.852,84	9233,53	-4.380,69	-47,44
ACTIVO REALIZABLE	48.740,28	0	48.740,28	
TOTAL ACTIVOS	675.477,64	655176,92	20.300,72	3,10
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE	153.645,83	72401,5	81.244,33	112,21
PASIVO NO CORRIENTE	388.234,67	470000	-81.765,33	-17,40
TOTAL PASIVOS	541.880,50	542401,5	-521,00	-0,10
PATRIMONIO NETO				
CAPITAL SOCIAL	143.310,34	139521,61	3.788,73	2,72
RESERVAS	42.025,32	39483,45	2.541,87	6,44
RESULTADOS	-51.738,02	66220,64	-117.958,66	-178,13
TOTAL PATRIMONIO	133.597,64	245225,7	-111.628,06	-45,52
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	675.478,14	787.627,20	-112.149,06	-14,24

COOPERATIVA DE TRANSPORTES CENTRAL CATAMAYO					
ANALISIS HORIZONTAL ESTADO DE RESULTADOS 201-2012					
CODIGO	CUENTAS	2012	2011	VARIACION	PORCENTAJE
4.1.	INGRESOS OPERACIONALES	865.322,41	174.285,15	691.037,26	396,5
4.2.	INGRESOS NO OPERACIONALES	30.700,05	2.514,96	28.185,09	1.120,70
5.1.01.01.	SUELDOS Y SALARIOS	102.259,28	59.337,34	42.921,94	72,34
5.1.01.05.	UNIFORMES EMPLEADOS	3.006,91	50,41	2.956,50	5.864,91
5.1.04.	HONORARIOS Y SERVICIOS PROFESIONALES	1.430,60	853,97	576,63	67,52
5.1.05.	VIAJE,HOSPEDAJE Y ALIMENTACION	1.897,82	1.313,55	584,27	44,48
5.1.06.	TRANSPORTE	328.544,45	35.055,45	293.489,00	837,21
5.1.07.	SEGUROS Y REASEGUROS	9.229,86	3.195,70	6.034,16	188,82
5.1.09.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	17.926,62	3.900,03	14.026,59	359,65
5.1.11.	REPUESTOS Y ACCESORIOS	31.792,48	304,85	31.487,63	10.328,89
5.1.12.	SUMINISTROS Y MATERIALES	9.741,96	10.175,23	-433,27	-4,26
5.1.13.	ALIMENTACION Y CAFETERIA	6.470,33	6.539,27	-68,94	-1,05
5.1.15.	COMBUSTIBLE Y LUBRICANTES	56.905,62	1.419,77	55.485,85	3.908,09
5.1.16.	PROMOCION Y PUBLICIDAD	5.301,78	5.435,08	-133,3	-2,45
5.1.17.	SERVICIOS BASICOS Y PUBLICOS	3.436,44	3.040,98	395,46	13
5.1.18.	SERVICIOS PUBLICOS	1.760,20	2.767,69	-1.007,49	-36,4
5.1.19.	IMPUESTOS FISCALES Y MUNICIPALES	6.399,29	1.086,77	5.312,52	488,84
5.1.20.	MULTAS E INTERESES AL FISCO	666,67	276,51	390,16	141,1
5.1.21.	GASTOS FINANCIEROS	42.666,00	13.964,61	28.701,39	205,53
5.1.22.	GASTOS DE GESTION	52.012,58	663,11	51.349,47	7.743,73
5.1.26.	GASTO IVA EN COMPRAS DE BIENES Y SERVICI	19.007,94	52.919,77	-33.911,83	-64,08
5.1.27.	DEPRECIACIONES	9.141,04	22.468,00	-13.326,96	-59,32
	GASTOS DE PRODUCCION		20.885,91	-20.885,91	-100
	TOTAL EGRESOS	709.597,87	245.654,00	463.943,87	188,86

CONCLUSIONES:

- Con la aplicación de los métodos de Análisis Financiero a los Estados de la empresa, se presenta una visión concisa y completa de la situación financiera pasada, presente y futura de la misma, ayudando al consejo directivo de la empresa de Transportes Catamayo a tomar decisiones acertadas.

- En el año 2012 la empresa, tiene una mejor estructura financiera, debido a que la mayor parte de su inversión fue financiada con recursos propios de la Cía., a través del capital social y los aportes que los socios realizaron para futuras capitalizaciones.

- Los Costos y Gastos incurridos en los períodos analizados son elevados y afectan directamente en la obtención de un significativo margen utilidad lo que pone en riesgo la rentabilidad de la empresa.

- En los períodos analizados se encontró que la capacidad de cubrir sus obligaciones a corto plazo es poco favorable, por lo que el margen de garantía y seguridad para sus accionistas es insuficiente.

RECOMENDACIONES

- Mantener un sistema contable que permita obtener Estados Financieros, cuya estructura se ajuste a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, referente a la presentación de Estados Financieros, con la finalidad de facilitar el análisis para determinar

la situación económica, financiera y los cambios que experimenta la misma a una fecha o período determinado.

- Adoptar métodos, técnicas y procedimientos de análisis financiero como herramienta para la toma de decisiones y determinación de políticas encaminadas a mejorar las actividades de la Compañía.
- Establecer políticas de financiamiento y una adecuada planificación de las actividades económicas, que permitan equilibrar el financiamiento de las actividades, evitando al máximo niveles de endeudamiento que comprometan sus Activos.

- Aprovechar al máximo los recursos disponibles e incurrir en menos costos y gastos, revisar estos rubros si son necesarios e indispensables; si no se puede reducir, adoptar estrategias de venta que permitan elevar el volumen de las mismas lo cual permitirá obtener significativos márgenes de utilidad que beneficiaran a los socios y trabajadores de la Cía., en los posteriores periodos.

- Mantener márgenes de seguridad por encima de 1 en cuanto al nivel de endeudamiento como medida de prevención frente a la reducción o pérdida de valor de los Activos Corrientes, además mantener siempre un capital de trabajo positivo disponiendo de recurso suficiente para continuar con sus operaciones.

Atentamente,

…….
ANALISTA

g. DISCUSION

En la “Cooperativa de Transportes Central Catamayo”, el análisis financiero aplicado permitió determinar un escenario administrativo-financiero que lo considera a continuación:

La administración de la cooperativa de transportes, no ha aplicado anteriormente herramientas financieras y procedimientos tanto cuantitativos como cualitativos que permitan apreciar y evaluar su gestión empresarial; debido a que no determina la proyección de objetivos financieros, ya que su operatividad está dada por el comportamiento del mercado y los posibles riesgos financieros.

Ante el escenario planteado el análisis financiero que se aplicó nos brinda una idea de cómo emplear los recursos de una mejor manera lo que a su vez permite la toma de mejores decisiones para alcanzar una alta e idónea rentabilidad de la empresa, además con la aplicación del análisis financieros y los indicadores aplicados se demuestra el rumbo que se tiene que seguir para alcanzar los objetivos estratégicos mediante el accionar armónico de todos sus integrantes y funciones en la aplicación de estrategias y opciones de mercadotecnia y comercialización; así como minimizar el riesgo y aprovechar las oportunidades y los recursos financieros y decidir anticipadamente las necesidades de dinero y su correcta aplicación, buscando el mejor rendimiento de la productividad en razón de reducir los costos operativos y su máxima seguridad financiera determinada por la propia dinámica operacional y estructura financiera-económica en la Cooperativa de Transportes Central Catamayo.

El estudio a las relaciones financieras de liquidez, endeudamiento, y rentabilidad representa términos aceptables tomando en cuenta que el periodo de estudio es de dos años 2011 y 2012.

Al no existir un historial de estudios y análisis en términos cuantitativos y cualitativos aplicados a la Cooperativa de Transportes Central Catamayo, del cantón Catamayo Provincia de Loja, como instrumento para medir la gestión empresarial con iniciativas de optimizar la productividad y la competitividad de la cooperativa de transportes, a través de sus funciones básicas de planificación, organización, comunicación, y control de sus actividades como una guía de eficiencia administrativa y estabilidad como empresa; este procedimiento será el inicio de futuros estudios que determinara una base histórica para determinar el crecimiento y desarrollo empresarial.

h. CONCLUSIONES

- Al realizar el presente trabajo se concluye que a través de la elaboración del análisis financiero y mediante la utilización de herramientas financieras se analizó en la cooperativa de transporte la liquidez, rentabilidad y endeudamiento; notándose que la liquidez no es suficiente como para cubrir totalmente las obligaciones que mantiene con los acreedores. Registrando poca solvencia ya que para el año 2011 dispone de $ 0.67 y para el 2012 de $ 0.65, lo que indica que la empresa podría no estar en capacidad de cumplir con las obligaciones, dentro de los indicadores de endeudamiento la empresa debe realizar un buen manejo de activos para no comprometer el patrimonio; con los indicadores de rentabilidad se evidencia que la cooperativa podría mejorar sus ingresos incrementando los turnos de viajes, siendo la actividad propia que realiza y por ende mejorar la utilidad; además debiendo recalcar que la inversión mayor que se ha realizado es en la compra de vehículos.

- La realización del análisis horizontal permitió conocer el comportamiento de las principales variaciones y proyecciones que se han sucedido dentro del periodo en estudio.

- Se ejecutó el Análisis Vertical, para evaluar el grado de incidencia de las cuentas, compradas con el grupo al que pertenecen.

- Se evaluó la situación financiera mediante la aplicación de los índices económicos, con el propósito de determinar la liquidez, endeudamiento y rentabilidad así como su capacidad para generar recursos.

- Se presentó el informe del análisis financiero con la finalidad de que sus directivos conozca la realidad actual de la cooperativa y de esta manera opten por medidas necesarias para el crecimiento financiero de la misma.

i. RECOMENDACIONES

- Se le sugiere a la administración que al finalizar un periodo económico se analice los resultados obtenidos de manera que permita mejorar para los años siguientes o evitar incurrir en gastos no necesarios; diagnosticando de esta manera sus ingresos y gastos para mejorar la perdida obtenida, y determinar un nivel de endeudamiento óptimo basado en criterios técnicos y no determinado como una consecuencia de la escasez de recursos propios para afrontar requerimientos de inversión.

- Observar las variaciones que han sufrido los diferentes rubros en los años de estudio para determinar su importancia.

- Aplicar con mayor frecuencia el análisis vertical a los diferentes grupos de cuentas con la finalidad de evaluar su grado de incidencia.

- Utilizar índices de liquidez, endeudamiento y rentabilidad para conocer el comportamiento económico de la cooperativa.

- Tomar en cuenta las conclusiones y recomendaciones presentadas en el informe final con el propósito de conocer la realidad actual de la empresa.

- Se recomienda a la Universidad Nacional de Loja seguir con el proyecto de graduación y que en sus proyectos se dé cumplimiento a los objetivos generales y específicos

  Se concluye que la empresa debe tomar en cuenta este trabajo de tesis que sirva de ayuda para conocer los resultados del análisis de los estados financieros minuciosamente.

j. BIBLIOGRAFIA

Bravo Valdivieso Mercedes, (2008). Contabilidad General. 8va. Edición, I.S.B.N. 9978-40-476.

GITMAN, Lawrence J., 2007, Principios de Administración Financiera. 10ra. Edición. Editorial Person Educación, México.

KENNEDY, Ralph Dale (2011). Estados Financieros, Formas, Análisis e Interpretación. – México. Noriega Editores.

