



unl

Universidad
Nacional
de Loja

Universidad Nacional de Loja

Facultad Jurídica, Social y Administrativa

Carrera de Banca y Finanzas

Planificación Financiera para la Cooperativa de Transportes Urbanos 24
de Mayo de la Ciudad de Loja Período 2022-2025

Trabajo de Titulación
previa a la obtención
del título de Ingeniero
en Banca y Finanzas.

AUTOR:

Cristofer Miguel Córdova Ortega

DIRECTORA:

Ing. Neusa Cecilia Cueva Jiménez Mg. Sc.

Loja - Ecuador

2022

Certificación del Trabajo de Titulación

Loja, 7 de junio de 2022

Ing. Neusa Cecilia Cueva Jiménez Mg. Sc

DIRECTORA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

Certifico:

Que he revisado y orientado el proceso de la elaboración del trabajo de titulación del grado titulado: **“Planificación Financiera para la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de Mayo de la Ciudad de Loja Período 2022-2025”**, de autoría del estudiante **Cristofer Miguel Córdova Ortega**, previa a la obtención del título de Ingeniero en Banca y Finanzas, una vez que el trabajo cumple con todos los requisitos exigidos por la Universidad Nacional de Loja para el efecto, autorizo la presentación para respectiva sustentación y defensa.

Ing. Neusa Cecilia Cueva Jiménez Mg. Sc

DIRECTORA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

Autoría

Yo, **Cristofer Miguel Córdova Ortega** declaro ser autor del presente trabajo de titulación y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos de posibles reclamos o acciones legales, por el contenido de la misma. Adicionalmente, acepto y autorizo a la Universidad Nacional de Loja, la publicación de mi tesis en el Repositorio Digital Institucional – Biblioteca Virtual.

Firma:

Cédula de identidad: 1105336364

Fecha: Loja, 7 de junio de 2022

Correo electrónico: cristofer.cordova@unl.edu.ec

Celular: 0999733075

Carta de autorización del trabajo de titulación por parte del autor para la consulta, reproducción parcial o tal, y publicación electrónica del texto completo.

Yo, Cristofer Miguel Córdova Ortega, declaro ser autor del trabajo de titulación titulado **“Planificación Financiera para la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de Mayo de la Ciudad de Loja Período 2022-2025”**, como requisito para optar el grado de ingeniero en Banca y Finanzas, autorizo al Sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que con fines académicos muestre al mundo la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera en el Repositorio Digital Institucional.

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

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

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los siete días del mes de junio del dos mil veintidós, firma el autor.

Firma:

Autor: Cristofer Miguel Córdova Ortega

Cédula: 1105336364

Dirección: Calle Cristóbal Ojeda y Homero Idrovo

Email: cristofer.cordova@unl.edu.ec

Teléfono: 0999733075

DATOS COMPLEMENTARIOS

Director del trabajo de titulación: Ing. Neusa Cecilia Cueva Jiménez Mg. Sc

Tribunal de grado: Ing. Jesús Raquel Padilla Andrade, Mg.Sc

Ing. Johanna Maribel Ochoa Herrera, Mg. Sc

Ing. Talía Elizabeth Riascos Eras, Mg. Sc

Dedicatoria

El presente trabajo se lo dedico primeramente a Dios por darme la vida, salud, fortaleza, sabiduría y valor necesario para superar con éxito todos los obstáculos que se han presentado en mi vida.

Además, de manera muy especial se la dedico a mis padres Sr. Alfonso Córdova y Sra. Dolores Ortega por apoyarme económicamente, guiarme durante todo mi proceso de formación y ser el apoyo que necesitaba en mis adversidades, a mi hermano Israel Salazar por ser mi ejemplo a seguir, quien con su esfuerzo, valores, fortaleza y dedicación me ha enseñado que el éxito de la vida se encuentra en la constancia y perseverancia.

Cristofer Miguel Córdova Ortega

Agradecimiento

Una vez finalizado el trabajo expreso mis agradecimientos a la Universidad Nacional de Loja por toda su gestión para que el proceso de aprendizaje sea de calidad, a los docentes de la carrera de Banca y Finanzas por sus enseñanzas y experiencias compartidas a lo largo de mi formación, con el propósito de que sea útil en mi vida profesional.

A la Ing. Neusa Cecilia Cueva por su predisposición, paciencia y conocimientos brindados a lo largo del ciclo al fin de culminar de manera exitosa mi trabajo de tesis.

Finalmente, mi gratitud al Ing. Marco Flores Loaiza en calidad de Gerente de la Cooperativa de transportes Urbanos 24 de Mayo, por otorgarme de una manera muy amable la información necesaria para dar cumplimiento al presente trabajo de tesis.

Cristofer Miguel Córdova Ortega

Índice de Contenidos

Portada.....	i
Autoría.....	iii
Certificación del Trabajo de Titulación.....	iv
Dedicatoria	v
Agradecimiento	vi
Índice de Contenidos	vii
Índice de Tablas.....	x
Índice de Figuras	xiii
Índice de Anexos	xv
1. Título.....	1
2. Resumen.....	2
2.1. Abstract	3
3. Introducción	4
4. Marco Teórico.....	5
4.1. Cooperativas.....	5
4.1.1. Objetivos	5
4.1.2. Valores Corporativos	5
4.1.3. Principios	6
4.1.4. Clasificación.....	7
4.2. Administración	8
4.2.1. Importancia	8
4.2.2. Objetivos	8
4.2.3. Etapas de la Administración	9
4.3. Planificación.....	9
4.3.1. Importancia	10
4.3.2. Objetivos	10

4.3.3.	Clasificación.....	10
4.4.	Planificación Financiera	11
4.4.1.	Objetivo.....	11
4.4.2.	Beneficios.....	11
4.4.3.	Componentes de un Plan Financiero.....	12
4.4.4.	Fases de la Planeación Financiera.....	12
4.4.5.	Clasificación.....	13
4.4.6.	Herramientas de la Planificación Financiera.....	14
4.5.	Análisis Financiero	15
4.5.1.	Análisis Vertical.....	15
4.5.2.	Análisis Horizontal.....	15
4.5.3.	Razones Financieras.....	16
4.6.	Proyecciones.....	21
4.6.1.	Modelos.....	22
4.6.2.	Métodos.....	22
4.6.3.	Pronóstico de Ventas.....	24
4.6.4.	Pronóstico de Compras	27
4.6.5.	Presupuesto del Efectivo	28
4.6.6.	Estado de Resultados Proyectado	29
4.6.7.	Punto de Equilibrio.....	30
4.6.8.	Balance General Proyectado	31
4.7.	Microsoft Excel	32
4.7.1.	Importancia	32
4.7.2.	Características de Excel	32
4.7.3.	Macros	33
5.	Metodología	34
5.1.	Materiales	34

5.2. Métodos	34
6. Resultados	36
7. Discusión.....	162
8. Conclusiones	164
9. Recomendaciones.....	165
10. Bibliografía.....	166
11. Anexos.....	169

Índice de Tablas

Tabla 1. Activos corrientes.....	40
Tabla 2. Activos no corrientes.....	41
Tabla 3. Pasivos corrientes.....	41
Tabla 4. Patrimonio	42
Tabla 5. Ingresos por ventas.....	46
Tabla 6. Ingresos varios	46
Tabla 7. Costos de producción y ventas	47
Tabla 8. Gastos varios	48
Tabla 9. Análisis horizontal de los activos corrientes	52
Tabla 10. Análisis horizontal de los activos no corrientes	53
Tabla 11. Análisis horizontal de los pasivos corrientes y no corrientes	54
Tabla 12. Análisis horizontal del patrimonio	55
Tabla 13. Variación de los costos y gastos del 2019 al 2021	60
Tabla 14. Análisis de la liquidez período 2019-2021.....	62
Tabla 15. Razones de endeudamiento	63
Tabla 16. Razones de actividad.....	65
Tabla 17. Cuentas utilizadas.....	65
Tabla 18. Razones de rentabilidad	67
Tabla 19. Utilidad antes de impuestos	71
Tabla 20. Activo neto financiado (ANF)	72
Tabla 21. Costo promedio ponderado del capital (CPC)	72
Tabla 22. Compras de combustible diésel 2021.....	74
Tabla 23. Regresión de las compras de combustible diésel	75
Tabla 24. Compras futuras de combustible diésel 2022-2025	76
Tabla 25. Compras de combustible extra 2021	77
Tabla 26. Regresión de las compras de combustible extra	78

Tabla 27. Compras futuras de combustible extra 2022-2025.....	79
Tabla 28. Compras de combustible super 2021	80
Tabla 29. Regresión de las compras de combustible super.....	81
Tabla 30. Compras futuras de combustible super 2022-2025	82
Tabla 31. Evolución del número de vehículos en Ecuador	83
Tabla 32. Evolución de la inflación período 2016-2020.....	83
Tabla 33. Compras de repuestos proyectadas hasta 2025	84
Tabla 34. Compras de llantas proyectadas hasta 2025	84
Tabla 35. Compras totales consolidadas hasta el año 2025	85
Tabla 36. Ventas mensuales 2021 por producto	86
Tabla 37. Regresión de las ventas de combustible diésel	87
Tabla 38. Regresión de las ventas de combustible extra.....	89
Tabla 39. Regresión de las ventas de combustible super	90
Tabla 40. Ventas futuras de combustible diésel 2022-2025.....	91
Tabla 41. Ventas futuras de combustible extra 2022-2025	92
Tabla 42. Ventas futuras de combustible super 2022-2025	93
Tabla 43. Ventas de repuestos proyectadas hasta 2025	94
Tabla 44. Ventas de llantas proyectadas hasta 2025	94
Tabla 45. Ventas de chatarra proyectadas hasta 2025.....	95
Tabla 46. Ventas totales consolidadas hasta el año 2025.....	95
Tabla 47. Error de proyección para las compras de combustible diésel	96
Tabla 48. Error de proyección para las compras de combustible extra.....	97
Tabla 49. Error de proyección para las compras de combustible super.....	98
Tabla 50. Error de proyección para las ventas de combustible diésel.....	99
Tabla 51. Error de proyección para las ventas de combustible extra.....	100
Tabla 52. Error de proyección para las ventas de combustible super	101
Tabla 53. Sueldos básico futuro y tasa de crecimiento promedio	102

Tabla 54. Salarios proyectados período 2022-2025	103
Tabla 55. Otros gastos del personal proyectados	104
Tabla 56. Otros gastos del personal proyectados a través de la inflación	105
Tabla 57. Gastos generales proyectados	106
Tabla 58. Proyección de ingresos varios	107
Tabla 59. Proyección de las devoluciones en ventas	108
Tabla 60. Costo de venta proyectado hasta el año 2025	122
Tabla 61. Depreciaciones, amortizaciones y provisión de cuentas por cobrar proyectadas hasta el 2025	123
Tabla 62. Utilidad en un escenario pesimista.....	129
Tabla 63. Utilidad en un escenario con una economía en expansión.....	131
Tabla 64. Ingresos, costos fijos y variables de la cooperativa	133
Tabla 65. Efectivo y sus equivalentes proyectados hasta 2025.....	136
Tabla 66. Activos corrientes por cobrar proyectados.....	137
Tabla 67. Inventario final 2022	137
Tabla 68. Inventario final 2023	138
Tabla 69. Inventario final 2024	138
Tabla 70. Inventario final 2025	138
Tabla 71. Proyección de la depreciación, amortización y provisión acumulada	139
Tabla 72. Pasivos corrientes proyectados hasta el 2025	140
Tabla 73. Pasivos no corrientes proyectados hasta 2025	141
Tabla 74. Patrimonio proyectado hasta 2025	141
Tabla 75. Niveles de liquidez de la cooperativa en un periodo con deficiente planificación financiera.....	160
Tabla 76. Niveles de liquidez de la cooperativa en un periodo con planificación financiera	160
Tabla 77. Diferencias en los niveles de liquidez.....	161
Tabla 78. Prueba de normalidad Shapiro-Wilks	161
Tabla 79. Prueba de t de student	161

Índice de Figuras

Figura 1. Proceso de la planeación financiera.....	13
Figura 2. Línea de tendencia horizontal	24
Figura 3. Tendencia alcista de ventas.....	25
Figura 4. Línea de tendencia estacional	26
Figura 5. Línea de tendencia sin un patrón fijo o aleatorio.....	26
Figura 6. Estructura financiera de la empresa 2021	39
Figura 7 Estructura económica 2021.....	45
Figura 8. Análisis horizontal de los activos	51
Figura 9. Análisis horizontal a los ingresos	59
Figura 10. Evolución de la utilidad de la empresa	61
Figura 11. Razones de liquidez	62
Figura 12. Razones de endeudamiento.....	64
Figura 13. Razones de actividad	66
Figura 14. Razones de rentabilidad.....	67
Figura 15. Sistema DuPont desglosado por cuentas 2019	69
Figura 16. Sistema DuPont desglosado por cuentas 2020	70
Figura 17. Sistema DuPont desglosado por cuentas 2021	71
Figura 18. Tendencia de las compras de combustible diésel	74
Figura 19. Tendencia de las compras de combustible extra.....	77
Figura 20. Tendencia de las compras de combustible super 2021	80
Figura 21. Tendencia de las ventas de combustible diésel 2021	87
Figura 22. Tendencia de las ventas de combustible extra 2021	88
Figura 23. Tendencia de las ventas de combustible super 2021	90
Figura 24. Utilidad en un escenario pesimista	130
Figura 25. Utilidad en un escenario optimista.....	132
Figura 26. Punto de equilibrio 2022.....	134

Figura 27. Punto de equilibrio 2023	134
Figura 28. Punto de equilibrio 2024.....	135
Figura 29. Punto de equilibrio 2025.....	135
Figura 30. Herramientas complementarias de Excel.....	153
Figura 31. Basa de datos de indicadores macroeconómicos y financieros	154
Figura 32. Estados de resultados a llenar	155
Figura 33. Balances generales donde se va a llenar	155
Figura 34. Cuadro de ingreso de ventas, compras y costos de ventas históricos	156
Figura 35. Herramientas complementarias de proyección	157
Figura 36. Cuadro de entrada de datos de las políticas de ventas y número de empleados ..	157
Figura 37. Datos para llenar en un escenario pesimista	158
Figura 38. Datos para llenar en un escenario optimista	158
Figura 39. Herramientas para determinar el % de crecimiento de ventas ante una utilidad deseada	159

Índice de Anexos

Anexo 1. Formato de la entrevista	169
Anexo 2. Estados financieros	174
Anexo 3. Compras y ventas mensuales 2021	209
Anexo 4. Oficio de designación y aprobación de director del trabajo de titulación	211
Anexo 5. Certificación de traducción del abstract	212

1. Título

“Planificación Financiera para la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de Mayo de la Ciudad de Loja Período 2022-2025”

2. Resumen

El trabajo de investigación se desarrolló con el fin de realizar una planificación financiera a la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de Mayo para los periodos 2022-2025, y con ello mostrar la situación financiera futura de la organización.

La investigación tiene un enfoque cuantitativo no experimental de tipo descriptivo, en cuanto a los insumos, fue necesario utilizar una entrevista estructurada de 27 preguntas dirigida al gerente de la institución a fin de obtener las políticas de la empresa, información primaria como los estados financieros de la institución y un Excel automatizado por macros para la automatización de los cálculos de las proyecciones y análisis de escenarios.

En la proyección de ventas, el diésel es el que menor crecimiento obtuvo, en los estados proforma se evidencia un incremento de la utilidad neta para los siguientes años y una tendencia alcista de los activos durante el 2022, 2023 y 2024, mientras que en el 2025 se inicia un declive.

Finalmente, se demuestra que una adecuada planificación financiera incide en los niveles de liquidez, puesto que para los periodos proyectados la cooperativa obtiene un excedente de efectivo que le permite cubrir sus pasivos corrientes y mantenerse competitiva en el mercado.

Palabras clave: diagnóstico financiero, pronósticos, tendencias, inversión, escenarios.

2.1. Abstract

The research work was developed in order to carry out the financial planning for the Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de Mayo for the periods 2022-2025, and thereby show the future financial situation of the organization. The research has a non-experimental quantitative approach of a descriptive type, in terms of inputs it was necessary to use a structured interview of 27 questions addressed to the manager of the institution in order to obtain the company's policies, primary information such as the financial statements of the institution and an Excel automated by macros for the automation of the calculations of the projections and analysis of scenarios.

In the sales projection, diesel is the one that obtained the least growth, in the pro forma statements there is evidence of an increase in net profit for the following years and an upward trend in assets during 2022, 2023 and 2024, while in the 2025 begins a decline.

Finally, it is shown that adequate financial planning affects liquidity levels, since for the projected periods the cooperative obtains a cash surplus that allows it to cover its current liabilities and remain competitive in the market.

Keywords: financial diagnosis, forecasts, trends, investment, scenarios.

3. Introducción

La planificación financiera hoy en día permite mejorar la toma de decisiones empresariales y se constituye en el camino para desarrollar objetivos desafiantes acorde a la realidad de la empresa, así mismo, cuando se planifica se evalúa a la entidad en diferentes perspectivas o realidades lo que ayuda a que esté prevenida ante hechos inesperados que afecten su sostenibilidad económica en el mercado.

El desarrollo del presente trabajo investigativo tiene como finalidad proveer información de manera anticipada sobre el comportamiento futuro de las compras, ventas, brindar las pautas de crecimiento de la Cooperativa 24 de Transportes Urbanos 24 de Mayo para los próximos cuatro años, además, se desarrolló y entregó un Excel automatizado intuitivo que garantice la celeridad y confiabilidad de los resultados a fin de que se continúe con el proceso de planificación en periodos futuros.

El trabajo de tesis se ha desarrollado en base al Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, siendo la estructura la siguiente: el **título** que comprende el tema objeto de investigación; el **resumen** que detalla brevemente la metodología empleada y los principales hallazgos encontrados; la **introducción** que destaca la importancia del trabajo, el aporte que brinda a la institución y la estructura del trabajo investigativo; **revisión de literatura** donde se expone los fundamentos teóricos necesarios para desarrollar una planificación financiera a través de pronósticos; **materiales y métodos**, se especifica los recursos, métodos, técnicas e instrumentos que se utilizaron durante la elaboración de la planificación financiera; **resultados** que comprende la reseña histórica, base legal, un diagnóstico financiero a través de la aplicación de herramientas financieras, la proyección de las compras y ventas, un presupuesto del efectivo, estado financieros proforma y escenarios desde diferentes perspectivas de la cooperativa; la **discusión** muestra una comparación de los resultados obtenidos con trabajos similares de investigación; las **conclusiones** que resalta los aspectos más relevantes de la investigación; Las **recomendaciones** se realizan en base a las conclusiones y consiste en alternativas de solución o mejoras que se pone a disposición del gerente; la **bibliografía** constituye todas las fuentes primarias y secundarias encontrados en libros, artículos y páginas oficiales del gobierno; y finalmente los **anexos** que representan los estados financieros y datos importantes que respaldan el trabajo investigativo.

4. Marco Teórico

4.1. Cooperativas

La Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (LOEPS, 2018) define a las cooperativas como un “conjunto de personas que se han unido en forma voluntaria para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales en común, mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática, con personalidad jurídica de derecho privado e interés social” (Art. 21).

4.1.1. *Objetivos*

El objetivo de las cooperativas debe ser claro y preciso, según LOEPS (2018), “tiene que constar en su estatuto social y deberá referirse a una sola actividad económica, pudiendo incluir el ejercicio de actividades complementarias ya sea de su grupo, sector o clase distinto, mientras sean directamente relacionadas con dicho objeto social” (Art. 22).

Dentro de los lineamientos de trabajo, las cooperativas deben constituirse sobre la base de igualdad y sostenibilidad para ofrecer un camino hacia la inclusión y crecimiento económico. Además de contribuir a la reducción de las diferencias salariales mediante una visión igualitaria dentro de los miembros de las organizaciones (Organizaciones de las Naciones Unidas, 2015).

4.1.2. *Valores Corporativos*

4.1.2.1. Ayuda Mutua. Se asocian para crear sinergia entre todos los miembros y así lograr cumplir sus objetivos en común. En toda cooperativa el lema principal es colaborar con capital, ideas o trabajo al fin de sobresalir y mejorar las capacidades de su fuerza laboral (López, 2015).

4.1.2.2. Responsabilidad. Al ser un equipo con anhelos en común, los socios comparten la responsabilidad de ofrecer el mejor servicio a la ciudadanía en general. Aplican técnicas de control y de comunicación efectiva con el objeto de lograr una administración eficiente dentro de su estructura organizativa (Jácome et al., 2016).

4.1.2.3. Democracia. Los miembros de las cooperativas participan constantemente en reuniones, a todo socio se le permite aportar con nuevas ideas, mediante la asamblea se somete a votación. Las decisiones importantes que necesitan grandes desembolsos son aprobadas por el presidente, mismo que es elegido por un periodo específico a través de la votación popular de sus socios (Castro, 2018).

4.1.2.4. Igualdad. Los socios son tratados en igualdad de condiciones, los administradores y colaboradores se los considera como un miembro más del equipo, la designación de sueldos es de acuerdo con la responsabilidad del cargo y las utilidades son repartidas entre todos los socios de la organización en función de su contribución (Izquierdo y Arnáez, 2018).

4.1.2.5. Solidaridad-Equidad. Como se comparte intereses en común, todos los miembros velan por el bienestar de todos y en pro del beneficio institucional, la solidaridad se orienta hacia el proceso de enseñanza y ayuda hacia el que menos conocimientos tiene. La distribución de la carga laboral está en función de las capacidades de la persona y no en base a privilegios e intereses de algunos (López, 2015).

4.1.3. Principios

4.1.3.1. Membresía Abierta y Voluntaria. Cualquier persona que desea usar los servicios o formar parte de las cooperativas, puede hacerlo, siempre y cuando se comprometa con los objetivos de la organización sin ningún tipo de discriminación hacia los socios. El fin de las cooperativas es la asociación y entre más miembros que aporten con su capital, conocimiento y fuerza laboral en mejoras de la institución, es bienvenido (Castro, 2018).

4.1.3.2. Control Democrático de los Miembros. Todos los miembros tienen voz y voto, cada voto representa el mismo valor para todos. Además, el participante puede aportar con proyectos que mejoran a la institución. Por regla general, los socios realizan una evaluación tanto colectiva como individual a todos los colaboradores para mejorar los procesos administrativos (López, 2015).

4.1.3.3. Participación Económica de los Miembros. Los integrantes de la asamblea aportan con sus respectivas contribuciones de capital para invertirlos dentro de la organización, por ende, tiene derecho a evaluar a fin de vigilar que el dinero invertido se use correctamente para la realización de los objetivos de la institución. La compensación por el dinero invertido es baja y limitada a la proporción de inversión (Jácome et al., 2016).

4.1.3.4. Autonomía e Independencia. No existe injerencia en la administración interna de las cooperativas, las modificaciones en los reglamentos y políticas se deciden en conjunto a través de la votación de los socios, salvo en ciertas ocasiones que involucren ordenanzas de las principales entidades de control del Estado. Además, es relevante mencionar que al hablar de independencia se tiene que considerar que no es un grado de libertad absoluto de decisiones, se encuentran limitados a las predisposiciones de las leyes ecuatorianas (Izquierdo y Arnáez, 2018).

4.1.3.5. Educación, Formación e Información. Las capacitaciones son constantes con el fin de adaptarse a los cambios tecnológicos, específicamente las cooperativas de ahorro y crédito contribuyen a la educación financiera de la sociedad mediante seminarios y conferencias. A nivel interno los colaboradores reciben capacitaciones orientadas al mejoramiento de atención al cliente y manejo de recursos financieros (Castro, 2018).

4.1.3.6. Cooperación entre Cooperativas. A mayor cooperación entre estructuras locales y regionales, se logrará servir más eficazmente a la ciudadanía, al compartir las mejores prácticas y experiencias vividas de las cooperativas de gran trayectoria hacia las cooperativas que inician sus actividades, constituirán para estas, los cimientos y guían para crecer (López, 2015).

4.1.3.7. Compromiso con la Comunidad. Las políticas y actividades realizadas por las organizaciones están encaminadas al desarrollo sostenible de las sociedades; mediante prácticas de educación, conservación del medio ambiente y creación de empleos. Actualmente, es innegable el compromiso que mantienen las cooperativas en pro del bienestar de la comunidad (Jácome et al., 2016).

4.1.4. Clasificación

4.1.4.1. Producción. La LOEPS (2018) define a las cooperativas como “aquellas en las que sus socios se dedican personalmente a actividades productivas lícitas, en una sociedad de propiedad colectiva y manejada en común, tiene como objetivo la producción de bienes tales como: agrícolas, comunales, forestales, pesqueras, artesanales, industriales, textiles” (Art.24).

4.1.4.2. Consumo. Se caracterizan por ser de carácter intermediarias y de estructura organizacional pequeña. Se define como “aquellas que tienen por objeto abastecer a sus socios de cualquier clase de bienes de libre comercialización; tales como: de consumo de artículos de primera necesidad, de abastecimiento de semillas, abonos y herramientas y productos de artesanía” (LOEPS, 2018, Art. 25).

4.1.4.3. Ahorro y Crédito. Constituyen la base para la economía, ya que son las que inyectan capital a la economía. Se encuentran “formadas por personas o jurídicas con un vínculo común determinado en el estatuto, que tienen como finalidad la realización de operaciones financieras debidamente autorizadas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria” (LOEPS, 2018, Art. 85).

4.1.4.4. Servicios. La LOEPS (2018) considera a las cooperativas de servicios como instituciones que “se organizan con el fin de satisfacer diversas necesidades comunes de los

socios o de la colectividad, los mismos que podrán tener la calidad de trabajadores, tales como: trabajo asociado, transporte, vendedores autónomos, de salud y de educación” (Art. 28).

4.2. Administración

La administración es el arte de manejar los recursos de la empresa de una manera que permita lograr los objetivos propuestos, cuando se habla de recursos, se hace énfasis a los recursos físicos como maquinaria, materia prima, recursos humanos donde se incluye al personal, las capacitaciones, y finalmente los recursos organizacionales relacionados a la estructura y los sistemas de información de la empresa (Much y García, 2017).

4.2.1. Importancia

La administración constituye la base para el desarrollo económico de las sociedades. “Ella no es un fin en sí misma, sino un medio de lograr que las cosas se realicen de la mejor manera, al menor costo y con la mayor eficiencia y eficacia” (Chiavenato, 2019, p.13).

En otras palabras, la administración es importante porque crea un sistema organizado dentro de las empresas que entrelaza una serie de pasos a todo el personal con el propósito de dar cumplimiento a los objetivos definidos en las organizaciones utilizando los recursos con el menor costo posible.

4.2.2. Objetivos

Busca evitar el desorden, al existir un líder que delegue las actividades, divida funciones de acuerdo con la capacidad de los colaboradores, proponga grupos de trabajos con habilidades diferentes, creará un vínculo organizacional sólido que evitará el desorden (Reza, 2017).

Lograr que todos los recursos disponibles de la empresa trabajen al máximo potencial con el menor costo posible, y en base a ello, maximizar las ganancias. Es importante destacar que no siempre la administración buscará crecer en utilidades, en ocasiones por factores externos, intentará mantener las utilidades para no decrecer (Eliécer et al., 2018).

Mantener una fidelidad de los clientes mediante la entrega de bienes y servicios de calidad, para lograrlo, debe existir un adecuado y eficiente control durante todo el proceso de producción, desde la cadena de suministro hasta la distribución a los clientes (Brigham y Houston, 2019).

Igualmente, la administración no solo busca ganar valor y posicionamiento de mercado a través de productos diferenciados, además, se preocupa por la colectividad mediante; la difusión de valores, creación de lugares de trabajo con condiciones dignas y puesta en marcha de procesos industriales amigables con el medio ambiente (Eliécer et al., 2018).

4.2.3. Etapas de la Administración

4.2.3.1. Planeación. Es la primera etapa y la más importante, en ella, se establecen los objetivos a largo plazo y las estrategias que se van a realizar para cumplir con los propósitos planteados. Se considera a la planificación como el puente para el futuro, constituyéndose así, en la base para el éxito de las organizaciones (Rodríguez, 2018).

4.2.3.2. Organización. Consiste en establecer y distinguir cada uno de los procesos administrativos mediante la creación de organigramas funcionales y estructurales, es decir, es la etapa donde se designa funciones a cada uno de los departamentos de las empresas con el objetivo de crear climas organizaciones de apoyo y trabajo (Chiavenato, 2019).

4.2.3.3. Dirección. Implica el análisis de todas las variables que motivan al empleado, consiste en entender las necesidades de los colaboradores para luego vincularlas con los objetivos de la empresa, con ello se logra un ambiente de trabajo saludable que garanticen el desenvolvimiento correcto, es importante tener en cuenta que el rendimiento de los grupos de trabajo se relaciona estrechamente con el tipo de liderazgo aplicado (Fred, 2017).

4.2.3.4. Control. Tiene como propósito la comprobación del cumplimiento de los objetivos trazados. El administrador debe establecer mecanismos que permitan evaluar cada proceso de la empresa. Es esencial que los patrones establecidos para la evaluación permitan comparar resultados con años anteriores y con la industria (Rodríguez, 2018).

4.3. Planificación

Entenza et al. (2020) en su libro *fundamentos de las funciones administrativas y enfoques contemporáneos* considera a la planificación como:

La función que se encarga de fijar el curso concreto de acción que ha de seguirse, estableciendo los principios que habrán de orientarlo, la secuencia de operaciones para realizarlo y las determinaciones de tiempo y números necesarios para su realización. En consecuencia, la planeación evalúa el futuro y el futuro se determina principalmente por las decisiones que se toman en el presente; a su vez los planes permiten a la organización trazar sus objetivos y fijar el mejor procedimiento para obtenerlos. (p.24)

4.3.1. Importancia

La planeación es el proceso de anticiparse a los hechos, gracias a una correcta planeación muchas empresas se han mantenido dentro de la industria, ya que planificar representa adaptarse a los cambios mediante medidas que permitan hacer frente al entorno cambiante (Fred, 2017).

Por otro lado, planificar involucra diagnosticar, siendo el diagnóstico de suma importancia para determinar las fortalezas-debilidades de una empresa. Luna (2019) destaca la importancia del diagnóstico:

El diagnóstico bien realizado indicará a la empresa y a la alta dirección una serie de funciones que mejorará la efectividad. Cuando se posee conciencia real y dominio total de los conocimientos aumentan las posibilidades de aplicarlos con mayor eficacia y eficiencia. (p.3)

Asimismo, otros autores comparten la importancia de planificar, como en el caso de Uribe (2021), quien destaca que planificar a futuro permite unificar los criterios hacia dónde se quiere dirigir a la empresa. Además; identifica las variables de éxito en las organizaciones, fortalece la visión a largo plazo, establece las oportunidades y amenazas futuras, señala asuntos estratégicos y determina objetivos acordes a las necesidades y capacidades de las instituciones.

4.3.2. Objetivos

Como objetivo principal, la planeación busca establecer los pasos a seguir para que las organizaciones desarrollen una ventaja competitiva mediante la aplicación de estrategias de integración y uso efectivo de sus recursos limitados, por ende, se deberá considerar el entorno interno y externo en las que se desenvuelven (Chiavenato, 2019).

4.3.3. Clasificación

4.3.3.1. Planificación Estratégica. Proceso mediante el cual se determina la visión y misión, objetivos y se evalúa los factores tanto internos como externos, con la finalidad de establecer estrategias encaminadas a desarrollar esa diferenciación frente a la competencia. La palabra estratégica se refiere a un horizonte de tiempo mínimo de 4 a 5 años (Fred, 2017).

4.3.3.2. Planificación Operativa. Es una planificación con un horizonte de tiempo a corto plazo, que va de 1 a 3 años. Se enfoca específicamente en el área de producción y no en

toda la organización. Consiste en establecer el plan de trabajo a realizar por los miembros del área operativa para cumplir con las metas planteadas (Chiavenato, 2019).

4.3.3.3. Planificación Financiera. Técnica que se enfoca en evaluar los requerimientos financieros de las empresas para evaluar estrategias de inversión o financiamiento a fin de mejorar crecer económicamente, así mismo, permite mejorar la confianza y cultura organizacional, ya que al preparar un plan de emergencias los colaboradores de la empresa tendrán las directrices a seguir en caso de presentarse una situación imprevista (Fred, 2017).

4.4. Planificación Financiera

La planificación financiera constituye una etapa dentro del proceso administrativo que se encarga de analizar la situación económica de la empresa a futuro. Esto implica considerar el mayor número de variables posibles para otorgarle a la planificación esa seguridad de error mínimo de proyección, entre las variables a considerar se encuentran las siguientes: el horizonte de planeación, las condiciones macroeconómicas esperadas, el comportamiento del mercado, los procesos administrativos internos y las políticas financieras relacionadas (García, 2015).

4.4.1. Objetivo

La planeación financiera tiene como objetivo desarrollar estrategias que garanticen la supervivencia y aseguren a los accionistas la creación de valor a través del tiempo mediante la integración de planes financieros estratégicos (Gutiérrez, 2018).

4.4.2. Beneficios

La planeación financiera establece los pasos de como las organizaciones cumplirán con sus objetivos; además, representa la base de toda la actividad financiera de la empresa, así mismo, pretende conocer las necesidades futuras de modo que las presentes puedan ser satisfechas de acuerdo con las estrategias propuestas (Villaroel , 2017).

Las proyecciones financieras permiten conocer los efectos financieros de modelos de negocio, de políticas nuevas, de estrategias de diversificación que se apliquen, etc., convirtiéndose de esa manera en herramienta fundamental para realizar inversiones y negociar con instituciones financieras. Por otro lado, ayudan a la administración de la empresa en la revisión de planes y programas, y su conveniencia a futuro (Ortiz, 2018).

4.4.3. Componentes de un Plan Financiero

De acuerdo con Puente et al. (2017), existen cinco componentes que todo plan financiero debe tener, el mismo, debe estar integrado al plan estratégico de la empresa:

- a) Organización del proceso: identificar la visión, la misión de la empresa, con ello se define hacia donde quiere llegar la empresa y su objetivo principal.
- b) Definición de objetivos financieros: consiste en determinar el crecimiento de la rentabilidad de la empresa, la reducción de nivel de deuda, la estructura de capital, crecimiento de dividendo, aumento del valor de las acciones, mantener un determinado flujo de efectivo.
- c) Creación de una estrategia: (¿a dónde se va a llegar?), la meta es alcanzar los objetivos propuestos.
- d) Implementación de las estrategias ¿Qué se hace para aplicarlo?
- e) Evaluación del desempeño y efectuar ajustes correctivos.

4.4.4. Fases de la Planeación Financiera

Brigham y Houston (2019), menciona que existen 4 fases dentro de una planificación financiera:

La planificación financiera inicia con un diagnóstico financiero a través de la aplicación de indicadores financieros, luego se procede con la proyección de ventas y compras, en la mayoría de los casos se debe utilizar datos históricos. Es necesario recalcar que las ventas se deben pronosticar en base a la tendencia de estas, por lo que se tiene que buscar el método que mejor se adapte al patrón histórico.

Proyectar los ingresos y gastos de la empresa para determinar las utilidades previstas que tendrá la empresa en el período que se desea proyectar. Es importante mencionar que las proyecciones sirven para controlar las operaciones una vez iniciado el plan.

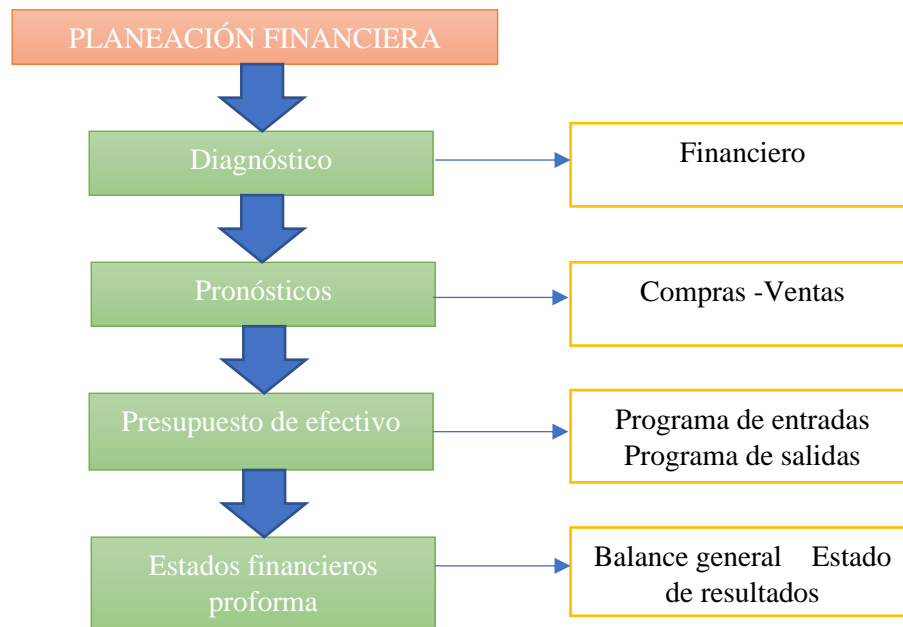
Determinar los activos que se requerirán para cumplir con las metas deseadas, en este paso, se tiene que elaborar los estados financieros proformas. El primer estado a elaborar es el presupuesto del efectivo.

Elaborar modelos financieros mediante escenarios que permitan evaluar de una forma adecuada las diferentes decisiones de inversión, para de esta manera escoger las mejores alternativas que minimicen el riesgo y maximicen las utilidades. Por otro lado, los modelos

financieros son una herramienta útil para determinar el efecto que tendrá un determinado acontecimiento macroeconómico en la utilidad de la empresa.

Figura 1

Proceso de la planeación financiera



Nota. Representa las fases simplificadas de una planificación financiera. Adaptada de Brigham y Houston (2019).

4.4.5. Clasificación

4.4.5.1. Planificación Financiera a Corto Plazo. Constituye en una operación necesaria y la principal herramienta para la administración del corto plazo. Consiste en mirar la situación económica-financiera de la empresa en un futuro. Se encarga principalmente de la elaboración de presupuestos que permitan analizar si la empresa contará con los recursos necesarios para realizar las actividades propuestas (Gutiérrez, 2018).

4.4.5.2. Planeación Financiera de Mediano y Largo Plazo: Plan Financiero. La planificación financiera a mediano plazo y largo plazo analiza a la empresa en un horizonte de tiempo de 4 años o superior. Por otro parte, Puente et al. (2017) considera que la planificación financiera define:

El marco de desarrollo de la empresa en función del ritmo de crecimiento del activo, de las modalidades de financiamiento (interno y externo), y condiciones de equilibrio financiero. Este tipo de planeación involucra dos partes. La primera el análisis de la

situación mundial y la segunda basada en la elaboración de un programa detallado que facilite la obtención de información y resultados a largo plazo. (p.3)

En otras palabras, la planificación financiera analiza factores externos e internos de la empresa para desarrollar estrategias que involucren el crecimiento en todas las áreas de la empresa con el fin de alcanzar un desarrollo financiero sustentable a través del tiempo.

Es importante mencionar que planificar involucra el compromiso de todas las áreas administrativas y no solo la parte financiera, ya que alcanzar el nivel de efectivo deseado consiste en aumentar el nivel de ventas, la capacidad de producción y el recurso humano.

4.4.6. Herramientas de la Planificación Financiera

4.4.6.1. Presupuesto de Efectivo. Permite conocer todas las salidas y entradas de efectivo de la empresa en un tiempo determinado, asegura la confiabilidad en los resultados obtenidos, igualmente, detalla información del movimiento futuro de la empresa, por ende, indica cuando la empresa tendrá la necesidad de efectivo, y por lo tanto buscar financiamiento en caso de faltante o inversiones en caso de excedentes (Puente et al., 2017).

4.4.6.2. Planeación de Utilidades (Estados Financieros Proforma). Constituyen una herramienta muy importante para las empresas, ya que a través de la información que se presenta, visualizan sus planes y objetivos, por lo tanto, pueden idear planes de inversión y financiamiento en función a sus necesidades (Núñez, 2016).

4.4.6.3. Matriz FODA. La matriz FODA es una herramienta para un diagnóstico situacional general, el cual está formado por cuatro elementos esenciales como: fortalezas, debilidades, oportunidades y amenazas, elementos que permiten formular estrategias ya sea defensivas u ofensivas de acuerdo con los resultados arrojados y a la capacidad de recursos financieros que disponga la institución (Uribe, 2021)

El análisis FODA se desarrolla en un esquema compuesto por 4 cuadrantes que permite ofrecer un resumen sobre los factores analizados. En el análisis FODA, los aspectos fuertes y débiles de una organización se identifican al observar aspectos internos (personal, recursos, etc.) mientras que las oportunidades y amenazas se determinan al analizar el aspecto externo (económicos, sociales, gustos, preferencias). Por ende, se podría decir que el análisis FODA proporciona información útil para aprovechar los recursos internos de la organización y así aprovechar las ventajas externas o reducir las externalidades negativas. Dentro del ámbito financiero es muy importante, ya que permite identificar los factores externos que afectan a la

disminución o aumento de las ventas, en el ámbito interno, determina las capacidades y recursos que dispone con el objetivo de limitar la producción (González y Rodríguez, 2019).

4.4.6.4. Políticas. Las políticas financieras permiten elaborar los lineamientos que identificarán la posición futura de la empresa, tomar decisiones de compra de activos, su forma de financiamiento y la manera de que estos serán administrados de forma correcta para lograr una rentabilidad deseada. Las políticas financieras de largo plazo relacionan aspectos como la inversión, la estructura financiera, la acumulación de utilidades, en cambio a corto plazo se considera el capital, el financiamiento menor a un año y los flujos de efectivo (Ortiz, 2018).

Además de las políticas ya señaladas, las políticas de cobro y pago son indispensables en una planeación financiera para determinar el correcto presupuesto del efectivo.

4.5. Análisis Financiero

El análisis financiero busca transformar la información presente en información simplificada para evaluar la situación económica de la empresa. Es necesario que los estados financieros se desarrollen en base a las normas internacionales de contabilidad para que de esta manera se puedan comparar a través del tiempo, además, crean seguridad y confiabilidad en la información presentada (Ortiz, 2018).

4.5.1. Análisis Vertical

Consiste en tomar cada una de las cuentas que integran el balance general o estado de resultados y relacionarlas con una cuenta o grupos de cuentas, de esta manera se tiene una proporción del total equivalente de esa cuenta, es importante recalcar que el análisis vertical es estático, es decir, no involucra la comparación de resultados con años anteriores (Fajardo y Soto, 2018).

4.5.2. Análisis Horizontal

El análisis horizontal se ocupa de los cambios en las cuentas individuales de un periodo a otro y, por ende, requiere de dos o más estados financieros de años anteriores. Es un análisis dinámico, ya que se ocupa del cambio de las cuentas en periodos anteriores (Ortiz, 2018).

4.5.3. Razones Financieras

Son los ratios que permiten analizar la situación financiera de la empresa desde sus diferentes perspectivas, la razón entre dos variables brinda la posibilidad de comparar diferentes cuentas de los estados financieros (Fajardo y Soto, 2018).

4.5.3.1. Índice de liquidez. Grupo de indicadores que miden la capacidad financiera de la empresa para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo, relaciona los pasivos y activos menores a un año, se usan primordialmente para medir la capacidad de pago de la empresa con sus proveedores (Gifman y Zutter, 2016).

Capital Neto de Trabajo. Constituye un fondo de seguridad que tienen las empresas para el pago de sus deudas, mientras más alto sea este capital de trabajo mayor solvencia económica financiera tiene una empresa, por lo tanto, este índice debería crecer progresivamente hasta que los activos circulantes superen en más del doble a los pasivos corrientes, a partir de ello se considera una cifra aceptable (Ortiz, 2018).

$$\text{CAPITAL DE TRABAJO} = \text{ACTIVOS CORRIENTES} - \text{PASIVOS CORRIENTES}$$

Razón de Liquidez. Relaciona los activos corrientes con los pasivos corrientes, y mide la proporción de la empresa para hacer frente a sus deudas, un valor menor a uno significa que la empresa para cancelar sus deudas a corto plazo tendrá que recurrir a los activos de largo plazo (Fajardo y Soto, 2018).

Según la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (SUPERCIAS, 2018), el promedio de liquidez de la industria es de 1,23.

$$\text{RAZÓN DE LIQUIDEZ} = \frac{\text{ACTIVOS CORRIENTES}}{\text{PASIVOS CP}}$$

Razón Ácida. A diferencia de la razón de liquidez, la prueba ácida relaciona los activos corrientes (sin inventarios) con los pasivos corrientes, permite conocer más acertadamente la capacidad de pago de la empresa, ya que los inventarios por lo general, demoran en efectivizarse (Núñez, 2016).

El promedio de la industria bajo el criterio de la SUPERCIAS (2018) es de 0,80.

$$\text{RAZÓN ÁCIDA} = \frac{\text{ACTIVOS CIRCULANTES} - \text{INVENTARIOS}}{\text{PASIVOS CP}}$$

4.5.3.2. Índices de Endeudamiento. Permiten determinar la estructura de deuda de la empresa y la capacidad de pago de las obligaciones a largo plazo. Es útil para los proveedores, ya que por medio de este indicador analizan la situación de la empresa en caso de liquidación, si la mayor parte la empresa está financiada por deuda, puede haber la posibilidad de que los proveedores restrinjan las ventas a crédito a la organización (García, 2015).

Nivel de Deuda. Permiten determinar el % de los activos totales que son financiados por los pasivos, un valor por ejemplo de 80%, indicará que la empresa financia sus activos en mayor proporción por pasivos, 80% frente a un 20% de capital propio (Ortiz, 2018).

El porcentaje adecuado de niveles de deuda varía en función al tipo de empresa, por ejemplo, para instituciones comerciales el promedio bajo el criterio de la SUPERCIAS (2018) es de 62% de pasivos frente a un 38% de patrimonio.

$$\text{ÍNDICE DE ENDEUDAMIENTO} = \frac{\text{PASIVOS TOTALES}}{\text{ACTIVOS TOTALES}}$$

Razón Pasivo Capital. Indica la relación entre los pasivos totales (corto y largo plazo) que suministran los acreedores en relación con lo aportado por los propietarios. Se recomienda evitar un agresivo financiamiento externo, ya que provocaría una disminución de las utilidades por el aumento de los gastos financieros, en caso de existir valores agresivos de deuda, es aconsejable que estos provengan de pasivos a corto plazo, dentro de los estándares de la industria, se considera un promedio de 1,04 de razón deuda-capital (SUPERCIAS, 2018).

$$\text{RAZÓN PASIVO CAPITAL} = \frac{\text{TOTAL DE PASIVOS}}{\text{CAPITAL CONTABLE}}$$

4.5.3.3. Índices de Actividad. Miden la efectividad de la empresa en el uso de sus recursos, a través de la aplicación de dichos indicadores se puede determinar la productividad de los activos, inventarios y cuentas por cobrar para generar ingresos, además, permiten evaluar la gestión de la capacidad de cobro y pago de la empresa (Ortiz, 2018).

Rotación de Inventarios. Determina la actividad que han tenido los inventarios en la empresa, es decir, indica cuantas veces han rotado ya sea para ventas o para el proceso de producción, consecuentemente a mayor rotación habrá mayores ventas o ingresos. Para empresas con productos perecederos, se recomienda una rotación de 19 veces al año, en empresas con productos de consumo masivo como alimentos de primera necesidad, se considera un estándar de 24 veces al año (Núñez, 2016).

$$\text{ROTACIÓN DE INVENTARIOS} = \frac{\text{COSTOS DE VENTAS}}{\text{INVENTARIOS}}$$

Periodo Promedio de Rotación. Permite planificar la adquisición o compra de nuevos inventarios e indica los días que la empresa transforma su inventario en efectivo. Para empresas con inventarios perecederos es recomendable una alta rotación, caso contrario depende de los niveles de la industria, que, en este caso, los valores rondan aproximadamente de 17 días de rotación al mes (SUPERCIAS, 2018).

$$\text{PPR} = \frac{360 \text{ DÍAS}}{\text{ROTACIÓN DE INVENTARIOS}}$$

Período de Cobranza Promedio. Periodo en promedio dentro del cual se está cobrando las deudas y es muy importante por cuanto facilita el control y la evaluación de si efectivamente el cobro de las deudas se está haciendo dentro de los plazos concedidos a los clientes (Gifman y Zutter, 2016).

El estándar establecido por la SUPERCIAS (2018) es un promedio de cobro de 42 días aproximados.

$$\text{PPC} = \frac{\text{CUENTAS POR COBRAR}}{\text{VENTAS PROMEDIO DIARIAS}}$$

$$\text{VENTAS PROMEDIO DIARIAS} = \frac{\text{VENTAS}}{360}$$

Período Promedio de Pago. Este índice determina el periodo promedio dentro del cual la empresa está pagando sus deudas y es importante porque permite planificar las políticas de crédito, ya que si se conoce cada cuanto se paga, se puede definir los plazos de crédito en ventas que realiza la empresa (Fajardo y Soto, 2018).

Bajo el criterio y estándares de la SUPERCIAS (2018), los valores promedio de la industria son de 51 días.

$$\text{PERÍODO PROMEDIO DE PAGO} = \frac{\text{CUENTAS POR PAGAR}}{\frac{\text{COMPRAS}}{360}}$$

Rotación de Activos Totales. Mide la eficiencia con la que la administración de una empresa está utilizando sus activos totales para generar dólares por venta, un valor de 3, significa que por cada dólar invertido la empresa genera 3\$ de ventas al año. Entre más alto sea

la rotación de activos, más eficiente será la empresa en la utilización de sus recursos (Gifman y Zutter, 2016).

$$\text{ROTACIÓN DE ACTIVOS} = \frac{\text{VENTAS}}{\text{ACTIVOS TOTALES}}$$

4.5.3.4. Índice de Rentabilidad. Las razones financieras de rentabilidad son aquellas que permiten evaluar las utilidades de la empresa respecto a las ventas, los activos o la inversión de los propietarios. Brinda una perspectiva de la empresa del manejo de sus ingresos y gastos y la consecuente destreza para generar utilidades (Ortiz, 2018).

Margen de Utilidad Neta. Es el margen de utilidad obtenido luego de que la empresa ha pagado todos los gastos, incluyendo los gastos de impuestos e intereses, es decir, es el porcentaje de utilidad que las acciones ganan realmente, a partir de ello, se reparten en utilidades dependiendo de la proporción de aportaciones. Se mide en porcentaje y cuanto más alto sea el margen de utilidad neta, mejor será la valorización de la empresa en el mercado.

$$\text{MARGEN DE UTILIDAD NETA} = \frac{\text{INGRESOS NETOS}}{\text{VENTAS}}$$

Rendimiento Sobre los Activos. Mide la eficiencia de los activos para generar utilidad neta, es decir, mediante este indicador se puede obtener el % de rentabilidad que generan los activos totales de la empresa. Un valor alto no siempre significa eficiencia, ya que puede ser el caso, que dicho valor resulte por ingresos ajenos a la actividad de la organización (Ortiz, 2018).

De acuerdo a la SUPERCAS (2018), los valores promedio de la industria son de 1,35%.

$$\text{ROA} = \frac{\text{INGRESOS NETOS}}{\text{ACTIVOS TOTALES}}$$

Rendimiento Sobre el Patrimonio. Evalúa la capacidad para generar beneficios a partir de la inversión realizada por los accionistas. Un valor de 30% significa que por cada dólar invertido por los accionistas, estos ganan 30 ctvs (Fajardo y Soto, 2018).

Los valores promedio de la industria reflejan un valor de 14,30%, siendo un estándar de referencia para un análisis financiero (SUPERCIAS, 2018).

$$\text{ROE} = \frac{\text{INGRESOS NETOS}}{\text{TOTAL DEL CAPITAL CONTABLE}}$$

4.5.3.5. Sistema de análisis DuPont. El sistema DuPont combina varios indicadores financieros, Gifman y Zutter (2016) menciona que se lo utiliza para:

Analizar minuciosamente los estados financieros de la empresa y evaluar su situación financiera. Para tal propósito, fusiona el estado de pérdidas y ganancias y el balance general en dos medidas sintetizadas de rentabilidad: el rendimiento sobre los activos totales (RSA) y el rendimiento sobre el patrimonio (RSP).

Lo primero que hace el sistema DuPont es conjuntar el margen de utilidad neta, que mide la rentabilidad de la empresa sobre las ventas, con su rotación de los activos totales, que indica cuán eficazmente ha empleado la compañía sus activos para generar ventas, así que entre más alto sea, mejor eficiencia denotará. En la fórmula DuPont, el producto de esas dos razones es el rendimiento sobre los activos totales, luego si se multiplica ese resultado por el total de activos dividido para el patrimonio, se obtiene el RSP o rendimiento sobre el patrimonio.

***RSP = utilidad neta x rotación de activos totales x multiplicador
de financiamiento***

$$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{patrimonio}} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos totales}} \times \frac{\text{Activos}}{\text{patrimonio}}$$

La fórmula DuPont permite que la empresa divida su rendimiento en los componentes utilidad sobre las ventas y eficiencia del uso de los activos. Por lo general, una empresa con un bajo margen de utilidad neta tiene una elevada rotación de los activos totales, lo cual deriva en un rendimiento razonablemente bueno sobre los activos totales. Es frecuente que también se presente la situación contraria. (pp. 90-92)

4.5.3.6. Valor Económico Agregado. El Valor Económico Agregado (EVA) es un indicador que mide la capacidad de una empresa para crear valor, teniendo en cuenta la productividad de sus activos, así como la estructura de su patrimonio y el entorno macroeconómico de su entorno.

$$\text{Valor económico agregado EVA} = \text{UNA} - (\text{ANF} \times \text{CPC})$$

UNA = utilidad neta ajustada

ANF = Activo neto financiado

CPC = Costo promedio de capital

Utilidad Neta Ajustada (UNA). Es la utilidad neta de la empresa antes de impuestos e intereses, pero ajustada a un balance sin inflación. El objetivo es saber si esa utilidad cubre los costos del pasivo y patrimonio (utilidad esperada) y aun así generar riqueza para los accionistas.

Activo Neto Financiado (ANF). En teoría es encontrar el activo que ha sido financiado en su totalidad por el pasivo más costoso, en la práctica resulta difícil encontrar el activo que es más costoso, por lo que se debe sumar el pasivo con costo más el patrimonio dando como resultado el ANF. Los pasivos con costos son las obligaciones financieras a corto y largo plazo, bonos y pasivos con proveedores y socios.

Costo Ponderado de Capital (CPC). Se toma en cuenta el costo promedio de cada uno de los pasivos y su participación dentro de los pasivos costosos, luego se multiplica dichos valores, finalmente se suma el resultado de la multiplicación de la tasa esperada por los accionistas y la participación del capital dentro de los activos costosos.

El resultado debe ser positivo y cuando más grande sea el resultado, mayor será la confianza de los agentes externos (proveedores, futuros inversionistas, etc.) con la empresa. Refleja que la institución generó un valor adicional luego de cumplir con los proveedores y los intereses de los accionistas. Se debe analizar en periodos anteriores para ver su tendencia, la misma que debe ser creciente (Ortiz, 2018).

4.6. Proyecciones

Pronosticar es realizar una serie de pasos para conocer el resultado futuro de una variable de interés, fundamentado ya sea por el análisis del comportamiento histórico de los datos, por el juicio de expertos o por una combinación de ambas. Saber lo que va a pasar en el futuro, de cierta manera aporta a reducir esa brecha de incertidumbre que existe, sin embargo, el pronóstico sólo será útil, si los beneficios obtenidos por los datos pronosticados son mayores a los costos asociados (Cadena, 2016).

Por otra parte, los pronósticos financieros sirven como elemento de control, ya que permiten comparar los resultados reales contra lo proyectado, una desviación grande con respecto a lo planeado, significa que no se está cumpliendo con todos los objetivos estipulados en el plan, o caso contrario, que los planes no son realistas, por lo tanto, necesitan ser revisados (Ortiz, 2018).

Para desarrollar los estados financieros proforma, se necesita contar con información financiera de años anteriores y un estudio de las principales variables económicas que influyen

en las utilidades de la empresa, esto con el objetivo de que los estados proforma sean ajustados a la realidad del entorno de la empresa (Núñez, 2016).

4.6.1. Modelos

4.6.1.1. Modelos de Series de Tiempo. Los modelos de series de tiempo involucra datos históricos para proyectar, se basan bajo el supuesto de que los resultados de años anteriores brindarán una idea de como se comportará en un futuro los datos a pronosticar, es muy usado en el mercado de valores y en las proyecciones de ventas por tendencias (Cadena, 2016).

4.6.1.2. Modelos Causales. Además de utilizar datos históricos, se involucra otros factores relacionados, por ejemplo, cuando se trata del precio de acciones, las variables que intervienen para ajustar sus precios, están determinados por el PIB, ingresos per cápita de la nación, nivel de pobreza, tendencias de consumo, cambios en los patrones de gustos, incremento de la competencia, etc. Todas estas variables antes mencionadas se ajustan a una línea de regresión múltiple (Anderson et al., 2016).

4.6.1.3. Modelos Cualitativos. A diferencia de los modelos cuantitativos, el modelo cualitativo se basa en opiniones subjetivas de expertos en la materia, analistas financieros o de experiencias pasadas. Es útil cuando se tiene información privilegiada o cuando es muy difícil obtener con precisión datos históricos (Cadena, 2016).

4.6.2. Métodos

4.6.2.1. Promedio Móvil. Los promedios móviles se usan cuando se cree que los datos permanecerán estables durante un tiempo determinado. La dinámica consiste en sumar los datos y dividir para el número total de datos, cada dato nuevo se suma y se elimina el dato anterior, esto con el objetivo de suavizar las irregularidades de las proyecciones y brindar unos datos más certeros (Anderson et al., 2016).

$$\text{Pronóstico promedio móvil} = \frac{\text{suma de demandas de } n \text{ periodos}}{n}$$

4.6.2.2. Promedio Móvil Ponderado. Consiste en asignarle un peso a cada uno de los datos anteriores de acuerdo al criterio del analista financiero. En la mayoría de los casos se da mayor peso a los datos más recientes o en los casos donde las ventas no sufrieron un incremento o disminución por factores externos (Puente et al., 2017).

$$\text{Pronóstico promedio ponderado} = \frac{\sum(\text{peso del período } i)(\text{valor real del período } i)}{\sum n}$$

4.6.2.3. Suavizamiento Exponencial. La estimación de la última demanda es igual a la estimación anterior ajustada por una fracción de error. Se debe tomar en cuenta que la fórmula involucra una constante de suavizamiento α , esto con el objeto de obtener el menor margen de error cuando se proyecta, los valores oscilan de 0.1 a 1, un valor cercano a cero, da más peso a los datos históricos antiguos y un valor cercano a uno, asigna mayor peso a los datos recientes. Cuando $\alpha = 0.1$, el pronóstico asigna poco peso a todos los valores, incluidos los recientes, es decir, que el resultado sería más como un promedio móvil con una ligera variación (Anderson et al., 2016).

$$\text{Nuevo pronóstico} = F_t + \alpha (Y_t - F_t)$$

Donde:

α = constante de suavizamiento

F_t = pronóstico anterior

Y_t = demanda real anterior

4.6.2.4. Suavizamiento Exponencial con Ajuste de Tendencia. La idea es desarrollar un modelo de pronóstico exponencial que se ajuste a una tendencia en particular, para ello, se necesita dos variables, la constante de suavizamiento denominado alfa (α) y la constante de tendencia denominada beta (β), ambos valores fluctúan entre 0 y 1. En la tendencia, el valor cercano a uno le da más importancia a los cambios recientes, ajustándose rápidamente a los cambios (Cadena, 2016).

$$FIT_{t+1} = F_{t+1} + T_{t+1}$$

$$F_{t+1} = F_t + \alpha (Y_t - F_t)$$

$$T_{t+1} = T_t + \beta (F_{t+1} - F_t)$$

Donde:

T_t = tendencia suavizada para el año que se desea

F_t = pronóstico suavizado para el año deseado

FIT_t = pronóstico incluyendo tendencia.

α = constante del pronóstico

β = constante de la tendencia

4.6.2.5. Regresión Lineal. Consiste en graficar a través de un plano cartesiano los valores de la variable dependiente (ventas), los mismos que se ubicaría en eje de las y, y los valores de la variable independiente (tiempo), ubicados en el eje de las x, luego se obtiene una ecuación que se ajusta a la línea de tendencia (Puente et al., 2017).

$$y = a + bx$$

Donde:

x = variable independiente

y = variable dependiente

a = intercepto

b = pendiente

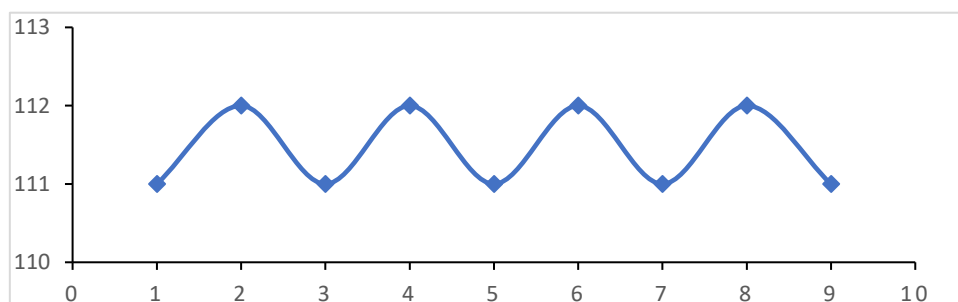
4.6.3. *Pronóstico de Ventas*

El pronóstico de ventas constituye el cimiento para la elaboración de los estados financieros proforma y presupuesto del efectivo. Para determinar el método de proyección más adecuado, es necesario observar las tendencias de las ventas de al menos 8 meses anteriores, esto en caso de buscar una tendencia mensual o 8 años para una tendencia anual (Núñez, 2016).

4.6.3.1. Patrón de Demanda Horizontal. Las ventas tienen un mismo comportamiento durante todos los períodos con una breve variación en ciertos años, los datos varían de acuerdo a una media constante. Para este tipo de casos, es aconsejable el uso de métodos de proyección de promedio móvil y proyección por incremento porcentual (Muñoz, 2017).

Figura 2

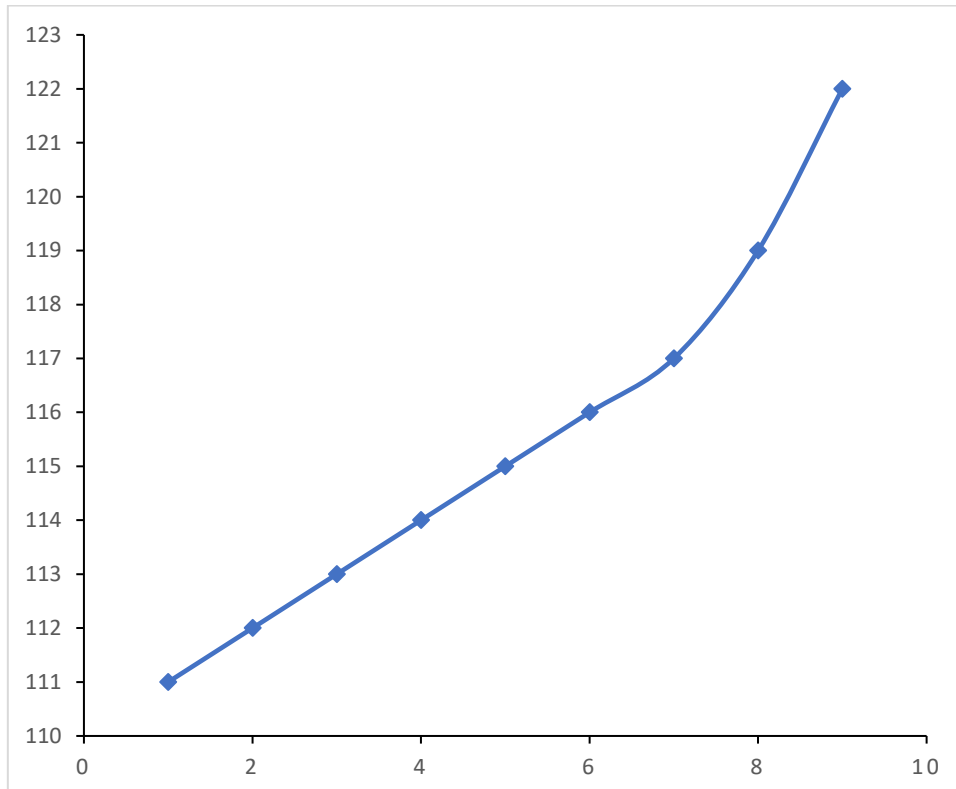
Línea de tendencia horizontal



4.6.3.2. Patrón de Demanda Tendencial. Las fluctuaciones de ventas se comportan de manera constante pero con tendencia hacia la alza o baja, puede existir períodos constante donde se mantiene estable, pero es muy corto, y en la mayoría de casos, vuelve a la tendencia. Para estos casos, se recomienda el uso de un modelo de regresión y promedio móvil ponderado (Cadena, 2016).

