



Universidad  
Nacional  
de Loja

**Universidad Nacional de Loja**  
Facultad Jurídica, Social y Administrativa

Carrera de Contabilidad y Auditoría

**ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE  
TRANSPORTES LOJA, PERÍODOS 2019-2020**

**Trabajo de Integración Curricular previo a  
optar el grado y título de Licenciada en  
Contabilidad y Auditoría.**

**AUTORA:**

Josselyn Anahí Pineda Criollo

**DIRECTORA:**

Econ. Andrea Maritza Rodríguez Cueva Mg. Sc.

**Loja - Ecuador**  
2022

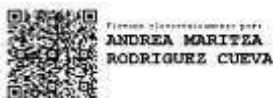
## **Certificación del Trabajo de Integración Curricular**

Loja, 25 de julio del 2022

Econ. Andrea Maritza Rodríguez Cueva Mg. Sc.,  
**DIRECTORA DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR.**

### **Certifica:**

Que el Trabajo de Integración Curricular: **ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA, PERÍODOS 2019-2020**, de autoría de la estudiante Josselyn Anahí Pineda Criollo, previa a la obtención del título de Licenciada en Contabilidad y Auditoría, una vez que el trabajo cumple con todos los requisitos exigidos por la Universidad Nacional de Loja para el efecto, autorizo la presentación para la respectiva sustentación y defensa.



---

Econ. Andrea Maritza Rodríguez Cueva Mg. Sc.  
**DIRECTORA DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR**

## **Autoría**

Yo, Josselyn Anahí Pineda Criollo, declaro ser autora del presente Trabajo de Integración Curricular y eximo expresamente la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos de posibles reclamos y acciones legales, por el contenido del mismo. Adicionalmente, acepto y autorizo a la Universidad Nacional de Loja la publicación de mí Trabajo de Integración Curricular en el Repositorio Digital Institucional- Biblioteca Virtual.



Firmado electrónicamente por:  
**JOSELYN ANAHI  
PINEDA CRIOLLO**

**Firma:** \_\_\_\_\_

**Cédula de identidad:** 1105660722

**Fecha:** Loja, 25 de julio del 2022

**Correo electrónico:** [josselyn.pineda@unl.edu.ec](mailto:josselyn.pineda@unl.edu.ec)

**Celular:** 0986356136

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

Yo, Josselyn Anahí Pineda Criollo, declaro ser la autora del Trabajo de Integración Curricular titulado: **ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA, PERÍODOS 2019-2020**, como requisito para optar el grado de Licenciada en Contabilidad y Auditoría, autorizo al sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que con fines académicos, muestre la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera en el Repositorio 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 Integración Curricular que realice un tercero.

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los veinticinco días del mes de julio del dos mil veinte dos.



Firmado electrónicamente por:  
**JOSSELYN ANAHI  
PINEDA CRIOLLO**

Firma: \_\_\_\_\_

Autora: Josselyn Anahí Pineda Criollo

Cédula: 1105660722

Dirección: Ciudad Victoria

Correo electrónico: [josselyn.pineda@unl.edu.ec](mailto:josselyn.pineda@unl.edu.ec)

Celular: 0986356136

**DATOS COMPLEMENTARIOS**

**Directora del Trabajo de Integración Curricular:** Econ. Andrea Maritza Rodríguez Cueva  
Mg. Sc.

**Presidenta del Tribunal:** Dra. Ignacia Luzuriaga Granda. MAE.

**Miembro del Tribunal:** Dra. María Enma Añazco Narváez. PhD.

**Miembro del Tribunal:** Lic. Rosa Yaguana Salinas. Mg. Sc.

## **Dedicatoria**

El presente Trabajo de Integración Curricular se la dedico con amor a Dios sobre todas las cosas por brindarme sabiduría y fortaleza para poder concluir con mi carrera, a los forjadores de mi educación mis padres José Pineda y Marina Criollo por su apoyo incondicional y confianza que me brindaron, quienes supieron guiarme con sus sabios consejos, ayudándome en los momentos difíciles apoyándome con los recursos necesarios para estudiar.

A mis apreciadas hermanas Diana, Jessica y María José, por darme siempre el apoyo y ánimos cuando más lo necesite; quienes con cariño que me ofrecen a diario, su ejemplo maravilloso de fe, dedicación y sacrificio.

De manera especial a Eduardo quien ha sido un gran aporte para alcanzar mi ideal. Y a todos que de una u otra manera contribuyeron para que culmine con mis estudios y me pueda desarrollar profesionalmente.

*Josselyn Anahí Pineda Criollo*

## **Agradecimiento**

Mi más sincero agradecimiento a la Universidad Nacional de Loja, a la Facultad Jurídica, Social y Administrativa, a la Carrera de Contabilidad y Auditoría, a las autoridades y personal docente, quienes con dedicación, responsabilidad y experiencia académica me impartieron sus sabias enseñanzas, sus valiosos conocimientos y me brindaron su apoyo en todos los momentos de mi formación profesional.

De manera especial a la Econ. Andrea Maritza Rodríguez Cueva Mg. Sc., quien con su sabiduría y experiencia ha sabido guiarme de manera acertada para la realización y culminación del presente trabajo.

Al Ing. Mauricio Antonio Espinosa Iñiguez, en calidad de Gerente de la Cooperativa de Transportes Loja, por haberme facilitado los documentos de respaldo para el desarrollo y cumplimiento del presente trabajo.

*Josselyn Anahí Pineda Criollo*

## Índice de Contenidos

Portada .....	i
Certificación del Trabajo de Integración Curricular .....	ii
Autoría.....	iii
Carta de autorización del Trabajo de Integración Curricular .....	iv
Dedicatoria.....	v
Agradecimiento.....	vi
Índice de Contenidos .....	vii
Índice de Figuras .....	xiv
Índice de Anexos .....	xvii
1. Título.....	1
2. Resumen .....	2
2.1. Abstract .....	4
3. Introducción .....	6
4. Marco Teórico.....	8
EMPRESA .....	8
Importancia.....	8
Clasificación.....	8
- Por el sector al que pertenecen .....	8
- Por el tamaño .....	9
- Por la función económica .....	10
- Por la constitución .....	10
- Por la inversión de capital.....	11
- Por la actividad .....	11
Empresas de Servicio de Transporte Terrestre.....	12
COOPERATIVAS.....	12
Objetivos .....	12
Importancia.....	13
Características .....	13
Principios.....	13
Clasificación.....	15

<b>COOPERATIVAS DE TRANSPORTE .....</b>	<b>16</b>
<b>Clases de servicios de transporte terrestre.....</b>	<b>17</b>
<b>ESTADOS FINANCIEROS .....</b>	<b>18</b>
<b>Objetivo .....</b>	<b>18</b>
<b>Importancia.....</b>	<b>18</b>
<b>Características .....</b>	<b>19</b>
<b>Utilidad.....</b>	<b>19</b>
<b>Usuarios.....</b>	<b>20</b>
<b>Reglas para la presentación de los estados financieros.....</b>	<b>21</b>
<b>Estructura .....</b>	<b>22</b>
<b>Consideraciones en su preparación .....</b>	<b>22</b>
<b>ECUACIÓN CONTABLE.....</b>	<b>23</b>
<b>Conjunto de estados financieros .....</b>	<b>24</b>
<b>Balance General o Estado de Situación Financiera .....</b>	<b>24</b>
- <b>Objetivo.....</b>	<b>24</b>
- <b>Componentes .....</b>	<b>25</b>
<b>Estado de Resultados o Estado de Pérdidas y Ganancias.....</b>	<b>26</b>
- <b>Objetivos .....</b>	<b>27</b>
- <b>Componentes .....</b>	<b>27</b>
<b>Estado de Flujos de Efectivo.....</b>	<b>29</b>
- <b>Objetivo.....</b>	<b>29</b>
- <b>Métodos de presentación .....</b>	<b>30</b>
- <b>Actividades de operación.....</b>	<b>31</b>
- <b>Actividades de inversión.....</b>	<b>31</b>
- <b>Actividades de financiación.....</b>	<b>32</b>
<b>Estado de Cambios en el Patrimonio.....</b>	<b>32</b>
<b>ANALISTA FINANCIERO.....</b>	<b>34</b>
<b>Características .....</b>	<b>34</b>
<b>Consideraciones.....</b>	<b>34</b>
<b>Funciones.....</b>	<b>35</b>
<b>ANÁLISIS FINANCIERO .....</b>	<b>35</b>



<b>Importancia.....</b>	<b>36</b>
<b>Objetivos .....</b>	<b>36</b>
<b>Características .....</b>	<b>36</b>
<b>Ventajas.....</b>	<b>37</b>
<b>Documentos.....</b>	<b>37</b>
<b>Utilidad.....</b>	<b>38</b>
<b>Usuarios.....</b>	<b>38</b>
<b>Fases.....</b>	<b>39</b>
<b>Herramientas .....</b>	<b>39</b>
<b>Clasificación.....</b>	<b>40</b>
- Según su destino .....	40
- Según su forma.....	40
<b>INDICADORES FINANCIEROS.....</b>	<b>43</b>
<b>Objetivos .....</b>	<b>44</b>
<b>Importancia.....</b>	<b>44</b>
<b>INDICADORES DE LIQUIDEZ .....</b>	<b>44</b>
- Razón corriente .....	45
- Prueba ácida.....	45
- Capital de trabajo .....	46
<b>INDICADORES DE ACTIVIDAD .....</b>	<b>46</b>
- Rotación de inventarios .....	47
- Período de permanencia de inventarios.....	47
- Rotación de cuentas por cobrar.....	47
- Período de cobro .....	48
- Rotación de cuentas por pagar .....	48
- Período de pago.....	48
- Rotación de activos fijos .....	49
<b>INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO.....</b>	<b>49</b>
- Endeudamiento del activo o nivel de endeudamiento.....	49
- Endeudamiento del activo fijo .....	50
- Apalancamiento .....	51

<b>INDICADORES DE RENTABILIDAD.....</b>	<b>51</b>
- Margen de utilidad bruta .....	51
- Margen de utilidad operacional.....	51
- Rentabilidad neta de ventas (margen neto) .....	52
- Rendimiento del activo total (ROA).....	52
- Rentabilidad operacional del patrimonio (ROE).....	52
<b>OTROS INDICADORES.....</b>	<b>53</b>
<b>INFORME FINANCIERO.....</b>	<b>57</b>
Características .....	57
Importancia.....	58
Requisitos .....	58
Estructura .....	59
5. Metodología.....	60
Métodos .....	60
6. Resultados.....	62
<b>CONTEXTO EMPRESARIAL .....</b>	<b>62</b>
- Reseña histórica .....	62
- Misión.....	63
- Visión.....	63
- Valores y principios .....	63
- Carrocerías .....	64
- Sector.....	65
- Servicios .....	65
Registro único de contribuyente .....	70
Establecimientos .....	70
7. Discusión.....	216
8. Conclusiones.....	221
9. Recomendaciones.....	223
10. Bibliografía .....	225
11. Anexos .....	229

## Índice de Tablas

<b>Tabla 1: Clasificación de las empresas por su tamaño.....</b>	<b>9</b>
<b>Tabla 2: Balance General o Estado de Situación Financiera .....</b>	<b>26</b>
<b>Tabla 3: Estado de Resultados .....</b>	<b>29</b>
<b>Tabla 4: Estado de Cambios en el Patrimonio.....</b>	<b>33</b>
<b>Tabla 5: Análisis Vertical .....</b>	<b>42</b>
<b>Tabla 6: Análisis Horizontal.....</b>	<b>43</b>
<b>Tabla 7: Valores y principios de la Cooperativa de Transportes Loja.....</b>	<b>63</b>
<b>Tabla 8: Carrocerías de la Cooperativa de Transportes Loja .....</b>	<b>64</b>
<b>Tabla 9: Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Transportes Loja, período 2019 .....</b>	<b>72</b>
<b>Tabla 10: Activos del año 2019.....</b>	<b>78</b>
<b>Tabla 11: Activos corrientes del año 2019.....</b>	<b>79</b>
<b>Tabla 12: Activos no corrientes del año 2019 .....</b>	<b>80</b>
<b>Tabla 13: Pasivos del año 2019.....</b>	<b>82</b>
<b>Tabla 14: Pasivos corrientes del año 2019.....</b>	<b>83</b>
<b>Tabla 15: Pasivos no corrientes del año 2019.....</b>	<b>85</b>
<b>Tabla 16: Patrimonio del año 2019 .....</b>	<b>86</b>
<b>Tabla 17: Análisis Vertical al Estado de Resultados de la Cooperativa de Transportes Loja- período 2019.....</b>	<b>87</b>
<b>Tabla 18: Ingresos del año 2019.....</b>	<b>94</b>
<b>Tabla 19: Ingresos operacionales del año 2019.....</b>	<b>95</b>
<b>Tabla 20: Ingresos no operacionales del año 2019. ....</b>	<b>96</b>
<b>Tabla 21: Costos del año 2019 .....</b>	<b>97</b>
<b>Tabla 22: Gastos del año 2019.....</b>	<b>98</b>
<b>Tabla 23: Gastos operacionales del año 2019.....</b>	<b>99</b>
<b>Tabla 24: Gastos no operacionales del año 2019. ....</b>	<b>101</b>
<b>Tabla 25: Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Transportes Loja, período 2020.....</b>	<b>103</b>
<b>Tabla 26: Activos del año 2020.....</b>	<b>110</b>
<b>Tabla 27: Activos corrientes del año 2020.....</b>	<b>111</b>

<b>Tabla 28: Activo no corrientes del año 2020.....</b>	<b>112</b>
<b>Tabla 29: Pasivos del año 2020.....</b>	<b>114</b>
<b>Tabla 30: Pasivos corrientes del año 2020.....</b>	<b>115</b>
<b>Tabla 31: Pasivos no corrientes del año 2020.....</b>	<b>116</b>
<b>Tabla 32: Patrimonio del año 2020.....</b>	<b>117</b>
<b>Tabla 33: Análisis Vertical al Estado de Resultados de la Cooperativa de Transportes Loja, período 2020.....</b>	<b>119</b>
<b>Tabla 34: Ingresos del año 2020.....</b>	<b>126</b>
<b>Tabla 35: Ingresos operacionales del año 2020.....</b>	<b>127</b>
<b>Tabla 36: Ingresos no operacionales del año 2020. ....</b>	<b>128</b>
<b>Tabla 37: Costos del año 2020.....</b>	<b>129</b>
<b>Tabla 38: Gastos del año 2020.....</b>	<b>130</b>
<b>Tabla 39: Gastos operacionales del año 2020.....</b>	<b>131</b>
<b>Tabla 40: Gastos no operacionales del año 2020.....</b>	<b>133</b>
<b>Tabla 41: Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Transportes Loja, períodos 2019 - 2020.....</b>	<b>135</b>
<b>Tabla 42: Activos 2019- 2020.....</b>	<b>143</b>
<b>Tabla 43: Activos corrientes 2019-2020.....</b>	<b>143</b>
<b>Tabla 44: Activos no corrientes 2019- 2020.....</b>	<b>145</b>
<b>Tabla 45: Pasivos 2019-2020.....</b>	<b>146</b>
<b>Tabla 46: Pasivos corrientes 2019-2020.....</b>	<b>147</b>
<b>Tabla 47: Pasivos no corrientes 2019-2020. ....</b>	<b>149</b>
<b>Tabla 48: Patrimonio 2019-2020.....</b>	<b>150</b>
<b>Tabla 49: Análisis Horizontal al Estado de Resultados de la Cooperativa de Transportes Loja, períodos 2019 - 2020.....</b>	<b>152</b>
<b>Tabla 50: Ingresos 2019-2020.....</b>	<b>161</b>
<b>Tabla 51: Ingresos operacionales 2019- 2020.....</b>	<b>162</b>
<b>Tabla 52: Ingresos no operacionales 2019-2020. ....</b>	<b>163</b>
<b>Tabla 53: Costos 2019-2020.....</b>	<b>164</b>
<b>Tabla 54: Gastos 2019-2020.....</b>	<b>165</b>
<b>Tabla 55: Gastos operacionales 2019-2020.....</b>	<b>166</b>

<b>Tabla 56: Gastos no operacionales.....</b>	<b>167</b>
<b>Tabla 57: Razón corriente .....</b>	<b>169</b>
<b>Tabla 58: Prueba ácida .....</b>	<b>170</b>
<b>Tabla 59: Capital de trabajo .....</b>	<b>172</b>
<b>Tabla 60: Rotación de inventarios .....</b>	<b>173</b>
<b>Tabla 61: Período de permanencia de inventarios.....</b>	<b>174</b>
<b>Tabla 62: Rotación de cuentas por cobrar .....</b>	<b>175</b>
<b>Tabla 63: Período de cobro. ....</b>	<b>177</b>
<b>Tabla 64: Rotación de cuentas por pagar .....</b>	<b>178</b>
<b>Tabla 65: Período de pago .....</b>	<b>179</b>
<b>Tabla 66: Concentración del endeudamiento .....</b>	<b>180</b>
<b>Tabla 67: Nivel de endeudamiento .....</b>	<b>181</b>
<b>Tabla 68: Endeudamiento patrimonial .....</b>	<b>182</b>
<b>Tabla 69: Endeudamiento del activo fijo .....</b>	<b>184</b>
<b>Tabla 70: Apalancamiento.....</b>	<b>185</b>
<b>Tabla 71: Margen de utilidad bruta .....</b>	<b>186</b>
<b>Tabla 72: Margen de utilidad operacional.....</b>	<b>187</b>
<b>Tabla 73: Rentabilidad neta de ventas (margen bruto).....</b>	<b>189</b>
<b>Tabla 74: Rendimiento del activo total (ROA) .....</b>	<b>190</b>
<b>Tabla 75: Rendimiento sobre el patrimonio (ROE) .....</b>	<b>191</b>
<b>Tabla 76: Rendimiento del activo, año 2019 .....</b>	<b>193</b>
<b>Tabla 77: Rendimiento del activo, año 2020 .....</b>	<b>193</b>
<b>Tabla 78: Rendimiento sobre el patrimonio, año 2019 .....</b>	<b>194</b>
<b>Tabla 79: Rendimiento sobre el patrimonio, año 2020 .....</b>	<b>195</b>
<b>Tabla 80: Aplicación del Valor Económico Agregado (EVA), período 2019.....</b>	<b>201</b>
<b>Tabla 81: Aplicación del Valor Económico Agregado (EVA), período 2020.....</b>	<b>202</b>

## Índice de Figuras

<b>Figura 1: Clasificación de las cooperativas según su actividad.....</b>	<b>15</b>
<b>Figura 2: Ecuación contable.....</b>	<b>24</b>
<b>Figura 3: Fases del análisis financiero.....</b>	<b>39</b>
<b>Figura 4: Logo de la Cooperativa de Transportes Loja .....</b>	<b>62</b>
<b>Figura 5: Transporte terrestre de la Cooperativa de Transportes Loja .....</b>	<b>66</b>
<b>Figura 6: Servicio de transporte de carga y encomiendas de la Cooperativa de Transportes Loja.....</b>	<b>67</b>
<b>Figura 7: Servicio de lavadora y lubricadora de la Cooperativa de Transportes Loja .....</b>	<b>68</b>
<b>Figura 8: Estación de servicios de la Cooperativa de Transportes Loja.....</b>	<b>68</b>
<b>Figura 9: Servicio de bus cama de la Cooperativa de Transportes Loja .....</b>	<b>69</b>
<b>Figura 10: Organigrama de la Cooperativa de Transportes Loja.....</b>	<b>71</b>
<b>Figura 11: Estructura financiera Cooperativa de Transportes Loja .....</b>	<b>77</b>
<b>Figura 12: Activos del año 2019 .....</b>	<b>78</b>
<b>Figura 13: Activos corrientes del año 2019 .....</b>	<b>79</b>
<b>Figura 14: Activos no corrientes del año 2019 .....</b>	<b>81</b>
<b>Figura 15: Pasivos del año 2019 .....</b>	<b>82</b>
<b>Figura 16: Pasivos corrientes del año 2019 .....</b>	<b>84</b>
<b>Figura 17: Pasivos no corrientes del año 2019 .....</b>	<b>85</b>
<b>Figura 18: Patrimonio del año 2019 .....</b>	<b>86</b>
<b>Figura 19: Estructura de los ingresos y gastos del año 2019 .....</b>	<b>93</b>
<b>Figura 20: Ingresos del año 2019 .....</b>	<b>94</b>
<b>Figura 21: Ingresos operacionales del año 2019 .....</b>	<b>95</b>
<b>Figura 22: Ingresos no operacionales del año 2019.....</b>	<b>96</b>
<b>Figura 23: Costos del año 2019 .....</b>	<b>97</b>
<b>Figura 24: Gastos del año 2019 .....</b>	<b>98</b>
<b>Figura 25: Gastos operacionales del año 2019 .....</b>	<b>100</b>
<b>Figura 26: Gastos no operacionales del año 2019.....</b>	<b>102</b>
<b>Figura 27: Estructura financiera del año 2020.....</b>	<b>109</b>
<b>Figura 28: Activos del año 2020 .....</b>	<b>110</b>
<b>Figura 29: Activos corrientes del año 2020 .....</b>	<b>111</b>

<b>Figura 30: Activo no corrientes del año 2020 .....</b>	<b>113</b>
<b>Figura 31: Pasivos del año 2020 .....</b>	<b>114</b>
<b>Figura 32: Pasivos corrientes del año 2020 .....</b>	<b>115</b>
<b>Figura 33: Pasivos no corrientes del año 2020 .....</b>	<b>117</b>
<b>Figura 34: Patrimonio del año 2020 .....</b>	<b>118</b>
<b>Figura 35: Estructura de los ingresos y gastos del año 2020 .....</b>	<b>125</b>
<b>Figura 36: Ingresos del año 2020. ....</b>	<b>126</b>
<b>Figura 37: Ingresos operacionales del año 2020 .....</b>	<b>127</b>
<b>Figura 38: Ingresos no operaciones del año 2020 .....</b>	<b>128</b>
<b>Figura 39: Costos del año 2020 .....</b>	<b>129</b>
<b>Figura 40: Gastos del año 2020 .....</b>	<b>130</b>
<b>Figura 41: Gastos operacionales del año 2020.....</b>	<b>132</b>
<b>Figura 42: Gastos no operacionales del año 2020.....</b>	<b>134</b>
<b>Figura 43: Activos 2019- 2020 .....</b>	<b>143</b>
<b>Figura 44: Activos corrientes 2019-2020.....</b>	<b>144</b>
<b>Figura 45: Activos no corrientes 2019- 2020.....</b>	<b>145</b>
<b>Figura 46: Pasivos 2019-2020 .....</b>	<b>147</b>
<b>Figura 47: Pasivos corrientes 2019-2020 .....</b>	<b>148</b>
<b>Figura 48: Pasivos no corrientes 2019-2020.....</b>	<b>149</b>
<b>Figura 49: Patrimonio 2019-2020 .....</b>	<b>150</b>
<b>Figura 50: Ingresos 2019-2020 .....</b>	<b>161</b>
<b>Figura 51: Ingresos operacionales 2019- 2020 .....</b>	<b>162</b>
<b>Figura 52: Ingresos no operacionales 2019-2020.....</b>	<b>163</b>
<b>Figura 53: Costos 2019-2020 .....</b>	<b>164</b>
<b>Figura 54: Gastos 2019-2020. ....</b>	<b>165</b>
<b>Figura 55: Gastos operacionales 2019-2020.....</b>	<b>166</b>
<b>Figura 56: Gastos no operacionales 2019-2020.....</b>	<b>168</b>
<b>Figura 57: Razón corriente.....</b>	<b>169</b>
<b>Figura 58: Prueba ácida .....</b>	<b>171</b>
<b>Figura 59: Capital de trabajo.....</b>	<b>172</b>
<b>Figura 60: Rotación de inventarios.....</b>	<b>173</b>

<b>Figura 61: Período de permanencia de inventarios .....</b>	<b>175</b>
<b>Figura 62: Rotación de cuentas por cobrar .....</b>	<b>176</b>
<b>Figura 63: Período de cobro.....</b>	<b>177</b>
<b>Figura 64: Rotación de cuentas por pagar .....</b>	<b>178</b>
<b>Figura 65: Período de pago .....</b>	<b>179</b>
<b>Figura 66: Rotación de activos fijos.....</b>	<b>180</b>
<b>Figura 67: Nivel de endeudamiento .....</b>	<b>181</b>
<b>Figura 68: Concentración del endeudamiento.....</b>	<b>183</b>
<b>Figura 69: Endeudamiento del activo fijo.....</b>	<b>184</b>
<b>Figura 70: Apalancamiento .....</b>	<b>185</b>
<b>Figura 71: Pérdida .....</b>	<b>186</b>
<b>Figura 72: Pérdida .....</b>	<b>188</b>
<b>Figura 73: Rentabilidad neta de ventas (margen bruto). .....</b>	<b>189</b>
<b>Figura 74: Rendimiento del activo total (ROA). .....</b>	<b>190</b>
<b>Figura 75: Rendimiento sobre el patrimonio (ROE). .....</b>	<b>192</b>
<b>Figura 76: Rendimiento sobre el activo, años 2019-2020.....</b>	<b>194</b>
<b>Figura 77: Rendimiento sobre el patrimonio, años 2019 - 2020.....</b>	<b>195</b>
<b>Figura 78: Rendimiento del activo, año 2019 .....</b>	<b>197</b>
<b>Figura 79: Rendimiento del activo, año 2020 .....</b>	<b>198</b>
<b>Figura 80: Rendimiento sobre el patrimonio, año 2019.....</b>	<b>199</b>
<b>Figura 81: Rendimiento del patrimonio, año 2020.....</b>	<b>200</b>



## Índice de Anexos

<b>Anexo 1: Carta de aceptación .....</b>	<b>230</b>
<b>Anexo 2: Registro único de contribuye de la Cooperativa de Transportes Loja.....</b>	<b>230</b>
<b>Anexo 3: Estado de Situación Financiera, período 2019.....</b>	<b>232</b>
<b>Anexo 4: Estado de Resultados, período 2019. ....</b>	<b>236</b>
<b>Anexo 5: Estado de Situación Financiera, período 2020.....</b>	<b>242</b>
<b>Anexo 6: Estado de Resultados, período 2020. ....</b>	<b>246</b>
<b>Anexo 7: Documentos legales para la ejecución del Proyecto y Trabajo de Integración Curricular .....</b>	<b>251</b>
<b>Anexo 9: Oficina de la Cooperativa de Transportes Loja, en la ciudad de Alamor .....</b>	<b>257</b>
<b>Anexo 10: Oficina de la Cooperativa de Transportes Loja, en el cantón Pindal.....</b>	<b>258</b>
<b>Anexo 11: Estación de Servicios de la Cooperativa de Transportes Loja.....</b>	<b>259</b>
<b>Anexo 12: Certificación del Abstract.....</b>	<b>260</b>



**unl**

Universidad  
Nacional  
de Loja

1. Título

# ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA, PERÍODOS 2019-2020.



## 2. Resumen

El Trabajo de Integración Curricular titulado: **ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA, PERÍODOS 2019-2020**; se efectuó con el propósito de establecer y evaluar la posición económica y financiera de la cooperativa, mediante la aplicación de técnicas y procedimientos del análisis financiero como son las variaciones encontradas en el análisis vertical y horizontal; además se determinó los niveles de liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad por medio de la aplicación de los indicadores financieros; logrando elaborar el informe financiero con los resultados obtenidos del análisis financiero para finalmente llegar a plantear conclusiones y recomendaciones que optimicen las carencias encontradas contribuyendo al progreso y por ende el desarrollo de la cooperativa. Se llevó a cabo el análisis vertical, calculando el peso proporcional de las cuentas y conociendo que la estructura financiera para el año 2019 con un total de activos de \$ 12,090,529.57, los mismos que están financiados por el pasivo en un porcentaje del 53,88 % y el 46,12 % corresponde al patrimonio; con respecto al año 2020 el total de activos es de \$ 12,972,998.21 que están costeados por el pasivo en una proporción del 61,96 % y 38,04 % le pertenece al patrimonio lo que significa que en los dos períodos los activos están financiados con deuda. También se aplicó el análisis horizontal a los estados financieros de los períodos 2019-2020, para determinar las variaciones que presentan cada una de las cuentas que integran los estados financieros, en donde los activos que tuvieron un crecimiento del 7,30 % que en valores monetarios son \$ 882,468.64; con respecto a sus pasivos, estos se elevaron en un 23,39 %, esto corresponde a un valor de \$ 1,523,633.43 para el último año. Igualmente, su patrimonio, ha sufrido un decrecimiento importante del -11,50 %, con un valor de \$ -641,163, registrando pérdida en los dos períodos. El tercer objetivo específico fue: aplicar indicadores financieros a los estados financieros demostrando el nivel de liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad que tiene la empresa, dando como resultado para el año 2020 el nivel de liquidez es de \$ 1.22 deduciendo que la Cooperativa de Transportes Loja cuenta con la suficiente liquidez para saldar sus deudas a corto plazo; dentro de los indicadores de actividad presentaron una permanencia de inventarios de 53 días, el período de cobro de las cuentas por cobrar es de 159 días y las cuentas por pagar de 183 días; con relación a los indicadores de endeudamiento, el índice fue de \$ 0.62, es decir su endeudamiento es moderado debido a que las deudas que tienen no afectan a la cooperativa y con respecto al patrimonio los acreedores tienen una mínima intervención en la cooperativa. Para dar cumplimiento al último objetivo planteado para la investigación: elaborar un

informe producto de los resultados del análisis financiero que contenga conclusiones y recomendaciones que ayuden a los directivos en su gestión y a tomar las decisiones más acertadas en beneficio de tan importante cooperativa de transporte, el cual está dirigido al gerente de la cooperativa, el mismo que comprende una síntesis del análisis financiero a los estados financieros de los períodos 2019 y 2020 a tener en consideración, conclusiones y recomendaciones que estén encaminadas a dar soluciones a las falencias encontradas.

**Palabras Clave:** variaciones, rubros, indicadores, peso proporcional, informe, decisiones.

## 2.1. Abstract

The Curriculum Integration Work titled: **COOPERATIVE OF TRANSPORTS LOJA, PERIODS 2019-2020**; was carried out to establish and evaluate the economic and financial position of the cooperative, through the application of techniques and procedures of the financial analysis such as the variations found in the vertical and horizontal analysis; In addition, the levels of liquidity, activity, indebtedness, and profitability were determined through the application of financial indicators, and a financial report was prepared with the results obtained from the financial analysis to finally reach conclusions and recommendations to optimize the deficiencies found, contributing to the progress and therefore the development of the cooperative. The vertical analysis was carried out, calculating the proportional weight and knowing that the financial structure for the year 2019 with total assets of \$ 12,090,529.57 the same that are financed by the liabilities in a percentage of 53.88 % and 46.12 % corresponds to the patrimony; to the year 2020, the total assets are \$ 12,972,998. 21 which are financed by liabilities in a proportion of 61.96 % and 38.04 % belongs to equity, which means that in both periods the assets are financed with debt. The horizontal analysis was also applied to the financial statements for the period 2019-2020 to determine the variations presented by each of the accounts that make up the financial statements, where the assets had a growth of 7.30 % which in monetary value is \$ 882,468.64; for its liabilities, these rose by 23.39 %, this corresponds to a value of \$ 1,523,633.43 for the last year. Likewise, its equity has suffered a significant decrease of -11.50 %, with a value of \$ -641,163, registering a loss in both years. The third specific objective was: to apply financial indicators to the financial statements demonstrating the level of liquidity, activity, indebtedness, and profitability of the company, resulting in a liquidity level of 1 for the year 2020, \$ 1.22 inferring that the cooperative has sufficient liquidity to pay off its short-term debts; within the activity indicators they presented an inventory permanence of 53 days, the collection period of accounts receivable is 159 days, and accounts payable 183 days; about the indebtedness indicators, the index was \$ 0.62, i.e., its indebtedness is moderate because the debts they have do not affect the cooperative and concerning equity, the creditors have a minimum intervention in the cooperative. To fulfill the last objective set for the research: to prepare a report product of the results of the financial analysis containing conclusions and recommendations to help managers in their management and to make the best decisions for the benefit of such an important transport cooperative, which is addressed to the manager of the cooperative, which includes a summary of the financial analysis of the financial

statements for the periods 2019 and 2020 to be taken into consideration, conclusions and recommendations that are aimed at providing solutions to the shortcomings found.

**Keywords:** variations, items, indicators, proportional weight, report, decisions

### 3. Introducción

El análisis financiero es una herramienta infalible en todo tipo de empresa; con la finalidad de controlar los recursos económicos- financieros y para la correcta toma de decisiones basándose en los resultados obtenidos de la ejecución del análisis vertical y horizontal; y la aplicación de los indicadores financieros que permiten la medición de la liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad de la cooperativa, llegando a concluir un diagnóstico del presente y futuro de las operaciones de la empresa y determinando si estos recursos empresariales se están manejando eficientemente o no.

Al realizar el análisis financiero se pretende brindar un aporte valioso a la Cooperativa de Transportes Loja, cuya contribución radica en mejorar la gestión administrativa y financiera otorgando de esta manera una herramienta eficiente y eficaz que les permita conocer tanto a los directivos como a socios el desenvolvimiento real de la cooperativa, a través de la interpretación de los Estados Financieros de los períodos 2019 y 2020; mediante la aplicación del análisis vertical-horizontal que reflejan el peso porcentual de cada rubro en los balances y los aumentos y disminuciones que han sufrido las cuentas de un año a otro; con relación a los indicadores financieros se midió y se calculó los niveles de: liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad identificando los puntos fuertes y débiles de la cooperativa; lo que permitió elaborar un informe de análisis financiero sintetizando los resultados obtenidos y además de contar con conclusiones y recomendaciones que están encaminadas al beneficio y progreso de la empresa, siendo una herramienta favorable para la toma de decisiones.

De conformidad al Art. 151 del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja el Trabajo de Integración Curricular se encuentra estructurado de los siguientes elementos: **Título:** ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA, PERÍODOS 2019-2020.; **Resumen**, engloba un detalle minucioso de todo el trabajo de tesis narrando en dos idiomas que es el castellano e inglés donde se comprende el cumplimiento del objetivo general y de los cuatro objetivos específicos planteados; **Introducción;** destaca la importancia del tema desarrollado, el aporte a la cooperativa y la estructura del trabajo y las partes que lo conforman; **Marco Teórico**, en esta fase se describe los referentes teóricos que contiene la recopilación bibliográfica relacionada con el análisis financiero; **Metodología**, se mencionan todos y cada uno de los materiales y métodos aplicados en el desarrollo de la tesis; **Resultados**, sección donde va el contexto institucional, la base legal, la estructura orgánica y se presenta en forma

ordenada cada uno de los estados financieros que van a ser estudiados y analizados; además el proceso práctico del análisis financiero como son la aplicación del análisis vertical y horizontal, indicadores financieros, Sistema Dupont y Valor Económico Agregado (EVA), cada uno con sus respectivas gráficas e interpretaciones finiquitando con la presentación del informe final dirigido a los socios de la cooperativa basándose en información clara, real y objetiva de los hechos y acontecimientos financieros de los períodos analizados; **Discusión**, se presenta la comparación entre los datos existentes con los datos obtenidos, expresando un breve diagnóstico de la situación económica y financiera en la que se encuentra la cooperativa; **Conclusiones**, recapitulación secuencial en base a los resultados obtenidos; **Recomendaciones**, redactadas en base a las conclusiones que tiene el propósito de ser expuestas a los socios como alternativas que promuevan el desarrollo económico de la misma; **Bibliografía**, se detalla todas las fuentes bibliográficas que se utilizaron para la recolección de información; y finalmente los **Anexos**, en el que se adjunta RUC, estados financieros como son el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados de los períodos 2019-2020 y el respectivo proyecto aprobado.



## 4. Marco Teórico

### EMPRESA

Según (Altahona, 2009), la empresa es una entidad económica organizada, formada por personas, capital y trabajo, factores que se reúnen para la producción, transformación, distribución, administración de bienes o para la prestación de un servicio, a través de uno o más establecimientos de comercio, con el ánimo de generar utilidades y distribuir las entre las personas que la integran.

#### Importancia

De acuerdo con (Nuñez, 2012), la importancia de la empresa se materializa en la capacidad intelectual, la responsabilidad y la organización, condiciones o factores indispensables para la producción.

- Favorece el progreso humano “como finalidad principal” al permitir dentro de ella la autorrealización de sus integrantes.
- Favorece directamente el avance económico de un país.
- Armoniza los numerosos y divergentes intereses de sus miembros: accionistas, directivos, empleados, trabajadores y consumidores.

Además, la empresa “promueve” el crecimiento o desarrollo, ya que la inversión es “oferta” y es “demanda”, porque, por ejemplo: crear una empresa implica la compra de terreno, maquinaria, equipo, patentes, materias primas, etc., pero también es oferta por qué genera producción y esta a su vez, promueve el empleo y progreso general.

Existen dos ventajas básicas de las empresas:

Es la última forma de realizar la producción y los negocios en gran escala.

- Su organización administrativa y su constitución legal hacen de ella un organismo que ofrece garantía, por lo cual se ha ampliado el crédito y se pueden realizar obras de gran volumen a mediano y largo plazo.

#### Clasificación

Teniendo en cuenta a (Espejo & López, 2018), las empresas se clasifican considerando varios criterios

- **Por el sector al que pertenecen**

**Empresa Pública:** Son empresas que pertenecen al Estado y se dedican a prestar servicios a la colectividad.

**Empresa Privada.** El capital de este tipo de empresas pertenece a personas naturales o jurídicas del sector privado, la finalidad principal es obtener ganancias por la inversión realizada.

**Empresas Mixtas.** El capital de las empresas mixtas está constituido por aportes del sector privado y sector público.

- **Por el tamaño**

**Tabla 1:**

**Clasificación de las empresas por su tamaño**

Tipo de Empresa	N.º Empleados	Ventas Brutas Anuales	Activos Totales
Microempresa	Entre 1 hasta 9	Hasta \$ 100.00	Hasta \$ 100.00
Pequeñas	De 10 hasta 49	De \$ 100,001 a \$ 1,000,000	\$ 100,001 hasta \$ 750,000
Medianas	De 50 hasta 199	De \$ 1,000,001 a \$ 5,000,000	\$ 750,001 a \$ 3,999,999
Grandes	De 200 o mas	Desde \$ 5,000,001	Mayor o igual a \$ 4,000,000

**Fuente:** (Zapata, 2017). Contabilidad General

**Microempresas:** Son pequeñas unidades económicas, por lo general se inician como emprendimientos personales, familiares o artesanales. Se caracterizan por tener máximo 9 empleados, ventas brutas anuales y activos totales hasta \$ 100,000.

**Pequeñas:** Son aquellas que realizan actividades económicas y productivas; manejan entre 10 y 49 empleados, ventas brutas anuales de \$ 100,001 a \$ 1,000,000 y activos totales de \$ 100,001 hasta \$ 750,000.

**Medianas.** Este tipo de empresas tienen entre 50 y 199 empleados, ventas brutas anuales de \$ 1,000,001 a \$ 5,000,000 y activos totales de \$ 750,001 a \$ 3,999,999.

**Grande.** Este tipo de empresas tienen 200 o más empleados, ventas brutas anuales desde \$ 5,000,001 y activos totales mayor o igual a \$ 4,000,000.

Cooperativa de Transportes Loja es catalogada dentro de la clasificación de las empresas de tamaño grande, ya que cuenta con 211 empleados en la actualidad y sus ventas brutas anuales superan los \$ 5,000,001 y sus activos ascienden a la base que se tiene de activos totales de \$ 4,000,000.

- **Por la función económica**

**Primarias.** Son las empresas de explotación (minera, forestal, productos del mar, etc.), las agropecuarias (agricultura y ganadería) y las de construcción.

**Secundarias.** Son aquellas empresas que se dedican a la transformación de materias primas. Ejemplo: empresas industriales.

**Terciarias.** Son las empresas dedicadas exclusivamente a la prestación de servicios como salud, educación, transporte, hospedaje, seguros, financieros, etc.

- **Por la constitución**

**Negocios unipersonales o individuales.** Pueden constituirse ante un juez de lo civil, como Compañía Unipersonal de Responsabilidad Limitada, exclusivamente con un socio, quien se llama gerente propietario, el aporte de capital no podrá ser inferior a la remuneración básica mínima unificada multiplicada por diez, debe pagarse íntegramente al momento de la constitución

**Sociedades o compañías.** Se constituyen con el aporte de capital de varias personas naturales o jurídicas, se clasifican en sociedades de hecho y de derecho.

**Fideicomisos.** Es un contrato en virtud del cual una o más personas llamadas constituyentes, transfieren de manera temporal e irrevocable la propiedad de bienes muebles o inmuebles que existen o se espera que existan a un tercero que conforma un patrimonio autónomo, para que lo administre.

**Consortios o asociaciones de empresas** Son asociaciones económicas en las que una serie de empresas buscan desarrollar una actividad conjunta mediante la creación de una nueva sociedad. Es el acuerdo por el cual los accionistas de empresas independientes acceden a entregar el control de sus acciones a cambio de certificados del consorcio que les dan derecho a participar en las ganancias comunes.

**Instituciones sin fines de lucro.** Son aquellas que se constituyen con la finalidad de prestar servicios sin ánimo de lucro, con finalidad social, el financiamiento procede de donaciones o aportes de personas, instituciones y organizaciones de todo tipo. Ejemplos: Fundaciones (Espejo & López, 2018).

- **Por la inversión de capital**

**Subsidiarias.** Entidades cuyo capital está conformado por el aporte de un inversionista mayor al 50 %, quien ejerce control directa o indirectamente, o por intermedio de otra subsidiaria controlada.

**Asociadas.** Son entidades cuyo capital está conformado con el aporte mayor al 20 % y menor al 50 %, de un inversionista que tiene poder de voto y posee influencia significativa.

**Controladoras.** Son entidades que invierten en subsidiarias hasta alcanzar el 50 % o más de su patrimonio, con el objeto de ejercer control directo o indirecto sobre la subsidiaria.

**Negocios Conjuntos.** Son acuerdos contractuales entre dos o más personas que emprenden actividades económicas sometidas a control conjunto de las operaciones, de los activos o de otras entidades controladas.

**Grupos empresariales** Son los conjuntos de varias entidades controladoras, con sus respectivas subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos, que tienen finalidades específicas y se orientan bajo una dirección común (Espejo & López, 2018).

- **Por la actividad**

**Industriales.** La actividad básica de este tipo de empresas es la compra de materias primas para transformarlas en productos terminados para su posterior comercialización.

**Comerciales.** Son aquellas empresas que se dedican a la adquisición de bienes o productos, con el objeto de comercializarlos sin realizar transformación alguna y obtener ganancias.

**Extractivas.** Son aquellas empresas que se dedican a la explotación de los recursos que se encuentran en el subsuelo. Ejemplos: empresas que se dedican a la extracción de petróleo, gas natural, piedras preciosas, explotación de minas, etc.

**Agropecuarias.** Son las empresas que realizan actividades de agricultura y ganadería.

**Servicios.** La actividad económica de este tipo de empresas es de brindar un servicio a la comunidad a través de la generación o venta de productos intangibles, que a su vez se clasifican en:

- Turismo
- Instituciones Financieras
- Servicios Públicos (energía, agua comunicaciones)
- Servicios Privados (asesoría, ventas publicidad, contable administrativo)
- Educación
- Finanzas
- Transporte

### **Empresas de Servicio de Transporte Terrestre**

Citando a (Sánchez, 2012), hace referencia que las empresas de transporte son aquellas que se dedican al traslado de personas o bienes vía terrestre desde un lugar hasta otro. El transporte comercial moderno está al servicio del interés público e incluye todos los medios e infraestructuras implicadas en el movimiento de las personas o bienes, así como los servicios de recepción, entrega y manipulación de tales bienes. El transporte comercial de personas se clasifica como servicio de pasajeros y el de bienes como servicio de mercancía.

## **COOPERATIVAS**

Según la Ley de Economía Popular y Solidaria, Art. 34, establece que: son cooperativas, las organizaciones económicas solidarias, constituidas como sociedades de derecho privado, con finalidad social y sin fin de lucro, autogestionadas democráticamente por sus socios que, unen sus aportaciones económicas, fuerza de trabajo, capacidad productiva y de servicios, para la satisfacción de sus necesidades económicas, sociales y culturales, a través de una empresa administrada en común, que busca el beneficio inmediato de sus integrantes y mediato de la comunidad.

### **Objetivos**

De acuerdo con (Jaramillo, 2014), expresa que “Los principales objetivos de la cooperativa son:

- Satisfacer sus necesidades de bienes y servicios, para el mejoramiento de las condiciones y calidad de vida de sus socios.
- Brindar servicios de calidad
- Motivar la integración entre los socios de la cooperativa y la sociedad.”

## Importancia

Según (El Comercio , 2019), expresa: la importancia de las cooperativas radica porque son un modelo de empresa en el cual se integran los objetivos económicos, empresariales y sociales, con el fin de alcanzar un crecimiento basado en empleo, equidad social e igualdad. Las cooperativas son necesarias para impulsar el desarrollo rural, sus principios de solidaridad, su característica de compromiso con las personas, de generación de empleo, ser democráticos y contribuir a la estabilidad de los mercados económicos, permiten que estas contribuyan activamente a la viabilidad económica de zonas rurales.

## Características

- **Ayuda mutua.** Una cooperativa se crea para solucionar problemas comunes de sus miembros.
- **Sistema democrático.** La toma de decisiones relativas a la gestión de la cooperativa incluye a todos los asociados. Cada persona tiene un voto.
- **Esfuerzo propio.** Cada asociado se esforzará para alcanzar el bien común aportando su trabajo y su esfuerzo.
- **Equidad en el reparto de beneficios.** Los beneficios que genere la cooperativa se reparten de forma equitativa entre los asociados.
- **Igualdad.** Todos los asociados tienen los mismos derechos y obligaciones en el seno de la cooperativa.
- **Responsabilidad.** El cooperativismo supone un compromiso con los objetivos comunes, una asunción de responsabilidades frente a uno mismo y frente al grupo.
- **Solidaridad.** Las cooperativas no solo se forman para solucionar problemas de sus socios; también, los de las familias y las comunidades en las que trabajan.
- **Promoción de valores.** Una cooperativa promueve valores éticos como la honestidad, la transparencia o el compromiso. (ACNUR, 2018)

## Principios

Teniendo en cuenta a (FAECTA, s.f.), los principios de las cooperativas son siete a los que se menciona seguidamente:

- **Libre Adhesión y Retiro Voluntario:** “Son organizaciones voluntarias, abiertas para todas aquellas personas dispuestas a utilizar sus servicios y dispuestas a aceptar las

responsabilidades que conlleva la condición de socios o socias, sin discriminación de género, raza, clase social, posición política ni religiosa”.

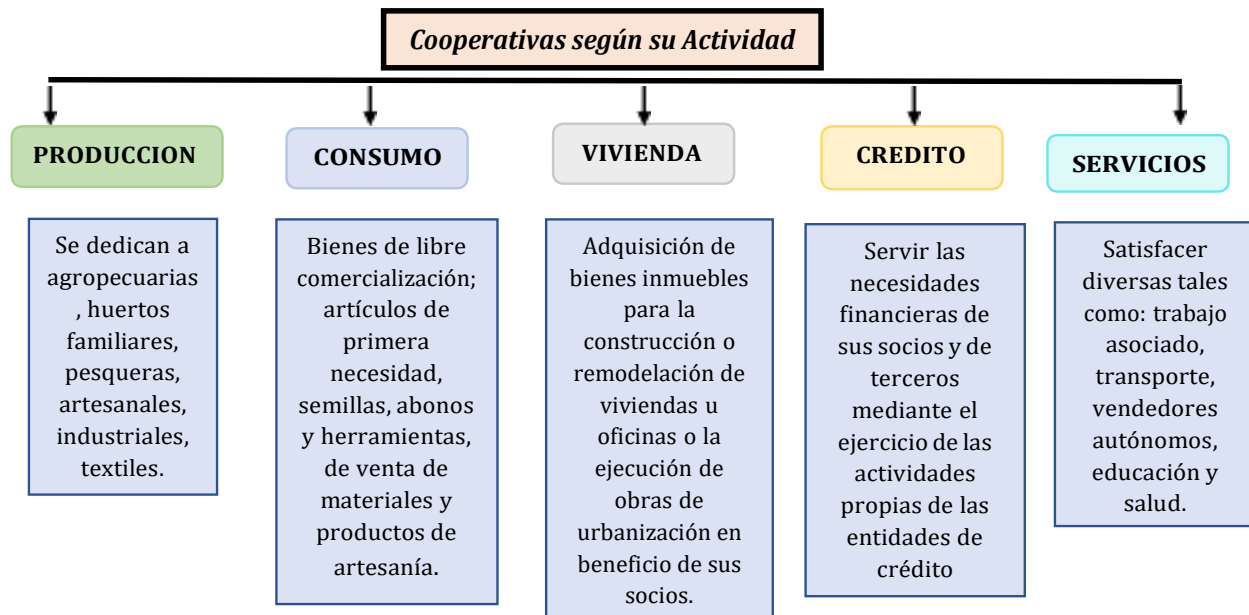
- **Control Democrático:** Son organizaciones democráticas controladas por sus socios, quienes participan activamente en la definición de las políticas y en la toma de decisiones. En las cooperativas de base, todas las personas tienen el mismo derecho de voto (una persona, un voto). De la misma manera, las cooperativas de otros niveles (segundo o ulterior grado) también se organizan con procedimientos democráticos.
- **Interés Limitado al Capital:** Las personas asociadas a las cooperativas contribuyen de manera equitativa y controlan de manera democrática el capital de esta empresa. Usualmente reciben una compensación limitada, si es que hay, sobre el capital suscrito, como condición de socio/a. Las personas que integran la cooperativa asignan excedentes para los siguientes propósitos: el desarrollo de la cooperativa, mediante la posible creación de reservas, de las cuales al menos una parte debe ser indivisible; los beneficios para los socios en proporción a sus transacciones con la cooperativa; y el apoyo a otras actividades, según lo aprueben la mayoría.
- **Retorno de excedentes:** Como la cooperativa no busca obtener un beneficio lucrativo cuando opera con sus socios, de existir un saldo, este es devuelto a los socios en proporción a los servicios utilizados
- **Educación cooperativa:** Brindan educación y formación las personas asociadas, a quienes las representan, dirigen o trabajan en ellas, de tal forma que contribuyan eficazmente al desarrollo de estas empresas. Las cooperativas informan al público en general, particularmente a la juventud y a líderes de opinión acerca de la naturaleza y beneficios del cooperativismo.
- **Integración (asociación) cooperativa:** Este principio fomenta la cooperación entre Cooperativas, regulando la formación de estructuras organizativas, a fin de lograr mayores beneficios para sus miembros.
- **Irrepartibilidad de la reserva cooperativa:** Las cooperativas tienen una cuenta en el Patrimonio que lleva el nombre de “reserva cooperativa” que es de carácter ir repartible y cuyo fin es cubrir pérdidas u otras contingencias imprevistas de la cooperativa. (Manual para la gestión empresarial de las cooperativas de servicios, 2015).

## Clasificación

Según la Ley de Economía Popular y Solidaria, Art. 35, establece que: las cooperativas, se clasifica por su actividad económica, podrán pertenecer a uno de los siguientes grupos: producción, consumo, vivienda, crédito, vivienda, servicios.

**Figura 1:**

**Clasificación de las cooperativas según su actividad.**



**Fuente:** (Ley de la Economía Popular y Solidaria, 2017).

## Cooperativas de servicio

Tienen por objeto realizar toda clase de prestaciones, servicios o funciones económicas, no atribuidas a otras sociedades reguladas por esta Ley, con el fin de facilitar, promover, garantizar, extender o completar la actividad o los resultados de las explotaciones independientes de los socios, o los constituidos por profesionales y artistas que desarrollen su actividad de modo independiente y tengan como objeto la realización de servicios y ocupaciones que faciliten la actividad profesional de sus socios.

## Clasificación

Las cooperativas de servicios se clasifican en:

- De seguros
- De transporte



- De electrificación, de irrigación
- De alquiler de maquinaria agrícola
- De ensilaje de productos agrícolas,
- De refrigeración y conservación de productos
- De asistencia médica, de funeraria y de educación.

## **COOPERATIVAS DE TRANSPORTE**

Según el (Reglamento General a la Ley de Cooperativas, 2017), en el Art. 94 “Son cooperativas de transporte aquellas que, por medio de automotores, embarcaciones, naves aéreas u otros medios de locomoción, hacen el servicio de transporte de pasajeros o carga, por tierra, mar, ríos o aire”.

Art.81. Se puede constituir cooperativas de transporte, ya sea a base de un capital común aportado por los socios, con el cual se adquirirá la unidad o unidades, que serán de propiedad de la cooperativa, ya sea a base de la aportación de una unidad por cada socio.

Son aquellas que agrupan como socios profesionales del transporte que, mediante su trabajo en común, ejercen la actividad de transporte de mercancías o de personas, o cualquier otra para la que se encuentren expresamente facultadas por la ley, con vehículos adquiridos por la sociedad cooperativa o aportados por las personas socias. El servicio de transporte público debe cumplir con las condiciones de seguridad, eficiencia, responsabilidad, universalidad, accesibilidad, continuidad y calidad, con tarifas socialmente justas.

### **Objetivo**

Las cooperativas de transportes tienen por objeto organizar y/o prestar servicios de transporte o bien realizar actividades que hagan posible dicho objeto. Pueden ser cooperativas de trabajo asociado o de transportes propiamente dicho, que agrupa a transportistas, conductores u otro personal con el fin de llevar a cabo el objeto social.

### **Organismos que regulan**

Los organismos que regulan el Transporte Terrestre se los enuncia a continuación:

- Agencia Nacional de Tránsito ANT
- Ley de Cooperativas
- Reglamento Interno y Estatutos de la Cooperativa
- El Ministerio del Sector; de Tránsito y Transporte Terrestre

- La Comisión Nacional de Tránsito y Seguridad Vial
- La Dirección Nacional de Control del Tránsito y Seguridad Vial
- Los Municipios;
- Policía Nacional del Ecuador
- Ministerio de Relaciones Laborales MRL. (Jaramillo, 2014)

### **Clases de servicios de transporte terrestre**

En el Art. 51 (Ley Orgánica de Transporte Terrestre y Seguridad Vial, 2014) establecen las siguientes clases de servicios de transporte terrestre:

**Transporte Público:** Este medio de transporte tiene rutas que cumplir en un horario establecido, además comprende los siguientes ámbitos mencionados a continuación

- **Transporte Público Intracantonal:** En el Art. 66 “Es aquel que opera dentro de los límites cantonales. La celebración de los contratos y/o permisos de operación de estos servicios será atribución de los Gobiernos Autónomos Descentralizados Municipales o Metropolitanos o de la Agencia Nacional.”
- **Transporte Público Interprovincial:** Es aquel que opera, bajo cualquier tipo, dentro de los límites del territorio nacional.
- **Transporte Público Internacional:** Tomando en cuenta el art.69 nos hace referencia que el transporte público internacional “es aquel que opera, bajo cualquier modalidad, fuera de los límites del país, teniendo como origen el territorio nacional y como destino un país extranjero o viceversa. La celebración de los contratos de operación será atribución de la Comisión Nacional del Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial, de conformidad con lo establecido en los Tratados, Convenios Internacionales, la presente Ley y su Reglamento” (Ley Orgánica de Transporte Terrestre, 2014)

Cooperativa de Transportes Loja además de ser una de las empresas más grandes e importantes de la ciudad de Loja y del Ecuador, es una de las dos cooperativas que ofrecen a sus clientes el servicio internacional con la frecuencia Loja- Piura-Perú, en los horarios de: Loja- Piura, a las 06h00; y, Piura- Loja, 20h00; Loja – Piura 23:00; y Piura -Loja 21:00. Debido a la pandemia COVID-19 se suspendió de manera temporal la frecuencia y en la actualidad no se ha podido retomar esta ruta porque no existen garantías de seguridad en la vía y protocolos de bioseguridad en los pasos fronterizos, además que en Piura no existe un Terminal Terrestre público, el embarque de pasajeros lo realizan en oficinas particulares que son arrendadas por la empresa. Y por seguridad

de los conductores y pasajeros se deberán coordinar asuntos logísticos de bioseguridad. Anteriormente, el costo del pasaje era de \$ 14 dólares americanos, aunque se deberá analizar cuál será el nuevo valor del pasaje para viajar al país vecino.

**Transporte Comercial:** Este servicio es con un fin lucrativo, es decir, se presta el transporte a terceras personas por una remuneración económica, siempre que no sea servicio de transporte colectivo o masivo.

**Transporte por cuenta propia:** Tiene como finalidad de transportar mediante el uso de un vehículo propio a personas o bienes en el ámbito comercial.

**Transporte Particular:** Es de uso personal sin fin de lucro.

## **ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros son reportes que se elaboran al finalizar un período contable, con el objeto de proporcionar información sobre la situación económica y financiera de la empresa, la cual permite examinar los resultados obtenidos y evaluar el potencial económico de la entidad (Zapata, 2017).

### **Objetivo**

Según la (Norma Internacional de Contabilidad N° 1, 2016), el objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas.

### **Importancia**

Como dice la (Norma Internacional de Contabilidad N° 1, 2016), los estados financieros suministran información acerca de la situación financiera, del desempeño financiero y de los flujos de efectivo de la entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que les han sido confiados.

El análisis de estados financieros es un componente indispensable de la mayor parte de las decisiones sobre préstamo, inversión y otras cuestiones próximas, al facilitar la toma de decisiones a los inversionistas o terceros que estén interesados en la situación económica y financiera de la empresa.

Sobre todo, cuando se desea realizar una inversión, al convertirse en el elemento principal de todo el conjunto de decisiones que interesa al inversionista o quien adquiere acciones. Su importancia relativa en el conjunto de decisiones sobre inversión depende de las circunstancias y del momento del mercado (Reyes, Cadena, & De León, 2014).

### **Características**

Los estados financieros deben cumplir con ciertas características mencionadas a continuación.

- **La comprensibilidad:** han de ser fácilmente comprensibles por los usuarios,
- **La relevancia:** ejercen influencia sobre las decisiones de los usuarios,
- **Importancia relativa:** no ha de evitarse ninguna información que pueda influir en las decisiones de los usuarios,
- **Fiabilidad:** la información ha de estar libre de sesgo o juicio y ser la imagen fiel de los hechos que se quieren representar,
- **La representación fiel:** los estados financieros han de mostrar la imagen fiel o presentación razonable de la situación financiera, gestión económica y cambios en la posición financiera de la empresa, de acuerdo con las normas contables,
- **La esencia sobre la forma:** las transacciones se han de reflejar de acuerdo con su esencia y realidad económica,
- **Neutralidad:** la información ha de estar libre de sesgo o prejuicio,
- **Prudencia:** los estados financieros han de prepararse con un cierto grado de precaución,
- **Integridad:** la información debe ser completa dentro de un cierto grado de importancia relativa,
- **Comparabilidad:** la información de una empresa debe ser comparable en el tiempo y comparable con otras empresas. Por tanto, el usuario debe ser informado de las políticas contables empleadas, de todo cambio que se produzca y del efecto del cambio (Espejo, 2007).

### **Utilidad**

Según (Espejo & López, 2018), expresa que la información que se muestra en los estados financieros sirve para:

- Tomar decisiones de inversión y crédito.
- Evalúa el desempeño gerencial, la solvencia y la liquidez de la empresa para generar fondos.

- Conocer el origen de los recursos para apreciar la capacidad financiera de la empresa para financiar e invertir.
- Expresar un juicio sobre los resultados financieros de la administración, sobre la rentabilidad, solvencia, generación de fondos y la capacidad de desenvolverse la empresa.

## Usuarios

La información contable reflejada en los estados financieros debe servir para la toma de decisiones por parte de los usuarios tanto internos como externos.

**Usuarios internos.** Están vinculados directamente con la empresa, por tanto, revisan o analizan la información financiera. Los usuarios internos son:

- **Inversionistas.** Los proveedores de capital de riesgo y sus consejeros están interesados en el riesgo inherente y en el reembolso de sus inversiones. Los inversionistas requieren información que les ayude a decidir si deben comprar, retener o vender sus inversiones. Asimismo, los accionistas se encuentran interesados en obtener información que los habilite a conocer la capacidad de una empresa para pagar dividendos.
- **Empleados.** Los empleados y su grupo de representantes se encuentran interesados en la información acerca de la estabilidad y rentabilidad de sus empleadores. Así mismo, se encuentran interesados en la información que les ayude a conocer si la empresa es capaz de pagar adecuadamente, remuneraciones, como beneficios por retiro y otras prestaciones.
- **La gerencia** de una empresa tiene la responsabilidad primaria de preparar y presentar los estados financieros de la misma. La gerencia se encuentra igualmente interesada en la información contenida en los estados financieros, a pesar de que tiene acceso a información adicional de naturaleza gerencial y financiera, lo cual ayuda en el desarrollo de su planeación, toma de decisiones y control de responsabilidades. La gerencia tiene la habilidad de determinar la forma y contenido de la información adicional con el objeto de satisfacer sus necesidades.

**Usuarios externos.** Son las personas que tienen alguna vinculación con la empresa, pero no pertenecen formalmente a la misma. Entre los usuarios externos tenemos:

- **Prestamistas.** Se encuentran interesados en conocer si sus préstamos e intereses respectivos, serán pagados en la fecha requerida.

- **Proveedores y otros acreedores comerciales.** Los mismos se interesan en obtener información acerca de la capacidad de pago de la empresa. Los acreedores comerciales se encuentran interesados en una empresa por períodos de tiempo más cortos que los prestamistas, a menos que dependan de la continuidad de la empresa para seguir considerándola un cliente de importancia.
- **Clientes.** El interés de estos radica en la continuidad de la empresa, especialmente cuando existe una relación a largo plazo, o existe dependencia de la empresa.
- **Gobierno y agencias gubernamentales.** Su interés se centra en la distribución de los recursos, y por tanto en la actividad de las empresas. De la misma forma requieren cierto tipo de información a fin de regular las actividades de las empresas, determinar políticas fiscales, así como las bases del ingreso nacional y estadísticas similares.
- **Público.** Las empresas afectan al público de muy diversas maneras. Por ejemplo, las compañías pueden realizar contribuciones sustanciales a la economía local de varias formas, incluyendo el número de personas que emplean, y su relación empresarial con los proveedores locales. Los estados financieros deben ayudar al público mediante la información relativa a las directrices y mejoras recientes en la prosperidad de una empresa y en rango de sus actividades (Espejo, 2007).

### **Reglas para la presentación de los estados financieros**

De acuerdo con (Zapata, 2017), expresa que en la presentación de estados financieros se debe contar con ciertas normas como las siguientes:

- Nombre de la empresa o razón social, sea persona natural o jurídica.
- Número de identificación tributaria, como por ejemplo el RUC.
- Título del estado financiero.
- Moneda en que se expresa el estado.
- Fecha o período al cual pertenece la información.
- Márgenes individuales que debe conservar cada grupo y clasificación.
- Cortes de subtotales y totales claramente indicados.
- Deberá cuidarse que la terminología empleada sea comprensible, tomando en
- Cuenta quiénes serán los lectores de los estados financieros

## Estructura

Tomando en cuenta (Ureña, 2010), indica que los estados de balance general cuentan con la siguiente estructura:

- **Encabezamiento**  
Formado con el nombre o razón social de la empresa, nombre del documento y fecha de elaboración.
- **Cuerpo o contenido:** Refleja en su contenido la ecuación patrimonial, es decir, en el cuerpo de un balance se incluye únicamente las cuentas reales y se presentan, clasificadas bajo tres títulos, así: en primer lugar, el nombre y el valor detallado de cada una de las cuentas del activo, pasivo y patrimonio. Las Cuentas se presentan con su valor bruto y su valor neto.
- **Firmas:** Debe llevar las firmas de los responsables de su elaboración, revisión y aprobación, el contador, el revisor y el gerente. En el caso de las sociedades vigiladas por la Superintendencia de Bancos, el contador y el revisor fiscal deben ser contadores públicos con matrícula profesional vigente.
- **Notas a los estados financieros:** Deben presentarse las notas que extienden la información sobre las políticas y el sistema contable, además del manejo y detalle de cuentas principales y auxiliares a nivel de reporte.

## Consideraciones en su preparación

Según (Estupiñan, 2012), se deben tener en cuenta los siguientes aspectos en la preparación de los estados financieros:

- **Presentación razonable**  
Los estados financieros deberán presentar en forma razonable la posición financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo de una empresa. La aplicación apropiada de las NIIF, con revelación adicional cuando sea necesario, da como resultado en virtualmente todas las circunstancias, estados financieros que logran una presentación razonable.
- **Negocio en marcha**  
La gerencia deberá hacer una evaluación de la capacidad de la empresa para continuar como negocio en marcha. Los estados financieros deberán ser preparados sobre una base de negocio en marcha a menos que la gerencia tenga la intención ya sea de liquidar

la empresa o de dejar de hacer negocios, o no tenga ninguna alternativa realista, excepto esa.

- **Base de acumulación**

Una entidad elaborará sus estados financieros, excepto en lo relacionado con la información sobre flujos de efectivo, utilizando la base contable de acumulación (o devengo).

- **Importancia relativa**

El reconocimiento y presentación de los hechos económicos debe hacerse de acuerdo con su importancia relativa. Un hecho económico es material cuando, debido a su naturaleza o cuantía, su conocimiento o desconocimiento, teniendo en cuenta las circunstancias que lo rodean, puede alterar significativamente las decisiones económicas de los usuarios de la información.

- **Compensación**

La compensación es una de las pocas políticas contables, que se refieren exclusivamente a la preparación de información financiera. Y básicamente nos hace reflexionar sobre el uso de la información desde la perspectiva del usuario.

- **Información comparativa**

A menos que una NIIF permita o requiera otra cosa, la información comparativa deberá revelarse respecto del ejercicio anterior para toda la información numérica de los estados financieros. La información comparativa deberá incluirse en la información narrativa y descriptiva cuando sea relevante para una comprensión de los estados financieros.

- **Uniformidad**

Este principio contable establece la obligatoriedad de mantener la aplicación de los mismos principios y reglas específicas de valoración de los activos y pasivos poseídos por la empresa para lograr que se puedan comparar informaciones contables.

## **ECUACIÓN CONTABLE**

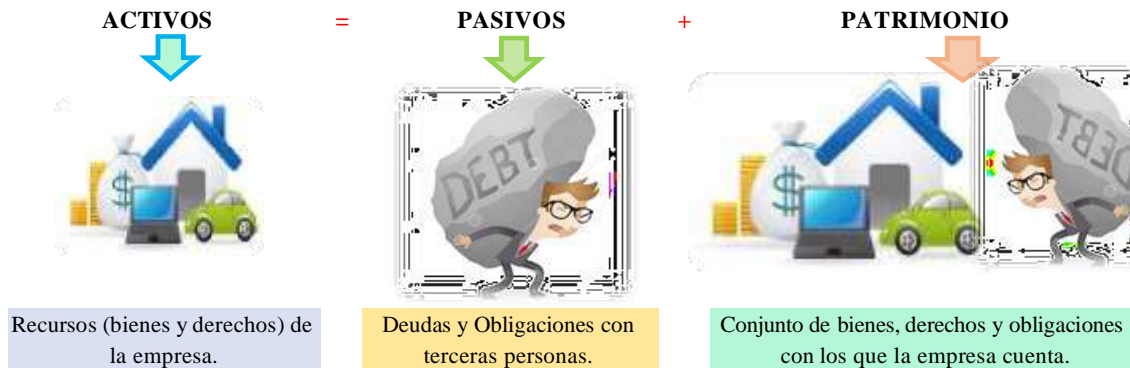
La ecuación contable es una herramienta básica de la contabilidad que permite medir los cambios en el activo, pasivo y patrimonio. Esta ecuación matemática se fundamenta en que los valores y bienes de propiedad de la empresa (activos) provienen de dos fuentes de financiamiento: las deudas contraídas con terceros (pasivos) y los aportes de los propietarios (patrimonio). El



equilibrio o igualdad que existe en la ecuación contable es fundamental, el activo siempre será igual al pasivo más el patrimonio. (Espejo, 2007)

## Figura 2:

### Ecuación contable.



### Conjunto de estados financieros

Citando la (Norma Internacional de Contabilidad N° 1, 2016), indica que el juego de estados financieros comprende:

- Estado de Situación Financiera al final del período;
- Estado de Resultados y otro resultado integral del período;
- Estado de Cambios en el Patrimonio del período;
- Estado de Flujos de efectivo del período;

### Balance General o Estado de Situación Financiera

Según (Espejo & López, 2018), hace referencia que el Estado de Situación Financiera es el informe que presenta de manera detallada, completa y razonable los importes de las partidas del activo, pasivo y patrimonio a una fecha determinada, en base a estándares internacionales que permiten la comprensibilidad, confiabilidad y comparabilidad de la información financiera. Constituye una herramienta fundamental para la toma de decisiones de inversores, prestamistas y propietarios; por otra parte, el Estado de Situación Financiera refleja la gestión financiera realizada por los administradores de la empresa.

### Objetivo

El principal propósito para el que se prepara un balance general es conocer la posición financiera de la empresa en un período determinado. Al realizar este reporte obtendremos a su vez información relevante para tomar decisiones de negocio como, por ejemplo:

- Naturaleza y valor de los activos
- Naturaleza y alcance de las obligaciones
- Capacidad actual de capital
- Solvencia del negocio

### **Componentes**

De acuerdo con (Espejo & López, 2018), “los componentes del Estado de Situación Financiera son cinco a los que se mencionara seguidamente:

- **Activo corriente**, está conformado por las partidas que la entidad pretende venderlo o consumirlo en el ciclo normal de operaciones, los mantiene principalmente con fines de negociación, espera realizarlos dentro de los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa.
- **Activo no corriente**, comprenden las partidas que por su naturaleza son a largo plazo; es decir, que su duración o vencimiento es superior a un año.
- **Pasivo corriente**, son las obligaciones o compromisos que se espera cancelar en el ciclo normal de operaciones, se mantiene con fines de negociación y se liquidarán dentro de los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa.
- **Pasivo no corriente**, representan las obligaciones o compromisos de la empresa con vencimiento superior a un año.
- **Patrimonio**, comprenden las partidas que se relacionan con Capital, Reservas, Resultados acumulados y Otros resultados integrales.”

**Tabla 2:****Balance General o Estado de Situación Financiera**

COOPERATIVA DE TRANSPORTE XXXXX BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 202X			
<b>1</b>	<b>Activo</b>		
<b>1.1</b>	<b>Activo corriente</b>		
1.1.1.1	Caja	xxx	
1.1.1.2	Bancos	xxx	
1.1.1.3	Cuentas por Cobrar	xxx	
	<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>xxxxxx</b>
<b>1.2</b>	<b>Activo no Corriente</b>	xxx	
1.2.0.1	Edificios	xxx	
1.2.0.2	Muebles y Enseres	xxx	
1.2.0.3	(-)Depreciacion Acumulada	xxx	
	<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>xxxxxx</b>
	<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>xxxxxxx</b>
<b>2.</b>	<b>PASIVO</b>		
<b>2.1</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
2.1.1.1	Cuentas por Pagar	xxx	
2.1.1.2	Documentos por Pagar	xxx	
	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>xxxxxx</b>
<b>2.2</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
2.2.0.1	Prestamos		
	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		
	<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>xxxxxxx</b>
<b>3.</b>	<b>PATRIMONIO</b>		
3.1.0.1	Capital Social	xxx	
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>xxxxxxx</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>xxxxxxx</b>

Loja, 31 de diciembre del 2021

Firma Gerente

Firma Contador

**Fuente:** (Espejo, 2007). Contabilidad General.**Estado de Resultados o Estado de Pérdidas y Ganancias**

El Estado de Resultados es un informe financiero que presenta de manera ordenada y clasificada los ingresos generados, los costos y gastos incurridos por la empresa en un período determinado. La diferencia entre los ingresos y gastos constituye la utilidad o pérdida del ejercicio económico (Espejo, 2007).

Citando a (Espejo & López, 2018), “el Estado de Resultados se calcula la diferencia entre los ingresos y gastos constituye el rendimiento o utilidad del ejercicio económico; cuando los gastos son mayores a los ingresos, el resultado es una pérdida del ejercicio económico”.

## Objetivos.

Los objetivos del Estado de Resultados son muy puntuales cuando presenta la situación financiera de la compañía, el principal es medir el desempeño operativo de la empresa en un período determinado al relacionar los ingresos generados con los gastos en que se incurre para lograr ese objetivo.

Esta información que se obtiene es de mucha utilidad, sobre todo al analizarlo en conjunto con otros estados financieros básicos como el Balance General y el Estado de Flujo de Efectivo, de esta manera al evaluar el Estado de Resultados de tu empresa podrás:

- Realizar una evaluación precisa de la rentabilidad de tu empresa, su capacidad de generar utilidades, de igual manera es importante para conocer de qué manera puedes optimizar tus recursos para maximizar tus utilidades.
- Medir el desempeño de la empresa, es decir, cuánto estás invirtiendo por cada peso que estás ganando.
- Obtener un mejor conocimiento para determinar la repartición de los dividendos, ya que estos dependen de las utilidades generadas durante el período.
- Estimar los flujos de efectivo al poder realizar proyecciones de las ventas de manera más precisa al utilizar el Estado de Resultados como base.
- Identificar en qué parte del proceso se están consumiendo más recursos económicos, esto lo puedes saber al analizar los márgenes en cada rubro. Esto te dará una perspectiva de la eficiencia de la empresa (Castro, 2021).

## Componentes

- **Ventas:** primer dato de cualquier Estado de Resultados. Se refiere a los ingresos totales percibidos por las ventas realizadas en ese período concreto.
- **Utilidad bruta:** diferencia entre ventas y coste de ventas, indicando qué gana la empresa, en bruto, con el producto vendido.
- **Gastos de operación:** gastos involucrados directamente en el funcionamiento de la empresa (luz, agua, salarios, etc.).
- **Depreciaciones y amortizaciones:** importes que disminuyen el valor contable de los bienes tangibles que se utilizan en la empresa para llevar a cabo sus operaciones.
- **Utilidad antes de impuestos:** pérdida o ganancia tras cubrir obligaciones operacionales y financieras.

- **Impuestos:** importe que paga la empresa al estado según su desempeño.
- **Utilidad neta:** última cuenta del Estado de Resultados, que refleja la ganancia o pérdida final tras gastos operativos, financieros e impuestos. (Nuño, 2017)

### **Componentes**

De acuerdo (Norma Internacional de Contabilidad N° 1, 2016), el Estado de Resultados se incluirán rúbricas específicas citadas a continuación:

- Ingresos ordinarios (o de operación);
- Costos financieros;
- Participación en el resultado del período de las asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen según el método de la participación;
- Gasto por impuestos;
- Un único importe que comprenda el total de:
  - (i) El resultado después de impuestos procedente de las actividades discontinuadas y
  - (ii) el resultado después de impuestos que se haya reconocido por la medida a valor razonable menos los costos de venta o por causa de la venta o disposición por otra vía de los activos o grupos de activos para su disposición de elementos que constituyan la actividad en discontinuación; y,
- Resultado del período.

**Tabla 3:****Estado de Resultados**

<b>COOPERATIVA DE TRANSPORTE XXXXX</b>		
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>		
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 202X</b>		
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>	
<b>4.1</b>	<b>Ingresos Operacionales</b>	
4.1.0.1	Ventas	xxx
4.1.0.2	Otros Ingresos	xxx
4.1.0.3	Rendimientos Financieros	xxx
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>xxxxxx</b>
<b>5.</b>	<b>GASTOS</b>	xxx
<b>5.1</b>	<b>Gastos Operacionales</b>	xxx
5.1.0.1	Sueldos	xxx
5.1.0.2	Servicios Básicos	xxx
5.1.0.3	Arriendos	
<b>TOTAL DE GASTOS</b>		<b>xxxxxx</b>
<b>Utilidad Operacional</b>		
<b>Utilidad Antes de Participacion e Impuestos</b>		
(-) Participacion a Trabajadores		
<b>Utilidad Antes de Impuestos</b>		<b>xxxxxx</b>
(-) Impuesto a la Renta		
<b>= UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>XXXXXX</b>
Loja, 31 de Diciembre del 202X		
_____		_____
<b>Firma Gerente</b>		<b>Firma Contador</b>

**Fuente:** (Soto, Ramón, Solórzano, Sarmiento, & Mite, 2017). Análisis de los Estados Financieros.

**Estado de Flujos de Efectivo**

El Estado de Flujos Efectivo provee a los usuarios de los estados financieros, información fundamental, condensada y comprensible, sobre los movimientos de ingresos y egresos del efectivo y equivalentes al efectivo de la empresa durante un período determinado, sirve de base para evaluar la capacidad de generar efectivo y equivalentes al efecto y las necesidades de financiamiento de la entidad (Espejo & López, 2018).

**Objetivo**

De acuerdo con la (Norma Internacional de Contabilidad NIC 7, 2016), el objetivo de esta norma es exigir a las empresas que suministren información acerca de los movimientos históricos en el efectivo y los equivalentes al efectivo a través de la presentación de un Estado de Flujos de

Efectivo, clasificados según que procedan de actividades de explotación, de inversión y de financiación.

La información acerca de los flujos de efectivo es útil porque suministra a los usuarios de los estados financieros las bases para evaluar la capacidad que tiene la empresa para generar efectivo y equivalentes al efectivo, así como sus necesidades de liquidez. Para tomar decisiones económicas, los usuarios deben evaluar la capacidad que la empresa tiene para generar efectivo y equivalentes al efectivo, así como las fechas en que se producen y el grado de certidumbre relativa de su aparición.

### **Métodos de presentación**

Según (Espejo, 2007), hace referencia que las empresas pueden informar acerca de los flujos de efectivo de las operaciones, usando uno de los dos siguientes métodos:

- **Método directo.** Presenta con claridad las principales entradas y salidas de efectivo reales del período. Requiere presentar una conciliación entre la utilidad neta y el flujo de las actividades operativas. Las empresas que tienen mayor interés en determinar la capacidad de generación futura de efectivo se inclinan por este método. El esquema del Estado de Flujo de Efectivo por el método directo comprende cuatro partes:
  1. Flujos de efectivo de las actividades de operación.
  2. Flujos de efectivo por actividades de inversión.
  3. Flujos de efectivo por actividades de financiamiento.
  4. Conciliación de la utilidad neta antes de impuestos y partidas extraordinarias con el efectivo neto proveniente de actividades operativas.
- **Método indirecto.** Determina el flujo operativo partiendo de la conciliación con la utilidad neta. Proporciona un mejor vínculo entre el Estado de Resultados y el balance general, es más fácil de preparar por la familiaridad de los usuarios con los estados financieros y resulta menos costoso. Las empresas que tienen mayor interés en determinar las razones de la diferencia entre la utilidad neta de efectivo de operación optan por este método. El esquema del Estado de Flujos de Efectivo por el método indirecto comprende tres partes:
  1. Conciliación de la utilidad neta antes de impuestos y partidas extraordinarias con el efectivo neto proveniente de actividades operativas.
  2. Flujos de efectivo por actividades de inversión.
  3. Flujos de efectivo por actividades de financiamiento.

