



1859



Universidad  
Nacional  
de Loja

*Facultad Jurídica, Social y Administrativa*

**Carrera de Banca y Finanzas**

**TÍTULO:**

“PLANIFICACIÓN FINANCIERA PARA LA ESTACIÓN DE SERVICIOS DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA, PERÍODO 2019 - 2021”

Tesis previa a la obtención del Grado de Ingeniera en Banca y Finanzas.

**AUTORA:**

Lorena Cecilia Sarango Jungal

**DIRECTOR:**

Lic. Franklin Yovani Malla Alvarado Mg. Sc.

*Loja – Ecuador*

**2019**

## CERTIFICACIÓN

**LIC. FRANKLIN YOVANI MALLA ALVARADO DOCENTE DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA, FACULTAD JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA, CARRERA DE BANCA Y FINANZAS Y DIRECTOR DE TESIS.**

### **CERTIFICO:**

Que, el presente trabajo de tesis titulado: “**PLANIFICACIÓN FINANCIERA PARA LA ESTACIÓN DE SERVICIOS DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA, PERÍODO 2019-2021**” presentado por la estudiante LORENA CECILIA SARANGO JUNGAL, previo a optar el grado de Ingeniera en Banca y Finanzas ha sido orientado y revisado en su forma y contenido; por lo que autorizo su presentación ante el Honorable Tribunal de Grado:

Loja, 15 de septiembre del 2019



Lic. Franklin Yovani Malla Alvarado Mg. Sc.

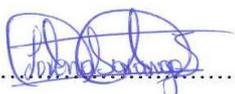
**DIRECTOR DE TESIS**

## AUTORÍA

Yo, Lorena Cecilia Sarango Jungal declaro ser autora del presente trabajo de tesis y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos de posibles reclamos y acciones legales por los contenidos de la misma.

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

**Autora:** Lorena Cecilia Sarango Jungal

**Firma:** .....

**Cedula:** 1103795637

**Fecha:** Loja, 21 de noviembre del 2019

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

Yo, Lorena Cecilia Sarango Jungal declaro ser la autora del presente trabajo de tesis titulada “PLANIFICACIÓN FINANCIERA PARA LA ESTACIÓN DE SERVICIOS DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA, PERÍODO 2019-2021”, como requisito para optar al grado de Ingeniera en Banca y Finanzas, autorizo al Sistema Bibliotecario de la Universidad nacional de Loja para que con fines académicos, muestre al mundo la reproducción intelectual de la Universidad a través de visibilidad de su contenido de la siguiente manera en el Repositorio digital institucional.

Los usuarios pueden consultar el contenido de este trabajo en el RDO, 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 las tesis que realice un tercero.

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja a los 21 días del mes de noviembre del dos mil diecinueve, firma su autora,

**Firma:** .....

**Autora:** Lorena Cecilia Sarango Jungal

**Cedula:** 1103795637

**Dirección:** Celi Román

**Correo electrónico:** loresj-030614@hotmail.com

**Teléfono:** 0939195281

**DATOS COMPLEMENTARIOS**

**Director de tesis:** Lic. Franklin Yovani malla Alvarado Mg. Sc.

**Tribunal de grado:**

**Presidenta:** Ing. Silvana Elizabeth Hernández Ocampo Mg. Sc

**Miembro de tribunal:** Ing. Carlos Alfredo Rodríguez Armijos Mg. Sc.

**Miembro de tribunal:** Ing. Johanna Maribel Ochoa Herrera Mg. Sc.

## **DEDICATORIA**

*El presente trabajo lo dedico con amor, cariño a mis amados hijos  
Guillermo Josué y Sebastián Alejandro*

*Lorena Cecilia*

## **AGRADECIMIENTO**

Agradezco a Dios y a la Virgen del Cisne por todo lo alcanzado, quienes han sido mi guía fundamental para cumplir las metas propuestas a lo largo de mi vida.

A mis padres Medardo y Georgina que con amor y esfuerzo me guiaron, mis hermanos y hermanas por su apoyo incondicional y por darme ánimo día a día, en especial a mis hijos por ser mi inspiración de ser mejor.

A la Universidad Nacional de Loja, Facultad Jurídica, Social y Administrativa, Carrera de Banca y Finanzas por haberme permitido formarme en sus aulas, gracias a todos los docentes que impartieron sus amplios conocimientos y consejos de manera directa o indirectamente, para poder desenvolverme en el ámbito profesional y laboral.

Mi especial gratitud al Lic. Franklin Yovani Malla Alvarado director de la presente tesis por su paciencia, orientación y apoyo incondicional en la elaboración del trabajo investigativo.

A los directivos y funcionarios de la Estación de Servicios de la Cooperativa de Transportes Loja, en especial al Arq. Milton Mena Navas por abrir las puertas de la flamante institución y brindar la información requerida para el cumplimiento del estudio.

A mis compañeros, amigos y demás personas que contribuyeron de una u otra forma en la culminación del presente trabajo.

La Autora

**a. TÍTULO**

“PLANIFICACIÓN FINANCIERA PARA LA ESTACIÓN DE  
SERVICIOS DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA,  
PERÍODO 2019-2021”

## **b. RESUMEN**

El trabajo de tesis denominado “PLANIFICACIÓN FINANCIERA PARA LA ESTACIÓN DE SERVICIOS DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA, PERÍODO 2019-2021” es una temática muy importante dentro de las finanzas, ya que permite una interacción de la realidad actual y en base a ello confrontarla con un horizonte económico deseado; su desarrollo responde a las necesidades del objeto de estudio, de contar con un documento que permita visualizar alternativas de proyección de sus cifras contables para determinar las mejores alternativas de inversión, financiamiento y demás que beneficien a la entidad a mejorar su situación actual en favor de sus socios.

Como toda investigación científica, su elaboración se fundamenta en objetivos que se relacionan y contribuyen al objeto de estudio; en el presente análisis, estos se relacionan con la aplicación de las técnicas del análisis financiero para diagnosticar su situación actual, tanto en el aspecto económico como financiero, este objetivo se lo realizó a través de índices financieros que se acoplen a este tipo de entidades y con ello conocer su liquidez, endeudamiento, rentabilidad y actividad; seguidamente se hace mención a la determinación de los estados financieros proforma, para lo cual se inicia con la proyección de las compras y ventas de la empresa por el método de mínimos cuadrados y el resto de cuentas, cuyo valor es relativamente bajo en relación a las ventas totales, se lo realizan a través de otro método de proyección, adicionalmente es imperante destacar que los sueldos se los ejecuta a través de las tendencias de crecimiento del sueldo básico de los últimos cuatro años para tener mayor posibilidad de alcanzar las proyecciones efectuadas.

Adicionalmente se describen las posibles estrategias que permitan solventar situaciones actuales adversas y por otra parte, alcanzar las proyecciones realizadas. La estructura de los resultados permite llevar al lector a un escenario que puede ser fácilmente aplicado en otros entornos empresariales, por lo que la investigación goza de credibilidad en su ejecución.

La metodología utilizada se fundamenta en el método científico, ya que ha sido llevada de forma ordenada y lógica, desprendiéndose los métodos como el inductivo que permitió analizar casos particulares como la liquidez el endeudamiento y demás para emitir

conclusiones de carácter general; de la misma forma se utilizó el método deductivo para adaptar las definiciones de la planificación financiera y análisis financiero, acoplándolos para el cumplimiento de los objetivos planteados en su parte pertinente.

Entre los principales resultados se puede destacar que la empresa es solvente, es decir que opera en su mayora con capital propio, reduciendo el riesgo de caer en iliquidez inmediata, adicionalmente, con la proyección efectuada, los administradores pueden concentrar sus esfuerzos en mejorar su estrategias de mercadeo tanto a los socios como al público con el fin de incrementar sustancialmente la rentabilidad esperada.

## **ABSTRACT**

The thesis work called "FINANCIAL PLANNING FOR THE SERVICE STATION OF THE LOJA TRANSPORTATION COOPERATIVE, PERIOD 2019-2021" is a very important subject within the finances, since it allows an interaction of the current reality and based on it confronting it with a desired economic horizon; its development responds to the needs of the object of study, to have a document that allows to visualize alternative projections of its accounting figures to determine the best alternatives for investment, financing and others that benefit the entity to improve its current situation in favor of Your partners.

Like all scientific research, its preparation is based on clear and achievable objectives; In the present analysis, these are related to the application of financial analysis techniques to diagnose their current situation, both in the economic and financial aspects, this objective is carried out through financial indexes that are linked to this type of entities and with it, to know its liquidity, indebtedness, profitability and activity; the second objective refers to the determination of the proforma financial statements, for which it starts with the projection of purchases and sales of the company by the method of least squares and the rest of accounts, whose value is relatively low in relation to Total sales are made through another method of projection, it is also important to emphasize that salaries are executed through the growth trends of the basic salary of the last four years to have a greater chance of reaching the projections made.

The third and last objective was based on the previous two, in order to provide possible strategies that allow them to resolve adverse current situations and, on the other hand, achieve the projections made. The structure of the results allows to take the reader to a scenario that can be easily applied in other business environments, so the research enjoys credibility in its execution.

The methodology used is based on the scientific method, since it has been carried out in an orderly and logical manner, from which the methods are inferred with the inductive method that allowed analyzing particular cases such as liquidity, indebtedness and others to issue general conclusions; In the same way, the deductive method was used to synthesize the enormous universe of criteria that exist on financial planning and financial

analysis and to match what is best suited for the fulfillment of the objectives set forth in its pertinent part.

Among the main results it can be highlighted that the company is solvent, that is to say that it operates mostly with its own capital, reducing the risk of falling into immediate illiquidity, in addition to the projection made, managers can concentrate their efforts on improving their strategies of marketing to both partners and the public in order to substantially increase the expected return.

### c. INTRODUCCIÓN

La planificación financiera toma una importancia relativa dentro de las organizaciones, debido a que en su procedimiento involucra un análisis de su situación actual y en base a ello elegir una metodología apropiada para proyectar cada rubro de los estados financieros, es decir del estado de situación financiera y estado de resultados. Al contar con estados financieros proforma, los administradores pueden establecer las medidas pertinentes para maximizar sus inversiones y lograr las metas planteadas en un ambiente propicio para el desarrollo de sus actividades inherentes. Es importante destacar que en su parte oportuna, se utilizaron algunos métodos de proyección, cada uno con su sustento del porque fue utilizado en cada cuenta de los informes contables.

El aporte que se brinda a la entidad objeto de estudio, se fundamenta en que pueden visualizar los resultados que se pueden obtener en el futuro cercano y en base a ello preparar el terreno económico y financiero para enfrentarlo; adicionalmente, al conocer cuál sería el flujo del efectivo necesario, la alta gerencia puede prevenir situaciones adversas de iliquidez, buscando el financiamiento necesario a tiempo para evitar paralizaciones en las operaciones y que los más afectados sean los socios que requieren de los insumos que se ofertan en la empresa. Aquí es relevante resaltar que los estados financieros proforma se convierten en un indicador de la gestión de los administradores, ya que muestran resultados que se pretenden lograr y por lo tanto se debe aplicar toda la experticia para alcanzarlos.

La estructura del trabajo sigue una secuencia lógica y ordenada en función a los lineamientos previamente planificados y consta de un **Título**, que es el nombre general de la investigación; el **resumen** que es una síntesis del trabajo realizado; la **introducción**, donde se destaca la importancia del tema, el aporte que se pretende dar a los usuarios de la información y a la empresa y por último la estructura del trabajo presentado. Seguidamente se puede observar la **revisión de literatura**, que es un compendio de las principales definiciones o conceptos de los principales temas relacionados al tema investigado, resaltando la planificación financiera, análisis financiero, indicadores y estrategias a ser consideradas, y que se vinculan de forma directa con la práctica desarrollada más adelante. A continuación se presentan los **materiales y métodos**, lo materiales permiten describir que insumos permitieron el desarrollo de la investigación,

y los métodos a su vez destacan como sirvieron en el cumplimiento de cada uno de los objetivos propuestos en su parte pertinente; los **resultados**, aquí se detalla desde la perspectiva de la investigadora, una secuencia lógica desde el análisis de la situación actual de la empresa hasta la obtención de estados proyectados, fundamento para la formulación de estrategias pertinentes en su ámbito de acción. La **discusión**, que es un contraste ente lo que venía sucediendo en la empresa y como se beneficia con la aplicación práctica realizada; seguidamente se puede observar las **conclusiones** y **recomendaciones**, que son puntualizaciones de a autora sobre los aspectos más relevantes del trabajo realizado; finalmente se puede apreciar la **bibliografía** que es un listado de libros, publicaciones científicas y demás fuentes de donde se tomó referencias bibliográficas para sustentar teóricamente le trabajo presentado.

## **d. REVISIÓN DE LITERATURA**

### **EMPRESA**

Es la unidad económica compuesta por dinero y capital humano que se unen para distintos fines; las empresas pueden ser unipersonales y pluripersonales, dependiendo de sus propietarios; la empresa ha sido desde hace muchos años considerada como un instrumento para mejorar las condiciones de vida de sus integrantes y como aporte significativo a la sociedad a través de la creación de fuentes de trabajo y tributos al estado.

Es la persona natural o jurídica, pública o privada, lucrativa o no lucrativa, que asume la iniciativa, decisión, innovación y riesgo para coordinar los factores de la producción en la forma más ventajosa para producir y/o distribuir bienes y/o servicios que satisfaga las necesidades humanas y por ende a la sociedad (Estupiñan, 2010, p. 51).

En general, se puede definir como una unidad formada por un grupo de personas, bienes materiales y financieros, con el objetivo de producir algo o prestar un servicio que cubra una necesidad y, por el que se obtengan beneficios, económicos que sean mayores a la inversión para ser rentables y poder coexistir en un mercado competitivo donde predomina la libre oferta y demanda.

### **Importancia**

Las empresas tienen gran importancia en el ámbito social ya que permite la generación de empleos, ya que la creación de nuevas empresas contribuye directamente al desarrollo de un país. Al iniciar sus operaciones toda empresa, deberá primeramente planificar y de esta manera acogerse a normas legales establecidas, con la finalidad de funcionar legalmente, y poder acogerse a ciertos beneficios de protección. (Zapata, 2011).

En nuestro país, las empresas están en su mayoría en el rango de mini y pequeñas empresas, que abarcan a todos los sectores informales, pero que de una u otra forma permiten que un gran volumen de la sociedad pueda solventar sus necesidades diarias. Esta realidad se origina por la falta de políticas claras para promover de mejor forma el crecimiento sostenible del sector empresarial en toda su amplitud.

## Funciones de una empresa

Las funciones de una empresa, hace referencia a las actividades que la ponen en funcionamiento; es decir, son aquellos trabajos que ayudan a la transformación o prestación de los productos y servicios. Entre ellas tenemos las siguientes:

- **Dirección:-** Hace referencia al proceso por el cual una o varias personas intentan lograr los objetivos de la organización que se han marcado a largo, mediano y corto plazo.
- **Gestión Económica y Financiera:-** Se encarga de los temas relacionados con la contabilidad, las finanzas y temas tributarios y fiscales.
- **Comercialización:-** Se basa en la investigación de mercados, la gestión de ventas y marketing.
- **Servicios:-** Esta función es conocida también como función técnica, incluye todo el conjunto de actividades a través de las cuales la empresa presta los servicios que son el objeto de su actividad.
- **Recursos Humanos:-** Se encarga de seleccionar al personal y de las relaciones laborales (Zapata, 2011).

El éxito que debe tener una empresa depende en gran medida de los sitios explicados anteriormente para lograr sus objetivos básicos y apoyar su toma de decisiones en una serie de herramientas y técnicas propicias para sus funciones y tareas; de ahí que los administradores deben promover a través de su gestión, las herramientas y estrategias pertinentes para maximizar su inversión y que la organización pueda lograr sus objetivos a corto o largo plazo.

Adicionalmente, la empresa desempeña un papel sumamente importante en el desarrollo socio-económico del país, por cuanto mediante su actuación ofrece a los consumidores y a otras empresas, lo que éstos pueden necesitar. El servicio económico de la empresa, objeto del presente estudio, está representado por la oferta de bienes o servicios para la satisfacción de las necesidades de la colectividad lojana y otros; haciéndola merecedora de la credibilidad y prestigio, gracias a la atención personalizada y calidad garantizada en cada actividad o transacción.

## Clasificación de las empresas

Según Zapata (2011) clasifica a las empresas de la siguiente manera:

Según su Naturaleza

- **Industriales:-** Transforman materias primas en nuevos productos Ej: Textiles San Pedro, Pronaca.
- **Comerciales:-** Compra y venta de productos, intermediarios entre productores y compradores, Ej.: Importadora Tomebamba S.A.
- **Servicios:-** Generación y venta de productos intangibles Ej: Banco de Pichincha Multicines.
- **Agropecuarias:-** Explotan productos agrícolas y pecuarios.
- **Mineras:-** Explotan los recursos del subsuelo.

Por el sector o la procedencia del capital

- **Públicas.-** El capital pertenece al sector público El: empresa de Correos del Estado.
- **Privadas.-** El capital pertenece al Sector Privado Ej: Pintulac Cia Ltda.
- **Mixtas.-** El capital es Público y Privado.

Por la Constitución del Capital

- **Unipersonales.-** El capital es el aporte de una sola persona.
- **Sociedades o compañías.-** Se constituyen con el aporte de capital de varias personas naturales o jurídicas.

## Recursos de la empresa

**Humanos:** Son las personas que actúan en la empresa.

**Materiales:** Es el instrumentos necesarios para el buen funcionamiento de la empresa.

**Formales:** Establecen las normas y vínculo el ámbito o esfera de actuación de cada persona entro de una empresa.

**Financieros:** Son los recursos monetarios propios y ajenos con los que cuenta una empresa.

**Técnicos:** Sirven como instrumentos auxiliares en la coordinación de los otros recursos.

## **ESTACIÓN DE SERVICIOS**

Como lo enuncia la Agencia de Regulación Control y Control Hidrocarburífero, (2019), ARCH las estaciones de servicios son organizaciones donde se realizan actividades de recepción, almacenamiento y venta al consumidor de productos derivados de los hidrocarburos, cumpliendo con las normas existentes para lograr el servicio con gran satisfacción.

- **Actividades asociadas:-** La principal actividad de una estación de servicio, es la venta de combustibles derivados del petróleo. En algunos casos incluye servicios complementarios como es la venta de aceites y lubricantes o servicio de minimarket.
- **Actividad principal:-** La actividad principal de las estaciones de servicio comienza con el llenado de los estanques subterráneos de almacenamiento y posteriormente a la venta de los combustibles al consumidor final.
- **Instalaciones:-** Para el desarrollo de sus actividades las estaciones de servicio cuentan con los tanques de almacenamiento para gasolina súper, extra y diésel.
- **Área de despacho de combustible:-** En este lugar se ofrecerá combustible al sector Público y Privado, en donde se indicará el área y la especificación técnica destinada para la distribución de combustible. En el área de despacho se encuentran instalados el número de los dispensadores de los combustibles, como es la gasolina súper, extra y diésel.
- **Equipo contra incendios:-** Con el propósito de que las estaciones de servicio se encuentran preparadas contra posibles siniestros poseen equipos contra incendios.

- **Sistema de iluminación:-** Las estaciones de servicio cuentan con una adecuada iluminación que les permite elaborar en sus actividades.
- **Fijación de precios:-** Los precios de venta, de los combustibles líquidos derivados de los hidrocarburos, son regulados por el Presidente de la Republica y además se regirán por las condiciones del mercado de la oferta y la demanda.

### **Importancia**

Es importante porque es la forma de cómo se constituye una unidad productiva dedicada a la prestación de bienes y servicios con o sin fines de lucro que se vale del proceso administrativo para el manejo y uso adecuado de los recursos que tiene la empresa (Zapata, 2011).

### **Objetivos**

- Desarrollar actividades basándose en una filosofía de calidad y competitividad que lleve a las empresas de servicios a satisfacer a los clientes.
- Utilización de los recursos humanos, materiales y tecnológicos adecuados para la optimización de los servicios, minimizando los costes innecesarios para el desempeño de las actividades en las empresas.
- Cumplimiento de la legislación y normativas vigentes dentro del marco legal. (ARCH, 2019)

### **Clasificación**

Las empresas de servicios se clasifican de la siguiente manera:

- Informática (capacitación y formación e instalaciones y mantenimiento).
- Educación.
- Finanzas.
- Salud.
- Servicios privados (asesoría, ventas, publicidad, contable, administrativo).
- Servicios públicos (energía, agua, comunicación).

- Instituciones financieras.
- Turismo.
- Transporte.

## **ADMINISTRACIÓN**

La administración de empresas, es un proceso a través del cual se diseña y mantiene un ambiente laboral eficaz de un grupo de personas, con el fin de alcanzar metas predispuestas; es decir la persona encargada de su función, tiene la seria obligación de buscar las alternativas necesarias para que en su empresa se llenen las expectativas de los propietarios, maximizando las inversiones para obtener el mayor beneficio económico con la menor inversión posible (Arteaga, Intriago y Mendoza, 2016).

La Administración es la ciencia social y técnica encargada de la planificación, organización, dirección y control de los recursos (humanos, financieros, materiales, tecnológicos, el conocimiento, etc.) De la organización, con el fin de obtener el máximo beneficio posible; este beneficio puede ser económico o social, dependiendo esto de los fines perseguidos por la organización. Es un conjunto de procedimientos y técnicas sistemáticamente ordenadas, que conduce al mejor aprovechamiento posible de los elementos que intervienen en la estructura y manejo de los organismos sociales. (Horne, 2010, p. 56)

Solo a través de una gestión oportuna de los administradores o gerentes, la empresa como unidad económica puede alcanzar sus objetivos, de ahí que se requiere de todas las herramientas necesarias para que logre un posicionamiento adecuado de la empresa, asegurando su sostenibilidad en el mercado competitivo.

### **Importancia**

La administración depende en buena parte del éxito o del fracaso de una empresa. Con la buena administración se aprovechan al máximo todos los recursos humanos y no humanos existentes en una empresa de vida del entorno, un gerente que sabe dirigir puede lograr progresos, para aportar en el fortalecimiento organizacional de la empresa y de esta forma ayudar a los sectores involucrados a mejorar su calidad de vida.

- Con la Universalidad de la Administración se demuestra que esta es imprescindible para el adecuado funcionamiento de cualquier organismo social aunque, lógicamente, sea más necesaria en los grupos más grandes.
- Simplifica el trabajo al establecer principios, métodos y procedimientos, para lograr mayor rapidez y efectividad.
- A través de sus principios la administración contribuye al bienestar de la comunidad, ya que proporciona lineamientos para optimizar el aprovechamiento de los recursos, para mejorar las relaciones humanas y generar empleos. (Gitman, 2012).

En si la administración es muy importante porque es la manera de cómo la creación de herramientas y técnicas que sirvan para aprovechar de la mejor manera los recursos operativos y de esta manera planificar, organizar, dirigir y controlar los recursos hacia la estabilidad y el crecimiento de las organizaciones.

### **Proceso de la administración**

Consta de las siguientes fases:

**Planificación:-** En esta fase se tiene la decisión de planificar los objetivos, definir planes y programar actividades a desarrollar, esta fase es fundamental para que se cumplan las expectativas de los inversionistas.

**Organización:-** Alcanzar el objetivo u objetivos es la consigna, para ello es fundamental que en la empresa, la administración organice de forma adecuada todas las actividades a desarrollar para tener una ejecución lógica y ordenada.

**Organización del personal:-** Implica llenar y mantener ocupados los puestos de contenidos para la estructura organizacional, ya que de no ser así, se corre el serio riesgo de no invertir de forma adecuada los recursos disponibles.

**Dirección:-** Designación de cargo comunicación, liderazgo, dirección de los objetivos.

**Control:-** En esta fase se hace énfasis al control que debe existir de todo el proceso administrativo, con el fin de medirla eficiencia de las operaciones y objetivos logrados.

### **Características**

- **Universalidad:-** El fenómeno administrativo se da donde quiera que existe un organismo social, es el proceso global de toma de decisiones orientado a conseguir los objetivos organizativos de forma eficaz y eficiente, mediante la planificación, organización, integración de personal, dirección y control.
- **Especificidad:-** Aunque la administración va siempre acompañada de otros fenómenos de índole distinta, el fenómeno administrativo es específico y distinto a los que acompaña.
- **Unidad temporal:-** Aunque se distingan etapas, fases y elementos del fenómeno administrativo, éste es único y, por lo mismo, en todo momento de la vida de una empresa.
- **Unidad jerárquica:-** Todos cuantos tienen carácter de jefes en un organismo social, participan en distintos grados y modalidades, de la misma administración.
- **Valor instrumental:-** La administración es un medio para alcanzar un fin, es decir, se utiliza en los organismos sociales para lograr en forma eficiente los objetivos establecidos.
- **Amplitud de ejercicio:-** Se aplica en todos los niveles de un organismo formal, por ejemplo, presidentes, gerentes, supervisores, ama de casa, etc.
- **Interdisciplinariedad:-** La administración hace uso de los principios, procesos, procedimientos y métodos de otras ciencias que están relacionadas con la eficiencia en el trabajo.

- **Flexibilidad:-** Los principios y técnicas administrativas se pueden adaptar a las diferentes necesidades de la empresa o grupo social, sobre todo si se considera que se interactúa sobre un escenario mercantil cambiante, donde las condiciones pueden favorecer o no a la empresa. (Gitman, 2012)

## PLANIFICACIÓN

La planificación es el proceso de desarrollo e implementación de distintos planes para alcanzar propósito y objetivos, son las grandes opciones que tiene la organización, fundamentada en una cultura para la ordenación y nueva actitud de la administración; es además un intento de la administración para mejorar sustancialmente la dirección y gestión de los recursos disponibles en determinado momento (Sánchez, Medina, Moreno, Ferrer y Hodelín, 2012).

La planificación cumple dos propósitos principales en las organizaciones: el protector y el afirmativo. El propósito protector consiste en minimizar el riesgo reduciendo la incertidumbre que rodea al mundo de los negocios y definiendo las consecuencias de una acción administrativa determinada. El propósito afirmativo de la planificación consiste en elevar el nivel de éxito organizacional.

Se menciona que la planificación como una parte fundamental del cual se desprenden unas partes de la organización, la dirección y el control. Sin embargo, el propósito fundamental es facilitar el logro de los objetivos de la empresa.

El proceso se puede dividir en ciertas actividades:

- Determinar los objetivos que se desean alcanzar.
- Establecer el camino para llegar a ellos.
- Cuantificación de los distintos programas. Así, surgen presupuestos parciales que, adquirirán consistencia integrados en un presupuesto único que garantice la viabilidad y optimice el conjunto.
- Se requiere una organización que haga posible que los programas se lleven a cabo eficaz y eficientemente.
- Ejecución controlada de los programas.

## **Importancia**

La planeación es esencial para el adecuado funcionamiento de cualquier grupo social, ya que a través de ella se prevén las contingencias y cambios que pueda deparar el futuro, y se establecen las medidas necesarias para afrontarlas. Por otra parte, el reconocer hacia donde se dirige la acción, permite encaminar y aprovechar mejor los esfuerzos.

Los fundamentos básicos de la importancia de la planeación.

- Propicia el desarrollo de la empresa al establecer métodos de utilización racional de los recursos.
- Reduce los niveles de incertidumbre que se pueden presentar en el futuro, mas no los elimina.
- Prepara a la empresa para hacer frente a las contingencias que se presenten, con las mayores garantías de éxito.
- Mantiene una mentalidad futurista teniendo más visión del porvenir y un afán de lograr y mejorar las cosas.
- Reduce al mínimo los riesgos, y aprovecha al máximo las oportunidades.
- Al establecer un esquema o modelo de trabajo (plan), suministra las bases a través de las cuales operará la empresa.
- Proporciona los elementos para llevar a cabo el control.
- Disminuye al mínimo los problemas potenciales y proporciona al administrador magníficos rendimientos de su tiempo y esfuerzo.
- Permite al ejecutivo evaluar alternativas antes de tomar una decisión.
- Maximiza el aprovechamiento del tiempo y los recursos en todos los niveles.

## **Objetivos**

La planificación es un proceso de toma de decisiones para alcanzar un futuro deseado, teniendo en cuenta la situación actual y los factores internos y externos que pueden influir en el logro de los objetivos. El objetivo de la planificación se basa en la preparación de los resultados, dedicada a la toma de decisiones coordinadas e integradas y que contribuyen a que los inversionistas puedan lograr sus expectativas de crecimiento, ya sea al corto o largo plazo.

## Clases de planificación

- **Planificación Operativa:-** Consiste en formular planes a corto plazo que pongan de relieve las diversas partes de la organización. Se utiliza para describir lo que estas partes deben hacer para que el ente cumpla sus objetivos en un tiempo determinado.
- **Planificación Táctica:-** Parte de los lineamientos sugeridos por la planeación estratégica y se refiere a las cuestiones concernientes a cada una de las principales áreas de actividad de las empresas y al empleo más efectivo de los recursos que se han aplicado para el logro de los objetivos específicos.
- **Planificación Estratégica:-** Es una herramienta de la gerencia estratégica que busca una o más ventajas competitivas de la organización, todo en función de la misión y sus objetivos y de los recursos disponibles.
- **Planificación Financiera:-** Proporciona esquemas para guiar, conducir y controlar las actividades de la empresa a fin de lograr el éxito.

## PLANIFICACIÓN FINANCIERA

“La planificación financiera es el proceso mediante el cual la empresa trata de proyectar el futuro que desea alcanzar, identificando los recursos para lograrlo” (Pérez y Rérez, 2016; p. 568); esta herramienta base en la década del sesenta del siglo XX, sus creadores fueron profesores de la Universidad de Harvard, reconociendo en esta opción de las finanzas, la capacidad de contribución a éxito de las inversiones, siempre y cuando se planifique de manera eficaz los recursos y el talento humano disponible.

La planificación financiera es un proceso organizado sobre operaciones y actividades de una empresa que se desean controlar en un futuro, teniendo en consideración cuanto se requiere crecer económica o rentablemente mediante diversas alternativas de financiamiento y de inversión, siendo de gran importancia para el funcionamiento y la estabilidad de la entidad. El objetivo principal de la planificación financiera en una empresa es reducir el riesgo y beneficiarse al máximo de las oportunidades de los recursos

financieros, y para ello se debe recurrir a diversas técnicas y herramientas que ayuden al cumplimiento de la meta económica planteada, lo cual es un instrumento de control para situaciones inciertas (Alfonzo, 2014).

La planificación financiera “establece la manera de cómo se lograrán las metas y representan la base de toda actividad económica de la empresa. Así mismo pretende la previsión de las necesidades futuras, de modo que se establece en las acciones de la empresa” (Morales, 2011).

### **Importancia**

La planificación financiera se proyecta analizar de antemano el futuro de la empresa para poder prepararse mejor y sacar lo mejor del mismo. Al igual que las proyecciones a un año vista, con la planificación financiera se ha de poder dirigir óptimamente la empresa y ejercer un control al comparar las proyecciones con la realidad.

El principal inconveniente que tiene la planificación financiera es que trata del futuro y a un horizonte a mediano o largo plazo. Por tanto, estas proyecciones van acompañadas de una elevada incertidumbre, que cuestiona su fiabilidad. (Morales, 2011)

### **Puntos claves de la planificación financiera**

Los puntos claves en el proceso de planificación financiera son tres:

- **Efectivo:-** Sin un adecuado nivel de efectivo la empresa queda expuesta al fracaso, a pesar de las utilidades obtenidas en periodos anteriores, porque no podría cubrir obligaciones a corto plazo o situaciones imprevistas.
- **Utilidades:-** Esta se obtiene por medio de los estados financieros al finalizar un periodo económico o año fiscal, mostrando los niveles de activos, pasivo, capital, los ingresos y egresos de la empresa.
- **Presupuestos y proyecciones:-** Son de vital importancia en la administración interna de una empresa, porque muestran lo que se espera obtener a futuro en

ingresos y en desembolsos de dinero, ya sea en el corto plazo o largo plazo (Alfonzo, 2014).

### **Proceso de la planificación financiera**

El proceso de planificación financiera cuenta con son las siguientes etapas:

- Estudio de la empresa en el contexto actual, a través del análisis financiero aplicado.

Esta situación permitirá conocer las principales cuentas que integran los estados financieros de la empresa, así como se encuentra en términos de liquidez, endeudamiento rentabilidad y actividad o gestión.

- Realizar las proyecciones de venta a través del método de mínimos cuadrados, índices macroeconómicos y criterio personal.

Se utilizará el método de mínimos cuadrados en virtud a que su procedimiento permite obtener proyecciones acordes a la realidad de la empresa, es decir no se incrementan o disminuyen las partidas de forma exagerada, sino más bien mantienen una proyección que se puede alcanzar en el corto o largo plazo si la administración plantea estrategias pertinentes.

- Plantear estrategias de mejoramiento según las condiciones de la empresa en estudio.

Las estrategias de mejoramiento estarán direccionadas con el fin de mejorar los niveles de rentabilidad de la empresa, situación que permite además que los administrativos puedan contar con un documento guía que oriente actividades y estrategias que de aplicarse de manera oportuna y eficaz, coadyuvaran a que la organización alcance otros horizontes económicos deseados.

## **Tipos de planificación financiera**

Existen dos tipos de planificación financiera que al complementarse la una con la otra ayudan a la empresa a alcanzar de una mejor manera sus objetivos económicos planteados:

### **Planificación financiera a corto plazo**

Esta se refiere a la gestión del capital de trabajo, que se basa en derechos y obligaciones corrientes o a corto plazo de la empresa. Pese a que en esta fase se tomen decisiones sencillas, no deja de ser importante para la empresa debido a que permiten detectar el excedente o déficit de efectivo por medio de estados de resultados o financieros proyectados, aprovechando las oportunidades. Estas decisiones pueden ser trascendentales para la empresa, ya que en el caso de tener excedentes serán inversiones o en caso de tener déficit se deberá buscar financiamiento (Block y Hirt, 2013).

### **Planificación financiera a largo plazo**

Está relacionada con el ciclo largo y se refiere a los activos y pasivos no corrientes, o a largo plazo tomando para esta fase decisiones más difíciles o complicadas para financiamiento e inversión, por lo general, se recurre a presupuestos parciales de los mismos (Gido y Clements, 2012).