Figura 3

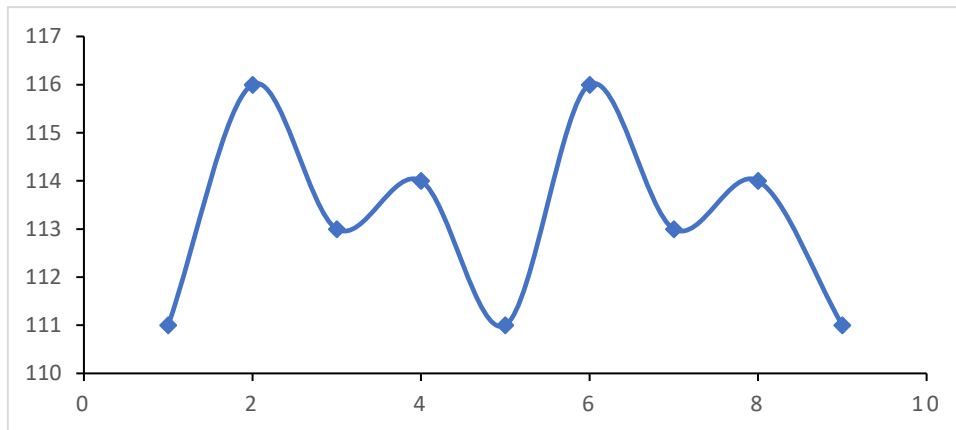
Tendencia alcista de ventas



4.6.3.3. Patrón de Demanda Estacional. Los comportamientos de los patrones de la demanda son diferentes y se asemejan solo en ciertos segmentos de tiempo, ocasiona esa sensación de que va a continuar la tendencia durante un tiempo prolongado, pero, luego de un tiempo relativamente corto se invierte la tendencia. Para este tipo de patrones, se recomienda el uso de la técnica de proyección por suavizamiento, regresión múltiple o ARMA (Muñoz, 2017).

Figura 4

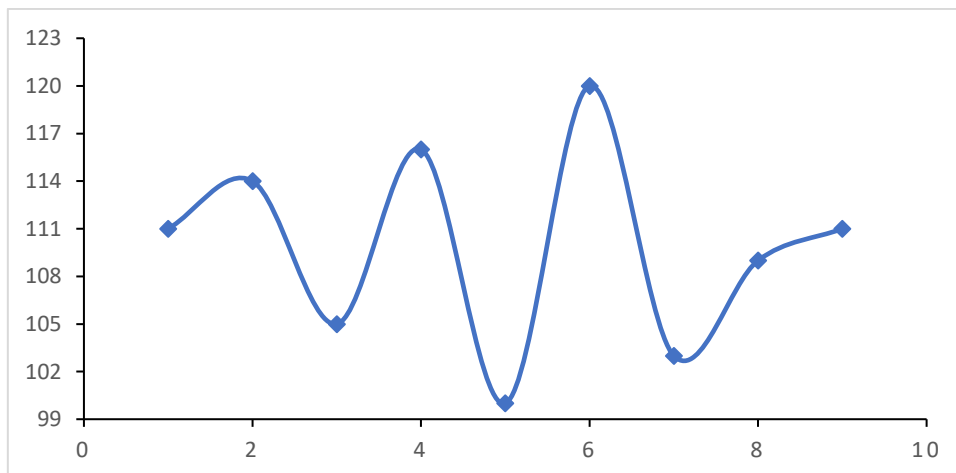
Linea de tendencia estacional



4.6.3.4. Patrón de Demanda Aleatorio. Denota una demanda que no se puede predecir con facilidad, no existe un patrón definido, por lo que es necesario la aplicación de modelos de regresión múltiples o agrupar datos y ponderarlos de acuerdo al grupo de patrones relacionados, de igual forma se puede utilizar una proyección por suavizamiento con ajuste de tendencia (Anderson et al., 2016).

Figura 5

Linea de tendencia sin un patron fijo o aleatorio



4.6.3.5. Sensibilidad de la Demanda. De acuerdo a la ley de la demanda, el aumento de los precios de los productos disminuye la cantidad demandada, pero esto no siempre es así, existen bienes que por su naturaleza de indispensables no afecta en gran medida el aumento de los precios, es por ello que surge la necesidad de estudiar la elasticidad precio demanda (E.P.D) de un bien o producto de una empresa. El concepto permite conocer cuál es el grado de variación de las cantidades vendida con respecto a la variación del precio. Es importante

mencionar que siempre será negativo por la relación inversa que hay entre precios y cantidades demandadas (Krugman et al., 2021).

$$E.P.D = \frac{\text{Variación de las cantidades demandadas} * \text{precio inicial}}{\text{Variación del precio} * \text{primera cantidad}}$$

En base a tales resultados se distingue tres tipos de demandas que tiene como punto de partida el valor de uno.

Demanda Elástica. Un bien es elástico cuando una pequeña variación del precio hace que la demanda incremente en una mayor proporción. El coeficiente numérico de esta demanda es mayor a uno. Son productos elásticos aquellos que no son de primera necesidad o los que tiene una variedad de productos sustitutos (Redondo et al., 2017).

Demanda Inelástica. Un bien es inelástico cuando al variar su precio en gran proporción la demanda varía en pequeñas cantidades, es decir, el bien no es sensible a las variaciones de los precios, los valores son menores a uno. Entre los principales bienes, se tiene aquellos de primera necesidad sin muchos sustitutos

Demanda Unitaria. Este tipo de demandas es raro o escaso, y sostiene que la variación del precio de un bien es igual a la variación de las cantidades demanda, es decir, el resultado es uno. Ahora bien en el mercado es difícil encontrar productos con iguales variaciones, pero si existen productos con diferencias entre sus variaciones pequeñas. (Krugman et al., 2021).

4.6.4. Pronóstico de Compras

El pronóstico de compras está relacionado con el pronóstico de ventas, la mayoría de empresas buscan mantener un inventario justo a tiempo. Las técnicas empleadas para el pronóstico de ventas, son válidas para pronosticar las compras que tendrá la empresa para un año específico (Toro, 2016).

Por lo general, los gerentes financieros proyectan la cantidad de compras necesarias de acuerdo a las demanda futura, manteniendo un leve margen adicional, en caso de que la tendencia no se de como se esperaba, esto con la finalidad de evitar quedarse sin stock (Muñoz, 2017).

De igual manera, para determinar los costos asociados a las compras, la técnica empleada, es a través del incremento porcentual, dicho incremento se obtiene por medio del promedio porcentual de las compras de los últimos años. La fórmula que presenta Gutiérrez (2018), es la siguiente:

$$COSTO DE COMPRAS = VR * (1 + IP) * P$$

Donde:

VR = ventas reales

IP = porcentaje de incremento

P = precio

Es necesario aclarar, que el precio o costo asociado del bien o servicio para el año que se va a pronosticar, se obtiene a través del crecimiento porcentual de la inflación en los últimos 5 o 10 años, o en el mejor de los casos a través de un modelo de regresión con los precios de los últimos cinco años (Muñoz, 2017).

4.6.5. Presupuesto del Efectivo

El presupuesto del efectivo es un estado financiero proforma que determina, para un periodo futuro, el movimiento de efectivo, en cuanto a entradas, salidas y saldo al final de dicho periodo. Además, permite entender las necesidades de efectivo de la empresa y dónde se lo obtendrá, cómo se financiarán las inversiones que requiera la empresa, cómo se cubrirán los faltantes para capital de trabajo y cómo se invertirán los excedentes que pueda llegar a tener la organización (Ortiz, 2018).

Entre los aspectos importantes a destacar, se encuentran los siguientes puntos;

- a) Evaluar la capacidad interna de la empresa para generar flujos de efectivo.
- b) Para los proveedores, permite conocer la capacidad de pago futura de la empresa.
- c) Permite obtener una ventaja en el área de inversión, debido a que se conoce con anticipación el exceso de efectivo.
- d) Se conoce con anticipación las necesidades de financiamiento, por lo cual se puede negociar con anticipación tasas más bajas (Irimia, 2016).

El proceso que se sigue es el siguiente:

- a) Limitar el horizonte de tiempo de las proyecciones.
- b) Conocer el saldo anterior del efectivo, es decir, el saldo real del año anterior.
- c) Calcular cuenta por cuenta los gastos e ingresos esperados de la empresa sin considerar los gastos no monetarios.

- d) Calcular el flujo de efectivo esperado para el primero año, el cual se transforma en el flujo inicial para el año siguiente.
- e) Análisis y recomendaciones (Ortiz, 2018).

Además de debe considerar las:

Las entradas de efectivo que incluye todos los ingresos de la empresa durante un periodo específico. Los principales componentes de la entrada de efectivo son las ventas, las cuentas por cobrar, los rendimientos de las inversiones entre otras.

Los gastos como las compras, pago a proveedores, intereses pago de dividendos, sueldos y salarios, pago de la cuota principal del crédito, impuestos entre otros. Las depreciaciones y provisiones no se incluyen. Es importante mencionar que las tasas de crecimiento de los sueldos son en base al crecimiento de los últimos años del sueldo básico, para las compras se toma en cuenta la inflación de años anteriores.

El flujo del efectivo neto se obtiene luego de restar las entradas del efectivo menos las salidas del efectivo, luego se suma el efectivo neto calculado más el efectivo inicial para así determinar el saldo final, por último, se resta el saldo que se desea mantener, en caso de ser negativo la empresa va a necesitar financiamiento de ser positivo tiene un excedente que lo puede invertir para evitar dinero improductivo (Gifman y Zutter, 2016).

4.6.6. *Estado de Resultados Proyectado*

Es un estado de resultados proforma que contiene supuestos y proyecciones de ingresos y gastos con el objeto de mostrar la utilidad neta que dispondrá la empresa en el periodo establecido. Es importante porque constituye la base para proyectar la producción y determinar sus costos asociados (Núñez, 2016).

El método más usado para la proyección del estado de resultados y el más conveniente para empresas comerciales según Ortiz (2018) es:

El llamado porcentual, el cual consiste en la utilización de un porcentaje previamente acordado y aplicarlo a los diferentes rubros del estado de resultados histórico, como sigue: Se estiman las ventas (éste es el elemento más importante para elaborar este documento), luego se establecerán los costos de los productos a vender, los gastos de operación y, desde luego, los gastos financieros (intereses), todo en porcentajes. Los porcentajes se determinarán

con base en la información que contenga el estado de resultados histórico, siendo el factor base las ventas reales netas habidas en el ejercicio a que corresponde dicho estado. (p.64)

Para los demás rubros, los pronósticos se basan de acuerdo con las políticas de la empresa y factores externos. Por ejemplo, para proyectar el nivel de gastos en sueldos, se considera el nivel de salario promedio, crecimiento económico de la nación y el índice de precio al consumidor (IPC).

4.6.7. Punto de Equilibrio

El punto de equilibrio es la cantidad de ventas que se necesita para igualar los ingresos con los costos totales, dicho en otras palabras, es el punto donde la ganancia operativa de la empresa es igual a cero. Se debe considerar que su cálculo es indispensable para los procesos de planificación administrativa (Toro, 2016).

El punto de equilibrio permite relacionar los costos variables, fijos, totales y los ingresos operativos de las empresas. Es importante, ya que brinda la posibilidad de analizar los efectos que tendrá sobre la utilidad operativa las decisiones de aumento o disminución de precios de las unidades a vender (Muñoz, 2017).

Por otro lado, Rojas (2015) “recomienda obtener el punto de equilibrio en unidades y después convertirla a ingresos multiplicando las unidades por el precio de venta, esto para efectos de simplicidad y por cuestiones de cuadro” (p.312).

Se lo puede calcular mediante tres opciones:

En Función de los Ingresos, conocido también, como el método de contribución marginal. Mediante la aplicación de la fórmula se obtiene el número de unidades a vender para igualar todos los costos de producción. Es el más usado e involucra analizar y relacionar los costos variables, costos fijos, costos totales y ventas (Chiliquinga y Vallejos, 2017).

$$PE = \frac{COSTOS\ TOTALES}{1 - \frac{COSTOS\ VARIABLES\ TOTALES}{VENTAS\ TOTALES}}$$

Por el método gráfico, que consiste en graficar en un plano cartesiano los costos variables, costos fijos, los costos totales y los ingresos. El intercepto de las variables asumiendo que son lineales constituye el punto de equilibrio o punto donde la empresa no obtiene pérdidas operacionales (Toro, 2016).

A través de la capacidad instalada, se calcula mediante una división que relaciona los costos totales fijos y el margen de ganancia o dicho de otro modo, la resta entre las ventas totales y los costos totales (Muñoz, 2017).

$$PE = \frac{COSTOS\ TOTALES\ FIJOS}{VENTAS\ TOTALES - COSTOS\ TOTALES} * 100$$

4.6.8. Balance General Proyectado

Es un estado proforma que denota las obligaciones y recursos que la empresa dispondrá en un año en específico, el mejor método de proyección según Gifman y Zutter (2016) es:

Es el método crítico, en el que se calculan los valores de ciertas cuentas del balance general, y el financiamiento externo de la empresa se usa como una cifra de equilibrio o “ajuste”. El método crítico es una versión mejorada del método de porcentaje de ventas para la elaboración del balance general proforma. (p.131)

En comparación con los demás métodos, este requiere de más información relacionada a las políticas de cobro y pago, las expectativas de los accionistas, el inventario deseado al final del período y por último para ajustar el desbalance y cuadrar, se usa una cifra de equilibrio, que se ubica en las cuentas patrimoniales.

Es importante destacar algunos consejos que Ortiz (2018) menciona para facilitar el desarrollo de las cuentas proyectadas:

Algunas pocas de sus cifras, especialmente no corrientes, pueden pasar sin modificación, en tanto que la mayoría sufre cambios con las operaciones del ejercicio, luego observar cuáles de los rubros del estado de situación financiera histórico se modifican de acuerdo con los registros del estado de resultados o con los movimientos del estado de flujos de efectivo. (p.699)

Al hablar de cuentas no monetarias se hace referencia a las cuentas relacionadas a depreciaciones, provisiones y demás cuentas que no involucran desembolso del efectivo.

4.6.8.1. Financiamiento Externo Requerido (cifra de ajuste). Es el monto necesario para equilibrar el balance general, se ubica en el patrimonio y puede ser positivo o negativo. Si en el valor es positivo, significa que la empresa no obtendrá el dinero interno suficiente para cubrir tal incremento de los activos, por lo que la empresa debe obtener fondos externos, ya sea usando deuda o a través del mercado de capitales, o disminuyendo dividendos. Una vez identificado el tipo de

financiamiento, el balance general proyectado se modifica para reemplazar la cifra de ajuste con los incrementos planeados en las cuentas de pasivo o patrimonio.

Por otro lado, si en la cifra de ajuste hay un valor negativo, significa que la empresa generará más financiamiento interno del que necesita para dar soporte al crecimiento de sus activos. En este caso, existe excedente para el pago de deuda, la recuperación de acciones o incrementar los dividendos. Una vez que se haya especificado lo que se va a hacer, la cifra de ajuste es reemplazada en el balance por las disminuciones de las cuentas de deuda o capital (Gifman y Zutter, 2016).

4.7. Microsoft Excel

Es una herramienta informática que forma parte del grupo Office, se encarga principalmente de realizar operaciones matemáticas. Entre las funciones más destacadas se encuentran las financieras, matemáticas, estadísticas, búsqueda y referencia.

Microsoft inició en 1982 con su primera hoja de Excel formada por columnas y filas, se limitada a realizar simples sumas y tareas sencillas de matemáticas, conforme pasaron los años fue mejorando en cuanto a interfaz y funciones, hasta llegar actualmente a procesar grandes bases de datos, además añadió funciones avanzadas de automatización como son las macros.

4.7.1. Importancia

- a) Mejora los tiempos para el procesamiento de grandes cantidades de datos, lo que conlleva a aumentar la efectividad y eficacia en las tareas encomendadas.
- b) Permite consolidar los datos numérica en gráficos y tablas de tal forma que logre mejorar la interpretación y comprensión de la información presentada.
- c) Actualmente Excel 365 permite trabajar en equipo, a tal punto de que varios usuarios pueden editar el mismo documento en tiempo real.
- d) Reduce los errores que se pueden producir al momento de realizar cálculos matemáticos.

4.7.2. Características de Excel

- a) Es un programa de código cerrado, por lo tanto, para poder acceder a Microsoft Excel de forma legal se necesita desembolsar una cantidad de dinero por su licencia.
- b) Se encuentra formados por columnas y filas, la unión de una fila y columna se denomina celda, la misma que es codificada (A1, B2, B3...).

- c) En la parte superior del programa se encuentra la cinta de opciones distribuidas en 9 segmentos: archivo, inicio, insertar, dibujar, diseño, disposición, referencias, correspondencias, revisar, vista y ayuda.
- d) Se puede crear varias hojas de trabajo. Una hoja es el conjunto de columnas y filas máximo que Excel permite trabajar.
- e) En las últimas versiones, Excel brinda una opción para trabajar con tablas dinámicas, las cuales permiten consolidar información en grupos de trabajo.
- f) En office 365, posee 14 grupo de funciones.

4.7.3. *Macros*

Es un conjunto de código bajo el lenguaje de programación Visual Basic (VB) que ejecuta Excel para realizar una tarea en específico a fin de seguir una secuencia ordenada que garantiza la integridad del proceso y tarea llevada a cabo, es útil para realizar tareas que son repetitivas o para automatizar procesos contables.

La ventaja de utilizar el lenguaje de programación VB para el usuario final, es que es un código sencillo que casi en su totalidad se escribe en un lenguaje común, Es importante mencionar que el idioma empleado es el inglés, además de utilizar variables para el almacenamiento de los datos (Williams, 2021).

5. Metodología

El trabajo de investigación es de tipo descriptivo al detallar los niveles de compras, ventas, flujo del efectivo y estructura financiera que tendrá la cooperativa dentro de cuatro años, en cuanto al diseño de investigación, es de carácter no experimental de tipo descriptivo, debido a que involucra proyectar cada una de las cuentas de los estados financieros para finalmente conocer como la inexistencia de una planificación financiera influye en los niveles de liquidez y rentabilidad de la empresa.

5.1. Materiales

Para la elaboración del trabajo de tesis se utilizó materiales electrónicos como equipo de cómputo, USB, materiales de oficina y recursos bibliográficos primarios como los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de Mayo 2018-2021 y secundarios como libros electrónicos, artículos y tesis similares.

5.2. Métodos

A través del método científico se pudo obtener conocimientos teóricos para la elaboración de la revisión de la literatura para ello, se recolectó información de fuentes primarias y secundarias a través del instrumento llamado ficha bibliográfica.

Para recopilar información de aspectos importantes de la empresa, se utilizó el método descriptivo en donde se obtuvo información sobre la historia, número de socios, base legal, capacidad instalada entre otros aspectos que fueron fundamentales en el desarrollo del trabajo investigativo por lo que fue necesario emplear la técnica de la entrevista a través de un cuestionario estructurado, el cual fue dirigido y aplicado al gerente de la institución.

Con el método histórico se evaluó las compras y ventas de meses anteriores para así establecer patrones de tendencia con la herramienta Microsoft Excel y con ayuda de macros, se determinó el tipo de pronóstico que más se adapte a la proyección, es decir, el que menor error absoluto obtenga, estos resultados se fundamentan de la información obtenida en la entrevista estructurada.

En la interpretación de la información financiera, en el presupuesto de caja, de igual forma en los cálculos matemáticos para la proyección de cada una de las cuentas de los estados financieros se aplicó el método analítico a fin de consolidar los resultados obtenidos en estados financieros proformas, para lo cual se empleó Microsoft Excel con macros a fin de automatizar

los procesos y crear escenarios que muestren la situación económica dentro de un contexto pesimista, optimista.

Finalmente, mediante la aplicación del método sintético se resumió la información encontrada en las proyecciones para comparar con trabajos similares y en la elaboración de las conclusiones y recomendaciones.

6. Resultados

Contexto Institucional

La Cooperativa de Transportes Urbanos “24 de Mayo” situada en la ciudad de Loja, fue fundada por medio de un Acuerdo Ministerial No. 0999 en agosto 23 de 1972 e inscrita en el registro general de cooperativas con el número de Orden 1396., se encuentra legalmente constituida como persona jurídica, bajo el RUC 1190016532001, su representante legal es el Sr. Ing. Marco Vinicio Flores Loaiza quien es el Gerente General. Actualmente la empresa cuenta con 12 empleados en la parte administrativa, 108 socios y se encuentra desarrollando sus actividades administrativas en la ciudad y provincia de Loja. Se dedica al transporte urbano en la ciudad de Loja cubriendo las siguientes rutas: Argelia –Sauces Norte; Pitas - Julio Ordoñez; Virgen Pamba – Rosales; Borja –Héroes del Cenepa; Rosales – Manzano; Colinas Lojanas – Zamora Huayco; Motupe – Reina del Cisne; Circuito Bolonia; SOMEK – San Cayetano; Tierras Coloradas – Centro – Carigán. Además, cuenta con la Estación de Servicios en donde distribuye gasolina diésel, extra, súper, repuestos, llantas y lubricantes.

Misión

Prestar un servicio de transporte eficiente, cómodo y seguro que cubra con calidad y rentabilidad las rutas establecidas, logrando relaciones armoniosas y estables con nuestros clientes y colaboradores, cumpliendo siempre con las leyes actuales, así como también proyectándose al desarrollo social y económico de la ciudad.

Visión

Ser una empresa de transportes líderes en la transportación en la ciudad de Loja a través de la prestación de los servicios innovadores de calidad.

Base legal

- Constitución de la República del Ecuador
- Ley de Economía Popular y Solidaria
- Ley de Régimen Tributario Interno
- Ley Orgánica de Transporte Terrestre y Seguridad Vial
- Ley de Seguridad Social

- Reglamento General a la Ley de Cooperativas
- Código de Trabajo.
- Estatuto de la Cooperativa de Transportes Urbanos “24 de Mayo”.
- Ordenanzas Municipales Vigentes.

Análisis Vertical Estado de Situación Financiera
Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de Mayo
Análisis vertical al balance general
Al 31 de diciembre del 2021

Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales	%grupo	%total
1	Activos				
1.1	Corrientes		1.336.550,54	100,0%	63,11%
1.1.1.01	Caja		7.244,82	0,54%	
1.1.1.02	Cooperativas de ahorro y crédito		1.680,66	0,13%	
1.1.1.03	Bancos y otras instituciones financieras		92.214,51	6,90%	
1.1.2.01	Cuentas por cobrar		751.378,41	56,22%	
1.1.2.02	Documentos por cobrar		97.952,78	7,33%	
1.1.2.05	Anticipo a proveedores		187.433,62	14,02%	
1.1.2.06	Provisiones incobrables de cuentas y doc. por cobrar		-18.452,47	-1,38%	
1.1.3.04	Mercadería en almacén adquiridos		88.268,70	6,60%	
1.1.3.04.01	Inventario de diésel	39.405,30			
1.1.3.04.02	Inventario de extra	24.114,66			
1.1.3.04.03	Inventario de super	5.035,75			
1.1.3.04.04	Inventario de lubricantes y aditivos	631,62			
1.1.3.04.05	Inventario de neumáticos	13.814,36			
1.1.3.04.06	Inventario de repuestos	4.452,09			
1.1.3.04.07	Inventario de aguas y bebidas	105,09			
1.1.3.04.08	Inventario de GPS	709,83			
1.1.4	Otros activos corrientes		128.829,51	9,64%	
1.2	No corrientes		781.199,41		36,89%
1.2.1	Propiedad planta y equipo		775.882,89	99,32%	
1.2.1.01	Terrenos	512.600,02			
1.2.1.02	Edificios y locales	311.653,43			
1.2.1.04	Muebles y enseres	19.697,87			
1.2.1.05	Maquinaria y herramientas	242.004,86			
1.2.1.06	Equipos de oficina	26.263,06			
1.2.1.07	Equipos especializados	5.780,15			
1.2.1.08	Equipos de computación	38.254,74			
1.2.1.09	Vehículos	70.550,00			

1.2.1.11	Depreciación acumulada	-450.921,24		
1.2.2	Gastos diferidos		4.311,52	0,55%
1.2.3	Otros activos a largo plazo		1.005,00	0,13%
Total activos:			2.117.749,95	100%
2 Pasivos				
2.1	Corrientes		1.243.948,27	97,69%
2.1.1	Cuentas por pagar		1.114.591,31	100,00%
2.1.1.01	Proveedores		32.280,00	2,90%
2.1.1.02	Obligaciones patronales		9.201,21	0,83%
2.1.1.03	Obligaciones por pagar al SRI		666,72	0,06%
2.1.1.04	Otras retenciones		5.501,79	0,49%
2.1.1.05	Cuentas por pagar socios / asociados		1.015.343,59	91,10%
2.1.1.08	Anticipos de clientes		51.188,06	4,59%
2.1.1.09	Cuentas por pagar varios		409,94	0,04%
2.1.3	Documentos por pagar a corto plazo		129.356,96	100,00%
2.2	No corrientes		29.368,72	2,31%
2.2.2	Obligaciones con empleados		29.368,72	100,00%
2.2.2.01	Provisiones por beneficios a empleados	6.820,42		23,22%
2.2.2.02	Jubilación patronal	22.548,30		76,78%
Total pasivos:				100%
3 Patrimonio				
3.1	Capital		844.432,96	100,0%
3.1.1	Capital social		388.800,00	46,04%
3.1.2	Reservas		190.223,79	22,53%
3.1.4	Resultados		-53.418,51	-6,33%
3.1.4.01.02	Utilidad del ejercicio	33.203,78		
3.1.4.01.04	Resultados acumulados	86.622,29		
3.1.5	Revaluaciones		318.827,68	37,76%
Total patrimonio:			844.432,96	
Total: pasivo + patrimonio			2.117.749,95	

Nota. Información obtenida del estado de situación financiera 2021.

Figura 6

Estructura financiera de la empresa 2021

INVERSIÓN	FINANCIAMIENTO
ACTIVO \$ 2.117.749,95 100%	PASIVO \$1.273.316,99 60%
	PATRIMONIO \$844.432,96 40%

Nota. Información obtenida del estado de situación financiera 2021.

Interpretación

La empresa posee un total de activo de más de dos millones de dólares distribuidos en mayor proporción por activos corrientes 63,11% frente a un 36,89% de activos no corrientes, lo que denota que las actividades de la empresa dependen especialmente de los activos corrientes

En cuanto al financiamiento, los activos se encuentran financiados por un 60% por pasivos, de los cuales, la mayor parte provienen de pasivos a corto plazo, específicamente de las cuentas por pagar a socios, caja común y fondos de renovación de unidades, es decir, que la empresa tiene una fuerte deuda con los socios de la empresa, en cambio, el patrimonio tiene una participación del 40%, siendo el capital la cuenta más representativa.

Tabla 1*Activos corrientes*

Activos corrientes	1.336.550,54	100%
Caja	7.244,82	0,54%
Cooperativas de ahorro y crédito	1.680,66	0,13%
Bancos	92.214,51	6,90%
Cuentas por cobrar	751.378,41	56,22%
Documentos por cobrar	97.952,78	7,33%
Anticipo a proveedores	187.433,62	14,02%
Provisión	-18.452,47	-1,38%
Mercaderías	88.268,70	6,60%
Otros activos corrientes	128.829,51	9,64%

Nota. Información obtenida del estado de situación financiera 2021.

Interpretación

En lo que se refiere a activos corrientes, el rubro con mayor magnitud es la cuenta por cobrar, representando más de la mitad del total, situación que refleja que la liquidez de la empresa depende principalmente del cobro de las mismas.

Es importante destacar que las cuentas por cobrar se subdividen en socios y clientes, cuya proporción es 89% y 11% respectivamente, por tanto, el riesgo de impago se reduce en cierta medida. Seguidamente, se tiene la cuenta anticipo a proveedores, cuya acción se da para evitar que la empresa se quede sin stock y como estrategia para pactar a un precio fijo, ya que como es de conocimiento el precio del combustible ha variado en los últimos meses, y finalmente se tiene otros activos corrientes, documentos por cobrar, bancos, mercadería, caja, cooperativa de ahorro y crédito con una participación consolidada de 23,81% (suma de cada una de la participación mencionadas).

Tabla 2*Activos no corrientes*

Activos no corrientes	781.199,41	100,00%
Propiedad, planta y equipo	775.882,89	99,32%
Terrenos	512.600,02	66,07%
Edificios y locales	133.893,65	17,26%
Muebles y enseres	4.305,02	0,55%
Maquinaria y herramientas	121.424,40	15,65%
Equipos de oficina	2.176,95	0,28%
Equipos especializados	672,40	0,09%
Equipos de computación	810,45	0,10%
Gastos diferidos	4.311,52	0,55%
Otros activos a largo plazo	1.005,00	0,13%

Nota. Información obtenida del estado de situación financiera 2021.

Interpretación

Los activos no corrientes lo conforman casi en su totalidad propiedad, planta y equipo con aproximadamente el 99% del total, el restante 1% lo conforman programas de cómputo e inversiones a largo plazo, denotando una fuerte inversión en activos fijos, entre las cuentas más representativas conforme se observa en la tabla 2 se tiene a terrenos, locales y edificios mismos que se usan para arriendos y finalmente se tiene a la maquinaria necesaria para el control y abastecimiento de combustible. Un punto por destacar es que existe bienes que están a punto de llegar a su valor histórico, es decir, terminar su vida útil.

Tabla 3*Pasivos corrientes*

Pasivos Corrientes	1.243.948,27	100,00%
Cuentas por pagar	1.114.591,31	89,60%
Proveedores	32.280,00	2,9%
Obligaciones patronales	9.201,21	0,8%
Obligaciones por pagar al SRI	666,72	0,1%
Otras retenciones	5.501,79	0,5%
Cuentas por pagar socios/ asociados	1.015.343,59	91,1%
Anticipos de clientes	51.188,06	4,6%
Cuentas por pagar varios	409,94	0,0%
Documentos por pagar a corto plazo	129.356,96	10,40%

Nota. Información obtenida del estado de situación financiera 2021.

Interpretación

Las cuentas por pagar tienen un valor de \$1.114.591,31 y un porcentaje del 89,60%, ya que la empresa tiene una fuerte deuda con los socios en lo referente a pago de fondos de ahorro, mejoras en la tecnología de caja común y de renovación de unidades, por otro lado, la cuenta anticipo a clientes, como se observa en la tabla 3, representan un 4,6% del total de las cuentas por pagar, en el tercer lugar se ubica el rubro proveedores con una participación de apenas un 2,9%, y se debe a que del total de compras, solo un 10% aproximados se realiza a créditos.

Además, con el análisis anterior se puede deducir que las deudas de la empresa se relacionan en mayor proporción a las obligaciones con sus propios socios por lo que los intereses en caso de mora serían bajos, debido a que se originarían únicamente por los documentos por pagar cuya cifra representa un 10,40% del total de pasivos, sin embargo, tienen que buscar la manera de reducir las deudas con los socios paulatinamente conforme crece en liquidez para que estos puedan solventar las necesidades de mejoras en las unidades de transporte.

Por otra parte, los pasivos no corrientes corresponden tan solo un 2,3% del total de pasivos y lo conforma las obligaciones con los empleados relacionada a pagos de jubilación y bonos navideños.

Tabla 4

Patrimonio

Patrimonio	844.432,96	100,00%
Capital social	388.800,00	46,04%
Reservas	190.223,79	22,53%
Resultados	-53.418,51	-6,33%
Revaluaciones	318.827,68	37,76%

Nota. Información obtenida del estado de situación financiera 2021.

Interpretación

El capital de la empresa está compuesto primordialmente por el aporte de socios con el 46,03% y monto \$388.800,00 y es el valor que se origina por la creación de la cooperativa, seguidamente se tiene la cuenta reservas con un 22,53% del total de capital, lo que denota que la entidad hace uso de la facultad que la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria otorga de invertir sus utilidades en la actividad misma de la empresa. Un aspecto importante

que se debe considerar es que la empresa se financia en mayor magnitud por pasivos con un 60% frente a un 40% de patrimonio, lo que involucra un mayor riesgo en sus operaciones en caso de épocas de baja liquidez.

Análisis Vertical Estado de Resultados

Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de Mayo
Análisis Vertical al Estado de Resultados
Periodo: del 01 de enero al 31 de diciembre del 2021

CÓDIGO	CUENTA	TOTALES	%GRUPO	%TOTAL
4	Ingresos			
4.1	<u>Ingresos por ventas</u>	3.243.620,61		99,02%
4.1.1	<u>Venta de bienes</u>	3.243.620,61		
4.1.1.01	Venta de bienes grabados con IVA	3.218.076,38	100,00%	
4.1.1.01.01	Venta de combustible diésel	2.045.042,13	63,55%	
4.1.1.01.02	Venta de combustible extra	1.192.603,60	37,06%	
4.1.1.01.03	Venta de combustible super	166.081,53	5,16%	
4.1.1.01.05	Venta de neumáticos	5.285,71	0,16%	
4.1.1.01.06	Venta de repuestos	2.354,01	0,07%	
4.1.1.01.10	Venta de chátara	339,29	0,01%	
4.1.3.01	Devolución en bienes	-193.629,89	-6,02%	
4.1.2	Venta de servicios	25.544,23	100,00%	
4.1.2.01	Venta de servicios grabados con IVA	30.869,23	120,85%	
4.1.3.02	(-) Devolución en servicios	-5.325,00	-20,85%	
4.2	<u>Ingresos administrativos y sociales</u>	27.151,23	100,00%	0,83%
4.2.1	Ingresos administrativos y sociales	27.151,23	100,00%	
4.3	<u>Otros ingresos</u>	4.891,88	100%	0,15%
4.3.1	Otros ingresos	682,14	13,94%	
4.3.1.01	En inversiones de renta fija	99,08	2,03%	
4.3.1.06	Intereses ganados	3,06	0,06%	
4.3.1.11	Otros ingresos	580,00	11,86%	
4.3.2	Otros ingresos	4.209,74	86,06%	
Total de ingresos		3.275.663,72		100%
5	Costos de producción y ventas			
5.3	<u>Costo de ventas de artículos comercializados</u>	2.885.458,52	100,00%	
5.3.1.01	Costo de ventas de artículos comercializados	2.885.458,52	100,00%	
5.3.1.01.01	Costo de ventas de combustibles diésel	1.790.882,09	62,07%	
5.3.1.01.02	Costo de ventas de combustibles extra	984.778,43	34,13%	

5.3.1.01.03	Costo de ventas de combustibles super	106.087,97	3,68%	
5.3.1.01.05	Costo de ventas de neumáticos	3.013,24	0,10%	
5.3.1.01.06	Costo de ventas de repuestos	696,79	0,02%	
TOTAL DE COSTOS		2.885.458,52		88,09%
6 Gastos				
6.1 Gastos de administración y venta		353.943,46		
6.1.1 Gastos del personal		153.454,30	100,00%	
6.1.1.01	Remuneraciones	85.281,76	55,57%	
6.1.1.02	Beneficios sociales	11.802,70	7,69%	
6.1.1.03	Gastos de alimentación, movilización y uniformes	4.280,64	2,79%	
6.1.1.04	Aportes al IESS	27.292,33	17,79%	
6.1.1.05	Pago de dietas y gastos de representación	9.405,08	6,13%	
6.1.1.06	Otros gastos del personal	15.391,80	10,03%	
6.1.2 Gastos generales y servicios		200.489,16	100,00%	6,12%
6.1.2.01	Gastos generales y servicios	11.511,59	5,74%	
6.1.2.02	Mantenimiento y reparaciones	27.233,63	13,58%	
6.1.2.03	Materiales y suministros	13.168,03	6,57%	
6.1.2.04	Sistemas tecnológicos	34.368,00	17,14%	
6.1.2.05	Servicios cooperativos	14.895,57	7,43%	
6.1.2.06	Impuestos, contribuciones y multas	12.693,65	6,33%	
6.1.2.07	Servicios varios	30.043,01	14,98%	
6.1.2.08	Depreciaciones	42.425,28	21,16%	
6.1.2.09	Amortizaciones	1.437,17	0,72%	
6.1.2.10	Servicios básicos	10.134,48	5,05%	
6.1.2.11	Cuentas incobrables	2.576,21	1,28%	
6.1.2.12	Otros gastos	2,54	0,00%	
6.2 Gastos financieros		378,55	100,00%	0,01%
6.2.1 Intereses		378,55	100,00%	
6.2.1.02	Con entidades financieras del sector privado y/o público	378,55	100,00%	
6.3 Otros gastos		2.679,41	100,00%	0,08%
6.3.1 Otros gastos		2.679,41	100,00%	
Total de gastos:		357.001,42		
(+ Total de ingresos		3.275.663,72		
(-) Total de costos y gastos		3.242.459,94		98,99%
(=) Utilidad/perdida		33.203,78		1,01%

Nota. Información obtenida del estado de resultados 2021.

Figura 7

Estructura económica 2021

Costos y Gastos	Ingresos
Costos de venta 2.885.458,52 88,09%	3.275.663,72 100,00%
Gastos totales 357.001,42 10,90%	
Utilidad: 33.203,78 1,01%	

Nota. Información obtenida del estado de resultados 2021.

En el año 2021 la empresa tiene ingresos de más de 3 millones de dólares los cuales están constituidos principalmente por las ventas de combustible, arriendos repuestos y llantas. Dentro del total de ingresos, la utilidad tiene una participación del 1% siendo un aspecto desfavorable para la cooperativa, ya que demuestra que los gastos tienen una participación del 99%, distribuidos en costos de ventas con un 88% y 11% en gastos del personal y generales. Además, lo recomendable es que los costos fijos tengan una mayor representación dentro del total de ingresos, debido a que al aumentar las ventas los costos fijos no sufrirían ninguna variación y si varían serán en pequeñas cantidades y en función de otras variables que no son las ventas.

Tabla 5*Ingresos por ventas*

Ingresos por ventas de bienes	3.218.076,38	100,00%
Venta de combustible diésel	2.045.042,13	63,55%
Venta de combustible extra	1.192.603,60	37,06%
Venta de combustible super	166.081,53	5,16%
Venta de neumáticos	5.285,71	0,16%
Venta de repuestos	2.354,01	0,07%
Venta de chatarra	339,29	0,01%
Devolución en bienes	-193.629,89	-6,02%

Nota. Información obtenida del estado de resultados 2021.

Interpretación

Los ingresos de la cooperativa provienen principalmente de la venta de combustibles (diésel, extra), siendo la venta de diésel el mayor de sus rubros, representa cerca del 62% aproximados del total de ventas de bienes (restado las devoluciones de combustible diésel, ver **anexo 2**), seguido del combustible extra con un 33% (restado la devoluciones de combustible extra), sumando los dos rubros se tiene un valor de 95%, cifra que indica la importancia de los mismos. También se dedica a la venta de repuestos, combustible super y llantas para los socios y público en general, pero dichos rubros no tienen mayor influencia dentro del total de ingresos ya que representan apenas el 5% del total. En cuanto a la devolución de ventas, esta se origina porque algunos socios o clientes desisten de utilizar el combustible pagado por anticipado por lo que la cooperativa procede a la devolución inmediata de los valores adeudados.

Tabla 6*Ingresos varios*

Ingresos varios	57.587,34	100,00%
Venta de servicios	25.544,23	44,36%
Ingresos administrativos y sociales	27.151,23	47,15%
Otros ingresos	4.891,88	8,49%

Nota. Información obtenida del estado de resultados 2021.

Interpretación

Los ingresos administrativos constituido por los aportes de nuevos socios, multas, especies valoradas principalmente representan el 47,15% del total de ingresos varios, seguido de la venta de servicios de arriendos que ocupan el 44,36% y finalmente se tiene a otros ingresos cuyos fondos se originan de los intereses recibidos de inversiones en instituciones financieras y de las ventas a crédito a los socios.

Los ingresos varios representan una mínima parte en relación con el total de ingresos, 2% frente al 98% de las ventas de bienes gravados con IVA, por lo tanto, la empresa tiene una dependencia considerable de la venta de combustibles.

Tabla 7

Costos de producción y ventas

Costo de ventas de artículos comercializados	2.885.458,52	100,00%
Costo de ventas de combustibles diésel	1.790.882,09	62,07%
Costo de ventas de combustibles extra	984.778,43	34,13%
Costo de ventas de combustibles super	106.087,97	3,68%
Costo de ventas de neumáticos	3.013,24	0,10%
Costos de ventas de repuestos	696,79	0,02%

Nota. Información obtenida del estado de resultados 2021.

Interpretación

El costo de venta del diésel es la principal cuenta de gasto de la empresa siendo un 62% del total de costos de ventas y producción, esto se debe a que el diésel es la más demandada por el público en general y en particular por los socios de la cooperativa. Como segundo rubro de gasto más representativo, se tiene a la gasolina extra, con un 34% del total de la cuenta mayor, este resultado se da habitualmente por la demanda del público en general y debido a su ubicación estratégica.

Otro aspecto por considerar es que en el costo de venta se incluye el transporte de combustible hasta los lugares de almacenamiento. La gasolina super, repuestos y llantas representan un 6% de los costos totales, los dos últimos rubros tienen una participación baja porque generalmente van enfocados a las unidades de buses de los socios, en el caso de la gasolina super, la baja demanda se debe al precio elevado.

Tabla 8

Gastos varios

Gastos	357.001,42	100,00%
Gastos del personal	153.454,30	42,98%
Gastos generales y servicios	200.489,16	56,16%
Gastos financieros	378,55	0,11%
Otros gastos	2.679,41	0,75%

Nota. Información obtenida del estado de resultados 2021.

Interpretación

Los gastos generales y administrativos conformados principalmente por las depreciaciones y servicios tecnológicos representan aproximadamente el 56% del total de gastos, la razón por lo cual sobrepasan a los gastos de personal es por haber adquirido un sistema de control de inventario para los centros de abastecimiento, el cual se encuentra interconectado con las oficinas de administración, esto conlleva a aumentar los gastos de mantenimiento en cuestiones de software y hardware.

Los gastos de personal se ubican en el segundo lugar, con aproximadamente el 43% del total de gastos varios, la suma de los dos porcentajes representa cerca del 99%, el 1% restante lo conforman los gastos financieros y otros gastos.

Análisis Horizontal Del Estado de Situación Financiera

Código	Cuenta	2019	2020	2021	2019-2020		2020-2021	
		Totales	Totales	Totales	variación	%	variación	%
1	Activos							
1.1	Corrientes	1.184.867,19	1.180.970,57	1.336.550,54	-3.896,62	-0,33%	155.579,97	13,17%
1.1.1	Disponible	99.297,03	53.254,62	101.139,99	-46.042,41	-46,37%	47.885,37	89,92%
1.1.1.01	Caja	15.205,05	5.629,78	7.244,82	-9.575,27	-62,97%	1.615,04	28,69%
1.1.1.02	Cooperativas de ahorro crédito	575,83	736,66	1.680,66	160,83	27,93%	944,00	128,15%
1.1.1.03	Bancos y otras instituciones financieras	78.541,72	41.913,75	92.214,51	-36.627,97	-46,64%	50.300,76	120,01%
1.1.1.05	Inversiones en el sector financiero privado y publico	4.974,43	4.974,43		0	0	-4.974,43	-100,00%
1.1.2	Activos financieros	835.710,38	948.086,75	1.018.312,34	112.376,37	13,45%	70.225,59	7,41%
1.1.2.01	Cuentas por cobrar	647.707,47	690.326,86	751.378,41	42.619,39	6,58%	61.051,55	8,84%
1.1.2.02	Documentos por cobrar	12.437,68	86.944,10	97.952,78	74.506,42	599,04%	11.008,68	12,66%
1.1.2.03	Garantía e interés por cobrar	315,22	141,37		-173,85	-55,15%	-141,37	-100,00%
1.1.2.04	Otras cuentas y documentos por cobrar	3.975,20	3.101,67		-873,53	-21,97%	-3.101,67	-100,00%
1.1.2.05	Anticipo a proveedores	186.090,28	183.449,01	187.433,62	-2.641,27	-1,42%	3.984,61	2,17%
1.1.2.06	(-) Provisión incobrables de cuentas y doc. por cobrar	-14.815,47	-15.876,26	-18.452,47	-1.060,79	7,16%	-2.576,21	16,23%
1.1.3	Inventarios	44.871,22	59.086,43	88.268,70	14.215,21	31,68%	29.182,27	49,39%
1.1.4	Otros activos corrientes	204.988,56	120.542,77	128.829,51	-84.445,79	-41,20%	8.286,74	6,87%
1.1.4.04	Impuestos al SRI por cobrar	204.988,56	120.542,77	128.829,51	-84.445,79	-41,20%	8.286,74	6,87%
1.2	No corrientes	869.211,18	823.787,15	781.199,41	-45.424,03	-5,23%	-42.587,74	-5,17%
1.2.1	Propiedad planta y equipo	1.225.529,42	1.225.529,42	1.226.804,13	0,00	0,00%	1.274,71	0,10%
1.2.1.11	(-) Depreciación acumulada propiedades, planta y equipo	-366.195,00	-408.495,96	-450.921,24	-42.300,96	11,55%	-42.425,28	10,39%
1.2.2	Gastos diferidos	8.871,76	5.748,69	4.311,52	-3.123,07	-35,20%	-1.437,17	-25,00%

1.2.3	Otros activos a largo plazo	1.005,00	1.005,00	1.005,00		0,00%		0,00%
total activos:		2.054.078,37	2.004.757,72	2.117.749,95	-49.320,65	-2,40%	112.992,23	5,64%
2	Pasivos							
2.1	Corrientes	1.190.932,18	1.160.242,24	1.243.948,27	-30.689,94	-2,58%	83.706,03	7,21%
2.1.1	Cuentas por pagar	1.190.932,18	1.160.242,24	1.114.591,31	-30.689,94	-2,58%	-45.650,93	-3,93%
2.1.1.01	Proveedores	149.038,95	88.628,93	32.280,00	-60.410,02	-40,53%	-56.348,93	-63,58%
2.1.1.02	Obligaciones patronales	11.432,76	8.364,31	9.201,21	-3.068,45	-26,84%	836,90	10,01%
2.1.1.03	Obligaciones por pagar al SRI	1.917,71	919,64	666,72	-998,07	-52,04%	-252,92	-27,50%
2.1.1.04	Otras retenciones	2.560,43	5.424,70	5.501,79	2.864,27	111,87%	77,09	1,42%
2.1.1.05	Fondos por pagar	984.170,20	1.036.127,49	1.015.343,59	51.957,29	5,28%	-20.783,90	-2,01%
2.1.1.06	Obligaciones por préstamos a corto plazo	29.296,65	7.593,28		-21.703,37	-74,08%	-7.593,28	-100,00%
2.1.1.08	Anticipos de clientes	12.515,48	13.183,89	51.188,06	668,41	5,34%	38.004,17	288,26%
2.1.1.09	Cuentas por pagar varios			409,94			409,94	
2.1.3	Documentos por pagar a corto plazo			129.356,96			129.356,96	
2.2	No corrientes	27.621,13	29.368,72	29.368,72	1.747,59	6,33%	0,00	0,00%
2.2.2.	Obligaciones con empleados	27.621,13	29.368,72	29.368,72	1.747,59	6,33%	0,00	0,00%
total pasivos:		1.218.553,31	1.189.610,96	1.273.316,99	-28.942,35	-2,38%	83.706,03	7,04%
3	Patrimonio							
3.1	Capital social	835.525,06	815.146,76	844.432,96	-20.378,30	-2,44%	29.286,20	3,59%
3.1.1	Aportes de los asociados	388.800,00	388.800,00	388.800,00		0,00%		0,00%
3.1.2	Reservas	176.216,96	190.207,50	190.223,79	13.990,54	7,94%	16,29	0,01%
3.1.4	Resultados	-48.319,58	-82.688,42	-53.418,51	-34.368,84	71,13%	29.269,91	-35,40%
3.1.5	Revaluaciones	318.827,68	318.827,68	318.827,68		0,00%		0,00%
total patrimonio:		835.525,06	815.146,76	844.432,96	-20.378,30	-2,44%	29.286,20	3,59%
total pasivo + patrimonio:		2.054.078,37	2.004.757,72	2.117.749,95	-49.320,65	-2,40%	112.992,23	5,64%

Nota. Información obtenida de los estados de situación financiera 2019-2021.

Figura 8

Análisis horizontal de los activos



Nota. Información obtenida de los estados de situación financiera 2019-2021.

Interpretación

Se puede observar una variación irregular de los activos de la empresa en los últimos años, denotando un decrecimiento de \$49.320,65 para el 2020, ya para el año 2021 creció un 5,64% en términos porcentuales y en términos monetarios \$112.992,23 debido al mejoramiento de la economía en general.

Para ser más específicos, la disminución de los activos no corrientes contribuyó en mayor medida para el decrecimiento de los activos en general en 2,40%, ya que disminuyeron 2,21% frente al decrecimiento del 0,19% de los activos corrientes, en lo que respecta al año 2021; los activos no corrientes restada la depreciación disminuyeron en 2,12%, pero en cambio los activos corrientes crecieron en 7,76% ($7,76 - 2,12 = 5,64$), siendo un aspecto positivo para la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de Mayo.

Tabla 9*Análisis horizontal de los activos corrientes*

	2019	2020	2021	Variación \$	%	Variación \$	%
Activos corrientes	1.184.867,19	1.180.970,57	1.336.550,54	-3.896,62	-0,33%	155.579,97	13,2%
Efectivo	99.297,03	53.254,62	101.139,99	-46.042,41	-46,37%	47.885,37	89,9%
Activos financieros	835.710,38	948.086,75	1.018.312,34	112.376,37	13,45%	70.225,59	7,4%
Inventarios	44.871,22	59.086,43	88.268,70	14.215,21	31,68%	29.182,27	49,4%
Otros activos corrientes	204.988,56	120.542,77	128.829,51	-84.445,79	-41,20%	8.326,17	6,9%

Nota. Información obtenida de los estados de situación financiera 2019-2021.

Interpretación

Los activos corrientes decrecieron en el año 2020 en 0,33% por la disminución del efectivo ocasionado por las bajas ventas en ese periodo y otros activos corrientes conformado por las cuentas por cobrar al SRI, pero dicho decrecimiento fue contrarrestado por el incremento del inventario y los activos financieros, por lo que al final los activos corrientes no evidencian una disminución considerable. En el año 2021, en cambio los activos corrientes denotan un crecimiento del 13,17% y se debe primordialmente al crecimiento de todas las cuentas que conforman el activo corriente, siendo los activos financieros constituidos por las cuentas por cobrar principalmente los que contribuyeron en mayor medida en términos monetarios, creciendo en 5,95% con relación a la variación de la cuenta principal (activos corrientes), seguido del dinero en efectivo con un 4,05% e inventarios con un 1,20% y por últimos se tiene a otros activos con un crecimiento leve del 0,71%.

Ahora bien, centrándose en los activos financieros que constituye la cuenta más representativa de los activos corrientes, dentro de sus subgrupos, las cuentas por cobrar para el año 2020 y 2021 crecieron en \$42.619,39 y \$61.051,55 respectivamente, documentos por cobrar para el último periodo creció considerablemente en montos correspondientes a \$74.506,42 y \$11.008,68, pasando de \$12.437,68 en el año 2019 a \$97.952,78 para el 2021.

Tabla 10*Análisis horizontal de los activos no corrientes*

	2019	2020	2021	Variación \$	%	Variación \$	%
No corrientes	869.211,18	823.787,15	781.199,41	45.424,03	-5,2%	42.587,74	-5,2%
Propiedad planta y equipo	1.225.529,42	1.225.529,42	1.226.804,13	0,00	0,0%	1.274,71	0,1%
Depreciación	-366.195,00	-408.495,96	-450.921,24	42.300,96	11,6%	42.425,28	10,4%
Gastos diferidos	8.871,76	5.748,69	4.311,52	-3.123,07	-35%	-1.437,17	-25,0%
Otros activos a Largo plazo	1.005,00	1.005,00	1.005,00	0,00	0,0%	0,00	0,0%

Nota. Información obtenida de los estados de situación financiera 2019-2021.

Interpretación

Propiedad, planta y equipo no presenta variaciones para el año 2020 y para el año 2021 presenta un pequeño incremento del 0,10% debido a la adquisición de nuevos equipos de cómputos para las oficinas administrativas, pero lo que si se evidencia es un aumento de la depreciación, haciendo que propiedad planta y equipo disminuya en los últimos años, pasando de un valor de \$859.334,42 (restada la depreciación) en el año 2019 a un valor de \$790.697,22 para el año 2021.

Es importante mencionar que la vida útil del vehículo ha llegado a su fin, pese a ello, sigue constando en los balances generales.

Tabla 11*Análisis horizontal de los pasivos corrientes y no corrientes*

	2019	2020	2021	Variación \$	%	Variación \$	%
Corrientes	1.190.932,18	1.160.242,24	1.243.948,27	-30.689,94	-2,6%	83.706,03	7,21%
Proveedores	149.038,95	88.628,93	32.280,00	-60.410,02	-40,5%	-56.348,93	-63,6%
Obligaciones patronales	11.432,76	8.364,31	9.201,21	-3.068,45	-26,8%	836,90	10,0%
Obligaciones por pagar al SRI	1.917,71	919,64	666,72	-998,07	-52,0%	-252,92	-27,5%
Otras retenciones	2.560,43	5.424,70	5.501,79	2.864,27	111,9%	77,09	1,4%
Fondos por pagar	984.170,20	1.036.127,49	1.015.343,59	51.957,29	5,3%	-20.783,90	-2,0%
Obligaciones por préstamos a corto plazo	29.296,65	7.593,28	0,00	-21.703,37	-74,1%	-7.593,28	-100%
Anticipos de clientes	12.515,48	13.183,89	51.188,06	668,41	5,3%	38.004,17	288,3%
Cuentas por pagar varios	0,00	0,00	409,94	0,00	0,0%	409,94	0,0%
Documentos por pagar a corto plazo	0,00	0,00	129.356,96	0,00	0,0%	129.356,96	0,0%
No corrientes	27.621,13	29.368,72	29.368,72	1.747,59	6,3%	0,00	0,0%
Obligaciones con empleados	27.621,13	29.368,72	29.368,72	1.747,59	6,3%	0,00	0,0%

Nota. Información obtenida de los estados de situación financiera 2019-2021.

Interpretación

Los pasivos en el año 2020 denotan una disminución del 2,38% debido al decrecimiento de los pasivos corrientes en un 2,52% en relación al total de pasivos, ya que la empresa producto de la pandemia bajo las compras de combustible con respecto al segundo año, viéndose reflejado en la cuenta proveedores principalmente, pero hubo un pequeño crecimiento de los pasivos no corrientes del 0,14% conformado por la cuenta obligaciones con los empleados, ya en el año 2021 se puede apreciar un incremento de los pasivos corrientes del 7,04% donde únicamente crecieron las cuentas anticipo a clientes y documentos por pagar.

Tabla 12*Análisis horizontal del patrimonio*

	2019	2020	2021	Variación \$	%	Variación \$	%
Patrimonio	835.525,06	815.146,76	844.432,96	-20.378,30	-2,44%	29.286,20	3,59%
Aportes de los asociados	388.800,00	388.800,00	388.800,00				
Reservas	176.216,96	190.207,50	190.223,79	13.990,54	7,94%	16,29	0,01%
Resultados	-48.319,58	-82.688,42	-53.418,51	-34.368,84	71,13%	29.269,91	-35,40%
Revaluaciones	318.827,68	318.827,68	318.827,68				

Nota. Información obtenida de los estados de situación financiera 2019-2021.

Interpretación

El patrimonio de la entidad no ha tenido variaciones grandes en los últimos tres años, en el periodo 2019-2020 disminuye en 2,44% por el incremento de los resultados acumulados de años anteriores, aun generando una utilidad en el año 2019 y otra pequeña utilidad en el año 2020, se evidencia un crecimiento negativo de las mismas debido a que la empresa agrupó valores negativos en el año 2019 de periodos donde no se había considerado ciertas pérdidas, pero ya para el año 2021 existe un decrecimiento del valor negativo de resultados debido a la utilidad generada y con ello el patrimonio crece en 3,59%. También es notable que las reservas han aumentado con tendencia alcista en los últimos tres años evidenciando el esfuerzo de la entidad por ir mejorando dicho rubro hasta cumplir con los valores establecidos por la Superintendencia de Economía, Popular y Solidaria.

Análisis Horizontal del Estado de Resultados

Código	Cuenta	2019	2020	2021	2019-2020		2020-2021	
		Totales	Totales	Totales	Variación	%	Variación	%
					totales	totales	totales	totales
4	Ingresos							
4.1	Ingresos por ventas	2.522.691,56	1.798.634,76	3.243.620,61	-724.056,80	-28,70%	1.444.985,85	80,34%
4.1.1	Venta de bienes	2.569.073,91	1.944.402,69	3.411.706,27	-624.671,22	-24,32%	1.467.303,58	75,46%
4.1.2	Venta de servicios	54.773,39	29.701,04	30.869,23	-25.072,35	-45,77%	1.168,19	3,93%
4.1.3	(-) Devoluciones en ventas	-101.155,74	-175.468,97	-198.954,89	-74.313,23	73,46%	-23.485,92	13,38%
4.1.3.01	(-) Devolución en bienes	-96.405,74	-173.804,23	-193.629,89	-77.398,49	80,28%	-19.825,66	11,41%
4.1.3.02	(-) Devolución en servicios	-4.750,00	-1.664,74	-5.325,00	3.085,26	-64,95%	-3.660,26	219,87%
4.2	Ingresos administrativos y sociales	246.807,37	60.101,62	27.151,23	-186.705,75	-75,65%	-32.950,39	-54,82%
4.2.2	Cuotas extraordinarias	52.257,98	42.660,00		-9.597,98	-18,37%	-42.660,00	-100,00%
4.2.3	Cuotas ingreso	29.464,27	5.357,14	24.038,11	-24.107,13	-81,82%	18.680,97	348,71%
4.2.4	Multas de ingresos administrativos y sociales	2.281,08	420,00		-1.861,08	-81,59%	-420,00	-100,00%
4.2.5	Ingresos varios	162.804,04	11.664,48	3.073,12	-151.139,56	-92,84%	-8.591,36	-73,65%
4.3	Otros ingresos	17.496,81	17.968,23	4.891,88	471,42	2,69%	-13.076,35	-72,77%
4.3.1	Otros ingresos	17.496,81	16.898,94	682,14	-597,87	-3,42%	-16.216,80	-95,96%
4.3.1.01	En inversiones de renta fija	788,31	141,37	99,08	-646,94	-82,07%	-42,29	-29,91%
4.3.1.02	En inversiones de renta variable	15,82	1,41		-14,41	-91,09%	-1,41	-100,00%
4.3.1.06	Intereses ganados	8,23	5,81	3,06	-2,42	-29,40%	-2,75	-47,33%
4.3.1.11	Otros ingresos	16.684,45	16.750,35	580,00	65,90	0,39%	-16.170,35	-96,54%

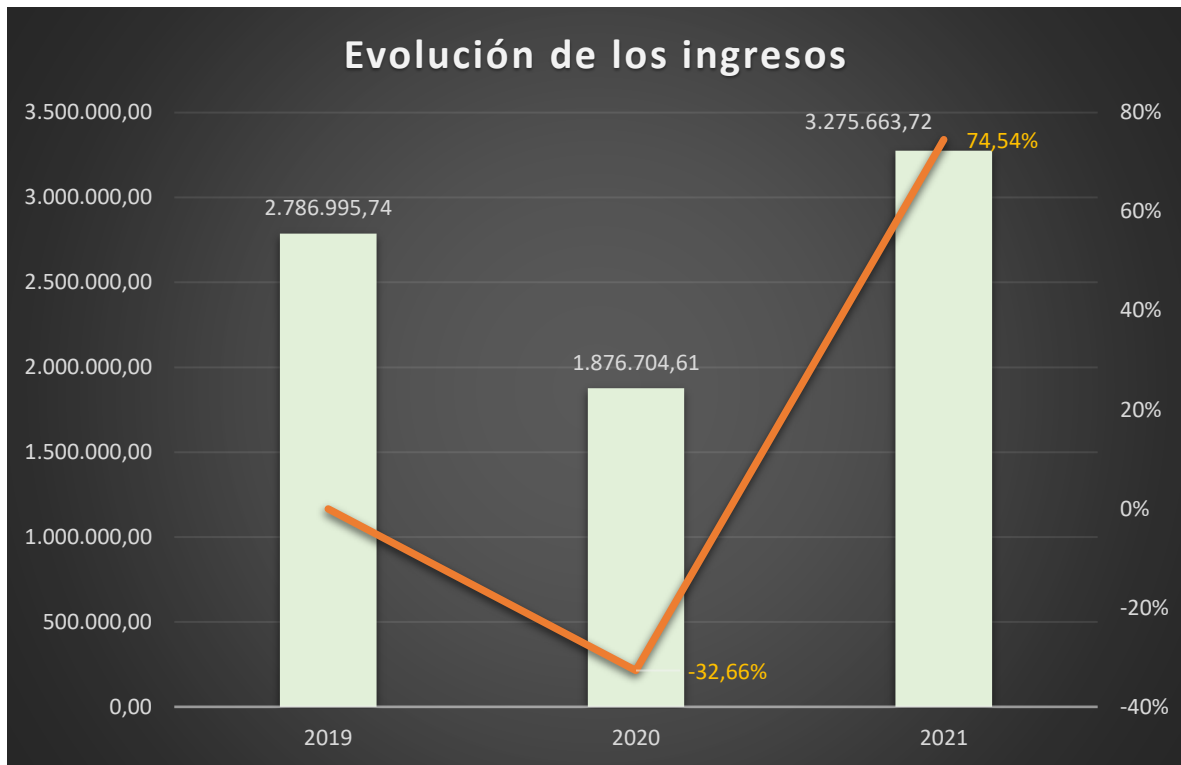
4.3.2	Otros ingresos		1.069,29	4.209,74	1.069,29	100,00%	3.140,45	293,69%
	Total ingresos	2.786.995,74	1.876.704,61	3.275.663,72	-910.291,13	-32,66%	1.398.959,11	74,54%
5.3	Costo de ventas de artículos comercializados	2.197.301,30	1.581.358,30	2.885.458,52	-615.943,00	-28,03%	1.304.100,22	82,47%
	Total costos	2.197.301,30	1.581.358,30	2.885.458,52	-615.943,00	-28,03%	1.304.100,22	82,47%
6	Gastos							
6.1	Gastos de administración y venta	538.297,09	288.453,90	353.943,46	-249.843,19	-46,41%	65.489,56	22,70%
6.1.1	Gastos del personal	169.782,16	126.258,26	153.454,30	-43.523,90	-25,64%	27.196,04	21,54%
6.1.1.01	Remuneraciones	88.624,17	70.609,14	85.281,76	-18.015,03	-20,33%	14.672,62	20,78%
6.1.1.02	Beneficios sociales e indemnizaciones	13.717,28	11.580,30	11.802,70	-2.136,98	-15,58%	222,40	1,92%
6.1.1.03	Gastos de alimentación, movilización y uniformes	11.974,80	3.716,95	4.280,64	-8.257,85	-68,96%	563,69	15,17%
6.1.1.04	Aportes a la seguridad social	18.400,59	16.538,82	27.292,33	-1.861,77	-10,12%	10.753,51	65,02%
6.1.1.05	pago de dietas	19.850,56	11.491,17	9.405,08	-8.359,39	-42,11%	-2.086,09	-18,15%
6.1.1.06	Otros gastos del personal	17.214,76	12.321,88	15.391,80	-4.892,88	-28,42%	3.069,92	24,91%
6.1.2	Gastos generales	368.514,93	162.195,64	200.489,16	-206.319,29	-55,99%	38.293,52	23,61%
6.1.2.01	Gastos generales y servicios	20.435,02	7.040,09	11.511,59	-13.394,93	-65,55%	4.471,50	63,51%
6.1.2.02	Mantenimiento y reparaciones	21.427,64	12.413,37	27.233,63	-9.014,27	-42,07%	14.820,26	119,39%
6.1.2.03	Materiales y suministros	70.008,11	12.017,14	13.168,03	-57.990,97	-82,83%	1.150,89	9,58%
6.1.2.04	Sistemas tecnológicos	29.096,89	27.011,16	34.368,00	-2.085,73	-7,17%	7.356,84	27,24%
6.1.2.05	Servicios cooperativos	49.639,00	14.218,46	14.895,57	-35.420,54	-71,36%	677,11	4,76%

6.1.2.06	Impuestos, contribuciones y multas	8.811,00	9.495,96	12.693,65	684,96	7,77%	3.197,69	33,67%
6.1.2.07	Servicios varios	106.572,05	22.302,81	30.043,01	-84.269,24	-79,07%	7.740,20	34,71%
6.1.2.08	Depreciaciones	41.506,47	42.300,96	42.425,28	794,49	1,91%	124,32	0,29%
6.1.2.09	Amortizaciones	3.438,90	3.123,07	1.437,17	-315,83	-9,18%	-1.685,90	-53,98%
6.1.2.10	Servicios básicos	13.747,32	11.211,83	10.134,48	-2.535,49	-18,44%	-1.077,35	-9,61%
6.1.2.11	Cuentas incobrables	3.832,53	1.060,79	2.576,21	-2.771,74	-72,32%	1.515,42	142,86%
6.1.2.12	Otros gastos			2,54				
6.2	Gastos financieros	4.254,16	1.809,71	378,55	-2.444,45	-57,46%	-1.431,16	-79,08%
6.3	Otros gastos	14.224,27	5.031,58	2.679,41	-9.192,69	-64,63%	-2.352,17	-46,75%
	Total egresos	556.775,52	295.295,19	357.001,42	-261.480,33	-46,96%	61.706,23	20,90%
	(+) Total de ingresos	2.786.995,74	1.876.704,61	3.275.663,72	-910.291,13	-32,66%	1.398.959,11	74,54%
	(-) Total de costos y gastos	2.754.076,82	1.876.653,49	3.242.459,94	-877.423,33	-31,86%	1.365.806,45	72,78%
	Utilidad del ejercicio	32.918,92	51,12	33.203,78	-32.867,80	-99,84%	33.152,66	64852,63%

Nota. Información obtenida de los estados de resultados 2019-2021.