### **Actividades de operación**

Teniendo en cuenta la (Norma Internacional de Contabilidad NIC 7, 2016) el importe de los flujos de efectivo procedentes de actividades de operación es un indicador clave de la medida en la cual estas actividades han generado fondos líquidos suficientes para reembolsar los préstamos, mantener la capacidad de operación de la entidad, pagar dividendos y realizar nuevas inversiones sin recurrir a fuentes externas de financiación. La información acerca de los componentes específicos de los flujos de efectivo de las actividades de operación es útil, junto con otra información, para pronosticar los flujos de efectivo futuros de tales actividades. Ejemplos de flujos de efectivo por actividades de operación:

- Cobros procedentes de las ventas de bienes y la prestación de servicios;
- Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias;
- Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios;
- Pagos a y por cuenta de los empleados;
- Pagos o devoluciones de impuestos sobre las ganancias, a menos que éstos puedan clasificarse específicamente dentro de las actividades de inversión o financiación; y
- Cobros y pagos derivados de contratos que se tienen para intermediación o para negociar con ellos.

### **Actividades de inversión**

Según (Norma Internacional de Contabilidad NIC 7, 2016), expresa la presentación separada de los flujos de efectivo procedentes de las actividades de inversión es importante, porque tales flujos de efectivo representan la medida en la cual se han hecho desembolsos por causa de los recursos económicos que van a producir ingresos y flujos de efectivo en el futuro.

Ejemplos de flujos de efectivo por actividades de inversión son los siguientes:

- Pagos por la adquisición de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y otros activos a largo plazo, incluyendo los pagos relativos a los costos de desarrollo
- Cobros por ventas de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y otros activos a largo plazo;
- Anticipos de efectivo y préstamos a terceros (distintos de las operaciones de ese tipo hechas por entidades financieras);



- Cobros derivados del reembolso de anticipos y préstamos a terceros (distintos de las operaciones de este tipo hechas por entidades financieras).

### **Actividades de financiación**

Como expresa la (Norma Internacional de Contabilidad NIC 7, 2016), es importante la presentación separada de los flujos de efectivo procedentes de actividades de financiación, puesto que resulta útil al realizar la predicción de necesidades de efectivo para cubrir compromisos con los suministradores de capital a la entidad. Ejemplos de flujos de efectivo por actividades de financiación son los siguientes:

- Cobros procedentes de la emisión de acciones u otros instrumentos de capital;
- Pagos a los propietarios por adquirir o rescatar las acciones de la entidad;
- Cobros procedentes de la emisión de obligaciones, préstamos, bonos, cédulas hipotecarias y otros fondos tomados en préstamo, ya sea a largo o a corto plazo;
- Reembolsos de los fondos tomados en préstamo; y
- Pagos realizados por el arrendatario para reducir la deuda pendiente procedente de un arrendamiento financiero.

### **Estado de Cambios en el Patrimonio**

Según (Espejo & López, 2018), el Estado de Cambios en el Patrimonio neto representa la evolución del patrimonio de una empresa, durante el ejercicio económico, identificando el origen de los cambios producidos, de tal manera que permita conciliar el patrimonio neto inicial con el patrimonio neto final.

Según la (Norma Internacional de Contabilidad NIC 1, 2019), en el Estado de Cambios en el Patrimonio se detallará de información:

- El resultado integral total del período, mostrando de forma separada los importes totales atribuibles a los propietarios de la controladora y los atribuibles a las participaciones no controladoras;
- Para cada componente de patrimonio, los efectos de la aplicación retroactiva o la re-expresión retroactiva reconocidos según la NIC 8; y
- Para cada componente del patrimonio, una conciliación entre los importes en libros, al inicio y al final del período, revelando por separado los cambios resultantes de:
  - Resultados;
  - Cada partida de otro resultado integral; y

- Transacciones donde se refleje por separado las contribuciones realizadas por los propietarios y las distribuciones a estos y los cambios en las participaciones de propiedad en subsidiarias que no den lugar a una pérdida de control.

Tomando como referencia la (Norma Internacional de Contabilidad NIC 1, 2019), expresa que: “Los cambios en el patrimonio de una entidad, entre el comienzo y el final del período sobre el que se informa, reflejarán el incremento o la disminución en sus activos netos en dicho período”.

Según (Espejo & López, 2018), explica que, por cada componente del patrimonio neto, la entidad presentará, ya sea en el Estado de Cambios en el Patrimonio neto o en las notas:

- Un análisis del otro resultado integral desglosado por partidas (párrafo 106A).
- El importe de los dividendos reconocidos como distribuciones a los propietarios durante el ejercicio, y
- El importe de los dividendos por acción (párrafo 107).

**Tabla 4:**

**Estado de Cambios en el Patrimonio**

COOPERATIVA DE TRANSPORTE XXXXXX ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 202X (Expresado en miles de dólares americanos)							
Cuentas	Capital Social	Resultados Acumulados				Total	Patrimonio
		Otras Reservas	Ajustes adopción por 1era. Vez de NIIF	Pérdidas acumuladas			
Saldo al 31 de diciembre de 202X como fue informado	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	
Más :							
Ajuste a periodos anteriores ( Ver nota X)				xxx	xxx	xxx	
Saldo al 31 de diciembre de 202Xrestablecido	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	
Pérdida neta y resultado integral				xxx	xxx	xxx	
Saldo al 31 de diciembre de 202X	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	
Más (menos):							
Cambios en políticas contables:							
Corrección de errores:							
Cambios del año en el patrimonio:							
Pérdida neta y resultado integra				xxx	xxx	xxx	
Saldo al 31 de diciembre de 202X	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	

Firma Gerente

Firma Contadora

**Fuente:** (Espejo & López, 2018). Contabilidad General. ENFOQUE CON NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA.

## **ANALISTA FINANCIERO**

Según (Ortiz Anaya, 2011), lo define al analista financiero como el encargado de analizar e interpretar los estados financieros que posee la empresa para obtener un diagnóstico de la situación financiera y señalar conclusiones y recomendaciones una vez que se halla dado por terminado este proceso.

### **Características**

- Capacidad analítica destacada y contar con una gran destreza para la investigación.
- Contar con una gran espiritualidad, entusiasmo y persistencia.
- Sólidos y amplios conocimientos de contabilidad general y de costos.
- Contar con información necesaria sobre las características no financieras de la empresa.
- Conocimiento extenso y actualizado de las situaciones y cambios en los campos económico, político, monetario y fiscal, tanto a nivel nacional e internacional.

### **Consideraciones**

- Verificar que los datos de la información contable que se va a analizar sean los definitivos.
- Observar que los estados financieros se encuentren expresados en la misma unidad monetaria, es decir, que tengan el mismo poder adquisitivo y la misma denominación.
- Debe observar la razonabilidad que presentan las cifras de las distintas cuentas, con el fin de que no guarden inconsistencias, ineficiencias o falsas expectativas, como, por ejemplo, creer que todas las cuentas del exigible se van a hacer efectivas.
- Como el análisis se realiza con base en datos numéricos, esta evaluación, en principio, será exclusivamente cuantitativa, pero el contador debe analizar todas las circunstancias, condiciones y eventos que incidieron en dicho resultado, llegando a emitir juicios inclusive de carácter cualitativo.
- Los estados financieros proforma que contienen cifras esperadas por los administradores y accionistas constituyen un parámetro de comparación.
- Las variaciones entre lo esperado y lo ejecutado deben ser analizadas, con el fin de encontrar las causas estructurales y el impacto económico originado.

- Es importante recordar que el análisis financiero deberá ser elaborado tomando en cuenta el tipo de empresa, pues cada una tiene sus propias características (Zapata, 2017).

## **Funciones**

Tomando como referencia (Universia, 2020), las funciones del analista financiero se mencionan a continuación:

- **Analizar los datos financieros**  
Analizar el estado en el que se encuentran las cuentas del cliente con el objetivo de saber qué decisiones tomar en el futuro.
- **Elaborar estrategias de inversión**  
El analista financiero debe elaborar un plan a seguir según los estudios de las cuentas de la empresa y los estudios sobre el mercado; para incrementar los ingresos y al mismo tiempo reducir gastos y posibles riesgos.
- **Seguimiento de las operaciones**  
En todo momento deberá llevar un control de las transacciones que ocurren con su cliente.
- **Elaborar estados financieros**  
Se deberá realizar diversos informes de manera mensual, trimestral y/o anual con el fin de mostrar a la empresa como se encuentra su situación financiera.
- **Control sobre las inversiones**  
Corregir acciones que se hayan realizado y no funcionen, deberá llevar un control sobre las inversiones realizadas y analizar las ganancias mensuales.
- **Evolución del mercado**  
Deberá seguir con detenimiento cómo va evolucionando el mercado financiero.

## **ANÁLISIS FINANCIERO**

Según (Ortiz Anaya, 2011), hace referencia que: El análisis financiero es un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y los datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias, indicadores y estados financieros, complementarios o auxiliares, los cuales sirven para

evaluar el desempeño financiero y operacional de la firma, lo que ayuda de manera decisiva a los administradores, inversionistas y acreedores a tomar sus respectivas decisiones.

El análisis financiero técnicamente realizado permitirá obtener información trascendente sobre la capacidad de pago, fortalezas y debilidades de las inversiones, riesgos y amenazas que giran alrededor de endeudamientos indebidos, gastos innecesarios e ingresos coyunturales, que eventualmente podrían comprometer la independencia, su imagen y el valor futuro de la empresa. En otras palabras, muchos eventos que no son explícitos en los estados financieros salen a flote a partir del análisis financiero que a manera de introducción lo tratamos en este apartado (Zapata, 2017).

### **Importancia**

Radica en ser una operación fundamentada en la reclasificación, recopilación, obtención y comparación de datos contables, operativos y financieros de una organización, que mediante la utilización de técnicas y herramientas adecuadas busca evaluar la posición financiera, el desarrollo y los resultados de la actividad empresarial en el presente y pasado para obtener las mejores estimaciones para el futuro.

### **Objetivos**

- Evaluar los resultados de la actividad realizada.
- Poner de manifiesto las reservas internas existentes en la empresa.
- Aumentar la productividad del trabajo.
- Emplear de forma eficiente los medios que representan los activos fijos y los inventarios.
- Disminuir el costo de los servicios y lograr la eficiencia planificada.
- El estudio de toda información acerca de cómo está encaminada la dirección del trabajo en la empresa (Cordoba, 2012).

### **Características**

Con el fin de que los estados financieros cumplan a cabalidad con el propósito principal para el que fueron creados, deben reunir las siguientes características de calidad:

- **Comprensibilidad.** Calidad esencial que facilitará comprender los aspectos más importantes sin mayor dificultad, aún a usuarios que no tengan cultura contable.
- **Relevancia.** La información que proporcionan debe permitir a los usuarios identificar los datos más importantes, a partir de los cuales se tomarán decisiones.

- **Confiability.** Las cifras que correspondan a los conceptos expuestos deben ser suficientemente razonables, es decir, pueden ser comprobables.
- **Comparabilidad.** Las cifras estarán expresadas en moneda de un mismo poder adquisitivo, a fin de hacerlas comparables al momento de establecer diferencias de un período a otro (Zapata, 2017).

### **Ventajas**

De acuerdo con (Zapata, 2017), el análisis financiero tiene las siguientes ventajas:

- Proporciona información adicional razonada acerca de los resultados económicos del negocio.
- Ayuda a detectar situaciones de riesgo que podrían afectar en el futuro la situación financiera de la empresa.
- Verifica la consistencia o inconsistencia de la composición del activo, el pasivo y el patrimonio.
- Compara la situación financiera y económica de dos o más períodos, y establece las tendencias.
- Constituye un instrumento básico para la fijación de nuevas políticas de gestión financiera.
- Proporciona índices o razones financieras que permiten cuantificar la estabilidad económica y financiera.

### **Documentos**

- Estados financieros comparativos, conforme ordenan las NIC-NII, acompañados de sus respectivas notas explicativas.
- Objetivos, políticas y metas de la empresa.
- Datos presupuestarios de la actividad comercial, económica y financiera.
- En lo posible, información financiera de la competencia o al menos datos consolidados del sector en el cual compete.
- Estadísticas sectoriales preparadas por los organismos de control y del gobierno.
- Otros estudios que deben estar plasmados en planes estratégicos (Zapata, 2017).

## **Utilidad**

Según (García, 2015), señala sobre la utilidad que tiene el análisis financiero de manera que la información que genera el análisis se lo utiliza como referencia para la toma de decisiones, seguidamente se mencionan algunas de ellas:

- Otorgar u obtener préstamos.
- Fusionar empresas.
- Otorgar una línea de crédito.
- Comprar una empresa.
- Evaluar el desempeño de la gerencia.
- Identificar ventajas competitivas.
- Determinar la tasa de crecimiento.
- Comprar o vender acciones.
- Analizar alianzas.
- Aprobar o rechazar proyectos de inversión.
- Cerrar una empresa.
- Reorganizar las operaciones.
- Evaluar las competencias de la empresa.
- Cambiar la estrategia operativa.
- Tratar de anticiparse a los eventos desfavorables.
- Evaluar el equipo directivo.

## **Usuarios**

Las personas interesadas en los estados financieros, así como la información fundamental que ellos presentan, son:

### **Accionistas y propietarios**

Los dueños de una empresa están interesados en los resultados que esta obtenga; básicamente, suelen estar interesados en la utilidad neta, en función de la rentabilidad de su inversión.

### **Administradores**

Son quienes tienen bajo su responsabilidad la custodia de los recursos empresariales y los resultados que se obtienen de la inversión.

## Acreeedores

Con el objeto de evaluar el poder de generación de utilidades, como garantía o seguridad para sus créditos, sobre todo si estos son a largo plazo.

## Acreeedores potenciales

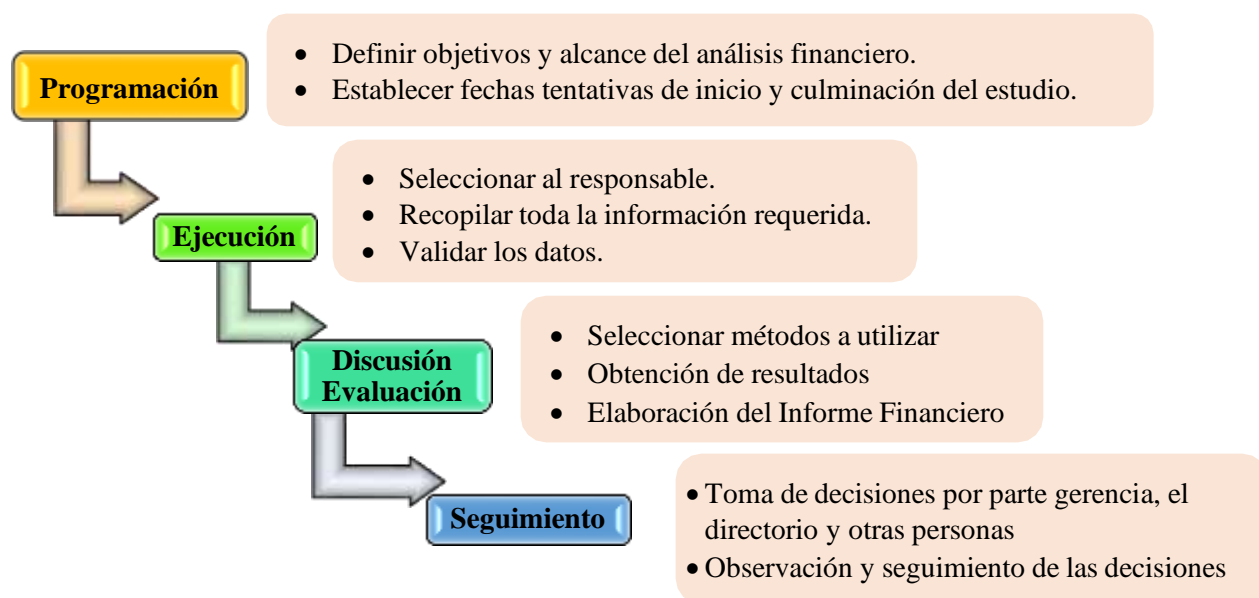
Con el objeto de evaluar el riesgo del crédito que se propone. Inversionistas potenciales. Su interés en los estados financieros está relacionado con la probable rentabilidad futura de su inversión, evaluada de acuerdo con resultados obtenidos antes de su inversión. (Zapata, 2017)

## Fases

Según (Zapata, 2017), el análisis financiero cuenta con cuatro fases:

### Figura 3:

#### Fases del análisis financiero



**Fuente:** (Zapata, 2017).Contabilidad General.

## Herramientas

Teniendo en cuenta a (Correa, 2018), las herramientas con las que se deben contar para realizar un análisis financiero son:

- Los estados financieros básicos, informes internos, anexos, notas, memorias, presupuestos, etc., suministrados por la empresa, por lo menos de los tres últimos períodos.
- Información complementaria sobre sistemas contables y políticas financieras.



- La información adicional sobre fases del mercado, producción y organización.
- Las herramientas de la administración financiera como: evaluación de proyectos, análisis de costo de capital y análisis del capital de trabajo.
- Las herramientas de matemáticas financieras como disciplinas básicas en toda decisión de tipo financiera o crediticia.
- El análisis macroeconómico sobre aspectos como producción nacional, política monetaria, sector externo, sector público, etc.

## **Clasificación**

- **Según su destino**

### **Análisis interno**

En base a la opinión de (Ortiz Anaya, 2011), el analista financiero tiene acceso a los libros de la empresa y se puede comprobar toda la información con relación a sus actividades financieras y no financieros, de modo que este análisis lo requiere la administración, inversionistas y por organismos del gobierno con autoridad legal.

### **Análisis externo**

Como plantea (Ortiz Anaya, 2011), el análisis externo es cuando no se dispone del acceso total de la información de la empresa, por lo tanto, el analista se basa en información que le suministran y la que este publicada para de ahí realizar una evaluación y sacar sus conclusiones de bancos, acreedores y ciertos inversionistas.

Este tipo de análisis es para los competidores, clientes, proveedores, organismos reguladores, supervisores, etc. para lo cual aquellos disponen la información que la empresa hace pública por la normatividad existente o por iniciativa propia.

- **Según su forma**

### **Análisis vertical**

Se emplea para analizar estados financieros como el Balance General y el Estado de Resultados de un período económico, comparando las cifras en forma vertical, mediante la utilización del procedimiento de porcentajes integrales que consiste en determinar la composición porcentual de cada cuenta del Activo, Pasivo y Patrimonio, tomando como base el valor de Activo total y el porcentaje que representa cada elemento del Estado de Resultados a partir de las Ventas netas. Se basa en el análisis vertical, se podrá observar cuáles son las cuentas más importantes de cada uno de los estados financieros y el porcentaje que representan con relación a la cifra de

comparación y en el Estado de Resultados podrá determinarse el margen de utilidad sobre ventas obtenido en el período, los porcentajes representan lo que equivale cada cifra que lo compone, comparada con el rubro de ventas (Palomares & Peset, 2015).

### **Beneficios**

- Se obtiene una visión panorámica de la estructura del estado financiero.
- Muestra la relevancia de cuentas o grupo de cuentas dentro del estado.
- Controla la estructura porque se considera que la actividad económica debe de tener la misma dinámica para todas las empresas.
- Evalúa los cambios estructurales y las decisiones gerenciales.
- Permiten plantear nuevas políticas de racionalización de costos, gastos, financiamiento, etc. (Ricra, 2014).

### **Metodología**

El análisis vertical se realiza mediante el procedimiento de porcentajes integrales que consiste en determinar la composición porcentual de cada cuenta del activo, pasivo y patrimonio, en el balance general y los ingresos y gastos en el Estado de Resultados; tomando como base el valor del activo total y ventas netas respectivamente, se toma un estado financiero sea el Balance General o el Estado de Pérdidas y Ganancias se relacionan las partes de los componentes con alguna cifra base del monto.

- Se toma como cifra base los activos.
- Esta cifra corresponde al 100% del grupo.
- Posteriormente, para obtener el porcentaje de cada uno de los elementos, se divide la cifra parcial para la cifra base, es decir
- El valor obtenido representa el porcentaje de la cuenta tomada como cifra parcial.

$$\frac{\text{Caja}}{\text{Total de Activos}}$$

En donde se aplica la siguiente fórmula:

$$\%T = \frac{a}{b} * 100$$

a = Representa cualquier cuenta o subcuenta del estado financiero.

b = La cifra base

**Tabla 5:**

**Análisis Vertical.**

**COOPERATIVA DE TRANSPORTES XXXXX  
ANÁLISIS VERTICAL  
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 202X**

<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>	<b>RUBRO</b>	<b>GRUPO</b>
Caja	XXXXX	XX%	XX%
Bancos	XXXXX	XX%	XX%
Inversiones	XXXXX	XX%	XX%
Cuentas por cobrar	XXXXX	XX%	XX%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>XXXXXXX</b>	<b>XXX %</b>	<b>XXX %</b>
Cuentas por pagar	XXXXX	XX%	XX%
Impuestos por pagar	XXXXX	XX%	XX%
Salarios por pagar	XXXXX	XX%	XX%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>XXXXXXX</b>	<b>XXX %</b>	<b>XXX %</b>
Aportes sociales	XXXXX	XX%	XX%
Reservas patrimoniales	XXXXX	XX%	XX%
Utilidades por distribuir	XXXXX	XX%	XX%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>XXXXXXX</b>	<b>XXX %</b>	<b>XXX %</b>

***Análisis horizontal***

En este método se comparan los estados financieros homogéneos, en dos o más períodos consecutivos, para determinar los aumentos y disminuciones o variaciones de las cuentas de un período a otro, conociendo los cambios en las actividades y si los resultados han sido positivos o negativos, se define cuáles merecen mayor atención por ser significativos para la toma de decisiones. En el análisis horizontal se busca determinar la variación absoluta o relativa que haya sufrido cada partida de los estados financieros en un período respecto a otro. (Cordoba, 2012)

**Objetivos.**

- Analizar el crecimiento o disminución de cada cuenta o grupo de cuentas de un estado financiero.
- Sirve de base para el análisis mediante fuentes y usos del efectivo o capital de trabajo.
- Muestra los resultados de una gestión porque las decisiones se ven reflejadas en los cambios de las cuentas. (Ricra, 2014)

## Metodología

- Se toma como base dos años debido a que se trata de un análisis comparativo.
- La primera columna se utiliza para los datos más recientes y se toma de base al más antiguo de los dos años.
- Se calcula la variación absoluta con la diferencia entre el año base que es el período anterior y el año actual.

**Variación absoluta:** año anterior – año actual

**Tabla 6:**

- Para obtener el porcentaje se divide la diferencia para el año base y se multiplica por cien.

## Análisis Horizontal

**COOPERATIVA DE TRANSPORTES XXXXX**  
**ANÁLISIS HORIZONTAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2019-2020**

CUENTA	AÑO 201X	AÑO 202X	VAR. ABSOLUTA	VAR. RELATIVA
Caja	xxx	xxx	xxxxx	x %
Bancos	xxx	xxx	xxxxx	x %
Inversiones	xxx	xxx	xxxxx	x %
Cuentas por cobrar	xxx	xxx	xxxxx	x %
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>XXXXX</b>	<b>XXXXX</b>	<b>XXXXX</b>	<b>XXX %</b>
Cuentas por Pagar	xxx	xxx	xxxxx	x %
Impuestos por Pagar	xxx	xxx	xxxxx	x %
Salarios por Pagar	xxx	xxx	xxxxx	x %
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>XXXXX</b>	<b>XXXXX</b>	<b>XXXXX</b>	<b>XXX %</b>
Aportes	xxx	xxx	xxxxx	x %
Reservas	xxx	xxx	xxxxx	x %
Utilidad	xxx	xxx	xxxxx	x %
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>XXXXX</b>	<b>XXXXX</b>	<b>XXXXX</b>	<b>XXX %</b>

## INDICADORES FINANCIEROS

Las razones o indicadores financieros constituyen la forma más común de análisis financiero. Se conoce con el nombre de razón el resultado de establecer la relación numérica entre dos cantidades, en este caso son dos cuentas diferentes del balance general o del Estado de Pérdidas y Ganancias.

El análisis por razones o indicadores señala los puntos fuertes o débiles de un negocio e indica probabilidades y tendencias, teóricamente se podrían establecer relaciones entre cualquier cuenta del balance con otra del mismo Balance o Estado de Pérdidas y Ganancias, pero no todas estas relaciones tendrían sentido lógico, por este motivo se ha utilizado una serie de razones o indicadores que se pueden utilizar y dentro de los cuales el analista debe escoger los que más le convengan según la clase de empresa que se esté estudiando (Prieto, 2010).

### **Objetivos**

“Los objetivos de los indicadores financieros son:

- Permiten establecer la posición económica y financiera de una empresa.
- Permiten al analista determinar si la empresa es solvente y tiene liquidez.
- Brindan la posibilidad de determinar las situaciones favorables o desfavorables de la entidad.
- Conseguir una información distinta y complementaria a la de las cifras absolutas, que sea útil para el análisis ya sea de carácter patrimonial, financiero o económico” (Sánchez, 2012).

### **Importancia**

Los indicadores financieros son indicadores que guían a los gerentes hacia una buena dirección de la empresa, les proporciona sus objetivos y sus estándares, señalando los puntos débiles de un negocio e indica probabilidades y tendencias. Ayudan a los gerentes a orientarlos hacia las estrategias a largo plazo más beneficiosas, además a la toma de decisiones efectivas a corto plazo.

### **INDICADORES DE LIQUIDEZ**

Con el indicador de liquidez se analiza si el negocio tiene la capacidad suficiente para cumplir con las obligaciones contraídas. Entiéndase por obligaciones las deudas con acreedores, proveedores, empleados y otras estos indicadores surgen de la necesidad de medir la capacidad que tienen las empresas para cancelar sus obligaciones de corto plazo. Sirven para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir en efectivo sus activos corrientes. Se trata de determinar qué pasaría si a la empresa se le exigiera el pago inmediato de todas sus obligaciones en el lapso menor a un año. De esta forma, los índices

de liquidez aplicados en un momento determinado evalúan a la empresa desde el punto de vista del pago inmediato de sus acreencias corrientes en caso excepcional (Guajardo & Andrade, 2008).

- **Razón corriente**

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

**Fórmula:**

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

**Estándar:**

Si ratio > 1, entonces tiene buena capacidad de pago.

Si ratio = 1, cubre el pago de sus obligaciones.

Si ratio < 1, muestra una mala capacidad de pago por la insuficiencia de liquidez. (Ricra, 2014)

- **Prueba ácida**

Es un indicador más exigente porque mide la proporción entre los activos de mayor liquidez frente a sus obligaciones a corto plazo. No toma en cuenta los inventarios o existencias porque no se pueden fácilmente convertir en efectivo.

**Fórmula:**

$$\text{Prueba ácida} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo corriente}}$$

**Estándar:**

Mayor que 1: significa que la cooperativa cuenta con los recursos necesarios para hacer frente y responder a sus deudas y pasivos.

Menor que 1: esto significa que la organización tendrá problemas a la hora de enfrentar sus deudas a corto plazo.

Si el resultado es mayor a la unidad, significa que la empresa cuenta con activos líquidos para cubrir sus obligaciones y en caso contrario, si el resultado es menor a 1 implica que la empresa no cuenta con activos líquidos suficientes para cubrir sus obligaciones. Pero ello no da indicios perjudiciales tajantes, ya que dependerá del tipo de sector a la que pertenece y de la capacidad de pago en el tiempo analizado.(Ordóñez, 2021)

**- Capital de trabajo**

Según (Ordóñez, 2021), indica que se calcula de la diferencia entre los activos y los pasivos corrientes. De esta forma, se obtiene el dinero (calculado en términos monetarios) que posee la empresa para operar en el giro del negocio, luego de haber pagado sus deudas a corto plazo. Por tanto, se tiene la siguiente fórmula, cuyas cuentas son consideradas dentro del Estado de Situación Financiera o Balance General:

**Fórmula:**

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

**Estándar:** Mayor sea posible

Se espera que estos resultados sean positivos, puesto que ello reflejaría que la empresa cuenta con los recursos necesarios para realizar sus actividades.

**INDICADORES DE ACTIVIDAD**

Los índices de actividad miden la rapidez con la que diversas cuentas se convierten en ventas o efectivo, es decir, en entradas o salidas. Estos indicadores, llamados también indicadores de rotación, tratan de medir la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos, según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos. En cierto sentido, los índices de actividad miden la eficiencia con la que opera una empresa en una variedad de dimensiones, como la administración de inventarios, gastos y cobros. Existen varios índices para la medición de la actividad de las cuentas corrientes más importantes, las cuales incluyen inventarios, cuentas por

cobrar y cuentas por pagar. También se puede evaluar la eficiencia con la cual se usa el total de activos. (Díaz, 2006)

**- Rotación de inventarios**

De acuerdo con (Ricra, 2014), explica que el indicador mide la eficiencia de la gerencia en la administración de las existencias a través de la velocidad promedio en que estos entran y salen del negocio y se convierten en efectivo. Mecánicamente, esta tasa se determina dividiendo el costo de bienes vendidos durante el año por el valor promedio del inventario disponible del período.

**Fórmula:**

$$\text{Rotación de inventarios} = \frac{\text{Costo de venta}}{\text{Promedio de inventarios}}$$

**Estándar:** Cuanto más elevado sea el valor de este índice, mayor beneficio tendrá la cooperativa.

El número de días requerido para poder vender el valor de los inventarios disponibles se calcula dividiendo los 365 días por la tasa de rotación. Mientras mayor sea esta ratio, implica mayor rapidez en la venta de su mercadería almacenada y, por lo tanto, le permitirá recuperar en menor tiempo el capital invertido.

**- Período de permanencia de inventarios.**

Según (Zapata, 2017), expresa que mide el tiempo en el que se renuevan los inventarios, en promedio; es decir, los productos de precio alto y de larga duración siempre pueden tener una rotación lenta; en cambio, los productos de bajo precio y relativamente perecibles muestran una rotación rápida.

**Fórmula:**

$$\text{Período de permanencia de inventarios} = \frac{365 \text{ días}}{\text{Rotación de inventarios}}$$

**Estándar:** Mientras menor sea el número de días, mayor serán las ganancias.

**- Rotación de cuentas por cobrar**

Es la razón de gestión que indica el número de veces que se han hecho efectivas las cuentas por cobrar, en un período determinado. Está dada por la relación de las ventas anuales a crédito y el promedio de las cuentas por cobrar a clientes. (Zapata, 2017)



**Fórmula:**

$$\text{Rotación de cuentas por cobrar} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por cobrar}}$$

**Estándar:** Cuanto más elevado sea el valor de este índice, mayor beneficio tendrá la cooperativa.

**- Período de cobro**

Permite apreciar el tiempo (en # de días) que tarda una empresa en recuperar sus cuentas por cobrar comerciales; es decir, aquellas originadas por la venta de sus productos o servicios.

**Fórmula:**

$$\text{Período de cobro} = \frac{365 \text{ días}}{\text{Promedio de cuentas por cobrar}}$$

**Estándar:** Menor a 30 días, mientras menor sea mejor

Esta razón indica el número de días que demora la conversión a efectivo de las cuentas por cobrar, viene dada por la relación entre el número de días del año (365) y las veces que se han hecho efectivas las cuentas por cobrar (o sea, el resultado del índice anterior, rotación de cuentas por cobrar). La calidad del índice se verificará si el número de días es igual o menor a los días establecidos en la política de crédito (Zapata, 2017).

**- Rotación de cuentas por pagar**

Nos sirve para medir el número de veces que la empresa tarda en realizar sus pagos durante el período.

**Fórmula:**

$$\text{Rotación de cuentas por pagar} = \frac{\text{Compras}}{\text{Cuentas por pagar}}$$

**- Período de pago**

Es el plazo que las compras de existencias permanecen como cuentas por pagar o el plazo promedio de crédito obtenido por la empresa de sus proveedores. En donde nos muestra los días que se demora la empresa para pagar sus deudas. (Merino, 2015)

**Fórmula:**

$$\text{Período de pago} = \frac{365 \text{ días}}{\text{Promedio de cuentas por pagar}}$$

**Estándar:** Menor sea el número de días.

**- Rotación de activos fijos.**

Este indicador señala el número de veces, que, en promedio, la empresa ha podido renovar el activo total como resultado de sus ventas. Es decir, mide la eficiencia con que la empresa utiliza sus activos en la generación de ventas.

**Fórmula:**

$$\text{Rotación de activos fijos} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo fijos}}$$

**Estándar:** Mientras mayor sea la rotación, mayores serán las ventas.

## **INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO**

Los indicadores de endeudamiento o solvencia tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. Se trata de establecer también el riesgo que corren tales acreedores y los dueños de la cooperativa, de igual forma la conveniencia o no del endeudamiento (Ortiz Anaya, 2011).

Desde el punto de vista de los administradores de la empresa, el manejo del endeudamiento es todo un arte y su optimización depende, entre otras variables, de la situación financiera de la empresa en particular, de los márgenes de rentabilidad de la empresa y del nivel de las tasas de interés vigente en el momento. Esto se conoce con el nombre de apalancamiento financiero; en principio, un alto nivel de endeudamiento es conveniente solo cuando la tasa de rendimiento del activo total de la compañía es superior al costo promedio del capital. En palabras más sencillas, trabajar con dinero prestado es bueno siempre y cuando se logre una rentabilidad neta superior a los intereses que se pagan por ese dinero.

**- Endeudamiento del activo o nivel de endeudamiento**

Este ratio indica el porcentaje de los recursos de la empresa que son financiados por terceros (deuda), es decir, relaciona la proporción que representa los pasivos respecto del total de activos.

**Fórmula:**

$$\text{Nivel de endeudamiento} = \frac{\text{Total pasivo}}{\text{Total activo}}$$

**Estándar:**

Mayor que 1: cooperativa tiene más deuda que activos.

Menor que 1: cooperativa tiene más activos que deudas

De la expresión anterior se deduce que si el cociente es alto significa que la empresa está empleando más deuda para financiar sus activos y así obtener utilidades. Si este cociente es reducido, implica que la empresa se vale menos del financiamiento de terceros para producir y generar beneficios. (Ricra, 2014)

**- Concentración del endeudamiento**

Este indicador establece que porcentaje del total de pasivos con terceros tiene vencimiento corriente, es decir, a menos de un año

**Fórmula:**

$$\text{Concentracion de endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Total pasivo}}$$

**- Endeudamiento del activo fijo**

Indica el grado de financiamiento del activo total con recursos propios de la empresa, mientras más alto sea este 40 índice, mejor será la situación financiera de la empresa, en consecuencia, las principales fuentes de financiamiento han sido las contribuciones de capital y de las Utilidades obtenidas por la empresa; aspecto de gran interés para los posibles prestamistas a largo plazo.

**Fórmula:**

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

**Estándar:**

Si el cálculo de este indicador arroja un cociente igual o mayor a 1, significa que la totalidad del activo fijo se pudo haber financiado con el patrimonio de la empresa, sin necesidad de préstamos de terceros

### - Apalancamiento

Se interpreta como el número de unidades monetarias de activos que se han conseguido por cada unidad monetaria de patrimonio. Es decir, determina el grado de apoyo de los recursos internos de la empresa sobre recursos de terceros. (Supercias, 2021)

#### **Fórmula:**

$$\text{Apalancamiento} = \frac{\text{Total activo}}{\text{Patrimonio}}$$

#### **Estándar:**

Mayor que 1: indica que es rentable recurrir a la financiación ajena.

Menor que 1: indica que el precio de la financiación ajena hace que la rentabilidad sea inferior que si solo se invierte capital propio.

## **INDICADORES DE RENTABILIDAD**

Son razones que valoran o calculan la capacidad de la empresa para generar beneficios, a través de los recursos que emplea, sean estos propios o ajenos, y, por otro lado, la eficiencia de sus operaciones en un determinado período, además la utilidad neta es considerada después de gastos financieros e impuestos.

### - Margen de utilidad bruta

Según (Zapata, 2017), indica que el margen de utilidad bruta sé: “Determina del porcentaje de las utilidades obtenidas de las ventas que la empresa ha generado, luego de haber considerado los gastos operativos y no operativos; es decir, la utilidad luego de impuestos y participaciones”.

#### **Fórmula:**

$$\text{Margen de utilidad bruta} = \frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas}} * 100$$

### - Margen de utilidad operacional

Representa las utilidades netas que gana la empresa en el valor de cada venta. Estas se deben tener en cuenta deduciendo la utilidad operacional para las ventas netas.

**Fórmula:**

$$\text{Margen de utilidad operacional} = \frac{\text{Utilidad operacional}}{\text{Ventas}} * 100$$

**- Rentabilidad neta de ventas (margen neto)**

Este indicador relaciona la utilidad neta con el nivel de ventas y mide los beneficios que obtiene la empresa por cada unidad monetaria vendida. Es una medida más exacta porque considera además los gastos operacionales y financieros de la empresa.

**Fórmula:**

$$\text{Rentabilidad neta} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} * 100$$

Esta razón mide la efectividad de la gerencia de ventas, ya que muestra su capacidad para hacer cumplir la misión de la empresa. Si a los ingresos operacionales se les compara con el motor de una máquina, se dice que la rentabilidad sobre ingresos es la medida de eficiencia de este motor. Mientras más alto sea esta ratio, la empresa obtendrá mayores ganancias por sus ventas realizadas.

**- Rendimiento del activo total (ROA)**

Esta razón nos muestra la capacidad del activo para producir utilidades, con independencia de la forma como haya sido financiado, ya sea con deuda o patrimonio. (Bravo, 2011)

**Fórmula:**

$$\text{Rendimiento del activo total (ROA)} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Total activo}} * 100$$

**- Rentabilidad operacional del patrimonio (ROE)**

La rentabilidad operacional del patrimonio permite identificar la rentabilidad que ofrece a los socios o accionistas el capital que han invertido en la empresa, sin tomar en cuenta los gastos financieros ni de impuestos y participación de trabajadores. (Zhanay, 2011)

**Fórmula:**

$$\text{Rendimiento operacional del patrimonio (ROE)} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}} * 100$$

## OTROS INDICADORES

### - Sistema Dupont

El sistema Dupont de análisis financiero tiene amplio reconocimiento en la industria y es un estudio completo, las razones de actividad y el margen de utilidad sobre las ventas, y muestra la forma en la que estas razones interactúan para determinar la tasa de rendimiento sobre los activos. Cuando se emplea el sistema Dupont para el control divisional, tal proceso se denomina a menudo control del rendimiento sobre los activos (ROA), donde el rendimiento se mide a través del ingreso en operación o de las utilidades antes de intereses e impuestos. (Cordoba, 2012).

### Rendimiento del activo

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

#### Fórmula:

$$\text{Rendimiento de activo} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}} * \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo total}}$$

### Rendimiento sobre el patrimonio

Este indicador señala, como su nombre lo indica, la tasa de rendimiento que obtienen los propietarios de la empresa, respecto de su inversión representada en el patrimonio registrado contablemente.

#### Fórmula:

$$\text{Rendimiento sobre el patrimonio} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}} * \frac{\text{Ventas}}{\text{Total activo}} * \frac{\text{Total activo}}{\text{Patrimonio}}$$

### Ventaja

Permite a la empresa dividir su rendimiento sobre el capital en diferentes componentes, de forma que los propietarios pueden analizar el rendimiento total de la empresa desde diversas dimensiones. De esta manera, y comparando con la media o con otras empresas del sector, se puede encontrar dónde la empresa tiene problemas. (Granel, 2021)

### Elementos

Según (Granel, 2021) nos explica que el Sistema Dupont cuenta con cuatro elementos

- **Margen neto de utilidad:** hay productos que no tienen gran rotación, es decir, que se venden en lapsos muy amplios de tiempo. Las compañías que solo venden este tipo

de productos dependen en gran parte del margen de utilidad por cada una de sus ventas. Si este margen es bueno, es posible obtener una rentabilidad alta sin vender un alto volumen de productos.

- **Rotación de los activos totales de la empresa:** a diferencia del anterior, se da cuando una empresa tiene menor margen, pero es compensado con la gran cantidad de productos que vende y, como consecuencia, por el buen manejo de sus activos. Un producto con una rentabilidad baja, pero que es rotativo diariamente, es más rentable que un producto con gran margen, pero poca rotación.
- **Apalancamiento financiero:** consiste en la posibilidad de financiar inversiones sin contar con recursos propios. Para operar, la empresa requiere activos y estos pueden financiados por el patrimonio (aporte de los socios) o recurriendo a préstamos con terceros. Cuanto mayor es el capital financiado, mayores serán también los costos financieros, lo que afecta directamente a la rentabilidad generada por los activos.
- **Margen de utilidad en ventas:** Al utilizar la fórmula utilidad neta/ventas totales sirve a la hora de determinar el margen de utilidad de las ventas, ya que no es la misma en entre empresas y en productos. Debido a que no en todas las industrias/empresas los productos tienen una alta rotación, según el rubro puede que la empresa venda un producto por semana o al mes.

Si las empresas venden un bajo nivel de productos, tienen una alta dependencia del margen de utilidad por cada venta. Si tienen un buen margen de utilidad podrán ser rentables sin tener que vender una alta cantidad de unidades del producto.

Existen empresas que utilizan dicho sistema, si bien alcanzan una rentabilidad, pueden no ser la mejor forma de utilizar de forma eficiente sus activos ni capital de trabajo, ya que disponen del capital sin moverlo por un plazo no conveniente.

#### - **EVA**

Es una medida de desempeño basada en valor, que surge al comparar la rentabilidad obtenida por una compañía con el costo de los recursos de capital utilizados para conseguirla. Si el EVA es positivo, la compañía crea valor (ha generado una rentabilidad mayor al costo de los recursos de capital utilizados) para los socios. Si el EVA es negativo (la rentabilidad de la empresa no alcanza para cubrir el costo de capital), la riqueza de los socios sufre un decremento, destruye valor. Anteriormente, se hizo mención de que trabajar con deuda es más rentable que trabajar con

capital de los socios, siempre y cuando el rendimiento de la compañía sea mayor que la tasa de interés que cobra el banco. El fundamento del EVA precisamente es ese, si la rentabilidad de la compañía es superior al costo del dinero, se está generando valor para el socio. De lo contrario, estamos destruyendo valor (Ordóñez, 2021).

Para desarrollar este tema debemos conocer algunos aspectos:

- **EVA:** Valor económico agregado
- **UAIDI:** Son las iniciales de utilidad operativa antes de interés y después de impuestos.
- **ACTIVOS NETOS:** Activos totales menos los pasivos que no tengan intereses.
- **CAPITAL:** Fuentes de financiamiento por medio de la deuda y de capital de los accionistas.
- **CPPC:** Costo promedio ponderado de capital.

**Calcular:**

**Paso 1:** Calcular el UAIDI

**VENTAS**

(-) Costo de Bienes Producidos  
(-) Gastos de Venta y administración  
(-) Depreciación y Amortización  
**= UTILIDAD DE OPERACIÓN**  
(-) 15% Empleados y Trabajadores  
(-) UAIDI

**Paso 2:** Identificar el capital de la empresa

**MONTO % DE % TOTAL DE INTERESES**

(+) Documentos por Pagar  
(+) Préstamo a Largo plazo  
(-) Patrimonio  
**= CAPITAL**

El porcentaje de capital es calculado en relación con el total de capital.



**Paso 3:** Calcular el activo neto

**TOTAL DE LOS ACTIVOS**

(-) Cuentas por Pagar a Proveedores  
(-) Anticipo recibido de Clientes  
(-) Impuesto a la Renta por Pagar  
(-) Gastos por Pagar  
**= ACTIVO NETO**

Lo que se hace es restar del activo los pasivos que no generan intereses para determinar si el capital con el que está trabajando, para luego calcular el costo de esos recursos y verificar si se ha generado relación con la utilidad antes de impuestos y después de impuestos, calculado en el paso 1.

**Paso 4:** Calcular el Eva de la empresa se aplicará la siguiente fórmula:

$$\text{EVA} = \text{UAIDI} - (\text{Capital} * \text{CPPC})$$

**Nota:** Si se calcula el EVA para un trimestre, entonces se debería también calcular el monto que debe pagar por el costo de capital trimestralmente o por el período que se desee calcular (Merino, 2015).

### Objetivos

- Lograr el crecimiento empresarial, con base en las siguientes metas: obtener la máxima utilidad con la mínima inversión de los accionistas; lograr el mínimo costo de capital.
- Trabajar con el mínimo riesgo, según los siguientes parámetros: proporción equilibrada entre el endeudamiento y la inversión de los propietarios; proporción equilibrada entre obligaciones financieras a corto plazo y las obligaciones a largo plazo; cobertura de los diferentes riesgos, ya sean de cambio, de intereses del crédito y de los valores negociables.
- Disponer de niveles óptimos de liquidez, teniendo en cuenta: financiamiento adecuado de los activos corrientes, equilibrio entre el recaudo y los pagos.

### Importancia

Radica en que es un indicador que integra los objetivos de la empresa, operacionales y financieros, teniendo en cuenta los más utilizados para obtener el beneficio, pero también el costo y riesgo de los recursos. El EVA debe mirar a largo plazo, de manera que permita implementar

estrategias tendientes a incrementar el valor y adoptar una política acorde a los objetivos del EVA propuesto (Costa, 2012).

### **Ventajas**

El EVA marca una diferencia en el mundo de los negocios, al permitirles a las empresas que lo implantan optimizar la gestión y aumentar la riqueza. Esta forma de medición presenta las siguientes ventajas:

- Puede aplicarse a cualquier tipo de empresa, sin importar su actividad y/o tamaño.
- Su cálculo no es complejo; por tanto, es fácil de comprender y aplicar.
- Permite medir con precisión la riqueza generada, desde la perspectiva de los accionistas.
- Cualquier directivo o empleado puede entenderla con facilidad.
- Es posible realizar mediciones efectivas cuando se aplica como sistema de incentivos monetarios, tanto a los directivos como a los empleados de la organización.
- Evita prácticas cortoplacistas que deterioran a mediano y largo plazo los resultados de la compañía (Anónimo, 2019).

## **INFORME FINANCIERO**

Según (Quevedo, 2019), lo define, como un documento en el que se detallan las principales novedades encontradas en el desarrollo del trabajo de análisis financiero, así como las sugerencias del analista para contribuir en la gestión emprendida por los propietarios o accionistas de la empresa. La carta de informe de análisis financiero no solo es importante para los administradores de la empresa y propietarios de esta, sino también para los directivos, ya que mediante este informe la entidad demuestra: solvencia, liquidez, capacidad de endeudamiento, rentabilidad financiera, y así tomar decisiones encaminadas a mejorar la gestión financiera de la institución

### **Características.**

- **Objetividad:** Todo análisis financiero debe ser claro, objetivo, fundamentado, que signifique una demostración para los analistas financieros y fundamentalmente para los directivos a los cuales va dirigido.
- **Imparcialidad:** Debe realizarse en condiciones de imparcialidad, se debe evaluar las variables, rubros, cuentas, factores, etc., con alto nivel de conocimiento y ética profesional, sin demostrar una inclinación ni a favor, ni en contra de la empresa.

- **Frecuencia:** La elaboración y presentación de informes que contengan análisis financiero se la realiza con mayor frecuencia, y mayor será la posibilidad de alcanzar los niveles de productividad, eficiencia y rentabilidad, ello permite el mejoramiento de la gestión administrativa y financiera de la empresa; generalmente el análisis se hace al 31 de diciembre de cada año.
- **Rentabilidad:** El análisis financiero está basado en relaciones, comparaciones de una variable o cuentas con otras, entre sectores financieros y entre empresas de actividades similares, análisis del presente año, con años anteriores, de tal manera que los índices, parámetro, porcentajes, variaciones y demás elementos resultantes del estudio tienen sentido relativo.
- **Metodología:** En la realización del análisis financiero no existe una metodología única, depende en cada caso de las necesidades particulares de cada empresa.

### **Importancia**

El informe de análisis financiero es importante para la propietaria de la empresa, pues permite conocer la situación actual por la que atraviesa la entidad en un momento determinado, adicionalmente en este informe se expondrán las conclusiones y recomendaciones de mejoramiento que, a criterio del analista, serán las óptimas para mejorar la situación financiera de la empresa analizada.

- Ayuda a presentar en forma ordenada una serie de datos, hechos y conclusiones de una empresa.
- Permite tomar las decisiones más adecuadas y convenientes para la empresa.
- Permite un fácil acceso a la información más relevante para cualquier decisión que el Gerente debe tomar importancia (Zhanay, 2012).

### **Requisitos**

Según (Ordóñez, 2021) nos expresa que el informe financiero algunos de los requisitos más comunes que estos deben cumplir son:

- Se debe utilizar un lenguaje claro, para que todos los usuarios de este puedan entender su contenido y no generar malentendidos.
- Los valores se deben presentar en la misma moneda en el que se encuentran los estados.

- Se debe establecer un intervalo de tiempo razonable, por un lado, para optimizar costos y por otro que mientras más pronto se entregue el informe más oportuno será.
- Es importante clasificar la información y omitir todos los datos insignificantes.
- Toda la información que se plasme en el informe debe estar organizada para facilitar la localización de cualquier dato en específico.
- El informe deberá estar respaldado por evidencias para validar el trabajo del analista.

## **Estructura**

La estructura del informe financiero consta de siete partes, seguidamente se mencionan

- **“Encabezado:** Nombre de la empresa y los estados financieros que se van a analizar con su respectivo período, nombre del informe, fecha y lugar de la evaluación.
- **Resumen de los aspectos más relevantes de la empresa:** Debe incluirse un pequeño resumen de las actividades que realiza la empresa, las características mercantiles y Jurídicas, y sus principales objetivos.
- **Objetivos del informe:** Enumeración de los propósitos que tiene el informe y el área de la empresa a la que se dirigen.
- **Identificación de los problemas:** Describir de manera detallada y resumida cada uno de los problemas que llevaron a la elaboración del informe.
- **Análisis de las causas:** Detallar de manera clara y concisa cuáles han sido las causas de los problemas identificados en el punto anterior.
- **Conclusiones y recomendaciones:** Describir de forma clara y breve qué puede y debe hacer la cooperativa para solucionar los problemas que se están presentando.
- **Cierre:** Incluir los nombres de las personas que realizaron el informe, con su respectivo número de identificación y el cargo que ocupan en la empresa” (Zhanay, 2012).

## 5. Metodología

Actualmente, la Cooperativa de Transportes Loja tiene 61 años desde su creación conformada por 145 socios y 211 empleados a nivel nacional, siendo una empresa lojana que al pasar de los años ha adquirido una gran experiencia en el servicio de transporte colectivo y transporte de carga y encomiendas y cada vez logra expandirse por la gran acogida por parte de los ecuatorianos. Su número de RUC es 1190006820001, y se encuentra ubicada en la ciudad de Loja en el barrio Cuarto Centenario, en las calles Lauro Guerrero y 10 de agosto, tomando como referencia frente al Hospital del Día Central Loja IESS.

### Métodos

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

- **Método científico:** Se ejecutó en todo el proceso de investigación, el cual permitió la revisión del marco teórico a través de la recopilación y clasificación de conceptos, fórmulas de cálculo y estándares para fundamentar el análisis financiero con base en los conceptos obtenidos de fuentes bibliográficas, las mismas que están relacionadas con la práctica del trabajo, como ser las interpretaciones de los indicadores financieros que se redactaron en analogía a los estándares establecidos con la finalidad determinar si la cooperativa tiene una fortaleza o debilidad en un componente determinado.
- **Método deductivo:** Permitió el estudio y la sustentación teórica del análisis financiero de la cooperativa; de modo que se jerarquizó la información conseguida partiendo desde lo que es una empresa hasta llegar a conceptos más específicos como son el análisis vertical y horizontal y los indicadores financieros.
- **Método inductivo:** Se utilizó principalmente para obtener un análisis sistemático y cronológico de los resultados obtenidos en la compilación e interpretaciones del Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados de los períodos 2019-2020 de la Cooperativa de Transportes Loja, por medio del análisis vertical y horizontal e indicadores financieros.
- **Método analítico:** Permitió el estudio detallado de cada una de las cuentas que conforman el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados de los períodos 2019-2020 de la Cooperativa de Transportes Loja mediante la aplicación del análisis vertical-horizontal y los indicadores financieros de liquidez, actividad, endeudamiento y

rentabilidad, es decir, que permitió analizar cada componente individual hasta llegar a una conclusión en general.

- **Método sintético:** Se utilizó para simplificar los resultados obtenidos del análisis financiero a través de la elaboración del resumen, introducción, informe final, y discusión de forma clara y precisa, llegando a determinar con conclusiones y recomendaciones encaminadas a mejorar la situación de la Cooperativa de Transportes Loja.
- **Método matemático:** Se aplicó para efectuar los diferentes cálculos y operaciones matemáticas para determinar porcentajes, incrementos y disminuciones de las cuentas que tuvieron variaciones significativas de un período a otro a través de la aplicación del análisis vertical y horizontal, indicadores financieros, Sistema DuPont y Valor Económico Agregado (EVA); con el fin de obtener resultados cuantitativos confiables, sin dar lugar a ningún margen de error.
- **Método estadístico:** Se aplicó para simplificar la información cualitativa y cuantitativa del análisis financiero a través de la construcción de tablas y gráficos con sus respectivas interpretaciones, de manera que los directivos y socios analicen la información proporcionada que da a conocer la situación económica y financiera de la Cooperativa de Transportes Loja.

## 6. Resultados

### CONTEXTO EMPRESARIAL

#### Figura 4:

#### Logo de la Cooperativa de Transportes Loja



**Fuente:** Cooperativa de Transportes Loja.

#### Datos generales

- Nombre: Cooperativa de Transportes Loja
- Presidente: Alonso Veintimilla Morales
- Gerente: Ing. Mauricio Antonio Espinosa Iñiguez
- N.º Socios: 145
- Ubicación

Provincia: Loja

Parroquia: Sucre

Barrio: Cuarto Centenario

Calle: Lauro Guerrero y 10 de agosto

Referencia: Frente al Hospital del Día Central Loja IESS

#### Reseña histórica

El 15 de febrero de 1961, 38 socios que conformaban las cooperativas: Ecuador, Céllica y Cenepa conformaron la Cooperativa de Transportes Loja, fue constituida jurídicamente mediante acuerdo ministerial Nro. 1525, con su número de Registro de Contribuyente Único 1190006820001, e inscrita en el Registro General de Cooperativas con el Nro. De Orden 617, el 13 de abril del 1961 y reinscrita mediante acuerdo ministerial N.º 3015; el 18 de noviembre

del año 1971, se realizó el primer viaje cubriendo la ruta Loja-Quito, en un tiempo aproximado de 22 horas, aclarando que fue un grato acontecimiento histórico. En el año 1993, 1994, y 1995, se empezaron a las diferentes importaciones de vehículos con carrocería extranjera (brasileña); y en el año 2002, se empezó un proyecto de renovación constante de las unidades vehiculares, con carrocerías brasileñas como: Marcopolo, Mercedes Benz, serie 17-21, 17-22 y 16-30, Volkswagen serie 17-210 y 17-240, también se incorporó al parque automotor, vehículos de marca china de la marca Yutong, con motor posterior y Kinglong con motor delantero y posterior.

### **Misión**

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

### **Visión**

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

### **Valores y principios**

#### **Tabla 7:**

#### **Valores y principios de la Cooperativa de Transportes Loja**

<b>Valores</b>	<b>Principios</b>
Igualdad	Transparencia
Equidad	Eficiencia
Respeto	Justicia
Unión	Honestidad





**Fuente:** Cooperativa de Transportes Loja.



## Carrocerías

Tabla 8:

### Carrocerías de la Cooperativa de Transportes Loja.

<b>Carrocerías de la Cooperativa de Transportes Loja</b>		
<i>Nombre</i>	<i>Serie</i>	<i>Carrocería</i>
<p><i>Mercedes Benz, serie 17-21</i></p> 	<p>OF 17-21 OF 17-22 OF 17-30 OH 16-36</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>❖ Busscar</li> <li>❖ Marcopolo</li> <li>❖ Mascarello</li> <li>❖ Comil</li> <li>❖ Caio</li> <li>❖ Morillas (Perú)</li> </ul>
<p><i>Volkswagen</i></p> 	<p>17-210 17-240 18-310</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>❖ Busscar</li> <li>❖ Marcopolo</li> <li>❖ Comil Caio</li> <li>❖ Superpolo (Colombia)</li> </ul>
<p><i>Scania, serie K 360</i></p> 	<p>F113 K310 K 360 K380</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>❖ Busscar</li> <li>❖ Marcopolo</li> </ul>
<p><i>Yutong</i></p> 	<p>ZK6119H</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>❖ Yutong (China)</li> </ul>

<i>Kinglong</i>	BR-1836 BF-1830	Kinglong (China)
<i>Hino</i>	AK 1726	❖ Superpolo (Japón)

**Fuente:** Investigación directa chofer de la Cooperativa de Transportes Loja.

### Base legal

Jurídicamente la Cooperativa de Transportes Loja fue constituida mediante acuerdo ministerial Nro. 1525, inscrita en el registro general de cooperativas, con el Nro. de orden 617 de fecha 13 de abril del año 1961 y reinscrita mediante acuerdo ministerial 3015 del 18 de noviembre del año 1971. Contando con su permiso de operación que ha sido renovado por el Consejo Nacional de Tránsito mediante resolución N.º 001 – RPO – 001-CNT – 96.

- Constitución de la República del Ecuador;
- Código de Trabajo;
- Ley General de Cooperativas y su reglamento
- Ley de Régimen Tributario Interno;
- Reglamento Interno y Estatuto Reformado de la Cooperativa de Transportes Loja;
- Manual de funciones para los empleados de la Cooperativa de Transportes Loja
- Reglamento Orgánico Funcional; y,
- Socios y Consejo de Administración.

### Sector

De acuerdo con la clasificación de las empresas que realiza Lupe Espejo y Genoveva López en su libro de contabilidad básica basado en las NIIF, la Cooperativa de Transporte Loja se cataloga en ser una empresa privada, ya que su capital proviene de los 146 socios que conforman la cooperativa, además de considerarse en una empresa grande, ya que en la actualidad cuenta con 211 empleados y de acuerdo a su actividad es una empresa de servicios de transporte público que abarca al transporte Inter cantonal, interprovincial e internacional.

### Servicios

Según (Cooperativa de Transportes Loja, s.f.), indica que los servicios que la cooperativa ofrece a sus usuarios.

- **Servicios para los clientes**

- **Transporte terrestre.**

Es una de las empresas de transportes más grande del país, se trabaja día a día por el desarrollo de la provincia y del Ecuador, contamos con 145 unidades de última generación agrupados 4 buses cama, 32 unidades en el servicio súper especial y 106 buses que prestan el servicio ejecutivo o normal, los buses cuentan con asientos semicama, servicio de bar, baño masculino y femenino, cafetería, aire acondicionado, 5 monitores, wifi, cámaras de seguridad, lector de velocidad y todo el equipamiento para ofrecerle seguridad y confort para un viaje placentero, se cuenta con personal totalmente calificado, flota de conductores y azafatas capacitados y preparados para atenderle con amabilidad y calidez en todos los destinos, se ofrece el servicio de terminal a terminal y se pone a disposición las contrataciones en recorridos, tour y giras a nivel nacional e internacional, la experiencia que han obtenido durante su trayectoria da la garantía de asegurar que son la mejor empresa de transportes del País y la seguridad de que siempre.

**Figura 5:**

**Transporte terrestre de la Cooperativa de Transportes Loja**



**Fuente:** Cooperativa de Transportes Loja.

- **Transporte de carga y encomiendas**

La manera más ágil de realizar sus envíos es sin lugar a duda a través del servicio de carga y encomiendas, debido a la conexión rápida entre ciudades y destinos, se cuenta con 145 omnibuses, 43 oficinas a nivel nacional e internacional, personal técnico y

operativo capacitado, seguridades en sus encomiendas, la mejor logística puesta a su servicio, para que su envío vaya en primera clase.

**Figura 6:**

**Servicio de transporte de carga y encomiendas de la Cooperativa de Transportes Loja.**



**Fuente:** Cooperativa de Transportes Loja.

**- Lavadora y lubricadora**

En el año 2014 se inaugura la moderna lavadora y lubricadora, ubicada en el sector Amable María, frente al colegio militar en nuestra ciudad, esta unidad de servicios está abierta al público y nace como una actividad complementaria al servicio de transporte de pasajeros, 5 rampas para lavado, 4 rampas para lubricada, aspirada de su unidad y precios bajos es la mejor carta de presentación, esto con un servicio eficiente a los operadores que garantiza y ofrece el mejor servicio los omnibuses.

**Figura 7:**

**Servicio de lavadora y lubricadora de la Cooperativa de Transportes Loja**



**Fuente:** Cooperativa de Transportes Loja.

**- Estación de servicios**

En el año 1994 se creó la estación de servicios con la finalidad de asegurar y garantizar la confiabilidad y la calidad del combustible para sus vehículos, esta unidad de producción es abierta al público, está ubicada en el km 1 vía Loja-Catamayo, es la estación de servicios de mayor confiabilidad y que ha tenido las mayores ventas en el Sur del Ecuador, cumplen con las exigencias y certificaciones de calidad de sus entes reguladores y de control, esto garantiza la calidad y precio justo en todos los combustibles que se expenden y los constituye en la mejor estación de servicios de la ciudad de Loja.

**Figura 8:**

**Estación de servicios de la Cooperativa de Transportes Loja**



**Fuente:** Cooperativa de Transportes Loja.

**- Bus cama**

En el año 2013 se implementó el servicio bus cama nace como una necesidad de la ciudadanía, se tiene a disposición 4 modernas unidades con capacidad para 25 pasajeros

y todas las comodidades: asientos cama 165 grados, servicio de bar, cafetería, wifi, lector de velocidades monitores led, baño masculino femenino, cargadores USB, servicio a bordo con conductores capacitados y azafatas, todo para brindar un viaje seguro y placentero se cubre el servicio directo de terminal a terminal la ruta Loja-Quito 19h03 y 19h20 y su retorno Quito-Loja 19h15 y 20h45 desde la terminal de Quito-Carcelén, siempre han pensado en sus clientes y pronto se tendrá a disposición nuevos y modernos buses de dos pisos asientos cama prémium 180 grados, todo esto para brindar el mejor servicio a todos sus clientes que los han preferido por décadas.

**Figura 9:**

**Servicio de bus cama de la Cooperativa de Transportes Loja**



**Fuente:** Cooperativa de Transportes Loja.

**- Servicios para los socios**

**-Taller de carrocerías**

En el año de 1994 con el esfuerzo de sus socios se construyó e inauguró el Taller de Carrocerías de la Cooperativa Loja, el mismo que está ubicado en el sector el plateado de la ciudad de Loja, cuenta con el personal calificado y capacitado para realizar la reconstrucción de carrocerías de los buses que son parte de la cooperativa, en todo lo que se refiere a estructura metálica, se dispone áreas de enderezada, pintura y fibra, además en los últimos años se ha ampliado el taller implementando el área de cambio de zapatas y discos de freno, mecánica automotriz y almacén de repuestos, se tiene los mejores técnicos que garantizan un trabajo confiable y de calidad para sus omnibuses, brindando un servicio eficiente y garantizado.

**- Almacén de repuestos.**

Proveer de todo tipo de repuestos en general a los socios de la cooperativa, para sus unidades, con el fin de dar un mejor servicio y facilitar los componentes para el arreglo de estas, agilitando el proceso de búsqueda y compra de accesorios en general (Merino, 2015).

**- Dispensario médico**

En las instalaciones de la Cooperativa de Transportes Loja, cuenta con un departamento médico, el cual permite la atención primaria en salud preventiva, para todo su personal en las áreas de: administrativo, financiera, bodega, encomiendas, choferes y socios, así mismo a través de este departamento médico se gestionan todos los trámites correspondientes ligados al IESS para la realización de chequeos médicos (Merino, 2015).

**Registro único de contribuyente**

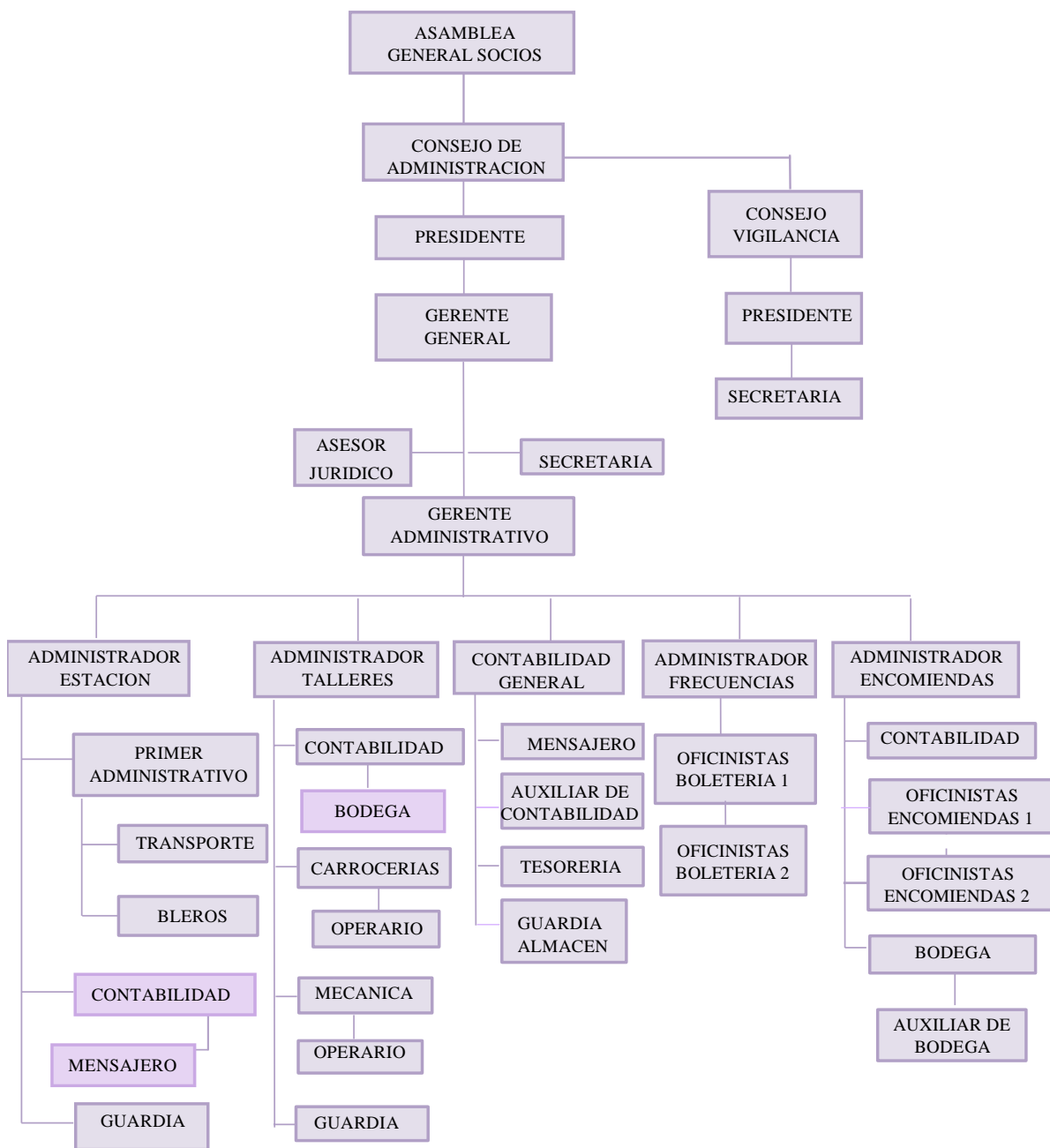
- RUC: 1190006820001 Cooperativa de Transportes Loja
- Represente legal. Ing. Espinosa Iñiguez Mauricio Antonio
- Cédula del representante legal. 1103785794
- Inicio de sus actividades: 11/02/1964
- Obligado a llevar contabilidad: SI

**Establecimientos**

- Abiertos: 52 establecimientos
- Cerrados: 2 establecimientos
- Oficinas

**Figura 10:**

**Organigrama de la Cooperativa de Transportes Loja.**



**Fuente:** Cooperativa de Transportes Loja.

**Nota:** La Cooperativa de Transportes Loja, para cada una de sus unidades económicas cuenta con una contadora, como son: la Estación de Servicios, Taller de Carrocerías y Encomiendas.





**Cooperativa de Transportes Loja**  
**Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera**  
**Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2019**

**Tabla 9:**

**Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Transportes Loja, período 2019.**

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>2019</b>	<b>Rubro</b>	<b>Grupo</b>
<b>1</b>	<b>Activos</b>			
<b>1.1</b>	<b>Corrientes</b>	<b>7,774,339.80</b>		
<b>1.1.1</b>	<b>Disponible</b>	<b>1,145,797.63</b>	<b>14.74%</b>	<b>9.48%</b>
1.1.1.1	Caja	84,361.65	1.09%	0.70%
1.1.1.2	Cooperativas de ahorro y crédito	285,762.99	3.68%	2.36%
1.1.1.3	Bancos y otras instituciones financieras	494,502.13	6.36%	4.09%
<b>1.1.1.4</b>	<b>Inversiones en cooperativas de ahorro y crédito del sector financiero popular y solidario</b>	<b>61,097.56</b>	<b>0.79%</b>	<b>0.51%</b>
1.1.1.4.02	De 31 a 90 días	21,097.56	0.27%	0.17%
1.1.1.4.04	De 181 a 360 días	40,000.00	0.51%	0.33%
<b>1.1.1.5</b>	<b>Inversiones en el sector financiero privado y publico</b>	<b>220,073.30</b>	<b>2.83%</b>	<b>1.82%</b>
1.1.1.5.04	De 181 a 360 días	220,073.30	2.83%	1.82%
<b>1.1.2</b>	<b>Activos financieros</b>	<b>5,998,001.85</b>	<b>77.15%</b>	<b>49.61%</b>
<b>1.1.2.1</b>	<b>Cuentas por cobrar</b>	<b>4,752,299.14</b>	<b>61.13%</b>	<b>39.31%</b>
1.1.2.1.01	Clientes	90,687.41	1.17%	0.75%
1.1.2.1.02	Socios	4,661,042.58	59.95%	38.55%
1.1.2.1.03	Empleados y administradores	569.15	0.01%	0.00%
<b>1.1.2.2</b>	<b>Documentos por cobrar</b>	<b>736.65</b>	<b>0.01%</b>	<b>0.01%</b>
1.1.2.2.01	Documentos por cobrar socios	736.65	0.01%	0.01%

<b>1.1.2.3</b>	<b>Garantía e intereses por cobrar</b>	<b>34,430.90</b>	<b>0.44%</b>	<b>0.28%</b>
<b>1.1.2.4</b>	<b>Otras cuentas y documentos por cobrar</b>	<b>242,882.22</b>	<b>3.12%</b>	<b>2.01%</b>
<b>1.1.2.5</b>	<b>Anticipo a proveedores</b>	<b>971,330.67</b>	<b>12.49%</b>	<b>8.03%</b>
<b>1.1.2.6</b>	<b>(-) Provisión incobrables de cuentas y documentos por cobrar</b>	<b>- 3,677.73</b>	<b>-0.05%</b>	<b>-0.03%</b>
1.1.2.6.02	(-) Provisión cuentas incobrables clientes	-3,677.73	-0.05%	-0.03%
<b>1.1.3</b>	<b>Inventarios</b>	<b>588,339.82</b>	<b>7.57%</b>	<b>4.87%</b>
1.1.3.1	Materia prima	1,327.25	0.02%	0.01%
1.1.3.2	Productos en proceso	215.91	0.00%	0.00%
1.1.3.3	Productos terminados en almacén elaborados	3,107.49	0.04%	0.03%
<b>1.1.3.4</b>	<b>Productos terminados y mercadería en almacén adquiridos</b>	<b>571,207.94</b>	<b>7.35%</b>	<b>4.72%</b>
1.1.3.4.01	Inventarios de llantas y repuestos	442,899.16	5.70%	3.66%
1.1.3.4.02	Inventarios de combustibles	34,336.60	0.44%	0.28%
1.1.3.4.03	Inventarios de lubricantes	67,538.32	0.87%	0.56%
1.1.3.4.04	Inventarios de materiales	26,433.86	0.34%	0.22%
<b>1.1.3.6</b>	<b>Inventarios para consumo interno</b>	<b>12,481.23</b>	<b>0.16%</b>	<b>0.10%</b>
1.1.3.6.03	Suministros de oficina	2,474.23	0.03%	0.02%
1.1.3.6.04	Otros insumos y accesorios	10,007.00	0.13%	0.08%
<b>1.1.4</b>	<b>Otros activos corrientes</b>	<b>42,200.50</b>	<b>0.54%</b>	<b>0.35%</b>
1.1.4.1	Impuestos diferidos	42,200.50	0.54%	0.35%
<b>Total de activo corriente</b>		<b>7,774,339.80</b>	<b>100%</b>	<b>64.30%</b>
<b>1.2</b>	<b>No corrientes</b>			
<b>1.2.1</b>	<b>Propiedad, planta y equipo</b>	<b>4,104,980.31</b>	<b>95.11%</b>	<b>33.95%</b>
1.2.1.1	Terrenos	2,309,860.94	53.52%	19.10%
1.2.1.2	Edificios y locales	2,124,657.48	49.23%	17.57%
1.2.1.3	Construcciones en proceso	11,028.68	0.26%	0.09%
1.2.1.4	Muebles y enseres	213,299.75	4.94%	1.76%

1.2.1.5	Maquinaria y herramientas	45,046.19	1.04%	0.37%
1.2.1.6	Equipos de oficina	160,709.24	3.72%	1.33%
1.2.1.7	Equipos especializados	144,481.63	3.35%	1.19%
1.2.1.8	Equipos de computación	214,347.07	4.97%	1.77%
1.2.1.9	Vehículos y equipos de transporte	1,494,202.01	34.62%	12.36%
<b>1.2.1.11</b>	<b>(-) Depreciación acumulada de propiedades, planta y equipo</b>	<b>- 2,612,652.68</b>	<b>-60.53%</b>	<b>-21.61%</b>
1.2.1.11.01	(-) Depreciación acumulada edificios	-695,077.93	-16.10%	-5.75%
1.2.1.11.02	(-) Depreciación acumulada muebles y enseres	-179,988.43	-4.17%	-1.49%
1.2.1.11.03	(-) Depreciación acumulada maquinaria y herramientas	-26,100.66	-0.60%	-0.22%
1.2.1.11.04	(-) Depreciación acumulada equipos de oficina	-134,887.32	-3.13%	-1.12%
1.2.1.11.05	(-) Depreciación acumulada equipos especializados	-140,521.72	-3.26%	-1.16%
1.2.1.11.06	(-) Depreciación acumulada equipos de computación	-193,163.67	-4.48%	-1.60%
1.2.1.11.07	(-) Depreciación acumulada vehículos	-1,242,912.95	-28.80%	-10.28%
<b>1.2.2</b>	<b>Gastos diferidos</b>	<b>22,320.54</b>	<b>0.52%</b>	<b>0.18%</b>
1.2.2.5	Programas de computación	83,654.71	1.94%	0.69%
1.2.2.6	(-) Amortización acumulada de gastos diferidos	-61,334.17	-1.42%	-0.51%
<b>1.2.3</b>	<b>Otros activos a largo plazo</b>	<b>188,888.92</b>	<b>4.38%</b>	<b>1.56%</b>
1.2.3.2.01	Acciones banco Loja	2,251.00	0.05%	0.02%
1.2.3.2.02	Certificados de aportación FENACOTIP	26,451.00	0.61%	0.22%
1.2.3.2.03	Certificados de aportación CACPE Loja	40.78	0.00%	0.00%
1.2.3.2.04	Certificados de aportación unión de cooperativas ULTIP	10,046.14	0.23%	0.08%
1.2.3.2.05	Inversiones a largo plazo mayor a 360 días	150,100.00	3.48%	1.24%
<b>Total de activo no corriente</b>		<b>4,316,189.77</b>	<b>100%</b>	<b>35.70%</b>
<b>Total de activos:</b>		<b>12,090,529.57</b>		<b>100 %</b>
<b>2</b>	<b>Pasivos</b>			

<b>2.1</b>	<b>Corrientes</b>			
<b>2.1.1</b>	<b>Cuentas por pagar</b>	<b>5,781,032.15</b>		
<b>2.1.1.1</b>	<b>Proveedores</b>	<b>503,985.49</b>	<b>8.72%</b>	<b>4.17%</b>
<b>2.1.1.2</b>	<b>Obligaciones patronales</b>	<b>89,456.99</b>	<b>1.55%</b>	<b>0.74%</b>
<b>2.1.1.3</b>	<b>Obligaciones por pagar al SRI</b>	<b>78,652.34</b>	<b>1.36%</b>	<b>0.65%</b>
2.1.1.3.05	Impuestos a la renta por pagar	36,059.48	0.62%	0.30%
2.1.1.3.08	Retención de la fuente por pagar	5,254.97	0.09%	0.04%
2.1.1.3.09	Retención IVA por pagar	8,718.67	0.15%	0.07%
2.1.1.3.10	Iva por pagar	28,619.22	0.50%	0.24%
<b>2.1.1.4</b>	<b>Otras retenciones</b>	<b>12,392.57</b>	<b>0.21%</b>	<b>0.10%</b>
2.1.1.4.01	Retenciones judiciales	406.70	0.01%	0.00%
2.1.1.4.03	Retenciones a terceros	11,985.87	0.21%	0.10%
<b>2.1.1.5</b>	<b>Fondos a pagar</b>	<b>4,953,753.42</b>		
<b>2.1.1.5.01</b>	<b>Ahorro de socios</b>	<b>4,953,753.42</b>	<b>85.69%</b>	<b>40.97%</b>
2.1.1.5.01.01	Fondo auxilio accidentes	716,944.83	12.40%	5.93%
2.1.1.5.01.02	Fondo seguro contra terceros	393,635.90	6.81%	3.26%
2.1.1.5.01.03	Fondo rescate accidentes	17,863.79	0.31%	0.15%
2.1.1.5.01.04	Fondo ayuda enfermedades	416.25	0.01%	0.00%
2.1.1.5.01.05	Fondo parabrisas	5,884.66	0.10%	0.05%
2.1.1.5.01.07	Fondo aguinaldo por pasajes	25,826.97	0.45%	0.21%
2.1.1.5.01.08	Fondo ahorro socios	3,792,991.65	65.61%	31.37%
2.1.1.5.01.09	Fondo seguro encomiendas	189.37	0.00%	0.00%
<b>2.1.1.8</b>	<b>Anticipos a clientes</b>	<b>25,011.13</b>	<b>0.43%</b>	<b>0.21%</b>
<b>2.1.1.9</b>	<b>Cuentas por pagar varios</b>	<b>117,780.21</b>	<b>2.04%</b>	<b>0.97%</b>
2.1.1.9.01	Otras cuentas por pagar compensaciones socios	885.18	0.02%	0.01%
2.1.1.9.02	Otras cuentas por pagar por colaboraciones, ayudas y gestiones	160.00	0.00%	0.00%
2.1.1.9.03	Otras cuentas por pagar varios	101,780.38	1.76%	0.84%

2.1.1.9.04	Otras cuentas por pagar bono gobierno	6,600.00	0.11%	0.05%
2.1.1.9.05	Otras cuentas por pagar utilidades años anteriores	240.38	0.00%	0.00%
2.1.1.9.06	Otras cuentas por pagar a empleados	8,114.27	0.14%	0.07%
<b>Total de pasivos corrientes</b>		<b>5,781,032.15</b>	<b>100%</b>	<b>47.81%</b>
<b>2.2</b>	<b>No corrientes</b>			
<b>2.2.1</b>	<b>Obligaciones a largo plazo</b>			
<b>2.2.1.8</b>	<b>Obligaciones con empleados</b>			
<b>2.2.1.8.01</b>	<b>Provisiones por beneficios empleados</b>	<b>733,886.54</b>	<b>100.00%</b>	<b>6.07%</b>
2.2.1.8.01.01	Prov. Por desahucio	160,594.18	21.88%	1.33%
2.2.1.8.02	Jubilación patronal	573,292.36	78.12%	4.74%
<b>Total de pasivos no corrientes</b>		<b>733,886.54</b>	<b>100%</b>	<b>6.07%</b>
<b>Total, pasivos:</b>		<b>6,514,918.69</b>		<b>53.88%</b>
<b>3</b>	<b>Patrimonio</b>			
<b>3.1</b>	<b>Capital social</b>			
<b>3.1.1</b>	<b>Aportes de los socios</b>			
<b>3.1.1.1</b>	<b>Aportes de los socios</b>	<b>4,769,723.41</b>	<b>85.55%</b>	<b>39.45%</b>
3.1.1.1.01	Certificados de aportación	4,594,868.26	82.41%	38.00%
3.1.1.1.02	Ahorro para certificados de aportación	174,855.15	3.14%	1.45%
<b>3.1.2</b>	<b>Reservas</b>	<b>964,481.95</b>	<b>17.30%</b>	<b>7.98%</b>
3.1.2.1	Legales	915,991.52	16.43%	7.58%
3.1.2.2	Otras reservas estatutarias	48,490.43	0.87%	0.40%
<b>3.1.3</b>	<b>Otros aportes patrimoniales</b>			
<b>3.1.3.1</b>	<b>Resultados</b>	<b>-158,594.48</b>	<b>-2.84%</b>	<b>-1.31%</b>
3.1.3.1.02	Utilidad del ejercicio	-58,248.31	-1.04%	-0.48%
3.1.3.1.04	Resultados acumulados	-142,603.40	-2.56%	-1.18%
3.1.3.1.05	Otros resultados integrales	42,257.23	0.76%	0.35%
<b>Total patrimonio:</b>		<b>5,575,610.88</b>	<b>100%</b>	<b>46.12%</b>
<b>Total pasivo + patrimonio:</b>		<b>12,090,529.57</b>		<b>100%</b>

**ESTRUCTURA FINANCIERA DEL ESTADO DE SITUACIÓN  
FINANCIERA DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA  
AÑO 2019.**

**Figura 11:**

**Estructura financiera de la Cooperativa de Transportes Loja**

<b>Activo corriente</b> \$ 7,777,339.80	<b>Pasivo corriente</b> \$ 5,781,032.15
	<b>Pasivo no corriente</b> \$ 733,886.54
<b>Activo no corriente</b> \$ 4,316,189.77	<b>Patrimonio</b> \$ 5,575,610.88
<b>Total del activo</b> \$ 12,090,529.57	<b>Total de pasivo y patrimonio</b> \$ 12,090,529.57

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Interpretación**

La Cooperativa de Transportes Loja presenta una estructura financiera en el año 2019, que está conformada por \$ 12,090,529.57 dólares americanos, del cual el que mayor participación tiene son los **Activos corrientes** con un valor de \$ 7,774,339.80, que tiene la equivalencia del 64,30 %, debido a que la cooperativa cuenta con los recursos económicos para cubrir obligaciones que se adquirieran con terceros, además sus activos financieros son una de las subcuentas más representativa con \$ 5,998,001.85 lo que simboliza el 49,61 %, que se relaciona con el dinero que va a ingresar a la empresa por concepto de deudas que adquirieron otras entidades con la cooperativa por prestación de bienes o servicios, es decir cuentas por cobrar. En los **Activos no corrientes** se identifica que se tiene una gran inversión de \$ 4,316,189.77, que equivale al 49,61 %, de manera que estos activos son medios que se utilizan con el fin de desarrollar las actividades laborales diarias que realiza el

personal administrativo y operacional de la cooperativa; se ha analizado las deudas que tiene la empresa con terceros que son los *Pasivos* con un valor de \$ 6,514,918.69, que representa el 53,88 %, de los pasivos y un *Patrimonio* de \$ 5,575,610.88 equivalente al 46,12 %.