## **Beneficios de la Planeación**

El objetivo de la planificación es ayudar a extender el valor de la empresa, es por ello que los beneficios que una empresa espera obtener del siguiente proceso; entre ellos se destacan:

- Datos para la toma de decisiones.
- Posibles resultados futuros.
- Flujo de caja proyectado.
- Análisis de cuentas por cobrar y pagar futuras.
- Crecimiento de ventas y su costo.

## Supuestos estandarizados

- **Orientación Futura:-** El proceso de planificación nos obliga a pensar en el futuro. Esto genera nuevas ideas y puede eliminar ideas malas.
- **Objetividad:-** Al hacer claros los supuestos y los modelos, la planificación puede dejar al descubierto decisiones que se basan en políticas o emociones.
- **Desarrollo de empleados:-** El proceso de planificación recibe aportes de varias personas, esto fomenta la coordinación, cooperación y ayuda a preparar un empleado para su promoción dentro de la empresa.
- **Requisitos de los prestadores:-** Se necesita planes financieros, tales planes indican el uso que se dará el dinero solicitado y mostrara las salidas futuras de la empresa.
- Mejor evaluación del desempeño.
- **Preparación para contingencias:-** Puede identificar aunque poco probables, condiciones que podrían causar problemas importantes.
- Esto permite a la empresa planear las reacciones apropiadas en caso de ocurrir tal contingencia
- **Entorno empresarial:-** El entorno empresarial es vital en la administración, y en la definición de las estrategias de la empresa. Los elementos del entorno definen las opciones disponibles para la administración de una corporación. Una empresa exitosa es aquella que posee una administración adecuada que le permita un ajuste rápido y oportuno a los cambios del ambiente. Dentro del marco externo, hay que distinguir entre el entorno general y el entorno específico.
- **Entorno general:-** Se refiere al marco global o conjunto de factores que afectan de la misma manera a todas las empresas de una determinada sociedad o ámbito geográfico.

- **Entorno específico:**- Se refiere únicamente a aquellos factores que influyen sobre un grupo específico de empresas, que tienen unas características comunes y concurren en un mismo sector de actividad.

### **Recursos de la planificación financiera**

Para llevar a cabo la planificación financiera se cuenta con diferentes técnicas, las mismas que son de mucha ayuda para la empresa:

- Estados financieros.
- Análisis de situación financiera: análisis vertical, horizontal, razones financieras y análisis DuPont.
- Estudio del punto de equilibrio.
- Elaborar presupuestos.
- Realizar estados financieros pro forma (Cibran, Padro y Crespo, 2013).

### **ESTADOS FINANCIEROS**

La presentación de estados financieros en base a normativa internacional, tiene como propósito general el suministro de información financiera vinculada a su situación económica (ingresos y gastos así como financiera (activos, pasivos y patrimonio) que sea útil a los actuales y también a los potenciales inversores, prestamistas y acreedores en sus respectivas toma de decisión (Perea, Castellanos y Valderrama, 2016).

Los estados financieros son informes a través de los cuales los usuarios de la información financiera perciben la realidad de la empresa y, en general, de cualquier organización económica .dichos informes constituyen el producto final del llamado ciclo contable. Los estados financieros básicos informan sobre el desempeño financiero del negocio, su rentabilidad y liquidez. (Guajardo, 2014, p. 134)

En una síntesis, los estados financieros son el resultado de todo el proceso contable de una organización durante un lapso de tiempo determinado, usualmente de un año y que se presenta al 31 de diciembre; en estos informes se resumen los aspectos económicos y

financieros, así como los flujos de dinero que haya tenido la empresa, sirviendo de base fundamental para la toma de decisiones gerenciales y oportunas, que permitan la maximización de las inversiones.

## **Importancia**

La importancia de los estados financieros se las resume a continuación.

- Permite la toma de decisiones gerenciales.
- Permiten o son base para futuros financiamientos.
- Resumen los resultados de un periodo.
- Sirven para atraer nuevos inversionistas.
- Permite cumplir con disposiciones legales de organizaciones de control.
- Permite conocer debilidades internas.
- Permiten conocer en que rubro se gasta más o menos.
- Permite conocer el movimiento del patrimonio y sus causas.

## **Clasificación**

Según Moreno (2011) manifiesta que la clasificación de los estados financieros consiste en la elaboración obligatoria para dar a conocer la situación financiera de los resultados del ente económico, en un periodo determinado de tiempo y su clasificación es:

- Estado de Pérdidas y Ganancias.
- Estado de Situación Financiera.
- Estados de flujo de efectivo.
- Estado de cambios al patrimonio.
- Notas a los Estados financieros.

## **Estado de resultados**

En su análisis Moreno (2011) el estado de pérdidas y ganancias, es quizás el estado de mayor importancia porque permite evaluar la gestión operacional de la empresa y además, sirve de base para la toma de decisiones. En este estado se resumen todas las

transacciones correspondientes a los ingresos generados y a los costos y gastos incurridos por la empresa en un periodo determinado.

La elaboración de este estado requiere la aplicación del principio de causación para todos los costos y gastos, y los ingresos deben reconocerse cuando se hayan realizado, a fin de obtener un resultado justo.

### **Estado de Situación Financiera**

Se lo elabora en base a la Hoja de Trabajo, es aquel que se lo realiza al final del ejercicio económico, en él se demuestra en forma detallada la situación patrimonial de la empresa, indicando los valores que posee, que debe cancelar así como su patrimonio inicial más las reservas, la ganancia o menos la pérdida en el ejercicio económico (Moreno, 2011).

El Estado de Situación Financiera tiene gran importancia ya que permite analizar la solvencia de la empresa reflejada en los rubros del activo y pasivo; o sea la relación entre los recursos disponibles en caja, bancos, cuentas por cobrar, Los activos se presentan en orden de liquidez y los pasivos de acuerdo a la fecha de vencimiento; es decir primero los de corto plazo y luego de largo plazo.

Es el estado que presenta la situación financiera de la empresa a una fecha determinada-El balance general ofrece información a los usuarios que estén interesados en conocer la verdadera situación económica financiera de la empresa, como los analistas de crédito proveedores o inversionistas; a su vez, puede utilizarse en la toma de decisiones por los administradores, gerentes o ejecutivos. Este estado debe prepararse como mínimo una vez al año, aunque puede elaborarse por períodos más cortos (mensual, trimestral), según los requerimientos de tipo administrativo legal (Moreno, 2011).

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

El estado de flujos de efectivo es un estado financiero básico y la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 7 “Estado de Flujo del Efectivo” tiene como objetivo establecer las normas generales para la presentación, estructura y elaboración del estado, así como para las revelaciones que lo complementan. Y prácticamente parte de un estado

financiero básico que muestra las fuentes y aplicaciones de efectivo de la entidad en el periodo, las cuales son clasificadas en actividades de operación, de inversión y financiamiento. (Romero, 2010)

### **Estados de Cambios del Patrimonio**

Estado de cambios en el patrimonio, o de cambios en el capital contable, revela los cambios que ha experimentado el patrimonio en un ejercicio comparado con el año anterior por aumento o disminución de capital, reparto de dividendos o participaciones, reservas, donaciones, mantenimiento del patrimonio por efecto de la inflación, utilidades o pérdidas del ejercicio y valorizaciones por determinación de los valores actuales de propiedad, planta y equipo así como de las inversiones permanentes. (Estupiñan, 2010)

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

Es importante aclarar que las notas a los estados financieros son parte integrante de los mismos y con ellas se pretende explicar con mayor detalle situaciones especiales que afectan ciertas partidas dentro de los estados financieros. Las notas deben presentarse en forma clara, ordenada y referenciada para facilitar su identificación (Cantum, 2008, p. 50).

## **ANÁLISIS FINANCIERO**

El análisis financiero es un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias e indicadores, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la empresa y de manera especial para facilitar la toma de decisiones.

El análisis de estados financieros es el proceso crítico dirigido a evaluar la posición financiera, presente y pasada, y los resultados de las operaciones de una empresa, con el objetivo primario de establecer las mejores estimaciones y predicciones posibles sobre las condiciones y resultados futuros (Valdiviezo, 2011.).

Es obtener una definición que permita que los agentes económicos interesados o relacionados con la organización, tomen las decisiones más acertadas; y con ello la organización cuente con mayores instrumentos para fortalecer su presencia en el mercado donde interactúa.

### **Objetivo**

Es indicar sobre la situación financiera a una fecha terminante y sobre los resultados alcanzados en un ejercicio económico, sin embargo, los objetivos particulares que se persiguen con el análisis difieren según los requerimientos específicos de los usuarios. (Valdiviezo, 2011.)

Según Alarcón (2011) enuncia como objetivos del análisis financiero, los siguientes:

- Conocer, estudiar, comparar y analizar las tendencias de las diferentes variables financieras que intervienen o son producto de las operaciones económicas de una empresa.
- Evaluar la situación financiera de la organización; es decir, su solvencia y liquidez así como su capacidad para generar recursos.
- Determinar el origen y las características de los recursos financieros de la empresa, de donde provienen, como se invierten y que rendimiento generan o que se puede esperar de ellos.
- Calificar la gestión de los directivos y administradores, por medio de evaluaciones globales sobre la forma en que han sido manejados sus activos y planificada la rentabilidad, solvencia y capacidad de crecimiento del negocio.
- Tomar decisiones de inversión y crédito, con el propósito de asegurar su rentabilidad y recuperabilidad.

En general, los objetivos del análisis financiero se fijan en la búsqueda de la medición de la rentabilidad de la empresa a través de sus resultados y en la realidad y liquidez de su

situación financiera, para poder determinar su estado actual y predecir su evolución en el futuro. Por lo tanto, el cumplimiento de estos objetivos dependerá de la calidad de los datos, cuantitativos y cualitativos, e informaciones financieras que sirven de base para el análisis.

### **Características**

El análisis financiero posee las siguientes características:

- **Objetividad:-** Debe ser clara, objetiva y fundamentada.
- **Imparcial:-** Sin mostrar inclinación ni favor a, ni en contra de la empresa
- **Metodología:-** Depende de la necesidad que tenga la empresa.
- **Frecuencia:-** Mayor será la posibilidad de alcanzar los niveles de mayor productividad, eficiencia y rentabilidad.
- **Relatividad:-** Comparación de una variable o cuentas con otras. (Valdiviezo, 2011.)

### **Técnicas de Análisis de los Estados Financieros**

Según Campos (2011) “Al aplicar cualquiera de las técnicas del análisis, debemos tener presente que las cifras a analizar son cifras importantes. Es decir, aquellas que representan grandes cantidades de dinero y aquellas que hayan tenido variaciones significativas de un año a otro” (p.194-195). Se aplicará las siguientes técnicas para emitir el diagnóstico:

- Análisis Vertical.
- Análisis Horizontal.
- Análisis por medio de razones.

### **Análisis Vertical**

Este método identifica las cifras con mayor concentración de recursos del activo, del pasivo y del patrimonio, en el balance general; así mismo, las de ingresos y egresos en el estado de resultados. Lo anterior se da cuando se relacionan cada una de las cuentas de los estados financieros con una totalizadora, denominada cifra base. Por lo tanto, en el

balance se enfrentan cada uno de los activos en forma individual con la cifra llamada total de activos, y las cuentas de la estructura financiera (pasivo y patrimonio) contra la totalidad de las fuentes de financiación de la empresa. (Moreno, 2011)

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

El procedimiento que se sigue, de manera habitual es el siguiente:

$$\text{Porcentaje del Grupo} = \frac{\text{Caja}}{\text{Total Activo corriente}}$$

$$\text{Porcentaje del total} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Total Activo}}$$

### **Indicadores financieros**

Las razones financieras o indicadores financieros constituyen la forma más común de análisis financiero. Se conoce con el nombre de “razón” el resultado de establecer la relación numérica entre dos cantidades. En nuestro caso v estas dos cantidades dos cuentas diferentes del balance general / y o del estados de pérdidas y ganancias.

Las relaciones financieras, expresadas en términos de razones o indicadores, tienen poco significado por sí mismas. Por sigüentes. No se pueda determinar si indican situaciones favorables o desfavorables, a menos que exista la forma de compararlas con algo.

Los estándares de comparación pueden ser los siguientes:

- Estándares mentales del analista, es decir, su propio criterio sobre lo que es adecuado o inadecuado, formado a través de su experiencia y estudio personal.
- Las razones o indicadores de la misma empresa. Obtenidos en años anteriores.

- Las razones o indicadores calculados con base en los presupuestos de la empresa .estos serán los indicadores puestos como “meta” para la empresa y sirven para el analista examine la distancia que los separe de los reales.
- Las razones o indicadores promedio del sector industrial del cual hace parte la empresa analizada (Estupiñan, 2010).

### **Indicador de liquidez**

Estos indicadores nacen de medir la capacidad que tiene la empresa para cancelar sus obligaciones de corto plazo.

Los indicadores de liquidez más comúnmente utilizados son los siguientes:

**Razón corriente:-** Se denomina también relación corriente, y trata de verificar las disponibilidades de la empresa, a corto plazo, para afrontar sus compromisos, también a corto plazo.

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

**Capital de Trabajo:-** Esto no se puede mencionar que es un indicador sino más bien una forma de apreciar de manera cuantitativa los resultados de la razón corriente (Campos, 2011).

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

### **Indicadores de actividad**

Según Campos (2011) menciona que “estos indicadores, también se los conoce como indicadores de rotación, tratan de medir la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos, según la velocidad de recuperación de los valores aplicados a ellos” (p. 200).

Los indicadores de actividad más comúnmente utilizados son:

**Rotación de activos fijos:-** Indica la cantidad de veces que rotan los activos fijos durante un periodo determinado.

$$\text{Rotación de Activos Fijos} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Fijo Bruto}}$$

**Rotación de Activo Totales:-** Indica la cantidad de veces que rotan los activos totales durante un periodo determinado, sin descontar la depreciación ni los inventarios.

$$\text{Rotación de Activos Totales} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Totales Bruto}}$$

### **Indicadores de Rentabilidad**

“Los indicadores de rentabilidad, denominados también de lucratividad, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos, y de esta manera convertir las ventas en utilidades” (Campos, 2011, p. 201).

Los indicadores de rendimiento más comúnmente utilizados son los siguientes:

**Margen Bruto (De Utilidad):-** El margen de utilidad bruta mide el porcentaje que queda de cada dólar de ventas después de que la empresa pagó sus bienes. Cuanto más alto es el margen de utilidad bruta, es mejor. El margen de utilidad bruta se calcula de la siguiente manera: (Campos, 2011, p. 202)

$$\text{Margen Bruto (de Utilidad)} = \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas Netas}}$$

La utilidad bruta está dada por:

$$\text{Ventas Netas} - \text{Costo de Ventas} = \text{Utilidad Bruta}$$

**Margen Operacional (De Utilidad):-** El margen de utilidad operativa mide el porcentaje que queda de cada dólar de ventas después de que se dedujeron todos los costos y gastos, excluyendo los intereses, impuestos y dividendos de acciones preferentes. Representa las “utilidades puras” ganadas por cada dólar de venta.

La utilidad operativa es “pura” porque mide solo la utilidad ganada en las operaciones e ignora los intereses, los impuestos y los dividendos de acciones preferentes. Es preferible un margen de utilidad operativa alto. El margen de utilidad operativa se calcula de la siguiente manera (Campos, 2011, p. 203):

$$\text{Margen Operacional (de Utilidad)} = \frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas Netas}}$$

### **Margen Neto (De Utilidad)**

El margen de utilidad neta se calcula de la siguiente manera:

$$\text{Margen Neto (de Utilidad)} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}}$$

### **Rendimiento del Patrimonio (ROE)**

Mide el rendimiento ganado sobre la inversión de los accionistas comunes de la empresa. Por lo general cuanto, más alto es el rendimiento, más ganan los propietarios.

$$\text{Rendimiento del Patrimonio} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio Neto}}$$

### **Rendimiento del Activo Total (ROA)**

El rendimiento sobre activos totales (RSA), también conocido como rendimiento sobre la inversión (RSI), mide la eficacia integral de la administración para generar utilidades con sus activos disponibles. Cuanto más alto es el rendimiento sobre los activos totales de la empresa, mejor. El rendimiento sobre los activos totales se calcula de la siguiente manera:

$$\text{ROA} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$$

## **Indicadores de Endeudamiento**

Los indicadores de endeudamiento tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. De la misma manera se trata de establecer el riesgo que corren tales acreedores, el riesgo de los dueños y la conveniencia de un determinado nivel de endeudamiento para la empresa. (Campos, 2011)

### **Nivel de Endeudamiento**

Este indicador establece el porcentaje de participación de los acreedores dentro de la empresa. Cuanto mayor es el índice, mayor es el monto del dinero de otras personas que se usa para generar utilidades. El índice se calcula de la siguiente manera:

$$\textit{Nivel de Endeudamiento} = \frac{\textit{Total Pasivo con Terceros}}{\textit{Total de Activos}}$$

### **Endeudamiento Financiero**

Este indicador establece el porcentaje que representan las obligaciones financieras de corto y largo y plazo con respecto a las ventas del período. En el caso en que las ventas correspondan a un periodo menor de un año deben anualizarse, antes de proceder al cálculo del indicador.

$$\textit{Endeudamiento Financiero} = \frac{\textit{Obligaciones Financieras}}{\textit{Ventas Netas}}$$

## **Indicadores de Leverage o Apalancamiento**

Estos indicadores comparan el financiamiento originario de terceros con los recursos de los accionistas, socios o dueños de la empresa, con el fin de establecer cuál de las partes está corriendo mayor riesgo. Así, si los accionistas contribuyen apenas con una pequeña parte del financiamiento total, los riesgos de la empresa recaen principalmente sobre los acreedores.

$$\text{Leverage Total} = \frac{\text{Pasivo Total con Terceros}}{\text{Patrimonio}}$$

Desde el punto de vista de la empresa, entre más alto sean los índices de Leverage es mejor, siempre y cuando la incidencia sobre las utilidades sea positiva, es decir que los activos financiados con deuda produzcan una rentabilidad superior a la tasa de interés que se paga por la financiación (Ortiz, 2011, p. 214-221)

### **Sistema de Análisis Dupont**

Este sistema es una de las razones financieras de rentabilidad más importantes en el análisis del desempeño económico y operativo de una empresa. Integra o combina los principales indicadores financieros, con el fin de determinar la eficiencia con que la empresa está utilizando sus activos, su capital de trabajo y el multiplicador de capital (apalancamiento financiero) (Ortiz, 2011)

Se basa en que es un resumen del desempeño financiero, económico y operativo de cualquier compañía; y se fundamenta en criterios de información contable, con información real.

Para comprender mejor este sistema, es necesario conocer el uso de las variables:

**Margen de utilidad neto en ventas.** Existen productos que no tienen una alta rotación, que solo se venden uno a la semana o incluso al mes.

**Uso eficiente de sus activos fijos (totales).** Es la alta rotación de los productos (uso eficiente de sus activos). Un producto que solo tenga una utilidad del 5%, pero que tenga una rotación diaria, es mucho más rentable que un producto con un margen de utilidad del 20%, pero cuya rotación sea de una semana o más.

**Multiplicador del capital.** “Corresponde al también denominado apalancamiento financiero que consiste en la posibilidad que se tiene de financiar inversiones sin necesidad de contar con recursos propios” (Baena, 2010, p. 194-195)

El sistema de análisis DuPont se utiliza para analizar minuciosamente los estados financieros de la empresa y evaluar su situación financiera. Resume el estado de pérdidas y ganancias y el balance general en dos medidas de rentabilidad: el rendimiento sobre los activos totales (RSA) y el rendimiento sobre el patrimonio (RSP).

El sistema DuPont relaciona primero el margen de utilidad neta, que mide la rentabilidad de las ventas de la empresa, con la rotación de activos totales, la cual indica la eficiencia con la que la compañía ha utilizado sus activos para generar ventas. En la fórmula DuPont, el producto de estas dos razones da como resultado el rendimiento sobre los activos totales (RSA).

$$RSA = \text{Margen de Utilidad Neta} \times \text{Rotación de Activos Totales}$$

El método parte de la descomposición del indicador de rendimiento del activo total, de la siguiente manera:

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

La fórmula DuPont permite a la empresa dividir su rendimiento en los componentes de utilidad sobre las ventas y eficiencia del uso de activos. Por lo general, una empresa con un bajo margen de utilidad neta tiene una alta rotación de activos totales, lo que produce un rendimiento sobre los activos totales razonablemente bueno. Con frecuencia se presenta la situación opuesta (Gitman, 2012, p. 82).

## **PROYECCIÓN DE VENTAS**

En las organizaciones del sector privado, el presupuesto de ventas se constituye en el punto de partida para la planificación financiera ya que son los ingresos que se espera percibir en el corto plazo y por lo tanto la administración debe buscar las alternativas necesarias para lograr metas satisfactorias (Cano, 2013). Para lograr una buena estimación se puede utilizar diversas técnicas de proyección que pueden ser estadísticas, aritméticas o subjetivas, destacándose las siguientes:

- Mínimos cuadrados.
- Incremento porcentual.
- Incremento absoluto.
- Criterio del personal de ventas.
- Método visionario.
- Método económico administrativo.
- Investigación de mercados.

En la presente investigación se utilizara el de mínimos cuadrados e incremento porcentual.

### **Mínimos cuadrados**

Esta técnica relaciona una variable independiente y otra dependiente, utilizando parámetros que muestran la mínima distancia posible con relación a los datos históricos tomados en la proyección. Los pronósticos o proyecciones se efectúan con base en la ecuación de la línea recta:

$$y = a + bx$$

Donde:

y = Variable dependiente, en este caso la demanda

x = Variable independiente, en este caso el tiempo

a y b = son parámetros que permiten calcular el valor de la variable dependiente

Con esta fórmula general y a través de despejes algebraicos, se llega a las siguientes fórmulas necesarias para su cálculo:  $x^2$

$$a = \frac{\Sigma y - b \Sigma x}{n}$$

$$b = \frac{n \Sigma xy - \Sigma x \Sigma y}{n \Sigma x^2 - (\Sigma x)^2}$$

## **Incremento porcentual**

Se calcula el cambio porcentual en las ventas de cada año con relación al anterior, determinando el aumento o disminución para el siguiente periodo; específicamente en la práctica desarrollada se utiliza indicadores macroeconómicos como la inflación para determinar el aumento de algunas partidas de los estados financieros proforma. Aquí también se hace necesario la utilización del criterio personal para ciertas cuentas, con el respectivo sustento de la utilización.

Es importante recordar que cualquier técnica utilizada para la proyección de ventas debe ser flexible por cuanto el mercado lo es y por lo tanto las decisiones deben ajustarse al momento de la ejecución.

## **PRESUPUESTO DE EFECTIVO**

Consiste en la planeación y control del movimiento del efectivo para cierto tiempo previamente estimado, con ello, se analizan los ingresos, egresos, incidencias sobre la posición de liquidez y la capacidad de pago de las organizaciones, es decir sobre su disponibilidad de dinero para cubrir sus operaciones inherentes (Cano, 2013). La correcta planificación del efectivo permite el control de la inversión y el gasto en el futuro, no se lo puede hacer de una manera subjetiva sino resaltando los parámetros que permiten formular la política de la liquidez (Burbano, 2011).

La información que se describe en el presupuesto o flujo de efectivo proyectado sirve para:

- Evaluar la capacidad de la empresa para generar efectivo.
- Suministra información sobre la capacidad de pago que se dispone.
- Permite aprovechar las inversiones temporales, aprovechando el exceso de liquidez, en caso de existir.
- Permite detectar con anticipación los requerimientos de crédito, facilitando la obtención de mejores condiciones, tasa y plazos.

## **Proceso de elaboración**

Existen varios autores como Cano (2013) y Burbano (2011) que describen algunos procedimientos; en base a ello se propone el siguiente proceso utilizado en la presente investigación.

- Delimitar el periodo de proyección del efectivo.
- Conocimiento del saldo anterior del efectivo.
- Calcular de manera separada los ingresos y gastos esperados por la empresa.
- Determinar el flujo neto del efectivo al finalizar un ejercicio económico, que es el saldo inicial del siguiente.
- Análisis y conclusiones.

## **ESTADOS FINANCIEROS PROFORMA**

Los estados pro-forma son estados financieros proyectados. Normalmente, los datos se pronostican con un año de anticipación. Los estados financieros pro-forma de la empresa muestran los ingresos y costos esperados para el año siguiente.

En tanto que el Balance Proforma muestra la posición financiera esperada, es decir activo, pasivo y capital contable al finalizar el periodo pronosticado. Los accionistas, acreedores y administradores de la empresa dan mayor importancia a los estados financieros pro-forma que son Estados de Resultados y Balances Generales proyectados o pronosticados (Alarcón Armenteros, 2011). Para preparar los estados financieros proforma se requieren dos tipos de Entradas:

- Los estados financieros del año anterior, y
- El pronóstico de los ingresos para el año entrante.

Primeramente elaboramos un estado de resultados proforma basándose en las proyecciones de ventas y en el plan de producción y comercialización, y después traducimos este material en un presupuesto de efectivo, y por último asimilamos todo el material previamente desarrollado en un balance general proforma. (Alarcón Armenteros, 2011)

## Estado de Resultados Proforma

Consiste en utilizar un método porcentual de ventas, el cual predice las ventas para luego establecer el costo de los bienes vendidos, costos de operación y gastos de intereses en forma de porcentaje de ventas proyectadas. Los porcentajes empleados tienen cierta probabilidad de ser los porcentajes de ventas de estos renglones en el año inmediato anterior. A continuación se presenta un cuadro resumen de cómo debería tener la administración su documento para la toma de decisiones gerenciales:

**Tabla 1:** Modelo de estado de resultados proforma.

<b>ESTACIÓN DE SERVICIOS DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA MODELO DEL ESTADO DE RESULTADOS</b>					
<b>DESCRIPCIÓN / AÑOS</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>
<b>INGRESOS</b>					
Ventas Netas	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
<b>TOTAL INGRESOS</b>	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
<b>GASTOS</b>					
Servicios Básicos	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
Sueldos	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
Publicidad Y Marketing					
Gasto Por Otros Servicios	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
Gasto Por Otros Bienes	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
Gastos Por Permisos Y Patentes	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
Gasto Suministro De Oficinas					
<b>TOTAL GASTOS</b>	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX

Es probable que los porcentajes utilizados sean porcentajes de los ingresos para los rubros del año anterior o a su vez utilizando otra técnica de proyección de ventas descritas en su parte pertinente.

## Estado de Situación Financiera Proforma

Se dispone de varios métodos abreviados para elaborar el estado de situación financiera proforma. Probablemente, el mejor y de uso más generalizado es el método de cálculo de estimación. Los valores de ciertas cuentas del balance general son estimados, en tanto que

las otras son acumuladas. Debe utilizarse el financiamiento externo como una cifra de equilibrio o balance (Alarcón, 2011)

Una vez elaborado el estado de resultados proforma y el presupuesto del efectivo, es relativamente sencillo integrarlos dentro del balance general proforma; donde analizaremos primeramente el balance general del periodo anterior para posteriormente realizar el balance proyectado. Es un procedimiento que requiere la mayor experticia del responsable de su elaboración, ya que son datos que se constituyen en base para la toma de decisiones de inversión y financiamiento.

**Tabla 2:** Modelo de balance general proforma.

<b>ESTACIÓN DE SERVICIOS DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA</b>					
<b>MODELO DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROFORMA</b>					
<b>DESCRIPCIÓN/AÑO</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>
<b>ACTIVO</b>					
ACTIVO CORRIENTE					
Caja	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
<b>TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE</b>	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
ACTIVO FIJOS					
Maquinaria Y Equipo E Instal.	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
(-) Depreciación Activo Fijo	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
Otros Activos	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
<b>TOTAL DEL ACTIVO FIJO</b>	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
<b>PASIVO</b>					
PASIVO CORRIENTE					
Cuentas Por Cobrar	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
<b>TOTAL DE PASIVO</b>	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
<b>PATRIMONIO</b>					
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>					
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX

## **PUNTO DE EQUILIBRIO**

El punto de equilibrio operativo de la empresa es el nivel de ventas que se requiere para cubrir todos los costos operativos. En ese punto, las utilidades antes de intereses e impuestos (UAI) son iguales a \$0. Un punto de equilibrio es usado comúnmente en las empresas u organizaciones para determinar la posible rentabilidad de vender un determinado producto. Es el punto en donde los ingresos totales recibidos se igualan a los costos asociados con la venta de un producto (Gitman, 2012, p. 456).

## Calculo del Punto de Equilibrio

Según Gitman (2012), el punto de equilibrio se puede calcular tanto para unidad como volúmenes en dinero mediante las siguientes formulas:

En función a los ingresos.

$$\text{Punto de equilibrio} = \frac{\text{Costos fijos}}{1 - \text{Costos Variables}/\text{ventas}}$$

En función a la capacidad instalada.

$$\text{Punto de equilibrio} = \frac{\text{Costos fijos}}{\text{Ingresos Totales} - \text{Costos Variables}} * 100$$

**CF:** Costo Fijo.

**CVT:** Costo Ventas Totales.

**VT:** Ventas Totales.

**CFT:** Costo Fijos Totales.

## Objetivo

- Determinar en qué momento son iguales los ingresos y egresos.
- Medir la eficiencia de operación y control las sumas por cifras predeterminadas.
- Influyente de forma importante para poder realizar el análisis, planeación y control de los recursos de la institución.

## Ventajas

- Los gráficos son fáciles de construir e interpretar.
- Es posible percibir con facilidad el número de productos que se necesitan vender para no generar pérdidas.
- Proveer directrices en relación a la cantidad de equilibrio, márgenes de seguridad y niveles de utilidad o pérdida a distintos niveles de producción.
- Se puede establecer paralelos a través de la construcción de gráficos comparativos para distintas situaciones.
- La ecuación entrega un resultado preciso del punto de equilibrio.

## **FORMULACIÓN DE LA ESTRATEGIA**

El análisis y la selección de la estrategia intentan determinar los cursos alternativos de acción que permitirán a la empresa lograr su misión y objetivos. Las estrategias, los objetivos y la misión actuales de la empresa, junto con la información de las auditorías externa e interna, proporcionan una base para crear y evaluar alternativas de estrategias posibles (Fred, 2013).

La estrategia son los medios por los cuales se alcanzan los objetivos de una organización; es difícil entender que es la estrategia y como se diferencian de las tácticas; en este sentido las estrategias son métodos generales escogidos para lograr objetivos específicos, describiendo la manera de conseguirlos en una escala de tiempo prudencial y las tácticas son actividades específicas que permiten el logro de las estrategias; las estrategias pueden ser aplicadas a lo siguiente:

**Productos:-** Se puede aplicar estrategias para:

- Cambiar la cartera de productos.
- Retirar, aumentar o modificar productos o servicios.
- Cambiar el diseño, la calidad o el rendimiento.
- Consolidar o estandarizar.

**Precio:-** Se puede aplicar estrategias para:

- Cambiar precio de acuerdo a la realidad y necesidad de la empresa.
- Revisar políticas de ventas.
- Políticas para penetrar en el mercado.
- Políticas de descuentos en precios.

**Promoción:-** Se puede aplicar estrategias para:

- Cambiar las organizaciones de las ventas o del equipo de ventas.
- Aumentar o disminuir la publicidad de ventas.
- Rediseñar la políticas de relaciones publicas.

- Aumentar la cobertura de exposición al público de los productos.

**Distribución:-** Se puede aplicar estrategias para:

- Rediseñar los canales de distribución.
- Mejorar el servicio de entrega.

### **Tipos de estrategias**

Existen diferentes tipos de estrategias destacando las siguientes:

- **Estrategias defensivas:-** Este tipo de estrategias son diseñadas para evitar la pérdida de clientes actuales, por la presencia de productos sustitutos o nuevos competidores en el entorno empresarial.
- **Estrategias en desarrollo:-** Este tipo de estrategias son diseñadas en la organización para ofrecer a los clientes una gama mucho más amplia de productos y servicios que están siendo ofertados en otros mercados y que gozan de gran aceptación.
- **Estrategias de ataque:-** Son diseñadas con el objeto de generar negocio a través de nuevos clientes.

## **e. MATERIALES Y MÉTODOS**

### **MATERIALES**

Para la elaboración del presente trabajo de tesis y cumplir con los objetivos propuestos, se utilizó los siguientes materiales:

- Equipo de cómputo.
- flash memory.
- Suministros de oficina.
- Material bibliográfico.

### **MÉTODOS**

La investigación de la presente tesis es de tipo descriptiva e investigativa debido a que se describe detalladamente las características del tema objeto de estudio fundamentado con conceptualizaciones avaladas científicamente y se complementa con la técnica de observación directa.

#### **Método Científico**

Este método permitió recolectar, sistematizar los conceptos y definiciones que sirvieron de base para el desarrollo del trabajo de tesis, donde se analizaron las teorías con la realidad de la planificación financiera de la estación de servicios de la Cooperativa de Transportes Loja, obteniendo información relevante que contribuyó al desarrollo de la misma.

#### **Método Deductivo**

Se aplicó para realizar el diagnóstico o estudio de la situación de la estación de servicios de la Cooperativa de Transportes Loja, como las leyes, normas, reglamentos y demás disposiciones legales relacionados con el ente sujeto a examen; adicionalmente permitió sintetizar los referentes teóricos del gran universo existente en libros, revistas y demás fuentes bibliográficas, que más se ajusten a la necesidad investigada.

## **Método Analítico – Descriptivo**

Se aplicó para realizar para la elaboración de la planificación financiera que se la obtuvo por medio de la observación exhaustiva de los métodos de proyección existentes, seleccionando el método de mínimos cuadrados, índice macroeconómico y criterio personal.

## **TÉCNICAS**

### **Observación Directa**

Se lo aplicó para definir anticipadamente los datos más importantes que se relacionan directamente con la empresa, ayudó a visualizar los estados financieros proporcionados por la empresa y verificar la documentación necesaria para el desarrollo del presente trabajo.

### **Revisión bibliográfica**

Esta técnica permitió obtener información clara y actualizada de libros, revistas, e internet y se la utilizó en el desarrollo del Marco Teórico de la presente tesis.

## **f. RESULTADOS**

### **CONTEXTO EMPRESARIAL**

La cooperativa de transportes Loja, tiene su origen en el año 1961 con la unión de tres cooperativas de la época, toman el nombre de la ciudad de Loja con el deseo ferviente de exhibirlo orgullosamente a nivel nacional e internacional; este año es considerado como histórico para la entidad donde se firmó la creación bajo los colores blanco rojo y azul y con el esfuerzo de sus socios avanzar por los caminos olvidados del sur de la patria, llegando a tener varias rutas a nivel nacional.

