UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

UNIDAD EDUCACION A DISTANCIA

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

TÍTULO:

ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES Y TURISMO BAÑOS, CANTÓN BAÑOS PROVINCIA DE TUNGURAHUA. PERÍODO 2014–2015.

Tesis previa a optar el título de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría Contador Público Auditor. CPA

AUTOR:

Ítalo Wladimir Guevara Cruz

DIRECTORA DE TESIS:

Mg**.** Melida Rivera Viñan.

Loja – Ecuador

2017

CERTIFICACIÓN

Mg. Melida Rivera Viñan.
Docente de la Universidad Nacional de Loja, Unidad de Educación a Distancia, de la Carrera de Contabilidad y Auditoría y Directora de Tesis.

C E R T I F I C A:

Que el señor Ítalo Wladimir Guevara Cruz, ha desarrollado el trabajo de investigación titulado: **ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES Y TURISMO BAÑOS, CANTÓN BAÑOS PROVINCIA DE TUNGURAHUA. PERÍODO 2014–2015.** Previo a optar el grado de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría CPA, ha sido revisado en su forma y contenido, por tanto, se autoriza su presentación ante el Tribunal de Grado.

Loja 28 de abril del 2017

.....
Mg. Melida Rivera Viñan
DIRECTORA DE TESIS

AUTORÍA

Yo, **Ítalo Wladimir Guevara Cruz** declaro ser autor del presente trabajo de tesis y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos de posibles reclamos o acciones legales, por el contenido de la misma.

Adicional a lo expuesto autorizo a la Universidad Nacional de Loja, la publicación de mi tesis en el Repositorio Institucional digital-Biblioteca Virtual.

Autor: Ítalo Wladimir Guevara Cruz

Firma: .....

Cedula: 0201760865

Fecha: Loja 28 de abril de 2017

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

Yo, **Ítalo Wladimir Guevara Cruz** declaro ser autor de la tesis titulada: **ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES Y TURISMO BAÑOS, CANTÓN BAÑOS PROVINCIA DE TUNGURAHUA. PERÍODO 2014–2015.** Como requisito para optar el título de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría Contador Público Auditor CPA; 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 pueden 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 28días del mes de Abril del año dos mil diecisiete.

Firma: .....
Autor: Ítalo Wladimir Guevara Cruz
Cedula: 0201760865
Dirección: Baños de Agua Santa – **Calles:** Rocafuerte y Mera – Barrio 5 de Junio
Celular: 0995238666
Correo electrónico: italo.guevara@unl.edu.ec
Directora de tesis: Mg. Melida Rivera Viñan.
Tribunal de grado:
PRESIDENTE: Mg. Silvana Alexandra Rodríguez.
VOCAL: Mg. Gina Manchay Reyes.
VOCAL: Mg. Lenin Peláez Moreno

DEDICATORIA

Dedico esta tesis a Dios quien me dio su bendición la fortaleza y su guía para poder llegar a terminar y no rendirme, a mi familia especialmente a mi esposa María Fernanda, a mis tres angelitos que son mis hijos Keyla Sararí, José Andrés y Daniela Monserrath, pilares fundamentales para seguir adelante**.** A mis padres Juan José y Martha Cecilia quienes me dieron la vida, su educación y por estar siempre en sus oraciones, a mis compañeros, a mis maestros de toda la carrera y mis amigos, que me han apoyado en cada etapa de mi vida y sobre todo en este trayecto de mi formación profesional**.** A todos ellos se los agradezco**.**

Italo Wladimir

AGRADECIMIENTO

A la prestigiosa Universidad Nacional de Loja, modalidad estudios a distancia – carrera Contabilidad y Auditoría**.**

De manera especial a la Mg**.** Melida Rivera Viñan, directora de tesis, que en forma desinteresada supo brindarme todo su apoyo y compartir sus conocimientos para la elaboración del presente trabajo**.**

Por la lucha incansable que pusieron los docentes para que podamos ser el último modulo y poder concluir con mis estudios**.**

A la Cooperativa de Transportes y turismo Baños en representación del señor Gerente Wilson Razo por su apertura que tuvo para facilitarme los documentos necesarios para aplicar mis conocimientos adquiridos y culminar con mi Tesis de grado**.**

Italo Wladimir

a. Título

ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES Y TURISMO BAÑOS, CANTÓN BAÑOS PROVINCIA DE TUNGURAHUA. PERÍODO 2014–2015.

b. Resumen

La presente tesis intitulada: **ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES Y TURISMO BAÑOS, CANTÓN BAÑOS PROVINCIA DE TUNGURAHUA. PERÍODO 2014–2015.** se realizó bajo los lineamientos del Art. 151 del Reglamento de Régimen Académico Vigente de la Universidad Nacional de Loja, el objetivo principal del presente trabajo es realizar el análisis financiero que refleje la situación real de la cooperativa durante los periodos 2014-2015.

Al evaluar la situación financiera de la cooperativa, se procedió a realizar el análisis vertical y horizontal, que permitió medir el grado de representatividad de cada cuenta frente al grupo al que pertenece.

Se aplicaron los indicadores financieros como Liquidez y Solvencia, Endeudamiento, Gestión, Rentabilidad. Se realizó la representación gráfica de los resultados y se elaboró un informe que describe en forma resumida la estructura, composición, comportamiento de las cuentas en porcentajes y variación en relación al periodo anterior.

Del mismo modo se pudo evidenciar que para el año 2014 tuvo una utilidad muy baja, y el 2015 como resultado una pérdida significativa del ejercicio, demostrando que no se tomó correctivos ya que los gastos fueron mayores a los ingresos presupuestados para esto se recomienda al final de cada ejercicio económico la aplicación de un análisis más estricto a la información financiera de la cooperativa para en base a los resultados, se puedan tomar oportunamente las decisiones y se prevenga antes de cada cierre del ejercicio fiscal en beneficio de la cooperativa.

Summary

This thesis is an **ANALYSIS ON THE FINANCIAL STATEMENTS OF THE COOPERATIVA DE TRANSPORTE Y TURISMO BAÑOS, BAÑOS CITY IN THE PROVINCE OF TUNGURAHUA THE PERIOD OF 2014-2015**.

This analysis was done using the guidelines of article 151 using the current regulations of Universidad Nacional de Loja.

The main objective of this work is to perform financial analysis reflecting the real situation of the cooperative during the period 2014-2015.

In assessing the financial situation of the cooperative, we proceeded to perform the vertical and horizontal analysis such as measuring the degree of representativeness of each account before the group to which it belongs.

Financial indicators such as liquidity and solvency, Debt Management, Profitability applied, the graphical representation of the results was carried out and a report describing in summary form the structure, composition, behavior accounts in percentages and variation over the previous period was developed.

Similarly it was evident that 2014 had minimal benefit, and 2015 resulted in a significant loss for the period, showing that no corrections regarding expenditure was taken were higher than budgeted revenues for this is recommended at the end of each financial year the implementation of stricter financial information analysis of the cooperative based on the results, they can take timely decisions either preventive for the benefit of the cooperative.

c. Introducción

La Cooperativa de transportes y Turismo Baños, es una organización ecuatoriana, dedicada a la prestación de servicios de transporte terrestre de pasajeros y encomiendas, creada en el año 1971 y se encuentra bajo el control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria SEPS como institución no financiera. Cuenta con 113 socios, posee una oficina Matriz ubicada en la ciudad de Baños de Agua Santa y 30 agencias en distintas partes del país**.**

El efectuar **ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES Y TURISMO BAÑOS, CANTÓN BAÑOS PROVINCIA DE TUNGURAHUA. PERÍODO 2014–2015.** radica en el seguimiento y evaluación in-situ de las principales actividades financieras en la Cooperativa y los posibles impactos de ellas en los resultados finales, que al año 2014 registra una rentabilidad, mientras que para el año 2015 refleja pérdida, aspectos que serán medibles mediante un análisis de la información financiera, así como de la aplicación de los principales indicadores financieros que orientarán el cómo se están gestionando los recursos y sobre todo el cómo la entidad ha logrado los objetivos empresariales para los que fue creada**.**

El análisis a los estados financiero de la Cooperativa de Transporte y Turismo Baños contribuirá de manera significativa a través de información, herramientas de evaluación financiera, análisis e indicadores financieros; que aportan gran valor a la gerencia para la adecuada toma de decisiones y estrategias que contribuyan a mejorar la solvencia, rentabilidad y buscando la sostenibilidad de la institución.

El tema de investigación se lo realizó de conformidad con lo que establece la Normatividad Vigente en la Universidad Nacional de Loja del

artículo 151, del reglamento de Régimen Académico, y está estructurado de la siguiente manera: **a. Título** es el tema propuesto de investigación**, b. Resumen** en castellano y traducido en ingles describe un breve extracto a cerca de la problemática, **c Introducción** conjuga datos esenciales de la cooperativa, así como la importancia de haber aplicado el análisis a los estados financieros de la misma y una síntesis de toda la estructura de la presente tesis, **d Revisión y literatura** se refiere a conceptos, definiciones y puntos relacionados al análisis financiero para profundizar los conocimientos relativos al tema de investigación y que sirven para sustentar los resultados obtenidos, **e materiales y métodos** se detallan en forma ordenada todos los materiales, métodos, y técnicas que se hicieron necesarios para el desarrollo del presente trabajo, **f Resultados** contienen el desarrollo práctico del análisis vertical, horizontal y la aplicación de indicadores a los Estados Financieros, proyección de los estados Financieros para 5 años, **g Discusión** contiene de forma breve la situación actual de la empresa y los resultados obtenidos, finalmente se emite, **h Conclusiones** son un resumen de los hallazgos más relevantes sobre la situación en la que se encontró la empresa, **i Recomendaciones** son propuestas realizadas con el fin de corregir ciertas acciones y mejorar la gestión de la empresa, j Bibliografía consta todas las fuentes bibliográficas que fueron consultadas para el desarrollo de la investigación tanto en la parte teórica como en la práctica, k Anexos documentación que respaldan la investigación, entre los que constan el Registro Único de Contribuyentes Sociedades RUC, el oficio de autorización por parte de la Cooperativa para realizar la investigación, los Estados Financieros 2014-2015 legalmente firmados, y el respectivo proyecto de investigación aprobado**.**

d. Revisión de literatura

SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA SEPS (2012) **como ente regulador del sector cooperativo no financiero en el Ecuador menciona en sus artículos:**

Artículo 21.- Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario indica**:**

Sector Cooperativo:

Es el conjunto de cooperativas entendidas como sociedades de personas que se han unido en forma voluntaria para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales en común, mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática, con personalidad jurídica de derecho privado e interés social**.** Las cooperativas, en su actividad y relaciones, se sujetarán a los principios establecidos en la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, a los valores y principios universales del cooperativismo y a las prácticas de Buen Gobierno Corporativo**.**

Art. 38.- Atribuciones y deberes. - El Consejo de Vigilancia, tendrá las siguientes atribuciones y deberes**:**

7. Presentar a la asamblea general un informe conteniendo su opinión sobre la razonabilidad de los estados financieros y la gestión de la cooperativa;

Art. 49.- Aprobación de balances y transferencias de activos y pasivos. - En las asambleas generales en que se resuelva la fusión, se aprobarán los estados financieros, se resolverán las transferencias de activos, pasivos y patrimonios a la organización

creada o absorbente, además de la distribución de certificados de aportación y las compensaciones que se acordaren, sean en numerario, bienes o sustitución de pasivos**.**

La SEPS y la FTCS (función de transparencia y control social) publica el 29 de junio del 2015 el listado actualizado de cooperativas no financieras clasificadas por niveles, en el cual se ubica la Cooperativa de Transportes y Turismo Baños en el Nivel 2 como entidad activa, con los derechos y obligaciones que la ley le otorgan**.**

Estas organizaciones se concentran en: Pichincha (19,5%), Guayas (15,7%), Manabí (7,8%) y Tungurahua (6,4%), nueve de cada diez cooperativas de transporte pertenecen al nivel 1, con activos de hasta USD 800 mil y un máximo de 100 socios por organización**.**

Por su parte, la Cooperativa de Transporte y Turismo Baños se encuentra en el nivel 2 ya que posee activos mayores a USD 800 mil y más de 100 socios con 132 en promedio**.**

SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA

Sector	RUC	Razón Social	Nivel	Estado Jurídico	Características
COOP-EPS	1890020085001	COOPERATIVA DE TRANSPORTES Y TURISMO BANOS	NIVEL 2	ACTIVA	Activos más de 800 mil y máximo de 132 socios.

Fuente: Registro de Organizaciones de la EPS y SEPS
Elaborado: Ítalo Wladimir Guevara**.**

Estados financieros

Los estados financieros deben considerarse “como un medio para comunicar información y no como un fin; su objetivo es proporcionar información sobre la situación financiera, los resultados de las operaciones, los flujos de efectivo y el movimiento en el capital contable de una entidad” (Rodríguez, 2012)**.**

Domench & Lizarraga (2010) manifiesta

> Documentos en los cuales desde un punto de vista económico se refleja la situación económica, y resultados de una empresa: el Balance General presenta la situación financiera y el de Estado de Pérdidas y Ganancias indica los resultados obtenidos en un período determinado**.**

Dando una definición de los estados financieros Oropeza Martínez (2012) manifiesta:

> Son los documentos primordiales numéricos, que por lo general se elaboran de forma periódica, basados en los datos obtenidos en los registros contables, reflejando la situación financiera a una fecha determinada, como el estado de situación financiera o balance general y el estado de resultados**.** (pág. 31)

Objetivo de los estados financieros

Según Chavarría & Roldan (2010) manifiesta:

Los estados financieros básicos deben cumplir con el objetivo de informar sobre: la situación financiera de la empresa en cierta fecha, los resultados económicos de sus operaciones durante el período a que se refieren**.**

Los cambios en su situación financiera, en el período terminado en dicha fecha**.** (pág. 51)

El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, desempeño y cambios en la situación financiera de una empresa que sea útil a una amplia gama de usuarios con el objeto de tomar decisiones económicas. Los estados financieros deben ser comprensibles, relevantes, fiables y comparables**.**

El objetivo de los estados financieros es proveer información sobre la posición financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de la empresa; que será de utilidad para un amplio rango de usuarios en la toma de sus decisiones económicas**.** (Enciclopedia Financiera, 2015)

Características de los estados financieros

Según Chavarría & Roldan (2010) manifiesta:

Las características que deben reunir los estados financieros son las mismas que se señalaron en el tema l para la información contable:

> **Utilidad**
>
> Su contenido informativo debe ser significativo, relevante, veraz y comparable. El contenido del estado financiero debe servir para la toma de decisiones e incluir solamente la información relevante para la correcta interpretación de la situación financiera, de los cambios ocurridos en esta situación y de los resultados económicos de la operación de la empresa u organización; por tal razón, los estados brindan información de la manera más general posible; alguna de la información si se amplía, pero únicamente en aquellos casos en que se considere necesaria una explicación adicional sobre las cuentas, para que el usuario mejore su comprensión de la situación financiera de la organización**.** Los requisitos

de veracidad y de comparación, como se indicó en el capítulo anterior, exigen que: Los estados financieros reflejen objetivamente, con base en las reglas del sistema, la realidad que representan**.**

Estas reglas del sistema contable se apliquen consistentemente de un periodo a otro, de manera que se facilite comparar la ejecutoria financiera de la organización, en diferentes periodos, o en relación con otras organizaciones similares**.** (pág. 52)

Confiabilidad

Respecto a esta característica, la condición de los estados financieros que más interesa a la investigación financiera es que su información pueda ser verificada, con base en los documentos que sirvieron como fuente de los datos que expresan**.** Esta información contenida en los estados financieros también puede ser verificada a través de la información en poder de otras organizaciones que hayan tenido relación con la empresa investigada, tales como bancos, entidades gubernamentales u otras empresas**.** (pág. 53)

Oropeza Martínez (2012) manifiesta:

Balance general o estado de situación financiera

A este estado financiero se le llama también estado de situación financiera. Éste proporciona información tanto de los recursos que tiene la empresa para operar (también llamados activos) y las deudas y compromisos que tiene y debe cumplir (también denominados pasivos) como de la inversión que tienen los accionistas en la empresa, incluyendo las utilidades que no han retirado de ésta (llamada también capital contable)**.** Esta información se prepara a una fecha determinada: la fecha de cierre de los estados financieros. Además, este estado financiero presenta información que permite hacer un análisis de la posición financiera, el cual consiste en diagnosticar la estructura financiera y la liquidez de la empresa**.** (pág. 4)

Se ha tomado en cuenta los principales rubros como ejemplo para elaborar los estados mencionados considerando la magnitud del mismo**.**

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al…de…2015
Expresado en dólares

1.	**ACTIVO**			
1.1	**ACTIVO CORRIENTE**			
1.1.1	**EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO**		**XXX**	
1.1.1.2	Caja	XXX		
1.1.1.3	Bancos	XXX		
1.1.2	**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**		**XXX**	
1.1.2.1	Clientes	XXX		
1.1.3	**IMPUESTOS ANTICIPADOS**		**XXX**	
1.1.3.1	Crédito Tributario	XXX		
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**XXX**	
1.2	**ACTIVO NO CORRIENTE**			
1.2.1	**PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**	XXX	**XXX**	
1.2.1.1	Terrenos	XXX		
1.2.1.2	Edificios	XXX		
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**XXX**	
	TOTAL ACTIVO			**XXX**
2.	**PASIVO**			
2.1	**PASIVO CORRIENTE**			
2.1.1	**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**		**XXX**	
2.1.1.1	Cuentas por pagar	XXX		
2.1.2	**OBLIGACIONES FINANCIERAS**		**XXX**	
2.1.2.1	Préstamos Bancarios	XXX		
2.1.3	**OBLIGACIONES LABORALES**		**XXX**	
2.1.3.1	IESS por pagar	XXX		
2.1.3.2	Sueldos por pagar	XXX		
	TOTAL PASIVO			**XXX**
3.	**PATRIMONIO**			
3.1	**CAPITAL SUSCRITO**		**XXX**	
3.1.1	Capital Social	XXX		
	TOTAL PATRIMONIO			**XXX**
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO			**XXX**

Fecha,

GERENTE **CONTADORA**

Estado de resultados

Este estado financiero presenta información sobre los resultados de una empresa en un periodo determinado, enfrentando a los ingresos, los costos y gastos en que se incurrieron para poder obtenerlos y calcular una utilidad o pérdida para ese periodo; muestra un resumen de los resultados de las operaciones de la empresa, si ganó o perdió durante el periodo en cuestión**.** La estructura del estado de resultados permite saber de dónde vinieron los ingresos y dónde se gastó para con ello saber cómo se llegó a los resultados obtenidos**.** (pág. 5)

ESTADO DE RESULTADOS
Al…de...2015
Expresado en dólares

INGRESOS	xxxxx
INGRESOS OPERACIONALES	
Ventas	
Ingreso Mensualidades	xxxxx
Ingresos Encomiendas	xxxxx
Ingresos Boletos	xxxxx
TOTAL VENTAS	xxxxx
INGRESOS NO OPERACIONALES	xxxxx
Intereses Ganados	xxxxx
EGRESOS	xxxxx
GASTOS LABORALES	xxxxx
GASTOS GERENCIALES	xxxxx
GASTOS OPERACIONALES	xxxxx
OTROS GASTOS DEDUCIBLES	xxxxx
Gasto Provisión Cuentas Incobrables	xxxxx
GASTOS FINANCIEROS	xxxxx
Gasto Interés Bancarios LOCAL	xxxxx
UTILIDAD DEL EJERCICIO	**xxxxx**

Fecha,

GERENTE **CONTADORA**

Estado de flujos de efectivo

Presenta las entradas y salidas de efectivo que resultan de las decisiones sobre las operaciones, las inversiones y la forma de financiamiento durante un periodo determinado**.** En resumen, informa de dónde viene y en qué se usó el dinero en ese tiempo**.** Al analista financiero le permite saber la forma como se genera y utiliza el efectivo, información necesaria para determinar la capacidad de generación de recursos**.** (pág. 5)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al…de...2015
Expresado en dólares

ACTVIDADES DE OPERACIÓN	
VENTAS DE CONTADO	xxxx
CUENTAS POR COBRAR 30 DIAS	xxxx
CUENTAS POR COBRAR 60 DIAS	xxxx
CUENTAS POR COBRAR 90 DIAS	xxxx
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	xxxx
(-) CUENTAS POR PAGAR	xxxx
(-)GASTOS DE VENTAS	xxxx
(-)SUELDOS	xxxx
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**xxxx**
ACTIVIDADES DE INVERSION	
PAGO PRESTAMO	xxxx
GASTO INTERES	xxxx
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**xxxx**
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
COMPRA MAQUINARIA	xxxx
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	**xxxx**
AUMENTO NETO DE CAJA	xxxx
SALDO INICIAL DE CAJA	xxxx
SALDO FINAL DE CAJA	**xxxx**

Fecha,

GERENTE **CONTADORA**

ESTRUCTURA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Las Normas Internacionales de Información Financiera, que comúnmente se las llama NIIF (IASB, 2013), tienen un tratamiento diferente para cada uno de los elementos que conforman los Estados Financieros. Este enfoque se basa en los beneficios económicos, así:

Activos. - Son los recursos que tiene la entidad y que los controla, producto de acontecimientos pasados, y de los que se espera obtener beneficios económicos en un futuro**.**

Pasivos. - Son las obligaciones que tiene la entidad, que surgieron producto de acontecimientos pasados, que en cuyo vencimiento y para cancelarlas, se espera desprenderse de recursos que representan beneficios económicos**.**

Patrimonio. - Lo que verdaderamente se posee, esto es la diferencia entre activos y pasivos.

Ingresos. - Representa los aumentos en los beneficios económicos generados durante el ciclo contable, que producen un incremento en el valor de los activos o decrementos de los pasivos.

Gastos. - Al contrario de los ingresos, representan las disminuciones en los beneficios económicos generados durante el ciclo contable, que producen un incremento de los pasivos o decrementos de los activos**.**

NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD

Según las Normas de Internacionales de Información Financiera en la NIC 1, IASB (2013) señala que:

> **2** Una entidad aplicará esta Norma al preparar y presentar estados financieros de propósito de información general conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**.**

[7] Los términos siguientes se usan, en esta Norma, con los significados que a continuación se especifica:

Los estados financieros con propósito de información general (denominados “estados financieros”) son aquéllos que pretenden cubrir las necesidades de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información**.**

Estados Financieros:
Finalidad de los Estados Financieros

[9] Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una entidad. El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que les han sido confiados. Para cumplir este objetivo, los estados financieros suministrarán información acerca de los siguientes elementos de una entidad:

(a) activos;

(b) pasivos;

(c) patrimonio;

(d) ingresos y gastos, en los que se incluyen las ganancias y pérdidas;

(e) aportaciones de los propietarios y distribuciones a los mismos en su condición de tales; y

(f) flujos de efectivo**.**

Esta información, junto con la contenida en las notas, ayuda a los usuarios a predecir los flujos de efectivo futuros de la entidad y, en particular, su distribución temporal y su grado de certidumbre.

Conjunto completo de estados financieros

10 Un juego completo de estados financieros comprende:

(a) un estado de situación financiera al final del periodo;

(b) un estado del resultado integral del periodo;

(c) un estado de cambios en el patrimonio del periodo;

(d) un estado de flujos de efectivo del periodo;

(e) notas, que incluyan un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa; y

(f) un estado de situación financiera al principio del primer periodo comparativo, cuando una entidad aplique una política contable retroactivamente o realice una re expresión retroactiva de partidas en sus estados financieros, o cuando reclasifique partidas en sus estados financieros**.**

Una entidad puede utilizar, para denominar a los anteriores estados, títulos distintos a los utilizados en esta Norma**.**

11 Una entidad presentará con el mismo nivel de importancia todos los estados financieros que forman un juego completo de estados financieros**.**

12 Tal como permite el párrafo 81, una entidad puede presentar los componentes del resultado como parte de un único estado del resultado integral o en un estado de resultados separado. Cuando se presenta un estado de resultados, forma parte de un juego completo de estados financieros, y deberá mostrarse inmediatamente antes del estado del resultado integral**.**

13 Muchas entidades presentan, fuera de sus estados financieros, un análisis financiero elaborado por la gerencia, que describe y explica las características principales del rendimiento financiero y la situación financiera de la entidad, así como las principales incertidumbres a las que se enfrenta. Tal informe puede incluir un examen de**:**

(a) los principales factores e influencias que han determinado el rendimiento financiero, incluyendo los cambios en el entorno en que opera la entidad, su respuesta a esos cambios y su efecto, así como

la política de inversiones que sigue para mantener y mejorar dicho rendimiento financiero, incluyendo su política de dividendos;

(b) las fuentes de financiación de la entidad, así como su objetivo respecto al coeficiente de deudas sobre patrimonio; y

(c) los recursos de la entidad no reconocidos en el estado de situación financiera según las NIIF**.**

14 Muchas entidades también presentan, fuera de sus estados financieros, informes y estados tales como informes medioambientales y estados del valor añadido, particularmente en sectores industriales en los que los factores del medioambiente son significativos y cuando los trabajadores se consideran un grupo de usuarios importante**.** Los informes y estados presentados fuera de los estados financieros quedan fuera del alcance de las NIIF**.**

Información a presentar en el estado de situación financiera

54 Como mínimo, el estado de situación financiera incluirá partidas que presenten los siguientes importes:

(a) propiedades, planta y equipo;

(b) propiedades de inversión;

(c) activos intangibles;

(d) activos financieros (excluidos los importes mencionados en los apartados
(e), (h) e (i);

(e) inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación;

(f) activos biológicos;

(g) inventarios;

(h) deudores comerciales y otras cuentas por cobrar;

(i) efectivo y equivalentes al efectivo;

(j) el total de activos clasificados como mantenidos para la venta y los activos incluidos en grupos de activos para su

disposición, que se hayan clasificado como mantenidos para la venta de acuerdo con la NIIF 5

Activos No corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas;

(k) acreedores comerciales y otras cuentas por pagar;

(l) provisiones;

(m) pasivos financieros (excluyendo los importes mencionados en los apartados (k) y (l);

(n) pasivos y activos por impuestos corrientes, según se definen en la NIC 12

Impuesto a las Ganancias;

(o) pasivos y activos por impuestos diferidos, según se definen en la NIC 12;

(p) pasivos incluidos en los grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta de acuerdo con la NIIF 5;

(q) participaciones no controladoras, presentadas dentro del patrimonio; y

(r) capital emitido y reservas atribuibles a los propietarios de la controladora**.**

55 Una entidad presentará en el estado de situación financiera partidas adicionales, encabezamientos y subtotales, cuando sea relevante para comprender su situación financiera**.**

56 Cuando una entidad presente en el estado de situación financiera los activos y los pasivos clasificados en corrientes o no corrientes, no clasificará los activos (o los pasivos) por impuestos diferidos como activos (o pasivos) corrientes**.**

SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA SEPS (2012) como ente regulador del sector cooperativo no financiero en el Ecuador en la RESOLUCIÓN No. SEPS-INEPS-2012 menciona que:

Los objetivos generales que persigue el tipo de información a ser proporcionada y los objetivos cualitativos en atención a las características de la información útil, influyen directamente en algunos de los principios de presentación.

1. Financieros Básicos

Son, el estado de situación financiera, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio, el estado de flujos de efectivo y las notas explicativas**.**

Tales estados, junto con la descripción de las políticas contables con las notas explicativas, se constituyen en los requisitos mínimos para una presentación razonable de la situación financiera y resultado de las operaciones de las entidades, de conformidad con las normas contables vigentes en el país**.**

2. Estado de Situación Financiera

El Estado de Situación Financiera debe incluir y presentar en forma adecuada todos los activos, pasivos y patrimonio, en la forma establecida en el presente catálogo**.**

3. Estado de Resultados

El estado de resultados de un periodo deberá, asimismo, incluir una adecuada descripción de los ingresos, costos de producción y ventas, y gasto en la forma establecida en el presente catálogo**.**

4. Estado de Cambios en el Patrimonio

Deberá demostrar los cambios producidos en las cuentas patrimoniales durante el periodo contable**.**

5. Estado de Flujos de Efectivo

Deberá incluir una adecuada descripción de lodos los aspectos significativos de las actividades financieras y de inversión**.**

6. Clasificación y Segregación

La exposición o presentación por separado de los componentes importantes de los estados financieros, hace más útil la información**.**

7. Capital de Trabajo

El capital de trabajo activos corrientes menos pasivos corrientes, deberá por conveniencia y utilidad, presentarse con una adecuada exposición de sus componentes, separados de los otros activos y pasivos**.**

8. Compensación

Los activos y pasivos que figuran en el estado de situación financiera no deberán ser compensados a menos que exista una razón técnica o legal para hacerlo**.**

9. Otros Ingresos y gastos

Los ingresos v y provenientes de fuentes diferentes a ventas de productos, mercaderías o servicios, pueden ser separados y el efecto neto expuesto como otros ingresos y gastos**.**

10 Partidas Extraordinarias

Estos excedentes, utilidades y las pérdidas extraordinarias deben presentarse separadas de otros ingresos y gastos en el listado de Resultados. Se clasifican como partidas extraordinarias, aquellos hechos o transacciones que se distinguen por su naturaleza fuera de lo común y son esporádicas**.**

11. Excedentes

El excedente do una cooperativa generado en las transacciones efectuadas con los socios deberá ser expuesto por separado e identificada claramente en el estado de resultados**.**

12. Utilidad

Ingresos obtenidos en operaciones con terceros, luego de deducidos los correspondientes costos, gastos y deducciones adicionales**.**

13. Otras Revelaciones

Además de la clasificación y segregación informativa de los datos, en los listados Financieros deberá revelarse la información adicional necesaria para una presentación razonable de los mismos de conformidad con las normas contables**.**

14. Revelación de los Cambios de las Normas Contables

Se debe revelar los cambios en los procedimientos prácticos o métodos de aplicación, conjuntamente con el efecto sobre los Estados Financieros**.**

15. Revelación de Eventos Posteriores

Es necesario revelar los exentos que afectan directamente a los Estados Financieros y que han ocurrido con posterioridad, entre la fecha de cierre del ejercicio, la de conclusión de elaboración de tales estados**.**

16. Periodicidad

Las entidades deberán presentar a la SEPS los Estados Financieros Básicos: Estado de Situación Financiera, listado de Resultados, listado de Cambios en Patrimonio. Estado de Flujos de Efectivos y las notas explicativas, anualmente y debidamente aprobados: sin embargo, de ser el caso, las entidades deberán reportar Estados Financieros en periodicidad distinta a la estipulada, por requerimiento de la SEPS**.**

Elementos de los Estados de Situación Financiera y Resultados

Los Estados Financieros reflejan los electos de las transacciones, agrupándolos por categorías, según sus características económicas, a los que se les llama elementos**.**

En el caso del listado de Situación Financiera son: el activo, el pasivo y el patrimonio**.**

En el Estado de Resultados, los elementos son los ingresos y gastos**.**

Características esenciales de cada elemento

1. Activo. - Recurso controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados, del que las entidades esperan obtener excedentes y/o utilidades.

2. Pasivo. - Obligación presente de las entidades, surgida de eventos pasados, en cuyo vencimiento, y para pagarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan excedentes y/o utilidades**.**

3. Patrimonio. - Parte residual de los activos de las entidades una ve/ deducidos los pasivos**.**

4. Ingresos. - Son incrementos en los beneficios económicos, producidos durante el periodo contable, en forma de entradas o incrementos de valor de los activos, o bien como disminuciones de las obligaciones que resultan en aumentos del patrimonio, y no están relacionados con las aportaciones de los socios a este patrimonio**.**

5. Costos de Producción y Ventas. - Comprende el costo de los inventarios vendidos, que incluye todos los costos derivados de la adquisición y transformación, así como otros costos indirectos de producción necesarios para su venta**.**

6. Gastos. - Disminuciones en los beneficios económicos, producidos en el periodo contable, en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos, o bien originados en una obligación o aumento de los pasivos, que dan como resultado disminuciones en el patrimonio**.**

7. Cuentas contingentes. - Comprende aquellas cuentas deudoras v acreedoras, que reflejan eventuales derechos de las entidades que pueden transformarse en derechos ciertos, mediante la ocurrencia de un determinado hecho**.**

8. Cuentas de orden. - Son aquellas que registran su movimiento de valores que no afectan o modifican los Estados Financieros**.**

Análisis financiero

García Padilla (2015) manifiesta:

> El análisis financiero es una actividad necesaria en todas las organizaciones, implica el estudio a través del conocimiento de sus componentes. Para ello se toman datos de diferentes fuentes y recursos, y en un contexto particular, se genera información, que se transforma en factor de decisión**.** Las organizaciones requieren conocer los aspectos elementales de su desempeño financiero, la situación económica, social y política que tienen, las expectativas que generan, y el cumplimiento de sus objetivos ya que se trata de una actividad estratégica que influye la toma de decisiones en la permanencia, control y desarrollo de una organización**.**

El análisis financiero de las empresas en la actualidad constituye uno de los aspectos de especial importancia para una adecuada administración, debido a que en ella se desarrollan todas las actividades tanto administrativas como financieras, orientadas a lograr el gran objetivo para el cual fueron creadas las entidades, tomando en cuenta que como resultado de esta gestión, los propietarios de las mismas esperan el rendimiento positivo de su inversión, que se traduce en una adecuada rentabilidad**.**

"El análisis de estados financieros es un conjunto de técnicas utilizadas para diagnosticar la situación y perspectiva de la empresa con el fin de tomar decisiones adecuadas" (Amat I Salas, 2014)**.**

De esta forma basándonos en una perspectiva interna se puede tomar decisiones que ayuden mejor alcanzado los objetivos de la empresa y corregir problemas, errores que afecte al cumplimiento de las metas, en una perspectiva externa conocer el funcionamiento y avance evolutivo de

la empresa ante la sociedad**.** En conclusión el análisis financiero sirve de diagnóstico de puntos débiles de la empresa. (Amat I Salas, 2014)**.**

Baena Toro (2011) menciona**:**

> El análisis financiero es un proceso de recopilación, interpretación y comparación de datos cualitativos y cuantitativos, y de hechos históricos y actuales de una empresa. Su propósito es el de obtener un diagnóstico sobre el estado real de la compañía, permitiéndole con ello una adecuada toma de decisión**.**
>
> El análisis financiero consiste en la aplicación de herramientas y técnicas analíticas a los estados financieros de la empresa que nos permite ordenar, clasificar la información financiera con el propósito de obtener medidas, índices, razones y así diagnosticar la situación y perspectivas de la empresa, identificar sus fortalezas y debilidades, con la finalidad de poder tomar decisiones adecuadas**.**
>
> Gracias a los indicadores financieros, determinando los puntos fuertes y débiles de la empresa. Desde una perspectiva interna, el análisis e interpretación de los estados financieros; representa una herramienta necesaria para los ejecutivos, con fines de control y planificación, y desde una perspectiva externa, es útil para quienes se interesen en conocer la situación y evolución de la empresa, tales como**:**
>
> A los socios e inversionistas potenciales a quienes les interesa evaluar los resultados, la solvencia en el largo plazo de la empresa.
> Entidades de Crédito, les interesa estudiar a los clientes para conceder los créditos y asegurar sus fondos**.**
> A los proveedores, quienes se empeñan en realizar un estudio de la situación económica de la empresa para poder otorgar créditos**.**

Cámaras de la producción, comercio e industrias, en éstas se genera y se procesa información de las empresas que son afiliadas**.**

Además, como usuarios de la información financiera tenemos a los Servicios de Control de Impuestos en nuestro caso el SRI, también tenemos como usuarios a los socios de la Empresa ya que de esta información ellos obtienen los resultados de la Empresa.

En referencia a lo mencionado, el análisis financiero es un proceso que comprende la recopilación, reestructuración, interpretación, comparación e interpretación de los Estados Financieros de una empresa, en base al cálculo de porcentaje, tasas, tendencias, índices e indicadores que permitirán establecer conclusiones y dar posibles recomendaciones en cuanto al futuro de la empresa**.**

Objetivo del análisis

Según Del Monte Ceceña (2011) manifiesta que:

> El objetivo del análisis de la información financiera es la obtención de elementos de juicio para evaluar la situación financiera y los resultados de operación de una empresa, así como su evolución al paso del tiempo y las tendencias que revela**.** (pág. 50)

> Para determinar las causas que han producido los cambios de la situación financiera y los resultados de operación, es necesario hacer comparaciones, las cuales son de tres tipos: a) 'comparaciones entre los diversos elementos componentes de los estados financieros de una empresa que tengan una relación de dependencia (razones), b) comparaciones de cifras y razones correspondientes a estados financieros de varias fechas o periodos y c) comparaciones de cifras y razones con las obtenidas de otros negocios similares**.** (pág. 50)

El proceso de análisis

Según Bonsón , Cortijo, & Flores (2009) manifiesta**:**

> La incertidumbre del mundo económico actual y la heterogeneidad de las empresas hacen que no sea posible disponer de un procedimiento único y rígido de análisis financiero, sino que este debe ser flexible, utilizar diversas fuentes, y aplicar diferentes herramientas, según los casos. Otros importantes factores a tener en cuenta son el tiempo disponible, el contexto en el que se desenvuelve tanto la empresa objeto de estudio como el propio analista, la disponibilidad de información, su coste**.** (pág. 210)

Aunque el proceso de análisis debe ser flexible, puede establecerse un conjunto de prácticas aconsejables, que se sugieren a continuación**:**

Identificación del objeto de análisis: determinando las principales características de la empresa y de su sector y contexto actual**.**

Identificación del interés justificativo: describiendo a qué tipo de usuario o tercero interesado deseamos dar respuesta, y consecuentemente qué área del comportamiento empresarial tendrá más importancia en el análisis recogida de la información**.**

Evaluación de la fiabilidad-validez de la información obtenida: indexando y ponderando la veracidad y calidad de cada conjunto de datos.

Depuración de la información: desechando en algún caso información que pueda distorsionar el análisis, de cuya calidad no tengamos las suficientes referencias**.**

Familiarización con la empresa y el sector (Informe de presentación): una vez llegado a este punto es conveniente obtener alguna información complementaria con los directivos o personal de la empresa, para contextualizar adecuadamente los datos recopilados. Esta contextualización debe documentarse**.**

> Análisis de la liquidez, solvencia y rentabilidad, mediante el uso de técnicas adecuadas, que veremos someramente en este Capítulo y más en detalle en los siguientes**.**
>
> Búsqueda de información complementaria: a raíz de los primeros resultados, es posible que se requiera información complementaria para aclarar algún extremo, debiendo provenir fundamentalmente de fuentes externas de calidad y de la propia empresa cuando sea posible. Conclusión: redacción del informe de análisis**.** (pág. 211)

Métodos de análisis financiero.

Los métodos de análisis financieros son los medios o caminos que se utilizan de manera ordenada para clasificar, reclasificar y comparar los valores que se presentan en los estados financieros de un negocio. También son útiles para conocer los cambios sufridos y las cusas correspondientes**.** (Oropeza Martínez, 2012, pág. 45)

Escobar Aguilera (2012) manifiesta:

> Por método de análisis económico se entiende la forma de abordar el estudio de una actividad, es decir, es el conjunto de procedimientos con ayuda de los cuales se efectúa el estudio, medición y generalización de la influencia de los diferentes factores sobre los procesos del desarrollo de la producción a través de la evaluación de indicadores e índices**.**
>
> 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 período y los cambios presentados en varios ejercicios contables**.**

Existen variados criterios acerca de los métodos, técnicas y procedimientos para analizar los estados financieros, pero en resumen el objetivo de los métodos analíticos es simplificar y reducir los datos que se examinan en términos más comprensibles para estar en posibilidad de interpretarlos y hacerlos significativos**.**

La eficiencia del análisis de la actividad de la empresa depende, en grado decisivo de los métodos que se utilicen**.**

"Los métodos de análisis usados en los estados financieros comprenden métodos de razones simples, razones estándar, métodos de reducción a porcentajes integrales y números índices, método de aumentos o disminuciones, métodos de tendencias y métodos gráficos**.**"

Análisis vertical

Lawrence (2012) menciona:

El análisis vertical también conocido como estático, que consiste en establecer la estructura de los estados financieros a una fecha determinada, se caracteriza por la comparación porcentual de las cuentas**.** Este análisis utiliza porcentajes tomando como base el 100%, a una cuenta contra la cual se relaciona cada una de las partidas que componen los estados financieros**.** Consiste en transformar en porcentajes los importes de las partidas de un balance mostrando el peso relativo de cada partida y facilita las comparaciones**.** (pág. 46)

En el balance general se toma como base el valor de los activos totales o la suma de pasivo más capital, y para el caso del estado de resultados se toma como base las ventas netas**.** (pág. 46)

Procedimientos para aplicar el análisis vertical

Los cálculos de Análisis vertical se realizan de la siguiente manera: “Se toma el Estado de Situación Financiera o Balance General y Estado de Resultados, y se relacionan las partes de los componentes tanto de los rubros como de los grupos con la cifra base del monto” (Ortiz , 2013, pág. 60)

ANÁLISIS VERTICAL AL
ESTADO DE RESULTADOS
Al…de…2015
Expresado en dólares

Análisis Vertical al Estado de Resultados 2015

CUENTAS	AÑO 2014	ANÁLISIS VERTICAL	AÑO 2015	ANÁLISIS VERTICAL
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	xxxx	%	xxxx	%
VENTAS BRUTAS	xxxx	%	xxxx	%
INGRESOS BOLETOS	xxxx	%	xxxx	%
INGRESOS ENCOMIENDAS	xxxx	%	xxxx	%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	xxxx	%	xxxx	%
GASTOS				
GASTOS OPERACIONALES	xxxx	%	xxxx	%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	xxxx	%	xxxx	%
GASTOS DE VENTA	xxxx	%	xxxx	%
GASTOS NO OPERACIONALES	xxxx	%	xxxx	%
PERDIDA VENTA ACTIVO FIJO	xxxx	%	xxxx	%
INGRESOS				
INGRESOS NO OPERACIONALES	xxxx	%	xxxx	%
INTERESES GANADOS	xxxx	%	xxxx	%
UTILIDAD DEL EJERICIO	xxxx	%	xxxx	%

Herramientas a evaluar

a) Los Estados Financieros Básicos, Balance General. Estado de Resultados, Estado de Flujo de efectivo, Estado de Cambios en el Patrimonio, se debe tomar por lo minino información de dos años consecutivos**.**
b) Sistemas contables y políticas financieras, mediante la evaluación de inventarios y métodos de depreciación, etc.
c) Las matemáticas financieras como los índices, porcentajes, cálculo de rentabilidad, cuadros estadísticos que nos permitan determinar cuál es el margen de utilidad**.**

Resultados

Lawrence (2012) menciona que:

> Mediante el análisis financiero podremos saber la tendencia histórica de la empresa, la estructura de costo decisiones oportunas, además conoceremos el estado de liquidez de la empresa, y cuál es el indicador conveniente, ya que un indicador bajo indica que la empresa necesita de efectivo para cubrir sus compromisos plazo. Como también nos empresa, saber si es posible o no solicitar nuevos créditos sabiendo si el flujo de fondos de la empresa es suficiente para hacer frente a sus deudas, capacidad de auto capitalizarse tiene la empresa sobre las ventas y la inversión, y medir el grado de efectividad con el que la empresa está usando sus recursos**.** (pág. 96)

Análisis horizontal.

Lawrence (2012) menciona:

> El análisis horizontal es más dinámico, éste nos permite comparar estados financieros de la empresa de dos o más períodos

consecutivos para determinar las variaciones o cambios relativos de las diferentes cuentas de un período a otro. Se toma como base el estado de mayor antigüedad. El objetivo es determinar la mayor o menor velocidad con que se han movido los saldos en el período, mediante la determinación de tasas periódicas de variación por eso se habla de cambios relativos, porque se expresan en porcentajes. (pág. 48)

Procedimientos para aplicar el análisis horizontal.

"Se toma los Estados Financieros de 2 o más periodos continuos y se procede a relacionar el estado del año reciente con el Estado del año anterior (año base)". (Ortiz , 2013, pág. 65)

ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE RESULTADOS

Al…de…2015

Expresado en dólares

Cuentas	AÑO 2014	AÑO 2015	Variación Absoluta	Variación Relativa %
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	**xxxx**	**xxxx**	xxxx	%
VENTAS BRUTAS	xxxx	xxxx	xxxx	%
Ingresos Boletos	xxxx	xxxx	xxxx	%
Ingresos Encomiendas	xxxx	xxxx	**xxxx**	**%**
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	**xxxx**	**xxxx**		%
GASTOS				
GASTOS OPERACIONALES	**xxxx**	**xxxx**	xxxx	%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	xxxx	xxxx	xxxx	%
GASTOS DE VENTA	xxxx	xxxx	**xxxx**	**%**
GASTOS NO OPERACIONALES	**xxxx**	**xxxx**	xxxx	%
PERDIDA VENTA ACTIVO FIJO	xxxx	xxxx		%
INGRESOS				
INGRESOS NO OPERACIONALES	**xxxx**	**xxxx**	xxxx	%
INTERESES GANADOS	xxxx	xxxx	**xxxx**	**%**
UTILIDAD DEL EJERICIO	**xxxx**	**xxxx**	**xxxx**	**%**

Métodos de análisis

“Los métodos de análisis proporcionan indicios y ponen de manifiesto hecho o tendencias que sin la aplicación de tales métodos quedarían ocultos” (Del Monte Ceceña, 2011, pág. 61)

> El valor de los métodos de análisis radica en la información que suministren para ayudar a hacer correctas y definidas decisiones, que no se hacen sin aquella; en su estímulo para provocar preguntas referentes a los diversos aspectos de los negocios, así como de la orientación hacia la determinación de las causas o de las relaciones de dependencia de los hechos y tendencias. Marcia Pineda y Robert (como se citó Del Monte Ceceña, 2011)

Los métodos de análisis que comunmente se emplean en el estudio de los estados financieros y que en el desarrollo de esta obra aplicaremos, son los siguientes:

Método de razones.
Método de tendencias.
Método de porcientos integrales.
Método de aumentos y disminuciones.
Método del punto de equilibrio.
Método del punto de óptima utilidad.

Razones financieras

Razones liquidez

“Miden la capacidad que tienen la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo; los mayores usos son:

a) Razón corriente o índice de liquidez
b) La prueba acida
c) Capital de trabajo" (Zapata Sánchez, 2011).

Razones de Rentabilidad

"Miden el grado de eficiencia de la empresa para generar las Rentas a través del uso racional de los activos y sus ventas" (Zapata Sánchez, 2011)

Margen Neto Utilidad. - Demuestra el porcentaje de las utilidades que la empresa ha generado luego de haber concluido los gastos operativos, es decir, la utilidad luego de impuestos y participaciones

Margen bruto de utilidad sobre ventas. - Esta razón indica el porcentaje de utilidades que la empresa genera en sus ventas, luego de haber deducido el costo de ventas de la mercadería.

Rentabilidad sobre el capital. - Indica el rendimiento obtenido durante el periodo en relación con los aportes de capital accionario.

Rentabilidad sobre el patrimonio. - Esta Rentabilidad de rendimiento es más justa, toda vez que la utilidad neta se relaciona con todos los haberes patrimoniales. Denota el porcentaje de Rentabilidad obtenido con la inversión total realizada por los accionistas.

Razones de actividad de actividad

Indica la intensidad (veces) con que la empresa está utilizando sus activos para generar ventas y, por ende, la utilidad. (Zapata Sánchez, 2011).

Razones de apalancamiento

Miden la capacidad de respaldo de las deudas; los acreedores pueden conocer a través de estos índices si el activo y las utilidades son suficientes para cubrir los intereses y el capital adecuado.

Principales indicadores

1. Rentabilidad
2. Liquidez
3. Financiamiento
4. Producción
5. Abastecimiento
6. Fuerza laboral

Rentabilidad

Franklin (2012) manifiesta:

> Es un método de valoración de inversiones que mide el valor actualizado de los cobros generados, por cada unidad monetaria invertida en el proyecto de inversión. Analíticamente se calcula dividiendo el valor actualizado de los flujos de caja de la inversión por el desembolso. (págs. 168-172)

$$\text{Rendimiento del capital contable } \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Capital contable}} \text{ x } 100$$

$$\text{Rendimiento del capital social } \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Capital Social}} \text{ x } 100$$

$$\text{Rendimiento de ventas} \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}} \text{ x } 100$$

$$\text{Margen de utilidad} \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}}$$

$$\text{Costo de ventas} \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Ventas netas}}$$

$$\text{Rendimiento de la inversión total} \frac{\text{Utilidad real}}{\text{Activo total}} \text{x Periodo}$$

$$\text{Eficiencia de operación} \frac{\text{Utilidad obtenida}}{\text{Utilidad estimada}}$$

$$\text{Utilidad presupuestada} \frac{\text{Utilidad presupuestada}}{\text{Costos y gastos presupuestados}}$$

Liquidez.

La liquidez de una organización es juzgada por la capacidad para saldar las obligaciones a corto plazo que se han adquirido a medida que éstas se vencen.

Se refieren no solamente a las finanzas totales de la empresa, sino a su habilidad para convertir en efectivo determinados activos y pasivos corrientes. (págs. 168-172)

$$\text{Movilidad del activo circulante} \frac{\text{Activo circulante}}{\text{Activo total}}$$

$$\text{Capital de trabajo} \frac{\text{Activo circulante} - \text{Pasivo circulante}}{\text{Activo fijo}}$$

$$\text{Liquidez en relación con la estructura} \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$$

Financiamiento

Es una relación entre cifras extractadas de los estados financieros y otros informes contables de una empresa con el propósito de reflejar en forma objetiva el comportamiento de la misma refleja, en forma numérica, el comportamiento o el desempeño de toda una organización o una de sus partes.

Al ser comparada con algún nivel de referencia, el análisis de estos indicadores puede estar señalando alguna desviación sobre la cual se podrán tomar acciones correctivas o preventivas según el caso. (págs. 168-172)

$$\text{Grado de obligación} \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$$

$$\text{Grado de independencia financiera} \frac{\text{Capital contable}}{\text{Activo total}}$$

$$\text{Inversión en activo fijo} \frac{\text{Capital contable}}{\text{Activo fijo}}$$

$$\text{Dependencia de los bancos} \frac{\text{Créditos bancarios}}{\text{Capital contable}}$$

$$\text{Grado de autofinanciamiento}\,\frac{\text{Reservas de capital}}{\text{Capital social}}$$

$$\text{Tasa de inversión corriente}\,\frac{\text{Inversión corriente}}{\text{Valor de los productos }{}^{\text{y}}\!/_{0}\text{ servicios}}$$

$$\text{Apalancamiento}\,\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Capital contable}}$$

$$\text{Política financiera}\,\frac{\text{Obligaciones a corto plazo}}{\text{Obligaciones a largo plazo}} = \text{Estructura del pasivo}$$

$$\frac{\text{Activo circulante}}{\text{Activo fijo}} = \text{Estructura del activo}$$

Informe de análisis financiero

El informe financiero de la empresa es una herramienta fundamental, pues permite conocer cuál es la situación económica y financiera de la empresa

“Éste tendrá en cuenta los aspectos cuantitativos y cualitativos de la empresa, por eso se debe comparar las cifras con las metas, explicar el porqué de cierta tendencia, o el aumento o disminución de las partidas de los estados”. (Entrepreneur, 2015)

Para presentar este informe se tendrán en cuenta las razones de liquidez, la rentabilidad, gestión y endeudamiento.

ESQUEMA DE INFORME DEL ANÁLISIS FINANCIERO

Objetivos Empresariales:

1) Corto plazo: ……Liquidez: - capital de trabajo (working capital) - Solvencia (distancia suspensión banco)
   - Garantía.

2) Mediano plazo:….Rentabilidad: - ROI
   (1 – 3 años)

3) Largo plazo:……...Crecimiento: - Vtas. Facturación (competitividad)
   Utilidades brutas

Estructura de Balance:

1) Analizar Estructuras Económicas del Proyecto:
   (Activos): ……..Vertical y horizontalmente.

2) Analizar Estructura Financiera:
   (Pasivo y Patrimonio):……. Vertical y horizontalmente.

3) Análisis de Capitales de Trabajo: Interpretar los capitales de trabajo: Períodos de cobro y pago.

4) Análisis de Cuentas de Resultados: Vertical y horizontalmente.

5) Determinación de Costes de Capital Medio Ponderado

6) Ratios Económicos: Rentabilidad Proyecto.

7) Ratios Financieros: Liquidez.

8) Ratios Operativos.

9) Conclusiones.

Capital de trabajo: (Colchón de seguridad del proyecto). =

Activo Corriente – Pasivo corto plazo

Condiciones:

a. CT < 0 Negativo……..Suspensión de pago.
b. CT = 0 Cuasi suspensión de pago
c. CT > 0 Positivo

Ejemplo: PMM cobro = 22 días PMM pago= 48 días

Es positivo

El CAPITAL DE TRABAJO tiene un coste a la empresa, o sea:

CT = Existencias.

PERIODOS MEDIOS:
PMM cobro= 365 / Rotación de cobros

Rotación de cobros = Vtas + IVA / Saldo clientes

PMM pago= 365 / Rotación de pagos

Rotación de pagos = Compras + IVA / Saldo Proveedores

Cuenta de Resultados:

Estado de Pérdidas y Ganancias
(Vertical y Horizontal)

Año 1 ∆% Año 2 ∆%

SISTEMA DE ANÁLISIS DUPONT

Según Levy (2010) manifiesta que:

> El sistema DuPont de análisis financiero conjunta las razones y proporciones de actividad con las de rendimiento sobre ventas dando como resultados la forma en que ambas interactúan para determinar el rendimiento de los activos. Este método también es conocido como Rendimiento sobre Activos Totales y mide la eficiencia de la empresa en el aprovechamiento de los recursos involucrados en ella.
>
> Una parte del sistema desarrolla la rotación de activos, mostrándola suma de los activos circulantes, adicionados a los activos fijos, dando el total de activos de una empresa. Este total invertido dividido por las ventas, da como resultado la rotación de la inversión total. Es equivalente a la rotación del Activo Total respecto de las ventas.
>
> La otra parte del sistema muestra la utilidad sobre las ventas después de impuestos. Las utilidades netas divididas entre las ventas, es el margen de utilidad sobre las ventas. Cuando la rotación de los activos se multiplica por el rendimiento de las ventas, da como resultado el Rendimiento sobre la inversión (RSI). (Pág. 103)

Proyección de los Estados Financieros

Según CORONA ROMERO, BEJARANO VÁZQUEZ , & GONZÁLEZ GARCÍA (2014) manifiesta que:

> La proyección de los estados financieros consiste en calcular cuales son los estados financieros que presentará la empresa en el futuro.
>
> La técnica más habitual para proyectar los estados financieros, es el denominado porcentaje de ventas y consiste en realizar los estados financieros proyectados en función de los efectos que tendrán una variación de las ventas en estos.

e. Materiales y Métodos

Materiales

Estados financieros de la Cooperativa de Transportes y Turismo Baños periodo 2014-2015.
Laptop
Internet
Impresiones
Libros, copias
Esferográficos, cuadernos, papel bond.
Pen Drive
Tinta para impresora

Métodos

Método científico. - permitió recopilar información financiera de la cooperativa y sirvió de apoyo para tener de mejor manera los conocimientos en el cual se pudo realizar el informe final acerca del análisis financiero de la Cooperativa en el periodo 2014-2015, para realizar y fundamentar el presente trabajo de tesis de esta forma brindar información a sus directivos que permita tomar decisiones acerca de la situación financiera de la cooperativa.

Método deductivo. -Se lo utilizó para poder entregar de una forma escrita las conclusiones y recomendaciones una vez que se haya finalizado el trabajo y para elaborar el informe financiero con las pertinentes propuestas que servirán de base para la mejor toma de decisiones siempre encaminadas a mejorar y tomar los correctivos esenciales a la gestión de la empresa.

Método Analítico. - nos ayudó a especificar de una manera precisa y ordenada el análisis de los estados financieros, y los resultados de las operaciones que determinó la situación financiera y económica de la cooperativa, con lo que cumplió con el informe al análisis para llegar a ideas principales.

Método matemático. - se ejecutó los cálculos matemáticos en porcentajes exactos permitiéndonos visualizar el comportamiento de cada una de las cuentas al momento de realizar el análisis de los Estados Financieros.

Método Estadístico. - sirvió para establecer en valores porcentuales en el análisis vertical y horizontal que contiene en los estados financieros de la cooperativa y representarlos gráficamente, determinar las variaciones en aumento o disminución de un periodo a otro, asimismo para representar los resultados de la aplicado en los indicadores financieros.

Técnicas

Observación. - Se empleó con el objetivo de conocer y recabar con respecto a la información en la cooperativa.

Entrevista. – Nos ayudó a recabar información de parte de gerencia y contabilidad, sobre la situación actual de la cooperativa.

f. Resultados

ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTE Y TURISMO BAÑOS

COOPERATIVA DE TRANSPORTE Y TURISMO BAÑOS

BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Expresado en dólares

Cuadro No. 1 Balance de pérdidas y ganancias 2014

4	**INGRESOS**	**15.141.114,70**
4.1	**INGRESOS OPERACIONALES**	
4.1.1	VENTAS	
4.1.1.1	Ingreso Mensualidades	745.800,00
4.1.1.2	Ingresos Encomiendas	1.599.906,59
4.1.1.3	Ingresos Expresos	67.077,00
4.1.1.4	Ingresos Arriendos	108.738,30
4.1.1.5	Ingresos Boletos	12.604.923,89
4.1.1.6	Cuotas de Ingreso	12.500,00
	TOTAL VENTAS	**15.138.945,78**
4.2	**INGRESOS NO OPERACIONALES**	**2.168,92**
4.2.1.1	Intereses Ganados	778,92
4.2.1.2	Utilidad en Venta Neumáticos	1.390,00
6	**EGRESOS**	**15.136.483,87**
6.1	**GASTOS LABORALES**	**754.736,87**
6.1.1.1	Salario Unificado	415.011,28
6.1.1.2	Horas Extras	139.959,86
6.1.1.3	XIII Sueldo	46.205,41
6.1.1.4	XIV Sueldo	28.834,93
6.1.1.5	Aporte Patronal	67.367,38
6.1.1.6	Fondos de Reserva	33.512,14
6.1.1.7	Vacaciones	23.421,60
6.1.1.8	Bono de Responsabilidad	424,27
6.2	**GASTOS GERENCIALES**	**83.309,91**
6.2.1.1	Dietas y Sesiones	15.840,00
6.2.1.2	Comisiones	15.320,00
6.2.1.3	Servic. Srs. Presidentes	14.442,80
6.2.1.4	Alimentación	12.125,52

COOPERATIVA DE TRANSPORTE Y TURISMO BAÑOS

BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Expresado en dólares

6.2.1.5	Hospedaje	508,93
6.2.1.6	Gastos de Gestión	8.320,00
6.2.1.7	Combustible	2.113,84
6.2.1.8	Teléfono	2.881,55
6.2.1.9	Fiesta Navidad	6.512,80
6.2.1.10	Peaje-Garaje	235,84
6.2.1.11	Representación Varios	5.008,63
6.3	**GASTOS OPERACIONALES**	**14.265.994,78**
6.3.1.1	Gasto Suministros de Oficina	33.258,23
6.3.1.2	Gasto Energía Eléctrica	23.903,51
6.3.1.3	Gasto Arrendamiento de Inmuebles	116.263,01
6.3.1.4	Gasto Mantenimiento y Reparación Vehículos	6.687,17
6.3.1.5	Gasto Combustibles	696,15
6.3.1.6	Gasto Promoción y Publicidad	2.416,39
6.3.1.7	Gasto Transporte	3.345,96
6.3.1.8	Gasto Agua Potable	4.088,10
6.3.1.9	Gasto Telefonía	13.700,87
6.3.1.10	Gasto Judiciales	515,68
6.3.1.11	Gasto Servicios de TV Cable	2.485,08
6.3.1.12	Gasto Útiles de Aseo y Limpieza	4.211,03
6.3.1.13	Gasto Uniformes Empleados	2.919,04
6.3.1.14	Gasto Reconocimiento Guías y Asaltos	140,00
6.3.1.15	Gasto Mantenimiento Sistemas	2.265,00
6.3.1.16	Gasto Patentes, Permisos y Licencias	17.056,33
6.3.1.17	Gasto Donaciones y Ayudas a terceros	7.424,50
6.3.1.18	Gasto Intereses y Multas	1.129,42
6.3.1.19	Gastos Mantenimiento y Reparación Oficinas	20.637,84
6.3.1.20	Gastos Internet	43.778,65
6.3.1.21	Gasto Seguro Vehículo	1.713,26
6.3.1.22	Gasto Capacitación Personal & Socios	1.351,37
6.3.1.23	Gasto Depreciación Edificio	33.582,00
6.3.1.24	Gasto Depreciación Vehículo	15.615,96
6.3.1.25	Gasto Depreciación Equipo de Computo	12.266,24
6.3.1.26	Gasto Depreciación Muebles y Enseres	9.293,86
6.3.1.27	Gasto Depreciación Programas de Computación	3.206,91
6.3.1.28	Gasto Honorarios Profesionales	35.093,54
6.3.1.29	Gasto Agua Procesada	270,46

COOPERATIVA DE TRANSPORTE Y TURISMO BAÑOS

BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Expresado en dólares

6.3.1.30	Gasto Distribución de Encomiendas	1.062.988,19
6.3.1.31	Gasto Distribución Expresos	73.732,50
6.3.1.32	Gasto Frecuencias	1.440,00
6.3.1.33	Gasto Distribución Boletos	12.545.738,27
6.3.1.34	Gasto Equipo de Oficina	4.107,06
6.3.1.35	Gasto Mantenimiento y Reparación Motocicleta	289,84
6.3.1.36	Gasto Mantenimiento y Reparación Equipo de Oficina	6.769,88
6.3.1.37	Gastos Bancarios Administrativos	2.584,66
6.3.1.38	Gasto Multas e Intereses IESS	132,00
6.3.1.39	Gasto Depreciación Equipos de Oficina	9.750,48
6.3.1.40	Gasto IVA Factor de Proporcionalidad	61.602,21
6.3.1.41	Gasto Telefonía Porta (Plan Corp. Oficina)	10.277,91
6.3.1.42	Gasto Aportaciones (Afiliaciones)	1.280,00
6.3.1.43	Servicios Ocasionales Varios	24.015,21
6.3.1.44	Gasto Tanquero de Agua	760,00
6.3.1.45	Gasto Construcciones (Loreto)	41.211,01
6.4	**OTROS GASTOS DEDUCIBLES**	**9.307,10**
6.4.1.1	Gasto Provisión Cuentas Incobrables	9.307,10
6.5	**GASTOS FINANCIEROS**	**23.135,21**
6.5.1.1	Gasto Interés Bancarios LOCAL	23.135,21
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	**4.630,83**

SR. JOSÉ RAZO
GERENTE

ING. NANCY VILLAFUERTE
CONTADOR

COOPERATIVA DE TRANSPORTE Y TURISMO BAÑOS
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
Expresado en dólares

Cuadro No. 2 Balance General 2014

1	**ACTIVO**	
1.1	**CORRIENTES**	**885221,51**
1.1.1	CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	200,00
1.1.1.1	CUENTAS DE AHORROS EN COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO	4.580,80
1.1.1.2	CUENTAS DE AHORROS Y CORRIENTES EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	371469,45
1.1.1.3	INVERSIONES EN EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO Y PUBLICO(POLIZA DE ACUMULACIÓN)	70.000,00
1.1.1.4	CLIENTES	10.198,40
1.1.1.5	SOCIOS	366.249,63
1.1.1.6	EMPLEADOS Y ADMINISTRADORES	27.071,25
1.1.1.7	DOCUMENTOS POR COBRAR	0,00
1.1.1.8	GARANTIAS E INTERES POR COBRAR	8605,92
1.1.1.9	INVENTARIOS	0,00
1.1.1.10	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1.308,13
1.1.1.11	IMPUESTOS AL SRI POR COBRAR	24.106,69
1.1.1.12	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	1.431,24
1.1.1.13	**NO CORRIENTES**	**1.291.031,16**
1.2	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	
1.2.1.1	TERRENOS	683.024,42
1.2.1.2	EDIFICIOS	671.640,79
1.2.1.3	MUEBLES Y ENSERES	98.006,81
1.2.1.4	EQUIPO DE OFICINA	102716,46
1.2.1.5	EQUIPO DE COMPUTO	101.963,34
1.2.1.6	VEHICULOS	78.080,08
1.2.1.7	(-)DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-487.883,12
1.2.1.8	OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	43.482,38
1.2.1.9	**TOTAL ACTIVO**	**2.176.252,67**
	PASIVOS	**762.934,90**
2	**CORRIENTES**	**620.236,51**
2.1	PROVEEDORES	63.614,90
2.1.1.1	OBLIGACIONES PATRONALES	84112,82
2.1.1.2	OBLIGACIONES POR PAGAR SRI	22.882,94
2.1.1.3	ANTICIPO DE CLIENTES	0,00
2.1.1.4	OTROS PASIVOS CORRIENTES	449.625,85
2.1.1.5	**NO CORRIENTES**	**142.698,39**
2.2	OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	142.698,39
2.2.1.1	**PATRIMONIO NETO**	**1.413.317,77**
3	**CAPITAL SOCIAL**	
3.1	**APORTES DE LOS SOCIOS**	
3.1.1	CERTIFICADOS DE APORTACIÓN	689.686,29
3.1.1.1	AHOORO PARA CERTIFICADOS DE APORTACIÓN	718.140,54
3.1.1.2	**RESERVAS**	
3.2.1	FONDOS IRREPARTIBLES DE RESERVAS	541,49
3.2.1.1	RESERVAS POR VALORIZACIÓN	

COOPERATIVA DE TRANSPORTE Y TURISMO BAÑOS

BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Expresado en dólares

3.2.1.2	**RESULTADOS**	
3.3.1	UTILIDADES ACUMULADAS	318,62
3.3.1.1	**UTILIDAD DEL EJERCICIO**	4.630,83
3.4.1	**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO**	**2.176.252,67**

COOPERATIVA DE TRANSPORTE Y TURISMO BAÑOS
BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresado en dólares

Balance de pérdidas y ganancias 2015

4	**INGRESOS**	**17.783.257,58**
4.1	**INGRESOS OPERACIONALES**	
4.1.1	VENTAS	
4.1.1.1	Ingreso Mensualidades	745.800,00
4.1.1.2	Ingresos Encomiendas	1.477.392,20
4.1.1.3	Ingresos Expresos	47.185,00
4.1.1.4	Ingresos Arriendos	123.692,94
4.1.1.5	Ingresos Boletos	15.286.429,91
4.1.1.6	Cuotas de Ingreso	45.000,00
4.1.1.7	Ingresos Aporte Expresos	400,00
	TOTAL VENTAS	**17.725.900,05**
4.2	**INGRESOS NO OPERACIONALES**	**57.357,53**
4.2.1.1	Intereses Ganados	7.018,72
4.2.1.2	Utilidad en Venta Neumáticos	820,00
4.2.1.3	Utilidad en Venta de Activos Fijos	15.625,00
4.2.1.4	Otros Ingresos No Operacionales	33.893,81
6	**EGRESOS**	**17.828.008,46**
6.1	**GASTOS LABORALES**	**801.451,87**
6.1.1.1	Salario Unificado	422.855,90
6.1.1.2	Horas Extras	159.070,82
6.1.1.3	XIII Sueldo	48.487,16
6.1.1.4	XIV Sueldo	31.020,39
6.1.1.5	Aporte Patronal	70.694,15
6.1.1.6	Fondos de Reserva	39.603,70
6.1.1.7	Vacaciones	24.243,57
6.1.1.8	Bono de Responsabilidad	5.476,18
6.2	**GASTOS GERENCIALES**	**94.575,52**
6.2.1.1	Dietas y Sesiones	15.840,00
6.2.1.2	Comisiones	10.680,00
6.2.1.3	Servc. Sres. Presidentes	28.054,00
6.2.1.4	Alimentación	13.081,88
6.2.1.5	Alimentación no deducible	755,11
6.2.1.6	Hospedaje	362,23
6.2.1.7	Gastos de Gestión	207,00
6.2.1.8	Gastos de Gestión no deducibles	1.500,00
6.2.1.9	Combustible	2.004,47
6.2.1.10	Combustible no deducible	12,00
6.2.1.11	Teléfono	6.413,95
6.2.1.12	Teléfono no deducible	549,83
6.2.1.13	Festividades	9.878,73
6.2.1.14	Peaje-Garage	227,24
6.2.1.15	Representación Varios	4.519,08
6.2.1.16	Gasto transporte	490,00

COOPERATIVA DE TRANSPORTE Y TURISMO BAÑOS

BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Expresado en dólares

6.3	**GASTOS OPERACIONALES**	**16.918.962,15**
6.3.1.2	Gasto Suministros de Oficina no deducibles	2,10
6.3.1.3	Gasto Energía eléctrica	21.281,71
6.3.1.4	Gasto Energía eléctrica no deducible	5.711,61
6.3.1.5	Gasto Arrendamiento de Inmuebles	120.481,70
6.3.1.6	Gasto Arrendamiento de Inmuebles no deducible	932,17
6.3.1.7	Gasto Mantenimiento y Reparación Vehículos	9.884,59
6.3.1.8	Gasto Mantenimiento y Reparación Vehículos no deducible	23,00
6.3.1.9	Gasto Combustibles	1.315,97
6.3.1.10	Gasto Promoción y Publicidad	4.378,08
6.3.1.11	Gasto Transporte	4.040,27
6.3.1.12	Gasto Agua Potable	6.375,99
6.3.1.13	Gasto Telefonía	14.853,40
6.3.1.14	Gasto Judiciales	981,03
6.3.1.15	Gasto Servicios de TV Cable	2.365,77
6.3.1.16	Gasto Útiles de Aseo y Limpieza	1.915,85
6.3.1.17	Gasto Uniformes Empleados	6.765,73
6.3.1.18	Gasto Reconocimiento Guías y Asaltos	166,00
6.3.1.19	Gasto Mantenimiento Sistemas	3.618,77
6.3.1.20	Gasto Patentes, Permisos y Licencias	34.526,32
6.3.1.21	Gasto Donaciones y Ayudas a terceros	9.990,59
6.3.1.22	Gasto Intereses y Multas	523,75
6.3.1.23	Gastos Mantenimiento y Reparación Oficinas	22.103,67
6.3.1.24	Gastos Internet	49.968,63
6.3.1.25	Gasto Seguro Vehículo	2.374,03
6.3.1.26	Gasto Capacitación Personal & Socios	830,54
6.3.1.27	Gasto Depreciación Edificio	32.771,32
6.3.1.28	Gasto Depreciación Vehículo	7.849,58
6.3.1.29	Gasto Depreciación Equipo de Computo	12.767,97
6.3.1.30	Gasto Depreciación Muebles y Enseres	10.250,05
6.3.1.31	Gasto Depreciación Programas de Computación	2.619,65
6.3.1.32	Gasto Honorarios Profesionales	49.488,43
6.3.1.33	Gasto Agua Procesada	230,68
6.3.1.34	Gasto Distribución de Encomiendas	1.028.802,09
6.3.1.35	Gasto Distribución Expresos	47.406,00
6.3.1.36	Gasto Frecuencias	2.870,00
6.3.1.37	Gasto Distribución Boletos	15.184.155,32
6.3.1.38	Gasto Equipo de Oficina	3.030,67
6.3.1.39	Gasto Mantenimiento y Reparación Motocicleta	344,25
6.3.1.40	Gasto Mantenimiento y Reparación Equipo de Oficina	9.446,15
6.3.1.41	Gastos Bancarios Administrativos	2.827,79
6.3.1.42	Gasto Multas e Intereses IESS	0,00

COOPERATIVA DE TRANSPORTE Y TURISMO BAÑOS

BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Expresado en dólares

6.3.1.43	Gasto Depreciación Equipos de Oficina	10.749,03
6.3.1.44	Gasto IVA Factor de Proporcionalidad	95.837,53
6.3.1.45	Gasto Telefonía Porta (Plan Corp. Oficina)	9.790,64
6.3.1.46	Gasto Aportaciones (Afiliaciones)	2.080,00
6.3.1.47	Servicios Ocasionales Varios	14.842,00
6.3.1.48	Gasto Tanquero de Agua	235,00
6.3.1.49	Gasto Construcciones (Loreto)	29.870,99
6.3.1.50	Gasto Seguro y Cauciones Directivos	260,80
6.4	**OTROS GASTOS DEDUCIBLES**	**0,00**
6.4.1.1	Gasto Provisión Cuentas Incobrables	0,00
6.5	**GASTOS FINANCIEROS**	**13.018,92**
6.5.1.1	Gasto Interés Bancarios LOCAL	13.018,92
6.6	**PERDIDA DEL EJERCICIO**	**-44.750,88**

SR. WILSON RAZO
GERENTE

ING. NANCY VILLAFUERTE
CONTADOR

COOPERATIVA DE TRANSPORTE Y TURISMO BAÑOS
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresado en dólares

Balance general 2015

1	**ACTIVOS**	
1.1	**CORRIENTES**	**737842,84**
1.1.1	CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	200,00
1.1.1.1	CUENTAS DE AHORROS EN COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO	5.954,62
1.1.1.2	CUENTAS DE AHORROS Y CORRIENTES EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	244.733,97
1.1.1.3	INVERSIONES EN EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO Y PUBLICO(POLIZA DE ACUMULACIÓN)	150.000,00
1.1.1.4	CLIENTES	33.843,25
1.1.1.5	SOCIOS	190525,34
1.1.1.6	EMPLEADOS Y ADMINISTRADORES	16.549,06
1.1.1.7	DOCUMENTOS POR COBRAR	54.469,78
1.1.1.8	GARANTIAS E INTERES POR COBRAR	10.519,09
1.1.1.9	INVENTARIOS	0,00
1.1.1.10	SEGUROS PAGADOS PR ANTICIPADO	1.486,44
1.1.1.11	IMPUESTOS AL SRI POR COBRAR	27.363,80
1.1.1.12	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	2.197,49
1.1.1.13	**NO CORRIENTES**	**1.589.659,62**
1.2	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	
1.2.1.1	TERRENOS	1.002.200,00
1.2.1.2	EDIFICIOS	622.998,40
1.2.1.3	MUEBLES Y ENSERES	111.133,62
1.2.1.4	EQUIPO DE OFICINA	111.957,71
1.2.1.5	EQUIPO DE COMPUTO	148.644,58
1.2.1.6	VEHICULOS	55.071,43
1.2.1.7	(-)DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-505.828,50
1.2.1.8	OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	43.482,38
1.2.1.9	**TOTAL ACTIVO**	**2.327.502,46**
	PASIVOS	**689.253,81**
2	**CORRIENTES**	**606.296,67**
2.1	PROVEEDORES	32.102,84
2.1.1.1	OBLIGACIONES PATRONALES	86.388,41
2.1.1.2	OBLIGACIONES POR PAGAR SRI	18.754,24
2.1.1.3	ANTICIPO DE CLIENTES	1.328,40
2.1.1.4	OTROS PASIVOS CORRIENTES	467.722,78
2.1.1.5	**NO CORRIENTES**	**82.957,14**
2.2	OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	82.957,14

COOPERATIVA DE TRANSPORTE Y TURISMO BAÑOS

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Expresado en dólares

2.2.1.1	**PATRIMONIO NETO**	**1.638.248,65**
3	**CAPITAL SOCIAL**	
3.1	**APORTES DE LOS SOCIOS**	
3.1.1	CERTIFICADOS DE APORTACIÓN	733.248,67
3.1.1.1	AHOORO PARA CERTIFICADOS DE APORTACIÓN	674.618,16
3.1.1.2	**RESERVAS**	
3.2.1	FONDOS IRREPARTIBLES DE RESERVAS	541,49
3.2.1.1	RESERVAS POR VALORIZACIÓN	270.533,19
3.2.1.2	**RESULTADOS**	
3.3.1	UTILIDADES ACUMULADAS	4.058,02
3.3.1.1	**PÉRDIDA DEL EJERCICIO**	-44.750,88
3.4.1	**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO**	**2.327.502,46**

SR. WILSON RAZO
GERENTE

ING. NANCY VILLAFUERTE
CONTADOR

ANÁLISIS HORIZONTAL
AL BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2014 y 2015

Análisis horizontal BPG 2014-2015

CÓDIGO	CUENTAS	2014	2015	V. Absoluta	%
4	**INGRESOS**	**15.141.114,70**	**17.783.257,58**		**100%**
4.1	**INGRESOS OPERACIONALES**	**15.138.945,78**	**17.725.900,05**		
4.1.1	VENTAS				
4.1.1.1	Ingreso Mensualidades	745.800,00	745.800,00	0,00	0,00%
4.1.1.2	Ingresos Encomiendas	1.599.906,59	1.477.392,20	-122.514,39	-7,66%
4.1.1.3	Ingresos Expresos	67.077,00	47.185,00	-19.892,00	-29,66%
4.1.1.4	Ingresos Arriendos	108.738,30	123.692,94	14.954,64	13,75%
4.1.1.5	Ingresos Boletos	12.604.923,89	15.286.429,91	2.681.506,02	21,27%
4.1.1.6	Cuotas de Ingreso	12.500,00	45.000,00	32.500,00	260,00%
4.1.1.7	Ingresos Aporte Expresos		400,00	400,00	
	TOTAL VENTAS	**15.138.945,78**	**17.725.900,05**	**2.586.954,27**	17,09%
4.2	**INGRESOS NO OPERACIONALES**	**2.168,92**	**57.357,53**	55.188,61	2544,52%
4.2.1.1	Intereses Ganados	778,92	7.018,72	6.239,80	801,08%
4.2.1.2	Utilidad en Venta Neumáticos	1.390,00	820,00	-570,00	-41,01%
4.2.1.3	Utilidad en Venta de Activos Fijos	-	15.625,00	15.625,00	
4.2.1.4	Otros Ingresos No Operacionales	-	33.893,81	33.893,81	
6	**EGRESOS**	**15.136.483,87**	**17.828.008,46**	**2.691.524,59**	17,78%
6.1	**GASTOS LABORALES**	**754.736,87**	**801.451,87**	46.715,00	6,19%
6.1.1.1	Salario Unificado	415.011,28	422.855,90	7.844,62	1,89%
6.1.1.2	Horas Extras	139.959,86	159.070,82	19.110,96	13,65%
6.1.1.3	XIII Sueldo	46.205,41	48.487,16	2.281,75	4,94%
6.1.1.4	XIV Sueldo	28.834,93	31.020,39	2.185,46	7,58%
6.1.1.5	Aporte Patronal	67.367,38	70.694,15	3.326,77	4,94%
6.1.1.6	Fondos de Reserva	33.512,14	39.603,70	6.091,56	18,18%
6.1.1.7	Vacaciones	23.421,60	24.243,57	821,97	3,51%
6.1.1.8	Bono de Responsabilidad	424,27	5.476,18	5.051,91	1190,73%

ANÁLISIS HORIZONTAL
AL BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2014 y 2015

Análisis horizontal BPG 2014-2015

6.2	**GASTOS GERENCIALES**	**83.309,91**	**94.575,52**	**11.265,61**	13,52%
6.2.1.1	Dietas y Sesiones	15.840,00	15.840,00	0,00	0,00%
6.2.1.2	Comisiones	15.320,00	10.680,00	-4.640,00	-30,29%
6.2.1.3	Servic. Srs. Presidentes	14.442,80	28.054,00	13.611,20	94,24%
6.2.1.4	Alimentación	12.125,52	13.081,88	956,36	7,89%
6.2.1.5	Alimentación no deducible	-	755,11	755,11	
6.2.1.6	Hospedaje	508,93	362,23	-146,70	-28,83%
6.2.1.7	Gastos de Gestión	8.320,00	207,00	-8.113,00	-97,51%
6.2.1.8	Gastos de Gestión no deducibles	-	1.500,00	1.500,00	
6.2.1.9	Combustible	2.113,84	2.004,47	-109,37	-5,17%
6.2.1.10	Combustible no deducible		12,00	12,00	
6.2.1.11	Teléfono	2.881,55	6.413,95	3.532,40	122,59%
6.2.1.12	Teléfono no deducible	-	549,83	549,83	
6.2.1.13	Fiesta Navidad	6.512,80	9.878,73	3.365,93	51,68%
6.2.1.14	Peaje-Garage	235,84	227,24	-8,60	-3,65%
6.2.1.15	Representación Varios	5.008,63	4.519,08	-489,55	-9,77%
6.2.1.16	Gasto transporte	-	490,00	490,00	
6.3	**GASTOS OPERACIONALES**	**14.265.994,78**	**16.918.962,15**	2.652.967,37	18,60%
6.3.1.1	Gasto Suministros de Oficina	33.258,23	35.024,94	1.766,71	5,31%
6.3.1.2	Gasto Suministros de Oficina no ded.	-	2,10	2,10	
6.3.1.3	Gasto Energía Eléctrica	23.903,51	21.281,71	-2.621,80	-10,97%
6.3.1.4	Gasto Energía eléctrica no deducible	-	5.711,61	5.711,61	
6.3.1.5	Gasto Arrendamiento de Inmuebles	116.263,01	120.481,70	4.218,69	3,63%
6.3.1.6	Gasto Arrendamiento de Inmuebles no deducible	-	932,17	932,17	
6.3.1.7	Gasto Mantenimiento y Reparación Vehículos	6.687,17	9.884,59	3.197,42	47,81%
6.3.1.8	Gasto Mantenimiento y Reparación Vehículos no deducible	-	23,00	23,00	
6.3.1.9	Gasto Combustibles	696,15	1.315,97	619,82	89,04%
6.3.1.10	Gasto Promoción y Publicidad	2.416,39	4.378,08	1.961,69	81,18%
6.3.1.11	Gasto Transporte	3.345,96	4.040,27	694,31	20,75%
6.3.1.12	Gasto Agua Potable	4.088,10	6.375,99	2.287,89	55,96%

6.3.1.13	Gasto Telefonía	13.700,87	14.853,40	1.152,53	8,41%
6.3.1.14	Gasto Judiciales	515,68	981,03	465,35	90,24%
6.3.1.15	Gasto Servicios de TV Cable	2.485,08	2.365,77	-119,31	-4,80%
6.3.1.16	Gasto Útiles de Aseo y Limpieza	4.211,03	1.915,85	-2.295,18	-54,50%
6.3.1.17	Gasto Uniformes Empleados	2.919,04	6.765,73	3.846,69	131,78%
6.3.1.18	Gasto Reconocimiento Guías y Asaltos	140,00	166,00	26,00	18,57%
6.3.1.19	Gasto Mantenimiento Sistemas	2.265,00	3.618,77	1.353,77	59,77%
6.3.1.20	Gasto Patentes, Permisos y Licencias	17.056,33	34.526,32	17.469,99	102,43%
6.3.1.21	Gasto Donaciones y Ayudas a terceros	7.424,50	9.990,59	2.566,09	34,56%
6.3.1.22	Gasto Intereses y Multas	1.129,42	523,75	-605,67	-53,63%
6.3.1.23	Gastos Mantenimiento y Reparación Oficinas	20.637,84	22.103,67	1.465,83	7,10%
6.3.1.24	Gastos Internet	43.778,65	49.968,63	6.189,98	14,14%
6.3.1.25	Gasto Seguro Vehículo	1.713,26	2.374,03	660,77	38,57%
6.3.1.26	Gasto Capacitación Personal & Socios	1.351,37	830,54	-520,83	-38,54%
6.3.1.27	Gasto Depreciación Edificio	33.582,00	32.771,32	-810,68	-2,41%
6.3.1.28	Gasto Depreciación Vehículo	15.615,96	7.849,58	-7.766,38	-49,73%
6.3.1.29	Gasto Depreciación Equipo de Computo	12.266,24	12.767,97	501,73	4,09%
6.3.1.30	Gasto Depreciación Muebles y Enseres	9.293,86	10.250,05	956,19	10,29%
6.3.1.31	Gasto Depreciación Programas de Computación	3.206,91	2.619,65	-587,26	-18,31%
6.3.1.32	Gasto Honorarios Profesionales	35.093,54	49.488,43	14.394,89	41,02%
6.3.1.33	Gasto Agua Procesada	270,46	230,68	-39,78	-14,71%
6.3.1.34	Gasto Distribución de Encomiendas	1.062.988,19	1.028.802,09	-34.186,10	-3,22%
6.3.1.35	Gasto Distribución Expresos	73.732,50	47.406,00	-26.326,50	-35,71%
6.3.1.36	Gasto Frecuencias	1.440,00	2.870,00	1.430,00	99,31%
6.3.1.37	Gasto Distribución Boletos	12.545.738,27	15.184.155,32	2.638.417,05	21,03%
6.3.1.38	Gasto Equipo de Oficina	4.107,06	3.030,67	-1.076,39	-26,21%
6.3.1.39	Gasto Mantenimiento y Reparación Motocicleta	289,84	344,25	54,41	18,77%
6.3.1.40	Gasto Mantenimiento y Reparación Equipo de Oficina	6.769,88	9.446,15	2.676,27	39,53%
6.3.1.41	Gastos Bancarios Administrativos	2.584,66	2.827,79	243,13	9,41%

ANÁLISIS HORIZONTAL
AL BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2014 y 2015

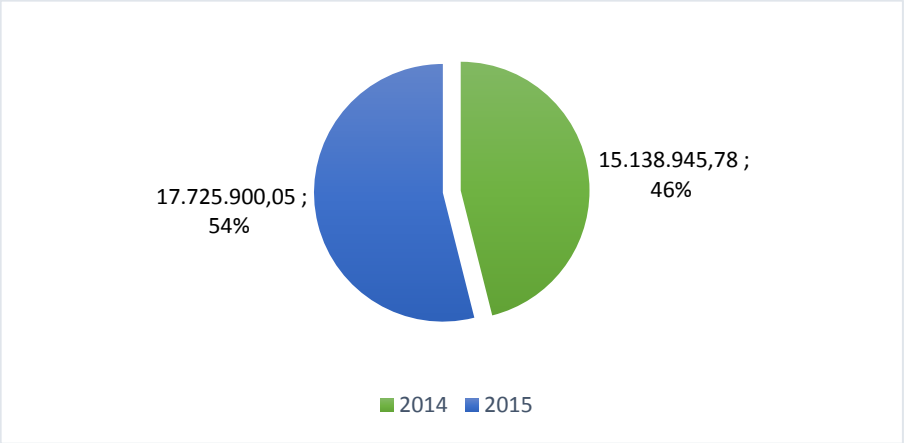
Análisis horizontal BPG 2014-2015

6.3.1.42	Gasto Multas e Intereses IESS	132,00	0,00	-132,00	-100,00%
6.3.1.43	Gasto Depreciación Equipos de Oficina	9.750,48	10.749,03	998,55	10,24%
6.3.1.44	Gasto IVA Factor de Proporcionalidad	61.602,21	95.837,53	34.235,32	55,57%
6.3.1.45	Gasto Telefonía Porta (Plan Corp. Oficina)	10.277,91	9.790,64	-487,27	-4,74%
6.3.1.46	Gasto Aportaciones (Afiliaciones)	1.280,00	2.080,00	800,00	62,50%
6.3.1.47	Servicios Ocasionales Varios	24.015,21	14.842,00	-9.173,21	-38,20%
6.3.1.48	Gasto Tanquero de Agua	760,00	235,00	-525,00	-69,08%
6.3.1.49	Gasto Construcciones (Loreto)	41.211,01	29.870,99	-11.340,02	-27,52%
6.3.1.50	Gasto Seguro y Cauciones Directivos	-	260,80	260,80	
6.4	**OTROS GASTOS DEDUCIBLES**	**9.307,10**	**0,00**	-9.307,10	-100,00%
6.4.1.1	Gasto Provisión Cuentas Incobrables	9.307,10	0,00	-9.307,10	-100,00%
6.5	**GASTOS FINANCIEROS**	**23.135,21**	**13.018,92**	-10.116,29	-43,73%
6.5.1.1	Gasto Interés Bancarios LOCAL	23.135,21	13.018,92	-10.116,29	-43,73%
6.6	**UTILIDAD DEL EJERCICIO**	**4.630,83**	**-44.750,88**	**-49.381,71**	**-1066,37%**

REPRESENTACIÓN GRÁFICA E INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS OBTENIDOS EN EL ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADO

Ingresos

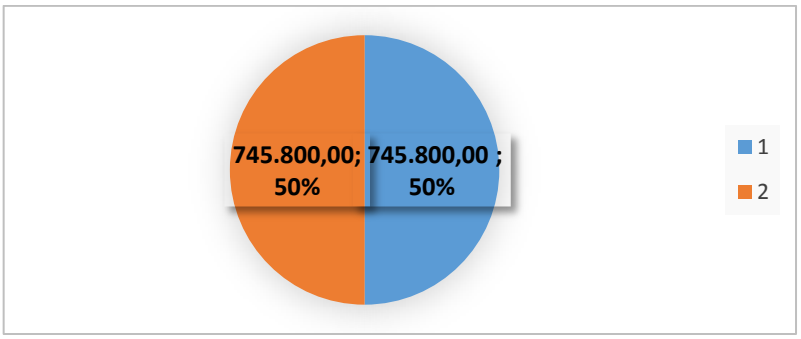
CÓDIGO	CUENTAS	2014	2015	V. Absoluta	%
4	**INGRESOS**	**15.141.114,70**	**17.783.257,58**	**2.642.142,88**	17,45%



Ingresos Operacionales

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	2014	2015	V. Absoluta	%
4.1.1.1	Ingreso Mensualidades	745.800,00	745.800,00	0,00	0,00%
4.1.1.2	Ingresos Encomiendas	1.599.906,59	1.477.392,20	-122.514,39	-7,66%
4.1.1.3	Ingresos Expresos	67.077,00	47.185,00	-19.892,00	-29,66%
4.1.1.4	Ingresos Arriendos	108.738,30	123.692,94	14.954,64	13,75%
4.1.1.5	Ingresos Boletos	12.604.923,89	15.286.429,91	2.681.506,02	21,27%
4.1.1.6	Cuotas de Ingreso	12.500,00	45.000,00	32.500,00	260,00%
4.1.1.7	Ingresos Aporte Expresos	-	400,00	400,00	100,00%

Ingresos Operacionales Periodo 2014 – 2015



Interpretación. -

Los ingresos operacionales de la Cooperativa de Transporte y Turismo Baños están integrados por un grupo de cuentas:
Ingreso Mensualidades con $ 745.800,00 para el año 2014 y $ 745.800,00 para el año 2015 con una variación absoluta y porcentual no evidencia cambios.