Ortíz Anaya Héctor. (2008) Análisis financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera. 10ma. Edición. Colombia.

Páginas Electrónicas

Estados Financieros disponibles en línea: Lunes 10 octubre 20H00 pm ESTADOS FINANCIEROS. COM en línea http://www.mailxmail.com/curso-estados-financieros/concepto. (citado el 22 de septiembre del 2013)

k. ANEXOS

COOPERATIVA DE TRANSPORTES CENTRAL CATAMAYO

ESTADO DE RESULTADOS (CONSOLIDADO) FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

4	INGRESOS		
4.1.	INGRESOS OPERACIONALES		- 865,322.41
4.1.01.	POR VENTA TRANSPORTE DE ENCOMIENDAS	- 79,936.82	
4.1.02.	POR SERVICIOS COOPERATIVOS	- 91,500.00	
4.1.03.	INGRESOS PRODUCCION	- 345,972.80	
4.1.04.	TRANSPORTE DE PASAJEROS SOCIOS	- 347,912.79	
4.2.	INGRESOS NO OPERACIONALES		- 30,700.05
4.2.02.	SUBSIDIO DE GOBIERNO	- 28,800.00	
4.2.04.	OTROS INGRESOS	- 550.00	
4.2.05	DESCUENTOS EN COMPRAS	- 28.00	
4.2.06.	UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS	- 1,322.05	
	TOTAL INGRESOS		- 896,022.46
5	GASTOS		
5.1.	GASTOS OPERACIONALES		
5.1.01.	GASTO PERSONAL		
5.1.01.01.	SUELDOS Y SALARIOS		102,259.28
5.1.01.01.01.	SUELDOS Y SALARIOS COOPERATIVA	83,194.29	
5.1.01.01.02.	HORAS EXTRAS Y FERIADOS COOPERATIVA	19,064.99	
5.1.01.02.	OTRAS REMUNERACIONES		31,595.61
5.2.01.02.	HORAS EXTRAS	21,693.81	
5.1.01.02.02.	VACIONES	6,218.05	
5.1.01.02.03.	SUELDOS EVENTUALES Y REEMPLAZOS	2,083.75	
5.1.02.02.04.	DIETAS PRESIDENTE	1,600.00	
5.1.01.03.	BENEFICIOS SOCIALES		42,172.63
5.1.01.03.01.	APORTE PATRONAL	12,466.63	
5.1.01.03.02.	SEGURO SALUD TIEMPO PARCIAL	79.49	
5.1.01.03.03.	APORTES PERSONAL Y PATRONAL SOCIOS	1,602.73	
5.1.01.03.04.	FONDOS DE RESERVA	4,170.44	
5.1.01.03.05.	DECIMO TERCER SUELDO	10,175.81	
5.1.01.03.06.	DECIMO CUARTO SUELDO	7,960.18	
5.1.01.03.07.	DESAHUCIOS E INDEMNIZACIONES	4,016.74	
5.1.01.03.08.	COMPENSACION SALARIO DIGNO	1,700.61	
5.1.01.05.	UNIFORMES EMPLEADOS		3,006.91
5.1.04.	HONORARIOS Y SERVICIOS PROFESIONALES		1,430.60
5.1.05.	VIAJE,HOSPEDAJE Y ALIMENTACION		1,897.82
5.1.06.	TRANSPORTE		328,544.45
5.1.06.01.	FLETES DE SOCIOS	12,325.66	
5.1.06.03.	TRANSPORTES DOCUMENTACION	122.21	
5.1.06.06.	TRANSPORTE DE PASAJEROS SOCIOS	315,633.58	
5.1.06.07.	TRANSPORTE DE NEUMATICOS	463.00	

Catamayo: Av. Catamayo e Isisdro Ayora · **Telefax:** 2676 - 895
Loja: Terminal Terrestre · **Telf.:** 2563 - 313
Catamayo - Loja - Ecuador

E-mail: catamayoexpress@hotmail.com
www.catamayoexpress.com

COOPERATIVA DE TRANSPORTES CENTRAL CATAMAYO

5.1.07.	SEGUROS Y REASEGUROS		9,229.86
5.1.08.	ARRIENDOS DE INMUEBLES		2,835.48
5.1.09.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		16,877.51
5.1.09.01.	MANTENIMIENTO ACTIVOS FIJOS	3,383.29	
5.1.09.02.	MANTENIMIENTOS GENERALES	744.77	
5.1.09.03.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES UNIDADES DE PRO	12,749.45	
5.1.09.04.	MATERIALES DE CONSTRUCCION Y ADECUACIONE		1,049.11
5.1.11.	REPUESTOS Y ACCESORIOS		31,792.48
5.1.11.01	REPUESTOS Y ACCESORIOS DE TERCEROS UNIDADES	271.03	
5.1.11.02	NEUMATICOS UNIDADES	26,979.80	
5.1.11.03	REPUESTOS Y ACCESORIOS GENERALES UNIDADES	4,541.65	
5.1.12.	SUMINISTROS Y MATERIALES		9,741.96
5.1.12.01.	IMPRENTA Y REPRODUCCIONES	4,311.80	
5.1.12.02	MATERIALES DE OFICINA	1,664.94	
5.1.12.03.	UTILES DE ASEO	1,799.00	
5.1.12.04.	COPIAS	277.04	
5.1.12.05.	OTROS SUMINISTROS	1,909.18	
5.1.13.	ALIMENTACION Y CAFETERIA		6,470.33
5.1.14.	APORTACIONES Y CONTRIBUCIONES A LAS FILI		12,388.00
5.1.14.01.	APORTES FENACOTIP	240.00	
5.1.14.02.	APORTES ULTIIP	11,248.00	
5.1.14.03.	AYUDAS ESPECIALES COOPERATIVAS	900.00	
5.1.15.	COMBUSTIBLE Y LUBRICANTES		56,905.62
5.1.15.01.	LUBRICANTES	83.05	
5.1.15.02.	LUBRICANTES UNIDADES DE PRODUCCION	8,431.95	
5.1.15.03.	COMBUSTIBLE	671.79	
5.1.15.04.	COMBUSTIBLES UNIDADES DE PRODUCCION	47,718.83	
5.1.16.	PROMOCION Y PUBLICIDAD		5,301.78
5.1.17.	SERVICIOS BASICOS Y PUBLICOS		3,436.44
5.1.17.01.	ENERGIA ELECTRICA	858.33	
5.1.17.02.	AGUA POTABLE	957.40	
5.1.17.03.	TELEFONO	1,620.71	
5.1.18.	SERVICIOS PUBLICOS		1,760.20
5.1.18.01.	TELEFONO CELULAR	1,091.87	
5.1.18.02.	SERVICIO DE TELEVISION PAGADA	339.05	
5.1.18.03.	SERVICIO DE INTERNET	235.68	
5.1.18.04.	OTROS SERVICIOS	93.60	
5.1.19.	IMPUESTOS FISCALES Y MUNICIPALES		6,399.29
5.1.20.	MULTAS E INTERESES AL FISCO		666.67
5.1.21.	GASTOS FINANCIEROS		42,666.00
5.2.21.01	GASTOS INTERESES PRESTAMO BANCARIO	42,283.93	
5.2.21.02	COMISIONES POR SERVICIOS BANCARIOS	382.07	
5.1.22.	GASTOS DE GESTION		52,012.58
5.1.22.01.	ANIVERSARIO DE LA COOPERATIVA	3,120.90	
5.1.22.03.	AGASAJO NAVIDENO	6,891.68	
5.1.22.04.	BONO NAVIDENO SOCIOS	42,000.00	

Catamayo: Av. Catamayo e Isisdro Ayora · **Telefax:** 2676 - 895
Loja: Terminal Terrestre · **Telf.:** 2563 - 313
Catamayo - Loja - Ecuador

E-mail: catamayoexpress@hotmail.com
www.catamayoexpress.com

COOPERATIVA DE TRANSPORTES CENTRAL CATAMAYO

5.1.25.	GASTO CUENTAS INCOBRABLES		349.40
5.1.26.	GASTO IVA EN COMPRAS DE BIENES Y SERVICI		19,007.94
5.1.27.	DEPRECIACIONES		73,501.50
5.1.27.01.	DEPRECIACION DE EDIFICIO	5,008.66	
5.1.27.02.	DEPRECIACION DE VEHICULO	1,992.59	
5.1.27.03.	DEPRECIACION DE MUEBLES Y ENSERES	214.60	
5.1.27.04.	DEPRECIACION DE EQUIPO DE OFICINA	224.01	
5.1.27.05.	DEPRECIACION DE EQUIPO DE COMPUTACION	1,701.18	
5.1.27.06.	DEPRECIACION DE UNIDADES PRODUCCION	64,360.46	
5.1.28.	AMORTIZACION DE SOFTWARE CONTABLE		267.86
5.1.29.	GASTOS NO DEDUCIBLES		3,200.00
	TOTAL EGRESOS		866,767.31
	EXCEDENTES DEL EJERCICIO		- 29,255.15

Sr. Daniel Carrión
PRESIDENTE

Sr. Antonio Ramón
PRESIDENTE CONSEJO
DE VIGILANCIA

COOPERATIVA CENTRAL DE TRANSPORTES "CATAMAYO" CATAMAYO - LOJA - ECUADOR

Sr. Marcelo Loaiza
GERENTE

Ing. Andrea Colambo
CONTADORA

Catamayo: Av. Catamayo e Isisdro Ayora · **Telefax:** 2676 - 895
Loja: Terminal Terrestre · **Telf.:** 2563 - 313
Catamayo - Loja - Ecuador
E-mail: catamayoexpress@hotmail.com
www.catamayoexpress.com

COOPERATIVA DE TRANSPORTES CENTRAL CATAMAYO

	PASIVOS		
2.1.	PASIVO CORRIENTE		153,645.83
2.1.01.	CUENTAS POR PAGAR	125,211.41	
2.1.03.	DEPOSITOS RECIBIDOS EN GARANTIA	500.00	
2.1.04.	OBLIGACIONES POR PAGAR AL SRI	5,077.70	
2.1.05.	PROVICIONES POR PAGAR	11,640.12	
2.1.06.	OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS	7,358.27	
2.1.07.	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL POR PAGAR	1,836.99	
2.1.11.	IMPU.TASAS Y CONTRIBUCIONES POR PAGAR	1,243.34	
2.1.12.	ANTICIPO DE CLIENTES	778.00	
2.2.	PASIVO NO CORRIENTE		388,234.67
2.2.01.	HIPOTECA POR PAGAR LARGO PLAZO	388,234.67	
	TOTAL PASIVOS		541,880.50
3	PATRIMONIO NETO		
3.1.	CAPITAL SOCIAL		143,310.34
3.1.01.	CERTIFICADOS DE APORTACION	557.29	
3.1.02.	CERTIFICADOS DE APORTACION POR EMITIR	3,069.95	
3.1.04.	APORTE SOCIOS CONSTRUCCION	95,906.68	
3.1.06.	CUOTA DE INGRESO DE LOS SOCIOS	41,050.00	
3.1.07.	MULTAS	2,726.42	
3.2.	RESERVAS		42,025.32
3.2.01.	RESERVA LEGAL	2,449.98	
3.2.02.	RESERVA FACULTATIVA	1,931.51	
3.2.03.	RESERVA DE ASISTENCIA SOCIAL	1,917.09	
3.2.04.	RESERVA DE CAPITAL	35,726.74	
3.3.	RESULTADOS		-51,738.02
3.3.01.	RESULTADO PRESENTE EJERCICIO	7,168.83	
3.3.02.	RESULTADOS PERDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES	-58,906.85	
	TOTAL PATRIMONIO		133,597.64
	TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		675,478.14