Figura 9

Análisis horizontal a los ingresos



Nota. Información obtenida de los estados de resultados 2019-2021.

Interpretación

Como se observa en la figura 9, los ingresos que provienen principalmente de la venta de combustible disminuyeron en 32,66%, que en términos monetarios significa casi un millón de dólares aproximados, esto se debe a que la empresa bajo su capacidad operativa debido a las restricciones de movilidad, así mismo, la pandemia afectó al transporte urbano, con lo cual los socios se vieron obligados a paralizar cerca del 30% de las unidades totales operativas, por ende, bajó la demanda de combustible de la estación de servicios, de la misma manera los ingresos aportados por los socios bajaron drásticamente debido a que las unidades de transporte permitían un aforo máximo del 50% a 70%.

En el año 2021 existe una recuperación, con un crecimiento del 74,54%, y en gran parte se debe a la reactivación de la economía por el ablandamiento de las medidas restrictivas paulatinamente, también se debe considerar que los precios de los combustibles incrementaron en el transcurso de los meses del año 2021, esto provocó que el público en general y los socios paguen más por cada galón de combustible.

Tabla 13*Variación de los costos y gastos del 2019 al 2021*

	2019	2020	2021	Variación \$	%	Variación \$	%
Gastos y costos totales	2.754.076,82	1.876.653,49	3.242.459,94	(877.423,33)	-31,9%	1.365.806,45	72,8%
Costos de venta	2.197.301,30	1.581.358,30	2.885.458,52	(615.943,00)	-28,0%	1.304.100,22	82,5%
Gastos del personal	169.782,16	126.258,26	153.454,30	(43.523,90)	-25,6%	27.196,04	21,5%
Gastos generales	368.514,93	162.195,64	200.489,16	(206.319,29)	-55,9%	38.293,52	23,6%
Gastos financieros	4.254,16	1.809,71	378,55	(2.444,45)	-57,5%	-1.431,16	-79,1%
Otros gastos	14.224,27	5.031,58	2.679,41	(9.192,69)	-64,6%	-2.352,17	-46,8%

Nota. Información obtenida de los estados de resultados 2019-2021.

Interpretación

Los costos de ventas es el grupo más representativo del total de gastos de la empresa; para el año 2020 hubo una disminución del 28,03%, la causa principal se relaciona a la baja demanda ocasionada por la restricción vehicular, ya para el año 2021 es notable un crecimiento de los costos de venta debido al restablecimiento del flujo vehicular y a la variación de los precios del combustible por el sistema de bandas, también hay que destacar que dentro de los costos de ventas, además del combustible, se incluye el costo de ventas de repuestos y llantas, pero su participación dentro de los costos totales no llega ni al 2%. En lo que respecta a los gastos generales y de servicios, el segundo rubro más importantes son los gastos generales, los cuales denotan una disminución en el año 2020, la razón principal de dicho decrecimiento es a causa del teletrabajo lo que permitió disminuir el gasto de materiales y suministros, mantenimiento de software y servicios de reparaciones.

Por otro lado, los gastos del personal se ubican en el tercer lugar dentro de la participación total de gastos, los sueldos reflejan una disminución en el segundo año, el principal causante es los despidos que surgieron y a la reducción de la jornada laboral, así para el tercer año se evidencia un crecimiento del 21,54% por el restablecimiento paulatino del trabajo desde las oficinas y finalmente los demás gastos que no tienen una incidencia importante dentro de los gastos, muestran una tendencia bajista, especialmente de los gastos financieros.

Figura 10

Evolución de la utilidad de la empresa



Nota. Información obtenida de los estados de resultados 2019-2021.

Interpretación

La utilidad ha tenido variaciones en los tres años analizados, por ejemplo, para el año 2020 evidencia una reducción del 99% aproximado, mismo que se debe al decrecimiento de las ventas en mayor proporción que los gastos, resultado que se justifica al ser los costos variables los que predominan frente a los costos fijos. En el año 2021 la empresa denota una recuperación sustancial de su utilidad, obteniendo valores superiores a los obtenidos en el primer año, situación que se debe al incremento de la productividad y ventas, además del aumento del precio del combustible.

Considerando que el combustible tiene un tipo de demandan inelástica la variación del precio no tuvo incidencia significativa en la demanda.

Razones Financieras Aplicables a la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de Mayo

Tabla 14

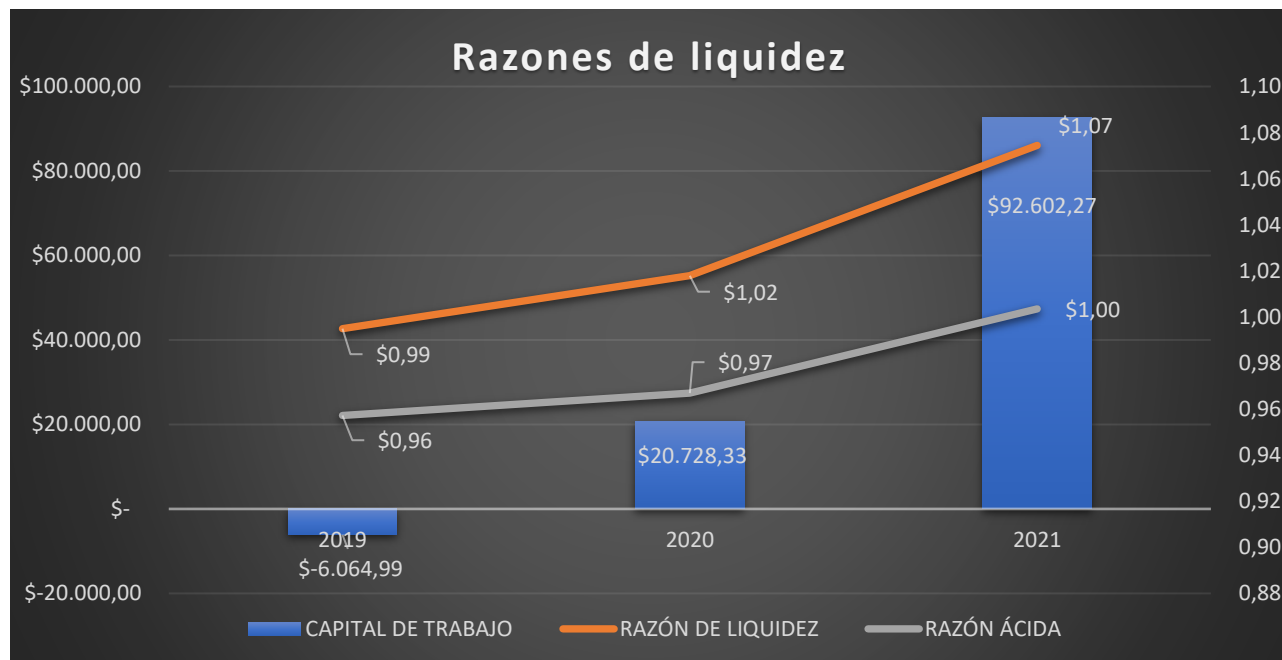
Análisis de la liquidez, período 2019-2021

Razón Financiera	Fórmula	Resultados			Estándar
		2019	2020	2021	
Capital de trabajo	CT = activos corrientes – pasivos corrientes	-6064,99	20728,33	92602,27	AC=doble PC
Razón de liquidez	RL = activos corrientes / pasivos corrientes	0,99	1,02	1,07	1,23
Razón ácida	RA = (activos corrientes – inventarios) / pasivos corrientes	0,96	0,97	1,00	0,80

Nota. Información obtenida de los estados financieros 2019-2021.

Figura 11

Razones de liquidez



Nota. Tabla 14.

Interpretación

El **capital de trabajo** de la entidad denota una tendencia alcista positiva, pasando de un valor negativo en el año 2019 a un valor positivo de \$92.602,27 en el año 2021, el motivo de su crecimiento se debe a que los activos corrientes aumentaron en mayor proporción que los pasivos corrientes, especialmente en la cuenta bancos y activos financieros, si bien es cierto que la empresa tiene un capital de trabajo positivo aún necesita trabajar para llegar a los niveles recomendados, por lo que debe aprovechar el valor sobrante para financiar sus actividades prioritarias y mejorar la calidad de sus productos.

En cuanto al **índice de liquidez**, se aprecia un leve crecimiento en los últimos 3 años que no demuestra una mejora significativa y por ende no llega a igualar a los niveles del sector, siendo un riesgo para la empresa a largo plazo, ya que por cada dólar que paga la empresa apenas le sobra 7 ctvs. para el 2021.

Finalmente, la **razón ácida** tiene el mismo comportamiento que la razón de liquidez, crece en pequeñas cantidades, sin embargo, comparado con los estándares promedios, la empresa sobrepasa los valores siendo un aspecto positivo dentro de la organización, demostrando que no tiene una dependencia considerable por los inventarios.

Tabla 15

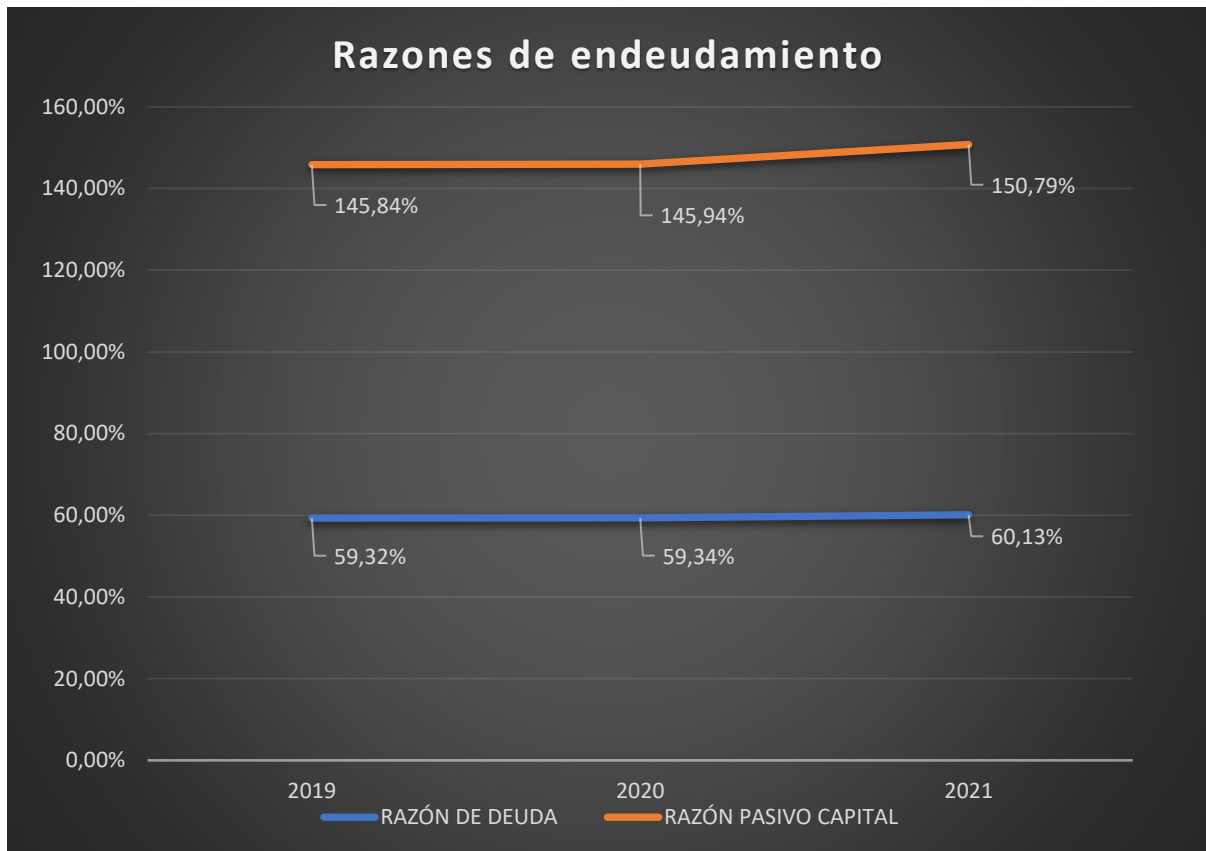
Razones de endeudamiento

Razón financiera	Fórmula	Resultados			Estándar
		2019	2020	2021	
Índice de deuda	ID = pasivos totales / Activos totales	0,59	0,59	0,60	62% pasivos y 38%
Razón pasivo capital	PC = total pasivos / capital contable	1,46	1,46	1,51	1,04

Nota. Información obtenida de los estados financieros 2019-2021.

Figura 12

Razones de endeudamiento



Nota. Tabla 15.

Interpretación

La empresa posee **niveles de endeudamiento** moderados los cuales provienen casi en su totalidad de pasivos corrientes especialmente de las cuentas por pagar a los socios, rubro que representa cerca del 91,10% del total de la cuenta mayor. En la figura 12 se observa una pequeña tendencia de crecimiento que debe tratar de estabilizar o en el mejor de los casos disminuir, en caso de seguir, corre el riesgo de sobre endeudarse.

La razón **pasivo-capital** demuestra que la entidad está por encima de los niveles máximos establecidos, pese a ello, ha ido creciendo paulatinamente, así para el año 2021 paso de 1,46 a 1,51, convirtiéndose en un aspecto desfavorable para la empresa puesto que, por cada dólar invertido por los socios, la organización posee \$1,51 de pasivos. La tendencia alcista se origina porque el patrimonio en el 2021 creció a una tasa menor comparada con la del pasivo (3,59% frente a 7,04% del pasivo), otro aspecto a considerar es que la empresa no tiene

obligaciones a largo plazo con instituciones financieras para el 2021, razón por la cual no se aplicó el indicador de cobertura de intereses.

Tabla 16

Razones de actividad

Razón financiera	Fórmula	Resultados			estándar
		2019	2020	2021	
Rotación de inventarios	RI = costo de ventas / inventarios	48,97	26,76	32,69	24 veces
Período promedio de rotación	PPR = 360 / rotación de inventarios	7,35	13,45	11,01	17 días
Período promedio de cobranza	PPC = cuentas por cobrar / ventas	92,43	138,17	83,39	42 días
Período promedio de pago	PPP = cuentas por pagar * 360 /compras	196,14	261,78	137,67	51 días
Rotación de activos totales	RA = ventas / activos totales	1,23	0,90	1,53	Más alto mejor

Nota. En vista de que en los balances de la empresa no aparece compras, se utilizó la fórmula del inventario de cuenta múltiples. Información obtenida de los estados financieros 2019-2021.

$$COMPRAS = INVENTARIO FINAL - INVENTARIO INICIAL + COSTO DE VENTAS$$

Tabla 17

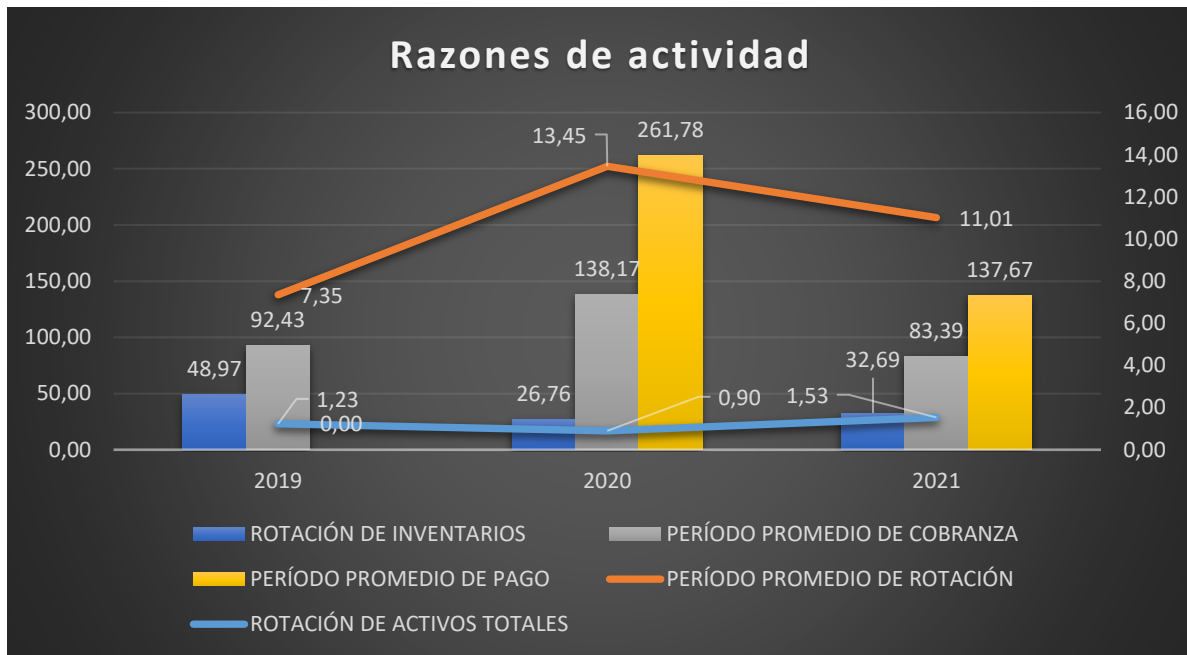
Cuentas utilizadas

	2019	2020	2021
Inventario inicial	56353,46	44871,22	59086,43
Inventario final	44871,22	59086,43	88268,7
Costo de ventas	2197301,3	1581358,3	2990459

Nota. Información obtenida de los estados financieros 2019-2021.

Figura 13

Razones de actividad



Nota. Tabla 16.

Interpretación

La **rotación de inventarios** de la empresa en el año 2019 es excelente, rota 49 veces al año y se encuentra muy por encima de los estándares mínimos recomendados, en el año 2020 la rotación sufre una disminución considerable y se justifica por la baja demanda producto de la paralización del transporte público, ya para el 2021 evidencia una mejora, pero pese a ello no iguala a los valores obtenidos en el primer año, por otra parte, el **periodo promedio de rotación**, permite identificar cuanto tiempo la empresa puede mantener el inventario, así el promedio de los últimos años refleja que la empresa se abastece de combustible cada 11 días aproximados.

El **periodo promedio de cobranza** ha tenido un comportamiento irregular, en el 2020 creció considerablemente por la disminución de los ingresos de los socios, por ende, los cobros fueron aplazados, para el último año se evidencia una mejora, bajando los días de cobro a 83 días, si bien es cierto que se ve el esfuerzo de la empresa por disminuir los días de cobro, aun se consideran valores altos que sobrepasan los niveles recomendados, ahora bien, si se analiza el **periodo promedio de pago** no es del todo desfavorable, ya que en el 2021, la empresa cancela sus deudas en un plazo de 138 días aproximados, por tanto, tiene un tiempo de 55 días

para utilizar el dinero líquido generado por las cuentas por cobrar en inversiones a corto plazo menores a 50 días.

Finalmente, el análisis de la rotación de activos muestra una tendencia alcista sin considerar al año 2020, resultado que es positivo para la cooperativa, revelando su eficiencia en el manejo de los activos para generar venta, por ende, en el último año, por cada dólar invertido en activos, la entidad genera 2% aproximados de ventas, además, comparado con los valores de la industria, se encuentra muy por encima (1,53 vs 1,04).

Tabla 18

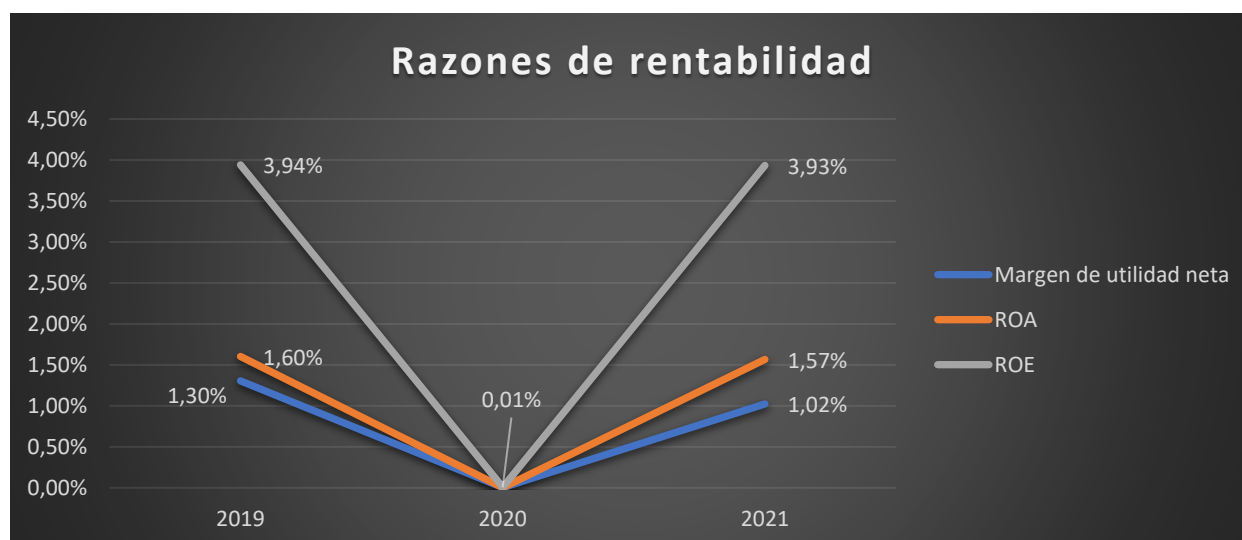
Razones de rentabilidad

Razón financiera	Fórmula	Resultados			Estándar
		2019	2020	2021	
Margen de utilidad neta	MU = ingresos netos / ventas	1,305%	0,003%	1,02%	Más alto mejor
Rendimiento sobre los activos	ROA = ingresos netos / activos totales	1,603%	0,003%	1,57%	1,35%
Rendimiento sobre el patrimonio	ROE = ingresos netos / capital contable	3,940%	0,006%	3,93%	14,30%

Nota. Información obtenida de los estados financieros 2019-2021.

Figura 14

Razones de rentabilidad



Nota. Tabla 18.

Interpretación

El **margen de la utilidad** neta de la entidad es bajo, en ningún periodo alcanza un nivel por encima del 2%, y se debe a que el margen de ganancia por la venta de combustibles es pequeño, por consiguiente, para ver resultados favorables se necesita vender en grandes volúmenes, esto se evidencia en el año 2020, que por la recesión económica las ventas disminuyeron, por ende, el margen neto no llega ni al 1%, ya para el año 2021 se aprecia una mínima mejora llegando a 1,02% pero sin igualar al año 2019. Es importante destacar que la venta de gasolina super es el producto que mayor margen de ganancia aporta, pero es la que menos volumen de ventas tiene en comparación con el combustible super y diésel.

$$\text{Margen de ganancia diésel 2021} = \frac{2.045.042,13 - 1.790.882,09}{2.045.042,13} = 12,43\%$$

$$\text{Margen de ganancia extra 2021} = \frac{1.192.603,60 - 984.778,43}{1.192.603,60} = 17,43\%$$

$$\text{Margen de ganancia super 2021} = \frac{166.081,53 - 106.087,97}{166.081,53} = 36,12\%$$

En lo que respecta al **rendimiento sobre los activos ROA**, a excepción del año 2020, la cooperativa mantiene una eficiencia operativa de sus activos, sobrepasando los valores mínimos establecidos por el sector, denotando para el año 2021 un ROA de 1,57% frente a 1,35% del sector. Por el contrario, **el rendimiento sobre el patrimonio** se encuentra muy por debajo de los niveles recomendados, obteniendo para el año 2021 un ROE de 3,93% frente a un 14,30% de la industria.

Sistema DuPont

Año 2019

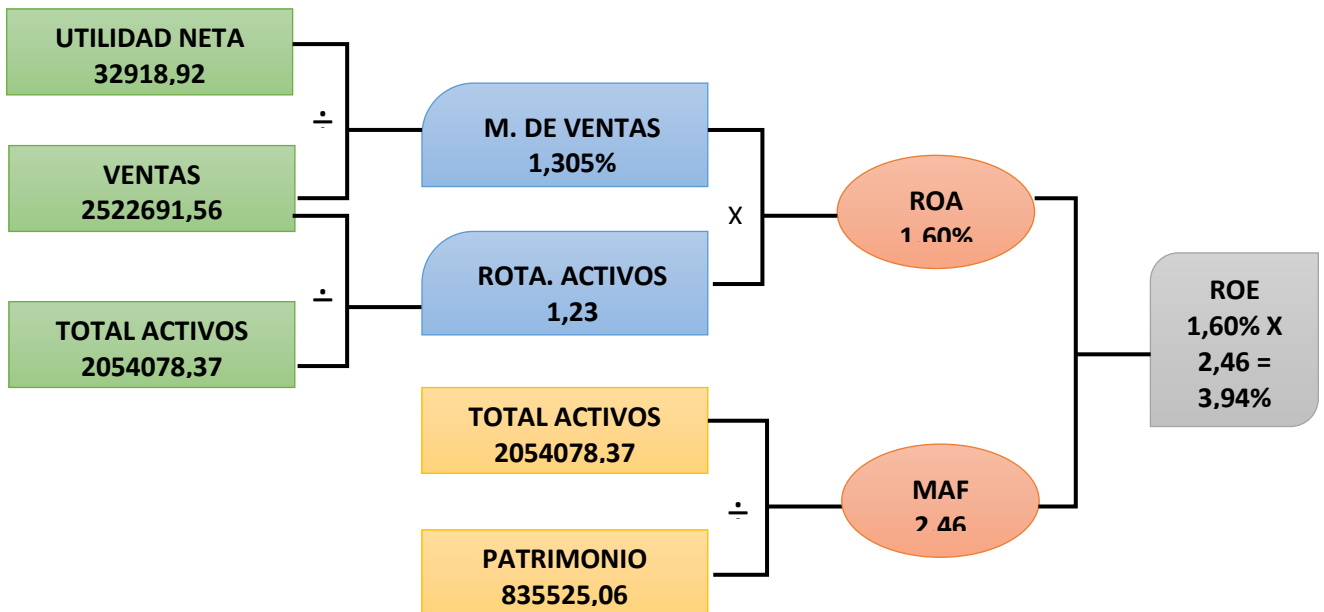
$$RSP = \frac{UTILIDAD\ NETA}{PATRIMONIO} = \frac{UTILIDAD\ NETA}{VENTAS} \times \frac{VENTAS}{ACTIVOS} \times \frac{ACTIVOS}{PATRIMONIOS}$$

$$RSP = \frac{32918,92}{835525,06} = \frac{32918,92}{2522691,56} \times \frac{2522691,56}{2054078,37} \times \frac{2054078,37}{835525,06}$$

$$RSP = 0,039399082 = 0,01304913 \times 1,228137931 \times 2,458428201 = 3.94\%$$

Figura 15

Sistema DuPont desglosado por cuentas 2019



Nota. Información obtenida de los estados financieros 2019-2021.

El ROE en el 2019 es de 3,94% y se debe al bajo margen de utilidad neta, con apenas un margen de 1,31%, la cooperativa evidencia que sus costos tienen una gran participación frente a sus ingresos por lo que el problema radica en su dificultad para minimizar sus gastos y maximizar sus ingresos (ventas).

Año 2020

$$RSP = \frac{UTILIDAD\ NETA}{PATRIMONIO} = \frac{UTILIDAD\ NETA}{VENTAS} \times \frac{VENTAS}{ACTIVOS} \times \frac{ACTIVOS}{PATRIMONIO}$$

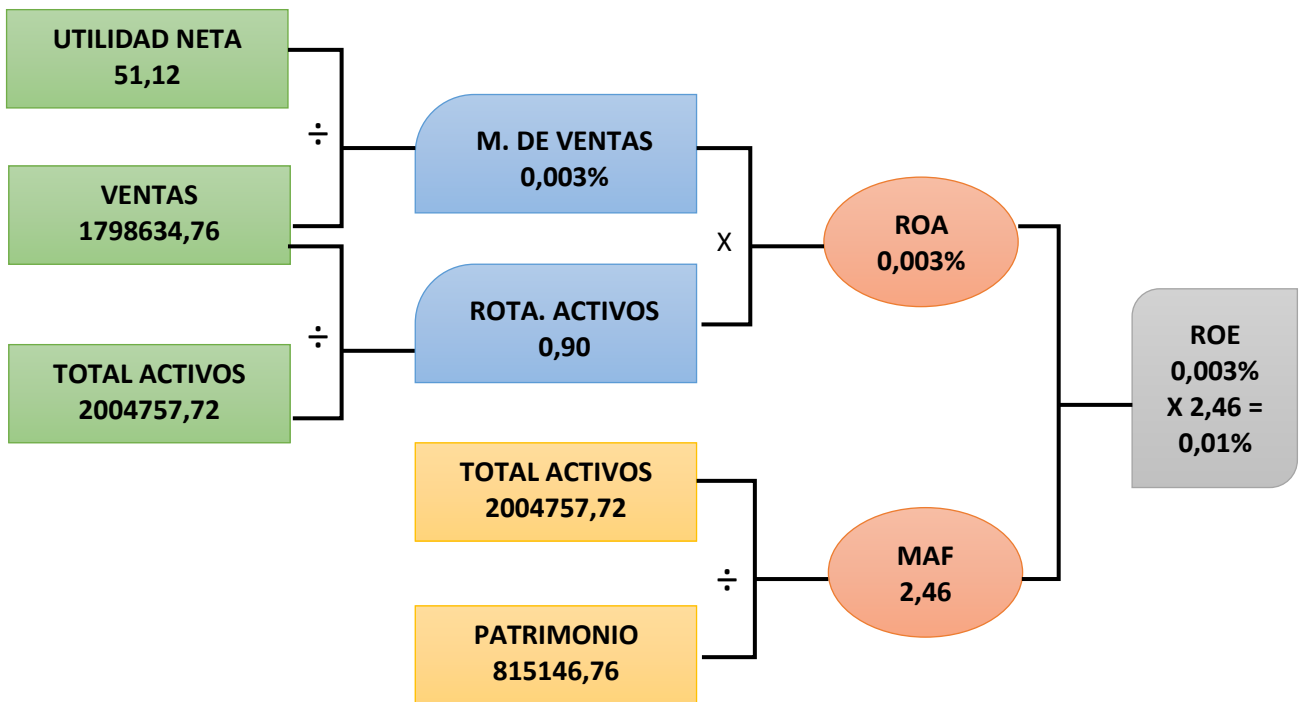
$$RSP = \frac{51,12}{815146,76} = \frac{51,12}{1798634,76} \times \frac{1798634,76}{2004757,72} \times \frac{2004757,72}{815146,76}$$

$$RSP = 0,0000627 = 0,00002842 \times 0,89718 \times 2,459382553$$

$$RSP = 0,0000627 = 0,01\%$$

Figura 16

Sistema DuPont desglosado por cuentas 2020



Nota. Información obtenida de los estados financieros 2019-2021.

El rendimiento del ROE decrece para el año 2020 en comparación al año 2019, y como se observa en la figura 16, se debe a las bajas ventas producto de la pandemia, razón por la cual obtiene un margen de utilidad neta de 0,003%, resultado que refleja la poca productividad de sus activos, además el multiplicador del apalancamiento financiero no tuvo cambios con respecto al 2020, ya que el activo y patrimonio sufrieron cambios mínimos, por lo tanto, el ROE de 0,01% se debe a la falta de eficiencia de los activos para generar ventas.

Año 2021

$$RSP = \frac{UTILIDAD\ NETA}{PATRIMONIO} = \frac{UTILIDAD\ NETA}{VENTAS} \times \frac{VENTAS}{ACTIVOS} \times \frac{ACTIVOS}{PATRIMONIO}$$

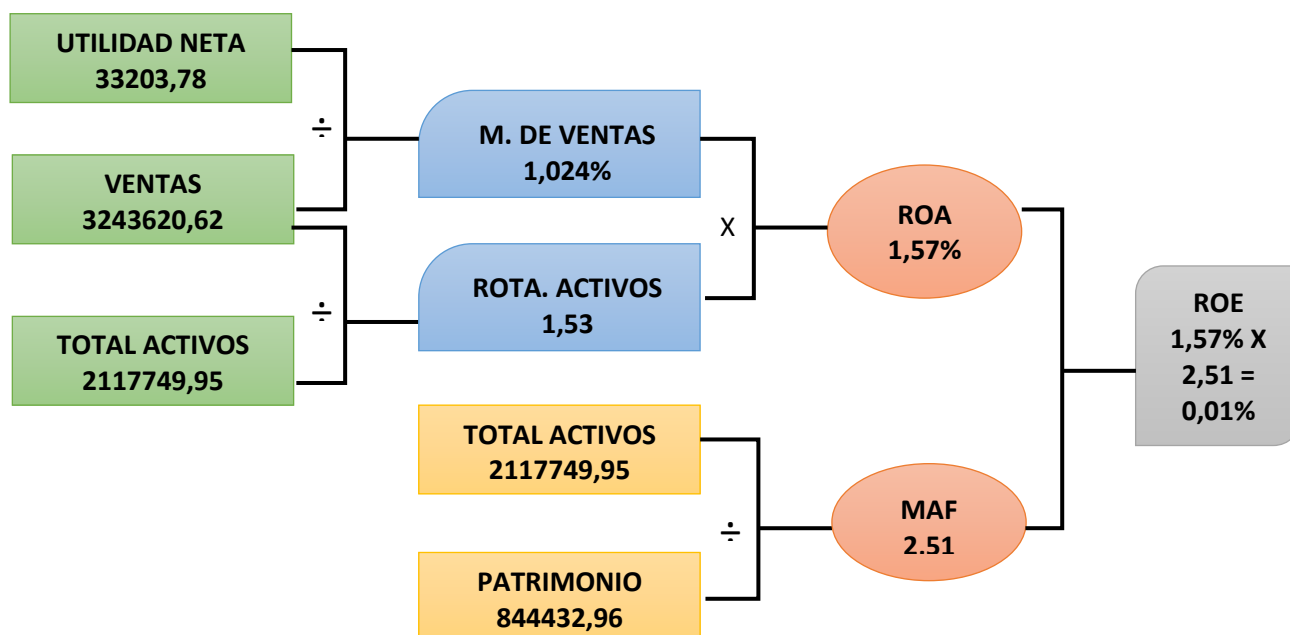
$$RSP = \frac{33203,78}{844432,96} = \frac{33203,78}{3243620,62} \times \frac{3243620,62}{2117749,95} \times \frac{2117749,95}{844432,96}$$

$$RSP = 0,039320801 = 0,010236641 \times 1,531635317 \times 2,507895889$$

$$RSP = 0,039320801 = 3,93\%$$

Figura 17

Sistema DuPont desglosado por cuentas 2021



Nota. Información obtenida de los estados financieros 2019-2021.

El ROE del año 2021 refleja valores similares a los obtenidos en el 2019, pero con un pequeño cambio en lo que respecta al multiplicador del apalancamiento financiero y rendimiento sobre los activos, en el caso del primero se evidencia un crecimiento leve debido al aumento en mayor proporción de los activos comparados con el crecimiento del patrimonio, en cambio el ROA denota una disminución leve de 0,03 puntos porcentuales, situación que hace que los valores coincidan entre año y año.

Valor Económico Agregado EVA

Determinación de la Utilidad Antes de intereses (UAI) de los periodos 2019-2021

Tabla 19

Utilidad antes de impuestos

	2019	2020	2021
Gastos interés	32.918,92	51,12	378,55
Utilidad neta	4.254,16	1.809,71	33.203,78
UAI	37.173,08	1.860,83	33.582,33

Nota. Información obtenida de los estados financieros 2019-2021.

Determinación del Activo Neto Financiero (ANF), para lo cual se considera los pasivos con costos de los respectivos años analizados.

Tabla 20

Activo neto financiado

	2019	2020	2021	Proporción	Proporción	Proporción
Obligaciones financieras	29.296,65	7.593,28	-	7,01%	1,92%	0,00%
Patrimonio	388.800,00	388.800,00	388.800,00	92,99%	98,08%	100,00%
ANF	418.096,65	396.393,28	388.800,00	100,00%	100,00%	100,00%

Nota. Información obtenida de los estados financieros 2019-2021.

En la tabla 20 se puede apreciar que la empresa para el año 2021 no cuenta con préstamos con instituciones financieras.

Tabla 21

Costo promedio ponderado del capital

Cuentas	Tasa	Participación			Ponderación		
		2019	2020	2021			
Obligaciones financieras	14,50%	7,01%	1,92%	0,00%	1,02%	0,28%	0,00%
Patrimonio	16,00%	92,99%	98,08%	100,00%	14,88%	15,69%	16,00%
Costo Promedio Capital					15,89%	15,97%	16,00%

Nota. Información obtenida de la entrevista al gerente y de la tabla 20.

Para determinar el CPC es necesario conocer la tasa de costos de los pasivos y la tasa de rendimiento esperada por los socios determinadas en la entrevista, luego se procede a multiplicar por la participación dentro del total del activo financiero.

Cálculos

$$EVA = UAI - (ANF * CPC)$$

EVA del 2019

$$EVA = 37.173,08 - (418.096,65 \times 15,89\%)$$

$$EVA = -29.282,93$$

EVA del 2020

$$EVA = 1.860,83 - (396.393,28 \times 15,97\%)$$

$$EVA = -61.448,20$$

EVA del 2021

$$EVA = 33.582,33 - (388.800,00 \times 16\%)$$

$$EVA = -28.625,67$$

El VNA de todos los periodos ha sido negativo para la entidad con una leve tendencia a la baja si no se considera el año de recesión económica, lo que significa que durante los periodos analizados la cooperativa no ha logrado aplicar políticas correctas que permitan generar un plus agregado que incremente su valor económico a futuro, es más, no cubre ni la tasa requerida por los accionistas, lo que a largo plazo podría traer como consecuencia un declive de su productividad.

Pronóstico de Compras y Ventas para Identificar los Requerimientos Futuros de la Cooperativa

El pronóstico de las compras y ventas es fundamental dentro de una planificación financiera ya que son las principales fuentes de entrada y salidas del efectivo de las empresas, para el correcto desarrollo se procedió a realizar los siguientes pasos:

1. Conocer el volumen mensual de las compras y ventas del año 2021, esto con el objetivo de cumplir con los datos mínimos que se requiere para que sea confiable el pronóstico, los mismos que son 8.
2. Determinar el método de proyección que se adapte a las tendencias actuales.
3. Aplicación de las fórmulas respectivas para los periodos a pronosticas.

Como dato adicional, se utilizó las ventas y compras mensuales del año 2021 y no las anuales (2021, 2020, 2019, y 2018), porque se necesitaba que las proyecciones sean lo más exactas posibles, por ello, se requiere al menos ocho datos históricos, además de que se tomaría en cuenta las ventas del año 2020, situación que haría que las ventas proyectadas no se apeguen a la realidad de la empresa, para conocer las ventas y compras mensuales ver **anexo 3**.

Pronóstico de Compras

Tabla 22

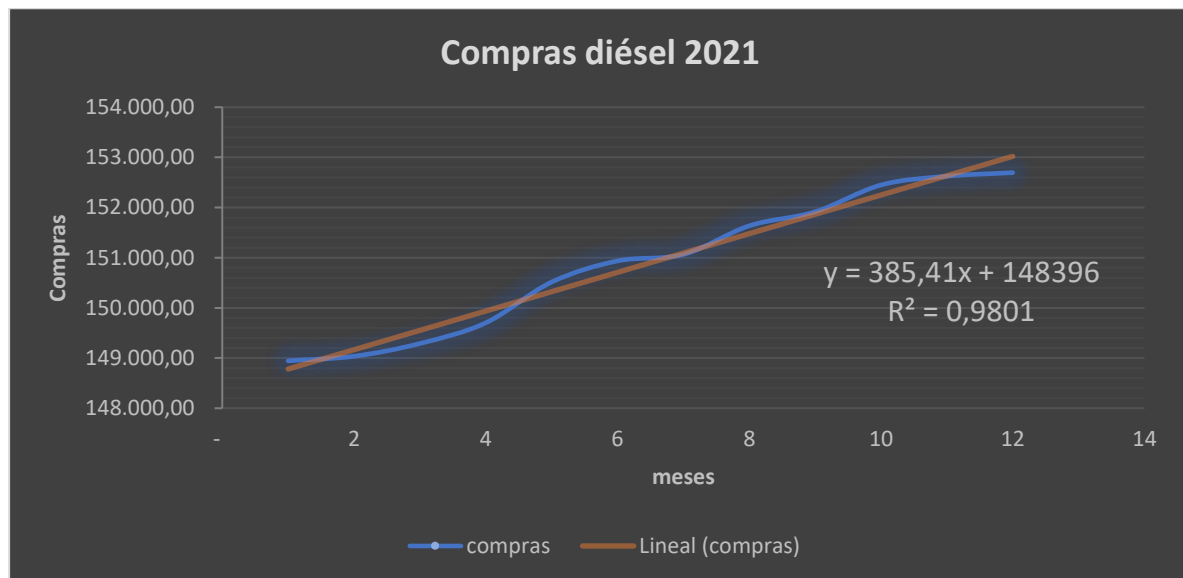
Compras de combustible diésel 2021

Meses	Compras diésel
Enero	148.945,17
Febrero	149.036,29
Marzo	149.290,51
Abril	149.702,31
Mayo	150.514,89
Junio	150.936,38
Julio	151.064,93
Agosto	151.636,29
Septiembre	151.915,49
Octubre	152.450,16
Noviembre	152.625,21
Diciembre	152.695,13

Nota. Información obtenida de la entrevista con el gerente.

Figura 18

Tendencia de las compras de combustible diésel



Nota. Tabla 22.

La técnica de pronóstico que más se adapta a la gráfica es la de mínimos cuadrados o regresión lineal, debido a que se evidencia una tendencia de crecimiento de las compras en los últimos meses, además el R cuadrado indica una confiabilidad del 98,01%, lo que explica que los valores de y (compras) están explicados por los valores de x.

Primero se tiene que determinar una ecuación de tipo:

$$y = a + bx$$

Para determinar b se aplica la siguiente fórmula:

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

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

Tabla 23

Regresión de las compras de combustible diésel

Meses	x	y	xy	x ²
1	1	148.945,17	148.945,17	1
2	2	149.036,29	298.072,57	4
3	3	149.290,51	447.871,52	9
4	4	149.702,31	598.809,23	16
5	5	150.514,89	752.574,43	25
6	6	150.936,38	905.618,26	36
7	7	151.064,93	1.057.454,49	49
8	8	151.636,29	1.213.090,29	64
9	9	151.915,49	1.367.239,38	81
10	10	152.450,16	1.524.501,57	100
11	11	152.625,21	1.678.877,27	121
12	12	152.695,13	1.832.341,52	144
Totales	78	1.810.812,72	11.825.395,70	650

Nota. Tabla 22.

$$b = \frac{12 \times 11.825.395,70 - 78 \times 1.810.812,72}{12 \times 650 - (78)^2} = 385,41$$

$$a = \frac{1.810.812,72 - 385,41 \times 78}{12} = 148.395,92$$

$$y = 148.395,92 + 385,41x$$

Tabla 24*Compras futuras de combustible diésel 2022-2025*

Cálculos	2022	Cálculos	2023	Cálculos	2024	Cálculos	2025
385,41x13+148.395,92	153.406,20	385,41x25+148.395,92	158.031,07	385,41x37+148.395,92	162.655,93	385,41x49+148.395,92	167.280,80
385,41x14+148.395,92	153.791,60	385,41x26+148.395,92	158.416,47	385,41x38+148.395,92	163.041,34	385,41x50+148.395,92	167.666,21
385,41x15+148.395,92	154.177,01	385,41x27+148.395,92	158.801,88	385,41x39+148.395,92	163.426,75	385,41x51+148.395,92	168.051,62
385,41x16+148.395,92	154.562,41	385,41x28+148.395,92	159.187,28	385,41x40+148.395,92	163.812,15	385,41x52+148.395,92	168.437,02
385,41x17+148.395,92	154.947,82	385,41x29+148.395,92	159.572,69	385,41x41+148.395,92	164.197,56	385,41x53+148.395,92	168.822,43
385,41x18+148.395,92	155.333,23	385,41x30+148.395,92	159.958,09	385,41x42+148.395,92	164.582,96	385,41x54+148.395,92	169.207,83
385,41x19+148.395,92	155.718,63	385,41x31+148.395,92	160.343,50	385,41x43+148.395,92	164.968,37	385,41x55+148.395,92	169.593,24
385,41x20+148.395,92	156.104,04	385,41x32+148.395,92	160.728,91	385,41x44+148.395,92	165.353,78	385,41x56+148.395,92	169.978,64
385,41x21+148.395,92	156.489,44	385,41x33+148.395,92	161.114,31	385,41x45+148.395,92	165.739,18	385,41x57+148.395,92	170.364,05
385,41x22+148.395,92	156.874,85	385,41x34+148.395,92	161.499,72	385,41x46+148.395,92	166.124,59	385,41x58+148.395,92	170.749,46
385,41x23+148.395,92	157.260,25	385,41x35+148.395,92	161.885,12	385,41x47+148.395,92	166.509,99	385,41x59+148.395,92	171.134,86
385,41x24+148.395,92	157.645,66	385,41x36+148.395,92	162.270,53	385,41x48+148.395,92	166.895,40	385,41x60+148.395,92	171.520,27
Totales	1.866.311,15		1.921.809,57		1.977.308,00		2.032.806,42
Crecimiento %	3,06%		2,97%		2,89%		2,81%

Nota. Tabla 23.

Tabla 25

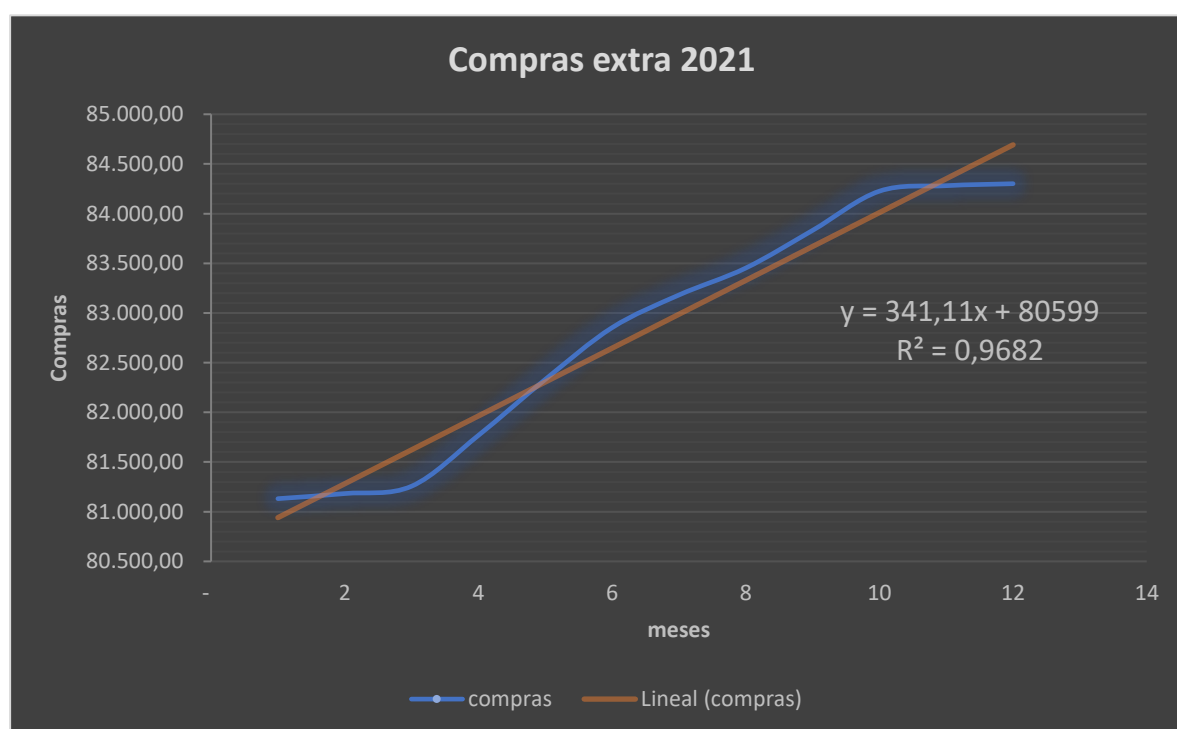
Compras de combustible extra 2021

Meses	Compras extra
Enero	81.131,36
Febrero	81.182,48
Marzo	81.256,70
Abril	81.768,50
Mayo	82.331,08
Junio	82.852,57
Julio	83.181,12
Agosto	83.452,48
Septiembre	83.831,68
Octubre	84.226,35
Noviembre	84.281,40
Diciembre	84.301,32

Nota. Información obtenida de la entrevista con el gerente.

Figura 19

Tendencia de las compras de combustible extra



Nota. Tabla 25.

La tendencia de compras de combustible a diésel se adapta a una línea de regresión, además de que R cuadrado (96,82%) es superior al 80%, el cual es el porcentaje mínimo que se necesita para utilizar el método de pronóstico por mínimos cuadrados.

Tabla 26*Regresión de las compras de combustible extra*

Meses	x	y	xy	x ²
1	1	81.131,36	81.131,36	1
2	2	81.182,48	162.364,95	4
3	3	81.256,70	243.770,09	9
4	4	81.768,50	327.073,99	16
5	5	82.331,08	411.655,38	25
6	6	82.852,57	497.115,40	36
7	7	83.181,12	582.267,82	49
8	8	83.452,48	667.619,81	64
9	9	83.831,68	754.485,09	81
10	10	84.226,35	842.263,47	100
11	11	84.281,40	927.095,36	121
12	12	84.301,32	1.011.615,80	144
Totales	78	993.797,00	6.508.458,51	650

Nota. Tabla 25.

$$b = \frac{12 \times 6.508.458,51 - 78 \times 993.797,00}{12 \times 650 - (78)^2}$$

$$b = 341,11$$

$$a = \frac{993.797,00 - 341,11 \times 78}{12} = 80.599,23$$

$$a = 80.599,23$$

$$y = 80.599,23 + 341,11x$$

Tabla 27*Compras futuras de combustible extra 2022-2025*

Cálculos	2022	Cálculos	2023	Cálculos	2024	Cálculos	2025
341,11x13+80.599,23	85.033,60	341,11x25+80.599,23	89.126,86	341,11x37+80.599,23	93.220,12	341,11x49+80.599,23	97.313,38
341,11x14+80.599,23	85.374,70	341,11x26+80.599,23	89.467,96	341,11x38+80.599,23	93.561,23	341,11x50+80.599,23	97.654,49
341,11x15+80.599,23	85.715,81	341,11x27+80.599,23	89.809,07	341,11x39+80.599,23	93.902,33	341,11x51+80.599,23	97.995,59
341,11x16+80.599,23	86.056,91	341,11x28+80.599,23	90.150,17	341,11x40+80.599,23	94.243,44	341,11x52+80.599,23	98.336,70
341,11x17+80.599,23	86.398,02	341,11x29+80.599,23	90.491,28	341,11x41+80.599,23	94.584,54	341,11x53+80.599,23	98.677,80
341,11x18+80.599,23	86.739,12	341,11x30+80.599,23	90.832,38	341,11x42+80.599,23	94.925,65	341,11x54+80.599,23	99.018,91
341,11x19+80.599,23	87.080,23	341,11x31+80.599,23	91.173,49	341,11x43+80.599,23	95.266,75	341,11x55+80.599,23	99.360,01
341,11x20+80.599,23	87.421,33	341,11x32+80.599,23	91.514,59	341,11x44+80.599,23	95.607,86	341,11x56+80.599,23	99.701,12
341,11x21+80.599,23	87.762,44	341,11x33+80.599,23	91.855,70	341,11x45+80.599,23	95.948,96	341,11x57+80.599,23	100.042,22
341,11x22+80.599,23	88.103,54	341,11x34+80.599,23	92.196,81	341,11x46+80.599,23	96.290,07	341,11x58+80.599,23	100.383,33
341,11x23+80.599,23	88.444,65	341,11x35+80.599,23	92.537,91	341,11x47+80.599,23	96.631,17	341,11x59+80.599,23	100.724,43
341,11x24+80.599,23	88.785,75	341,11x36+80.599,23	92.879,02	341,11x48+80.599,23	96.972,28	341,11x60+80.599,23	101.065,54
Totales	1.042.916,12		1.092.035,25		1.141.154,37		1.190.273,50
Crecimiento %	4,94%		4,71%		4,50%		4,30%

Nota. Tabla 26.

Tabla 28

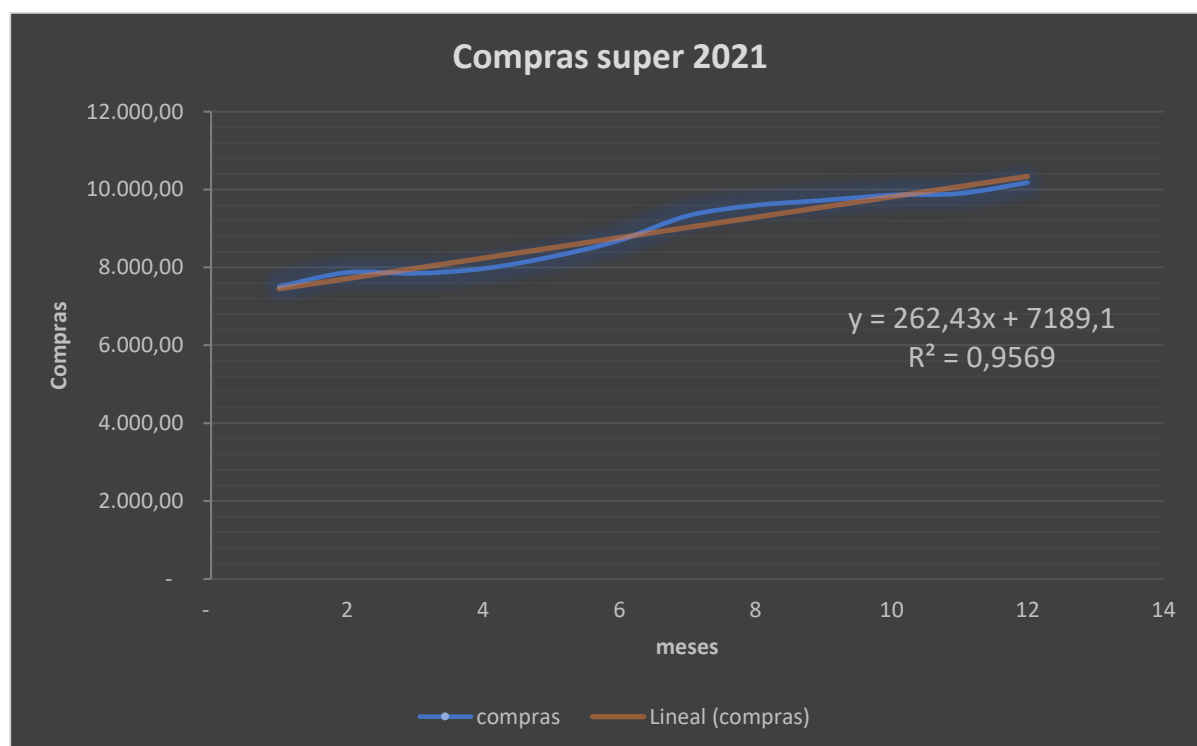
Compras de combustible super 2021

Meses	Compras super
Enero	7.508,19
Febrero	7.869,31
Marzo	7.848,53
Abril	7.970,33
Mayo	8.272,91
Junio	8.694,40
Julio	9.322,95
Agosto	9.594,31
Septiembre	9.723,51
Octubre	9.858,18
Noviembre	9.898,23
Diciembre	10.178,15

Nota. Información obtenida de la entrevista con el gerente.

Figura 20

Tendencia de las compras de combustible super 2021



Nota. Tabla 28.

Las compras de gasolina super son menores comparadas a las de diésel y extra. Al graficar las compras mensuales de gasolina super se observa una tendencia alcista de las mismas, con un coeficiente de determinación de 95,69%, se procede a proyectar por medio de una regresión lineal.

Tabla 29*Regresión de las compras de combustible super*

Meses	x	y	xy	x ²
1	1	7.508,19	7.508,19	1
2	2	7.869,31	15.738,62	4
3	3	7.848,53	23.545,59	9
4	4	7.970,33	31.881,33	16
5	5	8.272,91	41.364,56	25
6	6	8.694,40	52.166,41	36
7	7	9.322,95	65.260,66	49
8	8	9.594,31	76.754,49	64
9	9	9.723,51	87.511,60	81
10	10	9.858,18	98.581,82	100
11	11	9.898,23	108.880,55	121
12	12	10.178,15	122.137,82	144
Totales	78	106.739,02	731.331,65	650

Nota. Tabla 28.

$$b = \frac{12 \times 731.331,65 - 78 \times 106.739,02}{12 \times 650 - (78)^2}$$

$$b = 262,43$$

$$a = \frac{106.739,02 - 262,43 \times 78}{12}$$

$$a = 7.189,10$$

$$y = 7.189,10 + 262,43x$$

Tabla 30*Compras futuras de combustible super 2022-2025*

Cálculos	2022	Cálculos	2023	Cálculos	2024	Cálculos	2025
262,43x13+7189,10	10.600,74	262,43x25+7189,10	13.749,94	262,43x37+7189,10	16.899,15	262,43x49+7189,10	20.048,35
262,43x14+7189,10	10.863,17	262,43x26+7189,10	14.012,38	262,43x38+7189,10	17.161,58	262,43x50+7189,10	20.310,78
262,43x15+7189,10	11.125,60	262,43x27+7189,10	14.274,81	262,43x39+7189,10	17.424,01	262,43x51+7189,10	20.573,22
262,43x16+7189,10	11.388,04	262,43x28+7189,10	14.537,24	262,43x40+7189,10	17.686,45	262,43x52+7189,10	20.835,65
262,43x17+7189,10	11.650,47	262,43x29+7189,10	14.799,68	262,43x41+7189,10	17.948,88	262,43x53+7189,10	21.098,09
262,43x18+7189,10	11.912,91	262,43x30+7189,10	15.062,11	262,43x42+7189,10	18.211,31	262,43x54+7189,10	21.360,52
262,43x19+7189,10	12.175,34	262,43x31+7189,10	15.324,54	262,43x43+7189,10	18.473,75	262,43x55+7189,10	21.622,95
262,43x20+7189,10	12.437,77	262,43x32+7189,10	15.586,98	262,43x44+7189,10	18.736,18	262,43x56+7189,10	21.885,39
262,43x21+7189,10	12.700,21	262,43x33+7189,10	15.849,41	262,43x45+7189,10	18.998,62	262,43x57+7189,10	22.147,82
262,43x22+7189,10	12.962,64	262,43x34+7189,10	16.111,85	262,43x46+7189,10	19.261,05	262,43x58+7189,10	22.410,25
262,43x23+7189,10	13.225,07	262,43x35+7189,10	16.374,28	262,43x47+7189,10	19.523,48	262,43x59+7189,10	22.672,69
262,43x24+7189,10	13.487,51	262,43x36+7189,10	16.636,71	262,43x48+7189,10	19.785,92	262,43x60+7189,10	22.935,12
totales	144.529,47		182.319,93		220.110,38		257.900,83
Crecimiento %	35,40%		26,15%		20,73%		17,17%

Nota. Tabla 29.

Para lo que respecta a compras de llantas y repuestos, la proyección será en base al promedio de la tasa de crecimiento de vehículos de cinco años anteriores más el promedio de la inflación de los últimos cinco años, la razón de no utilizar el crecimiento por mínimos cuadrados es porque las ventas son pequeñas y se realizan en determinados meses del año, por lo que no se tiene un historial amplio de compras de llantas y repuestos.

Se debe tomar en cuenta que la tasa de crecimiento vehicular es irregular, los tres primeros años muestran una cifra muy diferente a la de los dos últimos años, para tener una tendencia lo más acertada a la realidad, se procedió a multiplicar el promedio obtenido por una constante de suavizamiento de tendencia, misma que será de 0,735.

Tabla 31

Evolución del número de vehículos en Ecuador

Autos	% Crecimiento
1.925.368,00	
2.056.213,00	6,80%
2.237.264,00	8,81%
2.403.651,00	7,44%
2.311.960,00	-3,81%
2.361.175,00	2,13%
Promedio por tasa de suavizamiento tendencial	3,14%

Nota. Información obtenida a través del boletín técnico de estadísticas de transporte proporcionado por Instituto de Estadísticas y Censos (INEC, 2021).

Tabla 32

Evolución de la inflación período 2016-2020

Año	Inflación
2017	-0,20%
2018	0,27%
2019	-0,07%
2020	-0,93%
2021	1,51%
Promedio	0,12%

Nota. Información obtenida del Banco Central del Ecuador (BCE, 2021)

Tabla 33*Compras de repuestos proyectadas hasta 2025*

Meses	2021	2022	2023	2024	2025
Enero	711,43	734,60	758,52	783,21	808,72
Febrero					
Marzo					
Abril					
Mayo					
Junio	63,72	65,79	67,94	70,15	72,43
Julio					
Agosto					
Septiembre	377,53	389,83	402,52	415,63	429,16
Octubre					
Noviembre					
Diciembre					
Totales	1.152,69	1.190,22	1.228,97	1.268,99	1.310,31

Nota. Información obtenida de la entrevista con el gerente.**Tabla 34***Compras de llantas proyectadas hasta 2025*

Meses	2021	2022	2023	2024	2025
Enero					
Febrero					
Marzo					
Abril					
Mayo					
Junio					
Julio	413,02	426,47	440,36	454,70	469,50
Agosto					
Septiembre	1.843,85	1.903,89	1.965,88	2.029,89	2.095,98
Octubre					
Noviembre					
Diciembre					
Totales	2.256,88	2.330,36	2.406,24	2.484,58	2.565,48

Nota. Información obtenida de la entrevista con el gerente.

Compras Consolidadas de los Inventarios

Tabla 35

Compras totales consolidadas hasta el año 2025

Meses	2022	2023	2024	2025
Enero	249.751,97	261.642,47	273.533,72	285.425,75
Febrero	250.029,48	261.896,81	273.764,15	285.631,48
Marzo	251.018,42	262.885,76	274.753,09	286.620,42
Abril	252.007,37	263.874,70	275.742,03	287.609,37
Mayo	252.996,31	264.863,65	276.730,98	288.598,31
Junio	254.048,98	265.918,38	277.787,86	289.657,41
Julio	255.387,22	267.268,01	279.149,23	291.030,90
Agosto	255.963,15	267.830,48	279.697,81	291.565,15
Septiembre	259.173,48	271.113,14	283.055,16	294.999,61
Octubre	257.941,03	269.808,37	281.675,70	293.543,04
Noviembre	258.929,98	270.797,31	282.664,65	294.531,98
Diciembre	259.918,92	271.786,26	283.653,59	295.520,92
Totales	3.057.166,31	3.199.685,33	3.342.207,96	3.484.734,33
Crecimiento %	4,89%	4,66%	4,45%	4,26%

Nota. Tablas: 24, 27, 30, 33, 34.