Ingresos encomiendas, en el año 2014 un valor de $1.599.906,59 y para el año 2015 un valor de $1.477.392,20 con un decremento de -$122.514,39 que representa el 7,66%, esto debido a cierre de oficinas en el centro de la ciudad de Quito, mediante Resolución Nro. 001-DIR-2014-ANT, en la que señala que todas las instalaciones físicas de propiedad de la operadora, ubicadas fuera de los terminales terrestres autorizados, que presten el servicio de embarque y desembarque de pasajeros, deberán ser utilizadas únicamente como oficinas administrativas, quedando así prohibido la instalación de terminales terrestres privados, así como el ingreso y salida de unidades de transporte de pasajeros interprovincial en lugares no autorizados por la Agencia Nacional de Tránsito, siendo su punto de origen y destino exclusivamente los terminales terrestres autorizados. Y por la Liquidación de empresas petroleras en el Oriente ecuatoriano, que utilizaban el servicio de encomiendas.

Ingresos expresos, para el año 2014 un valor de $ 67.077,00 y para el año 2015 un valor de $ 47.185,00 con una disminución de $ 19.892,00 que representa el 29,66%, esto debido a terminación de contratos para

transporte privado de personal con las empresas G4S Seguridad internacional y ARB Ecuador Cía. Ltda.

Ingresos arriendos, se determinó que el año 2014 un valor de $108.738,30 y para el año 2015 un valor de $ 123.692,94 con un incremento de $ 14.954,64 que representa el 13,75% esto debido al arrendamiento de la segunda planta del edificio matriz de la Cooperativa de Transporte y Turismo Baños para el funcionamiento administrativo del Banco Pichincha agencia Baños.

Ingresos boletos, que el año 2014 un valor de $ 12.604.923,89y para el año 2015 un valor de $ 15.286.429,91 con un incremento de $2.681.506,02 que representa el 21,27% esto debido al aumento de frecuencias de turnos de las unidades hacia la Ciudad del Coca, Lago Agrio, Shushufindi y Sacha.

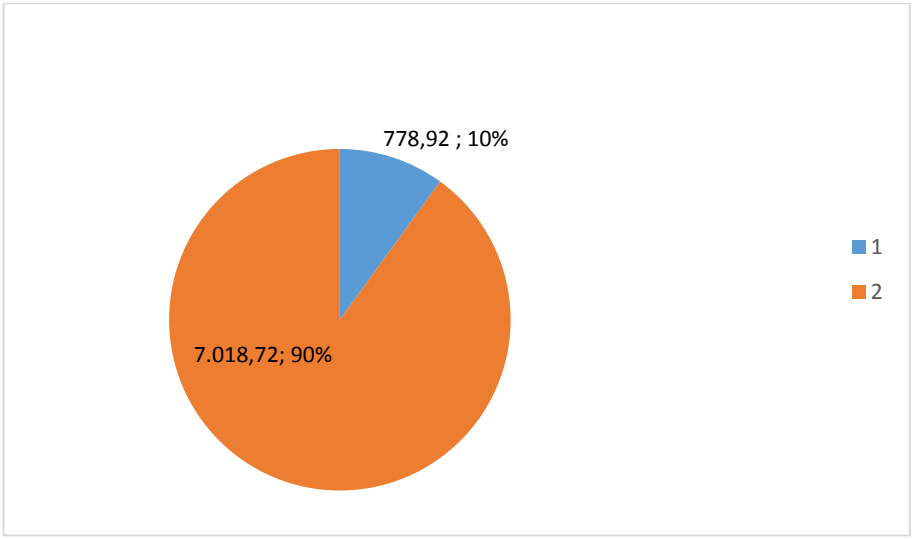
Cuotas de ingreso, en el año 2014 un valor de $12.500,00 y para el año 2015 un valor de $45.000,00 con un incremento de $32.500,00 que representa el 260,00% esto debido al cobro por ingresos de nuevos socios a la Cooperativa de Transporte y Turismo Baños.

Ingresos aporte expresos, para el año 2014 sin valor en la cuenta y para el año 2015 un valor de $ 400,00 mostrando un incremento de $ 400.00 que representa el 100% esto debido al aporte de socios por contratos de transporte a distintas ciudades del país.

Ingresos no Operacionales

CÓDIGO	CUENTAS	2014	2015	V. Absoluta	%
4.2.1.1	Intereses Ganados	778,92	7.018,72	6.239,80	801,08%
4.2.1.2	Utilidad en Venta Neumáticos	1.390,00	820,00	-570,00	-41,01%
4.2.1.3	Utilidad en Venta de Activos Fijos	-	15.625,00	15.625,00	
4.2.1.4	Otros Ingresos No Operacionales	-	33.893,81	33.893,81	

Ingresos no Operacionales



Interpretación. -

Los ingresos no operacionales de la Cooperativa de Transporte y Turismo Baños están integrados por un grupo de cuentas:

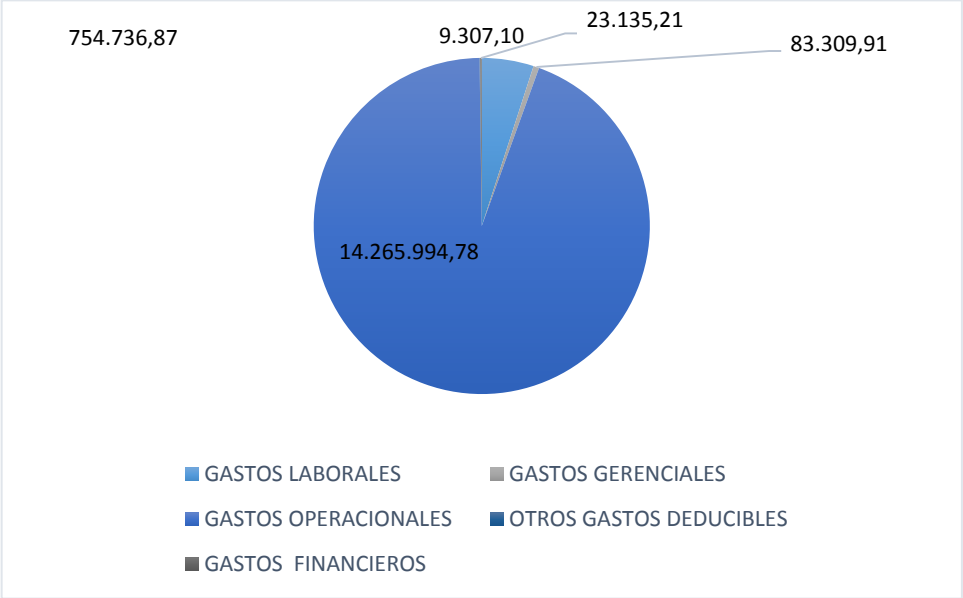
Intereses Ganados, en el año 2014 un valor de $ 778,92 y para el año 2015 con un valor de $ 7.018,72 en el cual se evidencia un incremento de $ 6.239,80 que representa 801,08% debido a una inversión en el sector financiero privado y público (póliza de acumulación).

Utilidad en Venta Neumáticos, para el año 2014 un valor de $ 1.390,00 y para el año 2015 un valor de $ 820,00, en el cual se evidencia un decremento de $ 570,00 que representa un 41,01%, debido al incremento en el precio se adquirió neumáticos en menor cantidad en relación al año anterior.

Utilidad en Venta de Activos Fijos se determinó en el año 2014 no se registra valor en esta cuenta, en el año 2015 tiene un valor de $ 15.625,00 lo cual representa un incremento del 100%, debido a la venta de un vehículo Hyundai de propiedad de la Cooperativa.

Otros Ingresos No Operacionales que en el año 2014 no se registra valor en esta cuenta, en el año 2015 tienen un valor de $33.893,81 lo cual representa un incremento del 100%, debido al cobro por el uso de parqueadero a unidades particulares en los terminales propios de la Cooperativa en las ciudades de Lago Agrio, Shushufindi y Coca.

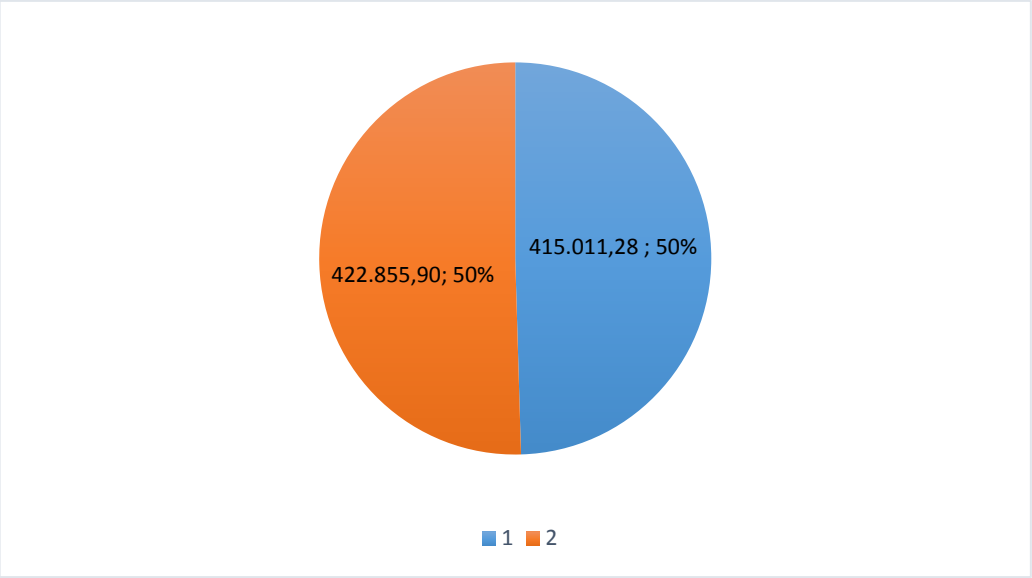
Gastos 2014-2015



Gastos Laborales

CÓDIGO	CUENTAS	2014	2015	V. Absoluta	%
6.1.1.1	Salario Unificado	415.011,28	422.855,90	7.844,62	1,89%
6.1.1.2	Horas Extras	139.959,86	159.070,82	19.110,96	13,65%
6.1.1.3	XIII Sueldo	46.205,41	48.487,16	2.281,75	4,94%
6.1.1.4	XIV Sueldo	28.834,93	31.020,39	2.185,46	7,58%
6.1.1.5	Aporte Patronal	67.367,38	70.694,15	3.326,77	4,94%
6.1.1.6	Fondos de Reserva	33.512,14	39.603,70	6.091,56	18,18%
6.1.1.7	Vacaciones	23.421,60	24.243,57	821,97	3,51%
6.1.1.8	Bono de Responsabilidad	424,27	5.476,18	5.051,91	1190,73%

Gastos Laborales Periodo 2014 -2015



Interpretación. -

Dentro de los egresos de la Cooperativa de Transporte y Turismo Baños, tenemos los gastos Laborales que comprende gasto salario unificado, gasto horas extras, gasto decimo XIII sueldo, gasto decimo XIV sueldo, gasto aporte patronal, gasto fondo de reserva, gasto vacaciones y gasto bono de responsabilidad.

Gasto salario unificado, en el año 2014 tiene un valor de $ 415.011,28 y en el año 2015 tiene un valor de $ 422.855,90 mostrando una diferencia de $ 7.844,62 que representa un incremento de 1,89% debido a al incremento sueldo en el salario básico unificado del personal a cargo de la facturación por venta de boletos y encomiendas.

Gasto horas extras, para el año 2014 tiene un valor de $ 139.959,86 y en el año 2015 tiene un valor de $ 159.070,82 mostrando una diferencia de $19.110,96 que representa un 13,65% debido al aumento de frecuencias de turnos de las unidades hacia la Ciudad del Coca, Lago Agrio,

Shushufindi y Sacha que tiene repercusión directa con los horarios y prolongación de la jornada laboral.

Gasto decimo XIII sueldo, se determinó que en el año 2014 tiene un valor de $46.205,41 y para el año 2015 tiene un valor de $ 48.487,16 mostrando un incremento de $ 2.281,75 que representa 4,94% debido al aumento de horas extras y el salario básico unificado.

Gasto decimo XIV sueldo, que en el año 2014 tiene un valor de $28.834,93 y para el año 2015 tiene un valor de $ 31.020,39 mostrando un incremento de $ 2.185,46 que representa un 7,58% debido al aumento del salario básico unificado.

Gasto aporte patronal, en el año 2014 tiene un valor de $ 67.367,38 y para el año 2014 tiene un valor de $ 70.694,15 mostrando un incremento de $ 3.326,77 que representa un 4,94% debido al aumento de horas extras y el salario básico unificado.

Gasto fondo de reserva, para el año 2014 tiene un valor de $ 33.512,14 para el año 2015 tiene un valor de $ 39.603,70 mostrando una diferencia de $ 6.091,56 que representa el 18,18% debido al derecho de los trabajadores que han prestado sus servicios por más de un año y al aumento de horas extras y el salario básico unificado.

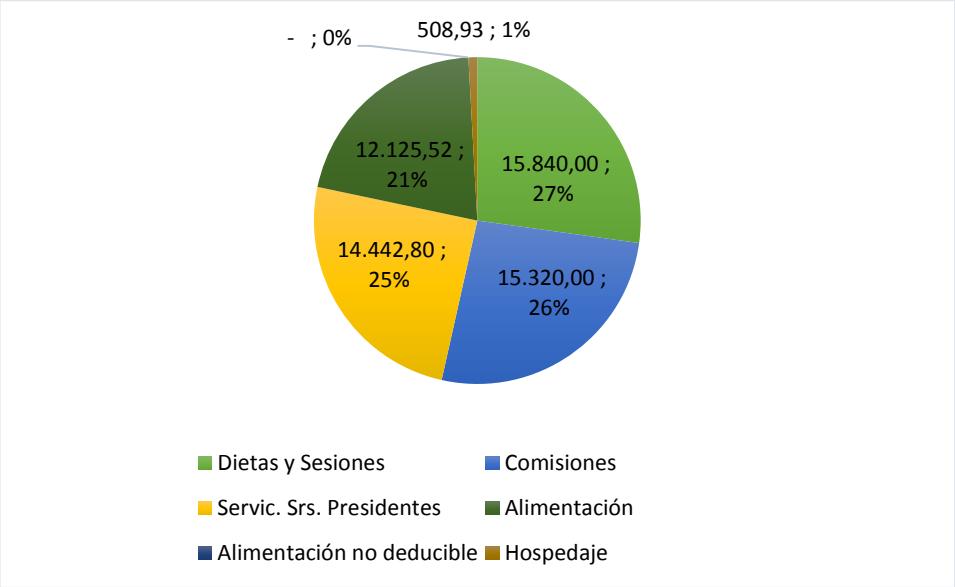
Gasto vacaciones, se determinó que para el año 2014 tiene un valor de $23.421,60 para el año 2015 tiene un valor de $ 24.243,57 mostrando una diferencia de $ 821,97 que representa un 3,51% debido al pago de vacaciones no gozadas por los trabajadores y por liquidación de haberes a ex trabajadores.

Gasto bono de responsabilidad, que en el año 2014 tiene un valor de $424,27 y para el año 2015 tiene un valor de $5.476,18 mostrando un incremento de $ 5.051,91 que representa un 1190,73% debido a incentivos a los mejores trabajadores en el cumplimiento de metas impuestas por la Cooperativa.

Gastos Gerenciales

CÓDIGO	CUENTAS	2014	2015	V. Absoluta	%
6.2	**GASTOS GERENCIALES**	**83.309,91**	**94.575,52**	11.265,61	13,52%
6.2.1.1	Dietas y Sesiones	15.840,00	15.840,00	0,00	0,00%
6.2.1.2	Comisiones	15.320,00	10.680,00	-4.640,00	-30,29%
6.2.1.3	Servicios. Srs. Presidentes	14.442,80	28.054,00	13.611,20	94,24%
6.2.1.4	Alimentación	12.125,52	13.081,88	956,36	7,89%
6.2.1.5	Alimentación no deducible	-	755,11	755,11	100,00%
6.2.1.6	Hospedaje	508,93	362,23	-146,70	-28,83%

Gastos Gerenciales 2014-2015



Interpretación. –

Con relación al grupo de gastos gerenciales correspondiente a la Cooperativa de Transporte y Turismo Baños, constituyen egresos las siguientes cuentas como son dietas y sesiones, comisiones, servicios

señores presidentes, alimentación, alimentación no deducible y hospedaje.

Dietas y Sesiones se determinó luego del análisis para el año 2014 un valor de $ 15.840,00 y para el año 2015 un valor de $ 15.840,00, en esta cuenta no se ha registrado variación debido a que los gastos son fijos y definido a través del presupuesto anual.

Comisiones para el año 2014 un valor de $ 15.320,00 y para el año 2015 un valor de $ 10.680,00 mostrando una disminución de -$ 4.640,00 que presenta un -30,29% este resultado es negativo analíticamente, pero es beneficioso para la empresa porque se reduce el gasto debido a una reorganización de procesos y funciones de los socios.

Servicios. Srs. Presidentes que en el año 2014 un valor de $ 14.442,80 y para el año 2015 un valor de $ 28.054,00 mostrando un aumento significativo de $ 13.611,20 que presenta un 94,24% este resultado contempla el nuevo paquete de remuneración para el gerente y presidente de la Cooperativa.

Alimentación en el año 2014 un valor de $ 12.125.52 y para el año 2015 un valor de $ 13.081,88 mostrando un crecimiento de $ 956,36 que presenta un 7,89% este resultado debido a viajes de negocios locales de los directivos.

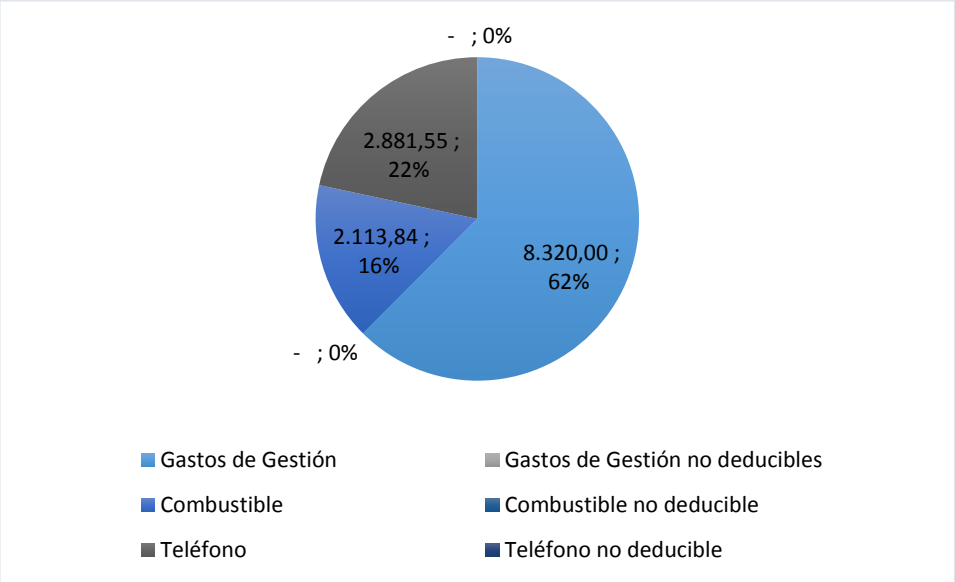
Alimentación no deducible se determinó para el año 2014 y para el año 2015 un valor de $ 755,11 que representa el 100% de incremento debido a que los directivos tienen hasta un 10% de sus gastos de comida sin sustento de un comprobante de venta.

Hospedaje se determinó para el año 2014 un valor de $ 508,93 y para el año 2015 un valor de $ 362,23 mostrando un decrecimiento de $ -146,70 que presenta un -28,83% este resultado debido a viajes de negocios de los directivos que en el presente año se han recortado salidas fuera de la provincia.

Gastos gerenciales 2014-2015

CÓDIGO	CUENTAS	2014	2015	V. Absoluta	%
6.2.1.7	Gastos de Gestión	8.320,00	207,00	-8.113,00	-97,51%
6.2.1.8	Gastos de Gestión no deducibles	-	1.500,00	1.500,00	
6.2.1.9	Combustible	2.113,84	2.004,47	-109,37	-5,17%
6.2.1.10	Combustible no deducible		12,00	12,00	
6.2.1.11	Teléfono	2.881,55	6.413,95	3.532,40	122,59%
6.2.1.12	Teléfono no deducible	-	549,83	549,83	100,00%

Gastos Gerenciales 2014-2015



Interpretación. -

Continuando con los gastos gerenciales analizaremos los siguientes rubros gastos de Gestión, gastos de Gestión no deducibles, combustible, combustible no deducible, teléfono, y teléfono no deducible.

Gasto de gestión se determinó para el año 2014 un valor de $ 8.320,00 y para el año 2015 un valor de $ 207,00 mostrando una disminución de $ 8.113,00 que presenta un -97,51% este resultado favorable debido a políticas de corte a este rubro.

Gasto de gestión no deducible que para el año 2014 y para el año 2015 un valor de $ 1.500,00 mostrando un incremento de $ 1.500,00 que presenta un 100% este resultado desfavorable debido a las recomendaciones de Auditoria externa de presentación y exposición de las diversas cuentas.

Combustible se determinó para el año 2014 un valor de $ 2.113.84 y para el año 2015 un valor de $ 2.004,47 mostrando una disminución de $ -109,37 que representa un -5,17% este resultado favorable debido a la venta de un vehículo de los directivos.

Combustible no deducible en el año 2014 sin valor y para el año 2015 un valor de $ 12,00 mostrando una un incremento poco significativo en función de los ingresos y gasto totales de $ 12,00 que representa un 100% este resultado desfavorable debido a compra de gasolina sin comprobante que sustente el gasto.

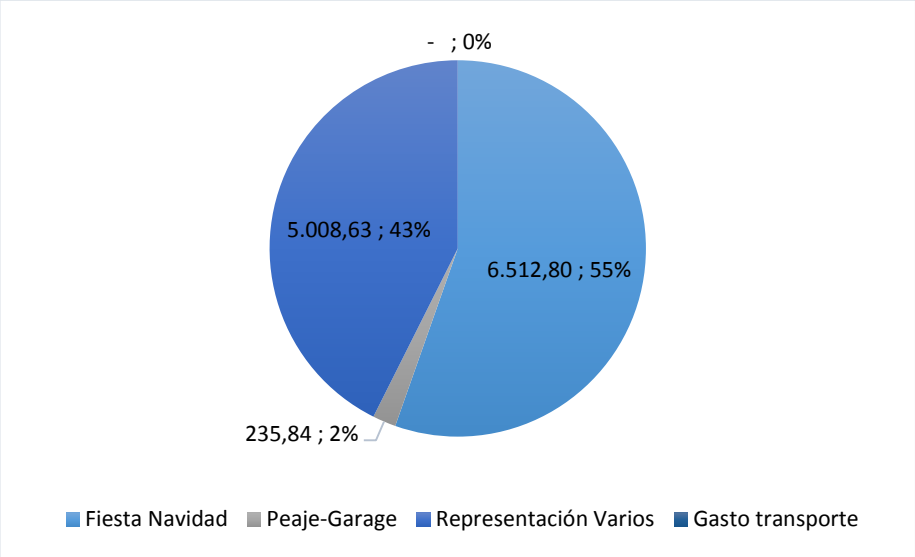
Teléfono se determinó que el año 2014 un valor de $ 2.881,55 y para el año 2015 un valor de $ 6.413,55 mostrando un incremento de $ 3.532,40 que representa un 122,59% este resultado desfavorable debido al aumento de planes corporativos para los directivos.

Teléfono no deducible se determinó para el año 2014 sin valor y para el año 2015 un valor de $ 549,83 mostrando un incremento de $ 549, 83 que representa un 100% este resultado desfavorable debido a una penalización por cambio de operadoras de telefonía móvil.

Gastos Gerenciales 2014-2015

Código	Cuentas	2014	2015	V. Absoluta	%
6.2.1.13	Fiesta Navidad	6.512,80	9.878,73	3.365,93	51,68%
6.2.1.14	Peaje-Garage	235,84	227,24	-8,60	-3,65%
6.2.1.15	Representación Varios	5.008,63	4.519,08	-489,55	-9,77%
6.2.1.16	Gasto transporte	-	490,00	490,00	

Gastos Gerenciales 2014-2015



Interpretación. -

Además, dentro de los gastos gerenciales analizaremos los siguientes rubros: Fiesta navidad, peaje-garaje, representación varios, gasto transporte.

Fiesta Navidad se determinó para el año 2014 un valor de $ 6.512.80 y para el año 2015 un valor de $ 9.878,73 mostrando un incremento de $ 3.365,93 que representa un 51,68% este resultado desfavorable debido al aumento de agasajo navideño a todo el personal que conforma la Cooperativa.

Peaje-garaje que para el año 2014 un valor de $ 235,84 y para el año 2015 un valor de $ 227,24 mostrando una disminución de $ -8,60 que representa un -3,65% este resultado favorable debido a la venta de un vehículo de los directivos.

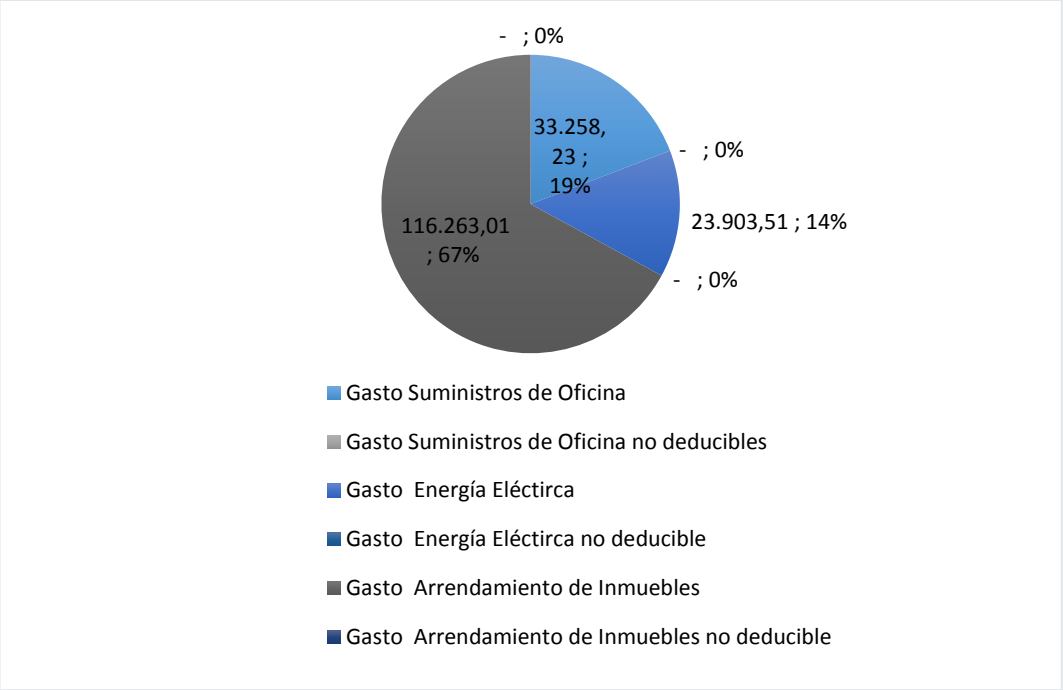
Representación varios en el año 2014 un valor de $ 5.008,63 y para el año 2015 un valor de $ 4.519,08 mostrando una disminución de $ -489,55 que representa un -9,77% este resultado favorable debido a la participación directa de los directivos de la Cooperativa.

Gasto transporte se determinó para el año 2014 sin valor y para el año 2015 un valor de $ 490,00 mostrando un incremento de $ 490,00 que representa un 100% este resultado desfavorable debido al aumento consumo e vehículos particulares para representación de las gestiones de los directivos.

Gastos operacionales 2014-2015

Código	Cuentas	2014	2015	V. Absoluta	%
6.3.1.1	Gasto Suministros de Oficina	33.258,23	35.024,94	1.766,71	5,31%
6.3.1.2	Gasto Suministros de Oficina no deducibles	-	2,10	2,10	
6.3.1.3	Gasto Energía eléctrica	23.903,51	21.281,71	-2.621,80	-10,97%
6.3.1.4	Gasto Energía eléctrica no deducible	-	5.711,61	5.711,61	
6.3.1.5	Gasto Arrendamiento de Inmuebles	116.263,01	120.481,70	4.218,69	3,63%
6.3.1.6	Gasto Arrendamiento de Inmuebles no deducible	-	932,17	932,17	

Gastos Operacionales 2014-2015



Interpretación. -

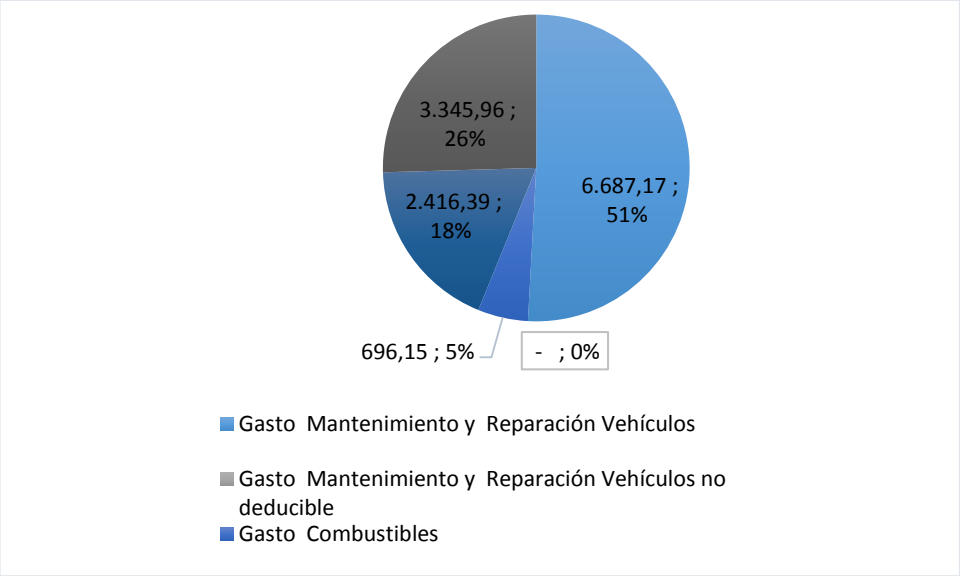
Con relación al grupo de gastos operacionales tras el análisis de las cuentas de mayor importancia relativa tenemos lo siguiente.

Gasto arrendamiento de inmuebles que para el año 2014 un valor de $116.263,01 y para el año 2015 un valor de $ 120.481,70 mostrando un incremento de $ 4218,69 que representa un 3,63% este resultado desfavorable debido al cierre de oficinas propias de la Cooperativa y al alquiler de las oficinas centralizadas en los terminales de cada ciudad.

Gastos Operacionales

Código	Cuentas	2014	2015	V. Absoluta	%
6.3.1.7	Gasto Mantenimiento y Reparación Vehículos	6.687,17	9.884,59	3.197,42	47,81%
6.3.1.8	Gasto Mantenimiento y Reparación Vehículos no deducible	-	23,00	23,00	
6.3.1.9	Gasto Combustibles	696,15	1.315,97	619,82	89,04%
6.3.1.10	Gasto Promoción y Publicidad	2.416,39	4.378,08	1.961,69	81,18%
6.3.1.11	Gasto Transporte	3.345,96	4.040,27	694,31	20,75%

Gastos Operacionales 2014-2015



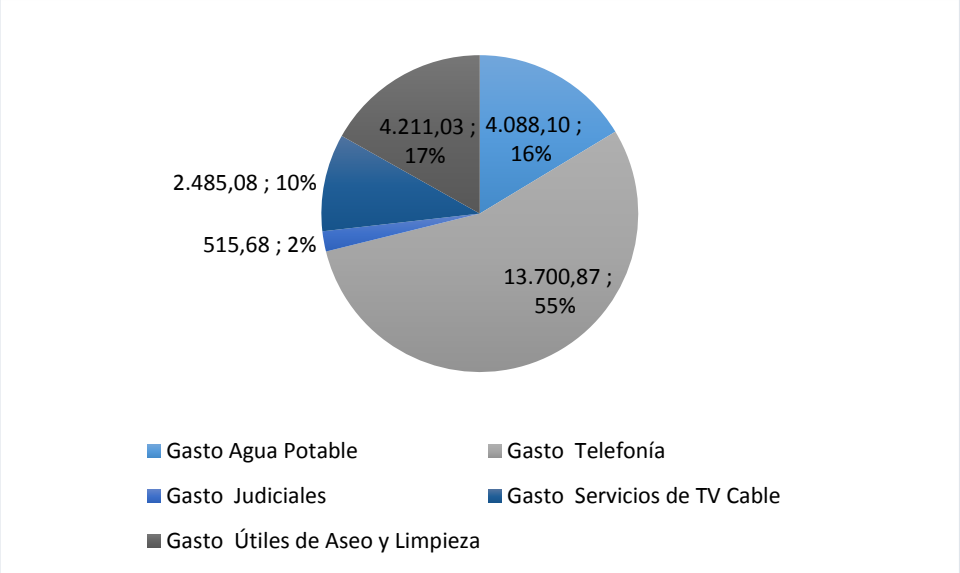
Interpretación. -

Gasto mantenimiento y reparación de vehículos es uno de los rubros de mayor importancia relativa en este grupo de análisis ya que se determinó para el año 2014 un valor de $ 6.687,17 y para el año 2015 un valor de $ 9.884,59 mostrando un incremento de $ 3.197,42 que representa un 47,81% este resultado desfavorable debido al cumplimiento de la vida útil de un vehículo de la Cooperativa que sufría desperfectos y daños con frecuencia.

Gastos Operacionales 2014-2015

Código	Cuentas	2014	2015	V. Absoluta	%
6.3.1.12	Gasto Agua Potable	4.088,10	6.375,99	2.287,89	55,96%
6.3.1.13	Gasto Telefonía	13.700,87	14.853,40	1.152,53	8,41%
6.3.1.14	Gasto Judiciales	515,68	981,03	465,35	90,24%
6.3.1.15	Gasto Servicios de TV Cable	2.485,08	2.365,77	-119,31	-4,80%
6.3.1.16	Gasto Útiles de Aseo y Limpieza	4.211,03	1.915,85	-2.295,18	-54,50%

Gastos Operacionales



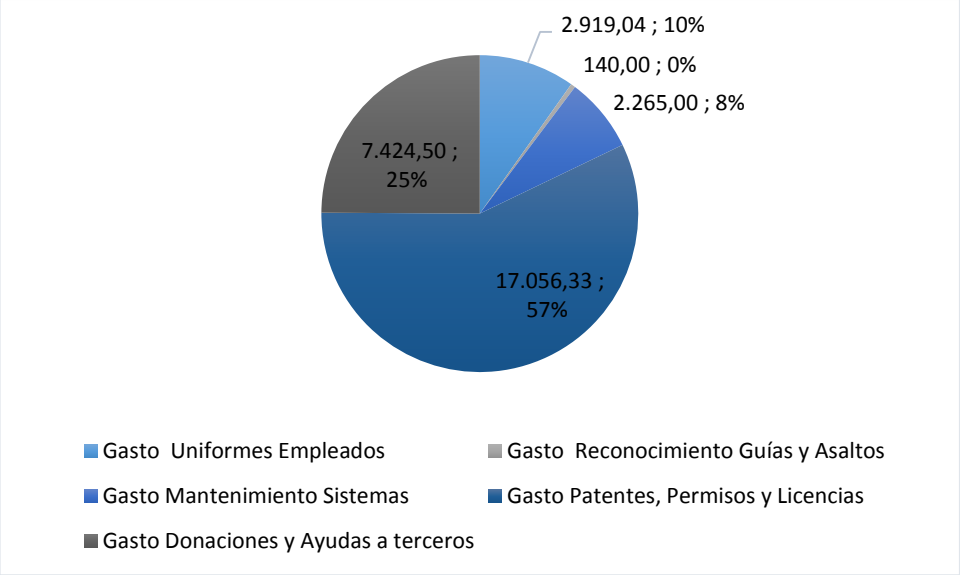
Interpretación. -

Gasto telefonía es otro de los rubros de mayor importancia relativa en este grupo de análisis ya que se determinó para el año 2014 un valor de $13.700,87 y para el año 2015 un valor de $ 14.853,40 mostrando un incremento de $ 1.152,53 que representa un 8,41% este resultado desfavorable debido al aumento por las necesidades propias de la entidad de la comunicación directa con los clientes internos y externos a través del Call Center.

Gastos Operacionales

Código	Cuentas	2014	2015	V. Absoluta	%
6.3.1.17	Gasto Uniformes Empleados	2.919,04	6.765,73	3.846,69	131,78%
6.3.1.18	Gasto Reconocimiento Guías y Asaltos	140,00	166,00	26,00	18,57%
6.3.1.19	Gasto Mantenimiento Sistemas	2.265,00	3.618,77	1.353,77	59,77%
6.3.1.20	Gasto Patentes, Permisos y Licencias	17.056,33	34.526,32	17.469,99	102,43%
6.3.1.21	Gasto Donaciones y Ayudas a terceros	7.424,50	9.990,59	2.566,09	34,56%

Gastos Operacionales



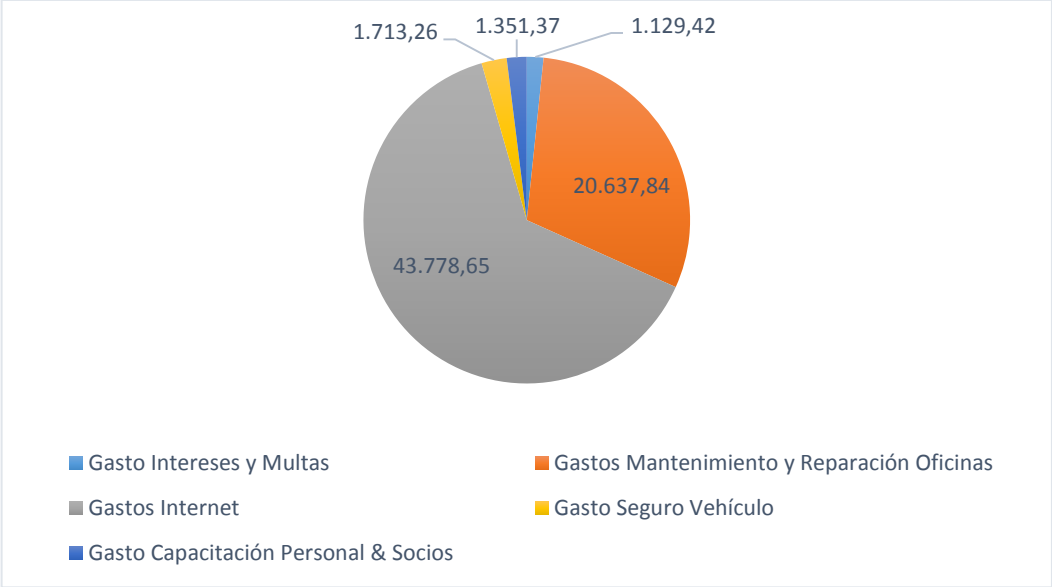
Interpretación. -

Gasto patente, permisos y licencias es otro de los rubros de mayor importancia relativa en este grupo de análisis ya que se determinó para el año 2014 un valor de $ 17.056,33 y para el año 2015 un valor de $ 34.526,32 mostrando un incremento de $ 17.469.99 que representa un 102,43% este resultado desfavorable. Como con secuencia al cobro retroactivo de patentes de los GAD Municipales de los cantones donde la Cooperativa tiene sus oficinas.

Gastos operacionales

Código	Cuentas	2014	2015	V. Absoluta	%
6.3.1.22	Gasto Intereses y Multas	1.129,42	523,75	-605,67	-53,63%
6.3.1.23	Gastos Mantenimiento y Reparación Oficinas	20.637,84	22.103,67	1.465,83	7,10%
6.3.1.24	Gastos Internet	43.778,65	49.968,63	6.189,98	14,14%
6.3.1.25	Gasto Seguro Vehículo	1.713,26	2.374,03	660,77	38,57%
6.3.1.26	Gasto Capacitación Personal & Socios	1.351,37	830,54	-520,83	-38,54%

Gastos Operacionales



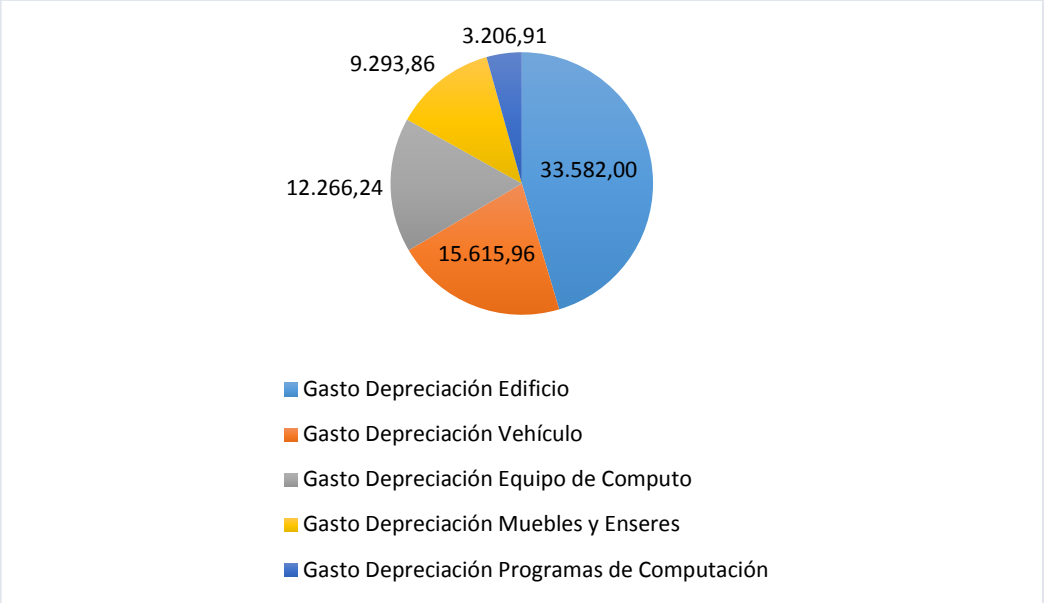
Interpretación. -

Gasto internet es otro de los rubros de mayor importancia relativa en este grupo de análisis ya que se determinó para el año 2014 un valor de $43.778,65 y para el año 2015 un valor de $ 49.968.63 mostrando un incremento de $ 6.189,98 que representa un 14,14% este resultado desfavorable. Como con secuencia a la implementación e integración centralizada del sistema de facturación electrónica de la Cooperativa en las oficinas de los diferentes puntos de venta del país

Gastos Operacionales

Código	Cuentas	2014	2015	V. Absoluta	%
6.3.1.27	Gasto Depreciación Edificio	33.582,00	32.771,32	-810,68	-2,41%
6.3.1.28	Gasto Depreciación Vehículo	15.615,96	7.849,58	-7.766,38	-49,73%
6.3.1.29	Gasto Depreciación Equipo de Computo	12.266,24	12.767,97	501,73	4,09%
6.3.1.30	Gasto Depreciación Muebles y Enseres	9.293,86	10.250,05	956,19	10,29%
6.3.1.31	Gasto Depreciación Programas de Computación	3.206,91	2.619,65	-587,26	-18,31%

Gastos depreciación



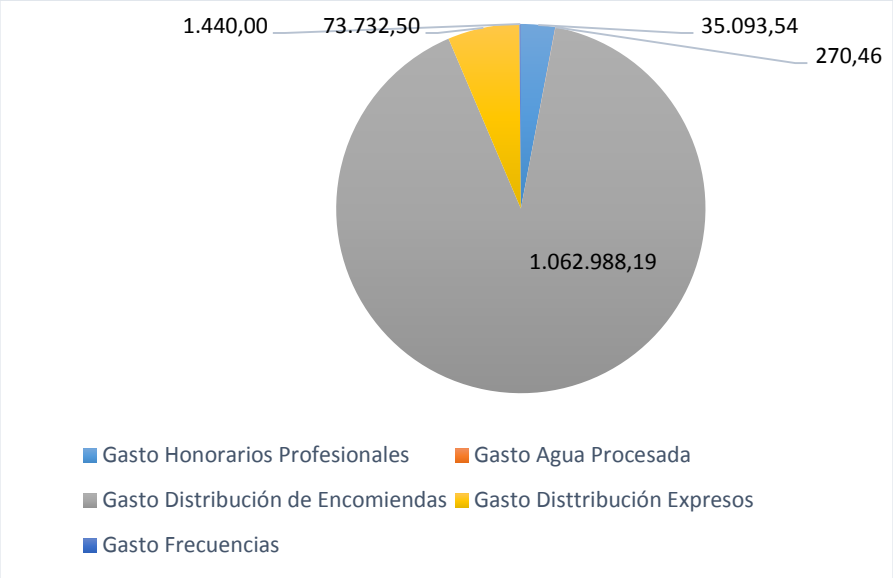
Interpretación. -

Gasto depreciación edificio es otro de los rubros de mayor importancia relativa en este grupo de activos fijos depreciables que se determinó para el año 2014 un valor de $ 33.582,00 y para el año 2015 un valor de $ $32.771,32 mostrando un incremento de $ 6.189,98 que representa un 14,14% este resultado. Como con secuencia de un reevaluó al edificio central por requerimiento de la SEPS.

Gastos Operacionales

Código	Cuentas	2014	2015	V. Absoluta	%
6.3.1.32	Gasto Honorarios Profesionales	35.093,54	49.488,43	14.394,89	41,02%
6.3.1.33	Gasto Agua Procesada	270,46	230,68	-39,78	-14,71%
6.3.1.34	Gasto Distribución de Encomiendas	1.062.988,19	1.028.802,09	-34.186,10	-3,22%
6.3.1.35	Gasto Distribución Expresos	73.732,50	47.406,00	-26.326,50	-35,71%
6.3.1.36	Gasto Frecuencias	1.440,00	2.870,00	1.430,00	99,31%

Gastos operacionales



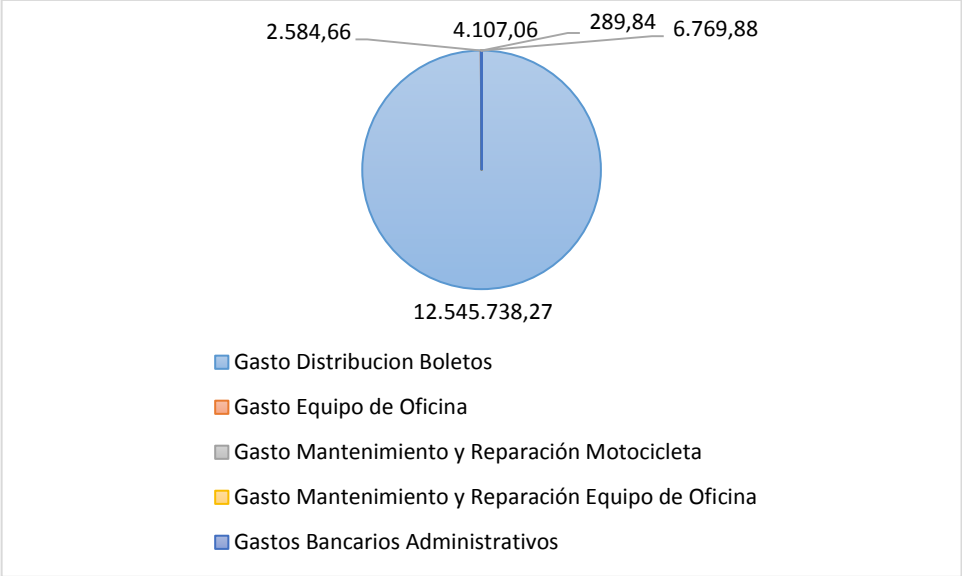
Interpretación. -

Gasto distribución de encomiendas es otro de los rubros de mayor importancia relativa en este grupo de análisis que se determinó para el año 2014 un valor de $1´062.988,19 y para el año 2015 un valor de $ 1´028.802,09 mostrando un decremento de $ -34.186,10 que representa un -3,22% este resultado es negativo, pero al reducirse el gasto es favorable para la rentabilidad de la Cooperativa debido a su repercusión directa la disminución de las ventas.

Gastos Operacionales

Código	Cuentas	2014	2015	V. Absoluta	%
6.3.1.37	Gasto Distribución Boletos	12.545.738,27	15.184.155,32	2.638.417,05	21,03%
6.3.1.38	Gasto Equipo de Oficina	4.107,06	3.030,67	-1.076,39	-26,21%
6.3.1.39	Gasto Mant. y Reparación Motocicleta	289,84	344,25	54,41	18,77%
6.3.1.40	Gasto Mant. y Reparación Equip. Ofic	6.769,88	9.446,15	2.676,27	39,53%
6.3.1.41	Gastos Bancarios Administrativos	2.584,66	2.827,79	243,13	9,41%

Gastos Operacionales



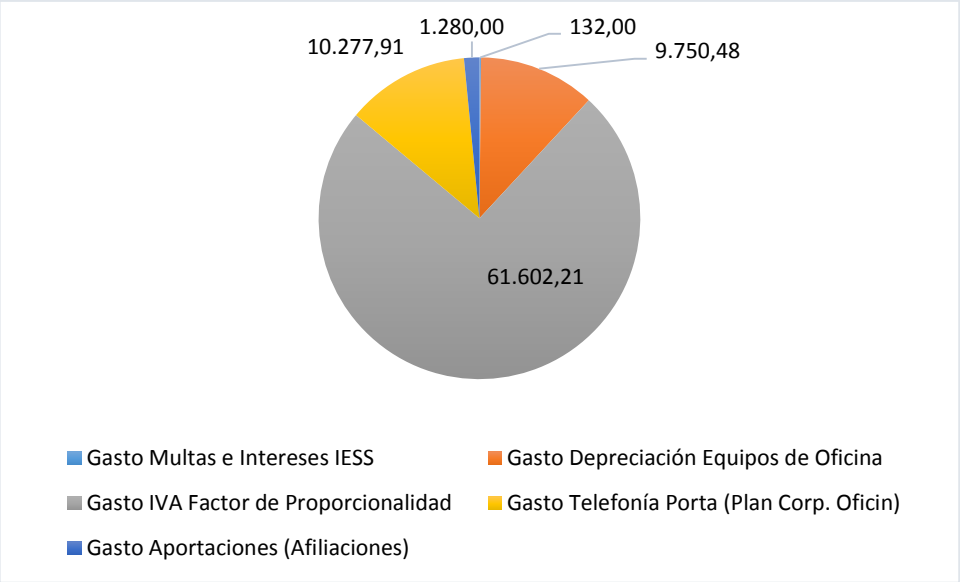
Interpretación. -

Gasto distribución boletos es el rubro de mayor importancia relativa o impacto de materialidad dentro de egresos totales de la Cooperativa ya que se determinó para el año 2014 un valor de $ 12´545.783,27 y para el año 2015 un valor de $ 15´184.155,32 mostrando un incremento de $ 2´638.417,05 que representa un 21,03% por el aumento de nuevas frecuencias en las rutas a los distintos puntos del país y su repercusión directa al aumento de las ventas.

Gastos Operacionales

Código	Cuentas	2014	2015	V. Absoluta	%
6.3.1.42	Gasto Multas e Intereses IESS	132,00	0,00	-132,00	-100,00%
6.3.1.43	Gasto Depreciación Equipos de Oficina	9.750,48	10.749,03	998,55	10,24%
6.3.1.44	Gasto IVA Factor de Proporcionalidad	61.602,21	95.837,53	34.235,32	55,57%
6.3.1.45	Gasto Telefonía Porta (Plan Corp. Oficina)	10.277,91	9.790,64	-487,27	-4,74%
6.3.1.46	Gasto Aportaciones (Afiliaciones)	1.280,00	2.080,00	800,00	62,50%

Gastos Operacionales

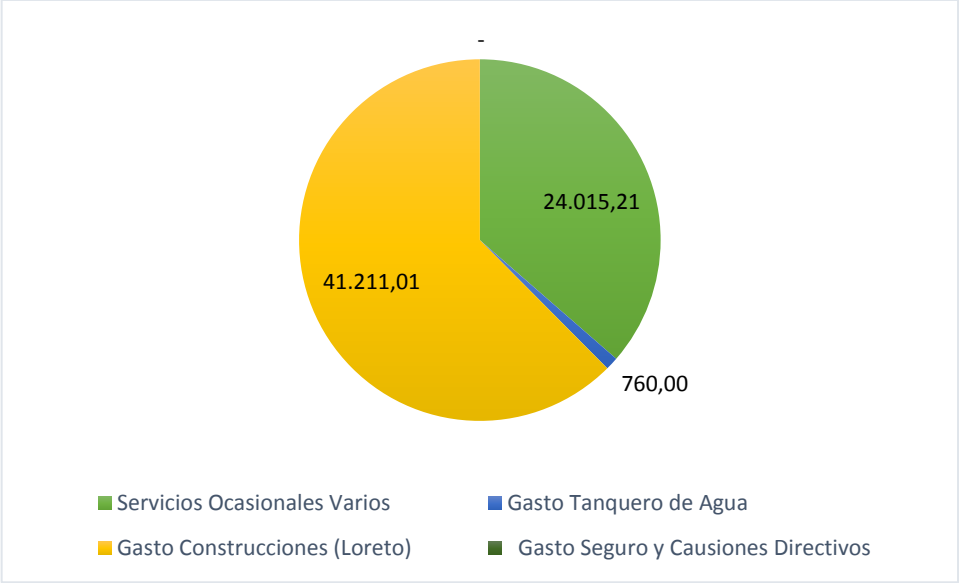


Gasto IVA factor de proporcionalidad otro rubro de mayor importancia relativa dentro de los egresos ya que se determinó para el año 2014 un valor de $ 61.602,21 y para el año 2015 un valor de $ 95.837,53 mostrando un incremento de $ 34.235,32 que representa un 55,57% como resultado de la relación directa de la diferencia entre las ventas con tarifa 0% y 12%, que atribuye como factor de proporcionalidad para crédito tributario.

Gastos Operacionales

Código	Cuentas	2014	2015	V. Absoluta	%
6.3.1.47	Servicios Ocasionales Varios	24.015,21	14.842,00	-9.173,21	-38,20%
6.3.1.48	Gasto Tanquero de Agua	760,00	235,00	-525,00	-69,08%
6.3.1.49	Gasto Construcciones (Loreto)	41.211,01	29.870,99	-11.340,02	-27,52%
6.3.1.50	Gasto Seguro y Cauciones Directivos	-	260,80	260,80	

Gastos Operacionales

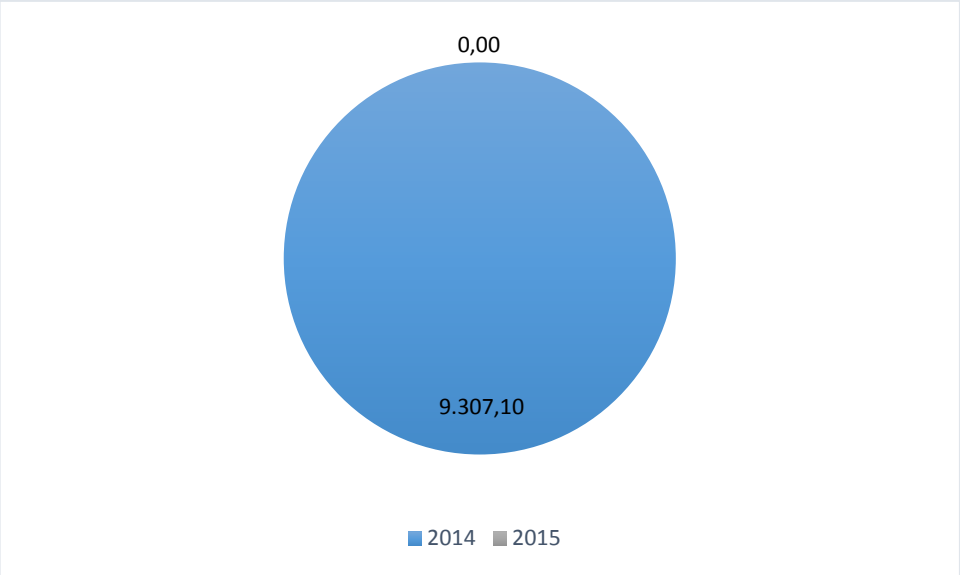


Gasto construcciones (Loreto) otro rubro de importancia relativa dentro de los egresos ya que se determinó para el año 2014 un valor de $ 41.211,01 y para el año 2015 un valor de $ 29.870,99 mostrando una disminución de $-11.340,02 que representa un -27,52% como resultado de la culminación de la construcción del edificio en el cantón Loreto.

Otros Gastos Deducibles y Financieros

Código	Cuentas	2014	2015	V. Absoluta	%
6.4	**OTROS GASTOS DEDUCIBLES**	**9.307,10**	**0,00**	-9.307,10	-100,00%
6.4.1.1	Gasto Provisión Cuentas Incobrables	9.307,10	0,00	-9.307,10	-100,00%
6.5	**GASTOS FINANCIEROS**	**23.135,21**	**13.018,92**	-10.116,29	-43,73%
6.5.1.1	Gasto Interés Bancarios LOCAL	23.135,21	13.018,92	-10.116,29	-43,73%

Gastos deducibles e Interés



Con relación al grupo de otros gastos deducibles con su cuenta gasto provisión cuentas incobrables tras el análisis se determinó para el año 2014 un valor de $ -9.307,10 y para el año 2015 sin valor mostrando una disminución de $ -9.307,10 que representa un 100% este resultado debido a la baja de una cuenta por cobrar que se ajustó en el periodo contable 2014.

Gasto intereses bancarios locales se determinó para el año 2014 un valor de $ 23.135,21 y para el año 2015 un valor de $ 13.018,92 mostrando un decremento de $ -10.116,29 que representa un -43,73% este resultado favorable debido a la cancelación de varios prestamos con entidades locales.

ANÁLISIS HORIZONTAL
AL BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre del 2014 y 2015

CÓDIGO	CUENTAS	2014	2015	V. Absoluta	%
1	**ACTIVOS**				
1.1	**CORRIENTES**	**885.221,51**	**737.842,84**	**(147.378,67)**	**-16,65%**
1.1.1	**DISPONIBLE**				
1.1.1.1	CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	200,00	200,00	**-**	**0,00%**
1.1.1.2	CUENTAS DE AHORROS EN COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO	4.580,80	5.954,62	**1.373,82**	**29,99%**
1.1.1.3	CUENTAS DE AHORROS Y CORRIENTES EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	371.469,45	244.733,97	**(126.735,48)**	**-34,12%**
1.1.1.4	INVERSIONES EN EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO Y PUBLICO(POLIZA DE ACUMULACIÓN)	70.000,00	150.000,00	**80.000,00**	**114,29%**
1.1.1.5	CLIENTES	10.198,40	33.843,25	**23.644,85**	**231,85%**
1.1.1.6	SOCIOS	366.249,63	190.525,34	**(175.724,29)**	**-47,98%**
1.1.1.7	EMPLEADOS Y ADMINISTRADORES	27.071,25	16.549,06	**(10.522,19)**	**-38,87%**
1.1.1.8	DOCUMENTOS POR COBRAR	-	54.469,78	**54.469,78**	**0,00%**
1.1.1.9	GARANTIAS E INTERES POR COBRAR	8.605,92	10.519,09	**1.913,17**	**22,23%**
1.1.1.10	INVENTARIOS	-	-	**-**	
1.1.1.11	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1.308,13	1.486,44	**178,31**	**13,63%**
1.1.1.12	IMPUESTOS AL SRI POR COBRAR	24.106,69	27.363,80	**3.257,11**	**13,51%**
1.1.1.13	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	1.431,24	2.197,49	**766,25**	**53,54%**
1.2	**NO CORRIENTES**	**1.291.031,16**	**1.589.659,62**	**298.628,46**	**23,13%**
1.2.1.1	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	1.247.548,78	1.546.177,24	**298.628,46**	**23,94%**
1.2.1.2	TERRENOS	683.024,42	1.002.200,00	**319.175,58**	**46,73%**
1.2.1.3	EDIFICIOS	671.640,79	622.998,40	**(48.642,39)**	**-7,24%**
1.2.1.4	MUEBLES Y ENSERES	98.006,81	111.133,62	**13.126,81**	**13,39%**
1.2.1.5	EQUIPO DE OFICINA	102.716,46	111.957,71	**9.241,25**	**9,00%**
1.2.1.6	EQUIPO DE COMPUTO	101.963,34	148.644,58	**46.681,24**	**45,78%**
1.2.1.7	VEHICULOS	78.080,08	55.071,43	**(23.008,65)**	**-29,47%**
1.2.1.8	(-)DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(487.883,12)	(505.828,50)	**(17.945,38)**	**3,68%**
1.2.1.9	OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	43.482,38	43.482,38	**-**	**0,00%**
	TOTAL ACTIVO	**2.176.252,67**	**2.327.502,46**	**151.249,79**	**6,95%**

ANÁLISIS HORIZONTAL
AL BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre del 2014 y 2015

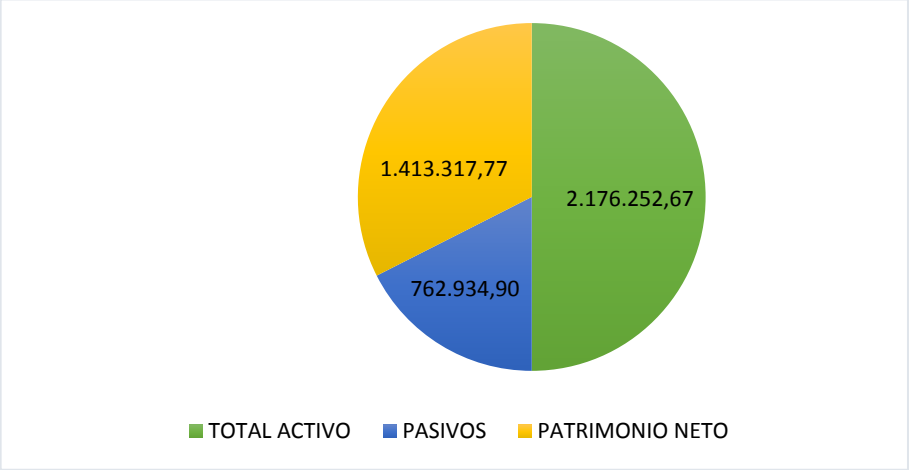
2	**PASIVOS**	**762.934,90**	**689.253,81**	**(73.681,09)**	**-9,66%**
2.1	**CORRIENTES**	**620.236,51**	**606.296,67**	**(13.939,84)**	**-2,25%**
2.1.1.1	PROVEEDORES	63.614,90	32.102,84	**(31.512,06)**	**-49,54%**
2.1.1.2	OBLIGACIONES PATRONALES	84.112,82	86.388,41	**2.275,59**	**2,71%**
2.1.1.3	OBLIGACIONES POR PAGAR SRI	22.882,94	18.754,24	**(4.128,70)**	**-18,04%**
2.1.1.4	ANTICIPO DE CLIENTES	-	1.328,40	**1.328,40**	**0,00%**
2.1.1.5	OTROS PASIVOS CORRIENTES	449.625,85	467.722,78	**18.096,93**	**4,02%**
2.2	**NO CORRIENTES**	**142.698,39**	**82.957,14**	**(59.741,25)**	**-41,87%**
2.2.1.1	OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	142.698,39	82.957,14	**(59.741,25)**	**-41,87%**
3	**PATRIMONIO NETO**	**1.413.317,77**	**1.638.248,65**	**224.930,88**	**15,92%**
3.1	**CAPITAL SOCIAL**			-	
3.1.1	**APORTES DE LOS SOCIOS**			-	
3.1.1.1	CERTIFICADOS DE APORTACIÓN	689.686,29	733.248,67	**43.562,38**	**6,32%**
3.1.1.2	AHOORO PARA CERTIFICADOS DE APORTACIÓN	718.140,54	674.618,16	**(43.522,38)**	**-6,06%**
3.2.1	**RESERVAS**			-	
3.2.1.1	FONDOS IRREPARTIBLES DE RESERVAS	541,49	541,49	-	**0,00%**
3.2.1.2	RESERVAS POR VALORIZACIÓN		270.533,19	**270.533,19**	
3.3.1	**RESULTADOS**			-	
3.3.1.1	UTILIDADES ACUMULADAS	318,62	4.058,02	**3.739,40**	**1173,62%**
3.4.1	**UTILIDAD DEL EJERCICIO**	4.630,83	(44.750,88)	**(49.381,71)**	**-1066,37%**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**2.176.252,67**	**2.327.502,46**	**151.249,79**	**6,95%**

REPRESENTACIÓN GRÁFICA E INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS OBTENIDOS EN EL ANÁLISIS HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL FINANCIERA

Balance General

CÓDIGO	CUENTAS	2014	2015	V. Absoluta	%
1	ACTIVOS	2.176.252,67	2.327.502,46	151.249,79	6,95%
2	PASIVOS	762.934,90	689.253,81	(73.681,09)	-9,66%
3	PATRIMONIO	1.413.317,77	1.638.248,65	224.930,88	15,92%

Balance General



Del análisis horizontal aplicado al Balance General comparamos el total Activo, Pasivo y Patrimonio tenemos un total de activos para el año 2014 un valor de $ 2.176.252,67 y para el año 2015 un valor de $ 2.327.502,46 mostrando un incremento en variación en relación al año anterior de $151.249,79 que representa un 6,95% esto como consecuencia del incremento del activo no corriente con sus cuentas de inversiones en el sector financiero privado y público (póliza de acumulación), propiedad planta y equipo, terrenos y edificios principalmente.

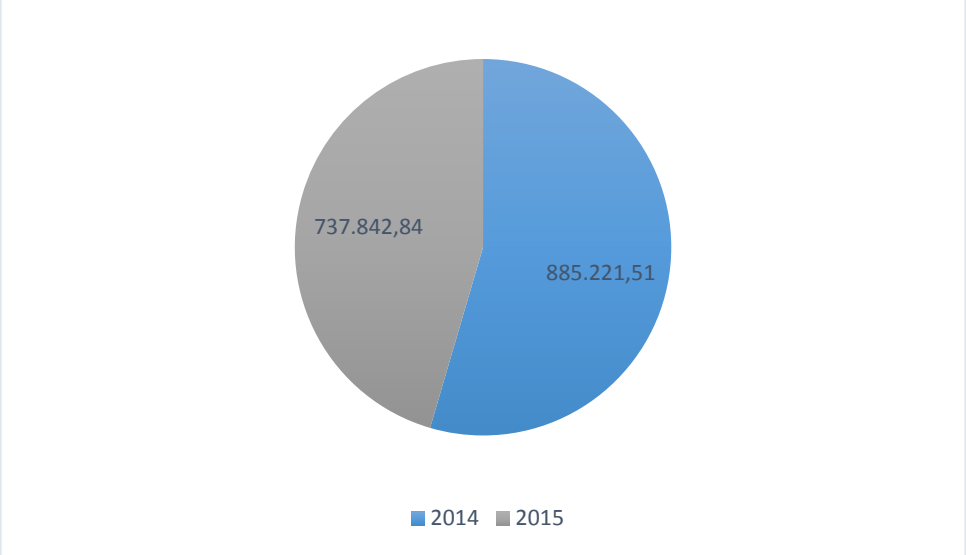
Para el total pasivo en el año 2014 un valor de $ 762.934,90 y para el año 2015 un valor de $ 689.253,81 mostrando un decremento en la una variación de $-73.681,09 que representa un -9,66% esto es positivo para la empresa debido a que la empresa cancelo sus obligaciones a corto plazo a los proveedores.

Del total patrimonio para el año 2014 un valor de $1.413.317,77 y para el año 2015 un valor de $1.638.248,65 con una variación de $224.930,88 que representa un 15,92% debido a la disminución en las cuentas de proveedores y obligaciones a largo plazo con terceros.

Activo Corriente y No Corriente

CÓDIGO	CUENTAS	2014	2015	V. Absoluta	%
1.1	CORRIENTES	885.221,51	737.842,84	(147.378,67)	-16,65%
1.2	NO CORRIENTES	1.291.031,16	1.589.659,62	298.628,46	23,13%

Activo Corriente y No Corriente



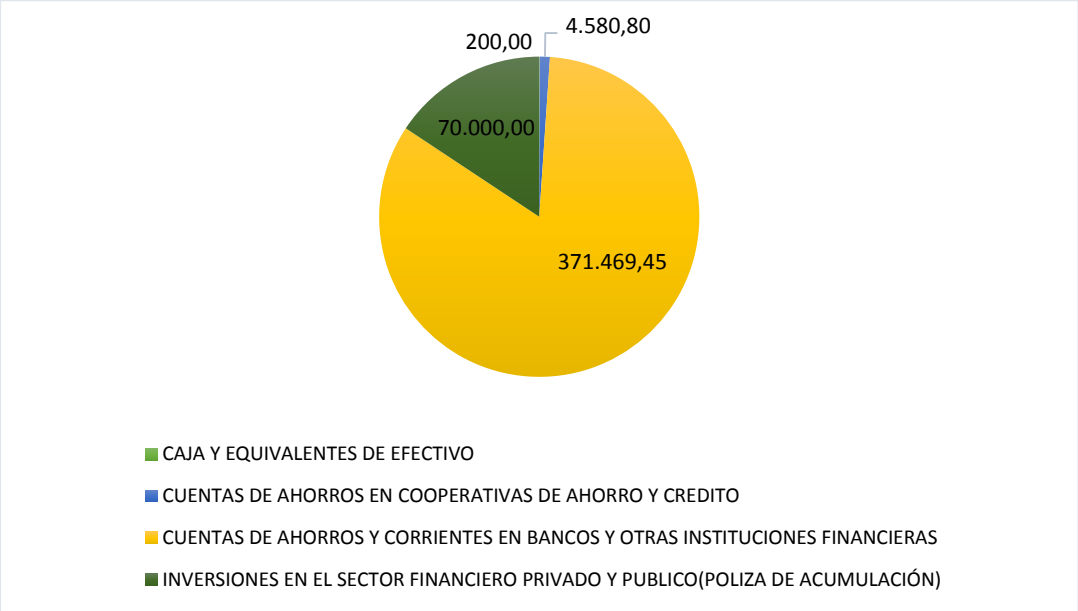
Del análisis horizontal aplicado al Balance General compararemos el Activo Corriente y No Corriente tenemos un total de activo corriente para

el año 2014 un valor de $ 885.221,51 y para el año 2015 un valor de $737.842,84 mostrando un decremento en variación en relación al año anterior de $-147.378,67 que representa un -16,65% esto como consecuencia del cobro de las obligaciones de los socios.

Para el total pasivo no corriente para el año 2014 un valor de $1.291.031,16 y para el año 2015 un valor de $ 1.589.659,62 mostrando un incremento en la una variación de $ 298.628,46 que representa un 23,13% esto debido a incremento en las cuentas propiedad planta y quipo.

Activo Disponible

CÓDIGO	CUENTAS	2014	2015	V. Absoluta	%
1.1.1.1	CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	200,00	200,00	-	0,00%
1.1.1.2	CUENTAS DE AHORROS EN COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO	4.580,80	5.954,62	**1.373,82**	29,99%
1.1.1.3	CUENTAS DE AHORROS Y CORRIENTES EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	371.469,45	244.733,97	**(126.735,48)**	-34,12%
1.1.1.4	INVERSIONES EN EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO Y PUBLICO(POLIZA DE ACUMULACIÓN)	70.000,00	150.000,00	**80.000,00**	114,29%



Del análisis horizontal aplicado al Balance General compararemos dentro del Activo Corriente el grupo de disponible con sus cuentas de caja y equivalentes de efectivo, cuentas de ahorros en cooperativas de ahorro y crédito, cuentas de ahorros y corrientes en bancos y otras instituciones financieras, inversiones en el sector financiero privado y público (póliza de acumulación)

Caja y equivalentes del efectivo para el año 2014 un valor de $ 200,00 y para el año 2015 un valor de $ 200,00 sin variación en relación al año anterior esto como consecuencia del monto fijo que se maneja en caja chica.

Cuentas de ahorros en cooperativas de ahorro y crédito para el año 2014 un valor de $ 4.580,80 y para el año 2015 un valor de $ 5.954,62 mostrando un incremento en la una variación de $ 1.373,82 que representa un 29,99% esto debido al horro de multas de los socios cuyos fondos son destinados para vacaciones de los mismos.

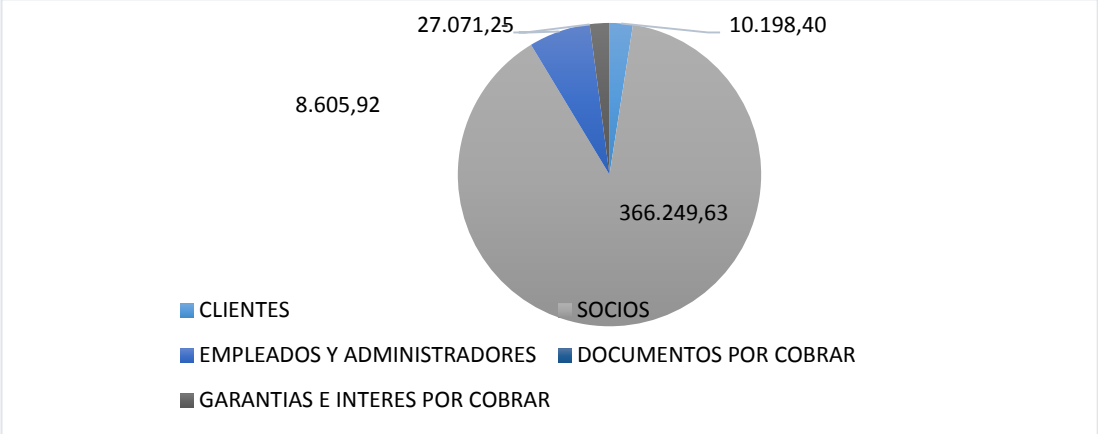
Cuentas de ahorros y corrientes en bancos y otras instituciones financieras para el año 2014 un valor de $, 371.469,45 y para el año 2015 un valor de $ 244.733,97 mostrando un decremento en la una variación de $-126.735,48 que representa un -34,12% esto debido a la disminución de depósitos de las ventas en las oficinas de la Cooperativa a nivel Nacional.

Inversiones en el sector financiero privado y público (póliza de acumulación) para el año 2014 un valor de $ 70.000,00 y para el año 2015 un valor de $ 150.000,00 mostrando un incremento en la una variación de $ 80.000,00 que representa un 114,29% esto debido al aporte de los socios como provisión de accidentes de tránsito.

Activo Exigible

CÓDIGO	CUENTAS	2014	2015	V. Absoluta	%
1.1.1.5	CLIENTES	10.198,40	33.843,25	**23.644,85**	231,85%
1.1.1.6	SOCIOS	366.249,63	190.525,34	**(175.724,29)**	-47,98%
1.1.1.7	EMPLEADOS Y ADMINISTRADORES	27.071,25	16.549,06	**(10.522,19)**	-38,87%
1.1.1.8	DOCUMENTOS POR COBRAR	-	54.469,78	**54.469,78**	100%
1.1.1.9	GARANTIAS E INTERES POR COBRAR	8.605,92	10.519,09	**1.913,17**	22,23%

Activo Exigible



Del análisis horizontal aplicado al Balance General compararemos dentro del Activo Corriente el grupo de exigible con sus cuentas de clientes, socios, empleados y administradores, documentos por cobrar, garantías e interés por cobrar.

Clientes para el año 2014 un valor de $ 10.198,40 y para el año 2015 un valor de $ 33.843,25 mostrando un incremento en la una variación de $23.644,85 que representa un 231,85% esto debido al aumento de clientes expresos y clientes arriendos.

Socios para el año 2014 un valor de $ 366.249,63 y para el año 2015 un valor de $ 190.525,34 mostrando un decremento en la una variación de

$ -175.724.29 que representa un -47,98% esta cuenta es la de mayor importancia relativo y materialidad por la cantidad que representa el cobro de las cuentas Clientes por cobrar socios y clientes facturación boletos.

Empleados y administradores para el año 2014 un valor de $ 27.071,25 y para el año 2015 un valor de $ 16.549,06 mostrando un incremento en la una variación de $ -10.522,19 que representa un -38,87% esto debido al saldo pendiente de depósito de las cajas de la Cooperativa de las diferentes oficinas del país por venta de encomiendas.