Sr. Daniel Carrión
PRESIDENTE

COOPERATIVA CENTRAL DE TRANSPORTES "CATAMAYO" CATAMAYO - LOJA - ECUADOR

Sr. Antonio Ramón
PRESIDENTE CONSEJO
DE VIGILANCIA

Sr. Marcelo Loaiza
GERENTE

Ing. Andrea Colambo
CONTADORA

Catamayo: Av. Catamayo e Isisdro Ayora · **Telefax:** 2676 - 895
Loja: Terminal Terrestre · **Telf.:** 2563 - 313
Catamayo - Loja - Ecuador
E-mail: catamayoexpress@hotmail.com
www.catamayoexpress.com

COOPERATIVA DE TRANSPORTES "CENTRAL CATAMAYO"

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

A: DICIEMBRE/2011

1	ACTIVO		
1.1.	ACTIVO CORRIENTE		48,974.09
1.1.01.	CAJA		875.86
1.1.01.01.	CAJA GENERAL	475.86	
1.1.01.03.	CAJA CHICA	400.00	
1.1.02.	BANCOS		1,005.64
1.1.02.01.	BANCO DE LOJA	999.65	
1.1.02.02.	COOPERATIVA DE LA CAMARA DE COMERCIO	5.99	
1.1.04.	CUENTAS POR COBRAR		1,984.94
1.1.04.02.	CUENTAS POR COBRAR SOCIOS	1,466.99	
1.1.04.06.	CUENTAS POR COBRAR POR HONORARIOS PROFES	12.00	
1.1.04.07.	CUENTAS POR COBRAR PROD. UNIDA	500.00	
1.1.04.08.	CUENTAS POR COBRAR SISPROCOMPU	5.95	
1.1.05.	CREDITO TRIBUTARIO		10,880.65
1.1.05.01.1.	ANTICIPO RETENCION FUENTE IR 1%	112.49	
1.1.05.02.2.	RETENCION IVA 70%	0.44	
1.1.05.03.	IVA EN COMPRAS	770.72	
1.1.05.04.	CREDITO TRIBUTARIO DEL IVA	6,231.48	
1.1.05.06.	ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA	3,765.52	
1.1.06.	ANTICIPO PROVEEDORES		3,200.00
1.1.06.01.	ANTICIPOS PROVEEDORES	3,200.00	
1.1.11.	INVENTARIOS		31,027.00
1.1.11.01.	INVENTARIO NEUMATICOS	31,027.00	
1.2.	PROPIEDAD,PLANTA Y EQUIPO		596,978.30
1.2.01.	TERRENO	110,000.00	
1.2.02.	EDIFICIO	100,173.20	
1.2.03.	-DEPRECIACION ACUMULADA DE EDIFICIO	-20,523.00	
1.2.04.	VEHICULO	16,076.25	
1.2.05.	-DEPRECIACION ACUMU.ACELERADA VEHICULO	-3,811.21	
1.2.06.	MUEBLES Y ENSERES	2,131.89	

COOPERATIVA CENTRAL DE TRANSPORTES "CATAMAYO" CATAMAYO . LOJA ECUADOR

RATIVA DE TRANSPORTES "CENTRAL CATAMAYO"

ALANCE GENERAL CONSOLIDADO

A: DICIEMBRE/2011

1.2.07.	-DEPRECIACION ACUMU.MUEBLES Y ENSERES	-1,135.57		
1.2.08.	EQUIPO DE OFICINA	2,504.39		
1.2.09.	-DEPRECIACION ACUMU.EQUIPO DE OFICINA	-2,048.21		
1.2.10.	EQUIPO DE COMPUTACION	5,037.60		
1.2.11.	-DEPRECIACION ACUMU.EQUIPO DE COMPUTACIO	-2,325.02		
1.2.12.	SOFTWARE CONTABLE	2,321.43		
1.2.13.	AMORTIZACION SOFTWARE CONTABLE	-267.86		
1.2.14.	VEHICULOS PRODUCCION	402,252.84		
1.2.15.	DEPRECIACION ACUMU. UNIDADES PRODUCCION	-13,408.43		
1.3.	OTROS ACTIVOS		9,233.53	
1.3.01.	APORTACIONES FENACOTIP CERTFICADOS APOR.	810.00		
1.3.02	GARANTIA ENTREGADAS POR ARREND DE BIENES	1,352.32		
1.3.03	OTROS ACTIVOS	78.81		
1.3.05	SEGUROS PREPAGADOS VEHICULO	6,286.40		
	TOTAL ACTIVOS			655,185.92
2.	PASIVOS			
2.1.	PASIVO CORRIENTE		-72,401.50	
2.1.01.	CUENTAS POR PAGAR		-67,493.90	
2.1.01.01.	CUENTAS POR PAGAR A SOCIOS	-21,457.70		
2.1.01.03.02.	TEDASA CUENTAS POR PAGAR	-19,151.54		
2.1.01.05.	CUENTAS POR PAGAR POLIZAS SEGUROS UNIDAD	-6,770.20		
2.1.01.06.	PROVEEDOR IMPRENTA	-2,062.50		
2.1.01.07.	CUENTAS POR PAGAR SOCIOS FLETES	-1,599.80		
2.1.01.08.	CUENTAS POR PAGAR ANTONIO RAMO	-16,326.09		
2.1.01.09.	CUENTAS POR PAGAR SISPROCOMPU	-128.07		
2.1.03.	DEPOSITOS RECIBIDOS EN GARANTIAS		-500.00	
2.1.03.01.	DEPOSITOS RECIBIDOS EN GARANTIA	-500.00		
2.1.04.	OBLIGACIONES POR PAGAR AL SRI		-302.97	
2.1.04.01.	RETENCIONES EN LA FUENTE IR POR PAGAR		-74.46	
2.1.04.01.1.	RET.FUENTE IR.1%	-56.85		
2.1.04.01.2.	RET.FUENTE IR.2%	-17.61		

COOPERATIVA CENTRAL DE TRANSPORTES "CATAMAYO" CATAMAYO - LOJA - ECUADOR

OPERATIVA DE TRANSPORTES "CENTRAL CATAMAYO"

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

A: DICIEMBRE/2011

2.1.04.02.	IVA RETENIDO POR PAGAR		-112.70	
2.1.04.02.1.	RETENCION IVA 30%	-25.40		
2.1.04.02.2.	RETENCION IVA 70%	-87.30		
2.1.04.03.	IVA EN VENTAS	-115.81		
2.1.06.	OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS		-2,904.86	
2.1.06.01.	PARTICIPACION A TRABAJADORES POR PAGAR	-2,904.86		
2.1.07.	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL POR PAGAR		-1,197.77	
2.1.07.01.	APORTE EMPLEADOS		-1,197.77	
2.1.07.01.1.	APORTE PERSONAL EMPLEADOS	-491.66		
2.1.07.01.2.	APORTE PATRONAL EMPLEADOS	-638.96		
2.1.07.01.4.	FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	-60.78		
2.1.07.01.5.	SEGURO SALUD TIEMPO PARCIAL	-6.37		
2.2.	PASIVO NO CORRIENTE		-470,000.00	
2.2.01.	HIPOTECA POR PAGAR LARGO PLAZO	-470,000.00		
	TOTAL PASIVOS			-542,401.50
3.	PATRIMONIO			
3.1.	CAPITAL SOCIAL		-139,521.61	
3.1.01.	CERTIFICADOS DE APORTACION	-557.29		
3.1.02.	CERTIFICADOS DE APORTACION POR EMITIR	-1,314.64		
3.1.04.	APORTE SOCIOS CONSTRUCCION	-83,023.74		
3.1.05.	APORTE SOCIOS	-12,882.94		
3.1.06.	CUOTA DE INGRESO DE LOS SOCIOS	-39,050.00		
3.1.07.	MULTAS SOCIOS	-2,693.00		
3.2.	RESERVAS		-39,483.45	
3.2.01.	RESERVA LEGAL	-1,179.04		
3.2.02.	RESERVA FACULTATIVA	-1,296.04		
3.2.03.	RESERVA DE ASISTENCIA SOCIAL	-1,281.63		
3.2.04.	RESERVA DE CAPITAL	-35,726.74		
3.3.	RESULTADOS		-12,265.90	

COOPERATIVA CENTRAL DE TRANSPORTES "CATAMAYO" CATAMAYO - LOJA - ECUADOR

FECHA: 04/07/2012 HORA: 17:40:39 LS Sistemas PAG: 3

ERATIVA DE TRANSPORTES "CENTRAL CATAMAYO"

ALANCE GENERAL CONSOLIDADO

A: DICIEMBRE/2011

3.3.02.	RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES		-12,265.90	
3.3.02.1.	EXCEDENTE ACUMU.EJERCICIOS ANTERIORES	-12,265.90		
	TOTAL ACTIVOS			655,185.92
	TOTAL PASIVOS			-542,401.50
	TOTAL PATRIMONIO			-191,270.96

COOPERATIVA CENTRAL DE TRANSPORTES "CATAMAYO" CATAMAYO - LOJA - ECUADOR

COOPERATIVA DE TRANSPORTES "CENTRAL CATAMAYO"

ESTADO DE PERDIDAS/GANANCIAS CONSOLIDADO

A: DICIEMBRE/2011

COOPERATIVA CENTRAL DE TRANSPORTES "CATAMAYO" CATAMAYO - LOJA - ECUADOR

4.	INGRESOS			
4.1.	INGRESOS OPERACIONALES		-174,285.15	
4.1.01.	POR VENTA		-63,256.75	
4.1.01.01.	VENTAS LOCALES GRAVADAS CON IVA	-9,766.74		
4.1.01.02.	VENTAS LOCALES GRAVADAS SIN IVA	-53,490.01		
4.1.02.	POR SERVICIOS COOPERATIVOS		-111,028.40	
4.1.02.01.	CUOTAS ORDINARIAS	-105,413.40		
4.1.02.02.	CUOTAS EXTRAORDINARIAS	-5,615.00		
4.2.	INGRESOS NO OPERACIONALES		-2,514.96	
4.2.01.	INTERESES GANADOS	-0.49		
4.2.03.	SOBRANTES DE CAJA	-19.30		
4.2.04.	OTROS INGRESOS	-340.00		
4.2.05	DESCUENTOS EN COMPRAS	-296.99		
4.2.06.	INGRESOS EXCENTOS	-1,858.18		
4.3.	INGRESOS PRODUCCION		-19,279.69	
4.3.01.	TRANSPORTE DE PASAJEROS	-19,279.69		
	TOTAL INGRESOS			-196,079.80
5.	GASTOS			
5.1.	GASTOS OPERACIONALES		253,680.43	
5.1.01.	GASTO PERSONAL DE VENTAS		59,337.34	
5.1.01.01.	SUELDOS Y SALARIOS CON APORTACION		30,992.28	
5.1.01.01.1.	SUELDOS Y SALARIOS	30,992.28		
5.1.01.02.	SUELDOS Y SALARIOS SIN APORTACION		15,790.23	
5.1.01.02.1.	HORAS EXTRAS Y DIAS FERIADOS	13,200.68		
5.1.01.02.2.	VACACIONES NO GOSADAS	781.59		
5.1.01.02.3.	SUELDOS EVENTUALES Y REEMPLAZOS	1,807.96		