Las compras totales para el año 2021 fueron de \$2.914.650,79 y crecen a una tasa promedio del 4,57%, además, se puede apreciar que desde el año 2021 al año 2025 las compras ascienden a un total de \$3.484.734,33, que en términos porcentuales significa un incremento del 19,56%.

La tendencia de compra demuestra una pequeña disminución del porcentaje de crecimiento en comparación al año anterior, y esto se debe en gran parte por la tendencia mínima de crecimiento de las compras en los últimos doce meses. También es importante señalar que la línea de regresión se ajusta a los niveles de compras requeridos por la cooperativa en función de sus compras históricas.

Proyección de las Ventas

Tabla 36

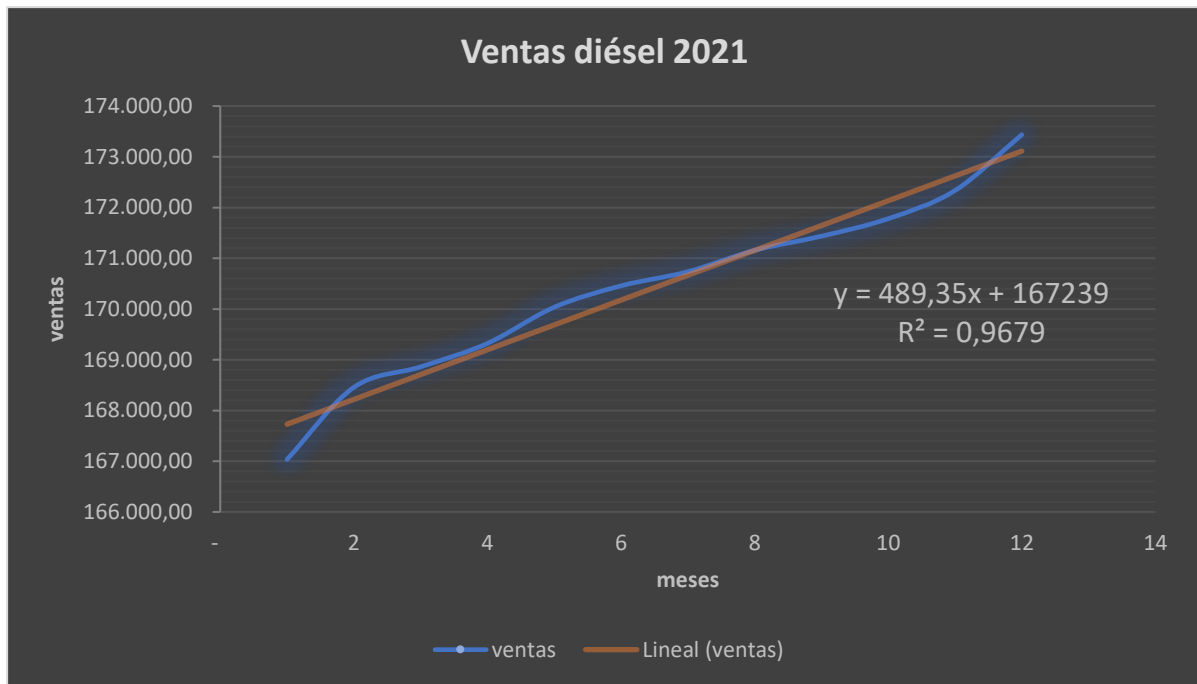
Ventas mensuales 2021 por producto

Meses	Ventas diésel	Ventas extra	Ventas super	V. repuestos	V. llantas	V. chatarra
Enero	167.035,12	96.898,37	11.655,07			
Febrero	168.456,24	97.419,69	11.676,19			
Marzo	168.860,25	97.623,70	12.280,20			
Abril	169.322,26	98.485,68	12.742,21			
Mayo	170.035,14	98.998,57	13.455,09			
Junio	170.456,33	99.419,78	13.876,28	66,18		
Julio	170.735,09	99.698,57	14.155,04			
Agosto	171.156,24	100.119,99	14.576,19			
Septiembre	171.435,14	100.398,58	14.855,09	2.287,83	5.285,71	
Octubre	171.780,11	100.643,26	15.200,06			
Noviembre	172.335,16	101.398,60	15.755,11			339,29
Diciembre	173.435,08	101.498,77	15.855,03			

Nota. Información obtenida de la entrevista con el gerente.

Figura 21

Tendencia de las ventas de combustible diésel 2021



Nota. Tabla 36.

Igual como sucede con las compras de diésel, la tendencia de las ventas es alcista, misma que se ajusta a una regresión lineal con un coeficiente de determinación del 96,79%.

Tabla 37

Regresión de las ventas de combustible diésel

Meses	x	y	xy	x ²
1	1	167.035,12	167.035,12	1
2	2	168.456,24	336.912,48	4
3	3	168.860,25	506.580,74	9
4	4	169.322,26	677.289,03	16
5	5	170.035,14	850.175,69	25
6	6	170.456,33	1.022.737,97	36
7	7	170.735,09	1.195.145,62	49
8	8	171.156,24	1.369.249,90	64
9	9	171.435,14	1.542.916,24	81
10	10	171.780,11	1.717.801,08	100
11	11	172.335,16	1.895.686,74	121
12	12	173.435,08	2.081.220,93	144
Totales	78	2.045.042,13	13.362.751,54	650

Nota. Tabla 36.

$$b = \frac{12 \times 13.362.751,54 - 78 \times 2.045.042,13}{12 \times 650 - (78)^2}$$

$$b = 489,35$$

$$a = \frac{2.045.042,13 - 489,35 * 78}{12}$$

$$a = 167.239,38$$

$$y = 167.239,38 + 489,35x$$

Figura 22

Tendencia de las ventas de combustible extra 2021



Nota. Tabla 36.

Las ventas de gasolina extra se ajustan a una línea de tendencia alcista positiva con un coeficiente de determinación del 98,51%, el cual explica que los valores de la variable (y) están explicados cerca del 99% por los cambios de las variables (x).

Otro aspecto para considerar es que la línea de tendencia se encuentra muy cerca a los puntos de distribución de las ventas, situación que favorece y garantiza la confiabilidad de la proyección.

Tabla 38*Regresión de las ventas de combustible extra*

Meses	x	y	xy	x ²
1	1	96.898,37	96.898,37	1
2	2	97.419,69	194.839,39	4
3	3	97.623,70	292.871,11	9
4	4	98.485,68	393.942,73	16
5	5	98.998,57	494.992,87	25
6	6	99.419,78	596.518,70	36
7	7	99.698,57	697.890,01	49
8	8	100.119,99	800.959,95	64
9	9	100.398,58	903.587,25	81
10	10	100.643,26	1.006.432,63	100
11	11	101.398,60	1.115.384,64	121
12	12	101.498,77	1.217.985,28	144
Totales	78	1.192.603,60	7.812.302,93	650

Nota. Tabla 36.

$$b = \frac{12 \times 7.812.302,93 - 78 \times 1.192.603,60}{12 \times 650 - (78)^2}$$

$$b = 422,23$$

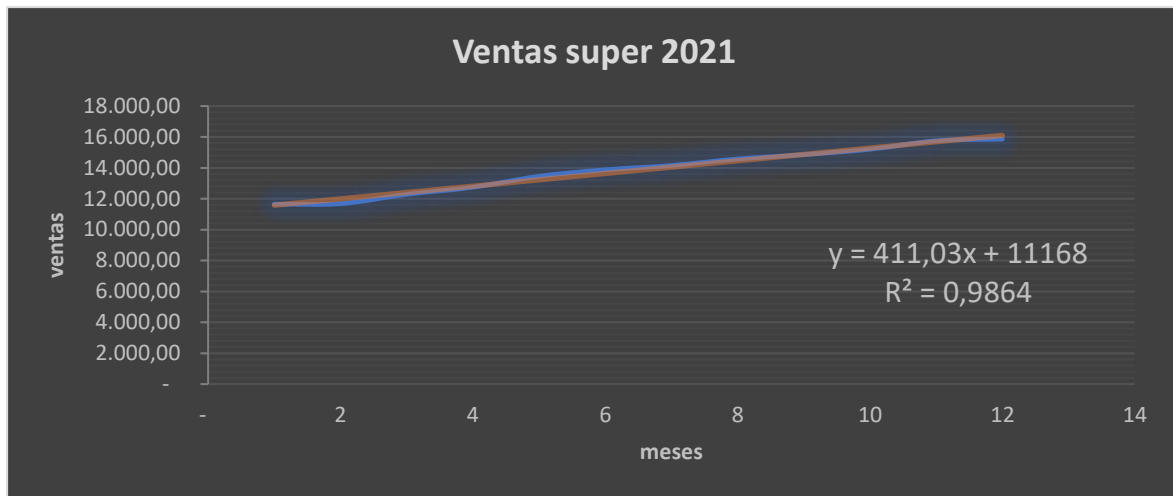
$$a = \frac{1.192.603,60 - 422,23 \times 78}{12} = 96.639,11$$

$$a = 96.639,11$$

$$y = 96.639,11 + 422,23x$$

Figura 23

Tendencia de las ventas de combustible super 2021



Nota. Tabla 36.

Tabla 39

Regresión de las ventas de combustible super

Meses	x	y	xy	x ²
1	1	11.655,07	11.655,07	1
2	2	11.676,19	23.352,38	4
3	3	12.280,20	36.840,59	9
4	4	12.742,21	50.968,83	16
5	5	13.455,09	67.275,44	25
6	6	13.876,28	83.257,67	36
7	7	14.155,04	99.085,26	49
8	8	14.576,19	116.609,50	64
9	9	14.855,09	133.695,79	81
10	10	15.200,06	152.000,58	100
11	11	15.755,11	173.306,18	121
12	12	15.855,03	190.260,33	144
Totales	78	166.081,53	1.138.307,61	650

Nota. Tabla 36.

$$b = \frac{12 \times 1.138.307,61 - 78 \times 166.081,53}{12 \times 650 - (78)^2} = 411,03$$

$$a = \frac{166.081,53 - 411,03 \times 78}{12} = 11.168,42$$

$$y = 11.168,42 + 411,03x$$

Tabla 40*Ventas futuras de combustible diésel 2022-2025*

Cálculos	2022	Cálculos	2023	Cálculos	2024	Cálculos	2025
489,35x13+167.239,38	173.600,98	489,35x25+167.239,38	179.473,23	489,35x37+167.239,38	185.345,48	489,35x49+167.239,38	191.217,73
489,35x14+167.239,38	174.090,33	489,35x26+167.239,38	179.962,59	489,35x38+167.239,38	185.834,84	489,35x50+167.239,38	191.707,09
489,35x15+167.239,38	174.579,69	489,35x27+167.239,38	180.451,94	489,35x39+167.239,38	186.324,19	489,35x51+167.239,38	192.196,44
489,35x16+167.239,38	175.069,04	489,35x28+167.239,38	180.941,29	489,35x40+167.239,38	186.813,55	489,35x52+167.239,38	192.685,80
489,35x17+167.239,38	175.558,40	489,35x29+167.239,38	181.430,65	489,35x41+167.239,38	187.302,90	489,35x53+167.239,38	193.175,15
489,35x18+167.239,38	176.047,75	489,35x30+167.239,38	181.920,00	489,35x42+167.239,38	187.792,25	489,35x54+167.239,38	193.664,51
489,35x19+167.239,38	176.537,11	489,35x31+167.239,38	182.409,36	489,35x43+167.239,38	188.281,61	489,35x55+167.239,38	194.153,86
489,35x20+167.239,38	177.026,46	489,35x32+167.239,38	182.898,71	489,35x44+167.239,38	188.770,96	489,35x56+167.239,38	194.643,21
489,35x21+167.239,38	177.515,81	489,35x33+167.239,38	183.388,07	489,35x45+167.239,38	189.260,32	489,35x57+167.239,38	195.132,57
489,35x22+167.239,38	178.005,17	489,35x34+167.239,38	183.877,42	489,35x46+167.239,38	189.749,67	489,35x58+167.239,38	195.621,92
489,35x23+167.239,38	178.494,52	489,35x35+167.239,38	184.366,77	489,35x47+167.239,38	190.239,03	489,35x59+167.239,38	196.111,28
489,35x24+167.239,38	178.983,88	489,35x36+167.239,38	184.856,13	489,35x48+167.239,38	190.728,38	489,35x60+167.239,38	196.600,63
Totales	2.115.509,15		2.185.976,16		2.256.443,18		2.326.910,19
Crecimiento %	3,45%		3,33%		3,22%		3,12%

Nota. Tabla 37.

Tabla 41*Ventas futuras de combustible extra 2022-2025*

Cálculos	2022	Cálculos	2023	Cálculos	2024	Cálculos	2025
422,23x13+96.639,11	102.128,16	422,23x25+96.639,11	107.194,97	422,23x37+96.639,11	112.261,78	422,23x49+96.639,11	117.328,60
422,23x14+96.639,11	102.550,39	422,23x26+96.639,11	107.617,21	422,23x38+96.639,11	112.684,02	422,23x50+96.639,11	117.750,83
422,23x15+96.639,11	102.972,63	422,23x27+96.639,11	108.039,44	422,23x39+96.639,11	113.106,25	422,23x51+96.639,11	118.173,07
422,23x16+96.639,11	103.394,86	422,23x28+96.639,11	108.461,67	422,23x40+96.639,11	113.528,49	422,23x52+96.639,11	118.595,30
422,23x17+96.639,11	103.817,10	422,23x29+96.639,11	108.883,91	422,23x41+96.639,11	113.950,72	422,23x53+96.639,11	119.017,54
422,23x18+96.639,11	104.239,33	422,23x30+96.639,11	109.306,14	422,23x42+96.639,11	114.372,96	422,23x54+96.639,11	119.439,77
422,23x19+96.639,11	104.661,56	422,23x31+96.639,11	109.728,38	422,23x43+96.639,11	114.795,19	422,23x55+96.639,11	119.862,01
422,23x20+96.639,11	105.083,80	422,23x32+96.639,11	110.150,61	422,23x44+96.639,11	115.217,43	422,23x56+96.639,11	120.284,24
422,23x21+96.639,11	105.506,03	422,23x33+96.639,11	110.572,85	422,23x45+96.639,11	115.639,66	422,23x57+96.639,11	120.706,47
422,23x22+96.639,11	105.928,27	422,23x34+96.639,11	110.995,08	422,23x46+96.639,11	116.061,90	422,23x58+96.639,11	121.128,71
422,23x23+96.639,11	106.350,50	422,23x35+96.639,11	111.417,32	422,23x47+96.639,11	116.484,13	422,23x59+96.639,11	121.550,94
422,23x24+96.639,11	106.772,74	422,23x36+96.639,11	111.839,55	422,23x48+96.639,11	116.906,36	422,23x60+96.639,11	121.973,18
Totales	1.253.405,36		1.314.207,13		1.375.008,89		1.435.810,66
Crecimiento %	5,10%		4,85%		4,63%		4,42%

Nota. Tabla 38.

Tabla 42*Ventas futuras de combustible super 2022-2025*

CÁLCULOS	2022	CÁLCULOS	2023	CÁLCULOS	2024	CÁLCULOS	2025
411,03x13+11.168,42	16.511,84	411,03x25+11.168,42	21.444,23	411,03x37+11.168,42	26.376,62	411,03x49+11.168,42	31.309,01
411,03x14+11.168,42	16.922,87	411,03x26+11.168,42	21.855,26	411,03x38+11.168,42	26.787,65	411,03x50+11.168,42	31.720,05
411,03x15+11.168,42	17.333,90	411,03x27+11.168,42	22.266,30	411,03x39+11.168,42	27.198,69	411,03x51+11.168,42	32.131,08
411,03x16+11.168,42	17.744,94	411,03x28+11.168,42	22.677,33	411,03x40+11.168,42	27.609,72	411,03x52+11.168,42	32.542,11
411,03x17+11.168,42	18.155,97	411,03x29+11.168,42	23.088,36	411,03x41+11.168,42	28.020,75	411,03x53+11.168,42	32.953,14
411,03x18+11.168,42	18.567,00	411,03x30+11.168,42	23.499,39	411,03x42+11.168,42	28.431,78	411,03x54+11.168,42	33.364,18
411,03x19+11.168,42	18.978,03	411,03x31+11.168,42	23.910,43	411,03x43+11.168,42	28.842,82	411,03x55+11.168,42	33.775,21
411,03x20+11.168,42	19.389,07	411,03x32+11.168,42	24.321,46	411,03x44+11.168,42	29.253,85	411,03x56+11.168,42	34.186,24
411,03x21+11.168,42	19.800,10	411,03x33+11.168,42	24.732,49	411,03x45+11.168,42	29.664,88	411,03x57+11.168,42	34.597,27
411,03x22+11.168,42	20.211,13	411,03x34+11.168,42	25.143,52	411,03x46+11.168,42	30.075,91	411,03x58+11.168,42	35.008,31
411,03x23+11.168,42	20.622,17	411,03x35+11.168,42	25.554,56	411,03x47+11.168,42	30.486,95	411,03x59+11.168,42	35.419,34
411,03x24+11.168,42	21.033,20	411,03x36+11.168,42	25.965,59	411,03x48+11.168,42	30.897,98	411,03x60+11.168,42	35.830,37
Totales	225.270,22		284.458,92		343.647,61		402.836,30
Crecimiento %	35,64%		26,27%		20,81%		17,22%

Nota. Tabla 39.

Para lo que respecta a ventas de repuestos, llantas y chatarra se proyectó a la tasa de crecimiento vehicular de cinco años más la inflación promedio de los últimos cinco años, obteniendo una tasa de 3,26%.

Tabla 43

Ventas de repuestos proyectadas hasta 2025

Meses	2021	2022	2023	2024	2025
Enero					
Febrero					
Marzo					
Abril					
Mayo					
Junio	68,33	70,56	72,86	75,23	77,68
Julio					
Agosto					
Septiembre	2.362,32	2.439,24	2.518,66	2.600,67	2.685,35
Octubre					
Noviembre					
Diciembre					
Totales	2.430,66	2.509,80	2.591,52	2.675,90	2.763,02

Nota. Tabla 36.

Tabla 44

Ventas de llantas proyectadas hasta 2025

Meses	2021	2022	2023	2024	2025
Enero					
Febrero					
Marzo					
Abril					
Mayo					
Junio					
Julio					
Agosto					
Septiembre	5.457,81	5.635,52	5.819,01	6.008,48	6.204,11
Octubre					
Noviembre					
Diciembre					
Totales	5.457,81	5.635,52	5.819,01	6.008,48	6.204,11

Nota. Tabla 36.

Tabla 45*Ventas de chatarra proyectadas hasta 2025*

Meses	2021	2022	2023	2024	2025
Enero					
Febrero					
Marzo					
Abril					
Mayo					
Junio					
Julio					
Agosto					
Septiembre					
Octubre					
Noviembre	339,68	340,08	340,47	340,87	341,26
Diciembre					
Totales	339,68	340,08	340,47	340,87	341,26

Nota. Tabla 36.**Ventas Consolidadas de los Inventarios****Tabla 46***Ventas totales consolidadas hasta el año 2025*

Meses	2022	2023	2024	2025
Enero	292.240,98	308.112,43	323.983,89	339.855,35
Febrero	293.563,60	309.435,05	325.306,51	341.177,97
Marzo	294.886,22	310.757,68	326.629,13	342.500,59
Abril	296.208,84	312.080,30	327.951,75	343.823,21
Mayo	297.531,46	313.402,92	329.274,37	345.145,83
Junio	298.922,42	314.796,10	330.669,85	346.543,68
Julio	300.176,71	316.048,16	331.919,62	347.791,07
Agosto	301.499,33	317.370,78	333.242,24	349.113,69
Septiembre	310.642,08	326.768,16	342.902,53	359.045,46
Octubre	304.144,57	320.016,03	335.887,48	351.758,94
Noviembre	305.806,87	321.678,72	337.550,57	353.422,43
Diciembre	306.789,81	322.661,27	338.532,72	354.404,18
Totales	3.602.412,89	3.793.127,60	3.983.850,68	4.174.582,39
Crecimiento %	5,59%	5,29%	5,03%	4,79%

Nota. Tablas: 40, 41, 42, 43, 44, 45.

Las ventas totales crecieron en un promedio de 5,17% por año, las ventas en el año 2021 fueron de \$3.411.706,27 y se espera que hasta el año 2025 aumenten en \$762.876,12, que en términos porcentuales significa un crecimiento del 22,36% en relación con el año 2021.

Determinación del error de la proyección de compras y ventas

Para el caso de las proyecciones por medio de las regresiones lineales, se procederá a determinar el margen de error de las mismas:

$$MAD = \frac{\sum(Ventas\ reales - Pronóstico)}{Número\ de\ datos} \quad MAPE = \frac{\sum\left(100 \times \frac{Ventas\ reales - Pronóstico}{ventas\ reales}\right)}{Número\ de\ datos}$$

Función de la regresión de las compras de combustible diésel: $y = 148.395,92 + 385,41x$

Tabla 47

Error de proyección para las compras de combustible diésel

	Meses	Compras reales 2021	Cálculos	Compras Pronosticadas	Desviación absoluta	Error porcentual
1	Enero	148.945,17	385,41x1+148.395,92	148.781,33	163,84	0,11%
2	Febrero	149.036,29	385,41x2+148.395,92	149.166,73	130,45	0,09%
3	Marzo	149.290,51	385,41x3+148.395,92	149.552,14	261,63	0,18%
4	Abril	149.702,31	385,41x4+148.395,92	149.937,55	235,24	0,16%
5	Mayo	150.514,89	385,41x5+148.395,92	150.322,95	191,94	0,13%
6	Junio	150.936,38	385,41x6+148.395,92	150.708,36	228,02	0,15%
7	Julio	151.064,93	385,41x7+148.395,92	151.093,76	28,84	0,02%
8	Agosto	151.636,29	385,41x8+148.395,92	151.479,17	157,12	0,10%
9	Septiembre	151.915,49	385,41x9+148.395,92	151.864,57	50,91	0,03%
10	Octubre	152.450,16	385,41x10+148.395,92	152.249,98	200,18	0,13%
11	Noviembre	152.625,21	385,41x11+148.395,92	152.635,39	10,18	0,01%
12	Diciembre	152.695,13	385,41x12+148.395,92	153.020,79	325,66	0,21%
	Totales	1.810.812,72		1.810.812,72	1.984,00	1,32%
		Promedio			165,33	0,11%

Nota. Tabla 23.

Las proyecciones de compras de diésel tienen un margen de error del 0,11%, es decir posee una confiabilidad de los resultados del 99,89%.

Función de la regresión de las compras de combustible extra: $y=80.599,23+341,11x$

Tabla 48

Error de proyección para las compras de combustible extra

	Meses	Compras reales 2021	Cálculos	Compras Pronosticadas	Desviación absoluta	Error porcentual
1	Enero	81.131,36	$341,11x1+80.599,23$	80.940,34	191,02	0,24%
2	Febrero	81.182,48	$341,11x2+80.599,23$	81.281,44	98,97	0,12%
3	Marzo	81.256,70	$341,11x3+80.599,23$	81.622,55	365,85	0,45%
4	Abril	81.768,50	$341,11x4+80.599,23$	81.963,65	195,16	0,24%
5	Mayo	82.331,08	$341,11x5+80.599,23$	82.304,76	26,32	0,03%
6	Junio	82.852,57	$341,11x6+80.599,23$	82.645,86	206,70	0,25%
7	Julio	83.181,12	$341,11x7+80.599,23$	82.986,97	194,15	0,23%
8	Agosto	83.452,48	$341,11x8+80.599,23$	83.328,07	124,40	0,15%
9	Septiembre	83.831,68	$341,11x9+80.599,23$	83.669,18	162,50	0,19%
10	Octubre	84.226,35	$341,11x10+80.599,23$	84.010,28	216,06	0,26%
11	Noviembre	84.281,40	$341,11x11+80.599,23$	84.351,39	69,99	0,08%
12	Diciembre	84.301,32	$341,11x12+80.599,23$	84.692,49	391,18	0,46%
	Totales	993.797,00		993.797,00	2.242,29	2,71%
		Promedio			186,86	0,23%

Nota. Tabla 26.

Las proyecciones de compras de extra tienen un margen de error promedio del 0,23% y una desviación absoluta de 186,86. La confiabilidad de los resultados es del 99,77%

Función de la regresión de las compras de combustible super: $y=7.189,10 +262,43x$

Tabla 49*Error de proyección para las compras de combustible super*

	Meses	Compras reales 2021	Cálculos	Compras Pronosticadas	Desviación absoluta	Error porcentual
1	Enero	7.508,19	262,43x1+7.189,10	7.451,53	56,66	0,75%
2	Febrero	7.869,31	262,43x2+7.189,10	7.713,97	155,35	1,97%
3	Marzo	7.848,53	262,43x3+7.189,10	7.976,40	127,87	1,63%
4	Abril	7.970,33	262,43x4+7.189,10	8.238,83	268,50	3,37%
5	Mayo	8.272,91	262,43x5+7.189,10	8.501,27	228,36	2,76%
6	Junio	8.694,40	262,43x6+7.189,10	8.763,70	69,30	0,80%
7	Julio	9.322,95	262,43x7+7.189,10	9.026,14	296,82	3,18%
8	Agosto	9.594,31	262,43x8+7.189,10	9.288,57	305,74	3,19%
9	Septiembre	9.723,51	262,43x9+7.189,10	9.551,00	172,51	1,77%
10	Octubre	9.858,18	262,43x10+7.189,10	9.813,44	44,75	0,45%
11	Noviembre	9.898,23	262,43x11+7.189,10	10.075,87	177,64	1,79%
12	Diciembre	10.178,15	262,43x12+7.189,10	10.338,30	160,15	1,57%
	Totales	106.739,02		106.739,02	2.063,63	23,25%
		Promedio			171,97	1,94%

Nota. Tabla 29.

La confiabilidad de la proyección de las compras de combustible super es de 98,06% con un margen de error de 1,94% en términos porcentuales, en términos de desviación absoluta se tiene un valor de 171,97.

Función de la regresión de las ventas de combustible diésel: $y=167.239,38+489,35x$

Tabla 50*Error de proyección para las ventas de combustible diésel*

	Meses	Compras reales 2021	Cálculos	Compras Pronosticadas	Desviación absoluta	Error porcentual
1	Enero	167.035,12	489,35x1+167.239,38	167.728,73	693,61	0,42%
2	Febrero	168.456,24	489,35x2+167.239,38	168.218,08	238,15	0,14%
3	Marzo	168.860,25	489,35x3+167.239,38	168.707,44	152,81	0,09%
4	Abril	169.322,26	489,35x4+167.239,38	169.196,79	125,47	0,07%
5	Mayo	170.035,14	489,35x5+167.239,38	169.686,15	348,99	0,21%
6	Junio	170.456,33	489,35x6+167.239,38	170.175,50	280,83	0,16%
7	Julio	170.735,09	489,35x7+167.239,38	170.664,86	70,23	0,04%
8	Agosto	171.156,24	489,35x8+167.239,38	171.154,21	2,03	0,00%
9	Septiembre	171.435,14	489,35x9+167.239,38	171.643,56	208,43	0,12%
10	Octubre	171.780,11	489,35x10+167.239,38	172.132,92	352,81	0,21%
11	Noviembre	172.335,16	489,35x11+167.239,38	172.622,27	287,11	0,17%
12	Diciembre	173.435,08	489,35x12+167.239,38	173.111,63	323,45	0,19%
	Totales	2.045.042,13		2.045.042,13	3.083,92	1,81%
			Promedio		256,99	0,15%

Nota. Tabla 37.

La confiabilidad de la proyección de ventas de combustible diésel es de 99,85% con un margen de error de 0,15% en términos porcentuales, en términos de desviación absoluta se tiene un valor de 256,99.

Función de la regresión de las ventas de combustible extra: $y = 96.639,11 + 422,23x$

Tabla 51*Error de proyección para las ventas de combustible extra*

	Meses	Compras reales 2021	Cálculos	Compras Pronosticadas	Desviación absoluta	Error porcentual
1	Enero	96.898,37	422,23x1+96.639,11	97.061,34	162,97	0,17%
2	Febrero	97.419,69	422,23x2+96.639,11	97.483,58	63,88	0,07%
3	Marzo	97.623,70	422,23x3+96.639,11	97.905,81	282,11	0,29%
4	Abril	98.485,68	422,23x4+96.639,11	98.328,05	157,64	0,16%
5	Mayo	98.998,57	422,23x5+96.639,11	98.750,28	248,29	0,25%
6	Junio	99.419,78	422,23x6+96.639,11	99.172,52	247,27	0,25%
7	Julio	99.698,57	422,23x7+96.639,11	99.594,75	103,82	0,10%
8	Agosto	100.119,99	422,23x8+96.639,11	100.016,99	103,01	0,10%
9	Septiembre	100.398,58	422,23x9+96.639,11	100.439,22	40,64	0,04%
10	Octubre	100.643,26	422,23x10+96.639,11	100.861,45	218,19	0,22%
11	Noviembre	101.398,60	422,23x11+96.639,11	101.283,69	114,91	0,11%
12	Diciembre	101.498,77	422,23x12+96.639,11	101.705,92	207,15	0,20%
	Totales	1.192.603,60		1.192.603,60	1.949,88	1,96%
		Promedio			162,49	0,16%

Nota. Tabla 38.

La confiabilidad de la proyección de ventas de combustible extra es de 99,84% con un margen de error de 0,16% en términos porcentuales, en términos de desviación absoluta se tiene un valor de 162,49.

Función de la regresión de las ventas de combustible super: $y = 11.168,42 + 411,03x$

Tabla 52*Error de proyección para las ventas de combustible super*

	Meses	Compras reales 2021	Cálculos	Compras Pronosticadas	Desviación absoluta	Error porcentual
1	Enero	11.655,07	411,03x1+11.168,42	11.579,45	75,62	0,65%
2	Febrero	11.676,19	411,03x2+11.168,42	11.990,48	314,29	2,69%
3	Marzo	12.280,20	411,03x3+11.168,42	12.401,51	121,32	0,99%
4	Abril	12.742,21	411,03x4+11.168,42	12.812,55	70,34	0,55%
5	Mayo	13.455,09	411,03x5+11.168,42	13.223,58	231,51	1,72%
6	Junio	13.876,28	411,03x6+11.168,42	13.634,61	241,67	1,74%
7	Julio	14.155,04	411,03x7+11.168,42	14.045,64	109,39	0,77%
8	Agosto	14.576,19	411,03x8+11.168,42	14.456,68	119,51	0,82%
9	Septiembre	14.855,09	411,03x9+11.168,42	14.867,71	12,62	0,08%
10	Octubre	15.200,06	411,03x10+11.168,42	15.278,74	78,68	0,52%
11	Noviembre	15.755,11	411,03x11+11.168,42	15.689,77	65,33	0,41%
12	Diciembre	15.855,03	411,03x12+11.168,42	16.100,81	245,78	1,55%
	Totales	166.081,53		166.081,53	1.686,07	12,50%
		Promedio			140,51	1,04%

Nota. Tabla 39.

La confiabilidad de la proyección de ventas de combustible super es de 98,96% con un margen de error de 1,04% en términos porcentuales, en términos de desviación absoluta se tiene un valor de 140,51.

Presupuesto del Efectivo para la Toma de Decisiones de Inversión y Financiamiento

Presupuesto gasto de personal

La proyección de los sueldos y salarios será en base al crecimiento del salario básico futuro, actualmente se estableció un crecimiento de 25\$ por año, por lo cual se procede a determinar la tasa promedio de crecimiento de sueldos.

La cooperativa actualmente tiene 12 trabajadores, el sueldo del 2021 es de 83.116,15.

Tabla 53

Sueldos básico futuro y tasa de crecimiento promedio

Años	Salario Básico	% crecimiento
2021	400	
2022	425	6,25%
2023	450	5,88%
2024	475	5,56%
2025	500	5,26%
promedio		5,74%

Nota. Información obtenida del Ministerio de Trabajo (2021).

Tabla 54

Salarios proyectados período 2022-2025

Cuentas	2022	2023	2024	2025
	83.116,15 x (1+5,74%)	87.885,16 x (1+5,74%)	92.927,81 x (1+5,74%)	98.259,79 x (1+5,74%)
Remuneraciones	87.885,16	92.927,81	98.259,79	103.897,70
	87.885,16 / 12	92.927,81 / 12	98.259,79 / 12	103.897,70 / 12
Décimo tercero	7.323,76	7.743,98	8.188,32	8.658,14
	425 x 12	450 x 12	475 x 12	500 x 12
Décimo cuarto	5.100,00	5.400,00	5.700,00	6.000,00
	87.885,16 x 8,33%	92.927,81 x 8,33%	98.259,79 x 8,33%	103.897,70 x 8,33%
Fondos de reserva	7.320,83	7.740,89	8.185,04	8.654,68
	87.885,16 x 11,15%	92.927,81 x 11,15%	98.259,79 x 11,15%	103.897,70 x 11,15%
IESS patronal	9.799,20	10.361,45	10.955,97	11.584,59
	(87.885,16+7.320,83)/24	(92.927,81+7.740,89)/24	(98.259,79 + 8.185,04)/24	(103.897,70+8.654,68)/24
Vacaciones	3.966,92	4.194,53	4.435,20	4.689,68

Nota. Tabla 53.

Otros gastos del personal proyectados

Aumentan en relación con la tasa promedio de crecimiento del salario básico, misma que es de 5,74%.

Tabla 55

Otros gastos del personal proyectados

Cuentas	2021	2022	2023	2024	2025
Horas extras	1.593,63	1.685,07	1.781,75	1.883,99	1.992,09
Eventuales y reemplazos	571,98	604,79	639,50	676,19	714,99
Dietas a vocales consejo de administración / junta directiva	2.760,00	2.918,36	3.085,81	3.262,87	3.450,08
Dietas a vocales del consejo de vigilancia o junta de vigilancia	2.259,75	2.389,41	2.526,51	2.671,47	2.824,76
Gastos de representación	4.385,33	4.636,95	4.903,01	5.184,33	5.481,79
Bono navideño	9.715,00	10.272,42	10.861,83	11.485,06	12.144,04
Pensiones de jubilación por el empleador	3.296,80	3.485,96	3.685,98	3.897,47	4.121,10
Desahucio	80,00	84,59	89,44	94,58	100,00
Bonificaciones al personal	2.300,00	2.431,97	2.571,51	2.719,06	2.875,07
Impuestos fiscales	6.671,34	7.054,12	7.458,87	7.886,85	8.339,37
Impuestos municipales	6.013,31	6.358,34	6.723,16	7.108,92	7.516,82
Multas	9,00	9,52	10,07	10,64	11,25
Judiciales y notariales	45,97	48,61	51,40	54,34	57,46
Honorarios por servicios	23.403,09	24.745,91	26.165,77	27.667,10	29.254,57
Honorarios de auditoría interna y externa	5.753,95	6.084,10	6.433,19	6.802,31	7.192,61

Nota. Información obtenida del estado de resultados 2021.

Para gastos referentes a la alimentación, viáticos, uniformes y refrigerios, crecen en relación con el promedio de la inflación de los últimos 5 años, la misma que es de 0,12%.

Tabla 56

Otros gastos del personal proyectados a través de la inflación

Cuentas	2021	2022	2023	2024	2025
Alimentación	1.072,74	1.073,98	1.075,23	1.076,47	1.077,72
Refrigerios	2.115,74	2.118,20	2.120,65	2.123,11	2.125,58
Uniformes y prendas de vestir	136,96	137,12	137,28	137,44	137,60
Viáticos	955,20	956,31	957,42	958,53	959,64

Nota. Información obtenida del estado de resultados 2021.

Presupuesto gastos generales

En los gastos generales se encuentran los relacionados a mantenimientos, servicios bancarios, compras de suministros de oficinas, razón por la cual se considera proyectarlos de acuerdo con el promedio de la inflación de los últimos cinco años.

Tabla 57*Gastos generales proyectados*

Cuentas	2021	2022	2023	2024	2025
Servicios bancarios	1.617,99	1.619,86	1.621,74	1.623,62	1.625,51
Servicios de seguros	503,47	504,05	504,64	505,22	505,81
Servicios de correo	407,59	408,07	408,54	409,01	409,49
Comunicación publicidad y propaganda	419,34	419,82	420,31	420,80	421,29
Servicio de transporte	8.563,20	8.573,13	8.583,08	8.593,03	8.603,00
Edificios y locales	9.087,70	9.098,25	9.108,80	9.119,37	9.129,94
Maquinaria y herramientas	16.070,24	16.088,88	16.107,54	16.126,22	16.144,93
Equipo de computación	5,75	5,76	5,76	5,77	5,78
Vehículos	2.069,94	2.072,34	2.074,75	2.077,15	2.079,56
Útiles o suministros de oficina	2.633,56	2.636,61	2.639,67	2.642,73	2.645,80
Útiles de aseo y limpieza	4.944,20	4.949,93	4.955,67	4.961,42	4.967,18
Combustibles y lubricantes	5.590,27	5.596,76	5.603,25	5.609,75	5.616,26
Mantenimientos de equipos software / hardware	1.842,61	1.844,75	1.846,89	1.849,03	1.851,18
Mantenimientos de equipos informáticos	111,42	111,55	111,68	111,81	111,94
Telecomunicaciones e internet	32.413,97	32.451,57	32.489,21	32.526,90	32.564,63
Servicio social	12.404,00	12.418,39	12.432,79	12.447,22	12.461,65
Educación y capacitación	203,57	203,80	204,04	204,28	204,51
Festividades cooperativas	2.288,00	2.290,65	2.293,31	2.295,97	2.298,63
Aportes a organismos de integración	840,00	840,97	841,95	842,93	843,90
Energía eléctrica	6.429,59	6.437,05	6.444,52	6.451,99	6.459,48
Servicios telefónicos	798,61	799,54	800,46	801,39	802,32
Servicio de agua potable	2.906,28	2.909,65	2.913,02	2.916,40	2.919,78
Especies valoradas emitidas por entidades publicas	2,54	2,55	2,55	2,55	2,56
Gastos financieros	378,55	378,99	379,43	379,87	380,31
Otros gastos	2.679,41	2.682,52	2.685,63	2.688,75	2.691,87

Nota. Información obtenida del estado de resultados 2021.

Presupuesto de ingresos por arriendos, ingresos administrativos y otros ingresos

En caso de los ingresos por arriendos y otros ingresos, estos crecen con relación al promedio de la inflación (0,12%), para los ingresos administrativos se proyecta en base al crecimiento del salario (5,74%).

Tabla 58

Proyección de ingresos varios

cuentas	2021	2022	2023	2024	2025
Arriendos	30.869,23	30.905,04	30.940,89	30.976,78	31.012,71
Ingresos administrativos	27.151,23	28.709,10	30.356,37	32.098,14	33.939,86
Otros ingresos	4.891,88	4.897,55	4.903,24	4.908,92	4.914,62

Nota. Información obtenida del estado de resultados 2021.

Devoluciones en ventas

Las devoluciones de ventas de combustibles se proyectan con relación al crecimiento de las ventas (5,59%, 5,29%, 5,03%, 4,79%), en caso de los arriendos en función a la inflación promedio (0,12%).

Tabla 59*Proyección de las devoluciones en ventas*

cuentas	2021	2022	2023	2024	2025
Devolución en ventas	- 198.954,89	- 212.189,12	- 225.423,35	- 238.657,60	- 251.891,85
(-) Devoluciones en ventas de combustibles Diesel	- 60.254,21	- 62.330,42	- 64.406,63	- 66.482,84	- 68.559,04
(-) Devoluciones en ventas de combustibles extra	- 119.125,45	- 125.198,75	- 131.272,05	- 137.345,35	- 143.418,64
(-) Devoluciones en ventas de combustibles super	- 14.250,23	- 19.328,77	- 24.407,32	- 29.485,86	- 34.564,41
(-) Devolución en servicios	- 5.325,00	- 5.331,18	- 5.337,36	- 5.343,55	- 5.349,75

Nota. Información obtenida del estado de resultados 2021.

Consideraciones generales

El flujo del efectivo será mensual por lo que el total anual se dividió para 12 para obtener el flujo mensual a excepción de las compras y ventas que ya tienen sus proyecciones mensuales.

Las políticas de ventas de la empresa es vender un 25% a crédito y el 75% restante en efectivo con cobros mensuales, mientras que las compras se realizan en un 10% a crédito y 90% en efectivo con pagos mensuales.

El efectivo del año 2021 se convierte en el flujo inicial para el primer mes proyectado, el flujo final del primer mes sería el flujo inicial para el siguiente mes, y así sucesivamente hasta llegar al efectivo final del mes diciembre del año proyectado, el mismo que se verá reflejado en el balance general proforma.

Presupuesto del efectivo año 2022

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Sept.	Octubre	Noviembre	Diciembre
Saldo inicial	101.139,99	57.084,41	61.856,09	67.032,59	72.542,76	78.386,62	84.558,05	90.708,24	97.511,82	108.556,23	117.801,36	125.902,04
Entradas												
Ventas	292.240,98	293.563,60	294.886,22	296.208,84	297.531,46	298.922,42	300.176,71	301.499,33	310.642,08	304.144,57	305.806,87	306.789,81
Contado	219.180,73	220.172,70	221.164,67	222.156,63	223.148,60	224.191,81	225.132,53	226.124,49	232.981,56	228.108,43	229.355,16	230.092,36
Cobro del crédito anterior	-	73.060,24	73.390,90	73.721,56	74.052,21	74.382,87	74.730,60	75.044,18	75.374,83	77.660,52	76.036,14	76.451,72
Arriendos	2.575,42	2.575,42	2.575,42	2.575,42	2.575,42	2.575,42	2.575,42	2.575,42	2.575,42	2.575,42	2.575,42	2.575,42
Ingresos administrativos	2.392,43	2.392,43	2.392,43	2.392,43	2.392,43	2.392,43	2.392,43	2.392,43	2.392,43	2.392,43	2.392,43	2.392,43
(Devolución en ventas)	-17.682,43	-17.682,43	-17.682,43	-17.682,43	-17.682,43	-17.682,43	-17.682,43	-17.682,43	-17.682,43	-17.682,43	-17.682,43	-17.682,43
Otros ingresos	408,13	408,13	408,13	408,13	408,13	408,13	408,13	408,13	408,13	408,13	408,13	408,13
Total de ingresos	308.014,27	338.010,91	344.105,21	350.604,32	357.437,12	364.654,84	372.114,73	379.570,46	393.561,76	402.018,73	410.886,21	420.139,66
Salidas												
Compras	249.751,97	250.029,48	251.018,42	252.007,37	252.996,31	254.048,98	255.387,22	255.963,15	259.173,48	257.941,03	258.929,98	259.918,92
Contado	224.776,77	225.026,53	225.916,58	226.806,63	227.696,68	228.644,08	229.848,50	230.366,83	233.256,13	232.146,93	233.036,98	233.927,03
Pago del crédito anterior	-	24.975,20	25.002,95	25.101,84	25.200,74	25.299,63	25.404,90	25.538,72	25.596,31	25.917,35	25.794,10	25.893,00
Remuneraciones	7.323,76	7.323,76	7.323,76	7.323,76	7.323,76	7.323,76	7.323,76	7.323,76	7.323,76	7.323,76	7.323,76	7.323,76
Décimo tercero	610,31	610,31	610,31	610,31	610,31	610,31	610,31	610,31	610,31	610,31	610,31	610,31
Décimo cuarto	425,00	425,00	425,00	425,00	425,00	425,00	425,00	425,00	425,00	425,00	425,00	425,00
Aporte patronal	816,60	816,60	816,60	816,60	816,60	816,60	816,60	816,60	816,60	816,60	816,60	816,60
Vacaciones	330,58	330,58	330,58	330,58	330,58	330,58	330,58	330,58	330,58	330,58	330,58	330,58
Fondos de reserva	610,07	610,07	610,07	610,07	610,07	610,07	610,07	610,07	610,07	610,07	610,07	610,07
Horas extras	140,42	140,42	140,42	140,42	140,42	140,42	140,42	140,42	140,42	140,42	140,42	140,42
Eventuales y remplazos	50,40	50,40	50,40	50,40	50,40	50,40	50,40	50,40	50,40	50,40	50,40	50,40
Dietas a vocales de administración	243,20	243,20	243,20	243,20	243,20	243,20	243,20	243,20	243,20	243,20	243,20	243,20
Dietas a vocales del consejo de vigilancia	199,12	199,12	199,12	199,12	199,12	199,12	199,12	199,12	199,12	199,12	199,12	199,12
Gastos de representación	386,41	386,41	386,41	386,41	386,41	386,41	386,41	386,41	386,41	386,41	386,41	386,41
Bono navideño	856,04	856,04	856,04	856,04	856,04	856,04	856,04	856,04	856,04	856,04	856,04	856,04

Pensiones de jubilación	290,50	290,50	290,50	290,50	290,50	290,50	290,50	290,50	290,50	290,50	290,50	290,50	290,50
Desahucio	7,05	7,05	7,05	7,05	7,05	7,05	7,05	7,05	7,05	7,05	7,05	7,05	7,05
Bonificaciones al personal	202,66	202,66	202,66	202,66	202,66	202,66	202,66	202,66	202,66	202,66	202,66	202,66	202,66
Alimentación	89,50	89,50	89,50	89,50	89,50	89,50	89,50	89,50	89,50	89,50	89,50	89,50	89,50
Refrigerios	176,52	176,52	176,52	176,52	176,52	176,52	176,52	176,52	176,52	176,52	176,52	176,52	176,52
Uniformes y prendas de vestir	11,43	11,43	11,43	11,43	11,43	11,43	11,43	11,43	11,43	11,43	11,43	11,43	11,43
Viáticos	79,69	79,69	79,69	79,69	79,69	79,69	79,69	79,69	79,69	79,69	79,69	79,69	79,69
Servicios bancarios	134,99	134,99	134,99	134,99	134,99	134,99	134,99	134,99	134,99	134,99	134,99	134,99	134,99
Servicios de seguros	42,00	42,00	42,00	42,00	42,00	42,00	42,00	42,00	42,00	42,00	42,00	42,00	42,00
Servicios de correo	34,01	34,01	34,01	34,01	34,01	34,01	34,01	34,01	34,01	34,01	34,01	34,01	34,01
Comunicación y publicidad propaganda	34,99	34,99	34,99	34,99	34,99	34,99	34,99	34,99	34,99	34,99	34,99	34,99	34,99
Servicio de transporte	714,43	714,43	714,43	714,43	714,43	714,43	714,43	714,43	714,43	714,43	714,43	714,43	714,43
Edificios y locales	758,19	758,19	758,19	758,19	758,19	758,19	758,19	758,19	758,19	758,19	758,19	758,19	758,19
Maquinaria y herramientas	1.340,74	1.340,74	1.340,74	1.340,74	1.340,74	1.340,74	1.340,74	1.340,74	1.340,74	1.340,74	1.340,74	1.340,74	1.340,74
Equipo de computación	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48
Vehículos	172,70	172,70	172,70	172,70	172,70	172,70	172,70	172,70	172,70	172,70	172,70	172,70	172,70
Útiles o suministros de oficina	219,72	219,72	219,72	219,72	219,72	219,72	219,72	219,72	219,72	219,72	219,72	219,72	219,72
Útiles de aseo y limpieza	412,49	412,49	412,49	412,49	412,49	412,49	412,49	412,49	412,49	412,49	412,49	412,49	412,49
Combustibles y lubricantes	466,40	466,40	466,40	466,40	466,40	466,40	466,40	466,40	466,40	466,40	466,40	466,40	466,40
Mantenimientos de equipos software / hardware	153,73	153,73	153,73	153,73	153,73	153,73	153,73	153,73	153,73	153,73	153,73	153,73	153,73
Mantenimientos de equipos informáticos	9,30	9,30	9,30	9,30	9,30	9,30	9,30	9,30	9,30	9,30	9,30	9,30	9,30
Telecomunicaciones e internet	2.704,30	2.704,30	2.704,30	2.704,30	2.704,30	2.704,30	2.704,30	2.704,30	2.704,30	2.704,30	2.704,30	2.704,30	2.704,30
Servicio social	1.034,87	1.034,87	1.034,87	1.034,87	1.034,87	1.034,87	1.034,87	1.034,87	1.034,87	1.034,87	1.034,87	1.034,87	1.034,87
Educación y capacitación	16,98	16,98	16,98	16,98	16,98	16,98	16,98	16,98	16,98	16,98	16,98	16,98	16,98

Festividades cooperativas	190,89	190,89	190,89	190,89	190,89	190,89	190,89	190,89	190,89	190,89	190,89	190,89
Impuestos fiscales	587,84	587,84	587,84	587,84	587,84	587,84	587,84	587,84	587,84	587,84	587,84	587,84
Impuestos municipales	529,86	529,86	529,86	529,86	529,86	529,86	529,86	529,86	529,86	529,86	529,86	529,86
Multas	0,79	0,79	0,79	0,79	0,79	0,79	0,79	0,79	0,79	0,79	0,79	0,79
Judiciales y notariales	4,05	4,05	4,05	4,05	4,05	4,05	4,05	4,05	4,05	4,05	4,05	4,05
Honorarios por servicios	2.062,16	2.062,16	2.062,16	2.062,16	2.062,16	2.062,16	2.062,16	2.062,16	2.062,16	2.062,16	2.062,16	2.062,16
Honorarios de auditoría interna y externa	507,01	507,01	507,01	507,01	507,01	507,01	507,01	507,01	507,01	507,01	507,01	507,01
Aportes a organismos de integración	70,08	70,08	70,08	70,08	70,08	70,08	70,08	70,08	70,08	70,08	70,08	70,08
Energía eléctrica	536,42	536,42	536,42	536,42	536,42	536,42	536,42	536,42	536,42	536,42	536,42	536,42
Servicios telefónicos	66,63	66,63	66,63	66,63	66,63	66,63	66,63	66,63	66,63	66,63	66,63	66,63
Servicio de agua potable	242,47	242,47	242,47	242,47	242,47	242,47	242,47	242,47	242,47	242,47	242,47	242,47
Especies valoradas emitidas por entidades publicas	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21
Gastos financieros	31,58	31,58	31,58	31,58	31,58	31,58	31,58	31,58	31,58	31,58	31,58	31,58
Otros gastos	223,54	223,54	223,54	223,54	223,54	223,54	223,54	223,54	223,54	223,54	223,54	223,54
Total de salidas	250.929,86	276.154,81	277.072,62	278.061,56	279.050,50	280.096,80	281.406,49	282.058,64	285.005,53	284.217,37	284.984,17	285.973,12
Flujo neto del efectivo	57.084,41	61.856,09	67.032,59	72.542,76	78.386,62	84.558,05	90.708,24	97.511,82	108.556,23	117.801,36	125.902,04	134.166,55

Nota. Tablas: 53, 54, 55, 56, 57, 58, 59.

El flujo final de la Cooperativa para el año 2021 es de \$101.139,99, ya para el año 2022 se incrementa en 32,65%, que en términos absolutos es una diferencia de \$33.026,56, y esto se debe al incremento de las ventas en mayor proporción que las compras.

Por otro lado, el flujo mínimo requerido según el gerente es de \$110.000,00, por lo tanto, se tiene un excedente del efectivo de \$24.165,55 (\$134.166,55-\$110.000,00), dinero que puede utilizar en inversiones a corto plazo en instituciones bancarias especialmente con su principal banco, que es el banco de Loja, situación que favorecería a mejorar la productividad de sus activos.

Presupuesto del efectivo año 2023

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Sept.	Octubre	Noviembre	Diciembre
Saldo inicial	134.166,55	140.115,79	146.986,38	154.264,11	161.875,52	169.820,60	178.093,07	186.332,74	195.236,21	208.507,72	219.910,51	230.112,71
Entradas												
Ventas	308.112,43	309.435,05	310.757,68	312.080,30	313.402,92	314.796,10	316.048,16	317.370,78	326.768,16	320.016,03	321.678,72	322.661,27
Contado	231.084,32	232.076,29	233.068,26	234.060,22	235.052,19	236.097,07	237.036,12	238.028,09	245.076,12	240.012,02	241.259,04	241.995,95
Cobro del crédito anterior	76.697,45	77.028,11	77.358,76	77.689,42	78.020,07	78.350,73	78.699,02	79.012,04	79.342,70	81.692,04	80.004,01	80.419,68
Arriendos	2.578,41	2.578,41	2.578,41	2.578,41	2.578,41	2.578,41	2.578,41	2.578,41	2.578,41	2.578,41	2.578,41	2.578,41
Ingresos administrativos	2.529,70	2.529,70	2.529,70	2.529,70	2.529,70	2.529,70	2.529,70	2.529,70	2.529,70	2.529,70	2.529,70	2.529,70
(Devolución en ventas)	-18.785,28	-18.785,28	-18.785,28	-18.785,28	-18.785,28	-18.785,28	-18.785,28	-18.785,28	-18.785,28	-18.785,28	-18.785,28	-18.785,28
Otros ingresos	408,60	408,60	408,60	408,60	408,60	408,60	408,60	408,60	408,60	408,60	408,60	408,60
Total de ingresos	428.679,75	435.951,61	444.144,83	452.745,18	461.679,21	470.999,83	480.559,64	490.104,29	506.386,45	516.943,21	527.904,99	539.259,77
Salidas												
Compras	261.642,47	261.896,81	262.885,76	263.874,70	264.863,65	265.918,38	267.268,01	267.830,48	271.113,14	269.808,37	270.797,31	271.786,26
Contado	235.478,22	235.707,13	236.597,18	237.487,23	238.377,28	239.326,55	240.541,21	241.047,43	244.001,83	242.827,53	243.717,58	244.607,63
Pago del crédito anterior	25.991,89	26.164,25	26.189,68	26.288,58	26.387,47	26.486,36	26.591,84	26.726,80	26.783,05	27.111,31	26.980,84	27.079,73
Remuneraciones	7.743,98	7.743,98	7.743,98	7.743,98	7.743,98	7.743,98	7.743,98	7.743,98	7.743,98	7.743,98	7.743,98	7.743,98
Décimo tercero	645,33	645,33	645,33	645,33	645,33	645,33	645,33	645,33	645,33	645,33	645,33	645,33
Décimo cuarto	450,00	450,00	450,00	450,00	450,00	450,00	450,00	450,00	450,00	450,00	450,00	450,00
Aporte patronal	863,45	863,45	863,45	863,45	863,45	863,45	863,45	863,45	863,45	863,45	863,45	863,45
Vacaciones	349,54	349,54	349,54	349,54	349,54	349,54	349,54	349,54	349,54	349,54	349,54	349,54
Fondos de reserva	645,07	645,07	645,07	645,07	645,07	645,07	645,07	645,07	645,07	645,07	645,07	645,07

Horas extras	148,48	148,48	148,48	148,48	148,48	148,48	148,48	148,48	148,48	148,48	148,48	148,48	148,48
Eventuales y reemplazos	53,29	53,29	53,29	53,29	53,29	53,29	53,29	53,29	53,29	53,29	53,29	53,29	53,29
Dietas a vocales de administración	257,15	257,15	257,15	257,15	257,15	257,15	257,15	257,15	257,15	257,15	257,15	257,15	257,15
Dietas a vocales del consejo de vigilancia	210,54	210,54	210,54	210,54	210,54	210,54	210,54	210,54	210,54	210,54	210,54	210,54	210,54
Gastos de representación	408,58	408,58	408,58	408,58	408,58	408,58	408,58	408,58	408,58	408,58	408,58	408,58	408,58
Bono navideño	905,15	905,15	905,15	905,15	905,15	905,15	905,15	905,15	905,15	905,15	905,15	905,15	905,15
Pensiones de jubilación	307,16	307,16	307,16	307,16	307,16	307,16	307,16	307,16	307,16	307,16	307,16	307,16	307,16
Desahucio	7,45	7,45	7,45	7,45	7,45	7,45	7,45	7,45	7,45	7,45	7,45	7,45	7,45
Bonificaciones al personal	214,29	214,29	214,29	214,29	214,29	214,29	214,29	214,29	214,29	214,29	214,29	214,29	214,29
Alimentación	89,60	89,60	89,60	89,60	89,60	89,60	89,60	89,60	89,60	89,60	89,60	89,60	89,60
Refrigerios	176,72	176,72	176,72	176,72	176,72	176,72	176,72	176,72	176,72	176,72	176,72	176,72	176,72
Uniformes y prendas de vestir	11,44	11,44	11,44	11,44	11,44	11,44	11,44	11,44	11,44	11,44	11,44	11,44	11,44
Viáticos	79,78	79,78	79,78	79,78	79,78	79,78	79,78	79,78	79,78	79,78	79,78	79,78	79,78
Servicios bancarios	135,15	135,15	135,15	135,15	135,15	135,15	135,15	135,15	135,15	135,15	135,15	135,15	135,15
Servicios de seguros	42,05	42,05	42,05	42,05	42,05	42,05	42,05	42,05	42,05	42,05	42,05	42,05	42,05
Servicios de correo	34,05	34,05	34,05	34,05	34,05	34,05	34,05	34,05	34,05	34,05	34,05	34,05	34,05
Comunicación y publicidad propaganda	35,03	35,03	35,03	35,03	35,03	35,03	35,03	35,03	35,03	35,03	35,03	35,03	35,03
Servicio de transporte	715,26	715,26	715,26	715,26	715,26	715,26	715,26	715,26	715,26	715,26	715,26	715,26	715,26
Edificios y locales	759,07	759,07	759,07	759,07	759,07	759,07	759,07	759,07	759,07	759,07	759,07	759,07	759,07
Maquinaria y herramientas	1.342,30	1.342,30	1.342,30	1.342,30	1.342,30	1.342,30	1.342,30	1.342,30	1.342,30	1.342,30	1.342,30	1.342,30	1.342,30
Equipo de computación	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48
Vehículos	172,90	172,90	172,90	172,90	172,90	172,90	172,90	172,90	172,90	172,90	172,90	172,90	172,90
Útiles o suministros de oficina	219,97	219,97	219,97	219,97	219,97	219,97	219,97	219,97	219,97	219,97	219,97	219,97	219,97
Útiles de aseo y limpieza	412,97	412,97	412,97	412,97	412,97	412,97	412,97	412,97	412,97	412,97	412,97	412,97	412,97
Combustibles y lubricantes	466,94	466,94	466,94	466,94	466,94	466,94	466,94	466,94	466,94	466,94	466,94	466,94	466,94

Mantenimientos de equipos software / hardware	153,91	153,91	153,91	153,91	153,91	153,91	153,91	153,91	153,91	153,91	153,91	153,91
Mantenimientos de equipos informáticos	9,31	9,31	9,31	9,31	9,31	9,31	9,31	9,31	9,31	9,31	9,31	9,31
Telecomunicaciones e internet	2.707,43	2.707,43	2.707,43	2.707,43	2.707,43	2.707,43	2.707,43	2.707,43	2.707,43	2.707,43	2.707,43	2.707,43
Servicio social	1.036,07	1.036,07	1.036,07	1.036,07	1.036,07	1.036,07	1.036,07	1.036,07	1.036,07	1.036,07	1.036,07	1.036,07
Educación y capacitación	17,00	17,00	17,00	17,00	17,00	17,00	17,00	17,00	17,00	17,00	17,00	17,00
Festividades cooperativas	191,11	191,11	191,11	191,11	191,11	191,11	191,11	191,11	191,11	191,11	191,11	191,11
Impuestos fiscales	621,57	621,57	621,57	621,57	621,57	621,57	621,57	621,57	621,57	621,57	621,57	621,57
Impuestos municipales	560,26	560,26	560,26	560,26	560,26	560,26	560,26	560,26	560,26	560,26	560,26	560,26
Multas	0,84	0,84	0,84	0,84	0,84	0,84	0,84	0,84	0,84	0,84	0,84	0,84
Judiciales y notariales	4,28	4,28	4,28	4,28	4,28	4,28	4,28	4,28	4,28	4,28	4,28	4,28
Honorarios por servicios	2.180,48	2.180,48	2.180,48	2.180,48	2.180,48	2.180,48	2.180,48	2.180,48	2.180,48	2.180,48	2.180,48	2.180,48
Honorarios de auditoría interna y externa	536,10	536,10	536,10	536,10	536,10	536,10	536,10	536,10	536,10	536,10	536,10	536,10
Aportes a organismos de integración	70,16	70,16	70,16	70,16	70,16	70,16	70,16	70,16	70,16	70,16	70,16	70,16
Energía eléctrica	537,04	537,04	537,04	537,04	537,04	537,04	537,04	537,04	537,04	537,04	537,04	537,04
Servicios telefónicos	66,71	66,71	66,71	66,71	66,71	66,71	66,71	66,71	66,71	66,71	66,71	66,71
Servicio de agua potable	242,75	242,75	242,75	242,75	242,75	242,75	242,75	242,75	242,75	242,75	242,75	242,75
Especies valoradas emitidas por entidades publicas	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21
Gastos financieros	31,62	31,62	31,62	31,62	31,62	31,62	31,62	31,62	31,62	31,62	31,62	31,62
Otros gastos	223,80	223,80	223,80	223,80	223,80	223,80	223,80	223,80	223,80	223,80	223,80	223,80
Total de salidas	288.563,97	288.965,23	289.880,72	290.869,66	291.858,61	292.906,77	294.226,90	294.868,09	297.878,73	297.032,70	297.792,27	298.781,22
Flujo neto del efectivo	140.115,79	146.986,38	154.264,11	161.875,52	169.820,60	178.093,07	186.332,74	195.236,21	208.507,72	219.910,51	230.112,71	240.478,55

Nota. Tablas: 53, 54, 55, 56, 57, 58, 59.

Para el año 2023 se observa un crecimiento considerable del efectivo con respecto al año 2022, aumenta cerca del 79,24% lo que equivale a un crecimiento de \$106.312,00, y se debe al incremento de las ventas en mayor proporción que las compras. Otro aspecto por destacar es la tendencia alcista positiva del flujo del efectivo por mes, con una tasa de crecimiento promedio del 5,03% por mes. Entre los gastos mayores se encuentra las compras y gastos generales, los arriendos e ingresos administrativos son los segundos más representativos luego de las ventas.

Ahora, bien, como el mínimo requerido por año es de \$110.000,00 se tiene un exceso de efectivo de \$130.478,55, por lo que la empresa tiene la posibilidad de diversificar sus inversiones en la bolsa de valores y a través de renta fija como las pólizas, lo que permitirá mejorar el nivel de inversiones, ya que para el año 2021, es baja.