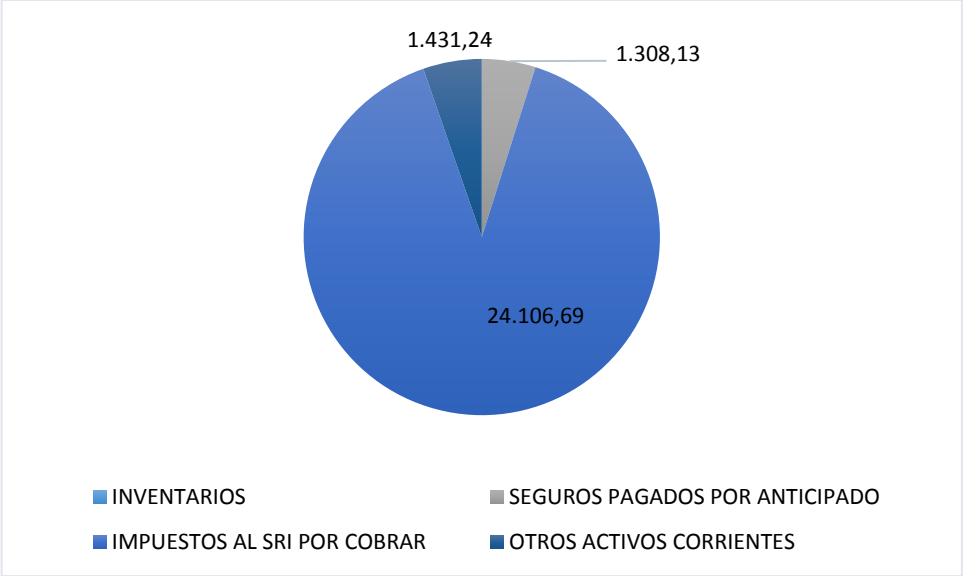
Documentos por cobrar para el año 2014 sin valor y para el año 2015 un valor $54.469,78 mostrando un incremento en la una variación de $54.469,78 que representa un 100,00% esto debido a al traspaso de derechos y obligaciones de nuevos socios de la Cooperativa.

Garantías e interés por cobrar para el año 2014 un valor de $ 8.605,92 y para el año 2015 un valor de $ 10.519,09 mostrando un incremento en la una variación de $ 1.913.17 que representa un 22,23% esto debido a valores en garantía por los arriendos de los locales de la Cooperativa en los terminales.

Activo Realizable

CÓDIGO	CUENTAS	2014	2015	V. Absoluta	%
1.1.1.10	INVENTARIOS	-	-	**-**	
1.1.1.11	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1.308,13	1.486,44	**178,31**	13,63%
1.1.1.12	IMPUESTOS AL SRI POR COBRAR	24.106,69	27.363,80	**3.257,11**	13,51%
1.1.1.13	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	1.431,24	2.197,49	**766,25**	53,54%

Activo Realizable



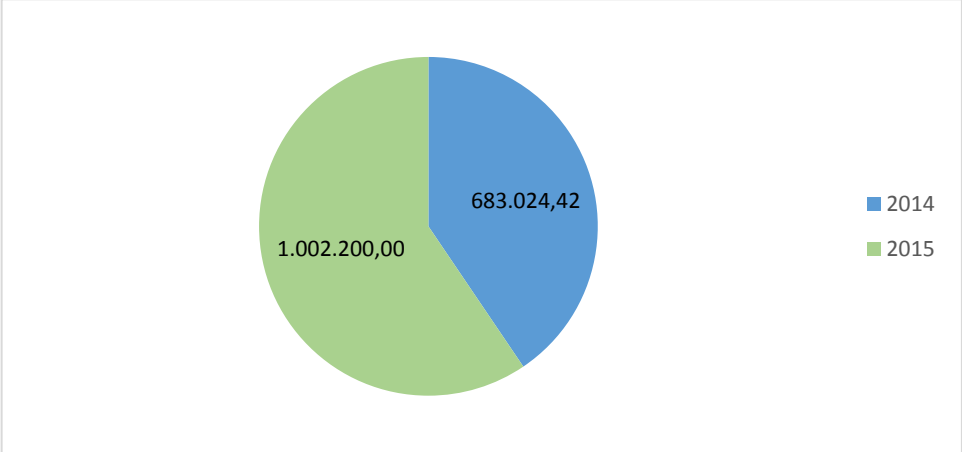
Del análisis horizontal aplicado al Balance General compararemos dentro del Activo Corriente el grupo de disponible con sus cuentas de inventarios, seguros pagados por anticipado, impuestos al SRI por cobrar, otros activos corrientes.

Impuesto al SRI por cobrar es el rubro de mayor importancia relativa para el grupo de realizable que para el año 2014 un valor de $ 24.106,69 y para el año 2015 un valor de $ 27.363,80 mostrando un incremento en la una variación de $ 3.257,11 que representa un 13,51%, esto es debido al aumento de crédito tributario por los rubros de crédito Tributario por Adquisiciones, 1% Retención en la Fuente, 8% Retención en la Fuente, crédito Tributario Impuesto a la renta y anticipo Impuesto Renta.

Activo No Depreciable

CÓDIGO	CUENTAS	2014	2015	V. Absoluta	%
1.2.1.2	TERRENOS	683.024,42	1.002.200,00	319.175,58	46,73%

Activo No Depreciable

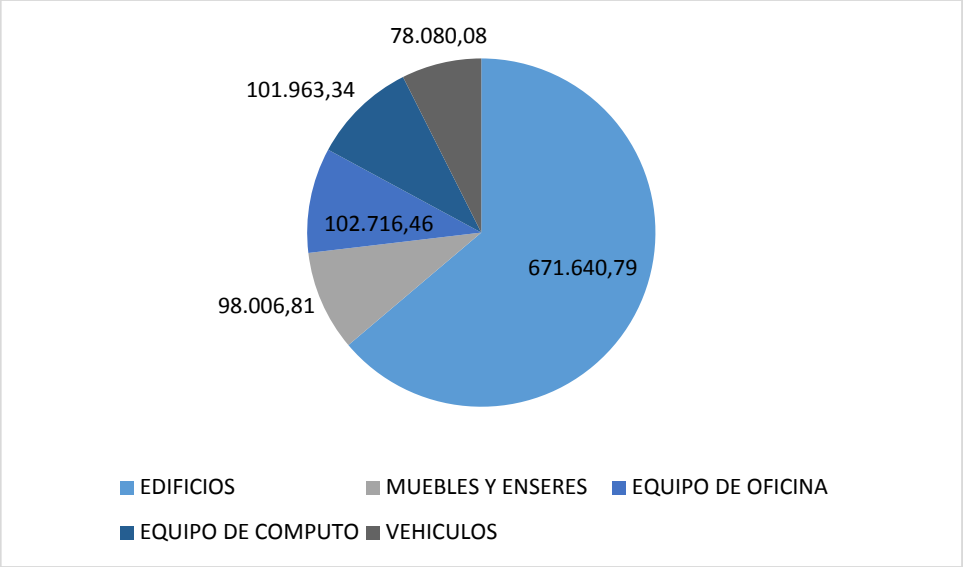


Del análisis horizontal aplicado al Balance General compararemos dentro del Activo No Corriente la cuenta de terreno el cual para el año 2014 un valor de $ 683.024,42 y para el año 2015 un valor de $ 1.002.200,00 mostrando un incremento en la una variación de $ 319.175,58 que representa un 46,73% esto es debido a un reevaluó al edificio central por requerimiento de la SEPS.

Activo Depreciable

CÓDIGO	CUENTAS	2014	2015	V. Absoluta	%
1.2.1.3	EDIFICIOS	671.640,79	622.998,40	**(48.642,39)**	-7,24%
1.2.1.4	MUEBLES Y ENSERES	98.006,81	111.133,62	**13.126,81**	13,39%
1.2.1.5	EQUIPO DE OFICINA	102.716,46	111.957,71	**9.241,25**	9,00%
1.2.1.6	EQUIPO DE COMPUTO	101.963,34	148.644,58	**46.681,24**	45,78%
1.2.1.7	VEHICULOS	78.080,08	55.071,43	**(23.008,65)**	-29,47%

Activo Depreciable



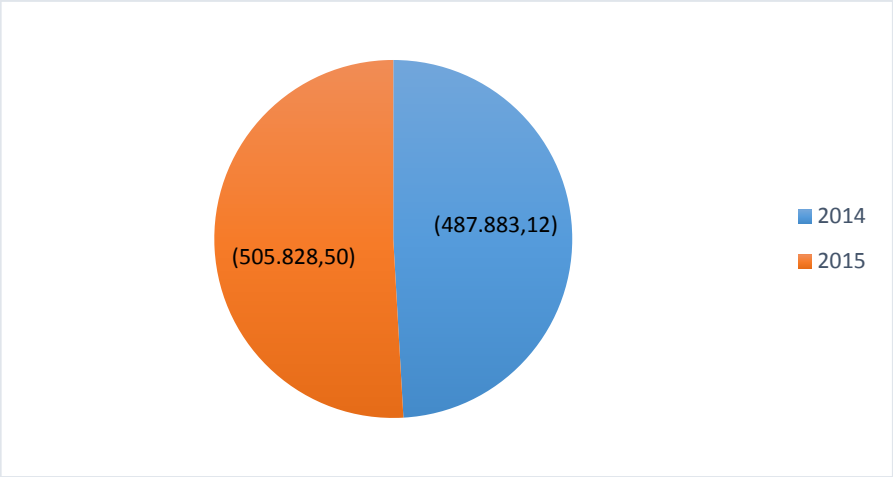
Del análisis horizontal aplicado al Balance General compararemos dentro del activo no corriente las cuentas pertenecientes al depreciable como son edificios, muebles y enseres, equipo de oficina, equipo de cómputo y vehículos.

Edificios es el rubro de mayor importancia relativa y materialidad con un valor para el año 2014 un valor de $ 671.640,79 y para el año 2015 un valor de $ 622.998,40 mostrando un decremento en la una variación de -$48.642,39 que representa un -7,24% esto es debido a secuencia de un reevaluó al edificio central por requerimiento de la SEPS.

Depreciación acumulada

CÓDIGO	CUENTAS	2014	2015	V. Absoluta	%
1.2.1.8	(-)DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(487.883,12)	(505.828,50)	**(17.945,38)**	3,68%

Depreciación Acumulada

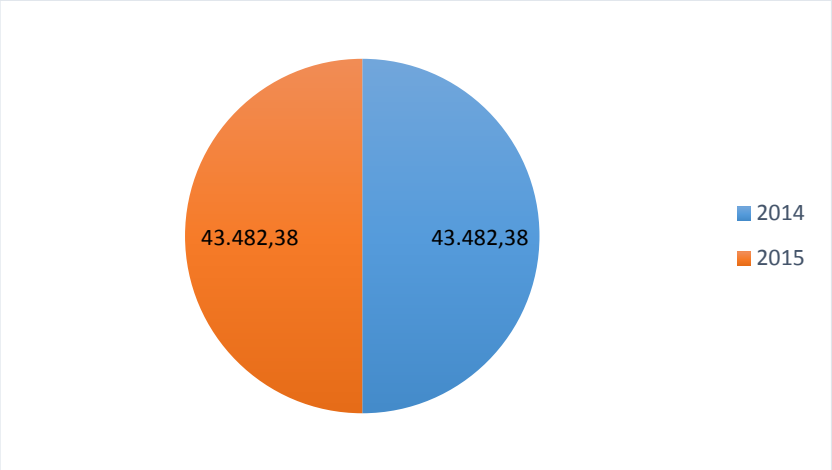


Del análisis horizontal aplicado al Balance General compararemos dentro del Activo No Corriente el grupo de depreciación acumulada para el año 2014 un valor de $ -487.883,12 y para el año 2015 un valor de -$505.828,50 mostrando un decremento en la una variación de $ -17.945,38 que representa un -3,68% esto es debido al incremento de la depreciación acumulada por la vida útil de los bienes muebles e inmuebles.

Otros Activos a largo Plazo

CÓDIGO	CUENTAS	2014	2015	V. Absoluta	%
1.2.1.9	OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	43.482,38	43.482,38	-	0,00%

Otros Activos a Largo Plazo

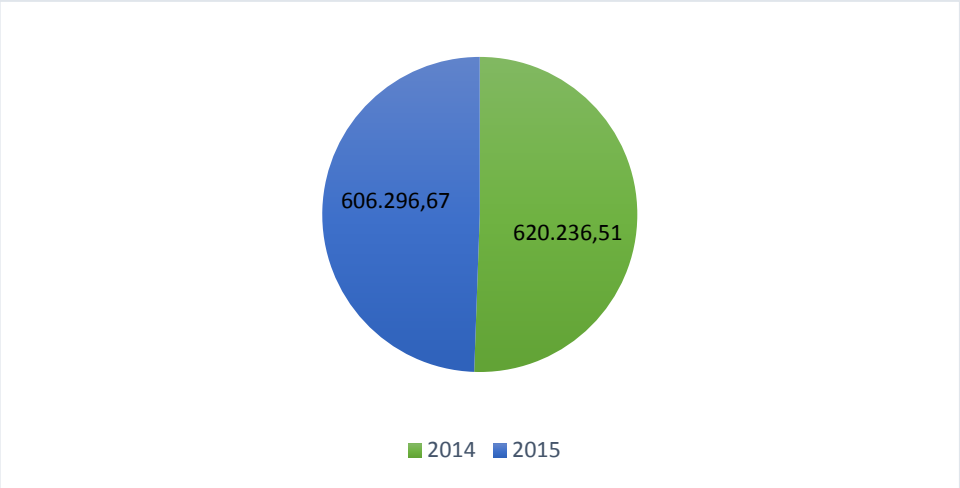


Del análisis horizontal aplicado al Balance General compararemos dentro del Activo No Corriente el grupo otros activos a largo plazo para el año 2014 un valor de $ 43.482,38 y para el año 2015 un valor de $ 43.482,38 mostrando variación alguna en relación al año pasado, esto es debido a certificados de aportación de Federación Nacional de Cooperativas de Transporte Público de Pasajeros del Ecuador (FENACOTIP)

Pasivo Corriente y No Corriente

CÓDIGO	CUENTAS	2014	2015	V. Absoluta	%
2.1	CORRIENTES	620.236,51	606.296,67	(13.939,84)	-2,25%
2.2	NO CORRIENTES	142.698,39	82.957,14	(59.741,25)	-41,87%

Pasivo Corriente y No Corriente



Del análisis horizontal aplicado al Balance General compararemos las cuentas de pasivo corriente y no corriente. Total, pasivo corriente para el año 2014 un valor de $ 620.236,51 y para el año 2015 un valor de $606.296,67, mostrando un decremento en la una variación de $13.939,84 que representa un -2,25% esto es debido a pago de los proveedores y obligaciones por pagar SRI.

Total, pasivo no corriente para el año 2014 un valor de $ 142.698,39 y para el año 2015 un valor de $ 82.957,14 mostrando un decremento en la una variación de $ 59.741,25 que representa un -41,87% esto es debido pago de los proveedores y obligaciones por pagar SRI.

Pasivo Corriente

CÓDIGO	CUENTAS	2014	2015	V. Absoluta	%
2.1.1.1	PROVEEDORES	63.614,90	32.102,84	**(31.512,06)**	-49,54%
2.1.1.2	OBLIGACIONES PATRONALES	84.112,82	86.388,41	**2.275,59**	2,71%
2.1.1.3	OBLIGACIONES POR PAGAR SRI	22.882,94	18.754,24	**(4.128,70)**	-18,04%
2.1.1.4	ANTICIPO DE CLIENTES	-	1.328,40	**1.328,40**	0,00%
2.1.1.5	OTROS PASIVOS CORRIENTES	449.625,85	467.722,78	**18.096,93**	4,02%

Pasivo Corriente

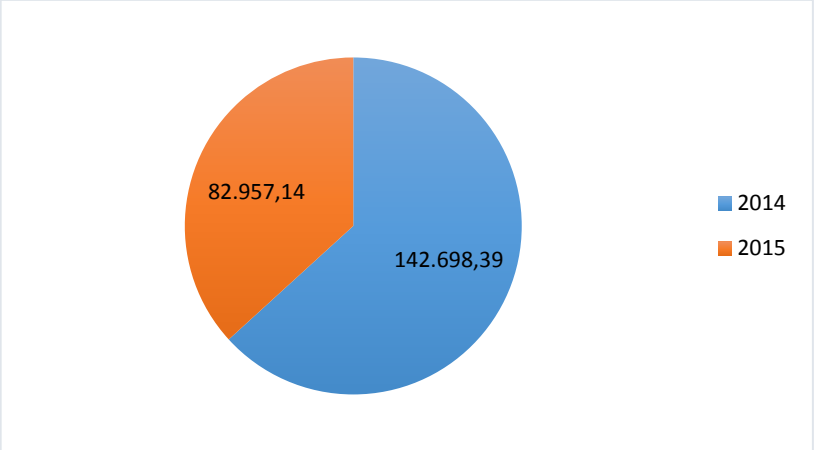
Del análisis horizontal aplicado al Balance General compararemos dentro del Pasivo Corriente con el grupo de cuentas de proveedores, obligaciones patronales, obligaciones por pagar SRI, anticipo de clientes y otros pasivos corrientes.

Otros pasivos corrientes es el rubro de mayor importancia relativa y materialidad con un valor para el año 2014 un valor de $ 449.625,85 y para el año 2015 un valor de $ 467.722,78 mostrando un decremento en la una variación de $ 18.096,93 que representa un 4,02% esto es debido aumento de los valores por los aportes de aporte fondo de solidaridad, aporte pago terreno coca, aporte multas secretaría, aporte ayuda socios, aporte paseo socios, aporte eventualidades socios, aporte socios facturación boletos y aporte multas mensualidades.

Obligaciones a Largo Plazo

CÓDIGO	CUENTAS	2014	2015	V. Absoluta	%
2.2.1.1	OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	142.698,39	82.957,14	**(59.741,25)**	-41,87%

Obligaciones a Largo Plazo

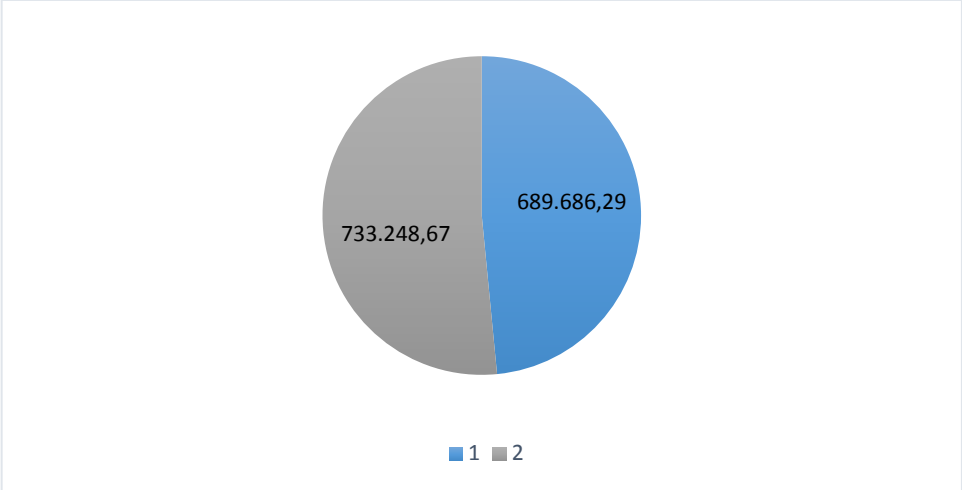


Del análisis horizontal aplicado al Balance General compararemos dentro del Pasivo No Corriente con la cuenta obligaciones a largo plazo para el año 2014 un valor de $ 142.698,39 y para el año 2015 un valor de $82.957,14 mostrando un decremento en la una variación de $ -59.741,25 que representa un -41,87% esto es debido al pago de letras de préstamo bancario al Banco del Pichincha.

Capital Social

CÓDIGO	CUENTAS	2014	2015	V. Absoluta	%
3.1.1.1	CERTIFICADOS DE APORTACIÓN	689.686,29	733.248,67	**43.562,38**	6,32%
3.1.1.2	AHOORO PARA CERTIFICADOS DE APORTACIÓN	718.140,54	674.618,16	**(43.522,38)**	-6,06%

Capital Social



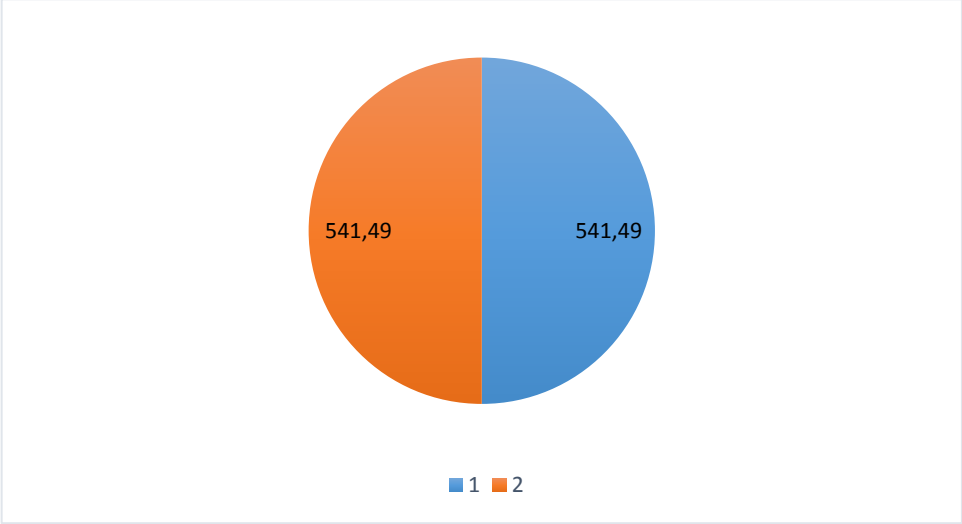
Del análisis horizontal aplicado al Balance General compararemos dentro del Patrimonio Neto las cuentas de certificados de aportación y ahorro para certificados de aportación para el año 2014 un valor de $ 689.686,29 y para el año 2015 un valor de $ 733.248,67 mostrando un incremento en la una variación de $ 43.562,38 que representa un 6,32% esto es debido a certificados de aportación de nuevos socios.

Ahorro para certificados de aportación para el año 2014 un valor de $718.140,54 y para el año 2015 un valor de $ 674.618,16 mostrando un decremento en una variación de $ 43.522,38 que representa un -6,06% esto es debido a la disminución de ingreso y reingreso socios y aporte futura capitalización.

Reservas

CÓDIGO	CUENTAS	2014	2015	V. Absoluta	%
3.2.1.1	FONDOS IRREPARTIBLES DE RESERVAS	541,49	541,49	-	0,00%
3.2.1.2	RESERVAS POR VALORIZACIÓN		270.533,19	**270.533,19**	

Reservas



Del análisis horizontal aplicado al Balance General compararemos dentro del Patrimonio Neto las cuentas de fondos irrepartibles de reservas y reservas por valorización.

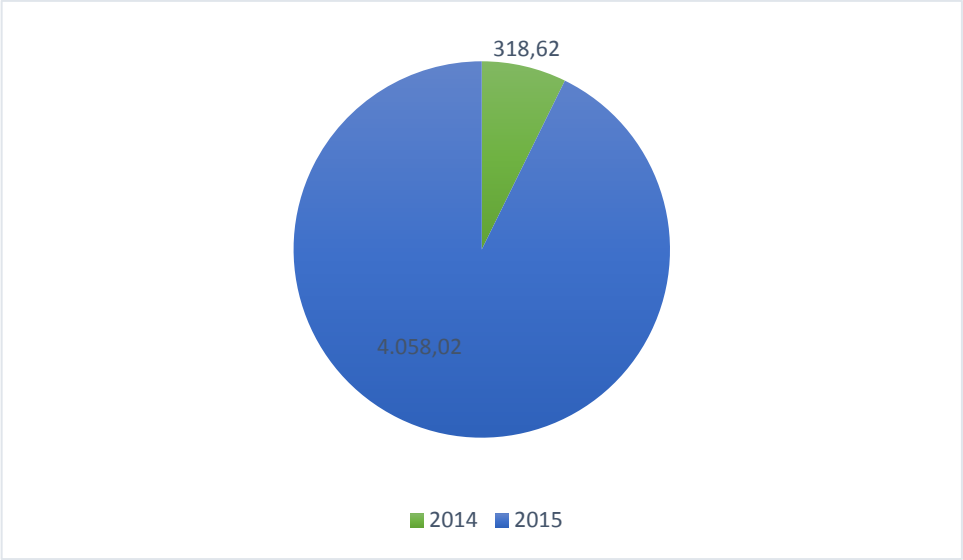
Fondos irrepartibles para el año 2014 un valor de $ 541,49 y para el año 2015 un valor de $ 541,49; no presentan ninguna variación con respecto al año anterior, esto es debido a que no hubo variación reservas, reserva legal y reserva facultativa

Reservas por valorización para el año 2014 sin valor y para el año 2015 un valor de $ 270.533,19 mostrando una variación con respecto al año anterior de $ 270.533,19 correspondiente al 100% esto es debido a la revalorización de los activos fijos.

Utilidades

CÓDIGO	CUENTAS	2014	2015	V. Absoluta	%
3.3.1.1	UTILIDADES ACUMULADAS	318,62	4.058,02	**3.739,40**	1173,62%
3.4.1	**UTILIDAD DEL EJERCICIO**	4.630,83	(44.750,88)	**(49.381,71)**	-1066,37%

Utilidades



Del análisis horizontal aplicado al Balance General compararemos dentro del Patrimonio neto el grupo de resultados con sus cuentas de utilidades acumuladas y utilidad del ejercicio.

Utilidades acumuladas por valorización para el año 2014 valor de $318,62 y para el año 2015 un valor de $ 4.058,02 mostrando una variación con respecto al año anterior de $ 3.739,40 correspondiente al 1.173,62% esto es debido a las utilidades acumuladas de años anteriores.

Utilidad del ejercicio para el año 2014 un valor de $ 4.630,83 y para el año 2015 un valor de $-44.750,88 mostrando una variación con respecto al año anterior de $ 49.381,71 correspondiente al 1.066,37% esto es debido a la perdida en el periodo fiscal 2015 debido a un mal manejo administrativo en el registro de las facturas de venta.

ANALISI S VERTICAL
AL BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2014

CÓDIGO	CUENTAS	2014	% Rubro	% Grupo
4	**INGRESOS**			
4.1	**INGRESOS OPERACIONALES**			
4.1.1	VENTAS			
4.1.1.1	Ingreso Mensualidades	745.800,00	4,9%	4,93%
4.1.1.2	Ingresos Encomiendas	1.599.906,59	10,6%	10,57%
4.1.1.3	Ingresos Expresos	67.077,00	0,4%	0,44%
4.1.1.4	Ingresos Arriendos	108.738,30	0,7%	0,72%
4.1.1.5	Ingresos Boletos	12.604.923,89	83,3%	83,25%
4.1.1.6	Cuotas de Ingreso	12.500,00	0,1%	0,08%
4.1.1.7	Ingresos Aporte Expresos	-	0,0%	0,00%
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	**15.138.945,78**	**100,000%**	**99,99%**
4.2	**INGRESOS NO OPERACIONALES**			
4.2.1.1	Intereses Ganados	778,92	35,9%	0,01%
4.2.1.2	Utilidad en Venta Neumáticos	1.390,00	64,1%	0,01%
4.2.1.3	Utilidad en Venta de Activos Fijos	-	0,0%	0,00%
4.2.1.4	Otros Ingresos No Operacionales	-	0,0%	0,00%
	TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	**2.168,92**	100,0%	0,01%
	TOTAL INGRESOS	**15.141.114,70**		100,00%
6	**EGRESOS**			
6.1	**GASTOS LABORALES**			
6.1.1.1	Salario Unificado	415.011,28	54,99%	2,74%
6.1.1.2	Horas Extras	139.959,86	18,54%	0,92%
6.1.1.3	XIII Sueldo	46.205,41	6,12%	0,31%
6.1.1.4	XIV Sueldo	28.834,93	3,82%	0,19%
6.1.1.5	Aporte Patronal	67.367,38	8,93%	0,44%
6.1.1.6	Fondos de Reserva	33.512,14	4,44%	0,22%
6.1.1.7	Vacaciones	23.421,60	3,10%	0,15%
6.1.1.8	Bono de Responsabilidad	424,27	0,06%	0,00%
	TOTAL GASTOS LABORALES	**754.736,87**	100,00%	4,98%
6.2	**GASTOS GERENCIALES**			
6.2.1.1	Dietas y Sesiones	15.840,00	19,01%	0,10%
6.2.1.2	Comisiones	15.320,00	18,39%	0,10%
6.2.1.3	Servic. Srs. Presidentes	14.442,80	17,34%	0,10%
6.2.1.4	Alimentación	12.125,52	14,55%	0,08%
6.2.1.5	Alimentación no deducible	-	0,00%	0,00%

ANALISI S VERTICAL
AL BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2014

6.2.1.6	Hospedaje	508,93	**0,61%**	**0,00%**
6.2.1.7	Gastos de Gestión	8.320,00	**9,99%**	**0,05%**
6.2.1.8	Gastos de Gestión no deducibles	-	**0,00%**	**0,00%**
6.2.1.9	Combustible	2.113,84	**2,54%**	**0,01%**
6.2.1.10	Combustible no deducible		**0,00%**	**0,00%**
6.2.1.11	Teléfono	2.881,55	**3,46%**	**0,02%**
6.2.1.12	Teléfono no deducible	-	**0,00%**	**0,00%**
6.2.1.13	Fiesta Navidad	6.512,80	**7,82%**	**0,04%**
6.2.1.14	Peaje-Garage	235,84	**0,28%**	**0,00%**
6.2.1.15	Representación Varios	5.008,63	**6,01%**	**0,03%**
6.2.1.16	Gasto transporte	-	**0,00%**	**0,00%**
	TOTAL GASTOS GERENCIALES	**83.309,91**	**100,00%**	**0,55%**
6.3	**GASTOS OPERACIONALES**			
6.3.1.1	Gasto Suministros de Oficina	33.258,23	**0,23%**	**0,22%**
6.3.1.2	Gasto Suministros de Oficina no deducibles	-	**0,00%**	**0,00%**
6.3.1.3	Gasto Energía Eléctrica	23.903,51	**0,17%**	**0,16%**
6.3.1.4	Gasto Energía Eléctrica no deducible	-	**0,00%**	**0,00%**
6.3.1.5	Gasto Arrendamiento de Inmuebles	116.263,01	**0,81%**	**0,77%**
6.3.1.6	Gasto Arrendamiento de Inmuebles no deducible	-	**0,00%**	**0,00%**
6.3.1.7	Gasto Mantenimiento y Reparación Vehículos	6.687,17	**0,05%**	**0,04%**
6.3.1.8	Gasto Mantenimiento y Reparación Vehículos no deducible	-	**0,00%**	**0,00%**
6.3.1.9	Gasto Combustibles	696,15	**0,00%**	**0,00%**
6.3.1.10	Gasto Promoción y Publicidad	2.416,39	**0,02%**	**0,02%**
6.3.1.11	Gasto Transporte	3.345,96	**0,02%**	**0,02%**
6.3.1.12	Gasto Agua Potable	4.088,10	**0,03%**	**0,03%**
6.3.1.13	Gasto Telefonía	13.700,87	**0,10%**	**0,09%**
6.3.1.14	Gasto Judiciales	515,68	**0,00%**	**0,00%**
6.3.1.15	Gasto Servicios de TV Cable	2.485,08	**0,02%**	**0,02%**
6.3.1.16	Gasto Útiles de Aseo y Limpieza	4.211,03	**0,03%**	**0,03%**
6.3.1.17	Gasto Uniformes Empleados	2.919,04	**0,02%**	**0,02%**
6.3.1.18	Gasto Reconocimiento Guías y Asaltos	140,00	**0,00%**	**0,00%**
6.3.1.19	Gasto Mantenimiento Sistemas	2.265,00	**0,02%**	**0,01%**
6.3.1.20	Gasto Patentes, Permisos y Licencias	17.056,33	**0,12%**	**0,11%**
6.3.1.21	Gasto Donaciones y Ayudas a terceros	7.424,50	**0,05%**	**0,05%**
6.3.1.22	Gasto Intereses y Multas	1.129,42	**0,01%**	**0,01%**
6.3.1.23	Gastos Mantenimiento y Reparación Oficinas	20.637,84	**0,14%**	**0,14%**

HANALISI S VERTICAL
AL BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2014

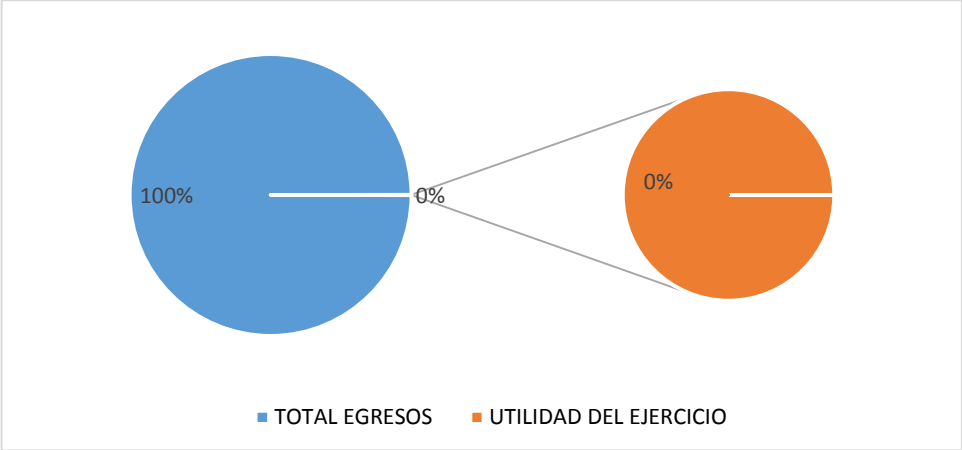
6.3.1.24	Gastos Internet	43.778,65	**0,31%**	**0,29%**
6.3.1.25	Gasto Seguro Vehículo	1.713,26	**0,01%**	**0,01%**
6.3.1.26	Gasto Capacitación Personal & Socios	1.351,37	**0,01%**	**0,01%**
6.3.1.27	Gasto Depreciación Edificio	33.582,00	**0,24%**	**0,22%**
6.3.1.28	Gasto Depreciación Vehículo	15.615,96	**0,11%**	**0,10%**
6.3.1.29	Gasto Depreciación Equipo de Computo	12.266,24	**0,09%**	**0,08%**
6.3.1.30	Gasto Depreciación Muebles y Enseres	9.293,86	**0,07%**	**0,06%**
6.3.1.31	Gasto Depreciación Programas de Computación	3.206,91	**0,02%**	**0,02%**
6.3.1.32	Gasto Honorarios Profesionales	35.093,54	**0,25%**	**0,23%**
6.3.1.33	Gasto Agua Procesada	270,46	**0,00%**	**0,00%**
6.3.1.34	Gasto Distribución de Encomiendas	1.062.988,19	**7,45%**	**7,02%**
6.3.1.35	Gasto Distribución Expresos	73.732,50	**0,52%**	**0,49%**
6.3.1.36	Gasto Frecuencias	1.440,00	**0,01%**	**0,01%**
6.3.1.37	Gasto Distribución Boletos	12.545.738,27	**87,94%**	**82,86%**
6.3.1.38	Gasto Equipo de Oficina	4.107,06	**0,03%**	**0,03%**
6.3.1.39	Gasto Mantenimiento y Reparación Motocicleta	289,84	**0,00%**	**0,00%**
6.3.1.40	Gasto Mantenimiento y Reparación Equipo de Oficina	6.769,88	**0,05%**	**0,04%**
6.3.1.41	Gastos Bancarios Administrativos	2.584,66	**0,02%**	**0,02%**
6.3.1.42	Gasto Multas e Intereses IESS	132,00	**0,00%**	**0,00%**
6.3.1.43	Gasto Depreciación Equipos de Oficina	9.750,48	**0,07%**	**0,06%**
6.3.1.44	Gasto IVA Factor de Proporcionalidad	61.602,21	**0,43%**	**0,41%**
6.3.1.45	Gasto Telefonía Porta (Plan Corp. Oficina)	10.277,91	**0,07%**	**0,07%**
6.3.1.46	Gasto Aportaciones (Afiliaciones)	1.280,00	**0,01%**	**0,01%**
6.3.1.47	Servicios Ocasionales Varios	24.015,21	**0,17%**	**0,16%**
6.3.1.48	Gasto Tanquero de Agua	760,00	**0,01%**	**0,01%**
6.3.1.49	Gasto Construcciones (Loreto)	41.211,01	**0,29%**	**0,27%**
6.3.1.50	Gasto Seguro y Cauciones Directivos	-		**0,00%**
	TOTAL GASTOS OPERACIONALE	**14.265.994,78**	**100,00%**	**94,22%**
6.4	**OTROS GASTOS DEDUCIBLES**			
6.4.1.1	Gasto Provisión Cuentas Incobrables	9.307,10	**100,0%**	**0,06%**
	TOTAL OTROS GASTOS DEDUCIBLES	**9.307,10**		**0,06%**
6.5	**GASTOS FINANCIEROS**			
6.5.1.1	Gasto Interés Bancarios LOCAL	23.135,21	**100,0%**	**0,15%**
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	**23.135,21**		**0,15%**
	TOTAL EGRESOS	**15.136.483,87**		**99,97%**
6.6	**UTILIDAD DEL EJERCICIO**	**4.630,83**		**0,03%**

REPRESENTACIÓN GRÁFICA E INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS OBTENIDOS EN EL ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE
DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS PERIODO 2014

Composición del balance de pérdidas y ganancias

CÓDIGO	CUENTAS	2014	% Grupo
	TOTAL INGRESOS TOTAL EGRESOS	15.141.114,70 15.136.483,87	100,00% 99,97%
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	4.630,83	0,03%

Composición del balance de pérdidas y ganancias



Interpretación. -

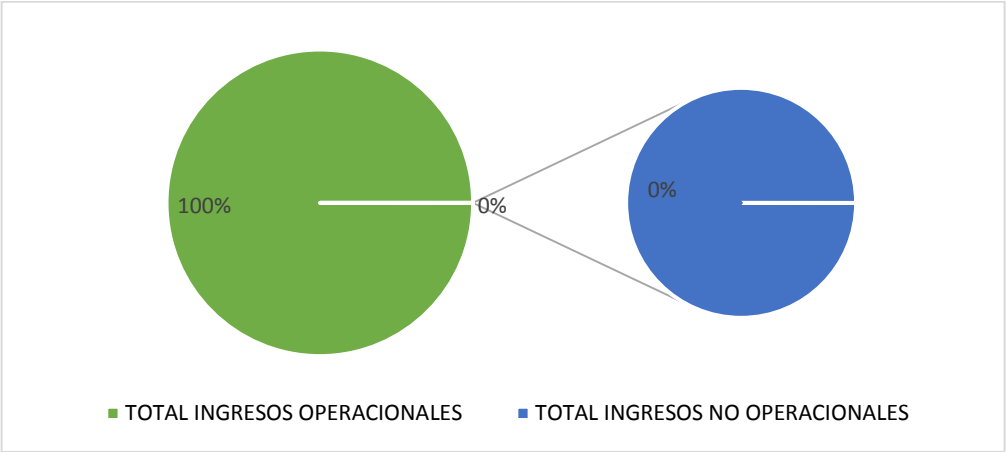
La Estructura financiera de la Cooperativa de Transporte y Turismo Baños, luego del análisis vertical al estado de pérdidas y ganancias para el año 2014 se encuentra conformada de la siguiente manera: Con respecto al Total de ingresos se observa que alcanzó un valor de $$15´138.945,78 representando el 100% de este grupo; por otra parte los egresos total tiene un saldo en valor absoluto de $15´136.483,87 que en porcentaje representa el 99,97% y la utilidad del ejercicio con un valor de $4.630,83 representa el 0,03% que sumados a los egresos dan un total

de 100% por lo que se puede deducir que prácticamente la totalidad de los ingresos son para cubrir los gastos con terceros. La utilidad del ejercicio representa un valor insignificante con relación a los ingresos debido a que la Cooperativa es una institución no financiera sin fines de lucro.

Ingresos 2014

CÓDIGO	CUENTAS	2014	% Grupo
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	15.138.945,78	99,99%
	TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	2.168,92	0,01%
	TOTAL INGRESOS	15.141.114,70	100,0%

Ingresos 2014



Interpretación. -

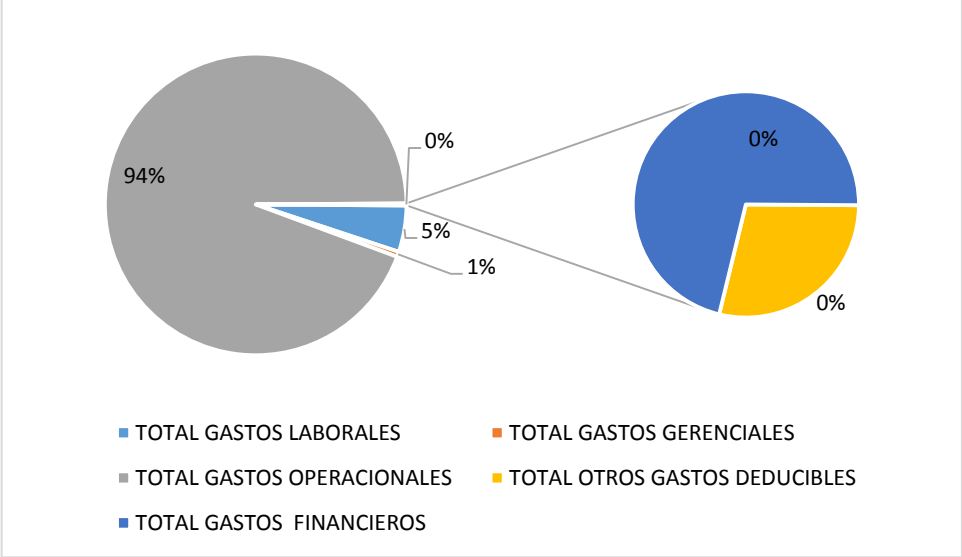
Los Ingresos de la Cooperativa de Transporte y Turismo Baños, luego del análisis vertical al estado de pérdidas y ganancias para el año 2014 se encuentra conformada de la siguiente manera: Con respecto al Total de ingreso se observa que alcanzó un valor de $ 15´141.114,70 representando el 100% de este grupo; por otra parte los ingresos operacionales total tiene un saldo en valor absoluto de $15´138.945,78

que en porcentaje representa el 99,99% y los ingresos no operacionales con un valor de $ 2168,92 representa el 0,01% , por lo que se puede deducir que prácticamente la totalidad de los ingresos se encuentran concentrados los ingresos operacionales debido a que son de la actividad misma del negocio y por diferencia ingresos correspondiente a intereses ganados y utilidad en venta de neumáticos.

Gastos 2014

CUENTAS	2014	% Grupo
TOTAL GASTOS LABORALES	754.736,87	4,99%
TOTAL GASTOS GERENCIALES	83.309,91	0,55%
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	14.265.994,78	94,25%
TOTAL OTROS GASTOS DEDUCIBLES	9.307,10	0,06%
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	23.135,21	0,15%
TOTAL GASTOS	**15.136.483,87**	**100,00%**

Gastos 2014



Interpretación. -

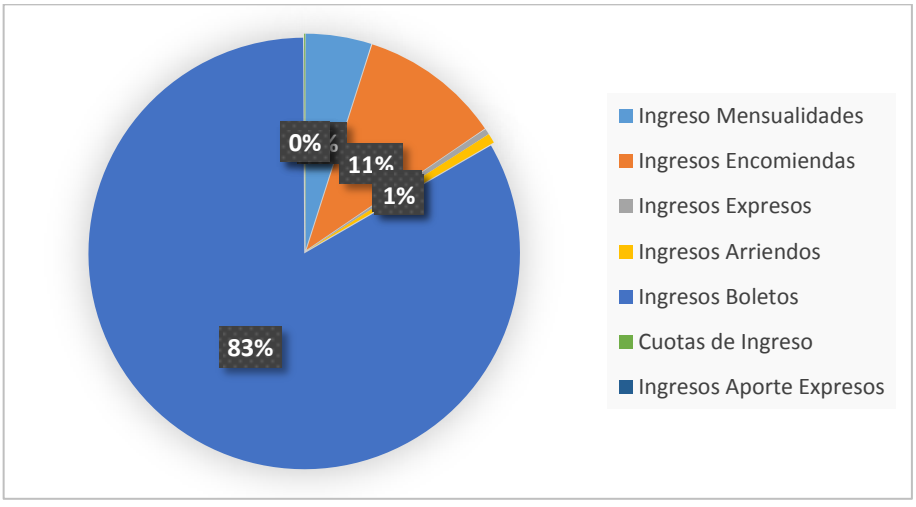
En relación a los Gastos para el año 2014 se encuentra conformada de la siguiente manera, con respecto al Total de Gasto se observa que alcanzó

un valor de $ 15´136.483,87 presentando el 100% de este grupo; por otra parte los gastos laborales tiene un saldo en valor absoluto de $754.736,87 que en porcentaje representa el 4,98% , los gastos gerencias con un valor de $ 83.309,91 que en porcentaje representa el 0,55% , los gastos operacionales con valor de $14.265.994,78 por lo que se puede deducir que prácticamente la totalidad que en porcentaje representa el 94,22%, otros gastos deducibles con un valor de $ 9.307,10 que en porcentaje representa el 0,06% y los gastos financieros con un valor de $ 23.135,21 que en porcentaje representa el 0,15%. Por lo que se puede mencionar que la mayor concentración se encuentra en los gastos operacionales debido al rubro de gastos distribución boletos y gasto distribución encomiendas.

Ingresos Operacionales 2014

CÓDIGO	CUENTAS	2014	% Rubro	% Grupo
4.1.1.1	Ingreso Mensualidades	745.800,00	**4,93%**	**4,93%**
4.1.1.2	Ingresos Encomiendas	1.599.906,59	**10,57%**	**10,57%**
4.1.1.3	Ingresos Expresos	67.077,00	**0,44%**	**0,44%**
4.1.1.4	Ingresos Arriendos	108.738,30	**0,72%**	**0,72%**
4.1.1.5	Ingresos Boletos	12.604.923,89	**83,26%**	**83,26%**
4.1.1.6	Cuotas de Ingreso	12.500,00	**0,08%**	**0,08%**
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	**15.138.945,78**	**100,00%**	**100,00%**

Ingresos Operacionales 2014



Interpretación. -

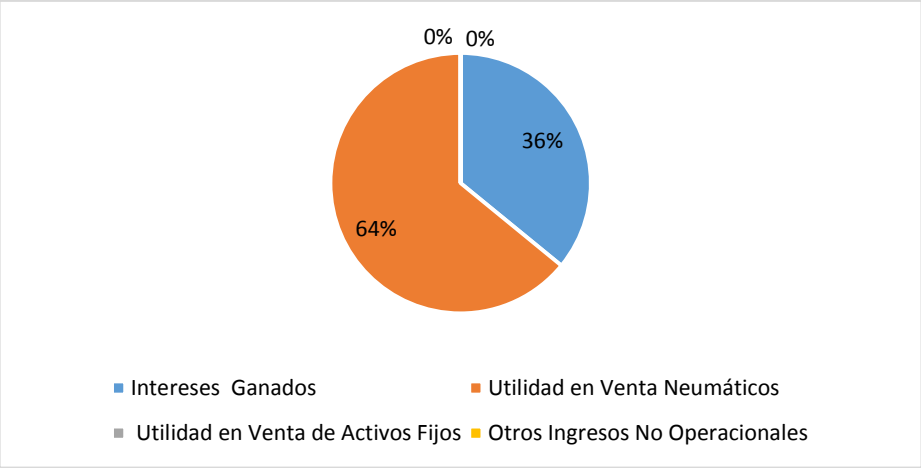
En relación a los Ingresos Operacionales para el año 2014 con un valor absoluto de $ 15.138.945,78 presentando el 100% y en función a la estructura económica global porcentualmente representa 99,99% está conformado de la siguiente forma; Ingreso Mensualidades con un valor de $ 745.800,00 que porcentualmente representa 4,93%, ingresos Encomiendas con valor de $ 1.599.906,59 que porcentualmente representan 10,57%, ingresos Expresos con valor de $ 67.077,00 que porcentualmente representa 0,44%, ingresos Arriendos con un valor de $ 108.738,30 que porcentualmente representa 0,72%, ingresos Boletos con un valor de $ 12.604.923,89 que porcentualmente representan el 83,25%, cuotas de Ingreso con un valor de $ 12.500,00 que porcentualmente representan 0,08%.

El rubro de mayor concentración dentro del grupo ingresos operacionales es el ingreso por boletos, debido a la venta de boletos de transporte de pasajeros de todas las oficinas ubicadas a nivel nacional, cuya recaudación es distribuida a los socios por el servicio que prestan sus unidades, seguido los ingreso encomiendas. Las cuentas de menor relevancia son los ingresos por mensualidades, arriendos, expresos y cuotas de ingreso.

Ingresos no Operacionales 2014

CÓDIGO	CUENTAS	2014	% Rubro	% Grupo
4.2.1.1	Intereses Ganados	778,92	**35,9%**	**0,01%**
4.2.1.2	Utilidad en Venta Neumáticos	1.390,00	**64,1%**	**0,01%**
4.2.1.3	Utilidad en Venta de Activos Fijos	-	**0,0%**	**0,00%**
4.2.1.4	Otros Ingresos No Operacionales	-	**0,0%**	**0,00%**
	TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	**2.168,92**	**100,0%**	**0,01%**

Ingresos no Operacionales 2014



Interpretación.

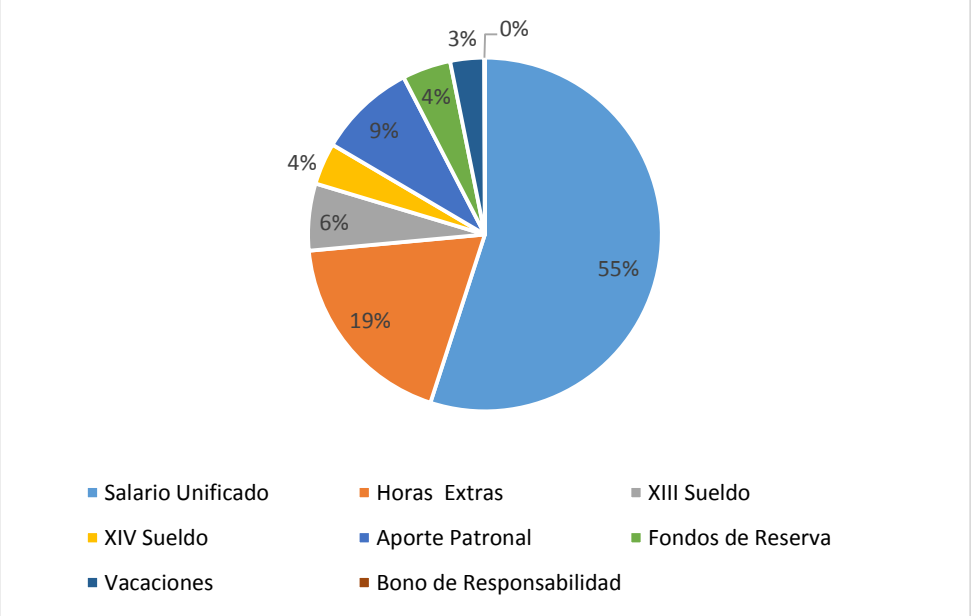
En relación a los Ingresos No Operacionales para el año 2014 con un valor absoluto de $ 2.168,92 presentando el 100% y en función a la estructura económica global porcentualmente representa 0,01% está conformado de la siguiente forma; Intereses ganados con un valor de $ 778,92 que porcentualmente representa 35,90%, utilidad en venta de neumáticos con valor de $ 1.390,00 que porcentualmente representan 64,10%.

El rubro de mayor concentración dentro del grupo ingresos no operacionales es utilidad en venta de neumáticos, debido a una remesa de llantas con exoneración de impuestos, por diferencia intereses ganados por rendimientos financieros y pólizas de acumulación.

Gastos Laborales 2014

CÓDIGO	CUENTAS	2014	% Rubro	% Grupo
6.1.1.1	Salario Unificado	415.011,28	**54,99%**	**2,74%**
6.1.1.2	Horas Extras	139.959,86	**18,54%**	**0,92%**
6.1.1.3	XIII Sueldo	46.205,41	**6,12%**	**0,31%**
6.1.1.4	XIV Sueldo	28.834,93	**3,82%**	**0,19%**
6.1.1.5	Aporte Patronal	67.367,38	**8,93%**	**0,44%**
6.1.1.6	Fondos de Reserva	33.512,14	**4,44%**	**0,22%**
6.1.1.7	Vacaciones	23.421,60	**3,10%**	**0,15%**
6.1.1.8	Bono de Responsabilidad	424,27	**0,06%**	**0,00%**
	TOTAL GASTOS LABORALES	**754.736,87**	**100,00%**	**4,98%**

Gastos Laborales 2014



Interpretación.

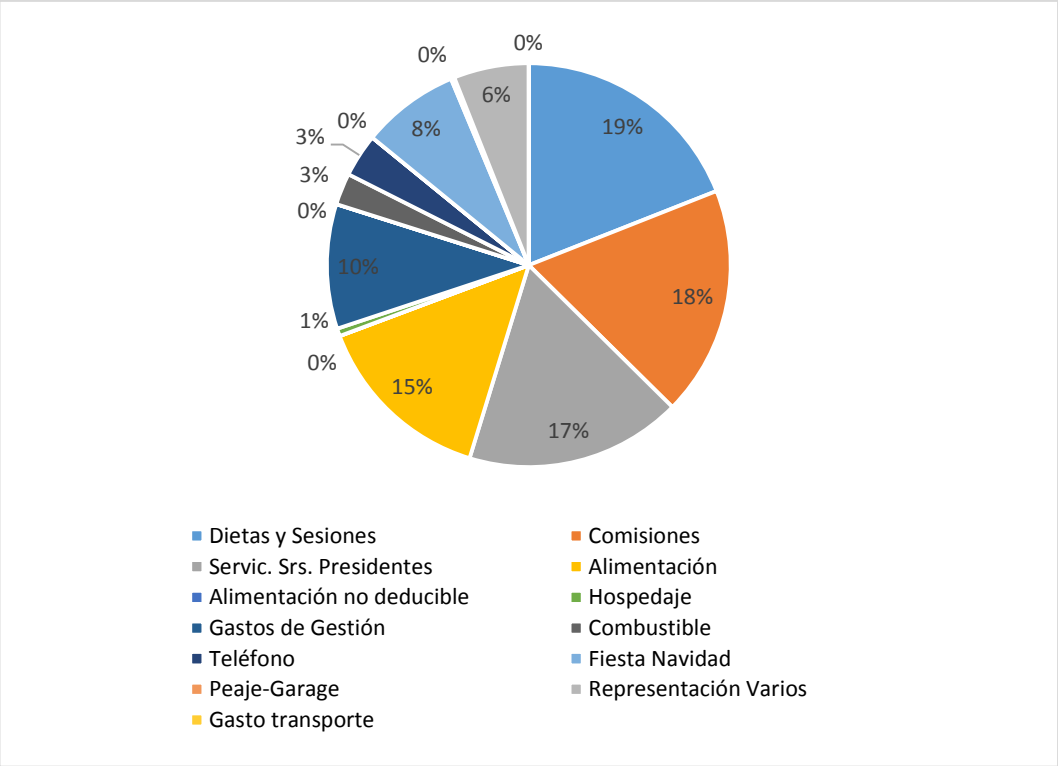
En relación a los gastos laborales para el año 2014 con un valor absoluto de $ 754.736,87 presentando el 100% y en función a la estructura económica global porcentualmente representa 4,98% está conformado de la siguiente forma; salario unificado con un valor de $ $415.011,28 que porcentualmente representa 54,99%, horas extras con valor de $ 139.959,86 que porcentualmente representan 18,54%, decimo III con valor de $ 46.205,41 que porcentualmente representa 6,12%, decimo IV con un valor de $ 28.834,93 que porcentualmente representa 3,82%, aporte patronal con un valor de $ 67.367,38 que porcentualmente representan el 8,93%, fondos de reserva con un valor de $ 33.512,14 que porcentualmente representan 4,44%, vacaciones con un valor de $ 23.421,60 que porcentualmente representan 3,10%, bono de responsabilidad con un valor de $ 424,27 que porcentualmente representan 0,06%.

El rubro de mayor concentración y/o importancia relativa dentro del grupo es el gasto de salarios unificados, de todos los empleados que se encuentran prestando sus servicios bajo relación de dependencia, seguido con un menos porcentaje gasto horas extras. Las cuentas de menor relevancia son los XIII sueldo, XIV sueldo, aporte patronal, fondos de reserva, vacaciones y bono de responsabilidad.

Gastos Gerenciales 2014

CÓDIGO	CUENTAS	2014	% Rubro	% Grupo
6.2.1.1	Dietas y Sesiones	15.840,00	**19,01%**	**0,10%**
6.2.1.2	Comisiones	15.320,00	**18,39%**	**0,10%**
6.2.1.3	Servic. Srs. Presidentes	14.442,80	**17,34%**	**0,10%**
6.2.1.4	Alimentación	12.125,52	**14,55%**	**0,08%**
6.2.1.5	Alimentación no deducible	-	**0,00%**	**0,00%**
6.2.1.6	Hospedaje	508,93	**0,61%**	**0,00%**
6.2.1.7	Gastos de Gestión	8.320,00	**9,99%**	**0,05%**
6.2.1.8	Gastos de Gestión no deducibles	-	**0,00%**	**0,00%**
6.2.1.9	Combustible	2.113,84	**2,54%**	**0,01%**
6.2.1.10	Combustible no deducible		**0,00%**	**0,00%**
6.2.1.11	Teléfono	2.881,55	**3,46%**	**0,02%**
6.2.1.12	Teléfono no deducible	-	**0,00%**	**0,00%**
6.2.1.13	Fiesta Navidad	6.512,80	**7,82%**	**0,04%**
6.2.1.14	Peaje-Garage	235,84	**0,28%**	**0,00%**
6.2.1.15	Representación Varios	5.008,63	**6,01%**	**0,03%**
	TOTAL GASTOS GERENCIALES	**83.309,91**	**100,00%**	**0,55%**

Gastos Gerenciales 2014



Interpretación.

En relación a los gastos gerenciales para el año 2014 con un valor absoluto de $ 83.309,91 presentando el 100% y en función a la estructura económica global porcentualmente representa 0,55% de acuerdo al grupo está conformado de la siguiente forma; dietas y sesiones con un valor de $ 15.840,00 que porcentualmente representa 19,01% y 0,10% en función al rubro y la estructura económica global respectivamente, comisiones con un valor de $15.320,00 que porcentualmente representa 18,39% y 0,10%; servicios señores presidentes con un valor de $ 14.442,00 porcentualmente representan $ 17,34% y 0,10%; alimentación con un valor $ 12.125,52 porcentualmente representa un 14,55% y 0,08%; hospedaje con un valor de $ 508,93 que porcentualmente representa un 0,61% y 0,00; gastos de gestión con un valor de $ 8.320,00 que

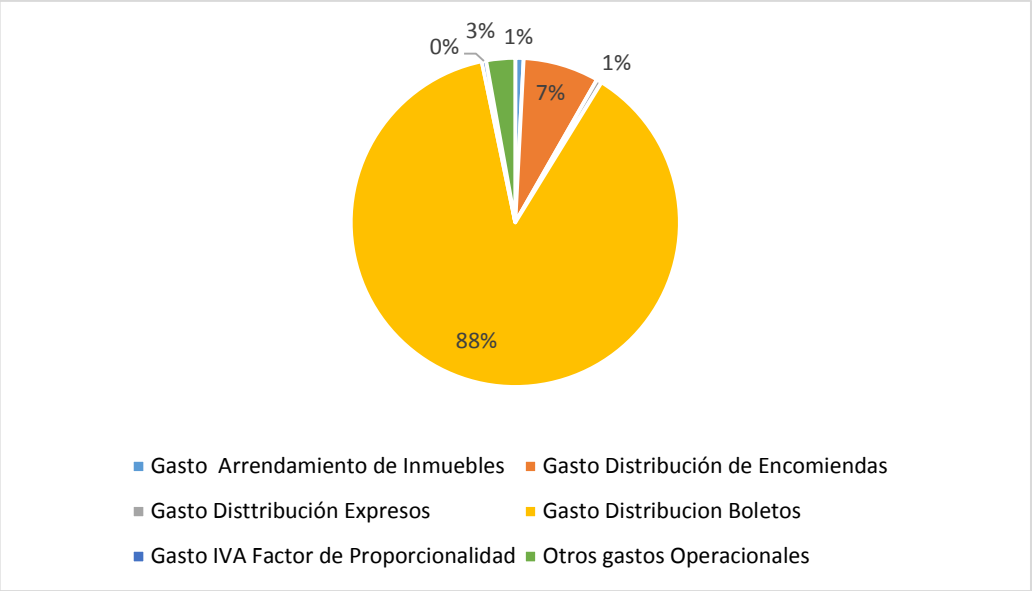
porcentualmente representa 9,99% y 0,05%; combustible con un valor de $ 2.113,84 que porcentualmente representa 2,54% y 0,01%; teléfono con un valor de $ 2.881,55 que porcentualmente representa 3,46% y 0,02%; fiesta navidad con un valor de $ 6.512,80 que representa un 7,82% y 0,04%; peaje-garage con un valor $ 235,84 que porcentualmente representa un 0,28%y 0,00%; representación varios con un valor de $5.008,63 que porcentualmente representa 6,01% y 0,03%; salario unificado con un valor de $ 415.011,28 que porcentualmente representa 54,99%, horas extras con valor de $ 139.959,86 que porcentualmente representan 18,54%, decimo III con valor de $ 46.205,41 que porcentualmente representa 6,12%, decimo IV con un valor de $ 28.834,93 que porcentualmente representa 3,82%, aporte patronal con un valor de $ 67.367,38 que porcentualmente representan el 8,93%, fondos de reserva con un valor de $ 33.512,14 que porcentualmente representan 4,44%, bono de responsabilidad con un valor de $ 424,27 que porcentualmente representan 0,06%.

Las cuentas de menor relevancia son los Hospedaje, gastos de Gestión, combustible, teléfono, fiesta Navidad, peaje-Garage y representación Varios.

Gastos Operacionales 2014

CÓDIGO	CUENTAS	2014	% Rubro	% Grupo
	Gasto Arrendamiento de Inmuebles	116.263,01	**0,81%**	
	Gasto Distribución de Encomiendas	1.062.988,19	**7,45%**	
	Gasto Distribución Expresos	73.732,50	**0,52%**	
	Gasto Distribución Boletos	12.545.738,27	**87,94%**	
	Gasto IVA Factor de Proporcionalidad	61.602,21	**0,43%**	
	Otros gastos Operacionales	405.670,60	**2,84%**	
	TOTALES	**14.265.994,78**	**100,00%**	

Gastos Operacionales 2014



Interpretación.

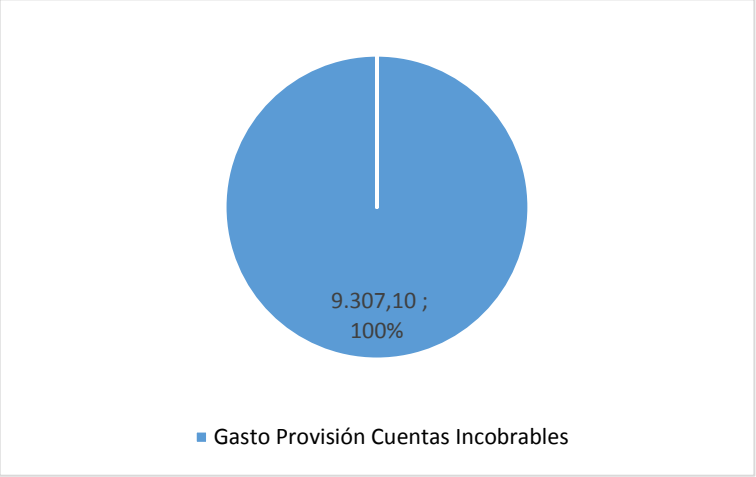
En relación a los gastos operacionales para el año 2014 con un valor absoluto de $ 14.265.994,78 presentando el 100% en el rubro y en función a la estructura económica global porcentualmente representa 94,22% está conformado de la siguiente forma; gasto arrendamiento de inmuebles con un valor de absoluto de $116.263,01 que representa un 0,81% y 0,77% en función al rubro y la estructura económica global respectivamente; gasto distribución de encomiendas con un valor de $ 1.062.988,19 que representa 7,45% y 7,02%; gasto distribución expreso $73.732,50 que porcentualmente representa un 0,52%y 0,49; gasto distribución boletos con valor de $ 12.545.738,27 que porcentualmente representa un 87,94% y 82,86%; gasto IVA factor de proporcionalidad con un valor de $ 61.602,21 que porcentualmente representa un 0,43% y 0, 41% y otros gastos operacionales que son la agrupación de los egresos de menor relevancia o importancia relativa por el monto que tienen un valor de $ 405.670,60 que porcentualmente 2,84% y 0,03%.

El rubro de mayor concentración y/o importancia relativa dentro del grupo es gasto distribución boletos el mismo que pertenece a la devolución a los socios de los ingresos por venta de boletos de las oficinas a nivel nacional, este rubro es el pilar principal de la Cooperativa, debido a la afluencia de pasajeros que utilizan el servicio en todo el país.

Gastos Provisión Cuentas Incobrables 2014

CÓDIGO	CUENTAS	2014	% Rubro	% Grupo
6.4.1.1	Gasto Provisión Cuentas Incobrables	9.307,10	100,0%	0,06%
	TOTAL OTROS GASTOS DEDUCIBLES	9.307,10		0,06%

Gastos Provisión Cuentas Incobrables 2014



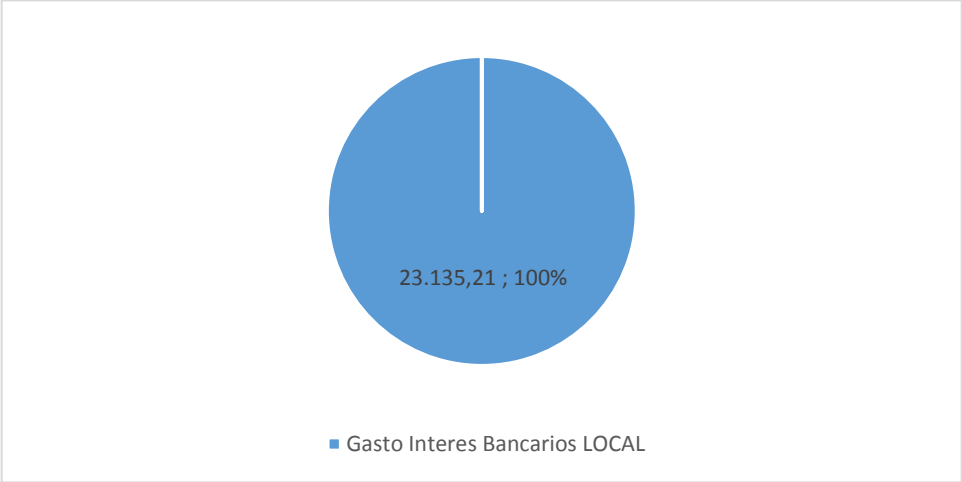
Interpretación.

El rubro Gasto Provisión Cuentas Incobrables para el año 2014 existe un valor de $ 9307.10 presentando el 100% en el rubro y en función a la estructura económica global porcentualmente representa 0,06%, en función a las cuentas de clientes pendientes por cobrar años anteriores.

Gastos Interés Bancario Local 2014

CÓDIGO	CUENTAS	2014	% Rubro	% Grupo
6.5.1.1	Gasto Interés Bancarios LOCAL	23.135,21	100,0%	0,15%
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	23.135,21		0,15%

Gastos Interés Bancario Local 2014



Interpretación.

En relación al gasto interés bancario local para el año 2014 con un valor absoluto de $ 23.135,21 presentando el 100% en el rubro y en función a la estructura económica global porcentualmente representa 0,15%, en función al interés de los créditos obtenidos con instituciones financieras locales.

ANALISI S VERTICAL
AL BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2015

Análisis Vertical Balance Pérdidas y Ganancias

CÓDIGO	CUENTAS	2015	% Rubro	% Grupo
4	**INGRESOS**			
4.1	**INGRESOS OPERACIONALES**			
4.1.1	VENTAS			
4.1.1.1	Ingreso Mensualidades	745.800,00	**4,21%**	**4,19%**
4.1.1.2	Ingresos Encomiendas	1.477.392,20	**8,33%**	**8,31%**
4.1.1.3	Ingresos Expresos	47.185,00	**0,27%**	**0,27%**
4.1.1.4	Ingresos Arriendos	123.692,94	**0,70%**	**0,70%**
4.1.1.5	Ingresos Boletos	15.286.429,91	**86,24%**	**85,96%**
4.1.1.6	Cuotas de Ingreso	45.000,00	**0,25%**	**0,25%**
4.1.1.7	Ingresos Aporte Expresos	400,00	**0,00%**	**0,00%**
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	**17.725.900,05**	**100,00%**	**99,68%**
4.2	**INGRESOS NO OPERACIONALES**			
4.2.1.1	Intereses Ganados	7.018,72	12,24%	**0,04%**
4.2.1.2	Utilidad en Venta Neumáticos	820,00	1,43%	**0,00%**
4.2.1.3	Utilidad en Venta de Activos Fijos	15.625,00	27,24%	**0,09%**
4.2.1.4	Otros Ingresos No Operacionales	33.893,81	59,09%	**0,19%**
	TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	**57.357,53**	**100,00%**	**0,32%**
	TOTAL INGRESOS	**17.783.257,58**		**100,00%**
6	**EGRESOS**			
6.1	**GASTOS LABORALES**			
6.1.1.1	Salario Unificado	422.855,90	**52,76%**	**2,38%**
6.1.1.2	Horas Extras	159.070,82	**19,85%**	**0,89%**
6.1.1.3	XIII Sueldo	48.487,16	**6,05%**	**0,27%**
6.1.1.4	XIV Sueldo	31.020,39	**3,87%**	**0,17%**
6.1.1.5	Aporte Patronal	70.694,15	**8,82%**	**0,40%**
6.1.1.6	Fondos de Reserva	39.603,70	**4,94%**	**0,22%**
6.1.1.7	Vacaciones	24.243,57	**3,02%**	**0,14%**
6.1.1.8	Bono de Responsabilidad	5.476,18	**0,68%**	**0,03%**
	TOTAL GASTOS LABORALES	**801.451,87**	**100,00%**	**4,51%**
6.2	**GASTOS GERENCIALES**			
6.2.1.1	Ditas y Sesiones	15.840,00	**0,00%**	**0,09%**
6.2.1.2	Comisiones	10.680,00	**0,00%**	**0,06%**
6.2.1.3	Servic. Srs. Presidentes	28.054,00	**0,00%**	**0,16%**
6.2.1.4	Alimentación	13.081,88	**0,00%**	**0,07%**
6.2.1.5	Alimentación no deducible	755,11	**0,00%**	**0,00%**
6.2.1.6	Hospedaje	362,23	**0,00%**	**0,00%**

6.2.1.7	Gastos de Gestión	207,00	**0,00%**	**0,00%**
6.2.1.8	Gastos de Gestión no deducibles	1.500,00	**0,00%**	**0,01%**
6.2.1.9	Combustible	2.004,47	**0,00%**	**0,01%**
6.2.1.10	Combustible no deducible	12,00	**0,00%**	**0,00%**
6.2.1.11	Teléfono	6.413,95	**0,00%**	**0,04%**
6.2.1.12	Teléfono no deducible	549,83	**0,00%**	**0,00%**
6.2.1.13	Fiesta Navidad	9.878,73	**0,00%**	**0,06%**
6.2.1.14	Peaje-Garage	227,24	**0,00%**	**0,00%**
6.2.1.15	Representación Varios	4.519,08	**0,00%**	**0,03%**
6.2.1.16	Gasto transporte	490,00	**0,00%**	**0,00%**
	TOTAL GASTOS GERENCIALES	**94.575,52**	**0,00**	**0,53%**
6.3	**GASTOS OPERACIONALES**			
6.3.1.1	Gasto Suministros de Oficina	35.024,94	**0,21%**	**0,20%**
6.3.1.2	Gasto Suministros de Oficina no deducibles	2,10	**0,00%**	**0,00%**
6.3.1.3	Gasto Energía Eléctrica	21.281,71	**0,13%**	**0,12%**
6.3.1.4	Gasto Energía Eléctrica no deducible	5.711,61	**0,03%**	**0,03%**
6.3.1.5	Gasto Arrendamiento de Inmuebles	120.481,70	**0,71%**	**0,68%**
6.3.1.6	Gasto Arrendamiento de Inmuebles no deducible	932,17	**0,01%**	**0,01%**
6.3.1.7	Gasto Mantenimiento y Reparación Vehículos	9.884,59	**0,06%**	**0,06%**
6.3.1.8	Gasto Mantenimiento y Reparación Vehículos no deducible	23,00	**0,00%**	**0,00%**
6.3.1.9	Gasto Combustibles	1.315,97	**0,01%**	**0,01%**
6.3.1.10	Gasto Promoción y Publicidad	4.378,08	**0,03%**	**0,02%**
6.3.1.11	Gasto Transporte	4.040,27	**0,02%**	**0,02%**
6.3.1.12	Gasto Agua Potable	6.375,99	**0,04%**	**0,04%**
6.3.1.13	Gasto Telefonía	14.853,40	**0,09%**	**0,08%**
6.3.1.14	Gasto Judiciales	981,03	**0,01%**	**0,01%**
6.3.1.15	Gasto Servicios de TV Cable	2.365,77	**0,01%**	**0,01%**
6.3.1.16	Gasto Útiles de Aseo y Limpieza	1.915,85	**0,01%**	**0,01%**
6.3.1.17	Gasto Uniformes Empleados	6.765,73	**0,04%**	**0,04%**
6.3.1.18	Gasto Reconocimiento Guías y Asaltos	166,00	**0,00%**	**0,00%**
6.3.1.19	Gasto Mantenimiento Sistemas	3.618,77	**0,02%**	**0,02%**
6.3.1.20	Gasto Patentes, Permisos y Licencias	34.526,32	**0,20%**	**0,19%**
6.3.1.21	Gasto Donaciones y Ayudas a terceros	9.990,59	**0,06%**	**0,06%**
6.3.1.22	Gasto Intereses y Multas	523,75	**0,00%**	**0,00%**
6.3.1.23	Gastos Mantenimiento y Reparación Oficinas	22.103,67	**0,13%**	**0,12%**
6.3.1.24	Gastos Internet	49.968,63	**0,30%**	**0,28%**
6.3.1.25	Gasto Seguro Vehículo	2.374,03	**0,01%**	**0,01%**
6.3.1.26	Gasto Capacitación Personal & Socios	830,54	**0,00%**	**0,00%**
6.3.1.27	Gasto Depreciación Edificio	32.771,32	**0,19%**	**0,18%**

ANALISI S VERTICAL
AL BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2015

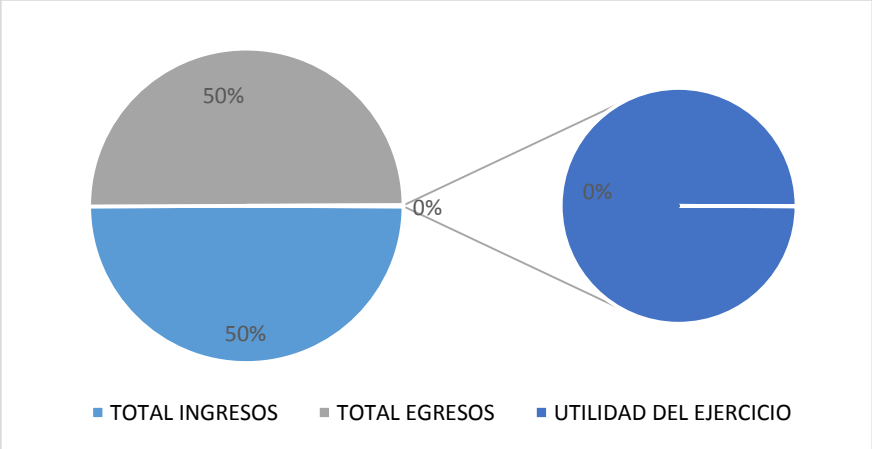
6.3.1.28	Gasto Depreciación Vehículo	7.849,58	**0,05%**	**0,04%**
6.3.1.29	Gasto Depreciación Equipo de Computo	12.767,97	**0,08%**	**0,07%**
6.3.1.30	Gasto Depreciación Muebles y Enseres	10.250,05	**0,06%**	**0,06%**
6.3.1.31	Gasto Depreciación Programas de Computación	2.619,65	**0,02%**	**0,01%**
6.3.1.32	Gasto Honorarios Profesionales	49.488,43	**0,29%**	**0,28%**
6.3.1.33	Gasto Agua Procesada	230,68	**0,00%**	**0,00%**
6.3.1.34	Gasto Distribución de Encomiendas	1.028.802,09	**6,08%**	**5,79%**
6.3.1.35	Gasto Distribución Expresos	47.406,00	**0,28%**	**0,27%**
6.3.1.36	Gasto Frecuencias	2.870,00	**0,02%**	**0,02%**
6.3.1.37	Gasto Distribución Boletos	15.184.155,32	**89,75%**	**85,38%**
6.3.1.38	Gasto Equipo de Oficina	3.030,67	**0,02%**	**0,02%**
6.3.1.39	Gasto Mantenimiento y Reparación Motocicleta	344,25	**0,00%**	**0,00%**
6.3.1.40	Gasto Mantenimiento y Reparación Equipo de Oficina	9.446,15	**0,06%**	**0,05%**
6.3.1.41	Gastos Bancarios Administrativos	2.827,79	**0,02%**	**0,02%**
6.3.1.42	Gasto Multas e Intereses IESS	0,00	**0,00%**	**0,00%**
6.3.1.43	Gasto Depreciación Equipos de Oficina	10.749,03	**0,06%**	**0,06%**
6.3.1.44	Gasto IVA Factor de Proporcionalidad	95.837,53	**0,57%**	**0,54%**
6.3.1.45	Gasto Telefonía Porta (Plan Corp. Oficina)	9.790,64	**0,06%**	**0,06%**
6.3.1.46	Gasto Aportaciones (Afiliaciones)	2.080,00	**0,01%**	**0,01%**
6.3.1.47	Servicios Ocasionales Varios	14.842,00	**0,09%**	**0,08%**
6.3.1.48	Gasto Tanquero de Agua	235,00	**0,00%**	**0,00%**
6.3.1.49	Gasto Construcciones (Loreto)	29.870,99	**0,18%**	**0,17%**
6.3.1.50	Gasto Seguro y Cauciones Directivos	260,80	**0,00%**	**0,00%**
	TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**16.918.962,15**	**100,00%**	**95,14%**
6.4	**OTROS GASTOS DEDUCIBLES**			
6.4.1.1	Gasto Provisión Cuentas Incobrables	0,00		**0,00%**
	TOTAL OTROS GASTOS DEDUCIBLES			**0,00%**
6.5	**GASTOS FINANCIEROS**			
6.5.1.1	Gasto Interés Bancarios LOCAL	13.018,92	100,00%	**0,09%**
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	**13.018,92**		**0,09%**
	TOTAL EGRESOS	**17.828.008,46**		**117,75%**
6.6	**UTILIDAD DEL EJERCICIO**	**(44.750,88)**	**-**	**-0,30%**

REPRESENTACIÓN GRÁFICA E INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS OBTENIDOS EN EL ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE
DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS PERIODO 2015

Composición del Balance de Pérdidas y Ganancias 2015

CÓDIGO	CUENTAS	2015	% Rubro	% Grupo	
4	TOTAL INGRESOS	17.783.257,58		100,00%	
5.	TOTAL EGRESOS	17.828.008,46		117,75%	
6.6	UTILIDAD DEL EJERCICIO	(44.750,88)	-	-0,30%	

Composición de Balance de Pérdidas y Ganancias 2015



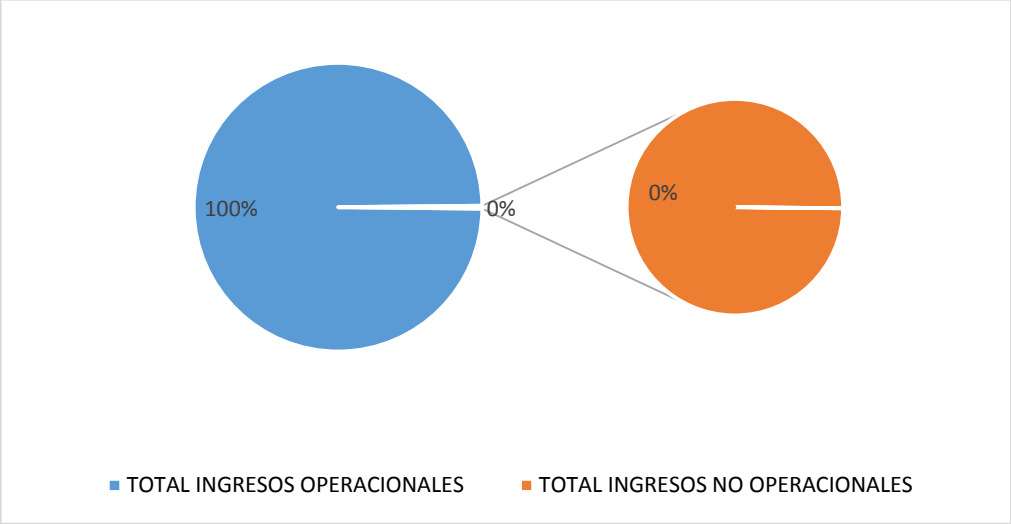
Interpretación.

La Estructura financiera de la Cooperativa de Transporte y Turismo Baños, luego del análisis vertical al estado de pérdidas y ganancias para el año 2015 se encuentra conformada de la siguiente manera: Con respecto al Total de ingresos se observa que alcanzó un valor de $17´783.257,58 representando el 100% de este grupo; por otra parte los egresos total tiene un saldo en valor absoluto de $17´828.008,46 que en porcentaje representa el 117.75% y la pérdida del ejercicio con un valor de $ 44.750.88 representa el -0,30% que sumados a los egresos dan un total de 100% por lo que se puede deducir que prácticamente la totalidad de los ingresos son para cubrir los gastos con terceros. La pérdida del

ejercicio representa para este año fiscal se debe al incremento considerable de los gastos operacionales.

Ingresos 2015

CÓDIGO	CUENTAS	2015	% Rubro	% Grupo
4.1	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	17.725.900,05	100,00%	99,68%
4.2	TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	57.357,53	100,00%	0,32%
	TOTAL INGRESOS	17.783.257,58		100,00%



Interpretación.

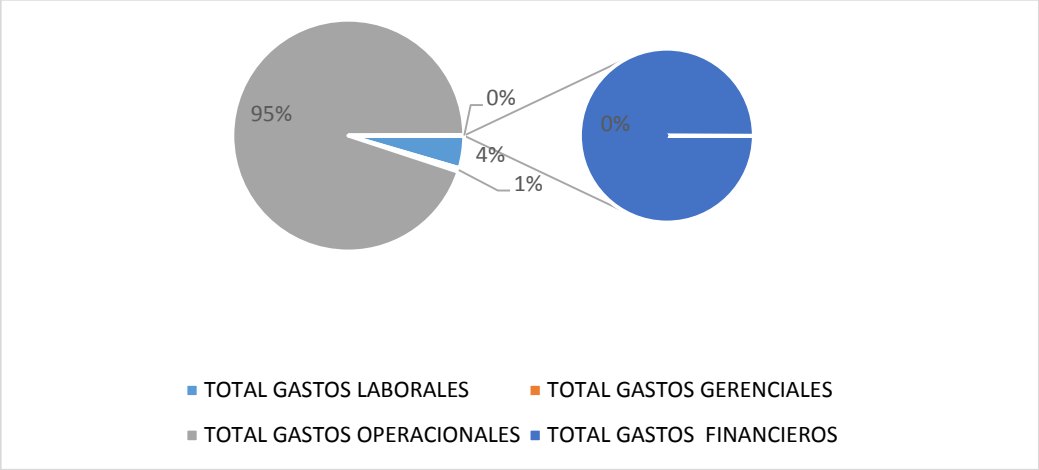
Los Ingresos de la Cooperativa de Transporte y Turismo Baños, luego del análisis vertical al estado de pérdidas y ganancias para el año 2015 se encuentra conformada de la siguiente manera: Con respecto al Total de ingreso se observa que alcanzó un valor de $ 17´783.257.58 representando el 100% de este grupo; por otra parte los ingresos operacionales total tiene un saldo en valor absoluto de $17´725.900.05 que en porcentaje representa el 99,68% y los ingresos no operacionales con un valor de $ 57.357.53 representa el 0,32% , por lo que se puede deducir que prácticamente la totalidad de los ingresos se encuentran

concentrados los ingresos operacionales debido a que son de la actividad misma del negocio y por diferencia ingresos correspondiente a intereses ganados, utilidad en venta de neumáticos, utilidad en venta de activos fijos y otros ingresos no operacionales.