**Tabla 10:**

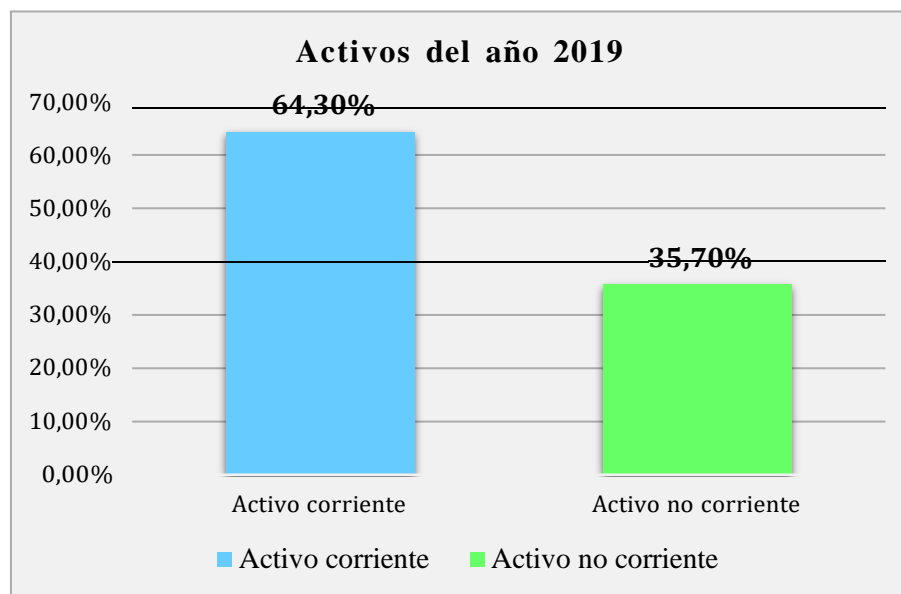
**Activos del año 2019.**

Activos del año 2019		
Descripción	%	Valor \$
Activo corriente	64.30 %	7,774,339.80
Activo no corriente	35.70 %	4,316,189.77
<b>Total</b>	<b>100 %</b>	<b>12,090,529.27</b>

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Figura 12:**

**Activos del año 2019.**



**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Interpretación**

Según los datos del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa Loja del año 2019, la estructura financiera se compone de un total de *Activos* de \$ 12,090,529.27, que representa el 100 %, donde las cuenta más representativa son los *Activos corrientes* con un valor de \$ 7,774,339.80, que representa el 64,30 %, siendo este grupo el más significativo dentro del activo

total; **Activos no corrientes** con \$ 4,316,189.77, equivalente al 35,70 %, que son los bienes de larga duración que tiene la empresa para realizar sus operaciones, además la Cooperativa Loja ha invertido en la compra de edificios y locales, terrenos, muebles y enseres, maquinaria y herramientas, equipo de oficina, equipo de computación y vehículos.

**Tabla 11:**

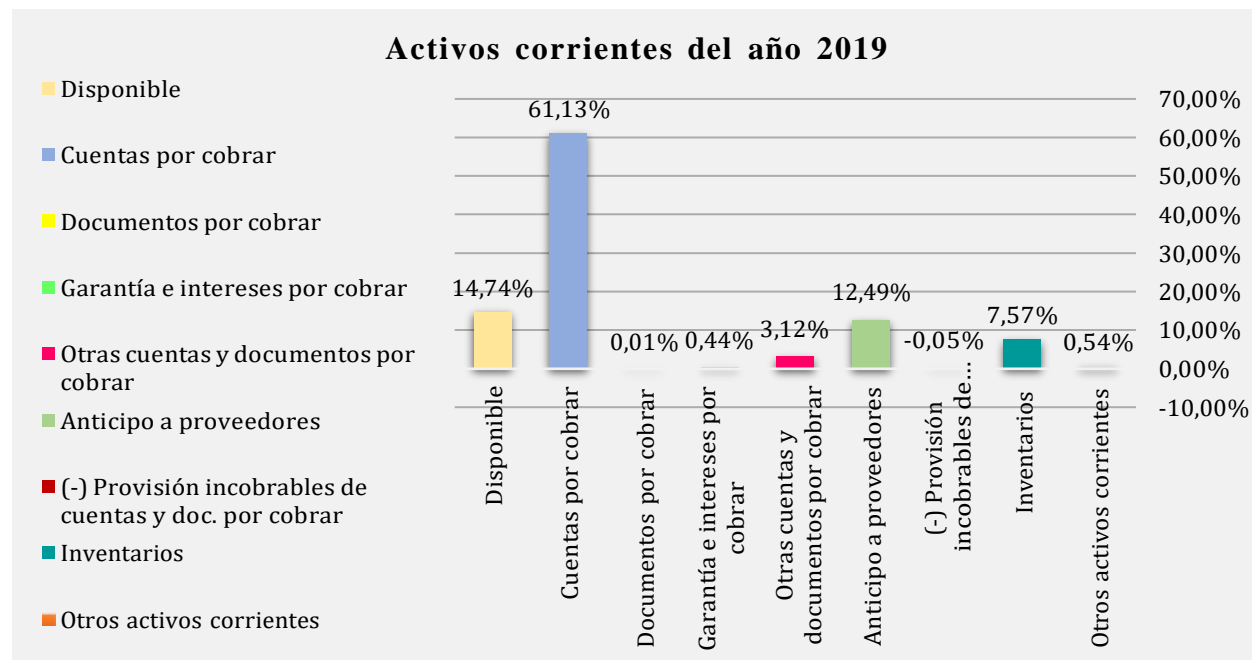
**Activos corrientes del Año 2019.**

Activos corrientes del año 2019		
Descripción	%	Valor \$
Disponible	14,74 %	1,145,797.63
Cuentas por cobrar	61,13 %	4,752,299.14
Documentos por cobrar	0,01 %	736.65
Garantía e intereses por cobrar	0,44 %	34,430.90
Otras cuentas y documentos por cobrar	3,12 %	242,882.22
Anticipo a proveedores	12,49 %	971,330.67
(-) Provisión incobrables de cuentas y doc. por cobrar	-0,05 %	- 3,677.73
Inventarios	7,5 7%	588,339.82
Otros activos corrientes	0,54 %	42,200.50
<b>Total</b>	<b>100 %</b>	<b>7,774,339.80</b>

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Figura 13:**

**Activos corrientes del año 2019.**



**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.



### Interpretación

En el total de los activos corrientes tienen un valor de \$ 7,774,339.80, que representa el 64,30 %, dentro de este grupo el rubro más significativo es la de *Cuentas por cobrar* tiene un valor de \$ 4,752,299.14, representando el 61,13 %, por ventas a crédito a clientes y socios por: llantas, lubricantes, combustible y repuestos.

Otro rubro significativo es *Disponible*, que representan el 14,74 % con un total de \$ 1,145,797.63, esto representa el dinero que posee la Cooperativa de Transportes Loja, tanto en caja como en bancos, lo que significa que la empresa en este período tuvo una disminución en sus ingresos diarios por el servicio que presta, a consecuencia del COVID-19. Sumadas estas dos cuentas de *Inventario e Inventario de consumo interno* se tiene un valor de \$ 588,339.82, que representa el 7,57 %, esto se debe a que en el almacén de repuestos del que dispone la cooperativa no se realiza la debida inversión en la mercadería, es decir, no se cuenta con los artículos o repuestos necesarios para abastecer a los socios, de manera análoga la cooperativa no cuenta con los suficientes suministros de oficina que son necesarios para solventar las necesidades operativas de la empresa, siendo un factor negativo para que los empleados no se desempeñen de manera apropiada en sus puestos de trabajo.

#### Tabla 12:

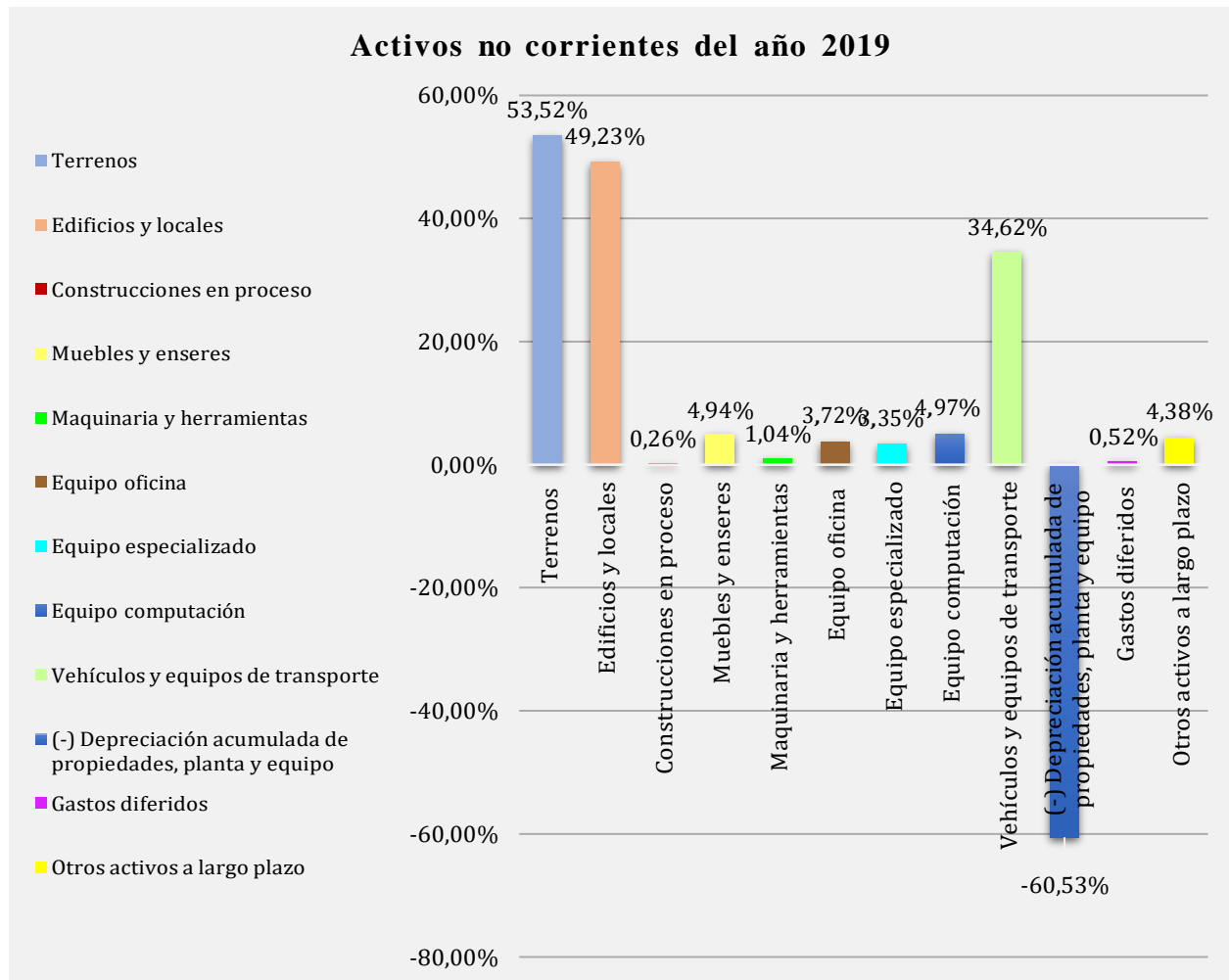
#### Activos no corrientes del año 2019.

Activos no corrientes del año 2019		
Descripción	%	Valor \$
Terrenos	53.52 %	2.309.860,94
Edificios y locales	49.23 %	2.124.657,48
Construcciones en proceso	0.26 %	11.028,68
Muebles y enseres	4.94 %	213.299,75
Maquinaria y herramientas	1.04 %	45.046,19
Equipo oficina	3.72 %	160.709,24
Equipo especializado	3.35 %	144.481,63
Equipo computación	4.97 %	214.347,07
Vehículos y equipos de transporte	34.62 %	1.494.202,01
(-) Depreciación acumulada de propiedades, planta y equipo	-60.53 %	-2.612.652.68
Gastos diferidos	0.52 %	22.320,54
Otros activos a largo plazo	4.38 %	188.888,92
<b>Total</b>	<b>100 %</b>	<b>4,316,189.77</b>

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Figura 14:**

**Activos no corrientes del año 2019.**



**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Interpretación**

En cuanto a los activos no corrientes en el año 2019, se tiene un valor global significativo de \$ 4,316,189.77, los rubros más significativos son: **Terrenos** con \$ 2,309,560.94, que representa el 53,54 %, esto se debe a que la cooperativa cuenta con su propia infraestructura donde desarrollan sus actividades laborales y brindan seguridad al usuario; **Edificios y locales** por \$ 2,121,657.48, que representa el 49,23 %, ya que, la Cooperativa Loja cuenta con diferentes infraestructuras en algunas partes del país como son: Loja, Machala (Edificio totalmente remodelado y ampliado), Zapotillo, Huaquillas y Macará. Con respecto a **Vehículos y equipos de transportes** tienen un valor de \$1,494,202.01, que representa el 34,62 %, que son la fuente primordial de trabajo de la Cooperativa Loja en especial para el servicio de encomienda, así como también para el uso de

directivos de la cooperativa que constantemente se movilizan, por ejemplo el vehículo que está a disposición del presidente de la Cooperativa de Transportes Loja. En el rubro *Equipos de computación*, con un valor monetario de \$ 214,347.07, que representa el 4,97 %, la cooperativa constantemente adquiere y proporciona mantenimiento a los equipos y paquetes informáticos.

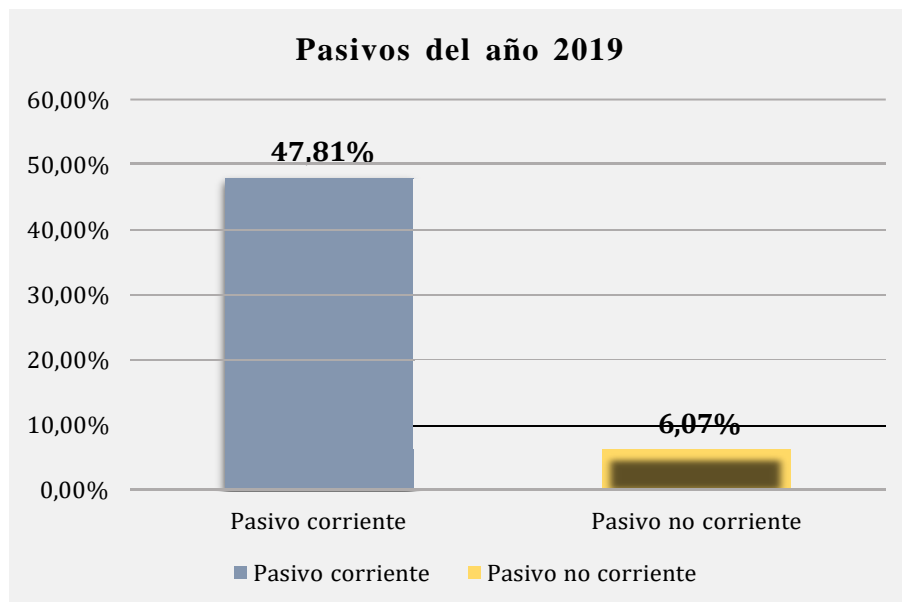
Finalmente, las *Depreciaciones acumuladas* tienen un valor de \$ -2,612,652.68, equivalente al -60.53 %, esto se debe a que las depreciaciones se están ejecutando correctamente, se recomienda a la cooperativa dar de baja a los activos que ya hayan cumplido su vida útil.

**Tabla 13:**  
**Pasivos del año 2019.**

Pasivos del año 2019		
Descripción	%	Valor \$
Pasivo corriente	47,81 %	5,781,032.15
Pasivo no corriente	6,07 %	733,886.54
<b>Total</b>	<b>100 %</b>	<b>6,514,918.69</b>

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Figura 15:**  
**Pasivos del año 2019.**



**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

### Interpretación

Del análisis vertical aplicado al Estado de Situación Financiera del año 2019, se obtiene \$ 6,514,918.69, que representa el 53,88 % de los pasivos, en lo que respecta a los *Pasivos corrientes* tienen un valor de \$ 5,781,032.15, que representa el 47,81 % del total y los *Pasivos no corrientes* con un valor de \$ 733,886.54 con un porcentaje de 6,07 %, como se puede observar el rubro más representativo corresponde a los pasivos corrientes, esto se debe a que la Cooperativa Loja adquirió varias deudas a corto plazo con terceros.

**Tabla 14:**

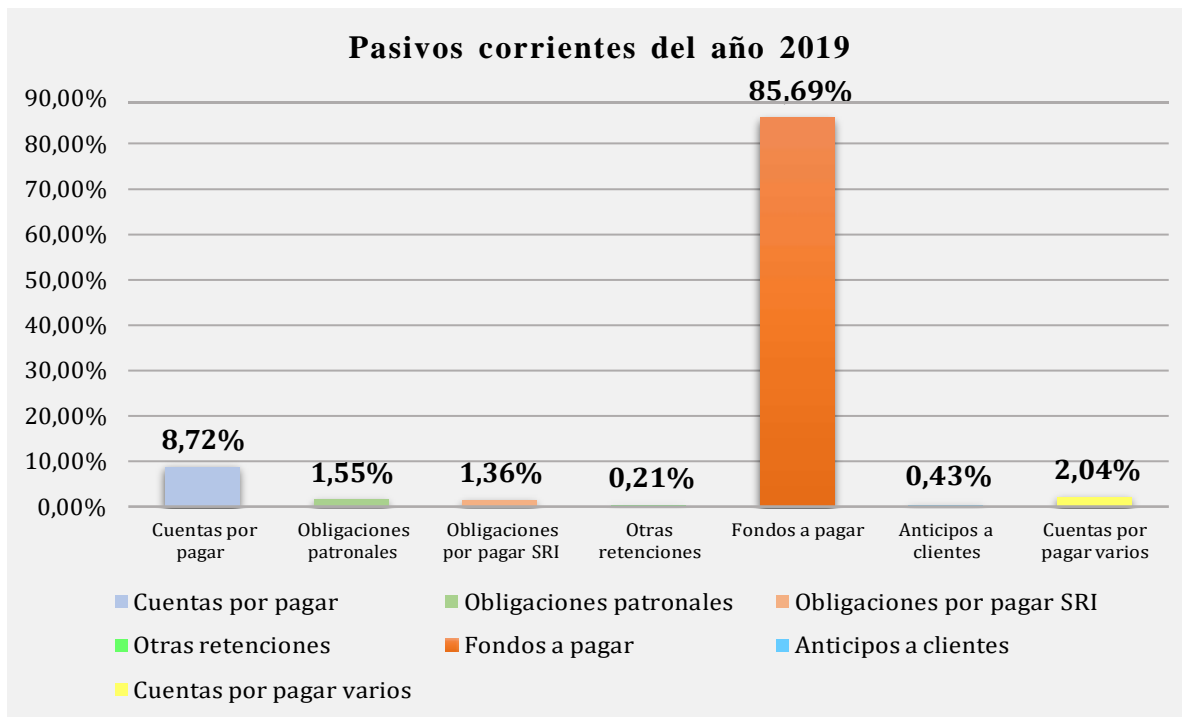
**Pasivos corrientes del año 2019.**

<b>Pasivos corrientes del año 2019</b>		
<b>Descripción</b>	<b>%</b>	<b>Valor \$</b>
Cuentas por pagar	8,72 %	503,985.49
Obligaciones patronales	1,55 %	89,456.99
Obligaciones por pagar SRI	1,36 %	78,652.34
Otras retenciones	0,21 %	12,392.57
Fondos a pagar	85,69 %	4,953,753.42
Anticipos a clientes	0,43 %	25,011.13
Cuentas por pagar varios	2,04 %	117,780.21
<b>Total</b>	<b>100 %</b>	<b>5,781,032.15</b>

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Figura 16:**

**Pasivos del año 2019.**



**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

### Interpretación

Las obligaciones con terceros con fecha de vencimiento menor a un año reflejan los siguientes porcentajes, entre los cuales están los más significativos que son: **Fondos a pagar** con un valor de \$ 4,953,753.42, que representa el 85,69 %, estas obligaciones mantiene la Cooperativa de Transportes Loja con los socios en casos de: accidentes, rescates, seguro de encomiendas, enfermedades, aguinaldo de pasajes y parabrisas; **Cuentas por pagar** con un valor de \$ 503,985.49, que representa el 8,72 %, por obligaciones que mantiene la Cooperativa de Transportes Loja con diferentes proveedores para el abastecimiento productos necesarios para su funcionamiento y comercialización; **Cuentas por pagar a varios** con un valor de \$ 117,780.21, que representa el 2,04%, las mismas que se han acumulado de años anteriores como son utilidades, liquidaciones, bono al gobierno; la cuenta de **Obligaciones patronales** con \$ 89,456.99, que equivale al 1,55 %, compromisos que se cancelan a los empleados de acuerdo a la ley: décimo cuarto, décimo tercero, aporte personal y patronal, fondos de reserva, préstamos quirografarios e hipotecarios; también están las **Obligaciones por pagar al SRI** con \$ 78,652.34, es decir, el 1,36 %, esto es por el

Impuesto a la Renta que tiene que cancelar de este año y otros impuestos acumulados que tiene la Cooperativa Loja.

**Tabla 15:**

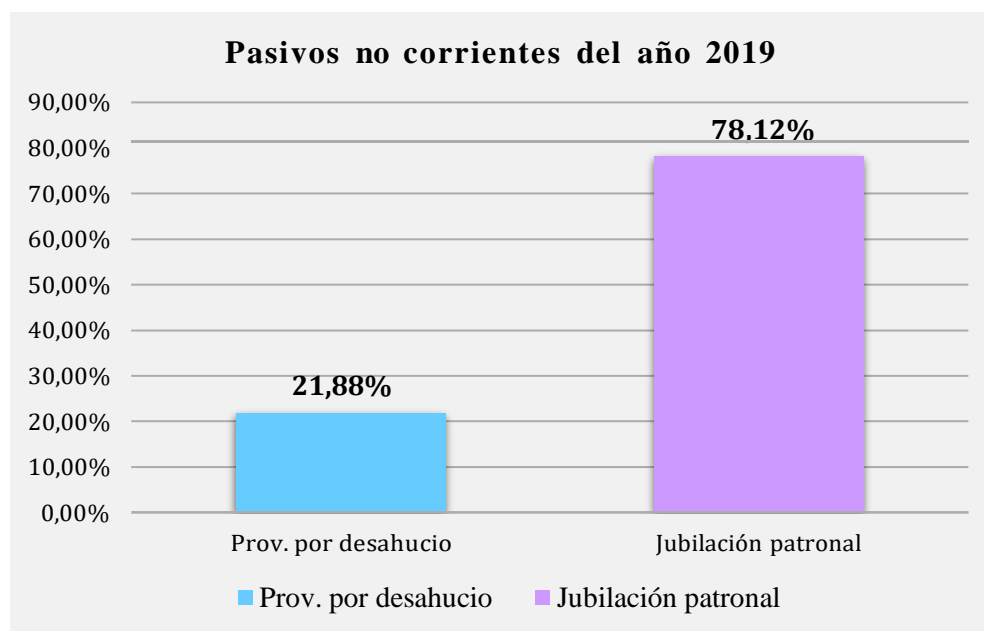
**Pasivos no corrientes del año 2019.**

Pasivos no corrientes del año 2019		
Descripción	%	Valor \$
Prov. por desahucio	21,88 %	160,594.18
Jubilación patronal	78,12 %	573,292,36
<b>Total</b>	<b>100 %</b>	<b>733,886.54</b>

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja

**Figura 17:**

**Pasivos no corrientes del año 2019**



**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Interpretación**

El total de pasivos no corrientes de la Cooperativa Loja es de \$ 733,866.94, el mismo que se encuentra conformado por *Jubilación patronal* con un valor de \$ 573,292,36, que representa el 78,12 %, evidenciando que la Cooperativa paga pensiones vitalicias a los empleados que hayan laborado por más de 20 años en la empresa; *Provisiones por desahucio* con \$ 160,594.18, es decir,

el 21,88 %, debido a las obligaciones que mantiene la empresa con los empleos por despidos intempestivos.

**Tabla 16:**

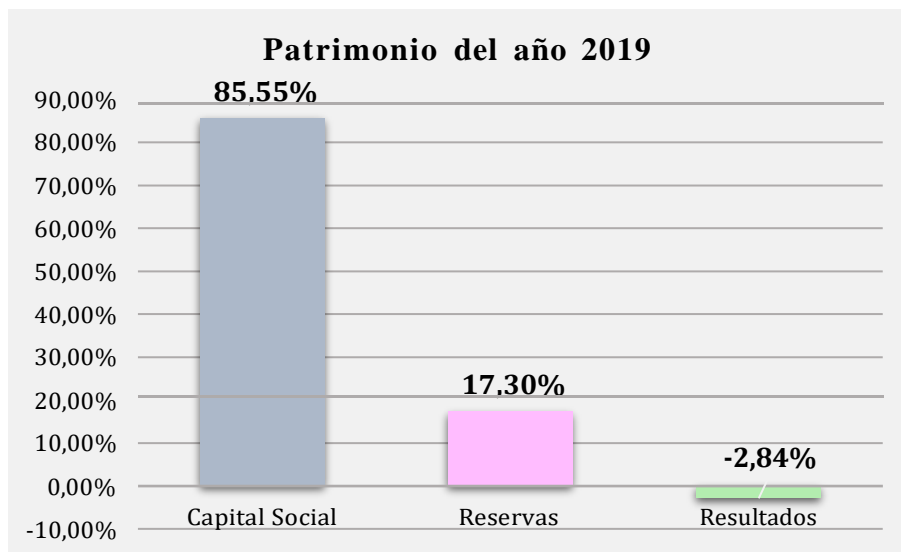
**Patrimonio del año 2019.**

Patrimonio del año 2019		
Descripción	%	Valor \$
Capital Social	85,55 %	4.769.723,41
Reservas	17,30 %	964.481,95
Resultados	-2,84 %	-158.594,48
<b>Total</b>	<b>100 %</b>	<b>5,575,610.88</b>

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Figura 18:**

**Patrimonio del año 2019**



**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Interpretación**

El patrimonio está constituido por un total de \$ 5,575,610.88, este grupo a su vez está compuesto por: **Capital social** con un valor de \$ 4,769,723.41, que representan el 85,55 %, que corresponde a los certificados de aportación por parte de los socios que realizan a casa matriz, taller de carrocerías, almacén de repuestos, estación de servicios y lavadora y lubricadora. Las **Reservas** presentan un valor de \$ 964,481.95, equivalente al 17,30 %, estos son fondos para solventar gastos de eventos inesperados. Como último rubro se tiene los **Resultados** por un valor de \$ -158.549,48, que representa el -2,84 %, lo que refleja el resultado negativo de la cooperativa al finalizar el ejercicio económico.



## Cooperativa de Transportes Loja

### Análisis Vertical al Estado de Resultados

#### Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2019

**Tabla 17:**

**Análisis Vertical al Estado de Resultados de la Cooperativa de Transportes Loja- período 2019.**

Código	Cuenta	Año 2019	Rubro	Grupo
<b>4</b>	<b>Ingresos</b>			
<b>4.1</b>	<b>Ingresos por ventas</b>	<b>27,434,403.83</b>		
<b>4.1.1</b>	<b>Venta de bienes</b>	<b>5,800,501.71</b>	<b>19.02%</b>	<b>18.83%</b>
4.1.1.1	Venta de bienes grabados con IVA	5,800,501.71	19.02%	18.83%
<b>4.1.2</b>	<b>Venta de servicios</b>	<b>23,536,908.42</b>	<b>77.20%</b>	<b>76.41%</b>
<b>4.1.2.1</b>	<b>Venta de servicios grabados con IVA</b>	<b>2,788,385.09</b>	<b>9.15%</b>	<b>9.05%</b>
4.1.2.1.01	Venta de servicios grabados con IVA	142,524.20	0.47%	0.46%
4.1.2.1.02	Venta de servicios por transporte de encomiendas	2,645,860.89	8.68%	8.59%
<b>4.1.2.2</b>	<b>Venta de servicios no grabados con IVA</b>	<b>20,748,523.33</b>	<b>68.05%</b>	<b>67.35%</b>
4.1.2.2.01	Venta de servicios no grabados con IVA	179,265.92	0.59%	0.58%
4.1.2.2.02	Transporte de pasajeros	20,534,122.48	67.35%	66.66%
4.1.2.2.03	Transporte de encomiendas	35,134.93	0.12%	0.11%
<b>4.1.3</b>	<b>(-) Devoluciones en ventas</b>	<b>-1,901,726.93</b>	<b>-6.24%</b>	<b>-6.18%</b>
<b>4.1.3.01</b>	<b>(-) Devoluciones en ventas grabados con IVA</b>	<b>-59,995.94</b>	<b>-0.20%</b>	<b>-0.19%</b>
<b>4.1.3.02</b>	<b>(-) Devoluciones en transporte de pasajeros</b>	<b>-1,746,529.65</b>	<b>-5.73%</b>	<b>-5.67%</b>
<b>4.1.3.03</b>	<b>(-) Devoluciones en transporte de encomiendas</b>	<b>-56,858.09</b>	<b>-0.19%</b>	<b>-0.18%</b>



4.1.3.1.01.04	(-) Devoluciones en ventas 0%	-38,343.25	-0.13%	-0.12%
<b>4.1.4</b>	<b>(-) Descuento en ventas</b>	<b>-1,279.37</b>	0.00%	0.00%
<b>4.2</b>	<b>Ingresos administrativos y sociales</b>	<b>3,054,858.90</b>	<b>10.02%</b>	<b>0.45%</b>
<b>4.2.1</b>	<b>Cuotas para gastos administrativos</b>	<b>1,933,680.84</b>	<b>6.34%</b>	<b>0.30%</b>
<b>4.2.3</b>	<b>Cuotas de ingreso</b>	<b>46,655.80</b>	<b>0.15%</b>	<b>0.15%</b>
4.2.3.1	Cuotas de ingreso socios	45,000.00	0.15%	0.15%
4.2.4	Multas	1,655.80	0.01%	0.01%
<b>4.2.5</b>	<b>Otros ingresos</b>	<b>1,074,522.26</b>	<b>3.52%</b>	<b>3.49%</b>
4.2.5.01	Aporte estación de servicio	252,000.00	0.83%	0.82%
4.2.5.02	Aporte de encomiendas bus cama	83,070.31	0.27%	0.27%
4.2.5.03	Aporte fondo ahorro	38,427.95	0.13%	0.12%
4.2.5.05	Aporte pasajes bus cama	361,024.00	1.18%	1.17%
4.2.5.06	Aporte de encomiendas	340,000.00	1.12%	1.10%
<b>Total de ingresos operacionales</b>		<b>30,489,262.73</b>	<b>100%</b>	<b>98.97%</b>
<b>4.3</b>	<b>Otros ingresos</b>	<b>315,937.32</b>		
<b>4.3.1</b>	<b>Por utilidades financieras, regaladas y subsidios</b>	<b>86,809.69</b>	<b>27.48%</b>	<b>0.28%</b>
4.3.1.1	En inversiones de renta fija	60,587.57	19.18%	0.20%
4.3.1.2	En inversiones de renta variable	10,088.30	3.19%	0.03%
4.3.1.3	En inversiones en otros productos financieros	16,133.82	5.11%	0.05%
<b>4.3.2</b>	<b>Otros ingresos</b>	<b>229,127.63</b>	<b>72.52%</b>	<b>0.74%</b>
4.3.2.2	Arrendamientos	47,994.91	15.19%	0.16%
4.3.2.4	Otros ingresos varios	180,444.98	57.11%	0.59%
4.3.2.5	Arriendo por parqueadero	587.51	0.19%	0.00%
4.3.2.7	Sobrantes del efectivo	100.23	0.03%	0.00%
<b>Total de ingresos no operacionales</b>		<b>315,937.32</b>	<b>100%</b>	<b>1.03%</b>
<b>Total de ingresos</b>		<b>30,805,200.05</b>		<b>100%</b>

<b>5</b>	<b>Costos de producción y ventas</b>			
<b>5.1</b>	<b>Costos de producción</b>	<b>-398.69</b>		
<b>5.1.1</b>	<b>Compras netas</b>	<b>-398.69</b>	<b>-0.01%</b>	<b>0.00%</b>
5.1.1.4	Descuento en compras	-2,068.69	-0.04%	-0.01%
5.1.1.5	Transporte en compras	1,670.00	0.03%	0.01%
<b>5.3</b>	<b>Costo de ventas de artículos comercializados</b>			0.00%
<b>5.3.1</b>	<b>Costo de ventas de artículos comercializados</b>	<b>5,138,664.66</b>	100.01%	16.65%
5.3.1.1	Costo de ventas de llantas y repuestos	569,218.89	11.08%	1.84%
5.3.1.2	Costo de ventas de combustibles	3,915,005.18	76.19%	12.68%
5.3.1.3	Costo de ventas de lubricantes	526,496.31	10.25%	1.71%
5.3.1.4	Costo de ventas de materiales	127,551.03	2.48%	0.41%
5.3.1.5	Costo de ventas y accesorios	393.25	0.01%	0.00%
<b>Total de costos</b>		<b>5,138,265.97</b>	<b>100%</b>	<b>16.65%</b>
<b>6.1</b>	<b>Gastos de administración y venta</b>	<b>24,392,245.40</b>		
<b>6.1.1</b>	<b>Gastos del personal</b>	<b>2,526,891.91</b>	<b>10.36%</b>	<b>8.19%</b>
<b>6.1.1.1</b>	<b>Remuneraciones</b>	<b>1,779,746.22</b>	<b>7.30%</b>	<b>5.77%</b>
6.1.1.1.01	Remuneración básica unificada	1,216,800.15	4.99%	3.94%
6.1.1.1.02	Horas extras	480,618.90	1.97%	1.56%
6.1.1.1.03	Eventuales y reemplazos	61,986.70	0.25%	0.20%
6.1.1.1.04	Eventuales y reemplazos bus cama	20,208.38	0.08%	0.07%
6.1.1.1.05	Subsidio por enfermedad	132.09	0.00%	0.00%
<b>6.1.1.2</b>	<b>Beneficios sociales e indemnizaciones</b>	<b>240,541.97</b>	<b>0.99%</b>	<b>0.78%</b>
6.1.1.2.01	Décimo tercer sueldo	142,071.89	0.58%	0.46%
6.1.1.2.02	Décimo cuarto sueldo	87,823.80	0.36%	0.28%
6.1.1.2.04	Vacaciones	10,646.28	0.04%	0.03%
<b>6.1.1.3</b>	<b>Gastos de alimentación, movilización y uniformes</b>	<b>28,136.25</b>	<b>0.12%</b>	<b>0.09%</b>

6.1.1.3.01	Alimentación	3,821.26	0.02%	0.01%
6.1.1.3.02	Movilización del personal	21.50	0.00%	0.00%
6.1.1.3.03	Refrigerios	1,463.66	0.01%	0.00%
6.1.1.3.04	Uniformes y prendas de protección	22,829.83	0.09%	0.07%
<b>6.1.1.4</b>	<b>Aportes al IESS</b>	<b>333,776.11</b>	<b>1.37%</b>	<b>1.08%</b>
6.1.1.4.01	Aporte patronal	212,481.16	0.87%	0.69%
6.1.1.4.02	Fondos de reserva	121,294.95	0.50%	0.39%
<b>6.1.1.5</b>	<b>Pago de dietas</b>	<b>30,428.96</b>	<b>0.12%</b>	<b>0.10%</b>
6.1.1.5.01	Dietas a los miembros del consejo de administración	13,532.06	0.06%	0.04%
6.1.1.5.02	Dietas a los miembros del consejo de vigilancia	16,896.90	0.07%	0.05%
<b>6.1.1.6</b>	<b>Otros gastos del personal</b>	<b>114,262.40</b>	<b>0.47%</b>	<b>0.37%</b>
6.1.1.6.01	Despido intempestivo	8,873.85	0.04%	0.03%
6.1.1.6.04	Pensiones de jubilaciones por el empleador	67,597.45	0.28%	0.22%
6.1.1.6.05	Desahucio	15,545.41	0.06%	0.05%
6.1.1.6.06	Bonificaciones al personal	22,245.69	0.09%	0.07%
<b>6.1.2</b>	<b>Gastos generales</b>	<b>21,865,353.49</b>		<b>70.85%</b>
<b>6.1.2.1</b>	<b>Servicios</b>	<b>20,658,495.34</b>	<b>84.69%</b>	<b>66.94%</b>
6.1.2.1.02	Servicios bancarios	3,511.40	0.01%	0.01%
6.1.2.1.03	Servicios de seguridad y monitoreo	240.00	0.00%	0.00%
6.1.2.1.04	Servicios de seguros	6,877.77	0.03%	0.02%
6.1.2.1.05	Servicios de correo	8,596.81	0.04%	0.03%
6.1.2.1.06	Arrendamientos	286,417.78	1.17%	0.93%
6.1.2.1.07	Comunicación publicidad y propaganda	41,889.91	0.17%	0.14%
6.1.2.1.08	Servicios de limpieza	2,924.62	0.01%	0.01%
6.1.2.1.09	Servicios de transporte	20,254,726.70	83.04%	65.63%
6.1.2.1.10	Servicios de refrigerio clientes	53,310.35	0.22%	0.17%

<b>6.1.2.2</b>	<b>Mantenimiento y reparaciones propiedad, planta y equipo</b>	<b>269,447.92</b>	<b>1.10%</b>	<b>0.87%</b>
<b>6.1.2.3</b>	<b>Materiales y suministros</b>	<b>200,299.16</b>	<b>0.82%</b>	<b>0.65%</b>
<b>6.1.2.4</b>	<b>Sistemas tecnológicos</b>	<b>49,421.63</b>	<b>0.20%</b>	<b>0.16%</b>
<b>6.1.2.5</b>	<b>Servicios cooperativos</b>	<b>13,322.61</b>	<b>0.05%</b>	<b>0.04%</b>
<b>6.1.2.6</b>	<b>Impuestos y contribuciones multas</b>	<b>111,505.87</b>	<b>0.46%</b>	<b>0.36%</b>
6.1.2.6.01	Impuestos fiscales	55,564.91	0.23%	0.18%
6.1.2.6.02	Impuestos municipales	25,404.67	0.10%	0.08%
6.1.2.6.05	Matriculación vehículos	5,267.36	0.02%	0.02%
6.1.2.6.07	Permiso de bomberos	2,429.08	0.01%	0.01%
6.1.2.6.09	Iva que se carga al gasto	21,562.83	0.09%	0.07%
6.1.2.6.10	Multas	811.02	0.00%	0.00%
6.1.2.6.11	Contribuciones a la cámara del comercio	466.00	0.00%	0.00%
<b>6.1.2.7</b>	<b>Servicios varios</b>	<b>140,590.10</b>	<b>0.58%</b>	<b>0.46%</b>
<b>6.1.2.8</b>	<b>Depreciaciones</b>	<b>320,583.87</b>	<b>1.31%</b>	<b>1.04%</b>
6.1.2.8.01	Depreciación edificios y locales	46,886.01	0.19%	0.15%
6.1.2.8.03	Depreciación muebles y enseres	5,129.55	0.02%	0.02%
6.1.2.8.04	Depreciación maquinaria, equipos y herramientas	2,890.77	0.01%	0.01%
6.1.2.8.05	Depreciación de equipo de oficina	5,021.25	0.02%	0.02%
6.1.2.8.06	Depreciación equipos especializados	551.86	0.00%	0.00%
6.1.2.8.07	Depreciación de equipo de computación	17,257.11	0.07%	0.06%
6.1.2.8.08	Depreciación vehículos y equipos de transporte	242,847.32	1.00%	0.79%
<b>6.1.2.9</b>	<b>Amortizaciones</b>	<b>16,740.12</b>	<b>0.07%</b>	<b>0.05%</b>
6.1.2.10	Servicios básicos	84,281.12	0.35%	0.27%
6.1.2.11	Cuentas incobrables	407.18	0.00%	0.00%
6.1.2.12	Otros gastos generales	328.57	0.00%	0.00%
<b>Total de gastos operacionales</b>		<b>24,392,245.40</b>	<b>100%</b>	<b>79.03%</b>

<b>6.2</b>	<b>Gastos financieros</b>	<b>8,187.77</b>		
<b>6.2.1.</b>	<b>Gastos en intereses</b>	<b>8,187.77</b>	<b>0.61%</b>	0.03%
6.2.1.1	Gastos en instituciones sector financiero	8,187.77	0.61%	0.03%
<b>6.3</b>	<b>Otros gastos</b>	<b>1,324,749.22</b>	<b>99.39%</b>	4.29%
<b>6.3.1</b>	Otros gastos no operaciones	11,464.76	0.86%	0.04%
<b>6.3.4.1</b>	<b>Otros gastos</b>	<b>1,313,284.46</b>	<b>98.53%</b>	4.26%
6.3.4.1.01	Otros gastos	55,519.29	4.17%	0.18%
6.3.4.1.02	Otros gastos no deducibles	180,746.71	13.56%	0.59%
6.3.4.1.03	Aportes gastos administrativos matriz	1,077,018.05	80.80%	3.49%
<b>Total de gastos no operacionales</b>		<b>1,332,936.99</b>	<b>100%</b>	<b>4.32%</b>
<b>Total de gastos</b>		<b>25,725,182.39</b>		<b>100%</b>

**ESTRUCTURA ECONÓMICA DEL ESTADO DE RESULTADOS DE LA  
COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA  
AÑO 2019.**

**Figura 19:**

**Estructura de los ingresos y gastos del año 2019.**

<b>Ingresos operacionales</b> \$ 27,434,403.83	<b>Costos</b> \$ 5,138,265.97
<b>Ingresos no operacionales</b> \$ 3,370,796.22	<b>Gastos operacionales</b> \$ 24,392,245.40
<b>Total</b> \$ 30,805,200.05	<b>Gastos no operacionales</b> \$ 1,332,936.99
	<b>Total gastos + costos</b> \$ 30,863,448.36

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Interpretación**

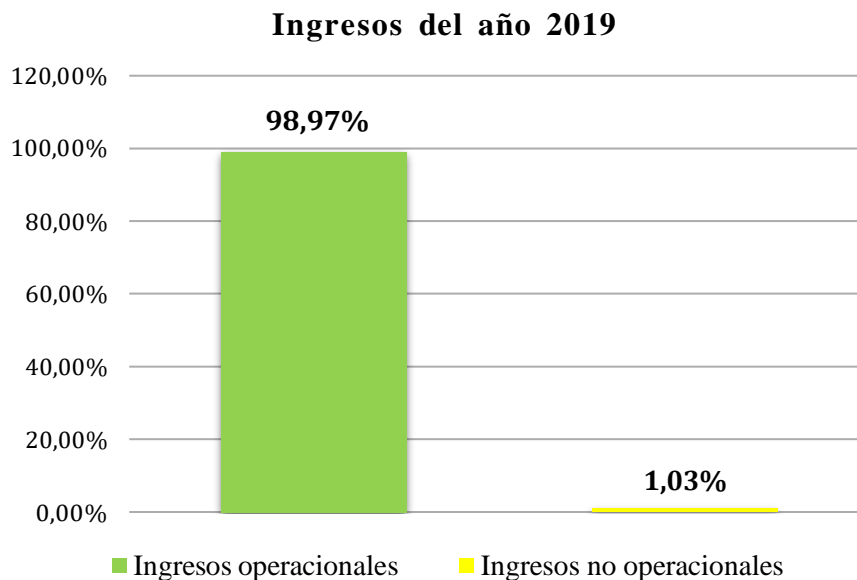
Al analizar el Estado de Resultados del año 2019, se define la estructura de la siguiente manera: el total de los Ingresos es de \$ 30,805,200.05, que se descomponen en **Ingresos operacionales** con \$ 27,434.403.83, que representan el 89,06 %, por la venta de los servicios con y sin IVA que realiza la Cooperativa Loja; los **Ingresos no operacionales** son de \$ 3,370,796.22, que representan el 10,94 %, que son por arriendos y por intereses que gana la empresa por mantener el dinero en cuentas de ahorros en las Instituciones Financieras. En cuanto a los costos, más gastos son de \$ 30,863,448.36, de los cuales los **Costos** que tienen un valor de \$ 5,138,265.97, que representa el 16,65 %, en **Gastos operacionales** por el valor de \$ 24,392,245.40, equivalente al 79,03 %, y los gastos no operacionales con un valor de \$ 1,332,936.99, que representa el 4,32 %. Dando como resultado la pérdida de \$ 58,248.31 al finalizar el ejercicio económico.

**Tabla 18:**  
**Ingresos del año 2019.**

<b>Ingresos del año 2019</b>		
<b>Descripción</b>	<b>%</b>	<b>Valor \$</b>
Ingresos operacionales	98,97 %	30,489,262.73
Ingresos no operacionales	1,03 %	315,937.32
<b>Total</b>	<b>100 %</b>	<b>30,805,200.05</b>

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Figura 20:**  
**Ingresos del año 2019**



**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

### **Interpretación**

La Cooperativa de Transportes Loja en el año 2019, posee un total de ingresos de \$ 30,805,200.05, en donde el rubro más representativo corresponde a los **Ingresos operacionales** con un valor de \$ 30,489,262.73, que representa el 98,97 %, por la venta de sus servicios, específicamente de pasajes, encomiendas, combustible, repuestos, entre otros; también están los **Ingresos no operacionales** por un valor de \$ 315,937.32, equivalente al 1,03 %, que corresponde a otras actividades como las inversiones, arriendos, cuotas por parte de los socios y otros ingresos.

**Tabla 19:**

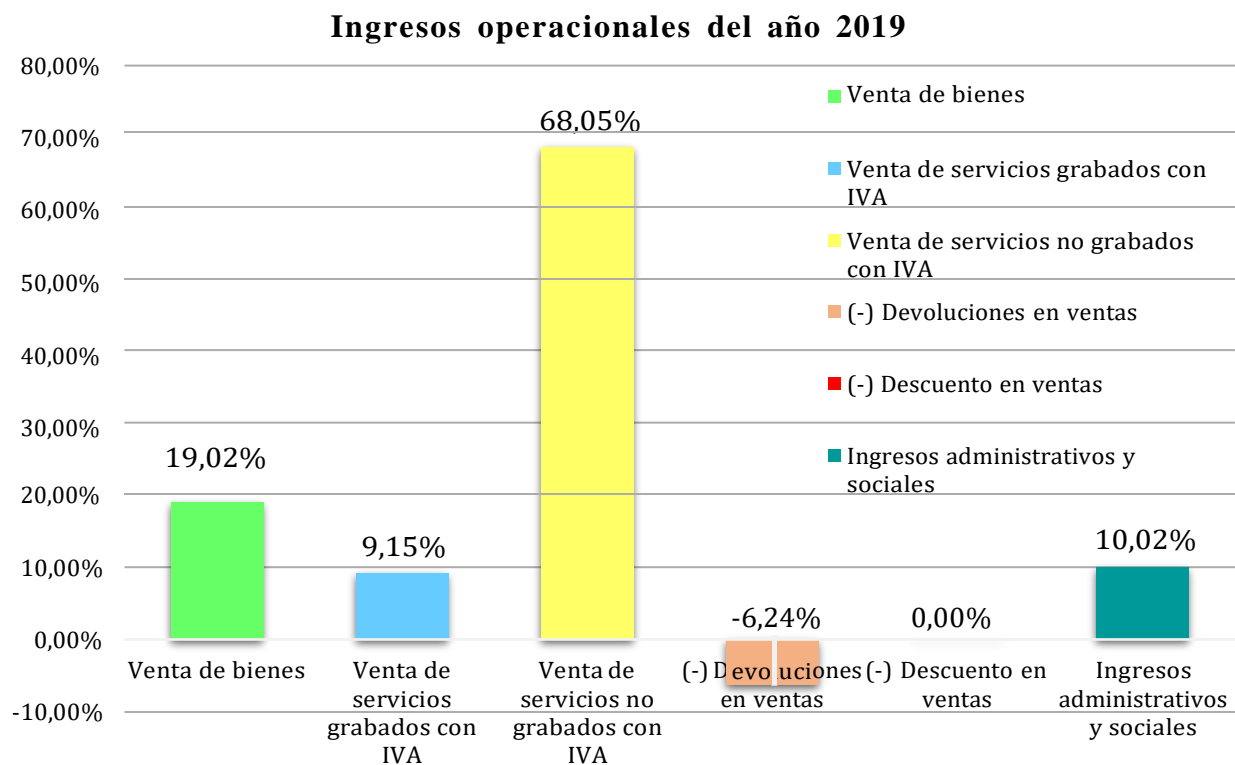
**Ingresos operacionales del año 2019.**

Ingresos operacionales del año 2019		
Descripción	%	Valor \$
Venta de bienes	19,02 %	5,800,501.71
Venta de servicios grabados con IVA	9,15 %	2,788,385.09
Venta de servicios no grabados con IVA	68,05 %	20,748,523.33
(-) Devoluciones en ventas	-6,24 %	-1,901,726.93
(-) Descuento en ventas	0,00 %	-1,279.37
Ingresos administrativos y sociales	10,02 %	3,054,858.90
<b>Total</b>	<b>100 %</b>	<b>30,489,262.73</b>

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Figura 21:**

**Ingresos operacionales del año 2019.**



**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.



## Interpretación

Los ingresos operacionales de la cooperativa son de \$ 30,489,262.73, se define la estructura de la siguiente manera: **Venta de servicios no grabados con IVA (0 %)** con \$ 20,748,523.33, que representa el 68,05 %, por la venta de boletos, carga y encomiendas, transporte de tanquero: **Ventas grabadas con IVA (12 %)** con un valor de \$ 2,788,385.09, que representa el 9,15 %, que corresponde a la venta de combustibles y repuestos, que son adquiridos por los socios y por el público en general; por **Ingresos administrativos y sociales** se tiene un valor de \$ 3,054,858.90, que representa el 10,02 % que corresponde a las cuotas de los socios y los aportes que realiza la estación de servicios, encomiendas y pasajes del bus cama.

**Tabla 20:**

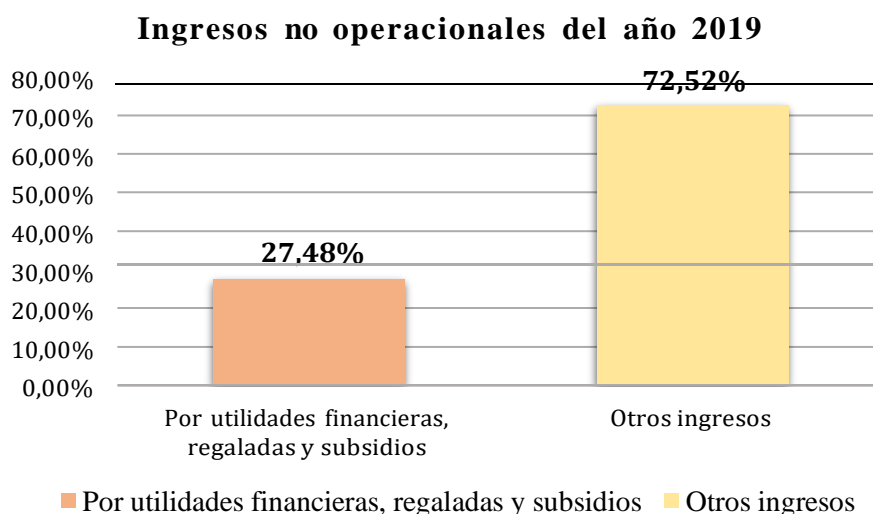
### Ingresos no operacionales del año 2019.

Ingresos no operacionales del año 2019		
Descripción	%	Valor \$
Por utilidades financieras, regaladas y subsidios	27,48 %	86,809.69
Otros ingresos	72,52 %	229,127.63
<b>Total</b>	<b>100 %</b>	<b>315,937.32</b>

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Figura 22:**

### Ingresos no operacionales del año 2019.



**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

### Interpretación

Los ingresos no operacionales presentan un total de \$ 315,937.32, que se compone de los siguientes rubros: *Por utilidades financieras, regaladas y subsidios* con un valor de \$ 86,809.69, que representa el 27,48 %, por intereses que gana la cooperativa por inversiones que mantiene en instituciones financieras y el rubro *Otros ingresos* que tiene un valor de \$ 229,127.63, que corresponde al 72,52 %, que son resultado de las inversiones e intereses en cuentas de ahorro y por otros ingresos que benefician a la cooperativa.

**Tabla 21:**

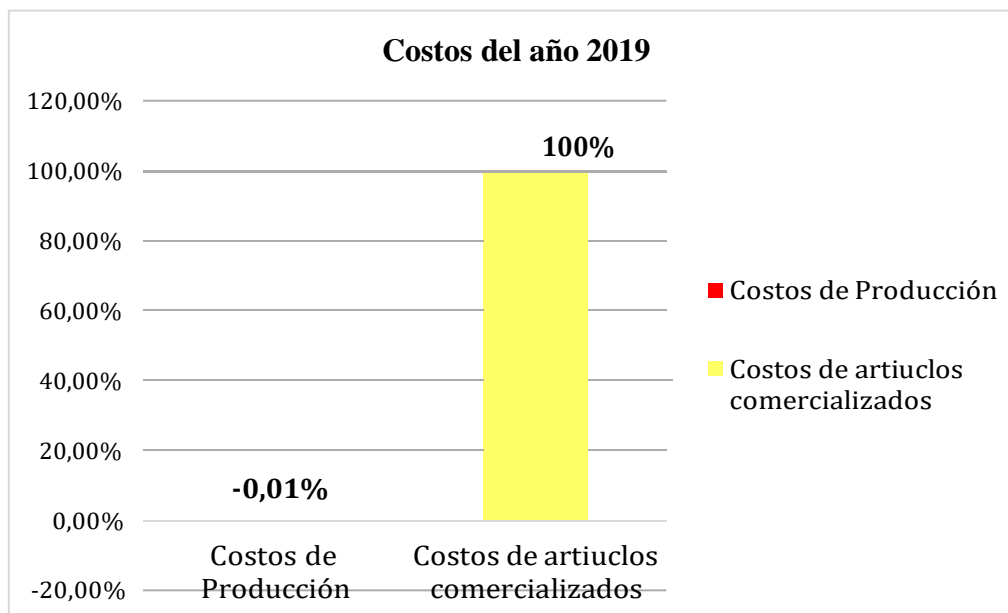
#### Costos del año 2019.

Costos del año 2019		
Descripción	%	Valor \$
Costos de producción	-0,01 %	-398,69
Costos de artículos comercializados	100,01 %	5,138,664.66
<b>Total</b>	<b>100 %</b>	<b>5,138,265.97</b>

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Figura 23:**

#### Costos del año 2019.



**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

## Interpretación

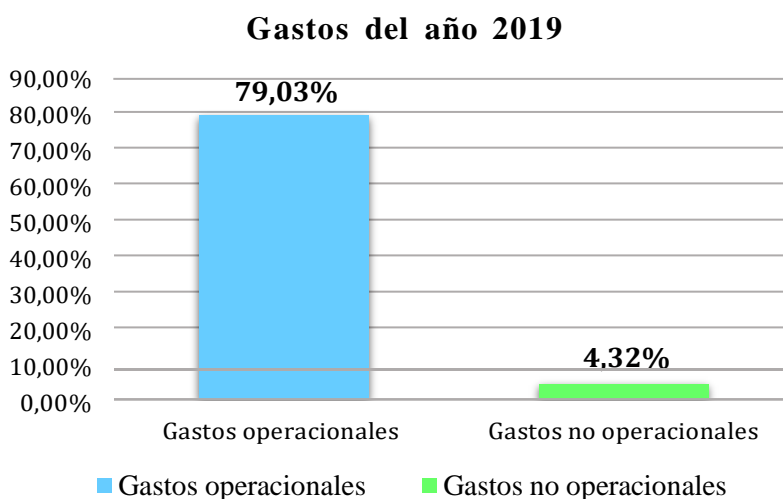
Los costos representan un total de \$ 5,138,265.97, que se compone del rubro más representativo: *Costos de artículos comercializados* con un valor de \$ 5,138,664.66, equivalente al 100,01%, lo que representa el costo de los inventarios vendidos y todos los costos de la adquisición de llantas, repuestos (Taller de Carrocerías y Almacén), combustible (Estación de Servicios), lubricantes (Lavadora), aceites (Lubricadora), para la comercialización en sus diferentes unidades económicas que conforman la Cooperativa de Transportes Loja, así como otros costos indirectos necesarios para la venta de bienes y prestación de servicios.; otro rubro con menor representatividad *Costos de producción* que tienen un valor total de \$ -398.69, equivalente al -0.01 %.

**Tabla 22:**  
**Gastos del año 2019.**

<b>Gastos del año 2019</b>		
<b>Descripción</b>	<b>%</b>	<b>Valor \$</b>
Gastos operacionales	79,03 %	24,392,245.40
Gastos no operacionales	4,32 %	1,332,936.99
<b>Total</b>	<b>83,35 %</b>	<b>25,725,182.39</b>

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Figura 24:**  
**Gastos del año 2019.**



**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

## Interpretación

Los *Gastos operacionales* del año 2019, son de \$ 24,392,245.40, que representa el 79,03 %, esta cuenta está relacionada con las actividades operativas de la cooperativa; por otro lado, los *Gastos no operacionales* con \$ 1,332,936.99, que representa el 5,18 %, corresponde a los gastos que no están relacionados directamente con la actividad primordial de la empresa.

**Tabla 23:**

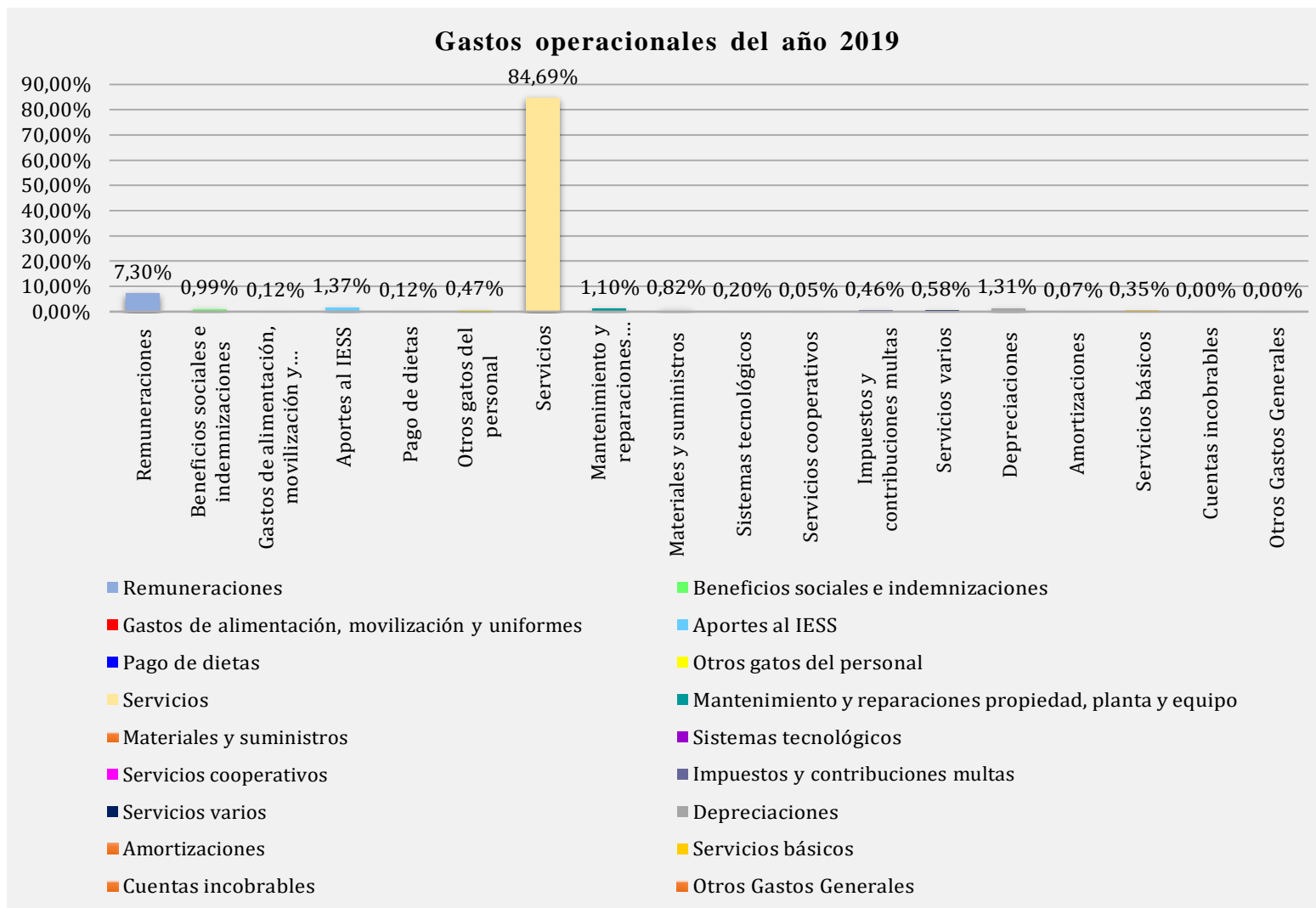
### Gastos operacionales del año 2019.

Gastos operacionales del año 2019		
Descripción	%	Valor \$
Remuneraciones	7,30 %	1,779,746.22
Beneficios sociales e indemnizaciones	0,99 %	240,541.97
Gastos de alimentación, movilización y uniformes	0,12 %	28,136.25
Aportes al IESS	1,37 %	333,776.11
Pago de dietas	0,12 %	30,428.96
Otros gastos del personal	0,47 %	114,262.40
Servicios	84,69 %	20,658,495.34
Mantenimiento y reparaciones propiedad, planta y equipo	1,10 %	269,447.92
Materiales y suministros	0,82 %	200,299.16
Sistemas tecnológicos	0,20 %	49,421.63
Servicios cooperativos	0,05 %	13,322.61
Impuestos y contribuciones multas	0,46 %	111,505.87
Servicios varios	0,58 %	140,590.10
Depreciaciones	1,31 %	320,583.87
Amortizaciones	0,07 %	16,740.12
Servicios básicos	0,35 %	84,281.12
Cuentas incobrables	0,00 %	407.18
Otros gastos generales	0,00 %	328.57
<b>Total</b>	<b>100 %</b>	<b>24,392,315.40</b>

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Figura 25:**

**Gastos operacionales del año 2019.**



**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

## Interpretación

Al realizar el análisis vertical a los gastos operacionales del año 2019 se tiene un valor global de \$24,392,315.40; el rubro más representativo es: **Servicios** con un valor de \$ 20,658,495.34, que representan 84,69 %, por la compra de refrigerios para los clientes y los pagos de: seguridad, correo, publicidad, limpieza y de servicios bancarios; otra cuenta representativa es la de **Remuneración** con \$ 1,779,746.22, que representa el 7,30 %, dinero que se debe cancelar a los empleados por horas extras, enfermedad y reemplazo, esto se debe por el gran número de personal con el que cuenta la cooperativa en sus unidades económicas como: matriz, almacén de repuestos, taller de carrocerías, estación de servicios, lavadora - lubricadora y en las diferentes sucursales con las que cuenta a nivel nacional e internacional; **Aporte al IESS** con \$ 333,776.11, equivalente al 1,37 %, que son los aportes que la cooperativa hace a sus empleados basándose de acuerdo al código de trabajo; **Depreciaciones** con el 1,31 %, con un valor de \$ 320,583.87, corresponden a las depreciaciones anuales que se realiza a los edificios, muebles y enseres, maquinaria y herramientas, equipos de oficina, equipos de computación y vehículos por el desgaste que sufren de un período económico a otro; la cuenta de **Mantenimiento y reparaciones de propiedad, planta y equipo** con un valor de \$ 269,447.92, que representa el 1,10 %, por reparación y conservación de los vehículos, equipos, entre otros, para prevenir su deterioro. Los **Beneficios sociales** con un valor de \$ 240,541.97, que equivale al 0,99 %, bonificaciones que la ley les otorga a los empleados y que la cooperativa tiene la obligación de cancelar; el rubro de **Servicios varios** tiene \$ 140,590.10, equivalente al 0,58 %, es el pago por honorarios a la auditora externa y pagos judiciales y notariales. Con menor representatividad está la cuenta **Servicios básicos** con \$ 84,281.12, equivalente al 0,35%, por el pago del consumo de luz, agua e internet, **Sistemas tecnológicos** con el 49,421.63, que equivale al 0,20%, por mantenimiento de equipos informáticos y servicio de telecomunicaciones e internet.

### Tabla 24:

#### Gastos no operacionales del año 2019.

Gastos no operacionales del año 2019		
Descripción	%	Valor \$
Gastos en intereses	0,61 %	8,187.77
Otros gastos	99,39%	1,324,749.22
<b>Total</b>	<b>100 %</b>	<b>1,332,936.99</b>

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Figura 26:**

**Gastos no operacionales del año 2019.**



**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Interpretación**

Los gastos no operacionales están representados por un valor de \$1,332,936.99, constituido por **Otros gastos** con un valor de \$ 1,324,749.22, que representa el 99,39 %, por los aportes a los gastos administrativos a casa matriz; **Gastos en intereses** con \$ 8,187.77, que representa el 0,61 %, por gastos en los que incurre la cooperativa como consecuencia del solicitar un financiamiento para el desarrollo de las operaciones de la Cooperativa de Transportes Loja.



## Cooperativa de Transportes Loja

### Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera

#### Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2020

**Tabla 25:**

**Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Transportes Loja, período 2020.**

Código	Cuenta	Año 2020	Rubro	Grupo
<b>1</b>	<b>Activos</b>			
<b>1.1</b>	<b>Corrientes</b>	<b>8,404,284.57</b>	<b>10.52%</b>	
<b>1.1.1</b>	<b>Disponible</b>	<b>883,976.95</b>	<b>8.90%</b>	<b>6.81%</b>
1.1.1.1	Caja	<b>105,790.90</b>	1.26%	0.82%
1.1.1.2	Cooperativas de ahorro y crédito	54.53	0.00%	0.00%
1.1.1.3	Bancos y otras instituciones financieras	641,756.29	7.64%	4.95%
<b>1.1.1.5</b>	<b>Inversiones en el sector financiero privado y publico</b>	<b>136,375.23</b>	<b>1.62%</b>	<b>1.05%</b>
1.1.1.5.02	De 31 a 90 días	101,699.23	1.21%	0.78%
1.1.1.5.04	De 181 a 360 días	34,676.00	0.41%	0.27%
<b>1.1.2</b>	<b>Activos financieros</b>	<b>6,840,033.95</b>	<b>81.39%</b>	<b>52.73%</b>
<b>1.1.2.1</b>	<b>Cuentas por cobrar</b>	<b>5,895,820.43</b>	<b>70.15%</b>	<b>45.45%</b>
1.1.2.1.01	Clientes	115,581.24	1.38%	0.89%
1.1.2.1.02	Socios/asociados	5,774,302.10	68.71%	44.51%
1.1.2.1.03	Empleados	5,937.09	0.07%	0.05%
<b>1.1.2.2</b>	<b>Documentos por cobrar</b>	<b>99,284.90</b>	<b>1.18%</b>	<b>0.77%</b>
<b>1.1.2.2.01</b>	<b>Documentos por cobrar clientes</b>	<b>4,409.31</b>	<b>0.05%</b>	<b>0.03%</b>
1.1.2.2.01.01	Documentos por cobrar clientes	2,500.00	0.03%	0.02%
1.1.2.2.01.02	Documentos por cobrar tarjetas de crédito	1,909.31	0.02%	0.01%



<b>1.1.2.02.02</b>	<b>Documentos por cobrar socios</b>	<b>94,875.59</b>	<b>1.13%</b>	<b>0.73%</b>
1.1.2.02.02.01	Documentos por cobrar socios	40,035.86	0.48%	0.31%
1.1.2.02.02.02	Cheques recibidos x cobrar	54,839.73	0.65%	0.42%
<b>1.1.2.3</b>	<b>Garantía e intereses por cobrar</b>	<b>35,189.86</b>	<b>0.42%</b>	<b>0.27%</b>
<b>1.1.2.5</b>	<b>Anticipo a proveedores</b>	<b>814,229.99</b>	<b>9.69%</b>	<b>6.28%</b>
<b>1.1.2.6</b>	<b>(-) Provisiones incobrables de cuentas y doc. Por cobrar</b>	<b>-4,491.23</b>	<b>-0.05%</b>	<b>-0.03%</b>
1.1.2.6.02	(-) provisión cuentas incobrables clientes	-4,428.97	-0.05%	-0.03%
1.1.2.6.04	(-) Prov. Cuentas incobrables a otras cuentas y documentos por cobrar	-62.26	<b>0.00%</b>	0.00%
<b>1.1.3</b>	<b>Inventarios</b>	<b>519,481.15</b>	<b>6.18%</b>	<b>4.00%</b>
1.1.3.1	Materia prima	1,789.21	0.02%	0.01%
1.1.3.3	Productos terminados en almacén elaborados	2,305.00	0.03%	0.02%
<b>1.1.3.4</b>	<b>Productos terminados y mercadería en almacén adquiridos</b>	<b>507,143.42</b>	<b>6.03%</b>	<b>3.91%</b>
1.1.3.4.01	Inventarios de llantas y repuestos.	338,698.12	4.03%	2.61%
1.1.3.4.02	Inventarios de combustibles	47,853.20	0.57%	0.37%
1.1.3.4.03	Inventarios de lubricantes	91,140.47	1.08%	0.70%
1.1.3.4.04	Inventarios de materiales	29,451.63	0.35%	0.23%
<b>1.1.3.6</b>	<b>Consumo interno</b>	<b>8,243.52</b>	<b>0.10%</b>	<b>0.06%</b>
1.1.3.6.03	Suministros de oficina	501.34	0.01%	0.00%
1.1.3.6.04	Otros insumos y accesorios	7,741.68	0.09%	0.06%
<b>1.1.4</b>	<b>Otros activos corrientes</b>	<b>160,792.52</b>	<b>1.91%</b>	<b>1.24%</b>
<b>1.1.4.3</b>	<b>Impuestos al SRI por cobrar</b>	<b>160,792.52</b>	<b>1.91%</b>	<b>1.24%</b>
<b>1.1.4.3.02</b>	<b>Retenciones a la fuente</b>	<b>13,042.58</b>	<b>0.16%</b>	<b>0.10%</b>
1.1.4.3.02.01	Retenciones a la fuente en ventas	4,712.09	0.06%	0.04%
1.1.4.3.02.02	Retenciones imp. A la renta 3x1000	8,330.49	0.10%	0.06%
<b>1.1.4.04</b>	<b>Otros activos</b>	<b>147,749.94</b>	<b>1.76%</b>	<b>1.14%</b>

1.1.4.04.01	Impuestos diferidos	147,749.94	1.76%	1.14%
<b>Total de activos corrientes</b>		<b>8,404,284.57</b>	<b>100%</b>	<b>64.78%</b>
<b>1.2</b>	<b>No corrientes</b>	<b>4,568,714.54</b>		
<b>1.2.1</b>	<b>Propiedad, planta y equipo</b>	<b>4,453,257.69</b>	<b>97.47%</b>	<b>34.33%</b>
1.2.1.1	Terrenos	2,309,860.84	50.56%	17.81%
1.2.1.2	Edificios y locales	2,170,105.54	47.50%	16.73%
1.2.1.3	Construcciones en proceso	11,854.51	0.26%	0.09%
1.2.1.4	Muebles y enseres	221,733.61	4.85%	1.71%
1.2.1.5	Maquinaria y herramientas	45,991.91	1.01%	0.35%
1.2.1.6	Equipos de oficina	164,293.24	3.60%	1.27%
1.2.1.7	Equipos especializados	145,176.13	3.18%	1.12%
1.2.1.8	Equipos de computación	217,394.43	4.76%	1.68%
1.2.1.9	Vehículos y equipos de transporte	2,181,702.01	47.75%	16.82%
<b>1.2.1.11</b>	<b>(-) Depreciación acumulada</b>	<b>-3,014,854.53</b>	<b>-65.99%</b>	<b>-23.24%</b>
1.2.1.11.01	(-) Depreciación acumulada edificios	-789,837.02	-17.29%	-6.09%
1.2.1.11.02	(-) Depreciación acumulada muebles y enseres	-185,805.54	-4.07%	-1.43%
1.2.1.11.03	(-) Depreciación acumulada maquinaria y herramientas	-29,211.42	-0.64%	-0.23%
1.2.1.11.04	(-) Depreciación acumulada equipos de oficina	-139,875.57	-3.06%	-1.08%
1.2.1.11.05	(-) Depreciación acumulada equipos especializados	-143,307.88	-3.14%	-1.10%
1.2.1.11.06	(-) Depreciación acumulada equipos de computación	-205,302.66	-4.49%	-1.58%
1.2.1.11.07	(-) Depreciación acumulada vehículos	-1,521,514.44	-33.30%	-11.73%
<b>1.2.2</b>	<b>Gastos diferidos</b>	<b>27,148.97</b>	<b>0.59%</b>	<b>0.21%</b>
1.2.2.1	Gastos de uso arrendamiento	20,251.75	0.44%	0.16%
1.2.2.4	Programas de computación	83,654.71	1.83%	0.64%

1.2.2.6	(-) Amortización acumulada de gastos diferidos	-76,757.49	-1.68%	-0.59%
<b>1.2.3</b>	<b>Otros activos a largo plazo</b>	<b>88,307.88</b>	<b>1.93%</b>	<b>0.68%</b>
<b>1.2.3.01</b>	<b>Cuentas dctos. por cobrar a largo plazo</b>	<b>13,955.96</b>	<b>0.31%</b>	<b>0.11%</b>
1.2.3.01.02	Instituciones publicas	13,955.96	0.31%	0.11%
<b>1.2.3.2</b>	<b>Inversiones a largo plazo</b>	<b>74,351.92</b>	<b>1.63%</b>	<b>0.57%</b>
1.2.3.2.01	Acciones Banco Loja	2,514.00	0.06%	0.02%
1.2.3.2.02	Certificados de aportación FENACOTIP	26,751.00	0.59%	0.21%
1.2.3.2.03	Certificados de aportación CACPE Loja	40.78	0.00%	0.00%
1.2.3.2.04	Certificados de aportación unión de cooperativas ULTIP	10,046.14	0.22%	0.08%
1.2.3.2.05	Inversiones a largo plazo mayor a 360 días	35,000.00	0.77%	0.27%
<b>Total de activos no corrientes</b>		<b>4,568,714.54</b>	<b>100%</b>	<b>35.22%</b>
<b>Total de activos:</b>		<b>12,972,998.21</b>		<b>100%</b>
<b>2</b>	<b>Pasivos</b>			
<b>2.1</b>	<b>Corrientes</b>			
<b>2.1.1</b>	<b>Cuentas por pagar</b>	<b>6,903,753.63</b>		
<b>2.1.1.1</b>	<b>Proveedores</b>	<b>931,680.54</b>	<b>13.50%</b>	<b>7.18%</b>
<b>2.1.1.2</b>	<b>Obligaciones patronales</b>	<b>189,660.21</b>	<b>2.75%</b>	<b>1.46%</b>
<b>2.1.1.3</b>	<b>Obligaciones por pagar al SRI</b>	<b>105,658.08</b>	<b>1.53%</b>	<b>0.81%</b>
2.1.1.3.	Retenciones a la fuente por pagar	3,983.68	0.06%	0.03%
2.1.1.3.02.06	Retención IVA por pagar	6,437.10	0.09%	0.05%
2.1.1.3.02.07	Iva por pagar	84,209.83	1.22%	0.65%
2.1.1.3.05	Impuestos a la renta por pagar	11,027.47	0.16%	0.09%
<b>2.1.1.4</b>	<b>Otras retenciones</b>	<b>11,154.39</b>	<b>0.16%</b>	<b>0.09%</b>
2.1.1.4.01	Retenciones judiciales	91.70	0.00%	0.00%
2.1.1.4.03	Retenciones a terceros	11,062.69	0.16%	0.09%
<b>2.1.1.5</b>	<b>Cuentas por pagar socios / asociados</b>			

<b>2.1.1.5.01</b>	<b>Cuentas por pagar socios / asociados</b>	<b>4,893,348.89</b>	<b>70.88%</b>	<b>37.72%</b>
2.1.1.5.01.01	Fondo auxilio accidentes	689,254.73	9.98%	5.31%
2.1.1.5.01.02	Fondo seguro contra terceros	328,266.97	4.75%	2.53%
2.1.1.5.01.03	Fondo rescate accidentes	19,716.58	0.29%	0.15%
2.1.1.5.01.04	Fondo ayuda enfermedades	60.00	0.00%	0.00%
2.1.1.5.01.05	Fondo parabrisas	1,334.03	0.02%	0.01%
2.1.1.5.01.07	Fondo aguinaldo por pasajes	13,018.02	0.19%	0.10%
2.1.1.5.01.08	Fondo ahorro socios	3,835,291.65	55.55%	29.56%
2.1.1.5.01.09	Fondo seguro encomiendas	6,406.91	0.09%	0.05%
<b>2.1.1.8</b>	<b>Anticipos a clientes</b>	<b>637,973.34</b>	<b>9.24%</b>	<b>4.92%</b>
<b>2.1.1.9</b>	<b>Cuentas por pagar varios</b>	<b>134,278.18</b>	<b>1.95%</b>	<b>1.04%</b>
2.1.1.9.01	Otras cuentas por pagar compensaciones socios	509.09	0.01%	0.00%
2.1.1.9.02	Otras cuentas por pagar varios	100,339.50	1.45%	0.77%
2.1.1.9.03	Otras cuentas por pagar cheques girados y no cobrados,	25,717.78	0.37%	0.20%
2.1.1.9.04	Otras cuentas por pagar bono gobierno	6,600.00	0.10%	0.05%
2.1.1.9.05	Otras cuentas por pagar utilidades años anteriores	87.06	0.00%	0.00%
2.1.1.9.06	Otras cuentas por pagar a empleados	155.54	0.00%	0.00%
2.1.1.9.07	Depósitos no identificados	869.21	0.01%	0.01%
<b>Total de pasivos corrientes</b>		<b>6,903,753.63</b>	<b>100%</b>	<b>53.22%</b>
<b>2.2</b>	<b>No corrientes</b>	<b>1,134,798.49</b>		
<b>2.2.1</b>	<b>Obligaciones financieras a largo plazo</b>	<b>466,521.96</b>	<b>41.11%</b>	<b>3.60%</b>
<b>2.2.1.2</b>	<b>Con entidades financieras de los sectores privados y/o publico</b>	<b>466,521.96</b>	<b>41.11%</b>	<b>3.60%</b>
2.2.1.2.02	Banca privada	466,521.96	41.11%	3.60%
<b>2.2.2</b>	<b>Obligaciones con empleados</b>			
<b>2.2.2.02</b>	<b>Jubilación patronal</b>	<b>668,276.53</b>	<b>58.89%</b>	<b>5.15%</b>

2.2.2.02.01	Prov. por desahucio	124,796.80	11.00%	0.96%
2.2.2.02.02	Jubilación patronal	543,479.73	47.89%	4.19%
<b>Total de pasivos no corrientes</b>		<b>1,134,798.49</b>	<b>100%</b>	<b>8.75%</b>
<b>Total pasivos:</b>		<b>8,038,552.12</b>		<b>61.96%</b>
<b>3</b>	<b>Patrimonio</b>			
<b>3.1.</b>	<b>Capital social</b>	<b>4,934,446.99</b>		
<b>3.1.1.</b>	<b>Certificados de aportación</b>	<b>4,775,383.41</b>	<b>96.78%</b>	<b>36.81%</b>
3.1.1.1	Ahorro para certificados de aportación	180,515.15	3.66%	1.39%
3.1.1.2	Certificados de aportación	4,594,868.26	93.12%	35.42%
<b>3.1.2</b>	<b>Reservas</b>	<b>915,991.52</b>	<b>18.56%</b>	<b>7.06%</b>
3.1.2.1	Legales	915,991.52	18.56%	7.06%
<b>3.1.3</b>	<b>Donaciones</b>	<b>147,806.67</b>	<b>3.00%</b>	<b>1.14%</b>
3.1.3.1	Donaciones	147,806.67	3.00%	1.14%
<b>3.1.4</b>	<b>Resultados</b>	<b>-904,734.61</b>	<b>-18.34%</b>	<b>-6.97%</b>
3.1.4.1	Pérdida del ejercicio	-703,882.90	-14.26%	-5.43%
3.1.4.2	Resultados acumulados	-200,851.71	-4.07%	-1.55%
<b>Total patrimonio:</b>		<b>4,934,446.99</b>	<b>100%</b>	<b>38.04%</b>
<b>Total pasivo + patrimonio:</b>		<b>12,972,999.11</b>		<b>100%</b>

**ESTRUCTURA FINANCIERA DEL ESTADO DE SITUACIÓN  
FINANCIERA DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA  
AÑO 2020.**

**Figura 27:**

**Estructura financiera del año 2020.**

<b>Activo corriente</b> \$ 8,404,284.57	<b>Pasivo corriente</b> \$ 6,903,753.68
<b>Activo no corrientes</b> \$ 4,568,714.54	<b>Pasivo no corriente</b> \$ 1,134,798.49
<b>Total del activo</b> \$ 12,972,529.57	<b>Patrimonio</b> \$ 4,934,446.09
	<b>Total de pasivo y patrimonio</b> \$ 12,972,529.57

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Interpretación**

Al realizar el análisis vertical al balance general del año 2020 de la Cooperativa de Transportes Loja presenta un activo de \$ 12,972,999.11 dólares americanos, equivalente al 100 % del total de los activos, que comprende los **Activos corrientes** con un valor de \$ 8,404,284.57, que tiene la equivalencia del 64,78 %, donde se registran los activos que son susceptibles de convertirse en dinero en efectivo en un período inferior a un año. En los **Activos no corrientes** se identifica que se tiene una gran inversión de \$ 4,568,714.54, que equivale al 35,22 %, de manera que estos activos son medios que se utilizan con el fin de desarrollar sus las actividades laborales diarias que realiza el personal administrativo y operacional de la cooperativa; se ha analizado las deudas que tiene la cooperativa con terceros que son los **Pasivos** con un valor de \$ 8,038,552.12, que representa el 91,96 %; **Patrimonio** de \$ 4,934,446.99, que representa el 38,04 %, refleja la participación de los socios en los activos de la entidad, se encuentra constituido principalmente por los aportes de los

socios, por contar con alrededor de 145 socios, así mismo por las Reservas que mantiene la empresa para responder a las diferentes eventualidades y no poner en riesgo a la misma.