Desde su creación la entidad ha buscado siempre la calidad en los servicios que oferta es por ello que se puede resumir como gestión para alcanzarlo, la compra de 20 chasis en el año 1993, luego en el año 1995 la importación de 80 buses traídos directamente de Brasil, marca mercedes Benz con carrocerías BUSSCAR, permitiendo su despliegue a nivel nacional.

En la actualidad cuenta con 135 socios que la conforman, llegando a ser considerada la cooperativa de transportes más grande el país, su administración eficiente se basa en el plan estratégico que se lo ejecuta con el fin de contar con directrices efectivas que orienten el accionar de todo el personal operativo y administrativo.

#### **Misión**

Ofrecer un servicio de transporte público de pasajeros con seguridad, comodidad y eficiencia a nuestros clientes a nivel nacional e internacional y nuestra

#### **Visión**

Liderar el transporte de pasajeros y encomiendas a nivel nacional e internacional ofertando las mejores comodidades y servicios a través de una constante modernización del parque automotor.

## Base legal

La entidad, objeto de estudio se encuentra bajo la supervisión y direccionamiento de las siguientes leyes:

## Constitución Política del Estado

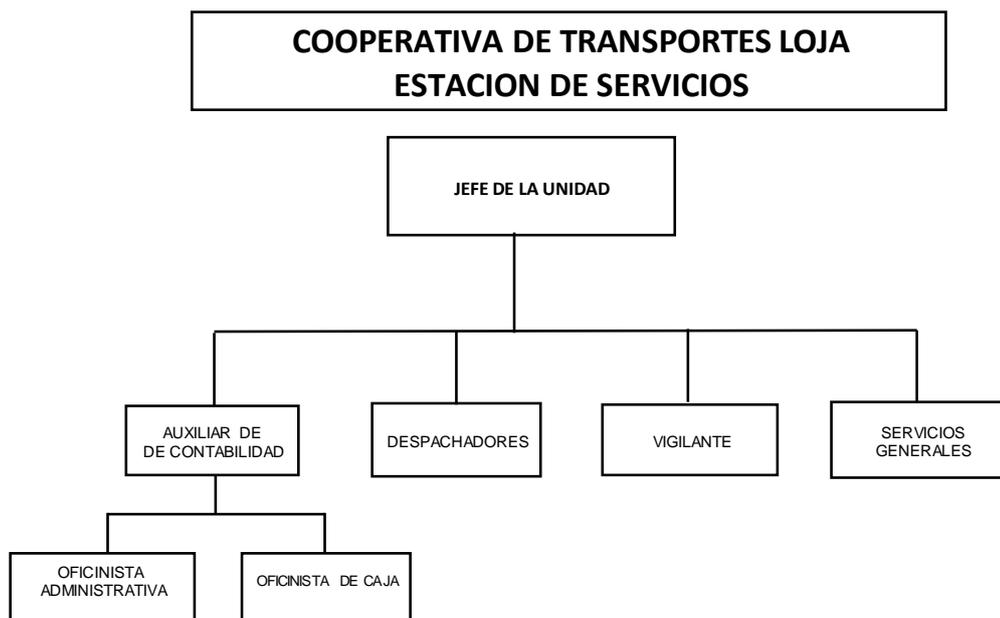
Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

Ley de Seguridad Social.

Ley Orgánica de Transporte Terrestre Tránsito y Seguridad Vial

Reglamento interno

Organigrama de la Estación de servicio de la Cooperativa de transportes Loja



**Figura 1:** Organigrama de la Estación de servicio de la Cooperativa de transportes Loja.

**Fuente:** Cooperativa de Transportes Loja/Auditoría Interna.

## ANÁLISIS VERTICAL ESTADO DE RESULTADOS

**Tabla 3:** Análisis vertical estado de resultados.

COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE RESULTADOS Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2018				
Código	Cuenta	VALOR	% GRUPO	% TOTAL
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>			
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS POR VENTAS</b>	<b>4.058.192,23</b>	<b>100,00%</b>	<b>99,45%</b>
4.1.1.1.01	VENTA DE BIENES GRABADOS CON IVA	4.078.635,52	100,50%	
4.1.3.1.01.01	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS GRABADAS CON IVA	- 20.443,29	-0,50%	
<b>4.3</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>22.622,85</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,55%</b>
4.3.1.2	EN INVERSIONES DE RENTA VARIABLE	299,39	1,32%	
4.3.2.2	ARRENDAMIENTOS	651,80	2,88%	
4.3.2.4	OTROS INGRESOS VARIOS	21.671,66	95,80%	
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>4.080.815,08</b>		
<b>5</b>	<b>COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS</b>			
<b>5.1</b>	<b>COSTOS DE PRODUCCIÓN</b>	5.769,44	0,16%	
<b>5.3</b>	<b>COSTO DE VENTAS DE ARTÍCULOS COMERCIALIZADOS</b>	3.575.534,94	99,84%	
<b>TOTAL COSTOS</b>		<b>3.581.304,38</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
<b>6</b>	<b>GASTOS</b>			
<b>6.1</b>	<b>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTA</b>	<b>224.862,01</b>	<b>100,00%</b>	<b>45,41%</b>
6.1.1.1	REMUNERACIONES	102.030,20	45,37%	
6.1.1.2	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	16.184,33	7,20%	
6.1.1.3	GASTOS DE ALIMENTACION, MOVILIZACION Y UNIFORMES	4.211,00	1,87%	
6.1.1.4	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	18.172,21	8,08%	
6.1.1.6	OTROS GASTOS DEL PERSONAL	2.971,65	1,32%	
6.1.2.1	SERVICIOS	6.797,56	3,02%	
6.1.2.2	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	23.774,49	10,57%	
6.1.2.3	MATERIALES Y SUMINISTROS	4.226,01	1,88%	
6.1.2.4	SISTEMAS TECNOLÓGICOS	2.513,60	1,12%	
6.1.2.6	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	1.621,31	0,72%	
6.1.2.7	SERVICIOS VARIOS	18.193,39	8,09%	
6.1.2.8	DEPRECIACIONES	10.994,52	4,89%	
6.1.2.9	AMORTIZACIONES	2.209,83	0,98%	
6.1.2.10	SERVICIOS BÁSICOS	10.527,36	4,68%	
6.1.2.11	CUENTAS INCOBRABLES	434,55	0,19%	
<b>6.3</b>	<b>OTROS GASTOS</b>	<b>270.334,54</b>		<b>54,59%</b>
6.3.1.1	OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	19,56	0%	
6.3.4.1	OTROS GASTOS	270.314,98	100%	
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>495.196,55</b>		<b>100,00%</b>
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS GASTOS</b>		<b>4.076.500,93</b>		
<b>UTILIDAD / PÉRDIDA GASTOS</b>		<b>4.314,15</b>		

**Fuente.** Estados financieros.

**Elaboración:** La autora.

**Tabla 4:** Ventas

<b>INGRESOS POR VENTAS</b>	<b>4.058.192,23</b>	<b>100,00%</b>
VENTA DE BIENES GRABADOS CON IVA	4.078.635,52	100,50%
(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS GRABADAS CON IVA	- 20.443,29	-0,50%

**Fuente:** Estados financieros.

**Elaboración:** La autora.



**Figura 2:** Ventas 2018.

### Interpretación

Los ingresos en la Estación de Servicios de la Cooperativa de Transportes Loja son producto de la venta de combustibles (gasolina y Diésel) tanto para los socios en su gran mayoría como para el público en general; su ubicación juega un papel fundamental ya que nutre del suministro para las unidades que salen de la provincia así como para consumidores finales que ven una opción para su uso personal. Una ventaja que tiene la entidad es que ha cumplido con los permisos ambientales necesarios para minimizar riesgos ambientales y por lo tanto asegurar su continuidad en favor de los socios inversionistas.

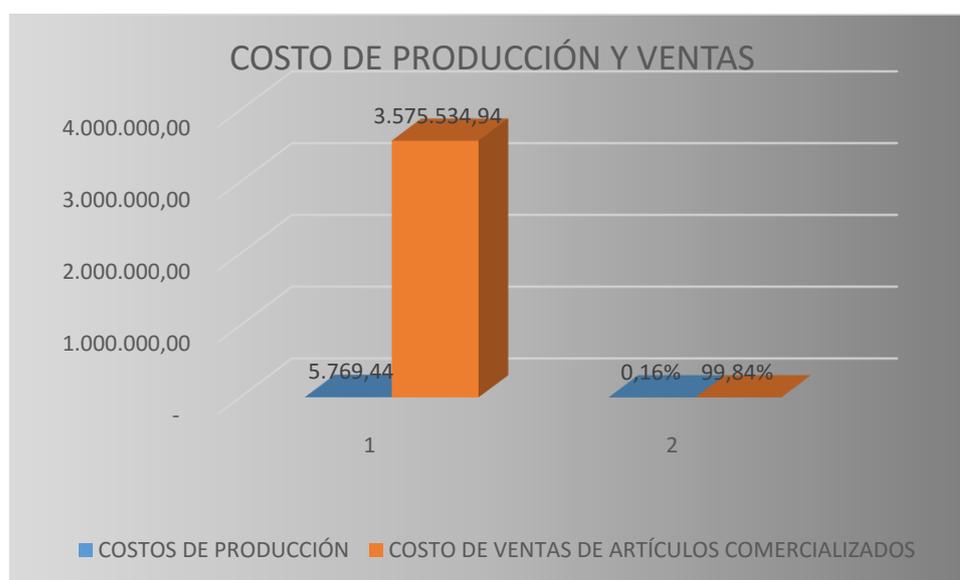
El rubro de las devoluciones se origina cuando existen ventas pre cobradas entre los socios y los mismos desisten de su utilización por cuestiones propias de la actividad de transporte, pero cabe indicar que no representa un valor significativo en relación a las ventas globales de la organización.

**Tabla 5:** Costo de producción.

<b>COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS</b>	<b>3.581.304,38</b>	<b>100,00%</b>
COSTOS DE PRODUCCIÓN	5.769,44	0,16%
COSTO DE VENTAS DE ARTÍCULOS COMERCIALIZADOS	3.575.534,94	99,84%

**Fuente:** Estados financieros.

**Elaboración:** La autora.



**Figura 3:** Costo de producción.

### Interpretación

Los costos de producción alcanzan un valor monetario de \$ 5.769,44 y porcentaje de 0,16% dentro del costo total de producción, debido principalmente a los costos de transporte que incurre la Estación de servicio para la adquisición y almacenamiento de los combustibles en sus respectivas bodegas; el costo de ventas que presenta un valor de \$ 3.575.534,94 con una representación del 99,84% dentro del costo total, se origina por

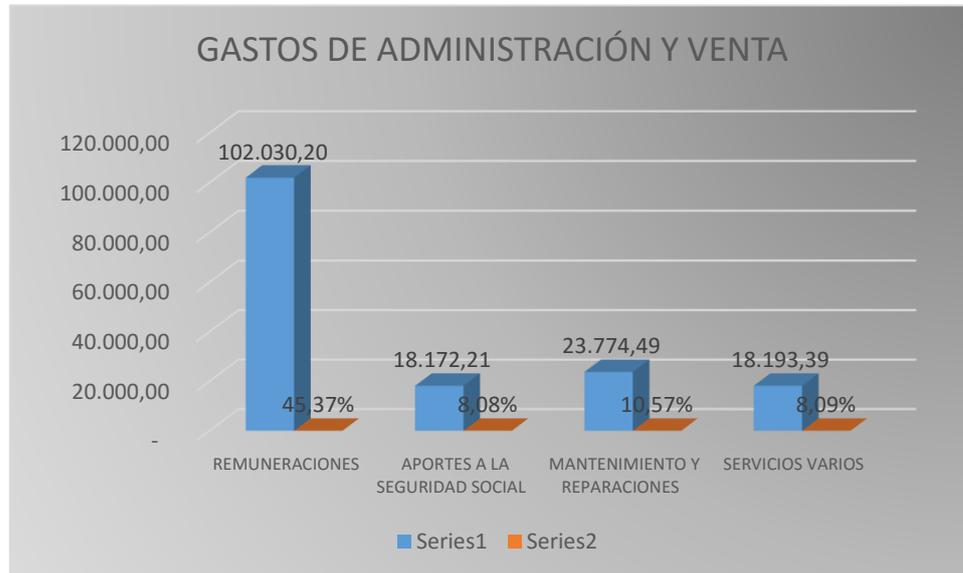
el costo de los combustibles y lubricantes que han sido vendidos a un precio superior al costo y que es precisamente el margen bruto de rentabilidad. Esta inversión es inherente para la estación de servicios, ya que sin ella no podría comercializar su oferta y por lo tanto se debe analizar la pertinencia de los centros de acopio que más le conviene a la empresa para minimizar costos y por lo tanto lograr un mayor porcentaje de utilidades que son en beneficio de todos los socios de la Cooperativa de transportes Loja que ven una entrada adicional a sus ingresos percibidos.

**Tabla 6:** Gastos de administración y ventas.

<b>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTA</b>	<b>224.862,01</b>	<b>100,00%</b>
REMUNERACIONES	102.030,20	45,37%
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	18.172,21	8,08%
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	23.774,49	10,57%
SERVICIOS VARIOS	18.193,39	8,09%

**Fuente:** Estados financieros.

**Elaboración:** La autora.



**Figura 4:** Gastos de administración y venta.

### Interpretación

Dentro de los gastos de administración y ventas resaltan las remuneraciones con valor de \$ 102.030,20 que corresponden alrededor de quince personas y una participación

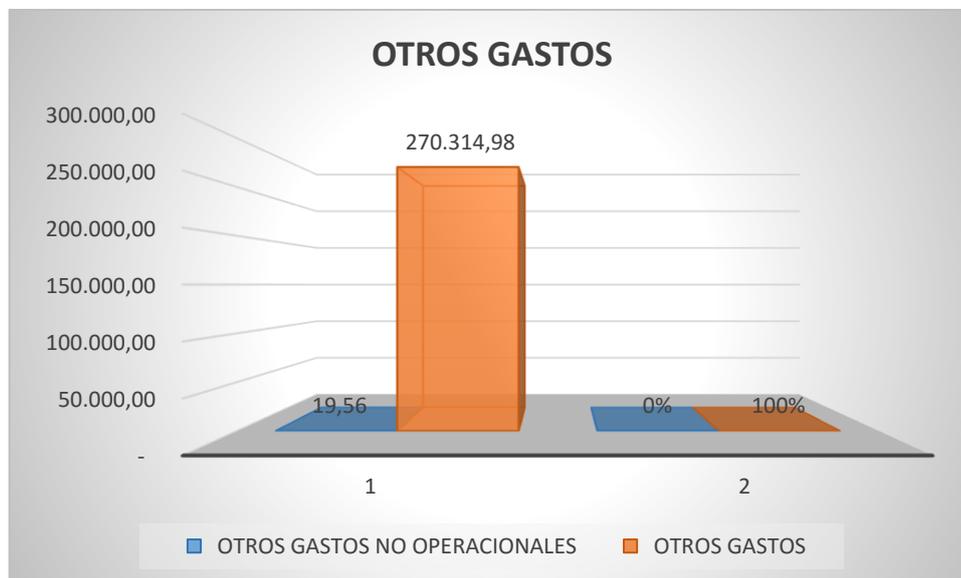
porcentual del 45,37% debido a que la empresa ha venido cumpliendo con sus empleados de la estación, logrando un ambiente propicio para su funcionabilidad y evitar sanciones por los organismos de control; los aportes a la seguridad social van de la mano con las remuneraciones y alcanzan un monto de \$ 18.172,21 y representan el 8,08% de los gastos; mantenimiento y reparaciones tiene que ver con los desembolsos de efectivo para la operatividad de las instalaciones y demás equipos necesarios para registrar las operaciones diarias; los servicios varios con el 8,09% hace referencia al pago de honorarios profesionales que se hicieron necesarios para dar cumplimiento con exigencias de entidades gubernamentales, así como a organismos de integración.

**Tabla 7:** Otros gastos.

<b>OTROS GASTOS</b>	<b>270.334,54</b>	
OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	19,56	0%
OTROS GASTOS	270.314,98	100%

**Fuente:** Estados financieros.

**Elaboración:** La autora.



**Figura 5:** Otros gastos.

## **Interpretación**

En este grupo es muy importante mencionar al rubro otros gastos con un valor de \$ 270.314,98 y porcentaje del 100% debido a que la cooperativa como matriz, exige a la Estación los aportes para cubrir los gastos administrativos que sus operaciones implican, haciéndose en uno de los gastos más representativas del estado de resultados.

## ANÁLISIS VERTICAL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

**Tabla 8:** Análisis vertical balance general

COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2018				
Código	Cuenta	VALOR	% GRUPO	% TOTAL
<b>1</b>	<b>ACTIVOS</b>			
<b>1.1</b>	<b><u>CORRIENTES</u></b>	<b>428.617,04</b>	<b>100,00%</b>	<b>74,67%</b>
1.1.1.1	CAJA	48.264,63	11,26%	
1.1.1.3	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	35.005,19	8,17%	
1.1.2.1	CUENTAS POR COBRAR	53.431,82	12,47%	
1.1.2.4	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	16.212,61	3,78%	
1.1.2.5	ANTICIPO A PROVEEDORES	350,00	0,08%	
1.1.2.6	(-) PROVISION INCOBRABLES DE CUENTAS Y DOC. POR COBR	- 2.480,19	-0,58%	
1.1.3	INVENTARIOS	49.272,90	11,50%	
1.1.4	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	228.560,08	53,33%	
<b>1.2</b>	<b><u>NO CORRIENTES</u></b>	<b>145.429,08</b>	<b>100,00%</b>	<b>25,33%</b>
<b>1.2.1</b>	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	120.853,19	83,10%	
<b>1.2.2</b>	GASTOS DIFERIDOS	24.575,89	16,90%	
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>574.046,12</b>		<b>100,00%</b>
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>			
<b>2.1</b>	<b><u>CORRIENTES</u></b>	<b>35.278,77</b>	<b>100,00%</b>	<b>72,50%</b>
2.1.1.1	PROVEEDORES	25.454,52	72,15%	
2.1.1.2	OBLIGACIONES PATRONALES	2.973,61	8,43%	
2.1.1.9	CUENTAS POR PAGAR VARIOS	228,50	0,65%	
2.1.4.3	OTROS PASIVOS CORRIENTES	6.622,14	18,77%	
<b>2.2</b>	<b><u>NO CORRIENTES</u></b>	<b>13.383,75</b>	<b>100,00%</b>	<b>27,50%</b>
<b>2.2.1.8</b>	OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	13.383,75	100,00%	
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>48.662,52</b>		<b>100,00%</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>			
<b>3.1</b>	<b><u>CAPITAL SOCIAL</u></b>	<b>525.383,60</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
3.1.1.1	APORTES DE LOS SOCIOS	60.403,82	11,50%	
3.1.2.1	LEGALES	298.749,55	56,86%	
3.1.3.1	RESULTADOS	166.230,23	31,64%	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>525.383,60</b>		
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>574.046,12</b>		

**Fuente:** Estados financieros.

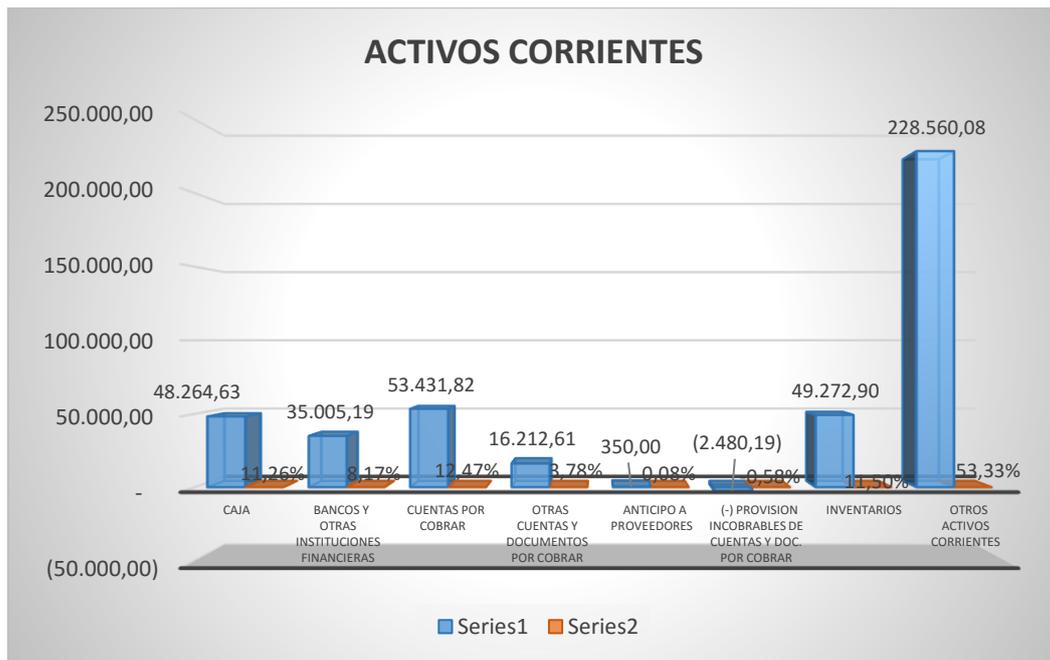
**Elaboración:** La autora.

**Tabla 9:** Activos corrientes.

<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>428.617,04</b>	<b>100,00%</b>
CAJA	48.264,63	11,26%
BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	35.005,19	8,17%
CUENTAS POR COBRAR	53.431,82	12,47%
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	16.212,61	3,78%
ANTICIPO A PROVEEDORES	350,00	0,08%
(-) PROVISION INCOBRABLES	- 2.480,19	-0,58%
INVENTARIOS	49.272,90	11,50%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	228.560,08	53,33%

**Fuente:** Estados financieros.

**Elaboración:** La autora.



**Figura 6:** Activos corrientes.

### Interpretación

En los activos corrientes la cuenta más representativa es otros activos corrientes, que se relaciona con valores que adeuda la casa matriz a la Estación por cuentas atrasadas

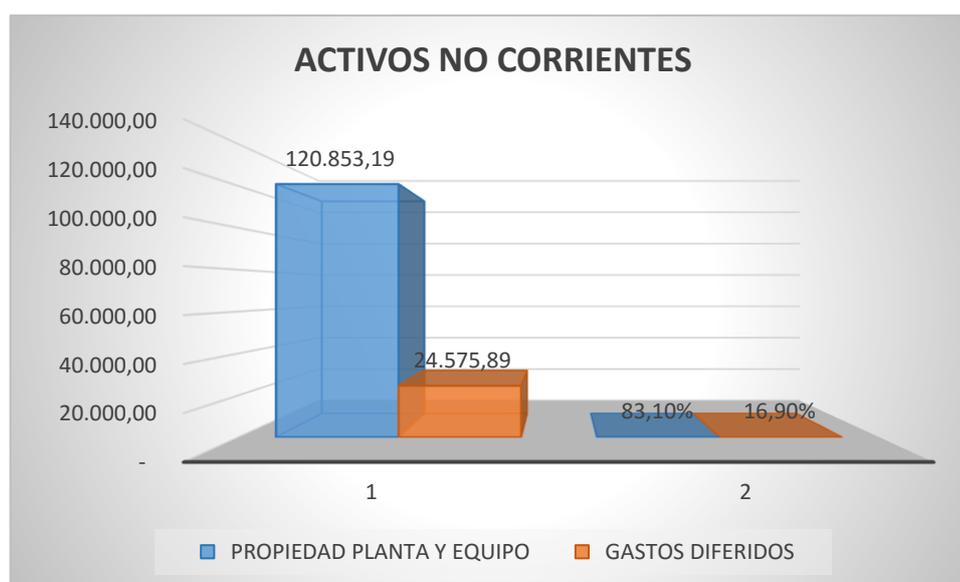
transferencias que debieron ser efectuadas con anterioridad) y se ha separado esta cuenta para mantener un mayor control de los derechos sobre la empresa, presente un valor de \$ 228.560,08 y porcentaje del 53,33%; en segundo lugar se observa las cuentas por cobrar con el 12,47% en virtud a las ventas que se han concedido a crédito, previa autorización explícita de la alta gerencia, por no ser un política interna de la empresa.

**Tabla 10:** Activos no corrientes.

<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>145.429,08</b>	<b>100,00%</b>
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	120.853,19	83,10%
GASTOS DIFERIDOS	24.575,89	16,90%

**Fuente:** Estados financieros.

**Elaboración:** La autora.



**Figura 7:** Activos no corrientes.

### **Interpretación**

Los activos no corrientes son uno de los grupos que llaman la atención dentro de los activos, ya que su depreciación acumulada ya está por bordear el costo histórico reflejado en su reconocimiento inicial, en este sentido es muy necesario y recomendable que la administración entre en un proceso de revalorización de sus activos para determinar que

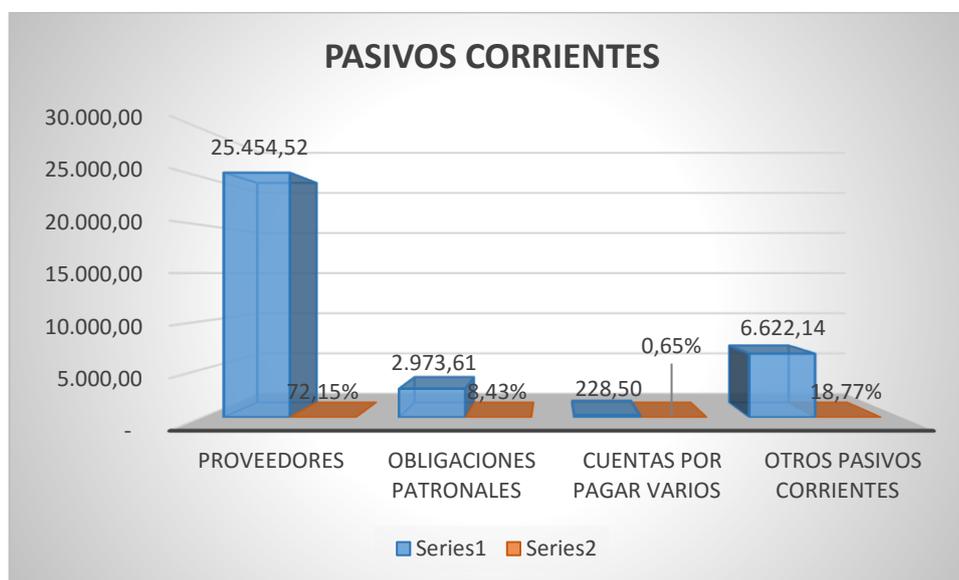
bienes pueden continuar al servicio de la empresa analizada y que bienes requieren una nueva reinversión. Cabe indicar que este proceso debe ser llevado por un periodo debidamente calificado por una organización de control. La inversión en activos depreciables alcanza un monto de \$ 120.853,19 con el 83,10% dentro del grupo total, siendo una inversión fuerte que debe ser observada con mayor detenimiento para evitar pérdidas injustificadas por su mal tratamiento contable.

**Tabla 11:** Pasivos corrientes

<b>PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>35.278,77</b>	<b>100,00%</b>
PROVEEDORES	25.454,52	72,15%
OBLIGACIONES PATRONALES	2.973,61	8,43%
CUENTAS POR PAGAR VARIOS	228,50	0,65%
OTROS PASIVOS CORRIENTES	6.622,14	18,77%

**Fuente:** Estados financieros.

**Elaboración:** La autora.



**Figura 8:** Pasivos corrientes.

### **Interpretación**

Las deudas con proveedores alcanza el valor de \$ 25.454,52 y porcentaje del 72,15% debido a obligaciones con empresas que suministran recursos de limpieza, aseo,

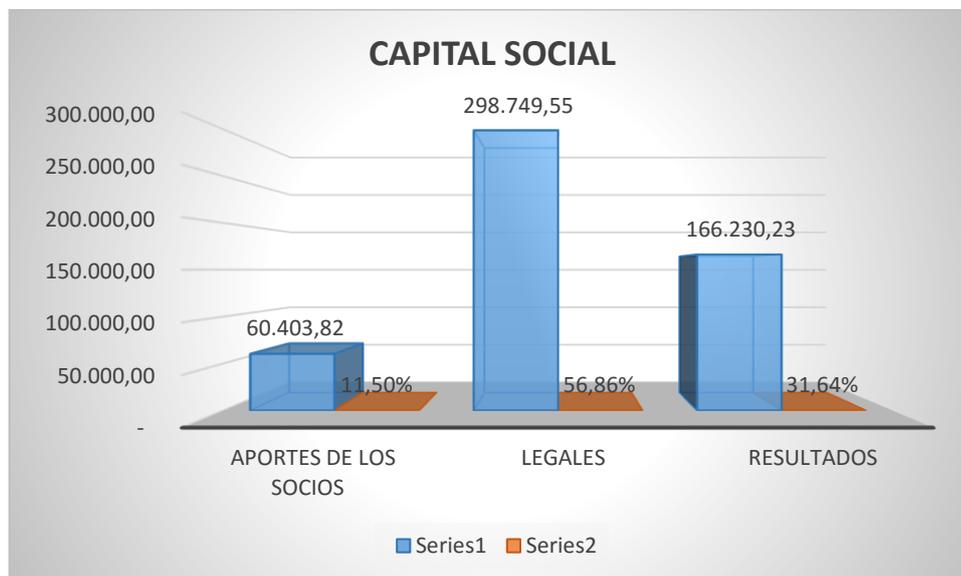
materiales pequeños de la estación entre otros y que deben ser cubiertos en un plazo menor a un año. Las obligaciones patronales son aquellas que corresponden al mes de diciembre y que son cubiertas en el próximo mes y representan el 8,43%, seguidamente se tiene los otros pasivos corrientes que se vincula con las deudas con el almacén de repuestos de la Cooperativa por el aprovisionamiento de insumos al interno de la empresa; otros pasivos corrientes presenta un valor de \$ 6.622,14 y el 18,77 dentro del grupo de obligaciones a ser canceladas en un plazo menor a un año.

**Tabla 12:** Capital.

<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>525.383,60</b>	<b>100,00%</b>
APORTES DE LOS SOCIOS	60.403,82	11,50%
LEGALES	298.749,55	56,86%
RESULTADOS	166.230,23	31,64%

**Fuente:** Estados financieros.

**Elaboración:** La autora.



**Figura 9:** Capital social.

### Interpretación

El capital de la entidad está compuesto por el aporte de los socios con el 11,50% y monto de \$ 60.403,82 y se origina por el valor que fue designado por los socios de la Cooperativa

de Transportes Loja para la creación de la Estación en estudio; la cuenta más representativa es las reservas, específicamente las Legales con el 56,86% y \$ 298.749,55 haciendo uso del beneficio tributario de que las entidades que pertenecen a la Economía Popular y Solidaria pueden reinvertir sus utilidades en su actividad misma; un dato muy importante de señalar en este grupo es que tiene una gran participación dentro de los activos, es decir, los recursos con los que trabaja son en su gran mayoría con fondos propios de los socios, lo que implica un menor riesgo para seguir operando con eficacia en su ofertas a los socios y público en general.

## APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS

### INDICADORES DE LIQUIDEZ

#### Razón Corriente

#### Fórmula

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

$$\text{Razon Corriente} = \frac{428.617,04}{35.278,77}$$

$$\text{Razon Corriente} = 12,15$$

#### Interpretación

Al aplicar este indicador se puede establecer que “LA ESTACIÓN DE SERVICIOS DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA” en el año 2018 tiene recursos disponibles o que se espera se conviertan en disponibles en un año, muy superiores a las obligaciones a corto plazo, llegando a contar con \$ 12,15 por cada dólar de obligación contraída, aquí es muy importante analizar que la empresa no tiene dinero ocioso, financieramente hablando, para colocarlo en nuevas inversiones que atraigan nuevos niveles de rentabilidad.

## **Capital de Trabajo**

### **Fórmula**

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

$$\textit{Capital de Trabajo} = 428.617,04 - 35.278,77$$

$$\textit{Capital de Trabajo} = 393.338,27$$

### **Interpretación**

Esto significa que al finalizar el año 2018 "LA ESTACIÓN DE SERVICIOS DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA" tiene \$ 393.338,27 de dinero para operar sus actividades, luego de cancelar sus obligaciones a corto plazo, siendo un valor representativo que la alta dirección debe asumir como una oportunidad para maximizar sus inversiones y analizar que bienes o recursos son los que deben actualizarse para brindar una mejor atención a los usuarios.

## **Prueba ácida**

### **Fórmula**

$$\textit{Prueba ácida} = \frac{\textit{Disponibilidades}}{\textit{Pasivo Corriente}}$$

$$\textit{Razon Corriente} = \frac{83.269,82}{35.278,77}$$

$$\textit{Razon Corriente} = 2,36$$

### **Interpretación**

Al aplicar esta razón se puede establecer que "LA ESTACIÓN DE SERVICIOS DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA" en el año 2018 tiene recursos disponibles suficientes para cubrir su obligaciones a corto plazo de manera inmediata, es decir en este momento, ya que por cada dólar de deuda, mantiene un promedio de \$ 2,36 para solventarlos.

## INDICADOR DE ACTIVIDAD

### Rotación de Activos Fijos

#### Fórmula

$$\text{Rotación de Activos Fijos} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Fijo Bruto}}$$

$$\text{Rotación de Activos Fijos} = \frac{4.078.635,52}{145.429,08}$$

$$\text{Rotación de Activos Fijos} = 28,05$$

#### Interpretación

Esto significa que las ventas producen \$ 28,05 por cada dólar de activo fijo invertido, lo que resulta muy beneficioso para la entidad, ya que el monto de las ventas es mucho mayor que las inversiones fijas, en otras palabras, ha existido una gestión favorable para los socios de la cooperativa y por ende de la Estación de Servicios, ya que pueden observar cómo se acrecientan sus niveles de rentabilidad.

### Rotación de Activos Totales

#### Fórmula

$$\text{Rotación de Activos Totales} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Totales Bruto}}$$

$$\text{Rotación de Activos Totales} = \frac{4.078.635,52}{574.046,12}$$

$$\text{Rotación de Activos Totales} = 7,10$$

#### Interpretación

La empresa obtiene en ventas un promedio de \$ 7,10 por cada dólar de inversión total en activos, sin importar el financiamiento de los mismos, esta situación lleva a la reflexión de cómo mejorar estos niveles sin exceder su capacidad, ni mermar la calidad del servicio para mantenerse en el mercado, donde predomina la libre oferta y demanda.