COOPERATIVA DE TRANSPORTES "CENTRAL CATAMAYO"

ESTADO DE PERDIDAS/GANANCIAS CONSOLIDADO

A: DICIEMBRE/2011

5.1.01.03.	BENEFICIOS SOCIALES		12,554.83
5.1.01.03.1.	APORTE PATRONAL	3,869.24	
5.1.01.03.2.	FONDOS DE RESERVA	1,343.26	
5.1.01.03.3.	DECIMO TERCER SUELDO	3,661.78	
5.1.01.03.4.	DECIMO CUARTO SUELDO	2,119.00	
5.1.01.03.5.	LIQUIDACIONES	1,530.10	
5.1.01.03.6	SEGURO SALUD TIEMPO PARCIAL	31.45	
5.1.02.	GASTO PERSONAL ADMINISTRATIVO		25,827.64
5.1.02.01.	SUELDOS Y SALARIOS CON APORTACION		8,256.00
5.1.02.01.1.	SUELDOS Y SALARIOS	8,256.00	
5.1.02.03.	BENEFICIOS SOCIALES		17,571.64
5.1.02.03.1.	APORTE PATRONAL	1,083.40	
5.1.02.03.2.	FONDOS DE RESERVA	424.86	
5.1.02.03.3.	DECIMO TERCER SUELDO	420.83	
5.1.02.03.4.	DECIMO CUARTO SUELDO	242.00	
5.1.02.03.6.	APORTES AL IESS SOCIOS	15,400.55	
5.1.04.	HONORARIOS PROFESIONALES		853.97
5.1.04.01.	HONORARIOS PROFESIONALES	853.97	
5.1.05.	VIAJE,HOSPEDAJE Y ALIMENTACION		1,313.55
5.1.05.01.	VIAJE	844.18	
5.1.05.02.	ALIMENTACION	429.19	
5.1.05.03.	HOSPEDAJE	40.18	
5.1.06.	TRANSPORTE		35,055.45
5.1.06.01.	FLETES SOCIOS	13,387.23	
5.1.06.02.	TRANSPORTE DE ENCOMIENDAS SOCIOS	21,662.26	
5.1.06.03.	TRANSPORTES VARIOS	5.96	
5.1.07.	SEGUROS Y REASEGUROS		3,195.70
5.1.07.01.	SEGURO POLIZAS GERENTE	52.50	
5.1.07.02.	POLIZAS DE SEGURO DE N. UNIDAD	3,143.20	

ATIVA DE TRANSPORTES "CENTRAL CATAMAYO"

STADO DE PERDIDAS/GANANCIAS CONSOLIDADO

A: DICIEMBRE/2011

5.1.08.	ARRIENDO DE INMUEBLES		2,836.08
5.1.08.01.	ARRIENDOS DE INMUEBLES OFICINA LOJA	2,836.08	
5.1.09.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		3,900.03
5.1.09.01.	MANTENIMIENTO ACTIVOS FIJOS		3,900.03
5.1.09.01.1.	MANTENIMIENTO EDIFICIO	625.00	
5.1.09.01.2.	MANTENIMIENTO MUEBLES Y ENSERES	130.00	
5.1.09.01.4.	MANTENIMIENTO EQUIPO DE COMPUTACION	91.78	
5.1.09.01.5.	MANTENIMIENTO SOFTWARE SERVICIOS INFORM.	90.00	
5.1.09.01.6.	MANTENIMIENTO VEHICULO	194.25	
5.1.09.01.7	MANTENIMIENTO AREAS COMUNALES OF. LOJA	83.28	
5.1.09.01.8	MANTENIMIENTO Y LIMPIEZA DEL TERMINAL C	2,685.72	
5.1.10.	MATERIALES DE CONSTRUCCION Y ADECUACIONE		248.48
5.1.10.01.	ADECUACIONES Y REMODELACIONES	248.48	
5.1.11.	REPUESTOS Y ACCESORIOS		304.85
5.1.11.01.	REPUESTOS VEHICULOS	91.43	
5.1.11.02.	REPUESTOS PARA ACTIVOS	196.91	
5.1.11.03	HERRAMIENTAS Y OTROS	16.51	
5.1.12.	SUMINISTROS Y MATERIALES		10,175.23
5.1.12.01.	IMPRENTA Y REPRODUCCIONES	7,135.53	
5.1.12.02.	MATERIALES DE OFICINA	1,433.06	
5.1.12.03.	UTILES DE ASEO	292.03	
5.1.12.04.	COPIAS	29.32	
5.1.12.05.	OTROS SUMINISTROS	1,285.29	
5.1.13.	ALIMENTACION Y CAFETERIA		6,539.27
5.1.13.01.	GASTO ALIMENTACION	1,250.57	
5.1.13.02.	GASTO CAFETERIA	5,288.70	
5.1.14.	UNIFORMES		50.41
5.1.14.01.	UNIFORMES PERSONAL	50.41	
5.1.15.	COMBUSTIBLE Y LUBRICANTES		1,419.77

COOPERATIVA CENTRAL DE TRANSPORTES "CATAMAYO" CATAMAYO : LOJA : ECUADOR

FECHA: 04/07/2012 HORA: 17:44:02 LS Sistemas PAG: 3

COOPERATIVA DE TRANSPORTES "CENTRAL CATAMAYO"

ESTADO DE PERDIDAS/GANANCIAS CONSOLIDADO

A: DICIEMBRE/2011

5.1.15.01.	LUBRICANTES	121.89	
5.1.15.02.	COMBUSTIBLE	1,297.88	
5.1.16.	**PROMOCION Y PUBLICIDAD**		**5,435.08**
5.1.16.01.	PROMOCION	2,467.86	
5.1.16.02.	PUBLICIDAD	2,967.22	
5.1.17.	**SERVICIOS BASICOS**		**3,040.98**
5.1.17.01.	ENERGIA ELECTRICA	514.81	
5.1.17.02.	AGUA POTABLE	964.66	
5.1.17.03.	TELEFONO	1,561.51	
5.1.18.	**SERVICIOS PUBLICOS**		**2,767.69**
5.1.18.01.	TELEFONO CELULAR	1,371.03	
5.1.18.02.	SERVICIO DE TELEVISION PAGADA	405.65	
5.1.18.03.	SERVICIO DE INTERNET	255.33	
5.1.18.04.	OTROS SERVICIOS	735.68	
5.1.19.	**IMPUESTOS,TASAS Y CONTRIBUCIONES**		**1,086.77**
5.1.19.01.	ICE	23.76	
5.1.19.02.	IMPUESTOS MUNICIPALES	194.07	
5.1.19.03.	IMPUESTOS VEHICULO MATRICULA	137.85	
5.1.19.04.	PATENTE MUNICIPAL	194.20	
5.1.19.05.	IMPUESTO A LOS ACTIVOS FIJOS	74.60	
5.1.19.06.	PERMISO DE FUNCIONAMIENTO	8.00	
5.1.19.09	OTROS VALORES A PAGAR EERSSA	267.91	
5.1.19.10.	TAX/IMPUESTOS	136.34	
5.1.19.11.	C.D.P.M.	1.32	
5.1.19.13.	SOAT.	48.72	
5.1.20.	**MULTAS E INTERESES AL FISCO**		**276.51**
5.1.20.01.	MULTAS AL SRI	46.21	
5.1.20.02.	MULTAS MIES	20.00	
5.1.20.03.	MULTAS	178.04	
5.1.20.04.	INTERESES PAGADOS	32.26	
5.1.21.	**GASTOS FINANCIEROS**		**13,964.61**
5.1.21.01.	GASTO INTERESES	13,552.68	
5.1.21.02	N/D. CERTIFICACION DE CHEQUES	76.00	

COOPERATIVA DE TRANSPORTES "CENTRAL CATAMAYO"

ESTADO DE PERDIDAS/GANANCIAS CONSOLIDADO

A: DICIEMBRE/2011

5.1.21.03	N/D POR TRANSFERENCIAS	3.20	
5.1.21.04.	N/D POR DEVOLUCION DE CHEQUES	5.58	
5.1.21.05.	N/D.ENTREGA ESTADO DE CUENTA A DOMICILIO	19.92	
5.1.21.06.	N/D. COSTO DE CHEQUERA	270.00	
5.1.21.07.	COMISION BANCARIA	13.60	
5.1.21.08.	N/D. PROCESO AUT. IESS	7.80	
5.1.21.09.	N/D. PROCESO AUT. TELEFONO	1.20	
5.1.21.11.	N/D. CERTICACION BANCARIA	2.63	
5.1.21.12.	N/D. COSTO CHEQUE EN CONSULTA	12.00	
5.1.22.	GASTOS DE GESTION		663.11
5.1.22.01.	ANIVERSARIO DE LA COOPERATIVA	663.11	
5.1.26.	GASTO DE IVA EN COMPRAS DE BNS.Y SERV.		52,919.77
5.1.26.01.	GASTO IVA EN COMPRAS DE BIENES Y SERVICI	52,426.73	
5.1.26.02.	GASTO IVA	493.04	
5.1.27.	GASTOS GENERALES		0.14
5.1.27.01	GASTOS GENERALES	0.14	
5.1.29.	DEPRECIACIONES		22,468.00
5.1.29.01.	DEPRECIACION DE EDIFICIO	5,008.66	
5.1.29.02.	DEPRECIACION VEHICULO	968.29	
5.1.29.03.	DEPRECIACION MUEBLES Y ENSERES	214.60	
5.1.29.04.	DEPRECIACION EQUIPO DE OFICINA	433.68	
5.1.29.05.	DEPRECIACION EQUIPO DE COMPUTACION	2,166.48	
5.1.29.06.	AMORTIZACION SOFTWARE CONTABLE	267.86	
5.1.29.07.	DEPRECIACION UNIDADES PRODUCC	13,408.43	
5.2.	GASTOS DE PRODUCCION		20,885.91
5.2.01.	SUELDOS Y SALARIOS		3,036.23
5.2.01.01.	SUELDOS Y SALARIOS	1,850.55	
5.2.01.02.	HORAS EXTRAS	1,185.68	
5.2.02.	BENEFICIOS SOCIALES		224.84
5.2.02.01.	APORTE PATRONAL	224.84	
5.2.03.	HONORARIOS PROFESIONALES		375.00

COOPERATIVA CENTRAL DE TRANSPORTES "CATAMAYO" CATAMAYO - LOJA - ECUADOR

FECHA: 04/07/2012 HORA: 17:44:02 LS Sistemas PAG: 5

COOPERATIVA DE TRANSPORTES "CENTRAL CATAMAYO"