Total, Egresos 2015

CÓDIGO	CUENTAS	2015	% Rubro	% Grupo
6	**EGRESOS**			
6.1	**TOTAL GASTOS LABORALES**	**801.451,87**	**100,00%**	**4,51%**
6.2	**TOTAL GASTOS GERENCIALES**	**94.575,52**	**0,00**	**0,53%**
6.3	**TOTAL GASTOS OPERACIONALES**	**16.918.962,15**	**100,00%**	**95,14%**
6.5	**TOTAL GASTOS FINANCIEROS**	**13.018,92**		**0,09%**
	TOTAL EGRESOS	**17.828.008,46**		**117,75%**

Total, Egresos 2015



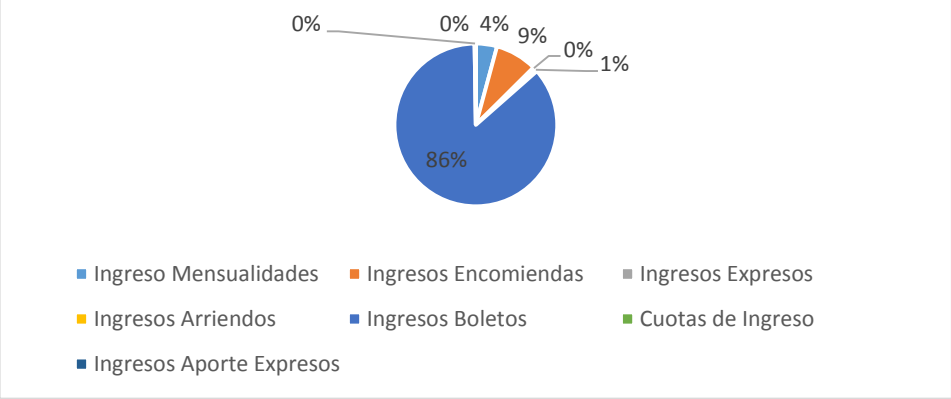
Interpretación.

En relación a los Gastos para el año 2015 se encuentra conformada de la siguiente manera, con respecto al Total de Gasto se observa que alcanzó un valor de $ 17´828.008.46 presentando el 100% de este grupo; por otra

parte, los gastos laborales tienen un saldo en valor absoluto de $801.451.87 que en porcentaje representa el 4.51%, los gastos gerenciales con un valor de $ 94.575.52 que en porcentaje representa el 0,53%, los gastos operacionales con valor de $ 16´918.962.15 por lo que se puede deducir que prácticamente la totalidad que en porcentaje representa el 95.14%, los gastos deducibles en este año no se han hecho presente por lo que observamos un 0% y los gastos financieros con un valor de $ 13.018.92 que en porcentaje representa el 0,09%. Por lo que se puede mencionar que la mayor concentración se encuentra en los gastos operacionales debido al rubro de gastos distribución boletos y gasto distribución encomiendas.

CÓDIGO	CUENTAS	2015	% Rubro	% Grupo
4	**INGRESOS**			
4.1	**INGRESOS OPERACIONALES**			
4.1.1	VENTAS			
4.1.1.1	Ingreso Mensualidades	745.800,00	**4,21%**	**4,19%**
4.1.1.2	Ingresos Encomiendas	1.477.392,20	**8,33%**	**8,31%**
4.1.1.3	Ingresos Expresos	47.185,00	**0,27%**	**0,27%**
4.1.1.4	Ingresos Arriendos	123.692,94	**0,70%**	**0,70%**
4.1.1.5	Ingresos Boletos	15.286.429,91	**86,24%**	**85,96%**
4.1.1.6	Cuotas de Ingreso	45.000,00	**0,25%**	**0,25%**
4.1.1.7	Ingresos Aporte Expresos	400,00	**0,00%**	**0,00%**
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	**17.725.900,05**	**100,00%**	**99,68%**

Ingresos Operacionales 2015



Interpretación.

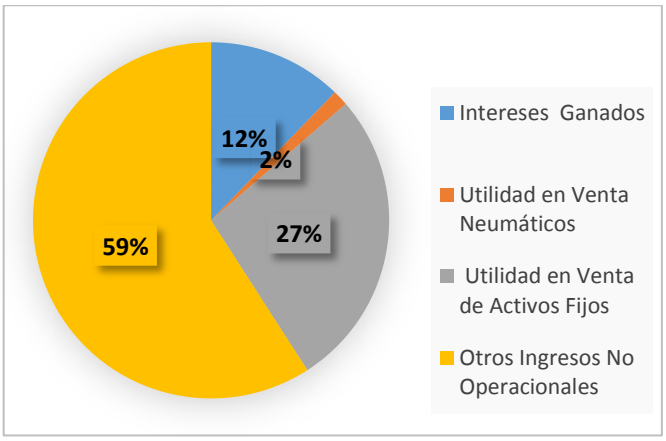
En relación a los Ingresos Operacionales para el año 2015 con un valor absoluto de $ 17´725.900.00 presentando el 100% y en función a la estructura económica global porcentualmente representa 99,98% está conformado de la siguiente forma; Ingreso Mensualidades con un valor de $ 745.800,00 que porcentualmente representa 4,19%, ingresos Encomiendas con valor de $ 1´477.392.20 que porcentualmente representan 8.31%, ingresos Expresos con valor de $ 47.185.00 que porcentualmente representa 0,27%, ingresos Arriendos con un valor de $ $ 123.692.94 que porcentualmente representa 0,70%, ingresos Boletos con un valor de $ 15´286.429.91 que porcentualmente representan el 85.96%, cuotas de Ingreso con un valor de $ 45.000.00 que porcentualmente representan 0,25% e ingresos de aportes expresos por un valor de $ 400.00.que en porcentaje es 0%.

El rubro de mayor concentración dentro del grupo ingresos operacionales es el ingreso por boletos, debido a la venta de boletos de transporte de pasajeros de todas las oficinas ubicadas a nivel nacional, cuya recaudación es distribuida a los socios por el servicio que prestan sus unidades, seguido los ingreso encomiendas. Las cuentas de menor relevancia son los ingresos por mensualidades, arriendos, expresos y cuotas de ingreso.

Ingresos no Operacionales 2015

CÓDIGO	CUENTAS	2015	% Rubro	% Grupo
4.2	**INGRESOS NO OPERACIONALES**			
4.2.1.1	Intereses Ganados	7.018,72	12,24%	**0,04%**
4.2.1.2	Utilidad en Venta Neumáticos	820,00	1,43%	**0,00%**
4.2.1.3	Utilidad en Venta de Activos Fijos	15.625,00	27,24%	**0,09%**
4.2.1.4	Otros Ingresos No Operacionales	33.893,81	59,09%	**0,19%**
	OTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	**57.357,53**	**100,00%**	**0,32%**

Ingresos no Operacionales 2015



Interpretación.

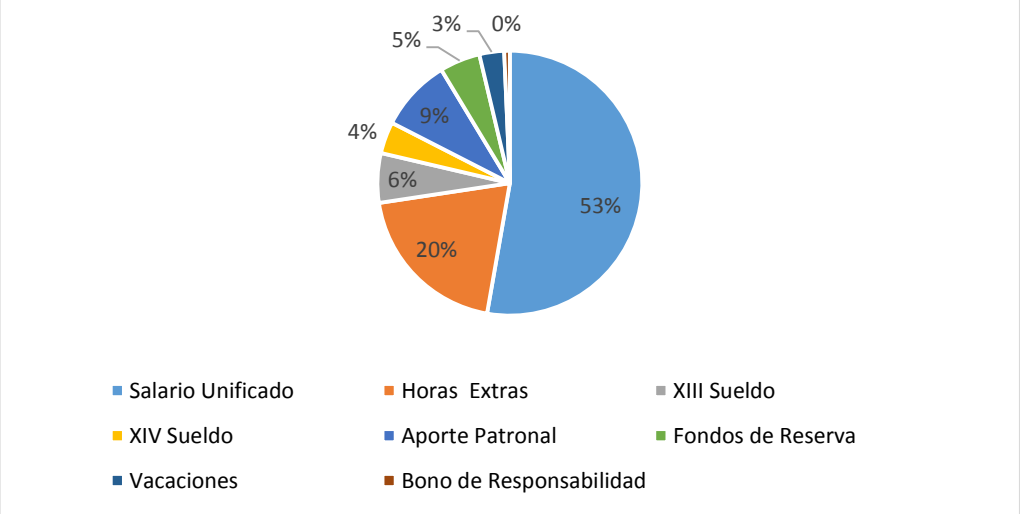
En relación a los Ingresos No Operacionales para el año 2015 con un valor absoluto de $ 57.357.53 presentando el 100% y en función a la estructura económica global porcentualmente representa 0,32% está conformado de la siguiente forma; Intereses ganados con un valor de $ 7.018.72 que porcentualmente representa 0.04%, utilidad en venta de neumáticos con valor de $ 820.00 que porcentualmente representan 0.00%y en Otros ingreso, utilidad en veta de activos fijos con un valor de $ 15.625,00 que porcentualmente representan un 0.09% no operacionales un valor $ 33.893.81 que en porcentaje representa el 0.19%.

El rubro de mayor concentración dentro del grupo ingresos no operacionales es otros ingresos operacionales, debido a una remesa de llantas con exoneración de impuestos, por diferencia intereses ganados por rendimientos financieros y pólizas de acumulación

Gastos Laborales 2015

CÓDIGO	CUENTAS	2015	% Rubro	% Grupo
6	**EGRESOS**			
6.1	**GASTOS LABORALES**			
6.1.1.1	Salario Unificado	422.855,90	**52,76%**	**2,38%**
6.1.1.2	Horas Extras	159.070,82	**19,85%**	**0,89%**
6.1.1.3	XIII Sueldo	48.487,16	**6,05%**	**0,27%**
6.1.1.4	XIV Sueldo	31.020,39	**3,87%**	**0,17%**
6.1.1.5	Aporte Patronal	70.694,15	**8,82%**	**0,40%**
6.1.1.6	Fondos de Reserva	39.603,70	**4,94%**	**0,22%**
6.1.1.7	Vacaciones	24.243,57	**3,02%**	**0,14%**
6.1.1.8	Bono de Responsabilidad	5.476,18	**0,68%**	**0,03%**
	TOTAL GASTOS LABORALES	**801.451,87**	**100,00%**	**4,51%**

Gastos Laborales 2015



Interpretación.

En relación a los gastos laborales para el año 2015 con un valor absoluto de $ 801.451,87 presentando el 100% y en función a la estructura económica global porcentualmente representa 4,51% está conformado de la siguiente forma; salario unificado con un valor de $ 422.855,90 que porcentualmente representa 52,76%, horas extras con valor de $ 159.070,82 que porcentualmente representan 19,85%, decimo III con valor de $ 48.487,16 que porcentualmente representa 6,05%, decimo IV

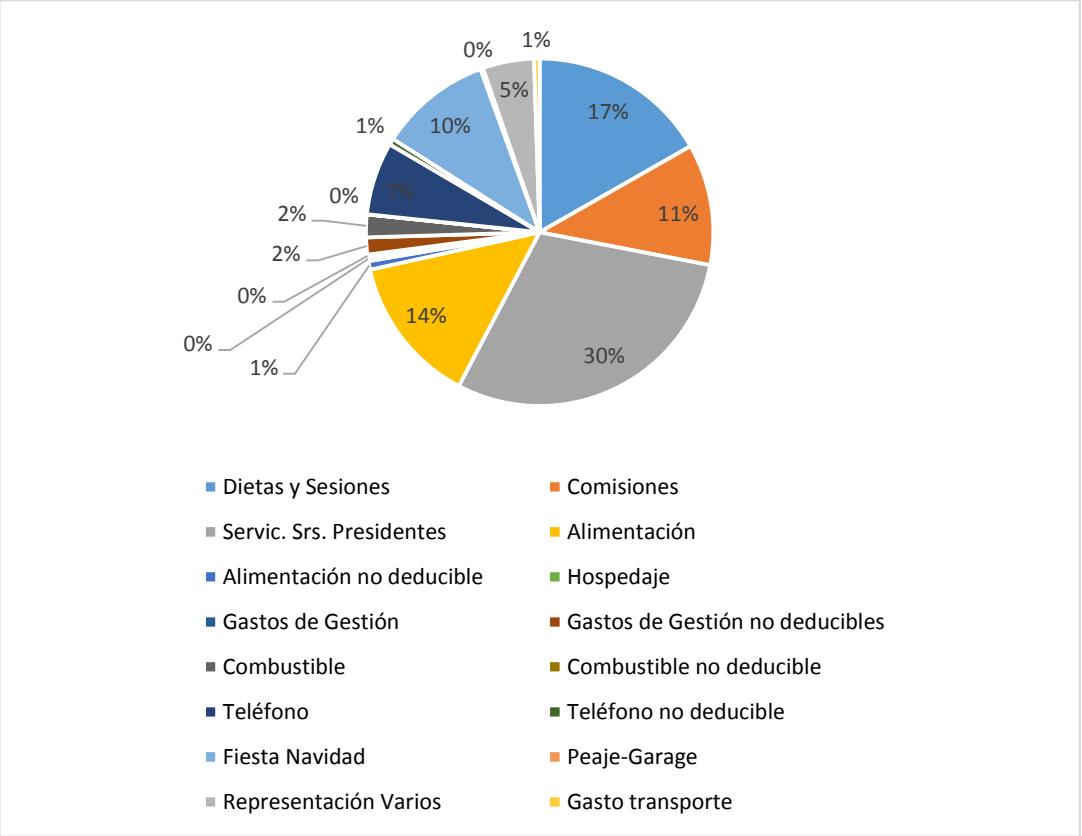
con un valor de $ 31.020,39 que porcentualmente representa 3,87%, aporte patronal con un valor de $ 70.694,15 que porcentualmente representan el 8,82%, fondos de reserva con un valor de $ 39.603,70 que porcentualmente representan 4,94%, vacaciones con un valor de $ 24.243,57 que porcentualmente representan 3,02%, bono de responsabilidad con un valor de $ 5476,18 que porcentualmente representan 0,68%.

El rubro de mayor concentración y/o importancia relativa dentro del grupo es el gasto de salarios unificados, de todos los empleados que se encuentran prestando sus servicios bajo relación de dependencia, seguido con un menos porcentaje gasto horas extras. Las cuentas de menor relevancia son los XIII sueldo, XIV sueldo, aporte patronal, fondos de reserva, vacaciones y bono de responsabilidad.

Gastos Gerenciales 2015

CÓDIGO	CUENTAS	2015	% Rubro	% Grupo
6.2	**GASTOS GERENCIALES**			
6.2.1.1	Ditas y Sesiones	15.840,00	**16,75%**	**0,09%**
6.2.1.2	Comisiones	10.680,00	**11,29%**	**0,06%**
6.2.1.3	Servic. Srs. Presidentes	28.054,00	**29,66%**	**0,16%**
6.2.1.4	Alimentación	13.081,88	**13,83%**	**0,07%**
6.2.1.5	Alimentación no deducible	755,11	**0,80%**	**0,00%**
6.2.1.6	Hospedaje	362,23	**0,38%**	**0,00%**
6.2.1.7	Gastos de Gestión	207,00	**0,22%**	**0,00%**
6.2.1.8	Gastos de Gestión no deducibles	1.500,00	**1,59%**	**0,01%**
6.2.1.9	Combustible	2.004,47	**2,12%**	**0,01%**
6.2.1.10	Combustible no deducible	12,00	**0,01%**	**0,00%**
6.2.1.11	Teléfono	6.413,95	**6,78%**	**0,04%**
6.2.1.12	Teléfono no deducible	549,83	**0,58%**	**0,00%**
6.2.1.13	Fiesta Navidad	9.878,73	**10,45%**	**0,06%**
6.2.1.14	Peaje-Garage	227,24	**0,24%**	**0,00%**
6.2.1.15	Representación Varios	4.519,08	**4,78%**	**0,03%**
6.2.1.16	Gasto transporte	490,00	**0,52%**	**0,00%**
	TOTAL GASTOS GERENCIALES	**94.575,52**	**0,00**	**0,53%**

Gastos Gerenciales 2015



Interpretación.

En relación a los gastos gerenciales para el año 2015 con un valor absoluto de $ 94.575,52 presentando el 100% y en función a la estructura económica global porcentualmente representa 0,53% está conformado de la siguiente forma; dietas y sesiones con un valor de $ 15.840,00 que porcentualmente representa 16,75% y 0,09% en función al rubro y la estructura económica global respectivamente, comisiones con un valor de $10.680,00 que porcentualmente representa 11,29% y 0,06%; servicios señores presidentes con un valor de $ 28.054,00 que porcentualmente representa 29,66% y 0,16% ;alimentación con un valor $ 13.081,88 porcentualmente representa un 13,83% y 0,07%; hospedaje; alimentación no deducible con un valor $ 755,11 que porcentualmente representan

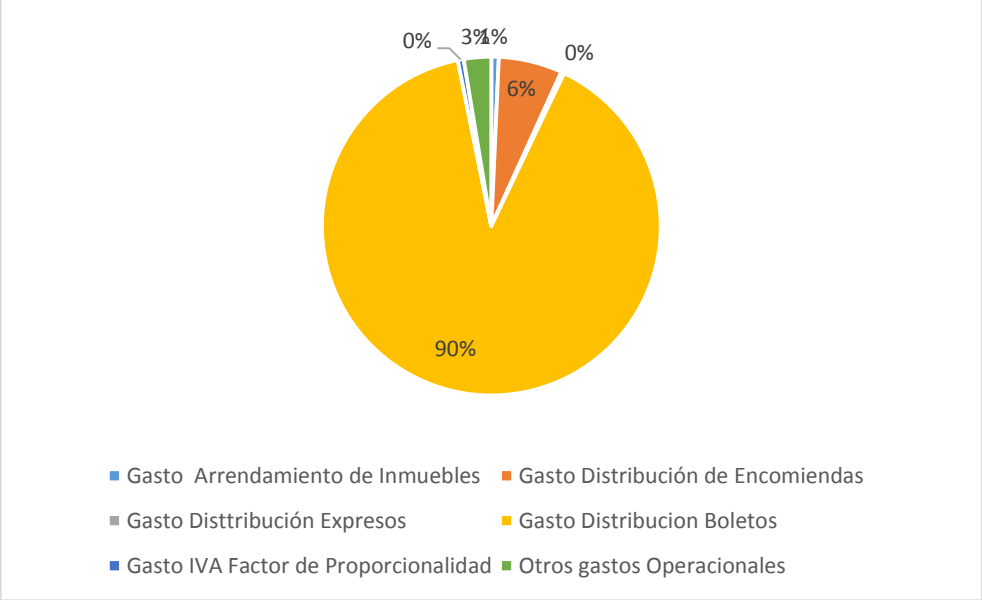
0,80% y 0,0%; hospedaje de con un valor de $ 362,23 que porcentualmente representa 0,38% y 0,00; gastos de gestión con un valor de $ 207,00 que porcentualmente representa 0,22% y 0,00%;gasto de gestión no deducible con un valor de $ 1500,00 que porcentualmente representan el 1,59% y 0,01%; combustible con un valor de $ 2.004,47 que porcentualmente representa 2,12% y 0,01%; gasto no deducible combustible con un valor de $ 12,00 que porcentualmente representa un 0,01% y 0%; teléfono con un valor de $ 6.413,95 que porcentualmente representa 6,78% y 0,04%;gasto no deducible teléfono con un valor de $549,83 que porcentualmente representa 0,58% y 0%; fiesta navidad con un valor de $ 9.878,73 que representa un 10,45% y 0,06%; peaje-garage con un valor $ 227,24 que porcentualmente representa un 0,24%y 0%; representación varios con un valor de $ 4.519,08 que porcentualmente representa 4,78% y 0,03%; gasto transporte con un valor de $ 490,00 que representa un 0,52% y 0%.

Las cuentas de menor relevancia son los Hospedaje, gastos de Gestión, combustible, teléfono, fiesta Navidad, peaje-Garage y representación Varios

Gastos Operacionales 2015

CÓDIGO	CUENTAS	2015	% Rubro	% Grupo
6.3.1.5	Gasto Arrendamiento de Inmuebles	120.481,70	0,71%	**0,68%**
6.3.1.34	Gasto Distribución de Encomiendas	1.028.802,09	6,08%	**5,79%**
6.3.1.35	Gasto Distribución Expresos	47.406,00	0,28%	**0,27%**
6.3.1.37	Gasto Distribución Boletos	15.184.155,32	89,75%	**85,38%**
6.3.1.44	Gasto IVA Factor de Proporcionalidad	95.837,53	0,57%	**0,54%**
6.3.1.50	Otros Gastos operacionales	442.279.01	2,61%	**2.49%**
	TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**16.918.962,15**	**100,00%**	**95,14%**

Gastos Operacionales 2015



Interpretación.

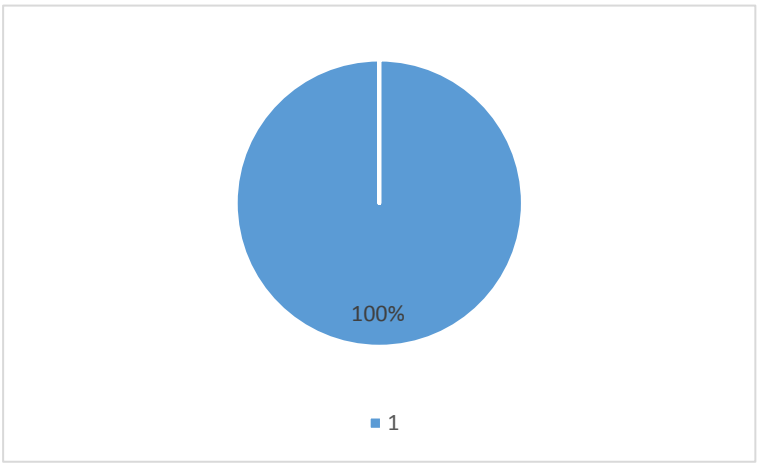
En relación a los gastos operacionales para el año 2015 con un valor absoluto de $ 16.918.962,15 presentando el 100% en el rubro y en función a la estructura económica global porcentualmente representa 95,14% está conformado de la siguiente forma; gasto arrendamiento de inmuebles con un valor de absoluto de $ 120.481,70 que representa un 0,71% y 0,68% en función al rubro y la estructura económica global respectivamente; gasto distribución de encomiendas con un valor de $ 1.028.802,09 que representa 6,08% y 5,79%; gasto distribución expreso $43.406,00 que porcentualmente representa un 0,28% y 0,27%; gasto distribución boletos con valor de $ 15.184.155,32 que porcentualmente representa un 89,75% y 85,38%; gasto IVA factor de proporcionalidad con un valor de $ 95.837,53 que porcentualmente representa un 0,57% y 0, 54% y otros gastos operacionales que son la agrupación de los egresos de menor relevancia o importancia relativa por el monto que tienen un valor de $ 442.279.01 que porcentualmente 2,61% y 2,49%.

El rubro de mayor concentración y/o importancia relativa dentro del grupo es gasto distribución boletos el mismo que pertenece a la devolución a los socios de los ingresos por venta de boletos de las oficinas a nivel nacional, este rubro es el pilar principal de la Cooperativa, debido a la afluencia de pasajeros que utilizan el servicio en todo el país.

Gastos Financieros 2015

CÓDIGO	CUENTAS	2015	% Rubro	% Grupo
6.5	**GASTOS FINANCIEROS**			
6.5.1.1	Gasto Interés Bancarios LOCAL	13.018,92	100,00%	**0,09%**
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	**13.018,92**		**0,09%**

Gastos Financieros 2015



Interpretación.

En relación al gasto interés bancario local para el año 201 con un valor absoluto de $ 13.018,92 presentando el 100% en el rubro y en función a la estructura económica global porcentualmente representa 0,09%, en función al interés de los créditos obtenidos con instituciones financieras locales.

ANALISI S VERTICAL
AL BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre del 2014

CÓDIGO	CUENTAS	2014	% Rubro	Grupo %
1	**ACTIVOS**			
1.1	**CORRIENTES**	**885.221,51**	**100,00%**	40,68%
1.1.1	**DIPONIBLE**		**0,00%**	
1.1.1.1	CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	200,00	**0,02%**	0,01%
1.1.1.2	CUENTAS DE AHORROS EN COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO	4.580,80	**0,52%**	0,21%
1.1.1.3	CUENTAS DE AHORROS Y CORRIENTES EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	371.469,45	**41,96%**	17,07%
1.1.1.4	INVERSIONES EN EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO Y PUBLICO(POLIZA DE ACUMULACIÓN)	70.000,00	**7,91%**	3,22%
	EXIGIBLE		**0,00%**	
1.1.1.5	CLIENTES	10.198,40	**1,15%**	0,47%
1.1.1.6	SOCIOS	366.249,63	**41,37%**	16,83%
1.1.1.7	EMPLEADOS Y ADMINISTRADORES	27.071,25	**3,06%**	1,24%
1.1.1.8	DOCUMENTOS POR COBRAR	-	**0,00%**	0,00%
	REALIZABLE		**0,00%**	
1.1.1.9	GARANTIAS E INTERES POR COBRAR	8.605,92	**0,97%**	0,40%
1.1.1.10	INVENTARIOS	-	**0,00%**	0,00%
1.1.1.11	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1.308,13	**0,15%**	0,06%
	OTROS CORRIENTES		**0,00%**	
1.1.1.12	IMPUESTOS AL SRI POR COBRAR	24.106,69	**2,72%**	1,11%
1.1.1.13	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	1.431,24	**0,16%**	0,07%
1.2	**NO CORRIENTES**	**1.291.031,16**	**100,00%**	59,32%
1.2.1.1	**PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**	1.247.548,78	**96,63%**	57,33%
1.2.1.2	TERRENOS	683.024,42	**52,91%**	31,39%
1.2.1.3	EDIFICIOS	671.640,79	**52,02%**	30,86%
1.2.1.4	MUEBLES Y ENSERES	98.006,81	**7,59%**	4,50%
1.2.1.5	EQUIPO DE OFICINA	102.716,46	**7,96%**	4,72%
1.2.1.6	EQUIPO DE COMPUTO	101.963,34	**7,90%**	4,69%
1.2.1.7	VEHICULOS	78.080,08	**6,05%**	3,59%
1.2.1.8	(-)DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(487.883,12)	**-37,79%**	-22,42%
1.2.1.9	OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	43.482,38	**3,37%**	2,00%
	TOTAL ACTIVO	**2.176.252,67**		**100,00%**
2	**PASIVOS**	**762.934,90**		35,06%
2.1	**CORRIENTES**	**620.236,51**	**100,00%**	28,50%
2.1.1.1	PROVEEDORES	63.614,90	**10,26%**	2,92%
2.1.1.2	OBLIGACIONES PATRONALES	84.112,82	**13,56%**	3,87%
2.1.1.3	OBLIGACIONES POR PAGAR SRI	22.882,94	**3,69%**	1,05%
2.1.1.4	ANTICIPO DE CLIENTES	-	**0,00%**	0,00%
2.1.1.5	OTROS PASIVOS CORRIENTES	449.625,85	**72,49%**	20,66%
2.2	**NO CORRIENTES**	**142.698,39**	**100,00%**	6,56%
2.2.1.1	OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	142.698,39	**100,00%**	6,56%

ANALISI S VERTICAL
AL BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre del 2014

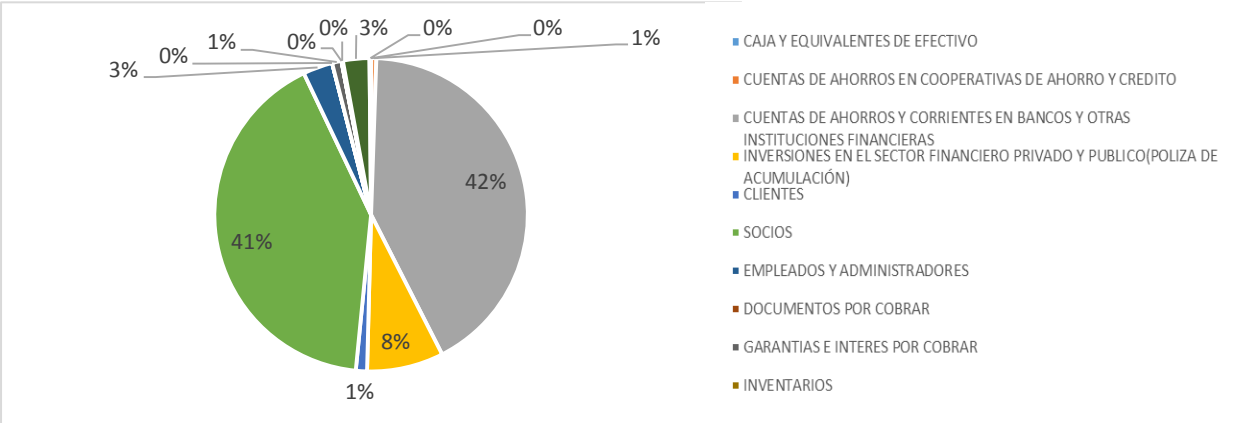
3	**PATRIMONIO NETO**	**1.413.317,77**	**100,00%**	64,94%
3.1	**CAPITAL SOCIAL**			0,00%
3.1.1	**APORTES DE LOS SOCIOS**			0,00%
3.1.1.1	CERTIFICADOS DE APORTACIÓN	689.686,29	**48,80%**	31,69%
3.1.1.2	AHOORO PARA CERTIFICADOS DE APORTACIÓN	718.140,54	**50,81%**	33,00%
3.2.1	**RESERVAS**			0,00%
3.2.1.1	FONDOS IRREPARTIBLES DE RESERVAS	541,49	**0,04%**	0,02%
3.2.1.2	RESERVAS POR VALORIZACIÓN			0,00%
3.3.1	**RESULTADOS**			0,00%
3.3.1.1	UTILIDADES ACUMULADAS	318,62	**0,02%**	0,01%
3.4.1	**UTILIDAD DEL EJERCICIO**	4.630,83	**0,33%**	0,21%
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**2.176.252,67**		**100,00%**

REPRESENTACIÓN GRÁFICA E INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS OBTENIDOS EN EL ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL PERIODO 2014

Activo Corriente 2014

CÓDIGO	CUENTAS	2014	% Rubro	Grupo %
1.1.1	**DIPONIBLE**	**446.250,25**	**50,41%**	
1.1.1.1	CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	200,00	**0,02%**	0,01%
1.1.1.2	CUENTAS DE AHORROS EN COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO	4.580,80	**0,52%**	0,21%
1.1.1.3	CUENTAS DE AHORROS Y CORRIENTES EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	371.469,45	**41,96%**	17,07%
1.1.1.4	INVERSIONES EN EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO Y PUBLICO(POLIZA DE ACUMULACIÓN)	70.000,00	**7,91%**	3,22%
1.1.1	**EXIGIBLE**	403.519,28	**45,58%**	
1.1.1.5	CLIENTES	10.198,40	**1,15%**	0,47%
1.1.1.6	SOCIOS	366.249,63	**41,37%**	16,83%
1.1.1.7	EMPLEADOS Y ADMINISTRADORES	27.071,25	**3,06%**	1,24%
1.1.1.8	DOCUMENTOS POR COBRAR	-	**0,00%**	0,00%
	REALIZABLE	9.914,05	**1,12%**	
1.1.1.9	GARANTIAS E INTERES POR COBRAR	8.605,92	**0,97%**	0,40%
1.1.1.10	INVENTARIOS	-	**0,00%**	0,00%
1.1.1.11	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1.308,13	**0,15%**	0,06%
	OTROS CORRIENTES	25.537,93	**2,88%**	
1.1.1.12	IMPUESTOS AL SRI POR COBRAR	24.106,69	**2,72%**	1,11%
1.1.1.13	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	1.431,24	**0,16%**	0,07%
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**885.221,51**	**100,00%**	40,68%

Activo Corriente 2014



Interpretación.

La estructura financiera de la Cooperativa de Transporte y Turismo Baños, luego del análisis vertical al Balance General para el año 2014 se encuentra conformada el Total Activo Corriente de la siguiente manera con un valor absoluto de $ 885.221,51 que porcentualmente representa un 100,00% y en relación al Activo Total representa un 40,68%

Con respecto a **Disponible** está integrado por caja y equivalentes de efectivo con un valor de $ 200,00 que porcentualmente representa un 0,02% en función al rubro y 0,01% en función grupo; cuentas de ahorros en cooperativas de ahorro y crédito con valor de $ 4.580,80 que porcentualmente representa 0,52% y 0,21% respectivamente; cuentas de ahorros y corrientes en bancos y otras instituciones financieras con un valor de $ 371.469,45 que porcentualmente representa un 41,96% y 17,07%; inversiones en el sector financiero privado y público (póliza de acumulación) con un valor de $ 70.000,00 y porcentualmente de 7,91% y 3,22%. Por lo que se puede deducir que prácticamente la totalidad del disponible se encuentra en las cuentas de cuentas de ahorros y corrientes en bancos y otras instituciones financieras.

Con respecto a **Exigible** está integrado por las cuentas de clientes con un valor de $ 10.198,40 que porcentualmente representa un 1,15%y 0,47% en función al rubro y al grupo respectivamente; socios con un valor de $ 366.249,63 que porcentualmente representa un 41,37% y 16,83% y empleados y administradores con un valor de $ 27.071,25 que porcentualmente representa 3,06% y 1,24%. La mayor concentración de secciones son la cuenta de socios que son los valores correspondientes a las cuentas de Clientes por cobrar socios, aportes encomiendas y clientes boletos; valores que al que al cierre del periodo fiscal por facturar.

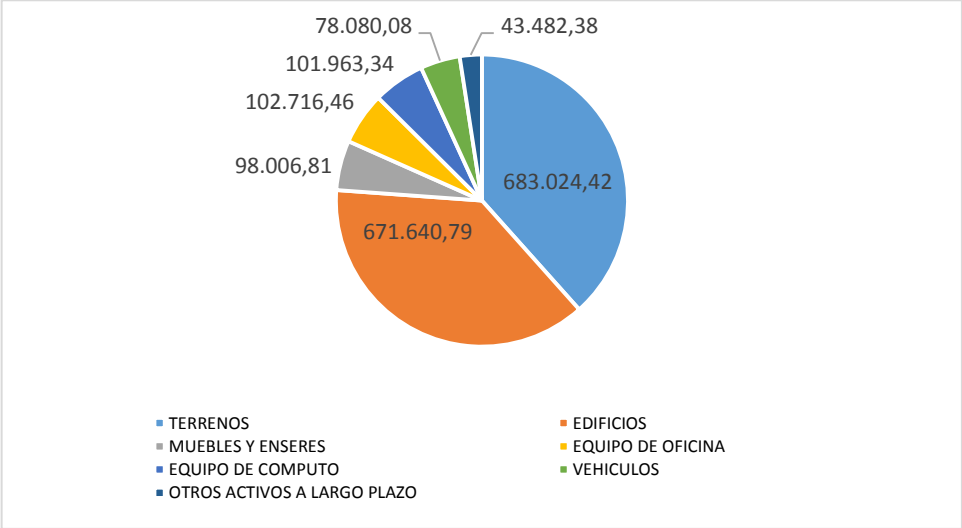
Con respecto al **Realizable** está integrado por las cuentas de garantías e interés por cobrar con un valor de $ 8.605,92 que porcentualmente representa un 0,97% y 0,40% y seguros pagados por anticipado con un valor $ 1.308,13 que porcentualmente representa un 0,15% y 0,06%. Se evidencia que en este grupo las cuentas no generan mayor impacto por su materialidad.

Con respecto a **Otros activos corrientes** está integrado por las cuentas de impuestos al SRI por cobrar con valor de $ 24.106,69 que porcentualmente representa un 2,72% y 1,11% referente al rubro y al grupo respectivamente y otros activos corrientes con un valor de $1.431,24 que porcentualmente representa un 0,16% y0,07%. La concentración sobresale la cuenta de impuestos al SRI por cobrar por retenciones en la fuente que se acumulan de años anteriores.

Activo no Corriente 2014

CÓDIGO	CUENTAS	2014	% Rubro	Grupo %
1.2.1.1	**PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**			
1.2.1.2	TERRENOS	683.024,42	**52,91%**	31,39%
1.2.1.3	EDIFICIOS	671.640,79	**52,02%**	30,86%
1.2.1.4	MUEBLES Y ENSERES	98.006,81	**7,59%**	4,50%
1.2.1.5	EQUIPO DE OFICINA	102.716,46	**7,96%**	4,72%
1.2.1.6	EQUIPO DE COMPUTO	101.963,34	**7,90%**	4,69%
1.2.1.7	VEHICULOS	78.080,08	**6,05%**	3,59%
1.2.1.8	(-)DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(487.883,12)	**-37,79%**	-22,42%
1.2.1.9	OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	43.482,38	**3,37%**	2,00%
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**885.221,51**	**100,00%**	40,68%

Activo no Corriente 2014



Interpretación.

La estructura financiera de la Cooperativa de Transporte y Turismo Baños, luego del análisis vertical al Balance General para el año 2014 se encuentra conformada el Total Activo No Corriente de la siguiente manera con un valor absoluto de $ 885.221,51 que porcentualmente representa un 100,00% y en relación al Activo Total representa un 40,68%.

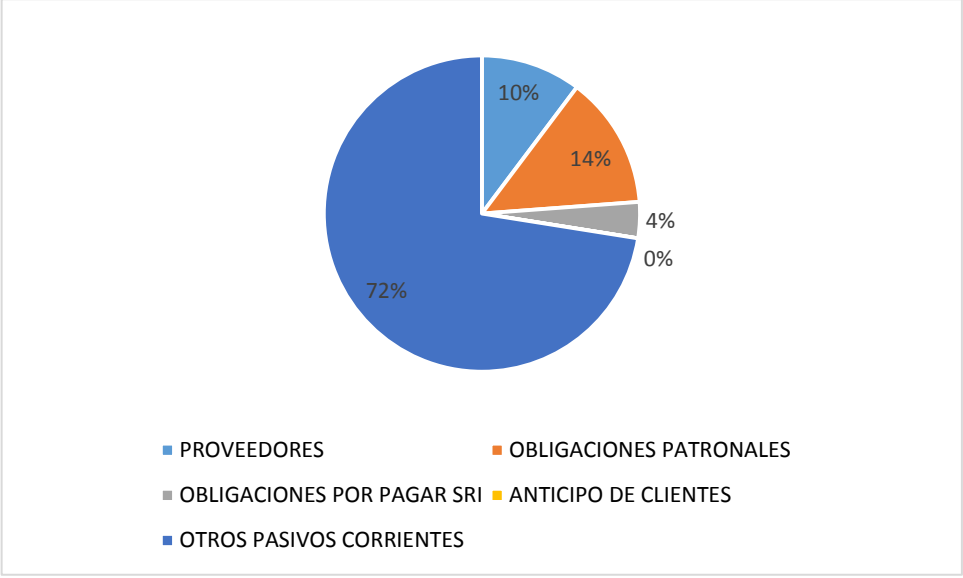
Con respecto al componente Propiedad Planta y Equipo está integrado terreno con un valor de $ 683.024,42 que representa porcentualmente un 52,91% en relación al rubro y 31,39% en función al grupo; edificios con un valor de $ 671.640,79 que representa porcentualmente 52,02% y 30,86% respectivamente; muebles y enseres con un valor de $ 98.006,81 que representa porcentualmente 7,59% y 4,50%; equipo de oficina con un valor de $ 102.716,46 que representa porcentualmente 7,96% y 4,72% equipo de cómputo con un valor $ 101.963,34 que representa porcentualmente 7,90% y 4,69% vehículos con un valor $ 78.080,08 que representa porcentualmente 6,05% y 3,59% y (-) depreciación acumulada

con un valor de $ -487.883,12 que representa porcentualmente -37,79% y -22,42%. Por lo que se puede mencionar que prácticamente la totalidad del Activo No Corriente se encuentra en las cuentas de terrenos y edificios los cuales son terminales propios que utilizan como garaje y dentro de estos se ubican los puntos de ventas de los boletos y encomiendas de la Cooperativa de Transporte y Turismo Baños a nivel Nacional.

Pasivo Corrientes 2014

CÓDIGO	CUENTAS	2014	% Rubro	Grupo %
2.1.1.1	PROVEEDORES	63.614,90	**10,26%**	2,92%
2.1.1.2	OBLIGACIONES PATRONALES	84.112,82	**13,56%**	3,87%
2.1.1.3	OBLIGACIONES POR PAGAR SRI	22.882,94	**3,69%**	1,05%
2.1.1.4	ANTICIPO DE CLIENTES	-	**0,00%**	0,00%
2.1.1.5	OTROS PASIVOS CORRIENTES	449.625,85	**72,49%**	20,66%
	TOTAL PASIVO CORRIENTES	**620.236,51**	**100,00%**	28,50%

Pasivo Corrientes 2014



Interpretación.

La estructura financiera de la Cooperativa de Transporte y Turismo Baños, luego del análisis vertical al Balance General para el año 2014 se encuentra conformada el Total Pasivo Corriente de la siguiente manera con un valor absoluto de $ 620.236,51 que porcentualmente representa un 100,00% y en relación al Total pasivo + Patrimonio representa un 28,50%.

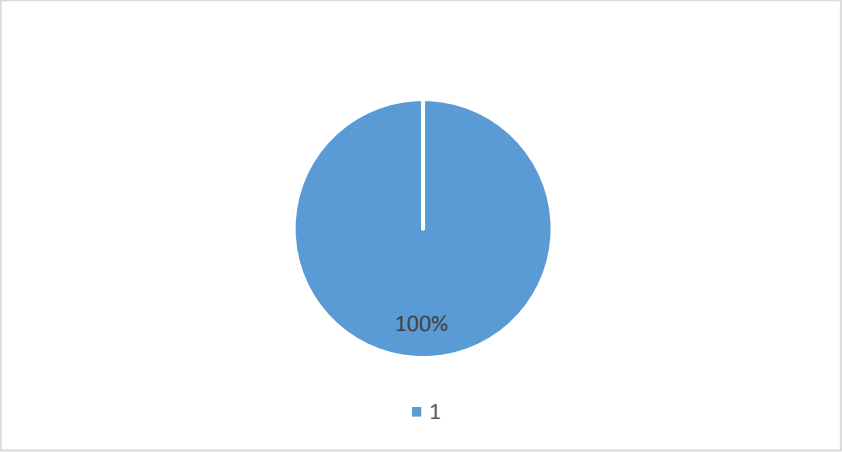
Las cuentas del Pasivo Corriente están integradas por proveedores con un valor de $ 63.614,90 que porcentualmente representa un 10,26% con respecto al rubro y 2,92% en función al Total Pasivo Corriente; obligaciones patronales con un valor de $ 84.112,82 que representan un 13,56%y 3,87% respectivamente; obligaciones por pagar SRI con un valor de $ 22.882,94 que porcentualmente representa un 3,69% y 1,05% y otros pasivos corrientes con un valor de $ 449.625,85 que representa porcentualmente un 72,49% y 20,66%.

La cuenta de mayor concentración es otros pasivos corrientes debido aumento de los valores por las contribuciones de aporte fondo de solidaridad, aporte pago terreno coca, aporte multas secretaría, aporte ayuda socios, aporte paseo socios, aporte eventualidades socios, aporte socios facturación boletos y aporte multas mensualidades.

Obligaciones a Largo Plazo 2014

CÓDIGO	CUENTAS	2014	% Rubro	Grupo %
2.2.1.1	OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	142.698,39	**100,00%**	6,56%

Obligaciones a Largo Plazo 2014



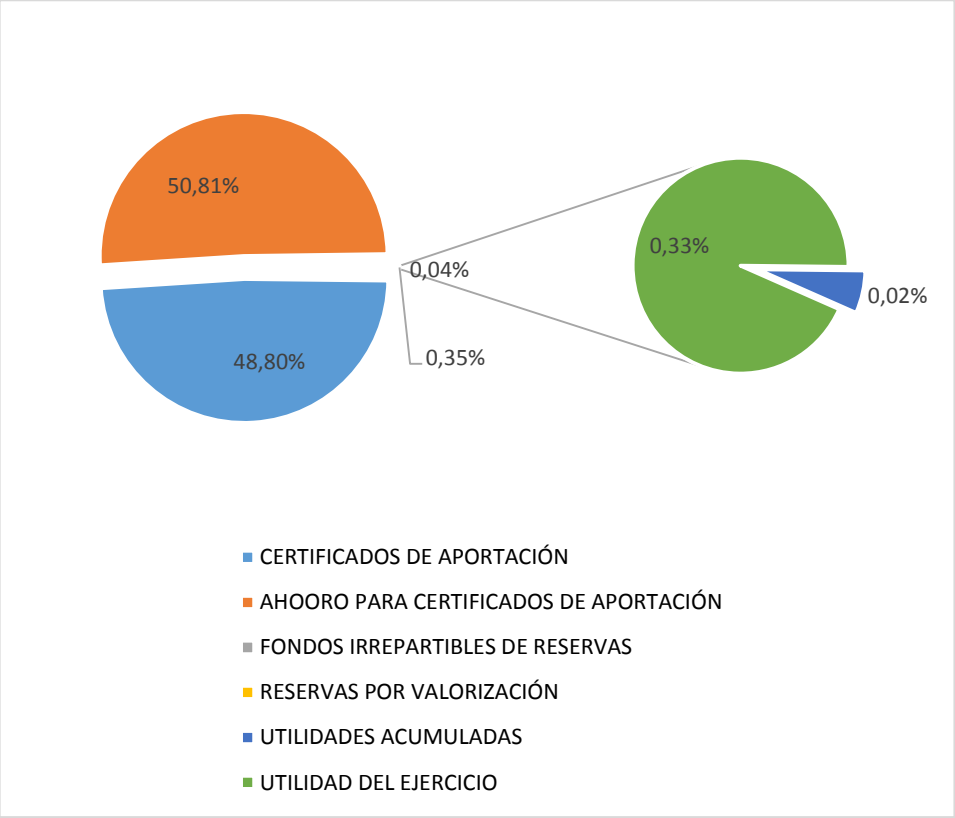
Interpretación.

La estructura financiera de la Cooperativa de Transporte y Turismo Baños, luego del análisis vertical al Balance General para el año 2014 se encuentra conformada el Total Pasivo No Corriente de la siguiente manera con un valor absoluto de $ 142.698,39 que porcentualmente representa un 100,00% y en relación al Total pasivo + Patrimonio representa un 6,56%. La cuenta está conformada por préstamos a instituciones financieras para la adquisición de un terreno en la ciudad del Coca que sirve como garaje del parque automotor por la cantidad de unidades que no abastece el terminal de la ciudad.

Patrimonio Neto 2014

CÓDIGO	CUENTAS	2014	% Rubro	Grupo %
3.1	**CAPITAL SOCIAL**			
3.1.1	**APORTES DE LOS SOCIOS**			
3.1.1.1	CERTIFICADOS DE APORTACIÓN	689.686,29	**48,80%**	31,69%
3.1.1.2	AHOORO PARA CERTIFICADOS DE APORTACIÓN	718.140,54	**50,81%**	33,00%
3.2.1	**RESERVAS**			
3.2.1.1	FONDOS IRREPARTIBLES DE RESERVAS	541,49	**0,04%**	0,02%
3.3.1	**RESULTADOS**			
3.3.1.1	UTILIDADES ACUMULADAS	318,62	**0,02%**	0,01%
3.4.1	**UTILIDAD DEL EJERCICIO**	4.630,83	**0,33%**	0,21%
	TOTAL PATRIONIO NETO	**1.413.317,77**	**100,00%**	64,94%

Patrimonio Neto 2014



Interpretación. –

La estructura financiera de la Cooperativa de Transporte y Turismo Baños, luego del análisis vertical al Balance General para el año 2014 se encuentra conformada el Patrimonio Neto de la siguiente manera con un valor absoluto de $ 1.413.317,77 que porcentualmente representa un 100,00% y en relación al Total pasivo + Patrimonio representa un 64,94%.

Las cuentas del Patrimonio Nero están integradas certificados de aportación con valor de $ 689.686,29 que porcentualmente un 48,80% en función al rubro y 31,69% en relación al toral Pasivo + Patrimonio; ahorro para certificados de aportación con un valor de $ 718.140,54 que porcentualmente representa un 50,81% y 33,00% respectivamente;

fondos irrepartibles de reservas con un valor $ 541,49 que porcentualmente representa un 0,04% y 0,02%; utilidades acumuladas con un valor de $ 318,62 que representa un 0,02% y 0,01% y utilidad del ejercicio con un valor de $ 4.630,83 que representa un 0,33% y 0,21%.

La mayor concentración del Patrimonio Total se encuentra en el grupo aportes de los socios con las cuentas de certificados de aportación y ahorro para certificados de aportación.

ANALISIS VERTICAL
AL BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre del 2015

Análisis Vertical al Balance General 2015

CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	% Rubro	Grupo %
1	**ACTIVOS**			
1.1	**CORRIENTES**	**737.842,84**	**100,00%**	31,70%
1.1.1	**DIPONIBLE**		**0,00%**	
1.1.1.1	CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	200,00	**0,03%**	0,01%
1.1.1.2	CUENTAS DE AHORROS EN COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO	5.954,62	**0,81%**	0,26%
1.1.1.3	CUENTAS DE AHORROS Y CORRIENTES EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	244.733,97	**33,17%**	10,51%
1.1.1.4	INVERSIONES EN EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO Y PUBLICO(POLIZA DE ACUMULACIÓN)	150.000,00	**20,33%**	6,44%
	EXIGIBLE		**0,00%**	
1.1.1.5	CLIENTES	33.843,25	**4,59%**	1,45%
1.1.1.6	SOCIOS	190.525,34	**25,82%**	8,19%
1.1.1.7	EMPLEADOS Y ADMINISTRADORES	16.549,06	**2,24%**	0,71%
1.1.1.8	DOCUMENTOS POR COBRAR	54.469,78	**7,38%**	2,34%
	REALIZABLE		**0,00%**	
1.1.1.9	GARANTIAS E INTERES POR COBRAR	10.519,09	**1,43%**	0,45%
1.1.1.10	INVENTARIOS	-	**0,00%**	0,00%
1.1.1.11	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1.486,44	**0,20%**	0,06%
	OTROS CORRIENTES		**0,00%**	
1.1.1.12	IMPUESTOS AL SRI POR COBRAR	27.363,80	**3,71%**	1,18%
1.1.1.13	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	2.197,49	**0,30%**	0,09%
1.2	**NO CORRIENTES**	**1.589.659,62**	**100,0%**	68,30%
1.2.1.1	**PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**	1.546.177,24	**97,3%**	66,43%
1.2.1.2	TERRENOS	1.002.200,00	**63,0%**	43,06%
1.2.1.3	EDIFICIOS	622.998,40	**39,2%**	26,77%
1.2.1.4	MUEBLES Y ENSERES	111.133,62	**7,0%**	4,77%
1.2.1.5	EQUIPO DE OFICINA	111.957,71	**7,0%**	4,81%
1.2.1.6	EQUIPO DE COMPUTO	148.644,58	**9,4%**	6,39%
1.2.1.7	VEHICULOS	55.071,43	**3,5%**	2,37%
1.2.1.8	(-)DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(505.828,50)	**-31,8%**	-21,73%
1.2.1.9	OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	43.482,38	**2,7%**	1,87%
	TOTAL ACTIVO	**2.327.502,46**		**100,00%**
2	**PASIVOS**	**689.253,81**		29,61%
2.1	**CORRIENTES**	**606.296,67**	**100,00%**	26,05%
2.1.1.1	PROVEEDORES	32.102,84	**5,29%**	1,38%
2.1.1.2	OBLIGACIONES PATRONALES	86.388,41	**14,25%**	3,71%
2.1.1.3	OBLIGACIONES POR PAGAR SRI	18.754,24	**3,09%**	0,81%
2.1.1.4	ANTICIPO DE CLIENTES	1.328,40	**0,22%**	0,06%
2.1.1.5	OTROS PASIVOS CORRIENTES	467.722,78	**77,14%**	20,10%
2.2	**NO CORRIENTES**	**82.957,14**	**100,00%**	3,56%
2.2.1.1	OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	82.957,14	**100,00%**	3,56%

ANALISIS VERTICAL
AL BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre del 2015

Análisis Vertical al Balance General 2015

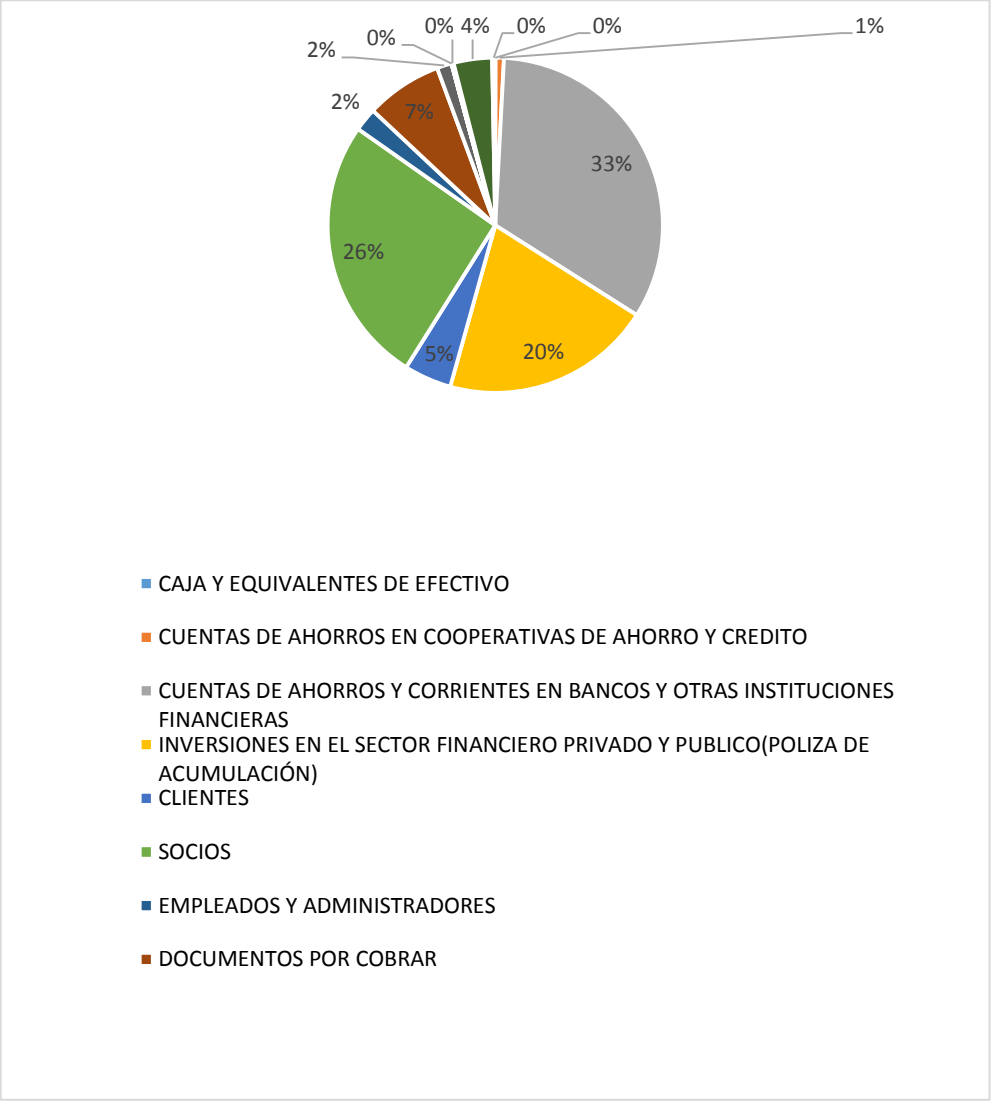
3	**PATRIMONIO NETO**	**1.638.248,65**	**100,00%**	70,39%
3.1	**CAPITAL SOCIAL**		**0,00%**	0,00%
3.1.1	**APORTES DE LOS SOCIOS**		**0,00%**	0,00%
3.1.1.1	CERTIFICADOS DE APORTACIÓN	733.248,67	**44,76%**	31,50%
3.1.1.2	AHOORO PARA CERTIFICADOS DE APORTACIÓN	674.618,16	**41,18%**	28,98%
3.2.1	**RESERVAS**		**0,00%**	0,00%
3.2.1.1	FONDOS IRREPARTIBLES DE RESERVAS	541,49	**0,03%**	0,02%
3.2.1.2	RESERVAS POR VALORIZACIÓN	270.533,19	**16,51%**	11,62%
3.3.1	**RESULTADOS**		**0,00%**	0,00%
3.3.1.1	UTILIDADES ACUMULADAS	4.058,02	**0,25%**	0,17%
3.4.1	**UTILIDAD DEL EJERCICIO**	(44.750,88)	**-2,73%**	-1,92%
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**2.327.502,46**		**100,00%**

REPRESENTACIÓN GRÁFICA E INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS OBTENIDOS EN EL ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL PERIODO 2015

Activo Corrientes 2015

CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	% Rubro	Grupo %
1.1	**CORRIENTES**	**737.842,84**	**100,00%**	31,70%
1.1.1	**DIPONIBLE**			
1.1.1.1	CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	200,00	**0,03%**	0,01%
1.1.1.2	CUENTAS DE AHORROS EN COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO	5.954,62	**0,81%**	0,26%
1.1.1.3	CUENTAS DE AHORROS Y CORRIENTES EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	244.733,97	**33,17%**	10,51%
1.1.1.4	INVERSIONES EN EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO Y PUBLICO(POLIZA DE ACUMULACIÓN)	150.000,00	**20,33%**	6,44%
	EXIGIBLE			
1.1.1.5	CLIENTES	33.843,25	**4,59%**	1,45%
1.1.1.6	SOCIOS	190.525,34	**25,82%**	8,19%
1.1.1.7	EMPLEADOS Y ADMINISTRADORES	16.549,06	**2,24%**	0,71%
1.1.1.8	DOCUMENTOS POR COBRAR	54.469,78	**7,38%**	2,34%
	REALIZABLE			
1.1.1.9	GARANTIAS E INTERES POR COBRAR	10.519,09	**1,43%**	0,45%
1.1.1.10	INVENTARIOS	-	**0,00%**	0,00%
1.1.1.11	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1.486,44	**0,20%**	0,06%
	OTROS CORRIENTES			
1.1.1.12	IMPUESTOS AL SRI POR COBRAR	27.363,80	**3,71%**	1,18%
1.1.1.13	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	2.197,49	**0,30%**	0,09%
	TOTAL ACTIVO CORRIENTES	737.842,84	100,00%	31,70%

Activo Corrientes 2015



Interpretación.

Luego del estudio de la estructura financiera de la Cooperativa de Transporte y Turismo Baños realizando el análisis vertical al Balance General para el año 2015 se encuentra conformada el Total Activo Corriente de la siguiente manera con un valor absoluto de $ 737.842,84 que porcentualmente representa un 100,00% y en relación al Activo Total representa un 31,70%.

Con respecto a **Disponible** está integrado por caja y equivalentes de efectivo con un valor de $ 200,00 que porcentualmente representa un 0,03% en función al rubro y 0,01% en función grupo; cuentas de ahorros en cooperativas de ahorro y crédito con valor de $ 5.954,62 que porcentualmente representa 0,81% y 0,26% respectivamente; cuentas de ahorros y corrientes en bancos y otras instituciones financieras con un valor de $ 244.733,97 que porcentualmente representa un 33,17% y 10,51%; inversiones en el sector financiero privado y público (póliza de acumulación) con un valor de $ 150.000,00 y porcentualmente de 20,33% y 6,44%. Por lo que se puede deducir que prácticamente la totalidad del disponible se encuentra en las cuentas de cuentas de ahorros y corrientes en bancos y otras instituciones financieras que se genera por los ingresos de la Cooperativa e inversiones en el sector financiero privado y público (póliza de acumulación) por la inversión en el Banco del Pichincha para obtener redito económico.

Con respecto a **Exigible** está integrado por las cuentas de clientes con un valor de $ 33.843,25 que porcentualmente representa un 4,49%y 1,45% en función al rubro y al grupo respectivamente; socios con un valor de $ 190.525,34 que porcentualmente representa un 25,82% y 8,19% y empleados y administradores con un valor de $ 16.549,06 que porcentualmente representa 7,38% y 2,34%. La mayor concentración de secciones son la cuenta de socios que son los valores correspondientes a las cuentas de Clientes por cobrar socios, aportes encomiendas y clientes boletos; valores que al que al cierre del periodo fiscal por facturar.

Con respecto a **Realizable** está integrado por las cuentas de garantías e interés por cobrar con un valor de $ 10.519,92 que porcentualmente representa un 1,43% y 0,45% y seguros pagados por anticipado con un valor $ 1.486,44 que porcentualmente representa un 0,20% y 0,06%. Se

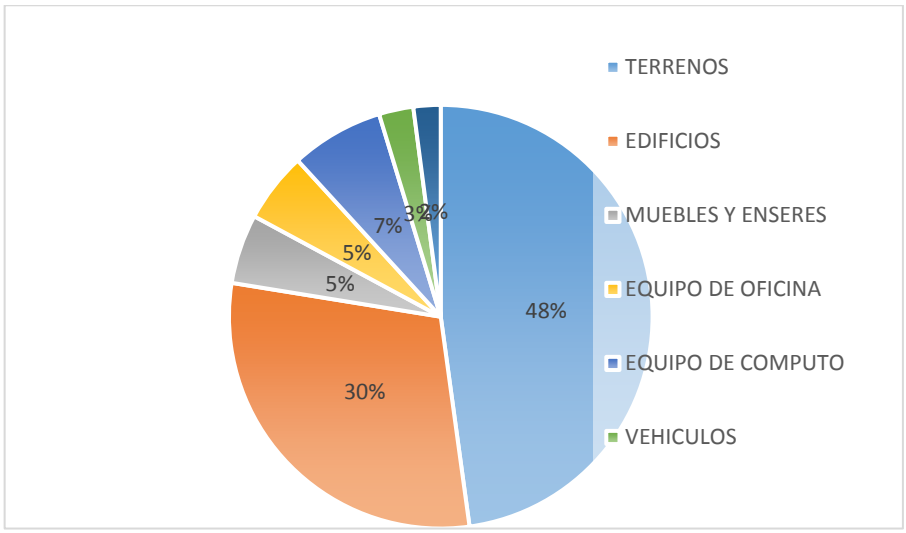
evidencia que en este grupo las cuentas no generan mayor impacto por su materialidad.

Con respecto a **Otros activos corrientes** está integrado por las cuentas de impuestos al SRI por cobrar con valor de $ 27.363,80 que porcentualmente representa un 3,71% y 1,18% referente al rubro y al grupo respectivamente y Otros activos corrientes con un valor de $ 2.197,4 que porcentualmente representa un 0,30% y 0,09%. La concentración sobresale la cuenta de impuestos al SRI por cobrar por retenciones en la fuente que se acumulan de saldos de años anteriores.

Activo no Corrientes 2015

CÓDIGO	CUENTA	VALOR	% RUBRO	% GRUPO
1.2.1.1	**PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**	2.095.488,12	**100,00%**	66,43%
1.2.1.2	TERRENOS	1.002.200,00	**47,83%**	43,06%
1.2.1.3	EDIFICIOS	622.998,40	**29,73%**	26,77%
1.2.1.4	MUEBLES Y ENSERES	111.133,62	**5,30%**	4,77%
1.2.1.5	EQUIPO DE OFICINA	111.957,71	**5,34%**	4,81%
1.2.1.6	EQUIPO DE COMPUTO	148.644,58	**7,09%**	6,39%
1.2.1.7	VEHICULOS	55.071,43	**2,63%**	2,37%
1.2.1.9	OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	43.482,38	**2,08%**	1,87%
	TOTAL NO CORRIENTES	**1.589.659,62**	**100,0%**	68,30%

Activo no Corrientes 2015



Interpretación.

La estructura financiera de la Cooperativa de Transporte y Turismo Baños, luego del análisis vertical al Balance General para el año 2015 se encuentra conformada el Total Activo No Corriente de la siguiente manera con un valor absoluto de $ 1.589.659,62 que porcentualmente representa un 100,00% y en relación al Activo Total representa un 64,43%.

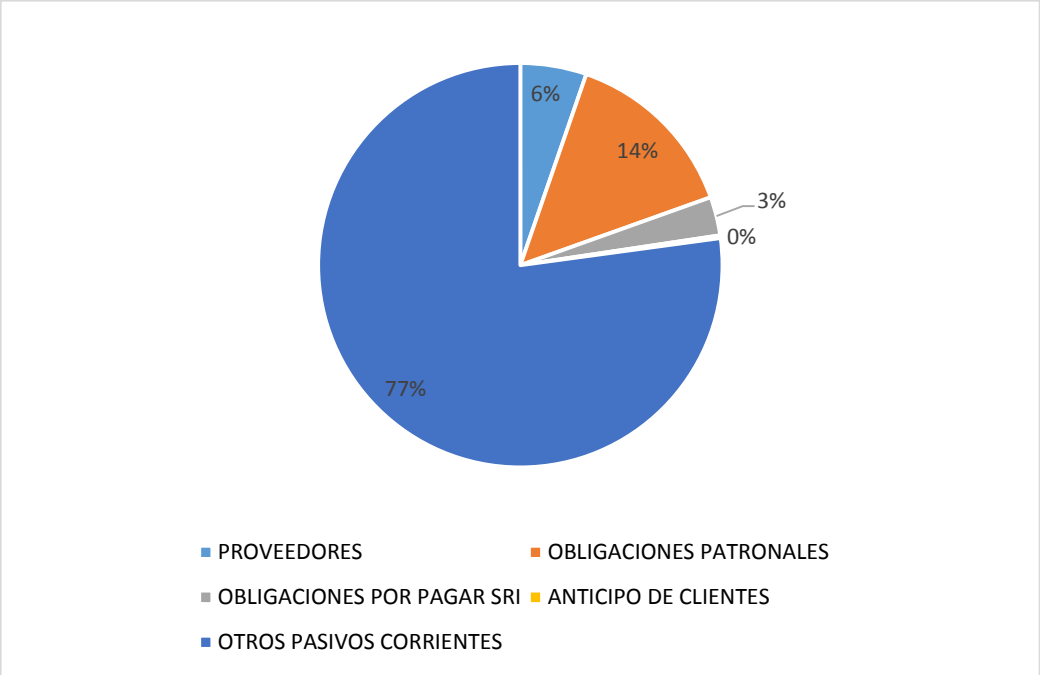
Con respecto al componente Propiedad Planta y Equipo está integrado terreno con un valor de $ 1.002.200,00 que representa porcentualmente un 47,83% en relación al rubro y 43,06% en función al grupo; edificios con un valor de $ 622.998,40 que representa porcentualmente 39,20% y 26,77% respectivamente; muebles y enseres con un valor de $111.133,62 que representa porcentualmente 7,00% y 4,77%; equipo de oficina con un valor de $ 111.957,71 que representa porcentualmente 7,00% y 4,81% equipo de cómputo con un valor $ 148.644,58 que representa porcentualmente 9,40% y 6,39% vehículos con un valor $ 55.071,43 que representa porcentualmente 3,53% y 2,37% y (-) depreciación acumulada.

Por lo que se puede mencionar que prácticamente la totalidad del Activo No Corriente se encuentra en las cuentas de terrenos y edificios los cuales son terminales propios que utilizan como garaje y dentro de estos se ubican los puntos de ventas de los boletos y encomiendas de la Cooperativa de Transporte y Turismo Baños a nivel Nacional.

Pasivo Corriente 2015

CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	% Rubro	Grupo %
2.1.1.1	PROVEEDORES	32.102,84	**5,29%**	1,38%
2.1.1.2	OBLIGACIONES PATRONALES	86.388,41	**14,25%**	3,71%
2.1.1.3	OBLIGACIONES POR PAGAR SRI	18.754,24	**3,09%**	0,81%
2.1.1.4	ANTICIPO DE CLIENTES	1.328,40	**0,22%**	0,06%
2.1.1.5	OTROS PASIVOS CORRIENTES	467.722,78	**77,14%**	20,10%
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**606.296,67**	**100,00%**	26,05%

Pasivo Corriente 2015



Interpretación.

La estructura financiera de la Cooperativa de Transporte y Turismo Baños, luego del análisis vertical al Balance General para el año 2015 se encuentra conformada el Total Pasivo Corriente de la siguiente manera con un valor absoluto de $ 606.296,67 que porcentualmente representa un 100,00% y en relación al Total pasivo + Patrimonio representa un 26,05%.

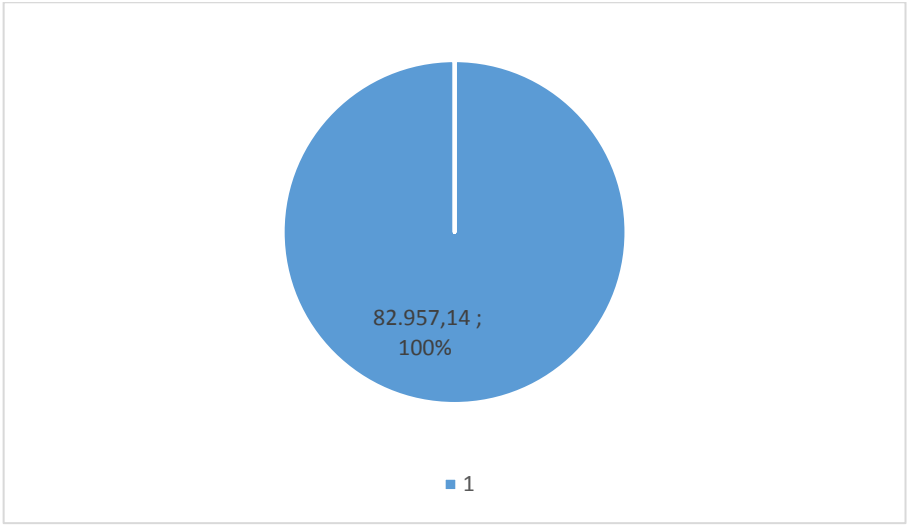
Las cuentas del Pasivo Corriente están integradas por proveedores con un valor de $ 32.102,84 que porcentualmente representa un 5,29% con respecto al rubro y 1,38% en función al Total Pasivo Corriente; obligaciones patronales con un valor de $ 86.388,41 que representan un 14,25%y 3,71% respectivamente; obligaciones por pagar SRI con un valor de $ 18.754,24 que porcentualmente representa un 3,09% y 0,81%; anticipo clientes con un valor de $1.328,40 que porcentualmente representa 0,22% y 0,06; y otros pasivos corrientes con un valor de $467.722,78 que representa porcentualmente un 77,14% y 20,10%.

La cuenta de mayor concentración es otros pasivos corrientes debido aumento de los valores por las contribuciones de aporte fondo de solidaridad, aporte pago terreno Coca, aporte multas secretaría, aporte ayuda socios, aporte paseo socios, aporte eventualidades socios, aporte socios facturación boletos y aporte multas mensualidades.

Obligaciones a Largo Plazo 2015

CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	% Rubro	Grupo %
2.2.1.1	OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	82.957,14	**100,00%**	3,56%

Obligaciones a Largo Plazo 2015



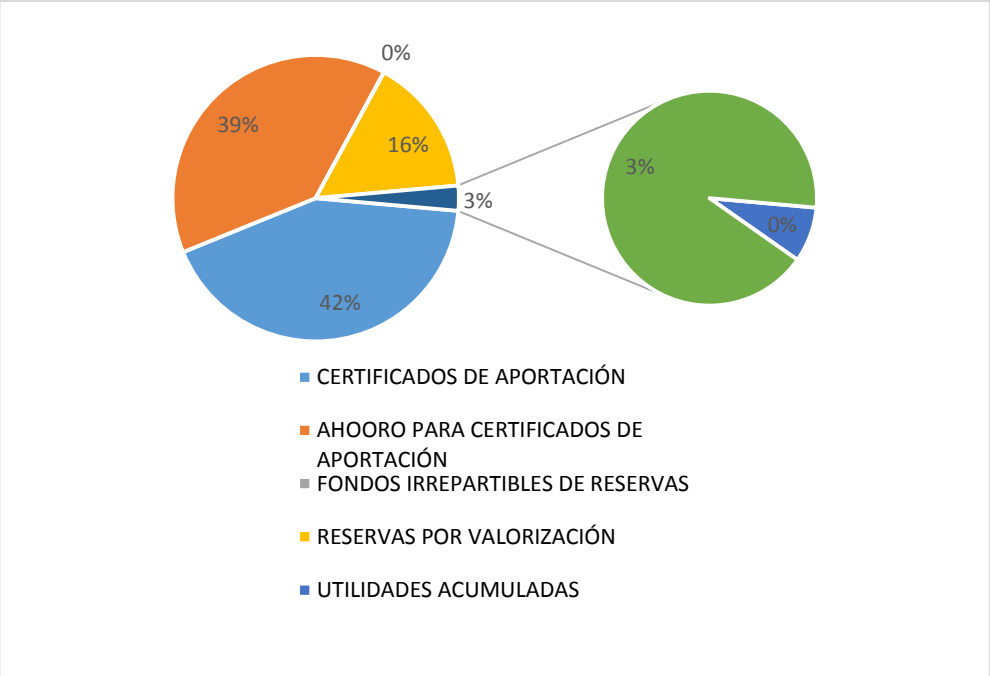
Interpretación.

La estructura financiera de la Cooperativa de Transporte y Turismo Baños, luego del análisis vertical al Balance General para el año 2015 se encuentra conformada el Total Pasivo No Corriente de la siguiente manera con un valor absoluto de $ 82.957,14 que porcentualmente representa un 100,00% y en relación al Total pasivo + Patrimonio representa un 3,56%. La cuenta está conformada por préstamos a instituciones financieras para la adquisición de un terreno en la ciudad del Coca que sirve como garaje del parque automotor por la cantidad de unidades que no abastece el terminal de la ciudad.

Patrimonio Neto 2015

CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	% Rubro	Grupo %
3.1	**CAPITAL SOCIAL**		**0,00%**	0,00%
3.1.1	**APORTES DE LOS SOCIOS**		**0,00%**	0,00%
3.1.1.1	CERTIFICADOS DE APORTACIÓN	733.248,67	**44,76%**	31,50%
3.1.1.2	AHOORO PARA CERTIFICADOS DE APORTACIÓN	674.618,16	**41,18%**	28,98%
3.2.1	**RESERVAS**		**0,00%**	0,00%
3.2.1.1	FONDOS IRREPARTIBLES DE RESERVAS	541,49	**0,03%**	0,02%
3.2.1.2	RESERVAS POR VALORIZACIÓN	270.533,19	**16,51%**	11,62%
3.3.1	**RESULTADOS**		**0,00%**	0,00%
3.3.1.1	UTILIDADES ACUMULADAS	4.058,02	**0,25%**	0,17%
3.4.1	**UTILIDAD DEL EJERCICIO**	(44.750,88)	**-2,73%**	-1,92%
	PATRIMONIO NETO	**1.638.248,65**	**100,00%**	70,39%

Patrimonio Neto 2015



Interpretación.

La estructura financiera de la Cooperativa de Transporte y Turismo Baños, luego del análisis vertical al Balance General para el año 2015 se encuentra conformada el Patrimonio Neto de la siguiente manera con un

valor absoluto de $ 1.638.248,65 que porcentualmente representa un 100,00% y en relación al Total pasivo + Patrimonio representa un 70,39%.

Las cuentas del Patrimonio Nero están integradas certificados de aportación con valor de $ 733.248,67 que porcentualmente un 44,76% en función al rubro y 31,50% en relación al Total Pasivo + Patrimonio; ahorro para certificados de aportación con un valor de $ 674.618,18 que porcentualmente representa un 41,18% y 28,98% respectivamente; fondos irrepartibles de reservas con un valor $ 541,49 que porcentualmente representa un 0,03% y 0,02%; reservas por revalorización con un valor de $ 270.533,19 que porcentualmente representa el 16,51%y 11,62%; utilidades acumuladas con un valor de $4058,02 que representa un 0,25% y 0,17% y perdida del ejercicio con un valor de $ 44.750,88 que representa un -2,73% y -1,92%.

La mayor concentración del Patrimonio Total se encuentra en el grupo aportes de los socios con las cuentas de certificados de aportación y ahorro para certificados de aportación como consecuencia de la acumulación por ingresos y reingresos de socios para aporte futura capitalización.

APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES DE LIQUIDÉZ O SOLVENCIA

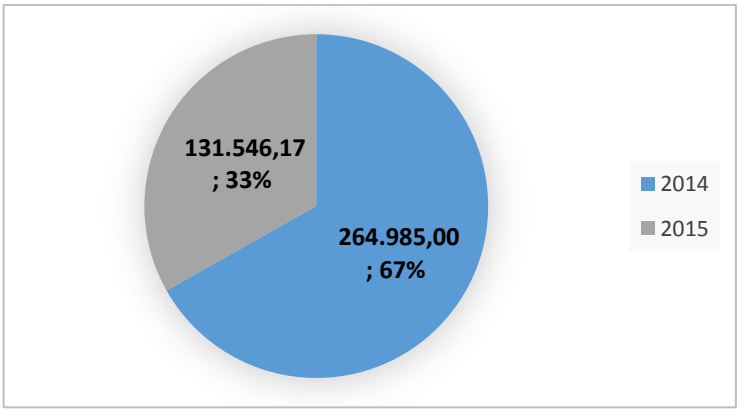
Capital de trabajo

	2014	2015
Activo Corriente	885.221,51	737.842,84
Pasivo Corriente	620.236,51	606.296,67

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

$$2014 = \$\,885.221{,}51 - \$\,620.236{,}51 = \$\,264.985{,}00$$
$$2015 = \$\,737.842{,}84 - \$\,606.296{,}67 = \$\,131.546{,}17$$

Capital de trabajo 2014-2015



Interpretación. - El Capital de trabajo neto, expresa los medios financieros que posee una entidad para pagar las obligaciones (deudas) a corto plazo, una vez que la Cooperativa de Transporte y Turismo Baños cancele el total de sus obligaciones corrientes le quedara para el año 2014 un capital de $ 264.985,00 dólares para atender las obligaciones que surgen en el normal desarrollo de su actividad económica. Podemos observar para el año 2015 dicho capital $ 131.546,17 dólares, disminuyendo en ($ 133.438,83) dando lugar a una limitada capacidad de pago y la empresa para de cubrir sus obligaciones.

Liquidez corriente

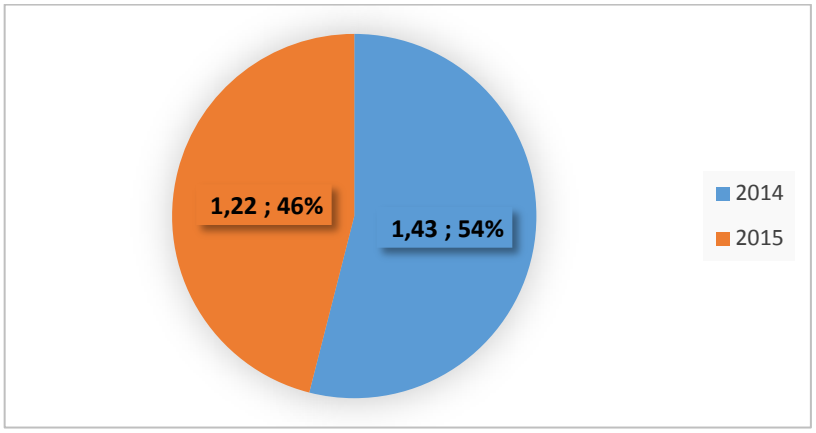
	2014	2015
Activo Corriente	885.221,51	737.842,84
Pasivo Corriente	620.236,51	606.296,67

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

$$2014 = \frac{\$\ 885.221,51}{\$\ 620.236,51} = 1,43$$

$$2015 = \frac{\$\ 737.842,84}{\$\ 606.296,67} = 1,22$$

Liquidez corriente 2014-2015



Interpretación. - Para el año 2014 la Cooperativa de Transporte y Turismo Baños por cada dólar de obligación vigente contaba con $ 1,43 dólares para respaldarla, es decir que del 100% de sus ingresos, el 70.07% son para pago de sus obligaciones y tan solo el 29,93% le quedaban disponibles. Con respecto al año 2015 podemos decir que su liquidez disminuye a $ 1,22 dólares destinaban el 82,17% del total sus ingresos para cubrir sus obligaciones, debido al decremento de la cuenta de ahorros y corrientes en bancos y otras instituciones financieras.

Ratio de liquidez inmediata

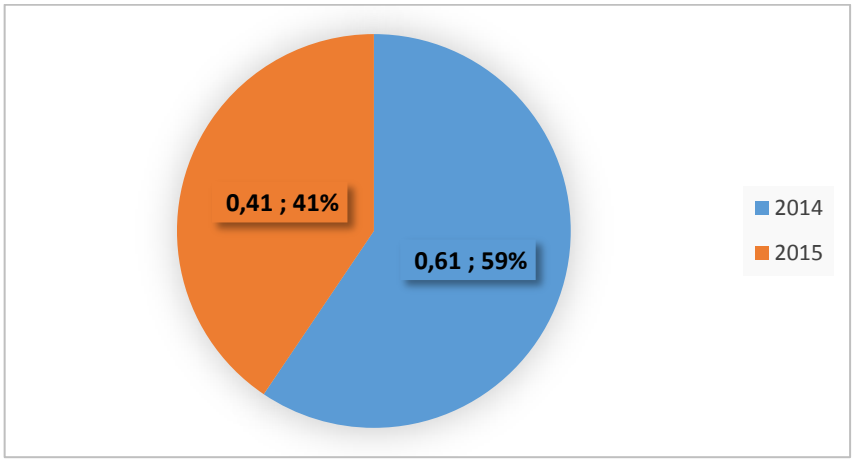
	2014	2015
EFECTIVO	376.250,25	250.888,59
PASIVO CORRIENTE	620.236,51	606.296,67

$$\text{Ratio de liquidez inmediata} = \frac{\text{Efectivo y equivaletes}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$2014 = \frac{\$\ 376.250,25}{\$\ 620.236,51} = 0,61$$

$$2015 = \frac{\$\ 250.888,59}{\$\ 606.296,67} = 0,41$$

Ratio de liquidez inmediata 2014-2015



Interpretación. - Para el año 2014 la Cooperativa de Transporte y Turismo Baños la capacidad de pago es por cada dólar de obligación vigente contaba con $ 0,61 dólares para respaldarla, con respecto al año 2015 podemos decir que su liquidez disminuye a $ 0,41 dólares, debido al decremento de las cuentas de ahorros y corrientes en bancos y otras instituciones financieras

INDICADORES DE SOLVENCIA O ENDEUDAMIENTO

Endeudamiento del Activo

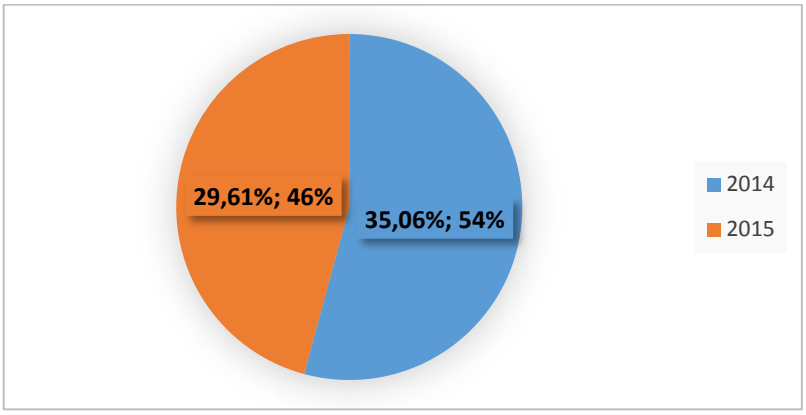
	2014	2015
TOTAL PASIVO	762.934,90	689.253,81
TOTAL ACTIVO	2.176.252,67	2.327.502,46

$$\text{Nivel de endeudamiento} = \frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Activo}} x100$$

$$2014 = \frac{\$\ 762.934,90}{\$\ 2.176.252,67} x100 = 35,06\%$$

$$2015 = \frac{\$\ 689.253,81}{\$\ 2.327.502,46} x100 = 29,01\%$$

Endeudamiento del Activo 2014-2015



Interpretación. - Podemos concluir que la participación de los acreedores para el año 2014 es del 35,06% y para el año 2015 es del 29,61% sobre el total de los activos de la compañía; lo cual no es un nivel muy riesgoso, por lo tanto, la empresa aun cuenta con autonomía financiera y su estructura no es muy arriesgada, esto hace que sea atractivo para posibles acreedores a la hora de dar financiamiento.