**Tabla 26:**

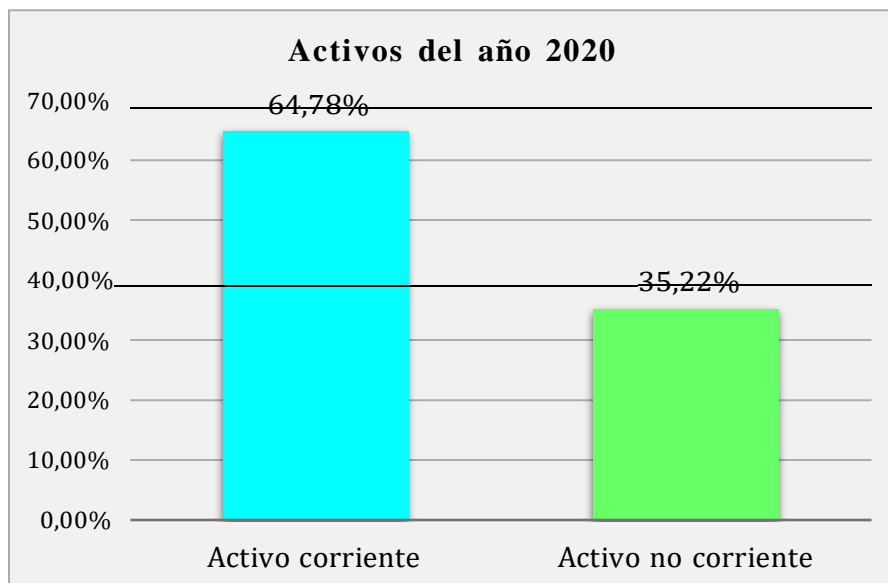
**Activos del año 2020.**

<b>Activo año 2020</b>		
<b>Descripción</b>	<b>%</b>	<b>Valor \$</b>
Activo corriente	64,78 %	8,404,284.54
Activo no corriente	35,22 %	4,568,714.54
<b>Total</b>	<b>100 %</b>	<b>12,972,999.08</b>

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Figura 28:**

**Activos del año 2020.**



**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

### **Interpretación**

Al realizar la descomposición de la estructura global de los *Activos corrientes* se tiene un valor de \$ 8,404,284.54, que representa el 64,78 %, tomando estas cantidades como referencia se evidencia que la cooperativa cuenta con una muy buena solvencia, mientras que en los *Activos no corrientes* tiene \$ 4,568,714.54, equivalente al 35,22 %, por la compra de propiedad, planta y equipo,

contando con edificios y locales, muebles y enseres, maquinaria y herramientas, equipo de oficina y equipo de computación, ya que la cooperativa presta servicios de encomiendas, pasajes, taller, lavadora y lubricadora, estación de servicios y almacén de repuestos; por tal motivo poseen su propia infraestructura donde laboran.

**Tabla 27:**

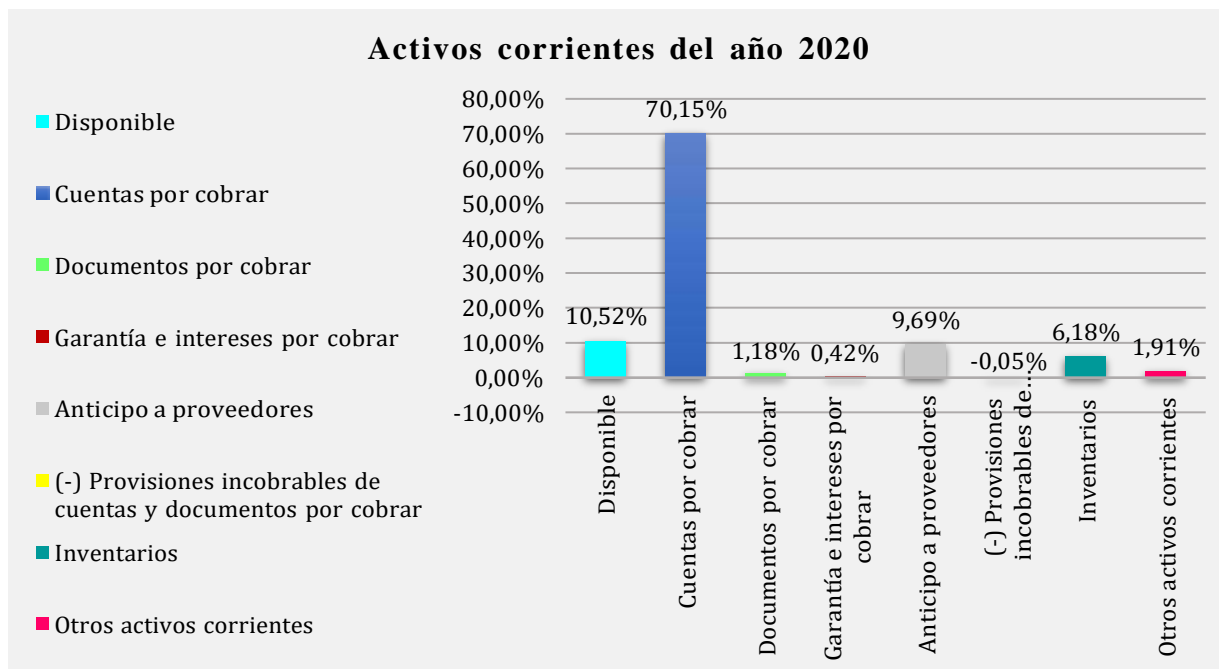
**Activos corrientes del año 2020.**

Activos corrientes del año 2020		
Descripción	%	Valor \$
Disponible	10,52 %	883,976.95
Cuentas por cobrar	70,15 %	5,895,820.43
Documentos por cobrar	1,18 %	99,284.90
Garantía e intereses por cobrar	0,42 %	35,189.86
Anticipo a proveedores	9,69%	814,229.99
(-) Provisiones incobrables de cuentas y documentos por cobrar	-0,05 %	-4,491.23
Inventarios	6,18 %	519,481.15
Otros activos corrientes	1,91 %	160,792.52
<b>Total</b>	<b>100 %</b>	<b>8,404,284.57</b>

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Figura 29:**

**Activos corrientes del año 2020.**



**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.



## Interpretación

Los activos corrientes de la Cooperativa de Transportes Loja en el año 2020, tienen un valor de \$ 8,404,284.57, que representa el 64,78 %, dentro de este grupo el rubro más significativo: **Cuentas por cobrar** con un valor de \$ 5,895,820.43, representando el 70,15 %, esto debido a las ventas a crédito realizadas son otorgados en gran parte a los socios de la cooperativa.

Otro rubro significativo es **Disponible** con un valor de \$ 883,976.95, es decir, el 10,52 %, esto representa el dinero que posee la Cooperativa de Transportes Loja tanto en caja como en bancos, lo que significa que la empresa en este período tuvo una disminución en sus ingresos diarios por el servicio que presta, a consecuencia del COVID-19. Sumadas estas dos cuentas de **Inventario e inventario de consumo interno**, se tiene un valor de \$ 519,481.15, que representa el 6,18 %, que es la mercadería que posee la cooperativa para ofrecer a sus socios o público en general, esto se debe a que en el almacén de repuestos del que dispone la Cooperativa Loja, no se realiza, la debida inversión en la mercadería.

### Tabla 28:

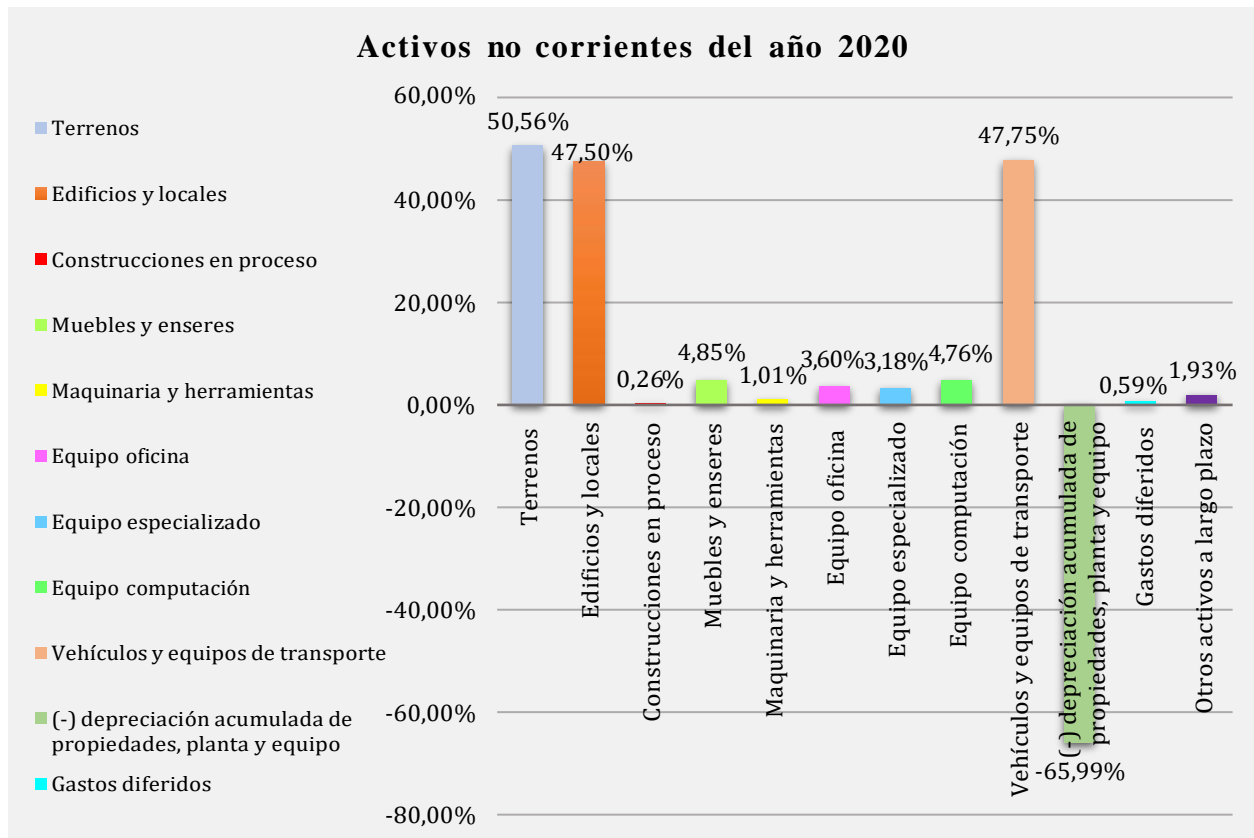
#### Activo no corrientes del año 2020.

Activos no corrientes año 2020		
Descripción	%	Valor \$
Terrenos	50,56 %	2,309,860.84
Edificios y locales	47,50 %	2,170,105.54
Construcciones en proceso	0,26 %	11,854.51
Muebles y enseres	4,85 %	221,733.61
Maquinaria y herramientas	1,01 %	45,991.91
Equipo oficina	3,60 %	164,293.24
Equipo especializado	3,18 %	145,176.13
Equipo computación	4,76 %	217,394.43
Vehículos y equipos de transporte	47,75 %	2,181,702.01
(-) Depreciación acumulada de propiedades, planta y equipo	-65,99 %	-3,014,854.53
Gastos diferidos	0,59 %	27,148.97
Otros activos a largo plazo	1,93 %	88,307.88
<b>Total</b>	<b>100 %</b>	<b>4,568,714.54</b>

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Figura 30:**

**Activo no corrientes del año 2020**



**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Interpretación**

En lo referente a los activos no corrientes del año 2020, este presenta un valor de \$ 4,568,714.54, que representa el 35,22 % del total de los activos, de los cuales la cuenta más relevante de este subgrupo es: **Terrenos** con \$ 2,309,860.84, que representa el 50,56 %, esto se debe a que la Cooperativa Loja cuenta con su propia infraestructura donde desarrollan sus actividades laborales y brindan seguridad al usuario; **Vehículos y equipos de transportes** que tienen un valor de \$ 2,181,702.01, que representa el 47,75 %, que son la fuente primordial de trabajo de la Cooperativa Loja en especial para el servicio de encomiendas, así como también para el uso de los directivos de la cooperativa que constantemente se movilizan, por ejemplo el vehículo que está a disposición del presidente de la empresa. Además de la compra de dos unidades modernas de doble piso con camas de 180 grados, las cuales cubrieron las rutas Loja-Quito y Quito-Loja, desde el mes de diciembre del año 2021. El costo oscila por encima de los 350 mil dólares cada vehículo. Con

respecto a *Edificios y locales* por \$ 2,170,105.54, que representa el 47,50 %, es uno de los rubros más significativos, ya que se cuenta con diferentes infraestructuras en algunas partes del país como son: Loja, Machala (Edificio totalmente remodelado y ampliado), Zapotillo, Huaquillas, Macará, Guayaquil. En el rubro *Equipos de computación* se cuenta con un valor monetario de \$ 217,394.43, que representa el 4,76 %, la cooperativa constantemente adquiere y proporciona mantenimiento a los equipos y paquetes informáticos.

Finalmente, las *Depreciaciones acumuladas* tienen un valor de \$ -3,014,854.53, equivalente al -65,99 %, esto se debe a que las depreciaciones se están ejecutando correctamente, se recomienda a la cooperativa dar de baja a los activos que ya hayan cumplido su vida útil.

**Tabla 29:**

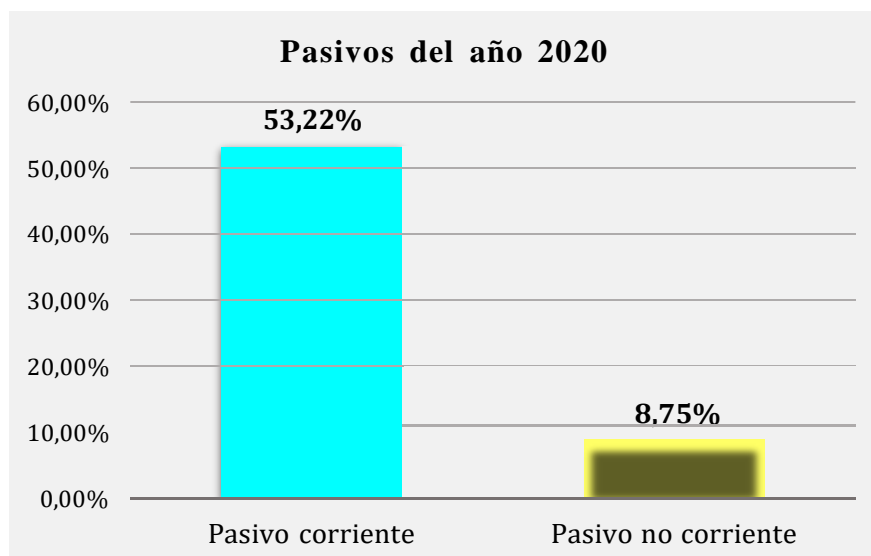
**Pasivos del año 2020.**

<b>Pasivos del año 2020</b>		
<b>Descripción</b>	<b>%</b>	<b>Valor \$</b>
Pasivo corriente	53,22 %	6,903,753.63
Pasivo no corriente	8,75 %	1,134,798.49
<b>Total</b>	<b>61,96 %</b>	<b>8,038,552.12</b>

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Figura 31:**

**Pasivos del año 2020.**



**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

### Interpretación

El total de los pasivos es de \$ 8,038,552.12, del cual se descomponen en *Pasivos corrientes* con \$ 6,903,753.63, equivalente al 53,22 % del total, son obligaciones a corto plazo de la Cooperativa de Transportes Loja, los *Pasivos no corrientes* con un valor de \$ 1,134,798.49, con un porcentaje del 8,75 %, son las deudas y obligaciones de la empresa con terceros a largo plazo.

**Tabla 30:**

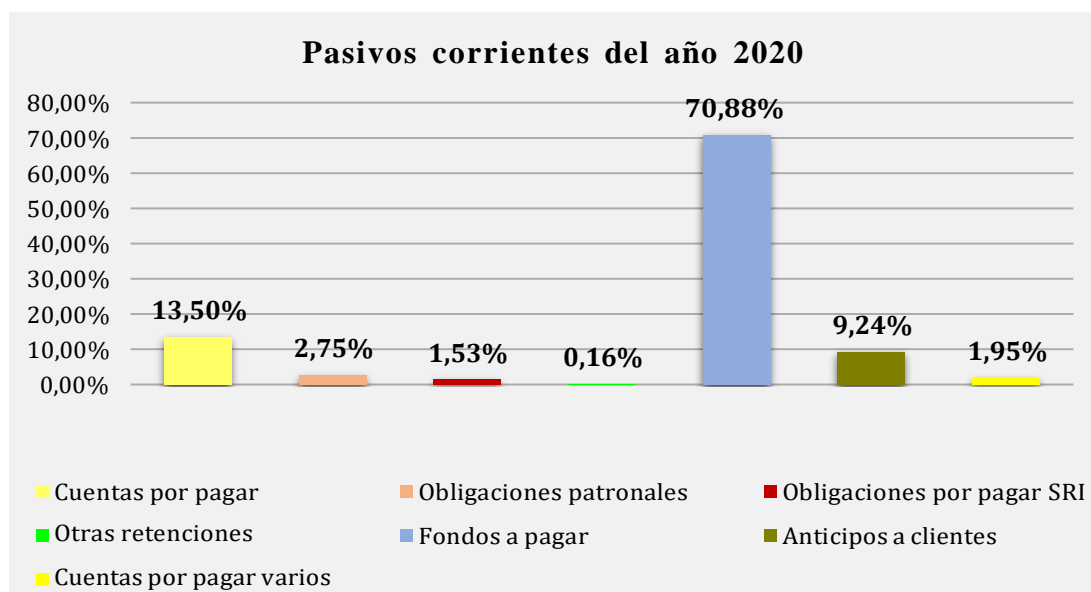
**Pasivos corrientes del año 2020.**

Pasivos corrientes del año 2020		
Descripción	%	Valor \$
Cuentas por pagar	13,50 %	931,680.54
Obligaciones patronales	2,75 %	189,660.21
Obligaciones por pagar SRI	1,53 %	105,658.08
Otras retenciones	0,16 %	11,154.39
Fondos a pagar	70,88 %	4,893,348.89
Anticipos a clientes	9,24 %	637,973.34
Cuentas por pagar varios	1,95 %	134,278.18
<b>Total</b>	<b>100 %</b>	<b>6.903,753.63</b>

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Figura 32:**

**Pasivos corrientes del año 2020.**



**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

### Interpretación

Respecto a los pasivos corrientes de la Cooperativa Loja, con un valor de \$ 6.903,753.63, que representa el 53,22 %, del total de pasivos más patrimonio, el rubro más representativo son: **Fondos a pagar**, con un valor de \$ 4,893,348.89, que representa el 70,88 %, estas obligaciones mantienen la cooperativa con los socios en caso de: accidentes, rescates, seguro de encomiendas, enfermedades, aguinaldo de pasajes y parabrisas; **Cuentas por pagar** con un valor de \$ 931,680.54, que representa el 13,50 %, se debe a que la cooperativa aparte de brindar servicios tiene compra-venta de lubricantes, llantas, repuestos, aceite, combustibles, entre otros, es decir son deudas que la cooperativa mantiene con los proveedores de la estación de servicios, lavadora y lubricadora, taller de carrocerías, almacén de repuestos y casa matriz; **Obligaciones patronales** con \$ 189,660.21, que equivale al 2,75 %, son remuneraciones a los empleados como el: décimo cuarto, décimo tercero, aporte personal y patronal, fondos de reserva, préstamos quirografarios e hipotecarios; **Cuentas por pagar a varios** con un valor de \$ 134,278.18, que representa el 1,95 %, son acumulaciones años anteriores por: utilidades, liquidaciones, bono al gobierno, utilidades de años anteriores; **Obligaciones por pagar al SRI** con \$ 105,658.08, es decir, el 1,53 %, esto es por el Impuesto a la Renta que tiene que cancelar de este año y otros impuestos acumulados que tiene la cooperativa.

#### Tabla 31:

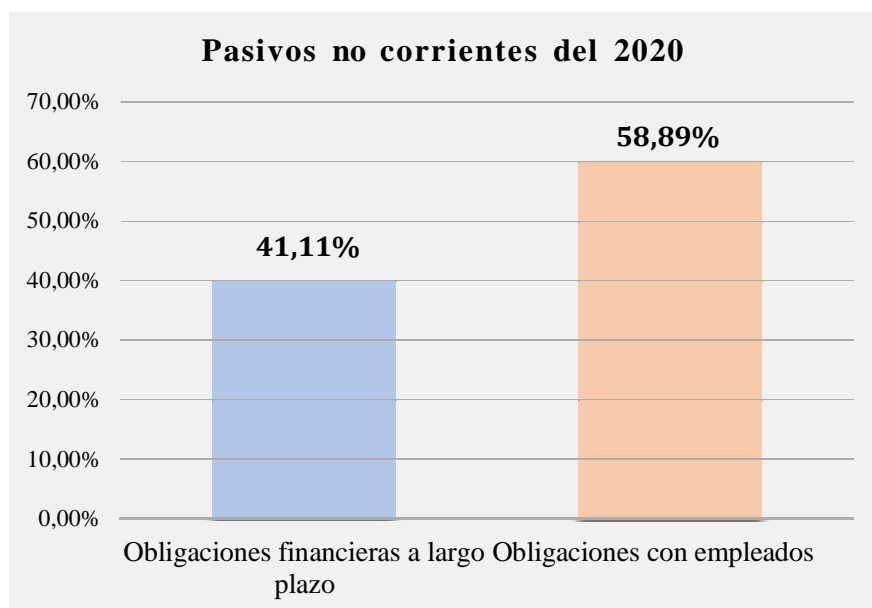
##### Pasivos no corrientes del año 2020.

Pasivos no corrientes del año 2020		
Descripción	%	Valor \$
Obligaciones financieras a largo plazo	41,11 %	466,521.96
Obligaciones con empleados	58,89 %	668,276.53
<b>Total</b>	<b>100 %</b>	<b>1,134,798.49</b>

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Figura 33:**

**Pasivos no corrientes del año 2020.**



**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Interpretación**

Dentro de los pasivos no corrientes con un valor de \$ 1,134,798.49, se encuentra la cuenta de *Obligaciones financieras* a largo plazo con un valor de \$ 466,512.96, que simboliza el 41,11 %, esta deuda fue adquirida con el Banco de Loja; *Obligaciones con empleados* con \$ 668,276.53, que representa el 58,59 %, por obligaciones de provisión y jubilación patronal con los empleados que es una pensión vitalicia que reciben las personas que hayan laborado por más de 20 años en la cooperativa y para los empleados que fueron despedidos intempestivamente.

**Tabla 32:**

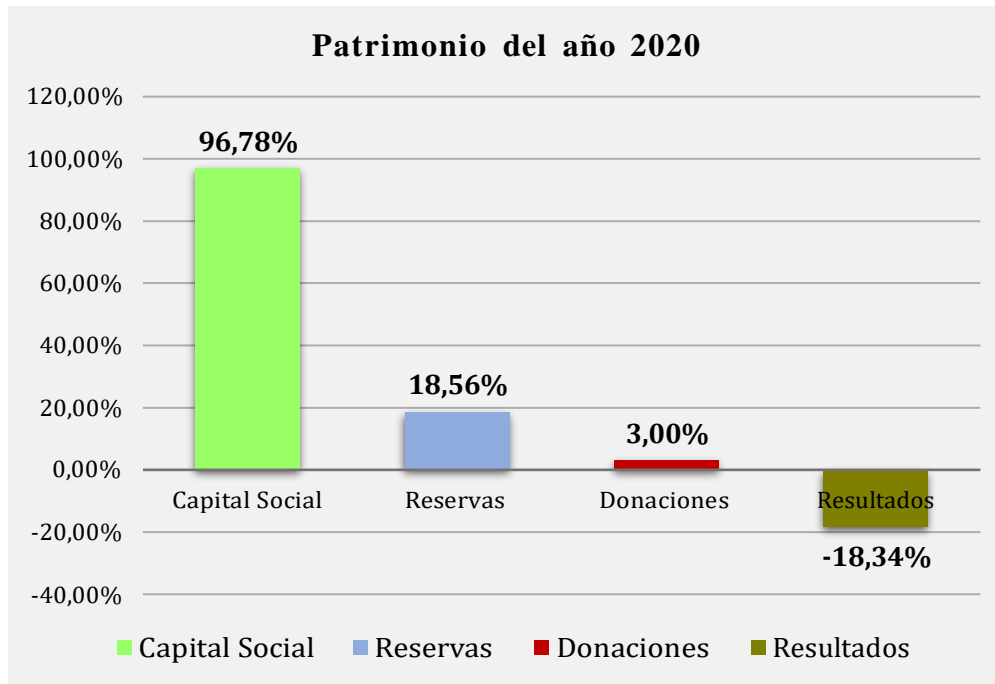
**Patrimonio del año 2020.**

Patrimonio del año 2020		
Descripción	%	VALOR \$
Capital social	96,78 %	4,775,383.41
Reservas	18,56 %	915,991.52
Donaciones	3,00 %	147,806.67
Resultados	-18,34 %	-904,734.61
<b>Total</b>	<b>100 %</b>	<b>4,934,446.99</b>

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Figura 34:**

**Patrimonio del año 2020.**



**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Interpretación**

El total del patrimonio de la Cooperativa de Transportes Loja en el año 2020, está constituido por un valor de \$ 4,934,446.99, la cuenta más representativa es *Capital social* con un valor de \$ 4,775.383,41, que representa el 96,78 %, corresponde a los certificados de aportación por parte de los socios que realizan a casa matriz, taller de carrocerías, almacén de repuestos, estación de servicios y lubricadora. Las *Reservas* con un valor de \$ 915,991.52, que corresponde al 18,56 %, estos son fondos para solventar gastos y eventos inesperados. Como último rubro se tiene los *Resultados* por un valor monetario de \$ -904,734.61, que representa el -18,34 %, obteniendo pérdida al finalizar el ejercicio económico.



## Cooperativa de Transportes Loja

### Análisis Vertical al Estado de Resultados

#### Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2020

**Tabla 33:**

**Análisis Vertical al Estado de Resultados de la Cooperativa de Transportes Loja, período 2020.**

Código	Cuenta	Año 2020	Rubro	Grupo
<b>4</b>	<b>Ingresos</b>			
<b>4.1</b>	<b>Ingresos por ventas</b>	<b>13,759,500.93</b>		
<b>4.1.1</b>	<b>Venta de bienes</b>	<b>4,042,773.19</b>		
4.1.1.1	Venta de bienes grabados con IVA	4,042,773.19	<b>23.54%</b>	<b>23.40%</b>
<b>4.1.2</b>	<b>Venta de servicios</b>	<b>10,511,291.55</b>	<b>61.21%</b>	<b>60.85%</b>
<b>4.1.2.1</b>	<b>Venta de servicios grabados con IVA</b>	<b>2,623,147.30</b>	<b>15.27%</b>	<b>15.19%</b>
4.1.2.1.01	Venta de servicios grabados con IVA	81,066.56	0.47%	0.47%
4.1.2.1.02	Venta de servicios por transporte de encomiendas	592.84	0.00%	0.00%
4.1.2.1.03	Venta de servicios grabados por parqueadero	4,115.37	0.02%	0.02%
<b>4.1.2.2</b>	<b>Venta de servicios no grabados con IVA</b>	<b>7,888,144.25</b>	<b>45.93%</b>	<b>45.67%</b>
4.1.2.2.01.01	Venta de servicios no grabados con IVA	32,364.50	0.19%	0.19%
4.1.2.2.01.02	Transporte de pasajeros	7,793,125.07	45.38%	45.12%
4.1.2.2.01.03	Transporte de encomiendas	62,654.68	0.36%	0.36%
<b>4.1.3</b>	<b>(-) Devoluciones en ventas</b>	<b>-789,633.23</b>	<b>-4.60%</b>	<b>-4.57%</b>
4.1.3.1.01	(-) Devoluciones en ventas grabados con IVA	59,665.33	0.35%	0.35%
4.1.3.1.02	(-) Devoluciones en transporte de pasajeros	-871,630.72	-5.08%	-5.05%
4.1.3.1.03	(-) Devoluciones en transporte de encomiendas	-45,612.54	-0.27%	-0.26%
4.1.3.1.04	(-) Devoluciones en ventas 0%	-6,361.14	-0.04%	-0.04%



4.1.3.1.05	(-) Devoluciones por envíos de encomiendas IVA 0 %	-3,363.50	-0.02%	-0.02%
<b>4.1.4</b>	<b>(-) Descuento en ventas</b>	<b>-7,930.58</b>	<b>-0.05%</b>	<b>-0.05%</b>
<b>4.2</b>	<b>Ingresos administrativos y sociales</b>	<b>3,413,768.46</b>	<b>19.88%</b>	
<b>4.2.1</b>	<b>Cuotas para gastos administrativos</b>	<b>1,528,432.37</b>	<b>8.90%</b>	8.85%
<b>4.2.3</b>	<b>Cuotas de ingreso</b>	<b>15,800.00</b>	<b>0.09%</b>	0.09%
4.2.3.1	Cuotas de ingreso socios	15,000.00	0.09%	0.09%
4.2.4	Multas	800.00	0.00%	0.00%
<b>4.2.5</b>	<b>Otros ingresos</b>	<b>1,869,536.09</b>	<b>10.89%</b>	10.82%
4.2.5.01	Aporte estación de servicio	267,600.00	1.56%	1.55%
4.2.5.02	Aporte de encomiendas bus cama	43,322.99	0.25%	0.25%
4.2.5.03	Aporte fondo ahorro	60,744.26	0.35%	0.35%
4.2.5.05	Aporte pasajes bus cama	166,253.40	0.97%	0.96%
4.2.5.06	Aporte de encomiendas	929,306.36	5.41%	5.38%
4.2.5.07	Aporte parqueadero	5,264.02	0.03%	0.03%
4.2.5.08	Otros ingresos varios	299,828.74	1.75%	1.74%
4.2.5.09	Sobrantes del efectivo	95.59	0.00%	0.00%
4.2.5.10	Aporte a la lavadora	1,567.42	0.01%	0.01%
4.2.5.11	Aporte de pasajeros	95,553.31	0.56%	0.55%
<b>Total de ingresos operacionales</b>		<b>17,173,269.39</b>	<b>100%</b>	<b>99.42%</b>
<b>4.3</b>	<b>Otros ingresos</b>	<b>100,582.31</b>		
<b>4.3.1</b>	<b>Por utilidades financieras, regaladas y subsidios</b>	<b>25,925.79</b>	<b>25.78%</b>	0.15%
4.3.1.1	En inversiones de renta fija	18,032.33	17.93%	0.10%
4.3.1.2	En inversiones de renta variable	7,200.12	7.16%	0.04%
4.3.1.3	En inversiones en otros productos financieros	693.34	0.69%	0.00%
<b>4.3.1.06</b>	<b>Intereses ganados</b>	<b>74,656.52</b>	<b>74.22%</b>	0.43%
4.3.1.06.01	Intereses ganados	26,700.21	26.55%	0.15%

4.3.1.08	Arrendamientos	47,956.31	47.68%	0.28%
<b>Total de ingresos no operaciones</b>		<b>100,582.31</b>	<b>100%</b>	<b>0.58%</b>
<b>Total de ingresos</b>		<b>17,273,851.70</b>		<b>100%</b>
<b>5</b>	<b>Costos de producción y ventas</b>			
<b>5.1</b>	<b>Costos de producción</b>	<b>- 757.95</b>	<b>-0.01%</b>	<b>0.00%</b>
<b>5.1.1</b>	<b>Compras netas</b>	<b>-757.95</b>	<b>-0.01%</b>	<b>0.00%</b>
5.1.1.4	Descuento en compras	-877.95	-0.01%	0.00%
5.1.1.5	Transporte en compras	120.00	0.00%	0.00%
<b>5.3</b>	<b>Costo de ventas de artículos comercializados</b>			0.00%
<b>5.3.1</b>	<b>Costo de ventas de artículos comercializados</b>	<b>3,599,123.58</b>	<b>27.17%</b>	<b>20.02%</b>
5.3.1.1.01	Costo de ventas de llantas y repuestos	398,705.54	3.01%	2.22%
5.3.1.1.02	Costo de ventas de combustibles	2,768,492.99	20.90%	15.40%
5.3.1.1.03	Costo de ventas de lubricantes	336,552.22	2.54%	1.87%
5.3.1.1.04	Costo de ventas de materiales	95,186.54	0.72%	0.53%
5.3.1.1.05	Costo de ventas y accesorios	186.29	0.00%	0.00%
<b>5.4</b>	<b>Costo de ventas de servicios prestados</b>	<b>9,647,180.78</b>	<b>72.83%</b>	<b>53.66%</b>
5.4.1	Costo de ventas de servicios prestados	9,647,180.78	72.83%	53.66%
<b>Total de costos</b>		<b>13,245,546.41</b>	<b>100%</b>	<b>73.68%</b>
<b>6</b>	<b>Gastos</b>			
<b>6.1</b>	<b>Gastos de administración y venta</b>	<b>3,014,017.01</b>		
<b>6.1.1</b>	<b>Gastos del personal</b>	<b>1,817,786.97</b>	<b>60.31%</b>	<b>10.11%</b>
<b>6.1.1.1</b>	<b>Remuneraciones</b>	<b>1,277,364.05</b>	<b>42.38%</b>	<b>7.11%</b>
6.1.1.1.01	Sueldos y salarios	988,978.70	32.81%	5.50%
6.1.1.1.02	Horas extras	219,584.35	7.29%	1.22%
6.1.1.1.03.01	Eventuales y reemplazos bus cama	15,015.61	0.50%	0.08%
6.1.1.1.03.02	Subsidio por enfermedad	161.78	0.01%	0.00%
6.1.1.1.03.03	Eventuales y reemplazos oficinas	15,908.96	0.53%	0.09%
6.1.1.1.03.04	Eventuales y reemplazos	37,714.65	1.25%	0.21%

<b>6.1.1.2</b>	<b>Beneficios sociales</b>	<b>188,782.32</b>	<b>6.26%</b>	<b>1.05%</b>
6.1.1.2.01	Décimo tercer sueldo	101,529.84	3.37%	0.56%
6.1.1.2.02	Décimo cuarto sueldo	73,553.88	2.44%	0.41%
6.1.1.2.04	Vacaciones	10,761.30	0.36%	0.06%
6.1.1.2.05	Alimentación personal	2,937.30	0.10%	0.02%
<b>6.1.1.3</b>	<b>Gastos de alimentación, movilización y uniformes</b>	<b>5,926.06</b>	<b>0.20%</b>	<b>0.03%</b>
6.1.1.3.01	Alimentación	2,839.55	0.09%	0.02%
6.1.1.3.03	Refrigerios	970.06	0.03%	0.01%
6.1.1.3.04	Uniformes y prendas de protección	2,116.45	0.07%	0.01%
<b>6.1.1.4</b>	<b>Aportes al IESS</b>	<b>244,331.94</b>	<b>8.11%</b>	<b>1.36%</b>
6.1.1.4.01	Aporte patronal	150,716.61	5.00%	0.84%
6.1.1.4.02	Fondos de reserva	93,509.33	3.10%	0.52%
6.1.1.4.04	Multas e intereses	106.00	0.00%	0.00%
<b>6.1.1.5</b>	<b>Pago de dietas y gastos de representación</b>	<b>28,098.62</b>	<b>0.93%</b>	<b>0.16%</b>
6.1.1.5.01	Dietas a los miembros del consejo de administración	17,478.62	0.58%	0.10%
6.1.1.5.02	Dietas a los miembros del consejo de vigilancia	10,620.00	0.35%	0.06%
<b>6.1.1.6</b>	<b>Otros gastos del personal</b>	<b>73,283.98</b>	<b>2.43%</b>	<b>0.41%</b>
6.1.1.6.01	Despido intempestivo	4,912.44	0.16%	0.03%
6.1.1.6.04	Pensiones de jubilaciones por el empleador	44,908.76	1.49%	0.25%
6.1.1.6.05	Desahucio	14,540.77	0.48%	0.08%
6.1.1.6.06	Bonificaciones al personal	8,922.01	0.30%	0.05%
<b>6.1.2</b>	<b>Gastos generales</b>	<b>1,196,194.14</b>	<b>39.69%</b>	<b>6.65%</b>
6.1.2.1	Gastos generales y servicios	275,336.28	9.14%	1.53%
6.1.2.1.02	Servicios bancarios	10,839.41	0.36%	0.06%
6.1.2.1.03	Servicios de seguridad y monitoreo	70.00	0.00%	0.00%
6.1.2.1.04	Servicios de seguros	4,778.71	0.16%	0.03%

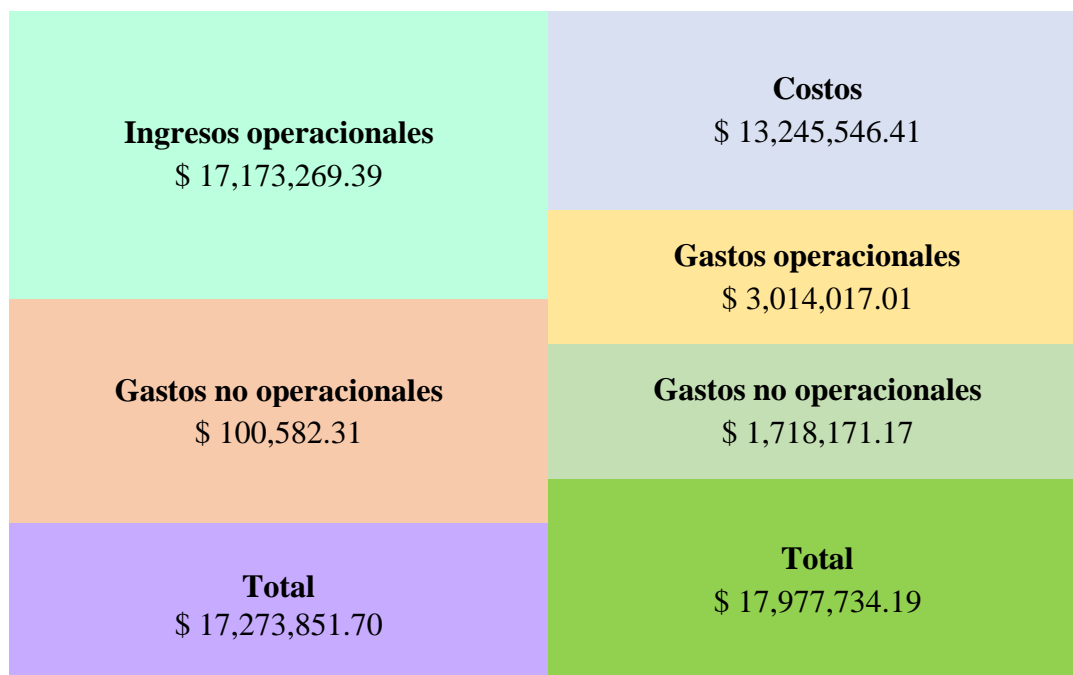
6.1.2.1.05	Servicios de correo	1,063.96	0.04%	0.01%
6.1.2.1.06	Arrendamientos	229,210.85	7.60%	1.27%
6.1.2.1.07	Comunicación publicidad y propaganda	16,513.78	0.55%	0.09%
6.1.2.1.08	Servicios de limpieza	2,348.08	0.08%	0.01%
6.1.2.1.09	Servicios de transporte	2,240.84	0.07%	0.01%
6.1.2.1.10	Servicios de refrigerio clientes	8,270.65	0.27%	0.05%
<b>6.1.2.2</b>	<b>Mantenimiento y reparaciones propiedad, planta y equipo</b>	<b>173,537.77</b>	<b>5.76%</b>	<b>0.97%</b>
6.1.2.3	Materiales y suministros	143,420.81	4.76%	0.80%
6.1.2.4	Sistemas tecnológicos	33,512.86	1.11%	0.19%
6.1.2.5	Servicios cooperativos	5,476.82	0.18%	0.03%
<b>6.1.2.6</b>	<b>Impuestos y contribuciones multas</b>	<b>41,372.25</b>	<b>1.37%</b>	<b>0.23%</b>
6.1.2.6.01	Impuestos fiscales	15,085.77	0.50%	0.08%
<b>6.1.2.06.02</b>	<b>Impuestos municipales</b>	<b>26,230.43</b>	<b>0.87%</b>	<b>0.15%</b>
6.1.2.06.03	Pagos en registro de la propiedad	85.75	0.00%	0.00%
6.1.2.06.04	Matriculación vehículos	4,646.07	0.15%	0.03%
6.1.2.06.05	Permiso de bomberos	1,779.35	0.06%	0.01%
6.1.2.06.06	Impuestos municipales	19,629.26	0.65%	0.11%
6.1.2.06.07	Contribuciones SEPS	7.51	0.00%	0.00%
6.1.2.06.08	Multas	47.38	0.00%	0.00%
6.1.2.06.09	Intereses de mora	1.16	0.00%	0.00%
6.1.2.06.10	Contribuciones a la cámara del comercio	90.00	0.00%	0.00%
<b>6.1.2.7</b>	<b>Servicios varios</b>	<b>89,541.49</b>	<b>2.97%</b>	<b>0.50%</b>
<b>6.1.2.8</b>	<b>Depreciaciones</b>	<b>360,559.57</b>	<b>11.96%</b>	<b>2.01%</b>
6.1.2.8.02	Depreciación edificios y locales	53,116.81	1.76%	0.30%
6.1.2.8.03	Depreciación muebles y enseres	5,817.11	0.19%	0.03%
6.1.2.8.04	Depreciación maquinaria, equipos y herramientas	3,110.76	0.10%	0.02%

6.1.2.8.05	Depreciación de equipo de oficina	4,988.25	0.17%	0.03%
6.1.2.8.06	Depreciación equipos especializados	2,786.16	0.09%	0.02%
6.1.2.8.07	Depreciación de equipo de computación	12,138.99	0.40%	0.07%
6.1.2.8.08	Depreciación vehículos	278,601.49	9.24%	1.55%
<b>6.1.2.9</b>	<b>Amortizaciones</b>	<b>15,423.32</b>	<b>0.51%</b>	<b>0.09%</b>
6.1.2.10	Servicios básicos	<b>57,199.47</b>	<b>1.90%</b>	<b>0.32%</b>
6.1.2.11	Cuentas incobrables <sup>5</sup>	<b>813.50</b>	<b>0.03%</b>	<b>0.00%</b>
<b>Total de gastos operacionales</b>		<b>3,014,017.01</b>	<b>100%</b>	<b>16.77%</b>
<b>6.2</b>	<b>Gastos financieros</b>	<b>18,530.78</b>		<b>0.10%</b>
<b>6.2.1</b>	<b>Gastos en intereses</b>	<b>18,530.78</b>	<b>1.08%</b>	0.10%
6.2.1.1	Con cooperativa de ahorro y crédito	12.43	0.00%	0.00%
6.2.1.02	Con entidades financieras de los sectores privado / publico	18,518.35	1.08%	0.10%
<b>6.3</b>	<b>Otros gastos</b>	<b>1,699,640.39</b>	<b>98.92%</b>	<b>9.45%</b>
6.3.1	Otros gastos no operacionales	6,694.72	0.39%	0.04%
<b>6.3.4</b>	<b>Otros gastos</b>	<b>1,692,945.67</b>	<b>98.53%</b>	<b>9.42%</b>
6.3.4.1.01	Otros gastos	38,581.24	2.25%	0.21%
6.3.4.1.02	Otros gastos no deducibles	85,052.67	4.95%	0.47%
6.3.4.1.03	Aportes gastos administrativos matriz	1,567,744.34	91.24%	8.72%
6.3.4.1.04	Aportes gastos administrativos lavadora	1,567.42	0.09%	0.01%
<b>Total de gastos no operacionales</b>		<b>1,718,171.17</b>	<b>100%</b>	<b>9.56%</b>
<b>Total de gastos</b>		<b>4,732,188.19</b>		<b>100%</b>

**ESTRUCTURA ECONÓMICA DEL ESTADO DE RESULTADOS DE LA  
COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA  
AÑO 2020.**

**Figura 35:**

**Estructura de los ingresos y gastos del año 2020.**



**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Interpretación**

La estructura económica de la Cooperativa de Transportes Loja en el año 2020 el total de los ingresos es de \$ 17,273,851.70, que se descomponen en **Ingresos operacionales** con el valor de \$ 17,173,269.39, que representan el 99,42 %, valores recibidos como el resultado de la venta de los servicios que presta cooperativa; **Ingresos no operacionales** son de \$ 100,582.31, que representan el 0,58 % del total de los ingresos, corresponde al efectivo que gana la Cooperativa de Transportes Loja, por mantener el efectivo en cuentas de ahorro en instituciones financieras. En cuanto a los costos más gastos, se tiene un valor de \$ 17,977,734.60, de los cuales los **Costos** que tienen un valor de \$ 13,245,546.41, que representa el 73,68 %, en Gastos operacionales con \$ 3,014,017.01, que representa el 16,77 %, gastos que realiza la empresa para poder llevar a cabo

sus operaciones diarias; los *Gastos no operacionales* con un valor de \$ 1,718,171.17, que representa el 9,56 %, dando como resultado una pérdida de \$ -703,882.90, para el año 2020.

**Tabla 34:**

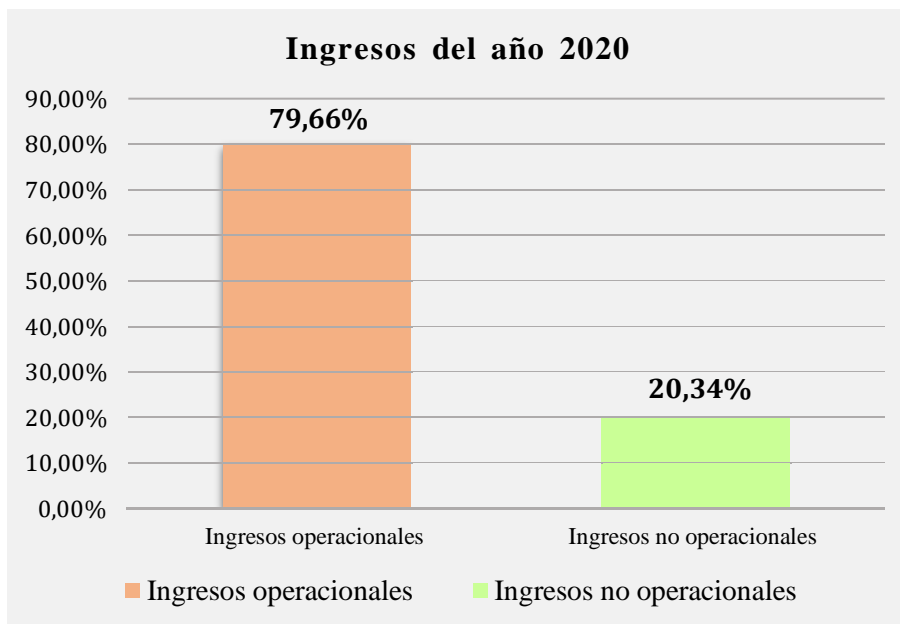
**Ingresos del año 2020.**

<b>Ingresos del año 2020</b>		
<b>Descripción</b>	<b>%</b>	<b>Valor \$</b>
Ingresos operacionales	79,66 %	17,173,269.39
Ingresos no operacionales	20,34 %	100,582.31
<b>Total</b>	<b>100 %</b>	<b>17,273,851.70</b>

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Figura 36:**

**Ingresos del año 2020.**



**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Interpretación**

La Cooperativa de Transportes Loja en el año 2020, posee un total de ingresos de \$ 17,273,851.70, en donde el rubro más representativo corresponde a los *Ingresos operacionales* con un valor de \$ 17,173,269.39, que representa el 79,66 %, lo que es idóneo para la cooperativa, ya que la mayoría de estos ingresos son por la venta de sus servicios, específicamente de pasajes, encomiendas, combustible, repuestos, entre otros; también están los *Ingresos no operacionales*, por un valor de

\$ 100,582.31, que equivale al 20,34 %, que corresponde a otras actividades como las inversiones, arriendos, cuotas por parte de los socios y otros ingresos.

**Tabla 35:**

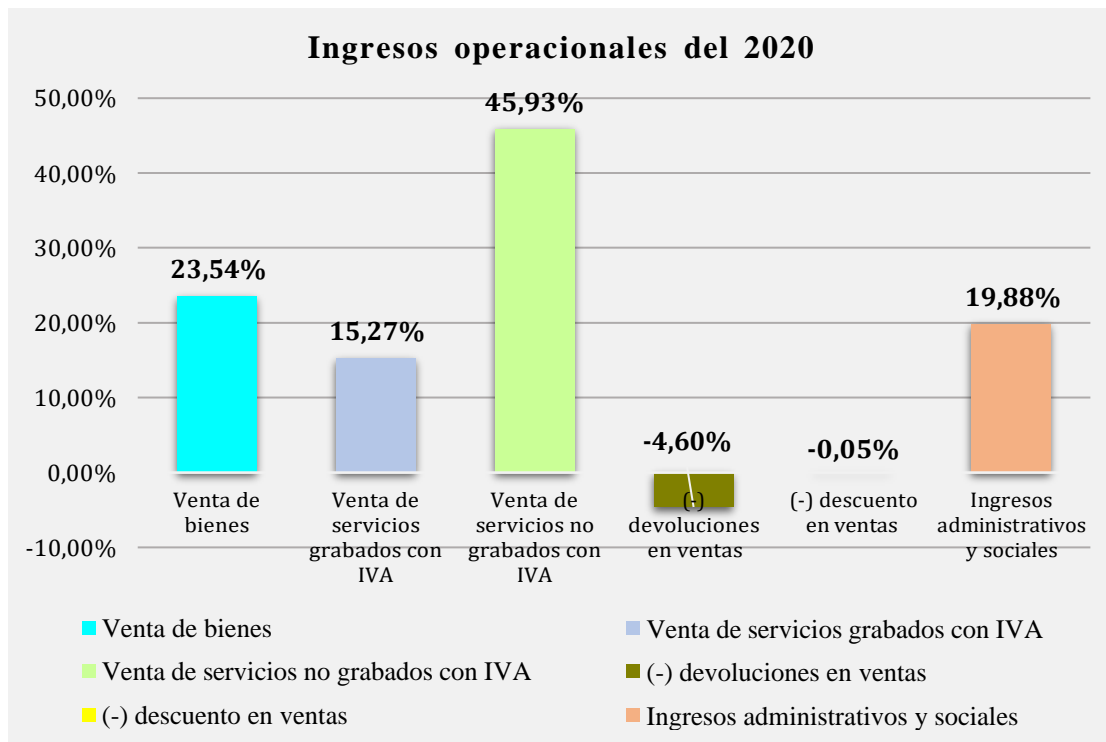
**Ingresos operacionales del año 2020.**

<b>Ingresos operacionales del año 2020</b>		
<b>Descripción</b>	<b>%</b>	<b>Valor \$</b>
Venta de bienes	23,54 %	4,042,773.19
Venta de servicios grabados con IVA	15,27 %	2,623,147.30
Venta de servicios no grabados con IVA	45,93 %	7,888,144.25
(-) devoluciones en ventas	-4,60 %	-789,633.23
(-) descuento en ventas	-0,05 %	-7,930.58
Ingresos administrativos y sociales	19,88 %	3,413,768.46
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>17,173,269.39</b>

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Figura 37:**

**Ingresos operacionales del año 2020.**



**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.



## Interpretación

Los ingresos operacionales de la cooperativa son de \$ 17,173,269.39, de los cuales la cuentas más representativa es: **Venta de servicios no grabados con IVA (0 %)**, con un total de \$7,888,144.25, que representa el 45,93 %, lo que indica que la cooperativa ha tenido ingresos por la venta de boletos, carga y encomiendas, transporte de tanquero; **Ventas grabadas con IVA (12%)** con un valor de \$ 2,623,147.30, que representa el 15,27 %, que corresponde a la venta de llantas, combustible y repuestos los que son utilizados por sus socios; **Ingresos administrativos y sociales** se tiene un valor de \$ 3,413,768.46, equivalente al 19,88%, que corresponde a las cuotas de los socios y los aportes que realiza la estación de servicios, encomiendas y pasajes del bus cama.

**Tabla 36:**

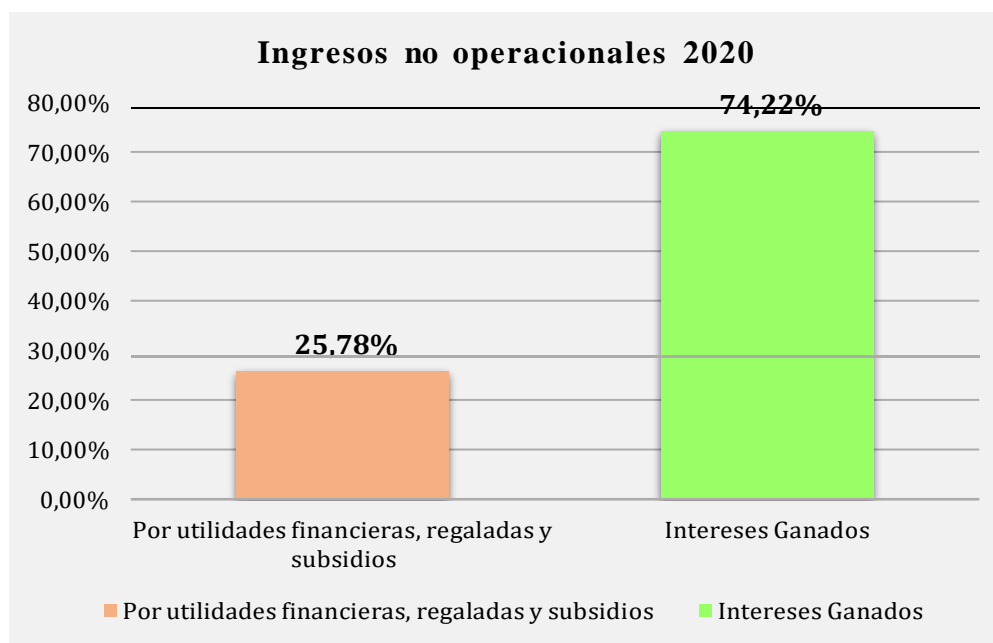
### Ingresos no operacionales del año 2020.

Ingresos no operacionales del año 2020		
Descripción	%	Valor \$
Por utilidades financieras, regaladas y subsidios	25,78 %	25,925.79
Intereses ganados	74,22 %	74,656.52
<b>Total</b>	<b>100 %</b>	<b>100,582.31</b>

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Figura 38:**

### Ingresos no operaciones del año 2020.



**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

## Interpretación

Los ingresos no operacionales del año 2020, tienen un total de \$ 100,582.31, estos a su vez se descomponen en: **Intereses ganados** con \$ 74,656.52, que representa el 74,22 %, por intereses que gana la Cooperativa de Transportes Loja, por mantener el dinero en cuentas de ahorro en instituciones financieras; **Otros ingresos**, que tiene un valor de \$ 25,925.79, equivalente al 25,78%, por aportes mensuales a la cooperativa que realizan los socios y de los arriendos de parqueadero y de locales en diferentes partes del país.

**Tabla 37:**

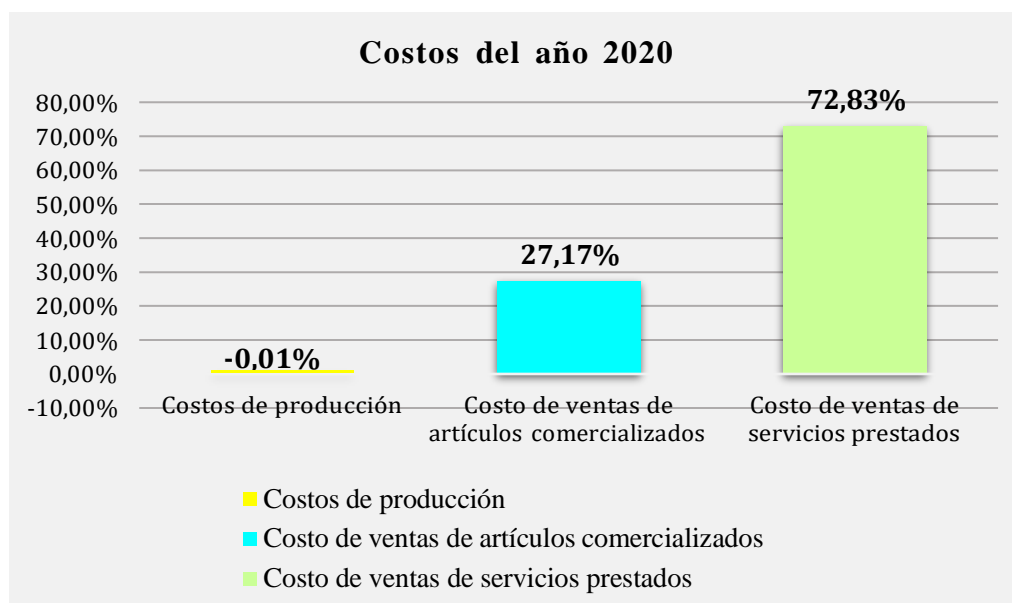
**Costos del año 2020.**

Costos del año 2020		
Descripción	%	Valor \$
Costos de producción	-0,01 %	-757.95
Costo de ventas de artículos comercializados	27,17 %	3,599,123.58
Costo de ventas de servicios prestados	72,83 %	9,647,180.78
<b>Total</b>	<b>100 %</b>	<b>13,245,546.41</b>

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Figura 39:**

**Costos del año 2020.**



**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

### Interpretación

El total de los costos es de \$ 13,245,546.41, que comprende los *Costos de ventas de servicios prestados* con \$ 9,647,180.78, que representa el 72,83 %, que afecta a las ganancias de la cooperativa, por lo que se puede evidenciar que la empresa está incurriendo en costos altos por lo que no permite que la Cooperativa de Transportes Loja, no obtenga utilidad al término del ejercicio económico; *Costos de artículos comercializados* tiene un valor de \$ 3,599,123.58, equivalente al 27,17 %, que son el costo de los inventarios vendidos y de adquisición de: lubricantes, materiales, accesorios, llantas y repuestos que son los artículos que vende la cooperativa en sus diferentes unidades económicas; recalando que mientras más adquisición de mercadería realice más elevados serán sus costos.

**Tabla 38:**

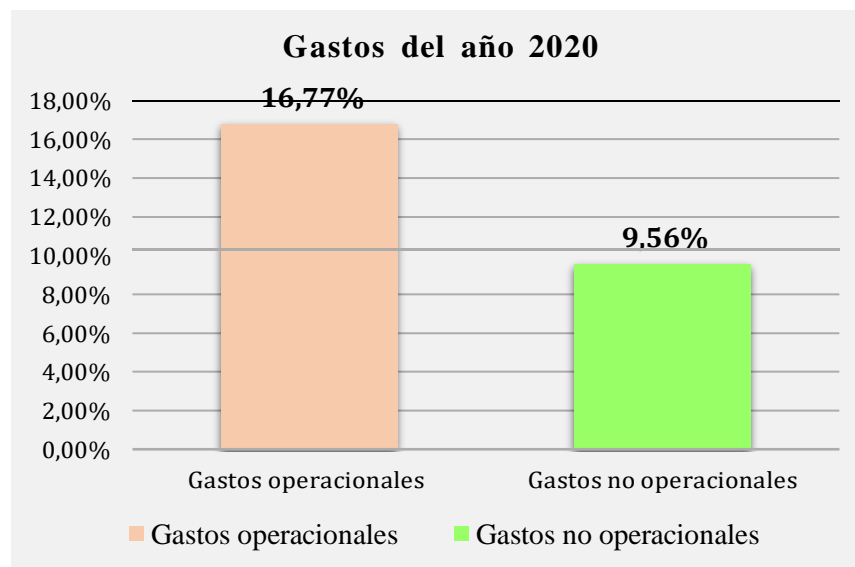
#### Gastos del año 2020.

Gastos del año 2020		
Descripción	%	Valor \$
Gastos operacionales	16,77 %	3,014,017.01
Gastos no operacionales	9,56 %	1,718,171.17
<b>Total</b>	<b>26,32 %</b>	<b>4,732,188.18</b>

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Figura 40:**

#### Gastos del año 2020.



**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

## Interpretación

El total de gastos del año 2020 son de \$ 4,732,171.17, que son el 100 %, de los cuales los **Gastos operacionales** son de \$ 3,014,017.01, que representa el 99,42 %, estos gastos están relacionadas con las actividades operativas de la cooperativa; **Gastos no operacionales** son de \$ 1,718,171.17, que equivale al 36,31 %, este rubro hace referencia a los gastos que no tienen que ver con la actividad primordial de la empresa.

**Tabla 39:**

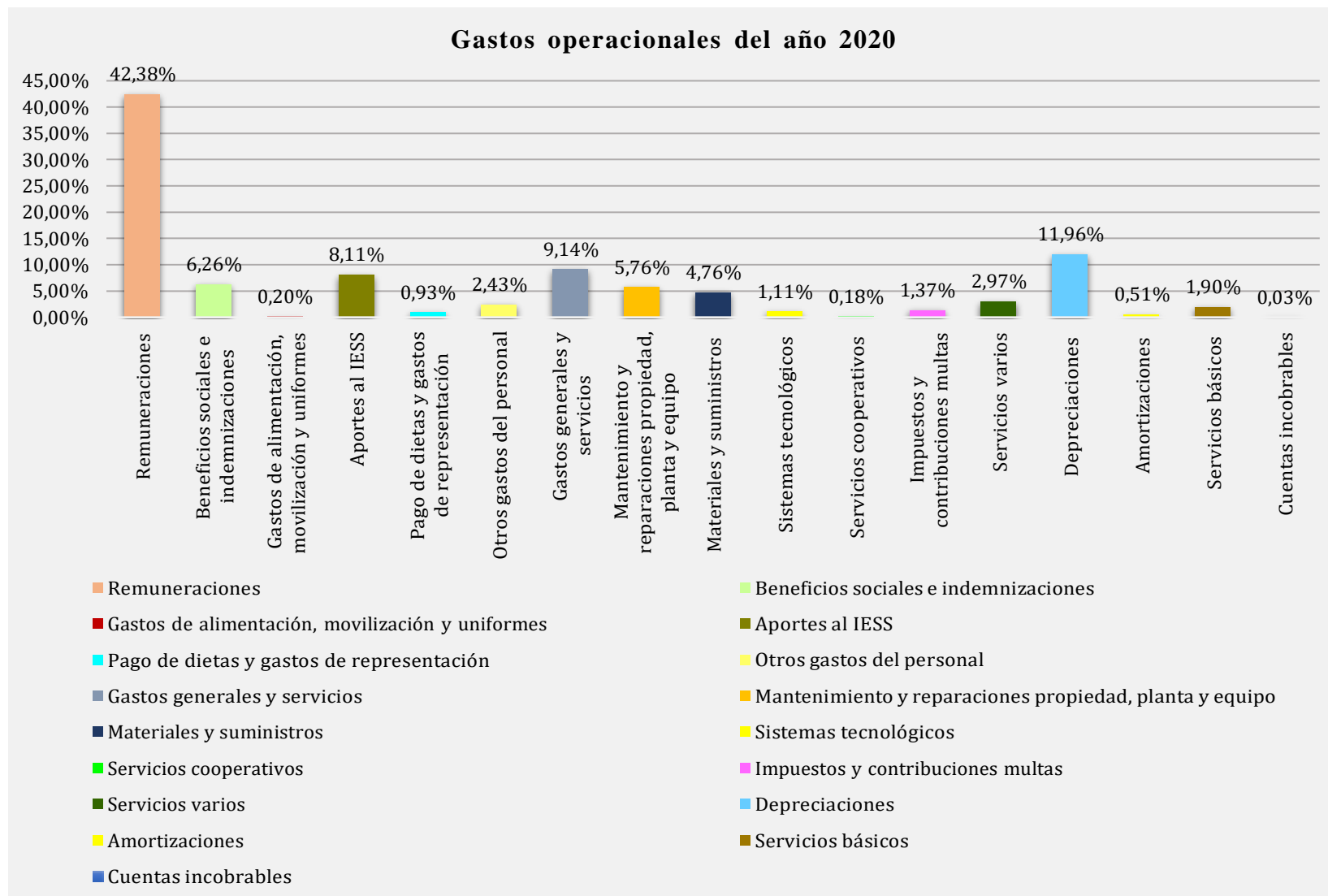
### Gastos operacionales del año 2020.

<b>Gastos operacionales del año 2020</b>		
<b>Descripción</b>	<b>%</b>	<b>Valor \$</b>
Remuneraciones	42,38 %	1.277.364,05
Beneficios sociales e indemnizaciones	6,26 %	188.782,32
Gastos de alimentación, movilización y uniformes	0,20 %	5.926,06
Aportes al IESS	8,11 %	244.331,94
Pago de dietas y gastos de representación	0,93 %	28.098,62
Otros gastos del personal	2,43 %	73.283,98
Gastos generales y servicios	9,14 %	275.336,28
Mantenimiento y reparaciones propiedad, planta y equipo	5,76 %	173.537,77
Materiales y suministros	4,76 %	143.420,81
Sistemas tecnológicos	1,11 %	33.512,86
Servicios cooperativos	0,18 %	6.476,82
Impuestos y contribuciones multas	1,37 %	41.372,25
Servicios varios	2,97 %	89.541,49
Depreciaciones	11,96 %	360.559,57
Amortizaciones	0,51 %	15.423,32
Servicios básicos	1,90 %	57.199,47
Cuentas incobrables	0,03 %	813,50
<b>Total</b>	<b>100 %</b>	<b>3.014.981,11</b>

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Figura 41:**

**Gastos operacionales del año 2020.**



**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

## Interpretación

Los gastos operacionales han alcanzado un total de \$ 3.014.981,11, los cuales están conformados por su cuenta más representativa, que es **Remuneraciones** con \$ 1,277,364.05, equivalente al 42,38 %, debido a que son valores que se cancela a los empleados por el trabajo que desarrollan en la cooperativa como son: sueldos, horas extras y reemplazos; en lo que respecta las **Depreciaciones** con \$ 360,559.27, con un porcentaje de 11,96 %, esto se debe a la disminución periódica que sufren los activos no corrientes; **Gastos generales y servicios** \$ 275,336.28, que simboliza el 9,14 %, gastos por concepto de seguridad, seguros, correo, limpieza, transporte, refrigerios para los clientes y servicios bancarios; así también la cuenta **Aporte al IESS** con \$ 244,331.94, equivalente al 8,11 %, por motivo que la cooperativa cumple con las disposiciones legales con sus empleados, brindándoles los beneficios que por ley les corresponde por los años que laboren en la empresa.

Otro valor que más sobresale son los de la cuenta **Beneficios sociales**, que tiene un valor de \$ 188,782.32, equivalente al 6,26 %, esto se debe a causa de que la entidad cumple con las disposiciones legales con el personal fijo que labora en la empresa, con respecto a la cuenta de **Mantenimiento** con un total de \$ 173,537.77, con un porcentaje de 5,76 %, por el mantenimiento que se realiza a los equipos, al igual que a los vehículos y terminales de la cooperativa; el rubro de **Materiales y suministros** con \$ 143,420.81, que representa el 4,76 %, gastos que están interrelacionadas con la actividad primordial de la cooperativa; también los **Servicios varios** con \$ 89.541,49, que simboliza el 2,97 %, que son los gastos en las auditorías internas y extras y los pagos judiciales y notariales; con respecto a **Otros gastos del personal** con \$ 73,283.93, que equivale al 2,43 %; de modo que son obligaciones que cubre la cooperativa por desahucio, despido intempestivo, jubilación y bonificación a los empleados que han laborado en la institución, **Sistemas tecnológicos** con \$33.512,86, que representa el 1,11 %, por mantenimiento de equipos informáticos y servicio de telecomunicaciones e internet; **Servicios cooperativos** con \$ 6,476.82, que representa el 0,11 %, por capacitaciones que se dan al personal.

**Tabla 40:**

**Gastos no operacionales del año 2020.**

<b>Gastos no operacionales del año 2020</b>		
<b>Descripción</b>	<b>%</b>	<b>Valor \$</b>
Gastos en intereses	1,08 %	18,530.78
Otros gastos	98,92 %	1,699,640.39
<b>Total</b>	<b>100 %</b>	<b>1,718,171.17</b>

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Figura 42:**

**Gastos no operacionales del año 2020.**



**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Interpretación**

El análisis a los gastos no operacionales tiene un valor de \$ 1,718,171.17 del año 2020 se tiene el rubro más representativo: *Otros gastos* con un valor monetario de \$ 1,699,640.39, que simboliza el 98,92 %, por los aportes a los gastos administrativos, a casa matriz y a la lavadora; *Gastos en intereses* con un valor de \$ 18,530.78, que representa el 1,08 %, por los gastos en los que incurre la cooperativa como consecuencia del solicitar un financiamiento para el desarrollo de las operaciones de la Cooperativa de Transportes Loja.