ESTADO DE PERDIDAS/GANANCIAS CONSOLIDADO

A: DICIEMBRE/2011

5.2.03.01.	HONORARIOS PROFESIONALES	375.00	
			1,029.85
5.2.04.	SUMINISTROS Y MATERIALES		
5.2.04.02.	UTILES DE ASEO	129.85	
5.2.04.05.	OTROS SUMINISTROS	900.00	
			1,624.46
5.2.06.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		
5.2.06.01.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES UNIDAD 1	369.29	
5.2.06.02.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES UNIDAD 2	369.29	
5.2.06.03.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES UNIDAD 3	382.68	
5.2.06.04.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES UNIDAD 4	369.29	
5.2.06.05.	CAMBIO DE LLANTAS Y ENGRASADAS	87.51	
5.2.06.06.	MANTENIMIENTOS GENERALES	46.40	
			5,634.86
5.2.07.	REPUESTOS Y ACCESORIOS		
5.2.07.03.	REPUESTOS Y ACCESORIOS UNIDAD 3	3.79	
5.2.07.04.	REPUESTOS Y ACCESORIOS UNIDAD 4	16.07	
5.2.07.05.	NEUMATICOS UNIDADES	5,615.00	
			7,895.46
5.2.08.	LUBRICANTES Y COMBUSTIBLES		
5.2.08.01.	LUBRICANTES	492.86	
5.2.08.02.	COMBUSTIBLES	7,402.60	
			156.76
5.2.09.	SERVICIO DE LIMPIEZA Y GARAJE		
5.2.09.01.	LAVADA DE UNIDADES	39.64	
5.2.09.02.	LAVADA DE FORROS	14.00	
5.2.09.03.	SERVICIO DE GARAJE	103.12	
			64.00
5.2.10.	IMPUESTOS TASAS Y CONTRIBUCIONES		
5.2.10.04.	IMPUESTOS MERCANTILES	64.00	
			9.00
5.2.12.	MULTAS E INTERESES		
5.2.12.01.	MULTAS	9.00	
			168.68
5.2.13.	GASTOS DE ALIMENTACION		
5.2.13.01.	GASTOS ALIMENTACION	168.68	
			666.77
5.2.14.	GASTOS GENERALES		
5.2.14.01.	UNIFORMES PERSONAL	271.20	

PAG:

FECHA: 04/07/2012 HORA: 17:44:02 LS Sistemas

COOPERATIVA DE TRANSPORTES "CENTRAL CATAMAYO"

ESTADO DE PERDIDAS/GANANCIAS CONSOLIDADO

A: DICIEMBRE/2011

5.2.14.02.	GASTOS DE FINAN. SEGUROS UNIDA	395.57	
	TOTAL EGRESOS		257,399.18
	PERDIDA DEL EJERCICIO		78,486.54

UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

MODALIDAD DE ESTUDIOS A DISTANCIA

"ANÁLISIS FINANCIERO A LA "COOPERATIVA DE TRANSPORTES CENTRAL CATAMAYO", DEL CANTÓN CATAMAYO, PROVINCIA DE LOJA, PERIODO 2011-2012"

PROYECTO DE TESIS PREVIO A OPTAR EL GRADO DE INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA, C.P.A.

ASPIRANTE: GLENDA YESENIA ALVAREZ RUEDA

Almita0173@hotmail.com celular 0995509602

Loja - Ecuador

2013

a. TEMA

“ANÁLISIS FINANCIERO A LA “COOPERATIVA DE TRANSPORTES CENTRAL CATAMAYO”, DEL CANTÓN CATAMAYO, PROVINCIA DE LOJA, PERIODO 2011-2012”

b. PROBLEMÁTICA

El transporte es un elemento constitutivo de la vida rural, y así como su mejoramiento contribuye a elevar la calidad de vida de la población entre sitios distantes, su deterioro constituye un vector de degradación que deben pagar todos los ciudadanos en mayor o menor medida. De aquí que es necesario el crecimiento de las empresas dedicadas a la transportación, con el fin de solucionar el déficit de transportación ignorados hasta ahora cuyos costos sociales han significado altas tasas de mortalidad.

En el cantón Catamayo la presencia de la única empresa de transporte interprovincial es la “Cooperativa de Transportes Central Catamayo”, sin embargo las empresas de transporte interprovincial que utilizan este cantón obligadamente como vía de paso, representan un número significativo, las mismas compiten en el servicio al cliente mediante ofrecer transporte a toda la provincia de Loja y el país.

Dentro de su normal desarrollo en el componente financiero y administrativo se pudo detectar que existen grandes deficiencias, en especial en lo que concierne a la falta de aplicación de análisis económico financiero el mismo que permitiría determinar un equilibrio financiero resultado de valorar y descubrir los indicadores de liquidez, rentabilidad, endeudamiento y gestión, el cual significaría una alerta a la productividad

y gestión que dispondría la empresa para lograr plantear soluciones inmediatas a los problemas identificados.

Los instrumentos que sustentaran el presente análisis financiero tendrán el objetivo de valorar los registros económicos financieros de la institución, determinar los indicadores que permitan influir activamente en la gestión de la empresa que apoye a todos los estamentos de la misma; es un asunto para el establecimiento de cambios en torno al aspecto financiero.
Esta Empresa nace bajo el acuerdo Ministerial Nº 1363 e inscrita en el Registro General de Cooperativas con el número 1490, de fecha 09 de noviembre de 1972, la idea nace hace 36 años, ante el acelerado crecimiento de la población y la necesidad del transporte, el 21 de 1971 se constituyen como Cooperativa de Transportes "Central Catamayo" con un numero de 12 socios, cuyo objetivo primordial fue prestar un servicio óptimo, mantener las unidades con esmero, estrechar los lazos de confraternidad, mejorar las condiciones económicas, sociales y culturales de sus miembros. Actualmente veinte unidades proporcionan a la ciudadanía de Catamayo y la provincia un verdadero servicio de Transporte, envió de encomiendas y dinero, se caracteriza por atención personalizada con turnos diarios cada 30 minutos de Catamayo a Loja y Viceversa.

Varios cantones y parroquias como El Cisne, Chaguarpamba, Orianga, Catacocha, Casanga, Lauro Guerrero, Sacapalca, El Tambo, La Era, Quilanga y las Aradas se benefician de los servicios en horarios adecuados. Actualmente Catamayo Express, (Nombre comercial) es una Institución de Transporte cuyas unidades han sido modernizadas.

De la entrevista con su gerente el Economista Carlos Vinicio Reinoso, se pudo conocer que aún no se ha realizado un análisis alguno al sistema financiero con el propósito de contar con nuevas herramientas ya que la

contadora no ha realizado el análisis financiero lo que no permite realizar un seguimiento efectivo a las formas de inversión y recaudación. Se pudo detectar también en el balance general y el estado de resultados que existe riesgo de pérdidas, que la capacidad de pago inmediato a sus deudas no es buena, que la empresa tiene un exceso de inversión en inventarios corrientes lo que significa que es importante realizar un análisis financiero con el objetivo de tomar los correctivos necesarios para que se genere un buen nivel financiero. Es así que los problemas citados anteriormente generan la ausencia de iniciativas o prácticas financieras que están vinculadas con la aplicación de métodos de análisis financiero, indicadores básicos y/o especializados de liquidez, endeudamiento, rentabilidad y gestión; orientados a determinar un equilibrio financiero lo que a su vez afecta directamente a la empresa en razón de las consecuencias son factores determinantes en el crecimiento y valor de la empresa.

Una vez identificado el problema la interrogante sería ¿Cuál es la incidencia del análisis financiero y sus indicadores, en la "Cooperativa de Transportes Central Catamayo", del cantón Catamayo, en la evaluación y medición de la gestión financiera, durante los periodos 2.010 – 2.011 y 2.012?

c. JUSTIFICACIÓN

El propósito fundamental de la Universidad Nacional de Loja y la Modalidad de Estudios a Distancia es el de formar profesionales dentro del sistema de enseñanza aprendizaje participativo, el mismo que ha llevado a conocer la importancia del Análisis Financiero, lo que implica poner en práctica los conocimientos técnicos y prácticos adquiridos en las aulas universitarias dentro de este campo el mismo que a su término permitirá cumplir con uno de los requisitos establecidos en el Reglamento

de Régimen Académico, previo a obtener el grado de ingeniera en Contabilidad y Auditoría Contador Público Auditor.

La ejecución del Análisis Financiero en la “Cooperativa de Transportes Central Catamayo”, se justifica porque brindará un aporte significativo como fuente de información de gestión del comportamiento económico empresarial ajustado a las técnicas y procedimientos del análisis y sus indicadores financieros; pues el entorno dinámico y competitivo en la que están inmersas las cooperativas de transporte condiciona utilizar esta herramienta para garantizar el engrandecimiento de la misma y contribuir al desarrollo económico y social de la Región Sur del Ecuador.

Con su tratamiento se pretende proporcionar información financiera a la gerencia de la “Cooperativa de Transportes Central Catamayo” y por ende que le permita una adecuada toma de decisiones, así mismo un mejor control de las actividades y un manejo adecuado de la inversión de capital y su recuperación**;** con lo cual se aspira ampliar su cobertura, mejorar su gestión y aumentar su rentabilidad.

Es importante recalcar que la aplicación del análisis financiero a la empresa en estudio, se constituirá en una herramienta de información veraz, eficiente y oportuna de los principales indicadores financieros, esto es fundamental en el mejoramiento económico de la empresa pues con ello contribuirá al crecimiento productivo objetivo esencial de la empresa.

d. OBJETIVOS

Objetivo General

Realizar un Análisis Financiero a la “Cooperativa de Transportes Central Catamayo”, del cantón Catamayo, provincia de Loja, periodos 2.010 – 2.011 y 2.012

Objetivos Específicos

- Realizar el análisis horizontal para conocer el comportamiento de las principales variaciones y proyecciones que se han sucedido dentro del periodo en estudio.

- Ejecutar el Análisis Vertical, que permita evaluar el grado de incidencia de las cuentas, compradas con el grupo al que pertenecen.

- Evaluar la situación financiera mediante la aplicación de los índices económicos, con el propósito de determinar la liquidez, endeudamiento y rentabilidad así como su capacidad para generar recursos.

- Presentar el informe del análisis financiero.

e. MARCO TEORICO

ANALISIS FINANCIERO

El análisis financiero es el estudio que se hace de la información contable, mediante la utilización de indicadores y razones financieras. Es una técnica que permite a través de la aplicación de métodos, formatos interpretar sistemáticamente y adecuadamente los estados financieros para llegar al conocimiento objetivo o real de la situación, el mismo que permite conocer: la rentabilidad y la liquidez de la empresa.

Es un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y de los datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias, indicadores y estados financieros,

complementarios o auxiliares, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la firma, lo que ayuda de manera decisiva a los administradores, inversionistas y acreedores a tomar sus respectivas decisiones

Ventajas a los Usuarios

Los usuarios y sus razones para realizar un análisis financiero están:

- Inversionistas (accionistas, socios, etc.): para determinar la distribución de utilidades o dividendos, para decidir si vender o adquirir acciones de la empresa, para evaluar la gestión y los resultados, etc.

- Acreedores (proveedores, bancos, etc.): para proteger el crédito otorgado, para saber si conceder crédito o nuevos préstamos.

- Gerencia: para evaluar su propia gestión, para proponer la distribución de utilidades o dividendos.
- Entidades gubernamentales: para determinar los impuestos que la empresa debe pagar, para controlar y supervisar a la empresa.

DOCUMENTOS BÁSICOS PARA REALIZAR EL ANÁLISIS FINANCIERO

Los documentos básicos para realizar el análisis financiero constituyen los Estados Financieros Básicos. La NIC establece que un conjunto completo de estados financieros incluye: Un Balance General, un Estado de Resultados, un Estado de Cambios en el Patrimonio que muestre: todos los cambios habidos en el patrimonio neto, Notas, en las que se incluirá

un resumen de las políticas contables más significativas y otras notas explicativas.

CLASIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Par establecer un Análisis financiero sus estados se clasifican en:

- Estado de Resultados, o de Situación Económica, o Estado de Pérdidas y Ganancias.
- Balance General o Estado de Situación Financiera.
- Estado de Flujos de Efectivo

ESTADO DE RESULTADOS

"El Estado de Resultados se considera como la herramienta financiera más útil para evaluar la gestión económica realizada por la empresa "Informe contable que presenta en forma ordenada las cuentas de Rentas, Costos y Gastos, preparado a fin de medir los resultados y la situación económica de una empresa, por un periodo de tiempo dado"[7]

Este estado financiero es dinámico, ya que abarca un período durante el cual deben identificarse perfectamente los costos y gastos que dieron origen al ingreso del mismo. Por lo tanto debe aplicarse perfectamente al principio del periodo contable para que la información que presenta sea útil y confiable para la toma de decisiones. Este estado financiero básico muestra la utilidad o pérdida resultante en un periodo contable, a través del enfrentamiento entre los ingresos y los costos y gastos que les son relativos. Trata de determinar el monto por el cual los ingresos contables superan a los gastos contables. Al remanente se le llama resultado, el que

[7]SARMIENTO R. Rubén. (2009) "Contabilidad General " Pág. 249

puede ser positivo o negativo. Si es positivo se le llama utilidad, y si es negativo se le denomina pérdida.

Sólo el análisis del “Estado de Resultados” podrá indicar si la empresa ha logrado el máximo beneficio, con el mínimo de gastos, y si es factible su desarrollo y expansión, al punto de obtener beneficios suficientes para cumplir con las obligaciones de su financiamiento; para lo cual es recomendable analizar la trayectoria de la empresa en sus últimos cinco años, de modo de poder apreciar las tendencias seculares y cíclicas.

BALANCE GENERAL

“Es un informe contable que presenta ordenada y sistemáticamente las cuentas de Activo, Pasivo y Patrimonio y determina la posición financiera de la empresa en un momento dado.”[8]

El Balance General refleja el resultado de las cuentas de activo, pasivo y patrimonio de un período determinado, presentando las cuentas en forma ordenada y en función del dinero en efectivo y de la convertibilidad en dinero de los bienes y valores que dispone la empresa a la fecha del balance; los pasivos se agrupan en función del vencimiento, primero los de vencimiento inmediato y así en adelante, en su orden. Es estático, es decir muestra la situación de la empresa en un momento determinado.

Muchas personas de escasos conocimientos sobre contabilidad creen probablemente que las cifras que aparecen en un balance general se determinan con la exactitud de las matemáticas puras, sobre la base de valores de mercado inmediatamente realizadas y de pasivos determinables con precisión. Los contadores conocen que semejantes ideas son incorrectas; que valor realizable de mercado no es, en general,

[8] ESPEJO, Lupe Beatriz. (2007).Contabilidad General. Guía Didáctica. Loja, Ecuador

la base convencional para contabilizar el activo, y que las valuaciones de éste y los importes del pasivo con frecuencia se basan en estimaciones.

Unas pocas partidas del activo se muestran en el balance a los valores reales realizables en el presente. Ese es quizás el caso tratándose del efectivo en caja y en los bancos del país, y seguramente también debe de ocurrir así (pero no siempre) en el caso de las inversiones a corto plazo en valores cotizables cuando el precio de mercado es menor que el costo.

ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO

"El propósito de este cuarto estado financiero es el de proporcionar la información relacionada con las entradas de efectivo y pagos de efectivo de una empresa durante un período contable. Las empresas miden el flujo del efectivo con el propósito de mantener solvente el negocio, para un buen control interno, mediro evaluar el funcionamiento de un departamento, planificar las actividades empresariales del negocio, y para satisfacer los requisitos de los informes financieros.

La información sobre los flujos de efectivo de una empresa es útil para proporcionar a los usuarios de los estados financieros una base para evaluar la habilidad de la empresa para generar efectivo y sus equivalentes y las necesidades de la empresa para utilizar dichos flujos de efectivo. Las decisiones económicas que toman los usuarios requieren una evaluación de la habilidad de una empresa para generar efectivo y sus equivalentes, así como la oportunidad y Certidumbre se su generación"[9]

[9]BRAVO Mercedes (2008). Contabilidad General, 8va. Edición, pág. 35

La información sobre los flujos de efectivo de una empresa es útil para proporcionar a los usuarios de los estados financieros una base para evaluar la habilidad de la empresa para generar efectivo y sus equivalentes y las necesidades de la empresa para utilizar dichos flujos de efectivo. Las decisiones económicas que toman los usuarios requieren una evaluación de la habilidad de una empresa para generar efectivo y sus equivalentes, así como la oportunidad y certidumbre se su generación.

MÉTODOS DE ANÁLISIS

Considerando todas las limitaciones propias del análisis financiero tradicional y que se ha denominado como análisis previo o primario, la metodología que se utiliza consiste en varias de las técnicas clásicas como las siguientes: el análisis vertical (porcientos integrales) el análisis horizontal (aumentos y disminuciones), el análisis histórico a través de tendencias y comparaciones, y el análisis proyectado o estimado.

Tradicionalmente la técnica de interpretación de estados financieros se basa en la metodología del análisis financiero cuyo producto final es un ratio. Para desarrollar este tipo de análisis se sigue un proceso mental de analizar, comparar y emitir juicio personal. Es decir la interpretación es una serie de juicios personales basados en las técnicas de análisis y comparación contable y financiera que se emiten en forma escrita por parte de un experto.

La interpretación se puede definir como la apreciación relativa de conceptos y cifras del contenido de los estados financieros basado en las técnicas del análisis y la comparación.

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

Clasificación

El Análisis Financiero se clasifica de acuerdo al destino y la forma de analizar el contenido de los Balances, existen los siguientes métodos:

- Análisis Horizontal
- Análisis Vertical.
- Indicadores Financieros, índices Financieros o Razones Financieras:
- Indicadores de liquidez o solvencia: Capital de trabajo. Razón Corriente Disponibilidad inmediata. Disponibilidad ordinaria. Prueba Ácida. Solidez.
- Indicadores de Endeudamiento o cobertura: Endeudamiento total. Endeudamiento a corto plazo. Endeudamiento Financiero. Laverage o Apalancamiento total. Protección al pasivo total.

Análisis Horizontal

Los estados financieros pueden ser analizados mediante el Análisis vertical y horizontal. En el análisis horizontal, lo que se busca es determinar la variación absoluta o relativa que haya sufrido cada partida de los estados financieros en un periodo respecto a otro. Determina cual fuel el crecimiento o decrecimiento de una cuenta en un periodo determinado. Es el análisis que permite determinar si el comportamiento de la empresa en un periodo fue bueno, regular o malo.

“El análisis horizontal se realiza en términos absolutos como porcentuales. Para la segunda opción se toma una cifra base generalmente del año más viejo y todas las demás se evalúan en relación con ella, en otras palabras se efectúan restando al saldo del periodo que se está analizando el saldo del año base; colocando las disminuciones entre paréntesis”[10].

Es un procedimiento que consiste en comparar estados financieros homogéneos en dos o más periodos consecutivos, para determinar los aumentos y disminuciones o variaciones de las cuentas, de un periodo a otro.

Los métodos que muestran los cambios o variaciones de periodo a periodo son los denominados Dinámicos, Horizontales o Históricos. Son dinámicos por que el análisis no está obligado solamente a un estado o a un periodo, sino que se refiere al estudio de los cambios experimentados por el negocio en varios periodos. Son horizontales por que al hacer la comparación de cifras de varios estados financieros que se tengan a la vista habrán de ser vistos y estudiados de izquierda a derecha y viceversa. Son históricos por que estudia los cambios experimentados por la empresa a través del tiempo.

Procedimiento

Este análisis para su aplicación se utiliza la siguiente metodología:

7. “Se toma como base dos años debido a que se trata de un análisis comparativo.
8. Se hace una lista de los nombres de varias cuentas que aparecen en los balances Generales.

[10]ORTIZ, Ayala, Héctor, (2008) “Análisis Financiero Aplicado”, Décima Edición, Colombia, Pág. 152

9. A la derecha de estos nombres y en dos columnas los valores en forma paralela se ponen las cifras aplicables a varias cuentas.
10. La primera columna se utiliza para los datos más recientes más reciente, y se lo toma como base el dato del año más antiguo.
11. Se determina la diferencia entre las dos cifras de los años analizados.
12. El porcentaje se obtiene dividendo la diferencia para el año antiguo y se multiplica por cien.

b. La razón se obtiene dividendo el valor del año reciente para el valor más antiguo."[11]

Análisis Vertical

El análisis vertical permite conocer al administrador financiero las variaciones en las cuentas de balance que se han venido suscitando en los últimos ejercicios económicos de la empresa. Depende del alcance y de los hechos que han marcado la vida de la empresa, los años que serán tomados en cuenta para aplicar el análisis horizontal.

Se denomina así porque se utiliza un solo estado de situación o un balance de pérdidas y ganancias pero a una fecha o periodo determinado sin relacionarlo con otros, ejemplo el balance general de 2007 o también el estado de pérdidas y ganancias del periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2011.

El análisis vertical tiene el carácter de "estático" por que evalúa la posición financiera y los resultados a una fecha y a un ejercicio determinado son relacionarlos con otros estados financieros por lo que selo considera de carácter subjetivo.

[11] KENNEDY, Ralph Dale (2011). Estados Financieros, Formas, Análisis e Interpretación. – México. Noriega Editores. Pág. 35.

Se caracteriza fundamentalmente por la comparación porcentual de las cuentas respecto de grupos y sectores financieros, por ejemplo se puede relacionar el activo comparado con el total 100% con este porcentaje de cada grupo.

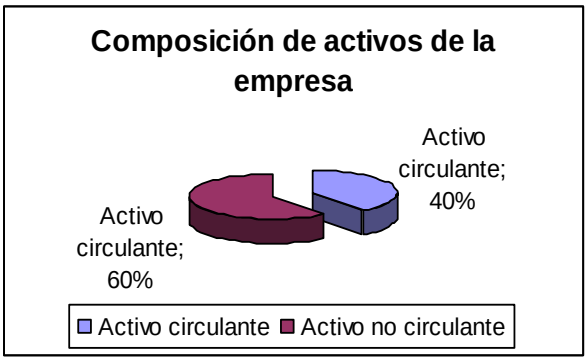
Procedimiento

Para obtener los cálculos de este análisis; se toma un estado Financiero (Balance general o el estado de rentas y gastos) y se relacionan las partes del componente con alguna cifra base del monto de la siguiente manera:

5. Se toma como cifra base el valor total del grupo a analizar.
6. Esta cifra corresponde al cien por ciento del grupo.
7. Para obtener el porcentaje que corresponde a cada cuenta, se realiza una regla de tres simple.
8. El valor obtenido representa el porcentaje de cuenta con relación al grupo.

Método Gráfico

El análisis se representa gráficamente, los gráficos más utilizados son: las barras, los circulares y los cronológicos múltiples. Consiste en representar por medio de gráficas, la información previamente obtenida para el análisis. Así podemos representar la proporción de activos, pasivos y capital en gráficas que ayuden a visualizar la aportación de cada una de ellas al análisis, por ejemplo.