Endeudamiento del Patrimonio

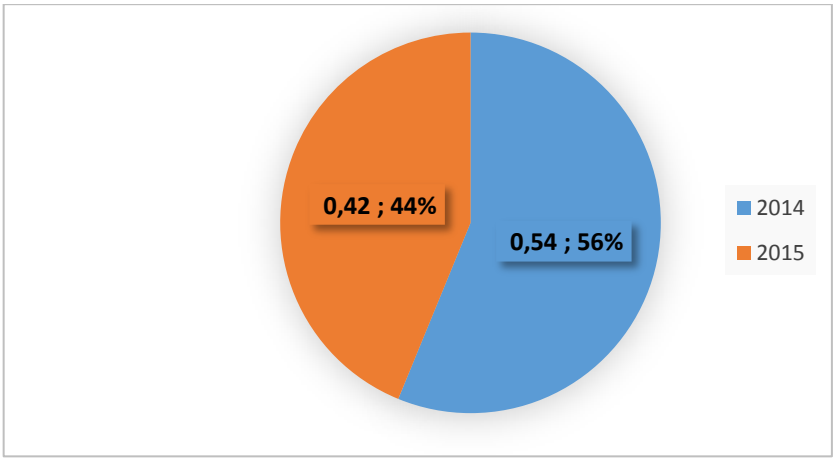
	2014	2015
TOTAL PASIVO	762.934,90	689.253,81
TOTAL PATRIMONIO	1.413.317,77	1.638.248,65

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

$$2014 = \frac{\$\ 762.934,90}{\$\ 1.413.317,77} = 0,54$$

$$2015 = \frac{\$\ 689.253,81}{\$\ 1.638.248,65} = 0,42$$

Endeudamiento del Patrimonio 2014-2015



Interpretación. - Este indicador nos demuestra que por cada dólar que la empresa posee de patrimonio, en el año 2014 tiene una deuda de $ 0,54 y en el 2015 $ 0,42. También se puede decir que el 54% de patrimonio en el 2014 y el 42% en el 2015 son originarios por los socios de la Cooperativa de Trasporte y Turismo Baños.

Endeudamiento del activo fijo

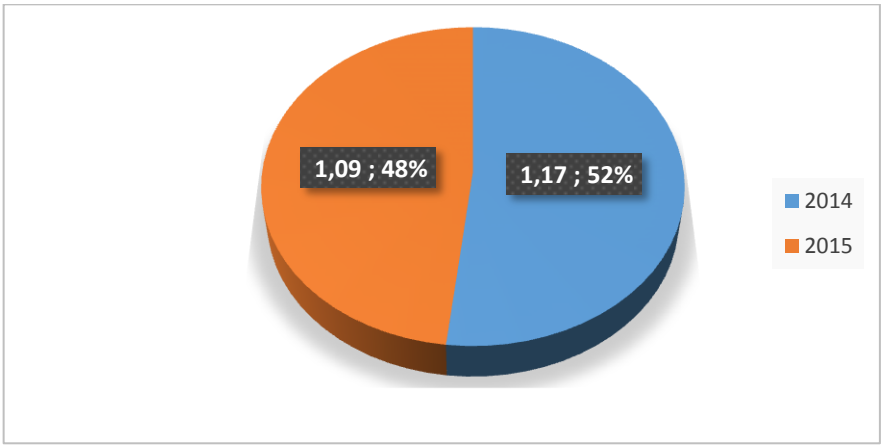
	2014	2015
TOTAL PATRIMONIO	1.413.317,77	1.638.248,65
ACTIVO FIJO NETO	1.204.066,40	1.502.694,86

$$\text{Endeudamiento del activo fijo} = \frac{\text{Total Patrimonio}}{\text{Activo fijo Neto}}$$

$$2014 = \frac{\$\ 1.413.317,77}{\$\ 1.204.066,40} = 1,17$$

$$2015 = \frac{\$\ 1.638.248,65}{\$\ 1.502.694,86} = 1,09$$

Endeudamiento del activo fijo 2014-2015



Interpretación. - De acuerdo al indicador aplicado podemos deducir que por cada dólar que la empresa posee en activos fijos, ha sido financiado en de $1,17 en el año 2014 y $1,09 en el 2015. Tomando en cuenta el estándar que debe ser igual a 1 o mayor, se deduce que la Cooperativa de Transporte y Turismo Baños cuenta con patrimonio suficiente para financiarlos en los dos años analizados.

INDICADORES DE GESTIÓN/ACTIVIDAD

Rotación del activo total

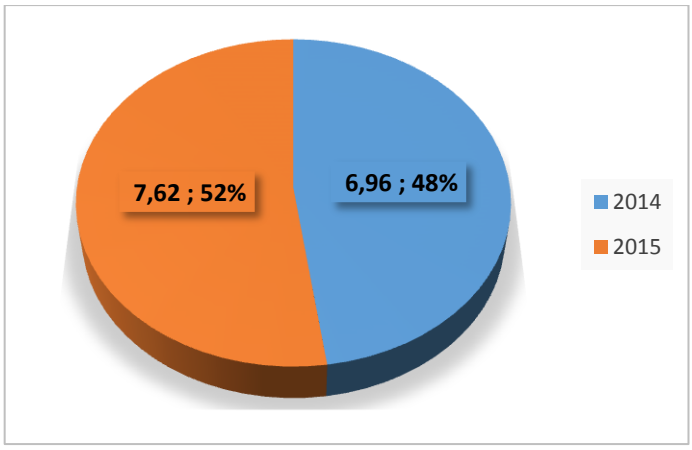
	2014	2015
VENTAS	15.138.945.78	17.725.900.05
ACTIVO TOTAL	2.176.252,67	2.327.502,46

$$\text{Rotación del activo total} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo total}}$$

$$2014 = \frac{\$\ 15.138.945.78}{\$\ 2.176.252.67} = 6.96$$

$$2015 = \frac{\$\ 17.725.900.05}{\$\ 2.327.502{,}46} = 7.62$$

Rotación del activo total 2014-2015



Interpretación. - En el año 2014 por cada dólar que la Cooperativa de Transporte y Turismo Baños invirtió en sus activos, generó $ 6,96 en ventas y $ 7,62, en el 2015, indicando que para este segundo año se dio un uso eficiente a los recursos de la empresa.

Rotación del Activo Fijo

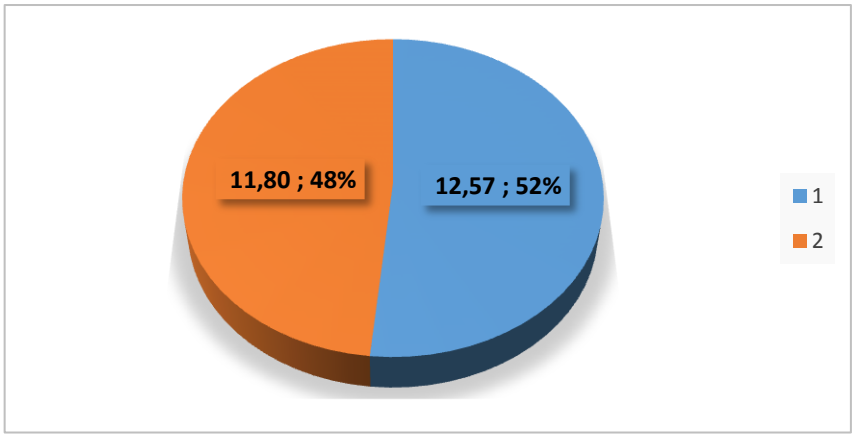
	2014	2015
VENTAS	15.138.945,78	17.725.900,05
ACTIVO FIJO NETO	1.204.066,40	1.502.694,86

$$\text{Rotación del activo fijo} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo fijo Neto}}$$

$$2014 = \frac{\$\ 15.138.945.78}{\$\ 1.204.066{,}40} = 12{,}57$$

$$2015 = \frac{\$\ 17.725.900.05}{\$\ 1.502.694{,}86} = 11{,}80$$

Rotación del Activo Fijo 2014-2015



Interpretación. - Este índice demuestra que por cada dólar invertido en activos fijos la Cooperativa de Transporte y Turismo Baños obtuvo ingresos por la prestación o venta de sus servicios de $12,57 en el 2014 y $11,80 en el 2015, lo que demuestra que sus activos si son productivos, aunque cabe recalcar que para el 2015 esta productividad bajo.

Rotación de capital de trabajo

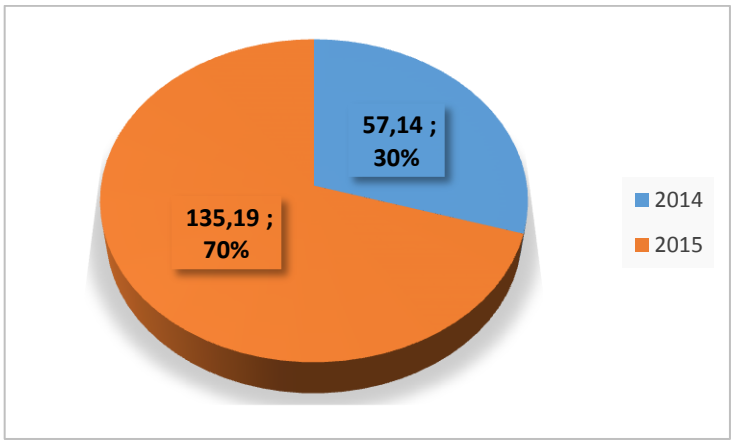
	2014	2015
VENTAS	15.138.945.78	17.725.900.05
CAPITAL DE TRABAJO	264.985,00	131.546,17

$$\text{Rotación de capital de trabajo} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Capital de trabajo}}$$

$$2014 = \frac{\$\ 15.138.945.78}{\$\ 264.985{,}00} = 57{,}14$$

$$2015 = \frac{\$\ 17.725.900.05}{\$\ 131.546{,}17} = 135{,}19$$

Rotación de capital de trabajo 2014-2015



Interpretación. – Esta razón muestra cual ha sido la ganancia que ha obtenido la Cooperativa de Transporte y Turismo Baños, frente a la inversión que fue requerida para lograrla. Es así que observamos que en el año 2014 se obtuvo $ 57,14 y para el 2015 se incrementó al doble $135.19, lo que indica que se obtuvo el máximo rendimiento del capital.

Rotación de cuentas por cobrar

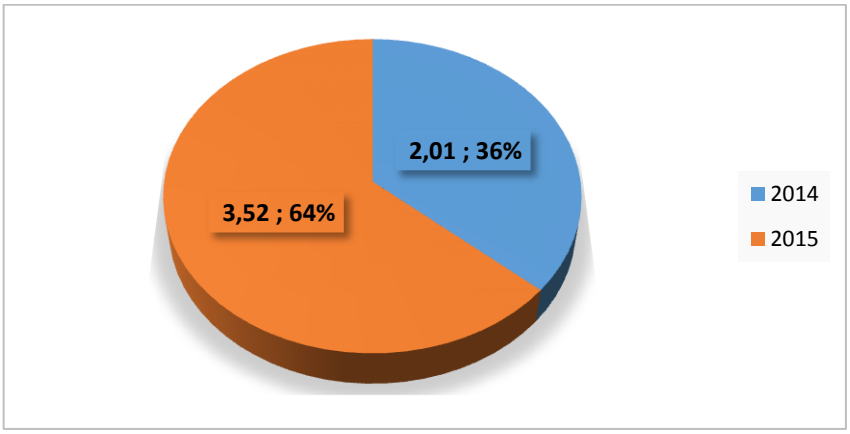
	2014	2015
VENTAS A CREDITO	376.448,03	224.368,59
PROMEDIO CXC	10.198,40	33.843,25

$$\text{Rotación de cuentas por cobrar} = \frac{\text{Ventas a crédito}}{Promedio\ de\ cuntas\ por\ cobrar}$$

$$2014 = \frac{\$\ 376.448,03}{\$\ 10.198,40} = 2,01$$

$$2015 = \frac{\$\ 224.368,59}{\$\ 33.843,25} = 3,52$$

Rotación de cuentas por cobrar 2014-2015



Interpretación. - Esta razón financiera nos permite conocer el grado de eficiencia en el cobro de las cuentas, así como la efectividad, es decir, el índice nos indica la eficiencia de cobro. En el año 2014 se obtuvo un resultado de $ 2.01 y en el 2015 un valor de $ 3.52 lo que quiere decir que el departamento financiero tiene un buen rendimiento de cobranza.

Plazo medio de cuentas por cobrar

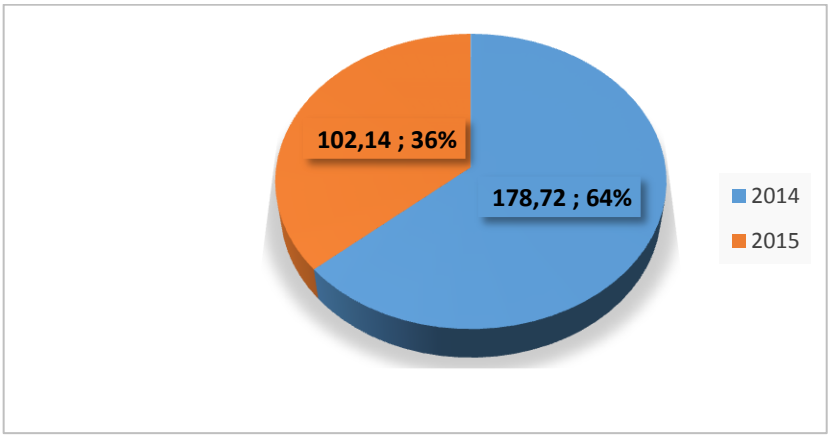
	2014	2015
360 Días	360	360
Rotación de cuentas por cobrar	2,01	3,52

$$\text{Plazo medio de cuentas por cobrar} = \frac{360}{\text{Rotación de cuentas por cobrar}}$$

$$2014 = \frac{\$\ 360}{2{,}01} = 178$$

$$2015 = \frac{\$\ 360}{\$\ 3{,}52} = 102$$

Plazo medio de cuentas por cobrar 2014-2015



Interpretación. – Para saber si el resultado obtenido es satisfactorio, es necesario conocer la actividad de la empresa; sin embargo, mientras mayor sea el índice de rotación, mejor será la política administrativa, ya que esta razón nos muestra las veces que se recupera la inversión. Y entre menor sea el plazo de cobro, indica un ciclo económico mejor para la empresa ya que nos muestra el plazo de cobrar en días promedio de nuestras cuentas.

Rotación de Ventas

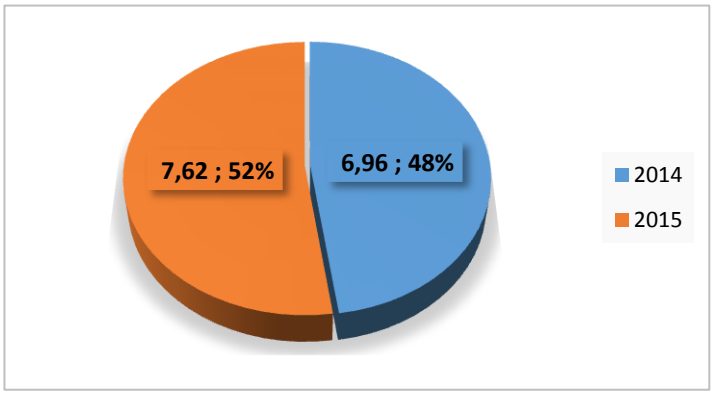
	2014	2015
VENTAS	15.138.945,78	17.725.900,05
ACTIVO TOTAL	2.176.252,67	2.327.502,46

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

$$2014 = \frac{15.138.945.78}{2.176.252.67} = 6.96$$

$$2015 = \frac{17.725.900.05}{2.327502.46} = 7.62$$

Rotación de Ventas 2014-2015



Interpretación. – 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. Por cada dólar invertido en activos, se generó en ventas $ 6.96 en el año 2014 y para el año 2015 se obtuvo un valor de $ 7.62.

Periodo Medio de Cobranza

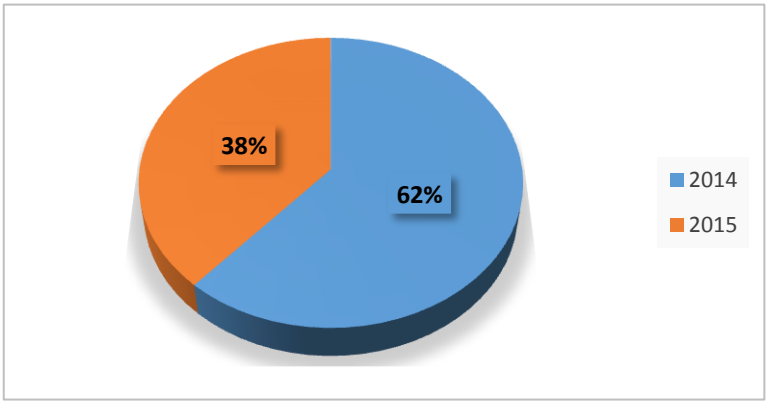
	2014	2015
CUENTAS POR COBRAR	403.519,28	295.387,43
TOTAL INGRESOS	15.138.945.78	17.725.900.05

$$\text{Periodo Medio de Cobranza} = \frac{\text{Cuentas por cobrar} + 365}{\text{Ventas}}$$

$$2014 = \frac{403.519.28}{15.138.945.78} = 0{,}03\ dias$$

$$2015 = \frac{295.387.43}{17.725.900.05} = 0{,}02\ dias$$

Periodo Medio de Cobranza 2014-2015



Interpretación. – En la práctica, su comportamiento puede afectar la liquidez de la empresa ante la posibilidad de un período bastante largo entre el momento que la empresa factura sus ventas y el momento en que recibe el pago de las mismas. Debido a que el índice pretende medir la habilidad de la empresa para recuperar el dinero de sus ventas. Permite apreciar el grado de liquidez (en días) de las cuentas y documentos por cobrar, lo cual se refleja en la gestión y buena marcha de la de la Cooperativa.

Impacto Gastos administración y ventas

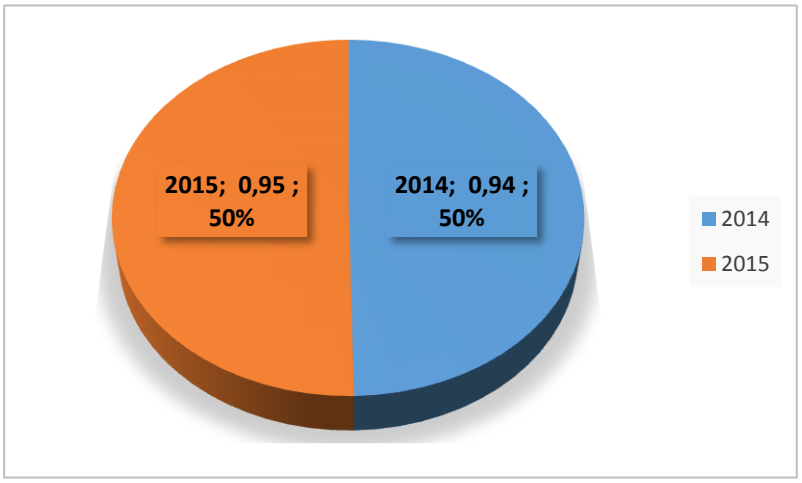
	2014	2015
GASTOS ADMINISTRATIVOS	14.265.994,78	16.918.962,15
TOTAL INGRESOS	15.138.945,78	17.725.900,05

$$\text{Impacto de Gastos administrativos y ventas} = \frac{\text{Gastos administrativos} + \text{ventas}}{\text{Ventas}}$$

$$2014 = \frac{14.265.994.78}{15.138.945.78} = 0{,}94$$

$$2015 = \frac{16.918.962.15}{17.725.900.058} = 0{,}95$$

Gastos administración y ventas



Interpretación. - Por cada dólar generado por la prestación de servicios, la Cooperativa de Trasporte y Turismo Baños incurrió en gastos tanto administrativos como de ventas de $ 0,94 durante el año 2014 y $0,95 en el ejercicio 2015 lo que implica que su gas a ido a la par con las ventas.

Impacto de la carga financiera

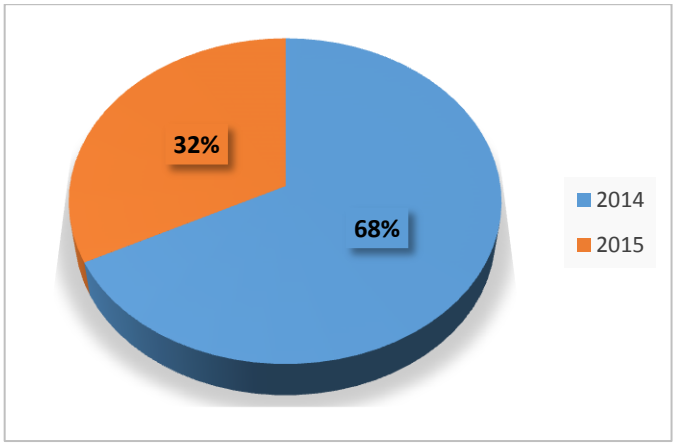
	2014	2015
GASTOS FINANCIEROS	23.135,21	13.018,92
TOTAL INGRESOS	15.138.945.78	17.725.900.05

$$\text{Impacto de la carga financiera} = \frac{\text{Gastos financieros}}{\text{Ventas}}$$

$$2014 = \frac{23.135.21}{15.138.945.78} = 0{,}0001528$$

$$2015 = \frac{13.018.92}{17.725.900.05} = 0{,}0007345$$

Impacto de la carga financiera



Interpretación. - Esto nos demuestra que, del total de ingresos por servicios prestados por la Cooperativa, en el 2014 los gastos financieros representan el 0,0001528% y para el 2015 el 0,0007345%, estos rangos se encuentran dentro de lo moderado puesto que su valor en función de las ventas no tiene importancia relativa, y resulta suficiente para cubrir los gastos financieros.

INDICADORES DE RENTABILIDAD

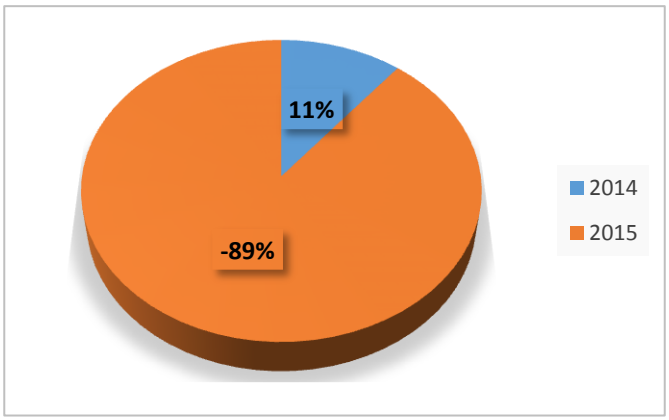
Utilidad operacional

	2014	2015
UTILIDAD OPERACIONAL	4.630,83	(44.750,88)
TOTAL INGRESOS	15.138.945.78	17.725.900.05

$$\text{Margen operacional} = \frac{\text{Utilidad operacional}}{\text{Ventas}}$$

$$2014 = \frac{4.630.83}{15.138.945.78} = 0.0003058$$

Utilidad operacional 2014-2015



Interpretación. - Este indicador muestra que la empresa luego de cubrir todos los gastos de operación obtiene una utilidad de $0,0003058 en el 2014 de cada dólar de ingresos que obtiene producto de la prestación de servicios o lo que es lo mismo y en el 2015 no se puede ejecutar el cálculo por la pérdida del ejercicio del total de la utilidad operacional corresponde a venta de servicios en el prestado por el giro normal del negocio.

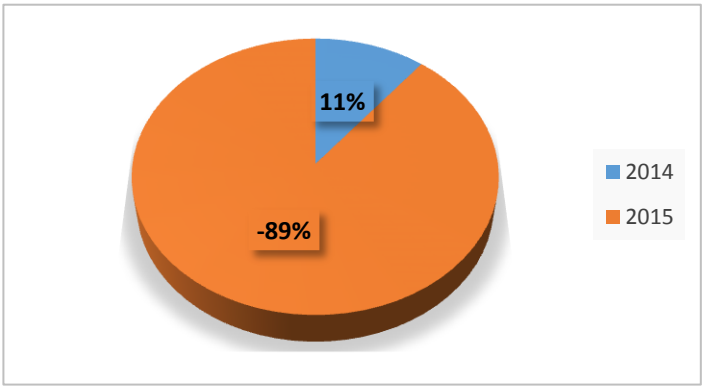
Rentabilidad operacional del patrimonio

	2014	2015
UTILIDAD OPERACIONAL	4.630,83	(44.750,88)
PATRIMONIO	1.413.317,77	1.638.248,65

$$\text{Rentabilidad operacional de patrimoniol} = \frac{\text{Utilidad operacional}}{\text{Patrimonio}}$$

$$2014 = \frac{4.630.83}{1.413317.77} = 0.003276$$

Rentabilidad operacional del patrimonio 2014-2015



Interpretación. - La rentabilidad operacional representa el 0,0003% de la inversión o patrimonio de la empresa en el año 2014 que es un valor significativo debido que la Cooperativa es sin fines de lucro y busca la estabilidad económica y en el 2015 no existe la relación por la pérdida que obtuvo el resultado del ejercicio. Por lo tanto, se puede decir que la empresa presenta una estabilidad para el año 2014.

ENDEUDAMIENTO

Endeudamiento patrimonial

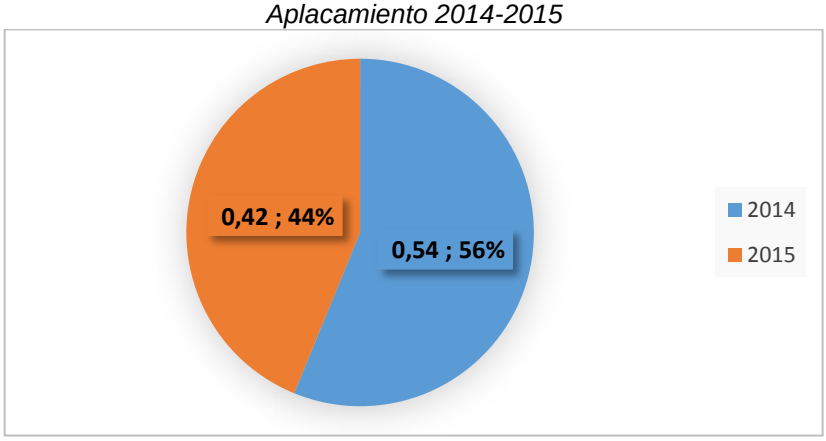
	2014	2015
PASIVO TOTAL	762.934,90	689.253,81
PATRIMONIO NETO	1.413.317,77	1.638.248,65

$$\text{Aplacamiento} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio Neto}}$$

$$2014 = \frac{762.934{,}90}{1.413.317.77} = 0.54$$

$$2015 = \frac{689.253.81}{1.638.248.65} = 0.42$$

Aplacamiento 2014-2015



Interpretación. - El endeudamiento patrimonial nos muestra la capacidad de créditos y conocemos si los propietarios o los acreedores son los que financian mayormente a la empresa para el año 2014 54% está comprometido el Patrimonio y para el año 2015 42% de compromiso.

Endeudamiento del Activo

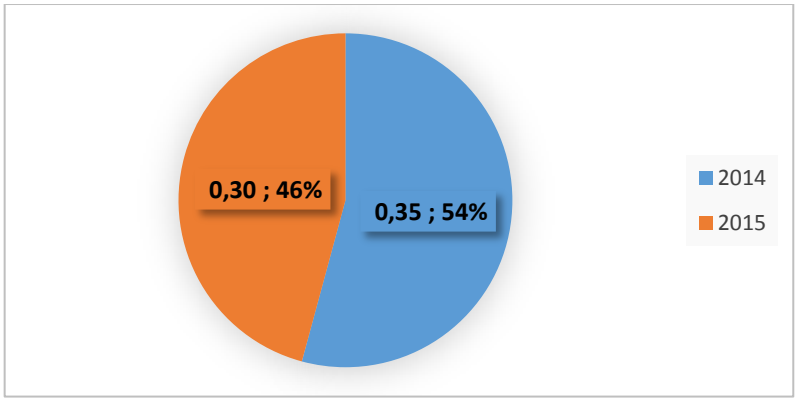
	2014	2015
PASIVO TOTAL	762.934,90	689.253,81
ACTIVO TOTAL	2.176.252,67	2.327.502,46

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

$$2014 = \frac{762.934,90}{2.176.252,67} = 0.35$$

$$2015 = \frac{689.253.81}{2.327.502,46} = 0.30$$

Ratio de solidez 2014-2015



Interpretación. - El endeudamiento del Activo para el año 2014 es de 35% y para el año 2015 es de 30% este índice permite determinar el nivel de autonomía financiera. La Cooperativa tiene un nivel moderado con sus acreedores y que dispone de capacidad de endeudamiento.

Ratio de solidez de Corto Plazo

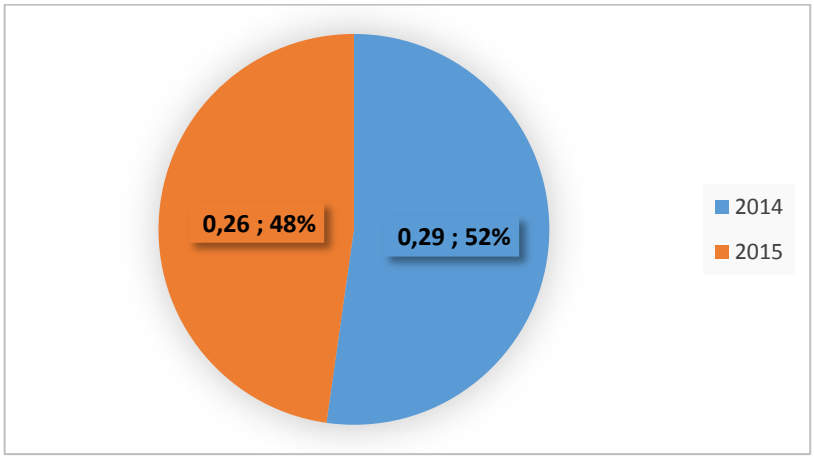
	2014	2015
PASIVO CORRIENTE	620.236,51	606.296,67
ACTIVO TOTAL	2.176.252,67	2.327.502,46

$$\text{Ratio de solidez} = \frac{\text{Pasivo Corrientel}}{\text{Activo total}}$$

$$2014 = \frac{620.236,51}{2.176.252,67} = 0.29$$

$$2015 = \frac{606.296,67}{2.327.502,46} = 0.26$$

Ratio de solidez de Corto Plazo 2014-2015



Interpretación. – Ratio de solidez de Corto Plazo para el año 2014 29% y para el año 2015 26%, esto quiere decir que de la totalidad del activo en un porcentaje representativo se encuentra el Activo Corriente.

Ratio de solidez de Largo Plazo

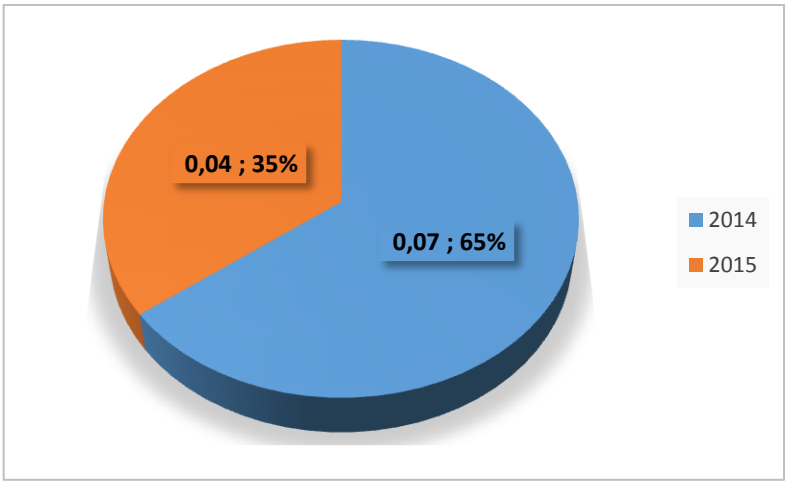
	2014	2015
PASIVO NO CORRIENTE	142.698,39	82.957,14
ACTIVO TOTAL	2.176.252,67	2.327.502,46

$$\text{Ratio de solidez} = \frac{\text{Pasivo No Corriente}}{\text{Activo total}}$$

$$2014 = \frac{142.698,39}{2.176.252,67} = 0.07$$

$$2015 = \frac{82.957,14}{2.327.502,46} = 0.04$$

Ratio de solidez de Largo Plazo 2014-2015



Interpretación. – Ratio de solidez de Largo Plazo para el año 2014 7% y para el año 2015 4%, esto quiere decir que de la totalidad del Pasivo en un porcentaje insignificante se encuentra representad por el Pasivo No Corriente, esto quiere decir que las deudas a largo Plazo no son representativas y la mayor concentración está en el Pasivo a Corto Plazo.

Rentabilidad sobre el Capital

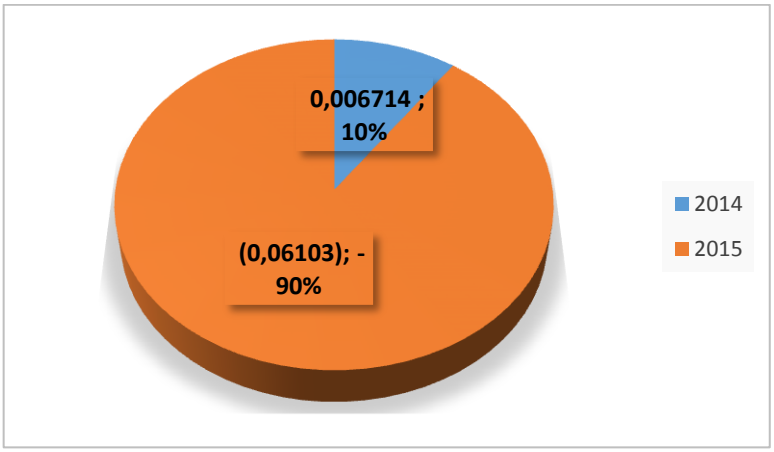
	2014	2015
UTILIDAD NETA	4.630,83	(44.750,88)
CAPITAL	689.686,29	733.248,67

$$\textbf{Rentabilidad sobre el Capital} = \frac{\text{Utilidad Netae}}{\text{Capital}}$$

$$2014 = \frac{4.630.83}{689.686.29} = 0.006714$$

$$2015 = \frac{-44.750.88}{733.248.67} = 0.06133$$

Rentabilidad sobre el Capital 2014-2015



Interpretación. - En este indicador podemos identificar que para el año 2014 se muestra una rentabilidad sobre el capital de 0,67% lo cual es un porcentaje muy bajo, tomando en cuenta que la Cooperativa es sin fines de lucro. Para el año 2015 no se puede efectuar el análisis porque existe perdida.

Utilidad sobre el activo total

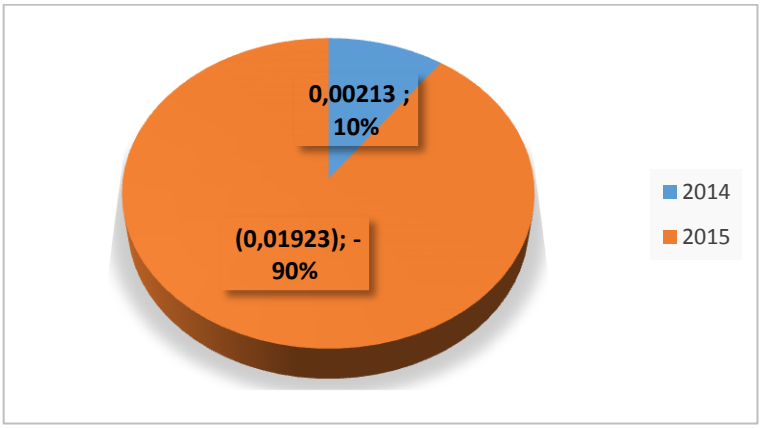
	2014	2015
UTILIDAD NETA	4.630,83	(44.750,88)
ACTIVO TOTAL	2.176.252,67	2.327.502,46

$$\textbf{Utilidad sobre el activo total} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo total}}$$

$$2014 = \frac{4.630.83}{2.176.252,67} = 0.00213$$

$$2015 = \frac{(44.750.88)}{2.327.502,46} = 0.01923$$

Utilidad sobre el activo total 2014-2015



Interpretación. - La utilidad sobre el total activo es del 0,21% para el 2014 que es un valor porcentual relativamente bajo en función al Activo Total de la Cooperativa y para el 2015 no se puede realizar el análisis debido a la perdida da del ejercicio.

Gasto administrativo y ventas

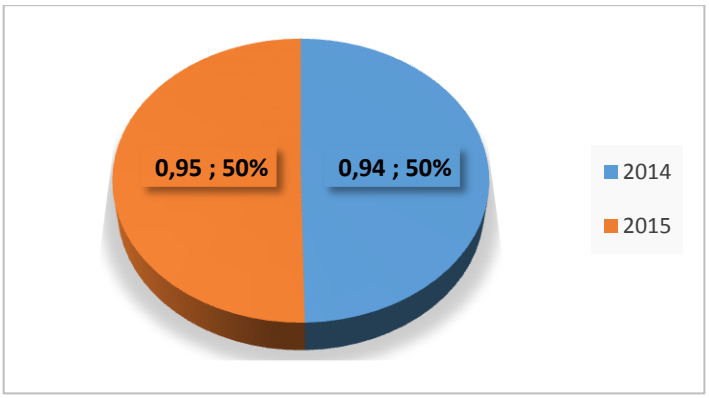
	2014	2015
GASTOS ADMINISTRATIVOS	14.265.994,78	16.918.962,15
VENTAS NETAS	15.138.945,78	17.725.900,05

$$\textbf{Gasto administrativo y ventas} = \frac{\text{Gastos adminitrativos}}{\text{Ventas Netas}}$$

$$2014 = \frac{14.265.994.78}{15.138.945.78} = 0.94$$

$$2015 = \frac{16.918.962.15}{17.725.900.05} = 0.95$$

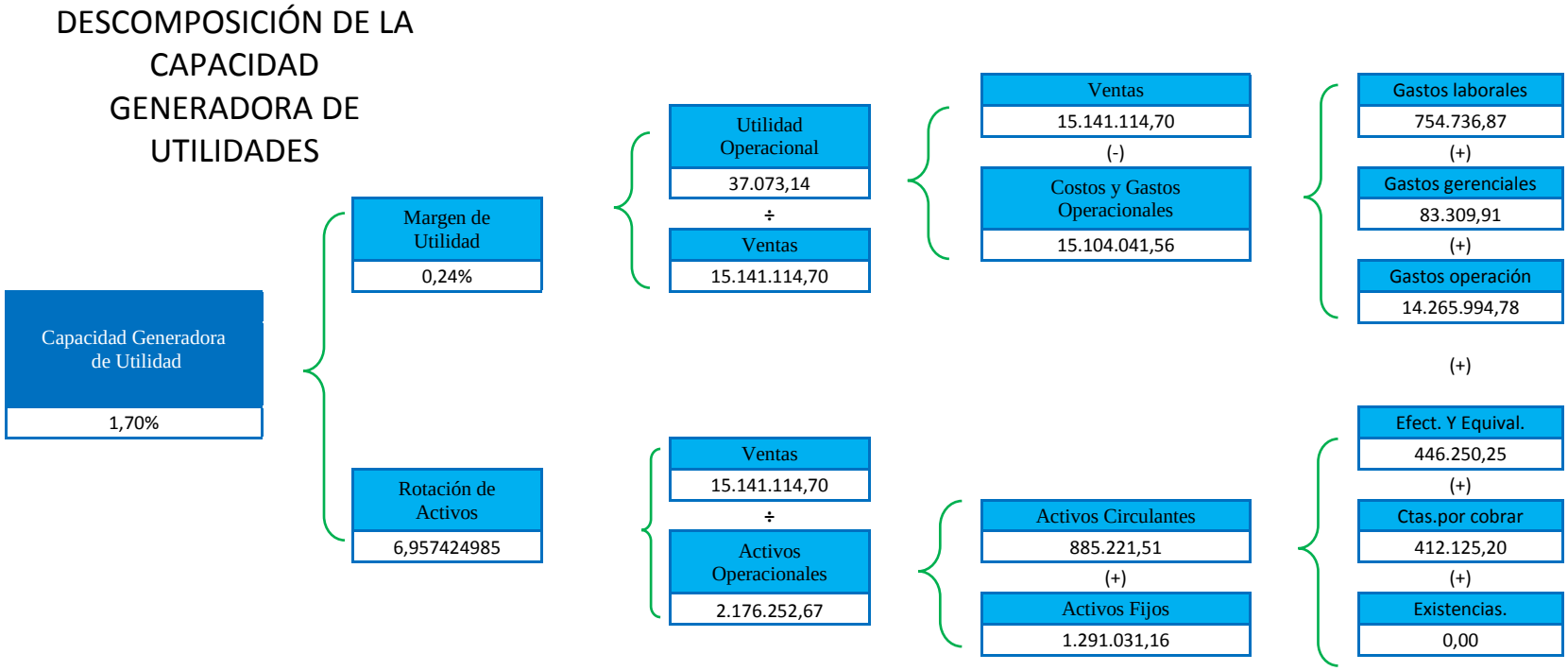
Gasto administrativo y ventas 2014



Interpretación. -

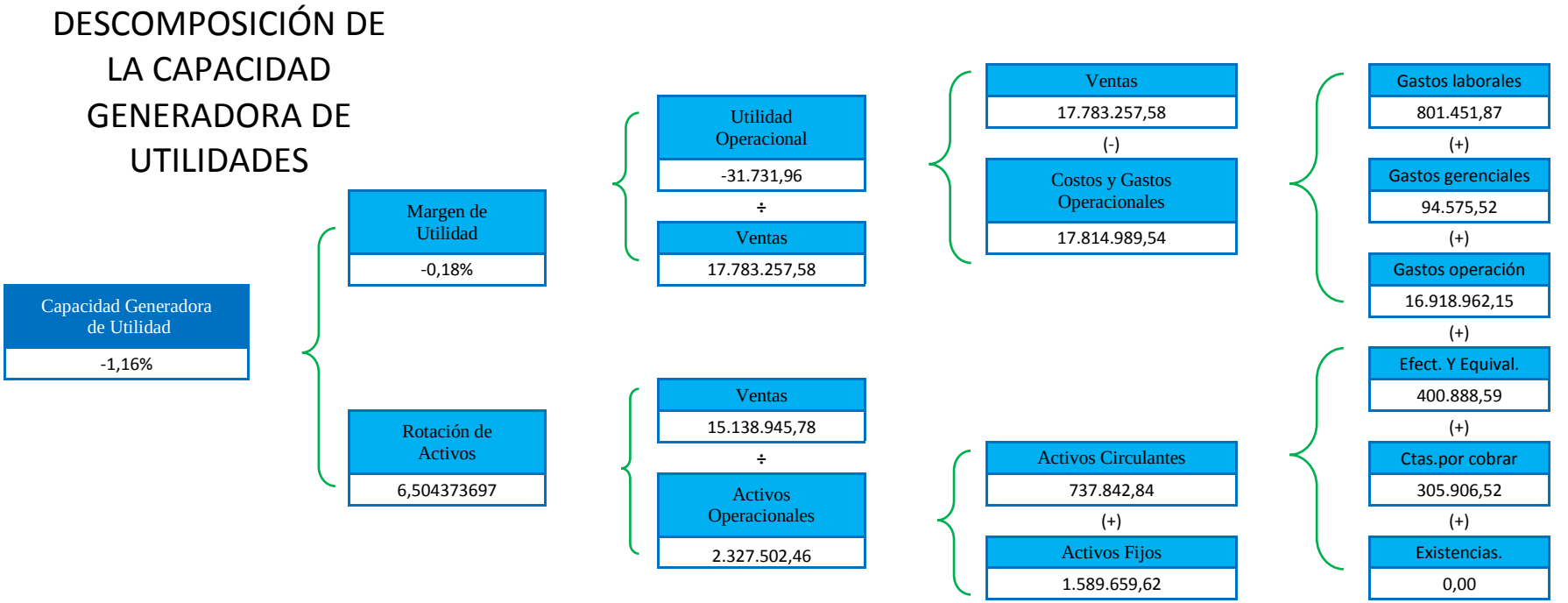
La participación de los gastos 94% para el 2014 y del 95% para el 2015. A partir de esto podemos inferir que existe un aumento no significativo de esta participación del 1%, lo cual es ocasionado por el aumento de los gastos operacionales.

DIAGRAMA DUPONT 2014



Luego del análisis de la información financiera trabajada, el índice DUPONT nos da una capacidad generadora de rentabilidad del 1,70%, de donde se puede concluir que el rendimiento más importante fue debido a la eficiencia en la operación de activos, tomando en cuenta que la Cooperativa es una institución sin fines de lucro.

DIAGRAMA DUPONT 2015



Luego del análisis de la información financiera trabajada, el índice DUPONT no nos da una capacidad generadora de rentabilidad, debido a la pérdida del Ejercicio que sufrió la Cooperativa de Transporte y Turismo Baños.

COOPERATIVA DE TRANSPORTES Y TURISMO BAÑOS.

INFORME DEL ANÁLISIS FINANCIERO

ESTADOS FINANCIEROS ANALIZADOS:

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ESTADO DE RESULTADOS

PERIODO

2014-2015

ANALISTA

ITALO WLADIMIR GUEVARA CRUZ.

BAÑOS DE AGUA SANTA ECUADOR

2016

Introducción

El informe financiero de la Cooperativa de Transportes y Transportes Baños es una herramienta fundamental, pues permite medir y conocer cuál es la situación económica y financiera de la cooperativa, además de ayudar al gerente y consejo de administración a tomar decisiones oportunas para el crecimiento y desarrollo de la misma para que de esta manera se puedan favorecer a la inversión, estabilidad y solvencia económica manteniendo la rentabilidad y confianza de los socios y clientes.

También se tomó en cuenta los aspectos cuantitativos y cualitativos de la cooperativa, para ello tenemos la ayuda de los estados financieros y de los índices financieros que nos permite comparar las cifras en porcentajes reales, y explicar el porqué de cierta tendencia, el aumento o disminución de las partidas de los estados.

Para presentar este informe después de haber examinado los Estados Financieros de la Cooperativa de Transportes y Turismo Baños mediante la aplicación del análisis vertical y horizontal periodo 2014-2015, así como también las razones de liquidez, eficiencia, la rentabilidad, y endeudamiento. Se realizó la interpretación de sus resultados y en base a los hallazgos obtenidos se elaboró las conclusiones y recomendaciones.

Diagnostico

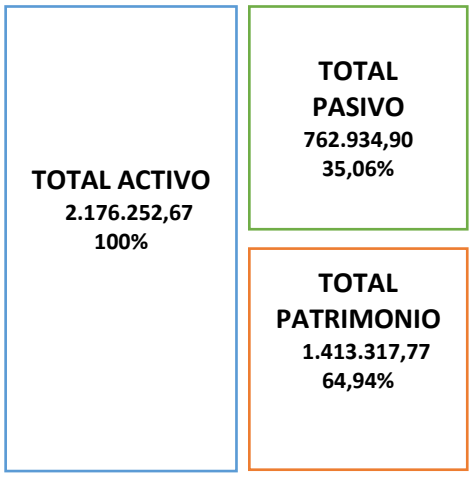
Ya que al no haber realizado un análisis financiero en La Cooperativa de Transportes y Turismo Baños es una observación grave, y el no contar con este análisis no pueden conocer las falencias, no notan la importancia de es esta herramienta para una toma de decisiones oportuna en la inversión y mejoramiento de los recursos a cargo de la administración.

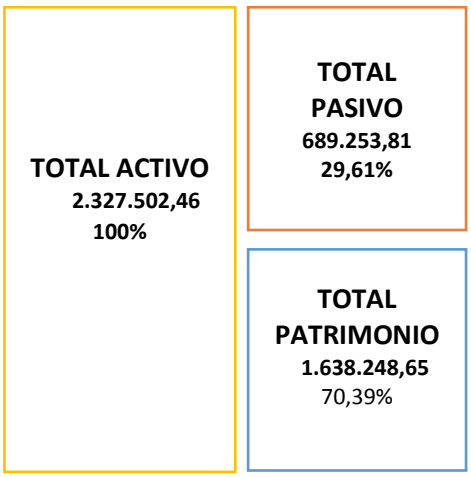
Debe ser obligatoria y conste dentro del estatuto de la cooperativa que el departamento financiero presente dentro del ejercicio fiscal los estados financieros anuales y el análisis financiero para medir la rentabilidad, solvencia y gestión administrativa de la entidad para que la administración que este en funciones pueda mejorar los objetivos planteados dentro de la misma.

ANALISIS VERTICAL Y HORIZONTAL
A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

ANÁLISIS VERTICAL, ESTRUCTURA FINANCIERA DEL BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2015

Al realizar el análisis vertical de la COOPERATIVA DE TRANSPORTE Y TURISMO BAÑOS de los años 2014 y 2015, se determinó que está compuesto por los siguientes resultados en la estructura financiera del balance general:





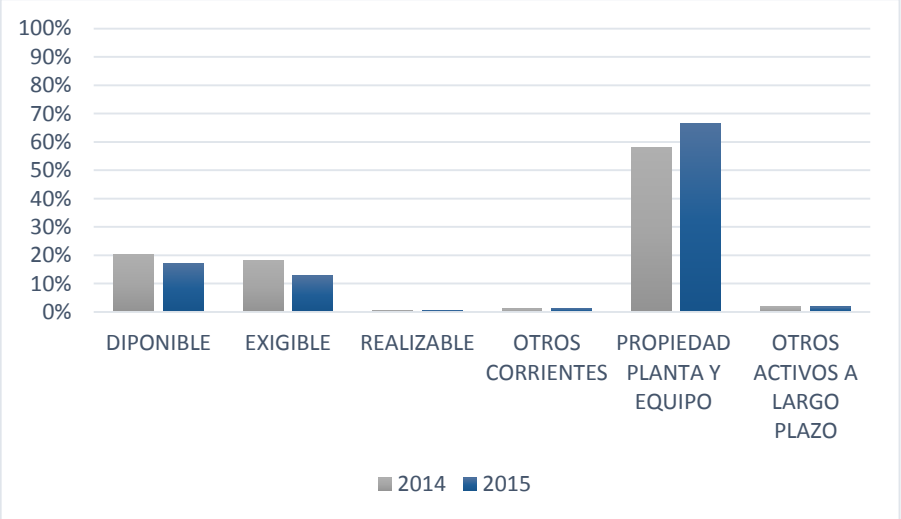
ACTIVO

Los resultados adquiridos del Balance General al 31 de diciembre del año 2014, 2015 de la COOPERATIVA DE TRANSPORTE Y TURISMO BAÑOS permitió identificar que el grupo de ACTIVOS está estructurado por las siguientes cuentas contables: DIPONIBLE, EXIGIBLE, REALIZABLE, OTROS ACTIVOS CORRIENTES y PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO, las mismas que representan el 100% del Total de Activos y se demuestra en el siguiente cuadro:

Total, Activo 2014-2015

CUENTAS	2014	2015
DIPONIBLE	20,10%	17,22%
EXIGIBLE	18,18%	12,69%
REALIZABLE	0,45%	0,52%
OTROS CORRIENTES	1,15%	1,27%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	58,16%	66,43%
OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	1,96%	1,87%
TOTAL ACTIVO	**100,00%**	**100,00%**

Total, Activos 2014 - 2015



El grupo que tuvo mayor participación es la **PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO** en la cooperativa con el 58,16% en el año 2014 y 66,43% en el año 2015. Es la cuenta más representativa del total de activos**.** Lo cual implica que la entidad ha invertido en infraestructura para el desarrollo adecuado de la actividad económica, de están forma potencializando su cobertura a nivel Nacional con los distintos puntos de venta y terminales propios de esta manera cumpliendo con las metas y objetivos institucionales para lo cual fue creada. Dentro del subgrupo de Propiedad Planta y Equipo están las cuentas de TERRENOS, EDIFICIOS, MUEBLES Y ENSERES, EQUIPO, DE OFICINA, EQUIPO DE COMPUTO, VEHICULOS Y (-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA.

El ACTIVO REALIZABLE es la cuenta de menor valor nos muestra que en el año 2014 ha generado un porcentaje del 0,45%; y en año el 2015 un porcentaje del 0,52% del total de activos. Grupo que muestra las GARANTIAS E INTERES POR COBRAR Y LOS SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO.

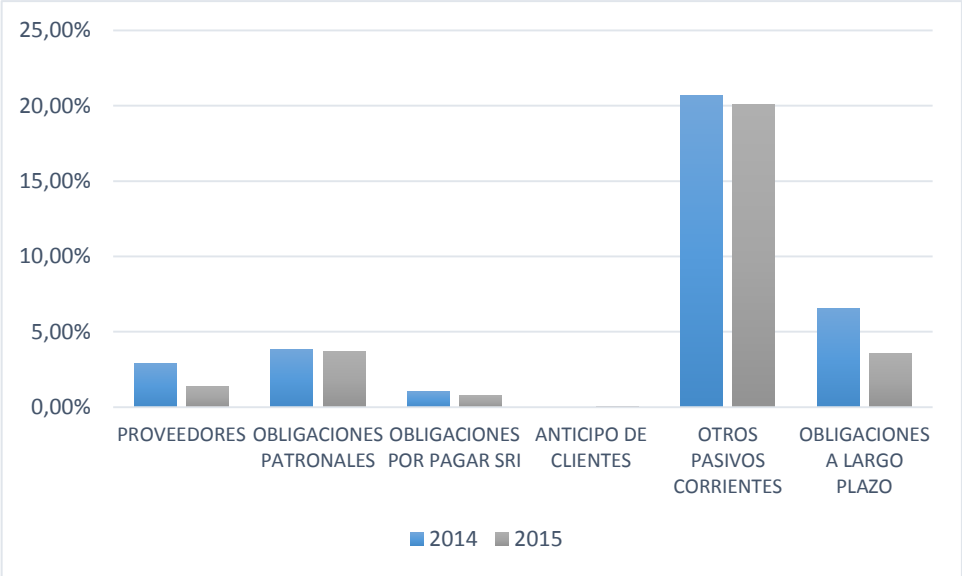
PASIVO

Los resultados adquiridos del Balance de pérdidas y ganancias del 01 de enero al 31 de diciembre del año 2014, 2015 de la COOPERATIVA DE TRANSPORTE Y TURISMO BAÑOS permitió identificar que el grupo de PASIVOS está estructurado por las siguientes cuentas contables: PROVEEDORES, OBLIGACIONES PATRONALES, OBLIGACIONES POR PAGAR SRI, ANTICIPO DE CLIENTES, OTROS PASIVOS CORRIENTES y OBLIGACIONES A LARGO PLAZO, las mismas que sumadas al TOTAL PATRIMONIO representan el 100% y se demuestra en el siguiente cuadro:

Total, Pasivo 2014 - 2015

GRUPOS Y CUENTAS	2014	2015
CORRIENTES	**28,50%**	**26,05%**
PROVEEDORES	2,92%	1,38%
OBLIGACIONES PATRONALES	3,87%	3,71%
OBLIGACIONES POR PAGAR SRI	1,05%	0,81%
ANTICIPO DE CLIENTES	0,00%	0,06%
OTROS PASIVOS CORRIENTES	20,66%	20,10%
NO CORRIENTES	**6,56%**	**3,56%**
OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	6,56%	3,56%
TOTAL PASIVOS	**35,06%**	**29,61%**

Total Pasivo 2014 - 2015



Dentro del TOTAL PASIVO se puede observar que la cuenta con mayor representación, es la cuenta OTROS PASIVOS CORRIENTES, en el año 2014 representa un porcentaje del 20,66%, en el año 2015 representa un porcentaje del 20,10%, respectivamente y corresponden a aumento de los valores por los aportes de aporte fondo de solidaridad, aporte pago terreno Coca, aporte multas secretaría, aporte ayuda socios, aporte paseo socios, aporte eventualidades socios, aporte socios facturación boletos y aporte multas mensualidades.

Luego de tenemos cuenta de menor representación es la cuenta de ANTICIPO DE CLIENTES con un valor porcentualmente para el año 2015 de 0,06% de dentro del pasivo corriente y este rubro es debido a los aportes reclasificados que realizan los socios para eventualidades como contribución económica por accidentes de tránsitos, socios en estado de salud crítico y falimiento de los mismos.

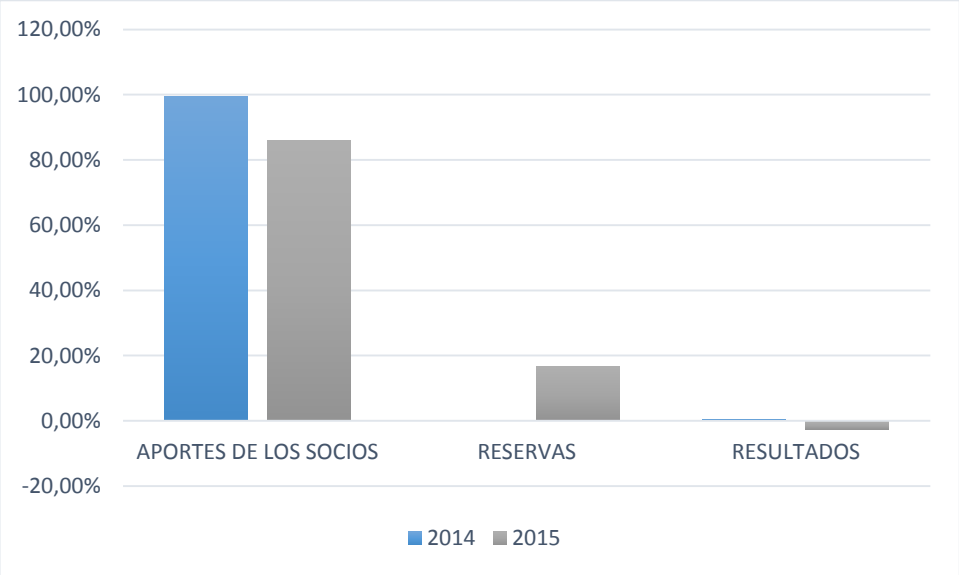
PATRIMONIO

Las cuentas de grupo del Patrimonio de la Cooperativa de Transporte y Turismo Baños, presenta la siguiente estructura financiera en los años 2014 y 2015 dentro del total de activos, manteniéndose a nivel del sistema financiero, está conformado por las siguientes cuentas: APORTES DE LOS SOCIOS, RESERVAS y RESULTADOS.

Patrimonio 2014 - 2015

CUENTAS	**2014**	**2015**
CAPITAL SOCIAL		
APORTES DE LOS SOCIOS	64,69%	60,49%
CERTIFICADOS DE APORTACIÓN	31,69%	31,50%
AHOORO PARA CERTIFICADOS DE APORTACIÓN	33,00%	28,98%
RESERVAS	0,02%	11,65%
FONDOS IRREPARTIBLES DE RESERVAS	0,02%	0,02%
RESERVAS POR VALORIZACIÓN	0,00%	11,62%
RESULTADOS	0,23%	-1,75%
UTILIDADES ACUMULADAS	0,01%	0,17%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	0,21%	-1,92%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**100,00%**	**100,00%**

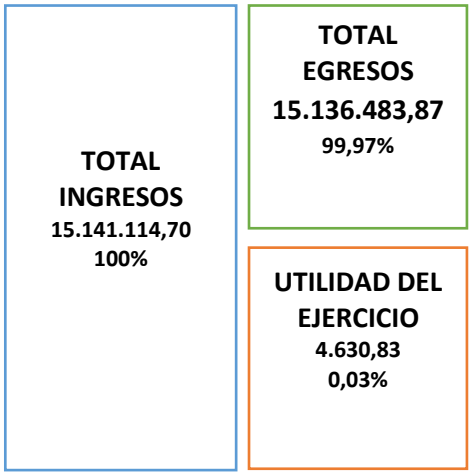
Patrimonio 2014 - 2015

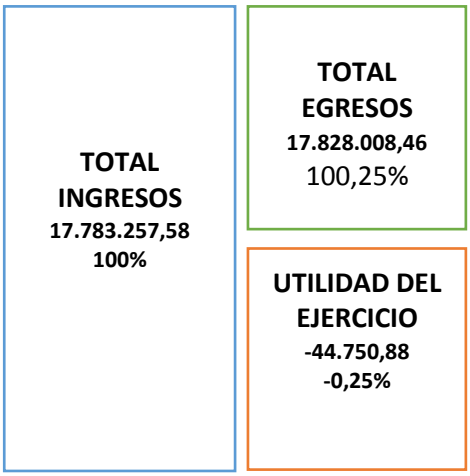


Las cuentas más significativas son: **APORTES DE LOS SOCIOS** con un representación de 64,69% para los años 2014 y 2015 corresponde a los aportes realizados por los socios mediante los certificados de aportación los mismos que constituyen una garantía que tiene la entidad financiera con terceros, seguidos de la cuenta **RESERVAS** para el año 2014 representa un 0,02% y para el año 2015 11,65 corresponden a los beneficios obtenidos por la cooperativa que no han sido distribuidos entre sus socios, la cuenta de menor representatividad es la de **RESULTADOS** que para el año 2014 con un porcentaje de 0,23% debido que es una institución sin fines de lucro y para el año 2015 representa -1,92% debido a una pérdida del ejercicio por la crisis económica y el incremento de gastos de la Cooperativa de Transporte y Turismo Baños.

ANÁLISIS VERTICAL, ESTRUCTURA ECONÓMICA DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2015

Al realizar el análisis vertical de la COOPERATIVA DE TRANSPORTE Y TURISMO BAÑOS de los años 2014 y 2015, se determinó que está compuesto por los siguientes resultados en la estructura financiera del balance general:





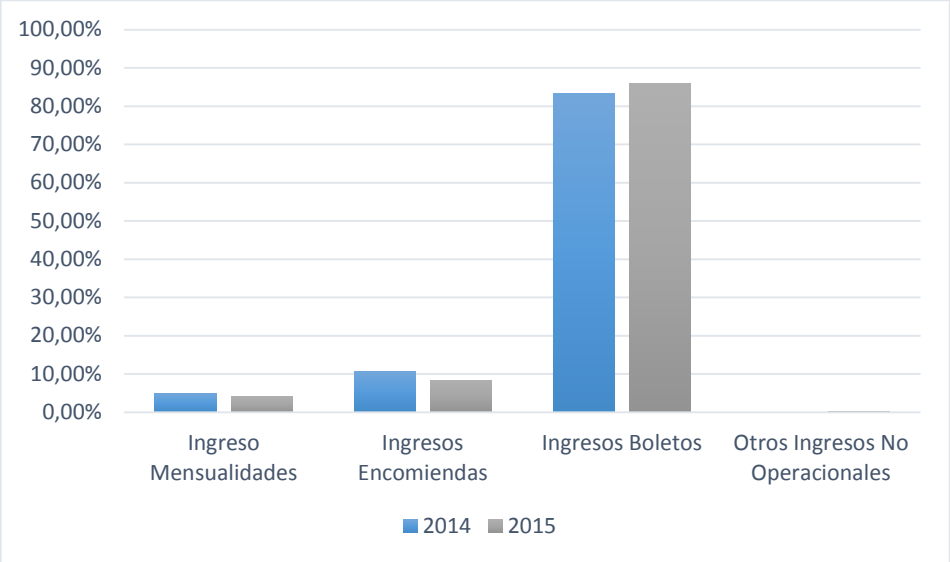
INGRESOS

Las cuentas de grupo de Ingresos de la Cooperativa de Transporte y Turismo Baños, representan el 100% de la estructura financiera y se demuestra en el siguiente cuadro:

Ingresos 2014 - 2015

CUENTAS	2014	2015
INGRESOS OPERACIONALES		
Ingreso Mensualidades	**4,93%**	**4,19%**
Ingresos Encomiendas	**10,57%**	**8,31%**
Ingresos Boletos	**83,25%**	**85,96%**
Otros ingresos operacionales	**1,25%**	**1,54%**
INGRESOS NO OPERACIONALES		
Otros Ingresos No Operacionales	**0,00%**	**0,19%**
TOTAL INGRESOS	**100,00%**	**100,00%**

Ingresos 2014 - 2015



INGRESOS BOLETOS. - Este rubro constituye el primer ingreso de mayor importancia y representa los porcentajes de 83,25% en el año 2014; 85,96% en el año 2015, debido a la venta de boletos de transporte

de pasajeros de todas las oficinas ubicadas a nivel nacional, cuya recaudación es distribuida a los socios por el servicio que prestan sus unidades, seguido los ingreso encomiendas. Las cuentas de menor relevancia son los ingresos por mensualidades, arriendos, expresos y cuotas de ingreso.

OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES. - Este rubro constituye el ingreso de menor importancia y representa los porcentajes de 0,19% en el año 2015, debido al cobro por el uso de parqueadero a unidades particulares en los terminales propios de la Cooperativa en las ciudades de Lago Agrio, Shushufindi y Coca.

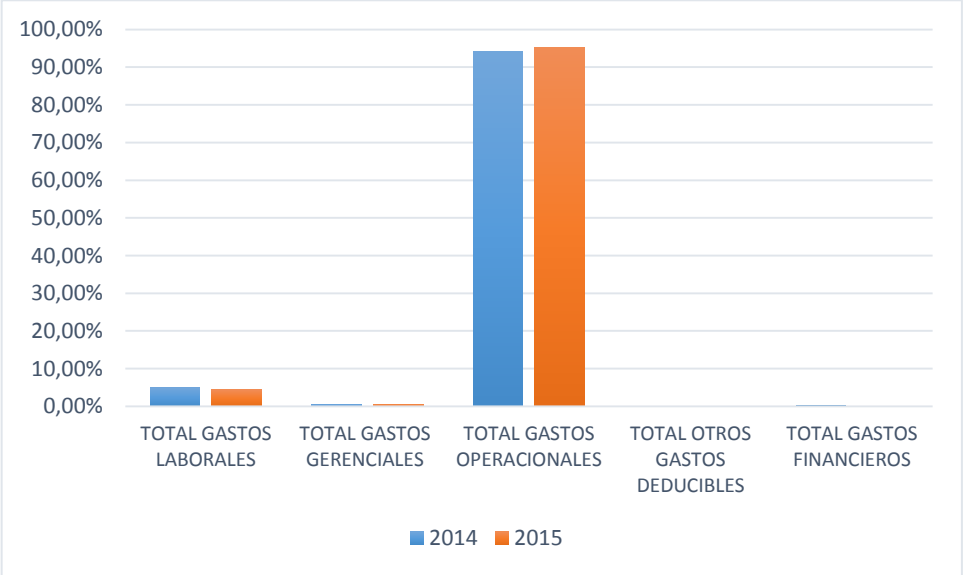
EGRESOS

Las cuentas de grupo de Gastos de la Cooperativa de transporte y Turismo Baños representan el 99,97% en el año 2014 y el 117,75% en el año 2015, de la estructura financiera y se demuestra en el siguiente cuadro:

Egresos 2014 - 2015

CUENTAS	2014	2015
TOTAL GASTOS LABORALES	4,98%	4,51%
TOTAL GASTOS GERENCIALES	0,55%	0,53%
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	94,22%	95,14%
TOTAL OTROS GASTOS DEDUCIBLES	0,06%	0,00%
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	0,15%	0,09%
TOTAL EGRESOS	99,97%	117,75%

Egresos 2014 - 2015



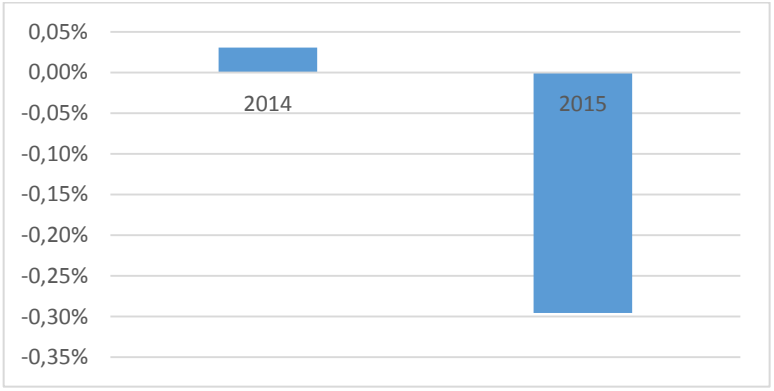
GASTOS OPERACIONALES. - Este grupo constituye el primer gasto de mayor importancia y representa **GASTOS OPERACIONALES.** los porcentajes de 94,22% en el año 2014; 95,14% en el año 2015, que está integrado por la cuenta de mayor concentración el Gasto Distribución Boletos, debido el aumento de nuevas frecuencias en las rutas a los distintos puntos del país y su repercusión directa al aumento de las ventas.

OTROS GASTOS DEDUCIBLES. - Este grupo constituye el de menor importancia y representa los porcentajes de 0,06% en el año 2014, debido a la provisión cuentas incobrables.

UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO

CUENTAS	2014	2015
UTILIDAD DEL EJERCICIO	0,03%	-0,30%

Utilidad / Perdida del ejercicio 2014 - 2015



Este rubro constituye un aspecto positivo ya que le permite a la Cooperativa de Transporte y Turismo Baños representa los porcentajes de 0,03% en el año 2014; -0,30% en el año 2015 lo que demuestra la perdida en el período económico. Esta pérdida admite a la cooperativa por mal manejo administrativo y contable.

ANÁLISIS HORIZONTAL, ESTRUCTURA FINANCIERA DEL BALANCE GENERAL 2014 - 2015

Al realizar el Análisis Horizontal, se observa que los Activos, Pasivos y Patrimonio en los períodos comparados 2014 y 2015 del Balance General de la COOPERATIVA DE TRANSPORTES Y TURISMO BAÑOS ", se refleja aumentos y disminución en la Situación Financiera de la cooperativa.

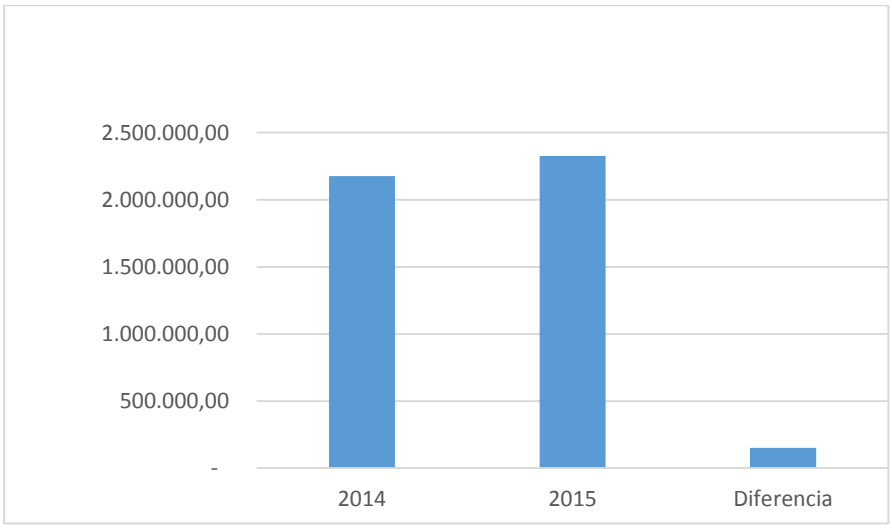
ACTIVOS

Las cuentas de mayor importancia dentro del grupo de Activos se encuentran:

Activos 2014 - 2015

CUENTAS	2014	2015	V. Absoluta	%
TOTAL ACTIVOS	**2.176.252,67**	**2.327.502,46**	**151.249,79**	6,95%
CORRIENTES	**885.221,51**	**737.842,84**	**(147.378,67)**	-16,65%
CUENTAS DE AHORROS Y CORRIENTES EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	371.469,45	244.733,97	**(126.735,48)**	-34,12%
INVERSIONES EN EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO Y PUBLICO(POLIZA DE ACUMULACIÓN)	70.000,00	150.000,00	**80.000,00**	114,29%
SOCIOS	366.249,63	190.525,34	**(175.724,29)**	-47,98%
NO CORRIENTES	**1.291.031,16**	**1.589.659,62**	**298.628,46**	23,13%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	1.247.548,78	1.546.177,24	**298.628,46**	23,94%

Activos 2014 - 2015



El **ACTIVO** para el año 2014 es de $ 2.176.252,67 y para el año 2015 de $ 2.327.502,46 evidenciando que existió un incremento con una variación absoluta equivalente en cifras de $ 151.249,79 y en porcentaje de 6,95% esto se debe a la inversión en pólizas en el sector financiero privado, y dentro de los no corrientes planta y equipo un reevaluó de los edificios, y la adquisición de terrenos que sirven como terminales propios de la cooperativa para dar un mejor servicio a sus usuarios.

CORRIENTES

LOS FONDOS DISPONIBLES

Se encuentran dentro de las cuentas corrientes y ahorros en Bancos y otras instituciones financieras y se interpreta lo siguiente: que para el año 2014 representa un valor de 371.469,45 y en el año 2015 un valor de 244.733,97 demostrando una disminución de menos 147.378,67 que en porcentaje representa el -16,65% esta disminución se debe al haber

realizado inversiones financieras y la baja de ingresos de encomiendas dinero que ingresa directamente a las cuentas de la cooperativa.

INVERSIONES EN EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO Y PÚBLICO (PÓLIZA DE ACUMULACIÓN)

Muestra que para el año 2014 representa un valor de $70.000,00 y en el año 2015 $150.000,00 demostrando un crecimiento de $ 80.000,00 que en porcentaje representa el 114,29% y este se debe al dinero por aportes que tienen los socios para ayudas de accidentes e inyecte redito económico a la cooperativa.

NO CORRIENTES

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El grupo Propiedad planta y Equipo refleja en el año 2014 un valor de $ 1.247.548,78 y en el año 2015 un valor de $ 1.546.177,24 considerándose un aumento de $ 298.628,46, representando en porcentaje el 23,94% debido a que la cooperativa realizo un reevaluó de sus edificios y adquirió terrenos y Construcciones de terminales propios para dar una mejor imagen y brindar un excelente servicio para sus usuarios.

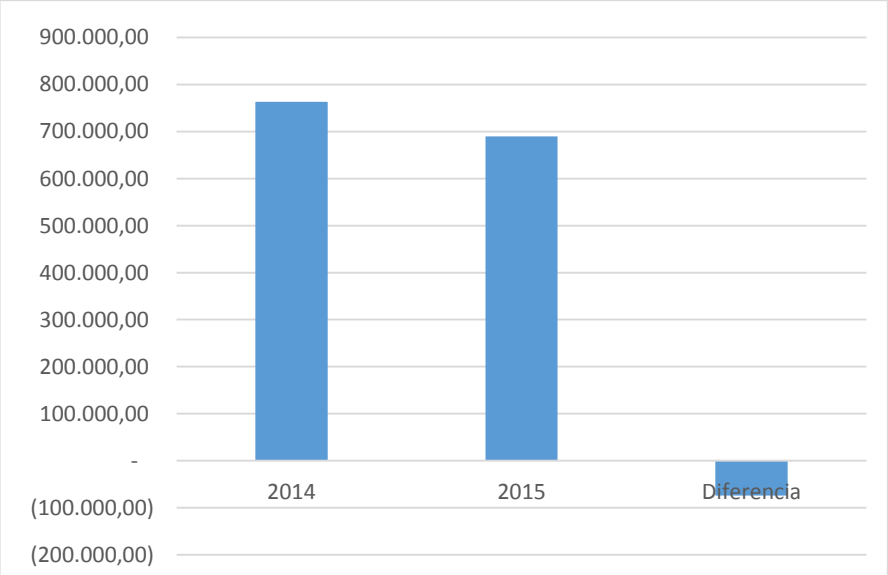
PASIVOS

Las cuentas de mayor importancia dentro del grupo de Pasivos se encuentran:

Pasivos 2014 - 2015

CUENTAS	2014	2015	V. Absoluta	%
PASIVOS	**762.934,90**	**689.253,81**	**(73.681,09)**	-9,66%
CORRIENTES	**620.236,51**	**606.296,67**	**(13.939,84)**	-2,25%
PROVEEDORES	63.614,90	32.102,84	**(31.512,06)**	-49,54%
OBLIGACIONES POR PAGAR SRI	22.882,94	18.754,24	**(4.128,70)**	-18,04%
OTROS PASIVOS CORRIENTES	449.625,85	467.722,78	**18.096,93**	4,02%
NO CORRIENTES	**142.698,39**	**82.957,14**	**(59.741,25)**	-41,87%
OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	142.698,39	82.957,14	**(59.741,25)**	-41,87%

Pasivos 2014 - 2015



El **PASIVO** para el año 2014 es de $ 762.934,90 y para el año 2015 de $ 689.253,81 evidenciando que existió un decremento con una variación absoluta equivalente en cifras de $ 73.681,09 y en porcentaje de -9,66% esto se debe a que disminuyo las obligaciones por pagar a proveedores, obligaciones por pagar SRI y otros pasivos no corrientes.

CORRIENTES

PROVEEDORES

Analizando las Cuentas por Pagar Proveedores, en el 2014 cuenta con un valor de $ 63.614,90 y en el año 205 un valor de $ 32.102,84; observamos un decremento de $ 31.512,06 que porcentualmente representa el -49,54 lo cual indica que hay una disminución de cuentas por pagar hacia terceras personas.

OBLIGACIONES POR PAGAR SRI

La cuenta Obligaciones por pagar SRI evidencia que en el 2014 cuenta con un valor de $ 22.882,94 y en el año 2015 un valor de $ 18.754,24; observando un decremento de $ 4.128,70 que porcentualmente representa el -18,04% lo cual indica que hay una disminución de estas obligaciones con el SRI.

OTROS PASIVOS CORRIENTES

Examinando las Cuenta Otros pasivos Corrientes, en el 2014 cuenta con un valor de $ 449.625,85 y en el año 205 un valor de $ 467.722,78; observamos un incremento de $ 18.096,93 que porcentualmente representa el 4,02% lo cual indica que van aumentando aportes de los socios con la cooperativa.

NO CORRIENTES

OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Para el año 2014 es de $ 142.698,39 y para el año 2015 de $ 82.957,14 evidenciando que existió un decremento con una variación absoluta

equivalente en cifras de $ 59.741,25 y en porcentaje de -41,87% esto se debe a la cancelación de créditos con instituciones financieras.

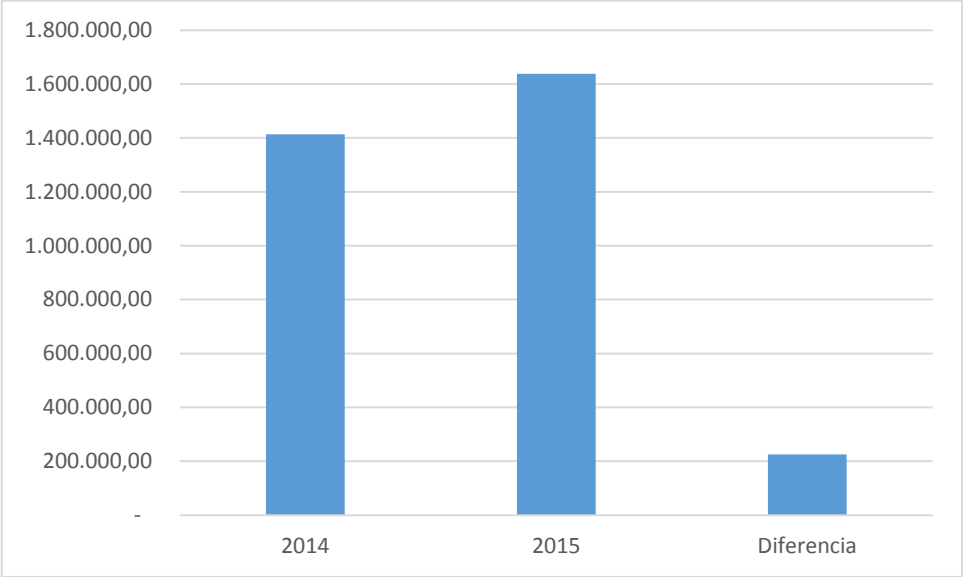
PATRIMONIO

Las cuentas de mayor importancia dentro del grupo del Patrimonio se encuentran:

Patrimonio 2014 - 2015

CUENTAS	2014	2015	V. Absoluta	%
PATRIMONIO NETO	**1.413.317,77**	**1.638.248,65**	**224.930,88**	15,92%
CERTIFICADOS DE APORTACIÓN	689.686,29	733.248,67	**43.562,38**	6,32%
AHOORO PARA CERTIFICADOS DE APORTACIÓN	718.140,54	674.618,16	**(43.522,38)**	-6,06%
RESERVAS			**-**	
RESERVAS POR VALORIZACIÓN		270.533,19	**270.533,19**	
RESULTADOS			**-**	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	4.630,83	(44.750,88)	**(49.381,71)**	-1066,37%

Patrimonio 2014 - 2015



El PATRIMONIO NETO

El Patrimonio neto para el año 2014 es de $ 1.413.317,77 y para el año 2015 de $ 1.638.248,65 evidenciando que existió un incremento con una variación absoluta equivalente en cifras de $ 224.930,88 y en porcentaje de 6,32% Evidencia un aumento regular esto se debe a los Certificados de aportación de los socios que tienen con la cooperativa.

CERTIFICADOS DE APORTACIÓN

Esta cuenta se observa que para el año 2014 es de $ 718.140,54 y para el año 2015 de $ 733.248,67 evidenciando que existió un incremento con una variación absoluta equivalente en cifras de $ 43.562,38 y en porcentaje de 15,92% Evidencia un aumento regular esto se debe a los Certificados de aportación de la cooperativa tienen con FENACOTIP, fortaleciendo su estructura financiera y mantener su capital, solidez y solvencia.

AHOORO PARA CERTIFICADOS DE APORTACIÓN

Se observa que para el año 2014 es de $ 689.686,29 y para el año 2015 de $ 674.618,16 evidenciando que existió un decremento con una variación absoluta equivalente en cifras de $ 43.522,38 y en porcentaje de -6,06% Evidencia una disminución regular esto se debe a los Certificados de aportación de los socios tienen con la Cooperativa.