**Cooperativa de Transportes Loja**  
**Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera**  
**Períodos: 2019 - 2020**

**Tabla 41:**

**Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Transportes Loja, períodos 2019 - 2020.**

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>Año 2019</b>	<b>Año 2020</b>	<b>Variación absoluta</b>	<b>Variación relativa</b>
<b>1</b>	<b>Activos</b>				
<b>1.1</b>	<b>Corrientes</b>	<b>7,774,339.80</b>	<b>8,404,284.57</b>	<b>629,944.77</b>	<b>8.10%</b>
<b>1.1.1</b>	<b>Disponible</b>	<b>1,145,797.63</b>	<b>883,976.05</b>	<b>-261,821.58</b>	<b>-22.85%</b>
<b>1.1.1.1</b>	<b>Caja</b>	84,361.65	105,790.00	21,428.35	25.40%
1.1.1.2	Cooperativas de ahorro y crédito	285,762.99	54.53	-285,708.46	-99.98%
1.1.1.3	Bancos y otras instituciones financieras	494,502.13	641,756.29	147,254.16	29.78%
<b>1.1.1.4</b>	<b>Inversiones en cooperativas de ahorro y crédito del sector financiero popular y solidario</b>	<b>61,097.56</b>		<b>-61,097.56</b>	<b>-100.00%</b>
1.1.1.4.02	De 31 a 90 días	21,097.56		-21,097.56	-100.00%
1.1.1.4.04	De 181 a 360 días	40,000.00		-40,000.00	-100.00%
<b>1.1.1.5</b>	<b>Inversiones en el sector financiero privado y publico</b>	<b>220,073.30</b>	<b>136,375.23</b>	<b>-83,698.07</b>	<b>-38.03%</b>



1.1.1.5.02	De 31 a 90 días		101,699.23	101,699.23	-
1.1.1.5.04	De 181 a 360 días	220,073.30	34,676.00	-185,397.30	-84.24%
<b>1.1.2</b>	<b>Activos financieros</b>	<b>5,998,001.85</b>	<b>6,840,033.95</b>	<b>842,032.10</b>	<b>14.04%</b>
<b>1.1.2.1</b>	<b>Cuentas por cobrar</b>	<b>4,752,299.14</b>	<b>5,895,820.43</b>	<b>1,143,521.29</b>	<b>24.06%</b>
1.1.2.1.01	Clientes	90,687.41	115,581.24	24,893.83	27.45%
1.1.2.1.02	Socios	4,661,042.58	5,774,302.10	1,113,259.52	23.88%
1.1.2.1.03	Empleados y administradores	569.15	5,937.09	5,367.94	943.15%
<b>1.1.2.2</b>	<b>Documentos por cobrar</b>	<b>736.65</b>	<b>99,284.90</b>	<b>98,548.25</b>	<b>13377.89%</b>
<b>1.1.2.2.01</b>	<b>Documentos por cobrar clientes</b>		<b>4,409.31</b>	<b>4,409.31</b>	-
1.1.2.2.01.01	Documentos por cobrar clientes		2,500.00	2,500.00	-
1.1.2.2.01.02	Documentos por cobrar tarjetas de crédito		1,909.31	1,909.31	-
<b>1.1.2.02.02</b>	<b>Documentos por cobrar socios</b>	<b>736.65</b>	<b>94,875.59</b>	<b>94,138.94</b>	<b>12779.33%</b>
1.1.2.02.02.01	Documentos por cobrar socios	736.65	40,035.86	39,299.21	5334.86%
1.1.2.02.02.02	Cheques recibidos x cobrar		54,839.73	54,839.73	-
1.1.2.3	Garantía e intereses por cobrar	34,430.90	35,189.86	758.96	2.20%
1.1.2.4	Otras cuentas y documentos por cobrar	242,882.22		-242,882.22	-100.00%
1.1.2.5	Anticipo a proveedores	971,330.67	814,229.99	-157,100.68	-16.17%
<b>1.1.2.6</b>	<b>(-) Provisión incobrables de cuentas y doc. Por cobrar</b>	<b>- 3,677.73</b>	<b>- 4,491.23</b>	<b>-813.50</b>	<b>22.12%</b>
1.1.2.6.02	(-) Provisión cuentas incobrables clientes	- 4,428.97	-3,677.73	751.24	-16.96%

1.1.2.6.04	(-) Prov. Cuentas incobrables a otras cuentas y documentos por cobrar	-62.26	- 3,677.73	-3,615.47	5807.05%
<b>1.1.3</b>	<b>Inventarios</b>	<b>588,339.82</b>	<b>519,481.15</b>	<b>-68,858.67</b>	<b>-11.70%</b>
1.1.3.1	Materia prima	1,327.25	1,789.21	461.96	34.81%
1.1.3.2	Productos en proceso	215.91		-215.91	-100.00%
1.1.3.3	Productos terminados en almacén elaborados	3,107.49	2,305.00	-802.49	-25.82%
<b>1.1.3.4</b>	<b>Productos terminados y mercadería en almacén adquiridos</b>	<b>571,207.94</b>	<b>507,143.42</b>	<b>-64,064.52</b>	<b>-11.22%</b>
1.1.3.4.01	Inventarios de llantas y repuestos	442,899.16	338,698.12	-104,201.04	-23.53%
1.1.3.4.02	Inventarios de combustibles	34,336.60	47,853.20	13,516.60	39.36%
1.1.3.4.03	Inventarios de lubricantes	67,538.32	91,140.47	23,602.15	34.95%
1.1.3.4.04	Inventarios de materiales	26,433.86	29,451.63	3,017.77	11.42%
<b>1.1.3.6</b>	<b>Inventario para consumo interno</b>	<b>12,481.23</b>	<b>8,243.52</b>	<b>-4,237.71</b>	<b>-33.95%</b>
1.1.3.6.03	Suministros de oficina	2,474.23	501.34	-1,972.89	-79.74%
1.1.3.6.04	Otros insumos y accesorios	10,007.00	7,741.68	-2,265.32	-22.64%
<b>1.1.4</b>	<b>Otros activos corrientes</b>	<b>42,200.50</b>	<b>160,792.52</b>	<b>118,592.02</b>	<b>281.02%</b>
1.1.4.3	Impuestos al SRI por cobrar		13,042.58	13,042.58	-
1.1.4.4	Impuestos diferidos	42,200.50	147,749.94	105,549.44	250.11%
<b>Total de activo corriente</b>		<b>7,774,339.80</b>	<b>8,404,284.57</b>	<b>629,944.77</b>	<b>8.10%</b>
<b>1.2</b>	<b>No corrientes</b>				
<b>1.2.1</b>	<b>Propiedad, planta y equipo</b>	<b>4,104,980.31</b>	<b>4,453,257.69</b>	<b>348,277.38</b>	<b>8.48%</b>

1.2.1.1	Terrenos	2,309,860.94	2,309,860.84	-0.10	0.00%
1.2.1.2	Edificios y locales	2,124,657.48	2,170,105.54	45,448.06	2.14%
1.2.1.3	Construcciones en proceso	11,028.68	11,854.51	825.83	7.49%
1.2.1.4	Muebles y enseres	213,299.75	221,733.81	8,434.06	3.95%
1.2.1.5	Maquinaria y herramientas	45,046.19	45,991.91	945.72	2.10%
1.2.1.6	Equipos de oficina	160,709.24	164,293.24	3,584.00	2.23%
1.2.1.7	Equipos especializados	144,481.63	145,176.13	694.50	0.48%
1.2.1.8	Equipos de computación	214,347.07	217,394.43	3,047.36	1.42%
1.2.1.9	Vehículos y equipos de transporte	1,494,202.01	2,181,702.01	687,500.00	46.01%
<b>1.2.1.11</b>	<b>(-) Depreciación acumulada de propiedades, planta y equipo</b>	<b>- 2,612,652.68</b>	<b>-3,014,854.53</b>	<b>-402,201.85</b>	15.39%
1.2.1.11.01	(-) Depreciación acumulada edificios	-695,077.93	- 789,837.02	-94,759.09	13.63%
1.2.1.11.02	(-) Depreciación acumulada muebles y enseres	-179,988.43	-185,805.54	-5,817.11	3.23%
1.2.1.11.03	(-) Depreciación acumulada maquinaria y herramientas	-26,100.66	-29,211.42	-3,110.76	11.92%
1.2.1.11.04	(-) Depreciación acumulada equipos de oficina	-134,887.32	-139,875.57	-4,988.25	3.70%
1.2.1.11.05	(-) Depreciación acumulada equipos especializados	-140,521.72	-143,307.88	-2,786.16	1.98%
1.2.1.11.06	(-) Depreciación acumulada equipos de computación	-193,163.67	-205,302.66	-12,138.99	6.28%
1.2.1.11.07	(-) Depreciación acumulada vehículos	-1,242,912.95	-1,521,514.44	-278,601.49	22.42%
<b>1.2.2</b>	<b>Gastos diferidos</b>	<b>22,320.54</b>	<b>27,148.97</b>	<b>4,828.43</b>	21.63%
1.2.2.1	<b>Gastos de uso de arrendamientos</b>		20,251.75	20,251.75	-
1.2.2.5	Programas de computación	83,654.71	83,654.71	0.00	0.00%

1.2.2.6	(-) Amortización acumulada de gastos diferidos	-61,334.17	-76,757.49	-15,423.32	25.15%
<b>1.2.3</b>	<b>Otros activos a largo plazo</b>	<b>188,888.92</b>	<b>88,307.88</b>	<b>-100,581.04</b>	<b>-53.25%</b>
<b>1.2.3</b>	<b>Otros activos a largo plazo</b>				
<b>1.2.3.01</b>	<b>Cuentas documentos por cobrar a largo plazo</b>		<b>13,955.96</b>	<b>13,955.96</b>	-
1.2.3.01.02	Instituciones publicas		13,955.96	13,955.96	-
<b>1.2.3.2</b>	<b>Inversiones a largo plazo</b>	<b>188,888.92</b>	<b>74,351.92</b>	<b>-114,537.00</b>	<b>-60.64%</b>
1.2.3.2.01	Acciones banco Loja	2,251.00	2,514.00	263.00	11.68%
1.2.3.2.02	Certificados de aportación FENACOTIP	24,451.00	26,751.00	2,300.00	9.41%
1.2.3.2.03	Certificados de aportación CACPE Loja	40.78	40.78	0.00	0.00%
1.2.3.2.04	Certificados de aportación unión de cooperativas ULTIP	10,046.14	10,046.14	0.00	0.00%
1.2.3.2.05	Inversiones a largo plazo mayor a 360 días	150,100.00	35,000.00	-115,100.00	-76.68%
<b>Total de activo no corriente</b>		<b>4,316,189.77</b>	<b>4,568,714.54</b>	<b>252,524.77</b>	<b>5.85%</b>
<b>Total de activos:</b>		<b>12,090,529.57</b>	<b>12,972,998.21</b>	<b>882,468.64</b>	<b>7.30%</b>
<b>2</b>	<b>Pasivos</b>				
<b>2.1</b>	<b>Corrientes</b>	<b>5,781,032.15</b>	<b>6,903,753.03</b>		
<b>2.1.1</b>	<b>Cuentas por pagar</b>	<b>5,781,032.15</b>	<b>6,903,753.03</b>	<b>1,122,720.88</b>	<b>19.42%</b>
<b>2.1.1.1</b>	<b>Proveedores</b>	<b>503,985.49</b>	<b>931,680.54</b>	<b>427,695.05</b>	<b>84.86%</b>
<b>2.1.1.2</b>	<b>Obligaciones patronales</b>	<b>89,456.99</b>	<b>189,660.61</b>	<b>100,203.62</b>	<b>112.01%</b>
<b>2.1.1.3</b>	<b>Obligaciones por pagar al SRI</b>	<b>78,652.34</b>	<b>105,658.08</b>	<b>27,005.74</b>	<b>34.34%</b>

2.1.1.3.05	Impuestos a la renta por pagar	36,059.48	11,027.47	-25,032.01	-69.42%
2.1.1.3.08	Retención de la fuente por pagar	5,254.97	3,983.68	-1,271.29	-24.19%
2.1.1.3.09	Retención IVA por pagar	8,718.67	6,437.10	-2,281.57	-26.17%
2.1.1.3.10	Iva por pagar	28,619.22	84,209.83	55,590.61	194.24%
<b>2.1.1.4</b>	<b>Otras retenciones</b>	<b>12,392.57</b>	<b>11,154.39</b>	<b>-1,238.18</b>	<b>-9.99%</b>
2.1.1.4.01	Retenciones judiciales	406.70	91.70	-315.00	-77.45%
2.1.1.4.03	Retenciones a terceros	11,985.47	11,062.69	-922.78	-7.70%
<b>2.1.1.5</b>	<b>Fondos a pagar</b>				
<b>2.1.1.5.01</b>	<b>Ahorro de socios</b>	<b>4,953,753.42</b>	<b>4,893,348.89</b>	<b>-60,404.53</b>	<b>-1.22%</b>
2.1.1.5.01.01	Fondo auxilio accidentes	716,944.83	689,254.73	-27,690.10	-3.86%
2.1.1.5.01.02	Fondo seguro contra terceros	393,635.90	328,266.97	-65,368.93	-16.61%
2.1.1.5.01.03	Fondo rescate accidentes	17,863.79	19,716.58	1,852.79	10.37%
2.1.1.5.01.04	Fondo ayuda enfermedades	416.25	60.00	-356.25	-85.59%
2.1.1.5.01.05	Fondo parabrasas	5,884.66	1,334.03	-4,550.63	-77.33%
2.1.1.5.01.07	Fondo aguinaldo por pasajes	25,826.97	13,018.02	-12,808.95	-49.60%
2.1.1.5.01.08	Fondo ahorro socios	3,792,991.65	3,835,291.65	42,300.00	1.12%
2.1.1.5.01.09	Fondo seguro encomiendas	189.37	6,406.91	6,217.54	3283.28%
<b>2.1.1.8</b>	<b>Anticipos a clientes</b>	<b>25,011.13</b>	<b>637,973.34</b>	<b>612,962.21</b>	<b>2450.76%</b>
<b>2.1.1.9</b>	<b>Cuentas por pagar varios</b>	<b>117,780.21</b>	<b>134,278.18</b>	<b>16,497.97</b>	<b>14.01%</b>
2.1.1.9.01	Otras cuentas por pagar compensaciones socios	885.18	509.09	-376.09	-42.49%

2.1.1.9.02	Otras cuentas por pagar varios	101,780.38	100,339.50	<b>-1,440.88</b>	-1.42%
2.1.1.9.03	Otras cuentas por pagar por colaboraciones, ayudas y gestiones	160.00		-160.00	-100.00%
2.1.1.9.04	Otras cuentas por pagar cheques girados y no cobrados,		25,717.78	25,717.78	-
2.1.1.9.05	Otras cuentas por pagar bono gobierno	6,600.00	6,600.00	0.00	0.00%
2.1.1.9.06	Otras cuentas por pagar utilidades años anteriores	240.38	87.06	-153.32	-63.78%
2.1.1.9.07	Otras cuentas por pagar a empleados	8,114.27	155.54	-7,958.73	-98.08%
2.1.1.9.08	Depósitos no identificados		869.21	869.21	-
<b>Total de pasivos corrientes</b>		<b>5,781,032.15</b>	<b>6,903,753.03</b>	<b>1,122,720.88</b>	<b>19.42%</b>
<b>2.2</b>	<b>No corrientes</b>	<b>733,886.54</b>	<b>1,134,798.49</b>	<b>400,911.95</b>	<b>54.63%</b>
<b>2.2.1</b>	<b>Obligaciones a largo plazo</b>				
<b>2.2.1.2</b>	<b>Con entidades financieras de los sectores privados y/o publico</b>		<b>466,521.96</b>	<b>466,521.96</b>	-
2.2.1.2.01	Banca privada		466,521.96	466,521.96	-
<b>2.2.1.8</b>	<b>Obligaciones con empleados</b>				
<b>2.2.1.8.01</b>	<b>Provisiones por beneficios empleados</b>	<b>733,886.54</b>	<b>668,276.53</b>	<b>-65,610.01</b>	-8.94%
2.2.1.8.01.01	Prov. Por desahucio	160,594.18	124,796.80	-35,797.38	-22.29%
2.2.1.8.02	Jubilación patronal	573,292.36	543,479.73	-29,812.63	-5.20%
<b>Total de pasivos no corrientes</b>		<b>733,886.54</b>	<b>1,134,798.49</b>	<b>400,911.95</b>	<b>54.63%</b>
<b>Total de pasivos</b>		<b>6,514,918.69</b>	<b>8,038,552.12</b>	<b>1,523,633.43</b>	<b>23.39%</b>

<b>3</b>	<b>Patrimonio</b>	<b>5,575,610.88</b>	<b>4,934,446.99</b>	<b>-641,163.89</b>	<b>-11.50%</b>
<b>3.1</b>	<b>Capital social</b>				
<b>3.1.1</b>	<b>Aportes de los socios</b>				
<b>3.1.1.1</b>	<b>Aportes de los socios</b>	<b>4,769,723.41</b>	<b>4,775,383.41</b>	<b>5,660.00</b>	<b>0.12%</b>
3.1.1.1.01	Certificados de aportación	4,594,868.26	4,594,868.26	0.00	0.00%
3.1.1.1.02	Ahorro para certificados de aportación	174,855.15	180,515.15	5,660.00	3.24%
<b>3.1.2</b>	<b>Reservas</b>	<b>964,481.95</b>	<b>915,991.52</b>	<b>-48,490.43</b>	<b>-5.03%</b>
3.1.2.1	Legales	915,991.52	915,991.52	0.00	0.00%
3.1.2.2	Otras reservas estatutarias	48,490.43		-48,490.43	-100.00%
<b>3.1.3</b>	<b>Donaciones</b>		<b>147,806.67</b>	<b>147,806.67</b>	-
3.1.3.1	Donaciones		147,806.67	147,806.67	-
<b>3.1.3</b>	<b>Otros aportes patrimoniales</b>				-
<b>3.1.3.1</b>	<b>Resultados</b>	<b>-158,594.48</b>	<b>- 904,734.61</b>	<b>-746,140.13</b>	<b>470.47%</b>
3.1.3.1.02	Diferencia utilidad y pérdida	-58,248.31	- 703,882.90	-645,634.59	1108.42%
3.1.3.1.04	Resultados acumulados	-142,603.40	- 200,851.71	-58,248.31	40.85%
<b>3.1.3.1.05</b>	<b>Otros resultados integrales</b>	<b>42,257.23</b>		<b>-42,257.23</b>	<b>-100.00%</b>
<b>Total patrimonio:</b>		<b>5,575,610.88</b>	<b>4,934,446.99</b>	<b>-641,163.89</b>	<b>-11.50%</b>
<b>Total pasivo +patrimonio:</b>		<b>12,090,529.57</b>	<b>12,972,999.11</b>	<b>882,469.54</b>	<b>7.30%</b>

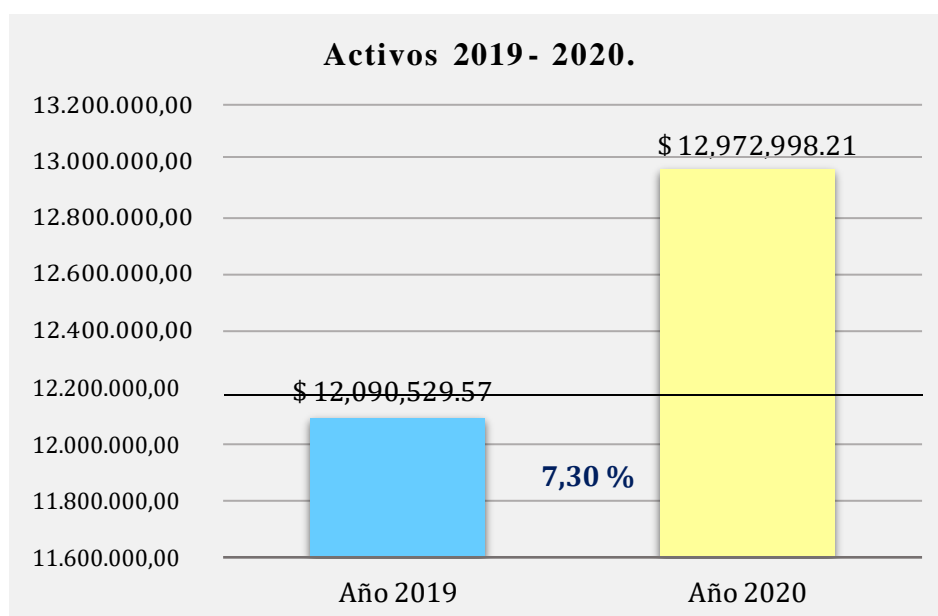
**COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA**  
**ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**PERÍODOS: 2019- 2020**

**Tabla 42:**  
**Activos 2019- 2020.**

Activos 2019-2020			
Descripción	Valor \$	Diferencia	%
Año 2019	12,090,529.57	882,468.64	7,30 %
Año 2020	12,972,998.21		

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Figura 43:**  
**Activos 2019- 2020.**



**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

### Interpretación

Al realizar el análisis horizontal al Estado de Situación Financiera de los períodos 2019 y 2020 de la Cooperativa de Transportes Loja, se determinó que los **Activos** para el año 2019, tienen un valor de \$ 12,090,529.27, mientras que el año 2020, tienen un valor de \$ 12,972,998.21, existiendo un incremento de \$ 882,468.64, que representa el 7,30 %, por el aumentó en los rubros de Cuentas y Documentos por cobrar, es decir que aumentaron las ventas a crédito.



**Tabla 43:**

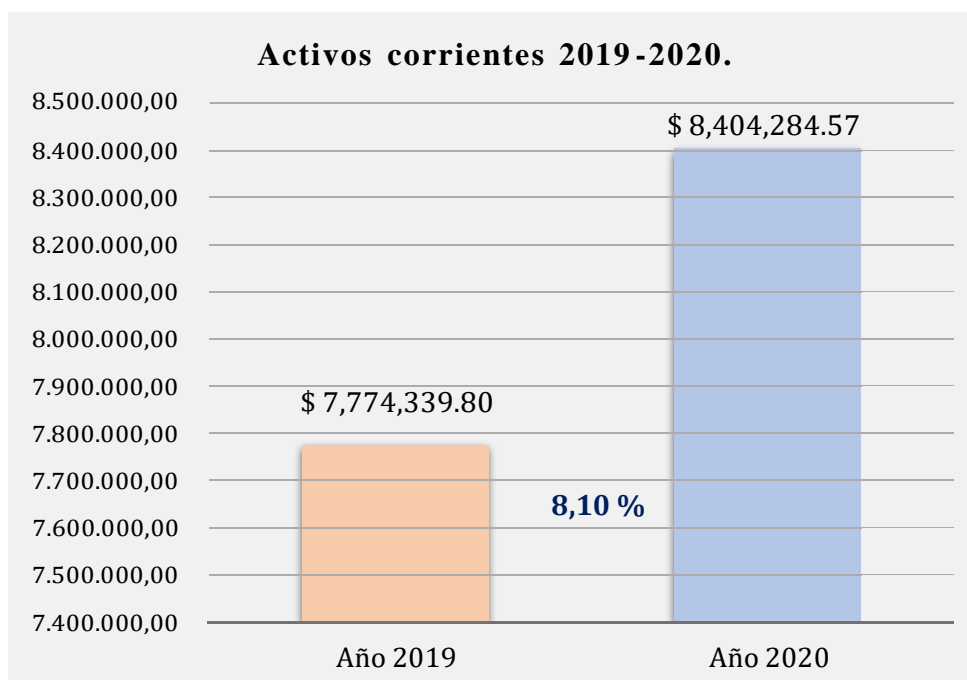
**Activos corrientes 2019-2020**

Activos corrientes 2019-2020			
Descripción	Valor \$	Diferencia	%
Año 2019	7,774,339.80	629,944.77	8,10 %
Año 2020	8,404,284.57		

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Figura 44:**

**Activos corrientes 2019-2020.**



**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Interpretación**

Los activos corrientes en el año 2019, son de \$ 7,774,339.80 y del año 2020, con un valor de \$ 8,404,284.57, obteniendo un aumentó de \$ 629,944.77, que representa el 8,10 %, debido a que los rubros como son: *Documentos por cobrar a socios* en el año 2019 representa un valor de \$736.65, con respecto al año 2020 tiene un valor de \$99,284.90, existiendo un aumentó de \$94.138.94; de igual manera en el rubro de *Cuentas por cobrar* en el año 2019 con \$ 4,725,299.14 y en el año 2020 con \$ 5,895,820.43 existiendo una variación absoluta de \$ 1,143,521.29 y una

variación relativa del 24,06 %, esto significa que la Cooperativa Loja no cuenta con políticas de cobro establecidas para que recupere los créditos que otorga y esto le genera problemas en el futuro; la cuenta de **Inventarios** en el año 2019 con un valor de \$ 588,339.82 y para el año 2020 tienen un valor de \$ 519,481.15, existiendo una disminución de \$ -68,858.67, equivalente al 11,70 %, debido a que en el año 2020 la Cooperativa Loja tuvo, menos inventario de mercaderías en el almacén. **Disponible** que está conformada por las subcuentas de: caja, bancos e inversiones en el Sector Popular y Solidario, Privado y Público, con un valor de \$ 1,145,797.63 en el año 2019 y para el año 2020 de \$ 883,976.05 existiendo un decrecimiento de \$ -261,821.58, que representa el -22,85 %, debido a que la Cooperativa no laboro con normalidad en este último período a causa de la emergencia sanitaria; además la empresa ha utilizado parte de estos fondos para cubrir gastos mínimos que no representan mayores desembolsos de dinero.

**Tabla 44:**

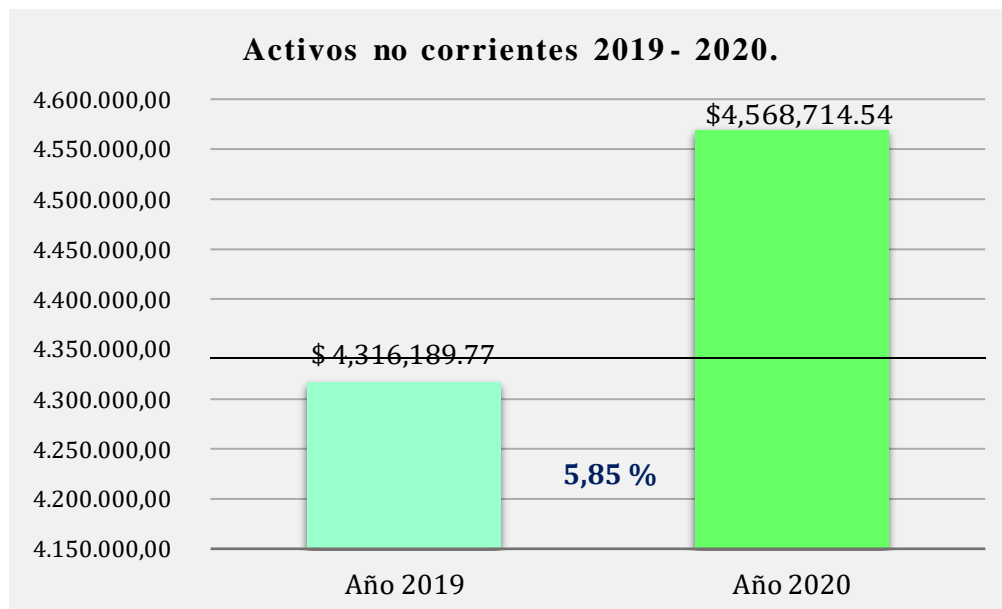
**Activos no corrientes 2019- 2020.**

<b>Activos no corrientes 2019-2020</b>			
<b>Descripción</b>	<b>Valor \$</b>	<b>Diferencia</b>	<b>%</b>
Año 2019	4,316,189.77	252,524.77	5,85 %
Año 2020	4,568,714.54		

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Figura 45:**

**Activos no corrientes 2019- 2020.**



**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

## Interpretación

El Activo no Corriente presentó un aumento para el año 2020 con respecto al 2019 de \$ 252,524.77, que representa el 5,85 %, la cuenta que aumentó es la de **Propiedad, planta y equipo**, con un incremento de \$ 348.277,38 equivalente al 8,48; se debe a que en las subcuentas existió un aumento como: **Vehículos y equipos de transporte** tuvo una variación absoluta de \$ 685,500.00, que representa el 46,01 %, por la compra de dos nuevas unidades de doble piso con camas de 180 grados, las cuales cubrieron las rutas Loja-Quito y Quito-Loja, desde el mes de diciembre del año 2021. El costo oscila por encima de los 350 mil dólares cada vehículo con el fin de dar una mejor presentación a la empresa y brindar un servicio de calidad; **Construcciones en proceso** que incremento el 7,49 %, por remodelaciones que se hicieron en la oficina de encomiendas ubicada en el terminal terrestre; **Muebles y enseres** en el año 2019 tiene un valor de \$ 213,299.75 y para el año 2020 de \$ 221,733.81, con un aumento de \$ 8,434.06, que representa el 3,95 %, por la compra que realizó la cooperativa de nuevos muebles; **Equipos de oficina** se obtuvo un aumento de \$ 3,584.00 lo que representa el 2,23 %, motivo por el cual se han adquirido dispositivos y todo lo relacionado para cumplir con las labores de los departamentos administrativos.

En cuanto a las **Depreciaciones acumuladas**, existió un incremento de \$ -402,201.85, que representa el -15,39 %, por la depreciación que sufre los activos fijos. La cooperativa realizó inversiones a largo plazo en una institución financiera, que en el año 2019 un valor total de \$ 188,888.92 y en el año 2020 de \$ 74,351.92, obteniendo un decrecimiento de \$ -114,537.00, que representa el -60,64 %.

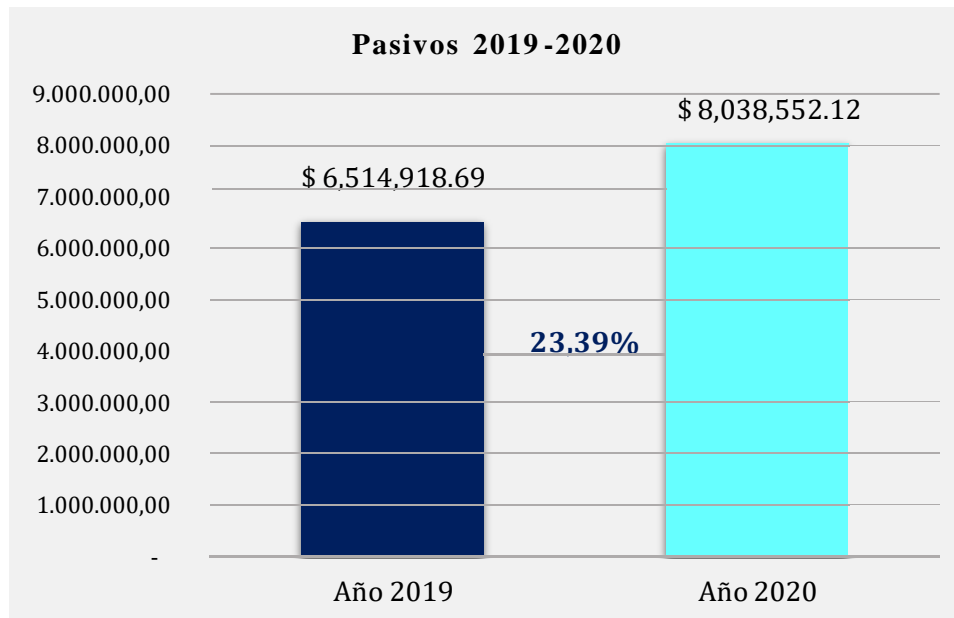
### Tabla 45:

#### Pasivos 2019-2020.

Pasivo 2019-2020			
Descripción	Valor \$	Diferencia	%
Año 2019	6,514,918.69	1,523,633.43	23,39 %
Año 2020	8,038,552.12		

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Figura 46:**  
**Pasivos 2019-2020.**



**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

#### Interpretación

Al analizar los pasivos de los años 2019 y 2020 incrementaron un 23,39 %, con un valor de \$ 1,523,633.43, los aumentos que han tenido los subgrupos como es el *Pasivo corriente*, que presenta un crecimiento de \$ 1,122,720.88, que representa el 19,42 %, por cuentas por pagar, obligaciones patronales por pagar y anticipo a clientes y el *Pasivo no corriente* existiendo un incremento de \$ 400,911.95, que equivale al 54,63 %, por la deuda adquirida en el año 2020.

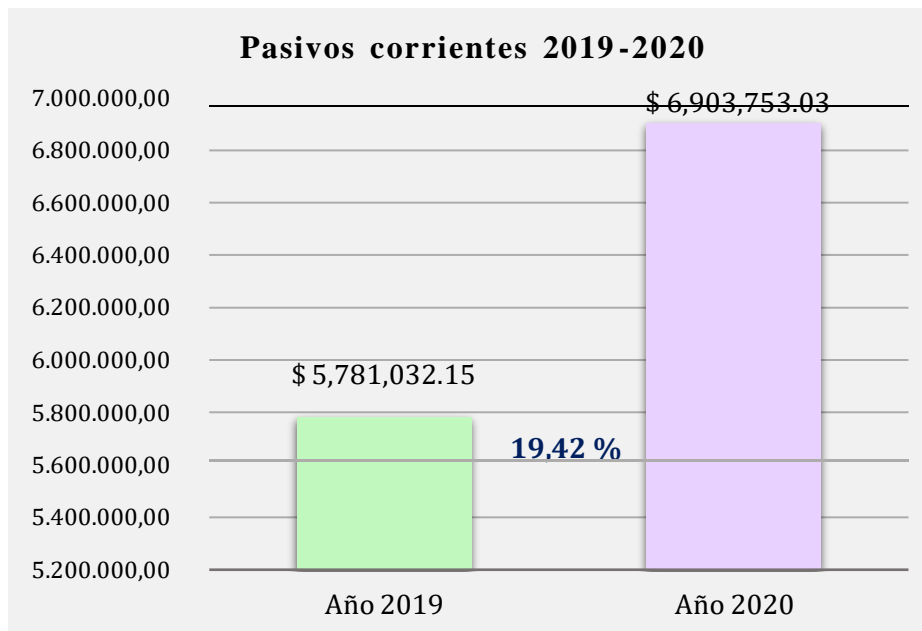
**Tabla 46:**  
**Pasivos corrientes 2019-2020.**

Pasivo corrientes 2019-2020			
Descripción	Valor \$	Diferencia	%
Año 2019	5,781,032.15		
Año 2020	6,903,753.03	1,122,720.88	19,42%

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Figura 47:**

**Pasivos corrientes 2019-2020.**



**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Interpretación**

En este rubro se evidencia que en los pasivos corrientes para el año 2019 son de \$ 5,781,032.15 y en el año 2020 de \$ 6,903,753.03, existiendo un incremento de \$ 1,122,720.88, que representa el 19,42 %, por el aumento en las cuentas que integran este grupo, las cuales se detallan a continuación: **Cuentas por pagar** con una variación absoluta de \$ 427,695.05, que representa el 84,86 %, este incremento tiene relación con el movimiento de las compras que ha realizado la cooperativa en el año 2020, ya que se ha optado por adquirir créditos con proveedores; **Obligaciones patronales** existió un incremento de \$ 100,203.62, que representa el 112,01 %, por remuneraciones a pagar como son: sueldos y salarios, décimo tercer sueldo u décimo cuarto sueldo a los empleados; **Obligaciones por pagar al SRI** que en el año 2019 tienen un valor de \$ 78,652.34 y con relación al 2020 de \$ 105,568.08, obteniendo un crecimiento del \$ 27,005.74, que representa el 34,34 %, por retenciones a la fuente y el IVA a pagar; **Fondos a pagar** en el año 2019 tienen un valor de \$ 4,953,753.42 y para el año 2020 de \$ 4,893,348.89, con una disminución de \$ -60,404.53, que representa el -1,22 %, esto se debe a que la cooperativa en el último período no compro suministros de limpieza, ni cubrió accidentes debido a que las unidades se mantuvieron paralizadas por la emergencia sanitaria; los **Anticipos a clientes** en el año 2019 con un valor de \$ 25,011.13 y

en el año 2020 de \$ 637,973.34, obteniendo un incremento de \$ 612,962.21, que representa el 2,450.76%, es otorgado para cubrir parte o el total del importe de las futuras compras con el fin de obtener mejores beneficios como son los descuentos dependiendo del proveedor que sea, seguridad en la entrega de la mercadería.

**Tabla 47:**

**Pasivos no corrientes 2019-2020.**

<b>Pasivo no corrientes 2019-2020</b>			
<b>Descripción</b>	<b>Valor \$</b>	<b>Diferencia</b>	<b>%</b>
Año 2019	733,886.54	400,911.95	54,63 %
Año 2020	1,134,798.49		

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Figura 48:**

**Pasivos no corrientes 2019-2020.**



**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Interpretación**

Los pasivos no corrientes en el año 2019, tienen un valor de \$ 733,886.54 y en el año 2020 de \$ 1,134,798.49, con un aumento de \$ 400,911.95, que representa el \$ 54,63 %, por el crédito a largo plazo adquirido en el Banco de Loja; *Obligaciones con empleados* para el año 2019 son de \$ 733,886.54 y para el año 2020 de \$ 668,276.53 con una variación absoluta de \$-65,610.01 y una

variación relativa de -8,94 %, debido a que han disminuido las obligaciones con los empleados por jubilaciones patronales y provisiones por desahucio.

**Tabla 48:**

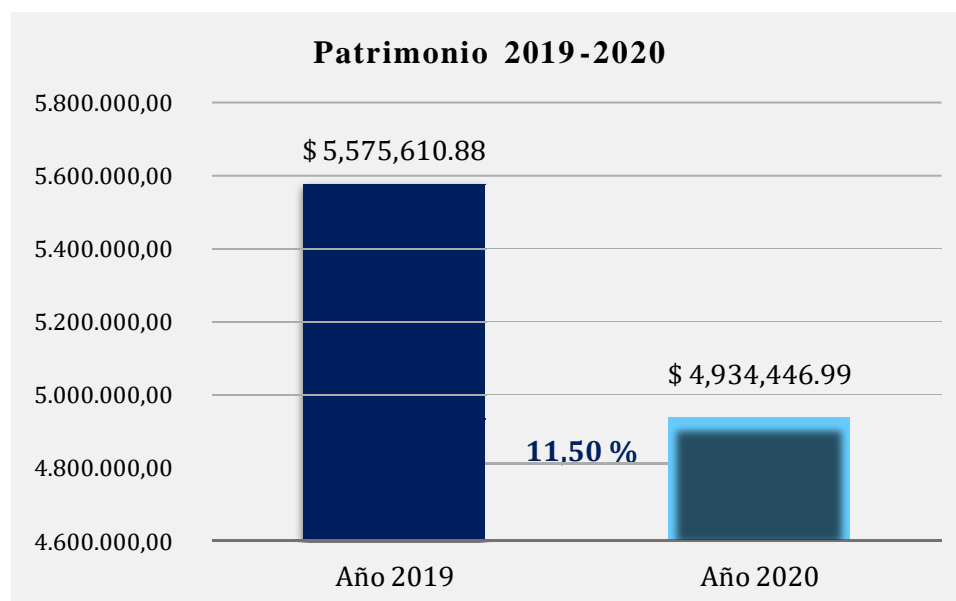
**Patrimonio 2019-2020.**

<b>Patrimonio 2019-2020</b>			
<b>Descripción</b>	<b>Valor \$</b>	<b>Diferencia</b>	<b>%</b>
Año 2019	5,575,610.88		
Año 2020	4,934,446.99	-641,163,89	-11,50 %

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Figura 49:**

**Patrimonio 2019-2020.**



**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Interpretación**

El patrimonio para el año 2020 de la Cooperativa Loja presenta lo siguiente: la cuenta de Aportes de los socios con un incremento de \$ 5,660.00, que representa el 0,12%; Reservas presenta una disminución de \$ -48,490.43, equivalente al 5,03 %, lo que indica un resultado desfavorable porque el dinero ahorrado para solucionar problemas a futuro que son las reservas se ha ido consumiendo debido a las pérdidas que la actividad económica de la Cooperativa Loja ha generado; por cuanto en el último año el patrimonio disminuyó en un -11,50%, que en valores monetarios son

\$ -641,163.99, debido a que la cooperativa no tuvo los ingresos esperados por la paralización de sus unidades económicas como son: el taller de carrocerías, lubricadora, y el transporte por restricciones del COE cantonal a causa de la pandemia COVID-19 y los gastos aumentaron considerablemente como es el mantenimiento de sus unidades, impuestos, servicios bancarios, servicios básicos, remuneraciones, entre otros. Por todo ello, ha sido necesario recurrir al endeudamiento y el pasivo ha aumentado.





## Cooperativa de Transportes Loja

### Análisis Horizontal al Estado de Resultados

#### Períodos: 2019 - 2020

**Tabla 49:**

**Análisis Horizontal al Estado de Resultados de la Cooperativa de Transportes Loja, períodos 2019 - 2020.**

Código	Cuenta	Año 2019	Año 2020	Variación absoluta	Variación relativa
<b>4</b>	<b>Ingresos</b>				
<b>4.1</b>	<b>Ingresos por ventas</b>	<b>27,434,403.83</b>	<b>13,759,500.93</b>	<b>-13,674,902.90</b>	<b>-49.85%</b>
<b>4.1.1</b>	<b>Venta de bienes</b>	<b>5,800,501.71</b>	<b>4,042,773.19</b>	<b>-1,757,728.52</b>	<b>-30.30%</b>
4.1.1.1	Venta de bienes grabados con IVA	5,800,501.71	4,042,773.19	-1,757,728.52	-30.30%
<b>4.1.2</b>	<b>Venta de servicios</b>	<b>23,536,908.42</b>	<b>10,511,291.55</b>	<b>-13,025,616.87</b>	<b>-55.34%</b>
<b>4.1.2.1</b>	<b>Venta de servicios grabados con IVA</b>	<b>2,788,385.09</b>	<b>2,623,147.30</b>	<b>-165,237.79</b>	<b>-5.93%</b>
4.1.2.1.01	Venta de servicios grabados con IVA	142,524.20	81,066.56	-61,457.64	-43.12%
4.1.2.1.02	Venta de servicios por transporte de encomiendas	2,645,860.89	592.84	-2,645,268.05	-99.98%
4.1.2.1.03	Venta de servicios grabados por parqueadero		4,115.37	4,115.37	-

<b>4.1.2.2</b>	<b>Venta de servicios no grabados con IVA</b>	<b>20,748,523.33</b>	<b>7,888,144.25</b>	<b>-12,860,379.08</b>	<b>-61.98%</b>
4.1.2.2.01	Venta de servicios no grabados con IVA	179,265.92	32,364.50	-146,901.42	-81.95%
4.1.2.2.02	Transporte de pasajeros	20,534,122.48	7,793,125.07	-12,740,997.41	-62.05%
4.1.2.2.03	Transporte de encomiendas	35,134.93	62,654.68	27,519.75	78.33%
<b>4.1.3</b>	<b>(-) Devoluciones en ventas</b>	<b>-1,901,726.93</b>	<b>-789,633.23</b>	<b>1,112,093.70</b>	<b>-58.48%</b>
<b>4.1.3.01</b>	<b>(-) Devoluciones en ventas grabados con IVA</b>	<b>-59,995.94</b>	<b>59,665.33</b>	<b>119,661.27</b>	<b>-199.45%</b>
<b>4.1.3.02</b>	<b>(-) Devoluciones en transporte de pasajeros</b>	<b>-1,746,529.65</b>	<b>-871,630.72</b>	<b>874,898.93</b>	<b>-50.09%</b>
<b>4.1.3.03</b>	<b>(-) Devoluciones en transporte de encomiendas</b>	<b>-56,858.09</b>	<b>-45,612.54</b>	<b>11,245.55</b>	<b>-19.78%</b>
4.1.3.1.01.04	(-) Devoluciones en ventas 0%	-38,343.25	-6,361.14	31,982.11	-83.41%
4.1.3.1.05	(-) Devoluciones por envíos de encomiendas IVA 0 %		-3,363.50	-3,363.50	-
<b>4.1.4</b>	<b>(-) Descuento en ventas</b>	<b>-1,279.37</b>	<b>-7,930.58</b>	<b>-6,651.21</b>	<b>519.88%</b>
<b>4.2</b>	<b>Ingresos administrativos y sociales</b>	<b>3,054,858.90</b>	<b>3,413,768.46</b>	<b>358,909.56</b>	<b>11.75%</b>
<b>4.2.1</b>	<b>Cuotas para gastos administrativos</b>	<b>1,933,680.84</b>	<b>1,528,432.37</b>	<b>-405,248.47</b>	<b>-20.96%</b>
<b>4.2.3</b>	<b>Cuotas de ingreso</b>	<b>46,655.80</b>	<b>15,800.00</b>	<b>-30,855.80</b>	<b>-66.13%</b>
4.2.3.1	Cuotas de ingreso socios	45,000.00	15,000.00	-30,000.00	-66.67%
4.2.4	Multas	1,655.80	800.00	-855.80	-51.68%
<b>4.2.5</b>	<b>Otros ingresos</b>	<b>1,074,522.26</b>	<b>1,869,536.09</b>	<b>795,013.83</b>	<b>73.99%</b>

4.2.5.01	Aporte estación de servicio	252,000.00	267,600.00	15,600.00	6.19%
4.2.5.02	Aporte de encomiendas bus cama	83,070.31	43,322.99	-39,747.32	-47.85%
4.2.5.03	Aporte fondo ahorro	38,427.95	60,744.26	22,316.31	58.07%
4.2.5.05	Aporte pasajes bus cama	361,024.00	166,253.40	-194,770.60	-53.95%
4.2.5.06	Aporte de encomiendas	340,000.00	929,306.36	589,306.36	173.33%
4.2.5.07	Aporte parqueadero		5,264.02	5,264.02	-
4.2.5.08	Otros ingresos varios		299,828.74	299,828.74	-
4.2.5.09	Sobrantes del efectivo		95.59	95.59	-
4.2.5.10	Aporte a la lavadora		1,567.42	1,567.42	-
4.2.5.11	Aporte de pasajeros		95,553.31	95,553.31	-
<b>Total de ingresos operacionales</b>		<b>30,489,262.73</b>	<b>17,173,269.39</b>	<b>-13,315,993.34</b>	<b>-43.67%</b>
<b>4.3</b>	<b>Otros ingresos</b>	<b>315,937.32</b>	<b>100,582.31</b>	<b>-215,355.01</b>	<b>-68.16%</b>
<b>4.3.1</b>	<b>Por utilidades financieras, regaladas y subsidios</b>	<b>86,809.69</b>	<b>25,925.79</b>	<b>-60,883.90</b>	<b>-70.13%</b>
4.3.1.1	En inversiones de renta fija	60,587.57	18,032.33	-42,555.24	-70.24%
4.3.1.2	En inversiones de renta variable	10,088.30	7,200.12	-2,888.18	-28.63%
4.3.1.3	En inversiones en otros productos financieros	16,133.82	693.34	-15,440.48	-95.70%
<b>4.3.2</b>	<b>Otros ingresos</b>	<b>229,127.63</b>	<b>74,656.52</b>	<b>-154,471.11</b>	<b>-67.42%</b>
4.3.2.2	Arrendamientos	47,994.91	47,956.31	-38.60	-0.08%
4.3.2.4	Otros ingresos varios	180,444.98		-180,444.98	-100.00%

4.3.2.5	Arriendo por parqueadero	587.51		-587.51	-100.00%
4.3.2.7	Sobrantes del efectivo	100.23		-100.23	-100.00%
4.3.1.06.01	Intereses ganados		26,700.21	26,700.21	-
	<b>Ingresos no operacionales</b>	<b>315,937.32</b>	<b>100,582.31</b>	<b>-215,355.01</b>	<b>-68.16%</b>
<b>Total de ingresos</b>		<b>30,805,200.05</b>	<b>17,273,851.70</b>	<b>-13,531,348.35</b>	<b>-43.93%</b>
<b>5</b>	<b>Costos de producción y ventas</b>				
<b>5.1</b>	<b>Costos de producción</b>	<b>-398.69</b>	<b>-757.95</b>	<b>-359.26</b>	90.11%
<b>5.1.1</b>	<b>Compras netas</b>	<b>-398.69</b>	<b>-757.95</b>	<b>-359.26</b>	90.11%
5.1.1.4	Descuento en compras	-2,068.69	-877.95	1,190.74	-57.56%
5.1.1.5	Transporte en compras	1,670.00	120.00	-1,550.00	-92.81%
<b>5.3</b>	<b>Costo de ventas de artículos comercializados</b>				
<b>5.3.1</b>	<b>Costo de ventas de artículos comercializados</b>	<b>5,138,664.66</b>	<b>3,599,123.58</b>	<b>-1,539,541.08</b>	<b>-29.96%</b>
5.3.1.1	Costo de ventas de llantas y repuestos	569,218.89	398,705.54	-170,513.35	-29.96%
5.3.1.2	Costo de ventas de combustibles	3,915,005.18	2,768,492.99	-1,146,512.19	-29.29%
5.3.1.3	Costo de ventas de lubricantes	526,496.31	336,552.22	-189,944.09	-36.08%
5.3.1.4	Costo de ventas de materiales	127,551.03	95,186.54	-32,364.49	-25.37%
5.3.1.5	Costo de ventas y accesorios	393.25	186.29	-206.96	-52.63%
<b>5.4</b>	<b>Costo de ventas de servicios prestados</b>		<b>9,647,180.78</b>	<b>9,647,180.78</b>	-
5.4.1	Costo de ventas de servicios prestados		9,647,180.78	9,647,180.78	-
<b>Total de costos</b>		<b>5,138,265.97</b>	<b>13,245,546.41</b>	<b>8,107,280.44</b>	<b>157.78%</b>

<b>6</b>	<b>Gastos</b>				
<b>6.1</b>	<b>Gastos de administración y venta</b>	<b>24,392,245.40</b>	<b>3,014,017.01</b>	<b>-21,378,228.39</b>	<b>-87.64%</b>
<b>6.1.1</b>	<b>Gastos del personal</b>	<b>2,526,891.91</b>	<b>1,817,822.87</b>	<b>-709,069.04</b>	<b>-28.06%</b>
<b>6.1.1.1</b>	<b>Remuneraciones</b>	<b>1,779,746.22</b>	<b>1,277,400.05</b>	<b>-502,346.17</b>	<b>-28.23%</b>
6.1.1.1.01	Remuneración básica unificada	1,216,800.15	98,889.79	<b>-1,117,910.36</b>	<b>-91.87%</b>
6.1.1.1.02	Horas extras	480,618.90	219,584.35	-261,034.55	-54.31%
6.1.1.1.03	Eventuales y reemplazos	61,986.70	37,714.65	-24,272.05	-39.16%
6.1.1.1.04	Eventuales y reemplazos bus cama	20,208.38	15,051.61	-5,156.77	-25.52%
6.1.1.1.05	Subsidio por enfermedad	132.09	161.78	29.69	22.48%
6.1.1.1.06	Eventuales y reemplazos oficinas		15,908.96	15,908.96	-
<b>6.1.1.2</b>	<b>Beneficios sociales e indemnizaciones</b>	<b>240,541.97</b>	<b>188,782.32</b>	<b>-51,759.65</b>	<b>-21.52%</b>
6.1.1.2.01	Décimo tercer sueldo	142,071.89	101,529.84	-40,542.05	-28.54%
6.1.1.2.02	Décimo cuarto sueldo	87,823.80	73,553.88	-14,269.92	-16.25%
6.1.1.2.04	Vacaciones	10,646.28	10,761.30	115.02	1.08%
6.1.1.2.05	Alimentación personal		2,937.30	2,937.30	-
<b>6.1.1.3</b>	<b>Gastos de alimentación, movilización y uniformes</b>	<b>28,136.25</b>	<b>5,926.06</b>	<b>-22,210.19</b>	<b>-78.94%</b>
6.1.1.3.01	Alimentación	3,821.26	2,839.55	-981.71	-25.69%
6.1.1.3.02	Movilización del personal	21.50		-21.50	-100.00%

6.1.1.3.03	Refrigerios	1,463.66	970.06	-493.60	-33.72%
6.1.1.3.04	Uniformes y prendas de protección	22,829.83	2,116.45	-20,713.38	-90.73%
<b>6.1.1.4</b>	<b>Aportes al IESS</b>	<b>333,776.11</b>	<b>244,331.94</b>	<b>-89,444.17</b>	<b>-26.80%</b>
6.1.1.4.01	Aporte patronal	212,481.16	150,716.61	-61,764.55	-29.07%
6.1.1.4.02	Fondos de reserva	121,294.95	93,509.33	-27,785.62	-22.91%
6.1.1.4.04	Multas e intereses		106.00	106.00	-
<b>6.1.1.5</b>	<b>Pago de dietas</b>	<b>30,428.96</b>	<b>28,098.62</b>	<b>-2,330.34</b>	<b>-7.66%</b>
6.1.1.5.01	Dietas a los miembros del consejo de administración	13,532.06	17,478.62	3,946.56	29.16%
6.1.1.5.02	Dietas a los miembros del consejo de vigilancia	16,896.90	10,620.00	-6,276.90	-37.15%
<b>6.1.1.6</b>	<b>Otros gatos del personal</b>	<b>114,262.40</b>	<b>73,283.98</b>	<b>-40,978.42</b>	<b>-35.86%</b>
6.1.1.6.01	Despido intempestivo	8,873.85	4,912.44	-3,961.41	-44.64%
6.1.1.6.04	Pensiones de jubilaciones por el empleador	67,597.45	44,908.76	-22,688.69	-33.56%
6.1.1.6.05	Desahucio	15,545.41	14,540.77	-1,004.64	-6.46%
6.1.1.6.06	Bonificaciones al personal	22,245.69	8,922.01	-13,323.68	-59.89%
<b>6.1.2</b>	<b>Gastos generales</b>	<b>21,865,353.49</b>	<b>1,196,194.14</b>	<b>-20,669,159.35</b>	<b>-94.53%</b>
<b>6.1.2.1</b>	<b>Servicios</b>	<b>20,658,495.34</b>	<b>275,336.28</b>	<b>-20,383,159.06</b>	<b>-98.67%</b>
6.1.2.1.02	Servicios bancarios	3,511.40	10,839.41	7,328.01	208.69%
6.1.2.1.03	Servicios de seguridad y monitoreo	240.00	70.00	-170.00	-70.83%

6.1.2.1.04	Servicios de seguros	6,877.77	4,778.71	-2,099.06	-30.52%
6.1.2.1.05	Servicios de correo	8,596.81	1,063.96	-7,532.85	-87.62%
6.1.2.1.06	Arrendamientos	286,417.78	229,210.85	-57,206.93	-19.97%
6.1.2.1.07	Comunicación publicidad y propaganda	41,889.91	16,513.78	-25,376.13	-60.58%
6.1.2.1.08	Servicios de limpieza	2,924.62	2,348.08	-576.54	-19.71%
6.1.2.1.09	Servicios de transporte	20,254,726.70	2,240.84	-20,252,485.86	-99.99%
6.1.2.1.10	Servicios de refrigerio clientes	53,310.35	8,270.65	-45,039.70	-84.49%
<b>6.1.2.2</b>	<b>Mantenimiento y reparaciones propiedad, planta y equipo</b>	<b>269,447.92</b>	<b>173,537.77</b>	<b>-95,910.15</b>	<b>-35.60%</b>
<b>6.1.2.3</b>	<b>Materiales y suministros</b>	<b>200,299.16</b>	<b>143,420.81</b>	<b>-56,878.35</b>	<b>-28.40%</b>
<b>6.1.2.4</b>	<b>Sistemas tecnológicos</b>	<b>49,421.63</b>	<b>33,512.86</b>	<b>-15,908.77</b>	<b>-32.19%</b>
<b>6.1.2.5</b>	<b>Servicios cooperativos</b>	<b>13,322.61</b>	<b>5,476.82</b>	<b>-7,845.79</b>	<b>-58.89%</b>
<b>6.1.2.6</b>	<b>Impuestos y contribuciones multas</b>	<b>111,505.87</b>	<b>41,372.25</b>	<b>-70,133.62</b>	<b>-62.90%</b>
6.1.2.6.01	Impuestos fiscales	55,564.91	15,085.77	-40,479.14	-72.85%
6.1.2.6.02	Impuestos municipales	25,404.67	196,229.26	170,824.59	672.41%
6.1.2.6.05	Matriculación vehículos	5,267.36	4,646.07	-621.29	-11.80%
6.1.2.6.07	Permiso de bomberos	2,429.08	1,779.35	-649.73	-26.75%
6.1.2.6.09	Iva que se carga al gasto	21,562.83		-21,562.83	-100.00%
6.1.2.6.10	Multas	811.02	47.38	-763.64	-94.16%
6.1.2.6.11	Contribuciones a la cámara del comercio	466.00	90.00	-376.00	-80.69%

6.1.2.06.03	Pagos en registro de la propiedad		85.75	85.75	-
6.1.2.06.07	Contribuciones SEPS		7.51	7.51	-
6.1.2.06.09	Intereses de mora		1.16	1.16	-
<b>6.1.2.7</b>	<b>Servicios varios</b>	<b>140,590.10</b>	<b>89,541.49</b>	<b>-51,048.61</b>	<b>-36.31%</b>
<b>6.1.2.8</b>	<b>Depreciaciones</b>	<b>320,583.87</b>	<b>360,559.57</b>	<b>39,975.70</b>	<b>12.47%</b>
6.1.2.8.01	Depreciación edificios y locales	46,886.01	53,116.81	6,230.80	13.29%
6.1.2.8.03	Depreciación muebles y enseres	5,129.55	5,817.11	687.56	13.40%
6.1.2.8.04	Depreciación maquinaria, equipos y herramientas	2,890.77	3,110.76	219.99	7.61%
6.1.2.8.05	Depreciación de equipo de oficina	5,021.25	4,988.25	-33.00	-0.66%
6.1.2.8.06	Depreciación equipos especializados	551.86	2,786.16	2,234.30	404.87%
6.1.2.8.07	Depreciación de equipo de computación	17,257.11	12,138.99	-5,118.12	-29.66%
6.1.2.8.08	Depreciación vehículos y equipos de transporte	242,847.32	278,601.49	35,754.17	14.72%
<b>6.1.2.9</b>	<b>Amortizaciones</b>	<b>16,740.12</b>	<b>15,423.32</b>	<b>-1,316.80</b>	<b>-7.87%</b>
6.1.2.10	Servicios básicos	84,281.12	<b>57,199.47</b>	<b>-27,081.65</b>	-32.13%
6.1.2.11	Cuentas incobrables <sup>5</sup>	407.18	813.50	406.32	99.79%
6.1.2.12	Otros gastos generales	328.57		-328.57	-100.00%
<b>Total de gastos operacionales</b>		<b>24,392,245.40</b>	<b>3,014,017.01</b>	<b>-21,378,228.39</b>	<b>-87.64%</b>
<b>6.2</b>	<b>Gastos financieros</b>	<b>8,187.77</b>	<b>18,543.21</b>	<b>10,355.44</b>	126.47%
<b>6.2.1.</b>	<b>Gastos en intereses</b>	<b>8,187.77</b>	<b>18,530.78</b>	<b>10,343.01</b>	126.32%



6.2.1.1	Gastos en instituciones sector financiero	8,187.77	12.43	-8,175.34	-99.85%
6.2.1.02	Con entidades financieras de los sectores privado / publico		18,518.35	18,518.35	-
<b>6.3</b>	<b>Otros gastos</b>	<b>1,324,749.22</b>	<b>1,699,640.39</b>	<b>374,891.17</b>	<b>28.30%</b>
<b>6.3.1</b>	Otros gastos no operaciones	11,464.76	6,694.72	-4,770.04	-41.61%
<b>6.3.4.1</b>	<b>Otros gastos</b>	<b>1,313,284.46</b>	<b>1,692,945.67</b>	<b>379,661.21</b>	<b>28.91%</b>
6.3.4.1.01	Otros gastos	55,519.29	38,581.24	-16,938.05	-30.51%
6.3.4.1.02	Otros gastos no deducibles	180,746.71	85,052.67	-95,694.04	-52.94%
6.3.4.1.03	Aportes gastos administrativos matriz	1,077,018.05	1,567,744.34	490,726.29	45.56%
6.3.4.1.04	Aportes gastos administrativos lavadora		1,567.42	1,567.42	-
<b>Gastos no operacionales</b>		<b>1,332,936.99</b>	<b>1,718,171.17</b>	<b>385,234.18</b>	<b>28.90%</b>
<b>Total de gastos</b>		<b>25,725,182.39</b>	<b>4,732,188.19</b>	<b>-20,992,994.20</b>	<b>-81.60%</b>

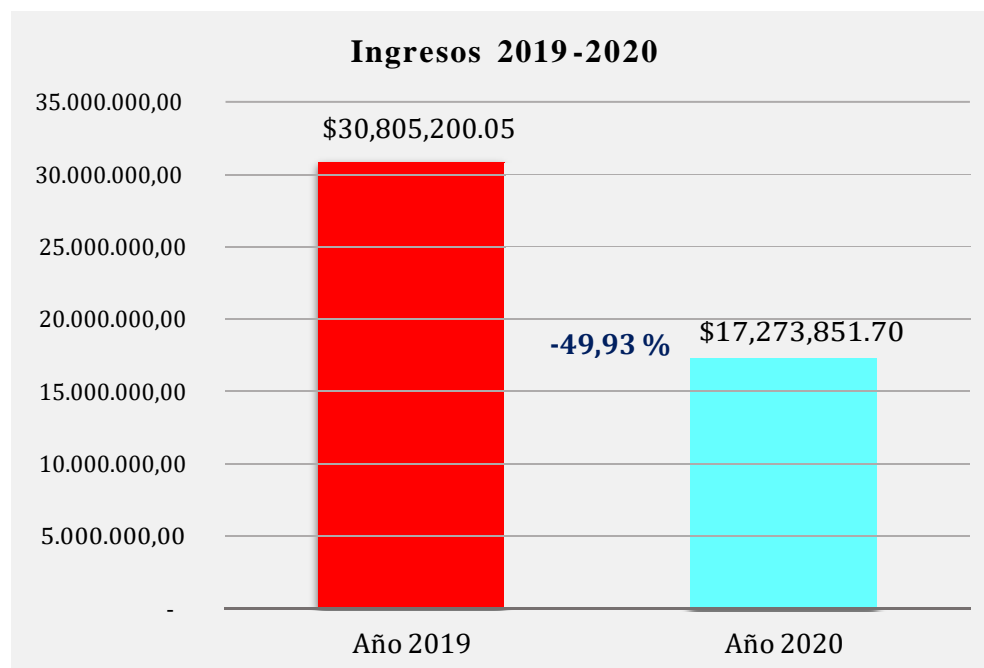
**COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA**  
**ANÁLISIS HORIZONTAL DE LOS ESTADOS DE RESULTADOS**  
**PERÍODOS: 2019 - 2020**

**Tabla 50:**  
**Ingresos 2019-2020.**

<b>Ingresos 2019-2020</b>			
Descripción	Valor \$	Diferencia	%
Año 2019	30,805,200.05		
Año 2020	17,273,851.70	-13,531,348.35	-49,93 %

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Figura 50:**  
**Ingresos 2019-2020.**



**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Interpretación**

Al realizar el análisis horizontal al Estado de Resultados de los años 2019 y 2020 de la Cooperativa de Transportes Loja, se ha determinado que los ingresos para el año 2019, tienen un valor de \$ 30,805,200.05 y para el año 2020 de \$ 17,273,851.70, existiendo una disminución de

\$ -13,531,348.35, equivalente al -43,93 %, esto se debe a que la cooperativa bajo sus ventas totalmente por la pandemia COVID-19.

**Tabla 51:**

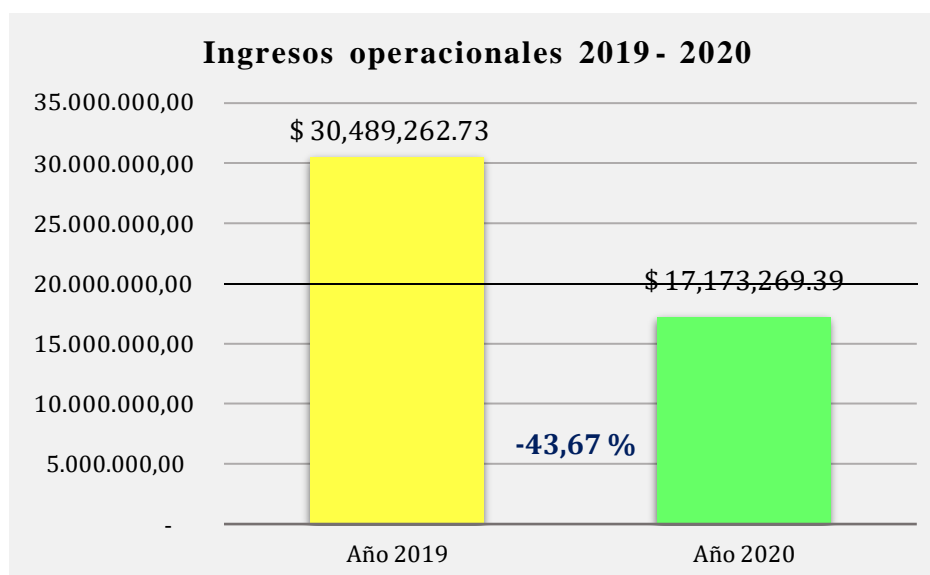
**Ingresos operacionales 2019- 2020.**

<b>Ingresos operacionales 2019-2020</b>			
<b>Descripción</b>	<b>Valor \$</b>	<b>Diferencia</b>	<b>%</b>
Año 2019	30,489,262.73	-13,315,993.34	-43,67 %
Año 2020	17,173,269.39		

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Figura 51:**

**Ingresos operacionales 2019- 2020.**



**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Interpretación**

Los ingresos operacionales del año 2020, tuvieron una disminución de \$ -13,315,993.34, equivalente al -43,67 %, se debe a que algunas cuentas disminuyeron considerablemente como son: **Ventas de bienes** con un decrecimiento de \$ 1,757,728.52, que representa el -30,30 %; **Ventas de servicio** en el período 2019 son de \$ 23,536,908.42 y el año 2020 de \$ 10,511,219.55, con un decrecimiento de \$ -13,025,616.87, que representa el -55,34 %, de modo que disminuyeron las ventas de artículos de bienes y servicios grabados con IVA 0% y grabados con IVA 12%, como consecuencia de la pandemia los servicios que ofrece la Cooperativa de Transporte Loja como son

de: pasajeros, encomiendas, taller, almacén, lavadora y lubricadora no laboró con normalidad y por disposiciones del COE cantonal; y se reanudó el trabajo con el 30 % del aforo; el único medio de ingresos de la cooperativa fue la estación de servicios con la que cuenta la empresa; ya que las gasolineras están consideradas dentro de los servicios de primera necesidad durante el COVID-19; **Devoluciones en ventas** con una disminución de \$ -1,112,093.70, equivalente al -58,48%, puesto que la Cooperativa Loja ha tomado medidas correctivas como: verificar que la mercadería se encuentre en buen estado al momento de entregarla, utilización de empaques o embalajes adecuados, entre otros, etc.; y, un incremento en los descuentos en ventas, medidas que han sido tomadas por la cooperativa para ganar clientes.

**Tabla 52:**

**Ingresos no operacionales 2019-2020.**

Ingresos no operacionales 2019-2020			
Descripción	Valor \$	Diferencia	%
Año 2019	315,937.32	-215,335.01	-68,16 %
Año 2020	100,582.31		

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Figura 52:**

**Ingresos no operacionales 2019-2020.**



**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

## Interpretación

En los ingresos no operacionales del año 2019, con un valor de \$ 315,937.32 y para el año 2020 de \$ 100,582.31, con una disminución de \$ -215,355.01, que representa el -68,16 %, por decrecimiento en las cuentas: *Por utilidades financieras* para el año 2019, tienen un valor de \$ 89,809.69, mientras que en el año 2020 tiene un valor de \$ 25.925,79 existiendo una disminución de \$ 60,883.90, equivalente al -70,13 %, debido a que los intereses que ganaba la cooperativa por mantener dinero en sus cuentas de ahorro en instituciones financiera han disminuido; *Otros ingresos* se evidencia que durante el año 2020 presenta una disminución de \$ -154,471.11, equivalente al -67,42 %, debido a que para el último año la cooperativa no contó con el dinero por el arriendo del parqueadero, ya que no se encontraba funcionando.

**Tabla 53:**

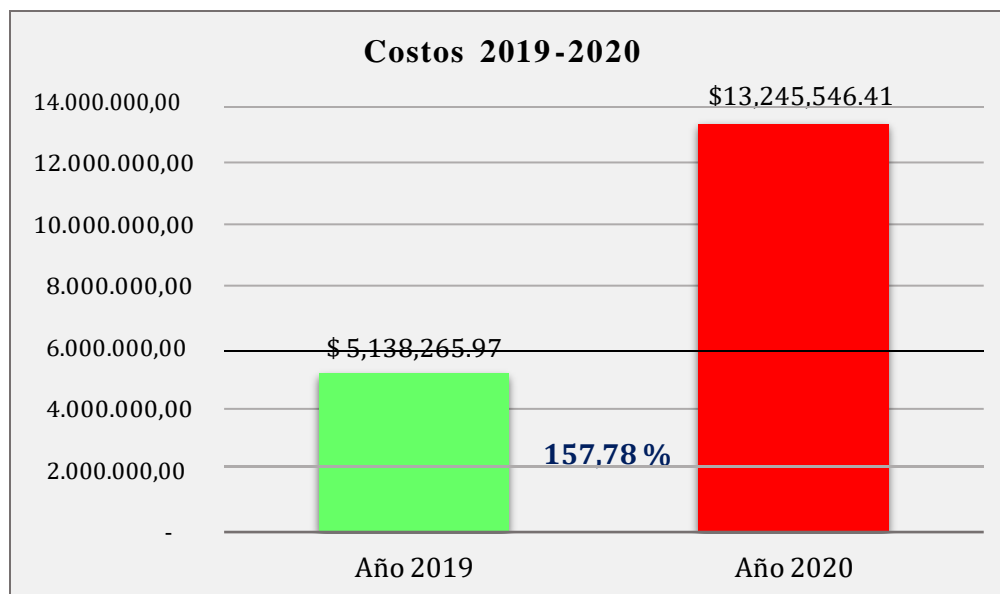
### Costos 2019-2020.

Costos 2019-2020			
Descripción	Valor \$	Diferencia	%
Año 2019	5,138,265.97	8,107,280.44	157,78 %
Año 2020	13,245,546.41		

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Figura 53:**

### Costos 2019-2020.



**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

## Interpretación

Con relación a los Costos, para el 2020 presentan un aumentó por un valor de \$ 8,107,280.44, equivalente al 157,58 %. Esto es originado porque en el último período se añadió el *Costo de servicios* prestados con un valor de \$ 9,647,180.70, que es el dinero que la Cooperativa Loja, invirtió en el año 2020, con el propósito que el cliente reciba un servicio de calidad, rigiéndose a las normas de bioseguridad, con la implementación de alcohol, desinfectantes, termómetros infrarrojos, túneles o cámaras de desinfección para los clientes, empleados y encomiendas, servicio a domicilio, además de la compra de dos buses, dos unidades modernas de doble piso con camas de 180 grados, las cuales cubrieron las rutas Loja-Quito y Quito-Loja, desde el mes de diciembre del año 2021. El costo oscila por encima de los 350 mil dólares cada vehículo.

**Tabla 54:**

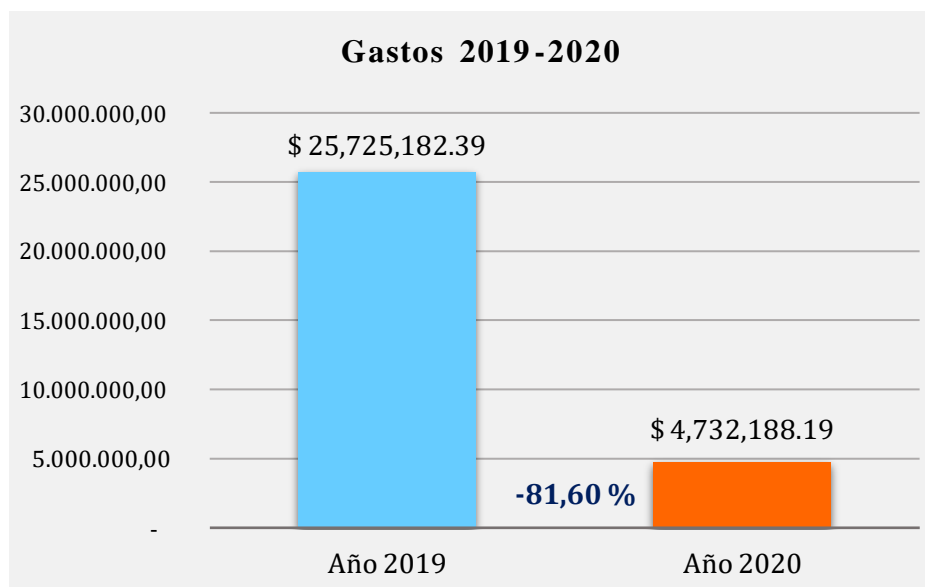
### Gastos 2019-2020.

Gastos 2019-2020			
Descripción	Valor \$	Diferencia	%
Año 2019	25,725,182.39	-20,992,994.20	-81,60 %
Año 2020	4,732,188.19		

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Figura 54:**

### Gastos 2019-2020.



**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

## Interpretación

Al analizar, los gastos del año 2019 son de \$ 25,725,182,39 y en el año 2020 de \$ 4,732,188.19, con una disminución de \$ -20,992,994.20, que representa el -81,60 %; a consecuencia de la pandemia, la Cooperativa Loja, no laboró con normalidad y algunos de estos rubros como son los servicios básicos, impuestos, sistemas tecnológicos y los servicios en general tuvieron una disminución en el uso que se les daba habitualmente.

**Tabla 55:**

### Gastos operacionales 2019-2020

Gastos operacionales 2019-2020			
Descripción	Valor \$	Diferencia	%
Año 2019	24,392,245.40	-21,378,228.39	-87,64 %
Año 2020	3,014,017.01		

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Figura 55:**

### Gastos operacionales 2019-2020.



**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

## Interpretación

En el análisis realizado a los Gastos, se puede observar que los gastos operacionales del año 2019 son de \$ 24,392,245.40 y para el año 2020, tienen un valor de \$ 3,014,017.02, existiendo una disminución de \$ -21,378,228.39, equivalente al -87,64 %, esto se debe a la disminución de las siguientes cuentas: **Remuneraciones** para el año 2019, tienen un valor de \$ 1,779,746.22 y para el año 2020 un valor de \$ 1,277,400.05, dando como resultado una disminución de \$ -502,346.17, es decir, el -28,23 %, por recorte de personal a consecuencia de la pandemia, producto de esto los **Beneficios sociales e indemnizaciones** existió una disminución de \$ -51,759.65, que simboliza el -21,52 %, también **Fondos de reserva** con un decrecimiento de \$ -2,330.34, equivalente al -26,80 %; **Gastos de alimentación, movilización y uniformes** para el año 2019 son de \$ 28,136.25 y en el año 2020 tienen un valor de \$ 5,926.06, evidenciando una disminución de \$ -22,210.19, que representa el -78,94 %, por el motivo que la Cooperativa Loja no laboro en el último período en el servicio de transportes de pasajeros no se compraron refrigerios para los clientes que se brindaba en el servicio super especial y el servicio ejecutivo; **Materiales y suministros** se obtuvo una disminución de \$ -56,878.35, que representa el -32,19 %, por la reducción en la compra de papel boom, esferos, tinta para impresora, de igual manera en los suministros de limpieza; a causa del COVID-19 la cooperativa no laboro por tal motivo los **Servicios cooperativos** disminuyeron en un -58,89 %, que en valores monetarios son \$-7,845.79, al no llevarse a cabo capacitaciones para el personal.

**Tabla 56:**

**Gastos no operacionales.**

<b>Gastos no operacionales 2019-2020</b>			
<b>Descripción</b>	<b>Valor \$</b>	<b>Diferencia</b>	<b>%</b>
Año 2019	1,332,936.99	385,234.18	28,90 %
Año 2020	1,718,171.17		

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.



**Figura 56:**

**Gastos no operacionales 2019-2020.**



**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Interpretación**

En este rubro de los gastos no operacionales en el año 2019 son de \$ 1,332,936.99 y en el año 2020 de \$ 1,718,171. 17, con un aumento de \$ 385,234.18, que representa el 28,90 %, el incremento se debe a que los **Gastos financieros** aumentaron en un 126,47 %, es decir, \$ 10.355,44, constituidos por los gastos originados de Intereses Bancarios, así como por las Comisiones Bancarias, que se ha cancelado al banco producto de los cheques protestados; en **Otros gastos** se tuvo un crecimiento de \$379,661.21, equivalente al 28,91 %, por los aportes realizados a los gastos administrativos de casa matriz y a la lavadora.

**APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS A LA COOPERATIVA DE  
TRANSPORTES LOJA, PERÍODOS 2019-2020.**

**INDICADORES DE LIQUIDEZ**

**- Razón corriente**

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

**Tabla 57:**

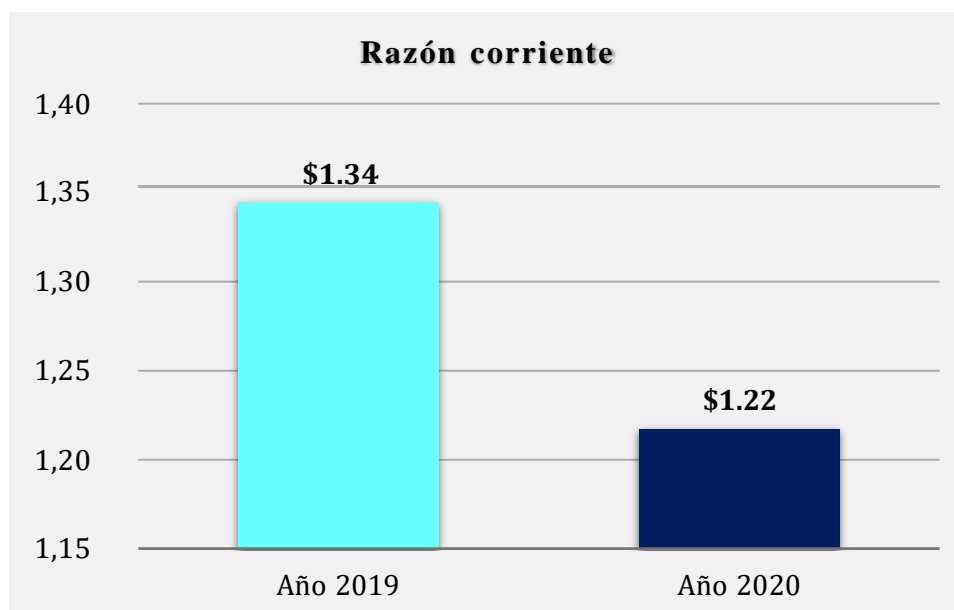
**Razón Corriente.**

Razón Corriente			
2019		2020	
Razón corriente =	$\frac{\$ 7,774,339.80}{\$ 5,781,032.15}$	Razón corriente =	$\frac{\$ 8,404,284.57}{\$ 6,903,753.63}$
Razón corriente =	<b>\$ 1.34</b>	Razón corriente =	<b>\$ 1.22</b>

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Figura 57:**

**Razón corriente.**



**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja

### Interpretación

Una vez aplicada la razón corriente podemos determinar que para en el año 2019, la cooperativa tiene una liquidez \$ 1.34, esto se debe a que los activos corrientes tienen rubros representativos como: Disponible, Cuentas por cobrar e Inventarios son superiores a los pasivos corrientes que tiene cuentas representativas como: cuentas por pagar y fondos a pagar, permitiendo obtener un resultado productivo para este año; para el año 2020, su liquidez ha disminuido a \$ 1.22, debido a la reducción en sus cuentas como son: Disponible e inventarios y el aumento de sus pasivos corrientes, se puede determinar que la Cooperativa Loja si cuenta con liquidez necesaria para seguir desarrollando sus actividades.

#### - Prueba ácida

$$\text{Prueba ácida} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo corriente}}$$

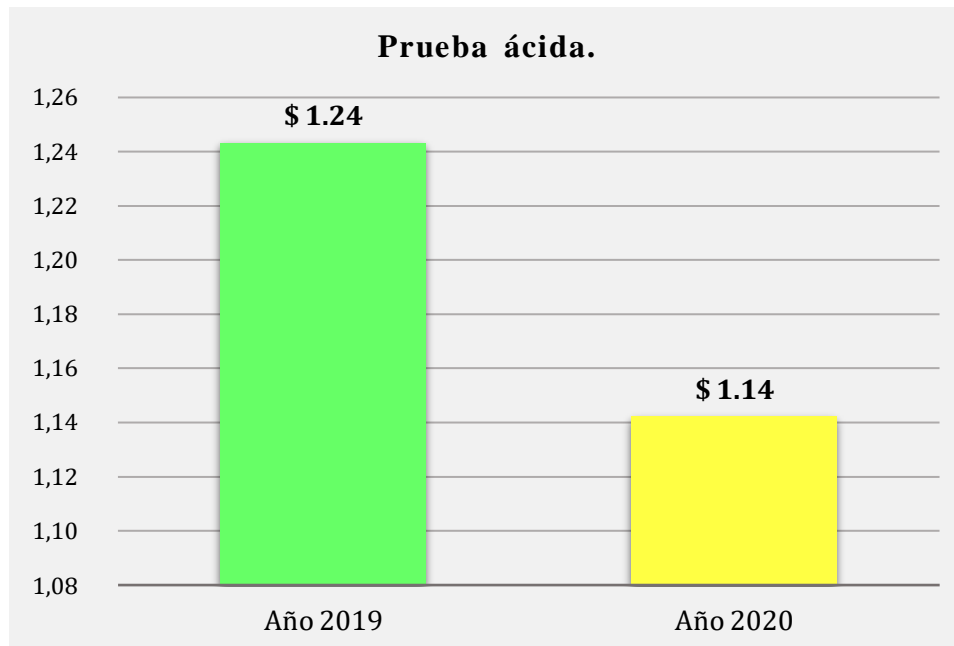
**Tabla 58:**

#### **Prueba ácida.**

Prueba ácida	
2019	2020
$\text{Prueba ácida} = \frac{\$ 7,774,339.80 - \$ 588,339.82}{5,781,032.15}$	$\text{Prueba ácida} = \frac{\$ 8,404,284.57 - \$ 519,481.15}{6,903,753.63}$
$\text{Prueba ácida} = \mathbf{\$ 1.24}$	$\text{Prueba ácida} = \mathbf{\$ 1.14}$

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Figura 58:**  
**Prueba ácida.**



**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

#### **Interpretación**

El indicador de la prueba ácida permite conocer la capacidad de pago que tiene la cooperativa con terceros, se obtuvo como resultado para el año 2019 cuenta con \$1.24 para cubrir las obligaciones a corto plazo; mientras que para el año 2020 la prueba ácida disminuyó a \$1.14, esto se debe que aunque disminuyeron algunas cuentas de los activos corrientes como son: Disponible e inventarios y el pasivo corriente aumentó; los activos corrientes siguen siendo superiores en comparación a los pasivos corrientes. Se denota que la cooperativa no depende de la venta de su mercadería para cubrir con las obligaciones a corto plazo.