Presupuesto del efectivo año 2024

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Sept.	Octubre	Noviembre	Diciembre
Saldo inicial	240.478,55	248.463,48	257.388,90	266.723,85	276.392,47	286.394,77	296.724,25	307.009,01	317.968,30	333.427,01	346.945,27	359.204,99
Entradas												
Ventas	323.983,89	325.306,51	326.629,13	327.951,75	329.274,37	330.669,85	331.919,62	333.242,24	342.902,53	335.887,48	337.550,57	338.532,72
Contado	242.987,92	243.979,88	244.971,85	245.963,81	246.955,78	248.002,39	248.939,71	249.931,68	257.176,90	251.915,61	253.162,93	253.899,54
Cobro del crédito anterior	80.665,32	80.995,97	81.326,63	81.657,28	81.987,94	82.318,59	82.667,46	82.979,90	83.310,56	85.725,63	83.971,87	84.387,64
Arriendos	2.581,40	2.581,40	2.581,40	2.581,40	2.581,40	2.581,40	2.581,40	2.581,40	2.581,40	2.581,40	2.581,40	2.581,40
Ingresos administrativos	2.674,85	2.674,85	2.674,85	2.674,85	2.674,85	2.674,85	2.674,85	2.674,85	2.674,85	2.674,85	2.674,85	2.674,85
(Devolución en ventas)	-19.888,13	-19.888,13	-19.888,13	-19.888,13	-19.888,13	-19.888,13	-19.888,13	-19.888,13	-19.888,13	-19.888,13	-19.888,13	-19.888,13
Otros ingresos	409,08	409,08	409,08	409,08	409,08	409,08	409,08	409,08	409,08	409,08	409,08	409,08
Total de ingresos	549.908,97	559.216,52	569.464,56	580.122,13	591.113,38	602.492,95	614.108,62	625.697,78	644.232,95	656.845,44	669.857,26	683.269,36
Salidas												
Compras	273.533,72	273.764,15	274.753,09	275.742,03	276.730,98	277.787,86	279.149,23	279.697,81	283.055,16	281.675,70	282.664,65	283.653,59
Contado	246.180,35	246.387,73	247.277,78	248.167,83	249.057,88	250.009,07	251.234,30	251.728,03	254.749,64	253.508,13	254.398,18	255.288,23
Pago del crédito anterior	27.178,63	27.353,37	27.376,41	27.475,31	27.574,20	27.673,10	27.778,79	27.914,92	27.969,78	28.305,52	28.167,57	28.266,46

Remuneraciones	8.188,32	8.188,32	8.188,32	8.188,32	8.188,32	8.188,32	8.188,32	8.188,32	8.188,32	8.188,32	8.188,32	8.188,32
Décimo tercero	682,36	682,36	682,36	682,36	682,36	682,36	682,36	682,36	682,36	682,36	682,36	682,36
Décimo cuarto	475,00	475,00	475,00	475,00	475,00	475,00	475,00	475,00	475,00	475,00	475,00	475,00
Aporte patronal	913,00	913,00	913,00	913,00	913,00	913,00	913,00	913,00	913,00	913,00	913,00	913,00
Vacaciones	369,60	369,60	369,60	369,60	369,60	369,60	369,60	369,60	369,60	369,60	369,60	369,60
Fondos de reserva	682,09	682,09	682,09	682,09	682,09	682,09	682,09	682,09	682,09	682,09	682,09	682,09
Horas extras	157,00	157,00	157,00	157,00	157,00	157,00	157,00	157,00	157,00	157,00	157,00	157,00
Eventuales y reemplazos	56,35	56,35	56,35	56,35	56,35	56,35	56,35	56,35	56,35	56,35	56,35	56,35
Dietas a vocales de administración	271,91	271,91	271,91	271,91	271,91	271,91	271,91	271,91	271,91	271,91	271,91	271,91
Dietas a vocales del consejo de vigilancia	222,62	222,62	222,62	222,62	222,62	222,62	222,62	222,62	222,62	222,62	222,62	222,62
Gastos de representación	432,03	432,03	432,03	432,03	432,03	432,03	432,03	432,03	432,03	432,03	432,03	432,03
Bono navideño	957,09	957,09	957,09	957,09	957,09	957,09	957,09	957,09	957,09	957,09	957,09	957,09
Pensiones de jubilación	324,79	324,79	324,79	324,79	324,79	324,79	324,79	324,79	324,79	324,79	324,79	324,79
Desahucio	7,88	7,88	7,88	7,88	7,88	7,88	7,88	7,88	7,88	7,88	7,88	7,88
Bonificaciones al personal	226,59	226,59	226,59	226,59	226,59	226,59	226,59	226,59	226,59	226,59	226,59	226,59
Alimentación	89,71	89,71	89,71	89,71	89,71	89,71	89,71	89,71	89,71	89,71	89,71	89,71
Refrigerios	176,93	176,93	176,93	176,93	176,93	176,93	176,93	176,93	176,93	176,93	176,93	176,93
Uniformes y prendas de vestir	11,45	11,45	11,45	11,45	11,45	11,45	11,45	11,45	11,45	11,45	11,45	11,45
Viáticos	79,88	79,88	79,88	79,88	79,88	79,88	79,88	79,88	79,88	79,88	79,88	79,88
Servicios bancarios	135,30	135,30	135,30	135,30	135,30	135,30	135,30	135,30	135,30	135,30	135,30	135,30
Servicios de seguros	42,10	42,10	42,10	42,10	42,10	42,10	42,10	42,10	42,10	42,10	42,10	42,10
Servicios de correo	34,08	34,08	34,08	34,08	34,08	34,08	34,08	34,08	34,08	34,08	34,08	34,08
Comunicación publicidad y propaganda	35,07	35,07	35,07	35,07	35,07	35,07	35,07	35,07	35,07	35,07	35,07	35,07
Servicio de transporte	716,09	716,09	716,09	716,09	716,09	716,09	716,09	716,09	716,09	716,09	716,09	716,09
Edificios y locales	759,95	759,95	759,95	759,95	759,95	759,95	759,95	759,95	759,95	759,95	759,95	759,95
Maquinaria y herramientas	1.343,85	1.343,85	1.343,85	1.343,85	1.343,85	1.343,85	1.343,85	1.343,85	1.343,85	1.343,85	1.343,85	1.343,85

Equipo de computación	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48
Vehículos	173,10	173,10	173,10	173,10	173,10	173,10	173,10	173,10	173,10	173,10	173,10	173,10
Útiles o suministros de oficina	220,23	220,23	220,23	220,23	220,23	220,23	220,23	220,23	220,23	220,23	220,23	220,23
Útiles de aseo y limpieza	413,45	413,45	413,45	413,45	413,45	413,45	413,45	413,45	413,45	413,45	413,45	413,45
Combustibles y lubricantes	467,48	467,48	467,48	467,48	467,48	467,48	467,48	467,48	467,48	467,48	467,48	467,48
Mantenimientos de equipos software / hardware	154,09	154,09	154,09	154,09	154,09	154,09	154,09	154,09	154,09	154,09	154,09	154,09
Mantenimientos de equipos informáticos	9,32	9,32	9,32	9,32	9,32	9,32	9,32	9,32	9,32	9,32	9,32	9,32
Telecomunicaciones e internet	2.710,58	2.710,58	2.710,58	2.710,58	2.710,58	2.710,58	2.710,58	2.710,58	2.710,58	2.710,58	2.710,58	2.710,58
Servicio social	1.037,27	1.037,27	1.037,27	1.037,27	1.037,27	1.037,27	1.037,27	1.037,27	1.037,27	1.037,27	1.037,27	1.037,27
Educación y capacitación	17,02	17,02	17,02	17,02	17,02	17,02	17,02	17,02	17,02	17,02	17,02	17,02
Festividades cooperativas	191,33	191,33	191,33	191,33	191,33	191,33	191,33	191,33	191,33	191,33	191,33	191,33
Impuestos fiscales	657,24	657,24	657,24	657,24	657,24	657,24	657,24	657,24	657,24	657,24	657,24	657,24
Impuestos municipales	592,41	592,41	592,41	592,41	592,41	592,41	592,41	592,41	592,41	592,41	592,41	592,41
Multas	0,89	0,89	0,89	0,89	0,89	0,89	0,89	0,89	0,89	0,89	0,89	0,89
Judiciales y notariales	4,53	4,53	4,53	4,53	4,53	4,53	4,53	4,53	4,53	4,53	4,53	4,53
Honorarios por servicios	2.305,59	2.305,59	2.305,59	2.305,59	2.305,59	2.305,59	2.305,59	2.305,59	2.305,59	2.305,59	2.305,59	2.305,59
Honorarios de auditoría interna y externa	566,86	566,86	566,86	566,86	566,86	566,86	566,86	566,86	566,86	566,86	566,86	566,86
Aportes a organismos de integración	70,24	70,24	70,24	70,24	70,24	70,24	70,24	70,24	70,24	70,24	70,24	70,24
Energía eléctrica	537,67	537,67	537,67	537,67	537,67	537,67	537,67	537,67	537,67	537,67	537,67	537,67
Servicios telefónicos	66,78	66,78	66,78	66,78	66,78	66,78	66,78	66,78	66,78	66,78	66,78	66,78
Servicio de agua potable	243,03	243,03	243,03	243,03	243,03	243,03	243,03	243,03	243,03	243,03	243,03	243,03

Especies valoradas emitidas por entidades publicas	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21
Gastos financieros	31,66	31,66	31,66	31,66	31,66	31,66	31,66	31,66	31,66	31,66	31,66	31,66
Otros gastos	224,06	224,06	224,06	224,06	224,06	224,06	224,06	224,06	224,06	224,06	224,06	224,06
Total de salidas	301.445,49	301.827,62	302.740,72	303.729,66	304.718,61	305.768,69	307.099,61	307.729,47	310.805,94	309.900,17	310.652,27	311.641,22
Flujo neto del efectivo	248.463,48	257.388,90	266.723,85	276.392,47	286.394,77	296.724,25	307.009,01	317.968,30	333.427,01	346.945,27	359.204,99	371.628,15

Nota. Tablas: 53, 54, 55, 56, 57, 58, 59.

El efectivo para el año 2024 creció un 54,54% en términos porcentuales y en términos monetarios aumentó \$ 131.149,59, también se puede evidenciar un crecimiento tendencial del 3,73% promedio del efectivo mes a mes, y se debe a que la variación de las ventas es mayor comparado con los demás gastos.

El excedente del efectivo es de \$261.628,15, resultado que se obtuvo de restar el flujo final del efectivo de mes de diciembre \$371.628,15 menos el flujo inicial requerido por la cooperativa (\$110.000,00).

Presupuesto del efectivo año 2025

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Sept.	Octubre	Noviembre	Diciembre
Saldo inicial	371.628,15	248.463,48	257.388,90	266.723,85	276.392,47	286.394,77	296.724,25	307.009,01	317.968,30	333.427,01	346.945,27	359.204,99
Entradas												
Ventas	339.855,35	341.177,97	342.500,59	343.823,21	345.145,83	346.543,68	347.791,07	349.113,69	359.045,46	351.758,94	353.422,43	354.404,18
Contado	254.891,51	255.883,47	256.875,44	257.867,41	258.859,37	259.907,76	260.843,30	261.835,27	269.284,10	263.819,20	265.066,82	265.803,13
Cobro del crédito anterior	84633,18096	84.963,84	85.294,49	85.625,15	85.955,80	86.286,46	86.635,92	86.947,77	87.278,42	89.761,37	87.939,73	88.355,61
Arriendos	2.584,39	2.584,39	2.584,39	2.584,39	2.584,39	2.584,39	2.584,39	2.584,39	2.584,39	2.584,39	2.584,39	2.584,39
Ingresos administrativos	2.828,32	2.828,32	2.828,32	2.828,32	2.828,32	2.828,32	2.828,32	2.828,32	2.828,32	2.828,32	2.828,32	2.828,32

(Devolución en ventas)	-20.990,99	-20.990,99	-20.990,99	-20.990,99	-20.990,99	-20.990,99	-20.990,99	-20.990,99	-20.990,99	-20.990,99	-20.990,99	-20.990,99	-20.990,99
Otros ingresos	409,55	409,55	409,55	409,55	409,55	409,55	409,55	409,55	409,55	409,55	409,55	409,55	409,55
Total de ingresos	695.984,11	574.142,07	584.390,11	595.047,68	606.038,93	617.420,27	629.034,76	640.623,32	659.362,10	671.838,85	684.783,10	698.195,01	698.195,01
Salidas													
Compras	285.425,75	285.631,48	286.620,42	287.609,37	288.598,31	289.657,41	291.030,90	291.565,15	294.999,61	293.543,04	294.531,98	295.520,92	295.520,92
Contado	256.883,17	257.068,33	257.958,38	258.848,43	259.738,48	260.691,67	261.927,81	262.408,63	265.499,64	264.188,73	265.078,78	265.968,83	265.968,83
Pago del crédito anterior	28.365,36	28.542,57	28.563,15	28.662,04	28.760,94	28.859,83	28.965,74	29.103,09	29.156,51	29.499,96	29.354,30	29.453,20	29.453,20
Remuneraciones	8.658,14	8.658,14	8.658,14	8.658,14	8.658,14	8.658,14	8.658,14	8.658,14	8.658,14	8.658,14	8.658,14	8.658,14	8.658,14
Décimo tercero	721,51	721,51	721,51	721,51	721,51	721,51	721,51	721,51	721,51	721,51	721,51	721,51	721,51
Décimo cuarto	500,00	500,00	500,00	500,00	500,00	500,00	500,00	500,00	500,00	500,00	500,00	500,00	500,00
Aporte patronal	965,38	965,38	965,38	965,38	965,38	965,38	965,38	965,38	965,38	965,38	965,38	965,38	965,38
Vacaciones	390,81	390,81	390,81	390,81	390,81	390,81	390,81	390,81	390,81	390,81	390,81	390,81	390,81
Fondos de reserva	721,22	721,22	721,22	721,22	721,22	721,22	721,22	721,22	721,22	721,22	721,22	721,22	721,22
Horas extras	166,01	166,01	166,01	166,01	166,01	166,01	166,01	166,01	166,01	166,01	166,01	166,01	166,01
Eventuales y replazos	59,58	59,58	59,58	59,58	59,58	59,58	59,58	59,58	59,58	59,58	59,58	59,58	59,58
Dietas a vocales de administración	287,51	287,51	287,51	287,51	287,51	287,51	287,51	287,51	287,51	287,51	287,51	287,51	287,51
Dietas a vocales del consejo de vigilancia	235,40	235,40	235,40	235,40	235,40	235,40	235,40	235,40	235,40	235,40	235,40	235,40	235,40
Gastos de representación	456,82	456,82	456,82	456,82	456,82	456,82	456,82	456,82	456,82	456,82	456,82	456,82	456,82
Bono navideño	1.012,00	1.012,00	1.012,00	1.012,00	1.012,00	1.012,00	1.012,00	1.012,00	1.012,00	1.012,00	1.012,00	1.012,00	1.012,00
Pensiones de jubilación	343,42	343,42	343,42	343,42	343,42	343,42	343,42	343,42	343,42	343,42	343,42	343,42	343,42
Desahucio	8,33	8,33	8,33	8,33	8,33	8,33	8,33	8,33	8,33	8,33	8,33	8,33	8,33
Bonificaciones al personal	239,59	239,59	239,59	239,59	239,59	239,59	239,59	239,59	239,59	239,59	239,59	239,59	239,59
Alimentación	89,81	89,81	89,81	89,81	89,81	89,81	89,81	89,81	89,81	89,81	89,81	89,81	89,81
Refrigerios	177,13	177,13	177,13	177,13	177,13	177,13	177,13	177,13	177,13	177,13	177,13	177,13	177,13
Uniformes y prendas de vestir	11,47	11,47	11,47	11,47	11,47	11,47	11,47	11,47	11,47	11,47	11,47	11,47	11,47
Viáticos	79,97	79,97	79,97	79,97	79,97	79,97	79,97	79,97	79,97	79,97	79,97	79,97	79,97
Servicios bancarios	135,46	135,46	135,46	135,46	135,46	135,46	135,46	135,46	135,46	135,46	135,46	135,46	135,46
Servicios de seguros	42,15	42,15	42,15	42,15	42,15	42,15	42,15	42,15	42,15	42,15	42,15	42,15	42,15
Servicios de correo	34,12	34,12	34,12	34,12	34,12	34,12	34,12	34,12	34,12	34,12	34,12	34,12	34,12

Comunicación y publicidad propaganda	35,11	35,11	35,11	35,11	35,11	35,11	35,11	35,11	35,11	35,11	35,11	35,11	35,11
Servicio de transporte	716,92	716,92	716,92	716,92	716,92	716,92	716,92	716,92	716,92	716,92	716,92	716,92	716,92
Edificios y locales	760,83	760,83	760,83	760,83	760,83	760,83	760,83	760,83	760,83	760,83	760,83	760,83	760,83
Maquinaria y herramientas	1.345,41	1.345,41	1.345,41	1.345,41	1.345,41	1.345,41	1.345,41	1.345,41	1.345,41	1.345,41	1.345,41	1.345,41	1.345,41
Equipo de computación	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48
Vehículos	173,30	173,30	173,30	173,30	173,30	173,30	173,30	173,30	173,30	173,30	173,30	173,30	173,30
Útiles o suministros de oficina	220,48	220,48	220,48	220,48	220,48	220,48	220,48	220,48	220,48	220,48	220,48	220,48	220,48
Útiles de aseo y limpieza	413,93	413,93	413,93	413,93	413,93	413,93	413,93	413,93	413,93	413,93	413,93	413,93	413,93
Combustibles y lubricantes	468,02	468,02	468,02	468,02	468,02	468,02	468,02	468,02	468,02	468,02	468,02	468,02	468,02
Mantenimientos de equipos software / hardware	154,26	154,26	154,26	154,26	154,26	154,26	154,26	154,26	154,26	154,26	154,26	154,26	154,26
Mantenimientos de equipos informáticos	9,33	9,33	9,33	9,33	9,33	9,33	9,33	9,33	9,33	9,33	9,33	9,33	9,33
Telecomunicaciones e internet	2.713,72	2.713,72	2.713,72	2.713,72	2.713,72	2.713,72	2.713,72	2.713,72	2.713,72	2.713,72	2.713,72	2.713,72	2.713,72
Servicio social	1.038,47	1.038,47	1.038,47	1.038,47	1.038,47	1.038,47	1.038,47	1.038,47	1.038,47	1.038,47	1.038,47	1.038,47	1.038,47
Educación y capacitación	17,04	17,04	17,04	17,04	17,04	17,04	17,04	17,04	17,04	17,04	17,04	17,04	17,04
Festividades cooperativas	191,55	191,55	191,55	191,55	191,55	191,55	191,55	191,55	191,55	191,55	191,55	191,55	191,55
Impuestos fiscales	694,95	694,95	694,95	694,95	694,95	694,95	694,95	694,95	694,95	694,95	694,95	694,95	694,95
Impuestos municipales	626,40	626,40	626,40	626,40	626,40	626,40	626,40	626,40	626,40	626,40	626,40	626,40	626,40
Multas	0,94	0,94	0,94	0,94	0,94	0,94	0,94	0,94	0,94	0,94	0,94	0,94	0,94
Judiciales y notariales	4,79	4,79	4,79	4,79	4,79	4,79	4,79	4,79	4,79	4,79	4,79	4,79	4,79
Honorarios por servicios	2.437,88	2.437,88	2.437,88	2.437,88	2.437,88	2.437,88	2.437,88	2.437,88	2.437,88	2.437,88	2.437,88	2.437,88	2.437,88
Honorarios de auditoría interna y externa	599,38	599,38	599,38	599,38	599,38	599,38	599,38	599,38	599,38	599,38	599,38	599,38	599,38

Aportes a organismos de integración	70,33	70,33	70,33	70,33	70,33	70,33	70,33	70,33	70,33	70,33	70,33	70,33	70,33
Energía eléctrica	538,29	538,29	538,29	538,29	538,29	538,29	538,29	538,29	538,29	538,29	538,29	538,29	538,29
Servicios telefónicos	66,86	66,86	66,86	66,86	66,86	66,86	66,86	66,86	66,86	66,86	66,86	66,86	66,86
Servicio de agua potable	243,32	243,32	243,32	243,32	243,32	243,32	243,32	243,32	243,32	243,32	243,32	243,32	243,32
Especies valoradas emitidas por entidades publicas	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21
Gastos financieros	31,69	31,69	31,69	31,69	31,69	31,69	31,69	31,69	31,69	31,69	31,69	31,69	31,69
Otros gastos	224,32	224,32	224,32	224,32	224,32	224,32	224,32	224,32	224,32	224,32	224,32	224,32	224,32
Total de salidas	314.382,59	314.744,96	315.655,59	316.644,53	317.633,47	318.685,55	320.027,60	320.645,78	323.790,22	322.822,75	323.567,14	324.556,09	324.556,09
Flujo neto del efectivo	381.601,52	259.397,11	268.734,53	278.403,15	288.405,45	298.734,72	309.007,15	319.977,55	335.571,89	349.016,11	361.215,96	373.638,92	373.638,92

Nota. Tablas: 53, 54, 55, 56, 57, 58, 59.

El efectivo del año 2025 denota unos márgenes de crecimiento pequeños en comparación a los años anteriores, con apenas un crecimiento del 0,54% y un incremento en dólares de \$2.010,78, el efectivo del 2024 paso de \$371.628,15 a \$373.638,92 para el 2025. Si bien es cierto que las ventas varían en mayor proporción que las compras, las compras cada vez reducen esa brecha de distancia, razón por la cual se observa una variación mínima del efectivo. En lo referente el excedente del efectivo, para el 2025 es de \$263.638,92.

Presupuesto del costo de ventas, depreciaciones, provisión y amortizaciones

El costo de venta crece en función al crecimiento de las ventas, ya que es un costo variable que depende de las ventas realizadas.

Tabla 60*Costo de venta proyectado hasta el año 2025*

	2021	2022	2023	2024	2025
ventas proyectadas	3.411.706,27	3.602.412,89	3.793.127,60	3.983.850,68	4.174.582,39
Venta de combustible diésel	2.045.042,13	2.115.509,15	2.185.976,16	2.256.443,18	2.326.910,19
Venta de combustible extra	1.192.603,60	1.253.405,36	1.314.207,13	1.375.008,89	1.435.810,66
Venta de combustible super	166.081,53	225.270,22	284.458,92	343.647,61	402.836,30
Venta de neumáticos	5.285,71	5.457,81	5.635,52	5.819,01	6.008,48
Venta de repuestos	2.354,01	2.430,66	2.509,80	2.591,52	2.675,90
Ventas de chatarra	339,29	339,68	340,08	340,47	340,87
% Venta de combustible diésel		3,45%	3,33%	3,22%	3,12%
% Venta de combustible extra		5,10%	4,85%	4,63%	4,42%
% Venta de combustible super		35,64%	26,27%	20,81%	17,22%
% Venta de neumáticos		3,26%	3,26%	3,26%	3,26%
% Venta de repuestos		3,26%	3,26%	3,26%	3,26%
% crecimiento		5,59%	5,29%	5,03%	4,79%

	2021	2022	2023	2024	2025
Costo de ventas de combustibles diésel	1.790.882,09	1.852.591,39	1.914.300,68	1.976.009,98	2.037.719,28
Costo de ventas de combustibles extra	984.778,43	1.034.984,77	1.085.191,12	1.135.397,46	1.185.603,80
Costo de ventas de combustibles super	106.087,97	143.895,96	181.703,95	219.511,94	257.319,93
Costo de ventas de neumáticos	3.013,24	3.111,35	3.212,66	3.317,26	3.425,27
Costo de ventas de repuestos	696,79	719,48	742,90	767,09	792,07

Nota. Datos obtenidos de la tabla 46 y del estado de resultados 2021.

Tabla 61*Depreciaciones, amortizaciones y provisión de cuentas por cobrar proyectadas hasta el 2025*

Cuentas	2021	2022	2023	2024	2025
Depreciaciones	42.425,28	42.425,28	41.727,38	41.671,10	39.358,06
Depreciación edificios y locales	15.582,22	15.582,22	15.582,22	15.582,22	15.582,22
Depreciación de muebles y enseres	1.037,85	1.037,85	1.037,85	1.037,85	153,62
Depreciación maquinaria, equipos y herramientas	24.537,24	24.537,24	24.537,24	24.537,24	23.275,43
Depreciación equipo de Oficina	468,79	468,79	468,79	468,79	301,79
Depreciación equipos especializados	45,00	45,00	45,00	45,00	45,00
Depreciación de equipo de computación	754,18	754,18	56,27		
Amortizaciones	1.437,17	1.437,17	1.437,17	1.437,17	
Gastos provisión de cuentas incobrables	2.576,21	2.720,22	2.864,23	3.008,24	3.152,27

Nota. Datos obtenidos del estado de resultados 2021.

Las depreciaciones no tienen variación alguna para los siguientes años en vista de que son gastos no monetarios. Es importante mencionar que el equipo de computación ha llegado a su vida útil por lo que necesita una revalorización, es por ello que no se evidencia depreciación para el año 2024 y 2025. Lo mismo sucede con las amortizaciones relacionadas a los programas informáticos, para el año 2025 ya no tiene deducciones de amortizaciones, en lo que respecta a gastos de provisión de cuentas incobrables, estas aumentan en relación con el crecimiento de las ventas (5,59%, 5,29%, 5,03%, 4,79%).

Estados Financieros Proforma para Prever la Situación Económica Futura en el Periodo 2022-2025

Estado de resultados proyectado 2022 al 2025

Código	Cuentas	2022	2023	2024	2025
4	Ingresos				
4.1	Ingresos por ventas	3.421.128,81	3.598.645,14	3.776.169,86	3.953.703,26
4.1.1	Venta de bienes	3.602.412,89	3.793.127,60	3.983.850,68	4.174.582,39
4.1.1.01	Venta de bienes grabados con IVA	3.602.412,89	3.793.127,60	3.983.850,68	4.174.582,39
4.1.1.01.01	Venta de combustible diésel	2.115.509,15	2.185.976,16	2.256.443,18	2.326.910,19
4.1.1.01.02	Venta de combustible extra	1.253.405,36	1.314.207,13	1.375.008,89	1.435.810,66
4.1.1.01.03	Venta de combustible super	225.270,22	284.458,92	343.647,61	402.836,30
4.1.1.01.05	Venta de neumáticos	5.457,81	5.635,52	5.819,01	6.008,48
4.1.1.01.06	Venta de repuestos	2.430,66	2.509,80	2.591,52	2.675,90
4.1.1.01.10	Venta de chatarra	339,68	340,08	340,47	340,87
4.1.2	Venta de servicios	30.905,04	30.940,89	30.976,78	31.012,71
4.1.2.01	Venta de servicios grabados con IVA	30.905,04	30.940,89	30.976,78	31.012,71
4.1.2.01.01	Arriendos	30.905,04	30.940,89	30.976,78	31.012,71
4.1.3	Devoluciones en ventas	-212.189,12	-225.423,35	-238.657,60	-251.891,85
4.1.3.01	Devolución en bienes	-206.857,94	-220.085,99	-233.314,05	-246.542,10
4.1.3.01.01	(-) Devoluciones en ventas de combustibles diésel	-62.330,42	-64.406,63	-66.482,84	-68.559,04
4.1.3.01.02	(-) Devoluciones en ventas de combustibles extra	-125.198,75	-131.272,05	-137.345,35	-143.418,64
4.1.3.01.03	(-) Devoluciones en ventas de combustibles super	-19.328,77	-24.407,32	-29.485,86	-34.564,41
4.1.3.02	(-) Devolución en servicios	-5.331,18	-5.337,36	-5.343,55	-5.349,75
4.1.3.02.01	(-) devoluciones en ventas de servicios con IVA	-5.331,18	-5.337,36	-5.343,55	-5.349,75
4.2	Ingresos administrativos y sociales	28.709,10	30.356,37	32.098,14	33.939,86
4.3	Otros ingresos	4.897,55	4.903,24	4.908,92	4.914,62

	Total ingresos	3.454.735,47	3.633.904,74	3.813.176,93	3.992.557,73
5	Costos de producción y ventas				
5.3	Costo de ventas de artículos comercializados	3.035.302,95	3.185.151,31	3.335.003,73	3.484.860,35
5.3.1	Costo de ventas de artículos comercializados	3.035.302,95	3.185.151,31	3.335.003,73	3.484.860,35
5.3.1.01	Costo de ventas de artículos comercializados	3.035.302,95	3.185.151,31	3.335.003,73	3.484.860,35
5.3.1.01.01	Costo de ventas de combustibles diésel	1.852.591,39	1.914.300,68	1.976.009,98	2.037.719,28
5.3.1.01.02	Costo de ventas de combustibles extra	1.034.984,77	1.085.191,12	1.135.397,46	1.185.603,80
5.3.1.01.03	Costo de ventas de combustibles super	143.895,96	181.703,95	219.511,94	257.319,93
5.3.1.01.05	Costo de ventas de neumáticos	3.111,35	3.212,66	3.317,26	3.425,27
5.3.1.01.06	Costo de ventas de repuestos	719,48	742,90	767,09	792,07
	Total costos	3.035.302,95	3.185.151,31	3.335.003,73	3.484.860,35
6	Gastos				
6.1	Gastos de administración y venta	357.217,14	367.807,86	379.505,24	388.443,12
6.1.1	Gastos del personal	154.191,00	162.804,57	171.894,87	181.489,26
6.1.1.01	Remuneraciones	90.175,02	95.349,06	100.819,96	106.604,78
6.1.1.01.01	Sueldos y salarios	87.885,16	92.927,81	98.259,79	103.897,70
6.1.1.01.02	Horas extras	1.685,07	1.781,75	1.883,99	1.992,09
6.1.1.01.03	Eventuales y reemplazos	604,79	639,50	676,19	714,99
6.1.1.02	Beneficios sociales	16.390,68	17.338,51	18.323,52	19.347,82
6.1.1.02.01	Decimotercera remuneración	7.323,76	7.743,98	8.188,32	8.658,14
6.1.1.02.02	Decimocuarta remuneración	5.100,00	5.400,00	5.700,00	6.000,00
6.1.1.02.04	Vacaciones	3.966,92	4.194,53	4.435,20	4.689,68
6.1.1.03	Gastos de alimentación, movilización y uniformes	4.285,61	4.290,58	4.295,55	4.300,54
6.1.1.03.01	Alimentación	1.073,98	1.075,23	1.076,47	1.077,72
6.1.1.03.03	Refrigerios	2.118,20	2.120,65	2.123,11	2.125,58
6.1.1.03.04	Uniformes y prendas de vestir	137,12	137,28	137,44	137,60

6.1.1.03.05	Viáticos	956,31	957,42	958,53	959,64
6.1.1.04	Aportes al IESS	17.120,03	18.102,34	19.141,01	20.239,27
6.1.1.04.01	Patronal	9.799,20	10.361,45	10.955,97	11.584,59
6.1.1.04.02	Fondos de reserva	7.320,83	7.740,89	8.185,04	8.654,68
6.1.1.05	Pago de dietas y gastos de representación	9.944,72	10.515,33	11.118,67	11.756,63
6.1.1.05.01	Dietas a vocales consejo de administración / junta directiva	2.918,36	3.085,81	3.262,87	3.450,08
6.1.1.05.02	Dietas a vocales del consejo de vigilancia o junta de vigilancia	2.389,41	2.526,51	2.671,47	2.824,76
6.1.1.05.03	Gastos de representación	4.636,95	4.903,01	5.184,33	5.481,79
6.1.1.06	Otros gastos del personal	16.274,95	17.208,76	18.196,16	19.240,22
6.1.1.06.02	Bono navideño	10.272,42	10.861,83	11.485,06	12.144,04
6.1.1.06.04	Pensiones de jubilación por el empleador	3.485,96	3.685,98	3.897,47	4.121,10
6.1.1.06.05	Desahucio	84,59	89,44	94,58	100,00
6.1.1.06.06	Bonificaciones al personal	2.431,97	2.571,51	2.719,06	2.875,07
6.1.2	Gastos generales y servicios	203.167,19	205.285,41	208.191,27	207.557,56
6.1.2.01	Gastos generales y servicios	11.524,94	11.538,31	11.551,69	11.565,09
6.1.2.01.02	Servicios bancarios	1.619,86	1.621,74	1.623,62	1.625,51
6.1.2.01.04	Servicios de seguros	504,05	504,64	505,22	505,81
6.1.2.01.05	Servicios de correo	408,07	408,54	409,01	409,49
6.1.2.01.07	Comunicación publicidad y propaganda	419,82	420,31	420,80	421,29
6.1.2.01.11	Servicio de transporte	8.573,13	8.583,08	8.593,03	8.603,00
6.1.2.02	Mantenimiento y reparaciones	27.265,22	27.296,85	27.328,52	27.360,22
6.1.2.02.01	Edificios y locales	9.098,25	9.108,80	9.119,37	9.129,94
6.1.2.02.03	Maquinaria y herramientas	16.088,88	16.107,54	16.126,22	16.144,93
6.1.2.02.06	Equipo de computación	5,76	5,76	5,77	5,78
6.1.2.02.07	Vehículos	2.072,34	2.074,75	2.077,15	2.079,56
6.1.2.03	Materiales y suministros	13.183,30	13.198,59	13.213,90	13.229,23

6.1.2.03.01	Útiles o suministros de oficina	2.636,61	2.639,67	2.642,73	2.645,80
6.1.2.03.02	Útiles de aseo y limpieza	4.949,93	4.955,67	4.961,42	4.967,18
6.1.2.03.03	Combustibles y lubricantes	5.596,76	5.603,25	5.609,75	5.616,26
6.1.2.04	Sistemas tecnológicos	34.407,87	34.447,78	34.487,74	34.527,75
6.1.2.04.03	Mantenimientos de equipos software / hardware	1.844,75	1.846,89	1.849,03	1.851,18
6.1.2.04.04	Mantenimientos de equipos informáticos	111,55	111,68	111,81	111,94
6.1.2.04.05	Telecomunicaciones e internet	32.451,57	32.489,21	32.526,90	32.564,63
6.1.2.05	Servicios cooperativos	14.912,85	14.930,15	14.947,46	14.964,80
6.1.2.05.02	servicio social	12.418,39	12.432,79	12.447,22	12.461,65
6.1.2.05.03	Educación y capacitación	203,80	204,04	204,28	204,51
6.1.2.05.05	Festividades cooperativas	2.290,65	2.293,31	2.295,97	2.298,63
6.1.2.06	Impuestos, contribuciones y multas	13.421,98	14.192,10	15.006,41	15.867,45
6.1.2.06.01	Impuestos fiscales	7.054,12	7.458,87	7.886,85	8.339,37
6.1.2.06.02	Impuestos municipales	6.358,34	6.723,16	7.108,92	7.516,82
6.1.2.06.04	Multas	9,52	10,07	10,64	11,25
6.1.2.07	Servicios varios	31.719,58	33.492,30	35.366,68	37.348,55
6.1.2.07.03	Judiciales y notariales	48,61	51,40	54,34	57,46
6.1.2.07.04	Honorarios por servicios	24.745,91	26.165,77	27.667,10	29.254,57
6.1.2.07.05	Honorarios de auditoría interna y externa	6.084,10	6.433,19	6.802,31	7.192,61
6.1.2.07.07	Aportes a organismos de integración	840,97	841,95	842,93	843,90
6.1.2.08	Depreciaciones	42.425,28	41.727,38	41.671,10	39.358,06
6.1.2.08.01	Depreciación edificios y locales	15.582,22	15.582,22	15.582,22	15.582,22
6.1.2.08.02	Depreciación de muebles y enseres	1.037,85	1.037,85	1.037,85	153,62
6.1.2.08.03	Depreciación maquinaria, equipos y herramientas	24.537,24	24.537,24	24.537,24	23.275,43
6.1.2.08.04	Depreciación equipo de oficina	468,79	468,79	468,79	301,79
6.1.2.08.05	Depreciación equipos especializados	45,00	45,00	45,00	45,00
6.1.2.08.06	Equipo de computación	754,18	56,27	-	-

6.1.2.09	Amortizaciones	1.437,17	1.437,17	1.437,17	-
6.1.2.09.05	Otras amortizaciones	1.437,17	1.437,17	1.437,17	-
6.1.2.10	Servicios básicos	10.146,23	10.158,00	10.169,79	10.181,58
6.1.2.10.01	Energía eléctrica	6.437,05	6.444,52	6.451,99	6.459,48
6.1.2.10.02	Servicios telefónicos	799,54	800,46	801,39	802,32
6.1.2.10.03	Servicio de agua potable	2.909,65	2.913,02	2.916,40	2.919,78
6.1.2.11	Cuentas incobrables	2.720,22	2.864,23	3.008,24	3.152,27
6.1.2.11.01	Gasto provisión cuentas incobrables	2.720,22	2.864,23	3.008,24	3.152,27
6.1.2.12	Otros gastos	2,55	2,55	2,55	2,56
6.2	Gastos financieros	378,99	379,43	379,87	380,31
6.2.1	Intereses	378,99	379,43	379,87	380,31
6.2.1.02	Con entidades financieras del sector privado y/o publico	378,99	379,43	379,87	380,31
6.3	Otros gastos	2.682,52	2.685,63	2.688,75	2.691,87
	Total gastos	360.419,71	371.155,05	383.154,76	392.119,00
	Total ingresos	3.454.735,47	3.633.904,74	3.813.176,93	3.992.557,73
	Total costos y gastos	3.395.722,66	3.556.306,36	3.718.158,49	3.876.979,34
	utilidad	59.012,81	77.598,38	95.018,44	115.578,39
	15% Trabajadores	8.851,92	11.639,76	14.252,77	17.336,76
	25% Impuesto a la renta	12.540,22	16.489,66	20.191,42	24.560,41
	10% Reserva legal	3.762,07	4.946,90	6.057,43	7.368,12
	Utilidad neta	33.858,60	44.522,07	54.516,83	66.313,10

Nota. Tablas: 53, 54, 55, 56, 57, 58, 59, 60, 61.

Análisis de escenarios

El análisis de escenarios permite observar el comportamiento de la utilidad si se cumplen ciertos supuestos enmarcados en una economía en expansión (escenario optimista) o en una economía recesiva (pesimista), para ello se utilizó el Excel automatizado adjunto para crear los distintos escenarios.

Tabla 62

Utilidad en un escenario pesimista

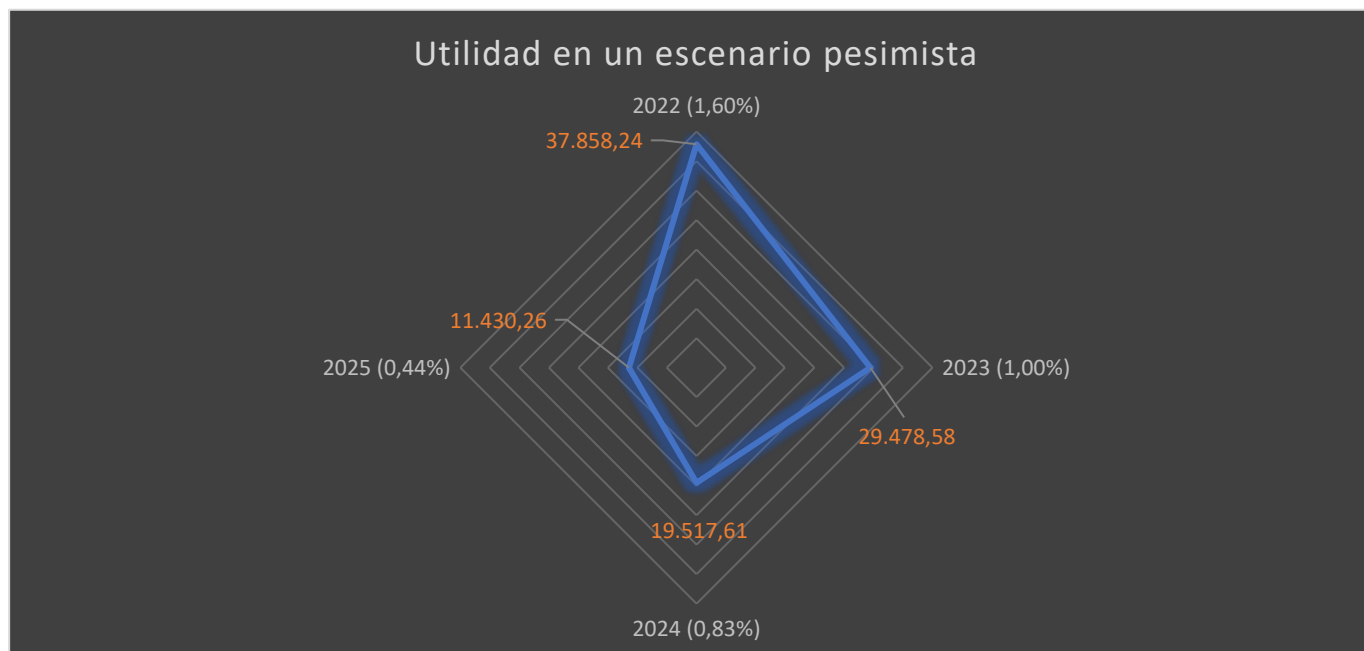
	2022	2023	2024	2025
Crecimiento de las ventas	1,60%	1,00%	0,83%	0,44%
% Venta de combustible diésel	2,00%	1,00%	1,00%	0,50%
% Venta de combustible extra	1,00%	1,00%	0,50%	0,25%
% Venta de combustible super	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%
% Venta de neumáticos	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%
% Venta de repuestos	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%
Inflación	3,00%			
Crecimiento salarial	6,00%			
Crecimiento de las compras	2,00%			
Salario total	80.000,00			
Sueldo básico	450,00	475,00	490,00	500,00
utilidad	37.858,24	29.478,58	19.517,61	11.430,26

Nota. Datos obtenidos del Excel automatizado por macros.

Con un escenario pesimista donde las ventas no llegan a crecer ni a 2%, la inflación es de 3% y se incrementa el salario, se observa un decrecimiento de la utilidad del 2022 al 2023 de 22,13%, para el año 2024 decrece en -33,79% y para el 2025 disminuye -41,44%, lo que pone en manifiesto la dependencia de las ventas de combustible de la institución, ya que si no crece como se espera, la utilidad comienza a descender.

Figura 24

Utilidad en un escenario pesimista



Nota. Tabla 62.

Con un crecimiento consolidado de las ventas de todos sus bienes y servicios de 1,60%, inflación de 3% y un crecimiento salarial del 6%, para el año 2022 la utilidad de la empresa será de \$37.858,24, de seguir la tendencia bajista de las ventas y mantener los mismos valores macroeconómicos (inflación, crecimiento salarial), en el 2025 la utilidad será de \$11.430,26 con un crecimiento general de ventas de 0,44%.

Tabla 63*Utilidad en un escenario con una economía en expansión*

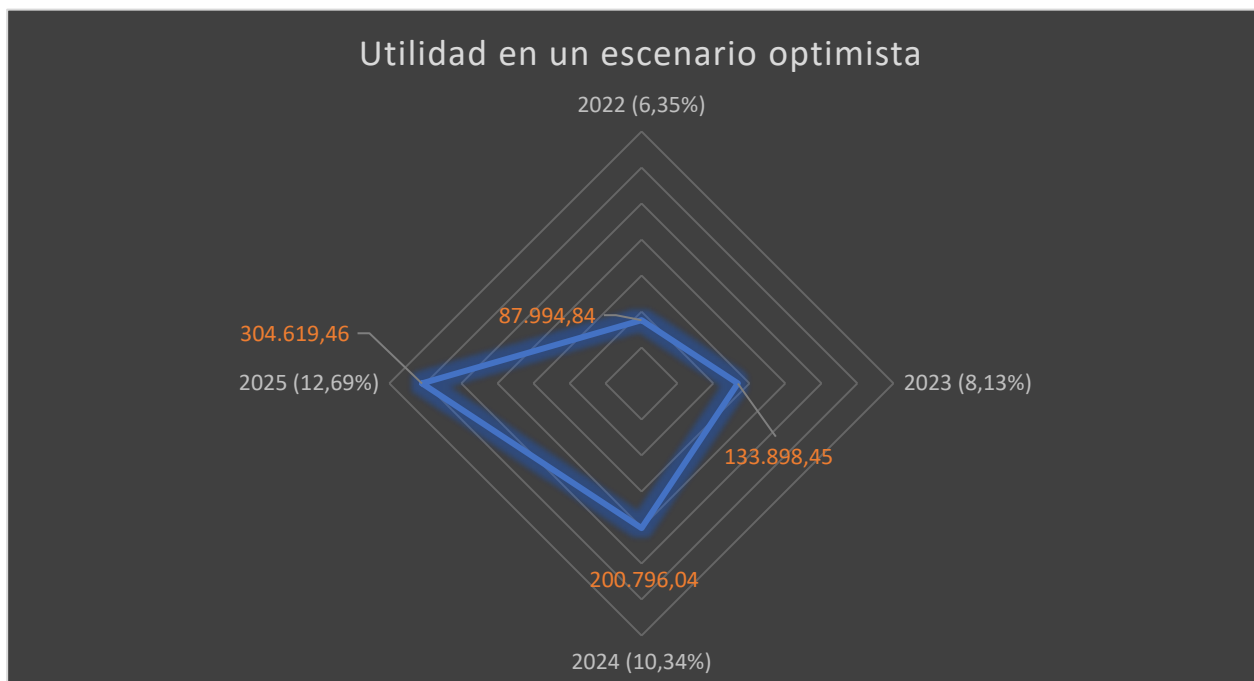
	2022	2023	2024	2025
Crecimiento de las ventas	6,35%	8,13%	10,34%	12,69%
% Venta de combustible diésel	5,00%	6,00%	7,00%	7,50%
% Venta de combustible extra	4,00%	4,00%	5,00%	5,50%
% Venta de combustible super	40,00%	50,00%	52,00%	55,00%
% Venta de neumáticos	3,50%	3,50%	4,00%	4,25%
% Venta de repuestos	5,00%	5,00%	5,25%	5,75%
Inflación	-0,12%			
Crecimiento salarial	2,00%			
Crecimiento de las compras	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%
Salario total	69.000,00			
Sueldo básico	425,00	430,00	450,00	465,00
utilidad	87.994,84	133.898,45	200.796,04	304.619,46

Nota. Datos obtenidos del Excel automatizado por macros.

En un escenario donde las ventas crecen en más de 6% promedio, la utilidad se ve incrementada con respecto al año 2022, para el año 2023 aumenta en 52,17%, el siguiente año sufre un aumento de 49,96% y finalmente para el año 2025 denota un crecimiento del 51,17%, alcanzando de esta manera una utilidad de \$304.619,46, por lo que la empresa tiene que tratar de incrementar las ventas con publicidad.

Figura 25

Utilidad en un escenario optimista



Nota. Tabla 63.

Con un crecimiento consolidado de las ventas de todos sus bienes y servicios de 6,35%, inflación de -0,12% y un crecimiento salarial del 2%, para el año 2022 la utilidad de la empresa será de \$87.994,84, de seguir la tendencia alcista del crecimiento de las ventas y mantener los mismos valores macroeconómicos (inflación, crecimiento salarial), en el 2025 la utilidad será de \$304.619,46 con un crecimiento de ventas de 12,69%.

Punto de equilibrio

Tabla 64

Ingresos, costos fijos y variables de la cooperativa

	2022	2023	2024	2025
Ingresos	3.454.735,47	3.633.904,74	3.813.176,93	3.992.557,73
Costos Fijos	360.419,71	371.155,05	383.154,76	392.119,00
Costos Variables	3.035.302,95	3.185.151,31	3.335.003,73	3.484.860,35

Nota. Datos obtenidos de los estados de resultados proforma.

Punto de equilibrio de acuerdo con las ventas

$$PE = \frac{\text{Costos fijos}}{1 - \frac{\text{Costos variables}}{\text{Ventas}}}$$

$$PE\ 2022 = \frac{360.419,71}{1 - \frac{3.035.302,95}{3.454.735,47}} = \$2.968.665,28$$

$$PE\ 2023 = \frac{371.155,05}{1 - \frac{3.185.151,31}{3.633.904,74}} = \$3.005.530,46$$

$$PE\ 2024 = \frac{383.154,76}{1 - \frac{3.335.003,73}{3.813.176,93}} = \$3.055.455,43$$

$$PE\ 2025 = \frac{392.119,00}{1 - \frac{3.484.860,35}{3.992.557,73}} = \$3.083.643,46$$

Punto de equilibrio en función de la capacidad instalada

$$PE = \frac{\text{Costos fijos}}{\text{Ventas} - \text{Costos variables}} * 100$$

$$PE\ 2022 = \frac{360.419,71}{3.454.735,47 - 3.035.302,95} * 100 = 85,93\%$$

$$PE\ 2023 = \frac{371.155,05}{3.633.904,74 - 3.185.151,31} * 100 = 82,71\%$$

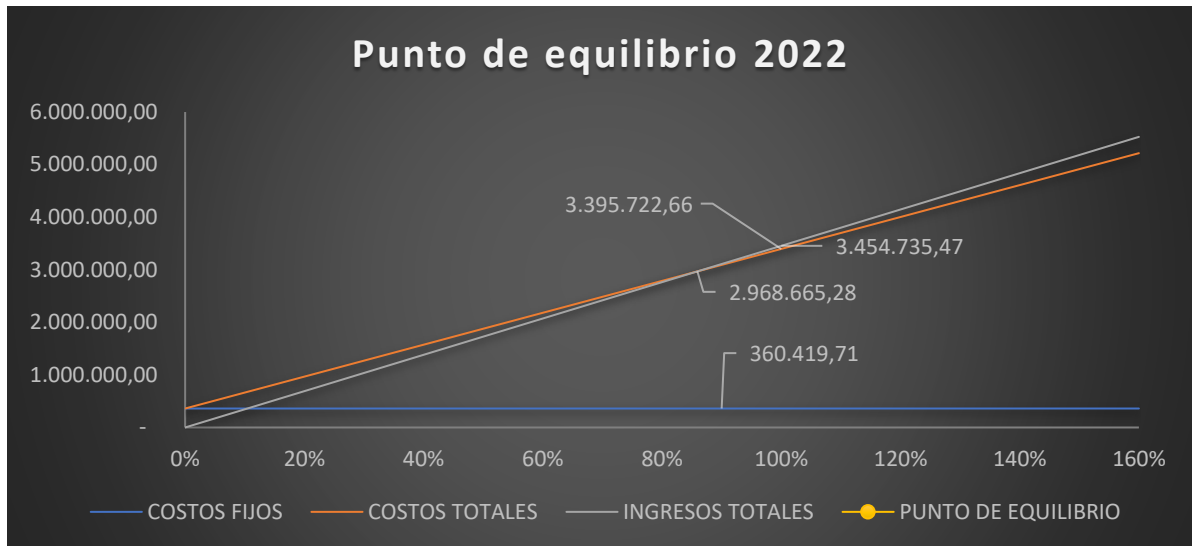
$$PE\ 2024 = \frac{383.154,76}{3.813.176,93 - 3.335.003,73} * 100 = 80,13\%$$

$$PE\ 2025 = \frac{392.119,00}{3.992.557,73 - 3.484.860,35} * 100 = 77,23\%$$

Por el método gráfico

Figura 26

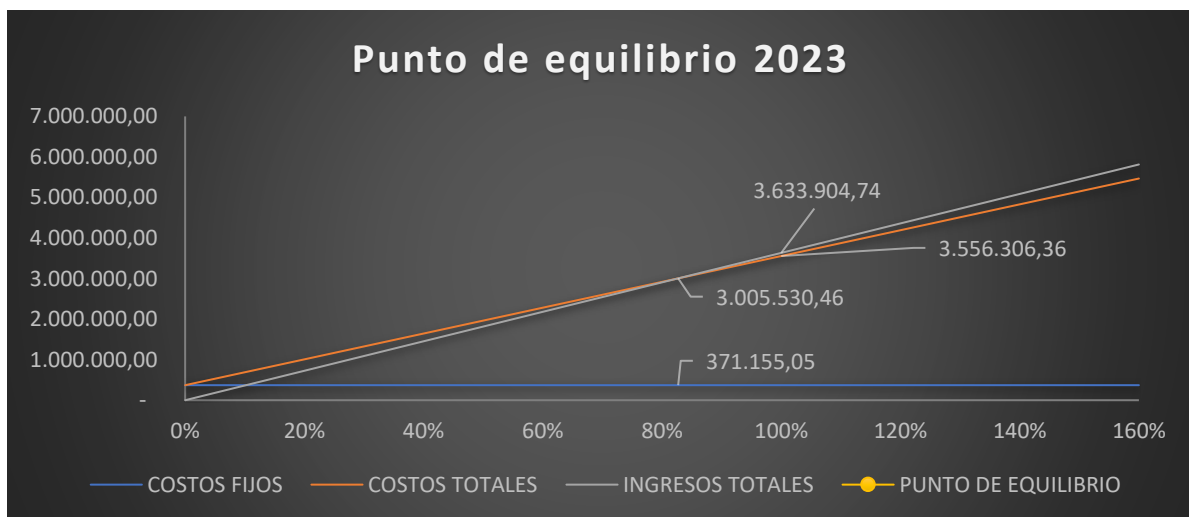
Punto de equilibrio 2022



Nota. Tabla 64.

Figura 27

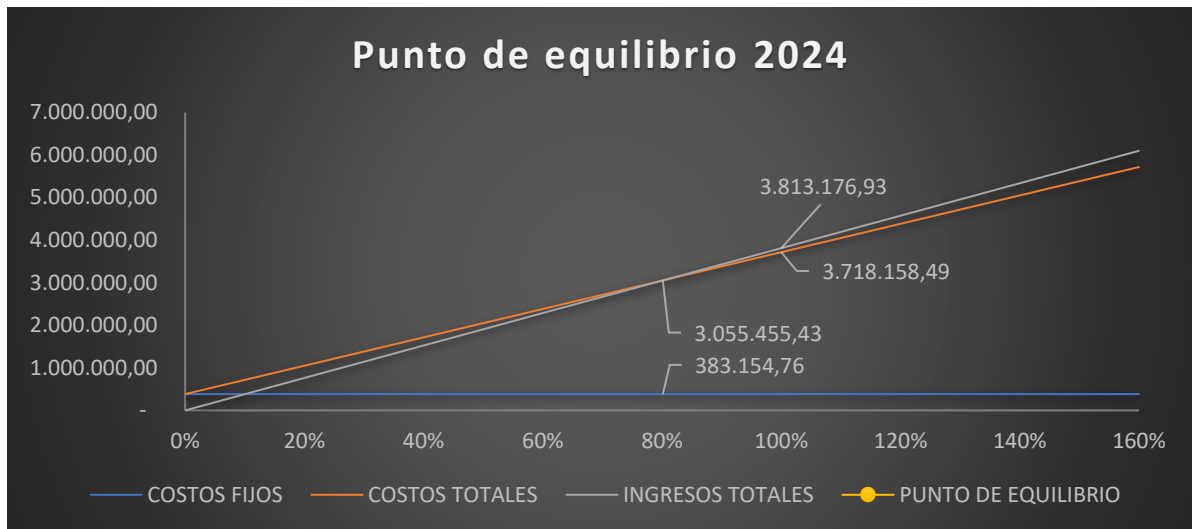
Punto de equilibrio 2023



Nota. Tabla 64.

Figura 28

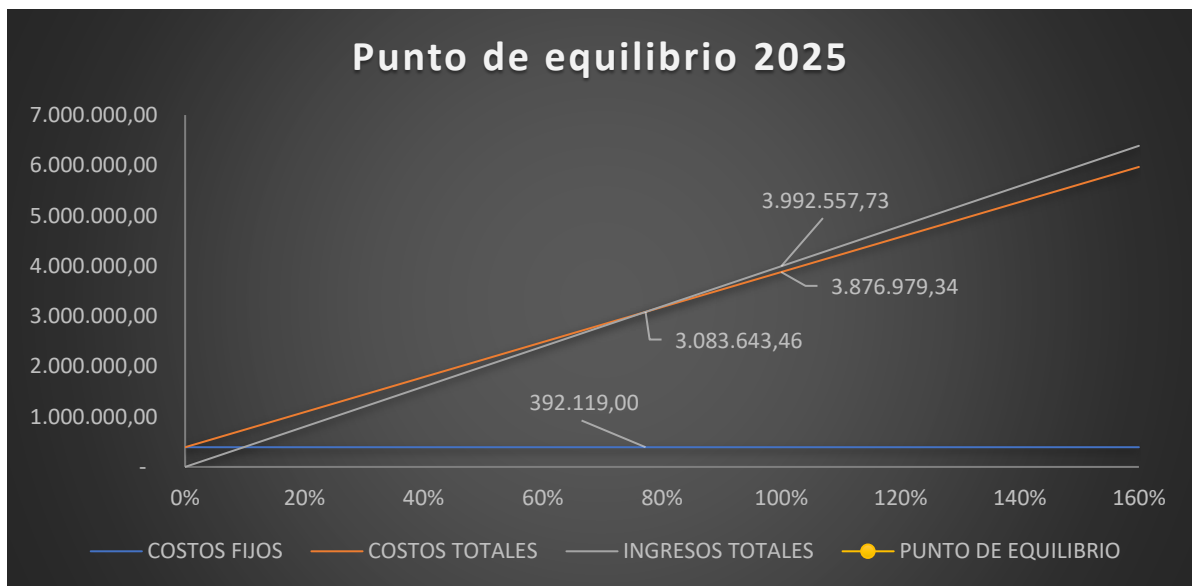
Punto de equilibrio 2024



Nota. Tabla 64.

Figura 29

Punto de equilibrio 2025



Nota. Tabla 64.

El punto de equilibrio es importante, debido a que permite conocer el nivel de ingresos que la empresa necesita para no obtener pérdidas ni ganancias, por lo tanto, en economías recesivas se planteará metas para llegar al nivel de ventas mínimo requerido y así evitar resultados negativos.

Para el año 2022, 2023, 2024 y 2025 la empresa tendrá que utilizar un 85,93%, 82,71%, 80,13% y 77,23% de su capacidad de producción respectivamente para generar ventas de \$2.968.665,28 en el 2022, \$3.005.530,46 en el 2023, \$3.055.455,43 en el 2024 y \$3.083.643,46 en el 2025 para no obtener pérdidas financieras.

Proyección del efectivo y sus subcuentas

El dinero disponible es el obtenido en el flujo del efectivo y la distribución en caja, bancos y cooperativas se hará en base a la proporción dentro del total en el balance 2021.

Tabla 65

Efectivo y sus equivalentes proyectados hasta 2025

Cuentas	2021	Peso	2022	2023	2024	2025
Disponible	101.139,99	100,00%	134.166,55	240.478,55	371.628,15	373.638,92
Caja	7.244,82	7,16%	9.610,57	17.225,87	26.620,33	26.764,37
Cooperativas de ahorro y crédito	1.680,66	1,66%	2.229,47	3.996,07	6.175,41	6.208,82
Bancos y otras instituciones financieras	92.214,51	91,18%	122.326,51	219.256,61	338.832,41	340.665,74
Inversiones	-	0,00%	-	-	-	-

Nota. Datos obtenidos del estado de situación financiera 2021 y del presupuesto de caja periodo 2022-2025.

Proyección de los activos corrientes

Las cuentas por cobrar que resulta de la venta de bienes, los documentos e impuestos al SRI se proyectan en base al crecimiento de las ventas (5,59%, 5,29%, 5,03%, 4,79%).

Las cuentas por cobrar que resulta de la venta de servicios y los préstamos otorgados a socios se proyectan en función al promedio de la inflación (0,12%).

Los anticipos a empleados y cuotas de socios por cobrar de acuerdo con el crecimiento salarial (5,74%).

Anticipo a proveedores se proyecta en base al aumento de las compras (4,89%, 4,66%, 4,45%, 4,26%).

Tabla 66*Activos corrientes por cobrar proyectados*

Cuentas	2021	2022	2023	2024	2025
Activos corrientes a cobrar	1.165.594,32	1.196.662,43	1.227.797,09	1.259.002,03	1.290.281,21
Cuentas por cobrar	751.378,41	760.605,10	769.897,58	779.259,55	788.694,95
Ventas de bienes	132.468,43	139.873,11	147.278,11	154.683,43	162.089,09
Ventas de servicios	7.746,24	7.755,23	7.764,22	7.773,23	7.782,25
Cuota de socios	18.179,67	19.222,78	20.325,74	21.491,98	22.725,14
Préstamo de socios del fondo de ahorro	591.524,44	592.210,61	592.897,57	593.585,33	594.273,89
Anticipo a empleados	1.459,63	1.543,38	1.631,94	1.725,57	1.824,58
Documentos por cobrar	97.952,78	103.428,12	108.903,69	114.379,50	119.855,56
Anticipo a proveedores	187.433,62	196.598,42	205.763,45	214.928,71	224.094,21
Impuestos al SRI por cobrar	128.829,51	136.030,79	143.232,37	150.434,27	157.636,49

Nota. Datos obtenidos del estado de situación financiera 2021.

Proyección de inventarios

Para la obtención del inventario final para los periodos a proyectar se utilizó la fórmula del sistema de cuentas múltiples:

$$\text{Inventario final} = \text{inventario inicial} + \text{Compras} - \text{Costo de ventas}$$

Tabla 67*Inventario final 2022*

Cuenta	2022			
	Inventario inicial	Compras	Costo ventas	Inventario fin.
Diésel	39.405,30	1.866.311,15	1.852.591,39	53.125,06
Extra	24.114,66	1.042.916,12	1.034.984,77	32.046,01
Super	5.035,75	144.529,47	143.895,96	5.669,26
Repuestos	13.814,36	1.152,69	719,48	14.247,57
Llantas	4.452,09	2.256,88	3.111,35	3.597,62

Nota. Datos obtenidos del estado de situación financiera 2021 y tabla 35.

Tabla 68*Inventario final 2023*

2023				
Cuenta	Inventario inicial	Compras	Costo ventas	Inventario fin.
Diésel	53.125,06	1.921.809,57	1.914.300,68	60.633,95
Extra	32.046,01	1.092.035,25	1.085.191,12	38.890,15
Super	5.669,26	182.319,93	181.703,95	6.285,23
Repuestos	14.247,57	1.190,22	742,90	14.694,89
Llantas	3.597,62	2.330,36	3.212,66	2.715,32

Nota. Datos obtenidos del estado de situación financiera 2021 y tabla 35.

Tabla 69*Inventario final 2024*

2024				
Cuenta	Inventario Inicial	Compras	Costo ventas	Inventario fin.
Diésel	60.633,95	1.977.308,00	1.976.009,98	61.931,97
Extra	38.890,15	1.141.154,37	1.135.397,46	44.647,06
Super	6.285,23	220.110,38	219.511,94	6.883,68
Repuestos	14.694,89	1.228,97	767,09	15.156,77
Llantas	2.715,32	2.406,24	3.317,26	1.804,30

Nota. Datos obtenidos del estado de situación financiera 2021 y tabla 35.

Tabla 70*Inventario final 2025*

2025				
Cuenta	Inventario inicial	Compras	Costo ventas	Inventario fin.
Diésel	61.931,97	2.032.806,42	2.037.719,28	57.019,11
Extra	44.647,06	1.190.273,50	1.185.603,80	49.316,76
Super	6.883,68	257.900,83	257.319,93	7.464,59
Repuestos	15.156,77	1.268,99	792,07	15.633,69
Llantas	1.804,30	2.484,58	3.425,27	863,61

Nota. Datos obtenidos del estado de situación financiera 2021 y tabla 35.

Proyección de la depreciación y amortización acumulada de activos no corrientes

Para la proyección se suma las depreciaciones y amortizaciones obtenidas en el estado de resultados.

Tabla 71*Proyección de la depreciación, amortización y provisión acumulada*

Depreciación y amortización acumulada		2021	2022	2023	2024	2025
Depreciación edificios	acum.	(177.759,78)	(193.342,00)	(208.924,22)	(224.506,44)	(240.088,66)
Depreciación muebles y enseres	acum.	(15.392,85)	(16.430,70)	(17.468,55)	(18.506,40)	(18.660,02)
Depreciación maquinaria y herramientas	acum.	(120.580,46)	(145.117,70)	(169.654,94)	(194.192,19)	(217.467,62)
Depreciación equipo de oficina	acum.	(24.086,11)	(24.554,90)	(25.023,69)	(25.492,48)	(25.794,27)
Depreciación acum de equipos especializados		(5.107,75)	(5.152,75)	(5.197,75)	(5.242,75)	(5.287,75)
Depreciación equipo de computación	acum.	(37.444,29)	(38.198,47)	(38.254,74)	(38.254,74)	(38.254,74)
Depreciación vehículos	acum.	(70.550,00)	(70.550,00)	(70.550,00)	(70.550,00)	(70.550,00)
Amortización acumulada de gastos diferidos		(15.047,93)	(16.485,11)	(17.922,28)	(19.359,45)	(19.359,45)
(-) Provisión incobrables de cuentas y doc. por cobrar		(18.452,47)	(21.172,69)	(24.036,92)	(27.045,16)	(30.197,43)

Nota. Datos obtenidos del estado de situación financiera 2021.

La tabla 71 evidencia que la vida útil del vehículo se ha terminado, para el equipo de computación su vida útil acaba en el año 2023, en lo que respecta a los gastos diferidos de los programas de computación, estos terminan en el 2024.

Proyección de los pasivos corrientes

Para el caso de las cuentas proveedores, cuentas por pagar a largo plazo y cuentas por pagar varias, las proyecciones se realizaron en base a la tasa de crecimiento de las compras (4,89%, 4,66%, 4,45%, 4,26%).

En lo que se refiere a las cuentas anticipo a clientes, retenciones al SRI y otras retenciones, las proyecciones se realizaron en basa a la tasa de crecimiento de las ventas (5,59%, 5,29%, 5,03%, 4,79%).