## INDICADORES DE RENTABILIDAD

### Margen Bruto (de Utilidad)

#### Fórmula

$$\begin{aligned} \text{Margen Bruto (de Utilidad)} &= \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas}} \\ \text{Margen Bruto (de Utilidad)} &= \frac{4.078.635,52 - 3.575.534,94}{4.078.635,52} \\ \text{Margen Bruto (de Utilidad)} &= 0,12 \end{aligned}$$

#### Interpretación

Este resultado demuestra que el margen bruto de la empresa “LA ESTACIÓN DE SERVICIOS DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA” es por encima del 12% y que ha servido para que la organización pueda solventar todas sus necesidades y gastos inherentes, incluso obteniendo una utilidad en el período analizado, razón por la cual se debe fortalecer su política de mantener estos niveles de margen bruto.

## RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO (ROE)

#### Fórmula

$$\begin{aligned} \text{Rendimiento del Patrimonio} &= \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio Neto}} \\ \text{Rendimiento del Patrimonio} &= \frac{4.314,15}{525.383,60} \\ \text{Rendimiento del Patrimonio} &= 0,01 \end{aligned}$$

#### Interpretación

Al observar este resultado dentro de la “LA ESTACIÓN DE SERVICIOS DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA” se pudiera decir que el nivel es mínimo, pero hay que considerar que la entidad como tal, cancela aportes para gastos de

administración de la Central, que de una u otra forma son ingresos que son manejados de forma interna por la alta dirección.

## **INDICADORES DE LEVERAGE O APALANCAMIENTO**

### **Leverage Total**

#### **Fórmula**

$$\mathbf{Leverage\ Total} = \frac{\mathbf{Pasivo\ Total\ con\ Terceros}}{\mathbf{Patrimonio}}$$

$$\mathbf{Leverage\ Total} = \frac{48.662,52}{525.383,60}$$

$$\mathbf{Leverage\ Total} = 0,09$$

#### **Interpretación**

La incidencia de los pasivos en el patrimonio de la empresa es mínimo, no existe mayor riesgo de caer en morosidad con los proveedores, ya que los activos han sido financiados en su gran mayoría con fondos propios, esto quiere decir que “LA ESTACIÓN DE SERVICIOS DE LA COOPERATIVO DE TRANSPORTES LOJA” se encuentre en un nivel óptimo para cumplir con sus compromisos previamente.

## **PLANIFICACIÓN FINANCIERA**

La planificación financiera tiene la siguiente secuencia:

### **Elaboración de pronóstico de ventas**

Se efectuó a través de la técnica de mínimos cuadrados por considerarla que no realiza una tendencia (incremento o disminución) demasiado exagerada y se ajusta a la realidad de la empresa. La proyección de las ventas es vital para la empresa, ya que de ella depende que consiga los recursos necesarios para cubrir sus costos y gastos inherentes; su proceso requirió los siguientes pasos:

- Conocer los volúmenes de ventas mensuales de la empresa en el año anterior, es decir en el año 2018; esta información fue proporcionada por el departamento contable de la empresa, lo cual denota la fidelidad de los resultados presentados.
- Determinar el método de proyección, en este caso el de mínimos cuadrados, por los resultados que presenta.
- Aplicación de la fórmula para los tres periodos seleccionados

Los resultados son los siguientes:

PROYECCIÓN DE VENTAS AÑO 2019

Ventas de bienes gravados con IVA Año 2018

Enero	338.162,90
Febrero	316.666,56
Marzo	331.824,38
Abril	330.768,90
Mayo	339.262,69
Junio	333.748,04
Julio	351.771,51
Agosto	372.502,70
Septiembre	343.279,09
Octubre	327.478,40
Noviembre	333.264,86
Diciembre	359.905,49
	4.078.635,52

Mes	X	Y	XY	X^2
1	1	338.162,90	338.162,90	1
2	2	316.666,56	633.333,12	4
3	3	331.824,38	995.473,14	9
4	4	330.768,90	1.323.075,60	16
5	5	339.262,69	1.696.313,45	25
6	6	333.748,04	2.002.488,24	36
7	7	351.771,51	2.462.400,57	49
8	8	372.502,70	2.980.021,60	64
9	9	343.279,09	3.089.511,81	81
10	10	327.478,40	3.274.784,00	100
11	11	333.264,86	3.665.913,46	121
12	12	359.905,49	4.318.865,88	144
TOT.	78	4.078.635,52	26.780.343,77	650

$$b = \frac{n\sum xy - \sum x \sum y}{n\sum x^2 - (\sum x)^2} = \frac{12 * 26.780.343,77 - 78 * 4.078.635,52}{12 * 650 - 78^2} = 1882,607622$$

$$a = \frac{\sum y - b\sum x}{n} = \frac{4.078.635,52 - 1882,60 * 78}{12} = 327649,3438$$

y = a + bx	y =	327649,3438	+	1882,60 * 13	=	352.123,24	Enero
y = a + bx	y =	327649,3438	+	1882,60 * 14	=	354.005,85	Febrero
		327649,3438	+	1882,60 * 15	=	355.888,46	Marzo
		327649,3438	+	1882,60 * 16	=	357.771,07	Abril
		327649,3438	+	1882,60 * 17	=	359.653,67	Mayo
		327649,3438	+	1882,60 * 18	=	361.536,28	Junio
		327649,3438	+	1882,60 * 19	=	363.418,89	Julio
		327649,3438	+	1882,60 * 20	=	365.301,50	Agosto
		327649,3438	+	1882,60 * 21	=	367.184,10	Septiembre
		327649,3438	+	1882,60 * 22	=	331.414,56	Octubre
		327649,3438	+	1882,60 * 23	=	370.949,32	Noviembre
		327649,3438	+	1882,60 * 24	=	372.831,93	Diciembre
						4.312.078,87	

6.084 = Σx² = 78²

PROYECCIÓN DE VENTAS AÑO 2020

Ventas de bienes gravados con IVA Año 2019

Enero	352.123,24
Febrero	354.005,85
Marzo	355.888,46
Abril	357.771,07
Mayo	359.653,67
Junio	361.536,28
Julio	363.418,89
Agosto	365.301,50
Septiembre	367.184,10
Octubre	370.949,32
Noviembre	372.831,93
Diciembre	372.831,93
	4.312.078,87

Mes	X	Y	XY	X^2
1	1	352.123,24	352.123,24	1
2	2	354.005,85	708.011,70	4
3	3	355.888,46	1.067.665,37	9
4	4	357.771,07	1.431.084,26	16
5	5	359.653,67	1.798.268,37	25
6	6	361.536,28	2.169.217,69	36
7	7	363.418,89	2.543.932,22	49
8	8	365.301,50	2.922.411,97	64
9	9	367.184,10	3.304.656,93	81
10	10	370.949,32	3.314.145,59	100
11	11	372.831,93	4.080.442,51	121
12	12	372.831,93	4.473.983,12	144
TOT.	78	4.312.078,87	28.165.942,98	650

$$b = \frac{n\sum xy - \sum x \sum y}{n\sum x^2 - (\sum x)^2} = \frac{12 * 28.165.942,98 - 78 * 4.312.078,87}{12 * 650 - 6084} = 961,0514436$$

$$a = \frac{\sum y - b\sum x}{n} = \frac{4.312.078,87 - 961,05 * 78}{12} = 353093,071$$

y = a + bx	y =	353093,071	+	961,05 * 25	=	377.119,36	Enero
y = a + bx	y =	353093,071	+	961,05 * 26	=	378.080,41	Febrero
		353093,071	+	961,05 * 27	=	379.041,46	Marzo
		353093,071	+	961,05 * 28	=	380.002,51	Abril
		353093,071	+	961,05 * 29	=	380.963,56	Mayo
		353093,071	+	961,05 * 30	=	381.924,61	Junio
		353093,071	+	961,05 * 31	=	382.885,67	Julio
		353093,071	+	961,05 * 32	=	383.846,72	Agosto
		353093,071	+	961,05 * 33	=	384.807,77	Septiembre
		353093,071	+	961,05 * 34	=	385.768,82	Octubre
		353093,071	+	961,05 * 35	=	386.729,87	Noviembre
		353093,071	+	961,05 * 36	=	387.690,92	Diciembre
						4.588.861,68	

PROYECCIÓN DE VENTAS AÑO 2021

Ventas de  
bienes  
gravados con  
IVA

Año 2020

Enero	377.119,36
Febrero	378.080,41
Marzo	379.041,46
Abril	380.002,51
Mayo	380.963,56
Junio	381.924,61
Julio	382.885,67
Agosto	383.846,72
Septiembre	384.807,77
Octubre	385.768,82
Noviembre	386.729,87
Diciembre	387.690,92
	4.588.861,68

Mes	X	Y	XY	X^2
1	1	377.119,36	377.119,36	1
2	2	378.080,41	756.160,82	4
3	3	379.041,46	1.137.124,38	9
4	4	380.002,51	1.520.010,05	16
5	5	380.963,56	1.904.817,81	25
6	6	381.924,61	2.291.547,69	36
7	7	382.885,67	2.680.199,66	49
8	8	383.846,72	3.070.773,74	64
9	9	384.807,77	3.463.269,92	81
10	10	385.768,82	3.857.688,20	100
11	11	386.729,87	4.254.028,59	121
12	12	387.690,92	4.652.291,08	144
TOT.	78	4.588.861,68	29.965.031,28	650

$$b = \frac{n\sum xy - \sum x \sum y}{n\sum x^2 - (\sum x)^2}$$

$$b = \frac{12 * 29.965.031,28 - 78 * 4.588.861,68}{12 * 650 - 6084} = 961,0514436$$

$$a = \frac{\sum y - b\sum x}{n}$$

$$a = \frac{4.588.861,68 - 961,05 * 78}{12} = 376158,3057$$

$$y = a + bx$$

$$y = 376158,3057 + 961,05 * 37 = 411.717,21$$

$$y = a + bx$$

$$y = 376158,3057 + 961,05 * 38 = 412.678,26$$

$$376158,3057 + 961,05 * 39 = 413.639,31$$

$$376158,3057 + 961,05 * 40 = 414.600,36$$

$$376158,3057 + 961,05 * 41 = 415.561,41$$

$$376158,3057 + 961,05 * 42 = 416.522,47$$

$$376158,3057 + 961,05 * 43 = 417.483,52$$

$$376158,3057 + 961,05 * 44 = 418.444,57$$

$$376158,3057 + 961,05 * 45 = 419.405,62$$

$$376158,3057 + 961,05 * 46 = 420.366,67$$

$$376158,3057 + 961,05 * 47 = 421.327,72$$

$$376158,3057 + 961,05 * 48 = 422.288,77$$

$$5.004.035,90$$

Enero  
Febrero  
Marzo  
Abril  
Mayo  
Junio  
Julio  
Agosto  
Septiembre  
Octubre  
Noviembre  
Diciembre

### **Proyección del costo de ventas.**

El costo de ventas es un costo variable que depende directamente de las ventas, razón por la cual su proyección se la realizó en función de las ventas (incremento porcentual) que se lo presenta a continuación:

<b>INCREMENTO DEL COSTO DE VENTAS (en función de las ventas)</b>				
Ventas 2018	4.078.635,52	% Crecimiento	Costo de ventas año 2018	3.575.534,94
Ventas 2019	4.312.078,87	<b>5,72%</b>	Costo de ventas año 2019	<b>3.780.183,00</b>
Ventas 2020	4.588.861,68	<b>6,42%</b>	Costo de ventas año 2020	<b>4.022.824,59</b>
Ventas 2021	5.004.035,90	<b>9,05%</b>	Costo de ventas año 2021	<b>4.386.786,99</b>

Las ventas corresponden a las proyecciones efectuadas en su parte pertinente.

### **Proyección de las compras**

Para la presente investigación se utilizó el incremento de las compras en función de las ventas esperadas, es decir los requerimientos de inventario necesarios en relación al volumen de las ventas; aquí es importante destacar que el método de mínimos cuadrados no permitía realizar esta proyección, ya que salía inventario final negativo, por lo que se utilizó el incremento de las ventas respectivo por estar más relacionado con su cálculo. Aquí se hizo necesario lo siguiente:

- Conocer al compras realizadas mes por mes del año inmediato anterior, es decir del año 2018.
- Conocer el porcentaje de incremento de las ventas proyectadas de un período con respecto a otro y aplicarlo en las compras.

Sus resultados son los siguientes:

<b>PROYECCIÓN EN FUNCIÓN DE VENTAS AÑO 2019</b>		
<b>Compras combustibles</b>	<b>Año 2018</b>	<b>5,72%</b>
Enero	313.045,92	330.952,15
Febrero	282.362,73	298.513,88
Marzo	289.973,99	306.560,50
Abril	287.712,14	304.169,27
Mayo	304.612,19	322.036,01
Junio	291.367,87	308.034,11
Julio	314.175,41	332.146,24
Agosto	335.799,49	355.007,22
Septiembre	294.869,51	311.736,05
Octubre	314.214,42	332.187,48
Noviembre	303.274,70	320.622,01
Diciembre	310.456,02	328.214,10
	<b>3.641.864,39</b>	<b>3.850.179,03</b>

<b>PROYECCIÓN EN FUNCIÓN DE VENTAS AÑO 2020</b>		
<b>Compras combustibles</b>	<b>Año 2019</b>	<b>6,42%</b>
Enero	330.952,15	352.199,27
Febrero	298.513,88	317.678,47
Marzo	306.560,50	326.241,69
Abril	304.169,27	323.696,94
Mayo	322.036,01	342.710,72
Junio	308.034,11	327.809,90
Julio	332.146,24	353.470,03
Agosto	355.007,22	377.798,68
Septiembre	311.736,05	331.749,50
Octubre	332.187,48	353.513,92
Noviembre	320.622,01	341.205,95
Diciembre	328.214,10	349.285,45
	<b>3.850.179,03</b>	<b>4.097.360,53</b>

<b>PROYECCIÓN EN FUNCIÓN DE VENTAS</b>		
<b>AÑO 2021</b>		
<b>Compras combustibles</b>	<b>Año 2020</b>	<b>9,05%</b>
Enero	352.199,27	384.073,31
Febrero	317.678,47	346.428,37
Marzo	326.241,69	355.766,56
Abril	323.696,94	352.991,52
Mayo	342.710,72	373.726,04
Junio	327.809,90	357.476,70
Julio	353.470,03	385.459,07
Agosto	377.798,68	411.989,47
Septiembre	331.749,50	361.772,83
Octubre	353.513,92	385.506,93
Noviembre	341.205,95	372.085,08
Diciembre	349.285,45	380.895,78
	<b>4.097.360,53</b>	<b>4.468.171,65</b>

### **Proyección de costos y gastos**

Según los datos del estado de resultados se procede a proyectar los costos y gastos, considerando lo siguiente: Los sueldos y sus equivalentes, son proyectados en función al promedio de los últimos incrementos de los sueldos en el país, quedando así:

<b>BASE PARA INCREMENTO</b>	<b>INCREMENTO PORCENTUAL</b>	
SUELDO 2015	354,00	
SUELDO 2016	366,00	3,39%
SUELDO 2017	375,00	2,46%
SUELDO 2018	386,00	2,93%
SUELDO AÑO 2019 VIGENTE	394,00	2,07%
<b>TOTAL</b>		<b>10,85%</b>
<b>PROMEDIO Y TASA PROYECTADA</b>		<b>2,71%</b>

Los resultados son como siguen:







Los siguientes gastos son proyectados en función del índice macroeconómico de la Inflación del año 2018 que fue del 0,27%

<b>PROYECCIÓN OTROS INGRESOS DISTINTOS DE VENTAS</b>		<b>INFLACIÓN</b>	<b>0,27%</b>		
<b>CUENTAS</b>	<b>VALOR AÑO 2018</b>	<b>PROYECCION 2019</b>	<b>PROYECCION 2020</b>	<b>PROYECCION 2021</b>	
(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS GRABADAS CON IVA	- 20.443,29	- 20.498,49	- 20.553,83	- 20.609,33	
EN INVERSIONES DE RENTA VARIABLE	299,39	300,20	301,01	301,82	
ARRENDAMIENTOS	651,80	653,56	655,32	657,09	
OTROS INGRESOS VARIOS	21.671,66	21.730,17	21.788,84	21.847,67	
<b>TOTAL</b>	<b>2.179,56</b>	<b>2.185,44</b>	<b>2.191,35</b>	<b>2.197,26</b>	
COBRO MENSUAL EN EL AÑO 2019		182,12			
COBRO MENSUAL EN EL AÑO 2020			182,61		
COBRO MENSUAL EN EL AÑO 2021				183,11	

<b>PROYECCIÓN COSTOS OPERATIVOS</b>		<b>INFLACIÓN</b>	<b>0,27%</b>		
<b>CUENTAS</b>	<b>VALOR AÑO 2018</b>	<b>PROYECCION 2019</b>	<b>PROYECCION 2020</b>	<b>PROYECCION 2021</b>	
TRANSPORTE EN COMPRAS	5.920,00	5.935,98	5.952,01	5.968,08	
(-) DEVOLUCION EN COMPRAS	- 150,56	- 150,97	- 151,37	- 151,78	
<b>TOTAL</b>	<b>5.769,44</b>	<b>5.785,02</b>	<b>5.800,64</b>	<b>5.816,30</b>	
PAGO MENSUAL EN EL AÑO 2019		482,08			
PAGO MENSUAL EN EL AÑO 2020			483,39		
PAGO MENSUAL EN EL AÑO 2021				484,69	

Estos gastos están proyectados en su valor global y divididos para doce meses dan el valor que interviene en el flujo de efectivo correspondiente. Los siguientes valores no han sido modificados y su valor ha sido constante en las proyecciones.

### **CUENTAS NO MONETARIAS NO PROYECTADAS (\*)**

<b>DEPRECIACIONES</b>	
DEPRECIACION EDIFICIOS Y LOCALES	3206,58
DEPRECIACION MUEBLES Y ENSERES	142,8
DEPRECIACIÓN EQUIPO DE OFICINA	295,13
DEPRECIACION EQUIPOS ESPECIALIZADOS	3237
DEPRECIACION EQUIPO DE COMPUTACIÓN	4113,01

(\*) Su depreciación acumulada ya está al tope del valor histórico, se recomienda revalorizar los recursos  
Siguiendo con los demás gastos se tiene los siguientes datos:

PROYECCIÓN OTROS GASTOS		INFLACIÓN	0,27%		
CUENTAS	VALOR AÑO 2018	PROYECCION 2019	PROYECCION 2020	PROYECCION 2021	
HORAS EXTRAS	23.795,92	23.860,17	23.924,59	23.989,19	
ALIMENTACIÓN	1.510,39	1.514,47	1.518,56	1.522,66	
MOVILIZACION DEL PERSONAL	189,92	190,43	190,95	191,46	
REFRIGERIOS	1.884,99	1.890,08	1.895,18	1.900,30	
UNIFORMES Y PRENDAS DE PROTECCION	625,70	627,39	629,08	630,78	
PENSIONES DE JUBILACIÓN POR EL EMPLEADOR	984,23	986,89	989,55	992,22	
DESAHUCIO	1.086,20	1.089,13	1.092,07	1.095,02	
BONIFICACIONES AL PERSONAL	901,22	903,65	906,09	908,54	
SERVICIOS BANCARIOS	1.744,18	1.748,89	1.753,61	1.758,35	
SERVICIOS DE SEGUROS	2.666,37	2.673,57	2.680,79	2.688,03	
COMUNICACION PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	1.823,01	1.827,93	1.832,87	1.837,82	
SERVICIOS DE TRANSPORTE	564,00	565,52	567,05	568,58	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES EDIFICIOS Y LOCALES	4.239,09	4.250,54	4.262,01	4.273,52	
MANTENIMIENTO DE MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	3.049,79	3.058,02	3.066,28	3.074,56	
MANTENIMIENTO Y REPARACION EQUIP. OFICINA	457,82	459,06	460,30	461,54	
MANTENIMIENTO EQUIPO ESPECIALIZADO	890,02	892,42	894,83	897,25	
MANTENIMIENTO EQUIPO DE COMPUTACION	434,20	435,37	436,55	437,73	
MANTENIMIENTO VEHICULOS	14.703,57	14.743,27	14.783,08	14.822,99	
UTILES Y SUMINISTROS DE OFICINA	1.693,65	1.698,22	1.702,81	1.707,41	
SUMINISTROS DE LIMPIEZA	2.194,99	2.200,92	2.206,86	2.212,82	
INSUMOS MEDICOS	112,37	112,67	112,98	113,28	
OTROS SUMINISTROS	225,00	225,61	226,22	226,83	
MANTENIMIENTOS DE EQUIPOS INFORMATICOS - SOFTWARE	65,00	65,18	65,35	65,53	
GASTO EN TELECOMUNICACIONES E INTERNET	2.448,60	2.455,21	2.461,84	2.468,49	
IMPUESTOS FISCALES	1,52	1,52	1,53	1,53	
IMPUESTOS MUNICIPALES	856,13	858,44	860,76	863,08	
MATRICULACIÓN VEHICULOS	80,76	80,98	81,20	81,42	
IVA QUE SE CARGA AL GASTO	632,80	634,51	636,22	637,94	
MULTAS	50,10	50,24	50,37	50,51	
HONORARIOS POR SERVICIOS	16.842,16	16.887,63	16.933,23	16.978,95	
APORTES A ORGANISMOS DE INTEGRACION	1.351,23	1.354,88	1.358,54	1.362,20	
OTRAS AMORTIZACIONES	2.209,83	2.215,80	2.221,78	2.227,78	
ENERG. ELECTRICA	7.437,31	7.457,39	7.477,53	7.497,72	
SERVICIOS TELEFONICO	161,53	161,97	162,40	162,84	
SERVICIO DE AGUA POTABLE	2.928,52	2.936,43	2.944,36	2.952,31	
GASTO PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	434,55	435,72	436,90	438,08	
DIFERENCIAS POR CONTABILIZACIONES EN CALCULOS A 2 DECIMALES	19,56	19,61	19,67	19,72	
OTROS GASTOS	12.576,82	12.610,78	12.644,83	12.678,97	
OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES	5.738,16	5.753,65	5.769,19	5.784,76	
APORTES GASTOS ADMINISTRATIVOS MATRIZ	252.000,00	252.680,40	253.362,64	254.046,72	
<b>TOTAL</b>	<b>371.611,21</b>	<b>372.614,56</b>	<b>373.620,62</b>	<b>374.629,40</b>	
PAGO MENSUAL EN EL AÑO 2019		31.051,21			
PAGO MENSUAL EN EL AÑO 2020			31.135,05		
PAGO MENSUAL EN EL AÑO 2021				31.219,12	

### Proyección de cuentas del estado e situación financiera

Las cuentas del estado de situación financiera tuvieron las siguientes novedades:

- La cuenta caja depende del valor que arroje el presupuesto o proyección del efectivo
- Se proyectas valores a cobrar y pagar en función del índice macroeconómico de la inflación del año 2018 (0,27%) así como también los valores que se espera cobrar en el siguiente periodo económico.

Los cálculos son los siguientes:

PROYECCIÓN CUENTAS POR COBRAR TOTALES		INFLACIÓN	0,27%		
CUENTAS	VALOR AÑO 2018	PROYECCION 2019	PROYECCION 2020	PROYECCION 2021	
CLIENTES	43.445,09	43.562,39	43.680,01	43.797,95	
SOCIOS	9.944,95	9.971,80	9.998,73	10.025,72	
EMPLEADOS Y ADMINISTRADORES	41,78	41,89	42,01	42,12	
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	16.212,61	16.256,38	16.300,28	16.344,29	
ANTICIPO A PROVEEDORES	350,00	350,95	351,89	352,84	
<b>TOTAL</b>	<b>69.994,43</b>	<b>70.183,41</b>	<b>70.372,91</b>	<b>70.562,92</b>	
COBRO MENSUAL EN EL AÑO 2019		→ 5.832,87			
COBRO MENSUAL EN EL AÑO 2020			→ 5.848,62		
COBRO MENSUAL EN EL AÑO 2021				→ 5.864,41	

PROYECCIÓN PASIVOS CORRIENTES A CORTO PLAZO		INFLACIÓN	0,27%		
CUENTAS	VALOR AÑO 2018	PROYECCION 2019	PROYECCION 2020	PROYECCION 2021	
PROVEEDORES	25.454,52	25.523,25	25.592,16	25.661,26	
OBLIGACIONES PATRONALES	2.973,61	2.981,64	2.989,69	2.997,76	
CUENTAS POR PAGAR VARIOS	228,50	229,12	229,74	230,36	
OTROS PASIVOS CORRIENTES	6.622,14	6.640,02	6.657,95	6.675,92	
<b>TOTAL</b>	<b>35.278,77</b>	<b>35.374,02</b>	<b>35.469,53</b>	<b>35.565,30</b>	
PAGO MENSUAL EN EL AÑO 2019		→ 2.939,90			
PAGO MENSUAL EN EL AÑO 2020			→ 2.947,84		
PAGO MENSUAL EN EL AÑO 2021				→ 2.955,79	

PROYECCIÓN PASIVOS CORRIENTES A LARGO PLAZO		DISMINUCIÓN	25,00%		
CUENTAS	VALOR AÑO 2018	PROYECCION 2019	PROYECCION 2020	PROYECCION 2021	
OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	13.383,75	10.037,81	7.528,36	5.646,27	
DIFERENCIA		<b>3.345,94</b>	<b>2.509,45</b>	<b>1.882,09</b>	
PAGO MENSUAL POR AÑO		278,83	209,12	156,84	

La cuenta mercaderías, inventario final es determinada en función de la fórmula del costo de ventas, y una vez deducida se calcula el valor correspondiente:

<b>DETERMINACIÓN DEL INVENTARIO FINAL DE MERCADERÍAS</b>	
Costo de ventas = Inventario Inicial + Compras - Inventario final	
<b>Inventario final = Inventario inicial + compras - costo de ventas</b>	
Inv. Inicial 2019	49.272,90
Compras 2019	3.850.179,03
Costo de ventas año 2019	3.780.183,00
<b>INVENTARIO FINAL 2019</b>	<b>119.268,94</b>
Inv. Inicial 2020	119.268,94
Compras 2020	4.097.360,53
Costo de ventas año 2020	4.022.824,59
<b>INVENTARIO FINAL 2020</b>	<b>193.804,87</b>
Inv. Inicial 2021	193.804,87
Compras 2021	4.468.171,65
Costo de ventas año 2021	4.386.786,99
<b>INVENTARIO FINAL 2021</b>	<b>275.189,54</b>

### **Establecimiento del presupuesto de efectivo**

Para este proceso, se hacen necesario todos los cálculos anteriores, ya que en ellos se determinó el valor a ser considerado de forma mensual, ya sea como entrada o salida del efectivo. En este proceso es pertinente destacar que:

- El saldo inicial es el valor de las disponibilidades que se tiene en el respectivo estado de situación financiera.
- Existe un bloque para las entradas de efectivo, que se deriva tanto del estado de resultados como del cobro de partidas del estado de situación financiera.
- Existe un bloque para salidas del efectivo, también considerando las partidas del estado de resultados y del estado de situación financiera.

- La diferencia entre las entrada y salidas se consideran el flujo neto del efectivo para ese mes, y pasa a ser el saldo inicial del siguiente mes.
- El saldo final a diciembre es el valor que pasa al estado de situación proyectado

**FLUJO DEL EFECTIVO AÑO 2019**

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
Saldo inicial	83.269,82	66.381,88	83.814,81	95.083,72	110.626,48	110.185,10	125.628,23	118.841,84	91.077,07	108.466,09	69.634,12	81.902,39
<b>ENTRADAS</b>												
<i>(Cuentas del estado de resultados)</i>												
Ventas	352.123,24	354.005,85	355.888,46	357.771,07	359.653,67	361.536,28	363.418,89	365.301,50	367.184,10	331.414,56	370.949,32	372.831,93
Otros ingresos	182,12	182,12	182,12	182,12	182,12	182,12	182,12	182,12	182,12	182,12	182,12	182,12
<i>(Cuentas del balance general)</i>												
Cuentas por cobrar	5.832,87	5.832,87	5.832,87	5.832,87	5.832,87	5.832,87	5.832,87	5.832,87	5.832,87	5.832,87	5.832,87	5.832,87
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>441.408,05</b>	<b>426.402,72</b>	<b>445.718,26</b>	<b>458.869,78</b>	<b>476.295,14</b>	<b>477.736,37</b>	<b>495.062,11</b>	<b>490.158,32</b>	<b>464.276,17</b>	<b>445.895,64</b>	<b>446.598,43</b>	<b>460.749,31</b>
<b>SALIDAS</b>												
<i>(Cuentas del estado de resultados)</i>												
Compras	330.952,15	298.513,88	306.560,50	304.169,27	322.036,01	308.034,11	332.146,24	355.007,22	311.736,05	332.187,48	320.622,01	328.214,10
Remuneraciones	7.140,73	7.140,73	7.140,73	7.140,73	7.140,73	7.140,73	7.140,73	7.140,73	7.140,73	7.140,73	7.140,73	7.140,73
Décimo tercero	595,06	595,06	595,06	595,06	595,06	595,06	595,06	595,06	595,06	595,06	595,06	595,06
Décimo cuarto	492,50	492,50	492,50	492,50	492,50	492,50	492,50	492,50	492,50	492,50	492,50	492,50
Aporte patronal	796,19	796,19	796,19	796,19	796,19	796,19	796,19	796,19	796,19	796,19	796,19	796,19
Vacaciones	297,53	297,53	297,53	297,53	297,53	297,53	297,53	297,53	297,53	297,53	297,53	297,53
Costos operativos	482,08	482,08	482,08	482,08	482,08	482,08	482,08	482,08	482,08	482,08	482,08	482,08
Otros gastos	31.051,21	31.051,21	31.051,21	31.051,21	31.051,21	31.051,21	31.051,21	31.051,21	31.051,21	31.051,21	31.051,21	31.051,21
<i>(Cuentas del balance general)</i>												
Pago de deudas a corto plaz	2.939,90	2.939,90	2.939,90	2.939,90	2.939,90	2.939,90	2.939,90	2.939,90	2.939,90	2.939,90	2.939,90	2.939,90
Pago de deudas a largo plaz	278,83	278,83	278,83	278,83	278,83	278,83	278,83	278,83	278,83	278,83	278,83	278,83
<b>TOTAL SALIDAS</b>	<b>375.026,18</b>	<b>342.587,91</b>	<b>350.634,53</b>	<b>348.243,30</b>	<b>366.110,04</b>	<b>352.108,14</b>	<b>376.220,27</b>	<b>399.081,25</b>	<b>355.810,08</b>	<b>376.261,51</b>	<b>364.696,04</b>	<b>372.288,13</b>
<b>FLUJO NETO DE EFECTIVO</b>	<b>66.381,88</b>	<b>83.814,81</b>	<b>95.083,72</b>	<b>110.626,48</b>	<b>110.185,10</b>	<b>125.628,23</b>	<b>118.841,84</b>	<b>91.077,07</b>	<b>108.466,09</b>	<b>69.634,12</b>	<b>81.902,39</b>	<b>88.461,17</b>

**FLUJO DEL EFECTIVO AÑO 2020**

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
Saldo inicial	88.461,17	75.075,76	97.172,21	111.666,50	129.666,58	129.613,93	145.423,15	136.533,30	104.275,84	119.028,62	112.978,03	120.196,46
<b>ENTRADAS</b>												
<i>(Cuentas del estado de resultados)</i>												
Ventas	377.119,36	378.080,41	379.041,46	380.002,51	380.963,56	381.924,61	382.885,67	383.846,72	384.807,77	385.768,82	386.729,87	387.690,92
Otros ingresos	182,61	182,61	182,61	182,61	182,61	182,61	182,61	182,61	182,61	182,61	182,61	182,61
<i>(Cuentas del balance general)</i>												
Cuentas por cobrar	5.848,62	5.848,62	5.848,62	5.848,62	5.848,62	5.848,62	5.848,62	5.848,62	5.848,62	5.848,62	5.848,62	5.848,62
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>471.611,76</b>	<b>459.187,40</b>	<b>482.244,90</b>	<b>497.700,24</b>	<b>516.661,37</b>	<b>517.569,78</b>	<b>534.340,05</b>	<b>526.411,24</b>	<b>495.114,84</b>	<b>510.828,67</b>	<b>505.739,13</b>	<b>513.918,62</b>
<b>SALIDAS</b>												
<i>(Cuentas del estado de resultados)</i>												
Compras	352.199,27	317.678,47	326.241,69	323.696,94	342.710,72	327.809,90	353.470,03	377.798,68	331.749,50	353.513,92	341.205,95	349.285,45
Remuneraciones	7.334,51	7.334,51	7.334,51	7.334,51	7.334,51	7.334,51	7.334,51	7.334,51	7.334,51	7.334,51	7.334,51	7.334,51
Décimo tercero	611,21	611,21	611,21	611,21	611,21	611,21	611,21	611,21	611,21	611,21	611,21	611,21
Décimo cuarto	492,50	492,50	492,50	492,50	492,50	492,50	492,50	492,50	492,50	492,50	492,50	492,50
Aporte patronal	817,50	817,50	817,50	817,50	817,50	817,50	817,50	817,50	817,50	817,50	817,50	817,50
Vacaciones	305,60	305,60	305,60	305,60	305,60	305,60	305,60	305,60	305,60	305,60	305,60	305,60
Costos operativos	483,39	483,39	483,39	483,39	483,39	483,39	483,39	483,39	483,39	483,39	483,39	483,39
Otros gastos	31.135,05	31.135,05	31.135,05	31.135,05	31.135,05	31.135,05	31.135,05	31.135,05	31.135,05	31.135,05	31.135,05	31.135,05
<i>(Cuentas del balance general)</i>												
Pago de deudas a corto plaz	2.947,84	2.947,84	2.947,84	2.947,84	2.947,84	2.947,84	2.947,84	2.947,84	2.947,84	2.947,84	2.947,84	2.947,84
Pago de deudas a largo plaz	209,12	209,12	209,12	209,12	209,12	209,12	209,12	209,12	209,12	209,12	209,12	209,12
<b>TOTAL SALIDAS</b>	<b>396.535,99</b>	<b>362.015,19</b>	<b>370.578,41</b>	<b>368.033,66</b>	<b>387.047,44</b>	<b>372.146,62</b>	<b>397.806,75</b>	<b>422.135,40</b>	<b>376.086,22</b>	<b>397.850,64</b>	<b>385.542,67</b>	<b>393.622,17</b>
<b>FLUJO NETO DE EFECTIVO</b>	<b>75.075,76</b>	<b>97.172,21</b>	<b>111.666,50</b>	<b>129.666,58</b>	<b>129.613,93</b>	<b>145.423,15</b>	<b>136.533,30</b>	<b>104.275,84</b>	<b>119.028,62</b>	<b>112.978,03</b>	<b>120.196,46</b>	<b>120.296,45</b>