RESERVAS

RESERVAS POR VALORIZACION

La Cuenta Reserva por valorización no tiene movimiento en el 2014 y en el 2015 un valor de $ 270.533,19 debido a la revalorización de los activos.

UTILIDAD DEL EJERCICIO

Finalmente tenemos la Cuenta Utilidad del Ejercicio con un movimiento en el año 2014 de $ 4.630,83 y en el 2015 con una pérdida del ejercicio del valor de produciendo un decremento de $ (44.750,88) que representa el -1066,37% con respecto a la utilidad obtenida en el ejercicio anterior.

El resultado del análisis horizontal efectuado al balance general de la Cooperativa de Transportes y Turismo Baños indica que en el año 2015 se demuestra un decremento notable en las cuentas con relación al año 2014.

ANÁLISIS HORIZONTAL, ESTRUCTURA FINANCIERA DEL BALANCE PÉRDIDAS Y GANANCIAS 2014-2015

Al realizar el análisis horizontal de la Cooperativa de Transporte y Turismo Baños de los años 2014-2015, se determinó que está compuesto por los siguientes resultados en la estructura financiera del balance de pérdidas y ganancias:

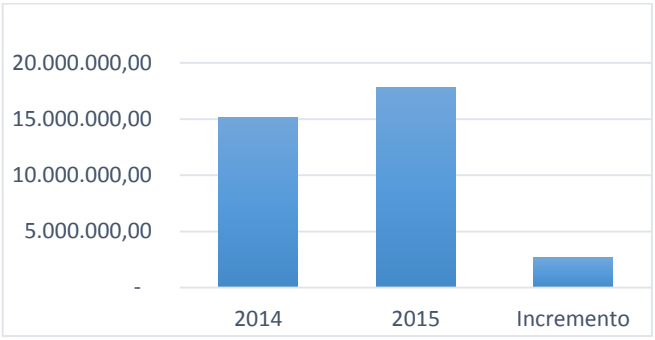
INGRESOS

En el Análisis del cuadro comparativo, podemos observar que los ingresos en el año 2014 son de $ 15.141.114,70 con respecto al año 2015 de $ 17.783.257,58, han tenido un crecimiento del 17,45%, tanto por servicios propios como incremento de frecuencias y otros ingresos no operacionales como se detalla a continuación:

Ingresos 2014 - 2015

CUENTAS	2014	2015	V. Absoluta	%
INGRESOS OPERACIONALES	**15.138.945,78**	**17.725.900,05**		
Ingresos Encomiendas	1.599.906,59	1.477.392,20	-122.514,39	-7,66%
Ingresos Boletos	12.604.923,89	15.286.429,91	2.681.506,02	21,27%
INGRESOS NO OPERACIONALES	**2.168,92**	**57.357,53**	55.188,61	2544,52%

Ingresos 2014 - 2015



INGRESOS ENCOMIENDAS tenemos para el año 2014 un valor de 1.599.906,59 y para el año 2015 un valor de 1.477.392,20 con un decremento de -122.514,39 que representa el 7,66%, esto debido a cierre de oficinas en el centro de la ciudad de Quito, por ordenanza municipal y liquidación de empresas petroleras en el Oriente ecuatoriano, que utilizaban el servicio de encomiendas.

INGRESOS BOLETOS, tenemos para el año 2014 un valor de 12.604.923,89y para el año 2015 un valor de 15.286.429,91 con un incremento de 2.681.506,02 que representa el 21,27% esto debido al aumento de frecuencias de turnos de las unidades hacia la Ciudad del Coca, Lago Agrio, Shushufindi y Sacha.

OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES en el año 2014 no se registra valor en esta cuenta, en el año 2015 tiene un valor de 33.893,81 lo cual representa un incremento del 100%, debido al cobro por el uso de parqueadero a unidades particulares en los terminales propios de la Cooperativa en las ciudades de Lago Agrio, Shushufindi y Coca

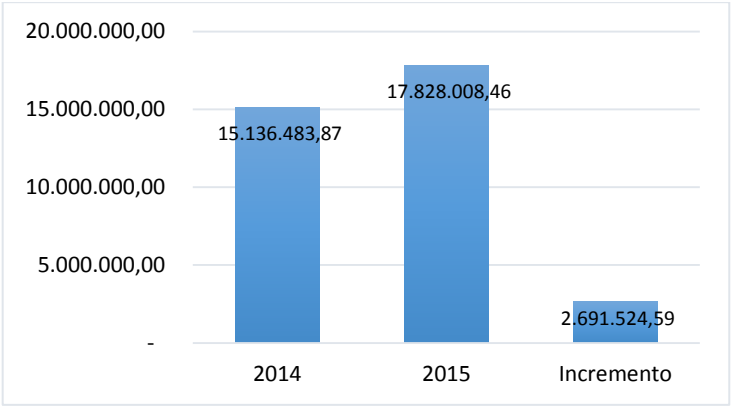
GASTOS

En el Análisis del cuadro comparativo, podemos observar que los gastos en el año 2014 son de $ 15.136.483,87 con respecto al año 2015 de $ 17.828.008,46, han tenido un incremento del 18,00%, a razón del incremento de gastos operacionales.

Gastos Financieros 2014 - 2015

CUENTAS	2014	2015	V. ABSOLUTA	%
GASTOS LABORALES	**754.736,87**	**801.451,87**	46.715,00	6,19%
GASTOS GERENCIALES	**83.309,91**	**94.575,52**	11.265,61	13,52%
GASTOS OPERACIONALES	**14.265.994,78**	**16.918.962,15**	2.652.967,37	18,60%
OTROS GASTOS DEDUCIBLES	**9.307,10**	**0,00**	-9.307,10	-100,00%
GASTOS FINANCIEROS	**23.135,21**	**13.018,92**	-10.116,29	-43,73%

Gastos Financieros 2014 - 2015



GASTOS OPERACIONALES es el grupo de mayor importancia dentro de los gastos tenemos para el año 2014 un valor de 9.307,10 y para el año 2015 un sin valor de 16.918.962,15 con un incremento de 2.652.967,37 que representa el 18,60% esto debido mayor representatividad es gasto distribución boletos y encomiendas debido al aumento de nuevas frecuencias en las rutas a los distintos puntos del país y su repercusión directa al aumento de las ventas.

OTROS GASTOS DEDUCIBLES es el grupo de menor importancia dentro de los gastos tenemos para el año 2014 un valor de 9.307,10 y para el año 2015 sin ningún valor, mostrando un incremento de 9.307,10 debido a la provisión cuentas incobrables.

UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO

Utilidad / Perdida del ejercicio 2014 - 2015

CUENTAS	2014	2015	V. Absoluta	%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	4.630,83	(44.750,88)	**(49.381,71)**	-1066,37%

UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO para el año 2014 un valor de 4.630,83 y para el año 2015 un valor de -44.750,88 mostrando una variación con respecto al año anterior de 49.381,71 correspondiente al 1.066,37% esto es debido a la perdida en el periodo fiscal 2015 debido a un mal manejo administrativo en el registro de las facturas de venta.

APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES DE LIQUIDÉZ O SOLVENCIA

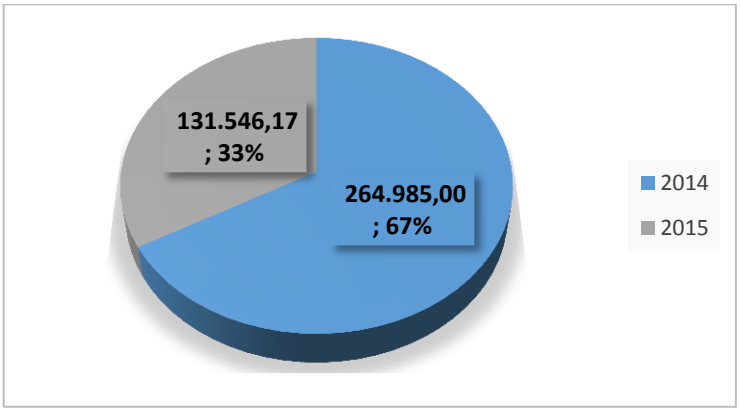
Capital de trabajo

	2014	2015
Activo Corriente	885.221,51	737.842,84
Pasivo Corriente	620.236,51	606.296,67

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

$$2014 = 885.221,51 - 620.236,51 = 264.985,00$$
$$2015 = 737.842,84 - 606.296,67 = 131.546,17$$

Capital de trabajo 2014-2015



Interpretación. - Luego del análisis del Capital de trabajo neto, demuestra los medios financieros que posee la Cooperativa de Transporte y Turismo Baños para pagar las obligaciones (deudas) a corto plazo, una vez que la Cooperativa cancele el total de sus obligaciones corrientes le quedara para el año 2014 un capital de $264.985,00 dólares para atender las obligaciones que surgen en el normal desarrollo de su actividad económica. Podemos observar para el año 2015 dicho capital $131.546,17 dólares, disminuyendo en (133.438,83) dando lugar a una limitada capacidad de pago y la empresa para cubrir sus obligaciones.

Liquidez corriente

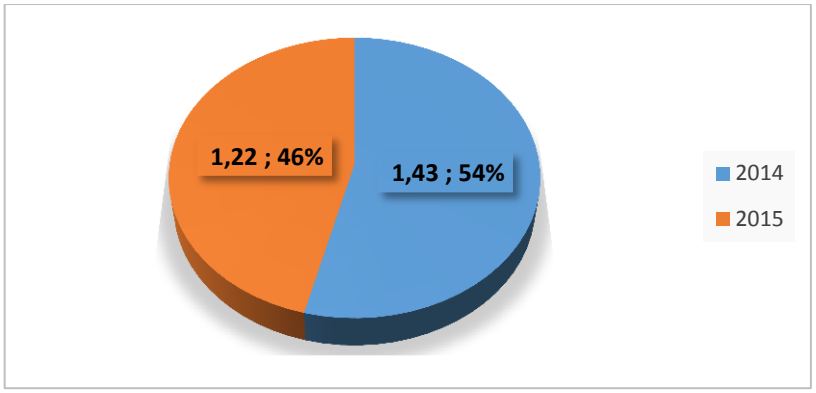
	2014	2015
Activo Corriente	885.221,51	737.842,84
Pasivo Corriente	620.236,51	606.296,67

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

$$2014 = \frac{885.221,51}{620.236,51} = 1,43$$

$$2015 = \frac{737.842,84}{606.296,67} = 1,22$$

Liquidez corriente 2014-2015



Interpretación. - De la liquidez corriente se obtuvo que para el año 2014 la Cooperativa de Transporte y Turismo Baños por cada dólar de obligación vigente contaba con 1,43 dólares para respaldarla, es decir que del 100% de sus ingresos, el 70.07% son para pago de sus obligaciones y tan solo el 29,93% le quedaban disponibles. Con respecto al año 2015 podemos decir que su liquidez disminuye a 1,22 dólares destinaban el 82,17% del total sus ingresos para cubrir sus obligaciones, debido al decremento de la cuenta de ahorros y corrientes en bancos y otras instituciones financieras.

Ratio de liquidez inmediata

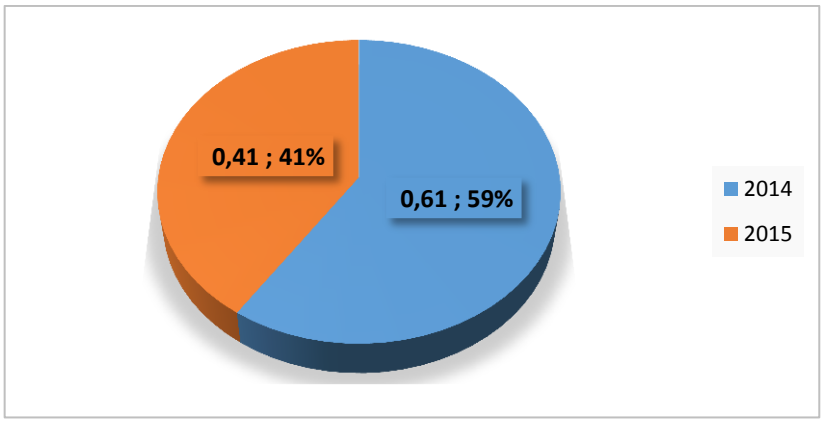
	2014	2015
EFECTIVO	376.250,25	250.888,59
PASIVO CORRIENTE	620.236,51	606.296,67

$$\text{Ratio de liquidez inmediata} = \frac{\text{Efectivo y equivaletes}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$2014 = \frac{376.250,25}{620.236,51} = 0,61$$

$$2015 = \frac{250.888,59}{606.296,67} = 0,41$$

Ratio de liquidez inmediata 2014-2015



Interpretación. - De acuerdo al resultado obtenido podemos deducir que para el año 2014 la Cooperativa de Transporte y Turismo Baños la capacidad de pago es por cada dólar de obligación vigente contaba con 0,61 dólares para respaldarla, con respecto al año 2015 podemos decir que su liquidez disminuye a 0,41 dólares, debido al decremento de las cuentas de ahorros y corrientes en bancos y otras instituciones financieras.

INDICADORES DE SOLVENCIA O ENDEUDAMIENTO

Endeudamiento del Activo

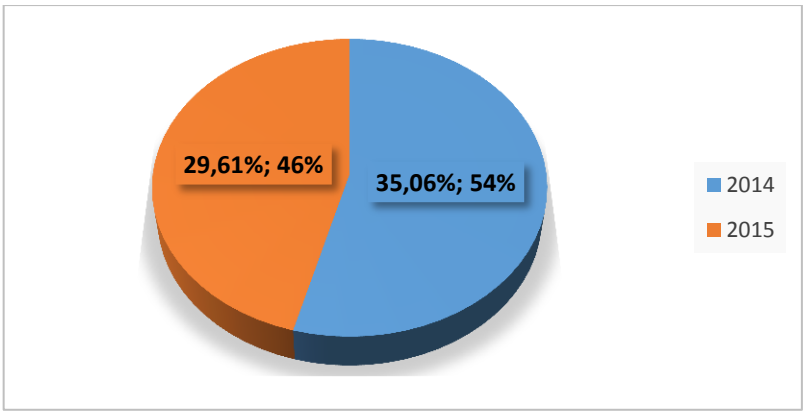
	2014	2015
TOTAL PASIVO	762.934,90	689.253,81
TOTAL ACTIVO	2.176.252,67	2.327.502,46

$$\text{Nivel de endeudamiento} = \frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Activo}} x100$$

$$2014 = \frac{762.934,90}{2.176.252,67} x100 = 35,06\%$$

$$2015 = \frac{689.253,81}{2.327.502,46} x100 = 29,01\%$$

Endeudamiento del Activo 2014-2015



Interpretación. - A través del cálculo del indicador podemos concluir que la participación de los acreedores para el año 2014 es del 35,06% y para el año 2015 es del 29,61% sobre el total de los activos de la compañía; lo cual no es un nivel muy riesgoso, por lo tanto, la empresa aun cuenta con autonomía financiera y su estructura no es muy arriesgada, esto hace que sea atractivo para posibles acreedores a la hora de dar financiamiento.

Endeudamiento del Patrimonio

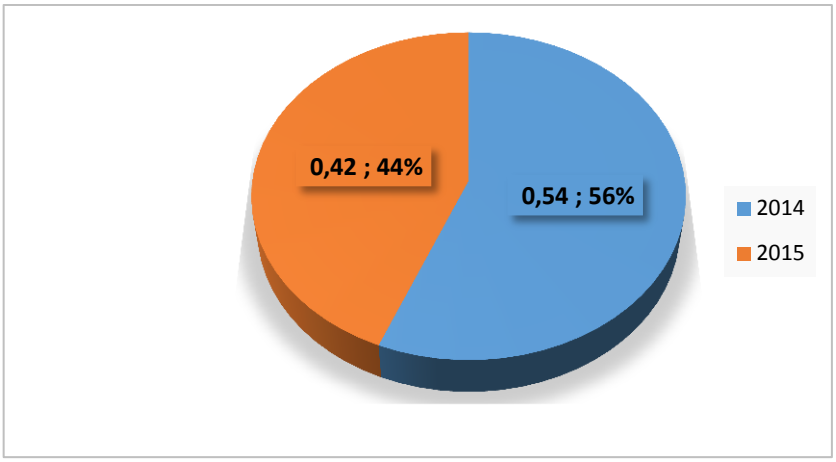
	2014	2015
TOTAL PASIVO	762.934,90	689.253,81
TOTAL PATRIMONIO	1.413.317,77	1.638.248,65

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

$$2014 = \frac{762.934,90}{1.413.317,77} = 0,54$$

$$2015 = \frac{689.253,81}{1.638.248,65} = 0,42$$

Endeudamiento del Patrimonio 2014-2015



Interpretación. - También se demostró que la Cooperativa de Transporte y Turismo Baños por cada dólar que posee de patrimonio, en el año 2014 tiene una deuda de $0,54 y en el 2015 $0,42. Además se puede decir que el 54% de patrimonio en el 2014 y el 42% en el 2015 son originarios por los socios de la Cooperativa.

Endeudamiento del activo fijo

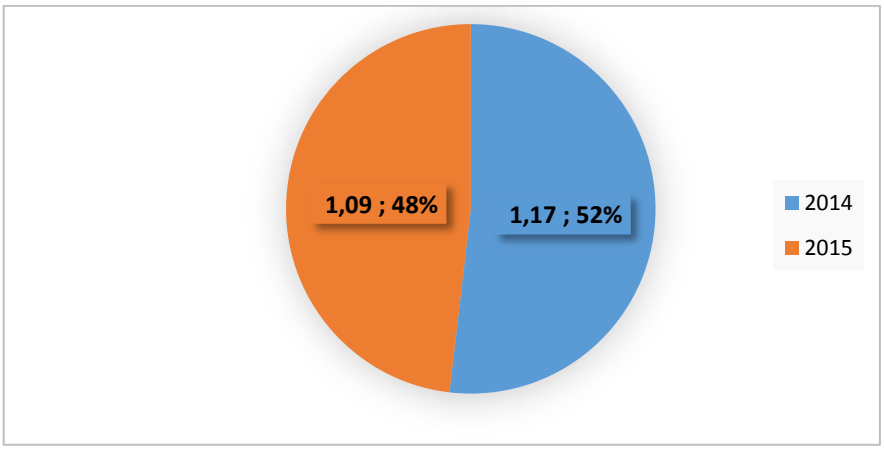
	2014	2015
TOTAL PATRIMONIO	1.413.317,77	1.638.248,65
ACTIVO FIJO NETO	1.204.066,40	1.502.694,86

$$\text{Endeudamiento del activo fijo} = \frac{\text{Total Patrimonio}}{\text{Activo fijo Neto}}$$

$$2014 = \frac{1.413.317,77}{1.204.066,40} = 1,17$$

$$2015 = \frac{1.638.248,65}{1.502.694,86} = 1,09$$

Endeudamiento del activo fijo 2014-2015



Interpretación. - De acuerdo al indicador aplicado podemos deducir que por cada dólar que la empresa posee en activos fijos, ha sido financiado en de $1,17 en el año 2014 y $1,09 en el 2015. Tomando en cuenta el estándar que debe ser igual a 1 o mayor, se deduce que la Cooperativa de Transporte y Turismo Baños cuenta con patrimonio suficiente para financiarlos en los dos años analizados.

INDICADORES DE GESTIÓN/ACTIVIDAD

Rotación del activo total

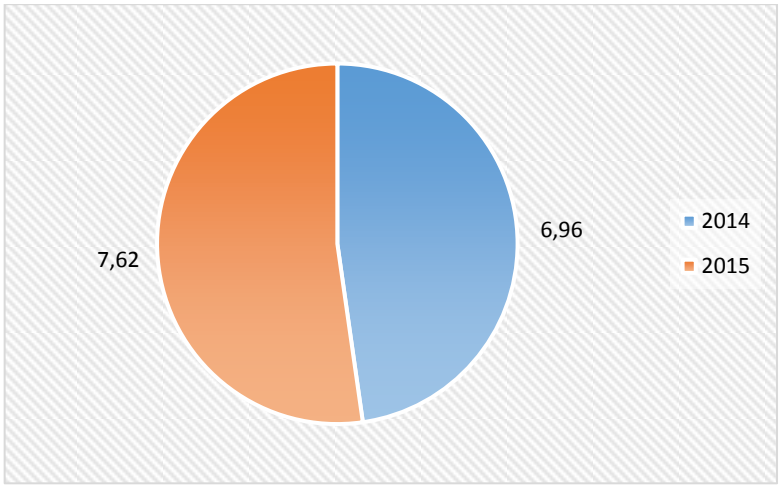
	2014	2015
VENTAS	15.138.945.78	17.725.900.05
ACTIVO TOTAL	2.176.252,67	2.327.502,46

$$\text{Rotación del activo total} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo total}}$$

$$2014 = \frac{15.138.945.78}{2.176.252.67} = 6.96$$

$$2015 = \frac{17.725.900.05}{2.327.502,46} = 7.62$$

Rotación del activo total 2014-2015



Interpretación. - Tras el análisis del indicador se muestra que en el año 2014 por cada dólar que la Cooperativa de Transporte y Turismo Baños invirtió en sus activos, generó $6,96 en ventas y $7,62, en el 2015, indicando que para este segundo año se dio un uso eficiente a los recursos de la empresa.

Rotación del Activo Fijo

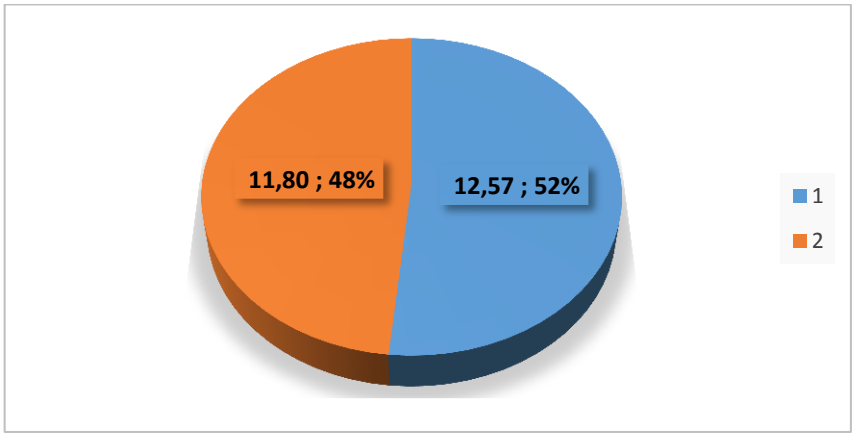
	2014	2015
VENTAS	15.138.945,78	17.725.900,05
ACTIVO FIJO NETO	1.204.066,40	1.502.694,86

$$\text{Rotación del activo fijo} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo fijo Neto}}$$

$$2014 = \frac{15.138.945.78}{1.204.066,40} = 12,57$$

$$2015 = \frac{17.725.900.05}{1.502.694,86} = 11,80$$

Rotación del Activo Fijo 2014-2015



Interpretación. - Este índice demuestra que por cada dólar invertido en activos fijos la Cooperativa de Transporte y Turismo Baños obtuvo ingresos por la prestación o venta de sus servicios de $12,57 en el 2014 y $11,80 en el 2015, lo que demuestra que sus activos si son productivos, aunque cabe recalcar que para el 2015 esta productividad bajo.

Rotación de capital de trabajo

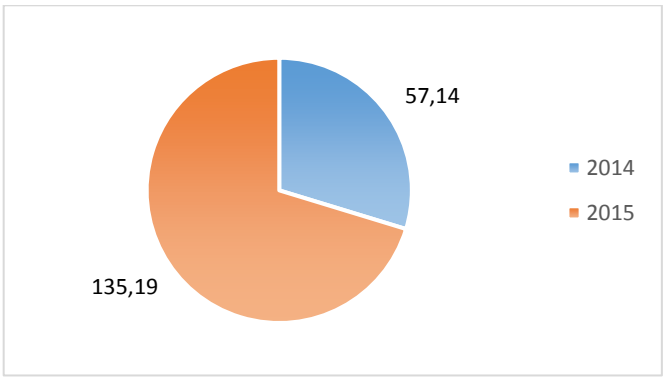
	2014	2015
VENTAS	15.138.945.78	17.725.900.05
CAPITAL DE TRABAJO	264.985,00	131.546,17

$$\text{Rotación de capital de trabajo} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Capital de trabajo}}$$

$$2014 = \frac{15.138.945.78}{264.985,00} = 57,14$$

$$2015 = \frac{17.725.900.05}{131.546,17} = 135,19$$

Rotación de capital de trabajo 2014-2015



Interpretación. - Esta razón muestra cual ha sido la ganancia que ha obtenido la Cooperativa de Transporte y Turismo Baños, frente a la inversión que fue requerida para lograrla. Es así que observamos que en el año 2014 se obtuvo 57,14 y para el 2015 se incrementó al doble 135.19, lo que indica que se obtuvo el máximo rendimiento del capital.

Rotación de cuentas por cobrar

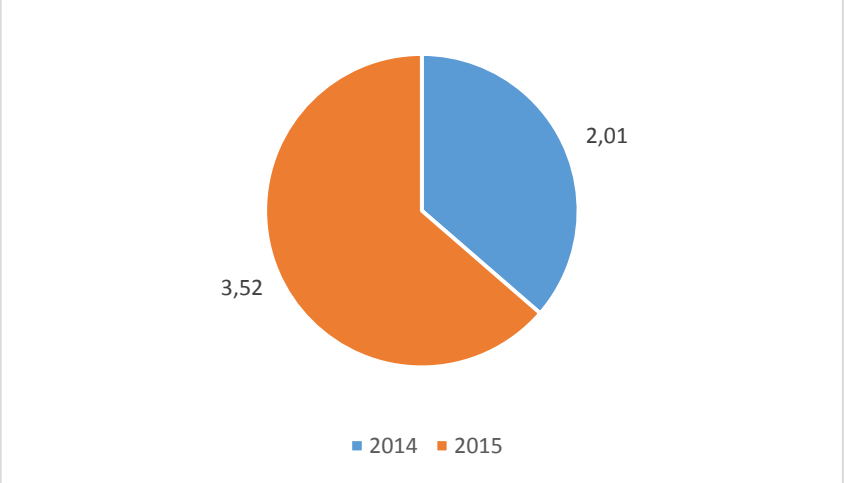
	2014	2015
VENTAS A CREDITO	376.448,03	224.368,59
PROMEDIO CXC	10.198,40	33.843,25

$$\text{Rotación de cuentas por cobrar} = \frac{\text{Ventas a crédito}}{Promedio\ de\ cuntas\ por\ cobrar}$$

$$2014 = \frac{376.448,03}{10.198,40} = 2,01$$

$$2015 = \frac{224.368,59}{33.843,25} = 3,52$$

Rotación de cuentas por cobrar 2014-2015



Interpretación. - Esta razón financiera nos permite conocer el grado de eficiencia en el cobro de las cuentas, así como la efectividad, es decir, el índice nos indica la eficiencia de cobro. En el año 2014 se obtuvo un resultado de 2.01 y en el 2015 un valor de 3.52 lo que quiere decir que el departamento financiero tiene un buen rendimiento de cobranza.

Rotación de Ventas

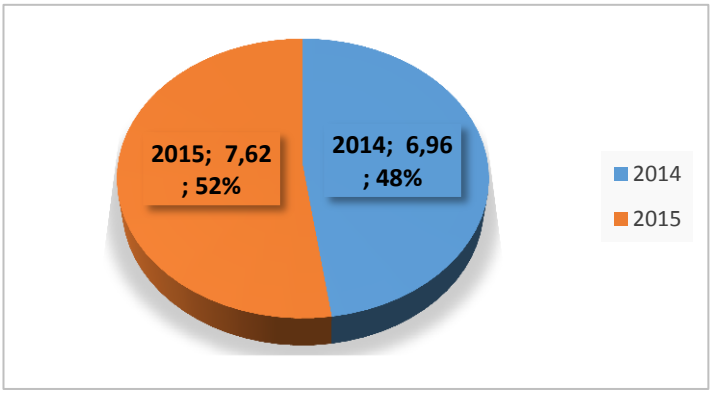
	2014	2015
VENTAS	15.138.945,78	17.725.900,05
ACTIVO TOTAL	2.176.252,67	2.327.502,46

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

$$2014 = \frac{15.138.945.78}{2.176.252.67} = 6.96$$

$$2015 = \frac{17.725.900.05}{2.327502.46} = 7.62$$

Rotación de Ventas 2014-2015



Interpretación. - Luego del análisis más completo se lo asocia con los índices de utilidades de operación a ventas, utilidades a activo y el período medio de cobranza. Por cada dólar invertido en activos, se generó en ventas 6.96 en el año 2014 y para el año 2015 se obtuvo un valor de 7.62

Impacto Gastos administración y ventas

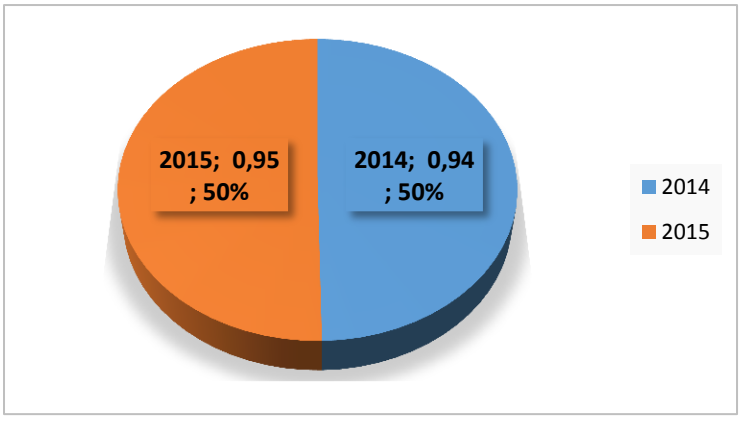
	2014	2015
GASTOS ADMINISTRATIVOS	14.265.994,78	16.918.962,15
TOTAL INGRESOS	15.138.945,78	17.725.900,05

$$\text{Impacto de Gastos administrativos y ventas} = \frac{\text{Gastos administrativos} + \text{ventas}}{\text{Ventas}}$$

$$2014 = \frac{14.265.994.78}{15.138.945.78} = 0{,}94$$

$$2015 = \frac{16.918.962.15}{17.725.900.058} = 0{,}95$$

Impacto Gastos administración y ventas 2014 - 2015



Interpretación. - De acuerdo a este indicador se determinó que, por cada dólar generado por la prestación de servicios, la Cooperativa de Trasporte y Turismo Baños incurrió en gastos tanto administrativos como de ventas de $ 0,94 durante el año 2014 y $0,95 en el ejercicio 2015 lo que implica que su gas a ido a la par con las ventas.

Impacto de la carga financiera

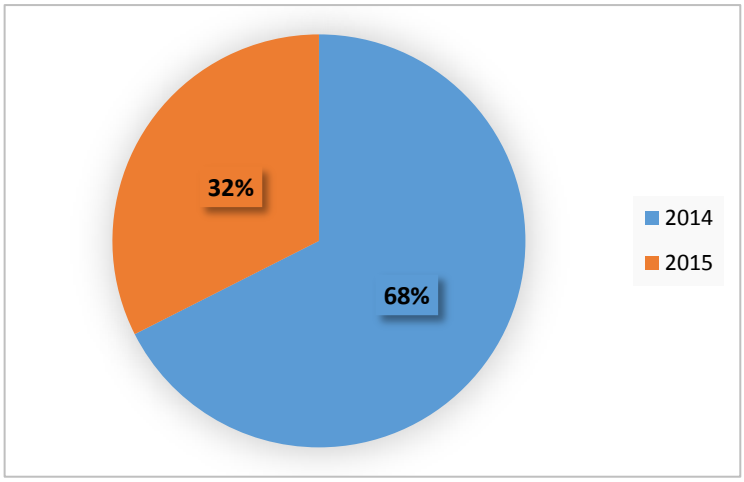
	2014	2015
GASTOS FINANCIEROS	23.135,21	13.018,92
TOTAL INGRESOS	15.138.945.78	17.725.900.05

$$\text{Impacto de la carga financiera} = \frac{\text{Gastos financieros}}{\text{Ventas}}$$

$$2014 = \frac{23.135.21}{15.138.945.78} = 0{,}0001528$$

$$2015 = \frac{13.018.92}{17.725.900.05} = 0{,}0007345$$

Impacto de carga financiera 2014 - 2015



Interpretación. - Este indicador nos demuestra que, del total de ingresos por servicios prestados por la Cooperativa, en el 2014 los gastos financieros representan el 0,0001528% y para el 2015 el 0,0007345%, estos rangos se encuentran dentro de lo moderado puesto que su valor en función de las ventas no tiene importancia relativa, y resulta suficiente para cubrir los gastos financieros.

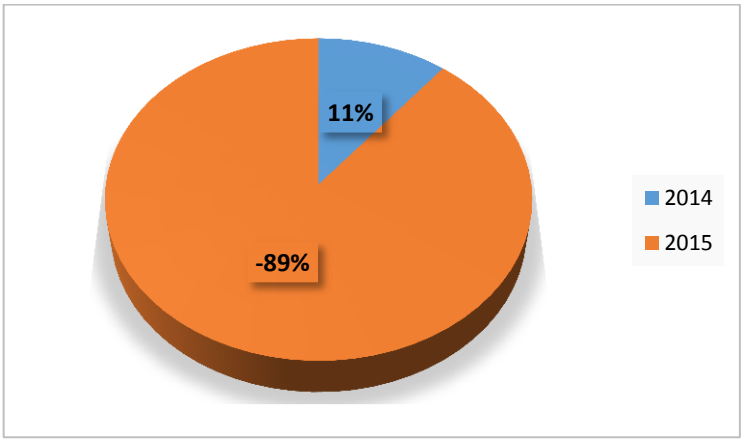
INDICADORES DE RENTABILIDAD

Utilidad operacional

	2014	2015
UTILIDAD OPERACIONAL	4.630,83	(44.750,88)
TOTAL INGRESOS	15.138.945.78	17.725.900.05

$$\text{Margen operacional} = \frac{\text{Utilidad operacional}}{\text{Ventas}}$$

$$2014 = \frac{4.630.83}{15.138.945.78} = 0.0003058$$



Utilidad operacional 2014-2015

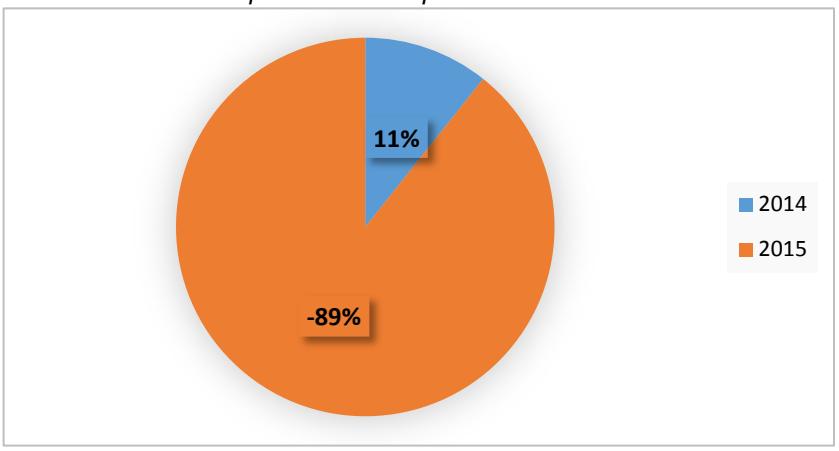
Interpretación. - De acuerdo al resultado obtenido se muestra que la Cooperativa luego de cubrir todos los gastos de operación obtiene una utilidad de $0,0003058 en el 2014 de cada dólar de ingresos que obtiene producto de la prestación de servicios o lo que es lo mismo y en el 2015 no se puede ejecutar el cálculo por la pérdida del ejercicio del total de la utilidad operacional corresponde a venta de servicios en el prestado por el giro normal del negocio.

Rentabilidad operacional del patrimonio

$$\text{Rentabilidad operacional de patrimoniol} = \frac{\text{Utilidad operacional}}{\text{Patrimonio}}$$

$$2014 = \frac{4.630.83}{1.413317.77} = 0.003276$$

Rentabilidad operacional del patrimonio 2014-2015



Interpretación. - Una vez realizado el cálculo de la rentabilidad operacional representa el 0,0003% de la inversión o patrimonio de la empresa en el año 2014 que es un valor significativo debido que la Cooperativa es sin fines de lucro y busca la estabilidad económica y en el 2015 no existe la relación por la pérdida que obtuvo el resultado del ejercicio. Por lo tanto, se puede decir que la empresa presenta una estabilidad para el año 2014.

ENDEUDAMIENTO

Endeudamiento patrimonial

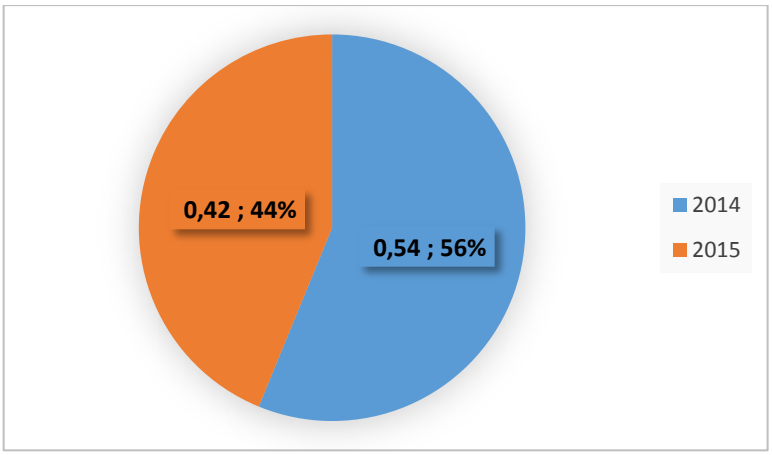
	2014	2015
PASIVO TOTAL	762.934,90	689.253,81
PATRIMONIO NETO	1.413.317,77	1.638.248,65

$$\text{Aplacamiento} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio Neto}}$$

$$2014 = \frac{762.934{,}90}{1.413.317.77} = 0.54$$

$$2015 = \frac{689.253.81}{1.638.248.65} = 0.42$$

Aplacamiento 2014 - 2015



Interpretación. - El endeudamiento patrimonial nos muestra la capacidad de crédito y conocemos si los propietarios o los acreedores son los que financian mayormente a la Cooperativa, para el año 2014 54% está comprometido el Patrimonio y para el año 2015 42% de compromiso.

Endeudamiento del Activo

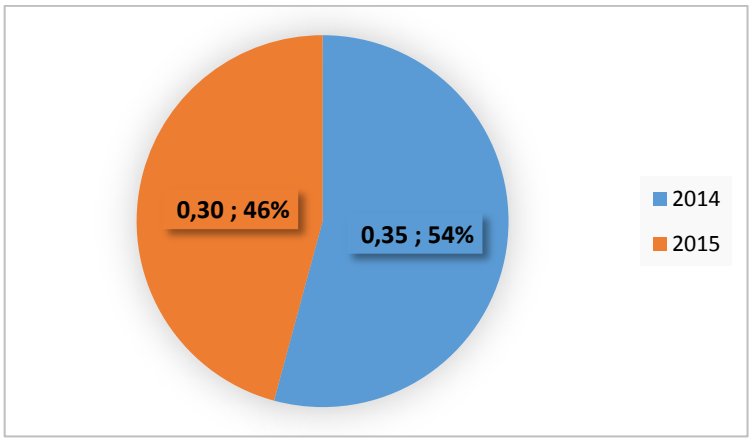
	2014	2015
PASIVO TOTAL	762.934,90	689.253,81
ACTIVO TOTAL	2.176.252,67	2.327.502,46

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

$$2014 = \frac{762.934,90}{2.176.252,67} = 0.35$$

$$2015 = \frac{689.253.81}{2.327.502,46} = 0.30$$

Ratio de solidez 2014-2015



Interpretación. - El análisis del endeudamiento del Activo para el año 2014 es de 35% y para el año 2015 es de 30% este índice permitió determinar el nivel de autonomía financiera. La Cooperativa tiene un nivel moderado con sus acreedores y que dispone de capacidad de endeudamiento.

Ratio de solidez de Corto Plazo

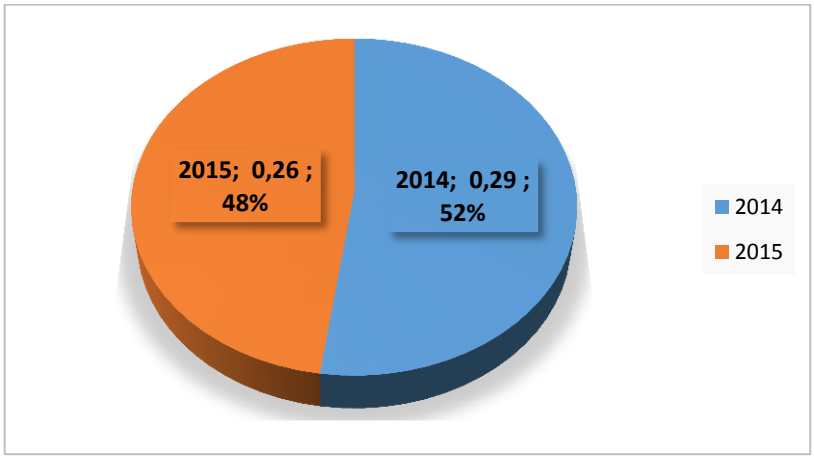
	2014	2015
PASIVO CORRIENTE	620.236,51	606.296,67
ACTIVO TOTAL	2.176.252,67	2.327.502,46

$$\text{Ratio de solidez} = \frac{\text{Pasivo Corrientel}}{\text{Activo total}}$$

$$2014 = \frac{620.236,51}{2.176.252,67} = 0.29$$

$$2015 = \frac{606.296,67}{2.327.502,46} = 0.26$$

Ratio de solidez de Corto Plazo 2014-2015



Interpretación. - El ratio de solidez de Corto Plazo determino para el año 2014 29% y para el año 2015 26%, esto quiere decir que de la totalidad del activo en un porcentaje representativo se encuentra el Activo Corriente.

Ratio de solidez de Largo Plazo

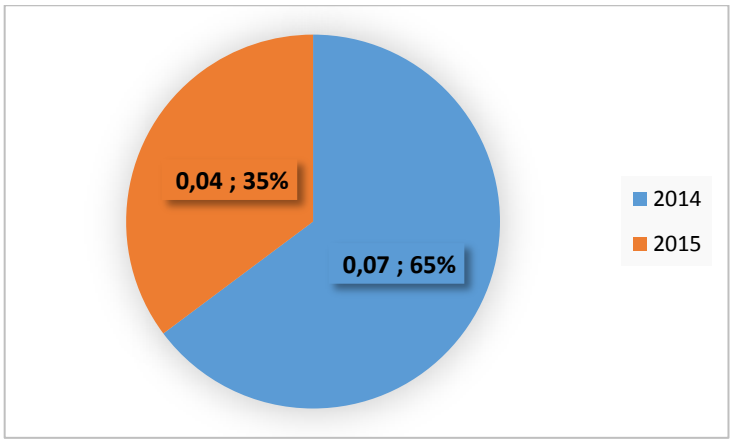
	2014	2015
PASIVO NO CORRIENTE	142.698,39	82.957,14
ACTIVO TOTAL	2.176.252,67	2.327.502,46

$$\text{Ratio de solidez} = \frac{\text{Pasivo No Corriente}}{\text{Activo total}}$$

$$2014 = \frac{142.698,39}{2.176.252,67} = 0.07$$

$$2015 = \frac{82.957,14}{2.327.502,46} = 0.04$$

Ratio de solidez de Largo Plazo 2014-2015



Interpretación. - Ratio de solidez de Largo Plazo determinó para el año 2014 7% y para el año 2015 4%, esto quiere decir que de la totalidad del Pasivo en un porcentaje insignificante se encuentra representada por el Pasivo No Corriente, esto quiere decir que las deudas a largo Plazo no son representativas y la mayor concentración está en el Pasivo a Corto Plazo.

Rentabilidad sobre el Capital

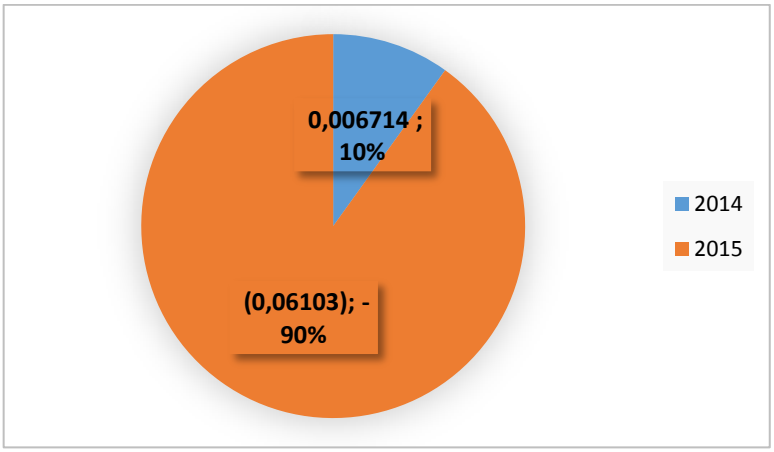
	2014	2015
UTILIDAD NETA	4.630,83	(44.750,88)
CAPITAL	689.686,29	733.248,67

$$\textbf{Rentabilidad sobre el Capital} = \frac{\text{Utilidad Netae}}{\text{Capital}}$$

$$2014 = \frac{4.630.83}{689.686.29} = 0.006714$$

$$2015 = \frac{-44.750.88}{733.248.67} = 0.06133$$

Rentabilidad sobre el Capital 2014 - 2015



Interpretación. - El indicador de rentabilidad sobre el capital permitió identificar que para el año 2014 se muestra una rentabilidad sobre el capital de 0,67% lo cual es un porcentaje muy bajo, tomando en cuenta que la Cooperativa es sin fines de lucro. Para el año 2015 no se puede efectuar el análisis porque existe perdida.

Utilidad sobre el activo total

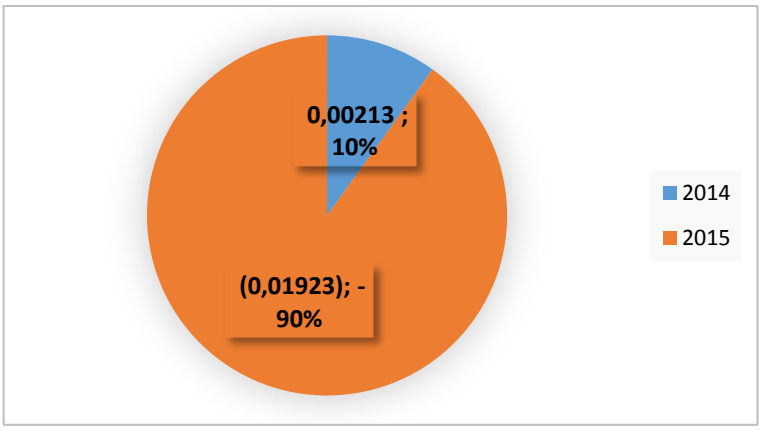
	2014	2015
UTILIDAD NETA	4.630,83	(44.750,88)
ACTIVO TOTAL	2.176.252,67	2.327.502,46

$$\textbf{Utilidad sobre el activo total} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo total}}$$

$$2014 = \frac{4.630.83}{2.176.252,67} = 0.00213$$

$$2015 = \frac{(44.750.88)}{2.327.502,46} = 0.01923$$

Utilidad sobre el activo total 2014-2015



Interpretación. - La utilidad sobre el total activo determino luego del calculó que es del 0,21% para el 2014 que es un valor porcentual relativamente bajo en función al Activo Total de la Cooperativa y para el 2015 no se puede realizar el análisis debido a la perdida da del ejercicio.

Gasto administrativo y ventas

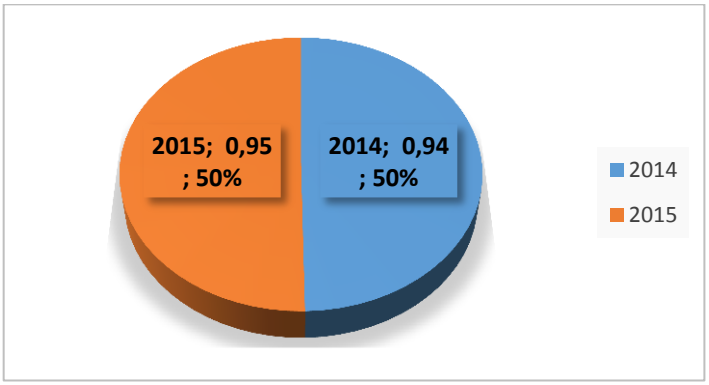
	2014	2015
GASTOS ADMINISTRATIVOS	14.265.994,78	16.918.962,15
VENTAS NETAS	15.138.945,78	17.725.900,05

$$\textbf{Gasto administrativo y ventas} = \frac{\text{Gastos adminitrativos}}{\text{Ventas Netas}}$$

$$2014 = \frac{14.265.994.78}{15.138.945.78} = 0.94$$

$$2015 = \frac{16.918.962.15}{17.725.900.05} = 0.95$$

Gasto administrativo y ventas 2014



Interpretación. - Este indicador de participación de los gastos 94% para el 2014 y del 95% para el 2015. A partir de esto podemos inferir que existe un aumento no significativo de esta participación del 1%, lo cual es ocasionado por el aumento de los gastos operacionales.

PROYECCIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Las proyecciones de los estados financieros consisten en proyectar cada una de las cuentas del balance general y estado de resultados, para elaborar al final los mencionados estados financieros futuros.

Para realizar la proyección de los estados financieros a cinco años de la Cooperativa de Transporte y Turismo se tomó en cuenta la planificación interna de crecimiento y el presupuesto. Para los ingresos estipula una tabla de incremento que es reajustada cada año con los siguientes rubros:

Ingreso Mensualidades	0,50%
Ingresos Encomiendas	4,00%
Ingresos Expresos	4,00%
Ingresos Arriendos	2,00%
Ingresos Boletos	5,00%
Cuotas de Ingreso	1,00%
Ingresos Aporte Expresos	1,00%

Para la proyección del activo fijo (propiedad y equipo) se realizó mediante Los porcentajes de depreciación según como determina la ley de Régimen Tributario Interno, evidenciando una disminución en sus propiedades los porcentajes aplicados témenos: edificio depreciación del 20% anual, muebles y enseres con una depreciación del 10% anual y equipos de cómputo y software 33,33% anual.

Para proyectar las cuentas de gastos de operación en especial los sueldos y salarios al realizar la proyección se tomó en cuenta un incremento promedio de 1% año debido que casi la totalidad de trabajadores superan el salario unificado por consiguiente no afecta significativamente al incremento del gasto.

Así como también tenemos lo diferentes tipos de gastos que van en función de la política de ahorro y optimización de recursos por lo que ambiciosamente se pretende un incremento tan solo del 1% en sus gastos exceptuando los gastos que van directamente relacionado con los ingresos como se muestran en la siguiente tabla:

Gasto Distribución de Encomiendas	4,00%
Gasto Distribución Expresos	4,00%
Gasto Frecuencias	2,00%
Gasto Distribución Boletos	5,00%

COOPERATIVA DE TRANSPORTES Y TURISMO

Análisis Pérdidas y Ganancias Proyectados periodo 2016-2020

CÓDIGO	CUENTAS	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
4	**INGRESOS**							
4.1	**INGRESOS OPERACIONALES**							
4.1.1	VENTAS							
4.1.1.1	Ingreso Mensualidades	745.800,00	745.800,00	749.529,00	753.276,65	757.043,03	760.828,24	764.632,38
4.1.1.2	Ingresos Encomiendas	1.599.906,59	1.477.392,20	1.536.487,89	1.597.947,40	1.661.865,30	1.728.339,91	1.797.473,51
4.1.1.3	Ingresos Expresos	67.077,00	47.185,00	49.072,40	51.035,30	53.076,71	55.199,78	57.407,77
4.1.1.4	Ingresos Arriendos	108.738,30	123.692,94	126.166,80	128.690,13	131.263,94	133.889,22	136.567,00
4.1.1.5	Ingresos Boletos	12.604.923,89	15.286.429,91	16.050.751,41	16.853.288,98	17.695.953,42	18.580.751,10	19.509.788,65
4.1.1.6	Cuotas de Ingreso	12.500,00	45.000,00	45.450,00	45.904,50	46.363,55	46.827,18	47.295,45
4.1.1.7	Ingresos Aporte Expresos	-	400,00	404,00	408,04	412,12	416,24	420,40
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	**15.138.945,78**	**17.725.900,05**	**18.557.861,49**	**19.430.551,00**	**20.345.978,06**	**21.306.251,67**	**22.313.585,17**

COOPERATIVA DE TRANSPORTES Y TURISMO BAÑOS

BAÑOS
COOPERATIVA DE TRANSPORTES Y TURISMO

Análisis Pérdidas y Ganancias Proyectados periodo 2016-2020

CÓDIGO	CUENTAS	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
4.2	**INGRESOS NO OPERACIONALES**			-				
4.2.1.1	Intereses Ganados	778,92	7.018,72	7.088,91	7.159,80	7.231,39	7.303,71	7.376,75
4.2.1.2	Utilidad en Venta Neumáticos	1.390,00	820,00	828,20	836,48	844,85	853,30	861,83
4.2.1.3	Utilidad en Venta de Activos Fijos	-	15.625,00	15.781,25	15.939,06	16.098,45	16.259,44	16.422,03
4.2.1.4	Otros Ingresos No Operacionales	-	33.893,81	34.571,69	35.263,12	35.968,38	36.687,75	37.421,50
	TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	**2.168,92**	**57.357,53**	**58.270,04**	**59.198,46**	**60.143,08**	**61.104,19**	**62.082,11**
	TOTAL INGRESOS	**15.141.114,70**	**17.783.257,58**	**18.616.131,54**	**19.489.749,46**	**20.406.121,14**	**21.367.355,86**	**22.375.667,28**
6	**EGRESOS**			-				
6.1	**GASTOS LABORALES**			-				
6.1.1.1	Salario Unificado	415.011,28	422.855,90	427.084,46	431.355,30	435.668,86	440.025,55	444.425,80
6.1.1.2	Horas Extras	139.959,86	159.070,82	160.661,53	162.268,14	163.890,82	165.529,73	167.185,03

BAÑOS
COOPERATIVA DE TRANSPORTES Y TURISMO

Análisis Pérdidas y Ganancias Proyectados periodo 2016-2020

CÓDIGO	CUENTAS	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
6.1.1.3	XIII Sueldo	46.205,41	48.487,16	48.972,03	49.461,75	49.956,37	50.455,93	50.960,49
6.1.1.4	XIV Sueldo	28.834,93	31.020,39	31.330,59	31.643,90	31.960,34	32.279,94	32.602,74
6.1.1.5	Aporte Patronal	67.367,38	70.694,15	71.401,09	72.115,10	72.836,25	73.564,62	74.300,26
6.1.1.6	Fondos de Reserva	33.512,14	39.603,70	39.999,74	40.399,73	40.803,73	41.211,77	41.623,89
6.1.1.7	Vacaciones	23.421,60	24.243,57	24.486,01	24.730,87	24.978,17	25.227,96	25.480,24
6.1.1.8	Bono de Responsabilidad	424,27	5.476,18	5.530,94	5.586,25	5.642,11	5.698,53	5.755,52
	TOTAL GASTOS LABORALES	**754.736,87**	**801.451,87**	**809.466,39**	**817.561,05**	**825.736,66**	**833.994,03**	**842.333,97**
6.2	**GASTOS GERENCIALES**							
6.2.1.1	Dietas y Sesiones	15.840,00	15.840,00	15.998,40	16.158,38	16.319,97	16.483,17	16.648,00
6.2.1.2	Comisiones	15.320,00	10.680,00	10.786,80	10.894,67	11.003,61	11.113,65	11.224,79

COOPERATIVA DE TRANSPORTES Y TURISMO BAÑOS

BAÑOS
COOPERATIVA DE TRANSPORTES Y TURISMO

Análisis Pérdidas y Ganancias Proyectados periodo 2016-2020

CÓDIGO	CUENTAS	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
6.2.1.3	Servic. Srs. Presidentes	14.442,80	28.054,00	28.334,54	28.617,89	28.904,06	29.193,10	29.485,04
6.2.1.4	Alimentación	12.125,52	13.081,88	13.212,70	13.344,83	13.478,27	13.613,06	13.749,19
6.2.1.5	Alimentación no deducible	-	755,11	755,11	755,11	755,11	755,11	755,11
6.2.1.6	Hospedaje	508,93	362,23	365,85	369,51	373,21	376,94	380,71
6.2.1.7	Gastos de Gestión	8.320,00	207,00	209,07	211,16	213,27	215,41	217,56
6.2.1.8	Gastos de Gestión no deducibles	-	1.500,00	1.500,00	1.500,00	1.500,00	1.500,00	1.500,00
6.2.1.9	Combustible	2.113,84	2.004,47	2.024,51	2.044,76	2.065,21	2.085,86	2.106,72
6.2.1.10	Combustible no deducible		12,00	12,00	12,00	12,00	12,00	12,00
6.2.1.11	Teléfono	2.881,55	6.413,95	6.478,09	6.542,87	6.608,30	6.674,38	6.741,13
6.2.1.12	Teléfono no deducible	-	549,83	549,83	549,83	549,83	549,83	549,83
6.2.1.13	Fiesta Navidad	6.512,80	9.878,73	9.977,52	10.077,29	10.178,07	10.279,85	10.382,64
6.2.1.14	Peaje-Garage	235,84	227,24	229,51	231,81	234,13	236,47	238,83
6.2.1.15	Representación Varios	5.008,63	4.519,08	4.564,27	4.609,91	4.656,01	4.702,57	4.749,60
6.2.1.16	Gasto transporte	-	490,00	490,00	490,00	490,00	490,00	490,00
	TOTAL GASTOS GERENCIALES	**83.309,91**	**94.575,52**	**95.488,21**	**96.410,02**	**97.341,05**	**98.281,39**	**99.231,13**

BAÑOS
COOPERATIVA DE TRANSPORTES Y TURISMO

Análisis Pérdidas y Ganancias Proyectados periodo 2016-2020

CÓDIGO	CUENTAS	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
6.3	**GASTOS OPERACIONALES**			-				
6.3.1.1	Gasto Suministros de Oficina	33.258,23	35.024,94	35.375,19	35.728,94	36.086,23	36.447,09	36.811,56
6.3.1.2	Gasto Suministros de Oficina no deducibles	-	2,10	2,14	2,18	2,23	2,27	2,32
6.3.1.3	Gasto Energía Eléctrica	23.903,51	21.281,71	21.494,53	21.709,47	21.926,57	22.145,83	22.367,29
6.3.1.4	Gasto Energía Eléctrica no deducible	-	5.711,61	5.711,61	5.711,61	5.711,61	5.711,61	5.711,61
6.3.1.5	Gasto Arrendamiento de Inmuebles	116.263,01	120.481,70	121.686,52	122.903,38	124.132,42	125.373,74	126.627,48
6.3.1.6	Gasto Arrendamiento de Inmuebles no deducible	-	932,17	950,81	969,83	989,23	1.009,01	1.029,19
6.3.1.7	Gasto Mantenimiento y Reparación Vehículos	6.687,17	9.884,59	9.983,44	10.083,27	10.184,10	10.285,94	10.388,80
6.3.1.8	Gasto Mantenimiento y Reparación Vehículos no deducible	-	23,00	23,23	23,46	23,70	23,93	24,17
6.3.1.9	Gasto Combustibles	696,15	1.315,97	1.329,13	1.342,42	1.355,85	1.369,40	1.383,10
6.3.1.10	Gasto Promoción y Publicidad	2.416,39	4.378,08	4.421,86	4.466,08	4.510,74	4.555,85	4.601,41
6.3.1.11	Gasto Transporte	3.345,96	4.040,27	4.080,67	4.121,48	4.162,69	4.204,32	4.246,36
6.3.1.12	Gasto Agua Potable	4.088,10	6.375,99	6.439,75	6.504,15	6.569,19	6.634,88	6.701,23

Análisis Pérdidas y Ganancias Proyectados periodo 2016-2020

CÓDIGO	CUENTAS	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
6.3.1.13	Gasto Telefonía	13.700,87	14.853,40	15.001,93	15.151,95	15.303,47	15.456,51	15.611,07
6.3.1.14	Gasto Judiciales	515,68	981,03	990,84	1.000,75	1.010,76	1.020,86	1.031,07
6.3.1.15	Gasto Servicios de TV Cable	2.485,08	2.365,77	2.389,43	2.413,32	2.437,46	2.461,83	2.486,45
6.3.1.16	Gasto Útiles de Aseo y Limpieza	4.211,03	1.915,85	1.935,01		1.973,90	1.993,64	2.013,58
6.3.1.17	Gasto Uniformes Empleados	2.919,04	6.765,73	6.833,39	6.901,72	6.970,74	7.040,45	7.110,85
6.3.1.18	Gasto Reconocimiento Guías y Asaltos	140,00	166,00	167,66	169,34	171,03	172,74	174,47
6.3.1.19	Gasto Mantenimiento Sistemas	2.265,00	3.618,77	3.654,96	3.691,51	3.728,42	3.765,71	3.803,36
6.3.1.20	Gasto Patentes, Permisos y Licencias	17.056,33	34.526,32	34.871,58	35.220,30	35.572,50	35.928,23	36.287,51
6.3.1.21	Gasto Donaciones y Ayudas a terceros	7.424,50	9.990,59	10.090,50	10.191,40	10.293,31	10.396,25	10.500,21
6.3.1.22	Gasto Intereses y Multas	1.129,42	523,75	528,99	534,28	539,62	545,02	550,47
6.3.1.23	Gastos Mantenimiento y Reparación Oficinas	20.637,84	22.103,67	22.324,71	22.547,95	22.773,43	23.001,17	23.231,18
6.3.1.24	Gastos Internet	43.778,65	49.968,63	50.468,32	50.973,00	51.482,73	51.997,56	52.517,53
6.3.1.25	Gasto Seguro Vehículo	1.713,26	2.374,03	2.397,77	2.421,75	2.445,97	2.470,43	2.495,13
6.3.1.26	Gasto Capacitación Personal & Socios	1.351,37	830,54	838,85	847,23	855,71	864,26	872,91
6.3.1.27	Gasto Depreciación Edificio	33.582,00	32.771,32	33.099,03	33.430,02	33.764,32	34.101,97	34.442,99

Análisis Pérdidas y Ganancias Proyectados periodo 2016-2020

CÓDIGO	CUENTAS	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
6.3.1.28	Gasto Depreciación Vehículo	15.615,96	7.849,58	7.928,08	8.007,36	8.087,43	8.168,30	8.249,99
6.3.1.29	Gasto Depreciación Equipo de Computo	12.266,24	12.767,97	12.895,65	13.024,61	13.154,85	13.286,40	13.419,26
6.3.1.30	Gasto Depreciación Muebles y Enseres	9.293,86	10.250,05	10.352,55	10.456,08	10.560,64	10.666,24	10.772,91
6.3.1.31	Gasto Depreciación Programas de Computación	3.206,91	2.619,65	2.645,85	2.672,30	2.699,03	2.726,02	2.753,28
6.3.1.32	Gasto Honorarios Profesionales	35.093,54	49.488,43	49.983,31	50.483,15	50.987,98	51.497,86	52.012,84
6.3.1.33	Gasto Agua Procesada	270,46	230,68	232,99	235,32	237,67	240,05	242,45
6.3.1.34	Gasto Distribución de Encomiendas	1.062.988,19	1.028.802,09	1.069.954,17	1.112.752,34	1.157.262,43	1.203.552,93	1.251.695,05
6.3.1.35	Gasto Distribución Expresos	73.732,50	47.406,00	49.302,24	51.274,33	53.325,30	55.458,31	57.676,65
6.3.1.36	Gasto Frecuencias	1.440,00	2.870,00	2.927,40	2.985,95	3.045,67	3.106,58	3.168,71
6.3.1.37	Gasto Distribución Boletos	12.545.738,27	15.184.155,32	15.943.363,09	16.740.531,24	17.577.557,80	18.456.435,69	19.379.257,48
6.3.1.38	Gasto Equipo de Oficina	4.107,06	3.030,67	3.060,98	3.091,59	3.122,50	3.153,73	3.185,26
6.3.1.39	Gasto Mantenimiento y Reparación Motocicleta	289,84	344,25	347,69	351,17	354,68	358,23	361,81
6.3.1.40	Gasto Mantenimiento y Reparación Equipo de Oficina	6.769,88	9.446,15	9.540,61	9.636,02	9.732,38	9.829,70	9.928,00
6.3.1.41	Gastos Bancarios Administrativos	2.584,66	2.827,79	2.856,07	2.884,63	2.913,47	2.942,61	2.9

BAÑOS
COOPERATIVA DE TRANSPORTES Y TURISMO

Análisis Pérdidas y Ganancias Proyectados periodo 2016-2020

CÓDIGO	CUENTAS	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
6.3.1.42	Gasto Multas e Intereses IESS	132,00	0,00	-	-	-	-	-
6.3.1.43	Gasto Depreciación Equipos de Oficina	9.750,48	10.749,03	10.856,52	10.965,09	11.074,74	11.185,48	11.297,34
6.3.1.44	Gasto IVA Factor de Proporcionalidad	61.602,21	95.837,53	96.795,91	97.763,86	98.741,50	99.728,92	100.726,21
6.3.1.45	Gasto Telefonía Porta (Plan Corp. Oficin)	10.277,91	9.790,64	9.888,55	9.987,43	10.087,31	10.188,18	10.290,06
6.3.1.46	Gasto Aportaciones (Afiliaciones)	1.280,00	2.080,00	2.100,80	2.121,81	2.143,03	2.164,46	2.186,10
6.3.1.47	Servicios Ocasionales Varios	24.015,21	14.842,00	14.990,42	15.140,32	15.291,73	15.444,64	15.599,09
6.3.1.48	Gasto Tanquero de Agua	760,00	235,00	237,35	239,72	242,12	244,54	246,99
6.3.1.49	Gasto Construcciones (Loreto)	41.211,01	29.870,99	30.169,70	30.471,40	30.776,11	31.083,87	31.394,71
6.3.1.50	Gasto Seguro y Cauciones Directivos	-	260,80	263,41	266,04	268,70	271,39	274,10
	TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**14.265.994,78**	**16.918.962,15**	**17.727.785,15**	**18.576.356,91**	**19.466.644,99**	**20.400.714,64**	**21.380.733,61**
6.4	**OTROS GASTOS DEDUCIBLES**			-				
6.4.1.1	Gasto Provisión Cuentas Incobrables	9.307,10	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	TOTAL OTROS GASTOS DEDUCIBLES	**9.307,10**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
6.5	**GASTOS FINANCIEROS**			-	-	-	-	-
6.5.1.1	Gasto Interés Bancarios LOCAL	23.135,21	13.018,92	13.149,11	13.280,60	13.413,41	13.547,54	13.683,02
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	**23.135,21**	**13.018,92**	**13.149,11**	**13.280,60**	**13.413,41**	**13.547,54**	**13.683,02**
6.6	**UTILIDAD DEL EJERCICIO**	**4.630,83**	**(44.750,88)**	**(29.757,32)**	**(13.859,12)**	**2.985,03**	**20.818,26**	**39.685,54**

COOPERATIVA DE TRANSPORTES Y TURISMO BAÑOS

BAÑOS
COOPERATIVA DE TRANSPORTES Y TURISMO

Balance General Proyectados periodo 2016-2020

CÓDIGO	CUENTAS	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
1	**ACTIVOS**							
1.1	**CORRIENTES**	**885.221,51**	**737.842,84**	**1.007.238,23**	**1.007.238,23**	**1.007.238,23**	**1.007.238,23**	**1.007.238,23**
1.1.1	**DIPONIBLE**	**446.250,25**	**400.888,59**	**400.888,59**	**400.888,59**	**400.888,59**	**400.888,59**	**400.888,59**
1.1.1.1	CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00
1.1.1.2	CUENTAS DE AHORROS EN COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO	4.580,80	5.954,62	5.954,62	5.954,62	5.954,62	5.954,62	5.954,62
1.1.1.3	CUENTAS DE AHORROS Y CORRIENTES EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	371.469,45	244.733,97	244.733,97	244.733,97	244.733,97	244.733,97	244.733,97
1.1.1.4	INVERSIONES EN EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO Y PUBLICO(POLIZA DE ACUMULACIÓN)	70.000,00	150.000,00	150.000,00	150.000,00	150.000,00	150.000,00	150.000,00
	EXIGIBLE	**403.519,28**	**295.387,43**	**551.213,00**	**551.213,00**	**551.213,00**	**551.213,00**	**551.213,00**
1.1.1.5	CLIENTES	10.198,40	33.843,25	27.120,03	27.120,03	27.120,03	27.120,03	27.120,03
1.1.1.6	SOCIOS	366.249,63	190.525,34	461.512,30	461.512,30	461.512,30	461.512,30	461.512,30

BAÑOS
COOPERATIVA DE TRANSPORTES Y TURISMO

Balance General Proyectados periodo 2016-2020

CÓDIGO	CUENTAS	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
1.1.1.7	EMPLEADOS Y ADMINISTRADORES	27.071,25	16.549,06	35.345,78	35.345,78	35.345,78	35.345,78	35.345,78
1.1.1.8	DOCUMENTOS POR COBRAR		54.469,78	27.234,89	27.234,89	27.234,89	27.234,89	27.234,89
	REALIZABLE	**9.914,05**	**12.005,53**	**15.916,82**	**15.916,82**	**15.916,82**	**15.916,82**	**15.916,82**
1.1.1.9	GARANTIAS E INTERES POR COBRAR	8.605,92	10.519,09	13.865,47	13.865,47	13.865,47	13.865,47	13.865,47
1.1.1.10	INVENTARIOS	-	-					
1.1.1.11	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1.308,13	1.486,44	2.051,35	2.051,35	2.051,35	2.051,35	2.051,35
	OTROS CORRIENTES	**25.537,93**	**29.561,29**	**39.219,83**	**39.219,83**	**39.219,83**	**39.219,83**	**39.219,83**
1.1.1.12	IMPUESTOS AL SRI POR COBRAR	24.106,69	27.363,80	37.788,59	37.788,59	37.788,59	37.788,59	37.788,59
1.1.1.13	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	1.431,24	2.197,49	1.431,24	1.431,24	1.431,24	1.431,24	1.431,24
1.2	**NO CORRIENTES**	**1.291.031,16**	**1.589.659,62**	**1.628.927,25**	**1.656.690,55**	**1.684.453,85**	**1.712.217,15**	**1.739.980,45**
1.2.1.1	**PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**	**1.247.548,78**	**1.546.177,24**	**1.585.444,87**	**1.613.208,17**	**1.640.971,47**	**1.668.734,77**	**1.696.498,07**

COOPERATIVA DE TRANSPORTES Y TURISMO BAÑOS

BAÑOS
COOPERATIVA DE TRANSPORTES Y TURISMO

Balance General Proyectados periodo 2016-2020

CÓDIGO	CUENTAS	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
1.2.1.2	TERRENOS	683.024,42	1.002.200,00	1.002.200,00	1.002.200,00	1.002.200,00	1.002.200,00	1.002.200,00
1.2.1.3	EDIFICIOS	671.640,79	622.998,40	622.998,40	622.998,40	622.998,40	622.998,40	622.998,40
1.2.1.4	MUEBLES Y ENSERES	98.006,81	111.133,62	124.260,43	137.387,24	150.514,05	163.640,86	176.767,67
1.2.1.5	EQUIPO DE OFICINA	102.716,46	111.957,71	121.198,96	130.440,21	139.681,46	148.922,71	158.163,96
1.2.1.6	EQUIPO DE COMPUTO	101.963,34	148.644,58	171.985,20	195.325,82	218.666,44	242.007,06	265.347,68
1.2.1.7	VEHICULOS	78.080,08	55.071,43	66.575,76	66.575,76	66.575,76	66.575,76	66.575,76
1.2.1.8	(-)DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(487.883,12)	(505.828,50)	(523.773,88)	(541.719,26)	(559.664,64)	(577.610,02)	(595.555,40)
1.2.1.9	OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	43.482,38	43.482,38	43.482,38	43.482,38	43.482,38	43.482,38	43.482,38
	TOTAL ACTIVO	**2.176.252,67**	**2.327.502,46**	**2.636.165,48**	**2.663.928,78**	**2.691.692,08**	**2.719.455,38**	**2.747.218,68**

BAÑOS
COOPERATIVA DE TRANSPORTES Y TURISMO

Balance General Proyectados periodo 2016-2020

CÓDIGO	CUENTAS	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
2	**PASIVOS**	**762.934,90**	**689.253,81**	**704.051,34**	**719.757,12**	**717.278,14**	**734.719,46**	**753.180,46**
2.1	**CORRIENTES**	**620.236,51**	**606.296,67**	**629.389,92**	**653.391,40**	**659.208,14**	**684.945,17**	**711.701,89**
2.1.1.1	PROVEEDORES	63.614,90	32.102,84	33.707,98	35.393,38	37.163,05	39.021,20	40.972,26
2.1.1.2	OBLIGACIONES PATRONALES	84.112,82	86.388,41	88.980,06	91.649,46	94.398,95	97.230,92	100.147,84
2.1.1.3	OBLIGACIONES POR PAGAR SRI	22.882,94	18.754,24	18.941,78	19.131,20	193,23	195,16	197,11
2.1.1.4	ANTICIPO DE CLIENTES	-	1.328,40	1.328,40	1.328,40	1.328,40	1.328,40	1.328,40
2.1.1.5	OTROS PASIVOS CORRIENTES	449.625,85	467.722,78	486.431,69	505.888,96	526.124,52	547.169,50	569.056,28
2.2	**NO CORRIENTES**	**142.698,39**	**82.957,14**	**74.661,43**	**66.365,71**	**58.070,00**	**49.774,28**	**41.478,57**
2.2.1.1	OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	142.698,39	82.957,14	74.661,43	66.365,71	58.070,00	49.774,28	41.478,57
3	**PATRIMONIO NETO**	**1.413.317,77**	**1.638.248,65**	**1.932.114,14**	**1.944.171,66**	**1.974.413,94**	**1.984.735,92**	**1.994.038,22**

CÓDIGO	CUENTAS	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
3.1	**CAPITAL SOCIAL**							
3.1.1	**APORTES DE LOS SOCIOS**	**1.407.826,83**	**1.407.866,83**	**1.473.190,40**	**1.516.752,78**	**1.560.315,16**	**1.603.877,54**	**1.647.439,92**
3.1.1.1	CERTIFICADOS DE APORTACIÓN	689.686,29	733.248,67	776.811,05	820.373,43	863.935,81	907.498,19	951.060,57
3.1.1.2	AHOORO PARA CERTIFICADOS DE APORTACIÓN	718.140,54	674.618,16	696.379,35	696.379,35	696.379,35	696.379,35	696.379,35
3.2.1	**RESERVAS**	**541,49**	**271.074,68**	**271.074,68**	**271.074,68**	**271.074,68**	**271.074,68**	**271.074,68**
3.2.1.1	FONDOS IRREPARTIBLES DE RESERVAS	541,49	541,49	541,49	541,49	541,49	541,49	541,49
3.2.1.2	RESERVAS POR VALORIZACIÓN		270.533,19	270.533,19	270.533,19	270.533,19	270.533,19	270.533,19
3.3.1	**RESULTADOS**	**4.949,45**	**(40.692,86)**	**187.849,06**	**156.344,20**	**143.024,10**	**109.783,70**	**75.523,62**
3.3.1.1	UTILIDADES ACUMULADAS	318,62	4.058,02	217.606,38	170.203,33	140.039,07	88.965,45	35.838,07
3.4.1	**UTILIDAD DEL EJERCICIO**	4.630,83	(44.750,88)	(29.757,32)	(13.859,12)	2.985,03	20.818,26	39.685,54

g. Discusión

La Cooperativa de Transporte y Turismo Baños, es una Cooperativa que presta servicios de transporte de pasajeros y encomiendas, la cual lleva un adecuado control contable y administrativo que representa y refleja la realidad económica y financiera de la empresa, sin embargo se evidencio que no cuenta con un análisis a los estados financieros, lo que dificulta interpretar y analizar esa información para poder entender a profundidad el origen y comportamiento de los recursos de la empresa conllevándoles a no conocer cuál es su situación económica real que les permita tomar decisiones con información confiable.

Los estados Financieros no se analizaban en forma vertical, descociendo si la Cooperativa tiene una distribución de sus activos equitativa y de acuerdo a las necesidades financieras y operativas, luego del análisis respectivo se observó que la mayor concentración del activo se encuentra en propiedad planta y equipo que está integrada por terrenos, edificios, muebles y enseres, equipo, de oficina, equipo de cómputo y vehículos.

No se evidencio comparaciones del cambio en las partidas de los estados financieros durante el periodo 2014-2015 luego del análisis respectivo puede constatar que los rubros que significativamente tienen un cambio son los ingresos por boletos y como contra parte incremente el valor de los gastos distribución boletos.

De esta forma el análisis financiero realizado significo aprovechar una importante herramienta financiera que permitió evaluar el desarrollo económico de la empresa, presentando el informe financiero con estrategias de mejoramiento para la toma de decisiones gerenciales para el futuro de la cooperativa de Transporte y Turismo Baños.

De esta forma el análisis financiero realizado significo aprovechar una importante herramienta financiera que permitió evaluar el desarrollo económico de la cooperativa, presentando el informe financiero con indicadores que permitan el mejoramiento para la toma de decisiones gerenciales para el futuro de la Cooperativa de Transporte y Turismo Baños.

h. Conclusiones

Al término del presente trabajo de investigación y en base a los resultados obtenidos se plantean las siguientes conclusiones:

La Cooperativa de Transporte y Turismo Baños no ha realizado un análisis e interpretación de los estados financieros lo que trae consigo el desconocimiento del rendimiento de su solvencia y liquidez, la cual impide saber con exactitud la situación actual de la entidad y por ende la oportuna toma de decisiones por parte de sus directivos.

Con la aplicación del análisis vertical y horizontal permitió determinar el incremento de las cuentas tanto los activos y pasivos, así como el patrimonio en los años analizados, manteniendo una mayor concentración en los ingresos operacionales y en relación al balance general el Activo no corriente con su cuenta principal propiedad planta y equipo.

Con la aplicación de los índices e indicadores financieros aplicados se evidencio los niveles de liquidez, rentabilidad y competitividad con que cuenta la cooperativa de Transporte y Turismo Baños.

La proyección realizada de los estados financieros a cinco años permitió conocer el crecimiento de cada una de las cuentas mediante el cálculo aplicado el plan de crecimiento y presupuesto de la Cooperativa, así como los porcentajes de depreciación de muebles y enseres del 10%, propiedad y equipo 33,33% las variaciones de sueldos y gastos comando en cuenta la política de optimización de recursos y control de la Cooperativa de Transporte y Turismo Baños.

i. Recomendaciones

De acuerdo a las conclusiones planteadas se establece las respectivas recomendaciones que constituyen alternativas de solución:

Se recomienda a la Cooperativa de Transporte y Turismo Baños realizar un Análisis Financiero de manera anual, lo cual le permita conocer de manera real y actual la situación de la misma, evaluando los cambios de los diferentes rubros ya que de esta manera se podrá tomar decisiones oportunas.

La Cooperativa debe realizar el análisis financiero mediante los diferentes métodos vertical y horizontal que le permitan conocer el crecimiento o disminución de cada cuenta de los balances de los años analizados y permitiéndole comparar los diferentes periodos.

Aplicar índices e indicadores financieros que le permiten medir la liquidez, rentabilidad financiera de la cooperativa alcanzando un mejoramiento en el control financiero y buscando crecimiento o decremento de los índices para el bienestar de la empresa que direccionara a sus objetivos y estándares planteados.

Realizar proyecciones de los estados financieros para que la Cooperativa pueda anticipar cuáles serán las futuras ganancias o pérdidas y tomar decisiones preventivas a las diferentes eventualidades para el desarrollo financiero adecuado de la entidad.

j. Bibliografía

IASB. (2013). *Norma Internacional de Contablidad N° 1.* Unión Europea.

Amat I Salas, O. (2014). *Supuestos de análisis de estados financieros: ejercicios y casos resueltos.* Barcelona.

Baena Toro, D. (2011). *Análisis financiero.*

Blanco Luna., Y. (2012). *Normas y Procedimientos de la Auditoría Integral.* Bogotá: ECOE Ediciones.

Bonsón , E., Cortijo, V., & Flores , F. (2009). *Análisis de estados financieros.* España: Pearson Educacion S.A.

Cardozo Cuenca, H. (2013). *Gestión Empresarial del sector solidario.* Pimera Edición.

Chavarría, J., & Roldan, M. (2010). *Auditoría Forense.* Bogota: EUNED.

Cooperativa de Transporte y Turismo Baños. (2015). *ESF.* Baños deAgua Santa.

Del Monte Ceceña, E. (2011). *Análisis financiero para la toma de decisiones.* México: IMCP .

Domench, A., & Lizarraga, D. (2010). *Estados contables, Elaboración, análisis e interpretación.* Madrid: Pirámide.

Enciclopedia Financiera. (2015). *Enciclopedia Financiera*. Obtenido de Objetivos de los Estados Financieros: http://www.enciclopediafinanciera.com/estados-financieros/objetivo-estados-financieros.htm

Entrepreneur. (2015). *www.SoyEntrepreneur.com*. Obtenido de https://www.entrepreneur.com/article/264076

Escobar Aguilera, M. (22 de Agosto de 2012). *Administración financiera y análisis financiero para la toma de decisiones*. Obtenido de http://www.gestiopolis.com/administracion-financiera-y-analisis-financiero-para-la-toma-de-decisiones/

Franklin, E. B. (2012). *Auditoría administrativa.*

García Padilla, V. (2015). *Análisis Financiero: Un enfoque integral.* México: Grupo Editorial Patria.

García Padilla, V. M. (2015). *Análisis Financiero: Un enfoque integral.* México: Grupo Editorial Patria.

Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, M. (2010). *METODOLOGÍA de la investigación.* México: McGRAW-HILL / INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.

Herrera, L., Medina , A., & Naranjo, G. (2008). *Tutoría de la Investigación Científica: Guía para elaborar de forma amena el trabajo de graduación.* Quito: Diamerino Editores.

Lawrence , G. (2012). México: Editorial Pearson Educación.

Oropeza Martínez, H. (2012). *Análisis e interpretación de la inforamación financiera.* México.

Ortiz , H. (2013). *Análisis Financiero Aplicado.*

Rodríguez, L. (2012). *Análisis de Estados Financieros un foque a la toma decisiones.* México: McGraw-Hill.

Rubio, C., & Manuel. (2011). *Finanzas para no Financieros.*

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2012). *REGLAMENTO A LA LEY ORGÁNICA DE LA ECONÓMIA POPULAR Y SOLIDARIA.* Quito.

SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA SEPS . (2012). *CATALOGO Y DINAMICA DE CUENTAS CONTABLES PARA ASOCIACIONES Y COOPERATIVAS DE LA ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA.* Quito.

Zapata Sánchez, P. (2011). *Contabilidad General.* Colombia: McGraw-Hill Interamericana.

k. Anexos

UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
UNIDAD DE EDUCACIÓN A DISTANCIA

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

TEMA:

ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES Y TURISMO BAÑOS, CANTÓN BAÑOS PROVINCIA DE TUNGURAHUA. PERÍODO 2014–2015.