Finalmente, la cuenta de fondos por pagar formada por los fondos de ahorro de los socios, mejoras en la caja común, seguro de accidentes, renovación de unidades, se proyectó al promedio de la inflación de los últimos cinco años (0,12%), en el caso de las obligaciones patronales, estas crecen en relación con la tasa promedio del salario básico (5,74%). También se agregan nuevas cuentas debido al desglose del impuesto a la renta al SRI y al 15% de los trabajadores, los mismos que se generaron de la utilidad proyectada.

Tabla 72

Pasivos corrientes proyectados hasta el 2025

Cuentas	2021	2022	2023	2024	2025
Pasivos corrientes	1.243.948,27	1.313.863,85	1.387.152,76	1.464.008,55	1.544.635,87
Proveedores	32.280,00	33.858,37	35.436,78	37.015,23	38.593,72
Obligaciones patronales	9.201,21	9.729,15	10.287,39	10.877,66	11.501,79
Obligaciones por pagar al SRI	666,72	703,99	741,26	778,53	815,80
Otras retenciones	5.501,79	5.809,33	6.116,88	6.424,44	6.732,02
Fondos por pagar	1.015.343,59	1.073.601,64	1.135.202,39	1.200.337,66	1.269.210,23
Anticipos de clientes	51.188,06	54.049,36	56.910,77	59.772,32	62.633,99
Documentos por pagar corto plazo	129.356,96	135.682,03	142.007,26	148.332,65	154.658,20
Cuentas por pagar varias	409,94	429,98	450,03	470,08	490,12
Impuesto al SRI por pagar		12.540,22	16.489,66	20.191,42	24.560,41
15% de trabajadores por pagar		8.851,92	11.639,76	14.252,77	17.336,76

Nota. Datos obtenidos del estado de situación financiera 2021.

Proyección de los pasivos a largo plazo

Los pasivos a largo plazo lo constituyen las obligaciones con los empleados, los cuales se proyectan en base al crecimiento salarial (5,74%).

Tabla 73*Pasivos no corrientes proyectados hasta 2025*

Cuentas	2021	2022	2023	2024	2025
Obligaciones con los empleados	29.368,72	31.053,83	32.835,62	34.719,66	36.711,79

Nota. Datos obtenidos del estado de situación financiera 2021.

Proyección del patrimonio

El aporte de socios y revaluaciones permanece igual debido a que no han sufrido variación significativa en los años anteriores, en el caso de las reservas, se incrementan cada año un 10% de la utilidad obtenida, finalmente para obtener las proyecciones de los resultados acumulados, se suma la utilidad del año anterior a fin de reducir el valor negativo.

Tabla 74*Patrimonio proyectado hasta 2025*

Cuentas	2022	2023	2024	2025
Certificados de aportación	388.800,00	388.800,00	388.800,00	388.800,00
Reservas	193.985,86	198.932,75	204.990,18	212.358,30
Resultados acumulados	-86.622,29	-52.763,69	-8.241,62	46.275,21
Revaluaciones	318.827,68	318.827,68	318.827,68	318.827,68
Excedente o utilidad del ejercicio	33.858,60	44.522,07	54.516,83	66.313,10

Nota. Datos obtenidos del estado de situación financiera 2021 y del estado de resultados

Balance general proyectado 2022-2025

Código	Cuenta	2022	2023	2024	2025
1	Activos				
1.1	Corrientes	1.421.981,68	1.571.098,13	1.737.648,65	1.767.660,33
1.1.1	Disponible	134.166,55	240.478,55	371.628,15	373.638,92
1.1.1.01	Caja	9.610,57	17.225,87	26.620,33	26.764,37
1.1.1.02	Cooperativas de ahorro y crédito	2.229,47	3.996,07	6.175,41	6.208,82
1.1.1.03	Bancos y otras instituciones financieras	122.326,51	219.256,61	338.832,41	340.665,74
1.1.2	Activos financieros	1.039.458,96	1.060.527,80	1.081.522,59	1.102.447,29
1.1.2.01	Cuentas por cobrar	760.605,10	769.897,58	779.259,55	788.694,95
1.1.2.02	Documentos por cobrar	103.428,12	108.903,69	114.379,50	119.855,56

1.1.2.05	Anticipo a proveedores	196.598,42	205.763,45	214.928,71	224.094,21
1.1.2.06	Provisiones incobrables de cuentas y doc. por cobrar	-21.172,69	-24.036,92	-27.045,16	-30.197,43
1.1.3	Inventarios	112.325,39	126.859,41	134.063,64	133.937,62
1.1.3.04.01.01	Inventario de diésel	53.125,06	60.633,95	61.931,97	57.019,11
1.1.3.04.01.02	Inventario de extra	32.046,01	38.890,15	44.647,06	49.316,76
1.1.3.04.01.03	Inventario de super	5.669,26	6.285,23	6.883,68	7.464,59
1.1.3.04.01.04	Inventario de lubricantes y aditivos	14.247,57	14.694,89	15.156,77	15.633,69
1.1.3.04.01.05	Inventario de neumáticos	3.597,62	2.715,32	1.804,30	863,61
1.1.3.04.01.06	Inventario de repuestos	2.824,95	2.824,95	2.824,95	2.824,95
1.1.3.04.01.07	Inventario de aguas y bebidas	105,09	105,09	105,09	105,09
1.1.3.04.01.08	Inventario de GPS	709,83	709,83	709,83	709,83
1.1.4	Otros activos corrientes	136.030,79	143.232,37	150.434,27	157.636,49
1.1.4.04	impuestos al SRI por cobrar	136.030,79	143.232,37	150.434,27	157.636,49
1.2	No corrientes				
1.2.1	Propiedad planta y equipo	1.226.804,13	1.226.804,13	1.226.804,13	1.226.804,13
1.2.1.01	Terrenos	512.600,02	512.600,02	512.600,02	512.600,02
1.2.1.02	Edificios y locales	311.653,43	311.653,43	311.653,43	311.653,43
1.2.1.04	Muebles y enseres	19.697,87	19.697,87	19.697,87	19.697,87
1.2.1.05	Maquinaria y herramientas	242.004,86	242.004,86	242.004,86	242.004,86
1.2.1.06	Equipos de oficina	26.263,06	26.263,06	26.263,06	26.263,06
1.2.1.07	Equipos especializados	5.780,15	5.780,15	5.780,15	5.780,15
1.2.1.08	Equipos de computación	38.254,74	38.254,74	38.254,74	38.254,74
1.2.1.09	Vehículos	70.550,00	70.550,00	70.550,00	70.550,00
1.2.1.11	Depreciación acumulada prop, planta y equipo	-493.346,52	-535.017,62	-576.745,00	-616.103,06
1.2.1.11.01	Depreciación acum. edificios	-193.342,00	-208.924,22	-224.506,44	-240.088,66
1.2.1.11.02	Depreciación acum. muebles y enseres	-16.430,70	-17.468,55	-18.506,40	-18.660,02
1.2.1.11.04	Depreciación acum. maquinaria y herramientas	-145.117,70	-169.654,94	-194.192,19	-217.467,62
1.2.1.11.05	Depreciación acum. equipo de oficina	-24.554,90	-25.023,69	-25.492,48	-25.794,27
1.2.1.11.06	Depreciación acum de equipos especializados	-5.152,75	-5.197,75	-5.242,75	-5.287,75
1.2.1.11.07	Depreciación acum. equipo de computación	-38.198,47	-38.198,47	-38.254,74	-38.254,74
1.2.1.11.08	Depreciación acum. vehículos	-70.550,00	-70.550,00	-70.550,00	-70.550,00
1.2.2	Gastos diferidos	2.874,35	1.437,17	-	-
1.2.2.05	Programas de computación	19.359,45	19.359,45	19.359,45	19.359,45
1.2.2.06	Amortización acumulada de gastos diferidos	-16.485,11	-17.922,28	-19.359,45	-19.359,45
1.2.3	Otros activos a largo plazo	1.005,00	1.005,00	1.005,00	1.005,00
Total activos:		2.159.318,64	2.265.326,81	2.388.712,78	2.379.366,40

2	Pasivos				
2.1	Corrientes	1.278.175,74	1.297.780,33	1.316.996,16	1.337.385,80
2.1.1	Cuentas por pagar	1.121.101,57	1.127.643,66	1.134.219,34	1.140.830,43
2.1.1.01	Proveedores	33.858,37	35.436,78	37.015,23	38.593,72
2.1.1.02	Obligaciones patronales	9.729,15	10.287,39	10.877,66	11.501,79
2.1.1.03	Obligaciones por pagar al SRI	703,99	741,26	778,53	815,80
2.1.1.04	Otras retenciones	5.809,33	6.116,88	6.424,44	6.732,02
2.1.1.05	Fondos por pagar	1.016.521,39	1.017.700,55	1.018.881,09	1.020.062,99
2.1.1.08	Anticipos de clientes	54.049,36	56.910,77	59.772,32	62.633,99
2.1.1.09	Cuentas por pagar varios	429,98	450,03	470,08	490,12
2.1.3	Documentos por pagar a corto plazo	135.682,03	142.007,26	148.332,65	154.658,20
2.1.4	Otras cuentas por cobrar	21.392,14	28.129,41	34.444,18	41.897,17
2.1.4.1	Impuesto a la renta por pagar	12.540,22	16.489,66	20.191,42	24.560,41
2.1.4.2	15% trabajadores por pagar	8.851,92	11.639,76	14.252,77	17.336,76
2.2	No corrientes	31.053,83	32.835,62	34.719,66	36.711,79
2.2.2.	Obligaciones con empleados	31.053,83	32.835,62	34.719,66	36.711,79
Total pasivos:		1.309.229,57	1.330.615,96	1.351.715,82	1.374.097,59
3	Patrimonio				
3.1	Capital social	850.089,07	934.710,86	1.036.996,96	1.005.268,81
3.1.1.02	Certificados de aportación	388.800,00	388.800,00	388.800,00	388.800,00
3.1.2	Reservas	193.985,86	198.932,75	204.990,18	212.358,30
3.1.4	Resultados	-52.763,69	-42.100,22	-32.105,46	-20.309,19
3.1.4.01.02	Utilidad del ejercicio	33.858,60	44.522,07	54.516,83	66.313,10
3.1.4.01.04	Resultados acumulados	-86.622,29	-52.763,69	-8.241,62	46.275,21
3.1.5	Revaluaciones	318.827,68	318.827,68	318.827,68	318.827,68
	FER (cuenta de ajuste)	1.239,22	36.392,04	78.103,90	-27.305,48
Total patrimonio:		850.089,07	934.710,86	1.036.996,96	1.005.268,81
Total pasivo + patrimonio:		2.159.318,64	2.265.326,81	2.388.712,78	2.379.366,40

Nota. Tablas: 65, 66, 67, 68, 69, 70, 71, 72, 73, 74.

Formatos

Cooperativa De Transportes Urbanos 24 De Mayo

Av. Isidro Ayora Sn Y Habana

RUC :1190016532001

Estado De Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2022

Código	Cuenta	Totales
1	Activos	
1.1	Corrientes	1.421.981,68
1.1.1	Disponible	134.166,55
1.1.1.01	Caja	9.610,57
1.1.1.02	Cooperativas de ahorro y crédito	2.229,47
1.1.1.03	Bancos y otras instituciones financieras	122.326,51
1.1.2	Activos financieros	1.039.458,96
1.1.2.01	Cuentas por cobrar	760.605,10
1.1.2.02	Documentos por cobrar	103.428,12
1.1.2.05	Anticipo a proveedores	196.598,42
1.1.2.06	Provisiones incobrables de cuentas y doc. por cobrar	-21.172,69
1.1.3	Inventarios	112.325,39
1.1.3.04.01.01	Inventario de diésel	53.125,06
1.1.3.04.01.02	Inventario de extra	32.046,01
1.1.3.04.01.03	Inventario de super	5.669,26
1.1.3.04.01.04	Inventario de lubricantes y aditivos	14.247,57
1.1.3.04.01.05	Inventario de neumáticos	3.597,62
1.1.3.04.01.06	Inventario de repuestos	2.824,95
1.1.3.04.01.07	Inventario de aguas y bebidas	105,09
1.1.3.04.01.08	Inventario de GPS	709,83
1.1.4	Otros activos corrientes	136.030,79
1.1.4.04	impuestos al SRI por cobrar	136.030,79
1.2	No corrientes	
1.2.1	Propiedad planta y equipo	1.226.804,13
1.2.1.01	Terrenos	512.600,02
1.2.1.02	Edificios y locales	311.653,43
1.2.1.04	Muebles y enseres	19.697,87
1.2.1.05	Maquinaria y herramientas	242.004,86
1.2.1.06	Equipos de oficina	26.263,06
1.2.1.07	Equipos especializados	5.780,15
1.2.1.08	Equipos de computación	38.254,74
1.2.1.09	Vehículos	70.550,00
1.2.1.11	Depreciación acumulada prop, planta y equipo	-493.346,52

1.2.1.11.01	Depreciación acum. edificios	-193.342,00
1.2.1.11.02	Depreciación acum. muebles y enseres	-16.430,70
1.2.1.11.04	Depreciación acum. maquinaria y herramientas	-145.117,70
1.2.1.11.05	Depreciación acum. equipo de oficina	- 24.554,90
1.2.1.11.06	Depreciación acum de equipos especializados	- 5.152,75
1.2.1.11.07	Depreciación acum. equipo de computación	- 38.198,47
1.2.1.11.08	Depreciación acum. vehículos	- 70.550,00
1.2.2	Gastos diferidos	2.874,35
1.2.2.05	Programas de computación	19.359,45
1.2.2.06	Amortización acumulada de gastos diferidos	-16.485,11
1.2.3	Otros activos a largo plazo	1.005,00
Total activos:		2.192.092,29
2	Pasivos	
2.1	Corrientes	1.278.175,74
2.1.1	Cuentas por pagar	1.121.101,57
2.1.1.01	Proveedores	33.858,37
2.1.1.02	Obligaciones patronales	9.729,15
2.1.1.03	Obligaciones por pagar al SRI	703,99
2.1.1.04	Otras retenciones	5.809,33
2.1.1.05	Fondos por pagar	1.016.521,39
2.1.1.08	Anticipos de clientes	54.049,36
2.1.1.09	Cuentas por pagar varios	429,98
2.1.3	Documentos por pagar a corto plazo	135.682,03
2.1.4	Otras cuentas por cobrar	21.392,14
2.1.4.1	Impuesto a la renta por pagar	12.540,22
2.1.4.2	15% trabajadores por pagar	8.851,92
2.2	No corrientes	31.053,83
2.2.2.	Obligaciones con empleados	31.053,83
Total pasivos:		1.366.309,82
3	Patrimonio	
3.1	Capital social	850.089,07
3.1.1.02	Certificados de aportación	388.800,00
3.1.2	Reservas	193.985,86
3.1.4	Resultados	-52.763,69
3.1.4.01.02	Utilidad del ejercicio	33.858,60
3.1.4.01.04	Resultados acumulados	-86.622,29
3.1.5	Revaluaciones	318.827,68
	Financiamiento externo requerido (cuenta de ajuste)	1.239,22
Total patrimonio:		2.192.092,29
Total pasivo + patrimonio:		2.223.125,87

Nota. Datos obtenidos del balance general proforma 2022.

Cooperativa De Transportes Urbanos 24 De Mayo

Av. Isidro Ayora Sn Y Habana

RUC :1190016532001

Estado De Resultados

Período: desde el 1 de enero hasta diciembre del 2022

Código	Cuentas	Totales
4	Ingresos	
4.1	Ingresos por ventas	3.421.128,81
4.1.1	Venta de bienes	3.602.412,89
4.1.1.01	Venta de bienes grabados con IVA	3.602.412,89
4.1.1.01.01	Venta de combustible diésel	2.115.509,15
4.1.1.01.02	Venta de combustible extra	1.253.405,36
4.1.1.01.03	Venta de combustible super	225.270,22
4.1.1.01.05	Venta de neumáticos	5.457,81
4.1.1.01.06	Venta de repuestos	2.430,66
4.1.1.01.10	Venta de chatarra	339,68
4.1.2	Venta de servicios	30.905,04
4.1.2.01	Venta de servicios grabados con IVA	30.905,04
4.1.2.01.01	Arriendos	30.905,04
4.1.3	Devoluciones en ventas	-212.189,12
4.1.3.01	Devolución en bienes	-206.857,94
4.1.3.01.01	(-) Devoluciones en ventas de combustibles diésel	-62.330,42
4.1.3.01.02	(-) Devoluciones en ventas de combustibles extra	-125.198,75
4.1.3.01.03	(-) Devoluciones en ventas de combustibles super	-19.328,77
4.1.3.02	(-) Devolución en servicios	-5.331,18
4.1.3.02.01	(-) devoluciones en ventas de servicios con IVA	-5.331,18
4.2	Ingresos administrativos y sociales	28.709,10
4.3	Otros ingresos	4.897,55
	Total ingresos	3.454.735,47
5	Costos de producción y ventas	
5.3	Costo de ventas de artículos comercializados	3.035.302,95
5.3.1	Costo de ventas de artículos comercializados	3.035.302,95
5.3.1.01	Costo de ventas de artículos comercializados	3.035.302,95
5.3.1.01.01	Costo de ventas de combustibles diésel	1.852.591,39
5.3.1.01.02	Costo de ventas de combustibles extra	1.034.984,77
5.3.1.01.03	Costo de ventas de combustibles super	143.895,96
5.3.1.01.05	Costo de ventas de neumáticos	3.111,35
5.3.1.01.06	Costo de ventas de repuestos	719,48
	Total costos	3.035.302,95
6	Gastos	
6.1	Gastos de administración y venta	357.217,14

6.1.1	Gastos del personal	154.191,00
6.1.1.01	Remuneraciones	90.175,02
6.1.1.01.01	Sueldos y salarios	87.885,16
6.1.1.01.02	Horas extras	1.685,07
6.1.1.01.03	Eventuales y reemplazos	604,79
6.1.1.02	Beneficios sociales	16.390,68
6.1.1.02.01	Decimotercera remuneración	7.323,76
6.1.1.02.02	Decimocuarta remuneración	5.100,00
6.1.1.02.04	Vacaciones	3.966,92
6.1.1.03	Gastos de alimentación, movilización y uniformes	4.285,61
6.1.1.03.01	Alimentación	1.073,98
6.1.1.03.03	Refrigerios	2.118,20
6.1.1.03.04	Uniformes y prendas de vestir	137,12
6.1.1.03.05	Viáticos	956,31
6.1.1.04	Aportes al IESS	17.120,03
6.1.1.04.01	Patronal	9.799,20
6.1.1.04.02	Fondos de reserva	7.320,83
6.1.1.05	Pago de dietas y gastos de representación	9.944,72
6.1.1.05.01	Dietas a vocales consejo de administración / junta directiva	2.918,36
6.1.1.05.02	Dietas a vocales del consejo de vigilancia o junta de vigilancia	2.389,41
6.1.1.05.03	Gastos de representación	4.636,95
6.1.1.06	Otros gastos del personal	16.274,95
6.1.1.06.02	Bono navideño	10.272,42
6.1.1.06.04	Pensiones de jubilación por el empleador	3.485,96
6.1.1.06.05	Desahucio	84,59
6.1.1.06.06	Bonificaciones al personal	2.431,97
6.1.2	Gastos generales y servicios	203.167,19
6.1.2.01	Gastos generales y servicios	11.524,94
6.1.2.01.02	Servicios bancarios	1.619,86
6.1.2.01.04	Servicios de seguros	504,05
6.1.2.01.05	Servicios de correo	408,07
6.1.2.01.07	Comunicación publicidad y propaganda	419,82
6.1.2.01.11	Servicio de transporte	8.573,13
6.1.2.02	Mantenimiento y reparaciones	27.265,22
6.1.2.02.01	Edificios y locales	9.098,25
6.1.2.02.03	Maquinaria y herramientas	16.088,88
6.1.2.02.06	Equipo de computación	5,76
6.1.2.02.07	Vehículos	2.072,34
6.1.2.03	Materiales y suministros	13.183,30
6.1.2.03.01	Útiles o suministros de oficina	2.636,61
6.1.2.03.02	Útiles de aseo y limpieza	4.949,93
6.1.2.03.03	Combustibles y lubricantes	5.596,76
6.1.2.04	Sistemas tecnológicos	34.407,87

6.1.2.04.03	Mantenimientos de equipos software / hardware	1.844,75
6.1.2.04.04	Mantenimientos de equipos informáticos	111,55
6.1.2.04.05	Telecomunicaciones e internet	32.451,57
6.1.2.05	Servicios cooperativos	14.912,85
6.1.2.05.02	servicio social	12.418,39
6.1.2.05.03	Educación y capacitación	203,80
6.1.2.05.05	Festividades cooperativas	2.290,65
6.1.2.06	Impuestos, contribuciones y multas	13.421,98
6.1.2.06.01	Impuestos fiscales	7.054,12
6.1.2.06.02	Impuestos municipales	6.358,34
6.1.2.06.04	Multas	9,52
6.1.2.07	Servicios varios	31.719,58
6.1.2.07.03	Judiciales y notariales	48,61
6.1.2.07.04	Honorarios por servicios	24.745,91
6.1.2.07.05	Honorarios de auditoría interna y externa	6.084,10
6.1.2.07.07	Aportes a organismos de integración	840,97
6.1.2.08	Depreciaciones	42.425,28
6.1.2.08.01	Depreciación edificios y locales	15.582,22
6.1.2.08.02	Depreciación de muebles y enseres	1.037,85
6.1.2.08.03	Depreciación maquinaria, equipos y herramientas	24.537,24
6.1.2.08.04	Depreciación equipo de oficina	468,79
6.1.2.08.05	Depreciación equipos especializados	45,00
6.1.2.08.06	Equipo de computación	754,18
6.1.2.09	Amortizaciones	1.437,17
6.1.2.09.05	Otras amortizaciones	1.437,17
6.1.2.10	Servicios básicos	10.146,23
6.1.2.10.01	Energía eléctrica	6.437,05
6.1.2.10.02	Servicios telefónicos	799,54
6.1.2.10.03	Servicio de agua potable	2.909,65
6.1.2.11	Cuentas incobrables	2.720,22
6.1.2.11.01	Gasto provisión cuentas incobrables	2.720,22
6.1.2.12	Otros gastos	2,55
6.2	Gastos financieros	378,99
6.2.1	Intereses	378,99
6.2.1.02	Con entidades financieras del sector privado y/o publico	378,99
6.3	Otros gastos	2.682,52
	Total gastos	360.419,71
	Total ingresos	3.454.735,47
	Total costos y gastos	3.395.722,66
	utilidad	59.012,81
	15% Trabajadores	8.851,92
	25% Impuesto a la renta	12.540,22
	10% Reserva legal	3.762,07
	Utilidad neta	33.858,60

Nota. Datos obtenidos del estado de resultados 2022.

Justificación para desarrollar un Excel con macros que automatiza los procesos de planificación financiera

Las empresas buscan la forma de ahorrar tiempo y dinero para mejorar su productividad, es ahí donde surge la necesidad de automatizar procesos, especialmente en los que se tenga que ver con cálculos y análisis, actualmente Excel brinda esa facilidad a través de macros, que no son más que el empleo de un lenguaje sencillo de programación en Visual Basic que se ejecuta en segundo plano para cumplir un objetivo específico.

En la entrevista realizada al gerente se pudo constatar que no desarrolla una planificación financiera por falta de tiempo, por lo tanto, necesitaba de un sistema que contribuya a agilizar los procesos de planificación financiera y así evitar que la cooperativa desista de seguir planificando, por ello, se elaboró un Excel con macros que automatiza los procesos de la cooperativa.

Por otro lado, la elaboración del Excel servirá de soporte para la toma de decisiones, también se pretende aportar significativamente al desarrollo de sus operaciones administrativas y financieras.

Finalmente, por medio de la elaboración de esta guía se pone en práctica lo aprendido en cuanto al cálculo de indicadores financieros, punto de equilibrios, métodos cuantitativos de proyección, además de los conocimientos adquiridos en herramientas avanzadas de Excel por parte del autor.



***GUÍA PARA EL
USUARIO DE EXCEL
AUTOMATIZADO***

Beneficiario:

Cooperativa de Transportes 24
de Mayo

Autor:

Cristofer Córdova

2022

Portada.....	150
Introducción	152
Objetivo.....	152
Desarrollo.....	152
Conclusiones	159

Introducción

Microsoft Excel es una herramienta que empezó desde 1982 y conforme pasa el tiempo ha venido mejorando su interfaz a fin de facilitar el uso a los usuarios finales. Actualmente se ha convertido en la hoja de cálculo principal para la mayoría de las personas y empresas por su sistema intuitivo y porque es el más completo en funciones comparado con otros programas informáticas.

Además, es una suite que facilita el manejo de datos a grandes escalas, a través de las hojas de cálculos se puede realizar cuadros estadísticos, contabilidad, manejo de inventarios, las empresas pueden analizar sus estados financieros para posteriormente tomar decisiones, en fin, son varias las funciones y productividad que aporta la plataforma informática al mundo, por ello, es el líder dentro del ámbito empresarial y educativo.

Por otra parte, Excel dispone de herramientas importantes para el manejo eficiente de bases de datos y que muchas de las veces pasan desapercibidas por la mayoría de los usuarios, por ello se ha diseñado una guía que se centrará específicamente en las macros, las cuales permiten automatizar procesos que son complejos de realizar de forma manual, dicho en otras palabras, se trata de un instrumento que ayuda ahorrar tiempo en tareas que tengamos que realizar de forma recurrente.

La presente guía se encuentra estructurada en base a una metodología didáctica de forma que el usuario pueda comprender de una manera sencilla y eficiente el manejo de un Excel con macros, así mismo se utilizaron imágenes que detallan paso a paso el proceso a seguir para conseguir estados financieros proforma fundamentales para un proceso de planificación financiera.

Objetivo

Dotar de una herramienta financiera que permita a la institución mejorar su desempeño económico, optimizando tiempo en los procesos de planificación financiera y en la presentación de información oportuna.

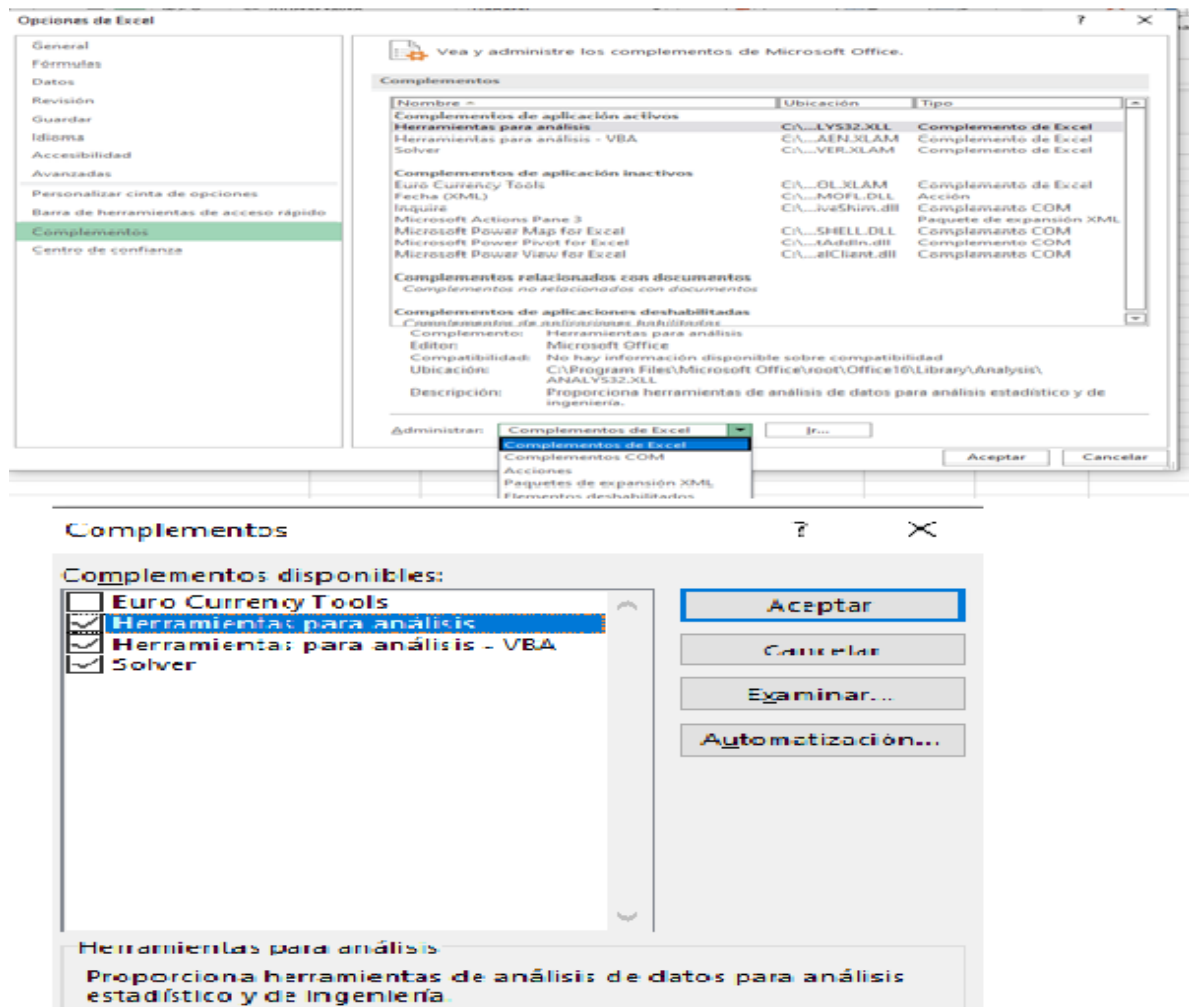
Desarrollo

Primeramente, para poder utilizar Excel se tiene que habilitar las herramientas para análisis de datos, VBA y solver para lo cual se tiene que seguir los siguientes pasos:

Ir a inicio, luego a opciones ir a complementos de Excel y habilitar las tres opciones (análisis de datos, VBA y solver).

Figura 30

Herramientas complementarias de Excel



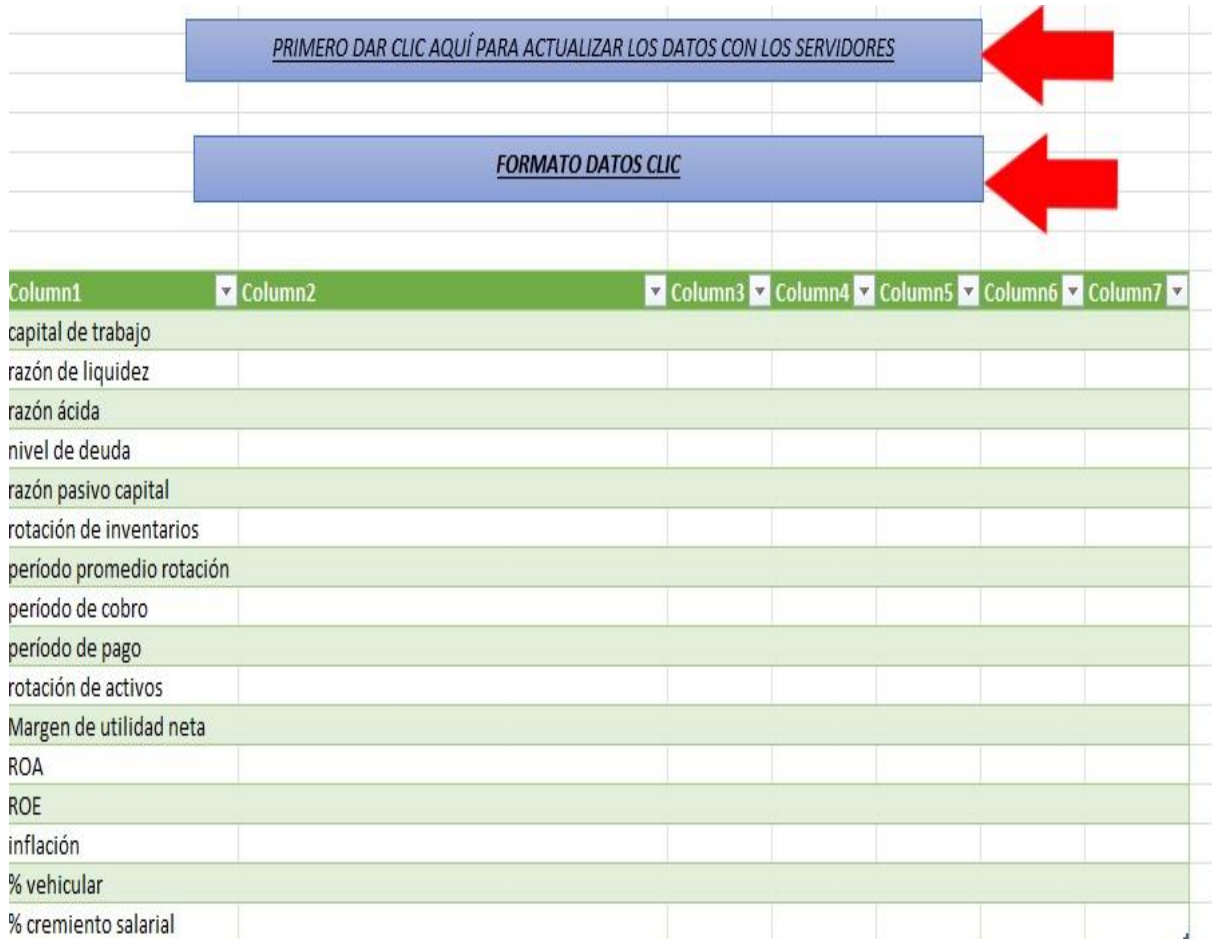
Una vez habilitado se procede a abrir el Excel automatizado, se mostrará un mensaje que dice habilitar contenido, presionar en sí, luego aparecerá un mensaje que el documento no es seguro y si se desea convertirlo a seguro, se da clic en no, el mensaje resulta por el hecho de que el Excel a través de una macro conecta con algunos servidores para obtener valores de inflación, estándares de indicadores, datos macroeconómicos, por lo que no afecta en nada al funcionamiento del ordenador.

Es importante mencionar que los datos que tiene que ingresar el usuario se encuentran resaltados con amarillo.

Una vez abierto, lo primero que se tiene que hacer es bajar todos los datos macroeconómicos e indicadores de los servidores, para ello se va a la primera pestaña que dice datos macroeconómicos, luego se da clic en el lugar donde se indica.

Figura 31

Basa de datos de indicadores macroeconómicos y financieros



Una vez que se da clic aparecerá un recuadro con la opción de vincular a los servidores, se aprueba la orden dando clic en conectar, luego se tiene que esperar unos minutos hasta que la macro descargue los datos necesarios, el tiempo depende de la velocidad de conexión, una vez obtenidos se proceden a dar clic en el siguiente cuadro azul para dar formatos a los números en vista de que Excel no los reconoce como tal.

Una vez obtenidos los datos, se pasa a las siguientes pestañas denominadas estado de resultados y balance generales, en ellas se tiene que ingresar los datos de los estados financieros en el lugar que corresponde a cada año, no colocar en otras celdas que no sean donde se indica.

Para lo que se refiere a pronósticos de compras, ventas y costos de ventas se tiene que ir a la pestaña con el nombre de proyecciones de ventas.

En el siguiente apartado se coloca las ventas, compras y costos de ventas de cada uno de los productos de la empresa. Es sustancial considerar que para el caso de las ventas y compras de diésel, extra y super se puede poner los datos históricos mensuales que el usuario crea necesario, se recomienda como mínimo 8 datos para que el error sea pequeño, en el caso de las compras y venta de llantas, combustibles, chatarra colocar solo las compras y ventas mensuales de los últimos doce meses, debido a que son en determinados meses del año y tiene un tratamiento especial dentro de la proyección, así mismo sucede en el apartado del costo de ventas, ingresar los datos de los últimos 12 meses ya que su proyección son en base al crecimiento de las ventas.

Figura 34
Cuadro de ingreso de ventas, compras y costos de ventas históricos

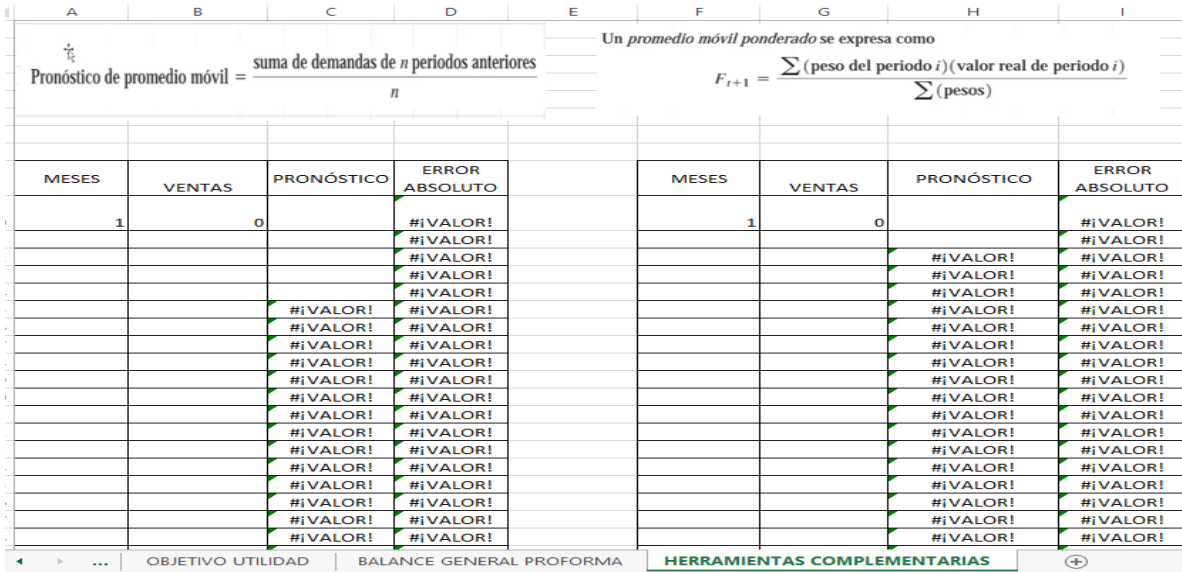
The screenshot shows a software interface for data entry. At the top left, an orange box contains instructions: 'COLOCAR LAS VENTAS Y COMPRAS EN LOS RESPECTIVOS CUADROS AMARILLOS PARA LAS COMPRAS Y VENTAS DE COMBUSTIBLES NO EXISTE RESTRICCIÓN EN CASO DE LAS LLANTAS, REPUESTOS CHATARRA Y COSTO DE VENTAS, COLOCAR SOLO LOS VALORES DE LOS ÚLTIMOS 12 MESES'. In the center, a blue box says 'CLIC AQUÍ PARA INICIAR EL PRONÓSTICO' with a red arrow pointing left. Below this, an orange box says 'DATOS DE LOS ÚLTIMOS 12 MESES'. The main area is a grid with columns for 'VENTAS DIÉSEL', 'VENTAS EXTRA', 'VENTAS SUPER', 'V. REPUESTOS', 'V. LLANTAS', 'V. CHATARRA', 'COMPRAS DIÉSEL', 'COMPRAS EXTRA', 'COMPRAS SUPER', and 'C. REPUESTOS'. The first row is labeled '1' in the first column. The grid cells are yellow, indicating they are input fields.

	VENTAS DIÉSEL	VENTAS EXTRA	VENTAS SUPER	V. REPUESTOS	V. LLANTAS	V. CHATARRA	COMPRAS DIÉSEL	COMPRAS EXTRA	COMPRAS SUPER	C. REPUESTOS
1										

Una vez colocados los datos inmediatamente se procede a dar clic en el recuadro azul para que la macro comienza a pronosticar. Como dato adicional, el macro tiene los cuatro tipos de proyecciones más usados, los mismos que son promedio móvil, promedio móvil ponderado, suavizamiento exponencial y por regresión lineal, el sistema se encarga de utilizar el que tiene menor error absoluto.

Figura 35

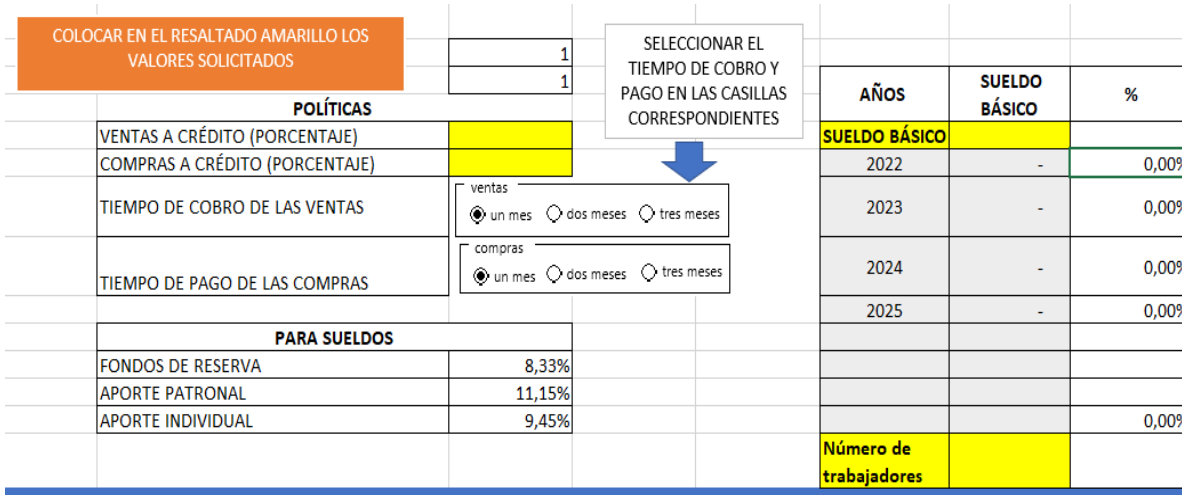
Herramientas complementarias de proyección



Obtenido el pronóstico de ventas se procede a pasar a la siguiente pestaña cuyo nombre es presupuesto del efectivo, en ese momento el usuario tiene que colocar % de las ventas y compras a contado, los meses en que se va a cobrar las ventas a crédito y los meses en que se va a cancelar las compras a crédito, el sueldo básico que está vigente en ese período y el número de trabajadores existentes.

Figura 36

Cuadro de entrada de datos de las políticas de ventas y número de empleados



Una vez colocado los valores se obtiene el presupuesto del efectivo, el estado de resultados proforma y el balance general proforma de los cuatro años a proyectar. Además de observar el punto de equilibrio.

Como complementos se tiene un apartado escenarios (optimista, más probable y pesimista) que permite visualizar el comportamiento de la utilidad si se cumple ciertas suposiciones a criterio del usuario.

Para ello, el usuario tiene que llenar los datos que se solicita para una economía en expansión y recesiva.

Figura 37

Datos para llenar en un escenario pesimista

ESCENARIO PESIMISTA				
	2022	2023	2024	2025
CRECIMIENTO DE LAS VENTAS				
% VENTA DE COMBUSTIBLE DIESEL				
% VENTA DE COMBUSTIBLE EXTRA				
% VENTA DE COMBUSTIBLE SUPER				
% VENTA DE NEUMATICOS				
% VENTA DE REPUESTOS				
INFLACIÓN				
CRECIMINETO SALARIAL				
CRECIMINETO DE LAS COMPRAS				
SALARIO TOTAL				
SALARIO BÁSICO				
APORTE IESS PERSONAL				
APORTE IESS PATRONAL				
FONDOS DE RESERVA				
UTILIDAD				
CRECIMIENTO		#iDIV/0!	#iDIV/0!	#iDIV/0!

Figura 38

Datos para llenar en un escenario optimista

ESCENARIO OPTIMISTA				
	2022	2023	2024	2025
CRECIMIENTO DE LAS VENTAS				
% VENTA DE COMBUSTIBLE DIESEL				
% VENTA DE COMBUSTIBLE EXTRA				
% VENTA DE COMBUSTIBLE SUPER				
% VENTA DE NEUMATICOS				
% VENTA DE REPUESTOS				
INFLACIÓN				
CRECIMINETO SALARIAL				
CRECIMINETO DE LAS COMPRAS				
SALARIO TOTAL				
SALARIO BÁSICO				
APORTE IESS PERSONAL				
APORTE IESS PATRONAL				
FONDOS DE RESERVA				
UTILIDAD				
CRECIMIENTO		#iDIV/0!	#iDIV/0!	#iDIV/0!

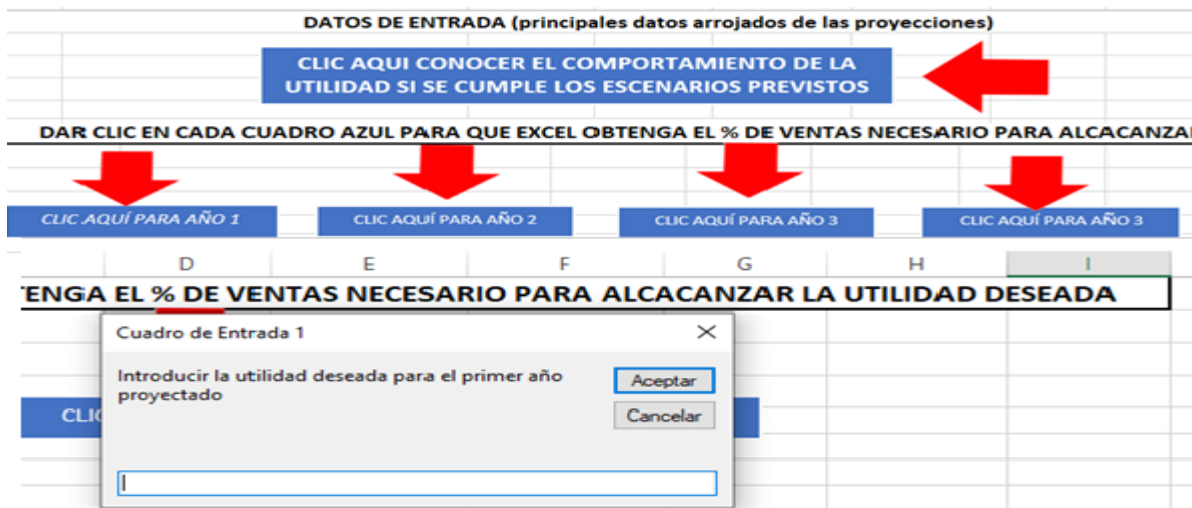
Después de llenar los valores solicitados se procede a dar clic en el recuadro azul, para conocer el comportamiento de la utilidad si se cumpliera los datos escritos en los recuadros amarillos.

Finalmente se tiene una pestaña denominada objetivo utilidad, se creó con el objetivo de que se conozca cuanto tiene que crecer en ventas cada año para llegar a la utilidad deseada.

Primero se tiene que hacer clic en cada uno de los cuadros azul para proceder con los resultados, durante el proceso de cálculo Excel solicitará a través de una ventana emergente que el usuario ingrese el valor que quiere llegar en su utilidad.

Figura 39

Herramientas para determinar el % de crecimiento de ventas ante una utilidad deseada



De esta manera se logra un manejo satisfactorio del Excel con macros y se obtiene datos precisos para la toman de decisiones oportunas, conllevando a un manejo eficiente a la institución.

Conclusiones de la guía de Excel

La guía presenta 17 libros en total, en donde existe un segmento para un diagnóstico financiero a través de la aplicación de un análisis vertical, horizontal e indicadores financieros además consta de libros que emplean macros para; la obtención de los datos macroeconómicos, proyecciones de las diferentes cuentas, en la determinación de los escenarios y para el cálculo del porcentaje de crecimiento de las ventas que se necesita para obtener una utilidad deseada.

Con la guía se conjuga los conocimientos financieros aprendidos a lo largo de la carrera y los conocimientos en herramientas avanzadas de Excel adquiridos por parte de autor, obteniendo así un Excel útil e intuitivo que optimiza procesos y mejora los niveles de productividad en la institución.

Contestación a la pregunta de investigación:

¿Cómo influye una adecuada planificación financiera en los niveles de liquidez de la cooperativa?

Para determinar la incidencia de una planificación financiera en la liquidez de la empresa, se plantea dos hipótesis:

- H1 o hipótesis del investigador: existe diferencias significativas en los niveles de liquidez.
- H0 o hipótesis nula: no existe diferencias significativas en los niveles de liquidez.

Tabla 75

Niveles de liquidez de la cooperativa en un periodo con deficiente planificación financiera

Cuentas	2018	2019	2020	2021
Activos corrientes	1.126.830,99	1.184.867,19	1.180.970,57	1.336.550,54
Pasivos corrientes	1.099.865,83	1.190.932,18	1.160.242,24	1.243.948,27
Índice de liquidez	1,02	0,99	1,02	1,07

Nota. Datos obtenidos de los estados financieros 2018-2021

Tabla 76

Niveles de liquidez de la cooperativa en un periodo con planificación financiera

Cuentas	2022	2023	2024	2025
Activos corrientes	1.421.981,68	1.571.098,13	1.737.648,65	1.767.660,33
Pasivos corrientes	1.278.175,74	1.297.780,33	1.316.996,16	1.337.385,80
Índice de liquidez	1,11	1,21	1,32	1,32

Nota. Datos obtenidos de los estados financieros proforma 2022-2025

Se procede a realizar una prueba de normalidad de los datos para establecer si se ajustan a una distribución normal.

Como los datos son menores a 50, se aplicó la prueba de Shapiro-Wilks.

Tabla 77*Diferencias en los niveles de liquidez*

Liquidez periodo 2018-2021	Liquidez periodo 2022-2025	Diferencias
1,02	1,11	0,09
0,99	1,21	0,22
1,02	1,32	0,30
1,07	1,32	0,25

Tabla 78*Prueba de normalidad Shapiro-Wilks*

Estadístico	Grados de libertad	Sig.
0,938	4	0,639

En la tabla 77 se observa un sig de 0,639 mayor a 0.05, por lo tanto, se considera una distribución normal, por ello se procede a aplicar la prueba de t de student para muestras relacionadas.

Tabla 79*Prueba de t de student*

Media	Desv. Desviación	Desv. Error promedio	95% de intervalo de confianza de la diferencia		t	gl	Sig. (bilateral)
			Inferior	Superior			
0,21313	0,09064	0,04532	0,06889	0,35736	4,703	3	0,018

Al utilizar la prueba de t de student para muestras relacionadas se evidencia un sig bilateral menor a 0.05, por lo que se acepta la hipótesis del investigador que señala que existe diferencias significativas en los niveles de liquidez, dicho de otra forma, la planificación financiera aplicada a la cooperativa 24 de Mayo incide de manera positiva al crecimiento de su liquidez.

7. Discusión

Planificar a futuro mediante la utilización de técnicas adecuadas de pronósticos permite anticiparse a los hechos y plantear estrategias oportunas para evitar acontecimientos inoportunos, así lo afirma Valle (2020) en su artículo denominado *planificación financiera una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales* “la planificación financiera permite mostrar los problemas que puedan aparecer en el futuro, hacer un balance de dónde se encuentra la compañía así como brindan un marco para determinar el impacto financiero y los efectos de varias acciones correctivas”p.165.

Por otro lado, en el trabajo desarrollado por Sarango (2019) titulado *planificación financiera para la estación de servicios de la Cooperativa de Transportes Loja, período 2019 – 2021*, se encuentra que llega a establecer una proyección de ventas a través de la técnica de mínimos cuadrados o regresión lineal, en la cual obtiene un crecimiento de ventas de 5,72%, 6,42% y 9,05% respectivamente llegando a un margen de utilidad de 2,16% para el 2021, situación similar se refleja en el trabajo desarrollado, en donde el margen de utilidad que se obtiene para año 2025 es de 2,89%, comparado con el año base de pronóstico (2021), se incrementa en aproximadamente 2 puntos porcentuales, por lo tanto, no muestra una mejora significativa de rentabilidad, sin embargo, se debe considerar que la organización no es lucrativa, tiene como objetivo la prestación de servicios a los socios cumpliendo con los principios del cooperativismo, ante ello se puede considerar un valor aceptable.

Caso contrario sucede con el presupuesto del efectivo, se observa una mejora notable con respecto al año base, es decir, que el flujo final del efectivo para el tercer año pronosticado en Sarango (2019) llegó a crecer en aproximadamente 132% en relación al 2018, aumentando en más del doble, algo parecido llega a suceder con la Cooperativa 24 de Mayo, con proyecciones de los gastos a través de indicadores macroeconómicos como la inflación, tasa de crecimiento salarial futura y políticas de la empresa, el efectivo final para el 2025 aumenta en 269% con respecto al 2021, siendo algo positivo para la institución.

Así mismo, al comparar los niveles de liquidez obtenidos por la cooperativa en el periodo 2019-2021 donde existía una ineficiente planificación financiera con los periodos pronosticados 2022-2025, se tiene una mejora en los indicadores de liquidez, así para el año 2025, paso de 1,07 a 1,32, aunque el crecimiento es mínimo y el efectivo de la institución mostró un incremento notable, hay que considerar que de forma similar crecieron los pasivos corrientes.

En síntesis, se puede decir que una planificación financiera influye en los niveles de liquidez de manera positiva, ya que permite que la cooperativa se encuentre por encima de los niveles de la industria (1,32 vs 1,23), además hay que tomar en cuenta que un exceso de liquidez significa dinero improductivo.

En cuanto al ROE, se aprecia una mejora en la cooperativa 24 de Mayo, por lo que para el último año de pronóstico, el incremento es de 8 puntos porcentuales llegando a ser de 12% aproximado, situación similar sucede con Sarango (2019), el ROE denota un crecimiento considerable, en el 2021 llega a ser de 13,05% frente a 1% del 2018.

Por ello, el trabajo desarrollado se constituye en un valioso aporte para la institución, debido a que muestra el flujo del efectivo futuro que dispondrá, y en base a las políticas de efectivo mínimo establecidas en su estatuto, se podría plantear inversiones a corto plazo para diversificar sus fuentes de ingresos, de igual forma se evidencia la situación financiera y económica futura, las mismas que son las bases para plantear estrategias que mitiguen el riesgo.

8. Conclusiones

Finalizado el trabajo de investigación, se obtuvieron las siguientes conclusiones:

Con la proyección a través de la técnica de mínimos cuadrados se evidenció que las ventas de combustible diésel son las que menor incremento tienen en comparación con la gasolina extra y super, cada año disminuye la tendencia alcista en relación con el periodo anterior, inicia con un incremento del 3,45% y termina para el 2025 con un aumento del 3,12%.

Al obtener los resultados de las entradas y salidas del efectivo, se observa que los ingresos crecen en mayor proporción que los gastos, situación que permite que para los años proyectados obtenga un excedente del efectivo, lo que resulta beneficio para la institución ya que contará con el dinero suficiente para cubrir sus pasivos corrientes.

El punto de equilibrio calculado para los dos primeros años en los estados de resultados proforma indica que la organización tiene que alcanzar un nivel de ventas elevado para cubrir sus costos y gastos, además de utilizar más del 80% de su capacidad instalada para generar rentabilidad, sin embargo, no es del todo negativo, considerando que, en periodos posteriores, la capacidad instalada a utilizar va decreciendo.

El estado de situación financiera proforma refleja una tendencia alcista del crecimiento de activos para el periodo 2022-2024, siendo las cuentas y documentos por cobrar los que contribuyeron en mayor medida para el incremento, sin embargo, en el último periodo decrece en 0,39% por la disminución de inventarios y porque el efectivo creció en menor medida que la depreciación acumulada, no obstante, hay que recalcar que la depreciación no se ajusta a la realidad de la empresa ya que no existe una revalorización del vehículo ni del equipo de cómputo, los cuales han terminado su vida útil.

9. Recomendaciones

Como la tendencia alcista del combustible (diésel) está a punto de llegar a su máximo crecimiento y posterior declive, se sugiere mejorar las técnicas de publicidad aprovechando la ubicación estratégica de la cooperativa, así como incentivando su consumo mediante la ampliación de créditos para las unidades de buses y vehículos particulares de sus asociados.

Invertir el dinero excedente en pólizas a corto plazo en instituciones financieras que garanticen el mínimo riesgo sin descuidar las obligaciones corrientes, con ello garantizará la productividad de sus activos corrientes.

Reducir gastos innecesarios como el relacionado al de las festividades de la institución y analizar el inventario de combustibles a fin de disminuir su permanencia en los tanques de almacenamiento, considerando que mantenerlos ocasiona costos elevados. Asimismo, se recomienda aumentar las ventas de la gasolina super mediante el mejoramiento de octanaje de la misma, puesto que es la que mayor margen de ganancia aporta a la cooperativa.

La organización debe buscar una especialista en revalorización de activos para determinar el valor real en libros de los activos corrientes que han llegado a terminar su vida útil y así mostrar un estado de situación financiera acorde a la realidad de la empresa.

10. Bibliografía

- Anderson, D., Sweeney, D., Williams, T., Camm, J., Cochran, J., Fry, M. y Ohlmann, J. (2016). *Métodos cuantitativos para negocios*. CENGAGE Learning.
- Asamblea del Ecuador (2018, 23 de octubre). Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria. *Registro Oficial del Ecuador No 444*. <https://n9.cl/005v>
- Banco Central del Ecuador (2021). *Informe mensual de inflación*. <https://n9.cl/5ag2w>
- Brigham, E., y Houston, J. (2019). *Fundamentos de la administración financiera*. Cengage Learning.
- Cadena, J. (2016). *Gestión del pronóstico estratégico*. CESA.
- Castro, A. (2018). *Economía popular y solidaria: ¿realidad u utopía?*. Editorial Universitaria Abya-Yala
- Chiavenato, I. (2019). *Introducción a la teoría general de la administración*. McGraw-Hill.
- Chiliquinga, M. y Vallejos, H. (2017). *Costos*. UTN.
- Eliécer, J., Herrera, P. y Therán, B. (2018). *Administración Teorías, autores, fases y reflexiones*. Ediciones de la U.
- Entenza, N., García, R., López, L., Naranjo, M., Sánchez, A. y Ruiz, M. (2020). *Fundamentos de las funciones de la administración y enfoques contemporáneos*. UTM.
- Fajardo, M. y Soto, C. (2018). *Gestión financiera empresarial*. UTMACH.
- Fred, D. (2017). *Conceptos de la administración estratégica*. Pearson Educación.
- García, V. (2015). *Análisis financiero: un enfoque integral*. Grupo Editorial Patria .
- Gifman, L. y Zutter, C. (2016). *Administración financiera*. Pearson Education.
- González, J. y Rodríguez, M. (2019). *Manual práctico de planeación estratégica*. Diaz de Santos.
- Gutiérrez, D. (2018). *Planeación financiera y gestión del valor*. ECOE.
- Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (2021). *Información de estadísticas de transporte*. <https://n9.cl/xtktu>

- Irimia, A. (2016). *Planificación financiera en la práctica empresarial*. Pirámide.
- Izquierdo, M. y Arnáez V. (2018). *Fomento del cooperativismo como alternativa económica, social y sostenible*. DYKINSON. S.L
- Jácome, H., Sánchez, J., Oleas, J., Martínez, D., Torresano, D., Romero, D. y Valencia, F. (2016). *Economía solidaria, historia y prácticas de su fortalecimiento*. Publiasesores.
- Krugman, P., Wells, R. y Graddy, K. (2021). *Fundamentos de economía*. REVERTÈ S.A.
- López, R. (2015). *Cooperativismo*. Vega Real.
- Luna, A. (2019). *Administración Estratégica*. Grupo Editorial Patria.
- Ministerio del Trabajo. (2021). Acuerdo ministerial No MDT-2021-276: *fijar el salario básico para el año 2022*. <https://n9.cl/tiuyu>
- Much, L. y García, J. (2017). *Fundamentos de administración*. Trillas.
- Muñoz, D. (2017). *Administración de operaciones*. Alfaomega.
- Núñez, L. (2016). *Finanzas: contabilidad, planeación y administración financiera*. IMCP.
- Organizaciones de las Naciones Unidas. (Julio de 07 de 2015). *La importancia de las cooperativas para el futuro sostenible*. <https://n9.cl/fcps9>
- Ortiz, H. (2018). *Análisis financiero aplicado bajo NIIF*. Universidad Externado de Colombia.
- Puente, M., Viñán, J. y Poaquiza, J. (2017). *Planificación financiera y presupuestaria*. ESPOCH.
- Redondo, M., Ramos, H., Buchelli, G. y Marin, J. (2017). *Fundamentos de economía*. Risaralda.
- Reza, J. (2017). *Los fundamentos de la Administración, el trabajo en equipo y el liderazgo*. UNAM.
- Rodriguez, R. (2018). *Planificación estratégica*. UPLA.
- Rojas, L. (2015). *Contabilidad de costos en industrias de transformación*. Instituto Mexicano de Contadores Públicos IMCP.

- Sarango , L. (2019). *Planificación financiera para la estación de servicios de la Cooperativa de Transportes Loja periodo 2019-2021 [Tesis de grado, Universidad Nacional de Loja]*. Repositorio Institucional UNL. <https://n9.cl/bwva2>
- Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (2018). *Indicadores de Gestión*. <https://n9.cl/jlgtu>
- Toro , F. (2016). *Costos ABC y presupuestos*. ECOE ediciones.
- Uribe, M. (2021). *Administración estratégica* . Ediciones de la U.
- Valle, A. (2020). La planificación financiera una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales. *Revista Universidad y Sociedad*, 12(3), 160-166. <https://n9.cl/d5a50>
- Villaroel , L. (2017). *Planeación y Estrategia Financiera*. Jinantin`s SL.
- Williams, D. (2021). *Macros de Excel*. Independently published.

11. Anexos

Anexo 1. Formato de la entrevista



Entrevista dirigida al Gerente de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de Mayo

Como estudiante de Banca y Finanzas del décimo ciclo de la Universidad Nacional de Loja me encuentro elaborando una planificación financiera para los periodos 2022-2025 de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de Mayo, empresa que tiene el grato honor de dirigir, motivo por el cual necesito que me ayude de la manera más comedida contestando las siguientes preguntas, mismas que serán de mucha ayuda para el cumplimiento de los objetivos propuestos en mi trabajo de titulación.

1. **Razón social:** _____

2. **RUC:** _____

3. **Año de fundación:** _____

4. **Misión:** _____

5. **Visión:** _____

6. **¿Cuántos socios tiene la Cooperativa actualmente?**

7. ¿Cuántos trabajadores actualmente posee la institución?

8. ¿Cuáles son sus objetivos a largo plazo?

9. ¿Cada cuánto evalúa y da seguimiento al cumplimiento de sus objetivos?

10. ¿Considera tener alguna ventaja competitiva frente a sus competidores?

SI () NO ()

¿Por qué?

11. De todos sus productos disponibles en el mercado. ¿Cuál considera que es su producto estrella?

12. La empresa realiza planificación financiera.

SI () NO ()

¿Por qué?

13. Dentro de sus metas. ¿Cuál es la cantidad de saldo en efectivo a mantener cada año?

14. ¿Cuánto aspira mantener de inventario (repuestos y combustible) al final de cada período?

15. ¿Cuál es el tiempo máximo de cobro para las ventas a crédito?

16. ¿Cuál es el tiempo máximo estipulado en las políticas de la empresa para cancelar a los proveedores?

17. ¿Tiene buenas relaciones con sus proveedores?

SI () NO ()

¿Por qué?

18. ¿Qué tipo de inversiones maneja la empresa?

19. ¿Cuál es su meta de crecimiento (%) en activos para el año 2025?

20. ¿Cuánto aspira crecer (%) en ventas cada año?

21. ¿Cuánto aspira disminuir o aumentar (%) sus costos totales cada año?

22. ¿Es óptima la situación de endeudamiento de la empresa?

23. ¿Considera que la inversión de capital es la ideal para competir dentro de la industria?

SI () NO ()

¿Por qué?

24. ¿Cuál es la capacidad máxima de combustible en los tanques de almacenamiento?

25. La venta de combustible a los socios tiene algún tipo de descuento comparada con la venta al público general

26. ¿Cuál es la tasa de rendimiento que requiere los socios?

27. ¿Cuál es el costo (%) de las obligaciones financieras?