Representación gráfica de las cuentas de activo de la empresa

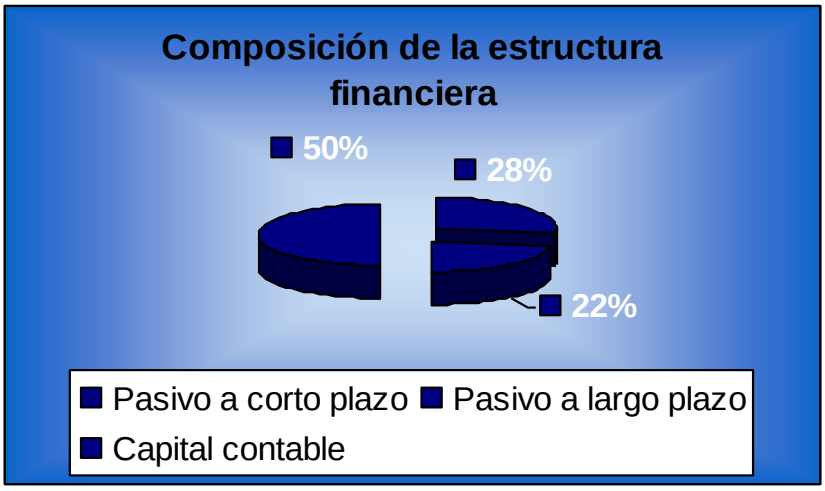


Gráfico de la estructura financiera de la empresa

INDICADORES FINANCIEROS

"Un indicador es la expresión matemática que contiene un numerador y u denominador, es decir que existe una relación entre cifras extractas de los estados financieros y demás informes de la empresa para determinar el comportamiento o el desempeño de la misma al ser comparada con otra del mismo nivel y poder señalar la desviación sobre las cuales se tomarán medidas correctivas o preventivas en beneficio de la empresa."[12]

Las razones o indicadores financieros son relaciones o comparaciones matemáticas que se establecen entre diferentes grupos de cuantas del activo, pasivo, patrimonio, ingresos y gastos, con la finalidad de determinar el estado económico financiero de una empresa, y en base de cuyos resultados se facilita adoptar medidas o decisiones que correspondan a tal situación. Una relación entre dos cantidades de los estados financieros; pueden existir docenas de razones: y el analista

[12] GITMAN, Lawrence J., 2007, Principios de Administración Financiera. 10ra. Edición. Editorial Person Educación, México, Pág. 52 – 59.

financiero deberá decidir cuáles son las razones que va a calcular, dependiendo de los objetivos que desea alcanzar.

INDICADORES DE LIQUIDEZ

La liquidez de una empresa se juzga por su capacidad para satisfacer sus obligaciones a corto plazo a medida que estas vencen. La liquidez se refiere no solamente a las finanzas totales dela empresa, sino a su habilidad para convertir en efectivo determinados activos y pasivos circulantes.

Se relaciona con la evaluación de la capacidad de la empresa para atender sus compromisos corrientes o de corto plazo, lo cual permite formarse una idea del eventual riesgo de iliquidez que ésta corre, dada la composición de su estructura corriente.

Liquidez Corriente

Este índice relaciona los activos corrientes frente a los pasivos de la misma naturaleza. Cuanto más alto sea el coeficiente, la empresa tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos de corto plazo.

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

La liquidez corriente muestra la capacidad de las empresas para hacer frente a sus vencimientos de corto plazo, estando influenciada por la composición del activo circulante y las deudas a corto plazo, por lo que su análisis periódico permite prevenir situaciones de iliquidez y posteriores problemas de insolvencia en las empresas. Generalmente se maneja el criterio de que una relación adecuada entre los activos y pasivos

corrientes es de 1 a 1, considerándose, especialmente desde el punto de vista del acreedor, que el índice es mejor cuando alcanza valores más altos. No obstante, esta última percepción debe tomar en cuenta que un índice demasiado elevado puede ocultar un manejo inadecuado de activos corrientes, pudiendo tener las empresas excesos de liquidez poco productivos.

Prueba Ácida

Se conoce también con el nombre de prueba del ácido o liquidez seca. Es un indicador más riguroso, el cual pretende verificar la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes, pero sin depender de la venta de sus existencias; es decir, básicamente con sus saldos de efectivo, el de sus cuentas por cobrar, inversiones temporales y algún otro activo de fácil liquidación, diferente de los inventarios.

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

No se puede precisar cuál es el valor ideal para este indicador, pero, en principio, el más adecuado podría acercarse a 1, aunque es admisible por debajo de este nivel, dependiendo del tipo de empresa y de la época del año en la cual se ha hecho el corte del balance. Al respecto de este índice cabe señalar que existe una gran diferencia, por razones obvias, entre lo que debe ser la prueba ácida para una empresa industrial por ejemplo, que para una empresa comercial; pues de acuerdo con su actividad las cantidades de inventario que manejan son distintas, teniendo esta cuenta diferente influencia en la valoración de la liquidez.

INDICADORES DE SOLVENCIA

Endeudamiento del Activo

Este índice permite determinar el nivel de autonomía financiera. Cuando el índice es elevado indica que la empresa depende mucho de sus acreedores y que dispone de una limitada capacidad de endeudamiento, o lo que es lo mismo, se está descapitalizando y funciona con una estructura financiera más arriesgada. Por el contrario, un índice bajo representa un elevado grado de independencia de la empresa frente a sus acreedores.

$$Endeudamiento\ del\ Activo = \frac{Pasivo\ Total}{Activo\ Total}$$

Endeudamiento Patrimonial

Este indicador mide el grado de compromiso del patrimonio para con los acreedores de la empresa. No debe entenderse como que los pasivos se puedan pagar con patrimonio, puesto que, en el fondo, ambos constituyen un compromiso para la empresa.

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

Esta razón de dependencia entre propietarios y acreedores, sirve también para indicar la capacidad de créditos y saber si los propietarios o los acreedores son los que financian mayormente a la empresa, mostrando el origen de los fondos que ésta utiliza, ya sean propios o ajenos e indicando si el capital o el patrimonio son o no suficientes.

Endeudamiento del Activo Fijo

El coeficiente resultante de esta relación indica la cantidad de unidades monetarias que se tiene de patrimonio por cada unidad invertida en activos fijos. Si el cálculo de este indicador arroja un cociente igual o mayor a 1, significa que la totalidad del activo fijo se pudo haber financiado con el patrimonio de la empresa, sin necesidad de préstamos de terceros.

$$Endeudamiento\ del\ Activo\ Fijo = \frac{Patrimonio}{Activo\ Fijo\ Neto\ Tangible}$$

Para elaborar este índice se utiliza el valor del activo fijo neto tangible (no se toma en cuenta el intangible), debido a que esta cuenta indica la inversión en maquinaria y equipos que usan las empresas para producir.

Apalancamiento

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.

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

Dicho apoyo es procedente si la rentabilidad del capital invertido es superior al costo de los capitales prestados; en ese caso, la rentabilidad del capital propio queda mejorada por este mecanismo llamado "efecto de palanca".

En términos generales, en una empresa con un fuerte apalancamiento, una pequeña reducción del valor del activo podría absorber casi

totalmente el patrimonio; por el contrario, un pequeño aumento podría significar una gran revalorización de ese patrimonio.

INDICADORES DE GESTIÓN

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 Cartera

Muestra el número de veces que las cuentas por cobrar giran, en promedio, en un periodo determinado de tiempo, generalmente un año.

$$Rotacion\ de\ Cartera = \frac{Ventas}{Cuentas\ por\ Cobrar}$$

Se debe tener cuidado en no involucrar en el cálculo de este indicador cuentas diferentes a la cartera propiamente dicha. Sucede que, en la gran mayoría de balances, figuran otras cuentas por cobrar que no se originan en las ventas, tales como cuentas por cobrar a socios, cuentas por cobrar a empleados, deudores varios, etc. Como tales derechos allí representados no tuvieron su origen en una transacción de venta de los productos o servicios propios de la actividad de la compañía, no pueden incluirse en el cálculo de las rotaciones porque esto implicaría comparar dos aspectos que no tienen ninguna relación en la gestión de la empresa.

En este caso, para elaborar el índice se toma en cuenta las cuentas por cobrar a corto plazo.

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.

$$Rotacion\ de\ Ventas = \frac{Ventas}{Activo\ Total}$$

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.

INDICADORES DE RENTABILIDAD

La rentabilidad es una relación porcentual que dice cuanto se obtiene a través del tiempo por cada unidad de recurso invertido. También se puede definir como cambio en el valor de un activo, más cualquier distribución en efectivo, expresado como un porcentaje del valor inicial. Otros lo definen simplemente como la relación entre los ingresos y los costos.

Desde el punto de vista del inversionista, lo más importante de utilizar estos indicadores es analizar la manera como se produce el retorno de los valores invertidos en la empresa (rentabilidad del patrimonio y rentabilidad del activo total).

Rentabilidad neta del activo (Dupont)

El método DuPont se emplea como una estructura para examinar minuciosamente los estados financieros de la empresa y evaluar su condición financiera. El sistema Dupont fusiona el estado de resultados y el balance general en dos medidas sumarias de rentabilidad: el rendimiento sobre los activos y el rendimiento sobre el capital contable. La parte superior del esquema resume las actividades del estado de resultados; la parte inferior condensa las actividades del balance general.

El sistema DuPont reúne el margen de utilidad neta, que mide la rentabilidad de la empresa en ventas, con su rotación de activos totales, que indica la eficiencia con que la empresa utilizo sus activos para generar ventas.

La ventaja del sistema DuPont es que la empresa tiene la posibilidad de desglosar su rendimiento sobre el capital contable en un componente de utilidad sobre las ventas (MUN = margen de utilidad neta), un componente de eficiencia en la utilización de activos (RAT = rotación de activos totales) y un componente de uso de apalancamiento (multiplicador de apalancamiento financiero). Por tanto, el rendimiento total para los propietarios se analiza en estas importantes dimensiones.

Esta razón muestra la capacidad del activo para producir utilidades, independientemente de la forma como haya sido financiado, ya sea con deuda o patrimonio.

$$Rentabilidad\ neta\ del\ Activo = \frac{Utilidad\ Neta}{Ventas} X \frac{Ventas}{Activo\ Total}$$

En algunos casos este indicador puede ser negativo debido a que para obtener las utilidades netas, las utilidades del ejercicio se ven afectadas por la conciliación tributaria, en la cual, si existe un monto muy alto de gastos no deducibles, el impuesto a la renta tendrá un valor elevado, el mismo que, al sumarse con la participación de trabajadores puede ser incluso superior a la utilidad del ejercicio.

Margen Bruto

Este índice permite conocer la rentabilidad de las ventas frente al costo de ventas y la capacidad de la empresa para cubrir los gastos operativos y generar utilidades antes de deducciones e impuestos.

$$Margen\ Bruto = \frac{Ventas - Costo\ de\ Ventas}{Ventas}$$

PROCEDIMIENTOS PARA ELABORAR EL ANÁLISIS FINANCIERO

Antes de poseer a utilizar índices financieros en el desarrollo de un análisis financiero debe tenerse en cuenta que ello no implica el uso de un numero predeterminado de estos como en forma de recetario, donde se tomarían 10, 15, 20 o más índices y se hablaría independientemente de cada uno de ellos. Así no se hace un análisis. Puede darse el caso en que con el uso de 4 o de 5 de ellos sea suficiente para tener una idea acerca de la situación de la empresa y puede haber casos donde para hacerlo se requiera 10 o más.