Proyecto de Tesis previo a optar por el título de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría. CPA

AUTOR:

Italo Wladimir Guevara Cruz

Correo electrónico**:**

italo.guevara@unl.edu.ec

Loja – Ecuador

2016

a. Tema

ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES Y TURISMO BAÑOS, CANTÓN BAÑOS PROVINCIA DE TUNGURAHUA. PERÍODO 2014–2015.

b. Problemática

En nuestro país el Servicio transporte público constituye un eje fundamental en lo económico, social y político por tal razón el análisis financiero en las cooperativas de transporte en la actualidad constituye uno de los aspectos de especial importancia para una adecuada administración.

La Cooperativa de transportes y Turismo Baños, es una empresa ecuatoriana, dedicada a la prestación de servicios de transporte terrestre de pasajeros y encomiendas, creada en el año 1971 al amparo y control del Ministerio de Bienestar Social, con RUC 1890020085001 es una entidad obligada a llevar contabilidad y contribuyente especial según resolución 745-E y dentro de las obligaciones tributarias podemos mencionar las siguientes:

Anexo accionistas, participes, socios, miembros del directorio y administradores.
Anexo Relación Dependencia.
Anexo Transaccional Simplificado.
Declaración de impuesto a la Renta Sociedades.
Declaración de Retenciones en la Fuente.
Declaración Mensual de IVA.
Impuesto propiedad vehículos motorizados.

En la actualidad cuenta con 113 socios, posee una oficina Matriz ubicada en la ciudad de Baños de Agua Santa y 30 agencias en distintas partes del país y se encuentra bajo el control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria SEPS como institución no financiera.

La importancia general de esta investigación radica en el seguimiento y evaluación in-situ de las principales actividades financieras en la Cooperativa de Transportes y Turismo Baños y los posibles impactos de ellas en los resultados finales, plasmados en una adecuada rentabilidad, aspectos que serán medibles mediante un análisis de la información financiera, así como de la aplicación de los principales indicadores financieros que orientarán el cómo se están gestionando los recursos y sobre todo el cómo la entidad ha logrado los objetivos empresariales para los que fue creada.

En función a la observación y entrevista realizada al personal del Departamento financiero, se pudo identificar y determinar lo siguiente:

En la Cooperativa de Transporte y Turismo Baños cuya actividad es el transporte interprovincial de pasajeros viene cumpliendo el objetivo para lo cual fue creado, sin embargo se ha dejado de lado aspectos muy importantes para la correcta y la útil toma de decisiones que las podemos señalar, si bien es cierto presenta los estados financieros que exige la técnica contable no ha realizado el análisis a cada uno de ellos, dígase análisis vertical, análisis horizontal, así como se ha dejado de lado la aplicación de indicadores financieros como: rentabilidad, liquidez, solvencia, endeudamiento sin considerar las ventajas que presta para la toma de decisiones.

Las decisiones han sido tomadas en función a experiencias pasadas, al conocimiento empírico que tienen los socios mas no a un análisis que mejore sustancialmente la actividad que desarrollan y se refiere a los índices e indicadores.

Además no se han realizado análisis comparativos ni gráficos que demuestre los alcances y limitaciones que puedan darse para mejorar y

desarrollar la empresa de Transporte, a esto se suman el desconocimiento sobre la gestión que realizan los diferentes componentes de la empresa así como en el cumplimiento de lo que dice la ley, la norma y el estatuto.

Por lo manifestado en los renglones anteriores se identifican el gran problema que es: la falta de análisis a los estados financieros impide a sus directivos la toma de decisiones que conduzcan a obtener resultados válidos para el desarrollo, durante el periodo 2014-2015.

c. Justificación

Se justifica este tema desde el punto de vista económico que al contar con información básica la empresa podrá identificar plenamente tanto los resultados de la gestión como a la información financiera, elemento que con seguridad será la guía para que esta importante empresa de servicio de transporte público, radicada en la Provincia de Tungurahua Cantón Baños de Agua Santa mejore la gestión como sea necesario para disminuir los gastos.

Este trabajo investigativo a más de permitir llenar los vacíos en el proceso de formación de la carrera se constituirá en un valioso aporte no solo para la Cooperativa de Transporte y Turismo Baños sino para todas las personas administrativas y financieras que dirigirán sus estudios dentro de la temática al constituirse una guía fuente de consulta.

De allí que el desarrollo de esta investigación es importante, pues al plantear una adecuada gestión financiera a través del análisis financiero e indicadores, se podrá evaluar de manera continua la gestión financiera de la entidad, garantizando así una conducción adecuada de los recursos, el cumplimiento de objetivos de la cooperativa, la prestación de un servicio de calidad y sobre todo un adecuado rendimiento de la inversión de cada uno de sus socios.

d. Objetivos

Objetivo General

ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES Y TURISMO BAÑOS, CANTÓN BAÑOS PROVINCIA DE TUNGURAHUA. PERÍODO 2014–2015.

Objetivos Específicos

Aplicar los métodos de análisis tanto horizontal como vertical, a los estados financieros, con el fin de determinar las variaciones de los periodos 2014-2015.

Aplicar los indicadores financieros que son ajustables a la Cooperativa de Transporte y Turismo Baños.

Presentar el análisis mediante un informe de los resultados obtenidos en el cual se evidencie la aplicación del análisis a los estados financieros.

Proyectar los Estados Financieros para 5 años en la Cooperativa de Transporte y Turismo Baños para toma de decisiones futuras.

e. Marco teórico

SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA SEPS (2015) como ente regulador del sector cooperativo no financiero en el Ecuador menciona en sus artículos:

> **Artículo 21.-** Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario indica:
>
> **Sector Cooperativo:**
>
> Es el conjunto de cooperativas entendidas como sociedades de personas que se han unido en forma voluntaria para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales en común, mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática, con personalidad jurídica de derecho privado e interés social. Las cooperativas, en su actividad y relaciones, se sujetarán a los principios establecidos en la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, a los valores y principios universales del cooperativismo y a las prácticas de Buen Gobierno Corporativo.
>
> **Art. 38.- Atribuciones y deberes. -** El Consejo de Vigilancia, tendrá las siguientes atribuciones y deberes:
> **7.** Presentar a la asamblea general un informe conteniendo su opinión sobre la razonabilidad de los estados financieros y la gestión de la cooperativa;
>
> **Art. 49.- Aprobación de balances y transferencias de activos y pasivos. -** En las asambleas generales en que se resuelva la fusión, se aprobarán los estados financieros, se resolverán las transferencias de activos, pasivos y patrimonios a la organización

creada o absorbente, además de la distribución de certificados de aportación y las compensaciones que se acordaren, sean en numerario, bienes o sustitución de pasivos.

La SEPS y la FTCS (función de transparencia y control social) publica el 29 de junio del 2015 el listado actualizado de cooperativas no financieras clasificadas por niveles, en el cual se ubica a la Cooperativa de Transportes y Turismo Baños en el Nivel 2 como entidad activa, con los derechos y obligaciones que la ley le otorgan.

Estas organizaciones se concentran en: Pichincha (19,5%), Guayas (15,7%), Manabí (7,8%) y Tungurahua (6,4%), nueve de cada diez cooperativas de transporte pertenecen al nivel 1, con activos de hasta USD 800 mil y un máximo de 100 socios por organización.

Por su parte, la Cooperativa de Transporte y Turismo Baños se encuentra en el nivel 2 ya que posee activos mayores a USD 800 mil y más de 100 socios 132 en promedio.

SUPERINTENDENCIA
DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA

Sector	RUC	Razón Social	Nivel	Estado Jurídico	Características
COOP-EPS	1890020085001	COOPERATIVA DE TRANSPORTES Y TURISMO BANOS	NIVEL 2	ACTIVA	Activos más de 800 mil y máximo de 132 socios.

Estados Financieros

> “Documentos en los cuales desde un punto de vista económico se refleja la situación económica, y resultados de una empresa: el Balance General presenta la situación financiera y el de Estado de Pérdidas y Ganancias indica los resultados obtenidos en un período determinado.”(Cardozo Cuenca, 2013, p.67)

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

Dando una definición de los estados financieros Oropeza Martínez (2012) manifiesta:

> Son los documentos primordiales numéricos, que por lo general se elaboran de forma periódica, basados en los datos obtenidos en los registros contables, reflejando la situación financiera a una fecha determinada, como el estado de situación financiera o balance general y el estado de resultados. (pág. 31)

De lo mencionado anteriormente podemos decir que los estados financieros es la columna vertebral económica de las diferentes empresas, debido que sustentan y sostienen el sistema financiero, proporcionan información oportuna para la toma de decisiones de la gerencia o administración. Optimizar los recursos en este las distintas entidades en caso particular de la Cooperativa de Transporte y Turismo Baños, de la ciudad con el mismo nombre.

Estado de situación financiera o balance general

"Es el estado que representa ordenadamente todos los valores de las inversiones y obligaciones que posee un negocio y muestra la situación financiera del mismo en un momento determinado."(Oropeza Martínez, 2012, pág. 31)

ESQUEMA DE ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al….de….de….

Expresado en dólares

1.	**ACTIVO**			
1.1	**ACTIVO CORRIENTE**			
1.1.1	**EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO**		**XXX**	
1.1.1.2	Caja	XXX		
1.1.1.3	Bancos	XXX		
1.1.2	**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**		**XXX**	
1.1.2.1	Clientes	XXX		
1.1.3	**IMPUESTOS ANTICIPADOS**		**XXX**	
1.1.3.1	Crédito Tributario	XXX		
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**XXX**	
1.2	**ACTIVO NO CORRIENTE**			
1.2.1	**PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**	XXX	**XXX**	
1.2.1.1	Terrenos	XXX		
1.2.1.2	Edificios	XXX		
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**XXX**	
	TOTAL ACTIVO			**XXX**
2.	**PASIVO**			
2.1	**PASIVO CORRIENTE**			
2.1.1	**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**		**XXX**	
2.1.1.1	Cuentas por pagar	XXX		
2.1.2	**OBLIGACIONES FINANCIERAS**		**XXX**	
2.1.2.1	Préstamos Bancarios	XXX		
2.1.3	**OBLIGACIONES LABORALES**		**XXX**	
2.1.3.1	IESS por pagar	XXX		
2.1.3.2	Sueldos por pagar	XXX		
	TOTAL PASIVO			**XXX**
3.	**PATRIMONIO**			
3.1	**CAPITAL SUSCRITO**		**XXX**	
3.1.1	Capital Social	XXX		
	TOTAL PATRIMONIO			**XXX**
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO			**XXX**

GERENTE CONTADORA

Estado de Resultados

"Es el estado financiero que muestra los resultados obtenidos por una empresa durante un periodo determinado, así como la forma en que se produjeron dichos resultados." (Oropeza Martínez, 2012, pág. 32)

ESQUEMA DE ESTADO DE RESULTADOS

Al….de….de….

4.	**INGRESOS**		
4.1	**INGRESOS OPERACIONALES**		
4.1.1	Venta por servicios	XXX	
	UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		**XXX**
6.1	**GASTOS**		
6.1.1	Gastos de administración	XXX	
6.2	**GASTOS GENERALES**		**XXX**
6.2.1	Servicios Básicos varios	XXX	
6.2.2	Mantenimiento de oficinas	XXX	
6.2.3	Materiales y suministros	XXX	
6.2.4	Impuestos y multas	XXX	
6.2.5	Cuentas Incobrables	XXX	
6.2.6	Depreciación Muebles de Oficina	XXX	
6.2.7	Depreciación. Equipo de Oficina	XXX	
6.2.8	Depreciación. Equipo de Computación	XXX	
	TOTAL GASTOS		**XXX**
	Utilidad Neta Del Ejercicio		**XXX**

GERENTE CONTADORA

Estado de Flujos de Efectivo

Presenta las entradas y salidas de efectivo que resultan de las decisiones sobre las operaciones, las inversiones y la forma de financiamiento durante un periodo determinado. En resumen, informa de dónde viene y en qué se usó el dinero en ese tiempo. Al analista financiero le permite saber la forma como se genera y utiliza el efectivo, información necesaria para determinar la capacidad de generación de recursos. (Oropeza Martínez, 2012, pág. 5)

ESQUEMA DE ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Al….de….de

ACTVIDADES DE OPERACIÓN	
VENTAS DE CONTADO	xxxx
CUENTAS POR COBRAR 30 DIAS	xxxx
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	xxxx
(-) CUENTAS POR PAGAR	xxxx
(-)SUELDOS	xxxx
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**xxxx**
ACTIVIDADES DE INVERSION	
PAGO PRESTAMO	xxxx
GASTO INTERES	xxxx
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**xxxx**
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
COMPRA MAQUINARIA	xxxx
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	**xxxx**
SALDO INICIAL DE CAJA	xxxx
SALDO FINAL DE CAJA	**xxxx**

GERENTE CONTADORA

Según las Normas de Internacionales de Información Financiera en la NIC 1, IASB (2013) señala:

> Un conjunto completo de estados financieros comprende:
> (a) un estado de situación financiera al final del ejercicio;
> (b) un estado del resultado global del ejercicio;
> (c) un estado de cambios en el patrimonio neto del ejercicio;
> (d) un estado de flujos de efectivo del ejercicio;
> (e) notas, que incluyen un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa; y
> (f) un estado de situación financiera al principio del ejercicio comparativo más antiguo en el que una entidad aplica una política contable retroactivamente, (…).

Rentabilidad Financiera

"Rentabilidad se refiere a lo que produce la empresa: Renta, beneficio o utilidad que están obteniendo los accionistas y propietarios por cada peso que tienen invertido en la empresa." (Oropeza Martínez, 2012, pág. 29)

Estructura de los Estados Financieros

Las Normas Internacionales de Información Financiera, que comúnmente se las llama NIIF (IASB, 2013), tienen un tratamiento diferente para cada uno de los elementos que conforman los Estados Financieros. Este enfoque se basa en los beneficios económicos, así:

Activos. - Son los recursos que tiene la entidad y que los controla, producto de acontecimientos pasados, y de los que se espera obtener beneficios económicos en un futuro.

Pasivos. - Son las obligaciones que tiene la entidad, que surgieron producto de acontecimientos pasados, que en cuyo vencimiento y para cancelarlas, se espera desprenderse de recursos que representan beneficios económicos.

Patrimonio. -Lo que verdaderamente se posee, esto es la diferencia entre activos y pasivos.

Ingresos. -Representa los aumentos en los beneficios económicos generados durante el ciclo contable, que producen un incremento en el valor de los activos o decrementos de los pasivos.

Gastos. -Al contrario de los ingresos, representan las disminuciones en los beneficios económicos generados durante el ciclo contable, que producen un incremento de los pasivos o decrementos de los activos.

De lo mencionado anteriormente podemos hacer hincapié en los 5 estados financieros que aportan información financiera tales como: Estado de situación financiera, Estado de pérdidas y ganancias, cambios en el patrimonio, flujo de efectivo y las notas aclaratorias, este conjunto de informes debe ser presentados de forma oportunidad, veras y razonable respectivamente con su principales componentes como: activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos.

Análisis Financiero

El análisis financiero es una actividad necesaria en todas las organizaciones, implica el estudio a través del conocimiento de sus componentes. Para ello se toman datos de diferentes fuentes y recursos, y en un contexto particular, se genera información, que se transforma en factor de decisión. Las organizaciones requieren conocer los aspectos elementales de su desempeño financiero, la situación económica, social y política que tienen, las expectativas que generan, y el cumplimiento de sus objetivos ya que se trata de

> una actividad estratégica que influye la toma de decisiones en la permanencia, control y desarrollo de una organización. (García Padilla V. M., 2015, p.87)

El análisis financiero de las empresas en la actualidad constituye uno de los aspectos de especial importancia para una adecuada administración, debido a que en ella se desarrollan todas las actividades tanto administrativas como financieras, orientadas a lograr el gran objetivo para el cual fueron creadas las entidades, tomando en cuenta que como resultado de esta gestión, los propietarios de las mismas esperan el rendimiento positivo de su inversión, que se traduce en una adecuada rentabilidad.

"El análisis de estados financieros es un conjunto de técnicas utilizadas para diagnosticar la situación y perspectiva de la empresa con el fin de tomar decisiones adecuadas" (Amat I Salas, 2014, p.37).

García Padilla V. (2015) menciona que:

> El análisis financiero es una actividad necesaria en todas las organizaciones, implica el estudio a través del conocimiento de sus componentes. Para ello se toman datos de diferentes fuentes y recursos, y en un contexto particular, se genera información, que se transforma en factor de decisión. Las organizaciones requieren conocer los aspectos elementales de su desempeño financiero, la situación económica, social y política que tienen, las expectativas que generan, y el cumplimiento de sus objetivos ya que se trata de una actividad estratégica que influye la toma de decisiones en la permanencia, control y desarrollo de una organización.

De esta forma basándonos en una perspectiva interna se puede tomar decisiones que ayuden mejor alcanzado los objetivos de la empresa y

corregir problemas, errores que afecte al cumplimiento de las metas, en una perspectiva externa conocer el funcionamiento y avance evolutivo de la empresa ante la sociedad. En conclusión, el análisis financiero sirve de diagnóstico de puntos débiles de la empresa. (Amat I Salas, 2014).

Baena Toro (2011) menciona:

> El análisis financiero es un proceso de recopilación, interpretación y comparación de datos cualitativos y cuantitativos, y de hechos históricos y actuales de una empresa. Su propósito es el de obtener un diagnóstico sobre el estado real de la compañía, permitiéndole con ello una adecuada toma de decisión.
>
> El análisis financiero consiste en la aplicación de herramientas y técnicas analíticas a los estados financieros de la empresa que nos permite ordenar, clasificar la información financiera con el propósito de obtener medidas, índices, razones y así diagnosticar la situación y perspectivas de la empresa, identificar sus fortalezas y debilidades, con la finalidad de poder tomar decisiones adecuadas.
>
> Gracias a los indicadores financieros, determinando los puntos fuertes y débiles de la empresa. Desde una perspectiva interna, el análisis e interpretación de los estados financieros; representa una herramienta necesaria para los ejecutivos, con fines de control y planificación, y desde una perspectiva externa, es útil para quienes se interesen en conocer la situación y evolución de la empresa, tales como:

A los socios e inversionistas potenciales a quienes les interesa evaluar los resultados, la solvencia en el largo plazo de la empresa.

Entidades de Crédito, les interesa estudiar a los clientes para conceder los créditos y asegurar sus fondos.

A los proveedores, quienes se empeñan en realizar un estudio de la situación económica de la empresa para poder otorgar créditos.

Cámaras de la producción, comercio e industrias, en éstas se genera y se procesa información de las empresas que son afiliadas.

Además, como usuarios de la información financiera tenemos a los Servicios de Control de Impuestos en nuestro caso el SRI, también tenemos como usuarios a los socios de la Empresa ya que de esta información ellos obtienen los resultados de la Empresa.

En referencia a lo mencionado, el análisis financiero es un proceso que comprende la recopilación, reestructuración, interpretación, comparación e interpretación de los Estados Financieros de una empresa, en base al cálculo de porcentaje, tasas, tendencias, índices e indicadores que permitirán establecer conclusiones y dar posibles recomendaciones en cuanto al futuro de la empresa.

Métodos de Análisis Financiero.

Los métodos de análisis financieros son los medios o caminos que se utilizan de manera ordenada para clasificar, reclasificar y comparar los valores que se presentan en los estados financieros de un negocio. También son útiles para conocer los cambios sufridos y las cusas correspondientes. (Oropeza Martínez, 2012, pág. 45)

Escobar Aguilera (2012) manifiesta:

> Por método de análisis económico se entiende la forma de abordar el estudio de una actividad, es decir, es el conjunto de procedimientos con ayuda de los cuales se efectúa el estudio, medición y generalización de la influencia de los diferentes factores sobre los procesos del desarrollo de la producción a través de la evaluación de indicadores e índices.
>
> 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 período y los cambios presentados en varios ejercicios contables.
>
> Existen variados criterios acerca de los métodos, técnicas y procedimientos para analizar los estados financieros, pero en resumen el objetivo de los métodos analíticos es simplificar y reducir los datos que se examinan en términos más comprensibles para estar en posibilidad de interpretarlos y hacerlos significativos.
>
> La eficiencia del análisis de la actividad de la empresa depende, en grado decisivo de los métodos que se utilicen.
>
> “Los métodos de análisis usados en los estados financieros comprenden métodos de razones simples, razones estándar, métodos de reducción a porcentajes integrales y números índices, método de aumentos o disminuciones, métodos de tendencias y métodos gráficos.”

En referencia a lo mencionado anteriormente, podemos atribuir que los métodos de análisis financieros son las alternativas para analizar, evaluar y pronosticar soluciones y mejoras en la empresa a través de las distintas maneras como son de razones simples, razones estándar, reducción a porcentajes integrales y números índices, aumentos o disminuciones, tendencias y gráficos, que se aplicaran en los análisis vertical y horizontal.

Análisis vertical

Lawrence (2012) menciona:

> El análisis vertical también conocido como estático, que consiste en establecer la estructura de los estados financieros a una fecha determinada, se caracteriza por la comparación porcentual de las cuentas. Este análisis utiliza porcentajes tomando como base el 100%, a una cuenta contra la cual se relaciona cada una de las partidas que componen los estados financieros. Consiste en transformar en porcentajes los importes de las partidas de un balance mostrando el peso relativo de cada partida y facilita las comparaciones. (pág. 46)
>
> En el balance general se toma como base el valor de los activos totales o la suma de pasivo más capital, y para el caso del estado de resultados se toma como base las ventas netas. (pág. 46)

Procedimientos para aplicar el análisis vertical

Los cálculos de Análisis vertical se realizan de la siguiente manera: “Se toma el Estado de Situación Financiera o Balance General y Estado de Resultados, y se relacionan las partes de los componentes tanto de los

rubros como de los grupos con la cifra base del monto” (Ortiz , 2013, pág. 60)

Herramientas a evaluar

d) Los Estados Financieros Básicos, Balance General. Estado de Resultados, Estado de Flujo de efectivo, Estado de Cambios en el Patrimonio, se debe tomar por lo minino información de dos años consecutivos.
e) Sistemas contables y políticas financieras, mediante la evaluación de inventarios y métodos de depreciación, etc.
f) Las matemáticas financieras como los índices, porcentajes, cálculo de rentabilidad, cuadros estadísticos que nos permitan determinar cuál es el margen de utilidad.

Resultados

Lawrence (2012) menciona que:

> Mediante el análisis financiero podremos saber la tendencia histórica de la empresa, la estructura de costo decisiones oportunas, además conoceremos el estado de liquidez de la empresa, y cuál es el indicador conveniente, ya que un indicador bajo indica que la empresa necesita de efectivo para cubrir sus compromisos plazo. Como también nos empresa, saber si es posible o no solicitar nuevos créditos sabiendo si el flujo de fondos de la empresa es suficiente para hacer frente a sus deudas, capacidad de auto capitalizarse tiene la empresa sobre las ventas y la inversión, y medir el grado de efectividad con el que la empresa está usando sus recursos. (pág. 96)

En referencia a lo mencionado anteriormente, el análisis vertical aporta de manera significativa al comportamiento y composición de las cuentas en

función de los activos, pasivos patrimonio y/o ventas, valorando porcentualmente la concentración de las cuentas en los estados financieros, de ahí su correcta interpretación para la toma de decisiones en función de mejorar los recursos de la entidad.

Análisis horizontal.

Lawrence (2012) menciona:

> El análisis horizontal es más dinámico, éste nos permite comparar estados financieros de la empresa de dos o más períodos consecutivos para determinar las variaciones o cambios relativos de las diferentes cuentas de un período a otro. Se toma como base el estado de mayor antigüedad. El objetivo es determinar la mayor o menor velocidad con que se han movido los saldos en el período, mediante la determinación de tasas periódicas de variación por eso se habla de cambios relativos, porque se expresan en porcentajes. (pág. 48)

Procedimientos para aplicar el análisis horizontal.

“Se toma los Estados Financieros de 2 o más periodos continuos y se procede a relacionar el estado del año reciente con el Estado del año anterior (año base)”. (Ortiz , 2013, pág. 65)

En referencia a lo mencionado anteriormente, el análisis horizontal aporta de manera significativa valor al analizar el comportamiento comparativo de las cuentas en función a dos años de estudio esto es de manera absoluta la variación en valores y la variación porcentual de un año con respecto al otro. Este análisis determinara el crecimiento o retroceso empresarial, financiero de la entidad de estudio en este caso particular de la Cooperativa de Transporte y Turismo Baños.

Razones financieras

Razones liquidez

“Miden la capacidad que tienen la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo; los mayores usos son:

d) Razón corriente o índice de liquidez
e) La prueba acida
f) Capital de trabajo” (Zapata Sánchez, 2011).

Razones de Rentabilidad

“Miden el grado de eficiencia de la empresa para generar las Rentas a través del uso racional de los activos y sus ventas” (Zapata Sánchez, 2011)

Margen Neto Utilidad. - Demuestra el porcentaje de las utilidades que la empresa ha generado luego de haber concluido los gastos operativos, es decir, la utilidad luego de impuestos y participaciones

Margen bruto de utilidad sobre ventas. - Esta razón indica el porcentaje de utilidades que la empresa genera en sus ventas, luego de haber deducido el costo de ventas de la mercadería.

Rentabilidad sobre el capital. - Indica el rendimiento obtenido durante el periodo en relación con los aportes de capital accionario.

Rentabilidad sobre el patrimonio. - Esta Rentabilidad de rendimiento es más justa, toda vez que la utilidad neta se relaciona con todos los haberes patrimoniales. Denota el porcentaje de

Rentabilidad obtenido con la inversión total realizada por los accionistas.

Razones de actividad de actividad

Indica la intensidad (veces) con que la empresa está utilizando sus activos para generar ventas y, por ende, la utilidad. (Zapata Sánchez, 2011).

Razones de apalancamiento

Miden la capacidad de respaldo de las deudas; los acreedores pueden conocer a través de estos índices si el activo y las utilidades son suficientes para cubrir los intereses y el capital adecuado

Principales indicadores

7. Rentabilidad
8. Liquidez
9. Financiamiento
10. Producción
11. Abastecimiento
12. Fuerza laboral

Rentabilidad

Franklin (2012) manifiesta:

> Es un método de valoración de inversiones que mide el valor actualizado de los cobros generados, por cada unidad monetaria invertida en el proyecto de inversión. Analíticamente se calcula dividiendo el valor actualizado de los flujos de caja de la inversión por el desembolso. (págs. 168-172)

$$\text{Rendimiento del capital contable } \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Capital contable}} \text{ x } 100$$

$$\text{Rendimiento del capital social } \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Capital Social}} \text{ x } 100$$

$$\text{Rendimiento de ventas} \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}} \text{ x } 100$$

$$\text{Margen de utilidad} \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}}$$

$$\text{Costo de ventas} \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Ventas netas}}$$

$$\text{Rendimiento de la inversión total} \frac{\text{Utilidad real}}{\text{Activo total}} \text{x Periodo}$$

$$\text{Eficiencia de operación} \frac{\text{Utilidad obtenida}}{\text{Utilidad estimada}}$$

$$\text{Utilidad presupuestada} \frac{\text{Utilidad presupuestada}}{\text{Costos y gastos presupuestados}}$$

Liquidez.

La liquidez de una organización es juzgada por la capacidad para saldar las obligaciones a corto plazo que se han adquirido a medida que éstas se vencen.

Se refieren no solamente a las finanzas totales de la empresa, sino a su habilidad para convertir en efectivo determinados activos y pasivos corrientes. (págs. 168-172)

$$\text{Movilidad del activo circulante} \frac{\text{Activo circulante}}{\text{Activo total}}$$

$$\text{Capital de trabajo} \frac{\text{Activo circulante} - \text{Pasivo circulante}}{\text{Activo fijo}}$$

$$\text{Liquidez en relación con la estructura} \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$$

Financiamiento.

Es una relación entre cifras extractadas de los estados financieros y otros informes contables de una empresa con el propósito de reflejar en forma objetiva el comportamiento de la misma refleja, en forma numérica, el comportamiento o el desempeño de toda una organización o una de sus partes.

Al ser comparada con algún nivel de referencia, el análisis de estos indicadores puede estar señalando alguna desviación sobre la cual se podrán tomar acciones correctivas o preventivas según el caso. (págs. 168-172)

$$\text{Grado de obligación} \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$$

$$\text{Grado de independencia financiera} \frac{\text{Capital contable}}{\text{Activo total}}$$

$$\text{Inversión en activo fijo} \frac{\text{Capital contable}}{\text{Activo fijo}}$$

$$\text{Dependencia de los bancos}\frac{\text{Créditos bancarios}}{\text{Capital contable}}$$

$$\text{Grado de autofinanciamiento}\frac{\text{Reservas de capital}}{\text{Capital social}}$$

$$\text{Tasa de inversión corriente}\frac{\text{Inversión corriente}}{\text{Valor de los productos }{}^{\text{y}}/_{0}\text{ servicios}}$$

$$\text{Apalancamiento}\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Capital contable}}$$

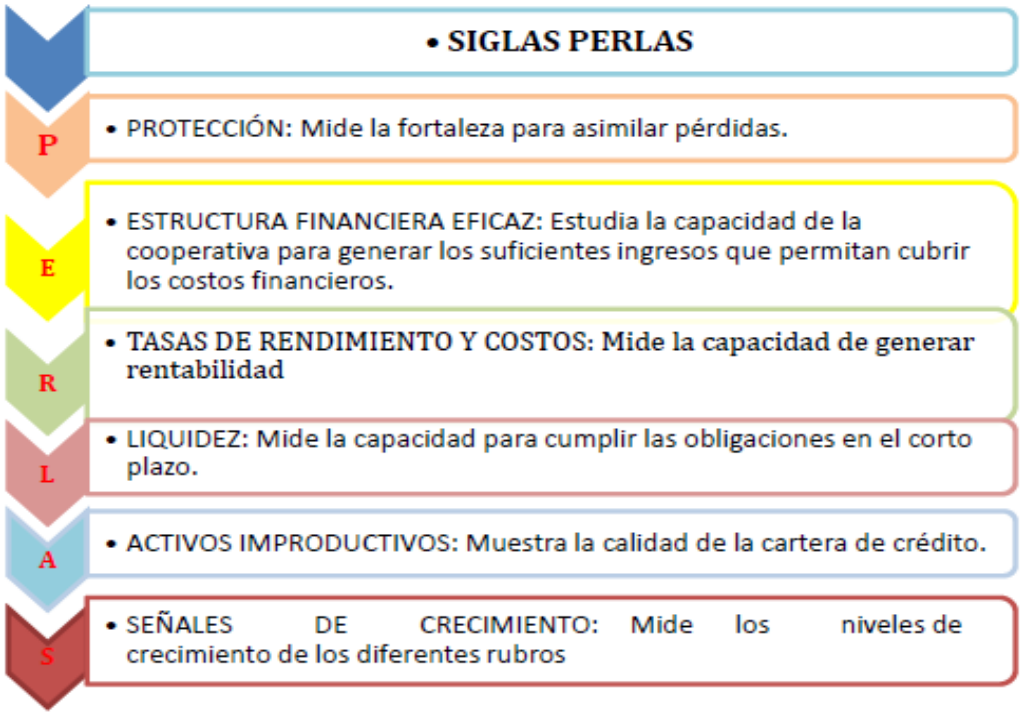
$$\text{Política financiera}\frac{\text{Obligaciones a corto plazo}}{\text{Obligaciones a largo plazo}} = \text{Estructura del pasivo}$$

$$\frac{\text{Activo circulante}}{\text{Activo fijo}} = \text{Estructura del activo}$$

De lo mencionado anteriormente, podemos decir que los indicadores financieros son un relación de las valores de los estados financieros con el propósito de formase una idea acerca del comportamiento financiero de la empresa; con ello podemos determinar desde la liquidez inmediata, la rentabilidad, endeudamiento con terceros, la rotación de pago y cobro, nuestro capital de trabajo, apalancamiento para una correcta toma de decisiones con enfoque a la contabilidad gerencial.

Indicadores perlas.

“Es un sistema para supervisar el desempeño y como factor de comparación y evaluación de las cooperativas, facilitando el análisis e interpretación de la condición financiera” (Rubio & Manuel, 2011)



Siglas indicadores PERLAS
Fuente: (Rubio & Manuel, 2011) Finanzas para no Financieros.

Entre los indicadores que los directivos deben considerar al momento de evaluar financieramente las cooperativas son:

P= Protección:

Se mide el riesgo de la administración de crédito y cobranzas:

• Morosidad

• Provisiones

• Castigos

• Recuperaciones

E= Estructura Financiera

Optimiza la solvencia, rentabilidad y eficiencia operativa:

E1 Prestamos netos / activos totales

E5 Depósitos Ahorro / activos totales

E9 Capital Inst. Neto / activos totales

R= Rendimientos y Costos

Optimiza los rendimientos, costos, eficiencia operativa y rentabilidad:

R7 Costos Aport. /Promedio Aportaciones

R9 Gastos Operativos /Promedio Activos

R12 Excedentes Netos/Promedio Activos

L= Liquidez

Mide el nivel de liquidez para el retiro imprevisto de los depósitos, se minimiza la liquidez ociosa**:** L1 Liquidez/Depósitos de Ahorros

A= Activos Improductivos

Se monitorea el índice de morosidad; así mismo la rentabilidad, minimizando los activos improductivos y buscando el financiamiento apropiado de ellos.

A1 Morosidad / Cartera Bruta

A2 Activo Improductivo / Activo Total

S= Señales Expansivas.

Se compara el crecimiento de los renglones principales del Balance general con su estructura y rendimiento, siempre buscando crecimientos reales; se mide el ingreso de los nuevos asociados quienes son los usuarios (clientes) de los productos y servicios.

S7 Crecimiento Aportaciones •

S10 Crecimiento Asociados •

S11 Crecimiento Activos

De lo mencionado anteriormente podemos evidenciar que el análisis Perla es principalmente utilizado para las cooperativas de tipo financiero, ya que sus indicadores proporcionan información de la estructura financiera de los depósitos, inversiones, préstamos para tener un amplio conocimiento en la rentabilidad.

Sistema de Análisis Dupont

Según Levy (**2010) manifiesta que:**

> El sistema DuPont de análisis financiero conjunta las razones y proporciones de actividad con las de rendimiento sobre ventas dando como resultados la forma en que ambas interactúan para determinar el rendimiento de los activos. Este método también es conocido como Rendimiento sobre Activos Totales y mide la eficiencia de la empresa en el aprovechamiento de los recursos involucrados en ella.
>
> Una parte del sistema desarrolla la rotación de activos, mostrándola suma de los activos circulantes, adicionados a los activos fijos, dando el total de activos de una empresa. Este total invertido dividido por las ventas, da como resultado la rotación de la inversión total. Es equivalente a la rotación del Activo Total respecto de las ventas.
>
> La otra parte del sistema muestra la utilidad sobre las ventas después de impuestos. Las utilidades netas divididas entre las ventas, es el margen de utilidad sobre las ventas. Cuando la rotación de los activos se multiplica por el rendimiento de las ventas, da como resultado el Rendimiento sobre la inversión (RSI). **(Pág. 103)**

Matemáticamente se muestra:

$$\text{RSA} = \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Inversión total}} \text{x} \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas entas}} = \text{RS}$$

f. Metodología

Métodos

Método científico

Utilizare, recopilando información teórica y financiera para identificar problemas o situaciones encontradas y dar solución con el conocimiento aplicado al Análisis Financiero.

Método deductivo

Permitirá realizar el estudio de los estados financieros y llegar a conclusiones y comprobar así su validez, para el análisis de cada una de las cuentas siendo muy necesaria y que nos permita alcanzar los objetivos propuestos para deducir el estudio de diferentes componentes de la Cooperativa de Transporte y Turismo Baños durante el periodo a analizar.

Método inductivo

Servirá en la etapa de conocimiento de situaciones específicas en el estudio de diferentes componentes de la Cooperativa de Transporte y Turismo Baños, para tener una visión global que nos permitirá aplicar los conocimientos básicos sobre el análisis financiero a los estados financieros.

Método analítico

Utilizará para manejar la información en el análisis minucioso de un hecho en particular. El cual ayudará a analizar los Estados Financieros del período 2014 – 2015, para de esta manera tener un conocimiento real del movimiento de la Cooperativa de Transporte y Turismo Baños.

Método matemático

Ayudará a ejecutar los cálculos matemáticos en porcentajes exactos permitiéndonos visualizar el comportamiento de cada una de las cuentas al momento de realizar el análisis de los Estados Financieros.

Método estadístico

Utilizará para realizar la presentación gráfica de los rubros porcentuales al momento de realizar la información presentada en los estados financieros de la Cooperativa de Transporte y Turismo Baños al momento de determinar los incrementos y disminuciones y las razones por las cuales se presentan las variaciones.

Método sintético

Facilitará en el informe final en la clasificación de aspectos importantes del análisis para elaborar el proyecto final y plantear las conclusiones y recomendaciones.

Técnicas

Observación

Utilizare para visualizar y conocer los posibles problemas en la entidad en un aspecto real y recoger datos con el propósito de solicitar información en cuanto a los Estados Financieros que arrojen los mismos que nos facilitarán realizar el Análisis Financiero así como también evaluar su desempeño en la Cooperativa de Transporte y Turismo Baños.

Entrevista

Aplicare al departamento financiero de la Cooperativa de Transporte y Turismo Baños que servirá para el cruce de información de los posibles problemas que sobre el tema se presenten.

g. Cronograma

ACTIVIDAD / TIEMPO	MAYO					JUNIO				JULIO					AGOSTO					SEPTIEMBRE				OCTUBRE					NOVIEMBR					DICIEMBRE					ENERO 2017			
	1	2	3	4	5	1	2	3	4	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5	1	2	3	4	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5	1	2	3	4
1. Presentación del proyecto																																									
2. Revisión y aprobación del proyecto																																									
3. Obtención del informe de pertinencia																																									
4. Ejecución del trabajo de campo																																									
5. Realización de aspectos preliminares																																									
6. Revisión del informe final por parte del director																																									
7. Trámites previo a la sustentación de tesis																																									
8. Presentación y aprobación del borrador de tesis																																									
9. Sustentación pública y graduación																																									

h. Presupuesto y financiamiento

CONCEPTO	Cantidad	Costo unitario (USD)	Costo Total (USD)
Gastos de movilización			
Transporte	10	25,00	250,00
Hospedaje	8	15,00	120,00
Alimentación	8	5,00	40,00
Total gasto de movilización			**410,00**
Materiales y equipo de computación			
Internet mensual	8	20,00	160,00
Flash memory	1	20,00	20,00
Impresora de tinta continua	1	180,00	180,00
Total gasto materiales y equipo de computación			**360,00**
Suministros de oficina			
Papel bond	4	4,00	16,00
Libros	3	50,00	150,00
Anillados	3	2,00	6,00
Empastados de documentación	2	10,00	20,00
Total gasto suministros			**192,00**
Total gastos			**962,00**

i. Bibliografía

IASB. (2013). *Norma Internacional de Contablidad N° 1.* Unión Europea.

Amat I Salas, O. (2014). *Supuestos de análisis de estados financieros: ejercicios y casos resueltos.* Barcelona.

Baena Toro, D. (2011). *Análisis financiero.*

Blanco Luna., Y. (2012). *Normas y Procedimientos de la Auditoría Integral.* Bogotá: ECOE Ediciones.

Cardozo Cuenca, H. (2013). *Gestión Empresarial del sector solidario.* Pimera Edición.

Cooperativa de Transporte y Turismo Baños. (2015). *ESF.* Baños deAgua Santa.

Domench, A., & Lizarraga, D. (2010). *Estados contables, Elaboración, análisis e interpretación.* Madrid: Pirámide.

Escobar Aguilera, M. (22 de Agosto de 2012). *Administración financiera y análisis financiero para la toma de decisiones*. Obtenido de http://www.gestiopolis.com/administracion-financiera-y-analisis-financiero-para-la-toma-de-decisiones/

Franklin, E. B. (2012). *Auditoría administrativa.*

García Padilla, V. (2015). *Análisis Financiero: Un enfoque integral.* México: Grupo Editorial Patria.

García Padilla, V. M. (2015). *Análisis Financiero: Un enfoque integral.* México: Grupo Editorial Patria.

Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, M. (2010). *METODOLOGÍA de la investigación.* México: McGRAW-HILL / INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.

Herrera, L., Medina , A., & Naranjo, G. (2008). *Tutoría de la Investigación Científica: Guía para elaborar de forma amena el trabajo de graduación.* Quito: Diamerino Editores.

Lawrence , G. (2012). México: Editorial Pearson Educación.

Oropeza Martínez, H. (2012). *Análisis e interpretación de la inforamación financiera.* México.

Ortiz , H. (2013). *Análisis Financiero Aplicado.*

Rubio, C., & Manuel. (2011). *Finanzas para no Financieros.*

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2015). *REGLAMENTO A LA LEY ORGÁNICA DE LA ECONÓMIA POPULAR Y SOLIDARIA.* Quito.

Zapata Sánchez, P. (2011). *Contabilidad General.* Colombia: McGraw-Hill Interamericana.

Anexo 01: Ficha de observación

UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

MODALIDAD DE ESTUDIOS A DISTANCIA

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

FICHA DE OBSERVACION

No.	Preguntas	SI	NO
1	¿Se ha realizado análisis a los estados financieros?		X
2	¿Se ha realizado análisis vertical a los estados Financieros?		X
3	¿Se ha realizado análisis horizontal a los estados Financieros?		X
4	¿Se aplica indicadores financieros en la empresa?		X
5	¿Se aplica indicadores de rentabilidad en la empresa?		X
6	¿Se aplica indicadores de liquidez en la empresa?		X
7	¿Se aplica indicadores de endeudamiento en la empresa?		X
8	¿Las decisiones que usted toma son en función de algún tipo de análisis?		X
9	¿Se ha realizado un análisis comparativo con las diferentes Cooperativas de transporte de su localidad?		X
10	¿Conoce los resultados de la gestión qué realiza anualmente?		X

Anexo 02: Entrevista

UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
MODALIDAD DE ESTUDIOS A DISTANCIA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

ENTREVISTA

1. ¿Usted ha realizado análisis a los estados financieros?

No ha realizado

2. ¿Se ha realizado análisis vertical a los estados Financieros?

No se ha realizado

3. ¿Se ha realizado análisis horizontal a los estados Financieros?

No se aplica

4. ¿Usted conoce si la empresa aplica indicadores financieros en la empresa?

No se aplica

5. ¿La empresa aplica indicadores de rentabilidad?

No se aplica

6. ¿Se aplica de indicadores de liquidez en la empresa?

No se aplica

7. ¿Se aplica indicadores de endeudamiento en la empresa?

No se aplica

8. ¿Las decisiones que usted toma son en función de algún tipo de análisis?

No.

9. ¿Se ha realizado un análisis comparativo con las diferentes Cooperativas de transporte de su localidad?

No.

10. ¿Conoce los resultados de la gestión qué realiza anualmente?

No.

Anexo 3: Autorización de desarrollo de tema de tesis.

Baños de agua santa 19 de abril de 2016.

COOPERATIVA DE TRANSPORTES Y TURISMO
"BAÑOS"
RECIBIDO DOCUMENTO
Fecha 19/04/2016 Hora 09:00
Por

Señor:

Wilson Razo Miranda

Gerente

COOPERATIVA DE TRANSPORTES Y TURISMO BAÑOS

Asunto: Autorización para el desarrollo del Proyecto de TESIS DE GRADO.

Yo Ítalo Wladimir Guevara Cruz con numero de C.I. 0201760865 aspirante a optar el Grado de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría, en la Universidad de Loja, modalidad de Estudios a distancia me dirijo a usted respetuosamente para solicitarle como representante legal el permiso respectivo y me facilite la información para el desarrollo del proyecto de Tesis sobre el tema **ANALISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EN LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES Y TURISMO BAÑOS PERIODO 2014-2015.**

Por la atención que sepa a dar al mismo reitero mi agradecimiento.

Atentamente

Sr. Ítalo Wladimir Guevara.
C.I 0201760865

Anexo 4: Contestación a la autorización de desarrollo de tema de tesis

COOPERATIVA DE TRANSPORTES Y TURISMO
"BAÑOS"

Baños de Agua Santa, 20 de abril del 2016
0FGWR-126 - CTTB – 16

Señor
Ítalo Wladimir Guevara Cruz
ESTUDIANTE UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
Presente.-

De mi consideración:

En contestación al oficio recibido el 18 de abril del presente año, pongo en su conocimiento que su petición ha sido aprobada para que proceda a realizar su proyecto de investigación y tesis bajo el tema de análisis a los estados financieros a la Cooperativa de Transportes y Turismo Baños, periodo 2014-2015, para lo cual contara con la colaboración y predisposición de la entrega de documentos que sean necesarios para la elaboración del trabajo detallado.

Particular que pongo en conocimiento para los fines pertinentes.

Cordialmente,

Sr. Wilson Razo M.
GERENTE CTTB
@lc

COOPERATIVA DE TRANSPORTES TUNGURAHUA BAÑOS

Oficina Matriz: Baños-Tungurahua
Telefax: 03-2740415 – 032741051
Email: transbanos@hotmail.com

REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES

SRi
...le hace bien al país!

NÚMERO RUC:	1890020085001
RAZÓN SOCIAL:	COOPERATIVA DE TRANSPORTES Y TURISMO BAÑOS
NOMBRE COMERCIAL:	
REPRESENTANTE LEGAL:	RAZO MIRANDA WILSON WILFRIDO
CONTADOR:	VILLAFUERTE MORALES NANCY ELIZABETH
CLASE CONTRIBUYENTE:	ESPECIAL
TIPO DE CONTRIBUYENTE:	POPULAR Y SOLIDARIO/ SECTOR DE LA ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA/ COOPERATIVISTAS
OBLIGADO LLEVAR CONTABILIDAD:	SI
CALIFICACIÓN ARTESANAL:	S/N
NÚMERO:	S/N

FEC. NACIMIENTO:		FEC. INICIO ACTIVIDADES:	28/09/1956
FEC. INSCRIPCIÓN:	31/10/1981	FEC. ACTUALIZACIÓN:	24/03/2016
FEC. SUSPENSIÓN DEFINITIVA:		FEC. REINICIO ACTIVIDADES:	

ACTIVIDAD ECONÓMICA PRINCIPAL

SERVICIOS REGULARES DE TRANSPORTE INTERPROVICIAL DE PASAJEROS

DOMICILIO TRIBUTARIO

Provincia: TUNGURAHUA Canton: BAÑOS DE AGUA SANTA Parroquia: BAÑOS DE AGUA SANTA Barrio: CENTRAL Calle: AMBATO Numero: S/N Interseccion: THOMAS HALFLANTS Piso: 4 Referencia ubicacion: FRENTE AL PARQUE CENTRAL Telefono Trabajo: 032740415 Telefono Trabajo: 032741051 Fax: 032740415 Telefono Trabajo: 032742599 Email: transbanos@hotmail.com

DOMICILIO ESPECIAL

SN

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

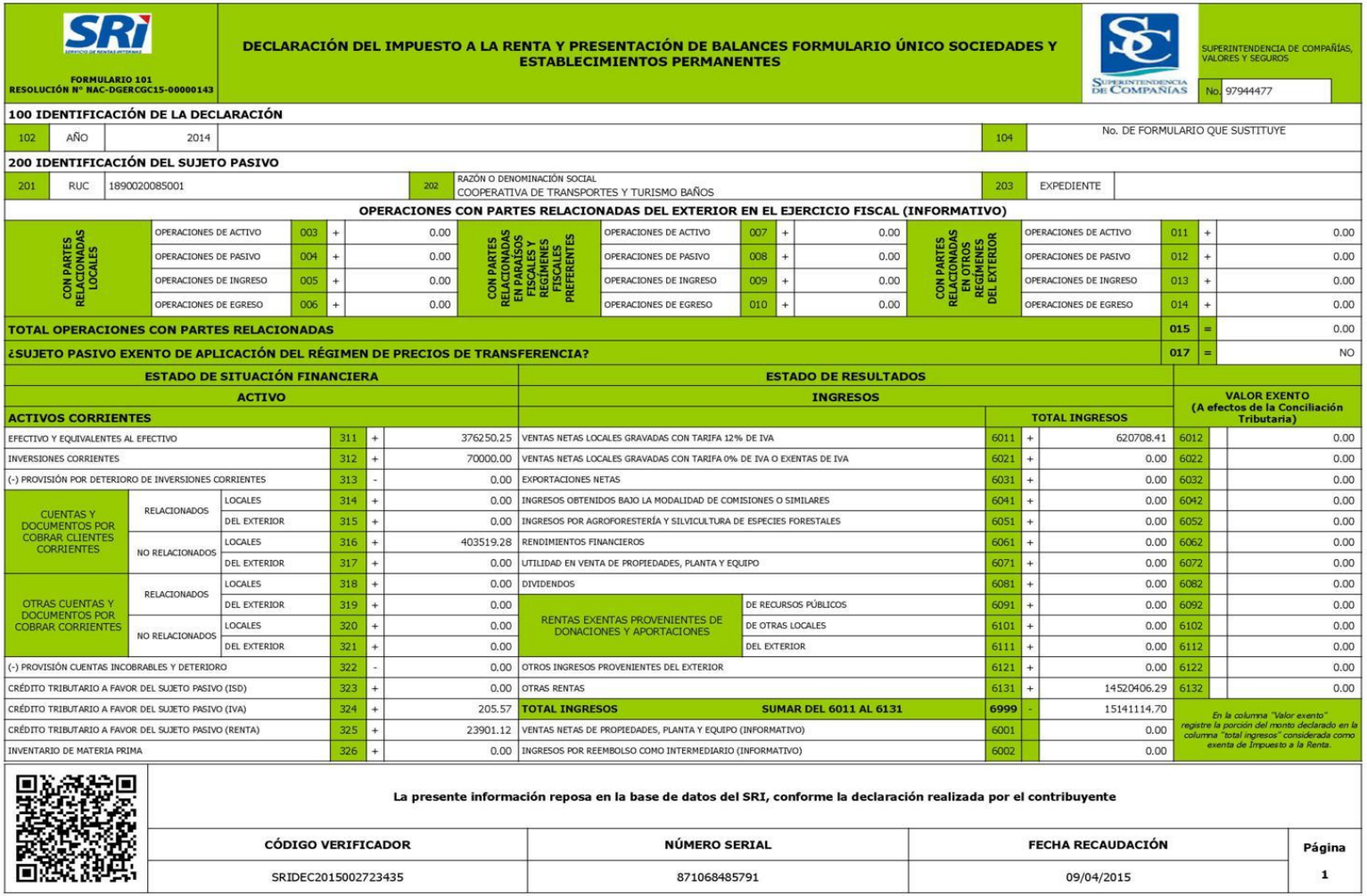
* ANEXO ACCIONISTAS, PARTÍCIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES
* ANEXO RELACION DEPENDENCIA
* ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
* DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA_SOCIEDADES
* DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
* DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA
* IMPUESTO A LA PROPIEDAD DE VEHÍCULOS MOTORIZADOS

DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS

# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS	36	ABIERTOS	31
JURISDICCIÓN	\ ZONA 3\ TUNGURAHUA	CERRADOS	5

Código: RIMRUC2016000290994
Fecha: 24/03/2016 14:44:17 PM

Anexo 6**:** Declaración del impuesto a la Renta año 2014.



DECLARACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA Y PRESENTACIÓN DE BALANCES FORMULARIO ÚNICO SOCIEDADES Y ESTABLECIMIENTOS PERMANENTES

FORMULARIO 101
RESOLUCIÓN N° NAC-DGERCGC15-00000143

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS
No. 97944477

100 IDENTIFICACIÓN DE LA DECLARACIÓN

102	AÑO	2014		104	No. DE FORMULARIO QUE SUSTITUYE

200 IDENTIFICACIÓN DEL SUJETO PASIVO

201	RUC	1890020085001	202	RAZÓN O DENOMINACIÓN SOCIAL COOPERATIVA DE TRANSPORTES Y TURISMO BAÑOS	203	EXPEDIENTE	

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS DEL EXTERIOR EN EL EJERCICIO FISCAL (INFORMATIVO)

CON PARTES RELACIONADAS LOCALES	OPERACIONES DE ACTIVO	003	+	0.00	CON PARTES RELACIONADAS EN PARAÍSOS FISCALES Y REGÍMENES FISCALES PREFERENTES	OPERACIONES DE ACTIVO	007	+	0.00	CON PARTES RELACIONADAS EN OTROS REGÍMENES DEL EXTERIOR	OPERACIONES DE ACTIVO	011	+	0.00
	OPERACIONES DE PASIVO	004	+	0.00		OPERACIONES DE PASIVO	008	+	0.00		OPERACIONES DE PASIVO	012	+	0.00
	OPERACIONES DE INGRESO	005	+	0.00		OPERACIONES DE INGRESO	009	+	0.00		OPERACIONES DE INGRESO	013	+	0.00
	OPERACIONES DE EGRESO	006	+	0.00		OPERACIONES DE EGRESO	010	+	0.00		OPERACIONES DE EGRESO	014	+	0.00
TOTAL OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS												**015**	=	0.00
¿SUJETO PASIVO EXENTO DE APLICACIÓN DEL RÉGIMEN DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA?												**017**	=	NO

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVO

ACTIVOS CORRIENTES

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO			311	+	376250.25	
INVERSIONES CORRIENTES			312	+	70000.00	
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO DE INVERSIONES CORRIENTES			313	-	0.00	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	314	+	0.00	
		DEL EXTERIOR	315	+	0.00	
	NO RELACIONADOS	LOCALES	316	+	403519.28	
		DEL EXTERIOR	317	+	0.00	
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	318	+	0.00	
		DEL EXTERIOR	319	+	0.00	
	NO RELACIONADOS	LOCALES	320	+	0.00	
		DEL EXTERIOR	321	+	0.00	
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO			322	-	0.00	
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (ISD)			323	+	0.00	
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IVA)			324	+	205.57	
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (RENTA)			325	+	23901.12	
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA			326	+	0.00	

ESTADO DE RESULTADOS

INGRESOS

			TOTAL INGRESOS				**VALOR EXENTO (A efectos de la Conciliación Tributaria)**	
VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 12% DE IVA			6011	+	620708.41	6012		0.00
VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 0% DE IVA O EXENTAS DE IVA			6021	+	0.00	6022		0.00
EXPORTACIONES NETAS			6031	+	0.00	6032		0.00
INGRESOS OBTENIDOS BAJO LA MODALIDAD DE COMISIONES O SIMILARES			6041	+	0.00	6042		0.00
INGRESOS POR AGROFORESTERÍA Y SILVICULTURA DE ESPECIES FORESTALES			6051	+	0.00	6052		0.00
RENDIMIENTOS FINANCIEROS			6061	+	0.00	6062		0.00
UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			6071	+	0.00	6072		0.00
DIVIDENDOS			6081	+	0.00	6082		0.00
RENTAS EXENTAS PROVENIENTES DE DONACIONES Y APORTACIONES	DE RECURSOS PÚBLICOS		6091	+	0.00	6092		0.00
	DE OTRAS LOCALES		6101	+	0.00	6102		0.00
	DEL EXTERIOR		6111	+	0.00	6112		0.00
OTROS INGRESOS PROVENIENTES DEL EXTERIOR			6121	+	0.00	6122		0.00
OTRAS RENTAS			6131	+	14520406.29	6132		0.00
TOTAL INGRESOS	**SUMAR DEL 6011 AL 6131**		**6999**	-	15141114.70	*En la columna "Valor exento" registre la porción del monto declarado en la columna "total ingresos" considerada como exenta de Impuesto a la Renta.*		
VENTAS NETAS DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (INFORMATIVO)			6001		0.00			
INGRESOS POR REEMBOLSO COMO INTERMEDIARIO (INFORMATIVO)			6002		0.00			

La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente

CÓDIGO VERIFICADOR	NÚMERO SERIAL	FECHA RECAUDACIÓN	Página
SRIDEC2015002723435	871068485791	09/04/2015	1

INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO	327	+	0.00	**COSTOS Y GASTOS**											
INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES	328	+	0.00												
INVENTARIO DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN	329	+	0.00					**COSTO**			**GASTO**			**VALOR NO DEDUCIBLE (A efectos de la Conciliación Tributaria)**	
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	330	+	0.00	INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO		7010	+	0.00							
OBRAS EN CURSO BAJO CONTRATO DE CONSTRUCCIÓN (NIC 11)	331	+	0.00	COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO		7011	+	0.00					7012		0.00
INVENTARIO DE OBRAS EN CONSTRUCCIÓN (NIC 2)	332	+	0.00	COMPRAS NETAS LOCALES PRODUCTO DE LA ACTIVIDAD DE COMISIONISTA		7021	+	0.00					7023		0.00
INVENTARIO DE OBRAS TERMINADAS (NIC 2)	333	+	0.00	IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO		7031	+	0.00	7032	+	0.00	7033		0.00	
INVENTARIO DE MATERIALES O BIENES PARA LA CONSTRUCCIÓN (NIC 2)	334	+	0.00	(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO		7041	-	0.00							
INVENTARIO REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	335	+	0.00	INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA		7051	+	0.00							
(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PÉRDIDAS EN INVENTARIO	336	-	0.00	COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA		7061	+	0.00					7063		0.00
ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO	337	+	1308.13	IMPORTACIONES DE MATERIA PRIMA		7071	+	0.00					7073		0.00
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO DEL VALOR DEL ACTIVO CORRIENTE	338	-	0.00	(-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA		7081	-	0.00							
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	339	+	0.00	INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO		7091	+	0.00							
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	340	+	1431.24	(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO		7101	-	0.00							
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	**345**	=	876615.59	INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS		7111	+	0.00							
ACTIVOS NO CORRIENTES				(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS		7121	-	0.00							
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSIÓN Y ACTIVOS BIOLÓGICOS				SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES QUE CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS		7131	+	0.00	7132	+	554971.14	7133		0.00	
TERRENOS	350	+	683024.42	BENEFICIOS SOCIALES, INDEMNIZACIONES Y OTRAS REMUNERACIONES QUE NO CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS		7141	+	0.00	7142	+	98886.21	7143		0.00	
INMUEBLES (EXCEPTO TERRENOS)	351	+	671640.79	APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUYE FONDO DE RESERVA)		7151	+	0.00	7152	+	100879.52	7153		0.00	
CONSTRUCCIONES EN CURSO	352	+	0.00	HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS		7161	+	0.00	7162	+	66253.54	7163		0.00	
MUEBLES Y ENSERES	353	+	98006.81	HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES		7171	+	0.00	7172	+	0.00	7173		0.00	
MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACIONES	354	+	102716.46	ARRENDAMIENTOS		7181	+	0.00	7182	+	116263.01	7183		0.00	
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	355	+	0.00	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		7191	+	0.00	7192	+	148571.44	7193		92.18	
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	356	+	101963.34	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES		7201	+	0.00	7202	+	2809.99	7203		431.91	
VEHÍCULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y CAMINERO MÓVIL	357	+	78080.08	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD		7211	+	0.00	7212	+	2416.39	7213		0.00	
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	358	+	0.00	SUMINISTROS, MATERIALES Y REPUESTOS		7221	+	0.00	7222	+	37469.26	7223		0.00	
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	359	+	0.00	TRANSPORTE		7231	+	0.00	7232	+	13647097.96	7233		134.00	
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	360	-	487883.12	PROVISIONES	PARA JUBILACIÓN PATRONAL	7241	+	0.00	7242	+	0.00	7243		0.00	
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	361	-	0.00		PARA DESAHUCIO	7251	+	0.00	7252	+	0.00	7253		0.00	
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	362	+	0.00		PARA CUENTAS INCOBRABLES				7262	+	9307.10	7263		0.00	
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	363	-	0.00		POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN DE INVENTARIOS	7271	+	0.00	7272	+	0.00	7273		0.00	
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	364	-	0.00		POR DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS	7281	+	0.00	7282	+	0.00	7283		0.00	
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	365	+	0.00		OTRAS PROVISIONES	7291	+	0.00	7292	+	0.00	7293		0.00	
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES DE INVERSIÓN	366	-	0.00	ARRENDAMIENTO MERCANTIL	LOCAL	7301	+	0.00	7302	+	0.00	7303		0.00	
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	367	-	0.00		DEL EXTERIOR	7311	+	0.00	7312	+	0.00	7313		0.00	

La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente

CÓDIGO VERIFICADOR	NÚMERO SERIAL	FECHA RECAUDACIÓN	Página
SRIDEC2015002723435	871068485791	09/04/2015	2

ACTIVOS BIOLÓGICOS			368	+	0.00	COMISIONES		LOCAL	7321	+	0.00	7322	+	0.00	7323		0.00
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA ACTIVOS BIOLÓGICOS			369	-	0.00			DEL EXTERIOR	7331	+	0.00	7332	+	0.00	7333		0.00
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS			370	-	0.00	INTERESES BANCARIOS		LOCAL	7341	+	0.00	7342	+	23135.21	7343		0.00
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSIÓN Y ACTIVOS BIOLÓGICOS			**379**	=	1247548.78			DEL EXTERIOR	7351	+	0.00	7352	+	0.00	7353		0.00
ACTIVOS INTANGIBLES						INTERESES PAGADOS A TERCEROS	RELACIONADOS	LOCAL	7361	+	0.00	7362	+	0.00	7363		0.00
PLUSVALÍAS			381	+	0.00			DEL EXTERIOR	7371	+	0.00	7372	+	0.00	7373		0.00
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE Y OTROS SIMILARES			382	+	0.00		NO RELACIONADOS	LOCAL	7381	+	0.00	7382	+	0.00	7383		0.00
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN			383	+	0.00			DEL EXTERIOR	7391	+	0.00	7392	+	0.00	7393		0.00
OTROS ACTIVOS INTANGIBLES			384	+	0.00	PÉRDIDA EN VENTA DE ACTIVOS		RELACIONADAS	7401	+	0.00	7402	+	0.00	7403		0.00
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLES			385	-	0.00			NO RELACIONADAS	7411	+	0.00	7412	+	0.00	7413		0.00
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS INTANGIBLES			386	-	0.00	OTRAS PÉRDIDAS			7421	+	0.00	7422	+	0.00	7423		0.00
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES			**389**	=	0.00	MERMAS			7431	+	0.00	7432	+	0.00	7433		0.00
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES						SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)			7441	+	0.00	7442	+	1713.26	7443		0.00
INVERSIONES NO CORRIENTES	EN SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS		411	+	0.00	GASTOS INDIRECTOS ASIGNADOS DESDE EL EXTERIOR POR PARTES RELACIONADAS			7451	+	0.00	7452	+	0.00	7453		0.00
	EN NEGOCIOS CONJUNTOS		412	+	0.00	GASTOS DE GESTION						7462	+	8320.00	7463		8320.00
	OTRAS		413	+	43482.38	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS						7472	+	19597.75	7473		0.00
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	414	+	8605.92	GASTOS DE VIAJE			7481	+	0.00	7482	+	744.77	7483		32.41
		DEL EXTERIOR	415	+	0.00	IVA QUE SE CARGA AL COSTO O GASTO			7491	+	0.00	7492	+	61602.21	7493		0.00
	NO RELACIONADOS	LOCALES	416	+	0.00	DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (EXCLUYE ACTIVOS BIOLÓGICOS Y PROPIEDADES DE INVERSIÓN)	ACELERADA		7501	+	0.00	7502	+	0.00	7503		0.00
		DEL EXTERIOR	417	+	0.00		NO ACELERADA		7511	+	0.00	7512	+	83715.45	7513		0.00
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	418	+	0.00	DEPRECIACIÓN DEL REAVALUO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			7521	+	0.00	7522	+	0.00	7523		0.00
		DEL EXTERIOR	419	+	0.00	DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS BIOLÓGICOS			7531	+	0.00				7533		0.00
	NO RELACIONADOS	LOCALES	420	+	0.00	DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN						7542	+	0.00	7543		0.00
		DEL EXTERIOR	421	+	0.00	AMORTIZACIÓN DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN			7551	+	0.00				7553		0.00
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO			422	-	0.00	OTRAS AMORTIZACIONES			7561	+	0.00	7562	+	0.00	7563		0.00
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES			423	-	0.00	SERVICIOS PÚBLICOS			7571	+	0.00	7572	+	102146.13	7573		270.90
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES			424	+	0.00	PAGOS POR OTROS SERVICIOS			7581	+	0.00	7582	+	50583.53	7583		0.00
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES			**439**	=	52088.30	PAGOS POR OTROS BIENES			7591	+	0.00	7592	+	0.00	7593		0.00
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			445	+	0.00	**TOTAL COSTOS**			**7991**	=	0.00						*En la columna "Valor no deducible" registre la porción del monto declarado en las columnas "costo" y "gasto" considerada como no deducible para el cálculo del Impuesto a la Renta.*
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		**379+389+439+445**	**498**	=	1299637.08												
EFECTO DE LA REVALUACIÓN DE ACTIVOS (Casillero informativo para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta)			446	=	0.00	**TOTAL GASTOS**						**7992**	=	15136483.87			
TOTAL DEL ACTIVO		**345+498**	**499**	=	2176252.67												
ACTIVO POR REINVERSIÓN DE UTILIDADES (INFORMATIVO)			496		3936.21												

La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente

CÓDIGO VERIFICADOR	NÚMERO SERIAL	FECHA RECAUDACIÓN	Página
SRIDEC2015002723435	871068485791	09/04/2015	3

PASIVO					
PASIVO CORRIENTE					
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	511	+	0.00
		DEL EXTERIOR	512	+	0.00
	NO RELACIONADOS	LOCALES	513	+	620236.51
		DEL EXTERIOR	514	+	0.00
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - CORRIENTES		LOCALES	515	+	0.00
		DEL EXTERIOR	516	+	0.00
PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS O SOCIOS		LOCALES	517	+	0.00
		DEL EXTERIOR	518	+	0.00
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	519	+	0.00
		DEL EXTERIOR	520	+	0.00
	NO RELACIONADOS	LOCALES	521	+	0.00
		DEL EXTERIOR	522	+	0.00
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO (PORCIÓN CORRIENTE)			524	+	0.00
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO			525	+	0.00
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO			526	+	0.00
OBLIGACIONES CON EL IESS			527	+	0.00
OTROS PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS			528	+	0.00
DIVIDENDOS POR PAGAR			529	+	0.00
JUBILACIÓN PATRONAL			530	+	0.00
TRANSFERENCIAS CASA MATRIZ Y SUCURSALES (del exterior)			531	+	0.00
CRÉDITO A MUTUO			532	+	0.00
OBLIGACIONES EMITIDAS CORRIENTES			533	+	0.00
ANTICIPOS DE CLIENTES			534	+	0.00
PROVISIONES			535	+	0.00
TOTAL PASIVOS CORRIENTES			**539**	=	620236.51
PASIVOS NO CORRIENTES					
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES NO CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	541	+	0.00
		DEL EXTERIOR	542	+	0.00
	NO RELACIONADOS	LOCALES	543	+	0.00
		DEL EXTERIOR	544	+	0.00
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - NO CORRIENTES		LOCALES	545	+	142698.39
		DEL EXTERIOR	546	+	0.00
PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS O SOCIOS		LOCALES	547	+	0.00
		DEL EXTERIOR	548	+	0.00

TOTAL COSTOS Y GASTOS (7991+7992)	**7999**	=	15136483.87	*En la columna "Valor no deducible" registre la porción del monto declarado en las columnas "costo" y "gasto" considerada como no deducible para el cálculo del Impuesto a la Renta.*
BAJA DE INVENTARIO (INFORMATIVO)	7001		0.00	
PAGO POR REEMBOLSO COMO REEMBOLSANTE (INFORMATIVO)	7002		0.00	
PAGO POR REEMBOLSO COMO INTERMEDIARIO (INFORMATIVO)	7003		0.00	

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA				
UTILIDAD DEL EJERCICIO 6999-7999>0	801	=	4630.83	
PÉRDIDA DEL EJERCICIO 6999-7999<0	802	=	0.00	
CÁLCULO DE BASE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES: (+) AJUSTE POR PRECIOS DE TRANSFERENCIA	097	+		
CÁLCULO DE BASE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES: BASE DE CÁLCULO DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	098	=		
(-) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	803	-	694.62	
(-) DIVIDENDOS EXENTOS campo 6062	804	-	0.00	
(-) OTRAS RENTAS EXENTAS	805	-	0.00	
(-) OTRAS RENTAS EXENTAS DERIVADAS DEL COPCI	806	-	0.00	
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	807	+	9281.40	
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES DEL EXTERIOR	808	+	0.00	
(+) GASTOS INCURRIDOS PARA GENERAR INGRESOS EXENTOS	809	+	0.00	
(+) PARTICIPACIÓN TRABAJADORES ATRIBUIBLE A INGRESOS EXENTOS Fórmula {(804*15%) + [(805+806-809)*15%]}	810	+	0.00	
(-) AMORTIZACIÓN PÉRDIDAS TRIBUTARIAS DE AÑOS ANTERIORES	811	-	0.00	
(-) DEDUCCIONES POR LEYES ESPECIALES	812	-	0.00	
(-) DEDUCCIONES ESPECIALES DERIVADAS DEL COPCI	813	-	0.00	
(+) AJUSTE POR PRECIOS DE TRANSFERENCIA	814	+	0.00	
(-) DEDUCCIÓN POR INCREMENTO NETO DE EMPLEADOS	815	-	0.00	
(-) DEDUCCIÓN POR PAGO A TRABAJADORES CON DISCAPACIDAD	816	-	0.00	
(-) INGRESOS SUJETOS A IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO	817	-	0.00	
(+) COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES INCURRIDOS PARA GENERAR INGRESOS SUJETOS A IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO	818	+	0.00	
UTILIDAD GRAVABLE	**819**	=	13217.61	
PÉRDIDA SUJETA A AMORTIZACIÓN EN PERÍODOS SIGUIENTES	**829**	=	0.00	

La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente

CÓDIGO VERIFICADOR	NÚMERO SERIAL	FECHA RECAUDACIÓN	Página
SRIDEC2015002723435	871068485791	09/04/2015	4

OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	549	+	0.00
		DEL EXTERIOR	550	+	0.00
	NO RELACIONADOS	LOCALES	551	+	0.00
		DEL EXTERIOR	552	+	0.00
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO (PORCIÓN NO CORRIENTE)			553	+	0.00
TRANSFERENCIAS CASA MATRIZ Y SUCURSALES (del exterior)			554	+	0.00
CRÉDITO A MUTUO			555	+	0.00
OBLIGACIONES EMITIDAS NO CORRIENTES			556	+	0.00
ANTICIPOS DE CLIENTES			557	+	0.00
PROVISIONES PARA JUBILACIÓN PATRONAL			558	+	0.00
PROVISIONES PARA DESAHUCIO			559	+	0.00
OTRAS PROVISIONES			560	+	0.00
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES			**569**	=	142698.39
PASIVOS DIFERIDOS			579	+	0.00
OTROS PASIVOS			589	+	0.00
TOTAL DEL PASIVO 539+569+579+589			**599**	=	762934.90
PATRIMONIO NETO					
CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO			601	+	733208.67
(-) CAP.SUSC. NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA			602	-	0.00
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN			611	+	674618.16
RESERVA LEGAL			621	+	433.19
RESERVA FACULTATIVAS			629	+	108.30
OTROS RESULTADOS INTEGRALES 632+633+634+635			631	+/-	0.00
SUPERÁVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA (Casillero Informativo)			632	+	0.00
SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (Casillero Informativo)			633	+	0.00
SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES (Casillero Informativo)			634	+	0.00
OTROS SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN (Casillero Informativo)			635	+	0.00
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF			641	+/-	0.00
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA EJERCICIOS ANTERIORES			651	+	318.62
(-) PÉRDIDA ACUMULADA EJERCICIOS ANTERIORES			652	-	0.00
RESERVA DE CAPITAL			653	+	0.00
RESERVA POR DONACIONES			654	+	0.00
RESERVA POR VALUACIÓN			655	+	0.00
SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE INVERSIONES			656	+	0.00
UTILIDAD DEL EJERCICIO			661	+	4630.83

UTILIDAD A REINVERTIR Y CAPITALIZAR Sujeta legalmente a reducción de la tarifa		**831**		3936.21
SALDO UTILIDAD GRAVABLE 819-831		832		9281.40
TOTAL IMPUESTO CAUSADO (831 x tarifa reinversión de utilidades) + (832 x tarifa general sociedades)		**839**	=	2514.26
(-) ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL DECLARADO (Trasládese el campo 879 de la declaración del período anterior)		841	-	3988.56
(=) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO 839-841>0		842	=	0.00
(=) CRÉDITO TRIBUTARIO GENERADO POR ANTICIPO (Aplica para Ejercicios Anteriores al 2010) 839-841<0		843	=	0.00
(+) SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO		844	+	3988.56
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL		845	-	6729.94
(-) RETENCIONES POR DIVIDENDOS ANTICIPADOS		847	-	0.00
(-) RETENCIONES POR INGRESOS PROVENIENTES DEL EXTERIOR CON DERECHO A CRÉDITO TRIBUTARIO		848	-	0.00
(-) ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA PAGADO POR ESPECTÁCULOS PÚBLICOS		849	-	0.00
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES		850	-	13182.62
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO GENERADO POR IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS		851	-	0.00
(-) EXONERACIÓN Y CRÉDITO TRIBUTARIO POR LEYES ESPECIALES		852	-	0.00
SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR 842-843+844-845-847-848-849-850-851-852>0		**855**	=	0.00
SUBTOTAL SALDO A FAVOR 842-843+844-845-847-848-849-850-851-852<0		**856**	=	15924.00
(+) IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO		857	+	0.00
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO PARA LA LIQUIDACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO		858	-	0.00
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR		**859**	=	0.00
SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE		**869**	=	15924.00
ANTICIPO DETERMINADO PRÓXIMO AÑO 871+872+873		**879**	=	4130.58
ANTICIPO A PAGAR	PRIMERA CUOTA	871	+	0.00
	SEGUNDA CUOTA	872	+	0.00
	SALDO A LIQUIDARSE EN DECLARACIÓN PRÓXIMO AÑO	873	+	4130.58
PAGO PREVIO (Informativo)		**890**		0.00
DETALLE DE IMPUTACIÓN AL PAGO (Para declaraciones sustitutivas)				
INTERÉS		897		0.00

La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente

CÓDIGO VERIFICADOR	NÚMERO SERIAL	FECHA RECAUDACIÓN	Página
SRIDEC2015002723435	871068485791	09/04/2015	5

(-) PÉRDIDA DEL EJERCICIO	662	-	0.00	IMPUESTO	898		0.00
TOTAL PATRIMONIO NETO	**698**	=	1413317.77	MULTA	899		0.00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO 599+698	**699**	=	2176252.67				

VALORES A PAGAR Y FORMA DE PAGO (luego de imputación al pago en declaraciones sustitutivas)

TOTAL IMPUESTO A PAGAR 859-898	902	+	0.00
INTERÉS POR MORA	903	+	0.00
MULTA	904	+	0.00
TOTAL PAGADO	**999**	=	0.00
MEDIANTE CHEQUE, DÉBITO BANCARIO, EFECTIVO U OTRAS FORMAS DE PAGO	905	USD	0.00
MEDIANTE COMPENSACIONES	906	USD	0.00
MEDIANTE NOTAS DE CRÉDITO	907	USD	0.00

DETALLE DE NOTAS DE CRÉDITO CARTULARES						DETALLE DE NOTAS DE CRÉDITO DESMATERIALIZADAS			DETALLE DE COMPENSACIONES			
908	N/C No	910	N/C No	912	N/C No				916	Resol No.	918	Resol No.
909	USD 0.00	911	USD 0.00	913	USD 0.00	915	USD	0.00	917	USD 0.00	919	USD 0.00

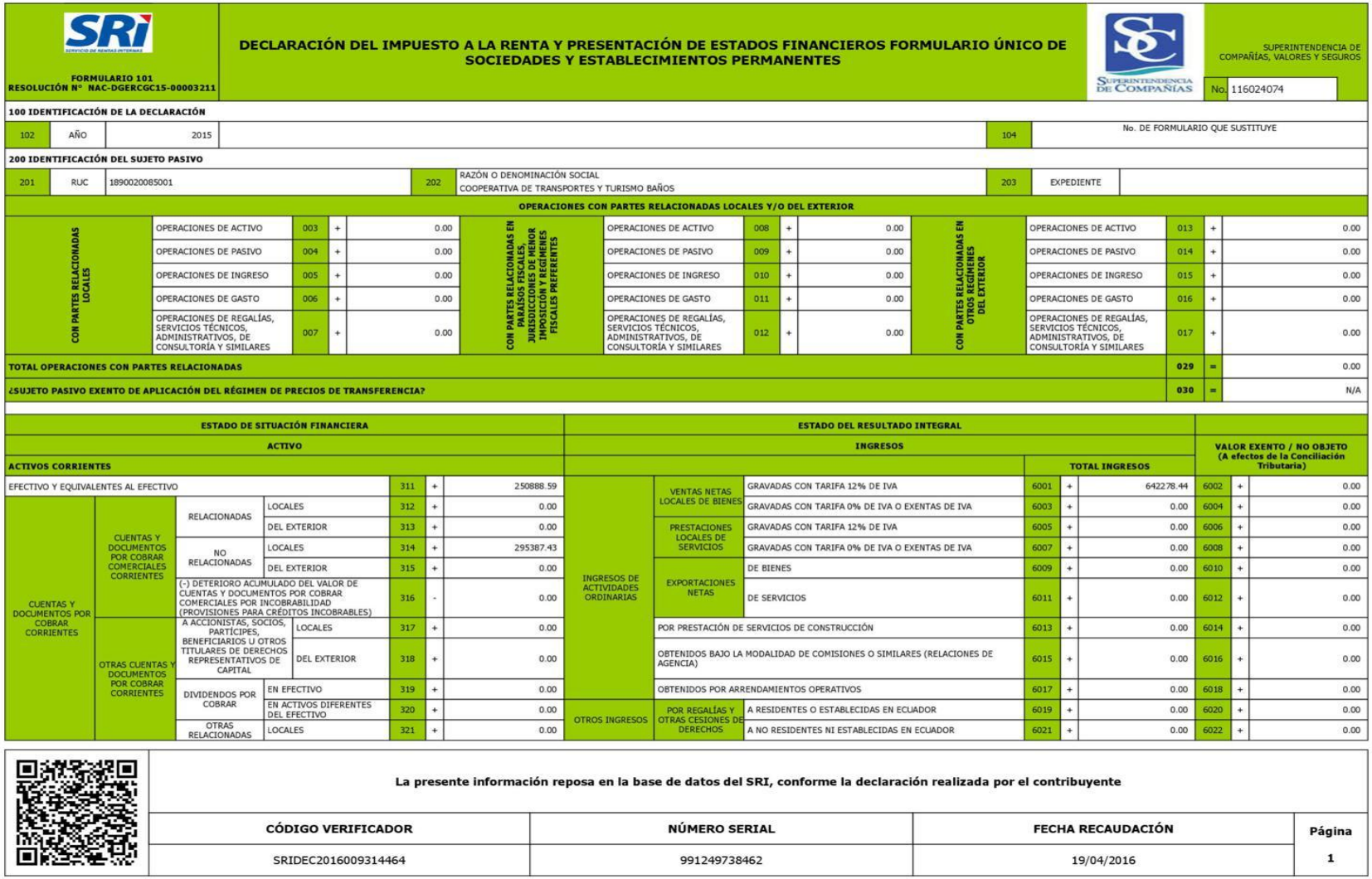
DECLARO QUE LOS DATOS PROPORCIONADOS EN ESTE DOCUMENTO SON EXACTOS Y VERDADEROS, POR LO QUE ASUMO LA RESPONSABILIDAD LEGAL QUE DE ELLA SE DERIVEN (Art. 101 de la L.R.T.I.)