Nota: la información obtenida será empleada únicamente para fines académicos

GRACIAS POR SU COLABORACIÓN

Investigador: Cristófer Miguel Córdova Ortega

e-mail: crisofier.cordova@unl.edu.ec

celular: 09997733075

Marco Flores Loaiza
Gerente

Anexo 2. Estados financieros

Pag.1 de 3

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)

Al 31/12/2018

1. ACTIVOS		1,961,765.9600
1.1. CORRIENTES	1,126,830.9900	
1.1.1. DISPONIBLE	86,988.6900	
1.1.1.1. CAJA	38,366.6100	
1.1.1.1.01 EPECTIVO	38,066.6100	
1.1.1.1.02 CAJA CHICA	300.0000	
1.1.1.2. COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO	5,359.8200	
1.1.1.2.01. CUENTAS DE AHORROS	5,359.8200	
1.1.1.2.01.02 COOPERATIVA JEP NO 406065973002	5,359.8200	
1.1.1.3. BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	43,262.2600	
1.1.1.3.01. BANCOS	43,262.2600	
1.1.1.3.01.02 CTA CTE BANCO DE LOJA No 2900767921	7,810.3600	
1.1.1.3.01.03 CTA CTE BANCO DE LOJA No 2900935082	31,716.3400	
1.1.1.3.01.04 CTA CTE BANCO DE LOJA No 2900767914	3,735.5600	
1.1.2. ACTIVOS FINANCIEROS	797,403.0600	
1.1.2.1. CUENTAS POR COBRAR	647,226.6800	
1.1.2.1.01. CLIENTES	47,377.3000	
1.1.2.1.01.01. POR VENTA DE BIENES	44,555.8200	
1.1.2.1.01.01.02 POR VENTA DE COMBUSTIBLE	44,555.8200	
1.1.2.1.01.02. POR VENTA DE SERVICIOS	2,821.4800	
1.1.2.1.01.02.01 POR ARRIENDO DE BIENES MUEBLES	2,821.4800	
1.1.2.1.02. SOCIOS	599,727.8400	
1.1.2.1.02.03. POR CUOTAS	17,832.3000	
1.1.2.1.02.03.03 DERECHO DE NUEVO SOCIO	16,541.6200	
1.1.2.1.02.03.08 APORTE TECNOLOGIA CAJA COMUN	296.8000	
1.1.2.1.02.03.09 RENOVACION DE UNIDADES	607.3800	
1.1.2.1.02.03.10 BONO NAVIDEÑO	318.0000	
1.1.2.1.02.03.11 SEGURO DE ACCIDENTES	15.5000	
1.1.2.1.02.03.12 FONDO DE AHORRO DE SOCIOS	53.0000	
1.1.2.1.02.04. POR PRESTAMOS	581,895.5400	
1.1.2.1.02.04.03 PRESTAMO POR FONDO DE AHORROS	553,625.3400	
1.1.2.1.02.04.05 ANTICIPO RENOVACION DE UNIDADES	28,270.2000	
1.1.2.1.03. EMPLEADOS Y ADMINISTRADORES	121.5400	
1.1.2.1.03.01 ANTICIPO DE REMUNERACIONES	121.5400	
1.1.2.2. DOCUMENTOS POR COBRAR	9,986.1000	
1.1.2.2.02 SOCIOS	9,986.1000	
1.1.2.4. OTRAS CUENTAS Y COCUMENTOS POR COBRAR	4,570.6800	
1.1.2.4.01 CHEQUES PROTESTADOS Y RECHAZADOS	1,952.7900	
1.1.2.4.06 VENTAS TARJETAS DE CREDITO	2,617.8900	
1.1.2.5. ANTICIPO DE PROVEEDORES	146,602.5400	
1.1.2.5.01 A PROVEEDORES DE BIENES	141,842.1400	
1.1.2.5.02 A PROVEEDORES DE SERVICIOS	4,760.4000	
1.1.2.6. PROVISION INCOBRABLES DE CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COB	-10,982.9400	
1.1.2.6.01. SOCIOS	-9,875.1400	
1.1.2.6.01.02 POR VENTA DE SERVICIOS	-65.3800	
1.1.2.6.01.03 POR CUOTAS	-335.4200	
1.1.2.6.01.04 POR PRESTAMOS DE FONDO DE AHORROS	-9,458.7100	
1.1.2.6.01.05 POR EMPLEADOS	-15.6300	
1.1.2.6.02. CLIENTES	-1,107.8000	
1.1.2.6.02.01 POR VENTA DE BIENES	-962.2400	
1.1.2.6.02.02 POR VENTA DE SERVICIOS	-130.1300	
1.1.2.6.02.04 EMPLEADOS	-15.4300	
1.1.3. INVENTARIO	56,353.4600	
1.1.3.4. PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACEN ADQUISID	56,353.4600	
1.1.3.4.01 DIESEL	11,053.8000	
1.1.3.4.02 EXTRA	12,700.6400	



ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)

Al 31/12/2018

1.1.3.4.03 SUPER	4,587.3900	
1.1.3.4.04 INVENTARIO DE LLANTAS	21,554.2900	
1.1.3.4.05 INVENTARIO GPS	709.8300	
1.1.3.4.06 INVENTARIO DE LUBRICANTES Y ADITIVOS	681.0100	
1.1.3.4.07 INVENTARIO DE REPUESTOS	4,999.5700	
1.1.3.4.08 INVENTARIO DE AGUAS Y BEBIDAS	66.9300	
1.1.4. OTROS ACTIVOS CORRIENTE	186,085.7800	
1.1.4.4. IMPUESTOS AL SRI POR COBRAR	186,085.7800	
1.1.4.4.01 ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	14,050.7400	
1.1.4.4.02 RETENCIONES EN LA FUENTE	6,093.0100	
1.1.4.4.03 RETENCIONES IVA	92,444.2700	
1.1.4.4.05 CREDITO TRIBUTARIO DE IVA	63,012.6500	
1.1.4.4.06 CREDITO TRIBUTARIO DEL IMPUESTO A LA RENTA	10,485.1100	
1.2. NO CORRIENTES	834,934.9700	
1.2.1. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	831,483.7600	
1.2.1.01 TERRENOS	453,556.2900	
1.2.1.02 EDIFICIOS	283,190.9400	
1.2.1.03 CONTRUCCIONES EN PROCESO	23,201.4600	
1.2.1.04 MUEBLES Y ENSERES	19,697.8700	
1.2.1.05 MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	236,943.5600	
1.2.1.06 EQUIPOS DE OFICINA	26,263.0600	
1.2.1.07 EQUIPOS ESPECIALIZADOS	5,780.1500	
1.2.1.08 EQUIPOS DE COMPUTACION	36,988.9600	
1.2.1.09 VEHICULOS	70,550.0000	
1.2.1.11. DEPRECIACION ACUMULADA	-324,688.5300	
1.2.1.11.01 EDIFICIOS Y LOCALES	-131,795.6200	
1.2.1.11.02 MUEBLES Y ENSERES	-12,274.2100	
1.2.1.11.03 MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	-48,878.2100	
1.2.1.11.04 EQUIPOS DE OFICINA	-22,655.6800	
1.2.1.11.05 EQUIPOS ESPECIALIZADOS	-4,972.7500	
1.2.1.11.06 EQUIPOS DE COMPUTACION	-33,562.0600	
1.2.1.11.07 VEHICULOS	-70,550.0000	
1.2.2. GASTOS DIFERIDOS	3,451.2100	
1.2.2.5 PROGAMA DE COMPUTACION	10,500.0000	
1.2.2.6. AMORTISACIO ACUMULADA DE GASTO DIFERIDOS	-7,048.7900	
1.2.2.6.05 PROGRAMAS DE COMPUTACION	-7,048.7900	
2. PASIVO		1,186,105.5700
2.1. CORRIENTES	1,099,865.8300	
2.1.1. CUENTAS POR PAGAR	1,099,687.6300	
2.1.1.1. PROVEDORES	177,976.6000	
2.1.1.1.02 DE GASTOS	87,353.7700	
2.1.1.1.04 CHEQUES POSFECHADOS	90,622.8300	
2.1.1.2. OBLIGACIONES PATRONALES	11,620.0700	
2.1.1.2.01 REMUNERACIONES	6,566.4200	
2.1.1.2.02 BENEFICIOS SOCIALES	2,818.6600	
2.1.1.2.03 APORTES AL IESS	2,234.9900	
2.1.1.3. OBLIGACIONES POR PAGAR SRI	3,524.2200	
2.1.1.3.01 RETENCIONES EN LA FUENTE DEL IMPUESTO A LA RENTA	1,870.8600	
2.1.1.3.02 RETENCIONES EN LA FUENTE DEL IVA	1,653.3600	
2.1.1.4. OTRAS RETENCIONES	2,222.4400	
2.1.1.4.03 RETENCIONES DE TERCEROS	2,222.4400	
2.1.1.5. FONDOS POR PAGAR	888,085.0200	
2.1.1.5.01. AHORRO DE LOS SOCIOS	888,085.0200	
2.1.1.5.01.02 AHORRO VOLUNTARIO DE SOCIOS	2,262.5600	
2.1.1.5.01.05 SEGUROS DE ACCIDENTES	46,552.8500	
2.1.1.5.01.06 FONDO DE AHORROS DE SOCIOS	786,824.7000	



ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)

Al 31/12/2018

2.1.1.5.01.07 FONDO MERTUORIO PARA SOCIOS	186.9300	
2.1.1.5.01.10 APORTE TECNOLOGIA CAJA COMUN	52,257.9800	
2.1.1.6. OBLIGACIONES POR PRESTAMOS A CORTO PLAZO	122.3500	
2.1.1.6.02 CON INSTITUCIONES DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO Y	122,3500	
2.1.1.7. INTERESES DE OBLIGACIONES POR PRESTAMOS CORTO PLAZO	31.4400	
2.1.1.7.02 EN INSTITUCIONES DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO Y P	31,4400	
2.1.1.8. ANTICIPO DE CLIENTES	16,105.4900	
2.1.1.8.04 POR VENTA DE COMBUSTIBLE	16,105.4900	
2.1.4. OTROS PASIVOS CORRIENTES	178.2000	
2.1.4.21 MULTAS CONSORCIO	178,2000	
2.2. NO CORRIENTES	86,239.7400	
2.2.1. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	86,239.7400	
2.2.1.2. CON INSTITUCIONES FINANCIERAS PUBLICAS Y PRIVADAS	55,757.4500	
2.2.1.2.02 BANCA PRIVADA	55,757.4500	
2.2.1.8. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	10,406.3700	
2.2.1.8.01 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	3,990.3600	
2.2.1.8.02 JUBILACION PATRONAL	6,416.0100	
2.2.1.9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO	20,075.9200	
2.2.1.9.01 FONDO EDUCATIVO COOPERATIVO 5%	7,951.8700	
2.2.1.9.02 ASISTENCIA SOCIAL	12,124.0500	
3. PATRIMONIO NETO		775,660.3900
3.1. CAPITAL	775,660.3900	
3.1.1. APORTES DE LOS SOCIOS	388,800.0000	
3.1.1.1 CERTIFICADOS DE APORTACION	388,800.0000	
3.1.2. RESERVAS	168,564.3700	
3.1.2.1. LEGALES	168,564.3700	
3.1.2.1.01 RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE	119,147.2200	
3.1.2.1.02 RESERVA LEGAL	49,417.1500	
3.1.3. OTROS APORTES PATRIMONIALES	218,296.0200	
3.1.3.1. RESULTADOS	-41,487.9300	
3.1.3.1.02 UTILIDAD DEL EJERCICIO	25,508.6400	
3.1.3.1.04 RESULTADOS ACUMULADOS	-66,996.5700	
3.1.3.2. REVALUACIONES	259,783.9500	
3.1.3.2.01 SUPERAVIT POR REVALUACION DE PROPIEDAD PLANTA Y EQU	259,783.9500	
PASIVO + PATRIMONIO		1,961,765.9600

Elaborador por: JUAN CARLOS JIMENEZ SANCHEZ	Revisado por: Ing. Marco Flores GERENTE	Auditado por: Ing. Doli Matamoras AUDITOR INTERNO	Aprobado por: Sr. Gonzalo Quezada PRESIDENTE DE CONSEJO DE ADMINISTRACION	Aprobado por: Sr. Wilson Armiros PRESIDENTE DE CONSEJO DE VIGILANCIA
---	---	---	--	---

ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)

Del 01/01/2018 al 31/12/2018

4. INGRESOS		2,515,810.8200
4.1. INGRESOS POR VENTAS	2,229,472.9900	
4.1.1. VENTAS DE BIENES	2,200,485.3500	
4.1.1.1. VENTA DE BIENES GRAVADAS CON IVA	2,200,485.3500	
4.1.1.1.09. VENTA DE DIESEL	1,347,911.8600	
4.1.1.1.09.01 VENTA DE DIESEL A SOCIOS	582,184.6600	
4.1.1.1.09.02 VENTA DE DIESEL A TERCEROS	765,727.2000	
4.1.1.1.10. VENTA DE EXTRA	574,264.7600	
4.1.1.1.10.01 VENTA DE EXTRA A SOCIOS	43,096.3000	
4.1.1.1.10.02 VENTA DE EXTRA A TERCEROS	531,188.4600	
4.1.1.1.11. VENTA DE SUPER	173,655.2800	
4.1.1.1.11.01 VENTA DE SUPER A SOCIOS	4,576.1800	
4.1.1.1.11.02 VENTA DE SUPER A TERCEROS	169,077.1000	
4.1.1.1.12. VENTA DE LLANTAS	83,940.5400	
4.1.1.1.12.01 VENTA DE LLANTAS A SOCIOS	83,041.3700	
4.1.1.1.12.02 VENTA DE LLANTAS A TERCERO	899.1700	
4.1.1.1.14. VENTA DE LUBRICANTES Y ADITIVOS	513.5700	
4.1.1.1.14.02 VENTA DE LUBRICANTES Y ADITIVOS A TERCEROS	513.5700	
4.1.1.1.15. VENTA DE KIT DE REPARACION	19,634.2900	
4.1.1.1.15.01 VENTA DE KIT DE REPARACION A SOCIOS	15,754.8300	
4.1.1.1.15.02 VENTA DE KIT DE REPARACION A TERCEROS	3,879.4600	
4.1.1.1.16. VENTAS DE BIDONES DE AGUA	71.8300	
4.1.1.1.16.02 VENTA DE BIDONES DE AGUA A TERCEROS	71.8300	
4.1.1.1.17. VENTA SE CHATARA	473.2200	
4.1.1.1.17.01 VENTA DE CHATARA A SOCIOS	26.7900	
4.1.1.1.17.02 VENTA DE CHATARA A TERCEROS	446.4300	
4.1.2. VENTA DE SERVICIOS	28,987.6400	
4.1.2.01. VENTAS DE SERVICIOS GRAVADOS CON IVA	26,827.6400	
4.1.2.01.02. ARRIENDOS	26,827.6400	
4.1.2.01.02.01 ARRIENDO A SOCIOS	3,678.5400	
4.1.2.01.02.02 ARRIENDO A TERCEROS	23,149.1000	
4.1.2.02. VENTA DE SERVICIOS NO GRAVADOS CON IVA	2,160.0000	
4.1.2.02.01. SERVICIO DE TRANSPORTE	2,160.0000	
4.1.2.02.01.01 SERVICIO DE TRANSPORTE POR SOCIOS	2,160.0000	
4.2. INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES	270,138.9300	
4.2.2 CUOTAS EXTRAORDINARIAS	41,826.3600	
4.2.3 CUOTAS DE INGRESO	43,499.9800	
4.2.4 MULTAS	1,119.4000	
4.2.5. OTROS INGRESOS	183,693.1900	
4.2.5.01 ESPECIES VALORADAS	2,146.0000	
4.2.5.03 APOORTE CONSORCIO DE TRANSPORTISTAS URBANOS DE LOJA	121,246.7200	
4.2.5.05. INGRESOS POR MANEJO DE FONDO DE AHORRO DE SOCIOS	60,300.4700	
4.2.5.05.01 INGRESOS POR FINANCIAMIENTO A SOCIOS	49,543.0100	
4.2.5.05.02 INGRESOS POR COMISIONES DEL FONDO DE AHORRO DE SOC	8,040.7100	
4.2.5.05.03 OTROS INGRESOS DEL FONDO DE AHORROS	2,716.7500	
4.3. OTROS INGRESOS	16,198.9000	
4.3.1. POR UTILIDADES FINANCIERAS, REGALIAS Y SUBSIDIOS	2,891.4300	
4.3.1.1 EN INVERSIONES DE RENTA FIJA	2,378.9600	
4.3.1.6 INTERES EN CUENTAS DE AHORRO SISTEMA POPULAR Y SOLID	512.4700	
4.3.2. OTROS	13,307.4700	
4.3.2.5. OTROS INGRESOS	13,307.4700	
4.3.2.5.01 OTROS INGRESOS POR SOCIOS	11,151.3600	
4.3.2.5.02 OTROS INGRESOS POR TERCEROS	2,156.1100	
5. COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS		1,941,772.1000
5.3. COSTO DE VENTAS DE ARTICULOS COMERCIALIZADOS	1,941,772.1000	
5.3.09. COSTO DE VENTA DIESEL	1,192,249.0200	



ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)

Del 01/01/2018 al 31/12/2018

5.3.09.01 COSTO DE VENTA DIESEL A SOCIOS	514,844.4200	
5.3.09.02 COSTO DE VENTA DIESEL A TERCEROS	677,404.6000	
5.3.10. COSTO DE VENTA EXTRA	513,802.5700	
5.3.10.01 COSTO DE VENTA EXTRA A SOCIOS	39,615.3400	
5.3.10.02 COSTO DE VENTA DE EXTRA A TERCEROS	474,187.2300	
5.3.11. COSTO DE VENTA SUPER	133,204.4100	
5.3.11.01 COSTO DE VENTA SUPER A SOCIOS	4,646.8300	
5.3.11.02 COSTO DE VENTA SUPER A TERCEROS	128,557.5800	
5.3.12. COSTO DE VENTA DE LLANTAS	82,635.7600	
5.3.12.01 COSTO DE VENTA DE LLANTAS A SOCIOS	61,712.0500	
5.3.12.02 COSTO DE VENTAS DE LLANTAS A TERCEROS	20,923.7100	
5.3.14. COSTO DE VENTA DE ADITIVOS Y LUBRICANTES	383.4700	
5.3.14.02 COSTO DE VENTA DE ADITIVOS Y LUBRICANTES A TERCEROS	383.4700	
5.3.15. COSTO DE VENTA KIT DE REPARACION	19,435.2300	
5.3.15.01 COSTO DE VENTAS KIT DE REPARACION A SOCIOS	13,908.1100	
5.3.15.02 COSTO DE VENTAS KIT DE REPARACION A TERCEROS	5,527.1200	
5.3.16. COSTO DE VENTAS BIDONES DE AGUA	61.6400	
5.3.16.02 COSTO DE VENTAS DEBIDONES DE AGUA A TERCEROS	61.6400	
6. GASTOS		548,530.0800
6.1. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTA	532,100.6100	
6.1.1. GASTO DE PERSONAL	154,443.0500	
6.1.1.1. REMUNERACIONES	81,391.1200	
6.1.1.1.05. REMUNERACION BASICA UNIFICADA	71,244.9900	
6.1.1.1.05.01 REMUNERACION UNIFICADO POR SOCIOS	37,858.4100	
6.1.1.1.05.02 REMUNERACION UNIFICADA POR TERCEROS	33,386.5800	
6.1.1.1.06. HORAS EXTRAS	8,302.2600	
6.1.1.1.06.01 HORAS EXTRAS POR SOCIOS	4,107.4600	
6.1.1.1.06.02 HORAS EXTRAS POR TERCEROS	4,194.8000	
6.1.1.1.07. EVENTUALES Y REEMPLAZOS	1,843.8700	
6.1.1.1.07.01 EVENTUALES Y REEMPLAZOS POR SOCIOS	1,088.7500	
6.1.1.1.07.02 EVENTUALES Y REEMPLAZOS POR TERCEROS	755.1200	
6.1.1.1.2. BENEFICIOS SOCIALES	12,980.4400	
6.1.1.2.05. DECIMO TERCER SUELDO	7,142.1500	
6.1.1.2.05.01 DECIMO TERCER SUELDO POR SOCIOS	3,854.1600	
6.1.1.2.05.02 DECIMO TERCER SUELDO POR TERCEROS	3,287.9900	
6.1.1.2.06. DECIMO CUARTO SUELDO	5,607.9200	
6.1.1.2.06.01 DECIMO CUARTO SUELDO POR SOCIOS	2,885.6400	
6.1.1.2.06.02 DECIMO CUARTO SUELDO POR TERCEROS	2,722.2800	
6.1.1.2.08. VACACIONES	230.3700	
6.1.1.2.08.01 VACACIONES POR SOCIOS	83.6600	
6.1.1.2.08.02 VACACIONES POR TERCEROS	146.7100	
6.1.1.3. GASTOS DE ALIMENTACION, MOVILIZACION Y UNIFORMES	22,947.1700	
6.1.1.3.05. ALIMENTACION	4,761.3200	
6.1.1.3.05.01 ALIMENTACION POR SOCIOS	3,347.3900	
6.1.1.3.05.02 ALIMENTACION POR TERCEROS	1,413.9300	
6.1.1.3.07. REFRIGERIOS	5,545.5600	
6.1.1.3.07.01 REFRIGERIOS POR SOCIOS	3,549.9400	
6.1.1.3.07.02 REFRIGERIOS POR TERCEROS	1,995.6200	
6.1.1.3.08. UNIFORMES Y PRENDAS DE VESTIR	12,640.2900	
6.1.1.3.08.01 UNIFORMES Y PRENDAS POR VESTIR SOCIOS	11,871.0200	
6.1.1.3.08.02 UNIFORMES Y PRENDAS POR VESTIR A TERCEROS	769.2700	
6.1.1.4. APORTES AL IESS	17,523.7500	
6.1.1.4.03. PATRONAL	11,067.6000	
6.1.1.4.03.01 PATRONAL POR SOCIOS	6,501.4800	
6.1.1.4.03.02 PATRONAL POR TERCEROS	4,566.1200	
6.1.1.4.04. FONDO DE RESERVA	6,456.1500	



ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)

Del 01/01/2018 al 31/12/2018

6.1.1.4.04.01 FONDOS DE RESERVA A SOCIOS	3,428.3800
6.1.1.4.04.02 FONDOS DE RESERVA DE TERCEROS	3,027.7700
6.1.1.5. PAGO DE DIETAS	18,699.2100
6.1.1.5.04. DIETAS A LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION	13,186.7700
6.1.1.5.04.01 DIETAS A LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION	13,186.7700
6.1.1.5.05. DIETAS A LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE VIGILANCIA	4,983.5900
6.1.1.5.05.01 DIETAS MIEMBROS DEL CONSEJO DE VIGILANCIA POR SOC	4,983.5900
6.1.1.5.06. VIATICOS Y SUBSISTENCIAS	528.8500
6.1.1.5.06.01 VIATICOS Y SUBSISTENCIAS POR SOCIOS	414.1500
6.1.1.5.06.02 VIATICOS Y SUBSISTENCIAS POR TERCEROS	114.7000
6.1.1.6. OTROS GASTOS DE PERSONAL	901.3600
6.1.1.6.12. BONIFICACION	901.3600
6.1.1.6.12.01 BONIFICACION POR SOCIOS	385.2500
6.1.1.6.12.02 BONIFICACION POR TERCEROS	516.1100
6.1.2. GASTOS GENERALES	377,657.5600
6.1.2.01. SERVICIOS	19,612.9600
6.1.2.01.10. SERVICIOS DE CONSEJERIA	2.6800
6.1.2.01.10.01 SERVICIOS DE CONSERJERIA POR SOCIOS	0.8300
6.1.2.01.10.02 SERVICIO DE CONSERJERIA POR TERCEROS	1.8500
6.1.2.01.11. SERVICIOS BANCARIOS	1,087.0100
6.1.2.01.11.01 SERVICIOS BANCARIOS POR SOCIOS	517.6700
6.1.2.01.11.02 SERVICIOS BANCARIOS POR TERCEROS	569.3400
6.1.2.01.13. SERVICIOS DE SEGURO	9,833.4100
6.1.2.01.13.01 SERVICIOS DE SEGURO POR SOCIOS	9,680.6400
6.1.2.01.13.02 SERVICIOS DE SEGURO POR TERCEROS	152.7700
6.1.2.01.14. SERVICIOS DE CORREO	39.6900
6.1.2.01.14.01 SERVICIOS DE CORREO POR SOCIOS	24.8600
6.1.2.01.14.02 SERVICIOS DE CORREO POR TERCEROS	14.8300
6.1.2.01.16. COMUNICACION, PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	2,942.8200
6.1.2.01.16.01 COMUNICACION, PUBLICIDAD Y PROPAGANDA POR SOCIO	1,756.3100
6.1.2.01.16.02 COMUNICACION, PUBLICIDAD Y PROPAGANDA POR TERCE	1,186.5100
6.1.2.01.18. SERVICIO DE TRANSPORTE DE COMBUSTIBLE	1,770.0000
6.1.2.01.18.01 SERVICIOS DE TRANSPORTE DE COMBUSTIBLE POR SOCI	646.2700
6.1.2.01.18.02 SERVICIO DE TRANSPORTE DE COMBUSTIBLE POR TERCE	1,123.7300
6.1.2.01.19. SERVICIO DE TRANSPORTE	3,937.3500
6.1.2.01.19.01 SERVICIOS DE TRANSPORTE DE SOCIOS	3,937.3500
6.1.2.02. MANTENIMIENTO Y REPARACION	18,171.2600
6.1.2.02.08. EDIFICIOS Y LOCALES	6,958.2800
6.1.2.02.08.01 EDIFICIOS Y LOCALES POR SOCIOS	4,093.0600
6.1.2.02.08.02 EDIFICIOS Y LOCALES POR TERCEROS	2,865.2200
6.1.2.02.10. MAQUINARIA Y HERRAMIENTA	5,062.3400
6.1.2.02.10.01 MAQUINARIA Y HERRAMIENTA POR SOCIOS	2,411.6300
6.1.2.02.10.02 MAQUINARIA Y HERRAMIENTA POR TERCEROS	2,650.7100
6.1.2.02.11. EQUIPOS DE OFICINA	6.8700
6.1.2.02.11.01 EQUIPOS DE OFICINA POR SOCIOS	6.8700
6.1.2.02.13. EQUIPOS DE COMPUTACION	8.9200
6.1.2.02.13.01 EQUIPOS DE COMPUTACION POR SOCIOS	2.6800
6.1.2.02.13.02 EQUIPOS DE COMPUTACION POR TERCERO	6.2400
6.1.2.02.14. VEHICULOS	6,134.8500
6.1.2.02.14.01 VEHICULOS POR SOCIOS	2,361.7700
6.1.2.02.14.02 VEHICULOS POR TERCEROS	3,773.0800
6.1.2.03. MATERIALES Y SUMINISTROS	13,147.3900
6.1.2.03.06. UTILES DE OFICINA	4,845.6200
6.1.2.03.06.01 UTILES DE OFICINA POR SOCIOS	2,335.7600
6.1.2.03.06.02 UTILES DE OFICINA POR TERCEROS	2,509.8600
6.1.2.03.07. UTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	1,829.1100



ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)

Del 01/01/2018 al 31/12/2018

6.1.2.03.07.01 UTILES DE ASRO Y LIMPIEZA POR SOCIOS	895.3000
6.1.2.03.07.02 UTILEZ DE ASRO Y LIMPIEZA POR TERCEROS	933.8100
6.1.2.03.09. COMBUSTIBLE Y LUBRICANTES	6,472.6600
6.1.2.03.09.01 COMBUSTIBLE Y LUBRICANTES POR SOCIOS	2,103.0700
6.1.2.03.09.02 COMBUSTIBLE Y LUBRICANTES POR TERCEROS	4,369.5900
6.1.2.04. SISTEMAS TECNOLOGICOS	23,978.9400
6.1.2.04.09. MANTENIMIENTO DE EQUIPOS SOFTWARE Y HAWARE	1,960.7700
6.1.2.04.09.01 MANTENIMIENTO DE EQUIPO SOFTWARE/HARDWARE POR S	694.6200
6.1.2.04.09.02 MANTENIMIENTO DE EQUIPOS SOFTWARE/HARDWARE POR	1,266.1500
6.1.2.04.10. MANTENIMIENTO DE EQUIPOS INFORMATICOS	156.2400
6.1.2.04.10.01 MANTENIMIENTO DE EQUIPOS INFORMATICOS POR SOCIO	48.7400
6.1.2.04.10.02 MANTENIMIENTOS DE EQUIPOS INFORMATICOS POR TERC	107.5000
6.1.2.04.11. TELECOMUNICACIONES E INTERNET	21,861.9300
6.1.2.04.11.01 TELECOMUNICACIONES E INTERNET POR SOCIOS	21,107.9200
6.1.2.04.11.02 TELECOMUNICACIONES E INTERNET POR TERCEROS	754.0100
6.1.2.05. SERVICIOS COOPERATIVOS	88,808.9100
6.1.2.05.08. SERVICIO SOCIAL	119.4300
6.1.2.05.08.01 SERVICIO SOCIAL POR SOCIOS	119.4300
6.1.2.05.09. EDUCACION Y CAPACITACION	690.0000
6.1.2.05.09.01 EDUCACION Y CAPACITACION POR SOCIOS	587.2700
6.1.2.05.09.02 EDUCACION Y CAPACITACION POR TERCEROS	102.7300
6.1.2.05.11. FESTIVIDADES COOPERATIVA	8,811.4400
6.1.2.05.11.01 FESTIVIDADES COOPERATIVA POR SOCIOS	8,811.4400
6.1.2.05.12. BONO NAVIDEÑO	79,188.0400
6.1.2.05.12.01 BONO NAVIDEÑO DE SOCIOS	35,897.2800
6.1.2.05.12.02 BONO NAVIDEÑO POR TERCEROS	43,290.7600
6.1.2.06. IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	21,118.7800
6.1.2.06.07. IMPUESTOS FISCALES	15,573.1500
6.1.2.06.07.01 IMPUESTOS FISCALES POR SOCIOS	5,635.6400
6.1.2.06.07.02 IMPUESTOS FISCALES POR TERCEROS	9,937.5100
6.1.2.06.08. IMPUESTOS MUNICIPALES	5,245.5700
6.1.2.06.08.01 IMPUESTOS MUNICIPALES POR SOCIOS	4,781.7100
6.1.2.06.08.02 IMPUESTOS MUNICIAPALES POR TERCEROS	463.8600
6.1.2.06.12. IVA CARGADO AL GASTO	300.0600
6.1.2.06.12.01 IVA CARGADO AL GASTO SOCIOS	89.5900
6.1.2.06.12.02 IVA CARGADO AL GASTO TERCEROS	210.4700
6.1.2.07. SERVICIOS VARIOS	129,543.7100
6.1.2.07.11. HONORARIOS POR SERVICIOS	14,490.7100
6.1.2.07.11.01 HONORARIOS POR SERVICIOS POR SOCIOS	14,352.9800
6.1.2.07.11.02 HONORARIOS POR SERVICIOS POR TERCEROS	137.7300
6.1.2.07.12. HONORARIOS DE AUDITORIA INTERNA Y EXTERNA	6,160.7100
6.1.2.07.12.01 HONORARIOS DE AUDITORIA INTERNA Y EXTRARNA POR S	6,160.7100
6.1.2.07.14. APORTES ORGANISMOS DE INTEGRACION	108,892.2900
6.1.2.07.14.01 APORTES ORGANISMOS DE INTEGRACIOS POR SOCIOS	108,892.2900
6.1.2.08. DEPRECIACIONES	42,805.5200
6.1.2.08.09. EDIFICIOS Y LOCALES	13,224.4100
6.1.2.08.09.01 EDIFICIOS Y LOCALES POR SOCIOS	10,597.4500
6.1.2.08.09.02 EDIFICIOS Y LOCALES POR TERCEROS	2,626.9600
6.1.2.08.10. MUEBLES Y ENSERES	1,042.9400
6.1.2.08.10.01 MUEBLES Y ENSERES POR SOCIOS	833.4900
6.1.2.08.10.02 MUEBLES Y ENSERES POR TERCEROS	209.4500
6.1.2.08.11. MAQUINARIAS Y HERRAMIENTAS	23,303.3600
6.1.2.08.11.01 MAQUINARIAS Y HERRAMIENTAS POR SOCIOS	19,666.8800
6.1.2.08.11.02 MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS POR TERCERO	3,636.4800
6.1.2.08.12. EQUIPOS DE OFICINA	558.8800
6.1.2.08.12.01 EQUIFOS DE OFICINA POR SOCIOS	263.7000





ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)

Del 01/01/2018 al 31/12/2018

6.1.2.08.12.02 EQUIPOS DE OFICINA POR TERCEROS	295.1800
6.1.2.08.13. EQUIPOS ESPECIALIZADOS	197.0200
6.1.2.08.13.01 EQUIPOS ESPECIALIZADOS POR SOCIOS	75.7200
6.1.2.08.13.02 EQUIPOS ESPECIALIZADOS POR TERCEROS	121.3000
6.1.2.08.14. EQUIPOS DE COMPUTACION	4,478.9100
6.1.2.08.14.01 EQUIPOS DE COMPUTACION POR SOCIOS	2,622.8100
6.1.2.08.14.02 EQUIPOS DE COMPUTACION POR TERCEROS	1,856.1000
6.1.2.09. AMORTIZACIONES	2,100.0900
6.1.2.09.12. OTRAS AMORTIZACIONES	2,100.0900
6.1.2.09.12.01 OTRAS AMORTIZACIONES POR SOCIOS	684.8400
6.1.2.09.12.02 OTRAS AMORTIZACIONES POR TERCEROS	1,415.2500
6.1.2.10. SERVICIOS BASICOS	12,728.7600
6.1.2.10.05. ENERGIA ELECTRICA	6,720.7900
6.1.2.10.05.01 ENERGIA ELECTRICA POR SOCIOS	2,565.7600
6.1.2.10.05.02 ENERGIA ELECTRICA POR TERCEROS	4,155.0300
6.1.2.10.06. SERVICIO TELEFONICO	2,105.7800
6.1.2.10.06.01 SERVICIO TELEFONICO POR SOCIOS	1,885.5600
6.1.2.10.06.02 SERVICIOS TELEFONICO POR TERCEROS	220.2200
6.1.2.10.07. AGUA POTABLE	3,902.1900
6.1.2.10.07.01 AGUA POTABLE POR SOCIOS	1,683.9300
6.1.2.10.07.02 AGUA POTABLE POR TERCEROS	2,218.2600
6.1.2.11. CUENTAS INCOBRABLES	5,641.2400
6.1.2.11.01. GASTO PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	5,641.2400
6.1.2.11.01.01. GASTO CUENTAS INCOBRABLES POR SOCIOS	5,213.3600
6.1.2.11.01.01.02 GASTO PROVISION CUENTA INCOBRABLES POR SOCIO	165.4200
6.1.2.11.01.01.03 GASTO PROVISION CUENTAS INCOBRABLES POR SOCI	5,047.9400
6.1.2.11.01.02. GASTO CUENTAS INCOBRABLES POR TERCEROS	427.8800
6.1.2.11.01.02.01 GASTOS CUENTAS INCOBRABLES POR SOCIOS DE BIE	181.2500
6.1.2.11.01.02.02 GASTO CUENTAS INCOBRABLES POR TERCEROS POR B	218.5700
6.1.2.11.01.02.03 GASTO CUENTAS INCOBRABLES DE SOCIOS POR SERV	12.7200
6.1.2.11.01.02.04 GASTO CUENTAS INCOBRABLES DE TERCEROS POR S	15.3400
6.2. GASTOS FINANCIEROS	6,987.7300
6.2.1. INTERESES	6,987.7300
6.2.1.5. OTROS INTERESES	273.4200
6.2.1.5.01 OTROS INTERESES POR SOCIOS	91.7600
6.2.1.5.02 OTROS INTERES POR TERCEROS	181.6600
6.2.1.7. CON INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS O PUBLICAS	6,714.3100
6.2.1.7.01 CON INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS O PUBLICAS P	6,714.3100
6.3. OTROS GASTOS	9,441.7400
6.3.09. OTROS GASTOS	6,754.5900
6.3.09.01 OTROS GASTOS POR SOCIOS	4,921.6900
6.3.09.02 OTROS GASTOS POR TERCEROS	1,832.9000
6.3.10. EQUIPOS DE MENOR CUANTIA	2,687.1500
6.3.10.01 EQUIPOS DE MENOR CUANTIA POR SOCIOS	1,237.4900
6.3.10.02 EQUIPOS DE MENOR CUANTIA POR TERCEROS	1,449.6600
UTILIDAD DEL EJERCICIO	25,508.6400



				
Elaborador por: JUAN CARLOS JIMENEZ SANCHEZ	Revisado por: Ing. Marco Flores GERENTE	Auditado por: Ing. Deli Matamoras AUDITOR INTERNO	Aprobado por: Sr. Gonzalo Quezada PRESIDENTE DE CONSEJO DE ADMINISTRACION	Aprobado por: Sr. Wilson Armijos PRESIDENTE DE CONSEJO DE VIGILANCIA



COOPERATIVA DE TRANSPORTES URBANOS 24 DE MAYO

AV. ISIDRO AYORA SN Y HABANA
1190016532001

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre del 2019

Impreso: 18/03/2020 14:45

Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
1	ACTIVOS		
1.1	CORRIENTES		1,184,867.19
1.1.1	DISPONIBLE		99,297.03
1.1.1.01	CAJA		15,205.05
1.1.1.01.01	EFFECTIVO	14,905.05	
1.1.1.01.02	CAJA CHICA	300.00	
1.1.1.02	COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO		575.83
1.1.1.02.01	CUENTAS DE AHORROS		575.83
1.1.1.02.01.01	COOPERATIVA JEP N° 406065973002	575.83	
1.1.1.03	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS		78,541.72
1.1.1.03.01	BANCOS		78,541.72
1.1.1.03.01.02	CUENTAS CORRIENTES		78,541.72
1.1.1.03.01.02.01	CTA CTE BANCO DE LOJA N°2900767921	34,160.93	
1.1.1.03.01.02.02	CTA CTE BANCO DE LOJA N° 2900935082	34,647.61	
1.1.1.03.01.02.04	CTA CTE BANCO DE LOJA N° 2900767914	9,733.18	
1.1.1.05	INVERSIONES EN EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO Y PUBLICO		4,974.43
1.1.1.05.04	DE 181 A 360 DIAS	4,974.43	
1.1.2	ACTIVOS FINANCIEROS		835,710.38
1.1.2.01	CUENTAS POR COBRAR		647,707.47
1.1.2.01.01	CLIENTES		61,508.80
1.1.2.01.01.01	POR VENTAS DE BIENES A CLIENTES		54,977.15
1.1.2.01.01.01.02	POR VENTA DE COMBUSTIBLE	54,977.15	
1.1.2.01.01.02	POR VENTAS DE SERVICIOS A CLIENTES		6,531.65
1.1.2.01.01.02.01	POR-ARRIENDO DE BIENES MUEBLES	6,531.65	
1.1.2.01.02	SOCIOS		586,165.65
1.1.2.01.02.02	POR VENTA DE SERVICIOS A SOCIOS		140.00
1.1.2.01.02.02.01	POR-ARRIENDO DE BIENES INMUEBLES	140.00	
1.1.2.01.02.03	POR CUOTAS SOCIOS		11,813.81
1.1.2.01.02.03.02	DERECHO DE NUEVO SOCIO	10,858.31	
1.1.2.01.02.03.03	APORTES AL CONSORCIO DE TRANSPORTISTAS URBANOS DE LOJA	252.00	
1.1.2.01.02.03.10	FONDO DE AHORRO DE SOCIOS	45.50	
1.1.2.01.02.03.12	MULTAS CONSORCIO	658.00	
1.1.2.01.02.04	POR PRESTAMOS A SOCIOS		574,211.84
1.1.2.01.02.04.02	PRESTAMO POR FONDO DE AHORROS	545,772.44	
1.1.2.01.02.04.04	ANTICIPO RENOVACIÓN DE UNIDADES	28,439.40	
1.1.2.01.03	EMPLEADOS Y ADMINISTRADORES		33.02
1.1.2.01.03.01	ANTICIPOS DE REMUNERACIONES	33.02	
1.1.2.02	DOCUMENTOS POR COBRAR		12,437.68
1.1.2.02.01	DTOS POR COBRAR CLIENTES	2,194.01	
1.1.2.02.02	DTOS POR COBRAR SOCIOS	10,243.67	
1.1.2.03	GARANTIA E INTERES POR COBRAR		315.22
1.1.2.03.02	INTERESES POR COBRAR DE INVERSIONES		315.22
1.1.2.03.02.02	INTERESES POR COBRAR DE INVERSIONES EN EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO Y PÚBLICO	315.22	
1.1.2.04	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		3,975.20
1.1.2.04.04	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		3,975.20
1.1.2.04.04.01	CHEQUES RECIBIDOS X COBRAR	70.65	
1.1.2.04.04.02	VENTA TARJETAS DE CRÉDITO	3,904.55	
1.1.2.05	ANTICIPO A PROVEEDORES		186,090.28
1.1.2.05.01	ANTICIPOS A PROVEEDORES DE BIENES	182,285.94	
1.1.2.05.02	ANTICIPOS A PROVEEDORES DE SERVICIOS	3,804.34	
1.1.2.06	(-) PROVISION INCOBRABLES DE CUENTAS Y DOC. POR COBRAR		-14,815.47
1.1.2.06.01	(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES SOCIOS		-13,023.66
1.1.2.06.01.02	POR VENTA DE SERVICIOS	-66.78	

Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
1.1.2.06.01.03	POR CUOTAS	-791.54	
1.1.2.06.01.04	POR PRÉSTAMO DEL FONDO DE AHORROS	-12,165.34	
1.1.2.06.02	(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES CLIENTES		-1,760.75
1.1.2.06.02.01	(-) POR VENTA DE BIENES	-1,582.60	
1.1.2.06.02.02	(-) POR VENTA DE SERVICIOS	-178.15	
1.1.2.06.03	(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES EMPLEADOS		-31.06
1.1.2.06.03.01	(-) POR EMPLEADOS	-31.06	
1.1.3	INVENTARIOS		44,871.22
1.1.3.04	PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN ADQUIRIDOS		44,871.22
1.1.3.04.01	PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN ADQUIRIDOS		44,871.22
1.1.3.04.01.01	INVENTARIO DE DIESEL	11,422.26	
1.1.3.04.01.02	INVENTARIO DE EXTRA	9,392.71	
1.1.3.04.01.03	INVENTARIO DE SUPER	2,976.06	
1.1.3.04.01.04	INVENTARIO DE LUBRICANTES Y ADITIVOS	473.22	
1.1.3.04.01.05	INVENTARIO DE NEUMATICOS	16,967.10	
1.1.3.04.01.06	INVENTARIO DE REPUESTOS	2,824.95	
1.1.3.04.01.07	INVENTARIO DE AGUAS Y BEBIDAS	105.09	
1.1.3.04.01.08	INVENTARIO DE GPS	709.83	
1.1.4	OTROS ACTIVOS CORRIENTES		204,988.56
1.1.4.04	IMPUESTOS AL SRI POR COBRAR		204,988.56
1.1.4.04.01	ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	10,627.30	
1.1.4.04.02	RETENCIONES EN LA FUENTE		7,806.07
1.1.4.04.02.01	RETENCIONES EN LA FUENTE	7,806.07	
1.1.4.04.03	RETENCIONES DEL IVA		122,819.56
1.1.4.04.03.06	RETENCION IVA	122,819.56	
1.1.4.04.05	CREDITO TRIBUTARIO DEL IVA		53,725.86
1.1.4.04.05.01	CREDITO TRIBUTARIO DEL IVA	53,725.86	
1.1.4.04.06	CRÉDITO TRIBUTARIO DEL IMPUESTO A LA RENTA		10,009.77
1.1.4.04.06.01	CREDITO TRIBUTARIO DEL IMPUESTO A LA RENTA	10,009.77	
1.2	NO CORRIENTES		869,211.18
1.2.1	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		859,334.42
1.2.1.01	TERRENOS	512,600.02	
1.2.1.02	EDIFICIOS Y LOCALES	311,644.50	
1.2.1.04	MUEBLES Y ENSERES	19,697.87	
1.2.1.05	MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	242,004.86	
1.2.1.06	EQUIPOS DE OFICINA	26,263.06	
1.2.1.07	EQUIPOS ESPECIALIZADOS	5,780.15	
1.2.1.08	EQUIPOS DE COMPUTACION	36,988.96	
1.2.1.09	VEHÍCULOS	70,550.00	
1.2.1.11	(-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES , PLANTA Y EQUIPO		-366,195.00
1.2.1.11.01	(-) DEPRECIACION ACUM. EDIFICIOS	-146,595.34	
1.2.1.11.02	(-) DEPRECIACION ACUM. MUEBLES Y EN CERES	-13,317.15	
1.2.1.11.04	(-) DEPRECIACION ACUM. MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	-72,370.34	
1.2.1.11.05	(-) DEPRECIACION ACUM. EQUIPO DE OFICINA	-23,148.53	
1.2.1.11.06	(-) DEPRECIACION ACUM DE EQUIPOS ESPECIALIZADOS	-5,017.75	
1.2.1.11.07	(-) DEPRECIACION ACUM. EQUIPO DE COMPUTACIÓN	-35,195.89	
1.2.1.11.08	(-) DEPRECIACION ACUM. VEHICULOS	-70,550.00	
1.2.2	GASTOS DIFERIDOS		8,871.76
1.2.2.05	PROGRAMAS DE COMPUTACION	19,359.45	
1.2.2.06	(-) AMORTIZACION ACUMULADA DE GASTOS DIFERIDOS		-10,487.69
1.2.2.06.05	(-) AMORTIZACION ACUMULADA PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	-10,487.69	
1.2.3	OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO		1,005.00
1.2.3.02	INVERSIONES A LARGO PLAZO		1,005.00
1.2.3.02.01	INVERSIONES EN ACCIONES	5.00	
1.2.3.02.02	APORTE PARA FUTURAS INVERSIONES EN ACCIONES	1,000.00	
TOTAL ACTIVOS:			2,054,078.37
2	PASIVOS		
2.1	CORRIENTES		1,190,932.18
2.1.1	CUENTAS POR PAGAR		1,190,932.18

Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
2.1.1.01	PROVEEDORES		149,038.95
2.1.1.01.01	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES DE BIENES	82,262.67	
2.1.1.01.02	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES DE SERVICIOS	3,289.70	
2.1.1.01.04	CHEQUES GIRADOS Y NO COBARADOS	63,280.77	
2.1.1.01.05	CXP CAJA CHICA	205.81	
2.1.1.02	OBLIGACIONES PATRONALES		11,432.76
2.1.1.02.01	REMUNERACIONES POR PAGAR	5,978.77	
2.1.1.02.02	BENEFICIOS SOCIALES	3,057.65	
2.1.1.02.03	APORTES AL IESS	2,396.34	
2.1.1.03	OBLIGACIONES POR PAGAR AL SRI		1,917.71
2.1.1.03.01	RETENCIONES EN LA FUENTE DE IMPUESTO A LA RENTA		1,312.73
2.1.1.03.01.01	RETENCION 1% I.R X PAGAR	904.09	
2.1.1.03.01.02	RETENCION 2% IR X PAGAR	122.69	
2.1.1.03.01.03	RETENCION 8% IR X PAGAR	107.17	
2.1.1.03.01.04	RETENCION 10% IR X PAGAR	178.78	
2.1.1.03.02	RETENCIONES EN LA FUENTE DEL IVA		604.98
2.1.1.03.02.03	RETENCIONES 30% I.V.A X COMP. BIENES X PAGAR	11.36	
2.1.1.03.02.04	RETENCIONES 70% I.V.A X PREST. SERV. X PAGAR	3.75	
2.1.1.03.02.05	RETENCIONES 100% I.V.A X PAGAR	589.87	
2.1.1.04	OTRAS RETENCIONES		2,560.43
2.1.1.04.03	RETENCIONES A TERCEROS	2,350.23	
2.1.1.04.04	MULTAS CONSORCIO	210.20	
2.1.1.05	FONDOS POR PAGAR		984,170.20
2.1.1.05.01	AHORRO DE LOS SOCIOS		984,170.20
2.1.1.05.01.02	AHORRO VOLUNTARIO DE SOCIOS	453.32	
2.1.1.05.01.05	SEGURO DE ACCIDENTES	59,918.85	
2.1.1.05.01.06	FONDO DE AHORRO DE SOCIOS	813,422.03	
2.1.1.05.01.10	APORTE TECNOLOGÍA CAJA COMÚN	110,376.00	
2.1.1.06	OBLIGACIONES POR PRESTAMOS A CORTO PLAZO		29,296.65
2.1.1.06.02	CON INSTITUCIONES DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO Y PUBLICO	29,296.65	
2.1.1.08	ANTICIPOS DE CLIENTES		12,515.48
2.1.1.08.04	POR VENTA DE COMBUSTIBLE	12,515.48	
2.2	NO CORRIENTES		27,621.13
2.2.2.	OBLIGACIONES CON EMPLEADOS		27,621.13
2.2.2.01	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	6,400.55	
2.2.2.02	JUBILACION PATRONAL	21,220.58	
TOTAL PASIVOS:			1,218,553.31
3	PATRIMONIO		
3.1	CAPITAL SOCIAL		835,525.06
3.1.1	APORTES DE LOS ASOCIADOS		388,800.00
3.1.1.02	CERTIFICADOS DE APORTACION		388,800.00
3.1.1.02.01	CERTIFICADOS DE APORTACION	388,800.00	
3.1.2	RESERVAS		176,216.96
3.1.2.01	LEGALES		176,216.96
3.1.2.01.01	RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE	176,216.96	
3.1.4	RESULTADOS		-48,319.58
3.1.4.01	RESULTADOS		-48,319.58
3.1.4.01.01	EXEDENTES DEL EJERCICIO	7,907.14	
3.1.4.01.02	UTILIDAD DEL EJERCICIO	25,011.78	
3.1.4.01.04	RESULTADOS ACUMULADOS	-81,238.50	
3.1.5	REVALUACIONES		318,827.68
3.1.5.01	REVALUACIONES		318,827.68
3.1.5.01.01	SUPERAVIT POR REVALUACION DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	318,827.68	
TOTAL PATRIMONIO:			835,525.06
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO:			2,054,078.37
7	CUENTAS CONTINGENTES		
7.1	CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		4,974.43
7.1.01	GARANTÍAS BANCARIAS CONTRATADAS	4,974.43	
7.2	CUENTAS CONTINGENTES ACREADORAS		-4,974.43

Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
7.2.01	GARANTÍAS BANCARIAS CONTRATADAS	-4,974.43	
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES:			0.00
8	CUENTAS DE ORDEN		
8.1	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		2,350.00
8.1.01	GARANTÍAS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO RECIBIDAS	2,350.00	
8.2	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		-2,350.00
8.2.01	GARANTÍAS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO RECIBIDAS	-2,350.00	
TOTAL CUENTAS DE ORDEN:			0.00




Gerente

Contador(a)

Presidente C. Adm.

Presidente C. Vig.



COOPERATIVA DE TRANSPORTES URBANOS 24 DE MAYO

AV. ISIDRO AYORA SN Y HABANA.
1190016532001

ESTADO DE RESULTADOS

Período: desde 01-01-2019 hasta 31-12-2019

Impreso: 18/03/2020 14:47

Código	Cuenta	Socios		Terceros		Totales	
		Subtotal por cuenta	Total	Subtotal por cuenta	Total	Subtotal por cuenta	Total
4	INGRESOS						
4.1	INGRESOS POR VENTAS		450,858.17		2,071,833.39		2,522,691.56
4.1.1	VENTA DE BIENES		446,042.13		2,123,031.78		2,569,073.91
4.1.1.01	VENTA DE BIENES GRABADOS CON IVA		446,042.13		2,123,031.78		2,569,073.91
4.1.1.01.01	VENTA DE COMBUSTIBLE DIESEL	398,666.37		1,147,375.23		1,546,041.60	
4.1.1.01.02	VENTA DE COMBUSTIBLE EXTRA	32,875.52		854,433.97		887,309.49	
4.1.1.01.03	VENTA DE COMBUSTIBLE SUPER	1,460.80		60,634.07		62,094.87	
4.1.1.01.04	VENTA DE LUBRICANTES			278.80		278.80	
4.1.1.01.05	VENTA DE NEUMATICOS	6,656.15		60,116.41		66,772.56	
4.1.1.01.06	VENTA DE REPUESTOS	5,936.89				5,936.89	
4.1.1.01.08	VENTA DE AGUAS Y BEBIDAS			59.38		59.38	
4.1.1.01.09	VENTA DE CONVERTIDORES	446.40		133.92		580.32	
4.1.2	VENTA DE SERVICIOS		4,834.79		49,938.60		54,773.39
4.1.2.01	VENTA DE SERVICIOS GRABADOS CON IVA		4,834.79		49,938.60		54,773.39
4.1.2.01.01	ARRIENDOS	4,834.79		49,938.60		54,773.39	
4.1.3	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS		-18.75		-101,136.99		-101,155.74
4.1.3.01	(-) DEVOLUCION EN BIENES		-18.75		-96,386.99		-96,405.74
4.1.3.01.01	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS DE COMBUSTIBLES DIESEL	-18.75		-37,170.09		-37,188.84	
4.1.3.01.02	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS DE COMBUSTIBLES EXTRA			-54,082.77		-54,082.77	
4.1.3.01.03	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS DE COMBUSTIBLES SUPER			-5,134.13		-5,134.13	
4.1.3.02	(-) DEVOLUCION EN SERVICIOS				-4,750.00		-4,750.00
4.1.3.02.01	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS DE SERVICIOS GRABADOS CON IVA			-4,750.00		-4,750.00	
4.2	INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES		215,188.17		31,619.20		246,807.37
4.2.2	CUOTAS EXTRAORDINARIAS		52,257.98				52,257.98
4.2.2.01	CUOTAS EXTRAORDINARIAS	52,257.98				52,257.98	
4.2.3	CUOTAS INGRESO		29,464.27				29,464.27
4.2.3.01	CUOTAS INGRESO SOCIOS	29,464.27				29,464.27	
4.2.4	MULTAS DE INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES		431.60		1,849.48		2,281.08
4.2.4.01	MULTAS A SOCIOS	431.60		1,849.48		2,281.08	
4.2.5	INGRESOS VARIOS		133,034.32		29,769.72		162,804.04
4.2.5.01	INGRESOS POR APORTES AL CONSORCIO DE TRANSP. URBANOS	65,779.00		26,901.00		92,680.00	
4.2.5.02	ESPECIES VALORADAS	942.00		1,128.00		2,070.00	

Código	Cuenta	Socios		Terceros		Totales	
		Subtotal por cuenta	Total	Subtotal por cuenta	Total	Subtotal por cuenta	Total
4.2.5.03	INGRESO FONDO DE AHORRO		66,313.32		1,740.72		68,054.04
4.2.5.03.01	INGRESO POR FINANCIAMIENTO A SOCIOS	57,664.18		1,576.55		59,240.73	
4.2.5.03.02	INGRESO POR COMISIONES DEL FONDO DE AHORROS	6,380.55		12.42		6,392.97	
4.2.5.03.03	OTROS INGRESOS DEL FONDO DE AHORROS	2,268.59		151.75		2,420.34	
4.3	OTROS INGRESOS		3,391.39		14,105.42		17,496.81
4.3.1	OTROS INGRESOS		3,391.39		14,105.42		17,496.81
4.3.1.01	EN INVERSIONES DE RENTA FIJA				788.31		788.31
4.3.1.01.01	EN PÓLIZAS EN COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO			473.09		473.09	
4.3.1.01.02	EN PÓLIZAS EN BANCA PÚBLICA Y PRIVADA			315.22		315.22	
4.3.1.02	EN INVERSIONES DE RENTA VARIABLE		13.73		2.09		15.82
4.3.1.02.01	INTERESES EN CUENTA DE AHORRO	13.73		2.09		15.82	
4.3.1.06	INTERESES GANADOS				8.23		8.23
4.3.1.06.01	INTERESES GANADOS EN CUENTAS DE AHORRO			8.23		8.23	
4.3.1.11	OTROS INGRESOS		3,377.66		13,306.79		16,684.45
4.3.1.11.01	OTROS INGRESOS	3,377.66		13,306.79		16,684.45	
TOTAL DE INGRESOS			669,437.73		2,117,558.01		2,786,995.74
5	COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS						
5.3	COSTO DE VENTAS DE ARTÍCULOS COMERCIALIZADOS		527,792.84		1,669,508.46		2,197,301.30
5.3.1	COSTO DE VENTAS DE ARTÍCULOS COMERCIALIZADOS		527,792.84		1,669,508.46		2,197,301.30
5.3.1.01	COSTO DE VENTAS DE ARTÍCULOS COMERCIALIZADOS		527,792.84		1,669,508.46		2,197,301.30
5.3.1.01.01	COSTO DE VENTAS DE COMBUSTIBLES DIESEL	317,709.53		1,004,975.26		1,322,684.79	
5.3.1.01.02	COSTO DE VENTAS DE COMBUSTIBLES EXTRA	182,463.90		577,167.79		759,631.69	
5.3.1.01.03	COSTO DE VENTAS DE COMBUSTIBLES SUPER	10,334.15		32,688.88		43,023.03	
5.3.1.01.04	COSTO DE VENTAS DE LUBRICANTES	50.12		158.54		208.66	
5.3.1.01.05	COSTO DE VENTAS DE NEUMÁTICOS	15,819.74		50,040.82		65,860.56	
5.3.1.01.06	COSTO DE VENTAS DE REPUESTOS	1,403.17		4,438.51		5,841.68	
5.3.1.01.08	COSTO DE VENTAS AGUAS Y BEBIDAS	12.22		38.67		50.89	
TOTAL DE COSTOS			527,792.84		1,669,508.46		2,197,301.30
6	GASTOS						
6.1	GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTA		129,299.22		408,997.87		538,297.09
6.1.1	GASTOS DEL PERSONAL		40,781.76		129,000.40		169,782.16
6.1.1.01	REMUNERACIONES		21,287.57		67,336.60		88,624.17
6.1.1.01.01	REMUNERACION BASICA UNIFICADA	19,341.52		61,180.90		80,522.42	



Código	Cuenta	Socios		Terceros		Totales	
		Subtotal por cuenta	Total	Subtotal por cuenta	Total	Subtotal por cuenta	Total
6.1.1.01.02	HORAS EXTRAS	1,633.52		5,167.15		6,800.67	
6.1.1.01.03	EVENTUALES Y REEMPLAZOS	312.52		988.56		1,301.08	
6.1.1.02	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES		3,294.90		10,422.38		13,717.28
6.1.1.02.01	DECIMO TERCER SUELDO	1,730.00		5,472.33		7,202.33	
6.1.1.02.02	DECIMO CUARTO SUELDO	1,530.30		4,840.63		6,370.93	
6.1.1.02.04	VACACIONES	34.59		109.43		144.02	
6.1.1.03	GASTOS DE ALIMENTACION, MOVILIZACION Y UNIFORMES		2,876.35		9,098.45		11,974.80
6.1.1.03.01	BONIFICACIONES POR ALIMENTACION	1,164.01		3,681.99		4,846.00	
6.1.1.03.03	REFRIGERIOS	917.79		2,903.15		3,820.94	
6.1.1.03.04	UNIFORMES Y PRENDAS DE VESTIR	659.26		2,085.35		2,744.61	
6.1.1.03.05	VIATICOS	135.29		427.96		563.25	
6.1.1.04	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL		4,419.83		13,980.76		18,400.59
6.1.1.04.01	APORTE PATRONAL	3,055.78		9,666.01		12,721.79	
6.1.1.04.02	FONDOS DE RESERVA	1,364.05		4,314.75		5,678.80	
6.1.1.05	PAGO DE DIETAS		4,768.11		15,082.45		19,850.56
6.1.1.05.01	DIETAS A LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION	3,434.66		10,864.47		14,299.13	
6.1.1.05.02	DIETAS A LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE VIGILANCIA	838.15		2,651.23		3,489.38	
6.1.1.05.03	GASTOS DE REPRESENTACION	495.31		1,566.74		2,062.05	
6.1.1.06	OTROS GASTOS DEL PERSONAL		4,134.99		13,079.77		17,214.76
6.1.1.06.04	PENSIONES DE JUBILACION POR EL EMPLEADOR	3,556.06		11,248.51		14,804.57	
6.1.1.06.05	DESAHUCIO	578.93		1,831.26		2,410.19	
6.1.2	GASTOS GENERALES		88,517.47		279,997.46		368,514.93
6.1.2.01	GASTOS GENERALES Y SERVICIOS		4,908.50		15,526.52		20,435.02
6.1.2.01.02	SERVICIOS BANCARIOS	530.42		1,677.82		2,208.24	
6.1.2.01.04	SERVICIOS DE SEGUROS	2,652.00		8,388.77		11,040.77	
6.1.2.01.05	SERVICIOS DE CORREO	10.63		33.64		44.27	
6.1.2.01.07	COMUNICACION PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	677.76		2,143.88		2,821.64	
6.1.2.01.11	SERVICIO DE TRANSPORTE	1,037.69		3,282.41		4,320.10	
6.1.2.02	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		5,146.93		16,280.71		21,427.64
6.1.2.02.01	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES EDIFICIOS Y LOCALES	2,378.46		7,523.50		9,901.96	
6.1.2.02.02	MANTENIMIENTO DE MUEBLES Y ENSERES	3.22		10.17		13.39	
6.1.2.02.03	MANTENIMIENTO DE MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	2,007.25		6,349.32		8,356.57	
6.1.2.02.04	MANTENIMIENTO Y REPARACION EQUIP. OFICINA	3.65		11.53		15.18	
6.1.2.02.06	MANTENIMIENTO EQUIPO DE COMPUTACION	44.82		141.78		186.60	
6.1.2.02.07	MANTENIMIENTO VEHICULOS	709.54		2,244.40		2,953.94	
6.1.2.03	MATERIALES Y SUMINISTROS		16,815.98		53,192.13		70,008.11
6.1.2.03.01	UTILES Y SUMINISTROS DE OFICINA	1,075.59		3,402.29		4,477.88	

Código	Cuenta	Socios		Terceros		Totales	
		Subtotal por cuenta	Total	Subtotal por cuenta	Total	Subtotal por cuenta	Total
6.1.2.03.02	ÚTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	423.61		1,339.97		1,763.58	
6.1.2.03.03	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	1,217.20		3,850.23		5,067.43	
6.1.2.03.04	SUMINISTROS MÉDICOS	201.84		638.45		840.29	
6.1.2.03.05	OTROS SUMINISTROS	13,897.74		43,961.19		57,858.93	
6.1.2.04	SISTEMAS TECNOLÓGICOS		6,989.09		22,107.80		29,096.89
6.1.2.04.03	MANTENIMIENTOS DE EQUIPOS INFORMÁTICOS - SOFTWARE	559.26		1,769.04		2,328.30	
6.1.2.04.04	MANTENIMIENTOS DE EQUIPOS INFORMÁTICOS - HARDWARE	184.53		583.70		768.23	
6.1.2.04.05	GASTO EN TELECOMUNICACIONES E INTERNET	6,245.30		19,755.06		26,000.36	
6.1.2.05	SERVICIOS COOPERATIVOS		11,923.31		37,715.69		49,639.00
6.1.2.05.03	EDUCACION Y CAPACITACION	407.57		1,289.22		1,696.79	
6.1.2.05.05	FESTIVIDADES COOPERATIVA	4,535.28		14,345.96		18,881.24	
6.1.2.05.06	BONO NADIDEÑO	6,980.46		22,080.51		29,060.97	
6.1.2.06	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS		2,116.41		6,694.59		8,811.00
6.1.2.06.01	IMPUESTOS FISCALES	749.96		2,372.25		3,122.21	
6.1.2.06.02	IMPUESTOS MUNICIPALES	1,273.19		4,027.32		5,300.51	
6.1.2.06.04	MULTAS	93.27		295.01		388.28	
6.1.2.07	SERVICIOS VARIOS		25,598.66		80,973.39		106,572.05
6.1.2.07.03	PAGOS JUDICIALES Y NOTARIALES	11.36		35.95		47.31	
6.1.2.07.04	HONORARIOS POR SERVICIOS	3,497.56		11,063.43		14,560.99	
6.1.2.07.05	HONORARIOS POR AUDITORIA INTERNA Y EXTERNA	1,441.20		4,558.80		6,000.00	
6.1.2.07.07	APORTES A ORGANISMOS DE INTEGRACION	20,648.53		65,315.22		85,963.75	
6.1.2.08	DEPRECIACIONES		9,969.87		31,536.60		41,506.47
6.1.2.08.01	DEPRECIACION EDIFICIOS Y LOCALES	3,554.90		11,244.82		14,799.72	
6.1.2.08.02	DEPRECIACION DE MUEBLES Y ENSERES	250.51		792.43		1,042.94	
6.1.2.08.03	DEPRECIACION MAQUINARIA, EQUIPOS Y HERRAMIENTAS	5,642.82		17,849.31		23,492.13	
6.1.2.08.04	DEPRECIACION EQUIPO DE OFICINA	118.38		374.47		492.85	
6.1.2.08.05	DEPRECIACION EQUIPOS ESPECIALIZADOS	10.81		34.19		45.00	
6.1.2.08.06	DEPRECIACION EQUIPO DE COMPUTACION	392.45		1,241.38		1,633.83	
6.1.2.09	AMORTIZACIONES		826.03		2,612.87		3,438.90
6.1.2.09.05	OTRAS AMORTIZACIONES	826.03		2,612.87		3,438.90	
6.1.2.10	SERVICIOS BÁSICOS		3,302.11		10,445.21		13,747.32
6.1.2.10.01	ENERG. ELECTRICA	1,658.01		5,244.61		6,902.62	
6.1.2.10.02	SERVICIOS TELEFONICO	541.18		1,711.87		2,253.05	
6.1.2.10.03	SERVICIO DE AGUA POTABLE	1,102.92		3,488.73		4,591.65	
6.1.2.11	CUENTAS INCOBRABLES		920.58		2,911.95		3,832.53
6.1.2.11.01	GASTO PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	920.58		2,911.95		3,832.53	
6.2	GASTOS FINANCIEROS		1,021.85		3,232.31		4,254.16
6.2.1	INTERESES		1,021.85		3,232.31		4,254.16