#### **- Capital de trabajo**

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

**Tabla 59:**

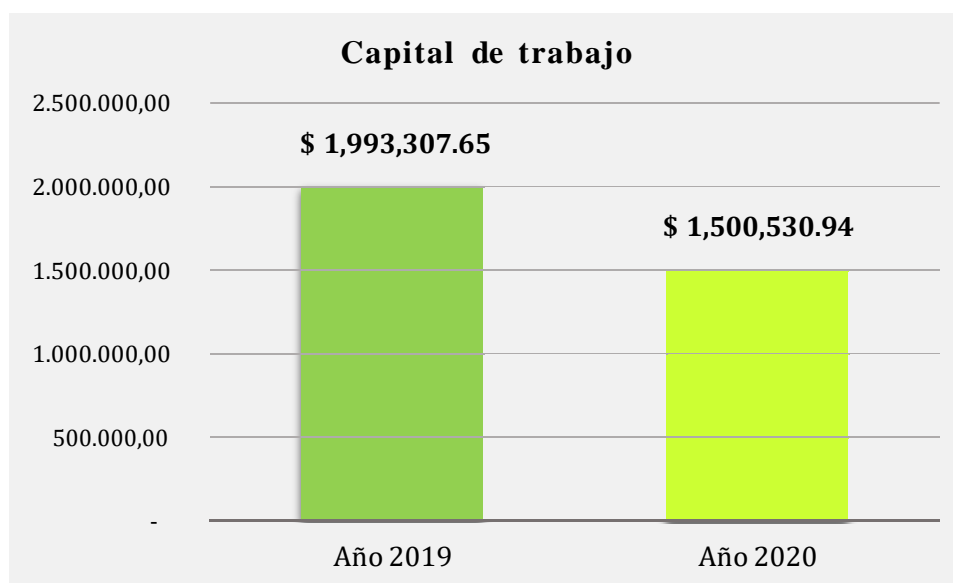
**Capital de trabajo.**

Capital de trabajo			
2019		2020	
Capital de trabajo =	\$ 7,774,339.80 – \$ 5,781,032.15	Capital de trabajo =	\$ 8,404,284.57 - \$ 6,903,753.63
Capital de trabajo =	<b>\$ 1,993,307.65</b>	Capital de trabajo =	<b>\$ 1,500,530.94</b>

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Figura 59:**

**Capital de trabajo.**



**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Interpretación**

La aplicación de este indicador permitió conocer que la cooperativa cuenta con un capital de trabajo de \$ 1,993,307.65 en el año 2019 y para el 2020 de \$ 1,500,530.94, cuyo resultado indica que después de cubrir los pasivos corrientes, la Cooperativa de Transportes Loja aún cuenta con los recursos suficientes para continuar operando de manera segura y atendiendo a los imprevistos que surjan en el desarrollo de su actividad económica y operativa, además se evidencia que la disminución del capital de trabajo para el año 2020 fue de \$ 1,500,530.94; debido a que las cuentas

por pagar aumentaron considerablemente por la adquisición de combustibles y artículos para comercializar, sin embargo, sigue siendo un positivo, esto indica que no existen riesgos de insolvencias en la cooperativa y se podría hacer inversiones que mejoren la rentabilidad de la misma.

## INDICADORES DE ACTIVIDAD

### - Rotación de inventarios

$$\text{Rotación de inventarios} = \frac{\text{Costo de venta}}{\text{Promedio de inventarios}}$$

Tabla 60:

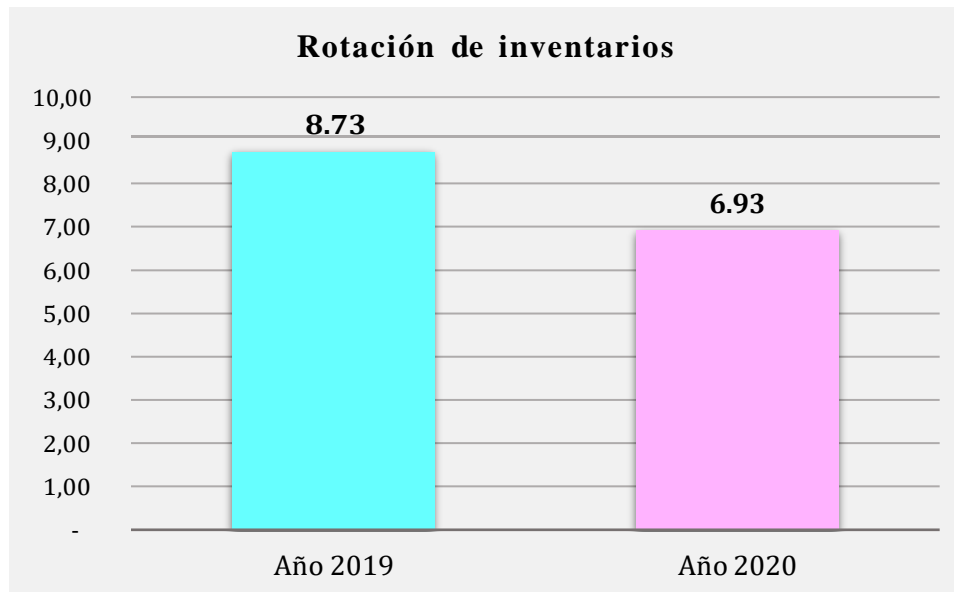
### Rotación de inventarios

Rotación de inventarios	
2019	2020
Rotación de inventarios = $\frac{\$ 5,138,265.97}{\$ 588,339.82}$	Rotación de inventarios = $\frac{\$ 3,598,365.63}{\$ 519,481.15}$
Rotación de inventarios = <b>8.73 veces</b>	Rotación de inventarios = <b>6,93 veces</b>

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

Figura 60:

### Rotación de inventarios.



**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

## Interpretación

Como resultado de la aplicación del indicador rotación de inventarios, se observa que la cooperativa, para el año 2019 las mercaderías han rotado 8,73 veces; mientras que para el año 2020 su rotación ha disminuido a 6,93 veces, esto se debe a que la Cooperativa de Transportes Loja en sus unidades económicas como son el: Taller de Carrocerías, Almacén de repuestos, y en Lavadora y Lubricadora realiza la compra y venta de productos y accesorios como son: llantas, direccionales, focos, frenos, pastillas, zapatas, pintura, lubricantes, etc., por lo que la empresa mantiene un elevado stock de mercaderías acumuladas debido a las bajas ventas en el último año como consecuencia de la pandemia y también debido a que ciertos artículos que tienen muy poca acogida por los clientes, este resultado puede ser poco satisfactorio, ya que afecta la rentabilidad y liquidez de la cooperativa, motivo por el cual se recomienda al gerente contar con el inventario óptimo para así evitar mantener recursos congelados en bodegas o stock.

### - Período de permanencia de inventarios

$$\text{Período de permanencia de inventarios} = \frac{365 \text{ días}}{\text{Rotación de inventarios}}$$

**Tabla 61:**

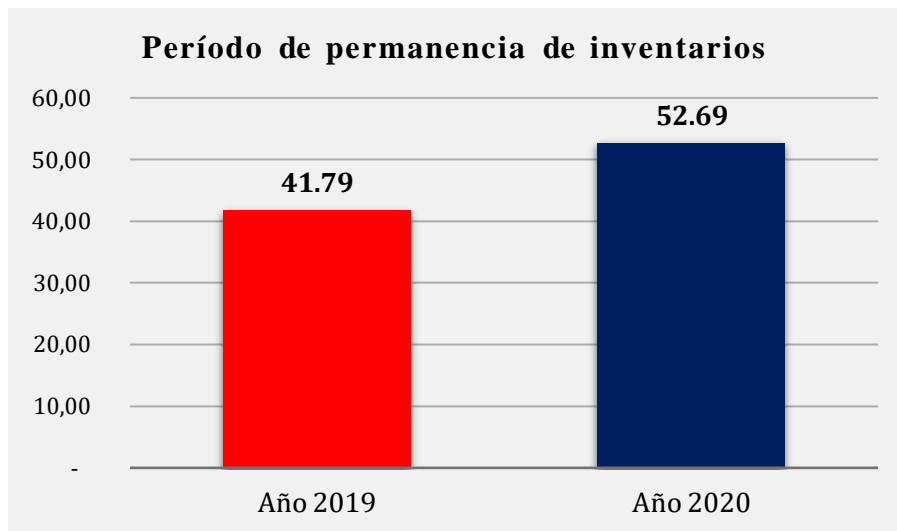
### **Período de permanencia de inventarios.**

Período de permanencia de inventarios			
2019		2020	
Período de permanencia de inventarios =	365 8.73	Período de permanencia de inventarios =	365 6.93
Período de permanencia de inventarios ==	<b>41.79 días</b>	Período de permanencia de inventarios =	<b>52.69 días</b>

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Figura 61:**

**Período de permanencia de inventarios.**



**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Interpretación**

En cuanto a la rotación del inventario, se observa que para el año 2019, la mercadería ha tenido una permanencia de 42 días en bodega, mientras que para el año 2020, la permanencia aumenta a 53 días, dando a conocer que la cooperativa tiene un nivel de rotación de inventarios muy bajo, resultado que está por encima del estándar que son 30 días, indicando que pasan varios días para que haya movimiento de sus inventarios, puesto que las políticas no ayudan a su liquidez.

**- Rotación de cuentas por cobrar**

$$\text{Rotación de cuentas por cobrar} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por cobrar}}$$

**Tabla 62:**

**Rotación de cuentas por cobrar.**

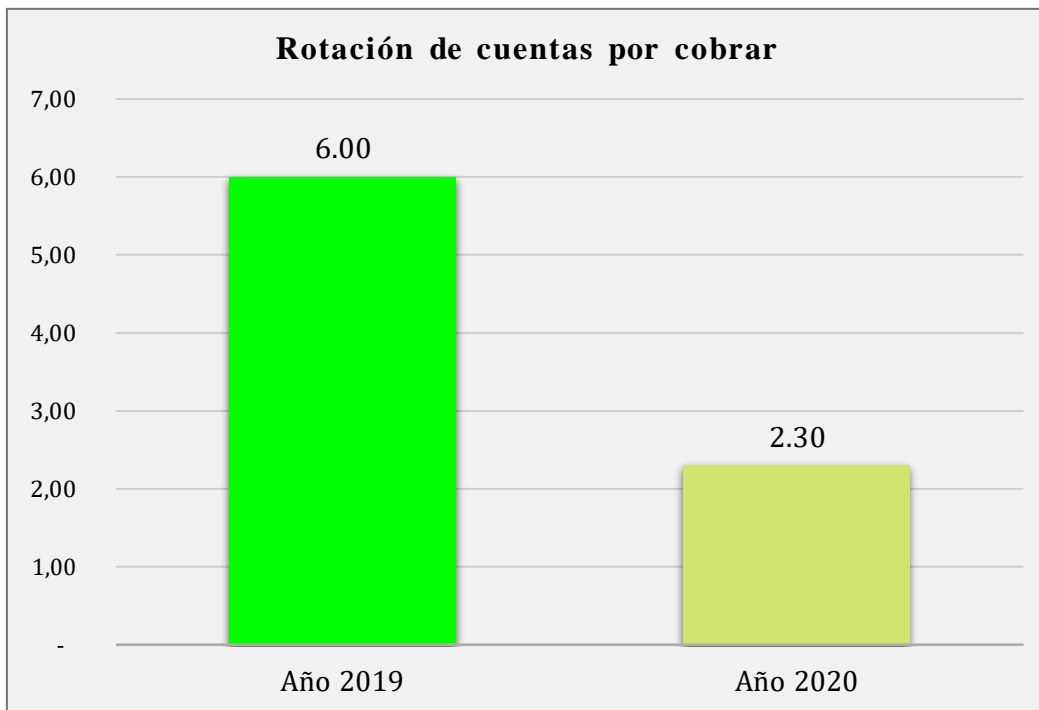
Rotación de cuentas por cobrar	
2019	2020
Rotación de cuentas por cobrar = $\frac{\$ 27,434,403.83}{\$ 4,573.035,79}$	Rotación de cuentas por cobrar = $\frac{\$ 13,579,500.93}{\$ 5,995,105.33}$
Rotación de cuentas por cobrar = <b>6.00 veces</b>	Rotación de cuentas por cobrar = <b>2.30 veces</b>

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.



**Figura 62:**

**Rotación de cuentas por cobrar.**



**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja

**Interpretación**

Mediante la aplicación del indicador de rotación de cuentas por cobrar se obtuvo como resultado que para el año 2019 rota 6.00 veces y en el año 2020, la rotación ha disminuido a 2.30 veces, demostrando que se tiene un bajo nivel de cobranza especialmente en el año 2020, es decir, los socios y clientes no han cancelado sus compras a crédito, por lo que la cooperativa no está recuperando sus ventas a crédito; se debería establecer políticas de cobro como son los plazos de pago de las facturas; requerir un abono inicial y establecer incentivos por la cancelación de una factura antes de los plazos establecidos.

**- Período de cobro**

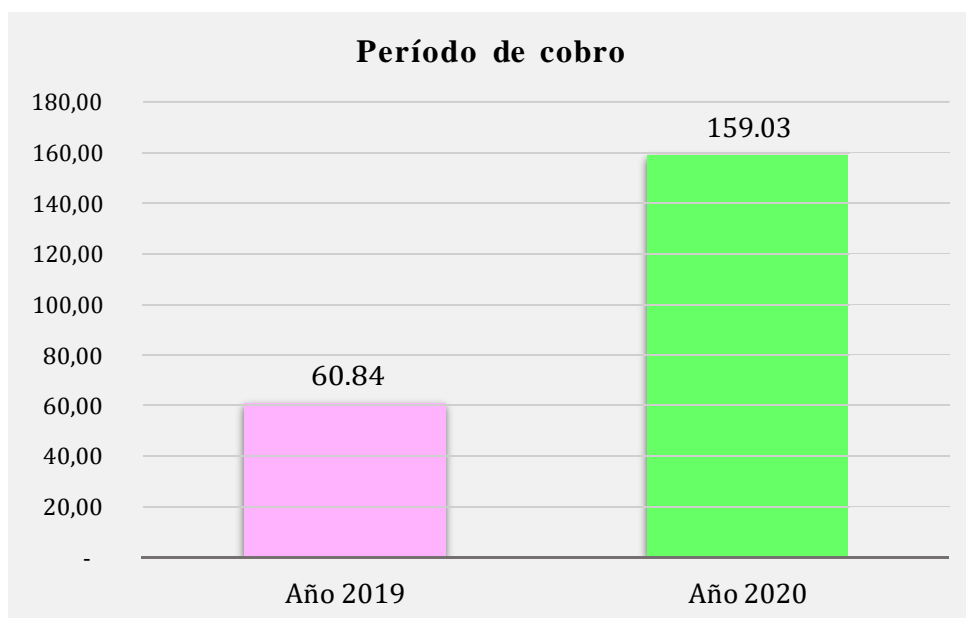
$$\text{Período de cobro} = \frac{365 \text{ días}}{\text{Promedio de cuentas por cobrar}}$$

**Tabla 63:**  
**Período de cobro.**

Período de cobro	
2019	2020
Período de cobro = $\frac{365}{6.00}$	Período de cobro = $\frac{365}{2.30}$
Período de cobro = <b>60.84 días</b>	Período de cobro = <b>159.03 días</b>

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Figura 63:**  
**Período de cobro.**



**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

### Interpretación

Mediante la aplicación del indicador de período de cobro se obtuvo como resultado, que para el año 2019 tiene una permanencia de 61 días; mientras que para el año 2020, el período de cobro ha aumentado a 159 días, estos resultados no son favorables, ya que se requiere demasiado tiempo para convertir las cuentas por cobrar en efectivo; por el hecho de que no se cumple con los plazos otorgados a los clientes para la cancelación de sus facturas, por lo tanto, no hay eficiencia en la

recuperación de la cartera de forma inmediata se debe establecer políticas de crédito y de cobro para salvaguardar la situación presentada.

- Rotación de cuentas por pagar

$$\text{Rotación de cuentas por pagar} = \frac{\text{Compras}}{\text{Cuentas por pagar}}$$

**Tabla 64:**

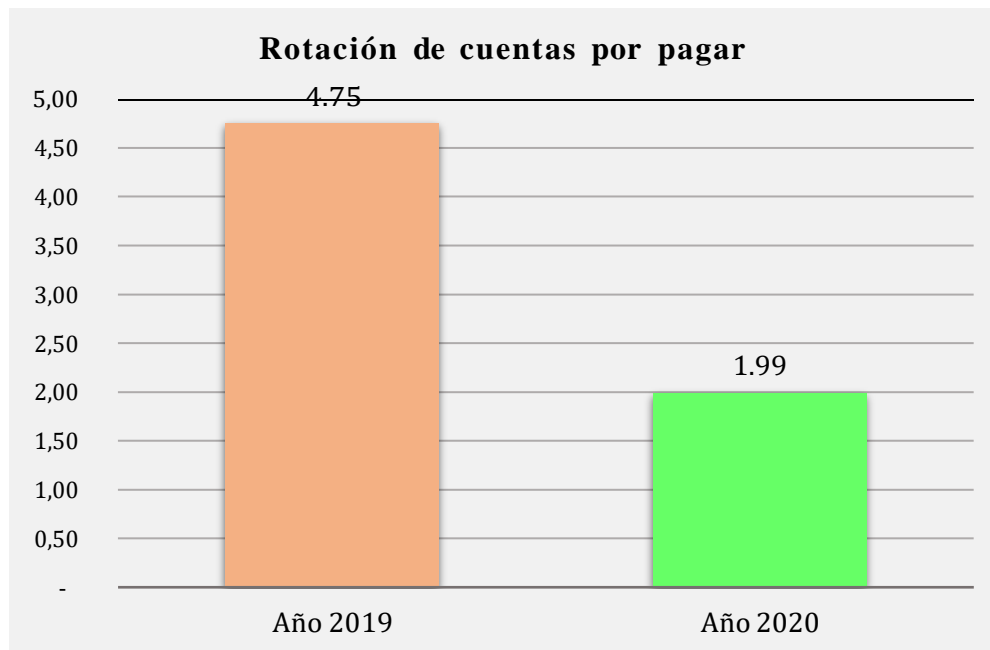
**Rotación de cuentas por pagar.**

Rotación de cuentas por pagar	
2019	2020
Rotación de cuentas por pagar = $\frac{\$ 27,434,403.83}{\$ 5,781,032.15}$	Rotación de cuentas por pagar = $\frac{\$ 13,759,500.93}{\$ 6,903,753.63}$
Rotación de cuentas por pagar = <b>4.75 veces</b>	Rotación de cuentas por pagar = <b>1.99 veces</b>

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Figura 64:**

**Rotación de cuentas por pagar.**



**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

### Interpretación

Después de haber aplicado el indicador de Rotación de Cuentas por Pagar, se determinó que para el año 2019 el pago en promedio es de 4.75 veces; mientras que para el año 2020, la rotación disminuye a 1.99 veces, aumentando los días para la cancelación de valores adeudados por la empresa con sus proveedores; por lo que la Cooperativa Loja debe definir plazos adecuados que le permitan hacer frente a sus obligaciones y así no caer en índices de morosidad o faltar a la confianza de los proveedores.

#### - Período de pago

$$\text{Período de pago} = \frac{365 \text{ días}}{\text{Promedio de cuentas por pagar}}$$

**Tabla 65:**

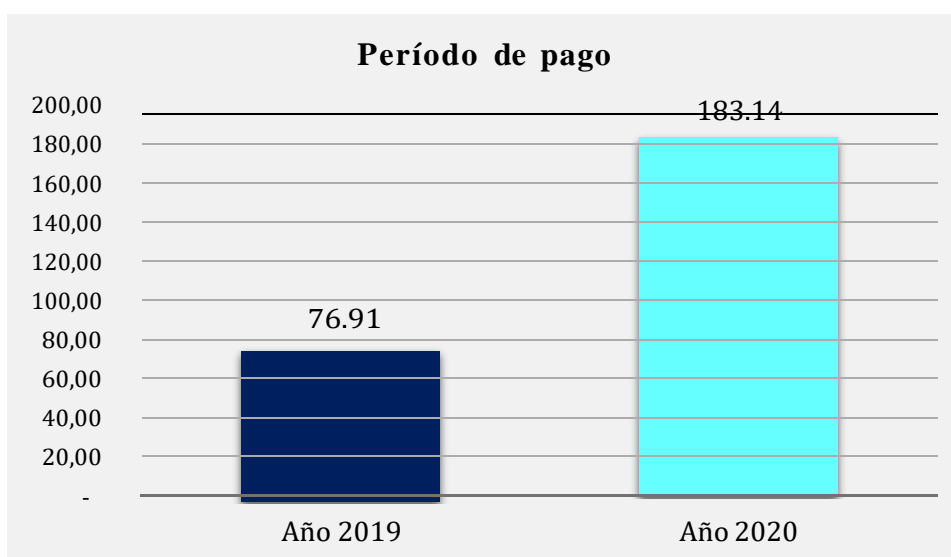
#### Período de pago.

Período de pago	
2019	2020
Período de pago = $\frac{365}{4.75}$	Período de pago = $\frac{365}{1.99}$
Período de pago = <b>76.91 días</b>	Período de pago = <b>183.14 días</b>

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Figura 65:**

#### Período de pago.



**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

## Interpretación

Al aplicar el indicador de período de cuentas por pagar los resultados indican que en el año 2019 se ha cancelado a los 77 días y en el 2020 en 183 días, la Cooperativa Loja se ha tomado demasiados días para poder cubrir con sus obligaciones, por lo que se sugiere implementar y aplicar estrategias para que los pagos sean cancelados dentro de un lapso prudente.

### - Rotación de activos fijos

$$\text{Rotación de activos fijos} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo fijos}}$$

**Tabla 66:**

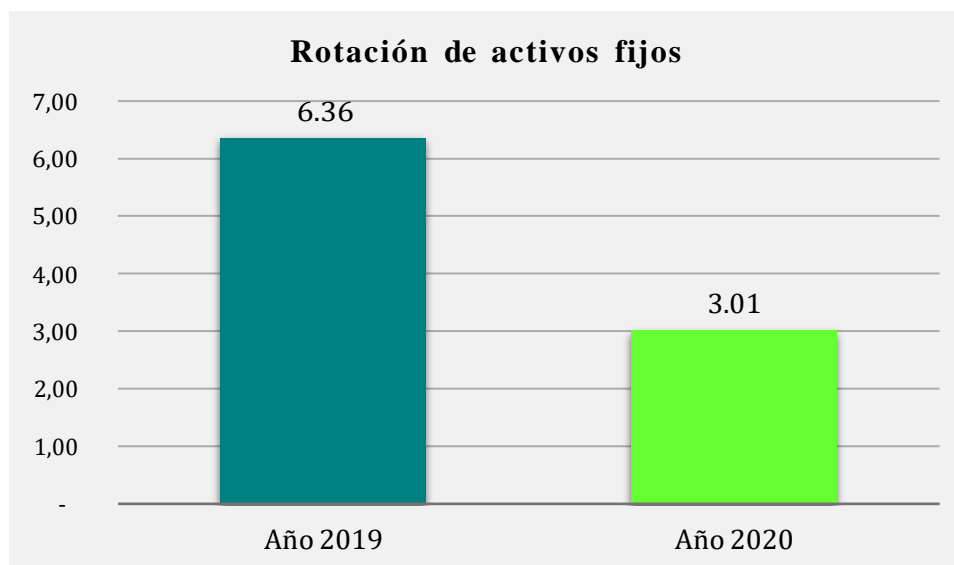
### Rotación de activos fijos.

Rotación de activos fijos	
2019	2020
Rotación de activos fijos =	Rotación de activos fijos =
$\frac{\$ 27,434,403.83}{\$ 4,316,189.77}$	$\frac{\$ 13,759,500.93}{\$ 4,568,714.54}$
Rotación de activos fijos =	Rotación de activos fijos =
<b>6,36 veces</b>	<b>3,01 veces</b>

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Figura 66:**

### Rotación de activos fijos.



**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

## Interpretación

Al aplicar el indicador de rotación de activos totales se muestra que para el 2019 la Cooperativa presenta 6.36 veces y para el 2020 existe una disminución en la rotación de los activos corrientes, que es de 3.01 veces; debido a que en el último período las ventas han descendido significativamente como consecuencia de la pandemia.

## INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

### - Nivel de endeudamiento

$$\text{Nivel de endeudamiento} = \frac{\text{Total pasivo}}{\text{Total activo}}$$

**Tabla 67:**

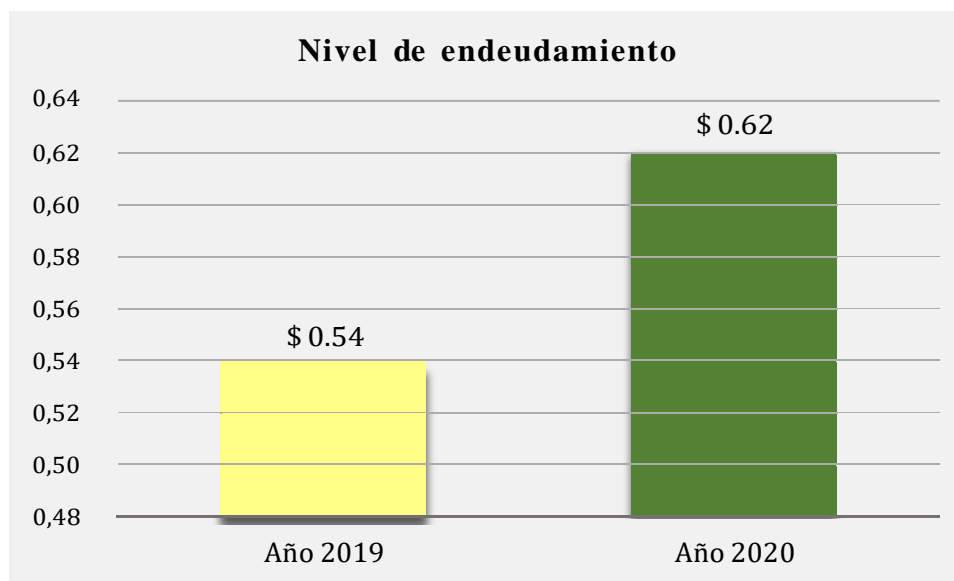
**Nivel de endeudamiento.**

Nivel de endeudamiento			
2019		2020	
Nivel de endeudamiento =	$\frac{\$ 6,514,918.69}{\$ 12,090,529.57}$	Nivel de endeudamiento =	$\frac{\$ 8,038,552.12}{\$ 12,972,999.11}$
Nivel de endeudamiento =	<b>\$ 0.54</b>	Nivel de endeudamiento =	<b>\$ 0.62</b>

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Figura 67:**

**Nivel de endeudamiento.**



**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

### Interpretación

La aplicación de este indicador permite conocer en qué medida están siendo financiados los activos de la Cooperativa por terceros, en el año 2019 el margen de participación de los acreedores es del \$ 0.54 centavos, mientras que, para el año 2020 asciende a \$ 0.62 centavos, situación que se debe al crecimiento de los pasivos corrientes, es decir de las deudas a corto plazo, sin embargo, los resultados para el último año son de mayor significancia, ya que supera los rangos aceptables del endeudamiento, el cual indica que ser mayor a \$ 0.50 centavos, se presenta como una situación riesgosa para la cooperativa, por lo que sería recomendable disminuir este nivel de endeudamiento para no comprometer la solvencia de la Cooperativa Loja.

#### - Concentración del endeudamiento

$$\text{Concentración de endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Total pasivo}}$$

**Tabla 68:**

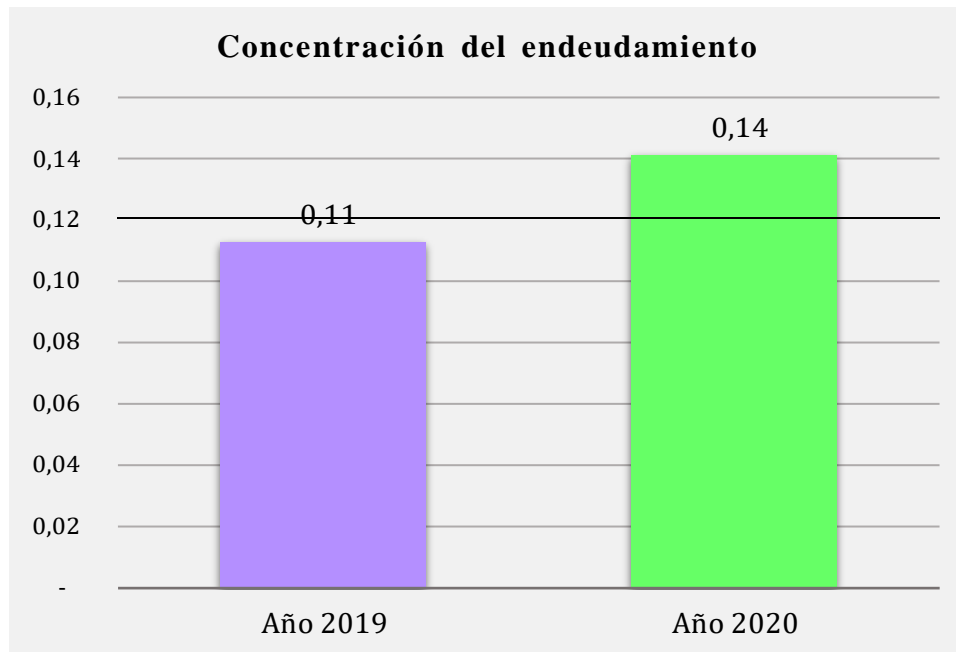
#### Concentración del endeudamiento.

Concentración del endeudamiento			
2019		2020	
Concentración del endeudamiento =	$\frac{\$ 733,886.54}{\$ 6,514,918.69}$	Concentración del endeudamiento =	$\frac{\$ 1,134,798.49}{\$ 8,038,552.12}$
Concentración del endeudamiento =	<b>\$ 0.11</b>	Concentración del endeudamiento =	<b>\$ 0.14</b>

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Figura 68:**

**Concentración del endeudamiento.**



**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Interpretación**

El indicador de concentración del endeudamiento aplicado obtuvo como resultado que para el año 2019 la Cooperativa cuenta con \$ 0,11 centavos del total de los pasivos con un vencimiento menor a un año y para el año 2020 se obtiene un resultado de \$ 0,14 centavos. Lo cual demuestra que la compañía mantiene un porcentaje considerable de deudas a corto plazo que deberían ser canceladas para cumplir con sus obligaciones.

- *Endeudamiento del activo fijo*

-

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



**Tabla 69:**

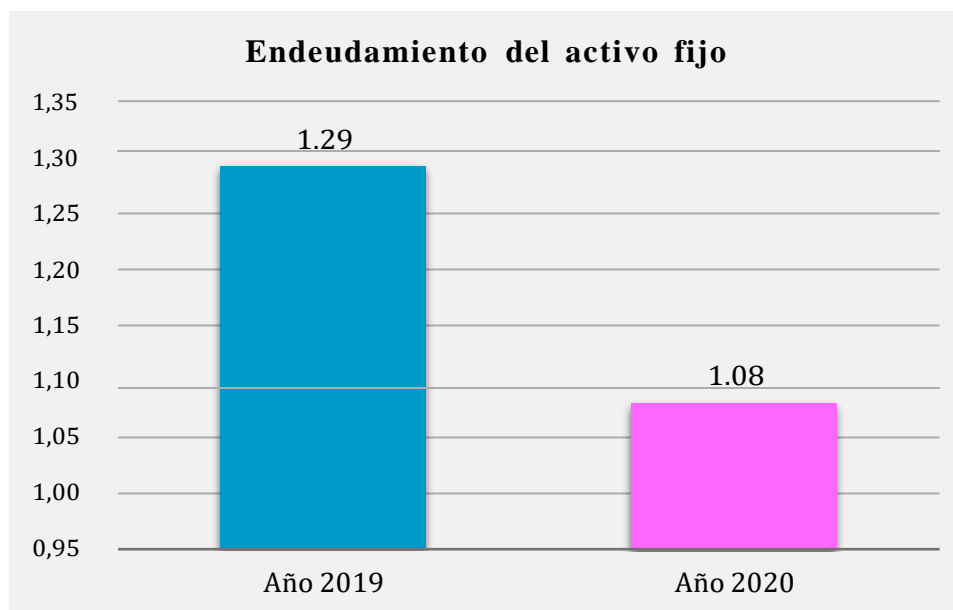
**Endeudamiento del activo fijo.**

<b>Endeudamiento del activo fijo</b>			
<b>2019</b>		<b>2020</b>	
Endeudamiento del activo fijo =	$\frac{5,575,610.88}{4,316,189.77}$	Endeudamiento del activo fijo =	$\frac{4,934,446.99}{4,568,714.54}$
Endeudamiento del activo fijo =	<b>\$ 1.29</b>	Endeudamiento del activo fijo =	<b>\$ 1.08</b>

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Figura 69:**

**Endeudamiento del activo fijo.**



**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Interpretación**

El nivel de endeudamiento en los activos fijos de la Cooperativa Loja son para el año 2019 de \$ 1.29 y para el año 2020 hubo una disminución de \$ 1.08; teniendo en cuenta el estándar, su resultado debe ser igual o mayor a \$1.00, significa que los activos fijos se financiaron no únicamente con recursos del patrimonio, siendo necesario la obtención de un crédito bancario, para poder adquirir los activos no corrientes.

- Apalancamiento

$$\text{Apalancamiento} = \frac{\text{Total activo}}{\text{Patrimonio}}$$

**Tabla 70:**

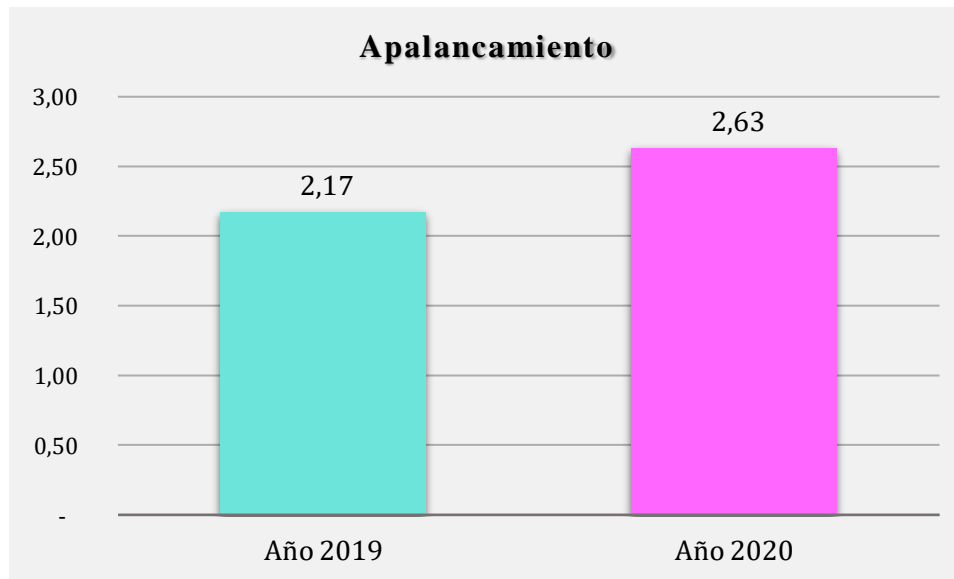
**Apalancamiento.**

Apalancamiento	
2019	2020
Apalancamiento = $\frac{\$ 12,090,529.57}{\$ 5,575,610.88}$	Apalancamiento = $\frac{\$ 12,972,999.11}{\$ 4,934,446.99}$
Apalancamiento = <b>\$ 2.17</b>	Apalancamiento = <b>\$ 2.63</b>

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Figura 70:**

**Apalancamiento.**



**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Interpretación**

El apalancamiento de la Cooperativa en el año 2019 fue de \$2,21 y para el año 2020 se ha tenido un aumento de \$2,48, encontrándose dentro del estándar establecido mayor a \$1,00. En los dos años se aprecia que las actividades de la Cooperativa de Transportes Loja se desarrollan a través del endeudamiento con terceros.

## INDICADORES DE RENTABILIDAD

### - Margen de utilidad bruta

$$\text{Margen de utilidad bruta} = \frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas}} * 100$$

**Tabla 71:**

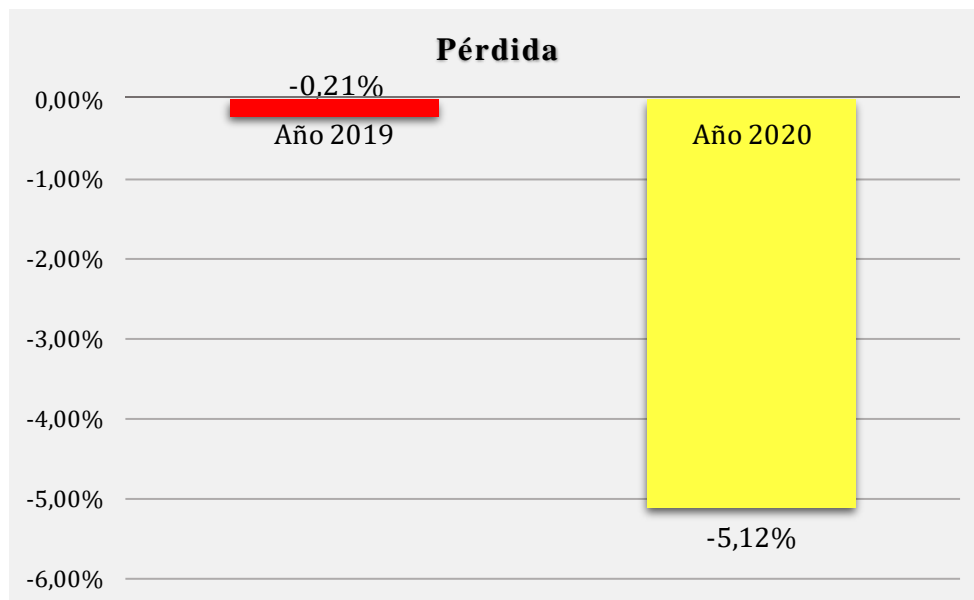
### Margen de utilidad bruta.

Margen de utilidad bruta			
2019		2020	
Margen de utilidad bruta =	$\frac{\$ -58,248.31}{\$ 23,536,908.42}$	Margen de utilidad bruta =	$\frac{\$ -703,882.90}{\$ 13,759,500.93}$
Pérdida =	<b>-0.21%</b>	Pérdida =	<b>-5.12 %</b>

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Figura 71:**

### Pérdida.



**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

### Interpretación

La Cooperativa en el año 2019, obtuvo una pérdida del -0,21%, mientras que en el año 2020 del 5,12%, es decir, que por cada dólar de ventas no se obtuvo ganancia, demostrado que la cooperativa no está ajustando los precios de sus productos o servicios de forma correcta y está perdiendo dinero; de manera que el nivel de costos ha incrementado considerablemente y sus ingresos han decrecido provocando desestabilidad económica y financiera a la cooperativa. Para mejorar esta situación se deben implementar políticas enfocadas a la reducción de costos y gastos de la Cooperativa de Transportes Loja.

**- Margen de utilidad operacional.**

$$\text{Margen de utilidad operacional} = \frac{\text{Utilidad operacional}}{\text{Ventas}} * 100$$

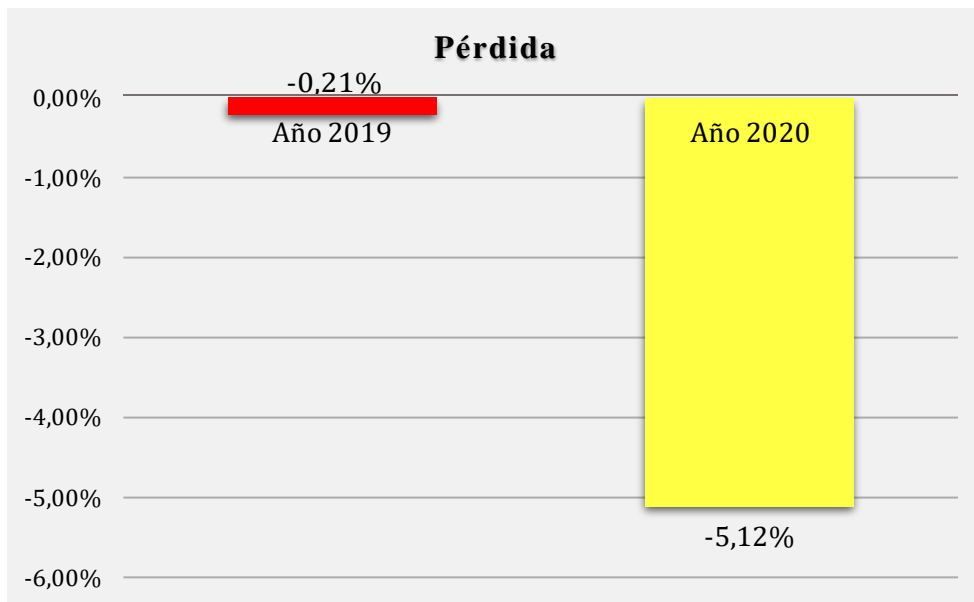
**Tabla 72:**

**Margen de utilidad operacional.**

Margen de utilidad operacional			
2019		2020	
Margen de utilidad operacional =	\$ -58,248.31 \$ 23,536,908.42	Margen de utilidad operacional =	\$ -703,882.90 \$ 13,759,500.93
Pérdida =	<b>-0.21%</b>	Pérdida =	<b>-5.12%</b>

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Figura 72:**  
**Pérdida.**



**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

#### **Interpretación**

Este indicador dio como resultado en el año 2019 es de -0,21 % expresado en valores monetarios que representa -0,02 centavos, con respecto al año 2020 se obtuvo -5,12 %, equivalente a \$ -0,05 centavos, independientemente de la forma en cómo ha sido financiada la cooperativa; denotándose que en los dos períodos la cooperativa no es muy lucrativa; en consecuencia, exista pérdida del ejercicio reflejando valores que llaman la atención con respecto al volumen de ventas que manejan es recomendable que se reduzcan algunos costos y gastos, que son irrelevantes con las actividades diarias.

- *Rentabilidad neta de ventas (margen neto)*

$$\text{Rentabilidad neta} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} * 100$$

**Tabla 73:**

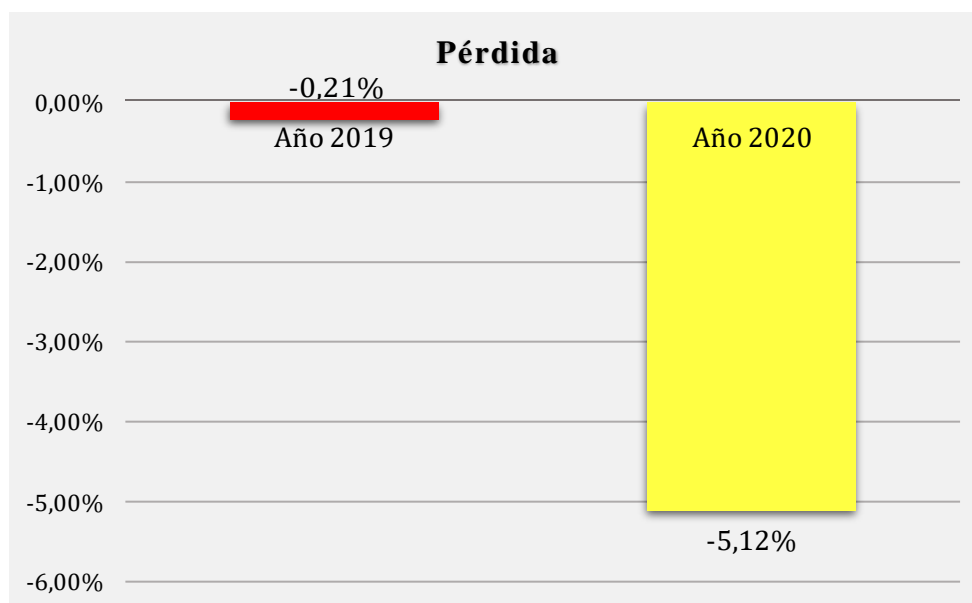
**Rentabilidad neta de ventas (margen bruto).**

Margen bruto			
2019		2020	
Margen bruto =	$\frac{\$ -58,248.31}{\$ 23,536,908.42}$	Margen bruto =	$\frac{\$ -703,882.90}{\$ 13,759,500.93}$
Pérdida =	<b>-0,21%</b>	Pérdida =	<b>-5,12%</b>

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Figura 73:**

**Rentabilidad neta de ventas (margen bruto).**



**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Interpretación**

Según el índice de rentabilidad, demuestra que la cooperativa, en el año 2019, es del -0,25 % por cada dólar de ventas; mientras que en el año 2020 se tiene el -5,12 %; ocasionado principalmente porque la cooperativa maneja un gran nivel de costos y gastos en los dos años, los mismos que deben ser reducidos para obtener márgenes de utilidad, por medio de la implementación de medidas de control como la eliminación de gastos innecesarios.

- Rentabilidad del activo total (ROA)

$$\text{Rendimiento del activo total (ROA)} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Total activo}} * 100$$

**Tabla 74:**

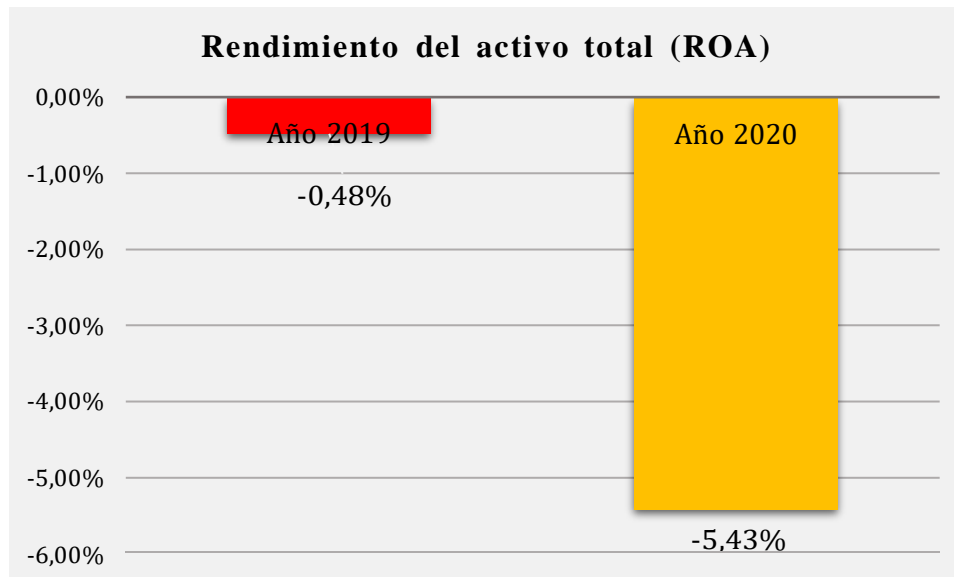
**Rendimiento del activo total (ROA).**

Rendimiento del activo total (ROA)			
2019		2020	
Rendimiento del activo total=	$\frac{\$ -58,248.31}{\$ 12,090,529.57}$	Rendimiento del activo total=	$\frac{\$ -703,882.90}{\$ 12,972,999.11}$
Rendimiento del activo total=	<b>-0,48 %</b>	Rendimiento del activo total=	<b>-5,43 %</b>

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Figura 74:**

**Rendimiento del activo total (ROA).**



**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

### Interpretación

Este indicador aplicado a la cooperativa muestra que el rendimiento sobre los activos para el 2019 es de -0,48 % y para el 2020 de -5,43 %, demostrando que existe pérdida en los años 2019 y 2020, debido a que las ventas por pasajes, encomiendas, llantas, repuestos, lubricantes y combustibles han decrecido; al igual que los indicadores de rentabilidad anteriores no es un valor favorable porque no se está generando beneficios óptimos, lo que provoca que la cooperativa sea poco lucrativa en los dos años. Para mejorar el rendimiento de los activos es aconsejable incrementar el volumen de ventas sin aumentar los activos a través de estrategias de publicidad, renegociaciones con proveedores o en búsqueda de nuevos que ofrezcan excelentes precios y una calidad comparable a la actual; otra opción para mejorar el rendimiento es disminuir los activos totales por medio de la venta de activos no corrientes que no se usan y evitar costos por mantenimiento.

- *Rentabilidad operacional del patrimonio (ROE)*

$$\text{Rendimiento operacional del patrimonio (ROE)} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}} * 100$$

**Tabla 75:**

**Rendimiento sobre el patrimonio (ROE).**

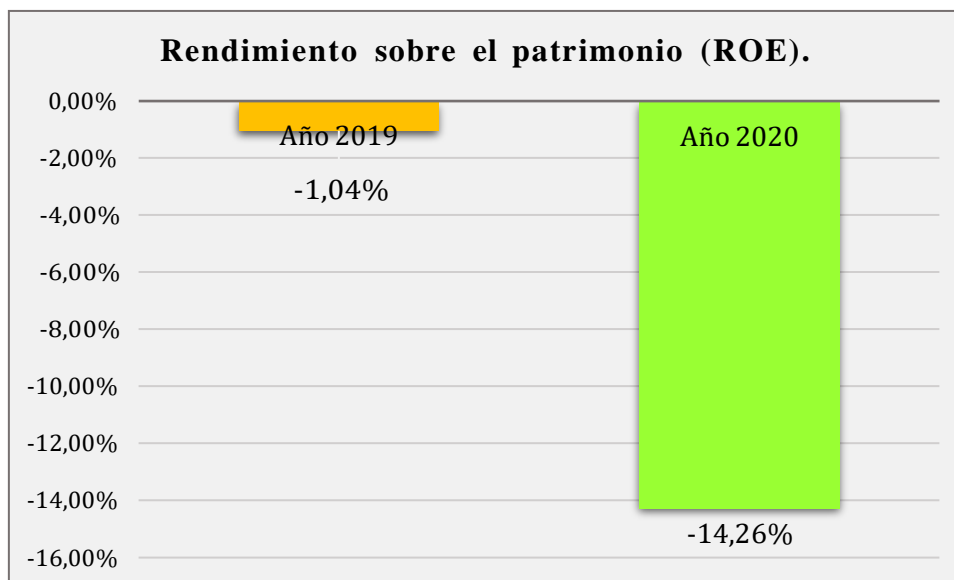
Rendimiento sobre el Patrimonio (ROE)			
2019		2020	
Rendimiento sobre el patrimonio=	$\frac{\$ -58,248.31}{\$ 5,575,610.88}$	Rendimiento sobre el patrimonio=	$\frac{\$ -703,882.90}{\$ 4,934,446.99}$
Rendimiento sobre el patrimonio=	<b>-1.04%</b>	Rendimiento sobre el patrimonio=	<b>-14.26%</b>

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.



**Figura 75:**

**Rendimiento sobre el patrimonio (ROE).**



**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Interpretación**

Este indicador permite identificar la rentabilidad que le ofrece a los socios el capital que han invertido en la cooperativa, sin tomar en cuenta los gastos financieros ni de impuestos y participación de trabajadores; de manera que se ha obtenido los siguientes resultados para el año 2019, es de -1,04 %, mientras que para el año 2020 se ha tenido un incremento del -14,26 %, es decir que por cada dólar que se invierte la empresa perdió \$-0,14 centavos, la pérdida es debido a que los costos de ventas de servicios prestados aumentaron significativamente, por lo que es importante que se lleve a cabo una adecuada administración de los recursos para así incrementar los ingresos y disminuir costos y gastos; también se podrían adoptar medidas económicas como descuentos, promociones o rebajas, con la finalidad de incrementar sus ventas y por conseguir utilidad al final del ejercicio económico.

**SISTEMA DUPONT**

**- Rendimiento del activo**

$$\text{Rendimiento de activo} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}} * \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo total}}$$

**Tabla 76:****Rendimiento del activo, año 2019.**

<b>AÑO 2019</b>			
<u>Utilidad Neta</u>	=	- <u>58.248,31</u> *	<u>23.536.908,42</u>
Activo Total		23.536.908,42	12.090.529,57
- <u>58.248,31</u>	=	-0,002	* 1,95
12.090.529,57			
- 0,0048	=	- 0,0048	
-0,48%	=	-0,48%	

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Tabla 77:****Rendimiento del activo, año 2020.**

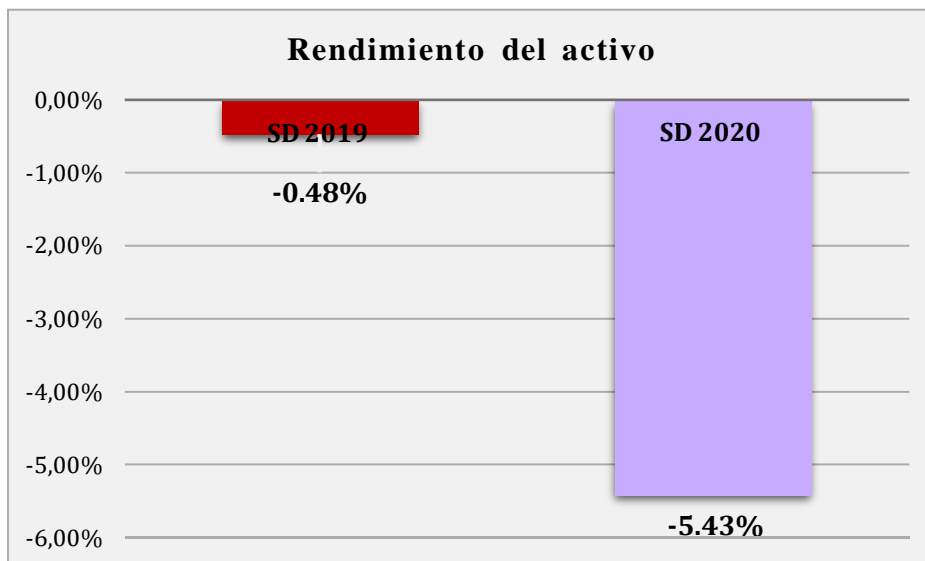
<b>AÑO 2020</b>			
<u>Utilidad Neta</u>	=	- <u>703.882,90</u> *	<u>13.759.500,93</u>
Activo Total		13.759.500,93	12.972.999,11
- <u>703.882,90</u>	=	- 0,051	* 1,06
12.972.999,11			
- 0,054	=	- 0,054	
-5,43%	=	-5,43%	

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

<b>Año 2019</b>	<b>Año 2020</b>
SD = - <u>58,248.31</u> 12,090,529.57	SD = - <u>703,882.90</u> 12,972,999.11
SD = -0.48%	SD = -5.43%

**Figura 76:**

**Rendimiento sobre el activo, años 2019-2020.**



**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

- Rendimiento sobre el patrimonio

$$\text{Rendimiento sobre el patrimonio} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}} * \frac{\text{Ventas}}{\text{Total activo}} * \frac{\text{Total activo}}{\text{Patrimonio}}$$

**Tabla 78:**

**Rendimiento sobre el patrimonio, año 2019.**

AÑO 2019						
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$	=	$\frac{- 58.248,31}{23.536.908,42}$	*	$\frac{23.536.908,42}{12.090.529,57}$	*	$\frac{12.090.529,57}{5.575.610,88}$
$\frac{- 58.248,31}{12.090.529,57}$	=	- 0,0025	*	1,95	*	2,17
- 0,0104	=	- 0,0104				
-1,04%	=	-1,04%				

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Tabla 79:**

**Rendimiento sobre el patrimonio, año 2020.**

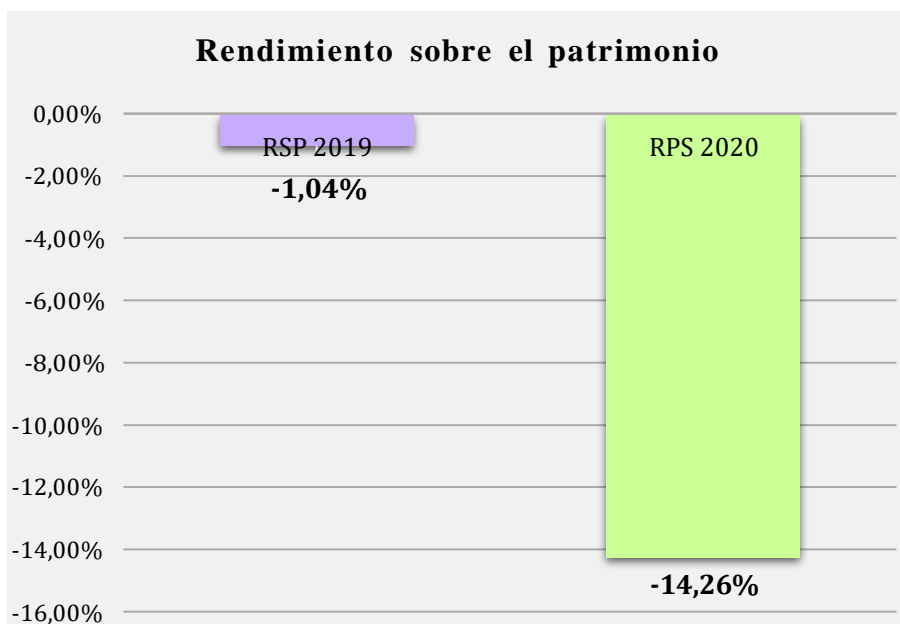
AÑO 2020						
<u>Utilidad Neta</u>	=	- 703.882,90	*	<u>13.759.500,93</u>	*	<u>12.972.999,11</u>
Activo Total		13.759.500,93		12.972.999,11		4.934.446,99
<u>- 703.882,90</u>	=	- 0,0512	*	1,06	*	2,63
12.972.999,11						
- 0,1426	=	- 0,1426				
-14,26%	=	-14,26%				

**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

Año 2019	Año 2020
RP= -1.04%	RP = -14.26%

**Figura 77:**

**Rendimiento sobre el patrimonio, años 2019 - 2020.**



**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.

**Interpretación**

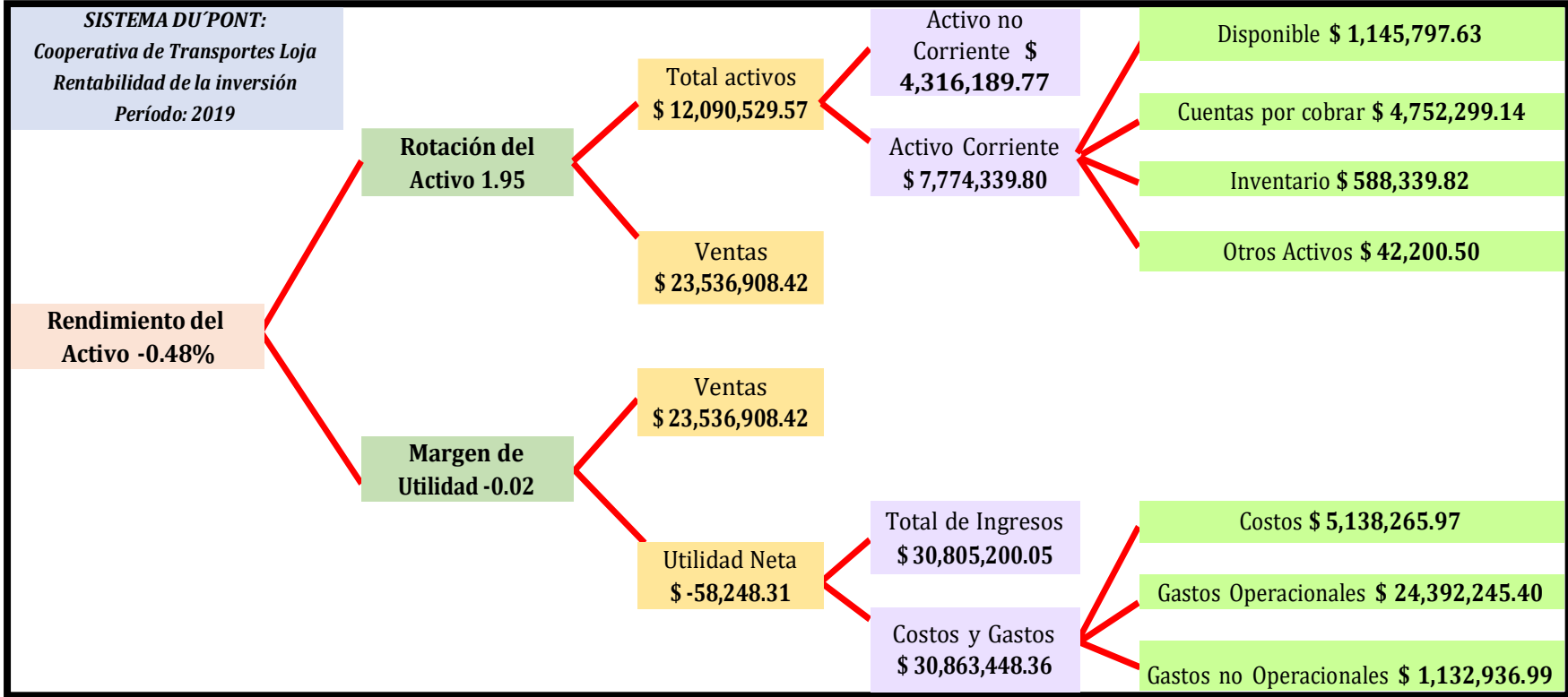
Los resultados obtenidos representan que para el año 2019 la Cooperativa de Transportes Loja generó el -0,48%, dando como resultado pérdida, es decir que por cada dólar invertido en los

activos totales, el mismo que equivale al \$ -0.48 centavos, y de manera similar para el año 2020 se generó -5,43% que simboliza el \$-0.54 centavos, valores que no son favorables para la cooperativa debido a que son negativos lo que significa que no se tuvo ninguna utilidad por la inversión realizada como consecuencia se ha tenido pérdidas significativas; en otro aspecto fundamental al analizar el rendimiento sobre el patrimonio que tiene para el año 2019 el -1,04 % y para el año 2020 de -14,26%, reflejando que por cada dólar que se tiene en el patrimonio la cooperativa perdió \$ -0.01 centavos para el primer año y \$-0.14 centavos para el segundo año, valores que al igual que el rendimiento sobre los activos son perjudiciales al tener en cuenta el volumen de ventas con el que cuenta la empresa, donde es necesario que el gerente de la Cooperativa implemente medidas que estén enfocadas en reducir los costos y gastos; además incrementar las ventas de pasajes, encomiendas, combustible, llantas, repuesto y lubricantes a través de estrategias de marketing que pueden ser promociones, descuentos, incentivos, sorteos para sus clientes por las compras realizadas a la cooperativa. Además, al ejecutar el Sistema DuPont se conoce el nivel de endeudamiento de la cooperativa para el año 2019 es de \$ 0.54 centavos y para el año 2020 de \$ 0.62 centavos, observando que la Cooperativa adquirió más deudas en el último año lo cual puede repercutir en su funcionamiento habitual, debido a que se está trabajando con un nivel alto de financiamiento, por lo que es recomendable establecer mecanismos como: políticas de cobro a las cuentas vencidas de los socios y establecer acuerdos en los plazos de pago a proveedores con el fin de lograr cubrir las deudas contraídas en un período que no afecte la actividad de la Cooperativa.



**Cooperativa de Transportes Loja**  
**Árboles de rentabilidad, año 2019**  
**Rendimiento del activo**

**Figura 78:**  
**Rendimiento del activo, año 2019.**

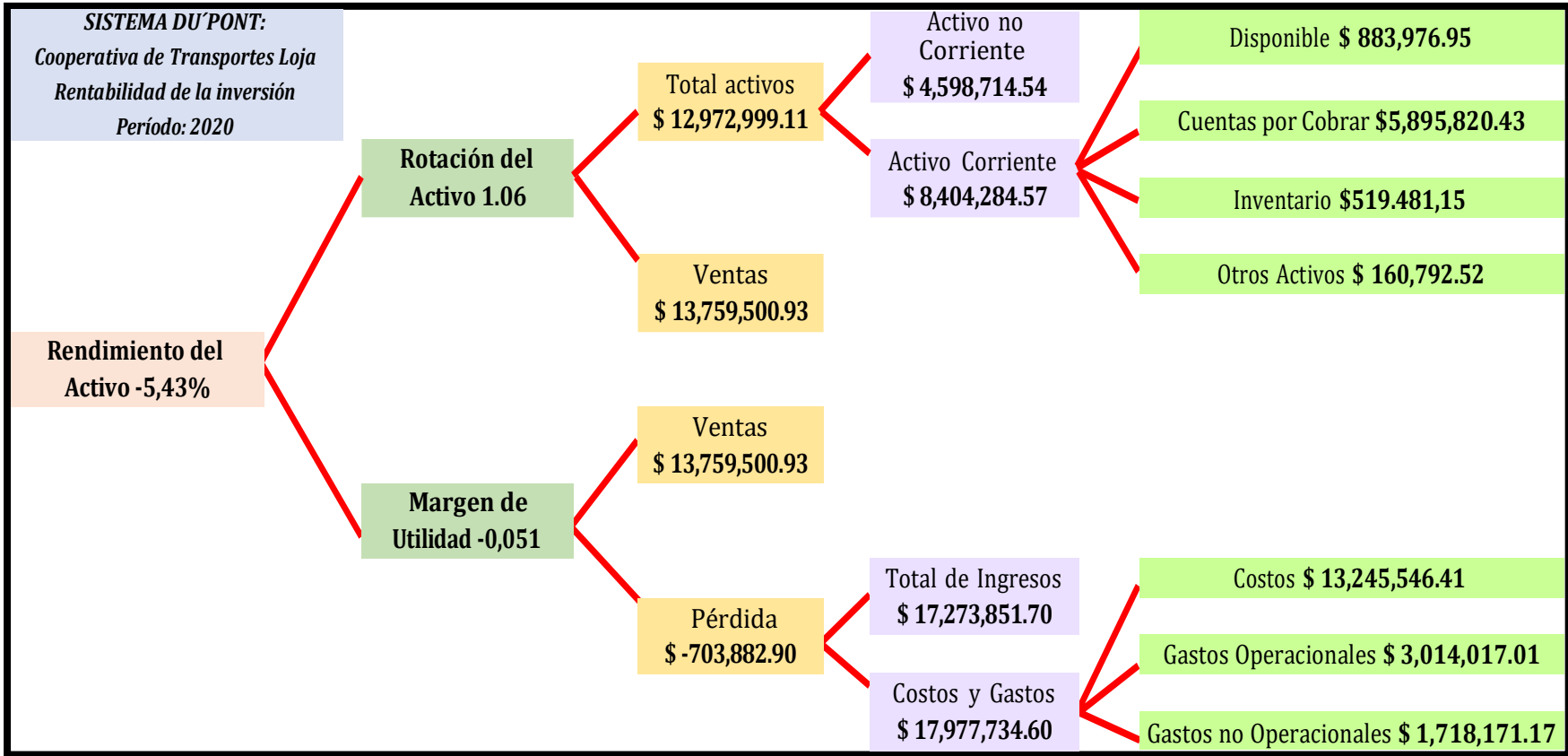


**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.



**Cooperativa de Transportes Loja**  
**Árboles de rentabilidad, año 2020**  
**Rendimiento del activo.**

**Figura 79:**  
**Rendimiento del activo, año 2020.**

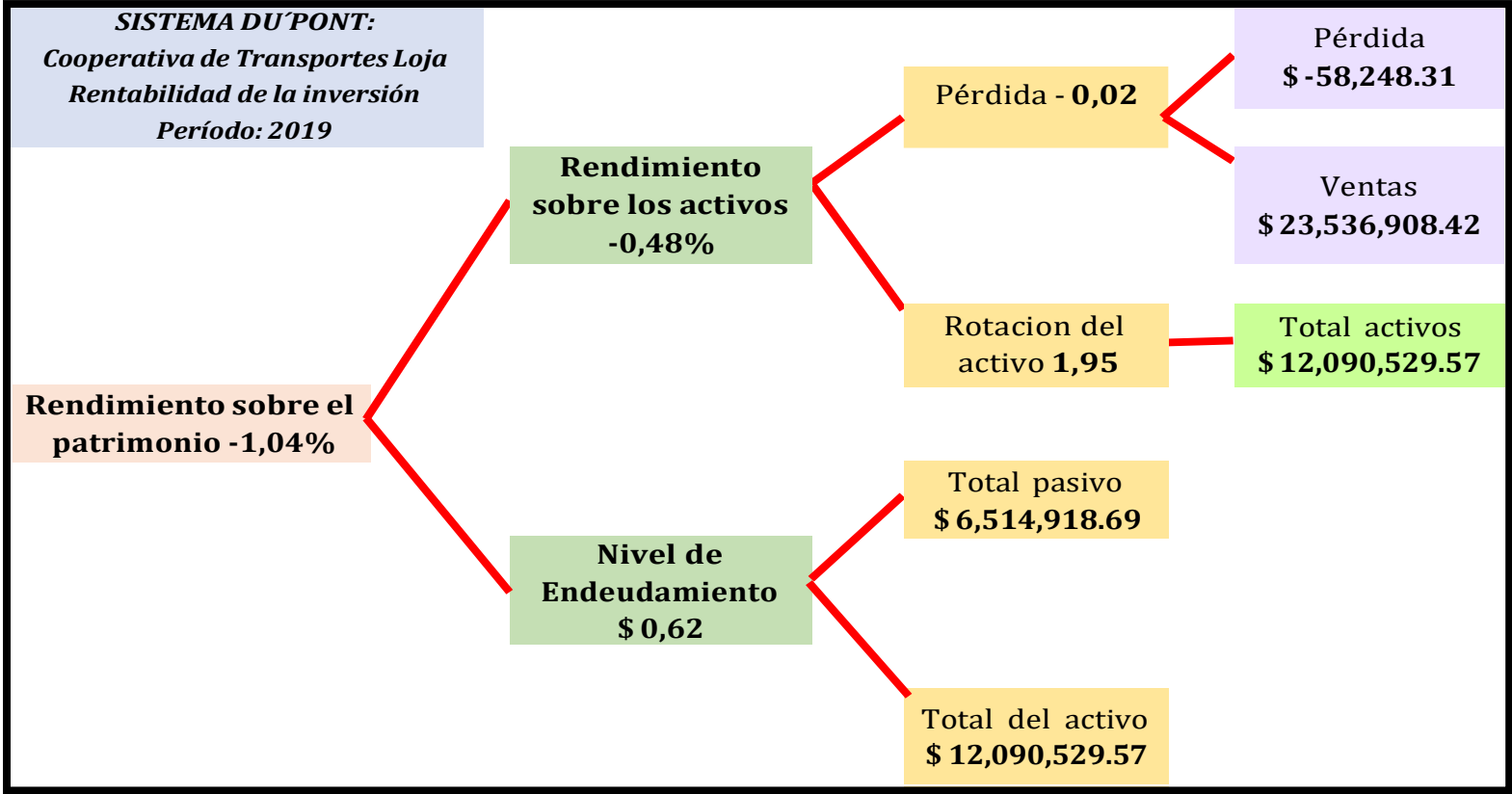


Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.



**Cooperativa de Transportes Loja**  
**Árboles de rentabilidad, año 2019**  
**Rendimiento sobre el patrimonio**

**Figura 80:**  
**Rendimiento sobre el patrimonio, año 2019.**



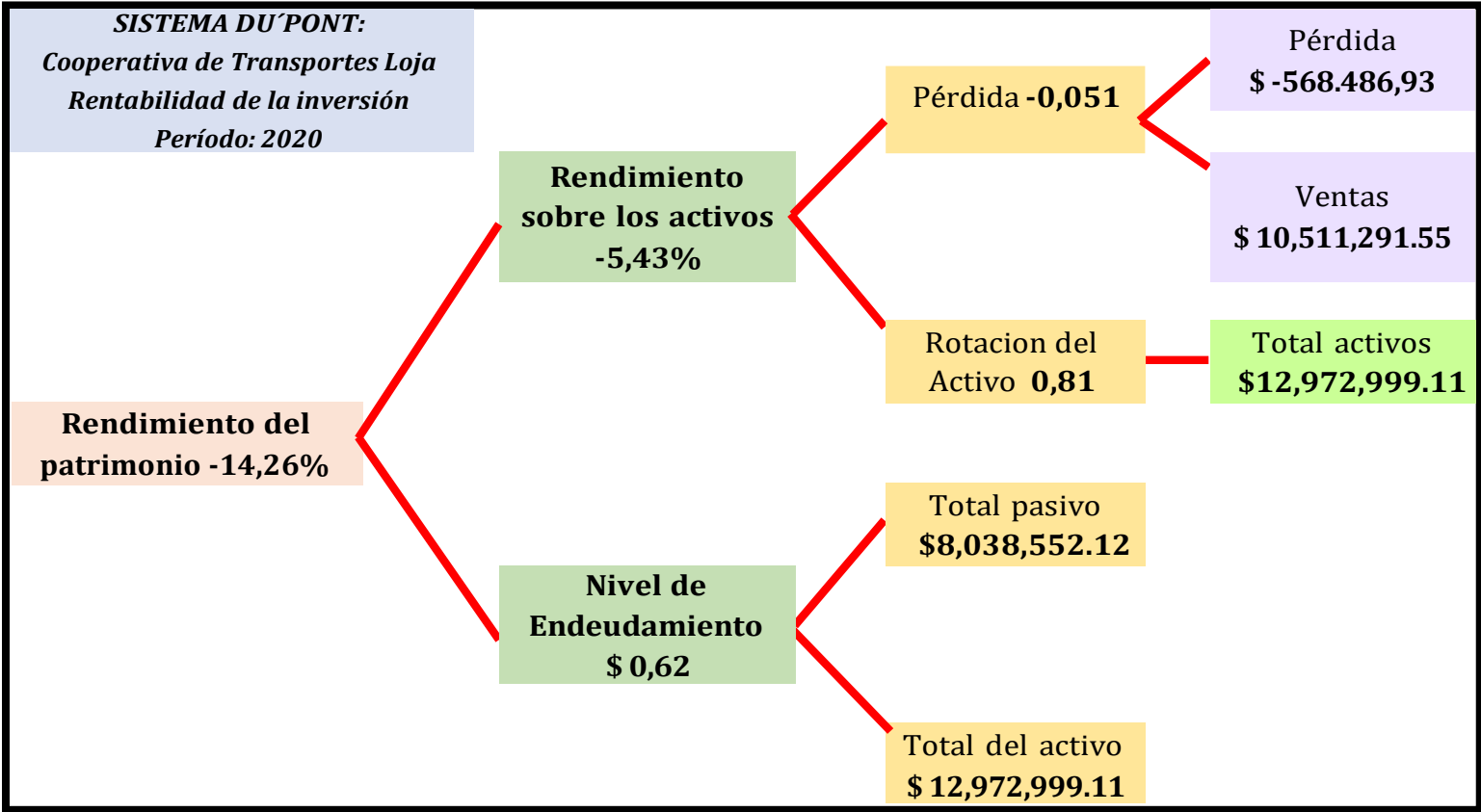
**Fuente:** Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.





**Cooperativa de Transportes Loja**  
**Árboles de rentabilidad, año 2020**  
**Rendimiento sobre el patrimonio**

**Figura 81:**  
**Rendimiento del patrimonio, año 2020.**



Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de Transportes Loja.



## Cooperativa de Transportes Loja

### Aplicación del Valor Económico Agregado (Eva)

**Período: 201.**

**Tabla 80:**

#### Aplicación del Valor Económico Agregado (EVA), período 2019.

PASO N°1 CALCULAR EL UAIDI				
Ingresos				30,805,200.05
(-)Costo de Ventas				- 24,392,245.40
(-) Gastos de Administración				- 2,526,891.91
(-) Depreciación				- 320,583.87
(=) Pérdida de Operación				- 58,248.31
(-) 15% para trabajadores e Impuesto a la Renta				-
(=) UAIDI				- 58,248.31
PASO N° 2 IDENTIFICAR EL CAPITAL DE LA EMPRESA				
	MONTO		% DEL TOTAL	% DE INTERÉS
(+) Préstamos a largo Plazo	-		-	-
(+) Patrimonio	5,575,610.88		100%	10%
(=)CAPITAL	5,575,610.88		100%	
PASO N° 3 CALCULAR EL ACTIVO NETO				
Total de los Activos				12,090,529.57
(-) Cuentas por Pagar				503,985.49
(-) Obligaciones patronales por pagar				89,456.99
(-) Fondos por Pagar				4,953,753.42
(-) Impuesto y Retenciones por Pagar				78,652.34
(-) Anticipo a clientes				25,011.13
(-) Provisiones				117,780.21
(=) ACTIVO NETO				5,575,610.88
PASO N°4 DETERMINAR EL COSTO PROMEDIO PONDERADO DE CAPITAL (CPPC)				
COSTO DE CAPITAL PROMEDIO	AÑO 2020	% DEL TOTAL	% DE INTERÉS	COSTO NETO DE IMP.C. 2*3
Préstamo a Largo Plazo	-	-	-	-
Patrimonio	5,575,610.88	100,00%	10%	10,00%
<b>(=) CAPITAL</b>	<b>5.575.610,88</b>	<b>100%</b>		
PASO N° 5				
<b>EVA = UAIDI – (CPPC × Capital)</b>				
<b>EVA 2019= -58,248.31– (10 % × 5.575.610,88)</b>				
<b>EVA 2019= - 615,809.40</b>				



## Cooperativa de Transportes Loja

### Aplicación del Valor Económico Agregado (Eva)

**Período: 202.**

**Tabla 81:**

#### Aplicación del Valor Económico Agregado (EVA), período 2020.

PASO N°1 CALCULAR EL UAIDI				
Ingresos				17,273,851.70
(-) Costo de Ventas				-13,245,546.41
(-) Gastos de Administración				-1,817,786.97
(-) Depreciación				-360,559.57
(=) Pérdida de Operación				-703,882.90
(-) 15% para trabajadores e Impuesto a la Renta				-
(=) UAIDI				-703,882.90
PASO N° 2 IDENTIFICAR EL CAPITAL DE LA EMPRESA				
		MONTO	% DEL TOTAL	% DE INTERÉS
(+) Préstamos a largo Plazo		466,521.96	8,64%	4,88%
(+) Patrimonio		4,934,446.99	91,36%	10%
(=) CAPITAL		5,400,968.95	100%	
PASO N° 3 CALCULAR EL ACTIVO NETO				
Total de los Activos				12.972.998,11
(-) Cuentas por Pagar				931.680,54
(-) Obligaciones patronales por pagar				226.545,14
(-) Fondos por Pagar				4.893.348,89
(-) Impuesto y Retenciones por Pagar				105.658,08
(-) Anticipo a clientes				637.973,34
(-) Provisiones				134.278,18
(=) ACTIVO NETO				5.400.968,95
PASO N°4 DETERMINAR EL COSTO PROMEDIO PONDERADO DE CAPITAL (CPPC)				
COSTO DE CAPITAL PROMEDIO	AÑO 2020	% DEL TOTAL	% DE INTERÉS	COSTO NETO DE IMP.C.2*3
Préstamo a Largo Plazo	466,521.96	8,64%	4,88%	0,42%
Patrimonio	4,934,446.99	91,36%	10%	9,14%
<b>(=) CAPITAL</b>	<b>5,400,968.95</b>	<b>100%</b>		<b>9,56%</b>
PASO N° 5				
<b>EVA =</b>	<b>UAIDI – (CPPC × Capital)</b>			
<b>EVA 2020=</b>	<b>-703,882,90 – (14,88 % × 5,400,968.95)</b>			
<b>EVA 2020=</b>	<b>- 1,507,547.08</b>			

## **Interpretación**

Una vez aplicado el Valor Económico Agregado (EVA) en la Cooperativa de Transportes Loja, se obtuvieron los siguientes resultados: para los dos años el EVA es negativo; es decir, para el año 2019 es de \$-615,809.40 y para el año 2020 de \$-1,507,547.08, reflejando que los rendimientos son menores a lo que cuesta generarlos, es importante tener en cuenta que para el año 2020 la deuda financiera de la Cooperativa aumentó de manera significativa, esta situación puede ocasionar una inestabilidad económica y aumentando la posibilidad de no poder recuperar el capital invertido. Por lo que se recomienda que para mejorar esta situación se debe implementar estrategias de publicidad innovadoras, con la finalidad de incentivar las ventas de pasajes, encomiendas, llantas, repuestos, lubricantes y combustibles para aumentar los ingresos y buscar correctivos para reducir costos, también es factible que se mejore la logística de la Cooperativa, abarcando la planificación, ejecución y control de todas sus actividades relacionadas con la venta de sus servicios, con el fin de optimizar los tiempos de trabajo para mejorar la atención al cliente.