**FLUJO DEL EFECTIVO AÑO 2021**

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
Saldo inicial	120.296,45	109.363,69	137.036,92	156.333,01	179.365,20	182.623,91	203.093,02	196.540,81	164.419,25	183.475,38	179.758,46	190.424,44
<b>ENTRADAS</b>												
<i>(estado de resultados)</i>												
Ventas	411.717,21	412.678,26	413.639,31	414.600,36	415.561,41	416.522,47	417.483,52	418.444,57	419.405,62	420.366,67	421.327,72	422.288,77
Otros ingresos	183,11	183,11	183,11	183,11	183,11	183,11	183,11	183,11	183,11	183,11	183,11	183,11
<i>(balance general)</i>												
Cuentas por cobrar	5.864,41	5.864,41	5.864,41	5.864,41	5.864,41	5.864,41	5.864,41	5.864,41	5.864,41	5.864,41	5.864,41	5.864,41
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>538.061,18</b>	<b>528.089,47</b>	<b>556.723,75</b>	<b>576.980,89</b>	<b>600.974,13</b>	<b>605.193,90</b>	<b>626.624,06</b>	<b>621.032,90</b>	<b>589.872,39</b>	<b>609.889,58</b>	<b>607.133,71</b>	<b>618.760,74</b>
<b>SALIDAS</b>												
<i>(estado de resultados)</i>												
Compras	384.073,31	346.428,37	355.766,56	352.991,52	373.726,04	357.476,70	385.459,07	411.989,47	361.772,83	385.506,93	372.085,08	380.895,78
Remuneraciones	7.533,55	7.533,55	7.533,55	7.533,55	7.533,55	7.533,55	7.533,55	7.533,55	7.533,55	7.533,55	7.533,55	7.533,55
Décimo tercero	627,80	627,80	627,80	627,80	627,80	627,80	627,80	627,80	627,80	627,80	627,80	627,80
Décimo cuarto	492,50	492,50	492,50	492,50	492,50	492,50	492,50	492,50	492,50	492,50	492,50	492,50
Aporte patronal	839,99	839,99	839,99	839,99	839,99	839,99	839,99	839,99	839,99	839,99	839,99	839,99
Vacaciones	313,90	313,90	313,90	313,90	313,90	313,90	313,90	313,90	313,90	313,90	313,90	313,90
Costos operativos	484,69	484,69	484,69	484,69	484,69	484,69	484,69	484,69	484,69	484,69	484,69	484,69
Otros gastos	31.219,12	31.219,12	31.219,12	31.219,12	31.219,12	31.219,12	31.219,12	31.219,12	31.219,12	31.219,12	31.219,12	31.219,12
<i>(balance general)</i>												
Pago deudas a corto plazo	2.955,79	2.955,79	2.955,79	2.955,79	2.955,79	2.955,79	2.955,79	2.955,79	2.955,79	2.955,79	2.955,79	2.955,79
Pago deudas a largo plazo	156,84	156,84	156,84	156,84	156,84	156,84	156,84	156,84	156,84	156,84	156,84	156,84
<b>TOTAL SALIDAS</b>	<b>428.697,49</b>	<b>391.052,55</b>	<b>400.390,74</b>	<b>397.615,70</b>	<b>418.350,22</b>	<b>402.100,88</b>	<b>430.083,25</b>	<b>456.613,65</b>	<b>406.397,01</b>	<b>430.131,11</b>	<b>416.709,26</b>	<b>425.519,96</b>
<b>FLUJO NETO DE EFECTIVO</b>	<b>109.363,69</b>	<b>137.036,92</b>	<b>156.333,01</b>	<b>179.365,20</b>	<b>182.623,91</b>	<b>203.093,02</b>	<b>196.540,81</b>	<b>164.419,25</b>	<b>183.475,38</b>	<b>179.758,46</b>	<b>190.424,44</b>	<b>193.240,78</b>

## Elaboración estados financiero proforma

ESTACIÓN DE SERVICIOS DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA				
VIA A CATAMAYO KM 1 SN				
RUC :1190006820001				
ESTADO DE RESULTADOS PROFORMA 2019 2020-2021				
Código	Cuenta	AÑOS PROYECTADOS		
		AÑO 2019	AÑO 2020	AÑO 2021
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>			
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS POR VENTAS</b>			
<b>4.1.1</b>	<b>VENTA DE BIENES</b>			
<b>4.1.1.1</b>	<b>VENTA DE BIENES GRABADOS CON IVA</b>			
4.1.1.1.01	VENTA DE BIENES GRABADOS CON IVA	4.312.078,87	4.588.861,68	5.004.035,90
<b>4.1.3</b>	<b>(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS</b>			
<b>4.1.3.1</b>	<b>(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS</b>			
<b>4.1.3.1.01</b>	<b>(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS</b>			
4.1.3.1.01.01	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS GRABADAS CON IVA	- 20.498,49	- 20.553,83	- 20.609,33
<b>4.3</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>			
<b>4.3.1</b>	<b>POR UTILIDADES FINANCIERAS, REGALIAS Y SUBSIDIOS</b>			
4.3.1.2	EN INVERSIONES DE RENTA VARIABLE	300,20	301,01	301,82
<b>4.3.2</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>			
4.3.2.2	ARRENDAMIENTOS	653,56	655,32	657,09
4.3.2.4	OTROS INGRESOS VARIOS	21.730,17	21.788,84	21.847,67
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>4.314.264,31</b>	<b>4.591.053,03</b>	<b>5.006.233,17</b>
<b>5</b>	<b>COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS</b>			
<b>5.1</b>	<b>COSTOS DE PRODUCCIÓN</b>			
<b>5.1.1</b>	<b>COMPRAS NETAS</b>			
5.1.1.5	TRANSPORTE EN COMPRAS	5.935,98	5.952,01	5.968,08
5.1.1.6	(-) DEVOLUCION EN COMPRAS	- 150,97	- 151,37	- 151,78
<b>5.3</b>	<b>COSTO DE VENTAS DE ARTÍCULOS COMERCIALIZADOS</b>			
<b>5.3.1</b>	<b>COSTO DE VENTAS DE ARTÍCULOS COMERCIALIZADOS</b>			
<b>5.3.1.1</b>	<b>COSTO DE VENTAS DE ARTÍCULOS COMERCIALIZADOS</b>			
5.3.1.1.02	COSTO DE VENTAS DE COMBUSTIBLES	3.780.183,00	4.022.824,59	4.386.786,99
<b>6</b>	<b>GASTOS</b>			
<b>6.1</b>	<b>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTA</b>			
<b>6.1.1</b>	<b>GASTOS DEL PERSONAL</b>			
<b>6.1.1.1</b>	<b>REMUNERACIONES</b>			
6.1.1.1.01	REMUNERACION BASICA UNIFICADA	79.099,80	6.589,01	85.688,82
6.1.1.1.02	HORAS EXTRAS	23.860,17	23.924,59	23.989,19
<b>6.1.1.2</b>	<b>BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES</b>			
6.1.1.2.01	DECIMO TERCER SUELDO	7.140,73	7.334,51	7.533,55
6.1.1.2.02	DECIMO CUARTO SUELDO	5.910,00	5.910,00	5.910,00
6.1.1.2.04	VACACIONES	3.570,37	3.667,26	3.766,77
<b>6.1.1.3</b>	<b>GASTOS DE ALIMENTACION, MOVILIZACION Y UNIFORMES</b>			
6.1.1.3.01	ALIMENTACIÓN	1.514,47	1.518,56	1.522,66
6.1.1.3.02	MOVILIZACION DEL PERSONAL	190,43	190,95	191,46
6.1.1.3.03	REFRIGERIOS	1.890,08	1.895,18	1.900,30
6.1.1.3.04	UNIFORMES Y PRENDAS DE PROTECCION	627,39	629,08	630,78
<b>6.1.1.4</b>	<b>APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL</b>			
6.1.1.4.01	APORTE PATRONAL	9.554,30	9.813,58	10.079,89
6.1.1.4.02	FONDOS DE RESERVA	6.589,01	6.767,82	6.951,48
<b>6.1.1.6</b>	<b>OTROS GASTOS DEL PERSONAL</b>			
6.1.1.6.04	PENSIONES DE JUBILACIÓN POR EL EMPLEADOR	986,89	989,55	992,22
6.1.1.6.05	DESAHUCIO	1.089,13	1.092,07	1.095,02
6.1.1.6.06	BONIFICACIONES AL PERSONAL	903,65	906,09	908,54

<b>6.1.2</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>			
<b>6.1.2.1</b>	<b>SERVICIOS</b>			
6.1.2.1.02	SERVICIOS BANCARIOS	1.748,89	1.753,61	1.758,35
6.1.2.1.04	SERVICIOS DE SEGUROS	2.673,57	2.680,79	2.688,03
6.1.2.1.07	COMUNICACION PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	1.827,93	1.832,87	1.837,82
6.1.2.1.09	SERVICIOS DE TRANSPORTE	565,52	567,05	568,58
<b>6.1.2.2</b>	<b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>			
6.1.2.2.01	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES EDIFICIOS Y LOCALES	4.239,09	4.250,54	4.262,01
6.1.2.2.03	MANTENIMIENTO DE MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	3.049,79	3.058,02	3.066,28
6.1.2.2.04	MANTENIMIENTO Y REPARACION EQUIP. OFICINA	457,82	459,06	460,30
6.1.2.2.05	MANTENIMIENTO EQUIPO ESPECIALIZADO	890,02	892,42	894,83
6.1.2.2.06	MANTENIMIENTO EQUIPO DE COMPUTACION	434,20	435,37	436,55
6.1.2.2.07	MANTENIMIENTO VEHICULOS	14.703,57	14.743,27	14.783,08
<b>6.1.2.3</b>	<b>MATERIALES Y SUMINISTROS</b>			
6.1.2.3.01	UTILES Y SUMINISTROS DE OFICINA	1.698,22	1.702,81	1.707,41
6.1.2.3.02	SUMINISTROS DE LIMPIEZA	2.200,92	2.206,86	2.212,82
6.1.2.3.03	INSUMOS MEDICOS	112,67	112,98	113,28
6.1.2.3.05	OTROS SUMINISTROS	225,61	226,22	226,83
<b>6.1.2.4</b>	<b>SISTEMAS TECNOLÓGICOS</b>			
6.1.2.4.03	MANTENIMIENTOS DE EQUIPOS INFORMATICOS - SOFTWARE	65,18	65,35	65,53
6.1.2.4.05	GASTO EN TELECOMUNICACIONES E INTERNET	2.455,21	2.461,84	2.468,49
<b>6.1.2.6</b>	<b>IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS</b>			
6.1.2.6.01	IMPUESTOS FISCALES	1,52	1,53	1,53
6.1.2.6.02	IMPUESTOS MUNICIPALES	858,44	860,76	863,08
6.1.2.6.05	MATRICULACIÓN VEHICULOS	80,98	81,20	81,42
6.1.2.6.09	IVA QUE SE CARGA AL GASTO	634,51	636,22	637,94
6.1.2.6.10	MULTAS	50,24	50,37	50,51
<b>6.1.2.7</b>	<b>SERVICIOS VARIOS</b>			
6.1.2.7.04	HONORARIOS POR SERVICIOS	16.887,63	16.933,23	16.978,95
6.1.2.7.08	APORTES A ORGANISMOS DE INTEGRACION	1.354,88	1.358,54	1.362,20
<b>6.1.2.8</b>	<b>DEPRECIACIONES</b>			
6.1.2.8.01	DEPRECIACION EDIFICIOS Y LOCALES	3206,58	3206,58	3206,58
6.1.2.8.03	DEPRECIACION MUEBLES Y ENSERES	142,8	142,8	142,8
6.1.2.8.05	DEPRECIACIÓN EQUIPO DE OFICINA	295,13	295,13	295,13
6.1.2.8.06	DEPRECIACION EQUIPOS ESPECIALIZADOS	3237	3237	3237
6.1.2.8.07	DEPRECIACION EQUIPO DE COMPUTACIÓN	4113,01	4113,01	4113,01
<b>6.1.2.9</b>	<b>AMORTIZACIONES</b>			
6.1.2.9.06	OTRAS AMORTIZACIONES	2.215,80	2.221,78	2.227,78
<b>6.1.2.10</b>	<b>SERVICIOS BÁSICOS</b>			
6.1.2.10.01	ENERG. ELECTRICA	7.457,39	7.477,53	7.497,72
6.1.2.10.02	SERVICIOS TELEFONICO	161,97	162,40	162,84
6.1.2.10.03	SERVICIO DE AGUA POTABLE	2.936,43	2.944,36	2.952,31
<b>6.1.2.11</b>	<b>CUENTAS INCOBRABLES</b>			
6.1.2.11.01	GASTO PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	435,72	436,90	438,08
<b>6.3</b>	<b>OTROS GASTOS</b>			
<b>6.3.1</b>	<b>OTROS GASTOS NO OPERACIONALES</b>			
<b>6.3.1.1</b>	<b>OTROS GASTOS NO OPERACIONALES</b>			
6.3.1.1.05	DIFERENCIAS POR CONTABILIZACIONES EN CALCULOS A 2 DECIMALES	19,61	19,67	19,72
<b>6.3.4</b>	<b>OTROS GASTOS</b>			
<b>6.3.4.1</b>	<b>OTROS GASTOS</b>			
6.3.4.1.01	OTROS GASTOS	12.610,78	12.644,83	12.678,97
6.3.4.1.02	OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES	5.753,65	5.769,19	5.784,76
6.3.4.1.03	APORTES GASTOS ADMINISTRATIVOS MATRIZ	252.680,40	253.362,64	254.046,72
<b>TOTAL GASTOS</b>				
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS GASTOS</b>		<b>4.281.377,13</b>	<b>4.453.258,18</b>	<b>4.898.093,16</b>
<b>UTILIDAD / PÉRDIDA GASTOS</b>		<b>32.887,18</b>	<b>137.794,85</b>	<b>108.140,01</b>

**ESTACIÓN DE SERVICIOS DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA**

VIA A CATAMAYO KM1 SN

RUC :1190006820001

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROFORMA 2019 2020-2021**

Código	Cuenta	AÑOS PROYECTADOS		
		AÑO 2019	AÑO 2020	AÑO 2021
<b>1</b>	<b>ACTIVOS</b>			
<b>1.1</b>	<b>CORRIENTES</b>			
1.1.1	DISPONIBLE	88.461,17	120.296,45	193.240,78
1.1.2	ACTIVOS FINANCIEROS			
1.1.2.1	CUENTAS POR COBRAR			
1.1.2.1.01	CLIENTES	43.562,39	43.680,01	43.797,95
1.1.2.1.01.01	POR VENTAS DE BIENES A CLIENTES			
1.1.2.1.02	SOCIOS	9.971,80	9.998,73	10.025,72
1.1.2.1.02.01	POR VENTA DE BIENES A SOCIOS			
1.1.2.1.02.03	POR CUOTAS SOCIOS			
1.1.2.1.03	EMPLEADOS Y ADMINISTRADORES	41,89	42,01	42,12
1.1.2.1.03.01	ANTICIPOS DE REMUNERACIONES			
1.1.2.4	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR			
1.1.2.4.04	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	16.256,38	16.300,28	16.344,29
1.1.2.5	ANTICIPO A PROVEEDORES	350,95	351,89	352,84
1.1.2.6	(-) PROVISION INCOBRABLES DE CUENTAS Y DOC. POR COBRAR			
1.1.2.6.02	(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES CLIENTES	- 2.915,91	- 3.352,81	- 3.790,89
1.1.3	INVENTARIOS			
1.1.3.4	PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN ADQUIRIDOS			
1.1.3.4.01	PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN ADQUIRIDOS	119.268,94	193.804,87	275.189,54
1.1.4	OTROS ACTIVOS CORRIENTES			
1.1.4.5	OTROS ACTIVOS			
1.1.4.5.01	OTROS ACTIVOS			
1.1.4.5.01.02	SUCURSAL POR COBRAR TALLERES	82,11	82,11	82,11
1.1.4.5.01.07	SUCURSAL POR COBRAR CASA MATRIZ	223.802,36	223.802,36	223.802,36
1.1.4.5.01.08	IMPUESTOS DIFERIDOS	4.675,61	4.675,61	4.675,61
<b>1.2</b>	<b>NO CORRIENTES</b>			
1.2.1	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
1.2.1.1	TERRENOS	115.900,00	115.900,00	115.900,00
1.2.1.2	EDIFICIOS Y LOCALES	246.405,17	246.405,17	246.405,17
1.2.1.4	MUEBLES Y ENSERES	11.838,84	11.838,84	11.838,84
1.2.1.6	EQUIPOS DE OFICINA	5.531,25	5.531,25	5.531,25
1.2.1.7	EQUIPOS ESPECIALIZADOS	139.989,86	139.989,86	139.989,86
1.2.1.8	EQUIPOS DE COMPUTACION	17.097,15	17.097,15	17.097,15
1.2.1.9	VEHÍCULOS Y EQUIPOS DE TRANSPORTE	132.651,32	132.651,32	132.651,32

<b>1.2.1.11</b>	<b>(-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES , PLANTA Y EQUIPO</b>			
1.2.1.11.01	(-) DEPRECIACION ACUM. EDIFICIOS	- 249.611,75	- 252.818,33	- 256.024,91
1.2.1.11.02	(-) DEPRECIACION ACUM. MUEBLES Y ENSERES	- 10.902,65	- 11.045,45	- 11.188,25
1.2.1.11.04	(-) DEPRECIACION ACUM. EQUIPO DE OFICINA	- 3.777,15	- 4.072,28	- 4.367,41
1.2.1.11.05	(-) DEPRECIACION ACUM DE EQUIPOS ESPECIALIZADOS	- 143.206,86	- 146.443,86	- 149.680,86
1.2.1.11.06	(-) DEPRECIACION ACUM. EQUIPO DE COMPUTACIÓN	- 19.405,19	- 23.518,20	- 27.631,21
1.2.1.11.07	(-) DEPRECIACION ACUM. VEHICULOS	- 132.651,32	- 132.651,32	- 132.651,32
<b>1.2.2</b>	<b>GASTOS DIFERIDOS</b>			
1.2.2.5	PROGRAMAS DE COMPUTACION	26.785,72	26.785,72	26.785,72
<b>1.2.2.6</b>	<b>(-) AMORTIZACION ACUMULADA DE GASTOS DIFERIDOS</b>			
1.2.2.6.05	(-) AMORTIZACION ACUMULADA PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	- 4.425,63	- 6.647,41	- 8.875,18
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>635.776,45</b>	<b>728.683,96</b>	<b>869.542,59</b>
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>			
<b>2.1</b>	<b>CORRIENTES</b>			
<b>2.1.1</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>			
2.1.1.1	PROVEEDORES	25.523,25	25.592,16	25.661,26
2.1.1.2	OBLIGACIONES PATRONALES	2.981,64	2.989,69	2.997,76
2.1.1.9	CUENTAS POR PAGAR VARIOS	229,12	229,74	230,36
2.1.4	OTROS PASIVOS CORRIENTES	6.640,02	6.657,95	6.675,92
<b>2.2</b>	<b>NO CORRIENTES</b>			
<b>2.2.1</b>	<b>OBLIGACIONES A LARGO PLAZO</b>			
2.2.1.8	OBLIGACIONES CON EMPLEADOS			
2.2.1.8.01	PROVISIONES POR BENEFICIOS EMPLEADOS	10.037,81	7.528,36	5.646,27
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>45.411,84</b>	<b>42.997,89</b>	<b>41.211,57</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>			
<b>3.1</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>			
<b>3.1.1</b>	<b>APORTES DE LOS SOCIOS</b>			
3.1.1.1	APORTES DE LOS SOCIOS			
3.1.1.1.01	CERTIFICADOS DE APORTACION	60.403,82	60.403,82	60.403,82
<b>3.1.2</b>	<b>RESERVAS</b>			
3.1.2.1	LEGALES			
3.1.2.1.01	RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE	298.749,55	298.749,55	298.749,55
<b>3.1.3</b>	<b>OTROS APORTES PATRIMONIALES</b>			
3.1.3.1	RESULTADOS			
3.1.3.1.02	UTILIDAD DEL EJERCICIO	32.887,18	137.794,85	108.140,01
3.1.3.1.04	RESULTADOS ACUMULADOS	161.916,08	161.916,08	161.916,08
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>553.956,63</b>	<b>658.864,30</b>	<b>629.209,46</b>
	TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO	<b>599.368,47</b>	<b>701.862,19</b>	<b>670.421,03</b>
	FER Financiamiento Externo Requerido	<b>36.407,99</b>	<b>26.821,77</b>	<b>199.121,56</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>635.776,45</b>	<b>728.683,96</b>	<b>869.542,59</b>

## FORMULACIÓN DE ESTRATEGIAS

Los puntos a considerar para el establecimiento de estrategias son las siguientes:

- Los activos fijos están con depreciación acumulada casi al nivel del reconocimiento inicial.
- Como mejorar las ventas para lograr la utilidad plasmada.
- Crear un programa de capacitación al personal.

En base a estos datos las estrategias serían las siguientes:

- Revalorizar los activos no corrientes.
- Programas de publicidad.
- Programas de capacitación.

Para las consideraciones anteriormente descritas, se presentan estrategias de la siguiente forma:

**Ámbito 1:** Revalorizar los activos no corrientes.

<b>Objetivo</b>	<b>Estrategia</b>	<b>Acción general</b>	<b>Acción específica</b>	<b>Meta</b>	<b>Indicador</b>	<b>Fechas</b>	<b>Responsable</b>	<b>Financiamiento</b>
Valorar los activos con base en normativa internacional	Analizar la disponibilidad de utilizar el recurso humano disponible para la revalorización, caso contrario realizar la contratación de peritos	Estudio del valor en libros de los activos no corrientes y su depreciación acumulada	Análisis de los activos que requieren un cambio o una revalorización	Activos revalorizados al final del 2019	Activos revalorizados	31/12/19	Gerente y jefe de unidad	\$ 300,00 si se requiere perito externo

**Ámbito 2:** Publicidad.

<b>Objetivo</b>	<b>Estrategia</b>	<b>Acción general</b>	<b>Acción específica</b>	<b>Meta</b>	<b>Indicador</b>	<b>Fechas</b>	<b>Responsable</b>	<b>Financiamiento</b>
Fortalecer la oferta de la Estación de servicios a través de una campaña de publicidad a nivel regional y nacional	Crear alianzas con otras cooperativas para que hagan uso de las instalaciones de la estación de servicios, brindando promociones que no afecten su liquidez y rentabilidad	Analizar el presupuesto para verificar la disponibilidad (liquidez) de realizar campañas publicitarias	Estudio de los principales medios donde se puede fortalecer la oferta de la entidad	Mayor publicidad a nivel regional y nacional	Crecimiento de la rentabilidad	01/01/20	Gerente y jefe de unidad	Según proformas de proveedores y presupuesto asignado

**Ámbito 3:** Capacitación.

<b>Objetivo</b>	<b>Estrategia</b>	<b>Acción general</b>	<b>Acción específica</b>	<b>Meta</b>	<b>Indicador</b>	<b>Fechas</b>	<b>Responsable</b>	<b>Financiamiento</b>
Fortalecer la atención al cliente en todos los aspectos inherentes a la estación de servicios	Capacitar a todo el personal en temáticas inherentes a su actividad	Analizar el presupuesto asignado para capacitación	Diseñar talleres específicos para cada área de la estación de servicios	Capacitar todas las áreas de la entidad	Mejor nivel de atención al cliente	Dos veces al año	Gerente y jefe de unidad	\$ 300, 00 cada capacitación

## **g. DISCUSIÓN**

La planificación financiera ha sido considerada como una herramienta muy útil al momento de tomar decisiones a corto o largo plazo, su función principal consiste en proyectar las cifras contables de una organización específica a través de distintas técnicas como los mínimos cuadrados, criterio personal, incremento porcentual entre otros; que permiten visualizar posibles resultados a obtener si la administración planifica con pertinencia su capacidad de producción instalada.

A través de la planificación financiera se conoce los resultados de un horizonte deseado y sobre todo las acciones que se deben realizar para convertirlas en realidad; otro factor importante es que permite conocer puntos débiles que suceden en la actualidad y que requieren de la acción oportuna de los altos mandos con el fin de lograr la maximización de las inversiones en activos.

En este sentido la Estación de Servicios de la Cooperativa de Transportes Loja no aplicaba indicadores financieros (base para un conocimiento general de la empresa en el entorno actual) para conocer el nivel de liquidez, endeudamiento y rentabilidad que tenía al finalizar un ejercicio económico, limitando su accionar a la experiencia de sus directivos y no a datos reales que presentan los estados financieros. Esta situación no contribuía para que los administradores determinen si las actividades desarrolladas estaban dejando un excedente de liquidez para beneficio de sus socios o en su defecto tomar las medidas pertinentes para mejorar su realidad económica.

Por otra parte no se desarrollaban proyecciones de sus ventas para conocer cuál sería el impacto en el futuro cercano sobre las inversiones de la empresa; al no contar con estados financieros proforma la dirección de la estación e servicios solo se limitaba a tomar medidas económicas en función de su experticia y no en base a un documento que guíe su accionar con el fin de lograr una optimización de los recursos y lograr el mayor beneficio con la menor inversión posible. El flujo de efectivo era otra limitante en la empresa, que desconocía como serían sus entradas o salidas del efectivo al pronosticar sus ingresos y gastos; y en caso de existir iliquidez, buscar la alternativas necesarias de financiamiento a corto o largo plazo.

Con la aplicación de la planificación financiera en la Estación de Servicios de la Cooperativa de Transportes Loja, la entidad cuenta con un documento guía en donde se plasma una metodología fácil de aplicar en otras proyecciones y con datos que pueden ser alcanzados si es el propósito de los socios, ya que se ha buscado las técnicas de proyección más adecuadas con el fin de que los resultados sean eficaces al momento de tomar decisiones gerenciales.

Cabe resaltar que el procedimiento utilizado para la proyección de las cifras contables, puede ser adaptado para otro tipo de organizaciones con diferente giro económico, ya que se puso énfasis en que sea clara y de fácil entendimiento para los diferentes usuarios de la información contenida. Los beneficios de la utilización de esta herramienta son variados, destacando su contribución para tomar medidas económicas, sobre todo del financiamiento e inversión que requiere de manera urgente el ente, objeto de estudio.

Finalmente es imperecedero destacar que con el análisis de las cuentas tanto del estado de resultados como del estado de situación financiera, se pudo constatar la necesidad de revisar los valores de las depreciaciones acumuladas, ya que su valor esta caso al borde del reconocimiento inicial o valor en libros, y por lo tanto se requiere de una revisión urgente para contar con saldo razonables.

## **h. CONCLUSIONES**

Una vez culminado el trabajo de tesis con sus objetivos respectivos, se presentan las siguientes conclusiones:

- A través de la aplicación del análisis financiero se pudo conocer que la Estación de Servicio de la Cooperativa de Transportes Loja, cuenta con liquidez inmediata suficiente para cubrir sus obligaciones a corto plazo, alejando el riesgo de no cubrir las deudas con los proveedores y dañando la imagen institucional.
- La Estación de Servicio de la Cooperativa de Transportes Loja, opera en su gran mayoría con fondos propios, ya que la existencia de pasivos a corto o largo plazo no llega ni a la mitad de las inversiones realizadas en los activos con los que opera la empresa.
- En el desarrollo de la planificación financiera, se utilizó las técnicas de mínimos cuadrados, índice macroeconómico y criterio personal, con el fin de lograr resultados factibles de lograr en el corto y largo plazo y que benefician la toma de decisiones.
- El flujo del efectivo de las proyecciones realizadas, permitió conocer que las entradas de dinero son mayores que las salidas existiendo un flujo positivo que la empresa debe mantener con el fin de minimizar riesgo por no contar con disponibilidades para cubrir sus operaciones.
- Las estrategias han sido seleccionadas en base a los datos de las proyecciones realizadas con el fin de contribuir a la gestión de los recursos que dispone la entidad objeto de estudio.

## **i. RECOMENDACIONES**

Frentes a las conclusiones emitidas, se recomienda lo siguiente:

Determinar las reservas de liquidez suficientes para cubrir sus deudas a corto plazo y no dañar la imagen de la entidad, que ten una aceptación favorable en el entorno empresarial.

Analizar la posibilidad de colocar dineros en exceso en alternativas como bonos, pólizas o demás que generen una rentabilidad superior, sin descuidar las obligaciones presentes.

Utilizar las técnicas de proyección utilizadas en la presente investigación, ya que sus resultados se ajustan a la realidad de la empresa y son factibles de alcanzar en el mediano o largo plazo.

Analizar constantemente los flujos del efectivo, ya que es el recurso con el que dispone la empresa para adquirir los inventaros que son ofertados a un precio superior, obteniendo cierto grado de rentabilidad.

Aplicar las estrategias que se proponen, ya que están encaminadas a mejorar sustancialmente la realidad actual de la empresa para lograr la maximización de los recursos.

## **j. BIBLIOGRAFÍA**

- Alarcón Armenteros, A. D. (2011). *El Análisis de los Estados Financieros: Papel En La Toma De Decisiones Gerenciales*. Cuba: Máximo Gómez Báez.
- ALARCÓN, A. A. (2011). *El Análisis de los Estados Financieros: Papel En La Toma De Decisiones Gerenciales*. Cuba: Máximo Gómez Báez.
- Alfonzo, R. (2014). *Planificación Financiera*. Madrid: S.L. (ANDAVIRA) TORCULO EDICIONS.
- ARCH, A. d. (21 de 02 de 2019). <http://www.controlhidrocarburos.gob.ec/>. Obtenido de [http://www4.eppetroecuador.ec/lotaip/pdfs/LEY\\_DE\\_HIDROCARBUROS.pdf](http://www4.eppetroecuador.ec/lotaip/pdfs/LEY_DE_HIDROCARBUROS.pdf)
- Arteaga, H., Intriago, D., & Mendoza, K. (2016). La ciencia de la administración de empresas. *Ciencias económicas y empresariales*, 1. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/5802887.pdf>
- Baena, T. D. (2010). *Análisis Financiero* (Primera Edición ed.). Bogotá: Ecoe Ediciones.
- BELTRÁN, R. N. (2006.). *Metodología Para el Rediseño de Procesos*. Mexico.
- Burbano Ruiz, j. (2011). *Presupuestos, un enfoque de direccionamiento estratégico, gestión, y control de recursos*. Bogotá: McGraw Hill.
- Campos, C. E. (2011). *Contabilidad Financiera*.
- Cano Morales, A. M. (2013). *Contabilidad Gerencial y presupuestaria*. Bogotá: Ediciones de la U.
- Cantum, G. G. (2008). *Contabilidad Financiera*. Mexico: MCGRAW-HILL/INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.
- Córdoba, P. M. (2016). *Gestión Financiera*. Mexico: Ecoe Ediciones.
- Ehrhaedt, M. C. (2007). *Finanzas Corporativas*. Mexico: Cengage.
- Estupiñan, G. R. (2010). *Análisis financiero y de gestión*. Bogotá Colombia: Ecoe ediciones.
- Fred R., D. (2013). *ADMINISTRACIÓN ESTRATÉGICA*. México: Pearson Education.
- Fred, D. (2013). *Administración Estratégica*. México: Pearson Educación.
- Fred, R. D. (2003). *Conceptos de Administración Estratégica*. Mexico: Pearson Educación.
- Fred, R. D. (2003). *Conceptos de Administración Estratégica*. México: Pearson Educación.
- Gitman, L. J. (2012). *Pincipio de Adminitración Financiera*. Mexico: Person.

- Guajardo, G. (2014). estados financieros. En G. Guajardo, *contabilidad financiera*. Mexico: McGraw Hill.
- Hill, C. W. (2012). *Administración Estratégica*. Mexico: Mc Graw Hill.
- Horne, V. J. (2010). *Fundamentos de Administración Financiera*. México: Pearson.
- Morales, J. (2011). *Planificación Financiera*. Ambato.
- Moreno, H. D. (2011). *Contabilidad General, Enfoque práctico con aplicaciones informáticas*. Colombia: Pearson.
- Ortiz, A. H. (2011). *Análisis financiero aplicado y principios de administración financiera* (Decimoquinta ed.). Bogotá Colombia, Colombia: Monos impresores.
- Perea M., S. P., Castellanos S., H. A., & Valderrama B., Y. J. (2016). Estados financieros previsionales como parte integrante de un conjunto completo de estados financieros en ambiente NIIF. Una propuesta en el marco de la lógica difusa. *Actualidad Contable Faces*, 115. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=25744733006>
- Pérez Aria, S. M., & Rérez Sisa, F. G. (2016). Planificación financiera de las empresas: el rol de los impuestos o tributos. *Revista Publicando*, 568. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/5833413.pdf>
- ROBLES Román, C. L. (2012). *Fundamentos De Administración Financiera*. México.
- Robles, R. C. (2012). *Fundamentos De Administración Financiera*. México.
- Romero, L. A. (2010). *Principios de Contabilidad*. Mexico D.F: McGRAW-HILL.
- Sánchez Hernández, E., Medina Pavón, M., Moreno Reyes, J., Ferrer Bell, D., & Hodelín González, M. (2012). La planeación estratégica y su impacto en la dirección docente. *MEDISAN*, 307. Obtenido de <http://scielo.sld.cu/pdf/san/v20n3/san05203.pdf>
- Valdiviezo, M. (2011.). *Contabilidad General*. Quito – Ecuador: Editorial Escobar Impresores. .
- ZAPATA, S. P. (2011). *Contabilidad General*. Mexico: MCGRAW-HILL.

k. ANEXOS

Anexo 1. Anteproyecto.



**UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA**  
*Facultad Jurídica, Social y Administrativa*  
**CARRERA DE BANCA Y FINANZAS**

**TEMA:**  
“PLANIFICACIÓN FINANCIERA PARA LA ESTACIÓN DE SERVICIOS DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA, PERÍODO 2019 - 2021”

Proyecto de tesis previo a optar el Grado de Ingeniera en Banca y Finanzas

**ALUMNA:**  
**LORENA CECILIA SARANGO JUNGAL**

*Loja – Ecuador*  
**2019**

SEÑAL 17 INGENIEROS REGISTRADOS

## **TEMA**

“PLANIFICACIÓN FINANCIERA PARA LA ESTACIÓN DE SERVICIOS DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA, PERÍODO 2019-2021”

## **PROBLEMÁTICA**

En un mundo competitivo, la evaluación permanente de los factores financieros resulta imprescindible para la acertada toma de decisiones gerenciales, es así que las empresas altamente responsables invierten en un análisis posterior de sus factores internos y externos, así como de sus estados financieros para determinar si las estrategias que se aplicaron en un determinado periodo económico les ha permitido conseguir las metas a corto plazo.

Cuando las decisiones son tomadas en base a la experiencia de sus administradores y no en base a los datos objetivos de su situación actual, se corre el serio riesgo de que la inversión en activos no surta el efecto deseado en términos de rentabilidad, razón por la cual muchas empresas cierran sus operaciones por no efectuar un diagnóstico oportuno de su realidad que sirva de fundamento para fortalecer sus aciertos y por otra parte tomar las medidas necesarias para llegar al horizonte económico deseado.

Situándose en el objeto de estudio, los servicios de la Cooperativa de Transportes Loja, tienen limitaciones en cuanto al escaso conocimiento sobre la planificación financiera, representando deficiencia dentro de la institución debido a la importancia de la correcta aplicación de esta herramienta para mejorar el desarrollo de su actividad monetaria, de igual manera ayuda a obtener una adecuada administración a la empresa en general y la manera de cómo se realizan planificaciones en el ámbito financiero con el objeto de minimizar el riesgo, aprovechar las oportunidades y los recursos.

La organización, creada en el año de 1997 como un sueño de amigos visionarios que comprometidos ya con el servicio de transporte emprendieron en una nueva alternativa que les permita conservar su buen servicio, específicamente la estación de servicios de transportes, que brinda el combustible a las unidades que ingresan y salen de la ciudad, atendiendo incluso al público en general, razón por la cual su gestión oportuna resulta imprescindible.

En una entrevista con su gerente, se pudo conocer las siguientes limitantes, relacionadas con la planificación financiera de la estación de servicios.

- No se han evaluado los factores internos ni externos de manera objetiva, para plantear estrategias que contribuyan a maximizar las inversiones realizadas por los socios de la cooperativa.
- No se han aplicado las técnicas del análisis financiero como el vertical, horizontal y aplicación indicadores, para determinar las tendencias de crecimiento, así como factores determinantes como la liquidez, rentabilidad, endeudamiento y actividad a través de los estados financieros.
- Se desconoce el nivel mínimo de ventas que se debe alcanzar para que la estación de servicios tenga un equilibrio financiero, es decir que los costos y gastos no superen a los ingresos.

Con estos antecedentes planteados se cree conveniente realizar una Planificación Financiera para la “ESTACIÓN DE SERVICIOS DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA”, que garantice un mejor funcionamiento de las inversiones realizadas para el efecto. En base a lo mencionado con anterioridad se cree conveniente delimitar el problema objeto de investigación de la siguiente forma:

**¿DE QUÉ MANERA INCIDE LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA PARA LA ESTACIÓN DE SERVICIOS DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA, PERÍODO 2019-2021?**

## **OBJETIVOS**

### **OBJETIVO GENERAL**

Realizar la planeación financiera a la Estación de Servicios de la Cooperativa de Transportes Loja, período 2019-2021, proporcionando bases para la toma de decisiones eficaces.

## **OBJETIVOS ESPECÍFICOS**

- Aplicar las técnicas del análisis financiero con el fin de diagnosticar económica y financieramente la empresa en su contexto actual, base para la planeación financiera.
- Determinar estados financieros proforma para el año 2021 a través de los presupuestos necesarios que requiera la organización.
- Establecer estrategias pertinentes para alcanzar los posibles resultados a obtener en función de las proyecciones realizadas.

## **JUSTIFICACIÓN**

El presente Proyecto de Titulación se realizará en cumplimiento al Reglamento del Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, por ser un requisito previo a la obtención del título de Ingeniera en Banca y Finanzas; además este trabajo va a permitir poner en práctica todos los conocimientos adquiridos durante la formación profesional, mismo que se basa en fundamentos científicos debido a que la enseñanza es el eje primordial para la educación, permitiendo interactuar dentro de la sociedad y ser parte de la realidad actual. Como aporte a la investigación, se pretende que este trabajo servirá de guía de consulta para las futuras generaciones.

En nuestro país y particularmente en nuestra ciudad existen varias entidades que no cuentan con una planificación financiera, como lo es la “Estación de Servicios de la Cooperativa de Transportes Loja” de la ciudad de Loja, razón por la cual se emitirán conclusiones y recomendaciones relacionadas a la problemática detectada, proporcionando así el camino para evitar inconvenientes en el trabajar diario de la empresa, puede ser de mucha ayuda para la administración de la misma, ya que se pretende tener un mejoramiento institucional. Mediante el desarrollo de este trabajo de tesis se procura dar a conocer a las entidades lo importante que es tener una Planificación Financiera pertinente y eficaz para el mejor desarrollo de las actividades para lo que fue creada la empresa, además se trata de encontrar soluciones específicas a los problemas existentes en el manejo administrativo interno de la Estación de Servicios de la “Cooperativa de Transportes Loja” como la falta de confiabilidad de la información tanto interna como externa y su incidencia directa en los resultados obtenidos de la cooperativa; mejorar la situación actual para efectivizar la toma de decisiones

por parte de gerencia, tener un mejor ambiente de trabajo, que los empleados cuenten con una delegación de funciones que les permite desarrollar a cabalidad su trabajo y evitar duplicidad de funciones y sobre todo conocer la planificación financiera a través de herramientas financieras las cuales nos brindaran información para la toma de decisiones actuales y a futuro.

## **MARCO TEÓRICO**

### **EMPRESA**

Es la persona natural o jurídica, pública o privada, lucrativa o no lucrativa, que asume la iniciativa, decisión, innovación y riesgo para coordinar los factores de la producción en la forma más ventajosa para producir y/o distribuir bienes y/o servicios que satisfaga las necesidades humanas y por ende a la sociedad (Estupiñan, 2010, pág. 51).

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

### **Importancia**

Las empresas tienen gran importancia en el ámbito social ya que permite la generación de empleos, ya que la creación de nuevas empresas contribuye directamente al desarrollo de un país. Al iniciar sus operaciones toda empresa, deberá primeramente planificar y de esta manera acogerse a normas legales establecidas, con la finalidad de funcionar legalmente, y poder acogerse a ciertos beneficios de protección. (ZAPATA, 2011).

### **Clasificación**

Según (ZAPATA, 2011) clasifica a las empresas de la siguiente manera:

#### **Según su Naturaleza**

**Industriales.-** Transforman materias primas en nuevos productos Ej: Textiles San Pedro, Pronaca.

**Comerciales.-** Compra y venta de productos, intermediarios entre productores y compradores, Ej: Importadora Tomebamba S.A.

**Servicios.-** Generación y venta de productos intangibles Ej: Banco de Pichincha Multicines.

**Agropecuarias.-** Explotan productos agrícolas y pecuarios.

**Mineras.-** Explotan los recursos del subsuelo.

### **Por el sector o la procedencia del capital**

**Publicas.-** El capital pertenece al sector público El: empresa de Correos del Estado.

**Privadas.-** El capital pertenece al Sector Privado Ej: Pintulac Cia Ltda.

**Mixtas.-** El capital es Público y Privado.

### **Por la Constitución del Capital**

**Unipersonales.-** El capital es el aporte de una sola persona.

**Sociedades o compañías.-** Se constituyen con el aporte de capital de varias personas naturales o jurídicas.

## **ESTACIÓN DE SERVICIOS**

Como lo enuncia ARCH (2019), la Agencia de Regulación Control y Control Hidrocarburífero nos dice que las estaciones de servicios son las cuales se realizan actividades de recepción, almacenamiento y venta al consumidor de productos derivados de los hidrocarburos. , cumpliendo con las normas existentes para lograr el servicio con gran satisfacción.

**Actividades asociadas.-** La principal actividad de una estación de servicio, es la venta de combustibles derivados del petróleo. En algunos casos incluye servicios complementarios como es la venta de aceites y lubricantes o servicio de minimarket.

**Actividad principal.-** La actividad principal de las estaciones de servicio comienza con el llenado de los estanques subterráneos de almacenamiento y lo posterior a la venta de los combustibles al consumidor final.

**Instalaciones.-** Para el desarrollo de sus actividades las estaciones de servicio cuentan con los tanques de almacenamiento para gasolina súper, extra y diésel.

**Área de despacho de combustible.-** En este lugar se ofrecerá combustible al sector Público y Privado, en donde se indicará el área y la especificación técnica destinada para la

distribución de combustible. En el área de despacho se encuentran instalados el número de los dispensadores de los combustibles, como es la gasolina súper, extra y diésel.

**Equipo contra incendios.-** Con el propósito de que las estaciones de servicio se encuentran preparadas contra posibles siniestros poseen equipos contra incendios. ∞ Sistema de iluminación.- Las estaciones de servicio cuentan con una adecuada iluminación que les permite elaborar en sus actividades.

**Fijación de precios.-** Los precios de venta, de los combustibles líquidos derivados de los hidrocarburos, son regulados por el Presidente de la Republica y además se regirán por las condiciones del mercado de la oferta y la demanda.

## **PLANIFICACIÓN FINANCIERA**

La planificación financiera es un proceso organizado sobre operaciones y actividades de una empresa que se desean controlar en un futuro, teniendo en consideración cuanto se requiere crecer económica o rentablemente mediante diversas alternativas de financiamiento y de inversión, siendo de gran importancia para el funcionamiento y la estabilidad de la entidad. El objetivo principal de la planificación financiera en una empresa es reducir el riesgo y beneficiarse al máximo de las oportunidades de los recursos financieros, y para ello se debe recurrir a diversas técnicas y herramientas que ayuden al cumplimiento de la meta económica planteada, lo cual es un instrumento de control para situaciones inciertas. (Alfonzo, 2014)

La planificación financiera “establece la manera de cómo se lograrán las metas y representan la base de toda actividad económica de la empresa. Así mismo pretende la previsión de las necesidades futuras, de modo que se establece en las acciones de la empresa” (Morales, 2011).

### **Puntos claves de la planificación financiera**

Los puntos claves en el proceso de planificación financiera son tres:

**Efectivo:-** sin un adecuado nivel de efectivo la empresa queda expuesta al fracaso, a pesar de las utilidades obtenidas en periodos anteriores, porque no podría cubrir obligaciones a corto plazo o situaciones imprevistas.

**Utilidades:-** esta se obtiene por medio de los estados financieros al finalizar un periodo económico o año fiscal, mostrando los niveles de activos, pasivo, capital, los ingresos y egresos de la empresa.

**Presupuestos y proyecciones:-** son de vital importancia en la administración interna de una empresa, porque muestran lo que se espera obtener a futuro en ingresos y en desembolsos de dinero, ya sea en el corto plazo o largo plazo. (Alfonzo, 2014)

### **Proceso de la planificación financiera**

El proceso de planificación financiera cuenta con las siguientes etapas:

Plantear metas y objetivos tanto a corto plazo como a largo plazo.

Estudiar el escenario interno y externo de la empresa.

Buscar alternativas, medios y procedimientos que ayuden a obtener los objetivos y metas planteadas.

Analizar alternativas de acuerdo con los objetivos planteados.

Elegir la alternativa más adecuada.

Diseñar procedimientos para la toma de decisiones como formular planes.

Formular presupuestos y medidas de control para prevenir fallas y corregirlos (Alfonzo, 2014).

### **Tipos de planificación financiera**

Existen dos tipos de planificación financiera que al complementarse la una con la otra ayudan a la empresa a alcanzar de una mejor manera sus objetivos económicos planteados:

#### **Planificación financiera a corto plazo**

Esta se refiere a la gestión del capital de trabajo, que se basa en derechos y obligaciones corrientes o a corto plazo de la empresa. Pese a que en esta fase se tomen decisiones sencillas, no deja de ser importante para la empresa debido a que permiten detectar el excedente o déficit de efectivo por medio de estados de resultados o financieros proyectados, aprovechando las oportunidades. Estas decisiones pueden ser trascendentales para la empresa, ya que en el caso de tener excedentes serán inversiones o en caso de tener déficit se deberá buscar financiamiento. (Block & Hirt, 2013)

## **Planificación financiera a largo plazo**

Está relacionada con el ciclo largo y se refiere a los activos y pasivos no corrientes, o a largo plazo tomando para esta fase decisiones más difíciles o complicadas para financiamiento e inversión, por lo general, se recurre a presupuestos parciales de los mismos. (Gido & Clements, 2012)

## **Técnicas de planificación financiera**

Para llevar a cabo la planificación financiera se cuenta con diferentes técnicas, las mismas que son de mucha ayuda para la empresa:

Estados financieros

Análisis de situación financiera: análisis vertical, horizontal, razones financieras y análisis DuPont.

Estudio del punto de equilibrio.

Elaborar presupuestos.

Realizar estados financieros pro forma. (Cibran, Padro, & Crespo, 2013)

## **ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros son informes a través de los cuales los usuarios de la información financiera perciben la realidad de la empresa y, en general, de cualquier organización económica. dichos informes constituyen el producto final del llamado ciclo contable. Los estados financieros básicos informan sobre el desempeño financiero del negocio, su rentabilidad y liquidez. (Guajardo, 2014, pág. 134)

### **Importancia**

La importancia del análisis financiero no es solamente la aplicación de una fórmula y obtener un resultado, es interpretar adecuadamente los números y generar soluciones para mejorar o corregir ciertas situaciones que presenta la empresa. (ROBLES, 2012, pág. 25)

### **Objetivos**

Según (ALARCÓN, 2011) nos enuncia los objetivos de los estados financieros:

Conocer, estudiar, comparar y analizar las tendencias de las diferentes variables financieras que intervienen o son producto de las operaciones económicas de una empresa.

Evaluar la situación financiera de la organización; es decir, su solvencia y liquidez así como su capacidad para generar recursos.

Determinar el origen y las características de los recursos financieros de la empresa, de donde provienen, como se invierten y que rendimiento generan o que se puede esperar de ellos.

Calificar la gestión de los directivos y administradores, por medio de evaluaciones globales sobre la forma en que han sido manejados sus activos y planificada la rentabilidad, solvencia y capacidad de crecimiento del negocio.

Tomar decisiones de inversión y crédito, con el propósito de asegurar su rentabilidad y recuperabilidad.

En general, los objetivos del análisis financiero se fijan en la búsqueda de la medición de la rentabilidad de la empresa a través de sus resultados y en la realidad y liquidez de su situación financiera, para poder determinar su estado actual y predecir su evolución en el futuro. Por lo tanto, el cumplimiento de estos objetivos dependerá de la calidad de los datos, cuantitativos y cualitativos, e informaciones financieras que sirven de base para el análisis.

### **Clasificación**

Según (Moreno, 2011) no dice que la clasificación de los estados financieros consiste en la elaboración obligatoria para dar a conocer la situación financiera de los resultados del ente económico, en un periodo determinado de tiempo y su clasificación es:

Balance General

Estado de Pérdidas y Ganancias

Estados de flujo de efectivo

Estado de cambios al patrimonio

Notas a los Estados financieros

### **Balance General**

Es el estado que presenta la situación financiera de la empresa a una fecha determinada- El balance general ofrece información a los usuarios que estén interesados en conocer la verdadera situación económica financiera de la empresa, como los analistas de crédito

proveedores o inversionistas; a su vez, puede utilizarse en la toma de decisiones por los administradores, gerentes o ejecutivos. Este estado debe prepararse como mínimo una vez al año, aunque puede elaborarse por períodos más cortos (mensual, trimestral), según los requerimientos de tipo administrativo legal. (Moreno, 2011)

### **Estados de Pérdidas y Ganancias**

Según, (Moreno, 2011) el estado de pérdidas y ganancias, es quizás el estado de mayor importancia porque permite evaluar la gestión operacional de la empresa y además, sirve de base para la toma de decisiones. En este estado se resumen todas las transacciones correspondientes a los ingresos generados y a los costos y gastos incurridos por la empresa en un periodo determinado.

La elaboración de este estado requiere la aplicación del principio de causación para todos los costos y gastos, y los ingresos deben reconocerse cuando se hayan realizado, a fin de obtener un resultado justo.

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

El estado de flujos de efectivo es un estado financiero básico y la NIF tiene como objetivo establecer las normas generales para la presentación, estructura y elaboración del estado, así como para las revelaciones que lo complementan. Y prácticamente parte de un estado financiero básico que muestra las fuentes y aplicaciones de efectivo de la entidad en el periodo, las cuales son clasificadas en actividades de operación, de inversión y financiamiento. (Romero, 2010)

### **Estados de Cambios del Patrimonio**

Estado de cambios en el patrimonio, o de cambios en el capital contable, revela los cambios que ha experimentado el patrimonio en un ejercicio comparado con el año anterior por aumento o disminución de capital, reparto de dividendos o participaciones, reservas, donaciones, mantenimiento del patrimonio por efecto de la inflación, utilidades o pérdidas del ejercicio y valorizaciones por determinación de los valores actuales de propiedad, planta y equipo así como de las inversiones permanentes. (Estupiñan, 2010)

## **Notas a los Estados Financieros**

Es importante aclarar que las notas a los estados financieros son parte integrante de los mismos y con ellas se pretende explicar con mayor detalle situaciones especiales que afectan ciertas partidas dentro de los estados financieros. Las notas deben presentarse en forma clara, ordenada y referenciada para facilitar su identificación (Cantum, 2008, pág. 50).

## **Finanzas**

Las finanzas se definen como el arte y la ciencia de administrar el dinero. A nivel personal, las finanzas afectan las decisiones individuales de cuánto dinero gastar de los ingresos, cuánto ahorrar y cómo invertir los ahorros. En el contexto de una empresa, las finanzas implican el mismo tipo de decisiones: cómo incrementar el dinero de los inversionistas, cómo invertir el dinero para obtener una utilidad, y de qué modo conviene reinvertir las ganancias de la empresa o distribuirlas entre los inversionistas. (Gitman, 2012) Estudian la manera de como los agentes económicos deben tomar decisiones de inversión, ahorro y gasto en condiciones de incertidumbre

## **Análisis Financiero**

El análisis financiero es un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias e indicadores, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la empresa y de manera especial para facilitar la toma de decisiones.

El análisis de estados financieros es el proceso crítico dirigido a evaluar la posición financiera, presente y pasada, y los resultados de las operaciones de una empresa, con el objetivo primario de establecer las mejores estimaciones y predicciones posibles sobre las condiciones y resultados futuros (Valdiviezo Bravo, 2011.).

Es obtener una definición que permita que los agentes económicos interesados o relacionados con la organización, tomen las decisiones más acertadas.

## **Técnicas de Análisis de los Estados Financieros**

Según Campos (2011) “Al aplicar cualquiera de las técnicas del análisis, debemos tener presente que las cifras a analizar son cifras importantes. Es decir, aquellas que representan grandes cantidades de dinero y aquellas que hayan tenido variaciones significativas de un año a otro” (págs.194-195). Se aplicará las siguientes técnicas para emitir el diagnóstico:

Análisis Vertical.

Análisis Horizontal.

Análisis por medio de razones.

### **Análisis Vertical**

Este método identifica las cifras con mayor concentración de recursos del activo, del pasivo y del patrimonio, en el balance general; así mismo, las de ingresos y egresos en el estado de resultados. Lo anterior se da cuando se relacionan cada una de las cuentas de los estados financieros con una totalizadora, denominada cifra base. Por lo tanto, en el balance se enfrentan cada uno de los activos en forma individual con la cifra llamada total de activos, y las cuentas de la estructura financiera (pasivo y patrimonio) contra la totalidad de las fuentes de financiación de la empresa. (Moreno, 2011)

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

### **Importancia del Método Vertical**

El cálculo del análisis vertical es de gran importancia en el momento de establecer si una empresa tiene una distribución de sus activos equitativa, de acuerdo con sus necesidades financieras (pasivos y patrimonio) y operativas.

### **Modo del cálculo del porcentaje integral**

El análisis vertical consiste en calcular el porcentaje que representa una partida en relación con el total, calculándolo así:

$$\text{Cálculo del porcentaje integral} = \frac{\text{Valor Parcial}}{\text{Valor Base}} \times 100$$

Para la realización del análisis vertical, se relaciona una serie de cantidades monetarias a resultados en porcentaje sobre una base dada. Su desarrollo es vertical porque va desde arriba hacia abajo (primera y última cuenta del balance general) tanto del activo como del pasivo, induciendo una partida o cuenta de otra” (Baena, 2010, págs. 89-90).

### **Análisis Horizontal**

El análisis horizontal es una herramienta que se ocupa de los cambios ocurridos, tanto en las cuentas individuales o parciales, como de los totales y subtotales de los estados financieros, de un periodo a otro; por tanto, requiere de dos o más estados financieros de la misma clase (balance general o estado de resultados) presentados por periodos consecutivos e iguales, ya se trate de meses, trimestres, semestres o años (Campos, 2011).

#### *Cálculo del Valor Absoluto*

$$\begin{aligned} &= \text{Valor Parcial del Período Actual} \\ &- \text{Valor Parcial del Período Pasado} \end{aligned}$$

Se entiende por análisis horizontal determinar la **variación absoluta o relativa** que haya sufrido cada partida de los estados financieros en un periodo respecto a otro.

### **Importancia del Método Horizontal**

El análisis horizontal sirve para evaluar la tendencia de cada una de las cuentas del balance o del estado de resultados de un periodo a otro y, con base en dichas tendencias, se evalúa si la situación financiera del negocio es satisfactoria. Este análisis permite determinar si el comportamiento de la empresa en un periodo fue bueno, regular o malo (Baena, 2010, pág. 111).

## **Desarrollo del Método de análisis horizontal**

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

**Variación relativa.** - Para determinar la variación relativa (en porcentaje) de un periodo respecto a otro, se debe aplicar un cálculo geométrico. Para esto se divide el periodo 2 por el periodo, se le resta 1, y ese resultado se multiplica por 100 para convertirlo en porcentaje. La fórmula sería:  $((P2/P1)-1)*100$ .

**Variación en veces.** - El cálculo de la variación a través de la razón dado en veces, de un periodo a otro, se aplica como cálculo geométrico, tomando el periodo 2 (P2) dividido por el periodo 1 (P1). Se aclara que: El periodo 2 (P2) corresponde al estado financiero más actual o reciente y el período 1 (P1) hace referencia al estado financiero pasado” (Baena, 2010, págs. 111-113)

### **Modo de cálculo**

#### **Cálculo del valor absoluto**

*Cálculo del Valor Absoluto*

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

#### **Cálculo del valor relativo:**

$$\text{Cálculo del Porcentaje Integral} = \frac{\text{Valor Parcial}}{\text{Valor Base}} \times 100$$

### **Procedimiento para el análisis horizontal**

Se obtiene los balances generales y estados de pérdidas y ganancias correspondientes a dos periodos; cuyos valores aparecen en las dos primeras columnas. En la tercera columna se encuentra el aumento o disminución de cada cuenta en términos absolutos, es decir en dólares.

En la última columna aparece la variación relativa o porcentaje de variación, el cual resulta de dividir la variación absoluta por el valor del primero año (Ortiz, 2011, pág. 161).

## **Análisis por medio de razones**

**Razón o índice.** - Una razón o ratio es una relación entre dos variables, que se expresan en tanto por cierto o tanto por uno. Para calcular estas razones, se toman cifras tanto del balance general como del estado de resultados. Usualmente se utilizan de manera combina, es decir, cifras del balance general como del estado de resultados. Las razones o índices son más fáciles de entender y nos revelan situaciones que no han sido reveladas en el análisis vertical y horizontal. (Campos, 2011, pág. 201)

## **Clasificación de las razones o indicadores financieros**

No se necesita un gran número de indicadores, sino más bien una cantidad relativamente reducida, pero aplicados en forma conveniente según la clase de negocio y el objetivo para el cual se elabora el análisis. Se han seleccionado los indicadores utilizados con mayor frecuencia, los cuales han sido agrupados de acuerdo con su enfoque. (Ortiz, 2011, pág. 172)

### **Indicadores de Liquidez**

Miden la capacidad que tiene la empresa para cancelar sus obligaciones a corto plazo; y, atender con normalidad sus operaciones. Sirven para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes con el producto de convertir en efectivo sus activos corrientes. Los índices más utilizados para este tipo de análisis son los siguientes:

#### **Razón Corriente**

“Se denomina también relación corriente. Mide las disponibilidades de la empresa, a corto plazo para pagar sus deudas también a corto plazo” (Ortiz, 2011, págs. 178-179)

**Estándar:** 1.5 a 2.5 dependiendo del tipo o naturaleza de la empresa.

Se expresa de la siguiente manera:

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

## **Capital de Trabajo Neto**

Es la diferencia entre el activo corriente y el pasivo corriente; constituye los recursos reales con los cuales cuenta la empresa o negocio para cancelar su pasivo a corto plazo. El nivel óptimo de  $0,5 < \text{Capital de Trabajo Neto} < 1$ , preferiblemente con tendencia a 1 para atender las necesidades de financiación a corto plazo.

Este tipo de razón o indicador sirve para medir la capacidad de una empresa en cuanto al pago oportuno de sus deudas en un periodo no mayor al del ejercicio fiscal (un año) (Baena, 2010, pág. 131).

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

## **Indicadores de Rentabilidad**

“Los indicadores de rentabilidad, denominados también de lucratividad, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos, y de esta manera convertir las ventas en utilidades” (Campos, 2011, pág. 201).

Los indicadores de rendimiento más comúnmente utilizados son los siguientes:

### **Margen Bruto (De Utilidad)**

El margen de utilidad bruta mide el porcentaje que queda de cada dólar de ventas después de que la empresa pagó sus bienes. Cuanto más alto es el margen de utilidad bruta, es mejor. El margen de utilidad bruta se calcula de la siguiente manera: (Campos, 2011, pág. 202)

$$\mathbf{Margen\ Bruto\ (de\ Utilidad) = \frac{Utilidad\ Bruta}{Ventas\ Netas}}$$

La utilidad bruta está dada por:

$$\mathbf{Ventas\ Netas - Costo\ de\ Ventas = Utilidad\ Bruta}$$

### **Margen Operacional (De Utilidad)**

El margen de utilidad operativa mide el porcentaje que queda de cada dólar de ventas después de que se dedujeron todos los costos y gastos, excluyendo los intereses, impuestos y dividendos de acciones preferentes. Representa las “utilidades puras” ganadas por cada dólar de venta. La utilidad operativa es “pura” porque mide solo la utilidad ganada en las operaciones e ignora los intereses, los impuestos y los dividendos de acciones preferentes. Es preferible un margen de utilidad operativa alto. El margen de utilidad operativa se calcula de la siguiente manera (Campos, 2011, pág. 203):

$$\textit{Margen Operacional (de Utilidad)} = \frac{\textit{Utilidad Operacional}}{\textit{Ventas Netas}}$$

### **Margen Neto (De Utilidad)**

El margen de utilidad neta se calcula de la siguiente manera:

$$\textit{Margen Neto (de Utilidad)} = \frac{\textit{Utilidad Neta}}{\textit{Ventas Netas}}$$

### **Rendimiento del Patrimonio (ROE)**

$$\textit{Rendimiento del Patrimonio} = \frac{\textit{Utilidad Neta}}{\textit{Patrimonio Neto}}$$

Mide el rendimiento ganado sobre la inversión de los accionistas comunes de la empresa. Por lo general cuanto, más alto es el rendimiento, más ganan los propietarios.

### **Rendimiento del Activo Total (ROA)**

El rendimiento sobre activos totales (RSA), también conocido como rendimiento sobre la inversión (RSI), mide la eficacia integral de la administración para generar utilidades con sus activos disponibles. Cuanto más alto es el rendimiento sobre los activos totales de la empresa, mejor. El rendimiento sobre los activos totales se calcula de la siguiente manera:

$$\textit{ROA} = \frac{\textit{Utilidad Neta}}{\textit{Activo Total}}$$

### **Indicadores de Endeudamiento**

Los indicadores de endeudamiento tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. De la misma manera se

trata de establecer el riesgo que corren tales acreedores, el riesgo de los dueños y la conveniencia de un determinado nivel de endeudamiento para la empresa.

### **Nivel de Endeudamiento**

Este indicador establece el porcentaje de participación de los acreedores dentro de la empresa. Cuanto mayor es el índice, mayor es el monto del dinero de otras personas que se usa para generar utilidades. El índice se calcula de la siguiente manera:

$$\text{Nivel de Endeudamiento} = \frac{\text{Total Pasivo con Terceros}}{\text{Total de Activos}}$$

### **Endeudamiento Financiero**

Este indicador establece el porcentaje que representan las obligaciones financieras de corto y largo y plazo con respecto a las ventas del período. En el caso en que las ventas correspondan a un periodo menor de un año deben anualizarse, antes de proceder al cálculo del indicador.

$$\text{Endeudamiento Financiero} = \frac{\text{Obligaciones Financieras}}{\text{Ventas Netas}}$$

### **Indicadores de Leverage o Apalancamiento**

Estos indicadores comparan el financiamiento originario de terceros con los recursos de los accionistas, socios o dueños de la empresa, con el fin de establecer cuál de las partes está corriendo mayor riesgo. Así, si los accionistas contribuyen apenas con una pequeña parte del financiamiento total, los riesgos de la empresa recaen principalmente sobre los acreedores.

$$\text{Leverage Total} = \frac{\text{Pasivo Total con Terceros}}{\text{Patrimonio}}$$

Desde el punto de vista de la empresa, entre más alto sean los índices de leverage es mejor, siempre y cuando la incidencia sobre las utilidades sea positiva, es decir que los activos financiados con deuda produzcan una rentabilidad superior a la tasa de interés que se paga por la financiación (Ortiz, 2011, págs. 214-221)

### **Sistema de Análisis Dupont**

Este sistema es una de las razones financieras de rentabilidad más importantes en el análisis del desempeño económico y operativo de una empresa. Integra o combina los principales

indicadores financieros, con el fin de determinar la eficiencia con que la empresa está utilizando sus activos, su capital de trabajo y el multiplicador de capital (apalancamiento financiero). (Ortiz, 2011)

Se basa en que es un resumen del desempeño financiero, económico y operativo de cualquier compañía; y se fundamenta en criterios de información contable, con información real.

Para comprender mejor este sistema, es necesario conocer el uso de las variables:

**Margen de utilidad neto en ventas.** Existen productos que no tienen una alta rotación, que solo se venden uno a la semana o incluso al mes.

**Uso eficiente de sus activos fijos (totales).** Es la alta rotación de los productos (uso eficiente de sus activos). Un producto que solo tenga una utilidad del 5%, pero que tenga una rotación diaria, es mucho más rentable que un producto con un margen de utilidad del 20%, pero cuya rotación sea de una semana o más.

**Multiplicador del capital.** “Corresponde al también denominado apalancamiento financiero que consiste en la posibilidad que se tiene de financiar inversiones sin necesidad de contar con recursos propios” (Baena, 2010, págs. 194-195)

El sistema de análisis DuPont se utiliza para analizar minuciosamente los estados financieros de la empresa y evaluar su situación financiera. Resume el estado de pérdidas y ganancias y el balance general en dos medidas de rentabilidad: el rendimiento sobre los activos totales (RSA) y el rendimiento sobre el patrimonio (RSP).

### **Fórmula del Sistema DuPont**

El sistema DuPont relaciona primero el margen de utilidad neta, que mide la rentabilidad de las ventas de la empresa, con la rotación de activos totales, la cual indica la eficiencia con la que la compañía ha utilizado sus activos para generar ventas. En la fórmula DuPont, el producto de estas dos razones da como resultado el rendimiento sobre los activos totales (RSA).

$$RSA = \text{Margen de Utilidad Neta} \times \text{Rotación de Activos Totales}$$

El método parte de la descomposición del indicador de rendimiento del activo total, de la siguiente manera:

$$\frac{\textit{Utilidad Neta}}{\textit{Activo Total}} = \frac{\textit{Utilidad Neta}}{\textit{Ventas}} \times \frac{\textit{Ventas}}{\textit{Activo Total}}$$

La fórmula DuPont permite a la empresa dividir su rendimiento en los componentes de utilidad sobre las ventas y eficiencia del uso de activos. Por lo general, una empresa con un bajo margen de utilidad neta tiene una alta rotación de activos totales, lo que produce un rendimiento sobre los activos totales razonablemente bueno. Con frecuencia se presenta la situación opuesta. (Gitman, 2012, pág. 82)

### **Punto de Equilibrio**

El punto de equilibrio operativo de la empresa es el nivel de ventas que se requiere para cubrir todos los costos operativos. En ese punto, las utilidades antes de intereses e impuestos (UAI) son iguales a \$0. Un punto de equilibrio es usado comúnmente en las empresas u organizaciones para determinar la posible rentabilidad de vender un determinado producto. Es el punto en donde los ingresos totales recibidos se igualan a los costos asociados con la venta de un producto (Gitman, 2012, pág. 456).

### **Calculo del Punto de Equilibrio**

Según (Gitman, 2012), el punto de equilibrio se puede calcular tanto para unidad como volúmenes en dinero mediante las siguientes formulas:

En función a los ingresos

$$\textit{Punto de equilibrio} = \frac{\textit{Costos fijos}}{1 - \textit{Costos Variables/ventas}}$$

En función a la capacidad instalada

$$\textit{Punto de equilibrio} = \frac{\textit{Costos fijos}}{\textit{Ingresos Totales} - \textit{Costos Variables}} * 100$$

### **Análisis Externo**

En esta etapa se deben examinar tres ambientes interrelacionados: el ambiente de la industria en el que opera la compañía, el ambiente nacional o del país y el macroambiente o el ambiente socioeconómico más amplio. Analizar el ambiente industrial impone llevar a cabo

una valoración de la estructura competitiva de la industria en la que opera la compañía, incluyendo su posición competitiva y sus principales rivales (Hill, 2012).

Se entiende porque es la identificación y evaluación de acontecimientos, cambios y tendencias que suceden en el entorno de una empresa y que están más allá de su control.