Código	Cuenta	Socios		Terceros		Totales	
		Subtotal por cuenta	Total	Subtotal por cuenta	Total	Subtotal por cuenta	Total
6.2.1.02	CON ENTIDADES FINANCIERAS DEL SECTOR PRIVADO Y/O PUBLICO		1,021.85		3,232.31		4,254.16
6.2.1.02.01	CON LA BANCA PRIVADA	1,021.85		3,232.31		4,254.16	
6.3	OTROS GASTOS		3,416.68		10,807.59		14,224.27
6.3.1	OTROS GASTOS		3,416.68		10,807.59		14,224.27
6.3.1.04	OTROS GASTOS	2,338.62		7,397.51		9,736.13	
6.3.1.05	DIFERENCIAS POR CONTABILIZACIONES EN CALCULOS A 2 DECIMALES	2.40		7.61		10.01	
6.3.1.06	EQUIPOS DE MENOR CUANTIA	1,075.65		3,402.48		4,478.13	
TOTAL DE GASTOS			133,737.75		423,037.77		556,775.52
RESULTADOS							
	(+)TOTAL DE INGRESOS		669,437.73		2,117,558.01		2,786,995.74
	(-)TOTAL DE COSTOS Y GASTOS		661,530.59		2,092,546.23		2,754,076.82
(=)EXEDENTE/DEFICIT			7,907.14		0.00		7,907.14
(=)UTILIDAD/PERDIDA			0.00		25,011.78		25,011.78




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



COOPERATIVA DE TRANSPORTES URBANOS 24 DE MAYOAV. ISIDRO AYORA SN Y HABANA
1190016532001**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Al 31 de Diciembre del 2020

Impreso: 13/04/2021 14:43

Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
1	ACTIVOS		
1.1	CORRIENTES		1,180,970.57
1.1.1	DISPONIBLE		53,254.62
1.1.1.01	CAJA		5,629.78
1.1.1.01.01	EFFECTIVO	5,329.78	
1.1.1.01.02	CAJA CHICA	300.00	
1.1.1.02	COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO		736.66
1.1.1.02.01	CUENTAS DE AHORROS		736.66
1.1.1.02.01.01	COOPERATIVA JEP N° 406065973002	736.66	
1.1.1.03	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS		41,913.75
1.1.1.03.01	BANCOS		41,913.75
1.1.1.03.01.02	CUENTAS CORRIENTES		41,913.75
1.1.1.03.01.02.01	CTA CTE BANCO DE LOJA N°2900767921	5,911.89	
1.1.1.03.01.02.02	CTA CTE BANCO DE LOJA N° 2900935082	24,937.63	
1.1.1.03.01.02.04	CTA CTE BANCO DE LOJA N° 2900767914	11,064.43	
1.1.1.05	INVERSIONES EN EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO Y PUBLICO		4,974.43
1.1.1.05.04	DE 181 A 360 DIAS	4,974.43	
1.1.2	ACTIVOS FINANCIEROS		948,086.75
1.1.2.01	CUENTAS POR COBRAR		690,326.86
1.1.2.01.01	CLIENTES		60,689.96
1.1.2.01.01.01	POR VENTAS DE BIENES A CLIENTES		53,143.25
1.1.2.01.01.01.02	POR VENTA DE COMBUSTIBLE	53,143.25	
1.1.2.01.01.02	POR VENTAS DE SERVICIOS A CLIENTES		7,546.71
1.1.2.01.01.02.01	POR ARRIENDO DE BIENES MUEBLES	7,546.71	
1.1.2.01.02	SOCIOS		629,636.90
1.1.2.01.02.01	POR VENTA DE BIENES A SOCIOS		12,556.36
1.1.2.01.02.01.02	POR VENTA DE COMBUSTIBLE A SOCIOS	12,556.36	
1.1.2.01.02.02	POR VENTA DE SERVICIOS A SOCIOS		140.00
1.1.2.01.02.02.01	POR ARRIENDO DE BIENES INMUEBLES	140.00	
1.1.2.01.02.03	POR CUOTAS SOCIOS		10,801.66
1.1.2.01.02.03.02	DERECHO DE NUEVO SOCIO	10,166.66	
1.1.2.01.02.03.04	MULTAS A SOCIOS	40.00	
1.1.2.01.02.03.12	MULTAS CONSORCIO	595.00	
1.1.2.01.02.04	POR PRESTAMOS A SOCIOS		606,138.88
1.1.2.01.02.04.02	PRESTAMO POR FONDO DE AHORROS	606,138.88	
1.1.2.02	DOCUMENTOS POR COBRAR		86,944.10
1.1.2.02.01	DTOS POR COBRAR CLIENTES	31,417.97	
1.1.2.02.02	DTOS POR COBRAR SOCIOS	54,695.77	
1.1.2.02.03	DTOS POR COBRAR EMPLEADOS	830.36	
1.1.2.03	GARANTIA E INTERES POR COBRAR		141.37
1.1.2.03.02	INTERESES POR COBRAR DE INVERSIONES		141.37
1.1.2.03.02.02	INTERESES POR COBRAR DE INVERSIONES EN EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO Y PUBLICO	141.37	
1.1.2.04	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		3,101.67
1.1.2.04.04	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		3,101.67
1.1.2.04.04.02	VENTA TARJETAS DE CRÉDITO	3,101.67	
1.1.2.05	ANTICIPO A PROVEEDORES		183,449.01
1.1.2.05.01	ANTICIPOS A PROVEEDORES DE BIENES	180,118.46	
1.1.2.05.02	ANTICIPOS A PROVEEDORES DE SERVICIOS	3,330.55	
1.1.2.06	(-) PROVISION INCOBRABLES DE CUENTAS Y DOC. POR COBRAR		-15,876.26
1.1.2.06.01	(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES SOCIOS		-13,023.66
1.1.2.06.01.02	POR VENTA DE SERVICIOS	-66.78	
1.1.2.06.01.03	POR CUOTAS	-791.54	
1.1.2.06.01.04	POR PRÉSTAMO DEL FONDO DE AHORROS	-12,165.34	

Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
1.1.2.06.02	(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES CLIENTES		-2,821.54
1.1.2.06.02.01	(-) POR VENTA DE BIENES	-2,173.26	
1.1.2.06.02.02	(-) POR VENTA DE SERVICIOS	-648.28	
1.1.2.06.03	(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES EMPLEADOS		-31.06
1.1.2.06.03.01	(-) POR EMPLEADOS	-31.06	
1.1.3	INVENTARIOS		59,086.43
1.1.3.04	PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN ADQUIRIDOS		59,086.43
1.1.3.04.01	PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN ADQUIRIDOS		59,086.43
1.1.3.04.01.01	INVENTARIO DE DIESEL	19,484.67	
1.1.3.04.01.02	INVENTARIO DE EXTRA	15,096.09	
1.1.3.04.01.03	INVENTARIO DE SUPER	3,984.70	
1.1.3.04.01.04	INVENTARIO DE LUBRICANTES Y ADITIVOS	631.62	
1.1.3.04.01.05	INVENTARIO DE NEUMATICOS	15,041.89	
1.1.3.04.01.06	INVENTARIO DE REPUESTOS	4,032.54	
1.1.3.04.01.07	INVENTARIO DE AGUAS Y BEBIDAS	105.09	
1.1.3.04.01.08	INVENTARIO DE GPS	709.83	
1.1.4	OTROS ACTIVOS CORRIENTES		120,542.77
1.1.4.04	IMPUESTOS AL SRI POR COBRAR		120,542.77
1.1.4.04.02	RETENCIONES EN LA FUENTE		5,890.62
1.1.4.04.02.01	RETENCIONES EN LA FUENTE	5,890.62	
1.1.4.04.03	RETENCIONES DEL IVA		62,191.01
1.1.4.04.03.06	RETENCION IVA	62,191.01	
1.1.4.04.05	CREDITO TRIBUTARIO DEL IVA		38,582.83
1.1.4.04.05.01	CREDITO TRIBUTARIO DEL IVA	38,582.83	
1.1.4.04.06	CRÉDITO TRIBUTARIO DEL IMPUESTO A LA RENTA		13,878.31
1.1.4.04.06.01	CREDITO TRIBUTARIO DEL IMPUESTO A LA RENTA	13,878.31	
1.2	NO CORRIENTES		823,787.15
1.2.1	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		817,033.46
1.2.1.01	TERRENOS	512,600.02	
1.2.1.02	EDIFICIOS Y LOCALES	311,644.50	
1.2.1.04	MUEBLES Y ENSERES	19,697.87	
1.2.1.05	MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	242,004.86	
1.2.1.06	EQUIPOS DE OFICINA	26,263.06	
1.2.1.07	EQUIPOS ESPECIALIZADOS	5,780.15	
1.2.1.08	EQUIPOS DE COMPUTACION	36,988.96	
1.2.1.09	VEHÍCULOS	70,550.00	
1.2.1.11	(-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES , PLANTA Y EQUIPO		-408,495.96
1.2.1.11.01	(-) DEPRECIACION ACUM. EDIFICIOS	-162,177.56	
1.2.1.11.02	(-) DEPRECIACION ACUM. MUEBLES Y EN CERES	-14,355.00	
1.2.1.11.04	(-) DEPRECIACION ACUM. MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	-96,043.22	
1.2.1.11.05	(-) DEPRECIACION ACUM. EQUIPO DE OFICINA	-23,617.32	
1.2.1.11.06	(-) DEPRECIACION ACUM DE EQUIPOS ESPECIALIZADOS	-5,062.75	
1.2.1.11.07	(-) DEPRECIACION ACUM. EQUIPO DE COMPUTACIÓN	-36,690.11	
1.2.1.11.08	(-) DEPRECIACION ACUM. VEHICULOS	-70,550.00	
1.2.2	GASTOS DIFERIDOS		5,748.69
1.2.2.05	PROGRAMAS DE COMPUTACION	19,359.45	
1.2.2.06	(-) AMORTIZACION ACUMULADA DE GASTOS DIFERIDOS		-13,610.76
1.2.2.06.05	(-) AMORTIZACION ACUMULADA PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	-13,610.76	
1.2.3	OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO		1,005.00
1.2.3.02	INVERSIONES A LARGO PLAZO		1,005.00
1.2.3.02.01	INVERSIONES EN ACCIONES	5.00	
1.2.3.02.02	APORTE PARA FUTURAS INVERSIONES EN ACCIONES	1,000.00	
TOTAL ACTIVOS:			2,004,757.72
2	PASIVOS		
2.1	CORRIENTES		1,160,242.24
2.1.1	CUENTAS POR PAGAR		1,160,242.24
2.1.1.01	PROVEEDORES		88,628.93
2.1.1.01.01	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES DE BIENES	18,457.06	
2.1.1.01.02	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES DE SERVICIOS	4,850.28	

Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
2.1.1.01.04	CHEQUES GIRADOS Y NO COBARADOS	65,006.13	
2.1.1.01.05	CXP CAJA CHICA	315.46	
2.1.1.02	OBLIGACIONES PATRONALES		8,364.31
2.1.1.02.01	REMUNERACIONES POR PAGAR	4,049.07	
2.1.1.02.02	BENEFICIOS SOCIALES	2,291.68	
2.1.1.02.03	APORTES AL IESS	2,023.56	
2.1.1.03	OBLIGACIONES POR PAGAR AL SRI		919.64
2.1.1.03.01	RETENCIONES EN LA FUENTE DE IMPUESTO A LA RENTA		449.92
2.1.1.03.01.01	RETENCION 1% I.R X PAGAR	145.56	
2.1.1.03.01.02	RETENCION 2% IR X PAGAR	9.08	
2.1.1.03.01.03	RETENCION 8% IR X PAGAR	51.33	
2.1.1.03.01.04	RETENCION 10% IR X PAGAR	107.00	
2.1.1.03.01.06	RETENCION 1.75% I.R X PAGAR	67.96	
2.1.1.03.01.07	RETENCION 2.75% I.R X PAGAR	58.44	
2.1.1.03.01.08	RETENCIÓN RÉGIMEN MICRO EMPRESAS	10.55	
2.1.1.03.02	RETENCIONES EN LA FUENTE DEL IVA		469.72
2.1.1.03.02.03	RETENCIONES 30% I.V.A X COMP. BIENES X PAGAR	22.75	
2.1.1.03.02.04	RETENCIONES 70% I.V.A X PREST. SERV. X PAGAR	241.57	
2.1.1.03.02.05	RETENCIONES 100% I.V.A X PAGAR	205.40	
2.1.1.04	OTRAS RETENCIONES		5,424.70
2.1.1.04.03	RETENCIONES A TERCEROS	2,350.00	
2.1.1.04.04	MULTAS CONSORCIO	3,074.70	
2.1.1.05	FONDOS POR PAGAR		1,036,127.49
2.1.1.05.01	AHORRO DE LOS SOCIOS		1,036,127.49
2.1.1.05.01.02	AHORRO VOLUNTARIO DE SOCIOS	1,590.60	
2.1.1.05.01.05	SEGURO DE ACCIDENTES	57,821.85	
2.1.1.05.01.06	FONDO DE AHORRO DE SOCIOS	842,290.43	
2.1.1.05.01.08	RENOVACIÓN DE UNIDADES	24,048.61	
2.1.1.05.01.10	APORTE TECNOLOGÍA CAJA COMÚN	110,376.00	
2.1.1.06	OBLIGACIONES POR PRESTAMOS A CORTO PLAZO		7,593.28
2.1.1.06.02	CON INSTITUCIONES DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO Y PUBLICO	7,593.28	
2.1.1.08	ANTICIPOS DE CLIENTES		13,183.89
2.1.1.08.04	POR VENTA DE COMBUSTIBLE	13,183.89	
2.2	NO CORRIENTES		29,368.72
2.2.2.	OBLIGACIONES CON EMPLEADOS		29,368.72
2.2.2.01	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	6,820.42	
2.2.2.02	JUBILACION PATRONAL	22,548.30	
TOTAL PASIVOS:			1,189,610.96
3	PATRIMONIO		
3.1	CAPITAL SOCIAL		815,146.76
3.1.1	APORTES DE LOS ASOCIADOS		388,800.00
3.1.1.02	CERTIFICADOS DE APORTACION		388,800.00
3.1.1.02.01	CERTIFICADOS DE APORTACION	388,800.00	
3.1.2	RESERVAS		190,207.50
3.1.2.01	LEGALES		190,207.50
3.1.2.01.01	RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE	190,207.50	
3.1.4	RESULTADOS		-82,688.42
3.1.4.01	RESULTADOS		-82,688.42
3.1.4.01.01	EXEDENTES DEL EJERCICIO	6.33	
3.1.4.01.02	UTILIDAD DEL EJERCICIO	44.79	
3.1.4.01.04	RESULTADOS ACUMULADOS	-82,739.54	
3.1.5	REVALUACIONES		318,827.68
3.1.5.01	REVALUACIONES		318,827.68
3.1.5.01.01	SUPERAVIT POR REVALUACION DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	318,827.68	
TOTAL PATRIMONIO:			815,146.76
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO:			2,004,757.72
7	CUENTAS CONTINGENTES		
7.1	CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		8,244.18

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




Gerente

Contador(a)

Presidente C. Adm.

Presidente C. Vig.



COOPERATIVA DE TRANSPORTES URBANOS 24 DE MAYO

AV. ISIDRO AYORA SN Y HABANA
1190016532001**ESTADO DE RESULTADOS**

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

Impreso: 13/04/2021 14:45

Código	Cuenta	Socios		Terceros		Totales	
		Subtotal por cuenta	Total	Subtotal por cuenta	Total	Subtotal por cuenta	Total
4	INGRESOS						
4.1	INGRESOS POR VENTAS		214,916.00		1,583,718.76		1,798,634.76
4.1.1	VENTA DE BIENES		213,864.78		1,730,537.91		1,944,402.69
4.1.1.01	VENTA DE BIENES GRABADOS CON IVA		213,864.78		1,730,537.91		1,944,402.69
4.1.1.01.01	VENTA DE COMBUSTIBLE DIESEL	187,973.16		883,154.73		1,071,127.89	
4.1.1.01.02	VENTA DE COMBUSTIBLE EXTRA	20,482.04		795,473.00		815,955.04	
4.1.1.01.03	VENTA DE COMBUSTIBLE SUPER	705.09		51,910.18		52,615.27	
4.1.1.01.05	VENTA DE NEUMATICOS	1,982.14				1,982.14	
4.1.1.01.06	VENTA DE REPUESTOS	2,494.67				2,494.67	
4.1.1.01.10	VENTA DE CHATARA	227.68				227.68	
4.1.2	VENTA DE SERVICIOS		1,169.63		28,531.41		29,701.04
4.1.2.01	VENTA DE SERVICIOS GRABADOS CON IVA		1,169.63		28,531.41		29,701.04
4.1.2.01.01	ARRIENDOS	1,169.63		28,531.41		29,701.04	
4.1.3	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS		-118.41		-175,350.56		-175,468.97
4.1.3.01	(-) DEVOLUCION EN BIENES		-118.41		-173,685.82		-173,804.23
4.1.3.01.01	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS DE COMBUSTIBLES DIESEL	-118.41		-44,956.85		-45,075.26	
4.1.3.01.02	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS DE COMBUSTIBLES EXTRA			-117,170.08		-117,170.08	
4.1.3.01.03	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS DE COMBUSTIBLES SUPER			-11,558.89		-11,558.89	
4.1.3.02	(-) DEVOLUCION EN SERVICIOS				-1,664.74		-1,664.74
4.1.3.02.01	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS DE SERVICIOS GRABADOS CON IVA			-1,664.74		-1,664.74	
4.2	INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES		16,336.62		43,765.00		60,101.62
4.2.2	CUOTAS EXTRAORDINARIAS				42,660.00		42,660.00
4.2.2.01	CUOTAS EXTRAORDINARIAS			42,660.00		42,660.00	
4.2.3	CUOTAS INGRESO		5,357.14				5,357.14
4.2.3.01	CUOTAS INGRESO SOCIOS	5,357.14				5,357.14	
4.2.4	MULTAS DE INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES				420.00		420.00
4.2.4.01	MULTAS A SOCIOS			420.00		420.00	
4.2.5	INGRESOS VARIOS		10,979.48		685.00		11,664.48
4.2.5.02	ESPECIES VALORADAS			685.00		685.00	
4.2.5.03	INGRESO FONDO DE AHORRO		10,979.48				10,979.48
4.2.5.03.01	INGRESO POR FINANCIAMIENTO A SOCIOS	10,802.39				10,802.39	
4.2.5.03.03	OTROS INGRESOS DEL FONDO DE AHORROS	177.09				177.09	
4.3	OTROS INGRESOS		1,047.00		16,921.23		17,968.23
4.3.1	OTROS INGRESOS		0.20		16,898.74		16,898.94
4.3.1.01	EN INVERSIONES DE RENTA FIJA				141.37		141.37
4.3.1.01.02	EN PÓLIZAS EN BANCA PUBLICA Y PRIVADA			141.37		141.37	
4.3.1.02	EN INVERSIONES DE RENTA VARIABLE				1.41		1.41
4.3.1.02.01	INTERESES EN CUENTA DE AHORRO			1.41		1.41	
4.3.1.06	INTERESES GANADOS				5.81		5.81

Código	Cuenta	Socios		Terceros		Totales	
		Subtotal por cuenta	Total	Subtotal por cuenta	Total	Subtotal por cuenta	Total
4.3.1.06.01	INTERESES GANADOS EN CUENTAS DE AHORRO			5.81		5.81	
4.3.1.11	OTROS INGRESOS		0.20		16,750.15		16,750.35
4.3.1.11.01	OTROS INGRESOS	0.20		16,750.15		16,750.35	
4.3.2	OTROS INGRESOS		1,046.80		22.49		1,069.29
4.3.2.04	OTROS INGRESOS			1.00		1.00	
4.3.2.05	INGRESOS VARIOS		1,046.80		21.49		1,068.29
4.3.2.05.01	INGRESO POR FINANCIAMIENTO A SOCIOS	970.91				970.91	
4.3.2.05.03	OTROS INGRESOS DEL FONDO DE AHORROS	75.89		21.49		97.38	
TOTAL DE INGRESOS			232,299.62		1,644,404.99		1,876,704.61
5	COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS						
5.3	COSTO DE VENTAS DE ARTICULOS COMERCIALIZADOS		195,741.48		1,385,616.82		1,581,358.30
5.3.1	COSTO DE VENTAS DE ARTICULOS COMERCIALIZADOS		195,741.48		1,385,616.82		1,581,358.30
5.3.1.01	COSTO DE VENTAS DE ARTICULOS COMERCIALIZADOS		195,741.48		1,385,616.82		1,581,358.30
5.3.1.01.01	COSTO DE VENTAS DE COMBUSTIBLES DIESEL	112,110.57		793,609.51		905,720.08	
5.3.1.01.02	COSTO DE VENTAS DE COMBUSTIBLES EXTRA	79,601.20		563,481.81		643,083.01	
5.3.1.01.03	COSTO DE VENTAS DE COMBUSTIBLES SUPER	3,418.65		24,199.97		27,618.62	
5.3.1.01.05	COSTO DE VENTAS DE NEUMATICOS	300.19		2,125.02		2,425.21	
5.3.1.01.06	COSTO DE VENTAS DE REPUESTOS	310.86		2,200.52		2,511.38	
TOTAL DE COSTOS			195,741.48		1,385,616.82		1,581,358.30
6	GASTOS						
6.1	GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTA		35,705.00		252,748.90		288,453.90
6.1.1	GASTOS DEL PERSONAL		15,628.32		110,629.94		126,258.26
6.1.1.01	REMUNERACIONES		8,740.04		61,869.10		70,609.14
6.1.1.01.01	REMUNERACION BASICA UNIFICADA	8,542.78		60,472.73		69,015.51	
6.1.1.01.02	HORAS EXTRAS	187.26		1,396.37		1,593.63	
6.1.1.02	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES		1,433.42		10,146.88		11,580.30
6.1.1.02.01	DECIMO TERCER SUELDO	735.32		5,205.21		5,940.53	
6.1.1.02.02	DECIMO CUARTO SUELDO	647.31		4,582.22		5,229.53	
6.1.1.02.04	VACACIONES	50.78		359.46		410.24	
6.1.1.03	GASTOS DE ALIMENTACION, MOVILIZACION Y UNIFORMES		460.09		3,256.86		3,716.95
6.1.1.03.01	BONIFICACIONES POR ALIMENTACION	121.85		862.59		984.44	
6.1.1.03.02	MOVILIZACION DEL PERSONAL	10.40		73.60		84.00	
6.1.1.03.03	REFRIGERIOS	233.27		1,651.24		1,884.51	
6.1.1.03.04	UNIFORMES Y PRENDAS DE VESTIR	8.66		61.34		70.00	
6.1.1.03.05	VIATICOS	85.90		608.10		694.00	
6.1.1.04	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL		2,047.19		14,491.63		16,538.82
6.1.1.04.01	APORTE PATRONAL	1,327.71		9,398.64		10,726.35	
6.1.1.04.02	FONDOS DE RESERVA	719.47		5,093.00		5,812.47	
6.1.1.05	PAGO DE DIETAS		1,422.38		10,068.79		11,491.17
6.1.1.05.01	DIETAS A LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION	517.55		3,663.62		4,181.17	
6.1.1.05.02	DIETAS A LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE VIGILANCIA	380.01		2,689.99		3,070.00	
6.1.1.05.03	GASTOS DE REPRESENTACION	524.83		3,715.17		4,240.00	

Código	Cuenta	Socios		Terceros		Totales	
		Subtotal por cuenta	Total	Subtotal por cuenta	Total	Subtotal por cuenta	Total
6.1.2.08.06	DEPRECIACION EQUIPO DE COMPUTACION	184.96		1,309.26		1,494.22	
6.1.2.09	AMORTIZACIONES		386.58		2,736.49		3,123.07
6.1.2.09.05	OTRAS AMORTIZACIONES	386.58		2,736.49		3,123.07	
6.1.2.10	SERVICIOS BÁSICOS		1,387.81		9,824.02		11,211.83
6.1.2.10.01	ENERG. ELECTRICA	582.72		4,125.00		4,707.72	
6.1.2.10.02	SERVICIOS TELEFONICO	187.08		1,395.11		1,592.19	
6.1.2.10.03	SERVICIO DE AGUA POTABLE	608.00		4,303.92		4,911.92	
6.1.2.11	CUENTAS INCOBRABLES		131.31		929.48		1,060.79
6.1.2.11.01	GASTO PROMISION CUENTAS INCOBRABLES	131.31		929.48		1,060.79	
6.2	GASTOS FINANCIEROS		224.01		1,585.70		1,809.71
6.2.1	INTERESES		224.01		1,585.70		1,809.71
6.2.1.02	CON ENTIDADES FINANCIERAS DEL SECTOR PRIVADO Y/O PUBLICO		224.01		1,585.70		1,809.71
6.2.1.02.01	CON LA BANCA PRIVADA	224.01		1,585.70		1,809.71	
6.3	OTROS GASTOS		622.81		4,408.77		5,031.58
6.3.1	OTROS GASTOS		622.81		4,408.77		5,031.58
6.3.1.04	OTROS GASTOS	469.42		3,322.95		3,792.37	
6.3.1.05	DIFERENCIAS POR CONTABILIZACIONES EN CALCULOS A 2 DECIMALES	2.64		18.72		21.36	
6.3.1.06	EQUIPOS DE MENOR CUANTIA	150.75		1,067.10		1,217.85	
TOTAL DE GASTOS			36,551.82		258,743.37		295,295.19
RESULTADOS							
	(+)TOTAL DE INGRESOS		232,299.62		1,644,404.99		1,876,704.61
	(-)TOTAL DE COSTOS Y GASTOS		232,293.29		1,644,360.20		1,876,653.49
	(=)EXEDENTE/DEFICIT						6.33
	(=)UTILIDAD/PERDIDA						44.79




Gerente

Contador(a)

Presidente C. Adm.

Presidente C. Vig.

COOPERATIVA DE TRANSPORTES URBANOS 24 DE MAYO
 AV. ISIDRO AYORA SN Y HABANA
 RUC :1190016532001

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre del 2021

Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
1	ACTIVOS		
1.1	CORRIENTES		1.336.550,54
1.1.1	DISPONIBLE		101.139,99
1.1.1.01	CAJA		7.244,82
1.1.1.01.01	EFFECTIVO	7.091,47	
1.1.1.01.02	CAJA CHICA	153,35	
1.1.1.02	COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO		1.680,66
1.1.1.02.01	CUENTAS DE AHORRO		1.680,66
1.1.1.02.01.01	COOPERATIVA JEP N° 406065973002	1.680,66	
1.1.1.03	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS		92.214,51
1.1.1.03.01	BANCOS		92.214,51
1.1.1.03.01.02	CUENTAS CORRIENTES		92.214,51
1.1.1.03.01.02.	CUENTAS CORRIENTES		92.214,51
1.1.1.03.01.02.01	CTA CTE BANCO DE LOJA N°2900767921	17.014,96	
1.1.1.03.01.02.02	CTA CTE BANCO DE LOJA N° 2900935082	65.502,65	
1.1.1.03.01.02.04	CTA CTE BANCO DE LOJA N° 2900767914	9.696,90	
1.1.2	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORTO PLAZO		1.018.312,34
1.1.2.01	CUENTAS POR COBRAR		751.378,41
1.1.2.01.01	CLIENTES		84.286,56
1.1.2.01.01.01	POR VENTAS DE BIENES A CLIENTES		76.820,32
1.1.2.01.01.01.02	POR VENTA DE COMBUSTIBLE	76.820,32	
1.1.2.01.01.02	POR VENTAS DE SERVICIOS A CLIENTES		7.466,24
1.1.2.01.01.02.01	POR ARRIENDO DE BIENES MUEBLES	7.466,24	
1.1.2.01.02	SOCIOS / ASOCIADOS		665.632,22
1.1.2.01.02.01	POR VENTA DE BIENES A SOCIOS		55.648,11
1.1.2.01.02.01.02	POR VENTA DE COMBUSTIBLE A SOCIOS	55.648,11	
1.1.2.01.02.02	POR VENTA DE SERVICIOS A SOCIOS		280,00
1.1.2.01.02.02.01	POR ARRIENDO DE BIENES INMUEBLES	280,00	
1.1.2.01.02.03	POR CUOTAS SOCIOS		18.179,67
1.1.2.01.02.03.02	DERECHO DE NUEVO SOCIO	7.523,67	
1.1.2.01.02.03.04	MULTAS A SOCIOS	170,00	
1.1.2.01.02.03.12	MULTAS CONSORCIO	595,00	
1.1.2.01.02.03.13	APORTE PARA EL FONDO DE AYUDA Y MORTUORIO	9.891,00	
1.1.2.01.02.04	POR PRESTAMOS A SOCIOS		591.524,44
1.1.2.01.02.04.02	PRESTAMO POR FONDO DE AHORROS	591.524,44	
1.1.2.01.03	EMPLEADOS		1.459,63
1.1.2.01.03.01	ANTICIPOS DE REMUNERACIONES	1.459,63	
1.1.2.02	DOCUMENTOS POR COBRAR		97.952,78
1.1.2.02.01	CLIENTES		22.431,71
1.1.2.02.01.01	CLIENTES	22.341,97	
1.1.2.02.01.05	VENTA TARJETAS DE CRÉDITO	3.089,74	



1.1.2.02.02	SOCIOS / ASOCIADOS	72.221,14	
1.1.2.02.03	EMPLEADOS	299,93	
1.1.2.05	ANTICIPO A PROVEEDORES		187.433,62
1.1.2.05.01	A PROVEEDORES DE BIENES	180.118,46	
1.1.2.05.02	A PROVEEDORES DE SERVICIOS	7.315,16	
1.1.2.06	PROVISION INCOBRABLES DE CUENTAS Y DOC. POR COBRAR		-18.452,47
1.1.2.06.01	(-) SOCIOS / ASOCIADOS		-13.023,66
1.1.2.06.01.02	POR VENTA DE SERVICIOS	-66,78	
1.1.2.06.01.03	POR CUOTAS	-791,54	
1.1.2.06.01.04	POR PRÉSTAMO DEL FONDO DE AHORROS	-12.165,34	
1.1.2.06.02	CLIENTES		-5.428,81
1.1.2.06.02.01	(-) POR VENTA DE BIENES	-4.164,79	
1.1.2.06.02.02	(-) POR VENTA DE SERVICIOS	-1.232,96	
1.1.2.06.02.03	(-) POR EMPLEADOS	-31,06	
1.1.3	INVENTARIOS		88.268,70
1.1.3.04	MERCADERIA EN ALMACÉN ADQUIRIDOS		88.268,70
1.1.3.04.01.01	INVENTARIO DE DIESEL	39.405,30	
1.1.3.04.01.02	INVENTARIO DE EXTRA	24.114,66	
1.1.3.04.01.03	INVENTARIO DE SUPER	4.635,75	
1.1.3.04.01.04	INVENTARIO DE LUBRICANTES Y ADITIVOS	631,62	
1.1.3.04.01.05	INVENTARIO DE NEUMATICOS	14.214,36	
1.1.3.04.01.06	INVENTARIO DE REPUESTOS	4.452,09	
1.1.3.04.01.07	INVENTARIO DE AGUAS Y BEBIDAS	105,09	
1.1.3.04.01.08	INVENTARIO DE GPS	709,83	
1.1.4	OTROS ACTIVOS CORRIENTES		128.829,51
1.1.4.04	IMPUESTOS AL SRI POR COBRAR		128.829,51
1.1.4.04.02	RETENCIONES EN LA FUENTE		6.198,62
1.1.4.04.02.01	RETENCIONES EN LA FUENTE	6.198,62	
1.1.4.04.03	RETENCIONES DEL IVA		83.286,35
1.1.4.04.03.06	RETENCION IVA	83.286,35	
1.1.4.04.05	CREDITO TRIBUTARIO DEL IVA		23.522,78
1.1.4.04.05.01	CREDITO TRIBUTARIO DEL IVA	23.522,78	
1.1.4.04.06	CRÉDITO TRIBUTARIO DEL IMPUESTO A LA RENTA		15.821,76
1.1.4.04.06.01	CREDITO TRIBUTARIO DEL IMPUESTO A LA RENTA	15.821,76	
1.2	NO CORRIENTES		781.199,41
1.2.1	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		775.882,89
1.2.1.01	TERRENOS	512.600,02	
1.2.1.02	EDIFICIOS Y LOCALES	311.653,43	
1.2.1.04	MUEBLES Y ENSERES	19.697,87	
1.2.1.05	MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	242.004,86	
1.2.1.06	EQUIPOS DE OFICINA	26.263,06	
1.2.1.07	EQUIPOS ESPECIALIZADOS	5.780,15	
1.2.1.08	EQUIPOS DE COMPUTACION	38.254,74	
1.2.1.09	VEHÍCULOS	70.550,00	
1.2.1.11	DEPRECIACION ACUMULADA	-450.921,24	
1.2.1.11.01	EDIFICIOS Y LOCALES	-177.759,78	
1.2.1.11.02	MUEBLES Y ENSERES	-15.392,85	
1.2.1.11.04	MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	-120.580,46	
1.2.1.11.05	EQUIPO DE OFICINA	-24.086,11	
1.2.1.11.06	EQUIPOS ESPECIALIZADOS	-5.107,75	
1.2.1.11.07	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	-37.444,29	
1.2.1.11.08	VEHICULOS	-70.550,00	



1.2.2	GASTOS DIFERIDOS		4.311,52
1.2.2.05	PROGRAMAS DE COMPUTACION	19.359,45	
1.2.2.06	AMORTIZACION ACUMULADA DE GASTOS DIFERIDOS		-15.047,93
1.2.2.05.04	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	-15.047,93	
1.2.3	OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO		1.005,00
1.2.3.02	INVERSIONES A LARGO PLAZO		1.005,00
1.2.3.02.01	INVERSIONES EN ACCIONES	5,00	
1.2.3.02.02	APORTE PARA FUTURAS INVERSIONES EN ACCIONES	1.000,00	
TOTAL ACTIVOS:			2.117.749,95
2	PASIVOS		
2.1	CORRIENTES		1.243.948,27
2.1.1	CUENTAS POR PAGAR		1.114.591,31
2.1.1.01	PROVEEDORES		32.280,00
2.1.1.01.01	DE BIENES	21.453,29	
2.1.1.01.02	DE SERVICIOS	10.826,71	
2.1.1.02	OBLIGACIONES PATRONALES		9.201,21
2.1.1.02.01	SUELDOS Y SALARIOS	3.883,22	
2.1.1.02.02	DECIMOTERCERA REMUNERACION	3.494,48	
2.1.1.02.03	DECIMOCUARTA REMUNERACION	400,00	
2.1.1.02.05	APORTES AL IESS	1.423,51	
2.1.1.03	OBLIGACIONES POR PAGAR AL SRI		666,72
2.1.1.03.01	RETENCIONES EN LA FUENTE DE IMPUESTO A LA RENTA		230,95
2.1.1.03.01.01	RETENCION 1% I.R X PAGAR	15,28	
2.1.1.03.01.02	RETENCION 2% IR X PAGAR	0,40	
2.1.1.03.01.03	RETENCION 8% IR X PAGAR	80,80	
2.1.1.03.01.04	RETENCION 10% IR X PAGAR	20,00	
2.1.1.03.01.06	RETENCION 1.75% I.R X PAGAR	38,72	
2.1.1.03.01.07	RETENCION 2.75% I.R X PAGAR	75,75	
2.1.1.03.02	RETENCIONES EN LA FUENTE DEL IVA		435,77
2.1.1.03.02.03	RETENCIONES 30% I.V.A X COMP. BIENES X PAGAR	64,25	
2.1.1.03.02.04	RETENCIONES 70% I.V.A X PREST. SERV. X PAGAR	226,32	
2.1.1.03.02.05	RETENCIONES 100% I.V.A X PAGAR	145,20	
2.1.1.04	OTRAS RETENCIONES		5.501,79
2.1.1.04.03	RETENCIONES A TERCEROS	2.427,09	
2.1.1.04.04	MULTAS CONSORCIO	3.074,70	
2.1.1.05	CUENTAS POR PAGAR SOCIOS / ASOCIADOS		1.015.343,59
2.1.1.05.01	FONDOS POR PAGAR SOCIOS / ASOCIADOS		1.015.343,59
2.1.1.05.01.02	AHORRO VOLUNTARIO DE SOCIOS	966,90	
2.1.1.05.01.05	SEGURO DE ACCIDENTES	56.499,85	
2.1.1.05.01.06	FONDO DE AHORRO DE SOCIOS	842.290,43	
2.1.1.05.01.08	RENOVACIÓN DE UNIDADES	24.048,61	
2.1.1.05.01.10	APORTE TECNOLOGÍA CAJA COMÚN	91.537,80	
2.1.1.08	ANTICIPOS DE CLIENTES		51.188,06
2.1.1.08.04	POR VENTA DE COMBUSTIBLE	41.725,56	
2.1.1.08.05	POR SOCIOS	7.538,00	
2.1.1.08.02	DE SERVICIOS		1.924,50
2.1.1.08.02.01	INTERES RECIBIDOS POR ADELANTADO	1.924,50	
2.1.1.09	CUENTAS POR PAGAR VARIOS		409,94
2.1.1.09.04	DEPOSITOS NO IDENTIFICADOS	357,77	
2.1.1.09.05	POR VENTA DE COMBUSTIBLE A ISLEROS	52,17	
2.1.3	DOCUMENTOS POR PAGAR A CORTO PLAZO		129.356,96



2.1.3.01	DOCUMENTOS POR PAGAR A CORTO PLAZO		129.356,96
2.1.3.01.01	DTOS POR PAGAR POR BIENES Y SERVICIOS	129.356,96	
2.2	NO CORRIENTES		29.368,72
2.2.2	OBLIGACIONES CON EMPLEADOS		29.368,72
2.2.2.01	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	6.820,42	
2.2.2.02	JUBILACION PATRONAL	22.548,30	
TOTAL PASIVOS:			1.273.316,99
3	PATRIMONIO		
3.1	CAPITAL		844.432,96
3.1.1	CAPITAL SOCIAL		388.800,00
3.1.1.02	CERTIFICADOS DE APORTACION		388.800,00
3.1.1.02.01	CERTIFICADOS DE APORTACION	388.800,00	
3.1.2	RESERVAS		190.223,79
3.1.2.01	LEGALES		190.223,79
3.1.2.01.01	RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE	190.223,79	
3.1.4	RESULTADOS		-53.418,51
3.1.4.01	RESULTADOS		-53.418,51
3.1.4.01.02	UTILIDAD DEL EJERCICIO	33.203,78	
3.1.4.01.04	RESULTADOS ACUMULADOS	-86.622,29	
3.1.5	REVALUACIONES		318.827,68
3.1.5.01	REVALUACIONES		318.827,68
3.1.5.01.01	SUPERAVIT POR REVALUACION DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	318.827,68	
TOTAL PATRIMONIO:			844.432,96
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO:			2.117.749,95
7	CUENTAS CONTINGENTES		
7.1	DEUDORAS		8.244,18
7.1.01	GARANTÍAS BANCARIAS CONTRATADAS	4.974,43	
7.1.02	POLIZAS AMBIENTALES	1.977,87	
7.1.03	GASTOS AMBIENTALES	1.291,88	
7.2	ACREEDORAS		-8.244,18
7.2.01	GARANTÍAS BANCARIAS CONTRATADAS	-4.974,43	
7.2.02	POLIZAS AMBIENTALES	-1.977,87	
7.2.03	GASTOS AMBIENTALES	-1.291,88	
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES:			
8	CUENTAS DE ORDEN		
8.1	DEUDORAS		2.350,00
8.1.01	GARANTÍAS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO RECIBIDAS	2.350,00	
8.2	ACREEDORAS		-2.350,00
8.2.01	GARANTÍAS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO RECIBIDAS	-2.350,00	
TOTAL CUENTAS DE ORDEN:			0,00



Contador (a)

Presidente C. Adm.

Presidente C. Vig.



COOPERATIVA DE TRANSPORTES URBANOS 24 DE MAYO
 AV. ISIDRO AYORA SN Y HABANA
 RUC :1190016532001

ESTADO DE RESULTADOS

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

Código	Cuenta	Socios		Terceros		Totales	
		Subtotal por cuenta	Totales	Subtotal por cuenta	Totales	Subtotal por cuenta	Totales
4	INGRESOS						
4.1	INGRESOS POR VENTAS		340.610,50		2.903.010,12		3.243.620,61
4.1.1	VENTA DE BIENES		344.930,48		3.066.775,80		3.411.706,27
4.1.1.01	VENTA DE BIENES GRABADOS CON IVA		344.930,48		3.066.775,80		3.411.706,27
4.1.1.01.01	VENTA DE COMBUSTIBLE DIESEL	222.644,24		1.822.397,90		2.045.042,13	
4.1.1.01.02	VENTA DE COMBUSTIBLE EXTRA	119.340,22		1.073.263,38		1.192.603,60	
4.1.1.01.03	VENTA DE COMBUSTIBLE SUPER	1.350,21		164.731,32		166.081,53	
4.1.1.01.05	VENTA DE NEUMATICOS	1.057,14		4.228,57		5.285,71	
4.1.1.01.06	VENTA DE REPUESTOS	470,80		1.883,21		2.354,01	
4.1.1.01.10	VENTA DE CHATARA	67,86		271,43		339,29	
4.1.2	VENTA DE SERVICIOS		1.190,25		29.678,98		30.869,23
4.1.2.01	VENTA DE SERVICIOS GRABADOS CON IVA		1.190,25		29.678,98		30.869,23
4.1.2.01.01	ARRIENDOS	1.190,25		29.678,98		30.869,23	
4.1.3	DEVOLUCIONES EN VENTAS		-5.510,23		-188.119,66		-198.954,89
4.1.3.01	DEVOLUCION EN BIENES		-5.510,23		-188.119,66		-193.629,89
4.1.3.01.01	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS DE COMBUSTIBLES DIESEL	-5.510,23		-54.743,98		-60.254,21	
4.1.3.01.02	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS DE COMBUSTIBLES EXTRA			-119.125,45		-119.125,45	
4.1.3.01.03	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS DE COMBUSTIBLES SUPER			-14.250,23		-14.250,23	
4.1.3.02	(-) DEVOLUCION EN SERVICIOS				-5.325,00		-5.325,00
4.1.3.02.01	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS DE SERVICIOS GRABADOS CON IVA			-5.325,00		-5.325,00	
4.2	INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES		25.896,47		1.254,76		27.151,23
4.2.3	CUOTAS INGRESO	24.038,11				24.038,11	
4.2.4.01	MULTAS A SOCIOS	8,00		32,00		40,00	
4.2.5.02	ESPECIES VALORADAS	118,80		475,20		594,00	
4.2.5.03.01	INGRESO POR FINANCIAMIENTO A SOCIOS	1.544,67				1.544,67	
4.2.5.03.02	INGRESO POR COMISIONES DEL FONDO DE AHORROS	0,11		0,44			



4.2.5.03.03	OTROS INGRESOS POR REDONDEOS	186,78		747,12		933,90
4.3	OTROS INGRESOS		4.191,10		700,78	4.891,88
4.3.1	OTROS INGRESOS EN INVERSIONES DE RENTA FIJA		136,43		545,71	682,14
4.3.1.01			19,82		79,26	99,08
4.3.1.01.02	EN PÓLIZAS EN BANCA PÚBLICA Y PRIVADA	19,82		79,26		99,08
4.3.1.06	INTERESES GANADOS		0,61		2,45	3,06
4.3.1.06.01	INTERESES GANADOS EN CUENTAS DE AHORRO	0,61		2,45		3,06
4.3.1.11	OTROS INGRESOS		116,00		464,00	580,00
4.3.1.11.01	OTROS INGRESOS	116,00		464,00		580,00
4.3.2	OTROS INGRESOS		36,00		144,00	4.209,74
4.3.2.04	OTROS INGRESOS	36,00		144,00		180,00
4.3.2.05	INGRESOS VARIOS		4.018,67		11,07	4.029,74
4.3.2.05.01	INGRESO POR FINANCIAMIENTO A SOCIOS	4.015,90				4.015,90
4.3.2.05.03	OTROS INGRESOS DEL FONDO DE AHORROS	2,77		11,07		13,84
TOTAL DE INGRESOS			370.698,06	2.689.890,93	2.904.965,66	3.275.663,72
5	COSTOS DE PRODUCCION Y VENTAS					
5.3	COSTO DE VENTAS DE ARTÍCULOS COMERCIALIZADOS		295.122,04		2.590.336,48	2.885.458,52
5.3.1	COSTO DE VENTAS DE ARTÍCULOS COMERCIALIZADOS		295.122,04		2.590.336,48	2.885.458,52
5.3.1.01	COSTO DE VENTAS DE ARTÍCULOS COMERCIALIZADOS		295.122,04		2.590.336,48	2.885.458,52
5.3.1.01.01	COSTO DE VENTAS DE COMBUSTIBLES DIESEL	194.973,77		1.595.908,32		1.790.882,09
5.3.1.01.02	COSTO DE VENTAS DE COMBUSTIBLES EXTRA	98.543,79		886.234,64		984.778,43
5.3.1.01.03	COSTO DE VENTAS DE COMBUSTIBLES SUPER	862,47		105.225,50		106.087,97
5.3.1.01.05	COSTO DE VENTAS DE NEUMÁTICOS	602,65		2.410,59		3.013,24
5.3.1.01.06	COSTO DE VENTAS DE REPUESTOS	139,36		557,43		696,79
TOTAL DE COSTOS						
6	GASTOS					
6.1	GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTA		68.323,67		285.619,79	353.943,46
6.1.1	GASTOS DEL PERSONAL		30.658,48		122.795,83	153.454,30
6.1.1.01	REMUNERACIONES		17.134,91		68.146,85	85.281,76
6.1.1.01.01	SUELDOS Y SALARIOS	16.623,23		66.492,92		83.116,15
6.1.1.01.02	HORAS EXTRAS	397,28		1.196,35		1.593,63
6.1.1.01.03	EVENTUALES Y REEMPLAZOS	114,40		457,58		571,98
6.1.1.02	BENEFICIOS SOCIALES		2.360,54		9.442,16	11.802,70



6.1.1.02.01	DECIMOTERCERA REMUNERACION	1.291,88		5.167,51		6.459,39
6.1.1.02.02	DECIMOCUARTA REMUNERACION	1.068,66		4.274,65		4.518,21
6.1.1.02.04	VACACIONES	70,25		754,85		825,10
6.1.1.03	GASTOS DE ALIMENTACION, MOVILIZACION Y UNIFORMES		745,19		3.535,45	4.280,64
6.1.1.03.01	ALIMENTACION	214,55		858,19		1.072,74
6.1.1.03.03	REFRIGERIOS	423,15		1.692,59		2.115,74
6.1.1.03.04	UNIFORMES Y PRENDAS DE VESTIR	27,39		109,57		136,96
6.1.1.03.05	VIATICOS	80,10		875,10		955,20
6.1.1.04	APORTES AL IESS		5.458,47		21.833,86	27.292,33
6.1.1.04.01	PATRONAL	2.959,88		11.839,52		14.799,40
6.1.1.04.02	FONDOS DE RESERVA	2.498,59		9.994,34		12.492,93
6.1.1.05	PAGO DE DIETAS Y GASTOS DE REPRESENTACION		1.881,02		7.524,06	9.405,08
6.1.1.05.01	DIETAS A VOCALES CONSEJO DE ADMINISTRACION / JUNTA DIRECTIVA	552,00		2.208,00		2.760,00
6.1.1.05.02	DIETAS A VOCALES DEL CONSEJO DE VIGILANCIA O JUNTA DE VIGILANCIA	451,95		1.807,80		2.259,75
6.1.1.05.03	GASTOS DE REPRESENTACION	877,07		3.508,26		4.385,33
6.1.1.06	OTROS GASTOS DEL PERSONAL		3.078,36		12.313,44	15.391,80
6.1.1.06.02	BONO NAVIDEÑO	1.943,00		7.772,00		9.715,00
6.1.1.06.04	PENSIONES DE JUBILACION POR EL EMPLEADOR	659,36		2.637,44		3.296,80
6.1.1.06.05	DESAHUCIO	16,00		64,00		80,00
6.1.1.06.06	BONIFICACIONES AL PERSONAL	460,00		1.840,00		2.300,00
6.1.2	GASTOS GENERALES Y SERVICIOS		37.665,19		162.823,96	200.489,16
6.1.2.01	GASTOS GENERALES Y SERVICIOS		2.302,32		9.209,27	11.511,59
6.1.2.01.02	SERVICIOS BANCARIOS	323,60		1.294,39		1.617,99
6.1.2.01.04	SERVICIOS DE SEGUROS	100,69		402,78		503,47
6.1.2.01.05	SERVICIOS DE CORREO	81,52		326,08		407,59
6.1.2.01.07	COMUNICACION PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	83,87		335,47		419,34
6.1.2.01.11	SERVICIO DE TRANSPORTE	1.712,64		6.850,56		8.563,20
6.1.2.02	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		5.446,73		21.786,91	27.233,63
6.1.2.02.01	EDIFICIOS Y LOCALES	1.817,54		7.270,16		9.087,70
6.1.2.02.03	MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	3.214,05		12.856,19		16.070,24
6.1.2.02.06	EQUIPO DE COMPUTACION	1,15		4,60		5,75
6.1.2.02.07	VEHICULOS	413,99		1.655,95		2.069,94
6.1.2.03	MATERIALES Y SUMINISTROS		2.633,61		10.534,42	13.168,03
6.1.2.03.01	UTILES O SUMINISTROS DE OFICINA	526,71		2.106,85		2.633,56
6.1.2.03.02	ÚTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	988,84		3.955,36		4.944,20



6.1.2.03.03	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	1.118,05		4.472,22		5.590,27	
6.1.2.04	SISTEMAS TECNOLÓGICOS		7.689,96		26.678,04		34.368,00
6.1.2.04.03	MANTENIMIENTOS DE EQUIPOS SOFTWARE / HARDWARE	368,52		1.474,09		1.842,61	
6.1.2.04.04	MANTENIMIENTOS DE EQUIPOS INFORMATICOS	22,28		89,14		111,42	
6.1.2.04.05	TELECOMUNICACIONES E INTERNET	7.299,16		25.114,81		32.413,97	
6.1.2.05	SERVICIOS COOPERATIVOS		2.979,11		11.916,45		14.895,57
6.1.2.05.02	SERVICIO SOCIAL	2.480,80		9.923,20		12.404,00	
6.1.2.05.03	EDUCACION Y CAPACITACION	40,71		162,85		203,57	
6.1.2.05.05	FESTIVIDADES COOPERATIVA	457,60		1.830,40		2.288,00	
6.1.2.06	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS		2.538,73		10.154,92		12.693,65
6.1.2.06.01	IMPUESTOS FISCALES	1.334,27		5.337,07		6.671,34	
6.1.2.06.02	IMPUESTOS MUNICIPALES	1.202,66		4.810,65		6.013,31	
6.1.2.06.04	MULTAS	1,80		7,20		9,00	
6.1.2.07	SERVICIOS VARIOS		6.008,60		24.034,41		30.043,01
6.1.2.07.03	JUDICIALES Y NOTARIALES	9,19		36,78		45,97	
6.1.2.07.04	HONORARIOS POR SERVICIOS	4.680,62		18.722,47		23.403,09	
6.1.2.07.05	HONORARIOS DE AUDITORIA INTERNA Y EXTERNA	1.150,79		4.603,16		5.753,95	
6.1.2.07.07	APORTES A ORGANISMOS DE INTEGRACION	168,00		672,00		840,00	
6.1.2.08	DEPRECIACIONES		5.236,05		37.189,22		42.425,28
6.1.2.08.01	DEPRECIACION EDIFICIOS Y LOCALES	1.928,78		13.653,44		15.582,22	
6.1.2.08.02	DEPRECIACION DE MUEBLES Y ENSERES	128,47		909,38		1.037,85	
6.1.2.08.03	DEPRECIACION MAQUINARIA, EQUIPOS Y HERRAMIENTAS	2.884,37		21.652,87		24.537,24	
6.1.2.08.04	DEPRECIACION EQUIPO DE OFICINA	58,03		410,76		468,79	
6.1.2.08.05	DEPRECIACION EQUIPOS ESPECIALIZADOS	5,57		39,43		45,00	
6.1.2.08.06	EQUIPO DE COMPUTACION	230,84		523,34		754,18	
6.1.2.09	AMORTIZACIONES		255,89		1.181,28		1.437,17
6.1.2.09.05	OTRAS AMORTIZACIONES	255,89		1.181,28		1.437,17	
6.1.2.10	SERVICIOS BÁSICOS		2.058,44		8.076,04		10.134,48
6.1.2.10.01	ENERGIA ELECTRICA	1.285,92		5.143,67		6.429,59	
6.1.2.10.02	SERVICIOS TELEFONICO	159,72		638,89		798,61	
6.1.2.10.03	SERVICIO DE AGUA POTABLE	612,80		2.293,48		2.906,28	
6.1.2.11	CUENTAS INCOBRABLES		515,24		2.060,97		2.576,21
6.1.2.11.01	GASTO PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	515,24		2.060,97		2.576,21	
6.1.2.12	OTROS GASTOS		0,51		2,04		2,54



6.1.2.12.05	ESPECIES VALORADAS EMITIDAS POR ENTIDADES PUBLICAS	0,51	2,04	2,54	
6.2	GASTOS FINANCIEROS		75,71	302,84	378,55
6.2.1	INTERESES CON ENTIDADES FINANCIERAS DEL SECTOR PRIVADO Y/O PUBLICO		75,71	302,84	378,55
6.2.1.02			75,71	302,84	378,55
6.2.1.02.01	CON LA BANCA PRIVADA	75,71	302,84	378,55	
6.3	OTROS GASTOS		535,88	2.143,53	2.679,41
6.3.1	OTROS GASTOS		535,88	2.143,53	2.679,41
6.3.1.04	OTROS GASTOS DIFERENCIAS POR	260,97	1.043,86	1.304,83	
6.3.1.05	CONTABILIZACIONES EN CALCULOS A 2 DECIMALES	10,41	41,64	52,05	
6.3.1.06	EQUIPOS DE MENOR CUANTIA	264,51	1.058,02	1.322,53	
	TOTAL DE GASTOS		68.935,26	288.066,16	357.001,42
	RESULTADO				
	S				
	(+)TOTAL DE INGRESOS		370.698,06	2.904.965,66	3.275.663,72
	(-)TOTAL DE COSTOS Y GASTOS		364.057,31	2.878.402,64	3.242.459,94
	(=)UTILIDAD/PERDIDA		6.640,76		6.640,76
	(=)UTILIDAD/PERDIDA			26.563,02	26.563,02
	(=)UTILIDAD/CONSOLIDADA				33.203,78



Contador (a)

Presidente C. Adm.

Presidente C. Vig.

Anexo 3. Compras y ventas mensuales 2021

VENTAS 2021

MESES	VENTAS DIÉSEL	VENTAS EXTRA	VENTAS SUPER	V. REPUESTOS	V. LLANTAS	V. CHATARRA
ENERO	167.035,12	96.898,37	11.655,07			
FEBRERO	168.456,24	97.419,69	11.676,19			
MARZO	168.860,25	97.623,70	12.280,20			
ABRIL	169.322,26	98.485,68	12.742,21			
MAYO	170.035,14	98.998,57	13.455,09			
JUNIO	170.456,33	99.419,78	13.876,28	66,18		
JULIO	170.735,09	99.698,57	14.155,04			
AGOSTO	171.156,24	100.119,99	14.576,19			
SEPTIEMBRE	171.435,14	100.398,58	14.855,09	2.287,83	5.285,71	
OCTUBRE	171.780,11	100.643,26	15.200,06			
NOVIEMBRE	172.335,16	101.398,60	15.755,11			339,29
DICIEMBRE	173.435,08	101.498,77	15.855,03			

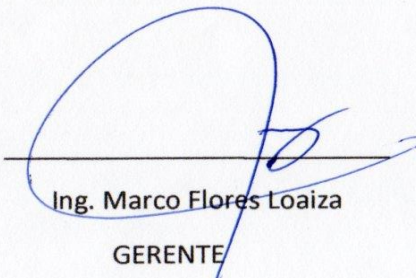
COMPRAS 2021

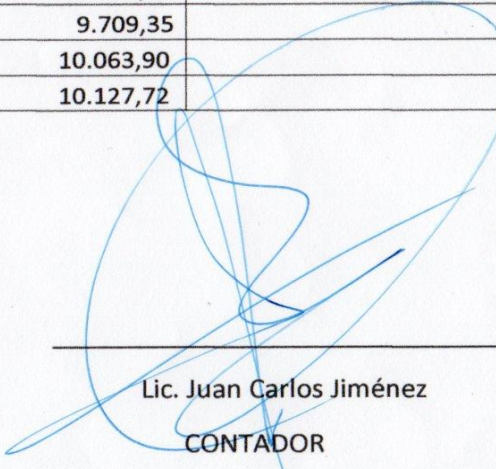
MESES	COMPRAS DIÉSEL	COMPRAS EXTRA	COMPRAS SUPER	C. REPUESTOS	C. LLANTAS
ENERO	148.945,17	81.131,36	7.508,19	689,00	
FEBRERO	149.036,29	81.182,48	7.869,31		
MARZO	149.290,51	81.256,70	7.848,53		
ABRIL	149.702,31	81.768,50	7.970,33		
MAYO	150.514,89	82.331,08	8.272,91		
JUNIO	150.936,38	82.852,57	8.694,40	61,71	
JULIO	151.064,93	83.181,12	9.322,95		400,00
AGOSTO	151.636,29	83.452,48	9.594,31		
SEPTIEMBRE	151.915,49	83.831,68	9.723,51	365,63	1.785,71
OCTUBRE	152.450,16	84.226,35	9.858,18		
NOVIEMBRE	152.625,21	84.281,40	9.898,23		
DICIEMBRE	152.695,13	84.301,32	10.178,15		



COSTO DE VENTAS 2021

MESES	COSTO DIÉSEL	COSTO EXTRA	COSTO SUPER	COSTO REPUESTOS	COSTO LLANTAS
ENERO	146.275,81	80.012,69	7.444,91		
FEBRERO	147.520,31	80.443,17	7.458,40		
MARZO	147.874,11	80.611,63	7.844,23		680,29
ABRIL	148.278,70	81.323,40	8.139,35		
MAYO	148.902,99	81.746,91	8.594,71		
JUNIO	149.271,83	82.094,72	8.863,76	61,71	
JULIO	149.515,95	82.324,93	9.041,82		
AGOSTO	149.884,76	82.672,91	9.310,84		
SEPTIEMBRE	150.128,99	82.902,95	9.488,99	635,08	2.332,95
OCTUBRE	150.431,09	83.104,99	9.709,35		
NOVIEMBRE	150.917,16	83.728,71	10.063,90		
DICIEMBRE	151.880,38	83.811,42	10.127,72		


 Ing. Marco Flores Loaiza
 GERENTE


 Lic. Juan Carlos Jiménez
 CONTADOR



Anexo 4. Oficio de designación y aprobación de director del trabajo de titulación



UNL

Universidad
Nacional
de Loja

BANCA Y FINANZAS
Facultad Jurídica, Social y
Administrativa

Presentada el día de hoy, 23 de noviembre de 2021, a las 09h00.- Evacuada la diligencia otórguese lo solicitado por la persona interesada e incorpórese al expediente académico.- **LO CERTIFICO.**

ENA REGINA
PELAEZ
SORIA

Firmado digitalmente
por ENA REGINA
PELAEZ SORIA
Fecha: 2021.11.23
09:31:27 -05'00'

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

Loja, 23 de noviembre de 2021, a las 09h15.- De conformidad a las competencias establecidas en el Art. 134 del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, al informe favorable de pertinencia de estructura y coherencia conforme lo determinado en el Artículo 134 del RRA-UNL, emitido por el/la **Ing. Jesús Raquel Padilla Andrade, Mg.Sc.** docente de la Carrera de Banca y Finanzas de la Facultad Jurídica, Social y Administrativa, sobre el proyecto de tesis intitulado: **“Planificación Financiera para la Cooperativa de Transporte Urbanos 24 de Mayo de la ciudad de Loja, periodo 2022-2025”**. Presentado por el/la postulante: **CRISTIFER MIGUEL CORDOVA ORTEGA**, estudiante de la Carrera de Banca y Finanzas (Modalidad Presencial), previo a optar el Grado de: **INGENIERO EN BANCA Y FINANZAS** se autoriza la ejecución de tesis, y se designa como Director/a de Tesis al/la Docente: **Ing. Neusa Cecilia Cueva Jiménez, Mg. Sc.** Conforme lo ordenado en el Art. 136 RRA-UNL.- NOTIFÍQUESE para que surta los efectos de Ley que corresponden.-



Firmado digitalmente por:
MARITZA
JACKELINE
PENA VELEZ

Ing. Maritza Jackeline Peña Vélez, Mg. Sc.
**DIRECTORA DE LA CARRERA
DE BANCA Y FINANZAS**

Loja, 23 de noviembre de 2021, a las 10h00.- Notifico con el Decreto y la providencia que antecede con la designación legal y formal de Director/a de Tesis, al/la Docente: **Ing. Neusa Cecilia Cueva Jiménez, Mg.Sc.** para el efecto deberá observarse estrictamente lo establecido en los artículos 137 y siguientes del RRA-UNL.- Para constancia firman en unidad de acto, para los fines que se persiguen.



Firmado digitalmente por:
MARITZA
JACKELINE
PENA VELEZ

Ing. Maritza Jackeline Peña Vélez, Mg. Sc.
DIRECTORA DE LA C-BF.

Ing. Neusa Cecilia Cueva Jiménez, Mg. Sc.
DIRECTOR/A DE TESIS

ENA REGINA
PELAEZ SORIA

Firmado digitalmente por
ENA REGINA PELAEZ SORIA
Fecha: 2021.11.23 09:31:36
-05'00'

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



Firmado digitalmente por:
ROBERT
ORLANDO DIAZ

Elab. por.: RDL.
.../

Anexo 5. Certificación de traducción del abstract



CERTIFICADO DE TRADUCCIÓN

MGS. KARINA CELI J.

**DOCENTE DE LA CARRERA DE PEDAGOGIA DE LOS IDIOMAS NACIONALES Y
EXTRANJEROS DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA**

CERTIFICA:

Que, la traducción al Idioma Inglés del ABSTRACT (RESUMEN) del trabajo de titulación “ **Planificación Financiera para la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de Mayo periodo 2022-2025**”, correspondiente al Sr. Cristhofer Miguel Córdova Cevallos con C.I. 1105336364, ha sido revisada y supervisada según se me ha solicitado, por lo cual cumple con la correcta traducción al idioma Inglés.

Es todo cuanto puedo mencionar y certificar en honor a la verdad para los fines pertinentes



Firmado electrónicamente por:
**KARINA
ALEXANDRA CELI
JARAMILLO**

Loja, 6 de junio de 2022

Mgs. Karina Celi J.
DOCENTE CARRERA PINE