Lo anterior supone que debe llevarse a cabo un proceso previo a la selección y utilización de los índices, es decir, que su análisis debe

hacerse a través de una serie de etapas, las cuales describiéramos a continuación.

Etapa Preliminar

Antes de comenzar con cualquier análisis debe determinarse cuál es el objetivo que se persigue con esto lo cual depende en gran parte del tipo de usuario que se es frente a la versión ¨acreedor, administrador, etc.¨ el objetivo puede ser planteado de tres formas. Veamos.

Bajo la primera se supone que se palpa u problema sobre la empresa y se hace un análisis con el fin de determinar sus causas y solucionarlo. Es el caso, por ejemplo, el ejecutivo que ¨siente¨ que su empresa se está quedando ilíquida y lleva a cabo un análisis para tratar de determinar cuál es la causa y así poder enfrentarla.

La segunda forma de plantear el objetivo supone que no palpa problema alguno en la empresa y se hace el análisis con la finalidad de sondear la existencia de alguno. Puede que no lo haya. Es el caso del ejecutivo que mensualmente pide los estados financieros para darles una revisión general y ver como se han comportado las diferentes áreas de actividad del negocio. Obsérvese como a pesar de que no se siente ningún problema, la analista. Esta modalidad de análisis debe convertirse en costumbre de todo ejecutivo ya que generalmente en las empresas los problemas se dan como especie de cáncer que se detectan cuando ya son muy difíciles de curar, y por lo tanto se requiere, para poderlos enfrentar con éxito, detectarlos cuando apenas comienzan a gestarse lo que se logra mediante el análisis periódico de la información financiera.

La última forma se refiere al planteamiento de un objetivo específico, por ejemplo, hacer un estudio de la información financiera con la finalidad de

si la analiza la información para determinar si puede o no conceder el crédito a las empresas que lo ha solicitado. Evaluar la información relacionada con la producción de venta de un producto también constituye un objetivo específico.

Una vez que hayamos planteado el objetivo de análisis estaremos en condiciones de determinar qué información requerimos para lograrlo y el grado de precisión que deberá tener, ya que si no contamos con toda la información requerida o está ni tiene la precisión deseada, es posible que nuestras conclusiones se vean limitadas. Por ejemplo, si para analizar un problema de liquidez el analista estima necesario conocer el detalle de las cuentas por cobrar, cliente por cliente, factura por factura, y esta información no está disponible en el tiempo que se requiere, es posible que los juicios que se emitan con la demás información que se tengan no sean claros.

En esta primera etapa y como consecuencia de lo dicho anteriormente, se determinan los índices que se utilizaran en el análisis.

Si se da el caso que se presenten limitaciones de información, éstas deben dejarse consignadas en el informe respectivo y de ser posible especificar las eventuales dudas que puedan quedar como consecuencia de dichas limitaciones.

Etapa del Análisis Formal

Una vez cumplida la primera etapa se entra en el proceso de recolección de información de acuerdo con los requerimientos del análisis y la disponibilidad de ésta. En esta segunda etapa, que se denomina el análisis formal, la información es agrupada en forma de relaciones,

cuadros estadísticos, gráficos e índices; es, pues, es la parte mecánica del análisis.

Etapa del Análisis Real

Es la parte culminante del análisis y en ella se procede a estudiar toda la información organizada en la etapa anterior. Se comienza entonces, la emisión de juicios acerca de los índices (y la demás información), mediante la metodología de comparación que se describió anteriormente**.**

En este proceso que sencillamente podríamos llamar de atar cabos con la información, se trata de identificar los posibles problemas y sus causas, se plantean alternativas de solución, se evalúan, se elige la más razonable y se implementa. Estaos pasos describen el proceso de toma de decisiones a través del análisis financiero.

Hacer un análisis siguiendo la metodología propuesta en las tres etapas descritas disminuirá la posibilidad de emitir juicios erróneos y tomar decisiones desacertadas.

ESTRUCTURA DEL INFORME FINANCIERO

Para conocerla situación económica y financiera de la empresa se tendrá que realizar el análisis de los Estados Financieros lo que genera información que sea útil para la adecuada toma de decisiones.

El informe de análisis financiero deberá ser fidedigno, objetivo y apegado a la realidad encontrada en la empresa, sin fanatismos ni consentimientos que pueden conllevar a tener una visión errada de la situación económica financiera en un momento determinado.

Este documento es elaborado por el analista financiero en donde se da a conocer todo el procedimiento seguido en la aplicación de la metodología del Análisis Financiero, con el fin de informar a los propietarios de la empresa o entidad sobre los cambios obtenidos en el Análisis a los Estados Financieros.

Esta información será entrada solamente a los interesados en su estudio, para que según su conveniencia tomen los correctivos necesarios para el efecto.

El informe del análisis tendrá en cuenta los aspectos cuantitativos y cualitativos de la empresa, por eso se debe comparar las cifras con las metas de la empresa, también se deberá explicar el porqué de cierta tendencia, o el aumento o disminución de las partidas de los estados. Para presentar este informe se tendrá en cuenta las razones de liquidez, la rentabilidad, gestión y endeudamiento.

Este informe contendrá

- Caratula
- Oficio dirigido a la Máxima Autoridad
- Principales resultados del análisis vertical, horizontal, y uso de razones financieras, y
- Estrategias de mejoramiento.

ESTRUCTURA DEL INFORME

- Presentación
- Informe del Análisis e Interpretación de los Estados Financieros.
- Resumen del Análisis horizontal y vertical.
- Recomendaciones generales de la situación económico - financiera

El informe que se obtiene como resultado de la aplicación de métodos, índices y razones, es de mucha importancia, tanto para los Directivos o Administradores de la entidad. Además el cliente o el usuario estaría seguro de colocar valores, dado su normal y seguro desenvolvimiento financiero.

Este documento debe contener lo siguiente:

- Estados Financieros
- Proceso de Análisis Horizontal y Vertical
- Métodos de Gráficos
- Análisis e interpretación de los resultados.
- Sugerencias que permitan tomar decisiones acertadas, con la finalidad de mejorar la gestión administrativo-financiero.

Los datos que aparecen en el informe deben ser los mismos de los libros contables, los mismos que deberán estar bajo las Normas y Técnicas de Contabilidad Generalmente Aceptadas.

Este informe debe ser redactado de manera que sea entendible por todos sus lectores y no solo por quienes ejercen la profesión.

Los Estados Financieros, su análisis y comentarios deberán reflejar de manera práctica, como se ha desarrollado la gestión económica y sus resultados en términos de acierto y dificultades para obtener ingresos, cubrir costos y gastos y establecer si es rentable o no.

f. METODOLOGÍA

METODOS

Científico

Se utilizará en la aplicación de las diferentes técnicas y procedimientos que abarca el ciclo de las etapas de investigación y descubrir las propiedades del objeto de estudio. Se lo utilizará especialmente en la recopilación de la información.

Deductivo

Se aplicara este método en la revisión de la literatura, en fundamentar aspectos teóricos en donde se muestre principios y conocimientos amplios en relación al análisis financiero de las empresas de transporte.

Inductivo

Permitirá el estudio pormenorizado de las cuentas más significativas de la estructura financiera de la "Cooperativa de Transportes Central Catamayo", así como la aplicación de los índices financieros en sus diversas variables para establecer la solvencia, rentabilidad y endeudamiento y gestión necesarios para la estructuración de conclusiones respecto al comportamiento financiero adecuado de la empresa en estudio.

Sintético

Este método ayudará para simplificar información cuantitativa y cualitativa proveniente del análisis a presentarse en el informe financiero. Hará

posible la presentación de las conclusiones y recomendaciones del trabajo de investigación.

Técnicas

Entrevista

Se utilizará para recabar información, a través de preguntas planteadas al gerente de la empresa, sobre aspectos relacionados con el objeto de estudio como historia y políticas de la empresa, entre otros aspectos.

Observación

La parte más importante en la que se aplicará la observación, será en la visita a la empresa para conocer su realidad física y la forma de ejecutar sus actividades económicas financieras.

g. CRONOGRAMA

ACTIVIDADES	2013-2014																							
	OCTUBRE				NOVIEMBRE				DICIEMBRE				ENERO				FEBRERO				MARZO			
1. PRESENTACIÓN, REVISIÓN Y APROBACIÓN DEL PROYECTO	X	X	X	x																				
2. REVISIÓN DE LITERATURA							x	x	x															
3. EJECUCIÓN DEL TRABAJO DE CAMPO										x	x	x	x	x										
4. REALIZACIÓN DE ASPECTOS PRELIMINARES															x									
5. ELABORACIÓN DEL BORRADOR DE TESIS																x	x	x						
6 PRESENTACIÓN Y APROBACIÓN DEL BORRADOR DE TESIS																			x	x				
7.TRÁMITES PREVIO A LA SUSTENTACION DE TESIS																					x	x		
8.SUSTENTACIÓN PÚBLICA Y GRADUACIÓN																							x	x

h. PRESUPUESTO Y FINANCIAMIENTO

Talento Humano

- Director/a de Tesis (nombrado por coordinador de la carrera)
- Aspirante : Glenda Yesenia Alvarez Rueda
- Gerente, personal Administrativo y socios de la “Cooperativa de Transportes Central Catamayo”.

Recursos Materiales

Se utilizará los siguientes materiales:

- Computadora
- Impresora
- Suministros de oficina
- Material Bibliográfico
- Grabadora de audio
- Estados financieros de la empresa

Presupuesto

INGRESOS		EGRESOS	
APORTE	**VALOR**	**DETALLE**	**VALOR**
Glenda Álvarez	$ 1.500.00	Bibliografía	$ 350,00
		Internet	$ 150,00
		Impresión	$ 300,00
		Empastado	$ 200,00
		Gastos de movilización	$. 300,00
		Imprevistos	$. 200,00
TOTAL INGRESOS	$.1.500.00	**TOTAL GASTOS**	$.1.500,00

Financiamiento

El gasto total presupuestado del trabajo de investigación será financiado en su totalidad por la aspirante del presente proyecto.

i. BIBLIOGRAFIA

Bravo Valdivieso Mercedes, (2008). Contabilidad General. 8va. Edición, I.S.B.N. 9978-40-476.

GITMAN, Lawrence J., 2007, Principios de Administración Financiera. 10ra. Edición. Editorial Person Educación, México.

KENNEDY, Ralph Dale (2011). Estados Financieros, Formas, Análisis e Interpretación. – México. Noriega Editores.

Ortíz Anaya Héctor. (2008) Análisis financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera. 10ma. Edición. Colombia.

Páginas Electrónicas

En línea. Disponible en: lunes 10 octubre 20H00 pm http://www.mailxmail.com/curso-estados-financieros/concepto. consultado el 22 de septiembre del 2013. (Conceptos de análisis financiero)

INDICE

Pág.

Portada…….... i

Certificación……. ii

Autoría……... iii

Carta de Autorización……. iv

Dedicatoria…… v

Agradecimiento…… vi

a. Título…… 1

b. Resumen…… 2

c. Introducción…….…….. 4

d. Revisión de Literatura……...……. 7

e. Materiales y Métodos …….…… 30

f. Resultados…….. 32

g. Discusión……. 136

h. Conclusiones……..…….…… 138

i. Recomendaciones…….…… 140

j. Bibliografía…….…….. 141

k. Anexos…….. 142

Índice……. 191