### **Análisis Interno**

“Se concentra en revisar los recursos, la capacidad y las aptitudes de una empresa. El propósito es detectar las fortalezas y las debilidades de la organización” (Hill, 2012, pág. 52). Es necesario para el estudio de la productividad de la empresa y consiste en evaluar los recursos, habilidades y competencias de dicha empresa para poder adoptar las herramientas estratégicas pertinentes y poder adquirir así un nivel de resultados óptimo.

### **FODA**

La matriz de las amenazas, oportunidades, debilidades y fortalezas (FODA) es una herramienta de ajuste importante que ayuda a los gerentes a crear cuatro tipos de estrategias: estrategias de fortalezas y oportunidades (FO), estrategias de debilidades y oportunidades (DO), estrategias de fortalezas y amenazas (FA) y estrategias de debilidades y amenazas (DA). El ajuste de los factores externos e internos es la parte más difícil de desarrollar en una matriz FODA y requiere un criterio acertado (además de que no existe uno mejor). Observe en la tabla 6-1 que la primera, segunda, tercera y cuarta estrategias son estrategias FO, DO, FA y DA, respectivamente (Fred, 2013)

### **Tipos de estrategias del FODA**

Según (Fred, 2013)

#### **Estrategia FO**

Las estrategias FO utilizan las fortalezas internas de la empresa para aprovechar las oportunidades externas.

#### **Estrategias DO**

Las estrategias DO buscan superar las debilidades internas aprovechando las oportunidades externas.

### **Estrategias FA**

Las estrategias FA utilizan las fortalezas de la empresa para evitar o reducir el impacto de las amenazas externas.

### **Estrategias DA**

Las estrategias DA son tácticas defensivas cuyo propósito es reducir las debilidades internas y evitar las amenazas externas. (pág. 176).

**Figura 1.** Formato de matriz FODA

Análisis interno     Análisis externo	<b>FORTALEZAS (F)</b>	<b>DEBILIDADES (D)</b>
	1	
	2	
	3	
	4	
	5	
<b>OPORTUNIDADES (O)</b>	Estrategias FO	Estrategias DO
1		
2		
3		
4		
5		
<b>AMENAZAS (A)</b>	Estrategias FA	Estrategias DA

Adaptado del libro Administración estratégica. (Fred, 2013) Pág.177

### **Formulación de la Estrategia**

El análisis y la selección de la estrategia intentan determinar los cursos alternativos de acción que permitirán a la empresa lograr su misión y objetivos. Las estrategias, los objetivos y la misión actuales de la empresa, junto con la información de las auditorías externa e interna, proporcionan una base para crear y evaluar alternativas de estrategias posibles (Fred, 2013)

## **f. METODOLOGÍA**

La metodología a utilizar en el Trabajo de Tesis estará conformada de la siguiente manera:

Para poder elaborar el trabajo de investigación primeramente se aplicará el Método Científico el cual servirá para elaborar el Marco Referencial y contenido teórico que es la sustentación y fundamento de los temas que se aplicarán en el presente trabajo. Para poder recopilar y ordenar la información de carácter general que servirá para el estudio y análisis de leyes, normas, reglamentos y demás disposiciones legales relacionados con el ente sujeto a examen se aplicará el Método Deductivo.

La planificación financiera para su elaboración se podrá contar con el Método Analítico – Descriptivo, a través de la observación y la aplicación de encuestas cuyo resultado va a permitir analizar e interpretar y de esta manera poder consolidar los datos exactos de las deficiencias administrativas de la Estación de Servicio de la Cooperativa Loja. Con relación a la tabulación, construcción de gráficos se podrá contar con el Método Estadístico.

Después de obtener la información recolectada se usará el método deductivo el cual accederá realizar el estudio técnico para determinar la capacidad del proyecto, el número de entrevistados la cual medirá la planificación financiera de la Estación de Servicio, la macro y micro localización que se lo obtendrá del mapa de la ciudad o por el sitio web de la entidad y la ingeniería del proyecto donde se fijará los diferentes procesos para la prestación de servicios que constará de la distribución de la entidad tanto la manera ejecutiva como operativa, los materiales utilizados dentro del estudio.

Con el método Sintético será posible un proceso de razonamiento que tiende a reconstruir un todo, a partir de los elementos distinguidos por el análisis; se trata de presentar las conclusiones y recomendaciones a los administradores de manera que les permita adoptar las medidas adecuadas en procura del crecimiento de la compañía. Y por último el método estadístico el cual asumirá un proceso de obtención, representación, simplificación, análisis, interpretación y proyección de las variables o valores numéricos que se obtendrán en el análisis financiero para una mejor comprensión de la realidad y una optimización en la toma de decisiones.

## **TÉCNICAS**

Para el presente trabajo de investigación se empleará la Observación Directa, el mismo que permitirá definir con anticipación los datos más importantes que se relacionan directamente con la empresa, ayudará a visualizar los estados financieros proporcionados por la empresa y verificar la documentación necesaria para el desarrollo del presente trabajo.

Así mismo la encuesta que se aplicará al representante legal de la empresa como a los empleados y trabajadores de la misma con la finalidad de obtener información relacionada con la situación económica y financiera que fundamente el desarrollo del proyecto.

Con la recolección bibliográfica se obtendrá información básica, teórica que se manejará para la elaboración del proyecto en cuanto al marco teórico, donde se tomará de revistas, libros, documentos, web, entre otros.

## **POBLACIÓN Y MUESTRA**

### **La Población.**

De acuerdo a los registros que constan en la Estación de Servicios de la Cooperativa de Transporte Loja existen 19 personas entre trabajadores empleados y ejecutivo; como también un número determinado de Usuarios.

### **Muestra.**

La muestra está considerada como una proporción de la población. Y ésta ayudará a determinar la cantidad exacta de cuantas encuestas serán aplicadas, como la muestra es relativamente pequeña se podrá realizar a su totalidad.

$$\frac{Z^2 * P * q * N}{e^2 * (N - 1) + Z^2 * p * q}$$

## CRONOGRAMA

ÍTEM	AÑO	2019																													
	MES	Febrero		Marzo				Abril				Mayo				Junio				Julio				Agosto				Septiembre			
	SEMANA	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
	DESCRIPCIÓN DE ACTIVIDADES	TIEMPO																													
1	Presentación y aprobación del proyecto	■	■																												
2	Pertinencia	■	■																												
3	Solicitar director de tesis		■																												
4	Desarrollo de la revisión de literatura			■	■	■																									
5	Análisis e interpretación de datos				■	■	■																								
6	Elaboración de discusión, conclusiones y recomendaciones						■	■	■																						
7	Presentación del trabajo de titulación.								■	■																					
8	Trámite de aptitud legal										■	■	■																		
9	Corrección al borrador de tesis													■	■	■															
10	Audiencia privada															■	■														
11	Corrección y presentación de tesis																■	■	■	■	■	■									
12	Sustentación pública de grado																										■	■	■	■	■

## **h. PRESUPUESTO Y FINANCIAMIENTO**

Para el desarrollo del Trabajo de Titulación se contará con:

### **Presupuesto**

	<b>CANT.</b>	<b>VALOR UNITARIO</b>	<b>TOTAL</b>
<b>INGRESOS</b>			
Fondos Propios			\$805,00
<b>TOTAL INGRESOS</b>			<b>\$805,00</b>
<hr/>			
<b>GASTOS</b>			
Memorias USB	1	\$20,00	\$20,00
Copias	1000	\$0,05	\$50,00
Cartucho de tinta a color	1	\$18,00	\$18,00
Cartucho de tinta negro	2	\$11,00	\$22,00
Resmas de papel	5	\$ 4,00	\$20,00
Transporte	60	\$2,00	\$120,00
Internet	11	\$25,00	\$275,00
Anillados	5	\$10,00	\$50,00
Data show	1	\$30,00	\$30,00
Imprevistos	1	\$200,00	\$200,00
<b>TOTAL DE GASTOS</b>			<b>\$805,00</b>

### **Financiamiento**

El trabajo de investigación será cubierto en su totalidad por la estudiante investigadora la cual se obtendrá de fondos propios para los gastos de realización.

## BIBLIOGRAFÍA

- ALARCÓN, A. A. (2011). *El Análisis de los Estados Financieros: Papel En La Toma De Decisiones Gerenciales*. Cuba: Máximo Gómez Báez.
- Alfonzo, R. (2014). *Planificación Financiera*. Madrid: S.L. (ANDAVIRA) TORCULO EDICIONS.
- ARCH, A. d. (21 de 02 de 2019). <http://www.controlhidrocarburos.gob.ec/>. Obtenido de [http://www4.eppetroecuador.ec/lotaip/pdfs/LEY\\_DE\\_HIDROCARBUROS.pdf](http://www4.eppetroecuador.ec/lotaip/pdfs/LEY_DE_HIDROCARBUROS.pdf)
- Baena, T. D. (2010). *Análisis Financiero* (Primera Edición ed.). Bogotá: Ecoe Ediciones.
- BELTRÁN, R. N. (2006.). *Metodología Para el Rediseño de Procesos*. Mexico. Campos, C. E. (2011). *Contabilidad Financiera*.
- Cantum, G. G. (2008). *Contabilidad Financiera*. Mexico: MCGRAW-HILL/INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.
- Córdoba, P. M. (2016). *Gestión Financiera*. Mexico: Ecoe Ediciones.
- Estupiñan, G. R. (2010). *Análisis financiero y de gestión*. Bogotá Colombia: Ecoe ediciones.
- Fred, D. (2013). *Administración Estratégica*. México: Pearson Educación.
- Gitman, L. J. (2012). *Principio de Administración Financiera*. Mexico: Person.
- Guajardo, G. (2014). estados financieros. En G. Guajardo, *contabilidad financiera*. Mexico: McGraw Hill.
- Hill, C. W. (2012). *Administración Estratégica*. Mexico: Mc Graw Hill.
- Horne, V. J. (2010). *Fundamentos de Administración Financiera*. Mexico: Pearson.
- Morales, J. (2011). *Planificación Financiera*. Ambato.
- Moreno, H. D. (2011). *Contabilidad General, Enfoque práctico con aplicaciones informáticas*. Colombia: Pearson.
- Ortiz, A. H. (2011). *Análisis financiero aplicado y principios de administración financiera* (Decimoquinta ed.). Bogotá Colombia, Colombia: Monos impresores.
- ROBLES, R. C. (2012). *Fundamentos De Administración Financiera*. México.
- Romero, L. A. (2010). *Principios de Contabilidad*. Mexico D.F: MCGRAW-HILL.
- Valdiviezo Bravo, M. (2011.). *Contabilidad General*. Quito – Ecuador: Editorial Escobar Impresores. .
- ZAPATA, S. P. (2011). *Contabilidad General*. Mexico: MCGRAW-HILL.

**Anexo 2.** Estado de Resultados de la Estación de Servicios de la Cooperativa de Transportes Loja

**COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA**

VIA A CATAMAYO KM 1 SN

RUC :1190006820001

**ESTADO DE RESULTADOS**

Periodo: desde 01-01-2018 hasta 31-12-2018

Estación de Servicios CTL

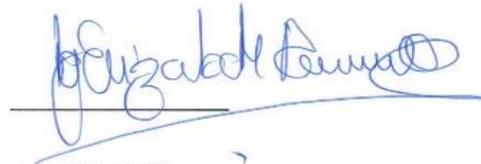
Código	Cuenta	VALOR
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>	
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS POR VENTAS</b>	<b>4.058.192,23</b>
4.1.1.1.01	VENTA DE BIENES GRABADOS CON IVA	4.078.635,52
4.1.3.1.01.01	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS GRABADAS CON IVA	- 20.443,29
<b>4.3</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>22.622,85</b>
4.3.1.2	EN INVERSIONES DE RENTA VARIABLE	299,39
4.3.2.2	ARRENDAMIENTOS	651,80
4.3.2.4	OTROS INGRESOS VARIOS	21.671,66
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>4.080.815,08</b>
<b>5</b>	<b>COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS</b>	
<b>5.1</b>	<b>COSTOS DE PRODUCCIÓN</b>	<b>5.769,44</b>
<b>5.3</b>	<b>COSTO DE VENTAS DE ARTÍCULOS COMERCIALIZADOS</b>	<b>3.575.534,94</b>
<b>TOTAL COSTOS</b>		<b>- 3.581.304,38</b>
<b>6</b>	<b>GASTOS</b>	
<b>6.1</b>	<b>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTA</b>	<b>224.862,01</b>
6.1.1.1	REMUNERACIONES	102.030,20
6.1.1.2	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	16.184,33
6.1.1.3	GASTOS DE ALIMENTACION, MOVILIZACION Y UNIFORMES	4.211,00
6.1.1.4	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	18.172,21
6.1.1.6	OTROS GASTOS DEL PERSONAL	2.971,65
6.1.2.1	SERVICIOS	6.797,56
6.1.2.2	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	23.774,49
6.1.2.3	MATERIALES Y SUMINISTROS	4.226,01
6.1.2.4	SISTEMAS TECNOLÓGICOS	2.513,60
6.1.2.6	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	1.621,31
6.1.2.7	SERVICIOS VARIOS	18.193,39
6.1.2.8	DEPRECIACIONES	10.994,52
6.1.2.9	AMORTIZACIONES	2.209,83
6.1.2.10	SERVICIOS BÁSICOS	10.527,36
6.1.2.11	CUENTAS INCOBRABLES	434,55
<b>6.3</b>	<b>OTROS GASTOS</b>	<b>270.334,54</b>
6.3.1.1	OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	19,56



*[Handwritten signature]*

6.3.4.1	OTROS GASTOS	270.314,98
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>495.196,55</b>
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>		<b>4.076.500,93</b>
<b>UTILIDAD / PÉRDIDA GASTOS</b>		<b>4.314,15</b>

  
  
**Gerente**

  
**Contador(a)**



**Anexo 3.** Estado de Situación Financiera de la Estación Servicios de la Cooperativa de Transportes Loja.

**COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA**

VIA A CATAMAYO KM 1 SN

RUC :1190006820001

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

AL 31-12-2018

Estación de Servicios CTL

Impreso: 28/02/2019 14:06

Código	Cuenta	VALOR
<b>1</b>	<b>ACTIVOS</b>	
<b>1.1</b>	<b>CORRIENTES</b>	<b>428.617,04</b>
1.1.1.1	CAJA	48.264,63
1.1.1.3	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	35.005,19
1.1.2.1	CUENTAS POR COBRAR	53.431,82
1.1.2.4	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	16.212,61
1.1.2.5	ANTICIPO A PROVEEDORES	350,00
1.1.2.6	(-) PROVISION INCOBRABLES DE CUENTAS Y DOC. POR COBRAR	- 2.480,19
1.1.3	INVENTARIOS	49.272,90
1.1.4	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	228.560,08
<b>1.2</b>	<b>NO CORRIENTES</b>	<b>145.429,08</b>
1.2.1	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	120.853,19
1.2.2	GASTOS DIFERIDOS	24.575,89
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>574.046,12</b>
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>	
<b>2.1</b>	<b>CORRIENTES</b>	<b>35.278,77</b>
2.1.1.1	PROVEEDORES	25.454,52
2.1.1.2	OBLIGACIONES PATRONALES	2.973,61
2.1.1.9	CUENTAS POR PAGAR VARIOS	228,50
2.1.4.3	OTROS PASIVOS CORRIENTES	6.622,14
<b>2.2</b>	<b>NO CORRIENTES</b>	<b>13.383,75</b>
2.2.1.8	OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	13.383,75
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>48.662,52</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	
<b>3.1</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>525.383,60</b>
3.1.1.1	APORTES DE LOS SOCIOS	60.403,82
3.1.2.1	LEGALES	298.749,55
3.1.3.1	RESULTADOS	166.230,23
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>525.383,60</b>



*[Handwritten signature]*

TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		574.046,12
---------------------------------	--	------------

  
Gerente



  
Contador(a) ✓

Anexo 4. RUC de la Estación de Servicios de la Cooperativa de Transportes Loja



**REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES**  
**SOCIEDADES**



<b>NÚMERO RUC:</b>	1190006820001		
<b>RAZÓN SOCIAL:</b>	COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA		
<b>NOMBRE COMERCIAL:</b>	COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA INTERNACIONAL		
<b>REPRESENTANTE LEGAL:</b>	MENA NAVAS MILTON ALBERTO		
<b>CONTADOR:</b>	ARMIJOS TINOCO MARIA ELIZABETH		
<b>CLASE CONTRIBUYENTE:</b>	ESPECIAL		
<b>TIPO DE CONTRIBUYENTE:</b>	POPULAR Y SOLIDARIO/ SECTOR DE LA ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA/ COOPERATIVISTAS		
<b>OBLIGADO LLEVAR CONTABILIDAD:</b>	SI	<b>CALIFICACIÓN ARTESANAL:</b>	S/N
<b>NÚMERO:</b>	S/N		
<b>FEC. NACIMIENTO:</b>		<b>FEC. INICIO ACTIVIDADES:</b>	12/02/1961
<b>FEC. INSCRIPCIÓN:</b>	31/10/1981	<b>FEC. ACTUALIZACIÓN:</b>	22/07/2019
<b>FEC. SUSPENSIÓN DEFINITIVA:</b>		<b>FEC. REINICIO ACTIVIDADES:</b>	

**ACTIVIDAD ECONÓMICA PRINCIPAL**

ACTIVIDADES DE TRANSPORTE Y ENTREGA DE CORRESPONDENCIA Y PAQUETES

**DOMICILIO TRIBUTARIO**

Provincia: LOJA Canton: LOJA Parroquia: SUCRE Barrio: CUARTO CENTENARIO Calle: LAURO GUERRERO Numero: SN Interseccion: 10 DE AGOSTO Referencia ubicación: FRENTE AL HOSPITAL DEL DIA CENTRAL LOJA IESS Telefono Trabajo: 072571849 Telefono Trabajo: 072571861 Email: cooploja@hotmail.com

**OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

- \* ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- \* ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- \* DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- \* DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- \* DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA

Son derechos de los contribuyentes: Derechos de trato y confidencialidad, Derechos de asistencia o colaboración, Derechos económicos, Derechos de información, Derechos procedimentales; para mayor información consulte en [www.sri.gov.ec](http://www.sri.gov.ec). Las personas naturales cuyo capital, ingresos anuales o costos y gastos anuales sean superiores a los límites establecidos en el Reglamento para la aplicación de la ley de régimen tributario interno están obligados a llevar contabilidad, convirtiéndose en agentes de retención, no podrán acogerse el Régimen Simplificado (RISE) y sus declaraciones de IVA deberán ser presentadas de manera mensual. Recuerde que sus declaraciones de IVA podrán presentarse de manera semestral siempre y cuando no se encuentre obligado a llevar contabilidad, transfiera bienes o preste servicios únicamente con tarifa 0% de IVA y/o sus ventas con tarifa diferente de 0% sean objeto de retención del 100% de IVA.

**# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS**

<b># DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS</b>	53	<b>ABIERTOS</b>	51
<b>JURISDICCIÓN</b>	LOJA	<b>CERRADOS</b>	2





Código: RIMRUC2019002813741  
Fecha: 07/11/2019 10:16:41 AM



## REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES



**NÚMERO RUC:** 1190006820001  
**RAZÓN SOCIAL:** COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA

### ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS

<b>No. ESTABLECIMIENTO:</b> 001	<b>Estado:</b> ABIERTO - MATRIZ	<b>FEC. INICIO ACT.:</b> 12/02/1961
<b>NOMBRE COMERCIAL:</b> COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA INTERNACIONAL	<b>FEC. CIERRE:</b>	<b>FEC. REINICIO:</b>

**ACTIVIDAD ECONÓMICA:**

TRANSPORTE DE PASAJEROS EN BUSES.  
ACTIVIDADES DE TRANSPORTE Y ENTREGA DE CORRESPONDENCIA Y PAQUETES.  
ACTIVIDADES DE ALQUILER DE BIENES INMUEBLES A CAMBIO DE UNA RETRIBUCIÓN O POR CONTRATO (LOCALES COMERCIALES).  
VENTA AL POR MENOR DE ACCESORIOS, PARTES Y PIEZAS DE VEHICULOS AUTOMOTORES.

**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**

Provincia: LOJA Canton: LOJA Parroquia: SUCRE Barrio: CUARTO CENTENARIO Calle: LAURO GUERRERO Numero: SN Interseccion: 10 DE AGOSTO Referencia: FRENTE AL HOSPITAL DEL DIA CENTRAL LOJA IESS Telefono Trabajo: 072571849 Telefono Trabajo: 072571861 Email: cooploja@hotmail.com Email principal: mariaelizarmijos@hotmail.com

<b>No. ESTABLECIMIENTO:</b> 002	<b>Estado:</b> ABIERTO - LOCAL COMERCIAL	<b>FEC. INICIO ACT.:</b> 01/01/1982
<b>NOMBRE COMERCIAL:</b>	<b>FEC. CIERRE:</b>	<b>FEC. REINICIO:</b>

**ACTIVIDAD ECONÓMICA:**

SERVICIOS DE TRANSPORTE INTERNACIONAL DE PASAJEROS EN AUTOBUS.  
ACTIVIDADES DE TRANSPORTE Y ENTREGA DE CORRESPONDENCIA Y PAQUETES.

**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**

Provincia: GUAYAS Canton: GUAYAQUIL Parroquia: TARQUI Calle: AV. LAS AMERICAS Numero: SN Referencia: INTERIOR DEL TERMINAL TERRESTRE Edificio: TERMINAL TERRESTRE Piso: 1 Oficina: 74 Telefono Trabajo: 042130311 Email: cooploja@hotmail.com Email principal: mariaelizarmijos@hotmail.com

<b>No. ESTABLECIMIENTO:</b> 003	<b>Estado:</b> ABIERTO - LOCAL COMERCIAL	<b>FEC. INICIO ACT.:</b> 31/10/1981
<b>NOMBRE COMERCIAL:</b>	<b>FEC. CIERRE:</b>	<b>FEC. REINICIO:</b>

**ACTIVIDAD ECONÓMICA:**

ACTIVIDADES DE TRANSPORTE Y ENTREGA DE CORRESPONDENCIA Y PAQUETES.  
SERVICIOS DE TRANSPORTE INTERNACIONAL DE PASAJEROS EN AUTOBUS.

**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**

Provincia: PICHINCHA Canton: QUITO Parroquia: GUAMANÍ Calle: CONDOR ÑAN Numero: SN Interseccion: AV. MARISCAL SUCRE Referencia: INTERIORES DEL TERMINAL TERRESTRE Edificio: TERMINAL TERRESTRE Piso: 1 Telefono Trabajo: 023824753 Email Personal: cooploja@hotmail.com Email principal: mariaelizarmijos@hotmail.com

<b>No. ESTABLECIMIENTO:</b> 004	<b>Estado:</b> ABIERTO - LOCAL COMERCIAL	<b>FEC. INICIO ACT.:</b> 31/10/1981
<b>NOMBRE COMERCIAL:</b>	<b>FEC. CIERRE:</b>	<b>FEC. REINICIO:</b>

**ACTIVIDAD ECONÓMICA:**

ACTIVIDADES DE TRANSPORTE Y ENTREGA DE CORRESPONDENCIA Y PAQUETES.  
SERVICIOS DE TRANSPORTE INTERNACIONAL DE PASAJEROS EN AUTOBUS.

**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**

Provincia: ZAMORA CHINCHIPE Canton: ZAMORA Parroquia: ZAMORA Calle: AV. HEROES DE PAQUISHA Numero: SN Interseccion: AV DEL MAESTRO Referencia: INTERIOR DEL TERMINAL TERRESTRE Edificio: TERMINAL TERRESTRE Piso: 1 Telefono Trabajo: 072605163 Email principal: mariaelizarmijos@hotmail.com



Código: RIMRUC2019002813741

Fecha: 07/11/2019 10:16:41 AM



**REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES  
SOCIEDADES**



**NÚMERO RUC:** 1190006820001  
**RAZÓN SOCIAL:** COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA

**No. ESTABLECIMIENTO:** 005      **Estado:** ABIERTO - LOCAL COMERCIAL      **FEC. INICIO ACT.:** 31/10/1981  
**NOMBRE COMERCIAL:**      **FEC. CIERRE:**      **FEC. REINICIO:**  
**ACTIVIDAD ECONÓMICA:**  
ACTIVIDADES DE TRANSPORTE Y ENTREGA DE CORRESPONDENCIA Y PAQUETES.  
SERVICIOS DE TRANSPORTE INTERNACIONAL DE PASAJEROS EN AUTOBUS.  
**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**  
Provincia: EL ORO Canton: MACHALA Parroquia: MACHALA Calle: AV FERROVIARIA KM 3 Y MEDIO Numero: SN Interseccion: VIA AL CAMBIO Referencia:  
TERMINAL TERRESTRE DE LA CIUDAD DE MACHALA Edificio: TERMINAL TERRESTRE Piso: 1 Celular: 0982741431 Email: cooploja@hotmail.com Email principal:  
mariaelizarmijos@hotmail.com

**No. ESTABLECIMIENTO:** 006      **Estado:** ABIERTO - LOCAL COMERCIAL      **FEC. INICIO ACT.:** 31/10/1981  
**NOMBRE COMERCIAL:**      **FEC. CIERRE:**      **FEC. REINICIO:**  
**ACTIVIDAD ECONÓMICA:**  
ACTIVIDADES DE TRANSPORTE Y ENTREGA DE CORRESPONDENCIA Y PAQUETES.  
SERVICIOS DE TRANSPORTE INTERNACIONAL DE PASAJEROS EN AUTOBUS.  
**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**  
Provincia: AZUAY Canton: CUENCA Parroquia: EL SAGRARIO Calle: AV. ESPAÑA Y Numero: SN Interseccion: SEBASTIAN DE BENALCAZAR Referencia: FRENTE AL  
BANCO DE GUAYAQUIL Edificio: TERMINAL TERRESTRE Piso: 1 Telefono Trabajo: 072844688 Email principal: mariaelizarmijos@hotmail.com

**No. ESTABLECIMIENTO:** 007      **Estado:** ABIERTO - LOCAL COMERCIAL      **FEC. INICIO ACT.:** 27/01/2000  
**NOMBRE COMERCIAL:** ESTACION DE SERVICIO COOPERATIVA LOJA      **FEC. CIERRE:**      **FEC. REINICIO:**  
**ACTIVIDAD ECONÓMICA:**  
VENTA AL POR MENOR DE COMBUSTIBLES EN GASOLINERA.  
**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**  
Provincia: LOJA Canton: LOJA Parroquia: SUCRE Barrio: BELEN Numero: SN Referencia: A UN KILOMETRO DEL TERMINAL TERRESTRE REINA DE EL CISNE  
Carretero: VIA A CATAMAYO Kilometro: 1 Telefono Trabajo: 072613769 Email: cooploja@loja.telconet.net Email principal: mariaelizarmijos@hotmail.com

**No. ESTABLECIMIENTO:** 008      **Estado:** ABIERTO - LOCAL COMERCIAL      **FEC. INICIO ACT.:** 14/12/2001  
**NOMBRE COMERCIAL:**      **FEC. CIERRE:**      **FEC. REINICIO:**  
**ACTIVIDAD ECONÓMICA:**  
ACTIVIDADES DE TRANSPORTE Y ENTREGA DE CORRESPONDENCIA Y PAQUETES.  
SERVICIOS DE TRANSPORTE INTERNACIONAL DE PASAJEROS EN AUTOBUS.  
**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**  
Provincia: LOJA Canton: PUYANGO Parroquia: ALAMOR Calle: AV. JUVENIL Numero: SN Interseccion: JOSE MIGUEL ZARATE Referencia: A DOS CUADRAS DEL  
PARQUE CENTRAL Piso: 0 Telefono Trabajo: 072680103 Email principal: mariaelizarmijos@hotmail.com



Código: RIMRUC2019002813741  
Fecha: 07/11/2019 10:16:41 AM





**REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES  
SOCIEDADES**



**NÚMERO RUC:** 1190006820001  
**RAZÓN SOCIAL:** COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA

**No. ESTABLECIMIENTO:** 013      **Estado:** ABIERTO - LOCAL COMERCIAL      **FEC. INICIO ACT.:** 14/12/2001  
**NOMBRE COMERCIAL:**      **FEC. CIERRE:**      **FEC. REINICIO:**  
**ACTIVIDAD ECONÓMICA:**  
ACTIVIDADES DE TRANSPORTE Y ENTREGA DE CORRESPONDENCIA Y PAQUETES.  
SERVICIOS DE TRANSPORTE INTERNACIONAL DE PASAJEROS EN AUTOBUS.  
**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**  
Provincia: LOJA Canton: CALVAS Parroquia: CARIAMANGA Calle: GERONIMO CARRION Numero: SN Interseccion: 18 DE NOVIEMBRE Referencia: EXTERIOR DEL MUNICIPIO DE CALVAS Edificio: MUNICIPIO DE CALVAS Piso: 1 Telefono Trabajo: 072687125 Email principal: mariaelizarmijos@hotmail.com

**No. ESTABLECIMIENTO:** 014      **Estado:** ABIERTO - LOCAL COMERCIAL      **FEC. INICIO ACT.:** 31/01/2002  
**NOMBRE COMERCIAL:**      **FEC. CIERRE:**      **FEC. REINICIO:**  
**ACTIVIDAD ECONÓMICA:**  
ACTIVIDADES DE TRANSPORTE Y ENTREGA DE CORRESPONDENCIA Y PAQUETES.  
SERVICIOS DE TRANSPORTE INTERNACIONAL DE PASAJEROS EN AUTOBUS.  
**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**  
Provincia: LOJA Canton: CHAHUARPAMBA Parroquia: CHAHUARPAMBA Barrio: ALBORADA Calle: PANAMERICANA Numero: SN Referencia: A MEDIA CUADRA DEL SUBCENTRO DE SALUD Telefono Trabajo: 072600300 Email: cooploja@hotmail.com Email principal: mariaelizarmijos@hotmail.com

**No. ESTABLECIMIENTO:** 015      **Estado:** ABIERTO - LOCAL COMERCIAL      **FEC. INICIO ACT.:** 14/12/2001  
**NOMBRE COMERCIAL:**      **FEC. CIERRE:**      **FEC. REINICIO:**  
**ACTIVIDAD ECONÓMICA:**  
ACTIVIDADES DE TRANSPORTE Y ENTREGA DE CORRESPONDENCIA Y PAQUETES.  
SERVICIOS DE TRANSPORTE INTERNACIONAL DE PASAJEROS EN AUTOBUS.  
**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**  
Provincia: LOJA Canton: CELICA Parroquia: CELICA Calle: AV. 12 DE DICIEMBRE Numero: SN Interseccion: RAFAEL GRANDA Referencia: INTERIOR DEL TERMINAL TERRESTRE Piso: 0 Telefono Trabajo: 072657187 Email principal: mariaelizarmijos@hotmail.com

**No. ESTABLECIMIENTO:** 016      **Estado:** ABIERTO - OFICINA      **FEC. INICIO ACT.:** 14/12/2001  
**NOMBRE COMERCIAL:**      **FEC. CIERRE:**      **FEC. REINICIO:**  
**ACTIVIDAD ECONÓMICA:**  
ACTIVIDADES DE TRANSPORTE Y ENTREGA DE CORRESPONDENCIA Y PAQUETES.  
SERVICIOS DE TRANSPORTE INTERNACIONAL DE PASAJEROS EN AUTOBUS.  
**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**  
Provincia: ORELLANA Canton: ORELLANA Parroquia: PUERTO FRANCISCO DE ORELLANA (EL COCA) Barrio: PARAISO AMAZONICO Calle: 6 DE DICIEMBRE Numero: SN Interseccion: HUATARACO Referencia: A DOS CUADRAS DEL COLISEO PARAISO AMAZONICO Edificio: TERMINAL TERRESTRE COCA Piso: 1 Oficina: 9 Telefono Trabajo: 063068804 Email: cooploja@hotmail.com Celular: 0997473689 Email principal: mariaelizarmijos@hotmail.com



Código: RIMRUC2019002813741  
Fecha: 07/11/2019 10:16:41 AM



## REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES



**NÚMERO RUC:** 1190006820001  
**RAZÓN SOCIAL:** COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA

---

**No. ESTABLECIMIENTO:** 017      **Estado:** ABIERTO - OFICINA      **FEC. INICIO ACT.:** 14/12/2001  
**NOMBRE COMERCIAL:**      **FEC. CIERRE:** 23/04/2004      **FEC. REINICIO:** 01/08/2012  
**ACTIVIDAD ECONÓMICA:**  
ACTIVIDADES DE TRANSPORTE Y ENTREGA DE CORRESPONDENCIA Y PAQUETES,  
SERVICIOS DE TRANSPORTE INTERNACIONAL DE PASAJEROS EN AUTOBUS.  
**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**  
Provincia: LOJA Canton: GONZANAMA Parroquia: GONZANAMA Calle: AV. LOJA Numero: SN Interseccion: 10 DE AGOSTO Referencia: FRENTE A LA GASOLINERA  
Piso: 0 Telefono Trabajo: 072664301 Email principal: mariaelzarmijos@hotmail.com

---

**No. ESTABLECIMIENTO:** 018      **Estado:** ABIERTO - OFICINA      **FEC. INICIO ACT.:** 31/01/2002  
**NOMBRE COMERCIAL:**      **FEC. CIERRE:**      **FEC. REINICIO:**  
**ACTIVIDAD ECONÓMICA:**  
ACTIVIDADES DE TRANSPORTE Y ENTREGA DE CORRESPONDENCIA Y PAQUETES,  
SERVICIOS DE TRANSPORTE INTERNACIONAL DE PASAJEROS EN AUTOBUS.  
**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**  
Provincia: MORONA SANTIAGO Canton: GUALAQUIZA Parroquia: GUALAQUIZA Calle: GONZALO PESANTEZ Numero: SN Interseccion: ATAHUALPA Referencia:  
INTERIOR DEL TERMINAL TERRESTRE Edificio: TERMINAL TERRESTRE Piso: 1 Telefono Trabajo: 072780229 Email: cooploja@hotmail.com Email principal:  
mariaelzarmijos@hotmail.com