198	Cédula de Identidad o No. de Pasaporte	1600110843	199	RUC No.	1803985009001

La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente

CÓDIGO VERIFICADOR	NÚMERO SERIAL	FECHA RECAUDACIÓN	Página
SRIDEC2015002723435	871068485791	09/04/2015	6

Anexo 7: Declaración del impuesto a la Renta año 2



FORMULARIO 101
RESOLUCIÓN N° NAC-DGERCGC15-00003211

DECLARACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA Y PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS FORMULARIO ÚNICO DE SOCIEDADES Y ESTABLECIMIENTOS PERMANENTES

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS
No. 116024074

100 IDENTIFICACIÓN DE LA DECLARACIÓN

102	AÑO	2015		104	No. DE FORMULARIO QUE SUSTITUYE

200 IDENTIFICACIÓN DEL SUJETO PASIVO

201	RUC	1890020085001	202	RAZÓN O DENOMINACIÓN SOCIAL COOPERATIVA DE TRANSPORTES Y TURISMO BAÑOS	203	EXPEDIENTE	

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS LOCALES Y/O DEL EXTERIOR

CON PARTES RELACIONADAS LOCALES	OPERACIONES DE ACTIVO	003	+	0.00	CON PARTES RELACIONADAS EN PARAÍSOS FISCALES, JURISDICCIONES DE MENOR IMPOSICIÓN Y REGÍMENES FISCALES PREFERENTES	OPERACIONES DE ACTIVO	008	+	0.00	CON PARTES RELACIONADAS EN OTROS REGÍMENES DEL EXTERIOR	OPERACIONES DE ACTIVO	013	+	0.00
	OPERACIONES DE PASIVO	004	+	0.00		OPERACIONES DE PASIVO	009	+	0.00		OPERACIONES DE PASIVO	014	+	0.00
	OPERACIONES DE INGRESO	005	+	0.00		OPERACIONES DE INGRESO	010	+	0.00		OPERACIONES DE INGRESO	015	+	0.00
	OPERACIONES DE GASTO	006	+	0.00		OPERACIONES DE GASTO	011	+	0.00		OPERACIONES DE GASTO	016	+	0.00
	OPERACIONES DE REGALÍAS, SERVICIOS TÉCNICOS, ADMINISTRATIVOS, DE CONSULTORÍA Y SIMILARES	007	+	0.00		OPERACIONES DE REGALÍAS, SERVICIOS TÉCNICOS, ADMINISTRATIVOS, DE CONSULTORÍA Y SIMILARES	012	+	0.00		OPERACIONES DE REGALÍAS, SERVICIOS TÉCNICOS, ADMINISTRATIVOS, DE CONSULTORÍA Y SIMILARES	017	+	0.00
TOTAL OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS												**029**	=	0.00
¿SUJETO PASIVO EXENTO DE APLICACIÓN DEL RÉGIMEN DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA?												**030**	=	N/A

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVO

ACTIVOS CORRIENTES

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO			311	+	250888.59		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES CORRIENTES	RELACIONADAS – LOCALES	312	+	0.00		
		RELACIONADAS – DEL EXTERIOR	313	+	0.00		
		NO RELACIONADAS – LOCALES	314	+	295387.43		
		NO RELACIONADAS – DEL EXTERIOR	315	+	0.00		
		(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES POR INCOBRABILIDAD (PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)	316	-	0.00		
	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	A ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTÍCIPES, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL – LOCALES	317	+	0.00		
		A ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTÍCIPES, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL – DEL EXTERIOR	318	+	0.00		
		DIVIDENDOS POR COBRAR – EN EFECTIVO	319	+	0.00		
		DIVIDENDOS POR COBRAR – EN ACTIVOS DIFERENTES DEL EFECTIVO	320	+	0.00		
		OTRAS RELACIONADAS – LOCALES	321	+	0.00		

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

INGRESOS

						TOTAL INGRESOS			**VALOR EXENTO / NO OBJETO (A efectos de la Conciliación Tributaria)**		
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	VENTAS NETAS LOCALES DE BIENES	GRAVADAS CON TARIFA 12% DE IVA	6001	+	642278.44	6002	+	0.00
		GRAVADAS CON TARIFA 0% DE IVA O EXENTAS DE IVA	6003	+	0.00	6004	+	0.00
	PRESTACIONES LOCALES DE SERVICIOS	GRAVADAS CON TARIFA 12% DE IVA	6005	+	0.00	6006	+	0.00
		GRAVADAS CON TARIFA 0% DE IVA O EXENTAS DE IVA	6007	+	0.00	6008	+	0.00
	EXPORTACIONES NETAS	DE BIENES	6009	+	0.00	6010	+	0.00
		DE SERVICIOS	6011	+	0.00	6012	+	0.00
	POR PRESTACIÓN DE SERVICIOS DE CONSTRUCCIÓN		6013	+	0.00	6014	+	0.00
	OBTENIDOS BAJO LA MODALIDAD DE COMISIONES O SIMILARES (RELACIONES DE AGENCIA)		6015	+	0.00	6016	+	0.00
	OBTENIDOS POR ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS		6017	+	0.00	6018	+	0.00
OTROS INGRESOS	POR REGALÍAS Y OTRAS CESIONES DE DERECHOS	A RESIDENTES O ESTABLECIDAS EN ECUADOR	6019	+	0.00	6020	+	0.00
		A NO RESIDENTES NI ESTABLECIDAS EN ECUADOR	6021	+	0.00	6022	+	0.00

La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente

CÓDIGO VERIFICADOR	NÚMERO SERIAL	FECHA RECAUDACIÓN	Página
SRIDEC2016009314464	991249738462	19/04/2016	1

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	OTRAS RELACIONADAS	DEL EXTERIOR	322	+	0.00	OTROS INGRESOS	POR DIVIDENDOS	PROCEDENTES DE SOCIEDADES RESIDENTES O ESTABLECIDAS EN ECUADOR	6023	+	0.00	6024	+	0.00
		OTRAS NO RELACIONADAS	LOCALES	323	+	0.00			PROCEDENTES DE SOCIEDADES NO RESIDENTES NI ESTABLECIDAS EN ECUADOR	6025	+	0.00	6026	+	0.00
			DEL EXTERIOR	324	+	0.00		GANANCIAS NETAS POR MEDICIONES DE ACTIVOS BIOLÓGICOS A VALOR RAZONABLE MENOS COSTOS DE VENTA		6027	+	0.00	6028	+	0.00
		(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR POR INCOBRABILIDAD (PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)		325	-	0.00		GANANCIAS NETAS POR MEDICIÓN DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN A VALOR RAZONABLE		6029	+	0.00	6030	+	0.00
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES	A COSTO AMORTIZADO			326	+	0.00		GANANCIAS NETAS POR MEDICIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE		6031	+	0.00	6132	+	0.00
	(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES MEDIDOS A COSTO AMORTIZADO (PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)			327	-	0.00		GANANCIAS NETAS POR DIFERENCIAS DE CAMBIOS		6033	+	0.00	6034	+	0.00
	A VALOR RAZONABLE			328	+	0.00		UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		6035	+	0.00	6036	+	0.00
PORCIÓN CORRIENTE DE ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS POR COBRAR				329	+	0.00		UTILIDAD EN LA ENAJENACIÓN DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL		6037	+	0.00	6038	+	0.00
IMPORTE BRUTO ADEUDADO POR LOS CLIENTES POR EL TRABAJO EJECUTADO EN CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN				330	+	0.00		INGRESOS DEVENGADOS POR SUBVENCIONES DEL GOBIERNO Y OTRAS AYUDAS GUBERNAMENTALES		6039	+	0.00	6040	+	0.00
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (ISD)			331	+	0.00		GANANCIAS NETAS POR REVERSIONES DE DETERIORO EN EL VALOR	DE ACTIVOS FINANCIEROS (REVERSIÓN DE PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)	6041	+	0.00	6042	+	0.00
	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IVA)			332	+	56.42			DE INVENTARIOS	6043	+	0.00	6044	+	0.00
	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IMPUESTO A LA RENTA)			333	+	27307.38			DE ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	6045	+	0.00	6046	+	0.00
	OTROS			334	+	0.00			DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	6047	+	0.00	6048	+	0.00
INVENTARIOS	MERCADERÍAS EN TRÁNSITO			335	+	0.00			DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	6049	+	0.00	6050	+	0.00
	INVENTARIO DE MATERIA PRIMA (NO PARA LA CONSTRUCCIÓN)			336	+	0.00			DE ACTIVOS INTANGIBLES	6051	+	0.00	6052	+	0.00
	INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO (EXCLUYENDO OBRAS/INMUEBLES EN CONSTRUCCIÓN PARA LA VENTA)			337	+	0.00			DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	6053	+	0.00	6054	+	0.00
	INVENTARIO DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN (EXCLUYENDO OBRAS/INMUEBLES TERMINADOS PARA LA VENTA)			338	+	0.00			DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EVALUACIÓN DE RECURSOS MINERALES	6055	+	0.00	6056	+	0.00
	INVENTARIO DE SUMINISTROS, HERRAMIENTAS, REPUESTOS Y MATERIALES (NO PARA LA CONSTRUCCIÓN)			339	+	0.00			DE INVERSIONES NO CORRIENTES	6057	+	0.00	6058	+	0.00
	INVENTARIO DE MATERIA PRIMA, SUMINISTROS Y MATERIALES PARA LA CONSTRUCCIÓN			340	+	0.00			OTRAS	6059	+	0.00	6060	+	0.00
	INVENTARIO DE OBRAS/INMUEBLES EN CONSTRUCCIÓN PARA LA VENTA			341	+	0.00		GANANCIAS NETAS POR REVERSIONES DE PROVISIONES	POR GARANTÍAS	6061	+	0.00	6062	+	0.00
	INVENTARIO DE OBRAS/INMUEBLES TERMINADOS PARA LA VENTA			342	+	0.00			POR DESMANTELAMIENTOS	6063	+	0.00	6064	+	0.00
	(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE INVENTARIOS POR AJUSTE AL VALOR NETO REALIZABLE			343	-	0.00			POR CONTRATOS ONEROSOS	6065	+	0.00	6066	+	0.00
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	COSTO			344	+	0.00			POR REESTRUCTURACIONES DE NEGOCIOS	6067	+	0.00	6068	+	0.00
	(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA			345	-	0.00			POR REEMBOLSOS A CLIENTES	6069	+	0.00	6070	+	0.00
ACTIVOS BIOLÓGICOS	PLANTAS VIVAS Y FRUTOS EN CRECIMIENTO	A COSTO		346	+	0.00			POR LITIGIOS	6071	+	0.00	6072	+	0.00
		(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE ACTIVOS BIOLÓGICOS MEDIDOS A COSTO		347	-	0.00			POR PASIVOS CONTINGENTES ASUMIDOS EN UNA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS	6073	+	0.00	6074	+	0.00
		A VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE VENTA		348	+	0.00			OTRAS	6075	+	0.00	6076	+	0.00
	ANIMALES VIVOS	A COSTO		349	+	0.00		GANANCIAS NETAS POR REVERSIONES DE PASIVOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO	6077	+	0.00	6078	+	0.00
		(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE ACTIVOS BIOLÓGICOS MEDIDOS A COSTO		350	-	0.00			OTRAS	6079	+	0.00	6080	+	0.00
		A VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE VENTA		351	+	0.00		RENTAS EXENTAS PROVENIENTES DE DONACIONES Y APORTACIONES (PARA USO DE INSTITUCIONES DE CARÁCTER PRIVADO SIN FINES DE LUCRO)	DE RECURSOS PÚBLICOS	6081	+	0.00	6082	+	0.00
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO (PREPAGADOS)	PROPAGANDA Y PUBLICIDAD PREPAGADA			352	+	0.00			DE OTRAS LOCALES	6083	+	0.00	6084	+	0.00
	ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO			353	+	0.00			DEL EXTERIOR	6085	+	0.00	6086	+	0.00
	PRIMAS DE SEGURO PAGADAS POR ANTICIPADO			354	+	0.00		POR REEMBOLSOS DE SEGUROS	POR LUCRO CESANTE	6087	+	0.00	6088	+	0.00
	OTROS			355	+	2197.49			OTROS	6089	+	0.00	6090	+	0.00

La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente

CÓDIGO VERIFICADOR	NÚMERO SERIAL	FECHA RECAUDACIÓN	Página
SRIDEC2016009314464	991249738462	19/04/2016	2

OTROS ACTIVOS CORRIENTES			356	+	151486.44	OTROS INGRESOS	PROVENIENTES DEL EXTERIOR					6091	+	0.00	6092	+	0.00		
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES			**359**	=	727323.75		OTROS					6093	+	17140979.14	6094	+	0.00		
ACTIVOS NO CORRIENTES						INGRESOS FINANCIEROS Y OTROS NO OPERACIONALES	INGRESOS FINANCIEROS	ARRENDAMIENTO MERCANTIL	RELACIONADAS	LOCAL		6095	+	0.00	6096	+	0.00		
										DEL EXTERIOR		6097	+	0.00	6098	+	0.00		
									NO RELACIONADAS	LOCAL		6099	+	0.00	6100	+	0.00		
										DEL EXTERIOR		6101	+	0.00	6102	+	0.00		
								COSTOS DE TRANSACCIÓN (COMISIONES BANCARIAS, HONORARIOS, TASAS, ENTRE OTROS)	RELACIONADAS	LOCAL		6103	+	0.00	6104	+	0.00		
										DEL EXTERIOR		6105	+	0.00	6106	+	0.00		
									NO RELACIONADAS	LOCAL		6107	+	0.00	6108	+	0.00		
										DEL EXTERIOR		6109	+	0.00	6110	+	0.00		
								INTERESES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	RELACIONADAS	LOCAL		6111	+	0.00	6112	+	0.00		
										DEL EXTERIOR		6113	+	0.00	6114	+	0.00		
									NO RELACIONADAS	LOCAL		6115	+	0.00	6116	+	0.00		
										DEL EXTERIOR		6117	+	0.00	6118	+	0.00		
								INTERESES DEVENGADOS CON TERCEROS	RELACIONADAS	LOCAL		6119	+	0.00	6120	+	0.00		
										DEL EXTERIOR		6121	+	0.00	6122	+	0.00		
									NO RELACIONADAS	LOCAL		6123	+	0.00	6124	+	0.00		
										DEL EXTERIOR		6125	+	0.00	6126	+	0.00		
								INTERESES IMPLÍCITOS DEVENGADOS POR ACUERDOS QUE CONSTITUYEN EFECTIVAMENTE UNA TRANSACCIÓN FINANCIERA O COBRO DIFERIDO				6127	+	0.00	6128	+	0.00		
							OTROS					6129	+	0.00	6130	+	0.00		
							GANANCIAS POR MEDICIÓN DE INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS AL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN (VALOR PATRIMONIAL PROPORCIONAL)					6131	+	0.00	6132	+	0.00		
							OTROS					6133	+	0.00	6134	+	0.00		
						GANANCIAS NETAS PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DISCONTINUADAS						6135	+	0.00	6136	+	0.00		
						TOTAL INGRESOS						6999	=	17783257.58					
						VENTAS NETAS DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (INFORMATIVO)						6140	=	0.00					
						INGRESOS POR REEMBOLSO COMO INTERMEDIARIO (INFORMATIVO)						6141	=	0.00					
						DIVIDENDOS DECLARADOS (DISTRIBUIDOS) A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE EN EL EJERCICIO FISCAL (INFORMATIVO)						6142	=	0.00					
						DIVIDENDOS COBRADOS (RECAUDADOS) POR EL CONTRIBUYENTE EN EL EJERCICIO FISCAL (INFORMATIVO)						6143	=	0.00					
						INGRESOS OBTENIDOS POR LAS ORGANIZACIONES PREVISTAS EN LA LEY DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA (INFORMATIVO)	UTILIDADES (INFORMATIVO)					6144	=	0.00					
							EXCEDENTES (INFORMATIVO)					6145	=	0.00					
						MONTO TOTAL FACTURADO POR COMISIONISTAS Y SIMILARES (RELACIONES DE AGENCIA) (INFORMATIVO)	CORRESPONDIENTE A LOS VALORES BRUTOS DE LOS BIENES O SERVICIOS VENDIDOS BAJO LA MODALIDAD DE COMISIONES O SIMILARES (INFORMATIVO)					6146	=	0.00					
							VALOR TOTAL CORRESPONDIENTE A LAS COMISIONES, DESCUENTOS, PRIMAS Y SIMILARES SOBRE LOS VALORES BRUTOS DE LOS BIENES O SERVICIOS VENDIDOS BAJO LA MODALIDAD DE COMISIONES O SIMILARES (INFORMATIVO)					6147	=	0.00					
						INGRESOS GENERADOS POR COMPAÑÍAS DE TRANSPORTE INTERNACIONAL POR SUS OPERACIONES HABITUALES DE TRANSPORTE (INFORMATIVO)						6148	=	0.00					
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	TERRENOS	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES	360	+	1002200.00																
		AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES	361	+	0.00																
	EDIFICIOS Y OTROS INMUEBLES (EXCEPTO TERRENOS)	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES	362	+	622998.40																
		AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES	363	+	0.00																
	NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES	364	+	0.00																
		AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES	365	+	0.00																
	MAQUINARIA, EQUIPO, INSTALACIONES y ADECUACIONES	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES	366	+	111957.71																
		AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES	367	+	0.00																
	PLANTAS PRODUCTORAS (AGRICULTURA)	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES	368	+	0.00																
		AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES	369	+	0.00																
	CONSTRUCCIONES EN CURSO Y OTROS ACTIVOS EN TRÁNSITO		370	+	0.00																
	MUEBLES Y ENSERES		371	+	111133.62																
	EQUIPO DE COMPUTACIÓN		372	+	148644.58																
	VEHÍCULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y CAMINERO MÓVIL		373	+	55071.43																
	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	TERRENOS	374	+	0.00																
		EDIFICIOS Y OTROS INMUEBLES (EXCEPTO TERRENOS)	375	+	0.00																
		NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	376	+	0.00																
		MAQUINARIA, EQUIPO, INSTALACIONES Y ADECUACIONES	377	+	0.00																
		EQUIPO DE COMPUTACIÓN	378	+	0.00																
		VEHÍCULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y CAMINERO MÓVIL	379	+	0.00																
		OTROS	380	+	0.00																
	OTRAS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		381	+	0.00																
	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	DEL COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES	382	-	505828.50																
		DEL AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES	383	-	0.00																
	(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		384	-	0.00																
ACTIVOS INTANGIBLES	PLUSVALÍA O GOODWILL (DERECHO DE LLAVE)		385	+	0.00																
	MARCAS, PATENTES, LICENCIAS Y OTROS SIMILARES		386	+	0.00																
	ADECUACIONES Y MEJORAS EN BIENES ARRENDADOS MEDIANTE ARRENDAMIENTO OPERATIVO		387	+	0.00																
	DERECHOS EN ACUERDOS DE CONCESIÓN		388	+	0.00																
	OTROS		389	+	0.00																

En la columna "Valor exento" registre la porción del monto declarado en la columna "total ingresos" considerada como exenta de Impuesto a la Renta.

La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente

CÓDIGO VERIFICADOR	NÚMERO SERIAL	FECHA RECAUDACIÓN	Página
SRIDEC2016009314464	991249738462	19/04/2016	3

ACTIVOS INTANGIBLES	(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLES			390	-	0.00	INGRESOS GENERADOS EN FIDEICOMISOS MERCANTILES O ENCARGOS FIDUCIARIOS DONDE EL CONTRIBUYENTE ES CONSTITUYENTE O APORTANTE (INFORMATIVO)						6149	=	0.00	En la columna "Valor exento" registre la porción del monto declarado en la columna "total ingresos" considerada como exenta de Impuesto a la Renta.		
	(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS INTANGIBLES			391	-	0.00	INGRESOS NO OBJETO DE IMPUESTO A LA RENTA						6150	=	0.00			
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	TERRENOS	A COSTO		392	+	0.00	COSTOS Y GASTOS												
		A VALOR RAZONABLE		393	+	0.00				COSTO			GASTO			VALOR NO DEDUCIBLE (A efectos de la Conciliación Tributaria)		
	EDIFICIOS	A COSTO		394	+	0.00	COSTO DE VENTAS	INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	7001	+	0.00							
		A VALOR RAZONABLE		395	+	0.00		COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	7004	+	0.00				7006	+	0.00
	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN			396	-	0.00		IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	7007	+	0.00	7008	+	0.00	7009	+	0.00
	(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN			397	-	0.00		(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	7010	-	0.00						
ACTIVOS BIOLÓGICOS	PLANTAS VIVAS Y FRUTOS EN CRECIMIENTO	A COSTO		398	+	0.00		INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA	7013	+	0.00						
		(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS BIOLÓGICOS MEDIDOS A COSTO		399	-	0.00		COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA	7016	+	0.00				7018	+	0.00
		(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE ACTIVOS BIOLÓGICOS MEDIDOS A COSTO		400	-	0.00		IMPORTACIONES DE MATERIA PRIMA	7019	+	0.00				7021	+	0.00
		A VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE VENTA		401	+	0.00		(-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	7022	-	0.00						
	ANIMALES VIVOS	A COSTO		402	+	0.00		INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	7025	+	0.00						
		(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS BIOLÓGICOS MEDIDOS A COSTO		403	-	0.00		(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	7028	-	0.00						
		(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE ACTIVOS BIOLÓGICOS MEDIDOS A COSTO		404	-	0.00		INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS	7031	+	0.00						
		A VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE VENTA		405	+	0.00		(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS	7034	-	0.00						
ACTIVOS PARA EXPLORACIÓN Y EVALUACIÓN DE RECURSOS MINERALES	TANGIBLES			406	+	0.00		(+ / -) AJUSTES	7037	+/-	0.00	7038	+/-	0.00	7039	+/-	0.00
	INTANGIBLES			407	+	0.00	GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES QUE CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS	7040	+	0.00	7041	+	581926.72	7042	+	0.00
	(-) DEPRECIACIÓN / AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS PARA EXPLORACIÓN Y EVALUACIÓN			408	-	0.00		BENEFICIOS SOCIALES, INDEMNIZACIONES Y OTRAS REMUNERACIONES QUE NO CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS	7043	+	0.00	7044	+	109227.30	7045	+	0.00
	(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE ACTIVOS PARA EXPLORACIÓN Y EVALUACIÓN			409	-	0.00		APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUYE FONDO DE RESERVA)	7046	+	0.00	7047	+	110297.85	7048	+	0.00
INVERSIONES NO CORRIENTES	EN SUBSIDIARIAS	COSTO		410	+	0.00		HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS	7049	+	0.00	7050	+	76008.43	7051	+	0.00
		AJUSTE ACUMULADO POR APLICACIÓN DEL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN (VALOR PATRIMONIAL PROPORCIONAL)		411	+/-	0.00		HONORARIOS Y OTROS PAGOS A NO RESIDENTES POR SERVICIOS OCASIONALES	7052	+	0.00	7053	+	0.00	7054	+	0.00
	EN ASOCIADAS	COSTO		412	+	43482.38		JUBILACIÓN PATRONAL	7055	+	0.00	7056	+	0.00	7057	+	0.00
		AJUSTE ACUMULADO POR APLICACIÓN DEL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN (VALOR PATRIMONIAL PROPORCIONAL)		413	+/-	0.00		DESAHUCIO	7058	+	0.00	7059	+	0.00	7060	+	0.00
	EN NEGOCIOS CONJUNTOS	COSTO		414	+	0.00		OTROS	7061	+	0.00	7062	+	0.00	7063	+	0.00
		AJUSTE ACUMULADO POR APLICACIÓN DEL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN (VALOR PATRIMONIAL PROPORCIONAL)		415	+/-	0.00	GASTOS POR DEPRECIACIONES	DEL COSTO HISTÓRICO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO ACELERADA	7064	+	0.00	7065	+	0.00	7066	+	0.00
	OTROS DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL EN SOCIEDADES QUE NO SON SUBSIDIARIAS, NI ASOCIADAS, NI NEGOCIOS CONJUNTOS			416	+	0.00		DEL COSTO HISTÓRICO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO NO ACELERADA	7067	+	0.00	7068	+	77007.60	7069	+	0.00
	(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE INVERSIONES NO CORRIENTES			417	-	0.00		DEL COSTO HISTÓRICO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	7070	+	0.00	7071	+	0.00	7072	+	0.00
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO CORRIENTES	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES NO CORRIENTES	RELACIONADAS	LOCALES	418	+	10519.09		DEL COSTO HISTÓRICO DE ACTIVOS PARA EXPLORACIÓN Y EVALUACIÓN DE RECURSOS MINERALES	7073	+	0.00	7074	+	0.00	7075	+	0.00

La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente

CÓDIGO VERIFICADOR	NÚMERO SERIAL	FECHA RECAUDACIÓN	Página
SRIDEC2016009314464	991249738462	19/04/2016	4

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO CORRIENTES	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES NO CORRIENTES	RELACIONADAS	DEL EXTERIOR	419	+	0.00	GASTOS POR DEPRECIACIONES	DEL AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	7076	+	0.00	7077	+	0.00	7078	+	0.00
		NO RELACIONADAS	LOCALES	420	+	0.00			PROPIEDADES DE INVERSIÓN	7079	+	0.00	7080	+	0.00	7081	+	0.00
			DEL EXTERIOR	421	+	0.00			ACTIVOS PARA EXPLORACIÓN Y EVALUACIÓN DE RECURSOS MINERALES	7082	+	0.00	7083	+	0.00	7084	+	0.00
		(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES POR INCOBRABILIDAD (PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)		422	-	0.00			OTROS	7085	+	0.00	7086	+	0.00	7087	+	0.00
	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO CORRIENTES	A ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTÍCIPES, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL	LOCALES	423	+	0.00		DE ACTIVOS BIOLÓGICOS		7088	+	0.00	7089	+	0.00	7090	+	0.00
			DEL EXTERIOR	424	+	0.00		OTRAS DEPRECIACIONES		7091	+	0.00	7092	+	0.00	7093	+	0.00
		OTRAS RELACIONADAS	LOCALES	425	+	0.00	GASTOS POR AMORTIZACIONES	DEL COSTO HISTÓRICO DE ACTIVOS INTANGIBLES		7094	+	0.00	7095	+	0.00	7096	+	0.00
			DEL EXTERIOR	426	+	0.00		DEL COSTO HISTÓRICO DE ACTIVOS PARA EXPLORACIÓN Y EVALUACIÓN DE RECURSOS MINERALES		7097	+	0.00	7098	+	0.00	7099	+	0.00
		OTRAS NO RELACIONADAS	LOCALES	427	+	0.00		DEL AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES	ACTIVOS INTANGIBLES	7100	+	0.00	7101	+	0.00	7102	+	0.00
			DEL EXTERIOR	428	+	0.00			ACTIVOS PARA EXPLORACIÓN Y EVALUACIÓN DE RECURSOS MINERALES	7103	+	0.00	7104	+	0.00	7105	+	0.00
		(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR POR INCOBRABILIDAD (PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)		429	-	0.00			OTROS	7106	+	0.00	7107	+	0.00	7108	+	0.00
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	A COSTO AMORTIZADO			430	+	0.00		OTRAS AMORTIZACIONES		7109	+	0.00	7110	+	0.00	7111	+	0.00
	(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES MEDIDOS A COSTO AMORTIZADO (PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)			431	-	0.00	PÉRDIDAS NETAS POR DETERIORO EN EL VALOR	DE ACTIVOS FINANCIEROS (PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)					7113	+	0.00	7114	+	0.00
	A VALOR RAZONABLE			432	+	0.00		DE INVENTARIOS		7115	+	0.00	7116	+	0.00	7117	+	0.00
PORCIÓN NO CORRIENTE DE ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS POR COBRAR				433	+	0.00		DE ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA					7119	+	0.00	7120	+	0.00
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	POR DIFERENCIAS TEMPORARIAS			434	+	0.00		DE ACTIVOS BIOLÓGICOS					7122	+	0.00	7123	+	0.00
	POR PÉRDIDAS TRIBUTARIAS SUJETAS A AMORTIZACIÓN EN PERIODOS SIGUIENTES			435	+	0.00		DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		7124	+	0.00	7125	+	0.00	7126	+	0.00
	POR CRÉDITOS FISCALES NO UTILIZADOS	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (ISD)		436	+	0.00		DE ACTIVOS INTANGIBLES		7127	+	0.00	7128	+	0.00	7129	+	0.00
		CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IMPUESTO A LA RENTA)		437	+	0.00		DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN					7131	+	0.00	7132	+	0.00
		OTROS		438	+	0.00		DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EVALUACIÓN DE RECURSOS MINERALES					7134	+	0.00	7135	+	0.00
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES				439	+	0.00		DE INVERSIONES NO CORRIENTES					7137	+	0.00	7138	+	0.00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES				**449**	=	**1600178.71**		OTRAS		7139	+	0.00	7140	+	0.00	7141	+	0.00
TOTAL DEL ACTIVO				**499**	=	**2327502.46**	GASTOS DE PROVISIONES	POR GARANTÍAS		7142	+	0.00	7143	+	0.00	7144	+	0.00
REVALUACIONES Y REEXPRESIONES DE ACTIVOS (INFORMATIVO)	AJUSTES ACUMULADOS POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES DE OTRAS PARTIDAS DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (INFORMATIVO)			460	=	0.00		POR DESMANTELAMIENTOS		7145	+	0.00	7146	+	0.00	7147	+	0.00
	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE LOS AJUSTES ACUMULADOS POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES DE OTRAS PARTIDAS DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (INFORMATIVO)			461	=	0.00		POR CONTRATOS ONEROSOS					7149	+	0.00	7150	+	0.00
	AJUSTES ACUMULADOS POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES DE ACTIVOS INTANGIBLES (INFORMATIVO)			462	=	0.00		POR REESTRUCTURACIONES DE NEGOCIOS					7152	+	0.00	7153	+	0.00

La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente

CÓDIGO VERIFICADOR	NÚMERO SERIAL	FECHA RECAUDACIÓN	Página
SRIDEC2016009314464	991249738462	19/04/2016	5

REVALUACIONES Y REEXPRESIONES DE ACTIVOS (INFORMATIVO)	(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE LOS AJUSTES ACUMULADOS POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES DE ACTIVOS INTANGIBLES (INFORMATIVO)					463	=	0.00	GASTOS DE PROVISIONES	POR REEMBOLSOS A CLIENTES						7155	+	0.00	7156	+	0.00
	AJUSTES ACUMULADOS POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN (INFORMATIVO)					464	=	0.00		POR LITIGIOS						7158	+	0.00	7159	+	0.00
	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE LOS AJUSTES ACUMULADOS POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN (INFORMATIVO)					465	=	0.00		POR PASIVOS CONTINGENTES ASUMIDOS EN UNA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS		7160	+	0.00	7161	+	0.00	7162	+	0.00
	AJUSTES ACUMULADOS POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES DE ACTIVOS PARA EXPLORACIÓN Y EVALUACIÓN DE RECURSOS MINERALES (INFORMATIVO)					466	=	0.00		OTROS		7163	+	0.00	7164	+	0.00	7165	+	0.00
	(-) DEPRECIACIÓN/AMORTIZACIÓN ACUMULADA DEL AJUSTES ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES DE ACTIVOS PARA EXPLORACIÓN Y EVALUACIÓN DE RECURSOS MINERALES (INFORMATIVO)					467	=	0.00	PÉRDIDA EN VENTA DE ACTIVOS	RELACIONADAS		7166	+	0.00	7167	+	0.00	7168	+	0.00
	TOTAL DE LAS REVALUACIONES Y OTROS AJUSTES POSITIVOS PRODUCTO DE VALORACIONES FINANCIERAS EXCLUIDOS DEL CÁLCULO DEL ANTICIPO, PARA TODOS LOS ACTIVOS (INFORMATIVO)					468	=	0.00		NO RELACIONADAS		7169	+	0.00	7170	+	0.00	7171	+	0.00
	(-) TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA DEL AJUSTE ACUMULADO POR REVALUACIONES Y OTROS AJUSTES NEGATIVOS PRODUCTO DE VALORACIONES FINANCIERAS EXCLUIDOS DEL CÁLCULO DEL ANTICIPO, PARA TODOS LOS ACTIVOS (INFORMATIVO)					469	=	0.00	OTROS GASTOS	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD					7173	+	4378.08	7174	+	0.00
TERRENOS QUE SE EXCLUYEN DEL CÁLCULO DEL ANTICIPO	TOTAL COSTO DE TERRENOS EN LOS QUE SE DESARROLLAN ACTIVIDADES AGROPECUARIAS (EXCLUYENDO SUS REVALUACIONES O REEXPRESIONES) (INFORMATIVO)					470	=	0.00		TRANSPORTE					7176	+	16267439.68	7177	+	39.47
	TOTAL DETERIORO ACUMULADO DEL COSTO DE TERRENOS EN LOS QUE SE DESARROLLAN ACTIVIDADES AGROPECUARIAS (INFORMATIVO)					471	=	0.00		CONSUMO DE COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES					7179	+	2016.47	7180	+	12.00
	TOTAL COSTO DE TERRENOS EN LOS QUE SE DESARROLLAN PROYECTOS INMOBILIARIOS PARA LA VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL (EXCLUYENDO SUS REVALUACIONES O REEXPRESIONES) (INFORMATIVO)					472	=	0.00		GASTOS DE VIAJE					7182	+	28645.97	7183	+	1304.94
	TOTAL DETERIORO ACUMULADO DEL COSTO DE TERRENOS EN LOS QUE SE DESARROLLAN PROYECTOS INMOBILIARIOS PARA LA VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL (INFORMATIVO)					473	=	0.00		GASTOS DE GESTIÓN					7185	+	1707.00	7186	+	1500.00
TOTAL DE INTERESES IMPLÍCITOS NO DEVENGADOS (FUTUROS INGRESOS FINANCIEROS EN EL ESTADO DE RESULTADOS) POR ACUERDOS QUE CONSTITUYEN EFECTIVAMENTE UNA TRANSACCIÓN FINANCIERA O COBRO DIFERIDO (INFORMATIVO)						474	=	0.00		ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS					7188	+	121413.87	7189	+	932.17
ACTIVOS (FIDEICOMITIDOS Y GENERADOS) EN FIDEICOMISOS MERCANTILES O ENCARGOS FIDUCIARIOS DONDE EL CONTRIBUYENTE ES CONSTITUYENTE O APORTANTE (INFORMATIVO)						475	=	0.00		SUMINISTROS, HERRAMIENTAS, MATERIALES Y REPUESTOS		7190	+	0.00	7191	+	36942.89	7192	+	2.10
ACTIVOS ADQUIRIDOS POR EL VALOR DE LAS UTILIDADES REINVERTIDAS GENERADAS EN EL PERÍODO ANTERIOR AL DECLARADO (INFORMATIVO)						476	=	0.00		PÉRDIDA EN LA ENAJENACIÓN DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL					7194	+	0.00	7195	+	0.00
PASIVO										MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		7196	+	0.00	7197	+	79638.06	7198	+	23.00
PASIVOS CORRIENTES										MERMAS		7199	+	0.00	7200	+	0.00	7201	+	0.00
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES CORRIENTES	RELACIONADAS	LOCALES			511	+	0.00		SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)		7202	+	0.00	7203	+	2634.83	7204	+	0.00
			DEL EXTERIOR			512	+	0.00		GASTOS INDIRECTOS ASIGNADOS DESDE EL EXTERIOR POR PARTES RELACIONADAS		7205	+	0.00	7206	+	0.00	7207	+	0.00
		NO RELACIONADAS	LOCALES			513	+	606296.67		IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS		7208	+	0.00	7209	+	35050.07	7210	+	37.33
			DEL EXTERIOR			514	+	0.00		COMISIONES Y SIMILARES (DIFERENTES DE LAS COMISIONES POR OPERACIONES FINANCIERAS)	RELACIONADAS	LOCAL	7211	+	0.00	7212	+	0.00	7213	+	0.00
	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES	A ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTÍCIPES, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL		LOCALES		515	+	0.00				DEL EXTERIOR	7214	+	0.00	7215	+	0.00	7216	+	0.00
				DEL EXTERIOR		516	+	0.00			NO RELACIONADAS	LOCAL	7217	+	0.00	7218	+	0.00	7219	+	0.00
		DIVIDENDOS POR PAGAR	EN EFECTIVO			517	+	0.00				DEL EXTERIOR	7220	+	0.00	7221	+	0.00	7222	+	0.00

La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente

CÓDIGO VERIFICADOR	NÚMERO SERIAL	FECHA RECAUDACIÓN	Página
SRIDEC2016009314464	991249738462	19/04/2016	6

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES	DIVIDENDOS POR PAGAR	EN ACTIVOS DIFERENTES DEL EFECTIVO	518	+	0.00	OTROS GASTOS	OPERACIONES DE REGALÍAS, SERVICIOS TÉCNICOS, ADMINISTRATIVOS, DE CONSULTORÍA Y SIMILARES	RELACIONADAS	LOCAL	7223	+	0.00	7224	+	0.00	7225	+	0.00
		OTRAS RELACIONADAS	LOCALES	519	+	0.00				DEL EXTERIOR	7226	+	0.00	7227	+	0.00	7228	+	0.00
			DEL EXTERIOR	520	+	0.00			NO RELACIONADAS	LOCAL	7229	+	0.00	7230	+	0.00	7231	+	0.00
		OTRAS NO RELACIONADAS	LOCALES	521	+	0.00				DEL EXTERIOR	7232	+	0.00	7233	+	0.00	7234	+	0.00
			DEL EXTERIOR	522	+	0.00		INSTALACIÓN, ORGANIZACIÓN Y SIMILARES			7235	+	0.00	7236	+	0.00	7237	+	0.00
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - CORRIENTES	RELACIONADAS	LOCALES		523	+	0.00		IVA QUE SE CARGA AL COSTO O GASTO			7238	+	0.00	7239	+	95837.53	7240	+	0.00
		DEL EXTERIOR		524	+	0.00		SERVICIOS PÚBLICOS			7241	+	0.00	7242	+	110813.43	7243	+	8248.13
	NO RELACIONADAS	LOCALES		525	+	0.00		PÉRDIDAS POR SINIESTROS						7245	+	0.00	7246	+	0.00
		DEL EXTERIOR		526	+	0.00		OTROS			7247	+	0.00	7248	+	74003.76	7249	+	1053.95
CRÉDITO A MUTUO				527	+	0.00	GASTOS FINANCIEROS Y OTROS NO OPERACIONALES	GASTOS FINANCIEROS	ARRENDAMIENTO MERCANTIL	RELACIONADAS	LOCAL				7251	+	0.00	7252	+	0.00
PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS				528	+	0.00					DEL EXTERIOR				7254	+	0.00	7255	+	0.00
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	A COSTO AMORTIZADO			529	+	0.00				NO RELACIONADAS	LOCAL				7257	+	0.00	7258	+	0.00
	A VALOR RAZONABLE			530	+	0.00					DEL EXTERIOR				7260	+	0.00	7261	+	0.00
PORCIÓN CORRIENTE DE ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS POR PAGAR				531	+	0.00			COSTOS DE TRANSACCIÓN (COMISIONES BANCARIAS, HONORARIOS, TASAS, ENTRE OTROS)	RELACIONADAS	LOCAL				7263	+	0.00	7264	+	0.00
IMPORTE BRUTO ADEUDADO A LOS CLIENTES POR EL TRABAJO EJECUTADO EN CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN				532	+	0.00					DEL EXTERIOR				7266	+	0.00	7267	+	0.00
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO				533	+	0.00				NO RELACIONADAS	LOCAL				7269	+	0.00	7270	+	0.00
PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO			534	+	0.00					DEL EXTERIOR				7272	+	0.00	7273	+	0.00
	OBLIGACIONES CON EL IESS			535	+	0.00			INTERESES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	RELACIONADAS	LOCAL				7275	+	13018.92	7276	+	0.00
	JUBILACIÓN PATRONAL			536	+	0.00					DEL EXTERIOR				7278	+	0.00	7279	+	0.00
	OTROS PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS			537	+	0.00				NO RELACIONADAS	LOCAL				7281	+	0.00	7282	+	0.00
PROVISIONES CORRIENTES	POR GARANTÍAS			538	+	0.00					DEL EXTERIOR				7284	+	0.00	7285	+	0.00
	POR DESMANTELAMIENTO			539	+	0.00			INTERESES PAGADOS A TERCEROS	RELACIONADAS	LOCAL				7287	+	0.00	7288	+	0.00
	POR CONTRATOS ONEROSOS			540	+	0.00					DEL EXTERIOR				7290	+	0.00	7291	+	0.00
	POR REESTRUCTURACIONES DE NEGOCIOS			541	+	0.00				NO RELACIONADAS	LOCAL				7293	+	0.00	7294	+	0.00
	POR REEMBOLSOS A CLIENTES			542	+	0.00					DEL EXTERIOR				7296	+	0.00	7297	+	0.00
	POR LITIGIOS			543	+	0.00			REVERSIONES DEL DESCUENTO DE PROVISIONES QUE FUERON RECONOCIDAS A SU VALOR PRESENTE						7299	+	0.00	7300	+	0.00
	POR PASIVOS CONTINGENTES ASUMIDOS EN UNA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS			544	+	0.00			INTERESES IMPLÍCITOS DEVENGADOS POR ACUERDOS QUE CONSTITUYEN EFECTIVAMENTE UNA TRANSACCIÓN FINANCIERA O PAGO DIFERIDO						7302	+	0.00	7303	+	0.00
	OTRAS			545	+	0.00			OTROS						7305	+	0.00	7306	+	0.00
PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS	ANTICIPOS DE CLIENTES			546	+	0.00		PÉRDIDAS POR MEDICIÓN DE INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS AL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN (VALOR PATRIMONIAL PROPORCIONAL)						7308	+	0.00	7309	+	0.00
	SUBVENCIONES DEL GOBIERNO			547	+	0.00		OTROS						7311	+	0.00	7312	+	0.00
	OTRAS			548	+	0.00	PÉRDIDAS NETAS PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DISCONTINUADAS							7314	+	0.00	7315	+	0.00

OTROS PASIVOS CORRIENTES	TRANSFERENCIAS CASA MATRIZ Y SUCURSALES (del exterior)			549	+	0.00	**TOTAL COSTOS**	**7991**	=	**0.00**			*En la columna "Valor no deducible" registre la porción del monto declarado en las columnas "costo" y "gasto" considerada como no deducible para el cálculo del Impuesto a la Renta.*
	OTROS			550	+	0.00							
TOTAL PASIVOS CORRIENTES				551	=	606296.67							
PASIVOS NO CORRIENTES							**TOTAL GASTOS**				**7992**	=	**17828008.46**
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES NO CORRIENTES	RELACIONADAS	LOCALES	553	+	0.00							
			DEL EXTERIOR	554	+	0.00	**TOTAL COSTOS Y GASTOS**				**7999**	=	**17828008.46**
		NO RELACIONADAS	LOCALES	555	+	0.00							
			DEL EXTERIOR	556	+	0.00	BAJA DE INVENTARIO (INFORMATIVO)				7901	=	0.00
	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES	A ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTÍCIPES, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL	LOCALES	557	+	0.00	PAGO POR REEMBOLSO COMO REEMBOLSANTE (INFORMATIVO)				7902	=	0.00
			DEL EXTERIOR	558	+	0.00	PAGO POR REEMBOLSO COMO INTERMEDIARIO (INFORMATIVO)				7903	=	0.00
		OTRAS RELACIONADAS	LOCALES	559	+	0.00	NO. DE RUC DEL PROFESIONAL QUE REALIZÓ EL CÁLCULO ACTUARIAL PARA EL CONTRIBUYENTE (INFORMATIVO)				7904	=	
			DEL EXTERIOR	560	+	0.00	COSTOS Y GASTOS GENERADOS EN FIDEICOMISOS MERCANTILES O ENCARGOS FIDUCIARIOS DONDE EL CONTRIBUYENTE ES CONSTITUYENTE O APORTANTE (INFORMATIVO)				7905	=	0.00
		OTRAS NO RELACIONADAS	LOCALES	561	+	0.00	GASTOS ATRIBUIDOS A INGRESOS NO OBJETO DE IMPUESTO A LA RENTA				7906	=	0.00
			DEL EXTERIOR	562	+	0.00	**CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**						
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - NO CORRIENTES	RELACIONADAS	LOCALES		563	+	82957.14	UTILIDAD DEL EJERCICIO				801	=	0.00
		DEL EXTERIOR		564	+	0.00							
	NO RELACIONADAS	LOCALES		565	+	0.00	PÉRDIDA DEL EJERCICIO				802	=	44750.88
		DEL EXTERIOR		566	+	0.00							
CRÉDITO A MUTUO				567	+	0.00	CÁLCULO DE BASE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	(-) INGRESOS POR MEDICIONES DE ACTIVOS BIOLÓGICOS AL VALOR RAZONABLE MENOS COSTOS DE VENTA			096	-	0.00
PORCIÓN NO CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS				568	+	0.00		(+) PERDIDAS, COSTOS Y GASTOS POR MEDICIONES DE ACTIVOS BIOLÓGICOS AL VALOR RAZONABLE MENOS COSTOS DE VENTA			097	+	0.00
OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	A COSTO AMORTIZADO			569	+	0.00		(=) BASE DE CÁLCULO DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES			098	=	0.00
	A VALOR RAZONABLE			570	+	0.00	**DIFERENCIAS PERMANENTES**						
PORCIÓN NO CORRIENTE DE ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS POR PAGAR				571	+	0.00	(-) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES				803	-	0.00
PASIVO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO				572	+	0.00	(-) DIVIDENDOS EXENTOS Y EFECTOS POR MÉTODO DE PARTICIPACIÓN (Valor patrimonial proporcional) (campos 6024+6026+6132)				804	-	0.00
PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	JUBILACIÓN PATRONAL			573	+	0.00	(-) OTRAS RENTAS EXENTAS E INGRESOS NO OBJETO DE IMPUESTO A LA RENTA				805	-	0.00
	DESAHUCIO			574	+	0.00	(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES				806	+	13153.09
	OTROS PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS			575	+	0.00	(+) GASTOS NO DEDUCIBLES DEL EXTERIOR				807	+	0.00
PROVISIONES NO CORRIENTES	POR GARANTÍAS			576	+	0.00	(+) GASTOS INCURRIDOS PARA GENERAR INGRESOS EXENTOS Y GASTOS ATRIBUIDOS A INGRESOS NO OBJETO DE IMPUESTO A LA RENTA				808	+	0.00
	POR DESMANTELAMIENTO			577	+	0.00	(+) PARTICIPACIÓN TRABAJADORES ATRIBUIBLE A INGRESOS EXENTOS Y NO OBJETO DE IMPUESTO A LA RENTA Fórmula {(804*15%) + [(805-808)*15%]}				809	+	0.00
	POR CONTRATOS ONEROSOS			578	+	0.00	(-) DEDUCCIONES ADICIONALES				810	-	0.00
	POR REESTRUCTURACIONES DE NEGOCIOS			579	+	0.00	(+) AJUSTE POR PRECIOS DE TRANSFERENCIA				811	+	0.00
	POR REEMBOLSOS A CLIENTES			580	+	0.00	(-) INGRESOS SUJETOS A IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO				812	-	0.00
	POR LITIGIOS			581	+	0.00	(+) COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES INCURRIDOS PARA GENERAR INGRESOS SUJETOS A IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO				813	+	0.00

La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente

CÓDIGO VERIFICADOR	NÚMERO SERIAL	FECHA RECAUDACIÓN	Página
SRIDEC2016009314464	991249738462	19/04/2016	8

PROVISIONES NO CORRIENTES	POR PASIVOS CONTINGENTES ASUMIDOS EN UNA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS	582	+	0.00	**GENERACIÓN / REVERSIÓN DE DIFERENCIAS TEMPORARIAS (IMPUESTOS DIFERIDOS)**							
	OTRAS	583	+	0.00			**GENERACIÓN**			**REVERSIÓN**		
PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS	ANTICIPOS DE CLIENTES	584	+	0.00	POR VALOR NETO REALIZABLE DE INVENTARIOS	814	+	0.00	815	-	0.00	
	SUBVENCIONES DEL GOBIERNO	585	+	0.00	POR PÉRDIDAS ESPERADAS EN CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN	816	+	0.00	817	-	0.00	
	OTROS	586	+	0.00	POR COSTOS ESTIMADOS DE DESMANTELAMIENTO	818	+	0.00	819	-	0.00	
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	TRANSFERENCIAS CASA MATRIZ Y SUCURSALES (del exterior)	587	+	0.00	POR DETERIOROS DEL VALOR DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	820	+	0.00	821	-	0.00	
	OTROS	588	+	0.00	POR PROVISIONES (DIFERENTES DE CUENTAS INCOBRABLES, DESMANTELAMIENTO, DESAHUCIO Y JUBILACIÓN PATRONAL)	822	+	0.00	823	-	0.00	
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		**589**	=	82957.14	POR MEDICIONES DE ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	824	+	0.00	825	-	0.00	
TOTAL DEL PASIVO		**599**	=	**689253.81**	POR MEDICIONES DE ACTIVOS BIOLÓGICOS AL VALOR RAZONABLE MENOS COSTOS DE VENTA — INGRESOS	826	-	0.00	827	+	0.00	
TOTAL DE INTERESES IMPLÍCITOS NO DEVENGADOS (FUTUROS GASTOS FINANCIEROS EN EL ESTADO DE RESULTADOS) POR ACUERDOS QUE CONSTITUYEN EFECTIVAMENTE UNA TRANSACCIÓN FINANCIERA O PAGO DIFERIDO (INFORMATIVO)		591	=	0.00	POR MEDICIONES DE ACTIVOS BIOLÓGICOS AL VALOR RAZONABLE MENOS COSTOS DE VENTA — PERDIDAS, COSTOS Y GASTOS	828	+	0.00	829	-	0.00	
PASIVOS INCURRIDOS EN FIDEICOMISOS MERCANTILES O ENCARGOS FIDUCIARIOS DONDE EL CONTRIBUYENTE ES CONSTITUYENTE O APORTANTE (INFORMATIVO)		592	=	0.00	AMORTIZACIÓN PÉRDIDAS TRIBUTARIAS DE AÑOS ANTERIORES				831	-	0.00	
PATRIMONIO					POR OTRAS DIFERENCIAS TEMPORARIAS	832	+/-	0.00	833	+/-	0.00	
CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO		601	+	733248.67	UTILIDAD GRAVABLE				835	=	0.00	
(-) CAP.SUSC. NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA		602	-	0.00	PÉRDIDA SUJETA A AMORTIZACIÓN EN PERÍODOS SIGUIENTES				839	=	31597.79	
APORTES DE SOCIOS, ACCIONISTAS, PARTÍCIPES, FUNDADORES, CONSTITUYENTES, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN		603	+	674618.16	¿CONTRIBUYENTE DECLARANTE TIENE FINES DE LUCRO Y ES ADMINISTRADOR U OPERADOR DE ZEDE?				840		NO	
RESERVAS	RESERVA LEGAL	604	+	433.19	INFORMACIÓN RELACIONADA CON EL DEBER DE INFORMAR LA COMPOSICIÓN SOCIETARIA A LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA (ANEXO DE ACCIONISTAS - APS) — ¿CUMPLE EL DEBER DE INFORMAR SOBRE LA COMPOSICIÓN SOCIETARIA?				841		NO	
	RESERVA FACULTATIVA	605	+	108.30	PORCIÓN DE LA COMPOSICIÓN SOCIETARIA NO INFORMADA (dentro de los plazos establecidos)				842		0.00	
	OTRAS	606	+	0.00	PORCIÓN DE LA COMPOSICIÓN SOCIETARIA CORRESPONDIENTE A PARAÍSOS FISCALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL EJERCICIO DECLARADO QUE SÍ HA SIDO INFORMADA				843		0.00	
RESULTADOS ACUMULADOS	RESERVA DE CAPITAL	607	+	0.00	UTILIDAD A REINVERTIR Y CAPITALIZAR — Sujeta legalmente a reducción de la tarifa				844		0.00	
	RESERVA POR DONACIONES	608	+	0.00	SALDO UTILIDAD GRAVABLE 835-844				845		0.00	
	RESERVA POR VALUACIÓN (PROCEDENTE DE LA APLICACIÓN DE NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD - NEC)	609	+	270533.19	TOTAL IMPUESTO CAUSADO				849	=	0.00	
	SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE INVERSIONES (PROCEDENTE DE LA APLICACIÓN DE NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD - NEC)	610	+	0.00	(-) ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL DECLARADO				851	-	4130.58	
	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	611	+	4058.02	(=) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO				852	=	0.00	
	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	612	-	0.00	(=)CRÉDITO TRIBUTARIO GENERADO POR ANTICIPO (Aplica para Ejercicios Anteriores al 2010)				853	=	0.00	
	RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	613	+/-	0.00	(+) SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO				854	+	4130.58	
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	614	+	0.00	(-) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL				855	-	7252.80	
	(-)PÉRDIDA DEL EJERCICIO	615	-	44750.88	(-) RETENCIONES POR DIVIDENDOS ANTICIPADOS				856	-	0.00	
OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	SUPERÁVIT DE REVALUACIÓN ACUMULADO — PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	616	+	0.00	(-) RETENCIONES POR INGRESOS PROVENIENTES DEL EXTERIOR CON DERECHO A CRÉDITO TRIBUTARIO				857	-	0.00	
	ACTIVOS INTANGIBLES	617	+	0.00	(-) ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA PAGADO POR ESPECTÁCULOS PÚBLICOS				858	-	0.00	
	OTROS	618	+	0.00	(-) CRÉDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES				859	-	15924.00	
	GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACUMULADAS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO MEDIDOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN OTRO RESULTADO INTEGRAL	619	+/-	0.00	(-) CRÉDITO TRIBUTARIO GENERADO POR IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS — GENERADO EN EL EJERCICIO FISCAL DECLARADO				860	-	0.00	
	GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACUMULADAS POR LA CONVERSIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS DE UN NEGOCIO EN EL EXTRANJERO	620	+/-	0.00	GENERADO EN EJERCICIOS FISCALES ANTERIORES				861	-	0.00	

La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente

CÓDIGO VERIFICADOR	NÚMERO SERIAL	FECHA RECAUDACIÓN	Página
SRIDEC2016009314464	991249738462	19/04/2016	9

OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES ACUMULADAS	621	+/-	0.00
	LA PARTE EFECTIVA DE LAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS DE LOS INSTRUMENTOS DE COBERTURA EN UNA COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO	622	+/-	0.00
	OTROS	623	+/-	0.00
TOTAL PATRIMONIO		**698**	=	**1638248.65**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**699**	=	**2327502.46**
DIVIDENDOS DECLARADOS (DISTRIBUIDOS) A FAVOR DE TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL EN EL EJERCICIO FISCAL (INFORMATIVO)		624	=	0.00
DIVIDENDOS PAGADOS (LIQUIDADOS) A TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL EN EL EJERCICIO FISCAL (INFORMATIVO)		625	=	0.00

(-) EXONERACIÓN Y CRÉDITO TRIBUTARIO POR LEYES ESPECIALES		862	-	0.00
SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR		865	=	0.00
SUBTOTAL SALDO A FAVOR		866	=	19046.22
(+) IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO (A partir del ejercicio 2015 registre la sumatoria de los valores pagados mensualmente por concepto de impuesto único)		867	+	0.00
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO PARA LA LIQUIDACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO (A partir del ejercicio 2015 casilla informativa)		868	-	0.00
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR		**869**	=	**0.00**
SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE		**870**	=	**19046.22**
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA PRÓXIMO AÑO	ANTICIPO CALCULADO PRÓXIMO AÑO SIN EXONERACIONES NI REBAJAS	871	+	118058.24
	(-) EXONERACIONES Y REBAJAS AL ANTICIPO	872	-	113821.70
	(+) OTROS CONCEPTOS	873	+	0.00
	ANTICIPO DETERMINADO PRÓXIMO AÑO 874+875+876	879	=	4236.54
ANTICIPO A PAGAR	PRIMERA CUOTA	874	+	0.00
	SEGUNDA CUOTA	875	+	0.00
	SALDO A LIQUIDARSE EN DECLARACIÓN PRÓXIMO AÑO	876	+	4236.54
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO (INFORMATIVO)	GANANCIAS Y PÉRIDADAS POR REVALUACIONES — PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	880	=	0.00
	GANANCIAS Y PÉRIDADAS POR REVALUACIONES — ACTIVOS INTANGIBLES	881	=	0.00
	GANANCIAS Y PÉRIDADAS POR REVALUACIONES — OTROS	882	=	0.00
	GANANCIAS Y PÉRDIDAS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO MEDIDOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN OTRO RESULTADO INTEGRAL	883	=	0.00
	GANANCIAS Y PÉRDIDAS POR LA CONVERSIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS DE UN NEGOCIO EN EL EXTRANJERO	884	=	0.00
	GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES	885	=	0.00
	LA PARTE EFECTIVA DE LAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS DE LOS INSTRUMENTOS DE COBERTURA EN UNA COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO	886	=	0.00
	OTROS	887	=	0.00
GASTO (INGRESO) POR IMPUESTO A LA RENTA DEL PERIODO (INFORMATIVO)	GASTO (INGRESO) POR IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	888	+/-	0.00
	GASTO (INGRESO) POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	889	+/-	0.00

PAGO PREVIO (Informativo)	890		0.00
DETALLE DE IMPUTACIÓN AL PAGO (Para declaraciones sustitutivas)			
INTERÉS	897		0.00
IMPUESTO	898		0.00
MULTA	899		0.00

VALORES A PAGAR Y FORMA DE PAGO (luego de imputación al pago en declaraciones sustitutivas)			
TOTAL IMPUESTO A PAGAR 869-898	902	+	0.00
INTERÉS POR MORA	903	+	0.00
MULTA	904	+	0.00
TOTAL PAGADO	**999**	=	0.00

La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente

CÓDIGO VERIFICADOR	NÚMERO SERIAL	FECHA RECAUDACIÓN	Página
SRIDEC2016009314464	991249738462	19/04/2016	10

MEDIANTE CHEQUE, DÉBITO BANCARIO, EFECTIVO U OTRAS FORMAS DE PAGO													905	USD	0.00
MEDIANTE COMPENSACIONES													906	USD	0.00
MEDIANTE NOTAS DE CRÉDITO													907	USD	0.00
MEDIANTE TÍTULOS DEL BANCO CENTRAL (TBC)													925	USD	0.00
DETALLE DE NOTAS DE CRÉDITO CARTULARES						DETALLE DE NOTAS DE CRÉDITO DESMATERIALIZADAS		DETALLE DE COMPENSACIONES					TÍTULOS DEL BANCO CENTRAL (TBC)		
908	N/C No	910	N/C No	912	N/C No			916	Resol No.		918	Resol No.			
909	USD 0.00	911	USD 0.00	913	USD 0.00	915	USD 0.00	917	USD 0.00		919	USD 0.00	920	USD	0.00
DECLARO QUE LOS DATOS PROPORCIONADOS EN ESTE DOCUMENTO SON EXACTOS Y VERDADEROS, POR LO QUE ASUMO LA RESPONSABILIDAD LEGAL QUE DE ELLA SE DERIVEN (Art. 101 de la L.R.T.I.)															
198	Cédula de Identidad o No. de Pasaporte		1600254823	199	RUC No.		1803985009001								

La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente			
CÓDIGO VERIFICADOR	NÚMERO SERIAL	FECHA RECAUDACIÓN	Página
SRIDEC2016009314464	991249738462	19/04/2016	11

Anexo 08: Estados Financieros 2014 presentados a la SEPS

superintendencia de ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA

ESTRUCTURA DE BALANCE

"El sistema económico es social y solidario..." Art. 283 de la Constitución

RAZON SOCIAL: COOPERATIVA DE TRANSPORTES Y TURISMO BAÑOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CODIGO	CUENTA	SALDO	VERIFICACION
1	ACTIVOS	2176252.67	2176252.67
11	CORRIENTES	885221.51	885221.51
111	DISPONIBLE	446250.25	446250.25
11101	CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	200.00	200.00
11102	CUENTAS DE AHORROS EN COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO	4580.80	4580.80
11103	CUENTAS DE AHORROS Y CORRIENTES EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	371469.45	371469.45
11104	INVERSIONES EN COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	0.00	0.00
11105	INVERSIONES EN EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO Y PUBLICO	70000.00	70000.00
112	ACTIVOS FINANCIEROS	412125.20	412125.20
11201	CUENTAS POR COBRAR	248430.41	248430.41
1120101	CLIENTES	39241.41	39241.41
1120102	SOCIOS	182117.75	182117.75
1120103	EMPLEADOS Y ADMINISTRADORES	27071.25	27071.25
11202	DOCUMENTOS POR COBRAR	155088.87	155088.87
11203	GARANTIAS E INTERES POR COBRAR	8605.92	8605.92
11204	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	0.00	0.00
11205	ANTICIPO A PROVEEDORES	0.00	0.00
11206	PROVISION INCOBRABLES DE CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	0.00	0.00
113	INVENTARIOS	0.00	0.00
11301	MATERIA PRIMA	0.00	0.00
11302	PRODUCTOS EN PROCESO	0.00	0.00
11303	PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACEN ELABORADOS	0.00	0.00
11304	PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACEN ADQUIRIDOS	0.00	0.00
11305	CONSUMO INTERNO	0.00	0.00
11306	MERCADERIAS RECIBIDAS EN DACION EN PAGO	0.00	0.00
11307	SUBPRODUCTOS	0.00	0.00
11308	MERCADERIAS EN TRANSITO	0.00	0.00
11310	PROVISION POR OBSOLESCENCIA DE INVENTARIOS	0.00	0.00
114	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	26846.06	26846.06
11401	UTILIDADES Y EXCEDENTES PAGADOS POR ANTICIPADO	0.00	0.00
11402	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1431.24	1431.24
11403	ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	0.00	0.00
11404	IMPUESTOS AL SRI POR COBRAR	24106.69	24106.69
11405	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	1308.13	1308.13
12	NO CORRIENTES	1291031.16	1291031.16
121	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	1247548.78	1247548.78
12101	TERRENOS	683024.42	683024.42
12102	EDIFICIOS Y LOCALES	671640.79	671640.79
12103	CONSTRUCCIONES EN PROCESO	0.00	0.00
12104	MUEBLES Y ENSERES	98006.81	98006.81
12105	MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	0.00	0.00
12106	EQUIPO DE OFICINA	102716.46	102716.46
12107	EQUIPOS ESPECIALIZADOS	0.00	0.00
12108	EQUIPOS DE COMPUTACION	101963.34	101963.34
12109	VEHICULOS	78080.08	78080.08
12110	ACTIVOS BIOLOGICOS	0.00	0.00
12111	DEPRECIACION ACUMULADA	-487883.12	-487883.12
122	GASTOS DIFERIDOS	0.00	0.00
12201	GASTOS DE ORGANIZACION Y CONSTITUCION	0.00	0.00
12202	GASTOS DE INVESTIGACION, EXPLOTACION Y OTROS	0.00	0.00
12203	DERECHOS DE PROPIEDAD INTELECTUAL	0.00	0.00
12204	GASTOS DE INSTALACION	0.00	0.00
12205	PROGRAMAS DE COMPUTACION	0.00	0.00
12206	AMORTIZACION ACUMULADA DE GASTOS DIFERIDOS	0.00	0.00
123	OTROS ACTIVOS DE LARGO PLAZO	43482.38	43482.38
2	PASIVOS	762934.90	762934.90
21	CORRIENTES	620236.51	620236.51
211	CUENTAS POR PAGAR	170610.66	170610.66
21101	PROVEEDORES	63614.90	63614.90
21102	OBLIGACIONES PATRONALES	84112.82	84112.82
21103	OBLIGACIONES POR PAGAR SRI	22882.94	22882.94
21104	FONDOS POR PAGAR	0.00	0.00
21105	OBLIGACIONES POR PRESTAMOS A CORTO PLAZO	0.00	0.00
21106	ANTICIPO DE CLIENTES	0.00	0.00
21107	CUENTAS POR PAGAR VARIOS	0.00	0.00
212	OBLIGACIONES CON LA SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA	0.00	0.00
213	DOCUMENTOS POR PAGAR A CORTO PLAZO	0.00	0.00
214	OTROS PASIVOS CORRIENTES	449625.85	449625.85
22	NO CORRIENTES	142698.39	142698.39
221	OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	142698.39	142698.39
22101	CON INSTITUCIONES DEL SISTEMA FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	0.00	0.00

22102	CON INSTITUCIONES FINANCIERAS PUBLICAS Y PRIVADAS	142698.39	142698.39
22103	OTRAS OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	0.00	0.00
22104	DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO	0.00	0.00
3	**PATRIMONIO NETO**	1413317.77	1413317.77
31	**CAPITAL SOCIAL**	1407826.83	1407826.83
311	APORTES DE LOS SOCIOS	1407826.83	1407826.83
31101	CERTIFICADOS DE APORTACION	733208.67	733208.67
31102	AHORRO PARA CERTIFICADOS DE APORTACION	674618.16	674618.16
32	**RESERVAS**	541.49	541.49
321	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA	541.49	541.49
322	OTRAS RESERVAS ESTATUTARIAS	0.00	0.00
33	**OTROS APORTES PATRIMONIALES**	4949.45	4949.45
331	RESULTADOS	4949.45	4949.45
33101	EXCEDENTE DEL EJERCICIO	4630.83	4630.83
33102	UTILIDAD DEL EJERCICIO	318.62	318.62
33103	PERDIDA DEL EJERCICIO	0.00	0.00
332	PERDIDAS ACUMULADAS	0.00	0.00
333	REVALUACIONES	0.00	0.00
4	**INGRESOS**	15141114.70	15141114.70
41	**INGRESOS POR VENTAS**	14271907.48	14271907.48
411	VENTA DE BIENES	0.00	0.00
41101	VENTA DE BIENES A SOCIOS O ASOCIADOS	0.00	0.00
41102	VENTA DE BIENES A TERCEROS (NO SOCIOS)	0.00	0.00
412	VENTA DE SERVICIOS	14271907.48	14271907.48
41201	VENTA DE SERVICIOS A SOCIOS O ASOCIADOS	0.00	0.00
41202	VENTA DE SERVICIOS A TERCEROS (NO SOCIOS)	14271907.48	14271907.48
413	DEVOLUCION EN VENTAS	0.00	0.00
414	DESCUENTO EN VENTAS	0.00	0.00
42	**INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES**	758300.00	758300.00
421	CUOTAS PARA GASTOS DE ADMINISTRACION	758300.00	758300.00
422	CUOTAS EXTRAORDINARIAS	0.00	0.00
423	CUOTAS DE INGRESO	0.00	0.00
424	MULTAS	0.00	0.00
425	OTROS	0.00	0.00
43	**OTROS INGRESOS**	110907.22	110907.22
431	POR UTILIDADES/EXCEDENTES FINANCIERAS, REGALIAS Y SUBSIDIOS	0.00	0.00
43101	EN INVERSIONES DE RENTA FIJA	0.00	0.00
43102	EN INVERSIONES DE RENTA VARIABLE	0.00	0.00
43103	POR PARTICIPACIONES EN ORGANIZACIONES DE LA EPS Y SFPS	0.00	0.00
43104	EN INVERSIONES DE OTROS PRODUCTOS FINANCIEROS	0.00	0.00
43105	REGALIAS	0.00	0.00
43106	SUBSIDIOS DE GOBIERNO	0.00	0.00
432	OTROS	110907.22	110907.22
43201	REEMBOLSO DE GASTOS	0.00	0.00
43202	ARRENDAMIENTOS	108738.30	108738.30
43203	UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	0.00	0.00
43204	OTROS INGRESOS	2168.92	2168.92
5	**COSTO DE PRODUCCION O VENTAS**	0.00	0.00
51	**MATERIALES UTILIZADOS O COMPRAS NETAS**	0.00	0.00
52	**MANO DE OBRA DIRECTA**	0.00	0.00
53	**GASTOS INDIRECTOS DE FABRICACION**	0.00	0.00
54	**GASTOS DE DISTRIBUCION**	0.00	0.00
6	**GASTOS**	15136483.87	15136483.87
61	**GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS**	15113348.66	15113348.66
611	GASTOS DE PERSONAL	806681.59	806681.59
61101	REMUNERACIONES	554971.14	554971.14
61102	BENEFICIOS SOCIALES	131974.08	131974.08
61103	GASTOS DE ALIMENTACION, MOVILIZACION Y UNIFORMES	20784.72	20784.72
61104	APORTES AL IESS	67367.38	67367.38
61105	PAGO DE DIETAS	31160.00	31160.00
6110501	DIETAS A LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION	29840.00	29840.00
6110502	DIETAS A LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE VIGILANCIA	1320.00	1320.00
61106	OTROS GASTOS DE PERSONAL	424.27	424.27
6110601	DESPIDO INTEMPESTIVO	0.00	0.00
6110602	BONO NAVIDEÑO	0.00	0.00
6110603	IMPUESTO A LA RENTA PERSONAL	0.00	0.00
6110604	PENSIONES DE JUBILACION POR EL EMPLEADOR	0.00	0.00
6110605	DESAHUCIO	0.00	0.00
6110606	BONIFICACION	424.27	424.27
612	GASTOS GENERALES	14306667.07	14306667.07
61201	SERVICIOS	0.00	0.00
61202	MANTENIMIENTO Y REPARACION	37345.88	37345.88
61203	MATERIALES Y SUMINISTROS	37469.26	37469.26
61204	SISTEMAS TECNOLOGICOS	0.00	0.00
61205	SERVICIOS COOPERATIVOS	1351.37	1351.37
6120501	REUNIONES INFORMATIVAS	0.00	0.00
6120502	SERVICIO SOCIAL	0.00	0.00
6120503	EDUCACION Y CAPACITACION	1351.37	1351.37
6120504	CONTRIBUCIONES A LA COMUNIDAD	0.00	0.00
61206	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	18317.75	18317.75

61207	SERVICIOS VARIOS	34284.23	34284.23
61208	DEPRECIACIONES	83715.45	83715.45
6120801	EDIFICIOS Y LOCALES	33582.00	33582.00
6120802	MUEBLES Y ENSERES	9293.86	9293.86
6120803	MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	0.00	0.00
6120804	EQUIPOS DE OFICINA	9750.48	9750.48
6120805	EQUIPOS ESPECIALIZADOS	0.00	0.00
6120806	EQUIPOS DE COMPUTACION	15473.15	15473.15
6120807	VEHICULOS	15615.96	15615.96
6120808	ACTIVOS BIOLOGICOS	0.00	0.00
61209	AMORTIZACIONES	0.00	0.00
6120901	GASTOS ANTICIPADOS	0.00	0.00
6120902	GASTOS DE CONSTITUCION Y ORGANIZACION	0.00	0.00
6120903	GASTOS DE INSTALACION	0.00	0.00
6120904	DERECHOS DE PROPIEDAD INTELECTUAL	0.00	0.00
6120905	GASTOS DE ADECUACION	0.00	0.00
6120906	OTRAS AMORTIZACIONES	0.00	0.00
61210	SERVICIOS BASICOS	99264.58	99264.58
61211	CUENTAS INCOBRABLES	9307.10	9307.10
61212	OTROS GASTOS	13985611.45	13985611.45
62	**GASTOS FINANCIEROS**	23135.21	23135.21
621	INTERESES	23135.21	23135.21
622	COMISIONES	0.00	0.00
623	PERDIDAS FINANCIERAS	0.00	0.00
63	**OTROS GASTOS**	0.00	0.00
631	REEMBOLSO DE GASTOS	0.00	0.00
632	PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	0.00	0.00
633	OTROS GASTOS	0.00	0.00
7	**CUENTAS CONTINGENTES**	0.00	0.00
71	**CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS**	0.00	0.00
72	CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	0.00	0.00
8	**CUENTAS DE ORDEN**	0.00	0.00
81	**CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS**	10000.00	10000.00
82	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	-10000.00	-10000.00
91102	**EXCEDENTE/UTILIDAD DEL EJERCICIO**	4630.83	4630.83
91103	PERDIDA DEL EJERCICIO	0.00	0.00
91104	15% PARTICIPACION TRABAJADORES	-694.62	-694.62
91105	IMPUESTO A LA RENTA	0.00	0.00
91106	CONTRIBUCION SEPS	-196.81	-196.81
91107	APORTE RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE	0.00	0.00
91108	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	3739.40	3739.40

Sr. Héctor José Razo
GERENTE GENERAL

Lic. Patricio Caicedo B.
PRESIDENTE

Ing. Nancy Villafuerte M.
CONTADORA

Anexo 09: Estados Financieros 2015 presentados a la SEPS

superintendencia de ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA

ESTRUCTURA DE BALANCE

"El sistema económico es social y solidario..." Art. 283 de la Constitución

RAZON SOCIAL: COOPERATIVA DE TRANSPORTES Y TURISMO BAÑOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CODIGO	CUENTA	SALDO	VERIFICACIÓN
1	ACTIVOS	2327502.46	2327502.46
11	CORRIENTES	737842.84	737842.84
111	DISPONIBLE	400888.59	400888.59
11101	CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	200.00	200.00
11102	CUENTAS DE AHORROS EN COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO	5954.62	5954.62
11103	CUENTAS DE AHORROS Y CORRIENTES EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	244733.97	244733.97
11104	INVERSIONES EN COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	0.00	0.00
11105	INVERSIONES EN EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO Y PUBLICO	150000.00	150000.00
112	ACTIVOS FINANCIEROS	305906.52	305906.52
11201	CUENTAS POR COBRAR	240917.65	240917.65
1120101	CLIENTES	33843.25	33843.25
1120102	SOCIOS	190525.34	190525.34
1120103	EMPLEADOS Y ADMINISTRADORES	16549.06	16549.06
11202	DOCUMENTOS POR COBRAR	54469.78	54469.78
11203	GARANTIAS E INTERES POR COBRAR	10519.09	10519.09
11204	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	0.00	0.00
11205	ANTICIPO A PROVEEDORES	0.00	0.00
11206	PROVISION INCOBRABLES DE CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	0.00	0.00
113	INVENTARIOS	0.00	0.00
11301	MATERIA PRIMA	0.00	0.00
11302	PRODUCTOS EN PROCESO	0.00	0.00
11303	PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACEN ELABORADOS	0.00	0.00
11304	PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACEN ADQUIRIDOS	0.00	0.00
11305	CONSUMO INTERNO	0.00	0.00
11306	MERCADERIAS RECIBIDAS EN DACION EN PAGO	0.00	0.00
11307	SUBPRODUCTOS	0.00	0.00
11308	MERCADERIAS EN TRANSITO	0.00	0.00
11310	PROVISION POR OBSOLESCENCIA DE INVENTARIOS	0.00	0.00
114	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	31047.73	31047.73
11401	UTILIDADES Y EXCEDENTES PAGADOS POR ANTICIPADO	0.00	0.00
11402	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1486.44	1486.44
11403	ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	0.00	0.00
11404	IMPUESTOS AL SRI POR COBRAR	27363.80	27363.80
11405	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	2197.49	2197.49
12	NO CORRIENTES	1589659.62	1589659.62
121	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	1546177.24	1546177.24
12101	TERRENOS	1002200.00	1002200.00
12102	EDIFICIOS Y LOCALES	622998.40	622998.40
12103	CONSTRUCCIONES EN PROCESO	0.00	0.00
12104	MUEBLES Y ENSERES	111133.62	111133.62
12105	MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	0.00	0.00
12106	EQUIPO DE OFICINA	111957.71	111957.71
12107	EQUIPOS ESPECIALIZADOS	0.00	0.00
12108	EQUIPOS DE COMPUTACION	148644.58	148644.58
12109	VEHICULOS	55071.43	55071.43
12110	ACTIVOS BIOLOGICOS	0.00	0.00
12111	DEPRECIACION ACUMULADA	-505828.50	-505828.50
122	GASTOS DIFERIDOS	0.00	0.00
12201	GASTOS DE ORGANIZACION Y CONSTITUCION	0.00	0.00
12202	GASTOS DE INVESTIGACION, EXPLOTACION Y OTROS	0.00	0.00
12203	DERECHOS DE PROPIEDAD INTELECTUAL	0.00	0.00
12204	GASTOS DE INSTALACION	0.00	0.00
12205	PROGRAMAS DE COMPUTACION	0.00	0.00
12206	AMORTIZACION ACUMULADA DE GASTOS DIFERIDOS	0.00	0.00
123	OTROS ACTIVOS DE LARGO PLAZO	43482.38	43482.38
2	PASIVOS	689253.81	689253.81
21	CORRIENTES	606296.67	606296.67
211	CUENTAS POR PAGAR	138573.89	138573.89
21101	PROVEEDORES	32102.84	32102.84
21102	OBLIGACIONES PATRONALES	86388.41	86388.41
21103	OBLIGACIONES POR PAGAR SRI	18754.24	18754.24
21104	FONDOS POR PAGAR	0.00	0.00
21105	OBLIGACIONES POR PRESTAMOS A CORTO PLAZO	0.00	0.00
21106	ANTICIPO DE CLIENTES	1328.40	1328.40
21107	CUENTAS POR PAGAR VARIOS	0.00	0.00
212	OBLIGACIONES CON LA SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA	0.00	0.00
213	DOCUMENTOS POR PAGAR A CORTO PLAZO	0.00	0.00
214	OTROS PASIVOS CORRIENTES	467722.78	467722.78
22	NO CORRIENTES	82957.14	82957.14
221	OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	82957.14	82957.14
22101	CON INSTITUCIONES DEL SISTEMA FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	0.00	0.00
22102	CON INSTITUCIONES FINANCIERAS PUBLICAS Y PRIVADAS	82957.14	82957.14

22103	OTRAS OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	0.00	0.00
22104	DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO	0.00	0.00
3	PATRIMONIO NETO	1682999.53	1682999.53
31	CAPITAL SOCIAL	1407866.83	1407866.83
311	APORTES DE LOS SOCIOS	1407866.83	1407866.83
31101	CERTIFICADOS DE APORTACION	733248.67	733248.67
31102	AHORRO PARA CERTIFICADOS DE APORTACION	674618.16	674618.16
32	RESERVAS	541.49	541.49
321	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA	541.49	541.49
322	OTRAS RESERVAS ESTATUTARIAS	0.00	0.00
33	OTROS APORTES PATRIMONIALES	274591.21	274591.21
331	RESULTADOS	4058.02	4058.02
33101	EXCEDENTE DEL EJERCICIO	0.00	0.00
33102	UTILIDAD DEL EJERCICIO	4058.02	4058.02
33103	PERDIDA DEL EJERCICIO	0.00	0.00
332	PERDIDAS ACUMULADAS	0.00	0.00
333	REVALUACIONES	270533.19	270533.19
4	INGRESOS	17783257.58	17783257.58
41	INGRESOS POR VENTAS	16812227.11	16812227.11
411	VENTA DE BIENES	0.00	0.00
41101	VENTA DE BIENES A SOCIOS O ASOCIADOS	0.00	0.00
41102	VENTA DE BIENES A TERCEROS (NO SOCIOS)	0.00	0.00
412	VENTA DE SERVICIOS	16812227.11	16812227.11
41201	VENTA DE SERVICIOS A SOCIOS O ASOCIADOS	0.00	0.00
41202	VENTA DE SERVICIOS A TERCEROS (NO SOCIOS)	16812227.11	16812227.11
413	DEVOLUCION EN VENTAS	0.00	0.00
414	DESCUENTO EN VENTAS	0.00	0.00
42	INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES	790800.00	790800.00
421	CUOTAS PARA GASTOS DE ADMINISTRACION	790800.00	790800.00
422	CUOTAS EXTRAORDINARIAS	0.00	0.00
423	CUOTAS DE INGRESO	0.00	0.00
424	MULTAS	0.00	0.00
425	OTROS	0.00	0.00
43	OTROS INGRESOS	180230.47	180230.47
431	POR UTILIDADES/EXCEDENTES FINANCIERAS, REGALIAS Y SUBSIDIOS	0.00	0.00
43101	EN INVERSIONES DE RENTA FIJA	0.00	0.00
43102	EN INVERSIONES DE RENTA VARIABLE	0.00	0.00
43103	POR PARTICIPACIONES EN ORGANIZACIONES DE LA EPS Y SFPS	0.00	0.00
43104	EN INVERSIONES DE OTROS PRODUCTOS FINANCIEROS	0.00	0.00
43105	REGALIAS	0.00	0.00
43106	SUBSIDIOS DE GOBIERNO	0.00	0.00
432	OTROS	180230.47	180230.47
43201	REEMBOLSO DE GASTOS	0.00	0.00
43202	ARRENDAMIENTOS	123692.94	123692.94
43203	UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	0.00	0.00
43204	OTROS INGRESOS	56537.53	56537.53
5	COSTO DE PRODUCCION O VENTAS	0.00	0.00
51	MATERIALES UTILIZADOS O COMPRAS NETAS	0.00	0.00
52	MANO DE OBRA DIRECTA	0.00	0.00
53	GASTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	0.00	0.00
54	GASTOS DE DISTRIBUCION	0.00	0.00
6	GASTOS	17828008.46	17828008.46
61	GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	17814989.54	17814989.54
611	GASTOS DE PERSONAL	858634.31	858634.31
61101	REMUNERACIONES	581926.72	581926.72
61102	BENEFICIOS SOCIALES	143354.82	143354.82
61103	GASTOS DE ALIMENTACION, MOVILIZACION Y UNIFORMES	30662.44	30662.44
61104	APORTES AL IESS	70694.15	70694.15
61105	PAGO DE DIETAS	26520.00	26520.00
6110501	DIETAS A LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION	23520.00	23520.00
6110502	DIETAS A LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE VIGILANCIA	3000.00	3000.00
61106	OTROS GASTOS DE PERSONAL	5476.18	5476.18
6110601	DESPIDO INTEMPESTIVO	0.00	0.00
6110602	BONO NAVIDEÑO	0.00	0.00
6110603	IMPUESTO A LA RENTA PERSONAL	0.00	0.00
6110604	PENSIONES DE JUBILACION POR EL EMPLEADOR	0.00	0.00
6110605	DESAHUCIO	0.00	0.00
6110606	BONIFICACION	5476.18	5476.18
612	GASTOS GENERALES	16956355.23	16956355.23
61201	SERVICIOS	0.00	0.00
61202	MANTENIMIENTO Y REPARACION	46736.40	46736.40
61203	MATERIALES Y SUMINISTROS	36942.89	36942.89
61204	SISTEMAS TECNOLOGICOS	0.00	0.00
61205	SERVICIOS COOPERATIVOS	830.54	830.54
6120501	REUNIONES INFORMATIVAS	0.00	0.00
6120502	SERVICIO SOCIAL	0.00	0.00
6120503	EDUCACION Y CAPACITACION	830.54	830.54
6120504	CONTRIBUCIONES A LA COMUNIDAD	0.00	0.00
61206	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	35050.07	35050.07
61207	SERVICIOS VARIOS	44158.81	44158.81
61208	DEPRECIACIONES	77007.60	77007.60

6120801	EDIFICIOS Y LOCALES	32771.32	32771.32
6120802	MUEBLES Y ENSERES	10250.05	10250.05
6120803	MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	0.00	0.00
6120804	EQUIPOS DE OFICINA	10749.03	10749.03
6120805	EQUIPOS ESPECIALIZADOS	0.00	0.00
6120806	EQUIPOS DE COMPUTACION	15387.62	15387.62
6120807	VEHICULOS	7849.58	7849.58
6120808	ACTIVOS BIOLOGICOS	0.00	0.00
61209	AMORTIZACIONES	0.00	0.00
6120901	GASTOS ANTICIPADOS	0.00	0.00
6120902	GASTOS DE CONSTITUCION Y ORGANIZACION	0.00	0.00
6120903	GASTOS DE INSTALACION	0.00	0.00
6120904	DERECHOS DE PROPIEDAD INTELECTUAL	0.00	0.00
6120905	GASTOS DE ADECUACION	0.00	0.00
6120906	OTRAS AMORTIZACIONES	0.00	0.00
61210	SERVICIOS BASICOS	110813.43	110813.43
61211	CUENTAS INCOBRABLES	0.00	0.00
61212	OTROS GASTOS	16604815.49	16604815.49
62	GASTOS FINANCIEROS	13018.92	13018.92
621	INTERESES	13018.92	13018.92
622	COMISIONES	0.00	0.00
623	PERDIDAS FINANCIERAS	0.00	0.00
63	OTROS GASTOS	0.00	0.00
631	REEMBOLSO DE GASTOS	0.00	0.00
632	PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	0.00	0.00
633	OTROS GASTOS	0.00	0.00
7	CUENTAS CONTINGENTES	0.00	0.00
71	CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	0.00	0.00
72	CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	0.00	0.00
8	CUENTAS DE ORDEN	10000.00	10000.00
81	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	-10000.00	-10000.00
82	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	0.00	0.00
91102	EXCEDENTE/UTILIDAD DEL EJERCICIO	-44750.88	-44750.88
91103	PERDIDA DEL EJERCICIO	0.00	0.00
91104	15% PARTICIPACION TRABAJADORES	0.00	0.00
91105	IMPUESTO A LA RENTA	0.00	0.00
91106	CONTRIBUCION SEPS	0.00	0.00
91107	APORTE RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE	0.00	0.00
91108	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	0.00	0.00

Sr. Wilson Razo Miranda
GERENTE

Sr. Juan Carlos Guevara
PRESIDENTE

Ing. Nancy Villafuerte M.
CONTADORA

ÍNDICE

PORTADA i
CERTIFICACIÓN ii
AUTORÍA iii
CARTA DE AUTORIZACIÓN. iv
DEDICATORIA v
AGRADECIMIENTO vi
a. Título 1
b. **Resumen** 2
Summary 3
c. **Introducción** 4
d. **Revisión de literatura** 6
Sector Cooperativo: 6
Estados financieros 8
Objetivo de los estados financieros 8
Características de los estados financieros 9
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 11
ESTADO DE RESULTADOS 12
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO 13
ESTRUCTURA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 14
NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD 14
Estados Financieros: 15
Finalidad de los Estados Financieros 15
Conjunto completo de estados financieros 16
Información a presentar en el estado de situación financiera 17
1. Financieros Básicos 19
2. Estado de Situación Financiera 19
3. Estado de Resultados 19
4. Estado de Cambios en el Patrimonio 19
5. Estado de Flujos de Efectivo 19
6. Clasificación y Segregación 20
7. Capital de Trabajo 20
8. Compensación 20

9. Otros Ingresos y gastos 20
10 Partidas Extraordinarias 20
11. Excedentes 20
12. Utilidad 20
13. Otras Revelaciones 21
14. Revelación de los Cambios de las Normas Contables 21
15. Revelación de Eventos Posteriores 21
16. Periodicidad 21
Elementos de los Estados de Situación Financiera y Resultados 21
Características esenciales de cada elemento 22
Objetivo del análisis 25
El proceso de análisis 26
Métodos de análisis financiero. 27
Análisis vertical 28
ANÁLISIS VERTICAL AL 29
ESTADO DE RESULTADOS 29
Herramientas a evaluar 30
Resultados 30
Análisis horizontal. 30
Procedimientos para aplicar el análisis horizontal. 31
ANÁLISIS HORIZONTAL AL 31
ESTADO DE RESULTADOS 31
Métodos de análisis 32
Razones financieras 32
Razones liquidez 32
Razones de Rentabilidad 33
Razones de actividad de actividad 34
Razones de apalancamiento 34
Principales indicadores 34
Rentabilidad 34
Liquidez. 35
Financiamiento 36
Informe de análisis financiero 37

ESQUEMA DE INFORME DEL ANÁLISIS FINANCIERO 38
SISTEMA DE ANÁLISIS DUPONT 40
e. Materiales y Métodos 41
Métodos 41
f. Resultados 43
g. **Discusión** 241
h. **Conclusiones** 244
i. **Recomendaciones** 245
j. **Bibliografía** 246
k. **Anexos** 248