---

**No. ESTABLECIMIENTO:** 019      **Estado:** ABIERTO - OFICINA      **FEC. INICIO ACT.:** 31/01/2002  
**NOMBRE COMERCIAL:**      **FEC. CIERRE:**      **FEC. REINICIO:**  
**ACTIVIDAD ECONÓMICA:**  
ACTIVIDADES DE TRANSPORTE Y ENTREGA DE CORRESPONDENCIA Y PAQUETES,  
SERVICIOS DE TRANSPORTE INTERNACIONAL DE PASAJEROS EN AUTOBUS.  
**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**  
Provincia: SUCUMBIOS Canton: LAGO AGRIO Parroquia: NUEVA LOJA Calle: AV PROGRESO Numero: SN Interseccion: MANUELITA SAENZ Referencia: INTERIOR  
DEL TERMINAL TERRESTRE Edificio: TERMINAL TERRESTRE Piso: 1 Telefono Trabajo: 062831570 Email: cooploja@hotmail.com Email principal:  
mariaelzarmijos@hotmail.com

---

**No. ESTABLECIMIENTO:** 020      **Estado:** ABIERTO - OFICINA      **FEC. INICIO ACT.:** 14/12/2001  
**NOMBRE COMERCIAL:**      **FEC. CIERRE:**      **FEC. REINICIO:**  
**ACTIVIDAD ECONÓMICA:**  
ACTIVIDADES DE TRANSPORTE Y ENTREGA DE CORRESPONDENCIA Y PAQUETES,  
SERVICIOS DE TRANSPORTE INTERNACIONAL DE PASAJEROS EN AUTOBUS.  
**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**  
Provincia: LOJA Canton: MACARA Parroquia: MACARA Calle: JUVENAL JARAMILLO Numero: SN Interseccion: LAZARO VACA Referencia: FRENTE AL COLEGIO  
SANTA MARIANA DE JESUS Telefono Trabajo: 072694058 Email principal: mariaelzarmijos@hotmail.com



Código: RIMRUC2019002813741  
Fecha: 07/11/2019 10:16:41 AM



**REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES  
SOCIEDADES**



**NÚMERO RUC:** 1190006820001  
**RAZÓN SOCIAL:** COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA

**No. ESTABLECIMIENTO:** 021 **Estado:** ABIERTO - OFICINA **FEC. INICIO ACT.:** 14/12/2001  
**NOMBRE COMERCIAL:** **FEC. CIERRE:** **FEC. REINICIO:**  
**ACTIVIDAD ECONÓMICA:**  
ACTIVIDADES DE TRANSPORTE Y ENTREGA DE CORRESPONDENCIA Y PAQUETES.  
SERVICIOS DE TRANSPORTE INTERNACIONAL DE PASAJEROS EN AUTOBUS.  
**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**  
Provincia: LOJA Canton: PINDAL Parroquia: PINDAL Calle: LOJA Numero: SN Interseccion: ISIDRO AYORA Referencia: INTEROCEANICA Piso: 0 Telefono Trabajo: 072553279 Email: cooploja@loja.telconet.net Email principal: mariaelizarmijos@hotmail.com

**No. ESTABLECIMIENTO:** 022 **Estado:** ABIERTO - OFICINA **FEC. INICIO ACT.:** 14/12/2001  
**NOMBRE COMERCIAL:** **FEC. CIERRE:** **FEC. REINICIO:**  
**ACTIVIDAD ECONÓMICA:**  
ACTIVIDADES DE TRANSPORTE Y ENTREGA DE CORRESPONDENCIA Y PAQUETES.  
SERVICIOS DE TRANSPORTE INTERNACIONAL DE PASAJEROS EN AUTOBUS.  
**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**  
Provincia: LOS RIOS Canton: QUEVEDO Parroquia: 24 DE MAYO Ciudadela: SAN RAFAEL Calle: AV WALTER ANDRADE FAJARDO Numero: SN Interseccion: AV SAN RAFAEL Referencia: EXTERIOR DEL MUNICIPIO DE QUEVEDO Edificio: MUNICIPIO DE QUEVEDO Piso: 1 Carretero: VIA A SANTIAGO Telefono Trabajo: 052757104 Email: cooploja@hotmail.com Email principal: mariaelizarmijos@hotmail.com

**No. ESTABLECIMIENTO:** 023 **Estado:** ABIERTO - OFICINA **FEC. INICIO ACT.:** 31/01/2002  
**NOMBRE COMERCIAL:** **FEC. CIERRE:** **FEC. REINICIO:**  
**ACTIVIDAD ECONÓMICA:**  
ACTIVIDADES DE TRANSPORTE Y ENTREGA DE CORRESPONDENCIA Y PAQUETES.  
SERVICIOS DE TRANSPORTE INTERNACIONAL DE PASAJEROS EN AUTOBUS.  
**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**  
Provincia: EL ORO Canton: HUAQUILLAS Parroquia: HUAQUILLAS Calle: TENIENTE CORDOVEZ Numero: SN Interseccion: PORTOVELO Referencia: A UNA CUADRA DEL PUENTE INTERNACIONAL Piso: 0 Telefono Trabajo: 072996699 Email principal: mariaelizarmijos@hotmail.com

**No. ESTABLECIMIENTO:** 024 **Estado:** ABIERTO - OFICINA **FEC. INICIO ACT.:** 14/12/2001  
**NOMBRE COMERCIAL:** **FEC. CIERRE:** **FEC. REINICIO:**  
**ACTIVIDAD ECONÓMICA:**  
ACTIVIDADES DE TRANSPORTE Y ENTREGA DE CORRESPONDENCIA Y PAQUETES.  
SERVICIOS DE TRANSPORTE INTERNACIONAL DE PASAJEROS EN AUTOBUS.  
**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**  
Provincia: LOJA Canton: ZAPOTILLO Parroquia: ZAPOTILLO Calle: AV. QUITO Numero: SN Interseccion: AV. JAIME ROLDOS Referencia: FRENTE A LA CENTRAL DE PACIFICTEL Telefono Trabajo: 072647108 Email: cooploja@hotmail.com Email principal: mariaelizarmijos@hotmail.com



Código: RIMRUC2019002813741  
Fecha: 07/11/2019 10:16:41 AM





## REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES



**NÚMERO RUC:** 1190006820001  
**RAZÓN SOCIAL:** COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA

---

**No. ESTABLECIMIENTO:** 030      **Estado:** ABIERTO - OFICINA      **FEC. INICIO ACT.:** 14/12/2001  
**NOMBRE COMERCIAL:**      **FEC. CIERRE:**      **FEC. REINICIO:**  
**ACTIVIDAD ECONÓMICA:**  
ACTIVIDADES DE TRANSPORTE Y ENTREGA DE CORRESPONDENCIA Y PAQUETES.  
SERVICIOS DE TRANSPORTE INTERNACIONAL DE PASAJEROS EN AUTOBUS.  
**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**  
Provincia: SUCUMBIOS Canton: SHUSHUFINDI Parroquia: SHUSHUFINDI Calle: AV. UNIDAD NACIONAL Numero: 12-27 Interseccion: NAPO Referencia: JUNTO A LAS OFICINAS DE LA COOPERATIVA BAÑOS Telefono Trabajo: 062839529 Email principal: mariaelizarmijos@hotmail.com

---

**No. ESTABLECIMIENTO:** 031      **Estado:** ABIERTO - OFICINA      **FEC. INICIO ACT.:** 14/12/2001  
**NOMBRE COMERCIAL:**      **FEC. CIERRE:**      **FEC. REINICIO:**  
**ACTIVIDAD ECONÓMICA:**  
ACTIVIDADES DE TRANSPORTE Y ENTREGA DE CORRESPONDENCIA Y PAQUETES.  
SERVICIOS DE TRANSPORTE INTERNACIONAL DE PASAJEROS EN AUTOBUS.  
**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**  
Provincia: ZAMORA CHINCHIPE Canton: YANTAZA Parroquia: YANTAZA Barrio: SAN FRANCISCO Calle: AV. IVAN RIOFRIO Numero: SN Interseccion: ROLANDO COBOS Referencia: A MEDIA CUADRA DEL REDONDEL Bloque: BOLETERIAS Edificio: TERMINAL TERRESTRE DE YANTAZA Piso: 1 Oficina: 02 Telefono Trabajo: 072324111 Email: cooploja@hotmail.com Email principal: mariaelizarmijos@hotmail.com

---

**No. ESTABLECIMIENTO:** 032      **Estado:** ABIERTO - OFICINA      **FEC. INICIO ACT.:** 14/12/2001  
**NOMBRE COMERCIAL:**      **FEC. CIERRE:**      **FEC. REINICIO:**  
**ACTIVIDAD ECONÓMICA:**  
ACTIVIDADES DE TRANSPORTE Y ENTREGA DE CORRESPONDENCIA Y PAQUETES.  
SERVICIOS DE TRANSPORTE INTERNACIONAL DE PASAJEROS EN AUTOBUS.  
**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**  
Provincia: LOJA Canton: ESPINDOLA Parroquia: AMALUZA Calle: AV 27 DE ABRIL Numero: SN Interseccion: TERMINAL TERRESTRE Referencia: A 2 CUADRA DE LA ESCUELA URUGUAY Piso: 0 Oficina: 32 Telefono Trabajo: 072653147 Email principal: mariaelizarmijos@hotmail.com

---

**No. ESTABLECIMIENTO:** 033      **Estado:** ABIERTO - OFICINA      **FEC. INICIO ACT.:** 14/12/2001  
**NOMBRE COMERCIAL:**      **FEC. CIERRE:**      **FEC. REINICIO:**  
**ACTIVIDAD ECONÓMICA:**  
ACTIVIDADES DE TRANSPORTE Y ENTREGA DE CORRESPONDENCIA Y PAQUETES.  
SERVICIOS DE TRANSPORTE INTERNACIONAL DE PASAJEROS EN AUTOBUS.  
**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**  
Provincia: CHIMBORAZO Canton: RIOBAMBA Parroquia: RIOBAMBA Ciudadela: 24 DE MAYO Calle: LEONIDAS PROAÑO Y EL ORO Numero: SN Interseccion: AV. BY PASS Referencia: A DOS CUADRA DEL HOSPITAL ANDINO Piso: 0 Telefono Trabajo: 032603226 Email principal: mariaelizarmijos@hotmail.com



Código: RIMRUC2019002813741  
Fecha: 07/11/2019 10:16:41 AM



**REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES  
SOCIEDADES**



**NÚMERO RUC:** 1190006820001  
**RAZÓN SOCIAL:** COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA

**No. ESTABLECIMIENTO:** 034 **Estado:** ABIERTO - OFICINA **FEC. INICIO ACT.:** 14/12/2001  
**NOMBRE COMERCIAL:** **FEC. CIERRE:** **FEC. REINICIO:**  
**ACTIVIDAD ECONÓMICA:**  
ACTIVIDADES DE TRANSPORTE Y ENTREGA DE CORRESPONDENCIA Y PAQUETES.  
SERVICIOS DE TRANSPORTE INTERNACIONAL DE PASAJEROS EN AUTOBUS.  
**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**  
Provincia: LOJA Canton: SARAGURO Parroquia: SARAGURO Calle: AZUAY Numero: SN Interseccion: 10 DE MARZO Referencia: A UNA CUADRA DE LA IGLESIA  
Edificio: TERMINAL TERRESTRE Piso: 1 Telefono Trabajo: 072200432 Email principal: mariaelizarmijos@hotmail.com

**No. ESTABLECIMIENTO:** 035 **Estado:** ABIERTO - LOCAL COMERCIAL **FEC. INICIO ACT.:** 14/12/2001  
**NOMBRE COMERCIAL:** **FEC. CIERRE:** 23/04/2004 **FEC. REINICIO:** 26/06/2013  
**ACTIVIDAD ECONÓMICA:**  
SERVICIOS DE TRANSPORTE INTERNACIONAL DE PASAJEROS EN AUTOBUS.  
ACTIVIDADES DE TRANSPORTE Y ENTREGA DE CORRESPONDENCIA Y PAQUETES.  
**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**  
Provincia: ZAMORA CHINCHIPE Canton: EL PANGUI Parroquia: EL PANGUI Calle: SOR MARIA RUFINA Numero: SN Interseccion: ANGEL VELEZ Referencia:  
INTERIOR DEL TERMINAL TERRESTRE Edificio: TERMINAL TERRESTRE Telefono Trabajo: 072310305 Email principal: mariaelizarmijos@hotmail.com

**No. ESTABLECIMIENTO:** 036 **Estado:** ABIERTO - LOCAL COMERCIAL **FEC. INICIO ACT.:** 17/09/1995  
**NOMBRE COMERCIAL:** **FEC. CIERRE:** **FEC. REINICIO:**  
**ACTIVIDAD ECONÓMICA:**  
ACTIVIDADES DE TRANSPORTE Y ENTREGA DE CORRESPONDENCIA Y PAQUETES.  
SERVICIOS DE TRANSPORTE INTERNACIONAL DE PASAJEROS EN AUTOBUS.  
**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**  
Provincia: LOJA Canton: LOJA Parroquia: VALLE Calle: AV. ISIDRO AYORA Numero: SN Referencia: FRENTE AL REDONDEL ISIDRO AYORA Edificio: TERMINAL  
TERRESTRE Piso: 1 Telefono Domicilio: 072729016 Email Personal: cooploja@hotmail.com Email principal: mariaelizarmijos@hotmail.com

**No. ESTABLECIMIENTO:** 037 **Estado:** ABIERTO - TRANSPORTE **FEC. INICIO ACT.:** 23/04/2004  
**NOMBRE COMERCIAL:** **FEC. CIERRE:** **FEC. REINICIO:**  
**OPERADORA DE TRANSPORTE:** COMPAÑIA TRANSPORTE DE CARGA PESADA Y COMBUSTIBLE LOJANITOSCOM C A **RUC:** 1191754456001  
**ACTIVIDAD ECONÓMICA:**  
TODAS LAS ACTIVIDADES DE TRANSPORTE DE CARGA POR CARRETERA, INCLUIDO EN CAMIONETAS DE: TRONCOS, GANADO, TRANSPORTE  
REFRIGERADO, CARGA PESADA, CARGA A GRANEL, INCLUIDO EL TRANSPORTE EN CAMIONES CISTERNA, AUTOMÓVILES, DESPERDICIOS Y MATERIALES  
DE DESECHO, SIN RECOGIDA NI ELIMINACIÓN.  
**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**  
Provincia: LOJA Canton: LOJA Parroquia: VALLE Barrio: BELEN Numero: SN Referencia: A UNA CUADRA DEL CONTROL DE TRANSITO DE LA POLICIAL NACIONAL  
Carretero: VIA A CATAMAYO Kilometro: 1 Telefono Trabajo: 072613769 Email principal: mariaelizarmijos@hotmail.com



Código: RIMRUC2019002813741  
Fecha: 07/11/2019 10:16:41 AM



REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES  
SOCIEDADES



NÚMERO RUC: 1190006820001  
RAZÓN SOCIAL: COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA

---

No. ESTABLECIMIENTO: 038 Estado: ABIERTO - LOCAL COMERCIAL FEC. INICIO ACT.: 23/08/2006  
NOMBRE COMERCIAL: FEC. CIERRE: FEC. REINICIO:  
ACTIVIDAD ECONÓMICA:  
ACTIVIDADES DE PARQUEADERO.  
DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:  
Provincia: GUAYAS Canton: GUAYAQUIL Parroquia: TARQUI Ciudadela: LA GARZOTA Numero: SOLAR 4 Referencia: DETRAS DEL AEROPUERTO JOSE JOAQUIN DE OLMEDO Manzana: 122 Telefono Trabajo: 042655310 Email: cooploja@hotmail.com Email principal: mariaelizarmijos@hotmail.com

---

No. ESTABLECIMIENTO: 039 Estado: ABIERTO - LOCAL COMERCIAL FEC. INICIO ACT.: 27/06/2008  
NOMBRE COMERCIAL: FEC. CIERRE: FEC. REINICIO:  
ACTIVIDAD ECONÓMICA:  
ACTIVIDADES REALIZADAS EN DISPENSARIO MEDICO.  
DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:  
Provincia: LOJA Canton: LOJA Parroquia: SUCRE Calle: LAURO GUERRERO Numero: SN Interseccion: 10 DE AGOSTO Referencia: FRENTE AL CENTRO DE ATENCION AMBULATORIA DEL IESS Telefono Trabajo: 072571861 Email principal: mariaelizarmijos@hotmail.com

---

No. ESTABLECIMIENTO: 040 Estado: ABIERTO - OFICINA FEC. INICIO ACT.: 18/08/2010  
NOMBRE COMERCIAL: FEC. CIERRE: FEC. REINICIO:  
ACTIVIDAD ECONÓMICA:  
ACTIVIDADES DE TRANSPORTE Y ENTREGA DE CORRESPONDENCIA Y PAQUETES.  
DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:  
Provincia: PICHINCHA Canton: QUITO Parroquia: QUITO DISTRITO METROPOLITANO Barrio: LA MARISCAL Calle: AV. ORELLANA Numero: E41-98 Interseccion: JUAN DE VELASCO Referencia: FRENTE AL COLEGIO MILITAR ELOY ALFARO Telefono Trabajo: 022224306 Email principal: mariaelizarmijos@hotmail.com

---

No. ESTABLECIMIENTO: 041 Estado: ABIERTO - LOCAL COMERCIAL FEC. INICIO ACT.: 08/03/2012  
NOMBRE COMERCIAL: FEC. CIERRE: FEC. REINICIO:  
ACTIVIDAD ECONÓMICA:  
SERVICIO DE TRANSPORTE INTERNACIONAL DE PASAJEROS EN AUTOBUS.  
ACTIVIDADES DE TRANSPORTE Y ENTREGA DE CORRESPONDENCIA Y PAQUETES  
DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:  
Provincia: GUAYAS Canton: GUAYAQUIL Parroquia: TARQUI Calle: AV DE LAS AMERICAS Numero: SN Referencia: INTERIOR DEL TERMINAL TERRESTRE Edificio: TERMINAL TERRESTRE Oficina: 24 Telefono Domicilio: 042130188 Email: cooploja@hotmail.com Email principal: mariaelizarmijos@hotmail.com



Código: RIMRUC2019002813741  
Fecha: 07/11/2019 10:16:42 AM



**REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES  
SOCIEDADES**



**NÚMERO RUC:** 1190006820001  
**RAZÓN SOCIAL:** COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA

**No. ESTABLECIMIENTO:** 043      **Estado:** ABIERTO - LOCAL COMERCIAL      **FEC. INICIO ACT.:** 26/06/2013  
**NOMBRE COMERCIAL:**      **FEC. CIERRE:**      **FEC. REINICIO:**  
**ACTIVIDAD ECONÓMICA:**  
SERVICIOS DE TRANSPORTE INTERNACIONAL DE PASAJEROS EN AUTOBUS,  
ACTIVIDADES DE TRANSPORTE Y ENTREGA DE CORRESPONDENCIA Y PAQUETES.  
**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**  
Provincia: COTOPAXI Canton: LATACUNGA Parroquia: LATACUNGA Barrio: LA ESTACION Calle: AV. ELOY ALFARO Numero: S/N Interseccion: JULIO ANDRADE  
Referencia: DIAGONAL A LA FARMACIA SANA Piso: 0 Telefono Trabajo: 032807380 Email principal: mariaelizarmijos@hotmail.com

**No. ESTABLECIMIENTO:** 044      **Estado:** ABIERTO - OFICINA      **FEC. INICIO ACT.:** 16/01/2014  
**NOMBRE COMERCIAL:**      **FEC. CIERRE:**      **FEC. REINICIO:**  
**ACTIVIDAD ECONÓMICA:**  
SERVICIOS DE TRANSPORTE INTERNACIONAL DE PASAJEROS EN AUTOBUS,  
ACTIVIDADES DE TRANSPORTE Y ENTREGA DE CORRESPONDENCIA Y PAQUETES.  
**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**  
Provincia: LOJA Canton: CELICA Parroquia: POZUL (SAN JUAN DE POZUL) Calle: HARRIS MORALES Numero: SN Interseccion: AV. FRANCISCO GARCIA Referencia:  
FRENTE AL PARQUE CENTRAL Telefono Trabajo: 072649102 Email: cooploja@hotmail.com Email principal: mariaelizarmijos@hotmail.com

**No. ESTABLECIMIENTO:** 045      **Estado:** ABIERTO - OFICINA      **FEC. INICIO ACT.:** 16/01/2014  
**NOMBRE COMERCIAL:**      **FEC. CIERRE:**      **FEC. REINICIO:**  
**ACTIVIDAD ECONÓMICA:**  
SERVICIOS DE TRANSPORTE INTERNACIONAL DE PASAJEROS EN AUTOBUS,  
ACTIVIDADES DE TRANSPORTE Y ENTREGA DE CORRESPONDENCIA Y PAQUETES (NACIONAL E INTERNACIONAL).  
**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**  
Provincia: MORONA SANTIAGO Canton: MORONA Parroquia: MACAS Calle: AV LUIS FELIPE JARAMILLO Numero: 6820 Interseccion: NATIVIDAD PALACIOS  
Referencia: TERMINAL TERRESTRE DE MACAS Piso: 0 Telefono Trabajo: 072525824 Email: cooploja@hotmail.com Email principal: mariaelizarmijos@hotmail.com

**No. ESTABLECIMIENTO:** 046      **Estado:** ABIERTO - LOCAL COMERCIAL      **FEC. INICIO ACT.:** 05/05/2014  
**NOMBRE COMERCIAL:**      **FEC. CIERRE:**      **FEC. REINICIO:**  
**ACTIVIDAD ECONÓMICA:**  
MANTENIMIENTO DE VEHICULOS AUTOMOTORES: LAVADO, LUBRICACION,  
**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**  
Provincia: LOJA Canton: LOJA Parroquia: VALLE Barrio: AMABLE MARIA Calle: AV SALVADOR BUSTAMANTE CELI Numero: SN Interseccion: CALIFORNIA  
Referencia: FRENTE AL COLEGIO MILITAR LAURO GUERRERO Telefono Trabajo: 072711308 Email: cooploja@hotmail.com Email principal:  
mariaelizarmijos@hotmail.com



Código: RIMRUC2019002813741  
Fecha: 07/11/2019 10:16:42 AM



**REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES  
SOCIEDADES**



**NÚMERO RUC:** 1190006820001  
**RAZÓN SOCIAL:** COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA

**No. ESTABLECIMIENTO:** 047 **Estado:** ABIERTO - LOCAL COMERCIAL **FEC. INICIO ACT.:** 16/01/2015  
**NOMBRE COMERCIAL:** **FEC. CIERRE:** **FEC. REINICIO:**  
**ACTIVIDAD ECONÓMICA:**  
ACTIVIDADES DE TRANSPORTE Y ENTREGA DE CORRESPONDENCIA Y PAQUETES.  
SERVICIOS DE TRANSPORTE INTERNACIONAL DE PASAJEROS EN AUTOBUS.  
**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**  
Provincia: PICHINCHA Canton: QUITO Parroquia: CARCELÉN Ciudadela: PONCEANO Calle: AV. ELOY ALFARO Numero: 73-E3-139 Interseccion: ANTONIO BASANTES Referencia: FRENTE A LABORATORIOS GARDEN ESPINOSA Piso: 0 Celular: 0993262000 Email: cooploja@hotmail.com Web: WWW.COOPERATIVOLOJA.COM.EC Email principal: mariaelizarmijos@hotmail.com

**No. ESTABLECIMIENTO:** 048 **Estado:** ABIERTO - LOCAL COMERCIAL **FEC. INICIO ACT.:** 16/01/2015  
**NOMBRE COMERCIAL:** **FEC. CIERRE:** **FEC. REINICIO:**  
**ACTIVIDAD ECONÓMICA:**  
ACTIVIDADES DE TRANSPORTE Y ENTREGA DE CORRESPONDENCIA Y PAQUETES.  
SERVICIOS DE TRANSPORTE INTERNACIONAL DE PASAJEROS EN AUTOBUS.  
**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**  
Provincia: LOJA Canton: LOJA Parroquia: VILCABAMBA (VICTORIA) Calle: AV. ETERNA JUVENTUD Numero: SN Interseccion: CLODOVEO JARAMILLO Referencia: A MEDIA CUADRA DEL MERCADO CENTRAL Telefono Trabajo: 072640505 Email: cooploja@hotmail.com Web: WWW.COOPERATIVOLOJA.COM.EC Email principal: mariaelizarmijos@hotmail.com

**No. ESTABLECIMIENTO:** 049 **Estado:** ABIERTO - LOCAL COMERCIAL **FEC. INICIO ACT.:** 01/12/2015  
**NOMBRE COMERCIAL:** **FEC. CIERRE:** **FEC. REINICIO:**  
**ACTIVIDAD ECONÓMICA:**  
SERVICIOS DE TRANSPORTE INTERNACIONAL DE PASAJEROS EN AUTOBUS.  
ACTIVIDADES DE TRANSPORTE Y ENTREGA DE CORRESPONDENCIA Y PAQUETES.  
**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**  
Provincia: ZAMORA CHINCHIPE Canton: CHINCHIPE Parroquia: ZUMBA Numero: SN Referencia: A UNA CUADRA DE LA ANTIGUA PISTA DE ATERRIZAJE Edificio: TERMINAL TERRESTRE Piso: 1 Oficina: 02 Telefono Trabajo: 072308565 Email: cooploja@hotmail.com Email principal: mariaelizarmijos@hotmail.com

**No. ESTABLECIMIENTO:** 050 **Estado:** ABIERTO - LOCAL COMERCIAL **FEC. INICIO ACT.:** 18/03/2016  
**NOMBRE COMERCIAL:** **FEC. CIERRE:** **FEC. REINICIO:**  
**ACTIVIDAD ECONÓMICA:**  
SERVICIOS DE TRANSPORTE INTERNACIONAL DE PASAJEROS EN AUTOBUS.  
ACTIVIDADES DE TRANSPORTE Y ENTREGA DE CORRESPONDENCIA Y PAQUETES.  
**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**  
Provincia: PICHINCHA Canton: RUMIÑAHUI Parroquia: SANGOLQUI Barrio: LA CONCORDIA Calle: LA CONCORDIA Numero: 065 Interseccion: AV. GENERAL ENRIQUEZ Referencia: TRAS LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 14 DE MARZO Piso: 0 Telefono Trabajo: 026025191 Email principal: mariaelizarmijos@hotmail.com



Código: RIMRUC2019002813741  
Fecha: 07/11/2019 10:16:42 AM



## REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES



**NÚMERO RUC:** 1190006820001  
**RAZÓN SOCIAL:** COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA

---

**No. ESTABLECIMIENTO:** 051      **Estado:** ABIERTO - LOCAL COMERCIAL      **FEC. INICIO ACT.:** 08/07/2019  
**NOMBRE COMERCIAL:**      **FEC. CIERRE:**      **FEC. REINICIO:**  
**ACTIVIDAD ECONÓMICA:**  
TRANSPORTE TERRESTRE DE PASAJEROS POR SISTEMAS DE TRANSPORTE INTERURBANO, QUE PUEDEN ABARCAR LÍNEAS DE AUTOBÚS PROVINCIAL. EL TRANSPORTE SE REALIZA POR RUTAS ESTABLECIDAS SIGUIENDO NORMALMENTE UN HORARIO FIJO, Y EL EMBARQUE Y DESEMBARQUE DE PASAJEROS EN PARADAS ESTABLECIDAS.  
SERVICIOS DE RECOLECCIÓN, CLASIFICACIÓN, TRANSPORTE Y ENTREGA DE CORRESPONDENCIA ORDINARIA Y PAQUETES (QUE CUMPLAN DETERMINADAS ESPECIFICACIONES) POR PARTE DE EMPRESAS NO SUJETAS A LA OBLIGACIÓN DE SERVICIO UNIVERSAL. LA ACTIVIDAD PUEDE REALIZARSE EN UNO O VARIOS MEDIOS DE TRANSPORTE.  
**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**  
Provincia: LOJA Canton: GONZANAMA Parroquia: NAMBACOLA Calle: 24 DE JUNIO Numero: SN Interseccion: 10 DE AGOSTO Referencia: FRENTE AL PARQUE  
Email Personal: krisnelayherrera@gmail.com Telefono Trabajo: 073024242 Email principal: mariaelizarmijos@hotmail.com

---

**No. ESTABLECIMIENTO:** 052      **Estado:** ABIERTO - TRANSPORTE      **FEC. INICIO ACT.:** 16/07/2019  
**NOMBRE COMERCIAL:**      **FEC. CIERRE:**      **FEC. REINICIO:**  
**ACTIVIDAD ECONÓMICA:**  
ACTIVIDADES RELACIONADAS CON EL TRANSPORTE TERRESTRE DE CARGA: EXPLOTACIÓN DE TERMINALES, ESTACIONES FERROVIARIAS, DE AUTOBUSES, DE MANIPULACIÓN DE MERCANCÍAS.  
**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**  
Provincia: LOJA Canton: LOJA Parroquia: VALLE Calle: BELEN Numero: SN Referencia: A UNA CUADRA DEL CONTROL DE TRANSITO DE LA POLICIAL NACIONAL Carretero: VIA A CATAMAYO Kilometro: 1 Telefono Trabajo: 072613769 Email principal: mariaelizarmijos@hotmail.com

---

**No. ESTABLECIMIENTO:** 053      **Estado:** ABIERTO - LOCAL COMERCIAL      **FEC. INICIO ACT.:** 22/07/2019  
**NOMBRE COMERCIAL:**      **FEC. CIERRE:**      **FEC. REINICIO:**  
**ACTIVIDAD ECONÓMICA:**  
TRANSPORTE TERRESTRE DE PASAJEROS POR SISTEMAS DE TRANSPORTE INTERURBANO, QUE PUEDEN ABARCAR LÍNEAS DE AUTOBÚS PROVINCIAL. EL TRANSPORTE SE REALIZA POR RUTAS ESTABLECIDAS.  
SERVICIOS DE DISTRIBUCIÓN Y ENTREGA DE CORRESPONDENCIA Y PAQUETES. LA ACTIVIDAD PUEDE REALIZARSE EN UNO O VARIOS MEDIOS DE TRANSPORTE PROPIOS (TRANSPORTE PRIVADO) O DE TRANSPORTE PÚBLICO.  
**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**  
Provincia: LOJA Canton: OLMEDO Parroquia: OLMEDO Calle: AV. OCCIDENTAL Numero: SN Interseccion: 25 DE OCTUBRE Referencia: A DOSCIENTOS METROS DE LA CIRCUNVALACION Celular: 0994604773 Email principal: mariaelizarmijos@hotmail.com

---

**No. ESTABLECIMIENTO:** 029      **Estado:** CERRADO - OFICINA      **FEC. INICIO ACT.:** 14/12/2001  
**NOMBRE COMERCIAL:**      **FEC. CIERRE:** 28/09/2017      **FEC. REINICIO:** 16/01/2014  
**ACTIVIDAD ECONÓMICA:**  
ACTIVIDADES DE SERVICIO DE TRANSPORTE  
**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**  
Provincia: LOJA Canton: SOZORANGA Parroquia: SOZORANGA Calle: 18 DE NOVIEMBRE Numero: SN Interseccion: 10 DE AGOSTO Referencia: FRENTE AL PARQUE CENTRAL Telefono Domicilio: 072660125 Email: cooploja@loja.telconet.net Email principal: mariaelizarmijos@hotmail.com



Código: RIMRUC2019002813741  
Fecha: 07/11/2019 10:16:42 AM



REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES  
SOCIEDADES



NÚMERO RUC:  
RAZÓN SOCIAL:

1190006820001  
COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA

No. ESTABLECIMIENTO: 042	Estado: CERRADO - BODEGA	FEC. INICIO ACT.: 18/09/2012
NOMBRE COMERCIAL:	FEC. CIERRE: 28/09/2017	FEC. REINICIO:

ACTIVIDAD ECONÓMICA:  
VENTA AL POR MENOR DE COMBUSTIBLE

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: PICHINCHA Canton: QUITO Parroquia: TURUBAMBA Barrio: PUEBLO SOLO PUEBLO Calle: S42 Numero: OE1-335 Interseccion: QUILLA ÑAN Referencia:  
JUNTO AL TALLER DE LA POLICIA Celular: 0993262000 Email principal: mariaelizarmijos@hotmail.com



Código: RIMRUC2019002813741

Fecha: 07/11/2019 10:16:42 AM

## ÍNDICE

<b>PORTADA</b> .....	<b>i</b>
<b>CERTIFICACIÓN</b> .....	<b>ii</b>
<b>AUTORÍA</b> .....	<b>iii</b>
<b>CARTA DE AUTORIZACIÓN</b> .....	<b>iv</b>
<b>DEDICATORIA</b> .....	<b>v</b>
<b>AGRADECIMIENTO</b> .....	<b>vi</b>
<b>a. TÍTULO</b> .....	<b>1</b>
<b>b. RESUMEN</b> .....	<b>2</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>4</b>
<b>c. INTRODUCCIÓN</b> .....	<b>6</b>
<b>d. REVISIÓN DE LITERATURA</b> .....	<b>8</b>
<b>e. MATERIALES Y MÉTODOS</b> .....	<b>44</b>
<b>f. RESULTADOS</b> .....	<b>46</b>
<b>g. DISCUSIÓN</b> .....	<b>90</b>
<b>h. CONCLUSIONES</b> .....	<b>92</b>
<b>i. RECOMENDACIONES</b> .....	<b>93</b>
<b>j. BIBLIOGRAFÍA</b> .....	<b>94</b>
<b>k. ANEXOS</b> .....	<b>96</b>
<b>INDICE</b> .....	<b>143</b>

## INDICE DE TABLAS

<b>Tabla 1: Modelo de estado de resultados proforma. ....</b>	<b>39</b>
<b>Tabla 2: Modelo de balance general proforma. ....</b>	<b>40</b>
<b>Tabla 3: Análisis vertical estado de resultados.....</b>	<b>48</b>
<b>Tabla 4: Ventas.....</b>	<b>49</b>
<b>Tabla 5: Costo de producción. ....</b>	<b>50</b>
<b>Tabla 6: Gastos de administración y ventas.....</b>	<b>51</b>
<b>Tabla 7: Otros gastos. ....</b>	<b>52</b>
<b>Tabla 8: Análisis vertical balance general.....</b>	<b>54</b>
<b>Tabla 9: Activos corrientes. ....</b>	<b>55</b>
<b>Tabla 10: Activos no corrientes.....</b>	<b>56</b>
<b>Tabla 11: Pasivos corrientes .....</b>	<b>57</b>
<b>Tabla 12: Capital. ....</b>	<b>58</b>