# INFORME DEL ANÁLISIS FINANCIERO

ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES

LOJA, PERÍODOS 2019-2020.

**"Si usted nunca ha ido a Loja...no conoce mi País"**

**Estados financieros analizados:**

- Estado de Situación Financiera.
- Estados de Resultados.

**Períodos de análisis:**

2019-2020.

**Analista:**

Josselyn Anahí Pineda Criollo

Loja- Ecuador

2022.

## Carta de presentación

Loja, 25 de julio del 2022

Ing.  
Mauricio Antonio Espinoza Iñiguez  
**GERENTE GENERAL DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA**

Ciudad. –

De mi consideración. -

Por medio de la presente me dirijo a usted y por su intermedio a los directivos y socios de la cooperativa, permitiéndome entregar a usted el Informe del análisis financiero de la Cooperativa de Transportes Loja dando a conocer los resultados obtenidos de la posición económica-financiera, sugiriendo recomendaciones y alternativas financieras que coadyuven a encontrar un equilibrio financiero en su rentabilidad.

El desarrollo del análisis financiero se realizó en base al Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados de los años 2019-2020, los mismos que fueron proporcionados por la contadora general de la Cooperativa de Transporte Loja.

Las conclusiones y recomendaciones planteadas en el siguiente informe serán de utilidad para la toma de decisiones futuras y en bienestar de la cooperativa.

Atentamente.



Firmado electrónicamente por:  
**JOSSELYN ANAHI  
PINEDA CRIOLLO**

-----  
Josselyn Anahí Pineda Criollo

## **INFORME DEL ANÁLISIS FINANCIERO DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA, PERÍODOS 2019-2020**

El análisis financiero es un elemento complementario del proceso contable, permitiendo leer e interpretar los estados financieros, con el propósito de conocer la situación real y el manejo de los recursos, de esta manera ayuda a tomar decisiones correctivas y adecuadas para el cumplimiento de las metas propuestas por la cooperativa.

Conociendo la necesidad de procesar la información financiera que genera y maneja la Cooperativa de Transportes Loja, se llevó a cabo la aplicación del análisis financiero al Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados de la Cooperativa de Transporte Loja de los períodos 2019-2020, con el fin de llegar a determinar la posición económica- financiera a través de la valoración de los ingresos, costos y gastos que produce la actividad económica de la empresa, sin olvidar conservar la eficiencia y eficacia en la utilización de sus activos contribuyendo con información objetiva y oportuna para la creación de criterios equitativos que sirvan como base para la toma de decisiones así como también ayuden analizar y a tener una misión clara sobre las inversiones futuras que contribuyen al incremento de sus utilidades; por medio de la ejecución y aplicación del análisis vertical y horizontal, indicadores financieros, Sistema Dupont y Valor Económico Agregado (EVA), con su respectiva interpretación con el fin de evaluar la estructura financiera y económica, la liquidez, el grado de endeudamiento y la rentabilidad que posee la cooperativa.

### **Análisis vertical al Estado de Situación Financiera, períodos 2019-2020**

El resultado del análisis vertical al Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Transportes Loja, se tuvo como resultado que dentro de los activos corrientes en los períodos 2019 y 2020, la cuenta que mayor representación es Cuentas por cobrar con el 61,13 %, en el año 2019 y para el año 2020 del 70,15 %, ya que, la cooperativa ha realizado convenios con los clientes, socios y empleados para que contraigan obligaciones con la entidad y realicen sus pagos a mediano y largo plazo.

El dinero y los ahorros de la cooperativa están en diversas cuentas corrientes, como son: caja y bancos, que representa un total del 14,74 % en el año 2019 y para el año 2020 del 10,52 %, notando una disminución del efectivo en el último período.

En los activos no corrientes, las cuentas más significativas son: terrenos con 53,52 % en el año 2019 y para el año 2020 del 50,56 %; edificios y locales para el año 2019 con el 49,23 %, y para

el año 2020 del 47,50 %, debido a que la cooperativa ha invertido en la adquisición de sus terrenos y edificios propios para habilitar más sucursales en las parroquias, cantones y provincias del Ecuador, además de contar con una sucursal en el Perú en la ciudad de Piura, es decir, dándole así una mayor seguridad para el desarrollo de sus actividades.

En el análisis del pasivo se evidencia que dentro de las obligaciones a corto plazo los rubros más significativos son: fondos a pagar en el año 2019 son de \$ 4,953,753.42, es decir, el 85,69 %; mientras que para el año 2020 son de \$ 4,893,348.89, que simboliza el 70,88 %, debido a obligaciones que mantiene la cooperativa para solventar deudas con los proveedores de insumos, también las cuentas por pagar en el año 2019 con un valor global de \$ 503,985.49, que representa el 8,72 % y en el año 2020 con \$ 931,680.54, que tiene un porcentaje de 13,50 %, hace referencia a pagos que se deben realizar a los proveedores por las obligaciones contraídas con terceros.

En los períodos 2019 y 2020 que son sujetos a estudio, dentro del patrimonio, la cuenta de mayor crecimiento y representatividad es la de aportes de los socios, que para el año 2019 representa el 85,55 % y para el año 2020 el 96,78 %, constituyen los aportes que realizan los socios mensualmente a la cooperativa para cubrir incidentes o contingencias futuras.

#### **Análisis vertical al Estado de Resultados, períodos 2019-2020**

En el año 2019 los ingresos tienen un valor de \$ 30,805,200.05, mientras que para el año 2020 tienen un valor de \$ 17,273,851.70, representando el 100%, de los cuales los ingresos operacionales en el año 2019 tienen el 98,97% y para el año 2020 del 99,42 %, se debe a que la cuenta más representativa dentro de este grupo es la venta de servicios IVA 12 %, como la comercialización de: combustible, lubricantes, llantas, repuestos y alquiler de locales que son de propiedad de la empresa y las ventas gravadas con IVA 0% tales como transporte del tanquero; así mismo se tiene ingresos no operacionales que corresponden al año 2019 con el 1,03 % y 0,58 % para el año 2020, estos ingresos se derivan de intereses bancarios y también por aportes que realizan los socios mensualmente a la cooperativa.

En cuanto a los costos, se tienen un valor monetario en el año 2019 de \$ 5,138,265.97 equivalente al 16,65 %, y para el año 2020 de \$ 13,245,546.4, que representa el 73,68 %, con un notario incremento en el último año debido a que se le suman los costos de ventas de servicios prestados; determinando que la entidad realiza compra de combustible, llantas, repuestos y lubricantes que son necesarios para el desarrollo de la actividad económica de la cooperativa.



En el año 2019 los gastos tienen un valor de \$ 25,725,182.39, que representa el 79,03 % y en el año 2020 con un valor de \$ 4,732,188.19, equivalente al 16,77 %, se debe a que los gastos operacionales, debido al pago de remuneración a los empleados, beneficios sociales, gastos de alimentación, movilización y uniformes, aporte al IESS, servicios básicos, publicidad, entre otros necesarios para el funcionamiento de la cooperativa y los gastos no operacionales del año 2019 son del 4,32 % y para el año 2020 del 9,56 %, lo que se determina que para el año 2019, la cooperativa obtuvo buenas ventas, pero sus gastos son excesivamente altos, dando como resultado una pérdida \$ -58,248.31, con respecto al año 2020 las ventas de los servicios que ofrece la cooperativa descendieron a causa de la pandemia y principalmente los costos incrementaron considerablemente, dando como resultado una pérdida de \$ -703,882.90.

### **Pérdida del ejercicio**

La pérdida del ejercicio en el año 2019 es de -1,04 % y del año 2020 de -14,26 %; esto se debe a que la cooperativa ha incurrido en gastos muy elevados, lo que genera saldos poco favorables en el período, situación que no es sana para la empresa ni para los socios, por lo que se debe trabajar en la reducción de costos y gastos para poder maximizar sus utilidades.

### **Análisis horizontal al Estado de Situación Financiera, períodos 2019-2020**

Los resultados obtenidos luego de aplicar el análisis horizontal al Estado de Situación Financiera, períodos 2019-2020 de la Cooperativa de Transportes Loja, se ha determinado que sus activos corrientes tienen un aumento de \$ 629,944.77, que representa el 8,10 %, ya que las cuentas por cobrar tuvieron un crecimiento de \$ 1,143,521.29, que representa el 24,06 %, por el hecho de que se han realizado ventas a crédito, en la cuenta de inventarios con un decrecimiento de \$ -68,858.67, que representa el 11,70 %, debido a que la rotación de la mercadería para el último período no ha sido buena.

Los activos no corrientes existen un aumentó de \$ 348,277.38, que representa el 8,48 %, por adquisición de edificios y locales como es la compra de un terreno en Machala que es alquilado a Zerimar, al igual que obras en proceso como es la remodelación de la oficina ubicada en el Terminal Terrestre de Loja y el estacionamiento para los buses de la Cooperativa frente al Colegio Militar.

En los pasivos corrientes muestran un incremento \$ 1,122,720.88, que equivale al 19,42%, por los rubros de cuentas por pagar, obligaciones patronales, obligaciones por pagar al SRI. En lo que se refiere al pasivo no corriente se evidencia un incremento de \$ 400,911.95, que equivale al

54,63 %, debido a que en el año 2020, se adquirió un préstamo con la banca privada. Sin embargo, el patrimonio disminuyó en \$ -641,163.89, es decir, el -11,50 %, debido a que las reservas en el año 2020 disminuyeron \$ -48,490.43, que representa un porcentaje de -5,03 %, además de obtener pérdida en los dos períodos.

### **Análisis horizontal al Estado de Resultados, períodos 2019-2020**

El resultado del análisis horizontal del Estado de Resultados de la Cooperativa de Transportes Loja, los ingresos operacionales para el año 2020 tienen una disminución de \$ -13,315,993.34, que representa un valor porcentual de -43,67 %, debido a que las ventas grabadas con 12 % y 0 % como son: pasajes, encomiendas, llantas, repuestos y lubricantes tuvieron una baja debido a la pandemia y las medidas de prevención que tomo el COE Nacional.

Con respecto al rubro de ingresos no operacionales, en el año 2019 se tiene un valor monetario de \$ 315,937.32 y el año 2020 de \$ 100,582.21; teniendo un evidente decrecimiento de \$ -215,355-01, es decir, el -68,16 %, esto se debe a que las inversiones bajaron un -70,13 % y también la cuenta de otros ingresos disminuyó \$ -154,471.11, que representa el -67,42 %, este descenso se debe a que los arriendos y otros ingresos que la cooperativa mantiene se ausentaron en el último año.

Los costos en el año 2019 se tiene un valor global de \$ 5,138,265.97 y en el 2020 \$ 13,245,546.41, denotando un incremento de \$ 8,107,280.44, que representa el 157,78 %, el aumento es debido al costo de ventas de servicios prestados que se añadieron en el período 2020, donde se refleja que el mayor egreso del efectivo son por los costos que incurren por el servicio que se presta.

En cuanto a los gastos operacionales es notorio un decrecimiento de \$ -21,378,228.39, que simboliza el -87,64 %, esto es por la disminución que se tiene en los rubros de: remuneraciones, beneficios sociales, gastos de alimentación, movilización y uniformes, aporte al IESS, y amortizaciones, entre otros gastos propios de la cooperativa; de modo que este descenso se debe que la empresa no laboro a principios del 2020 y en junio que reanudaron sus actividades laborales lo hicieron con el 30 % de su personal por las medidas tomadas como consecuencia de la emergencia sanitaria que se vive hasta la actualidad; por consiguiente se redujeron los gastos que están relacionados directamente con la cooperativa. En lo referente al rubro gastos no operacionales presentan un aumento de \$ 385,234.18, que representa el 28,90 %, el aumento que

se tiene es por los aportes que se realizaron a los gastos administrativos a la casa matriz y en lavadora.

### **Aplicación de los indicadores financieros**

Con la aplicación de los indicadores financieros a la Cooperativa de Transportes Loja se consiguió determinar la situación en que se encuentra a la empresa con relación a la liquidez, actividad, rentabilidad y endeudamiento. Se establece que la razón corriente es de 1.34 para el año 2019 y 1.22 para el año 2020, por cada dólar que adeuda, situación que es beneficiosa para la cooperativa, ya que es mayor dentro del estándar que es de 1; determinando que aún teniendo una disminución en el último año cuenta con una solvencia favorable, embargo podrá afrontar sus deudas a corto plazo más no tendrá efectivo para realizar inversiones.

La prueba ácida permite deducir que por cada dólar que se debe en el pasivo corriente para el año 2019 se tiene \$1.24 y en el año 2020 \$1.14 para su cancelación, llegando a la conclusión que los valores obtenidos son superiores al estándar que es 1 y la cooperativa cuenta con los recursos necesarios para hacer frente y responder por las deudas y obligaciones que adquirieron.

El capital de trabajo refleja que la Cooperativa Loja en el año 2019 obtuvo \$ 1,993,370.65 y en el año 2020 de \$ 1,500,530.94, cuyo resultado indica que después de cubrir los pasivos corrientes la cooperativa, cuenta con los recursos suficientes para continuar operando de manera segura atendiendo los imprevistos que surjan en el desarrollo de su actividad económica, además se evidencia que la disminución del capital de trabajo para el año 2020 fue de \$ 492,839.72 dólares; debido a que las cuentas por pagar aumentaron considerablemente por la adquisición de combustibles y artículos a comercializar, pero aún así sigue siendo un resultado positivo, esto indica que no existen riesgos de insolvencias en la cooperativa y se podría hacer inversiones que mejoren la rentabilidad de la misma.

En cuanto al **indicador de actividad** se tiene: la rotación y permanencia del inventario se refleja que la cooperativa convirtió su mercadería en efectivo en 8.73 veces en el 2019 y tardó un promedio de 42 días para vender sus productos que permanecían en stock; mientras que para el año 2020 su rotación ha disminuido a 6.93 veces y vendió su mercadería en 53 días, esto se debe a que la Cooperativa de Transportes Loja en sus unidades económicas como son el: Taller de Carrocerías, Almacén de repuestos, y en Lavadora y Lubricadora realiza la compra y venta de productos y accesorios como son: llantas, direccionales, focos, frenos, pastillas, zapatas, pintura, lubricantes, etc., por lo que la empresa mantiene un elevado stock de mercaderías acumuladas

debido a las bajas ventas en el último año como consecuencia de la pandemia y también debido a que ciertos artículos que tienen muy poca acogida por los clientes, este resultado puede ser poco satisfactorio, ya que afecta la rentabilidad y liquidez de la Cooperativa, motivo por el cual se recomienda al gerente contar con el inventario óptimo para así evitar mantener recursos congelados en bodegas o stock; con respecto a las Cuentas por cobrar en el año 2019 su rotación es de 6.00 veces y el pago a la cooperativa es de 61 días; para el año 2020 la rotación ha disminuido a 2.30 veces las cuentas por cobrar se hicieron efectivas en 159 días, demostrando que se tiene un bajo nivel de cobranza especialmente en el año 2020, es decir los socios y clientes no han cancelado sus compras a crédito, por lo que la cooperativa no está recuperando sus ventas a crédito; se debería establecer políticas de cobro como son los plazos de pago de las facturas; requerir un abono inicial y establecer incentivos por la cancelación de una factura antes de los plazos establecidos; además de contar que la venta de servicios bajó en el 2020 por la pandemia COVID-19 y los socios no contaban con los ingresos para solventar las deudas que adquirieron con la cooperativa.

Las cuentas por pagar de la Cooperativa de Transportes Loja se tiene una rotación en el año 2019 de 4.75 veces y cancelan sus deudas en 77 días; mientras que en el año 2020 la rotación disminuye a 1.99 veces y pagan sus obligaciones 183 días, aumentando los días para la cancelación de valores adeudados por la empresa con sus proveedores; por lo que la Cooperativa Loja debe definir políticas de pago a los proveedores, plazos adecuados que le permitan hacer frente a sus obligaciones y así no caer en índices de morosidad o faltar a la confianza de los proveedores. En cuanto a la rotación de los activos totales, en el año 2019 es de 1.95 veces y del año 2020 de 0.81 veces; es decir que por cada dólar que se invirtió en los activos se realizaron ventas de 1.95 veces y de 0.81 veces, de modo que la cooperativa Loja en el año 2019 tuvo una excelente rotación en sus activos, pero no cuenta con los mismos resultados para el 2020, ya que su rotación descendió significativamente.

### **Indicador de endeudamiento**

El nivel de endeudamiento del activo con el que cuenta la Cooperativa de Transportes Loja, se encuentra en óptimas condiciones; puesto que los resultados obtenidos se consideran un porcentaje razonable que son inferiores a 1; es decir, que los activos de la cooperativa son superiores a los pasivos y por esta razón la situación financiera no está comprometida o en manos de terceras personas; pero para el financiamiento de los activos no corrientes de la empresa fue

necesario obtener un préstamo bancario, debido a que el patrimonio de la Cooperativa no fue suficiente.

La concentración del endeudamiento se obtuvo para el año 2019, que la cooperativa cuenta con \$ 0,11 centavos del total de los pasivos con un vencimiento menor a un año y para el año 2020 se obtiene un resultado de \$0,14 centavos. Lo cual demuestra que la compañía mantiene un porcentaje considerable de deudas a corto plazo que deberían ser canceladas para cumplir con sus obligaciones.

### **Otros métodos de análisis.**

#### ***Sistema Dupont***

El sistema Dupont contempla el análisis del rendimiento sobre los activos que para el año 2019, se generó el -0,48 %, no obteniendo utilidad por lo invertido en sus activos totales equivalente a una pérdida de 0.48 centavos, de manera similar para el año 2020, se tiene el -5,43%, es decir, -0.54 centavos; en segundo lugar se encuentra el análisis del rendimiento sobre el patrimonio que representa un valor para el 2019 del -1,04 % y para el año 2020 de -14,26 %, reflejando que por cada dólar que se mantiene en el patrimonio se perdió \$-0.01 centavos y \$ -0,14 centavos respectivamente, valores que al igual que el rendimiento sobre los activos son perjudiciales al tener en cuenta el volumen de ventas con el que cuenta la empresa, donde es necesario que el Gerente de la Cooperativa implemente medidas que estén enfocadas en reducir los costos y gastos; además incrementar las ventas de pasajes, encomiendas, combustible, llantas, repuesto y lubricantes.

#### ***Valor Económico Agregado***

El Valor Económico Agregado (EVA) en la Cooperativa de Transportes Loja, para el primer año analizado, es de \$-615,809.40 y para el año 2020 de \$-1,507,547.08, reflejando que los rendimientos son menores a lo que cuesta generarlos; es importante tener en cuenta que para este año la deuda financiera de la Cooperativa Loja aumentó de manera significativa, ocasionando inestabilidad económica y creciendo el riesgo en la recuperación del capital invertido.

### **Conclusiones**

- La Cooperativa de Transportes Loja no se ha realizado un análisis financiero imposibilitando a los directivos y socios, conocer la situación real, económica y financiera, esto conlleva a la inadecuada toma de decisiones y con ello al estancamiento de la entidad.

- Los activos no corrientes son financiados por terceros debido a que el patrimonio que posee la cooperativa no fue suficiente para financiarlos.
- Dentro de la estructura económica los ingresos disminuyeron para el año 2020, para este período las devoluciones en ventas realizadas por los clientes aumentaron, lo que contribuyó a que las ventas de encomiendas, pasajes, llantas, repuestos y lubricantes sean menores, esta situación indica que el usuario no se siente satisfecho con el servicio o mercadería que se ofrece la empresa; sin embargo, otro factor importante es que el mayor porcentaje de las devoluciones son por el servicio de transportes de pasajeros, debido a que por la emergencia sanitaria no se cumplió con las frecuencias. En cuanto a los Costos para el último año incrementaron considerablemente por la compra de artículos como son: llantas, repuestos, lubricantes, y combustible que son comercializados en sus unidades económicas como son: Taller de carrocerías, Almacén de repuestos, Lavadora y lubricadora y Estación de Servicios.
- La liquidez de la Cooperativa de Transportes se encuentra dentro del estándar establecido que es 1, para el año 2020 cuenta con \$1.22, para este último año existe una disminución debido a las que cuentas por pagar aumentaron significativamente, sin embargo, la empresa cuenta con la capacidad para hacer frente a las obligaciones a corto plazo.
- La Cooperativa de Transportes Loja en los períodos analizados mantiene cuentas por cobrar con los socios y clientes en un nivel poco satisfactorio, debido a que en el año 2019 las cuentas rotan 6.00 veces y se hace el cobro en 61 días y para el año 2020 existe una disminución en la rotación de 2.30 veces y se cobran en 159 días, es decir, los saldos de las cuentas por cobrar no son recuperados de forma rápida y constante, lo cual no es beneficioso para la empresa, se corre el riesgo de que sus cuentas por cobrar se vuelvan incobrables.
- El endeudamiento de la Cooperativa Loja para el año 2019 es de \$ 0,54 centavos y para el año 2020 es de \$ 0,62 centavos, reflejando que en los dos períodos mantiene un índice alto de participación de acreedores, lo que significa que la empresa necesariamente requiera de financiamiento externo, ya que no puede financiar todas sus actividades con recursos propios sin comprometer la entidad con terceros.

- El Valor Económico Agregado (EVA), presenta valores negativos para los dos períodos, para el año 2019 de \$ -615,809.40 y para el año 2020 de \$ -1,507,547.08, lo que significa que la rentabilidad de la Cooperativa de Transportes Loja, no alcanza para cubrir el costo de capital, es decir, que la riqueza de los socios sufre un decremento y destruye valor.

### **Recomendaciones**

- Se debe realizar un análisis a los estados financieros anualmente con la finalidad de tomar medidas correctivas en el momento oportuno para que las debilidades encontradas se conviertan en fortalezas y de esta manera aumentar la productividad de la Cooperativa Loja.
- Se debe tener en cuenta los activos fijos que dispone la Cooperativa de Transportes Loja para evitar que existan activos improductivos o dinero ocioso, de esta manera aprovecharlos al máximo para que contribuyan al crecimiento de la cooperativa.
- Se recomienda al Gerente y a cada Contadora de las unidades económicas que conforman la Cooperativa de Transportes Loja implementar métodos de control en la mercadería como: verificar que la mercadería se encuentre en buen estado al momento de entregarla, utilización de empaques o embalajes adecuados, entre otros, etc. Referente a los artículos que se compran para comercializar, se debe analizar que proveedores les ofrecen mayores beneficios, como la calidad de los productos, el costo, los plazos y las formas de pago; tomando en consideración que mientras más extenso sea, el plazo es mejor, a la vez se debe considerar la opción de buscar nuevos proveedores.
- Se recomienda al Presidente de la Cooperativa de Transportes Loja aprovechar la buena liquidez con la que cuenta la cooperativa para invertir en nuevas líneas de productos que mejoren el servicio a sus socios y clientes, obteniendo mejores ingresos y a la vez utilizar sus recursos económicos para realizar marketing, promocionando los servicios que presta la cooperativa, con el fin de obtener utilidades al finalizar el período contable.
- En cuanto a las cuentas por cobrar, se recomienda al Gerente crear políticas de crédito que ayuden a la cooperativa, analizar la capacidad de pago que tiene los socios y clientes, para determinar el monto que pueden dar como crédito sin perjudicarse, además de implementar estrategias para recuperar la cartera vencida, estableciendo descuentos o acuerdos de pago que sean factibles para los socios y clientes.

- A los directos de la Cooperativa Loja se recomienda realizar un estudio minucioso sobre las deudas que mantiene la cooperativa, las mismas que están en un nivel poco aceptable, pero es necesario que se realice un presupuesto de ingresos, costos y gastos para evitar sobre endeudarse en bienes y artículos innecesarios.
- Para incrementar el Valor Económico Agregado es recomendable, que se mejore e incremente la eficiencia de los activos que posee la Cooperativa de Transportes Loja, evitando adquirir equipos innecesarios, que no son de uso común y de esta manera no realizar desembolsos por su mantenimiento Además de incrementar las ventas de sus servicios y una reducción en costos y gastos, con la finalidad de generar rentabilidad para la empresa.

Atentamente,



Firmado electrónicamente por:  
**JOSSELYN ANAHI**  
**PINEDA CRIOLLO**

---

Josselyn Anahí Pineda Criollo  
**Analista.**



## 7. Discusión



Con la ayuda de las técnicas de investigación se procedió aplicar una entrevista no estructurada al gerente general de la Cooperativa de Transporte Loja, lo que permitió recopilar información real y confiable sobre el área administrativa y contable; evidenciando la falta de un análisis a los estados financieros de los años 2019-2020; procediendo a comunicar al gerente general de la Cooperativa de Transportes Loja lo fundamental de analizar e interpretar los balances; con la finalidad de conocer y establecer la situación económica- financiera de la empresa, por medio de la aplicación del análisis vertical y horizontal que permite conocer las variaciones de las cuentas contables de un período a otro con sus debidos porcentajes; así mismo con la aplicación de los indicadores financieros que permitan conocer liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad de la cooperativa; buscando correctivos a que lleven a los socios a tomar decisiones que conlleven al adelanto económico- financiero de la cooperativa.

Ante esta necesidad se procedió a realizar el análisis financiero a la Cooperativa de Transportes Loja, donde se utilizó los estados financieros de los años 2019-2020, que presentó la contadora, así como también proporcionando datos complementarios que condescendieron con el cumplimiento de los objetivos; evaluando la estructura de los estados financieros percibiendo la coherencia y objetividad con la que cuenta, así mismo a través de la aplicación del análisis vertical en donde se conoce como está estructurada la cooperativa y el análisis horizontal evidenciando el aumento y disminuciones que han tenido las cuentas de un año a otro; así mismo se aplicó indicadores que conllevaron a determinar la capacidad de pago, liquidez, endeudamiento y rentabilidad con la que cuenta la cooperativa.

Dentro de la estructura financiera, la mayor concentración son los activos que para el año 2019 tienen un total de \$ 12,090,529.57, que representan el 100 %, los mismos que están financiados por el pasivo, en un porcentaje del 53,88 % y el 46,12 % corresponde al patrimonio; con respecto al año 2020 el total de activos es de \$ 12,972,998.21, que simboliza el 100 % que están costeados por el pasivo en una proporción del 61,96 % y 38,04 %, le corresponde al patrimonio, lo que significa que en los dos períodos los activos están financiados con deuda.

Así mismo, se desarrolló el análisis horizontal, donde se evidenció las variaciones que presentan cada una de las cuentas que integran los balances, en donde los activos que tuvieron un crecimiento del 7,30 % que en valores monetarios son \$ 882,468.64, principalmente por el rubro de cuentas por cobrar que tuvieron un incremento de \$ 1,143,521.29 que representa el 24,06 %, de una forma similar los documentos por cobrar han sufrido un aumentó formidable del \$ 98,548.25,

que simboliza el 13,377.89 %; con respecto a sus pasivos se elevaron drásticamente un 23,39 % que son \$ 1,523,633.43 para el último año, a razón de que los rubros de cuentas por pagar tuvo un aumento del 84,06 % (\$ 427,695.05), ya que, se ha adquirido mercadería a los proveedores, también las obligaciones patronales tuvieron una variación del 112,01 %, que en valores monetarios son \$ 100,203.62; con relación a los pasivos no corrientes su crecimiento es del 54,63 %, es decir, \$ 400,911.95, debido a que se adquirió nuevos créditos a largo plazo en el sector financiero con el objeto de financiar las actividades de la cooperativa. En relación con el patrimonio de la Cooperativa, ha sufrido un decrecimiento voluminoso del -11,50 %, que son \$ -641,163.39, debido a que las reservas que se tenían bajaron notoriamente y se obtuvo pérdida en los años 2019 y 2020.

Por otro lado, dentro de la estructura económica del Estado de Pérdidas y Ganancias para el año 2020 se maneja un gran volumen de los costos demostrando un aumento del 157,78 %, con relación a los ingresos disminuyeron en un-43,93 %, como consecuencia de que las ventas de pasajes, encomiendas, lubricantes, llantas y repuestos decrecieron significativa por motivo de la pandemia COVID-19; haciendo referencia a los gastos tuvieron una disminución del -81,60 %, debido a que las cuentas de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al IESS, entre otras, decrecieron ya que se realizó recorte de personal, basándonos en estos resultados se refleja un desarrollo desfavorable en el excedente del ejercicio.

Por medio de la aplicación de indicadores financieros la Cooperativa de Transportes Loja tiene una liquidez de \$1,22 para el año 2020, lo que es suficiente para hacer frente a sus deudas y obligaciones a corto plazo, dentro de los indicadores de actividad demuestra que los inventarios de la cooperativa rota en 42 días para el año 2019 y para el año 2020 en 53 días, el período de cobro de las cuentas por cobrar es de 61 días para el año 2019 y para el año 2020 de 159 días y las cuentas por pagar en el año 2019 son de 77 días y para el año 2020 se pagan las obligaciones en 183 días.

El nivel de endeudamiento demuestra que Cooperativa de Transportes Loja durante el año 2019 posee un endeudamiento total de \$ 0,54 centavos, equivalente al 54% y para el año 2020 de \$0,62 centavos, equivalente al 62 %, los mismos que demuestran que la empresa tiene un nivel alto de endeudamiento, poniendo en riesgo el capital y la utilidad de los socios; ya que se encuentra por encima del estándar establecido, el cual indica que lo ideal es 0,50 centavos, es decir, el 50%, por lo que se debe tomar las medidas adecuadas para bajar el nivel de endeudamiento y plantear

estrategias para manejar las cuentas por pagar a fin de disminuir el riesgo de no disponer de liquidez para cubrir sus obligaciones.

Otra carencia encontrada por medio de los indicadores de rentabilidad es que la cooperativa no ha sido lucrativa en los años 2019-2020, debido a que por cada dólar en ventas no se ha generado una utilidad; además que cuenta con costos y gastos muy elevados en la operación, consiguiendo así pérdida del ejercicio contable generando escasez del efectivo de las actividades operacionales futuras.

A través de la aplicación del Sistema Dupont se tiene como resultado, que en el período 2019 se obtuvo un rendimiento del activo total cuyos resultados se obtuvieron de multiplicar el margen de utilidad de -0,48 % y para el año 2020 de 5,43 %, no obteniendo utilidad por lo invertido en sus activos totales equivalente a una pérdida de \$ -0.48 centavos para el año 2019 y para el 2020 de \$0,54 centavos, de manera que los activos no están siendo utilizados de manera eficiente, pero aun así se recomienda buscar estrategias que le permitan trabajarlos al 100% y de esa manera producir mayor rentabilidad.

Con respecto al rendimiento sobre el patrimonio para el año 2019 es de -1,04 % y para el año 2020 de -14,26 %, reflejando que por cada dólar que se mantiene en el patrimonio se perdió \$-0.01 centavos y \$ -0,14 centavos respectivamente, valores que al igual que el rendimiento sobre los activos son perjudiciales al tener en cuenta el volumen de ventas con el que cuenta la empresa, donde es necesario que el Gerente de la Cooperativa implemente medidas que estén enfocadas en reducir los costos y gastos; además incrementar las ventas de pasajes, encomiendas, combustible, llantas, repuesto y lubricantes.

El Valor Económico Agregado (EVA), arroja resultados negativos para los años 2019 y 2020, reflejando que a pesar de no obtener utilidad por los servicios que presta, no consigue ese valor agregado adicional, por lo cual los rendimientos son menores a lo que cuesta generarlos y se está destruyendo riqueza para los socios, lo que no le permite crecer económicamente y ser rentable al realizar sus operaciones. Cabe resaltar que el valor para el año 2019 es de \$-615,809.40 y para el año 2020 de \$-1,507,547.08, en el año actual el valor negativo se encuentra más alejado del cero, lo que significa que la Cooperativa Loja no ha tomado las medidas necesarias para mejorar sus resultados. La empresa debe implementar nuevas políticas que le permitan enfrentarse a la nueva realidad y no solo esperar que sus utilidades sean positivas, sino también generar un valor agregado adicional para los socios.

Finalmente, se pretende proporcionar al Gerente una herramienta útil para mejorar la gestión operativa, financiera y administrativa de la Cooperativa de Transportes Loja a través de la presentación del informe financiero basado en los resultados obtenidos de la aplicación del análisis financiero a los períodos 2019-2020 con sus respectivas conclusiones y recomendaciones que permitan una oportuna toma de decisiones.

## 8. Conclusiones

Luego de haber concluido el presente Trabajo de Integración Curricular y una vez analizada la información obtenida del ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA, PERÍODOS 2019-2020, y de haber cumplido satisfactoriamente con los objetivos planteados, se ha llegado a las siguientes conclusiones:

- Los estados financieros presentados de la Cooperativa de Transportes Loja, de los años 2019 y 2020, al finalizar su período contable, no han sido objeto de un minucioso análisis financiero, al fin de conocer y determinar la real situación financiera de la cooperativa y facilitar oportuna toma de decisiones, por parte de los directivos y socios.
- Al analizar la estructura financiera y económica de la Cooperativa Loja y con la ayuda de la aplicación del análisis vertical, en lo referente a los activos, la mayor concentración es en los activos corrientes, especialmente en el rubro de cuentas por cobrar, las mismas que representan el 61,13 % en el año 2019 y el 70,15 % en el año 2020. En cuanto a los pasivos, se afirma que los pasivos corrientes representan un alto porcentaje, es decir, que el 47,81 % en el año 2019 y el 53,22 % en el año 2020; en este rubro se refleja el endeudamiento significativo que la tiene la empresa a corto plazo. Y en el patrimonio, en los dos períodos se ha obtenido pérdida para el año 2019 es del -0,48 % y para el año 2020 del -5,43 %.
- En el análisis horizontal aplicado a la Cooperativa Loja, se determinó las variaciones que se han generado durante los períodos 2020 respecto del 2019, en donde los activos del año 2020 muestran un incremento de 8,10 % en relación con el año 2019, sin embargo, los pasivos en el año 2020 también muestran un incremento del 23,39 % en comparación al año 2019, esto debido a las obligaciones a largo plazo contraídas. El patrimonio de la Cooperativa, en el año 2020, refleja una disminución del -11,50 %, en relación con el año 2019, debido a la pérdida que se obtuvieron en los dos períodos. El resultado de las cuentas del estado de pérdidas y ganancias en el año 2020, muestra que los ingresos decrecieron por las siguientes cuentas: Ventas de servicios que disminuyó con el -55,34%, por concepto de: transporte de pasajeros, encomiendas, taller, almacén, lavadora y lubricadora que no laboraron con normalidad por disposiciones del COE cantonal; también las Devoluciones en ventas disminuyeron en un -58,48%; ya que se han tomado correctivos en los bienes y servicios que ofrece la cooperativa.

- Una vez aplicado los indicadores financieros a la Cooperativa de Transportes Loja, se concluye que la empresa posee una liquidez de \$ 1.22 para el año 2020, para cumplir con sus obligaciones diarias y evitar un desequilibrio económico a futuro, la rotación de cuentas por cobrar es de 2.30 veces para el último período y se cobran en 159 días, debido a que existe una tardanza en el pago por parte de los socios y clientes a la cooperativa; con respecto las cuentas por pagar para el año 2020 rotan 1.99, es decir, que la empresa realizan los pagos en 183 días a sus proveedores.
- Se pudo observar que no existe la aplicación del Valor Económico Agregado (EVA), como una herramienta de vital importancia dentro de la Cooperativa Loja, puesto que existe una fuerte correlación entre el EVA y la toma de decisiones de inversión y financiamiento, ya que su aplicación como herramienta financiera permite conocer su ratio de endeudamiento y ayuda a tomar decisiones correctas, aplicado este indicador se obtuvo que para el año 2019 el Valor Económico Agregado es de \$ -615,809.40 y para el año 2020 de \$ -1,507,547.08, reflejando que a pesar de no obtener utilidad por los servicios que presta, no consigue ese valor agregado adicional, por lo cual los rendimientos son menores a lo que cuesta generarlos y se está destruyendo riqueza para los socios.
- Los cuatro objetivos planteados en el Trabajo de integración Curricular se cumplieron, con el desarrollo del análisis e interpretación a los Estados Financieros de los períodos 2019 y 2020 de la Cooperativa de Transportes Loja, mediante aplicación del análisis vertical y horizontal, así como también la aplicación de los indicadores financieros que nos permitieron medir la liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad de la Cooperativa Loja, para llegar a la presentación del informe de análisis; permitiendo a los socios y directivos de la cooperativa tomen decisiones acertadas.

## 9. Recomendaciones

De acuerdo con las conclusiones planteadas se recomienda lo siguiente.

- Al Gerente y Contadora realizar de forma periódica la aplicación del análisis financiero, tomando como modelo el presente trabajo, de esta manera se logrará tener una visión real de la estructura financiera de la Cooperativa de Transportes Loja, conocer el nivel administrativo al final de cada período contable y de esta manera contribuir a la correcta toma de decisiones por parte de sus directivos y socios.
- Al Gerente de la Cooperativa Loja se recomienda aplicar anualmente el análisis vertical, con el objeto de determinar el peso proporcional de cada cuenta dentro de los estados financieros; y evaluar si la distribución de sus activos está con relación a las fuentes de financiamiento, así como, si sus ingresos le permiten solventar en los gastos incurridos.
- Al Gerente se recomienda realizar el análisis horizontal a los estados financieros de los dos últimos períodos, a fin de conocer los aumentos y disminuciones de cada uno de sus componentes y cómo ha evolucionado la cooperativa durante el transcurso del tiempo, permitiendo tomar decisiones para mejorar las deficiencias encontradas. Además de disminuir el nivel de devoluciones por parte de los clientes, siendo necesario que se implementen y se refuercen los métodos de control en la mercadería como: fechas de caducidad en los lubricantes, que los repuestos estén con sus piezas completas, utilización de empaques o embalajes adecuados.
- Al Gerente y a la Contadora de la Cooperativa Loja se recomienda crear políticas de crédito que ayuden a la cooperativa analizar la capacidad de pago que tiene los socios y clientes, para determinar el monto que pueden dar como crédito sin perjudicarse, además de implementar estrategias para recuperar la cartera vencida estableciendo descuentos o acuerdos de pago que sean factibles para los socios y clientes; también dar seguimiento a las cuentas por pagar en las cuales se deben definir plazos adecuados que les permitan hacer frente a sus obligaciones y así no caer en índices de morosidad o faltar a la confianza de los proveedores.
- A la Contadora de la Cooperativa Loja, aplicar el Valor Económico Agregado (EVA), lo cual permitirá medir la generación de riqueza que produce la cooperativa, por lo que presenta, de una manera clara, si el monto que invirtieron los socios está generando rendimientos, así mismo los socios podrían considerar mejores inversiones, en caso de



que no muestre los resultados esperados se podría poner en marcha un plan de trabajo donde se reflejen mejores resultados.

- A los Directivos y Socios de la Cooperativa de Transportes Loja, que consideren el presente Trabajo de Integración Curricular y las recomendaciones efectuadas a través del análisis financiero, brindadas para el desarrollo progresivo de la empresa y la utilización al máximo de los recursos que disponen e incrementar la calidad del servicio que ofrece la Cooperativa Loja a los ecuatorianos.

## 10. Bibliografía

- ACNUR. (2018). Retrieved from [https://eacnur.org/blog/ventajas-y-caracteristicas-del-cooperativismo-tc\\_alt45664n\\_o\\_pstn\\_o\\_pst/](https://eacnur.org/blog/ventajas-y-caracteristicas-del-cooperativismo-tc_alt45664n_o_pstn_o_pst/)
- Altahona, T. (2009). *Libro práctico sobre contabilidad general*. Porter.
- Anónimo. (2019). *¿Qué es el valor Económico Agregado (EVA) y Cómo se Calcula?* Retrieved from <https://contabilidadparatodos.com/valor-economico-agregado-eva/>
- Bravo, M. (2011). *Contabilidad general*. Quito: 7ma edición.
- Castro, J. (2021). *¿Qué es el estado de resultados y cuáles son sus objetivos?* Retrieved from <https://blog.corponet.com.mx/que-es-el-estado-de-resultados-y-cuales-son-sus-objetivos>
- Cooperativa de Transportes Loja. (n.d.). Retrieved from : <https://cooperativaloja.com.ec/servicios/transporte-terrestre/>
- Cordoba, M. (2012). In *Gestión financiera*. Bogotá: EcoeEdiciones.
- Correa, D. (2018). *“Análisis e interpretación de los estados financieros en la empresa “el pollo serrano”, de la ciudad de loja, períodos 2015-2016.”*. Retrieved from <https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/20861/1/Diana%20Francisca%20Coorea%20Conde..pdf>
- Costa, D. (2012). *Evaluación de la rentabilidad económica y financiera de la Compañía Limitada Fc Celulares, de la Ciudad de Loja período 2010 – 2011*. Retrieved from <https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/1894/1/TESIS.pdf>
- Díaz, H. (2006). *Contabilidad general*. México: INTEL SOFT.
- El Comercio*. (2019). Retrieved from <https://www.elcomercio.com/cartas/importancia-sociedades-cooperativas-cartas-opinion.html>
- Espejo, L. (2007). *Contabilidad General*. Loja: Contabilidad General.
- Espejo, L., & López, G. (2018). *Contabilidad general. Enfoque con normas internacionales de información financiera (NIIF)*. Loja: EDILOJA Cía. Ltda.
- Estupiñan, R. (2012). *Estados Financieros Básicos bajo NIC/NIIF*. Bogota: ECO EDICIONES.

- FAECTA. (n.d.). Retrieved from <https://www.faecta.coop/index.php?id=principios-valores-cooperativos>
- Garcia, V. (2015). *Análisis Financiero*. Mexico: Publicaciones grupo editorial patria.
- Granel, M. (2021). *Sistema Dupont para el análisis de la rentabilidad* . Retrieved from <https://www.rankia.cl/blog/analisis-ipsa/3926169-sistema-dupont-para-analisis-rentabilidad>
- Guajardo, G., & Andrade, N. (2008). *Contabilidad Financiera*. Mexico: editores, S.A. DE C.V.
- Jaramillo, S. (2014). *Auditoria de gestión a la Cooperativa de Transportes “Unión Cariamanga” en la ciudad de Loja, período enero- diciembre 2011*. Retrieved from [https://node1.123dok.com/dt02pdf/123dok\\_es/003/503/3503736.pdf.pdf?X-Amz-Content-Sha256=UNSIGNED-PAYLOAD&X-Amz-Algorithm=AWS4-HMAC-SHA256&X-Amz-Credential=7PKKQ3DUV8RG19BL%2F20211110%2F%2Fs3%2Faws4\\_request&X-Amz-Date=20211110T030357Z&X-Amz-SignedHeaders=h](https://node1.123dok.com/dt02pdf/123dok_es/003/503/3503736.pdf.pdf?X-Amz-Content-Sha256=UNSIGNED-PAYLOAD&X-Amz-Algorithm=AWS4-HMAC-SHA256&X-Amz-Credential=7PKKQ3DUV8RG19BL%2F20211110%2F%2Fs3%2Faws4_request&X-Amz-Date=20211110T030357Z&X-Amz-SignedHeaders=h)
- Ley de Economía Popular y Solidaria. (2017). Retrieved from [https://www.economiasolidaria.org/sites/default/files/Ley\\_de\\_la\\_economia\\_popular\\_y\\_solidaria\\_ecuador.pdf](https://www.economiasolidaria.org/sites/default/files/Ley_de_la_economia_popular_y_solidaria_ecuador.pdf)
- Ley Orgánica de Transporte Terrestre. (2014). Retrieved from <https://www.turismo.gob.ec/wp-content/uploads/2016/04/LEY-ORGANICA-DE-TRANSPORTE-TERRESTRE-TRANSITO-Y-SEGURIDAD-VIAL.pdf>
- Manual para la gestión empresarial de las cooperativas de servicios. (2015). Retrieved from <http://www2.produce.gob.pe/RepositorioAPS/2/jer/-1/LIBRO-V5.pdf>
- Merino, F. (2015). *“Análisis financiero de la Cooperativa de Transportes Loja, período 2012-2013.”*. Retrieved from <https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/12609/1/TESIS%20Fabiola%20Katherine%20Merino%20Puchaicela.pdf>

- Norma Internacional de Contabilidad NIC 1. (2019). Retrieved from <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cr/Documents/audit/documentos/niif-2019/NIC%201%20-%20Presentaci%C3%B3n%20de%20Estados%20Financieros.pdf>
- Norma Internacional de Contabilidad NIC 7. (2016). Retrieved from <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cr/Documents/audit/documentos/niif-2019/NIC%207%20-%20Estado%20de%20Flujos%20de%20Efectivo.pdf>
- Nuñez, N. (2012). *Concepto e importancia de empresa*. Retrieved from <https://es.slideshare.net/natalianunezgomez1/concepto-e-importancia-de-empresa>
- Nuño, P. (2017). *Estado de resultados*. Retrieved from <https://www.emprendepyme.net/el-estado-de-resultados.html>
- Ordóñez, D. (2021). *Análisis financiero a la compañía Hormiconstrucciones Cía. Ltda. de la Ciudad de Loja, período 2018 – 2019*. Retrieved from [file:///C:/Users/pc/Desktop/LIBROS/Diana%20Isabel\\_Ordo%C3%B1ez%20Parra.pdf](file:///C:/Users/pc/Desktop/LIBROS/Diana%20Isabel_Ordo%C3%B1ez%20Parra.pdf)
- Ortiz Anaya, H. (2011). *Análisis financiero aplicado*. Bogota: Curcio Penen.
- Palomares, J., & Peset, M. (2015). *Estados Financieros*. Trillas- Mexico: McGrawHill.
- Prieto, C. (2010). *Análisis Financiero*. Bogotá: FOCO Ediciones.
- Quevedo, C. (2019). *Análisis financiero en “Chiquilladas juntos desde el primer paso” de la Ciudad de Loja, períodos 2015-2016*. Retrieved from <https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/21661/1/CAROLINA%20ELIZABETH%20QUEVEDO%20VEGA%20-%20copia.pdf>
- Reglamento General a la Ley de Cooperativas. (2017). Retrieved from [https://www.inclusion.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2012/07/REGLAMENTO\\_GENERAL\\_A\\_LA\\_LEY\\_DE\\_COOPERATIVAS.pdf](https://www.inclusion.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2012/07/REGLAMENTO_GENERAL_A_LA_LEY_DE_COOPERATIVAS.pdf)
- Reyes, I., Cadena, L., & De León, I. (2014). *La importancia del análisis de los estados financieros en la toma de decisiones*. Retrieved from <https://www.uaeh.edu.mx/scige/boletin/tlahuelilpan/n4/editorial.html>

- Ricra, M. (2014). *Análisis Financiero en las Empresas*. Pacifico Editores.
- Sánchez, J. (2012). *Aplicación de herramientas y técnicas de análisis financiero en la Cooperativa de Transportes Loja –Internacional de la Ciudad de Loja, período 2009 – 2011*”. Retrieved from <https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/4311/1/SÁNCHEZ%20PACHECO%20JHOANA%20ELIZABETH.pdf>
- Soto, C., Ramón, R., Solórzano, A., Sarmiento, C., & Mite, M. (2017). *Análisis de Estados Financieros*. Guayaquil: Grupos COMPAS.
- Universia. (2020). Retrieved from <https://www.universia.net/ec/actualidad/orientacion-academica/que-hace-analista-financiero-profesion-futuro-1167919.html>
- Ureña, O. (2010). *Contabilidad básica*. Bogota: FOCO Ediciones.
- Zapata, P. (2017). *Contabilidad General*. Colombia: Alfaomega.
- Zhanay, X. (2012). “*Evaluacion financiera a la cooperativa de transporte loja de la ciudad de loja período 2010 – 2011*”. Retrieved from <https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/1890/1/TESIS%20XIMENA%20ZHANAY.pdf>

## 11. Anexos

### Carta de aceptación



**COOPERATIVA DE  
TRANSPORTES LOJA**



Oficio Nro. CTL -G- 455-2021

Loja, 27 de septiembre del 2021

Mgtr. Dunia Yaguache Maza

DIRECTORA DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA DE LA  
UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA.

Ciudad. -

De mi consideración:

Por medio del presente en calidad de Gerente General de la "Cooperativa de Transportes Loja" y en contestación a su Of. No.573 -GA-CCA-FJSA-UNL con fecha del 24 de septiembre del 2021, me dirijo a usted deseándole toda clase de éxitos en sus funciones, con la finalidad de comunicar que se autoriza a la Srta. JOSSELYN ANAHI PINEDA CRIOLLO portadora de la cédula de identidad N° 1105660722 a realizar su Proyecto y Tesis de la Cooperativa de Transportes Loja a la que represento, con el tema denominado: ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA, PERIODOS 2019-2020., Trabajo de Titulación que le habilitará para la obtención del Título de Licenciada en Contabilidad y Auditoría, Contador Público - Auditor.

Sin otro particular me suscribo de usted, autorizando a la peticionaria dar uso del presente para los fines relacionados con su titulación.



Atentamente,  
Ing. Mauricio Espinosa Iniguez  
**GERENTE DE COOPERATIVA  
DE TRANSPORTES LOJA**  
**Teléfono: 0969064965**  
[Correogerenciacooploja@gmail.com](mailto:Correogerenciacooploja@gmail.com)

Lauro Guerrero y 10 de Agosto (esq.)  
cooploja@hotmail.com

Boletería: **07 2571849**

Terminal T.: **07 2729014 / 2729015**

PASAJES ON LINE: <https://www.typlus.com/v2/pasajes/#main/>

[www.cooperativajoinc.com.ec](http://www.cooperativajoinc.com.ec)



*...transportamos felicidad!*

Anexo 1:

Registro único de contribuyente de la Cooperativa de Transportes Loja.



**Razón Social**  
COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA

**Número RUC**  
1190006820001

**Representante legal**  
• ESPINOSA IÑIGUEZ MAURICIO ANTONIO

**Estado**  
ACTIVO

**Régimen**  
REGIMEN GENERAL

**Inicio de actividades**  
12/02/1961

**Reinicio de actividades**  
No registra

**Cese de actividades**  
No registra

**Fecha de constitución**  
12/02/1961

**Jurisdicción**  
ZONA 7 / LOJA / LOJA

**Obligado a llevar contabilidad**  
SI

**Tipo**  
SOCIEDADES

**Agente de retención**  
SI

**Domicilio tributario**

**Ubicación geográfica**

**Provincia:** LOJA **Cantón:** LOJA **Parroquia:** SUCRE

**Dirección**

**Barrio:** CUARTO CENTENARIO **Calle:** LAURO GUERRERO **Número:** SN **Intersección:** 10 DE AGOSTO **Referencia:** FRENTE AL HOSPITAL DEL DIA CENTRAL LOJA IESS

**Actividades económicas**

- Q861002 - ACTIVIDADES A CORTO Y A LARGO PLAZO DE CLÍNICAS DEL DÍA, BÁSICAS Y GENERALES, ES DECIR, ACTIVIDADES MÉDICAS, DE DIAGNÓSTICO Y DE TRATAMIENTO.
- H52210101 - ACTIVIDADES RELACIONADAS CON EL TRANSPORTE TERRESTRE DE PASAJEROS; EXPLOTACIÓN DE TERMINALES, ESTACIONES FERROVIARIAS, DE AUTOBUSES, DE MANIPULACIÓN DE MERCANCÍAS.
- G45300002 - VENTA AL POR MENOR DE TODO TIPO DE PARTES, COMPONENTES, SUMINISTROS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS PARA VEHÍCULOS AUTOMOTORES COMO: NEUMÁTICOS (LLANTAS), CÁMARAS DE AIRE PARA NEUMÁTICOS (TUBOS), INCLUYE BUJÍAS, BATERÍAS, EQUIPO DE ILUMINACIÓN PARTES Y PIEZAS ELÉCTRICAS.
- G45200301 - SERVICIOS DE LAVADO, ENGRASADO, PULVERIZADO, ENCERADO, CAMBIOS DE ACEITE, ETCÉTERA.
- H52210102 - ACTIVIDADES RELACIONADAS CON EL TRANSPORTE TERRESTRE DE CARGA; EXPLOTACIÓN DE TERMINALES, ESTACIONES FERROVIARIAS, DE AUTOBUSES, DE MANIPULACIÓN DE MERCANCÍAS.
- L88200202 - ACTIVIDADES DE ALQUILER DE BIENES INMUEBLES A CAMBIO DE UNA RETRIBUCIÓN O POR CONTRATO (LOCALES COMERCIALES).
- H49230101 - TODAS LAS ACTIVIDADES DE TRANSPORTE DE CARGA POR CARRETERA, INCLUIDO EN CAMIONETAS DE TRONCOS, GANADO, TRANSPORTE REFRIGERADO, CARGA PESADA, CARGA A GRANEL, INCLUIDO EL TRANSPORTE EN CAMIONES CISTERNA, AUTOMÓVILES, DESPERDICIOS Y MATERIALES DE DESECHO, SIN RECOGIDA NI ELIMINACIÓN.

**Razón Social**

COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA

**Número RUC**

1190006820001

- H53200002 - SERVICIOS DE RECOLECCIÓN, CLASIFICACIÓN, TRANSPORTE Y ENTREGA DE CORRESPONDENCIA ORDINARIA Y PAQUETES (QUE CUMPLAN DETERMINADAS ESPECIFICACIONES) POR PARTE DE EMPRESAS NO SUJETAS A LA OBLIGACIÓN DE SERVICIO UNIVERSAL. LA ACTIVIDAD PUEDE REALIZARSE EN UNO O VARIOS MEDIOS DE TRANSPORTE PROPIOS (TRANSPORTE PRIVADO) O DE TRANSPORTE PÚBLICO. INCLUYE LA DISTRIBUCIÓN Y ENTREGA DE CORRESPONDENCIA Y PAQUETES Y LA ENTREGA A DOMICILIO.
- H49210202 - TRANSPORTE TERRESTRE DE PASAJEROS POR SISTEMAS DE TRANSPORTE INTERURBANO, QUE PUEDEN ABARCAR LÍNEAS DE AUTOBÚS PROVINCIAL. EL TRANSPORTE SE REALIZA POR RUTAS ESTABLECIDAS SIGUIENDO NORMALMENTE UN HORARIO FIJO, Y EL EMBARQUE Y DESEMBARQUE DE PASAJEROS EN PARADAS ESTABLECIDAS. INCLUYE LA EXPLOTACIÓN DE FUNICULARES, TELEFÉRICOS, ETCÉTERA, QUE FORMEN PARTE DEL SISTEMA DE TRANSPORTE INTERURBANO.
- H53100002 - SERVICIOS DE DISTRIBUCIÓN Y ENTREGA DE CORRESPONDENCIA Y PAQUETES. LA ACTIVIDAD PUEDE REALIZARSE EN UNO O VARIOS MEDIOS DE TRANSPORTE PROPIOS (TRANSPORTE PRIVADO) O DE TRANSPORTE PÚBLICO.
- G45200101 - MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN DE VEHÍCULOS AUTOMOTORES: REPARACIÓN MECÁNICA, ELÉCTRICA, SISTEMAS DE INYECCIÓN ELÉCTRICOS.
- G47300101 - VENTA AL POR MENOR DE COMBUSTIBLES PARA VEHÍCULOS AUTOMOTORES Y MOTOCICLETAS EN ESTABLECIMIENTOS ESPECIALIZADOS.
- G45200102 - MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN DE VEHÍCULOS AUTOMOTORES: CARROCERÍAS, PARTES DE VEHÍCULOS AUTOMOTORES: PARABRISAS, VENTANAS, ASIENTOS Y TAPICERÍAS. INCLUYE EL TRATAMIENTO ANTI ÓXIDO, PINTURAS A PISTOLA O BROCHA A LOS VEHÍCULOS Y AUTOMOTORES Y CARGA DE BATERÍAS.

**Establecimientos****Abiertos**

55

**Cerrados**

2

**Obligaciones tributarias**

- 1021 - DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- 1031 - DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- 4150 CONTRIBUCIÓN ÚNICA Y TEMPORAL PARA SOCIEDADES CON INGRESOS MAYORES O IGUALES A USD 1 MILLÓN
- ANEXO RELACIÓN DEPENDENCIA
- 2011 DECLARACIÓN DE IVA
- ANEXO DE DIVIDENDOS, UTILIDADES O BENEFICIOS - ADI

**i** Las obligaciones tributarias reflejadas en este documento están sujetas a cambios. Revise periódicamente sus obligaciones tributarias en [www.sri.gob.ec](http://www.sri.gob.ec).

**Números del RUC anteriores**

No registra



Código de verificación: CATRCR2021001627554

Fecha y hora de emisión: 29 de junio de 2021 13:21

Dirección IP: 10.1.2.121

Validez del certificado: El presente certificado es válido de conformidad a lo establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000217, publicada en el Tercer Suplemento del Registro Oficial 482 del 19 de marzo de 2015, por lo que no requiere sello ni firma por parte de la Administración Tributaria, mismo que lo puede verificar en la página transaccional SRI en línea y/o en la aplicación SRI Móvil.



Anexo 3:

Estado de Situación Financiera, período 2019.

<b>COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA</b>			
LAURO GUERRERO SN Y 10 DE AGOSTO 1190006820001			
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>			
Al 31 de Diciembre del 2019			
Impreso: 12/09/2020 19:13			
<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>Subtotal por cuenta</b>	<b>Totales</b>
<b>1</b>	<b>ACTIVOS</b>		
<b>1.1</b>	<b>CORRIENTES</b>		<b>7,774,339.80</b>
<b>1.1.1</b>	<b>DISPONIBLE</b>		<b>1,145,797.63</b>
<b>1.1.1.1</b>	<b>CAJA</b>		<b>84,361.65</b>
<b>1.1.1.1.01</b>	<b>EFFECTIVO</b>		<b>81,701.65</b>
1.1.1.1.01.01	EFFECTIVO	26,677.50	
1.1.1.1.01.02	EFFECTIVO GENERAL	19,213.50	
1.1.1.1.01.03	EFFECTIVO ENCOMIENDAS	35,810.65	
1.1.1.1.02	CAJA CHICA	2,400.00	
1.1.1.1.03	FONDO A RENDIR CUENTAS	260.00	
<b>1.1.1.2</b>	<b>COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO</b>		<b>285,762.99</b>
<b>1.1.1.2.01</b>	<b>CUENTAS DE AHORROS</b>		<b>285,762.99</b>
1.1.1.2.01.03	COAC JEP # 406071214300	285,759.01	
1.1.1.2.01.05	COAC PADRE JULIAN LORENTE #440400135864	3.98	
<b>1.1.1.3</b>	<b>BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>		<b>494,502.13</b>
<b>1.1.1.3.01</b>	<b>BANCOS</b>		<b>494,502.13</b>
<b>1.1.1.3.01.01</b>	<b>CUENTAS DE AHORRO</b>		<b>152,834.41</b>
1.1.1.3.01.01.01	BANCO DE LOJA CTA.AHORRO. 2901028214 EXPRESOS	14,011.92	
1.1.1.3.01.01.02	BANCO DE LOJA CTA.AHORRO. 2900177349 FONDO AGUINALDO PASAJES	25,106.44	
1.1.1.3.01.01.03	BANCO DE LOJA CTA.AHORRO. 2101040632 BUS ESPECIAL 2012	3,349.31	
1.1.1.3.01.01.04	BANCO DE LOJA CTA.AHORRO. 2102000393 CAJA COMUN SANTO DOMINGO	0.18	
1.1.1.3.01.01.05	BANCO DE LOJA CTA.AHORRO. 2101007996 FONDO PARABRISAS	2,854.31	
1.1.1.3.01.01.06	BANCO DE LOJA CTA.AHORRO. 2901801741 BUS ESPECIAL 2015	20,508.50	
1.1.1.3.01.01.07	BANCO DE LOJA CTA.AHORRO. 2901858288 ESTACION SERVICIO VOUCHER	290.21	
1.1.1.3.01.01.08	BANCO DEL AUSTRO CTA.AHORRO. 11607756 ESTACION SERVICIO	15,295.06	
1.1.1.3.01.01.09	BANCO DE GUAYAQUIL CTA.AHORRO. 21083173 ESTACION SERVICIO	7,894.93	
1.1.1.3.01.01.10	BANCO DE LOJA CTA.AHORRO 2900543752 CAJA COMUN ENCOMIENDAS	55,358.38	
1.1.1.3.01.01.11	BANCO DE LOJA 2902313465 CTA DE AHORRO PASAJES ONLINE	4,763.65	
1.1.1.3.01.01.12	BANCO DE LOJA 2902352361 CTA DE AHORRO BUS CAMA	3,401.52	
<b>1.1.1.3.01.02</b>	<b>CUENTAS CORRIENTES</b>		<b>341,667.72</b>
1.1.1.3.01.02.01	BANCO LOJA CTA CTTE #1101023324 GENERAL	4,638.58	
1.1.1.3.01.02.02	BANCO LOJA CTA CTTE # 2901209937 FSCT	42,977.67	
1.1.1.3.01.02.03	BANCO LOJA CTA CTTE # 2900544007 CAJA COMUN ENCOMIENDAS	1,001.99	
1.1.1.3.01.02.04	BANCO LOJA CTA CTTE # 2900841318 FONDO AHORRO	153,482.30	
1.1.1.3.01.02.05	BANCO LOJA CTA CTTE # 2901309722 ALMACEN REPUESTOS	44,951.53	
1.1.1.3.01.02.06	BANCO LOJA CTA CTTE # 2900209178 ESTACION SERVICIO	66,727.52	
1.1.1.3.01.02.07	BANCO LOJA CTA CTTE # 1101006403 TALLERES	358.32	
1.1.1.3.01.02.08	BANCO LOJA CTA CTTE # 2901801257 LAVADORA	9,397.65	
1.1.1.3.01.02.09	BANCO LOJA CTA CTE # 2902352219 RESCATES	16,784.44	
1.1.1.3.01.02.10	BANCO PICHINCHA CTA CTTE #2100186394	1,347.72	
<b>1.1.1.4</b>	<b>INVERSIONES EN COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO</b>		<b>61,097.56</b>
1.1.1.4.02	DE 31 A 90 DIAS	21,097.56	
1.1.1.4.04	DE 181 A 360 DIAS	40,000.00	
<b>1.1.1.5</b>	<b>INVERSIONES EN EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO Y PUBLICO</b>		<b>220,073.30</b>
1.1.1.5.04	DE 181 A 360 DIAS	220,073.30	

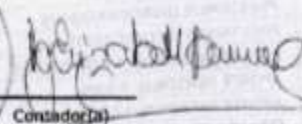
Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
<b>1.1.2.1</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>		<b>4,752,299.14</b>
<b>1.1.2.1.01</b>	<b>CLIENTES</b>		<b>90,687.41</b>
1.1.2.1.01.01	POR VENTAS DE BIENES A CLIENTES	42,634.03	
<b>1.1.2.1.01.03</b>	<b>POR VENTAS DE SERVICIOS A CLIENTES</b>		<b>48,053.38</b>
1.1.2.1.01.03.01	POR VENTAS DE SERVICIOS A CLIENTES	36,863.88	
1.1.2.1.01.03.02	POR VENTAS DE SERVICIOS A CLIENTES TRANSPORTE	11,189.50	
<b>1.1.2.1.02</b>	<b>SOCIOS</b>		<b>4,661,042.58</b>
1.1.2.1.02.01	POR VENTA DE BIENES A SOCIOS	199,628.47	
1.1.2.1.02.02	POR VENTA DE SERVICIOS A SOCIOS	10,657.01	
1.1.2.1.02.03	POR CUOTAS SOCIOS	798,238.87	
1.1.2.1.02.04	POR PRESTAMOS A SOCIOS	3,652,518.23	
<b>1.1.2.1.03</b>	<b>EMPLEADOS Y ADMINISTRADORES</b>		<b>569.15</b>
1.1.2.1.03.01	ANTICIPOS DE REMUNERACIONES	569.15	
<b>1.1.2.2</b>	<b>DOCUMENTOS POR COBRAR</b>		<b>736.65</b>
1.1.2.2.02	DOCUMENTOS POR COBRAR SOCIOS	736.65	
<b>1.1.2.3</b>	<b>GARANTIA E INTERES POR COBRAR</b>		<b>34,430.90</b>
<b>1.1.2.3.01</b>	<b>POR GARANTIAS ENTREGADAS</b>		<b>33,140.56</b>
1.1.2.3.01.01	POR GARANTIAS ARRIENDOS	33,140.56	
<b>1.1.2.3.02</b>	<b>INTERESES POR COBRAR DE INVERSIONES</b>		<b>1,290.34</b>
1.1.2.3.02.01	INTERESES POR COBRAR DE INVERSIONES EN SISTEMA DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	1,290.34	
<b>1.1.2.4</b>	<b>OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>		<b>242,882.22</b>
1.1.2.4.01	CHEQUES PROTESTADOS Y RECHAZADOS	6,608.82	
<b>1.1.2.4.04</b>	<b>OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>		<b>236,273.40</b>
1.1.2.4.04.01	CHEQUES RECIBIDOS X COBRAR	144,054.30	
1.1.2.4.04.02	CUENTAS X COBRAR TARJETAS DE CRÉDITO	2,532.26	
1.1.2.4.04.04	CUENTAS POR COBRAR PROVEEDORES POR NOTAS DE CRÉDITO	28.08	
1.1.2.4.04.05	CUENTAS POR COBRAR A INSTITUCIONES FINANCIERAS	12,573.08	
1.1.2.4.04.06	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	63,553.92	
1.1.2.4.04.07	CUENTAS POR COBRAR NIC IESS	204.95	
1.1.2.4.04.08	CUENTAS POR COBRAR PIURA	13,326.81	
<b>1.1.2.5</b>	<b>ANTICIPO A PROVEEDORES</b>		<b>971,330.67</b>
1.1.2.5.01	ANTICIPOS A PROVEEDORES DE BIENES	100,000.00	
1.1.2.5.02	ANTICIPOS A PROVEEDORES DE SERVICIOS	871,330.67	
<b>1.1.2.6</b>	<b>(-) PROVISION INCOBRABLES DE CUENTAS Y DOC. POR COBRAR</b>		<b>-3,677.73</b>
1.1.2.6.02	(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES CLIENTES	-3,677.73	
<b>1.1.3</b>	<b>INVENTARIOS</b>		<b>588,339.82</b>
<b>1.1.3.1</b>	<b>MATERIA PRIMA</b>		<b>1,327.25</b>
1.1.3.1.01	INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	1,327.25	
<b>1.1.3.2</b>	<b>PRODUCTOS EN PROCESO</b>		<b>215.91</b>
1.1.3.2.01	INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	215.91	
<b>1.1.3.3</b>	<b>PRODUCTOS TERMINADOS EN ALMACÉN ELABORADOS</b>		<b>3,107.49</b>
1.1.3.3.01	INVENT. PROD. TERM. EN ALMACÉN - ELABORADOS	3,107.49	
<b>1.1.3.4</b>	<b>PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN ADQUIRIDOS</b>		<b>571,207.94</b>
<b>1.1.3.4.01</b>	<b>PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN ADQUIRIDOS</b>		<b>571,207.94</b>
1.1.3.4.01.01	INVENTARIO DE LLANTAS Y REPUESTOS	442,899.16	
1.1.3.4.01.02	INVENTARIO DE COMBUSTIBLES	34,336.60	
1.1.3.4.01.03	INVENTARIO DE LUBRICANTES	67,538.32	
1.1.3.4.01.04	INVENTARIO DE MATERIALES	26,433.86	
<b>1.1.3.6</b>	<b>INVENT. PARA CONSUMO INTERNO</b>		<b>12,481.23</b>
1.1.3.6.03	SUMINISTROS DE OFICINA	2,474.23	
1.1.3.6.04	OTROS INSUMOS Y ACCESORIOS	10,007.00	
<b>1.1.4</b>	<b>OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>42,200.50</b>
<b>1.1.4.5</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>42,200.50</b>
<b>1.1.4.5.01</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>42,200.50</b>
1.1.4.5.01.08	IMPUESTOS DIFERIDOS	42,200.50	
<b>1.2</b>	<b>NO CORRIENTES</b>		<b>4,316,189.77</b>
<b>1.2.1</b>	<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>		<b>4,104,980.31</b>
1.2.1.1	TERRENOS	2,309,860.94	
1.2.1.2	EDIFICIOS Y LOCALES	2,124,657.48	
1.2.1.3	CONSTRUCCIONES EN PROCESO	11,028.68	

Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
1.2.1.4	MUEBLES Y ENSERES	213,299.75	
1.2.1.5	MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	45,046.19	
1.2.1.6	EQUIPOS DE OFICINA	160,709.24	
1.2.1.7	EQUIPOS ESPECIALIZADOS	144,481.63	
1.2.1.8	EQUIPOS DE COMPUTACION	214,347.07	
1.2.1.9	VEHICULOS Y EQUIPOS DE TRANSPORTE	1,494,202.01	
<b>1.2.1.11</b>	<b>(-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES , PLANTA Y EQUIPO</b>		<b>-2,612,652.68</b>
1.2.1.11.01	(-) DEPRECIACION ACUM. EDIFICIOS	-695,077.93	
1.2.1.11.02	(-) DEPRECIACION ACUM. MUEBLES Y ENSERES	-179,988.43	
1.2.1.11.03	(-) DEPRECIACION ACUM. MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	-26,100.66	
1.2.1.11.04	(-) DEPRECIACION ACUM. EQUIPO DE OFICINA	-134,887.32	
1.2.1.11.05	(-) DEPRECIACION ACUM DE EQUIPOS ESPECIALIZADOS	-140,521.72	
1.2.1.11.06	(-) DEPRECIACION ACUM. EQUIPO DE COMPUTACION	-193,163.67	
1.2.1.11.07	(-) DEPRECIACION ACUM. VEHICULOS	-1,242,912.95	
<b>1.2.2</b>	<b>GASTOS DIFERIDOS</b>		<b>22,320.54</b>
1.2.2.5	PROGRAMAS DE COMPUTACION	83,654.71	
<b>1.2.2.6</b>	<b>(-) AMORTIZACION ACUMULADA DE GASTOS DIFERIDOS</b>		<b>-61,334.17</b>
1.2.2.6.05	(-) AMORTIZACION ACUMULADA PROGRAMAS DE COMPUTACION	-61,334.17	
<b>1.2.3</b>	<b>OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO</b>		<b>188,888.92</b>
<b>1.2.3.2</b>	<b>INVERSIONES A LARGO PLAZO</b>		<b>188,888.92</b>
1.2.3.2.01	ACCIONES BANCO DE LOJA	2,251.00	
1.2.3.2.02	CERTIFICADOS DE APORTACION FENACOTIP	26,451.00	
1.2.3.2.03	CERTIFICADOS DE APORTACION CACPE LOJA	40.78	
1.2.3.2.04	CERTIFICADOS DE APORTACION UNION DE COOPERATIVAS ULTIP	10,046.14	
1.2.3.2.05	INVERSIONES A LARGO PLAZO MAYOR A 360 DIAS	150,100.00	
<b>TOTAL ACTIVOS:</b>			<b>12,090,529.57</b>
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>		
<b>2.1</b>	<b>CORRIENTES</b>		<b>5,781,032.15</b>
<b>2.1.1</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>		<b>5,781,032.15</b>
<b>2.1.1.1</b>	<b>PROVEEDORES</b>		<b>503,985.49</b>
2.1.1.1.01	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES DE BIENES	433,640.21	
2.1.1.1.02	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES DE SERVICIOS	70,345.28	
<b>2.1.1.2</b>	<b>OBLIGACIONES PATRONALES</b>		<b>89,456.99</b>
2.1.1.2.01	REMUNERACIONES POR PAGAR	1,496.03	
<b>2.1.1.2.02</b>	<b>BENEFICIOS SOCIALES</b>		<b>43,026.07</b>
2.1.1.2.02.01	PROV. DECIMATERCERA REMUNERACION	10,373.09	
2.1.1.2.02.02	PROV. DECIMO CUARTA REMUNERACION	32,652.98	
2.1.1.2.04	FONDO DE RESERVA IEES	2,804.77	
2.1.1.2.09	PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS	10,866.95	
2.1.1.2.10	PRESTAMOS HIPOTECARIOS	1,266.54	
2.1.1.2.11	EXTENSION PLANILLA CONYUGUES	213.83	
2.1.1.2.12	APORTE PERSONAL 9.45%	13,044.10	
2.1.1.2.13	APORTE PATRONAL 12.15%	16,738.70	
<b>2.1.1.3</b>	<b>OBLIGACIONES POR PAGAR AL SRI</b>		<b>78,652.34</b>
2.1.1.3.05	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	36,059.48	
2.1.1.3.08	RETENCION DE LA FUENTE POR PAGAR	5,254.97	
2.1.1.3.09	RETENCION IVA POR PAGAR	8,718.67	
2.1.1.3.10	IVA POR PAGAR	28,619.22	
<b>2.1.1.4</b>	<b>OTRAS RETENCIONES</b>		<b>12,392.57</b>
2.1.1.4.01	RETENCIONES JUDICIALES	406.70	
2.1.1.4.03	RETENCIONES A TERCEROS	11,985.87	
<b>2.1.1.5</b>	<b>FONDOS POR PAGAR</b>		<b>4,953,753.42</b>
<b>2.1.1.5.01</b>	<b>AHORRO DE SOCIOS</b>		<b>4,953,753.42</b>
2.1.1.5.01.01	FONDO AUXILIO ACCIDENTES	716,944.83	
2.1.1.5.01.02	FONDO SEGURO CONTRA TERCEROS	393,635.90	
2.1.1.5.01.03	FONDO RESCATE ACCIDENTES	17,863.79	
2.1.1.5.01.04	FONDO AYUDA ENFERMEDADES	416.25	
2.1.1.5.01.05	FONDO PARABRISAS	5,884.66	
2.1.1.5.01.07	FONDO AGUINALDO POR PASAJES	25,826.97	
2.1.1.5.01.08	FONDO AHORRO SOCIOS	3,792,991.65	

Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
2.1.1.5.01.09	FONDO SEGURO ENCOMIENDAS	189.37	
<b>2.1.1.8</b>	<b>ANTICIPOS DE CLIENTES</b>		<b>25,011.13</b>
2.1.1.8.02	ANTICIPOS DE CLIENTES SERVICIOS	25,011.13	
<b>2.1.1.9</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR VARIOS</b>		<b>117,780.21</b>
<b>2.1.1.9.05</b>	<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR VARIOS</b>		<b>117,780.21</b>
2.1.1.9.05.01	OTRAS CUENTAS POR PAGAR POR COMPENSACIONES SOCIOS	885.18	
2.1.1.9.05.02	OTRAS CUENTAS POR PAGAR POR COLABORACIONES,AYUDAS Y GESTIONES	160.00	
2.1.1.9.05.03	OTRAS CUENTAS POR PAGAR VARIOS	101,780.38	
2.1.1.9.05.05	OTRAS CUENTAS POR PAGAR BONO GOBIERNO	6,600.00	
2.1.1.9.05.11	OTRAS CUENTAS POR PAGAR UTILIDADES AÑOS ANTERIORES	240.38	
2.1.1.9.05.12	OTRAS CUENTAS POR PAGAR A EMPLEADOS	8,114.27	
<b>2.2</b>	<b>NO CORRIENTES</b>		<b>733,886.54</b>
<b>2.2.1</b>	<b>OBLIGACIONES A LARGO PLAZO</b>		<b>733,886.54</b>
<b>2.2.1.8</b>	<b>OBLIGACIONES CON EMPLEADOS</b>		<b>733,886.54</b>
<b>2.2.1.8.01</b>	<b>PROVISIONES POR BENEFICIOS EMPLEADOS</b>		<b>160,594.18</b>
2.2.1.8.01.01	PROV. POR DESAHUCIO	160,594.18	
2.2.1.8.02	JUBILACION PATRONAL	573,292.36	
<b>TOTAL PASIVOS:</b>			<b>6,514,918.69</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>		
<b>3.1</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>		<b>5,575,610.88</b>
<b>3.1.1</b>	<b>APORTES DE LOS SOCIOS</b>		<b>4,769,723.41</b>
<b>3.1.1.1</b>	<b>APORTES DE LOS SOCIOS</b>		<b>4,769,723.41</b>
3.1.1.1.01	CERTIFICADOS DE APORTACION	4,594,868.26	
3.1.1.1.02	AHORRO PARA CERTIFICADOS DE APORTACION	174,855.15	
<b>3.1.2</b>	<b>RESERVAS</b>		<b>964,481.95</b>
<b>3.1.2.1</b>	<b>LEGALES</b>		<b>915,991.52</b>
3.1.2.1.01	RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE	915,991.52	
<b>3.1.2.2</b>	<b>OTRAS RESERVAS ESTATUTARIAS</b>		<b>48,490.43</b>
<b>3.1.2.2.1</b>	<b>OTRAS RESERVAS ESTATUTARIAS</b>		<b>48,490.43</b>
3.1.2.2.1.01	APORTE VOLUNTARIO SOCIOS	48,490.43	
<b>3.1.3</b>	<b>OTROS APORTES PATRIMONIALES</b>		<b>-158,594.48</b>
<b>3.1.3.1</b>	<b>RESULTADOS</b>		<b>-158,594.48</b>
3.1.3.1.02	UTILIDAD DEL EJERCICIO	-58,248.31	
3.1.3.1.04	RESULTADOS ACUMULADOS	-142,603.40	
3.1.3.1.05	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	42,257.23	
<b>TOTAL PATRIMONIO:</b>			<b>5,575,610.88</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO:</b>			<b>12,090,529.57</b>

  
Gerente



  
Contador(a)

Anexo 4:

Estado de Resultados, período 2019.

**COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA**

LAURO GUERRERO SN Y 10 DE AGOSTO  
1190006820001

**ESTADO DE RESULTADOS**

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

Impreso: 12/09/2020 19:41

Código	Cuenta	Socios		Terceros		Totales	
		Subtotal por cuenta	Total	Subtotal por cuenta	Total	Subtotal por cuenta	Total
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>						
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS POR VENTAS</b>		<b>3,059,751.51</b>		<b>24,374,652.32</b>		<b>27,434,403.83</b>
<b>4.1.1</b>	<b>VENTA DE BIENES</b>		<b>2,980,924.11</b>		<b>2,819,577.60</b>		<b>5,800,501.71</b>
<b>4.1.1.1</b>	<b>VENTA DE BIENES GRABADOS CON IVA</b>		<b>2,980,924.11</b>		<b>2,819,577.60</b>		<b>5,800,501.71</b>
4.1.1.1.01	VENTA DE BIENES GRABADOS CON IVA	2,980,924.11		2,819,577.60		5,800,501.71	
<b>4.1.2</b>	<b>VENTA DE SERVICIOS</b>		<b>126,945.88</b>		<b>23,409,962.54</b>		<b>23,536,908.42</b>
<b>4.1.2.1</b>	<b>VENTA DE SERVICIOS GRABADOS CON IVA</b>		<b>120,701.95</b>		<b>2,667,683.14</b>		<b>2,788,385.09</b>
4.1.2.1.01	VENTA DE SERVICIOS GRABADOS CON IVA	119,500.92		23,023.28		142,524.20	
4.1.2.1.02	VENTA DE SERVICIOS POR TRANSPORTE DE ENCOMIENDAS	1,201.03		2,644,659.86		2,645,860.89	
<b>4.1.2.2</b>	<b>VENTA DE SERVICIOS NO GRABADOS CON IVA</b>		<b>6,243.93</b>		<b>20,742,279.40</b>		<b>20,748,523.33</b>
<b>4.1.2.2.01</b>	<b>VENTA DE SERVICIOS NO GRABADOS CON IVA</b>		<b>6,243.93</b>		<b>20,742,279.40</b>		<b>20,748,523.33</b>
4.1.2.2.01.01	VENTA DE SERVICIOS NO GRABADOS CON IVA	4,758.57		174,507.35		179,265.92	
4.1.2.2.01.02	TRANSPORTE DE PASAJEROS	1,480.00		20,532,642.48		20,534,122.48	
4.1.2.2.01.03	TRANSPORTE DE ENCOMIENDAS	5.36		35,129.57		35,134.93	
<b>4.1.3</b>	<b>(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS</b>		<b>-46,882.36</b>		<b>-1,854,844.57</b>		<b>-1,901,726.93</b>
<b>4.1.3.1</b>	<b>(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS</b>		<b>-46,882.36</b>		<b>-1,854,844.57</b>		<b>-1,901,726.93</b>
<b>4.1.3.1.01</b>	<b>(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS</b>		<b>-46,882.36</b>		<b>-1,854,844.57</b>		<b>-1,901,726.93</b>
4.1.3.1.01.01	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS GRABADAS CON IVA	-36,513.73		-23,482.21		-59,995.94	
4.1.3.1.01.02	(-) DEVOLUCIONES EN TRANSPORTE DE PASAJEROS	-422.00		-1,746,107.65		-1,746,529.65	
4.1.3.1.01.03	(-) DEVOLUCIONES EN TRANSPORTE DE ENCOMIENDAS	-11.38		-56,846.71		-56,858.09	
4.1.3.1.01.04	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS IVA 0%	-9,935.25		-28,408.00		-38,343.25	
<b>4.1.4</b>	<b>(-) DESCUENTO EN VENTAS</b>		<b>-1,236.12</b>		<b>-43.25</b>		<b>-1,279.37</b>
<b>4.1.4.1</b>	<b>(-) DESCUENTO EN VENTAS</b>		<b>-1,236.12</b>		<b>-43.25</b>		<b>-1,279.37</b>
4.1.4.1.01	(-) DESCUENTO EN VENTAS	-1,236.12		-43.25		-1,279.37	
<b>4.2</b>	<b>INGRESOS</b>		<b>1,959,430.05</b>		<b>1,095,428.85</b>		<b>3,054,858.90</b>

Código	Cuenta	Socios		Terceros		Totales	
		Subtotal por cuenta	Total	Subtotal por cuenta	Total	Subtotal por cuenta	Total
<b>4.2.1</b>	<b>CUOTAS PARA GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>		<b>1,912,892.45</b>		<b>20,788.39</b>		<b>1,933,680.84</b>
4.2.1.1	CUOTAS PARA GASTOS ADMINISTRATIVOS	1,912,892.45		20,788.39		1,933,680.84	
<b>4.2.3</b>	<b>CUOTAS INGRESO</b>		<b>45,000.00</b>				<b>45,000.00</b>
4.2.3.1	CUOTAS INGRESO SOCIOS	45,000.00				45,000.00	
4.2.4	MULTAS	1,537.60		118.20		1,655.80	
<b>4.2.5</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>				<b>1,074,522.26</b>		<b>1,074,522.26</b>
4.2.5.01	APORTE ESTACION DE SERVICIO			252,000.00		252,000.00	
4.2.5.02	APORTE ENCOMIENDAS BUS CAMA			83,070.31		83,070.31	
4.2.5.03	APORTE FONDO AHORRO			38,427.95		38,427.95	
4.2.5.05	APORTE PASAJES BUS CAMA			361,024.00		361,024.00	
4.2.5.06	APORTE ENCOMIENDAS			340,000.00		340,000.00	
<b>4.3</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>		<b>49,299.45</b>		<b>266,637.87</b>		<b>315,937.32</b>
<b>4.3.1</b>	<b>POR UTILIDADES FINANCIERAS, REGALIAS Y SUBSIDIOS</b>				<b>86,809.69</b>		<b>86,809.69</b>
4.3.1.1	EN INVERSIONES DE RENTA FIJA			60,587.57		60,587.57	
4.3.1.2	EN INVERSIONES DE RENTA VARIABLE			10,088.30		10,088.30	
4.3.1.3	EN INVERSIONES EN OTROS PRODUCTOS FINANCIEROS			16,133.82		16,133.82	
<b>4.3.2</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>		<b>49,299.45</b>		<b>179,828.18</b>		<b>229,127.63</b>
4.3.2.2	ARRENDAMIENTOS	1.35		47,993.56		47,994.91	
4.3.2.4	OTROS INGRESOS VARIOS	49,287.38		131,157.62		180,444.98	
4.3.2.5	ARRIENDO POR PARQUEADERO	10.74		576.77		587.51	
4.3.2.7	SOBRANTES DE EFECTIVO			100.23		100.23	
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>			<b>5,068,481.01</b>		<b>25,736,719.04</b>		<b>30,805,200.05</b>
<b>5</b>	<b>COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS</b>						
<b>5.1</b>	<b>COSTOS DE PRODUCCIÓN</b>		<b>-65.60</b>		<b>-333.09</b>		<b>-398.69</b>
<b>5.1.1</b>	<b>COMPRAS NETAS</b>		<b>-65.60</b>		<b>-333.09</b>		<b>-398.69</b>
5.1.1.4	DESCUENTO EN COMPRAS	-340.37		-1,728.32		-2,068.69	
5.1.1.5	TRANSPORTE EN COMPRAS	274.77		1,395.23		1,670.00	
<b>5.3</b>	<b>COSTO DE VENTAS DE ARTICULOS COMERCIALIZADOS</b>		<b>845,481.42</b>		<b>4,293,183.24</b>		<b>5,138,664.66</b>
<b>5.3.1</b>	<b>COSTO DE VENTAS DE ARTICULOS COMERCIALIZADOS</b>		<b>845,481.42</b>		<b>4,293,183.24</b>		<b>5,138,664.66</b>
<b>5.3.1.1</b>	<b>COSTO DE VENTAS DE ARTICULOS COMERCIALIZADOS</b>		<b>845,481.42</b>		<b>4,293,183.24</b>		<b>5,138,664.66</b>
5.3.1.1.01	COSTO DE VENTAS DE LLANTAS Y REPUESTOS	93,655.46		475,563.43		569,218.89	
5.3.1.1.02	COSTO DE VENTAS DE COMBUSTIBLES	644,148.69		3,270,856.49		3,915,005.18	
5.3.1.1.03	COSTO DE VENTAS DE LUBRICANTES	86,626.17		439,870.14		526,496.31	
5.3.1.1.04	COSTO DE VENTAS DE MATERIAL	20,986.39		106,564.64		127,551.03	

Código	Cuenta	Socios		Terceros		Totales	
		Subtotal por cuenta	Total	Subtotal por cuenta	Total	Subtotal por cuenta	Total
5.3.1.1.05	COSTO DE VENTAS INSUMOS Y ACCESORIOS	64.70		328.55		393.25	
<b>TOTAL DE COSTOS</b>			<b>845,415.82</b>		<b>4,292,850.15</b>		<b>5,138,265.97</b>
<b>6</b>	<b>GASTOS</b>						
<b>6.1</b>	<b>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTA</b>		<b>4,013,336.46</b>		<b>20,378,908.94</b>		<b>24,392,245.40</b>
<b>6.1.1</b>	<b>GASTOS DEL PERSONAL</b>		<b>415,757.85</b>		<b>2,111,134.06</b>		<b>2,526,891.91</b>
<b>6.1.1.1</b>	<b>REMUNERACIONES</b>		<b>292,827.51</b>		<b>1,486,918.71</b>		<b>1,779,746.22</b>
6.1.1.1.01	REMUNERACION BASICA UNIFICADA	200,204.14		1,016,596.01		1,216,800.15	
6.1.1.1.02	HORAS EXTRAS	79,077.81		401,541.09		480,618.90	
6.1.1.1.03	EVENTUALES Y REEMPLAZOS	10,198.88		51,787.82		61,986.70	
6.1.1.1.04	EVENTUALES Y REEMPLAZOS BUS CAMA	3,324.95		16,883.43		20,208.38	
6.1.1.1.05	SUBSIDIO POR ENFERMEDAD	21.73		110.36		132.09	
<b>6.1.1.2</b>	<b>BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES</b>		<b>39,577.16</b>		<b>200,964.81</b>		<b>240,541.97</b>
6.1.1.2.01	DECIMO TERCER SUELDO	23,375.56		118,696.33		142,071.89	
6.1.1.2.02	DECIMO CUARTO SUELDO	14,449.94		73,373.86		87,823.80	
6.1.1.2.04	VACACIONES	1,751.67		8,894.61		10,646.28	
<b>6.1.1.3</b>	<b>GASTOS DE ALIMENTACION, MOVILIZACION Y UNIFORMES</b>		<b>4,629.35</b>		<b>23,506.90</b>		<b>28,136.25</b>
6.1.1.3.01	ALIMENTACION	628.72		3,192.54		3,821.26	
6.1.1.3.02	MOVILIZACION DEL PERSONAL	3.54		17.96		21.50	
6.1.1.3.03	REFRIGERIOS	240.82		1,222.84		1,463.66	
6.1.1.3.04	UNIFORMES Y PRENDAS DE PROTECCION	3,756.27		19,073.56		22,829.83	
<b>6.1.1.4</b>	<b>APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL</b>		<b>54,917.28</b>		<b>278,858.83</b>		<b>333,776.11</b>
6.1.1.4.01	APORTE PATRONAL	34,960.22		177,520.94		212,481.16	
6.1.1.4.02	FONDOS DE RESERVA	19,957.06		101,337.89		121,294.95	
<b>6.1.1.5</b>	<b>PAGO DE DIETAS</b>		<b>5,006.58</b>		<b>25,422.38</b>		<b>30,428.96</b>
6.1.1.5.01	DIETAS A LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION	2,226.47		11,305.59		13,532.06	
6.1.1.5.02	DIETAS A LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE VIGILANCIA	2,780.10		14,116.80		16,896.90	
<b>6.1.1.6</b>	<b>OTROS GASTOS DEL PERSONAL</b>		<b>18,799.97</b>		<b>95,462.43</b>		<b>114,262.40</b>
6.1.1.6.01	DESPIDO INTEMPESTIVO	1,460.04		7,413.81		8,873.85	
6.1.1.6.04	PENSIONES DE JUBILACION POR EL EMPLEADOR	11,122.03		56,475.42		67,597.45	
6.1.1.6.05	DESAHUCIO	2,557.74		12,987.67		15,545.41	
6.1.1.6.06	BONIFICACIONES AL PERSONAL	3,660.16		18,585.53		22,245.69	
<b>6.1.2</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>3,597,578.62</b>		<b>18,267,774.87</b>		<b>21,865,353.49</b>
<b>6.1.2.1</b>	<b>SERVICIOS</b>		<b>3,399,010.27</b>		<b>17,259,485.07</b>		<b>20,658,495.34</b>

Código	Cuenta	Socios		Terceros		Totales	
		Subtotal por cuenta	Total	Subtotal por cuenta	Total	Subtotal por cuenta	Total
6.1.2.1.03	SERVICIOS DE SEGURIDAD Y MONITOREO	39.49		200.51		240.00	
6.1.2.1.04	SERVICIOS DE SEGUROS	1,131.62		5,746.15		6,877.77	
6.1.2.1.05	SERVICIOS DE CORREO	1,414.46		7,182.35		8,596.81	
6.1.2.1.06	ARRENDAMIENTOS	47,125.26		239,292.52		286,417.78	
6.1.2.1.07	COMUNICACION PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	6,892.28		34,997.63		41,889.91	
6.1.2.1.08	SERVICIOS DE LIMPIEZA	481.20		2,443.42		2,924.62	
6.1.2.1.09	SERVICIOS DE TRANSPORTE	3,332,576.89		16,922,149.81		20,254,726.70	
6.1.2.1.10	SERVICIOS DE REFRIGERIO CLIENTES	8,771.33		44,539.02		53,310.35	
<b>6.1.2.2</b>	<b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>		<b>44,333.15</b>		<b>225,114.77</b>		<b>269,447.92</b>
6.1.2.2.01	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES EDIFICIOS Y LOCALES	8,395.79		42,632.14		51,027.93	
6.1.2.2.02	MANTENIMIENTO DE MUEBLES Y ENSERES	148.93		756.21		905.14	
6.1.2.2.03	MANTENIMIENTO DE MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	1,305.39		6,628.52		7,933.91	
6.1.2.2.04	MANTENIMIENTO Y REPARACION EQUIP. OFICINA	201.58		1,023.61		1,225.19	
6.1.2.2.05	MANTENIMIENTO EQUIPO ESPECIALIZADO	385.09		1,955.43		2,340.52	
6.1.2.2.06	MANTENIMIENTO EQUIPO DE COMPUTACION	1,526.07		7,749.08		9,275.15	
6.1.2.2.07	MANTENIMIENTO VEHICULOS	32,370.29		164,369.79		196,740.08	
<b>6.1.2.3</b>	<b>MATERIALES Y SUMINISTROS</b>		<b>32,944.36</b>		<b>167,284.80</b>		<b>200,229.16</b>
6.1.2.3.01	UTILES Y SUMINISTROS DE OFICINA	4,993.57		25,356.33		30,349.90	
6.1.2.3.02	SUMINISTROS DE LIMPIEZA	1,459.83		7,412.75		8,872.58	
6.1.2.3.03	INSUMOS MEDICOS	183.32		930.84		1,114.16	
6.1.2.3.04	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	18,492.37		93,900.53		112,392.90	
6.1.2.3.05	OTROS SUMINISTROS	7,815.27		39,684.35		47,499.62	
<b>6.1.2.4</b>	<b>SISTEMAS TECNOLÓGICOS</b>		<b>8,131.50</b>		<b>41,290.13</b>		<b>49,421.63</b>
6.1.2.4.01	ARRENDAMIENTO DE LICENCIAS DE PAQUETES INFORMATICOS	1,899.87		9,647.15		11,547.02	
6.1.2.4.03	MANTENIMIENTOS DE EQUIPOS INFORMATICOS - SOFTWARE	160.50		814.97		975.47	
6.1.2.4.04	MANTENIMIENTOS DE EQUIPOS INFORMATICOS - HARDWARE	222.46		1,129.59		1,352.05	
6.1.2.4.05	GASTO EN TELECOMUNICACIONES E INTERNET	5,848.68		29,698.41		35,547.09	
<b>6.1.2.5</b>	<b>SERVICIOS COOPERATIVOS</b>		<b>2,192.01</b>		<b>11,130.60</b>		<b>13,322.61</b>
6.1.2.5.03	EDUCACION Y CAPACITACION	1,073.79		5,452.47		6,526.26	
6.1.2.5.04	CONTRIBUCIONES A LA COMUNIDAD	1,118.23		5,678.12		6,796.35	
<b>6.1.2.6</b>	<b>IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES</b>		<b>18,346.43</b>		<b>93,159.44</b>		<b>111,505.87</b>



Código	Cuenta	Socios		Terceros		Totales	
		Subtotal por cuenta	Total	Subtotal por cuenta	Total	Subtotal por cuenta	Total
6.1.2.6.01	IMPUESTOS FISCALES	9,142.28		46,422.63		55,564.91	
6.1.2.6.02	IMPUESTOS MUNICIPALES	4,179.91		21,224.76		25,404.67	
6.1.2.6.05	MATRICULACIÓN VEHICULOS	866.66		4,400.70		5,267.36	
6.1.2.6.07	PERMISO DE BOMBEROS	399.66		2,029.42		2,429.08	
6.1.2.6.09	IVA QUE SE CARGA AL GASTO	3,547.80		18,015.03		21,562.83	
6.1.2.6.10	MULTAS	133.44		677.58		811.02	
6.1.2.6.11	CONTRIBUCIONES CÁMARA DE COMERCIO	76.67		389.33		466.00	
<b>6.1.2.7</b>	<b>SERVICIOS VARIOS</b>		<b>23,131.75</b>		<b>117,458.35</b>		<b>140,590.10</b>
6.1.2.7.03	PAGOS JUDICIALES Y NOTARIALES	496.11		2,519.13		3,015.24	
6.1.2.7.04	HONORARIOS POR SERVICIOS	18,915.28		96,047.93		114,963.21	
6.1.2.7.06	HONORARIOS POR AUDITORIA EXTERNA	842.41		4,277.59		5,120.00	
6.1.2.7.08	APORTES A ORGANISMOS DE INTEGRACION	2,877.96		14,613.69		17,491.65	
<b>6.1.2.8</b>	<b>DEPRECIACIONES</b>		<b>52,746.72</b>		<b>267,837.15</b>		<b>320,583.87</b>
6.1.2.8.01	DEPRECIACION EDIFICIOS Y LOCALES	7,714.31		39,171.70		46,886.01	
6.1.2.8.03	DEPRECIACION MUEBLES Y ENSERES	843.98		4,285.57		5,129.55	
6.1.2.8.04	DEPRECIACION MAQUINARIA, EQUIPOS Y HERRAMIENTAS	475.63		2,415.14		2,890.77	
6.1.2.8.05	DEPRECIACION EQUIPO DE OFICINA	826.16		4,195.09		5,021.25	
6.1.2.8.06	DEPRECIACION EQUIPOS ESPECIALIZADOS	90.80		461.06		551.86	
6.1.2.8.07	DEPRECIACION EQUIPO DE COMPUTACION	2,839.37		14,417.74		17,257.11	
6.1.2.8.08	DEPRECIACION VEHICULOS Y EQ. DE TRANSPORTE	39,956.47		202,890.85		242,847.32	
<b>6.1.2.9</b>	<b>AMORTIZACIONES</b>		<b>2,754.31</b>		<b>13,985.81</b>		<b>16,740.12</b>
6.1.2.9.06	OTRAS AMORTIZACIONES	2,754.31		13,985.81		16,740.12	
<b>6.1.2.10</b>	<b>SERVICIOS BÁSICOS</b>		<b>13,867.05</b>		<b>70,414.07</b>		<b>84,281.12</b>
6.1.2.10.01	ENERG. ELECTRICA	6,091.12		30,929.50		37,020.62	
6.1.2.10.02	SERVICIOS TELEFONICO	3,884.82		19,726.34		23,611.16	
6.1.2.10.03	SERVICIO DE AGUA POTABLE	3,411.23		17,321.53		20,732.76	
6.1.2.10.04	OTROS SERVICIOS BÁSICOS	479.87		2,436.71		2,916.58	
<b>6.1.2.11</b>	<b>CUENTAS INCOBRABLES</b>		<b>66.99</b>		<b>340.19</b>		<b>407.18</b>
6.1.2.11.01	GASTO PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	66.99		340.19		407.18	
<b>6.1.2.12</b>	<b>OTROS GASTOS GENERALES</b>		<b>54.06</b>		<b>274.51</b>		<b>328.57</b>
6.1.2.12.01	GASTOS GENERALES POR DONACIONES	54.06		274.51		328.57	
<b>6.2</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>1,347.16</b>		<b>6,840.61</b>		<b>8,187.77</b>
<b>6.2.1</b>	<b>GASTO EN INTERESES</b>		<b>1,347.16</b>		<b>6,840.61</b>		<b>8,187.77</b>
<b>6.2.1.1</b>	<b>GASTO EN INTERESES</b>		<b>1,347.16</b>		<b>6,840.61</b>		<b>8,187.77</b>
6.2.1.1.02	GASTO EN INT. INSTITUCIONES SECTOR FINANCIERO	1,347.16		6,840.61		8,187.77	
<b>6.3</b>	<b>OTROS GASTOS</b>		<b>217,965.35</b>		<b>1,106,783.87</b>		<b>1,324,749.22</b>

Código	Cuenta	Socios		Terceros		Totales	
		Subtotal por cuenta	Total	Subtotal por cuenta	Total	Subtotal por cuenta	Total
6.3.1	OTROS GASTOS NO OPERACIONALES		1,886.33		9,578.43		11,464.76
6.3.1.1	OTROS GASTOS NO OPERACIONALES		1,886.33		9,578.43		11,464.76
6.3.1.1.02	COMISIONES POR SERVICIOS DE GESTION	1,739.43		8,832.47		10,571.90	
6.3.1.1.04	GASTO POR RETENCIONES ASUMIDAS	5.31		26.94		32.25	
6.3.1.1.05	DIFERENCIAS POR CONTABILIZACIONES EN CALCULOS A 2 DECIMALES	141.60		719.01		860.61	
6.3.4	OTROS GASTOS		216,079.02		1,097,205.44		1,313,284.46
6.3.4.1	OTROS GASTOS		216,079.02		1,097,205.44		1,313,284.46
6.3.4.1.01	OTROS GASTOS	9,134.77		46,384.52		55,519.29	
6.3.4.1.02	OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES	29,738.85		151,007.86		180,746.71	
6.3.4.1.03	APORTES GASTOS ADMINISTRATIVOS MATRIZ	177,205.39		899,813.07		1,077,018.46	
<b>TOTAL DE GASTOS</b>			<b>4,232,648.98</b>		<b>21,492,533.41</b>		<b>25,725,182.39</b>
<b>RESULTADOS</b>							
	(+) TOTAL DE INGRESOS		5,068,481.01		25,736,719.04		30,805,200.05
	(-) TOTAL DE COSTOS Y GASTOS		5,078,064.80		25,785,383.56		30,863,448.36
	<b>(=) EXCEDENTE/DEFICIT</b>		<b>-9,583.79</b>		<b>0.00</b>		<b>-9,583.79</b>
	<b>(=) UTILIDAD/PERDIDA</b>		<b>0.00</b>		<b>-48,664.52</b>		<b>-48,664.52</b>

*[Firma]*  
Gerente



*[Firma]*  
Contador(a)

Anexo 5:

Estado de Situación Financiera, período 2020.

COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA			
LAURO GUTIERREZ SR Y CA S DE AGOSTO			
1190004820001			
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>			
Al 31 de Diciembre del 2020			
Impreso: 20/04/2021 08:57			
Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
1	ACTIVOS		
1.1	CORRIENTES		8,494,294.57
1.1.1	DISPONIBLE		883,976.95
1.1.1.01	CAJA		165,792.90
1.1.1.01.01	EFFECTIVO		103,220.90
1.1.1.01.01.01	EFFECTIVO	83,225.50	
1.1.1.01.01.02	EFFECTIVO GENERAL	9,961.84	
1.1.1.01.01.03	EFFECTIVO ENCOMENDAS	30,743.56	
1.1.1.01.02	CAJA CHICA	1,700.00	
1.1.1.01.03	FONDO A RENDIR CUENTAS	260.00	
1.1.1.02	COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO		54.53
1.1.1.02.01	CUENTAS DE AHORROS		54.53
1.1.1.02.01.01	CCMC JEP # 406071214300	50.17	
1.1.1.02.01.02	CCMC PADRE JULIAN LORENTE #440400135884	4.36	
1.1.1.03	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS		641,756.29
1.1.1.03.01	BANCOS		641,756.29
1.1.1.03.01.01	CUENTAS DE AHORRO		496,280.00
1.1.1.03.01.01.01	BANCO DE LOJA CTA.AHORRO. 2901028214 EXPRESOS	7,796.77	
1.1.1.03.01.01.02	BANCO DE LOJA CTA.AHORRO. 2900177243 FONDO ADONALDO PASAJES	15,374.26	
1.1.1.03.01.01.03	BANCO DE LOJA CTA.AHORRO. 2101849832 TERCER GRUPO	73,808.98	
1.1.1.03.01.01.04	BANCO DE LOJA CTA.AHORRO. 2102005383 SEGUNDO GRUPO	296,832.74	
1.1.1.03.01.01.05	BANCO DE LOJA CTA.AHORRO. 2101007986 FONDO PARADISAS	706.84	
1.1.1.03.01.01.06	BANCO DE LOJA CTA.AHORRO. 2901801741 PRIMER GRUPO	17,863.38	
1.1.1.03.01.01.07	BANCO DE LOJA CTA.AHORRO. 2901858788 ESTACION SERVICIO	59.82	
1.1.1.03.01.01.08	BANCO DEL AUSTRO CTA.AHORRO. 11807756 ESTACION SERVICIO	25,890.38	
1.1.1.03.01.01.09	BANCO DE GUAYAQUIL CTA.AHORRO. 21083173 ESTACION SERVICIO	3,583.64	
1.1.1.03.01.01.10	BANCO DE LOJA CTA.AHORRO 2900543752 CAJA COMUN ENCOMENDAS	47,311.52	
1.1.1.03.01.01.11	BANCO DE LOJA 2902013485 CTA DE AHORRO PASAJES ONLINE	6,041.25	
1.1.1.03.01.01.12	BANCO DE LOJA 2902352361 CTA DE AHORRO BUS CAMA	1,440.27	
1.1.1.03.01.02	CUENTAS CORRIENTES		145,467.20
1.1.1.03.01.02.01	BANCO LOJA CTA CTTE #1101023324 GENERAL	3,445.70	
1.1.1.03.01.02.02	BANCO LOJA CTA CTTE # 2961288937 FICET	6.70	
1.1.1.03.01.02.03	BANCO LOJA CTA CTTE # 2908844607 CAJA COMUN	3,358.50	
1.1.1.03.01.02.04	BANCO LOJA CTA CTTE # 2906841318 FONDO AHORRO	13,987.06	
1.1.1.03.01.02.05	BANCO LOJA CTA CTTE # 2901909722 ALMACEN REPUESTOS	13,001.71	
1.1.1.03.01.02.06	BANCO LOJA CTA CTTE # 2900708178 ESTACION SERVICIO	65,256.72	
1.1.1.03.01.02.07	BANCO LOJA CTA CTTE # 1101005463 TALLERES	8,155.24	
1.1.1.03.01.02.08	BANCO LOJA CTA CTTE # 2901801757 LAVANDORA	24,528.40	
1.1.1.03.01.02.09	BANCO LOJA CTA CTE # 2902052219 RESCATES	7,548.94	
1.1.1.03.01.02.10	BANCO PROHINCHA CTA CTTE #2100190294	6,540.89	
1.1.1.03.01.02.11	BANCO PROHINCHA CTA CTTE #2205585021 BUSES CAMA	30.34	
1.1.1.05	INVERSIONES EN EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO Y PÚBLICO		136,375.23
1.1.1.05.03	DE 31 A 90 DIAS	101,699.23	
1.1.1.05.04	DE 181 A 360 DIAS	34,676.00	
1.1.2	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A CORTO PLAZO		6,840,033.85
1.1.2.01	CUENTAS POR COBRAR		5,895,830.43
1.1.2.01.01	CLIENTES		115,581.34
1.1.2.01.01.01	POR VENTAS DE BIENES A CLIENTES	70,115.66	
1.1.2.01.01.02	POR VENTAS DE SERVICIOS A CLIENTES		45,465.68

Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
1.1.2.01.01.02.01	POR VENTAS DE SERVICIOS A CLIENTES	20,586.15	
1.1.2.01.01.02.02	POR VENTAS DE SERVICIOS A CLIENTES TRANSPORTE	12,403.00	
1.1.2.01.01.02.03	CUENTAS POR COBRAR A INSTITUCIONES FINANCIERAS	6,398.61	
1.1.2.01.01.02.05	OTRAS CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	6,064.92	
<b>1.1.2.01.02</b>	<b>SOCIOS/ASOCIADOS</b>		<b>5,774,302.10</b>
1.1.2.01.02.01	POR VENTA DE BIENES A SOCIOS	677,120.23	
1.1.2.01.02.02	POR VENTA DE SERVICIOS A SOCIOS	30,839.33	
1.1.2.01.02.03	POR CUOTAS SOCIOS	954,227.74	
1.1.2.01.02.04	POR PRESTAMOS A SOCIOS	3,011,493.94	
1.1.2.01.02.05	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR SOCIOS	384,348.83	
1.1.2.01.02.06	CUENTAS POR COBRAR RURA	13,326.61	
1.1.2.01.02.07	CUENTAS POR COBRAR APORTES SOCIOS PRESUMIESTO	3,045.12	
<b>1.1.2.01.03</b>	<b>EMPLEADOS</b>		<b>5,937.09</b>
1.1.2.01.03.01	ANTICIPOS DE REMUNERACIONES	3,634.37	
1.1.2.01.03.03	CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	39.50	
1.1.2.01.03.04	CUENTAS POR COBRAR INC BSS	502.22	
1.1.2.01.03.05	CUENTA POR COBRAR EMPLEADO	1,770.00	
<b>1.1.2.02</b>	<b>DOCUMENTOS POR COBRAR</b>		<b>99,294.90</b>
<b>1.1.2.02.01</b>	<b>DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES</b>		<b>4,409.31</b>
1.1.2.02.01.01	DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	2,560.06	
1.1.2.02.01.02	DOCUMENTOS X COBRAR TARJETAS DE CREDITO	1,809.31	
<b>1.1.2.02.02</b>	<b>DOCUMENTOS POR COBRAR SOCIOS</b>		<b>94,875.69</b>
1.1.2.02.02.01	DOCUMENTOS POR COBRAR SOCIOS	40,035.85	
1.1.2.02.02.02	CHEQUES RECIBIDOS X COBRAR	54,839.73	
<b>1.1.2.03</b>	<b>GARANTIA E INTERES POR COBRAR</b>		<b>35,189.85</b>
<b>1.1.2.03.01</b>	<b>GARANTIAS ENTREGADAS</b>		<b>35,189.85</b>
1.1.2.03.01.01	POR GARANTIAS ARRIENDOS	35,189.85	
<b>1.1.2.05</b>	<b>ANTICIPO A PROVEEDORES</b>		<b>514,229.99</b>
1.1.2.05.01	ANTICIPOS A PROVEEDORES DE BIENES	100,000.00	
1.1.2.05.02	ANTICIPOS A PROVEEDORES DE SERVICIOS	714,229.99	
<b>1.1.2.06</b>	<b>(-) PROVISION INCOBRABLES DE CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>		<b>-4,491.23</b>
1.1.2.06.02	(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES CLIENTES	-4,428.97	
1.1.2.06.04	(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES A OTRAS CTAS Y DCTOS POR COBRAR	-62.26	
<b>1.1.3</b>	<b>INVENTARIOS</b>		<b>519,481.15</b>
<b>1.1.3.01</b>	<b>MATERIA PRIMA</b>		<b>1,789.21</b>
1.1.3.01.01	INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	1,789.21	
<b>1.1.3.03</b>	<b>PRODUCTOS TERMINADOS</b>		<b>2,305.00</b>
1.1.3.03.01	INVENT. PROD. TERM. EN ALMACÉN - ELABORADOS	2,305.00	
<b>1.1.3.04</b>	<b>MERCADERIA EN ALMACEN ADQUIRIDOS</b>		<b>507,143.42</b>
<b>1.1.3.04.01</b>	<b>PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACEN ADQUIRIDOS</b>		<b>507,143.42</b>
1.1.3.04.01.01	INVENTARIO DE LLANTAS Y REPUESTOS	338,696.12	
1.1.3.04.01.02	INVENTARIO DE COMBUSTIBLES	47,853.20	
1.1.3.04.01.03	INVENTARIO DE LUBRICANTES	91,140.47	
1.1.3.04.01.04	INVENTARIO DE MATERIALES	29,451.63	
<b>1.1.3.06</b>	<b>CONSUMO INTERNO</b>		<b>8,243.52</b>
1.1.3.06.03	SUMINISTROS DE OFICINA	581.84	
1.1.3.06.04	OTROS INSUMOS Y ACCESORIOS	7,741.68	
<b>1.1.4</b>	<b>OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>160,792.52</b>
<b>1.1.4.03</b>	<b>IMPUESTOS AL GRI POR COBRAR</b>		<b>13,042.58</b>
<b>1.1.4.03.02</b>	<b>RETENCIONES EN LA FUENTE</b>		<b>13,042.58</b>
1.1.4.03.02.01	RETENCIONES EN LA FUENTE EN VENTAS	4,712.09	
1.1.4.03.02.02	RETENCION IMP. A LA RENTA 8X1000	8,330.49	
<b>1.1.4.04</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>147,749.94</b>
<b>1.1.4.04.01</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>147,749.94</b>
1.1.4.04.01.08	IMPUESTOS DIFERIDOS	147,749.94	
<b>1.2</b>	<b>NO CORRIENTES</b>		<b>4,566,714.54</b>
<b>1.2.1</b>	<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>		<b>4,453,257.00</b>
1.2.1.01	TERRENOS	2,309,860.94	
1.2.1.02	EDIFICIOS Y LOCALES	2,170,105.54	
1.2.1.03	CONSTRUCCIONES EN PROCESO	11,654.51	

Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
1.2.1.04	MUEBLES Y ENSERES	221,733.51	
1.2.1.05	MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	45,991.81	
1.2.1.06	EQUIPOS DE OFICINA	154,293.24	
1.2.1.07	EQUIPOS ESPECIALIZADOS	145,176.13	
1.2.1.08	EQUIPOS DE COMPUTACION	217,394.43	
1.2.1.09	VEHICULOS	2,181,702.01	
1.2.1.11	DEPRECIACION ACUMULADA		-3,014,864.52
1.2.1.11.01	(+) DEPRECIACION ACUM. EDIFICIOS Y LOCALES	-799,537.02	
1.2.1.11.02	(+) DEPRECIACION ACUM. MUEBLES Y ENSERES	-185,605.54	
1.2.1.11.03	(+) DEPRECIACION ACUM. MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	-29,211.42	
1.2.1.11.04	(+) DEPRECIACION ACUM. EQUIPO DE OFICINA	-139,875.57	
1.2.1.11.05	(+) DEPRECIACION ACUM. DE EQUIPOS ESPECIALIZADOS	-143,307.66	
1.2.1.11.06	(+) DEPRECIACION ACUM. EQUIPO DE COMPUTACION	-295,302.66	
1.2.1.11.07	(+) DEPRECIACION ACUM. VEHICULOS	-1,521,514.44	
1.2.2	GASTOS DIFERIDOS		27,148.97
1.2.2.01	GASTOS DE IRISU POR ARRENDAMIENTO	26,251.75	
1.2.2.04	PROGRAMAS DE COMPUTACION	82,654.71	
1.2.2.05	(-) AMORTIZACION ACUMULADA DE GASTOS DIFERIDOS		-76,757.49
1.2.2.05.04	(-) AMORTIZACION ACUMULADA PROGRAMAS DE COMPUTACION	-76,757.49	
1.2.3	OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO		86,367.89
1.2.3.01	CUENTAS Y DCTOS. POR COBRAR A LARGO PLAZO		13,955.96
1.2.3.01.02	INSTITUCIONES PUBLICAS	13,955.96	
1.2.3.02	INVERSIONES A LARGO PLAZO		74,251.92
1.2.3.02.01	ACCIONES BANCO DE LOJA	2,514.09	
1.2.3.02.02	CERTIFICADOS DE APORTACION FENACOTIP	25,751.06	
1.2.3.02.03	CERTIFICADOS DE APORTACION CACPE LOJA	40.78	
1.2.3.02.04	CERTIFICADOS DE APORTACION UNION DE COOPERATIVAS ULTP	16,046.14	
1.2.3.02.05	INVERSIONES A LARGO PLAZO MAYOR A 360 DIAS	35,900.00	
<b>TOTAL ACTIVOS:</b>			<b>12,972,999.11</b>
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>		
2.1	<b>CORRIENTES</b>		6,903,753.63
2.1.1	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>		6,903,753.63
2.1.1.01	<b>PROVEEDORES</b>		921,580.54
2.1.1.01.01	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDOR DE BIENES	890,138.45	
2.1.1.01.02	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDOR DE SERVICIOS	71,542.09	
2.1.1.02	<b>OBLIGACIONES PATRONALES</b>		189,690.21
2.1.1.02.01	SUELDOS Y SALARIOS	115,979.66	
2.1.1.02.02	PROV. DECIMO TERCER SUeldo	9,837.09	
2.1.1.02.03	PROV. DECIMO CUARTO SUeldo	24,850.89	
2.1.1.02.05	<b>APORTES AL IESS</b>		36,864.93
2.1.1.02.05.01	PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS	9,702.91	
2.1.1.02.05.02	PRESTAMOS HIPOTECARIOS	1,266.83	
2.1.1.02.05.03	EXTENSION PLANILLA CONYUGUES	153.93	
2.1.1.02.05.04	APORTE PERSONAL 9.45%	11,138.16	
2.1.1.02.05.05	APORTE PATRONAL 12.15%	14,623.20	
2.1.1.02.06	FONDO DE RESERVA IESS	2,999.44	
2.1.1.03	<b>OBLIGACIONES POR PAGAR AL SRI</b>		185,658.06
2.1.1.03.01	<b>RETENCIONES EN LA FUENTE DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		3,983.66
2.1.1.03.01.05	RETENCION DE LA FUENTE POR PAGAR	3,983.66	
2.1.1.03.02	<b>RETENCIONES EN LA FUENTE DEL IVA</b>		90,546.33
2.1.1.03.02.06	RETENCION IVA POR PAGAR	6,437.10	
2.1.1.03.02.07	IVA POR PAGAR	84,209.83	
2.1.1.03.05	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	11,827.47	
2.1.1.04	<b>OTRAS RETENCIONES</b>		11,154.39
2.1.1.04.01	RETENCIONES JUDICIALES	81.70	
2.1.1.04.03	RETENCIONES A TERCEROS	11,082.69	
2.1.1.05	<b>CUENTAS POR PAGAR SOCIOS/ASOCIADOS</b>		4,893,348.89
2.1.1.05.01	<b>FONDOS POR PAGAR SOCIOS/ASOCIADOS</b>		4,893,348.89
2.1.1.05.01.01	FONDO AUXILIO ACCIDENTES	689,254.73	
2.1.1.05.01.02	FONDO SEGURO CONTRA TERCEROS	329,266.97	

Código	Cuentas	Subtotal por cuenta	Totales
2.1.1.05.01.03	FONDO RESCATE ACCIDENTES	19,716.58	
2.1.1.05.01.04	FONDO AYUDA ENFERMEDADES	80.00	
2.1.1.05.01.05	FONDO PARABRISA	1,334.03	
2.1.1.05.01.07	FONDO AGUINALDO POR PASAJES	13,018.93	
2.1.1.05.01.08	FONDO AHORRO SOCIOS	3,835,291.55	
2.1.1.05.01.09	FONDO SEGURO ENCOMENDAS	6,406.91	
2.1.1.08	ANTICIPOS DE CLIENTES		637,973.34
2.1.1.08.01	ANTICIPO DE CLIENTES RIFES	350.00	
2.1.1.08.02	ANTICIPO DE CLIENTES SERVICIOS	637,623.34	
2.1.1.09	CUENTAS POR PAGAR VARIOS		134,278.18
2.1.1.09.01	PROVISIONES POR PAGAR		133,408.97
2.1.1.09.01.01	OTRAS CUENTAS POR PAGAR VARIOS		133,408.97
2.1.1.09.01.01.01	OTRAS CUENTAS POR PAGAR POR COMPENSACIONES SOCIOS	508.00	
2.1.1.09.01.01.03	OTRAS CUENTAS POR PAGAR VARIOS	100,338.50	
2.1.1.09.01.01.04	OTRAS CUENTAS POR PAGAR CHEQUES GRADOS Y NO COBRADOS	25,717.73	
2.1.1.09.01.01.05	OTRAS CUENTAS POR PAGAR BONO GOBIERNO	6,600.00	
2.1.1.09.01.01.11	OTRAS CUENTAS POR PAGAR UTILIDADES AÑOS ANTERIORES	87.00	
2.1.1.09.01.01.12	OTRAS CUENTAS POR PAGAR A EMPLEADOS	105.54	
2.1.1.09.04	DEPÓSITOS NO IDENTIFICADOS	868.31	
2.2	NO CORRIENTES		1,134,798.48
2.2.1	OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO		468,521.96
2.2.1.02	CON ENTIDADES FINANCIERAS DE LOS SECTORES PRIVADOS Y/O PUBLICO		468,521.96
2.2.1.02.02	BANCA PRIVADA	468,521.96	
2.2.2	OBLIGACIONES CON EMPLEADOS		668,276.53
2.2.2.02	JUBILACION PATRONAL		668,276.53
2.2.2.02.01	PRON. POR DESAHUCIO	124,796.80	
2.2.2.02.02	JUBILACION PATRONAL	543,479.73	
<b>TOTAL PASIVOS:</b>			<b>8,038,552.12</b>
3	PATRIMONIO		
3.1	CAPITAL		4,934,446.99
3.1.1	CAPITAL SOCIAL		4,775,383.41
3.1.1.02	CERTIFICADOS DE APORTACION		4,775,383.41
3.1.1.02.01	AHORRO PARA CERTIFICADOS DE APORTACION	180,515.15	
3.1.1.02.02	CERTIFICADOS DE APORTACION	4,594,868.26	
3.1.2	RESERVAS		915,991.52
3.1.2.01	LEGALES		915,991.52
3.1.2.01.01	RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE	915,991.52	
3.1.3	DONACIONES		147,806.57
3.1.3.01	DONACIONES		147,806.57
3.1.3.01.01	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	147,806.57	
3.1.4	RESULTADOS		-904,734.61
3.1.4.01	RESULTADOS		-904,734.61
3.1.4.01.03	PÉRDIDA DEL EJERCICIO	-780,882.90	
3.1.4.01.04	RESULTADOS ACUMULADOS	-200,851.71	
<b>TOTAL PATRIMONIO:</b>			<b>4,934,446.99</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO:</b>			<b>12,972,999.11</b>

  
 Gerente  


  
 Contador(a)  


Anexo 6:

Estado de Resultados, período 2020.

Pág. 1 de 5

**COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA**  
 LAJÓN GUAYMBENO SAN Y 18 DE AGOSTO  
 1150006420901

**ESTADO DE RESULTADOS**

Período: desde 01-01-2020 hasta 31-12-2019

Ingreso: 26/04/2021 08:59

Código	Cuenta	Socios		Terceros		Totales	
		Subtotal por cuenta	Total	Subtotal por cuenta	Total	Subtotal por cuenta	Total
4	<b>INGRESOS</b>						
4.1	<b>INGRESOS POR VENTAS</b>		1,945,841.01		11,813,858.82		13,759,699.83
4.1.1	<b>VENTA DE BIENES</b>		1,905,362.04		2,137,411.15		4,042,773.19
4.1.1.01	<b>VENTA DE BIENES GRABADOS CON IVA</b>		1,905,362.04		2,137,411.15		4,042,773.19
4.1.1.01.01	VENTA DE BIENES GRABADOS CON IVA	1,825,382.04		2,137,411.15		4,042,773.19	
4.1.2	<b>VENTA DE SERVICIOS</b>		85,132.18		10,426,158.37		10,511,291.55
4.1.2.01	<b>VENTA DE SERVICIOS GRABADOS CON IVA</b>		81,753.18		2,541,394.12		2,623,147.30
4.1.2.01.01	VENTA DE SERVICIOS GRABADOS CON IVA	81,098.58		37,855.81		118,954.39	
4.1.2.01.02	VENTA DE SERVICIOS GRABADOS POR ENVÍO DE ENCOMIENDAS	592.84		2,493,716.82		2,500,309.66	
4.1.2.01.03	VENTA DE SERVICIOS GRABADOS POR PARQUEADERO	83.56		4,027.39		4,115.37	
4.1.2.02	<b>VENTA DE SERVICIOS NO GRABADOS CON IVA</b>		3,380.00		7,884,764.25		7,888,144.25
4.1.2.02.01	<b>VENTA DE SERVICIOS NO GRABADOS CON IVA</b>		3,380.00		7,884,764.25		7,888,144.25
4.1.2.02.01.01	VENTA DE SERVICIOS NO GRABADOS CON IVA	3,090.00		25,274.50		32,364.50	
4.1.2.02.01.02	TRANSPORTE DE PASAJEROS	272.50		7,792,853.07		7,793,125.57	
4.1.2.02.01.03	TRANSPORTE DE ENCOMIENDAS	18.00		62,636.68		62,654.68	
4.1.3	<b>(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS</b>		-37,816.12		-748,017.11		-785,833.23
4.1.3.01	<b>(-) DEVOLUCIONES EN BIENES</b>		-37,816.12		-748,017.11		-785,833.23
4.1.3.01.01	<b>(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS</b>		-37,816.12		-748,017.11		-785,833.23
4.1.3.01.01.01	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS GRABADAS CON IVA	-91,182.37		-28,482.56		-59,965.33	
4.1.3.01.01.02	(-) DEVOLUCIONES EN TRANSPORTE DE PASAJEROS	-81.00		-671,549.72		-671,630.72	
4.1.3.01.01.03	(-) DEVOLUCIONES POR ENVÍO DE ENCOMIENDAS	-11.81		-45,600.93		-45,612.54	
4.1.3.01.01.04	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS IVA 0%	6,381.14				6,281.14	
4.1.3.01.01.05	(-) DEVOLUCIONES POR ENVÍO DE ENCOMIENDAS IVA 0%			-3,363.50		-3,363.50	
4.1.4	<b>(-) DESCUENTO EN VENTAS</b>		-7,238.00		-992.40		-7,830.58
4.1.4.02	(-) DESCUENTO EN VENTA DE SERVICIOS	-7,238.00		892.40		-7,830.58	
4.2	<b>INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES</b>		1,351,372.15		2,062,396.31		3,413,768.46
4.2.1	<b>INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES</b>		1,351,372.15		2,062,396.31		3,413,768.46
4.2.1.01	CUOTAS DE ADMINISTRACIÓN	1,318,943.15		209,489.22		1,528,432.37	
4.2.1.03	<b>CUOTAS INGRESO</b>		15,000.00			15,000.00	15,000.00
4.2.1.03.01	CUOTAS INGRESO SOCIOS	15,000.00				15,000.00	
4.2.1.04	MULTAS	800.00				800.00	
4.2.1.05	<b>INGRESOS VARIOS</b>		16,629.00		1,852,907.09		1,869,536.09
4.2.1.05.01	APORTE ESTACION DE SERVICIO			287,600.00		287,600.00	
4.2.1.05.02	APORTE ENCOMIENDAS BUS CANA			43,322.99		43,322.99	

Código	Cuenta	Socios		Terceros		Totales	
		Subtotal por cuenta	Total	Subtotal por cuenta	Total	Subtotal por cuenta	Total
4.2.1.05.03	APORTE FONDO AHORRO			60,744.20		60,744.20	
4.2.1.05.05	APORTE PASAJES BUS CAMA			166,253.40		166,253.40	
4.2.1.05.06	APORTE ENCOMIENDAS			929,306.36		929,306.36	
4.2.1.05.07	APORTE PARQUEADERO			5,264.02		5,264.02	
4.2.1.05.08	OTROS INGRESOS VARIOS	16,629.00		283,199.74		299,828.74	
4.2.1.05.09	SOBRANTES DE EFECTIVO			95.59		95.59	
4.2.1.05.10	APORTE LAVADORA			1,567.42		1,567.42	
4.2.1.05.11	APORTE PASAJEROS			95,553.31		95,553.31	
4.2	<b>OTROS INGRESOS</b>		25,712.71		74,869.60		100,582.31
4.3.1	<b>OTROS INGRESOS</b>		25,712.71		74,869.60		100,582.31
4.3.1.01	EN INVERSIONES DE RENTA FIJA			18,032.33		18,032.33	
4.3.1.02	EN INVERSIONES DE RENTA VARIABLE			7,200.12		7,200.12	
4.3.1.03	EN INVERSIONES EN OTROS PRODUCTOS FINANCIEROS			693.34		693.34	
4.3.1.04	INTERESES GANADOS		25,712.71		987.90		26,700.21
4.3.1.05.01	INTERESES GANADOS	25,712.71		987.90		26,700.21	
4.3.1.06	ARRENDAMIENTOS			47,956.31		47,956.31	
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>			<b>3,322,725.87</b>		<b>13,951,125.83</b>		<b>17,273,851.70</b>
5	<b>COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS</b>						
5.1	<b>COSTOS DE PRODUCCIÓN</b>		-145.00		-612.15		-757.95
5.1.1	<b>COMPRAS NETAS</b>		-145.00		-612.15		-757.95
5.1.1.04	DESCUENTO EN COMPRAS	-158.88		-709.07		-877.95	
5.1.1.05	TRANSPORTE EN COMPRAS	23.08		96.93		120.00	
5.3	<b>COSTO DE VENTAS DE ARTICULOS COMERCIALIZADOS</b>		692,312.36		2,906,811.22		3,599,123.58
5.3.1	<b>COSTO DE VENTAS DE ARTICULOS COMERCIALIZADOS</b>		692,312.36		2,906,811.22		3,599,123.58
5.3.1.01	<b>COSTO DE VENTAS DE ARTICULOS COMERCIALIZADOS</b>		692,312.36		2,906,811.22		3,599,123.58
5.3.1.01.01	COSTO DE VENTAS DE LLANTAS Y REPUESTOS	76,693.33		322,012.21		398,705.54	
5.3.1.01.02	COSTO DE VENTAS DE COMBUSTIBLES	532,535.73		2,235,857.26		2,768,492.99	
5.3.1.01.03	COSTO DE VENTAS DE LUBRICANTES	84,737.78		271,814.44		356,552.22	
5.3.1.01.04	COSTO DE VENTAS DE MATERIALES	18,309.60		76,876.86		95,186.34	
5.3.1.01.05	COSTO DE VENTAS INSUMOS Y ACCESORIOS	35.83		150.46		186.29	
5.4	<b>COSTO DE VENTAS DE SERVICIOS PRESTADOS</b>		1,855,691.35		7,791,489.43		9,647,180.78
5.4.1	<b>COSTO DE VENTAS DE SERVICIOS PRESTADOS</b>		1,855,691.35		7,791,489.43		9,647,180.78
5.4.1.01	COSTO DE VENTAS DE SERVICIOS PRESTADOS	1,855,691.35		7,791,489.43		9,647,180.78	
<b>TOTAL DE COSTOS</b>			<b>2,547,857.91</b>		<b>10,697,688.50</b>		<b>13,245,546.41</b>
6	<b>GASTOS</b>						
6.1	<b>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTA</b>		579,763.71		2,434,253.30		3,014,017.01
6.1.1	<b>GASTOS DEL PERSONAL</b>		349,668.80		1,468,154.07		1,817,822.87
6.1.1.01	<b>REMUNERACIONES</b>		245,715.33		1,031,684.72		1,277,400.05
6.1.1.01.01	SUELDOS Y SALARIOS	190,235.81		798,742.88		988,978.70	
6.1.1.01.02	HORAS EXTRAS	42,236.33		177,346.00		219,584.35	
6.1.1.01.03	<b>EVENTUALES Y REEMPLAZOS</b>		13,241.28		55,595.80		68,837.00
6.1.1.01.03.01	EVENTUALES Y REEMPLAZOS BUS CAMA	2,895.26		12,156.35		15,051.61	
6.1.1.01.03.02	SUBSIDIO POR ENFERMEDAD	31.12		139.66		181.78	



Código	Cuenta	Socios		Terceros		Totales	
		Subtotal por cuenta	Total	Subtotal por cuenta	Total	Subtotal por cuenta	Total
6.1.1.01.03.03	EVENTUALES Y REEMPLAZOS OFICINAS	3,960.18		12,848.78		16,808.96	
6.1.1.01.03.04	EVENTUALES Y REEMPLAZOS	7,254.63		30,469.62		37,714.65	
<b>6.1.1.02</b>	<b>BENEFICIOS SOCIALES</b>		<b>36,313.36</b>		<b>152,468.86</b>		<b>188,782.22</b>
6.1.1.02.01	DECIMO TERCERA REMUNERACION	19,529.84		81,999.98		101,529.84	
6.1.1.02.02	DECIMO CUARTA REMUNERACION	14,146.52		59,406.36		73,553.88	
6.1.1.02.04	VACACIONES	2,099.98		8,691.22		10,791.20	
6.1.1.02.05	ALIMENTACION PERSONAL	505.91		2,372.29		2,878.20	
<b>6.1.1.03</b>	<b>GASTOS DE ALIMENTACION, MOVILIZACION Y UNIFORMES</b>		<b>1,139.91</b>		<b>4,766.15</b>		<b>5,906.06</b>
6.1.1.03.01	ALIMENTACION	546.20		2,293.35		2,839.55	
6.1.1.03.03	REFRIGERIOS	186.60		783.46		970.06	
6.1.1.03.04	UNIFORMES Y PRENDAS DE VESTIR	407.11		1,700.34		2,115.45	
<b>6.1.1.04</b>	<b>APORTES AL IESS</b>		<b>46,960.67</b>		<b>197,333.27</b>		<b>244,331.94</b>
6.1.1.04.01	APORTE PATRONAL	26,991.22		121,726.38		150,718.61	
6.1.1.04.02	FONDOS DE RESERVA	17,967.06		75,522.27		93,509.33	
6.1.1.04.04	MULTAS E INTERESES	20.39		85.61		106.00	
<b>6.1.1.05</b>	<b>PAGO DE DIETAS Y GASTOS DE REPRESENTACION</b>		<b>5,404.93</b>		<b>22,693.69</b>		<b>28,098.62</b>
6.1.1.05.01	DIETAS A LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION	3,382.11		14,118.51		17,470.62	
6.1.1.05.02	DIETAS A LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE VIGILANCIA	2,042.82		8,577.18		10,620.00	
<b>6.1.1.06</b>	<b>OTROS GASTOS DEL PERSONAL</b>		<b>14,086.90</b>		<b>59,187.36</b>		<b>73,283.96</b>
6.1.1.06.01	DESPIDO INTIMPTIVO	844.94		3,967.60		4,812.44	
6.1.1.06.04	PENSIONES DE JUBILACION POR EL EMPLEADOR	8,638.46		35,279.30		44,938.76	
6.1.1.06.05	DESAHUCIO	2,797.00		11,743.77		14,540.77	
6.1.1.06.06	BONIFICACION	1,716.20		7,265.81		8,982.01	
<b>6.1.2</b>	<b>GASTOS GENERALES Y SERVICIOS</b>		<b>230,094.90</b>		<b>966,089.24</b>		<b>1,196,184.14</b>
<b>6.1.2.01</b>	<b>GASTOS GENERALES Y SERVICIOS</b>		<b>52,962.54</b>		<b>222,373.74</b>		<b>275,336.28</b>
6.1.2.01.02	SERVICIOS BANCARIOS	2,085.02		8,754.39		10,839.41	
6.1.2.01.03	SERVICIOS DE SEGURIDAD	13.46		56.54		70.00	
6.1.2.01.04	SERVICIOS DE SEGUROS	913.21		3,859.50		4,778.71	
6.1.2.01.05	SERVICIOS DE CORREO	204.66		859.30		1,063.96	
6.1.2.01.06	ARRENDAMIENTOS	44,090.04		185,120.81		229,210.85	
6.1.2.01.07	COMUNICACION PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	3,176.52		13,337.26		16,513.78	
6.1.2.01.08	SERVICIOS DE LIMPIEZA	451.67		1,806.41		2,348.08	
6.1.2.01.09	SERVICIOS DE TRANSPORTE	431.04		1,809.60		2,240.34	
6.1.2.01.10	SERVICIOS DE REFRIGERIO CLIENTES	1,590.51		6,679.74		8,270.65	
<b>6.1.2.02</b>	<b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>		<b>33,361.00</b>		<b>140,196.77</b>		<b>173,537.77</b>
6.1.2.02.01	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES EDIFICIOS Y LOCALES	4,731.52		19,866.24		24,597.76	
6.1.2.02.02	MANTENIMIENTO DE MUEBLES Y ENSERES	160.63		674.67		835.36	
6.1.2.02.03	MANTENIMIENTO DE MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	899.25		4,195.54		5,194.79	
6.1.2.02.04	MANTENIMIENTO Y REPARACION EQUIP. OFICINA	88.39		371.12		459.51	
6.1.2.02.05	MANTENIMIENTO EQUIPO ESPECIALIZADO	503.15		2,112.58		2,615.73	
6.1.2.02.06	MANTENIMIENTO EQUIPO DE COMPUTACION	1,420.16		5,962.80		7,382.96	
6.1.2.02.07	MANTENIMIENTO VEHICULOS	25,477.85		106,673.81		132,151.66	

Código	Cuenta	Socios		Terceros		Totales	
		Subtotal por cuenta	Total	Subtotal por cuenta	Total	Subtotal por cuenta	Total
6.1.2.03	MATERIALES Y SUMINISTROS		27,587.83		115,832.98		143,420.81
6.1.2.03.01	UTILES Y SUMINISTROS DE OFICINA		12,522.72		62,579.14		65,101.86
6.1.2.03.01.01	OTROS SUMINISTROS	6,877.21		28,875.33		35,752.54	
6.1.2.03.01.02	INSUMOS MEDICOS	1,889.58		7,929.64		9,819.23	
6.1.2.03.01.03	UTILES Y SUMINISTROS DE OFICINA	3,758.92		15,774.17		19,531.09	
6.1.2.03.02	SUMINISTROS DE LIMPIEZA	393.26		1,691.19		2,084.45	
6.1.2.03.04	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	14,671.84		61,602.66		76,274.50	
6.1.2.04	SISTEMAS TECNOLÓGICOS		6,496.39		27,066.47		33,512.86
6.1.2.04.01	ARRENDAMIENTO DE LICENCIAS DE PAQUETES INFORMATICOS	1,800.40		6,719.60		8,520.00	
6.1.2.04.03	MANTENIMIENTOS DE EQUIPOS INFORMATICOS - SOFTWARE	158.77		658.23		815.00	
6.1.2.04.04	MANTENIMIENTOS DE EQUIPOS INFORMATICOS - HARDWARE	204.87		859.34		1,064.01	
6.1.2.04.05	GASTO EN TELECOMUNICACIONES E INTERNET	4,484.55		18,839.30		23,313.85	
6.1.2.05	SERVICIOS COOPERATIVOS		1,053.50		4,423.32		5,476.82
6.1.2.05.03	EDUCACION Y CAPACITACION	633.94		2,661.72		3,295.66	
6.1.2.05.04	CONTRIBUCIONES A LA COMUNIDAD	419.56		1,761.60		2,181.16	
6.1.2.06	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS		7,958.19		33,414.06		41,372.25
6.1.2.06.01	IMPUESTOS FISCALES		2,901.84		12,183.93		15,085.77
6.1.2.06.01.01	IVA QUE SE CARGA AL GASTO	2,901.70		12,183.36		15,085.06	
6.1.2.06.01.02	IMPUESTOS FISCALES	0.14		0.57		0.71	
6.1.2.06.02	IMPUESTOS MUNICIPALES		5,045.58		21,184.05		26,230.43
6.1.2.06.02.01	PAGOS EN REGISTRO DE LA PROPIEDAD	16.48		69.26		85.75	
6.1.2.06.02.02	MATRICULACIÓN VEHICULOS	393.70		3,752.37		4,546.07	
6.1.2.06.02.03	PERMISO DE BOMBEROS	342.27		1,437.08		1,779.35	
6.1.2.06.02.05	CONTRIBUCIONES CÁMARA DE COMERCIO	17.51		72.65		90.00	
6.1.2.06.02.06	IMPUESTOS MUNICIPALES	3,775.89		15,863.46		19,629.26	
6.1.2.06.03	CONTRIBUCION SEPG	1.44		6.87		7.51	
6.1.2.06.04	MULTAS	9.11		38.27		47.38	
6.1.2.06.05	INTERES DE MORA	3.22		0.94		1.15	
6.1.2.07	SERVICIOS VARIOS		17,223.83		72,317.66		89,541.49
6.1.2.07.03	PAGOS JUDICIALES Y NOTARIALES	229.60		964.04		1,193.64	
6.1.2.07.04	HONORARIOS POR SERVICIOS	15,266.46		64,099.28		79,365.74	
6.1.2.07.05	HONORARIOS POR AUDITORIA INTERNA Y EXTERNA	438.57		1,841.43		2,280.00	
6.1.2.07.07	APORTE A ORGANISMOS DE INTEGRACIÓN	1,289.19		5,412.92		6,702.11	
6.1.2.08	DEPRECIACIONES		69,355.73		291,203.84		360,559.57
6.1.2.08.01	DEPRECIACION EDIFICIOS Y LOCALES		10,217.33		42,899.48		53,116.81
6.1.2.08.01.02	DEPRECIACION EDIFICIOS Y LOCALES	10,217.33		42,899.48		53,116.81	
6.1.2.08.02	DEPRECIACION MUEBLES Y ENSERES	1,119.95		4,698.16		5,817.11	
6.1.2.08.03	DEPRECIACION MAQUINARIA, EQUIPOS Y HERRAMIENTAS	588.37		2,512.39		3,110.75	
6.1.2.08.04	DEPRECIACIÓN EQUIPO DE OFICINA	958.52		4,028.75		4,988.25	
6.1.2.08.05	DEPRECIACION EQUIPOS ESPECIALIZADOS	535.93		2,250.23		2,786.16	
6.1.2.08.06	DEPRECIACION EQUIPO DE COMPUTACIÓN	2,335.01		9,893.99		12,138.99	
6.1.2.08.07	DEPRECIACION VEHICULOS	53,590.82		225,010.87		278,601.49	

Código	Cuenta	Socios		Terceros		Totales	
		Subtotal por cuenta	Total	Subtotal por cuenta	Total	Subtotal por cuenta	Total
6.1.2.09	AMORTIZACIONES		2,966.77		12,456.56		15,423.32
6.1.2.09.05	OTRAS AMORTIZACIONES	2,966.77		12,456.55		15,423.32	
6.1.2.10	SERVICIOS BÁSICOS		11,002.65		46,196.82		57,199.47
6.1.2.10.01	ENERG. ELECTRICA	5,307.43		22,284.28		27,591.71	
6.1.2.10.02	SERVICIOS TELEFONICO	3,401.08		14,280.13		17,681.21	
6.1.2.10.03	SERVICIO DE AGUA POTABLE	2,005.89		8,426.27		10,433.15	
6.1.2.10.04	OTROS SERVICIOS BASICOS	287.26		1,206.14		1,493.40	
6.1.2.11	CUENTAS INCOBRABLES		196.48		657.02		853.50
6.1.2.11.01	GASTO PROMOSION CUENTAS INCOBRABLES	156.48		657.02		813.50	
6.2	GASTOS FINANCIEROS		3,564.51		14,966.28		18,530.79
6.2.1	INTERESES		3,564.51		14,966.28		18,530.79
6.2.1.01	CON COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO		2.39		10.04		12.43
6.2.1.01.02	GASTO EN INT. INSTITUCIONES SECTOR FINANCIERO	2.39		10.04		12.43	
6.2.1.02	CON ENTIDADES FINANCIERAS DE LOS SECTORES PRIVADO Y/O PUBLICO		3,562.11		14,956.25		18,518.36
6.2.1.02.02	GASTO EN INT. INSTITUCIONES SECTOR FINANCIERO	3,562.11		14,956.25		18,518.36	
6.3	OTROS GASTOS		326,935.72		1,372,704.67		1,699,640.39
6.3.1	OTROS GASTOS		326,935.72		1,372,704.67		1,699,640.39
6.3.1.01	REEMBOLSO DE GASTOS		122.64		514.91		637.55
6.3.1.01.02	DIFERENCIAS POR CONTABILIZACIONES EN CALCULOS A 2 DECIMALES	122.64		514.91		637.55	
6.3.1.02	COMISIONES POR SERVICIOS DE GESTION	1,185.13		4,892.04		6,057.17	
6.3.1.04	OTROS GASTOS		325,647.95		1,367,297.72		1,692,945.67
6.3.1.04.01	OTROS GASTOS	7,421.33		31,159.91		38,581.24	
6.3.1.04.02	OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES	16,360.38		68,592.28		85,052.67	
6.3.1.04.03	APORTES GASTOS ADMINISTRATIVOS MATRIZ	301,564.74		1,265,179.60		1,567,744.34	
6.3.1.04.04	APORTES GASTOS ADMINISTRATIVOS LAWADORA	301.50		1,265.92		1,567.42	
<b>TOTAL DE GASTOS</b>			<b>910,263.93</b>		<b>3,821,024.26</b>		<b>4,732,188.19</b>
RESULTADOS	None						
	(-) TOTAL DE INGRESOS		3,222,725.87		13,951,125.83		17,273,851.70
	(-) TOTAL DE COSTOS Y GASTOS		3,458,121.84		14,519,612.76		17,977,734.60
	(=) EXEDENTE/DEFICIT		<b>-135,395.97</b>				<b>-135,395.97</b>
	(=) UTILIDAD/PERDIDA				<b>-568,486.93</b>		<b>-568,486.93</b>

  
 Gerente  


  
 Contador(a)  


**Anexo 7:**

**Documentos legales para la ejecución del Proyecto y Trabajo de Integración Curricular.**

- **Certificado que el tema de tesis no se encuentra ejecutado ni en ejecución.**

**Dra. Dunia Maritza Yaguache Maza Mg. Sc.  
DIRECTORA DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**CERTIFICA:**

Que revisados los archivos que reposan en Secretaría de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, se encuentra que el Tema: **ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA, PERIODOS 2019-2020**. Presentado por la señorita: **Pineda Criollo Josselyn Anahí**, alumna del **Séptimo Ciclo** paralelo **"B"** de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, periodo Académico Abril – septiembre de 2021, previo a obtener el Título de **LICENCIADA** en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Auditor, **NO SE ENCUENTRA EJECUTADO NI EN EJECUCIÓN** y además se encuentra dentro de las Líneas de Investigación. Se emite a su favor la siguiente certificación. - Loja, 23 de septiembre de 2021 11h00 am.

DUNIA MARITZA YAGUACHE MAZA  
Firmado digitalmente por DUNIA  
MARITZA YAGUACHE MAZA  
Fecha: 2021.09.23 10:57:11 -05'00'

**Dra. Dunia Maritza Yaguache Maza Mg. Sc.  
DIRECTORA DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

Conf. Por: Ab. Freddy P. Ochoa

- Oficio dirigido a la microempresa para pedir acceso a la información necesaria para el trabajo de integración curricular.



UNL

Universidad  
Nacional  
de Loja

Carrera de Contabilidad y Auditoría  
FACULTAD JURIDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

Of.No. 573 -GA-CCA-FJSA-UNL  
Loja, 24 de septiembre del 2021

Ing. Mauricio Antonio Espinosa Iñiguez  
**GERENTE GENERAL "COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA"**  
Ciudad.-

De mis consideraciones:

En mi calidad de Directora de la Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Nacional de Loja, me es grato en saludarlo deseándole, el mejor de los éxitos en sus actividades personales y laborales al frente de tan importante empresa.

Como es de su conocimiento la Universidad Nacional de Loja, es una institución de Educación Superior que tiene como misión la formación académica y profesional de estudiantes, con sólidas bases científicas y técnicas con pertinencia social y valores dentro de su oferta académica se encuentra la Carrera de Contabilidad y Auditoría la cual tiene como finalidad la formación de profesionales en Contabilidad y Auditoría, para contribuir al fortalecimiento de la matriz productiva de la región 7 de Loja.

La Carrera de Contabilidad y Auditoría de la UNL, contempla como requisito indispensable para su graduación y posterior obtención de Título de Pregrado, la realización de un trabajo de Titulación o de Tesis de Grado, previo la aprobación del respectivo Proyecto de Titulación en el penúltimo ciclo, de formación profesional el cual busca determinar e implementar alternativas de solución viables, innovadoras en el campo de la Contabilidad, la Auditoría y las Finanzas.

Por lo expuesto y conocedores de su alto espíritu de colaboración y apoyo con la formación de profesionales idóneos para la sociedad, le solicito a usted muy encarecidamente se permita y facilite la información pertinente a la señorita: **Josselyn Anahí Pineda Criollo** estudiante del **Ciclo VII**, paralelo "B", portador del número de cédula de ciudadanía N° 1105660722, para que realice su Proyecto de Titulación en el presente periodo académico **Abril – Septiembre del 2021**, así como su tesis en el próximo período académico **Octubre 2021 – Marzo 2022** sobre el tema de tesis denominado: **ANALISIS FINANCIERO EN LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA, PERIODOS 2019-2020.**

Por la Favorable atención que le brinde a la presente desde ya le antelo mi agradecimiento y testimonio de consideración y estima.



Dra. Dunia Maritza Yaguache Maza Mg. Sc.  
DIRECTORA DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

- **Designación de docente para pertinencia de proyecto**

Presentada el día de hoy 27 de septiembre de dos mil veinte y uno, a las 10h00.- Terminada la presente diligencia otórguese lo solicitado por la persona interesada e incorpórese al expediente académico. - **LO CERTIFICO.**

ENAREGINA REGINA PELAEZ SORIA  
 Firmado digitalmente por ENAREGINA REGINA PELAEZ SORIA  
 Fecha: 2021.09.28 16:29:08 -05'00'

Dra. Ena Regina Peláez Soria Mg. Sc.

**Secretaria Abogada de La Facultad Jurídica Social y Administrativa**

Loja, veinte y siete de septiembre del 2021 a las 10h00.- Vista la petición que antecede y a la providencia establecida por parte de la Secretaria Abogada, pase a conocimiento de la **Señora Directora de la carrera de Contabilidad y Auditoría** conforme a las competencias y en cumplimiento al art. 225 del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, por corresponder a su campo de conocimiento y especialista en la materia. Designese al licenciado **Carlos Nelson Cobos Suárez Mg. Sc.** Docente de la Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Facultad Jurídica Social y Administrativa, para que en el término que estable la normativa, Informe de sobre la **ESTRUCTURA, COHERENCIA Y PERTINENCIA** del proyecto de tesis: **ANALISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA, PERIODOS 2019-2020** Previo a la obtención del Grado de Licenciada en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Auditor de la Aspirante: **Pineda Criollo Josselyn Anahi**, estudiante del **Séptimo Ciclo Paralelo "B"** período Académico **Abril Septiembre del 2021** de la Carrera de Contabilidad y Auditoría. Notifíquese para que surta los efectos de ley que correspondan.

DUNIA MARITZA YAGUACHE MAZA  
 Firmado digitalmente por DUNIA MARITZA YAGUACHE MAZA  
 Fecha: 2021.09.27 16:40:21 -05'00'

Dra. Dunia Maritza Yaguache Maza Mg. Sc.

**Directora de la Carrera de Contabilidad y Auditoría**

Loja, veinte y siete de septiembre del 2021 a las 18h00.- Notifiqué con el decreto que antecede con la designación Legal y formal para que emita el Informe de **Estructura, Coherencia y Pertinencia** al licenciado Carlos Nelson Cobos Suárez Mg. Sc. Para el efecto deberá observarse estrictamente los términos y plazos establecidos en los artículos 225 del RRA-UNL. - Para constancia firman en unidad de acto para los fines que se persiguen.

DUNIA MARITZA YAGUACHE MAZA  
 Firmado digitalmente por DUNIA MARITZA YAGUACHE MAZA  
 Fecha: 2021.09.27 16:40:42 -05'00'

Dra. Dunia Maritza Yaguache Maza Mg. Sc.

**Directora de la Carrera de Contabilidad Y Auditoría**

ENAREGINA REGINA PELAEZ SORIA  
 Firmado digitalmente por ENAREGINA REGINA PELAEZ SORIA  
 Fecha: 2021.09.28 16:29:22 -05'00'

Dra. Ena Regina Peláez Soria Mg. Sc.  
**Secretaria Abogada de la FJSA**

Firmado digitalmente por CARLOS NELSON COBOS SUAREZ

Lic. Carlos Nelson Cobos Suarez Mg. Sc.  
**Docente de la Carrera de Contabilidad y Auditoría**

Conferido por: Ab. Freddy Ochoa R.  
 cc. **archivo**

- **Pertinencia**



Loja, 30 de septiembre del 2021

Mgtr. Dunia Yaguache Maza  
**DIRECTORA DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA**  
En su despacho. -

De mi consideración:

De conformidad con el Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, relacionada con la presentación del informe de pertinencia del proyecto de integración curricular o de titulación denominado: **ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA, PERIODOS 2019 - 2020**, propuesto por la aspirante: **Srta. Josselyn Anahi Pineda Criollo**, previo a optar el Grado de Licenciada en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Auditor; al respecto y luego de realizar un análisis al mencionado proyecto se concluye lo siguiente:

1. **TÍTULO:** Queda estructurado conforme consta en el proyecto de integración curricular, en virtud de su pertinencia y vinculación con las líneas de investigación de la carrera.
2. **EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN:** Se describen los problemas relacionados con la falta de un análisis a los Estados Financieros en la Cooperativa de Transportes Loja.
3. **OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN:** Los objetivos propuestos son medibles, realizables y verificables al desarrollar el trabajo de integración curricular.
4. **MARCO TEORICO:** Los contenidos planteados sustentan el trabajo de integración curricular o de titulación.
5. **METODOLOGIA:** Los métodos descritos permitirán realizar el trabajo de integración curricular o de titulación.
6. **CRONOGRAMA:** Se ajusta con objetividad para el periodo de ejecución del trabajo de integración curricular o de titulación.
7. **PRESUPUESTO Y FINANCIAMIENTO:** Consta a detalle el monto, origen y destino.
8. **BIBLIOGRAFIA:** Constan las fuentes bibliográficas en función del título propuesto.

Por lo expuesto y en virtud que el proyecto propuesto cumple con las líneas de investigación de la carrera, con las normas legales vigentes para el desarrollo del trabajo de integración curricular o de titulación y por el aporte que brindará a la COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA me pronuncio que **ES PERTINENTE** su ejecución.

Es todo cuanto puedo informar para los fines legales pertinentes,

Atentamente:



Mgs. Sc. Carlos Nelson Cobos Suárez  
**DOCENTE DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA.**

Ciudad Universitaria "Guillermo Falcomi Espinosa" Casilla letra "5"  
Teléfono: 2545191  
direccion.ccs@unl.edu.ec

- Designación del docente para pertinencia del Trabajo de Integración Curricular.



UNL

Universidad  
Nacional  
de Loja

Carrera de Contabilidad y Auditoría  
FACULTAD JURIDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

Presentada el día de hoy 15 de diciembre del 2021, a las 17:30 minutos. Lo certifica, la Secretaria Abogada encargada de la Facultad Jurídica Social y Administrativa de la UNL.



Firma digitalizada por:  
DRA. PAULINA  
VALLEJO  
MALDONADO

Dra. Paulina Vallejo Maldonado  
**SECRETARIA ABOGADA (E) DE LA  
FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA**

Loja, quince de diciembre del 2021, a las 18:00. Atendiendo la petición que antecede, de conformidad a lo establecido en el **Art. 228 Dirección del trabajo de Integración curricular o de titulación**, del Reglamento de Régimen Académico de la UNL vigente; una vez emitido el informe favorable de estructura, coherencia y pertinencia del proyecto, se designa a la **Economista. Andrea Maritza Rodríguez Cueva Mg. Sc.** Docente de la carrera de Contabilidad y Auditoría de la Facultad Jurídica Social y Administrativa, como **DIRECTORA del Trabajo de Integración Curricular o Titulación**, titulado: **ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES LOJA, PERIODOS 2019 - 2020**, de autoría de la Srta. **Josselyn Anahí Pineda Criollo**. Se le recuerda que conforme lo establecido en el Art. 228 antes mencionado, Usted en su calidad de director del trabajo de integración curricular o de titulación: *"será responsable de asesorar y monitorear con pertinencia y rigurosidad científico-técnica la ejecución del proyecto y de revisar oportunamente los informes de avance, los cuales serán devueltos al aspirante con las observaciones, sugerencias y recomendaciones necesarias para asegurar la calidad de la investigación; Cuando sea necesario, visitará y monitoreará el escenario donde se desarrolle el trabajo de integración curricular o de titulación"*. **NOTIFÍQUESE para que surta efecto legal.**

Firma digitalizada por DUA8  
DUNIA MARITZA  
YAGUACHE MAZA  
Fecha: 2021.12.15 18:18:48  
-0700

Dra. Dunia Maritza Yaguache Maza Mg. Sc.  
**DIRECTORA DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

Loja, quince de diciembre del 2021, a las 18:00, Notifiqué con el decreto que antecede a la **Economista. Andrea Maritza Rodríguez Cueva Mg. Sc.**, para constancia suscriben:



Firma digitalizada por:  
ANDREA MARITZA  
RODRIGUEZ CUEVA

Econ. Andrea Maritza Rodríguez Cueva Mg. Sc.,  
**ASESORA DEL PROYECTO**



Firma digitalizada por:  
DRA. PAULINA  
VALLEJO  
MALDONADO

Dra. Paulina Vallejo Maldonado,  
**SECRETARIA ABOGADA**

Elaborado por: Abg. Freddy P. Ochoa Archivo  
C. c. Expediente De Estudiante

072-54 7252 Ext.  
Ciudad Universitaria "Guillermo Falconi Espino"  
Casilla letra "S", Sector La Angela - Loja - Ecuador



- **Certificación de aprobación de Trabajo de Integración Curricular.**



Universidad  
Nacional  
de Loja

SECRETARIA GENERAL  
**FACULTAD JURIDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA**

**CERTIFICACION DE APROBACION DE TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR O DE TITULACIÓN**

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

En mi calidad de director del trabajo de integración curricular **CERTIFICO:**

Que, la señorita estudiante **Josselyn Anahí Pineda Criollo** con C.C. N° **1105660722** ha culminado a satisfacción el trabajo de titulación denominado **Análisis financiero a la cooperativa de transportes Loja, periodos 2019-2020.** Por lo manifestado dejo sentada razón de que en dicho trabajo tiene un avance del 100%.

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

Loja, 24 de marzo de 2022



Escaneado digitalmente por:  
**ANDREA MARITZA  
RODRIGUEZ CUEVA**

F) \_\_\_\_\_  
**Econ. Andrea Maritza Rodríguez Cueva Mg. Sc.**  
**DIRECTOR DE TRABAJO DE I. CURRICULAR**

C.C.: Sr/Srta. Josselyn Anahí Pineda Criollo  
Expediente De Estudiante  
Archivo

**Anexo 9:**

**Oficina de la Cooperativa de Transportes Loja, en la ciudad de Alamor.**



**Anexo 10:**

**Oficina de la Cooperativa de Transportes Loja, en el cantón Pindal.**



**Anexo 11:**

**Estación de Servicios de la Cooperativa de Transportes Loja.**



**Anexo 12:**  
**Certificación del Abstract.**

**CERTIFICADO DE TRADUCCIÓN**

**Loja 13 de Junio del 2022.**

Lic. **Wilmer Medardo Guamán Morocho**, con cedula de ciudadanía ecuatoriana **1104270374**, graduado en Ciencias de la Educación de Idioma Inglés.

Certifico que el presente documento es una traducción fiel y completa del idioma español al idioma Inglés del documento oficial adjunto con tema, *El análisis financiero llevado a cabo en la Cooperativa de Transportes Loja, periodos 2019-2020.*

Facultando al interesado hacer uso del presente como estime conveniente.

Sin otro particular me suscribo.

Atentamente.

WILMER MEDARDO  
GUAMAN  
MOROCHO

Firmado digitalmente por  
WILMER MEDARDO  
GUAMAN MOROCHO  
Fecha: 2022.06.13  
11:50:18 -05'00'

**Lic. Wilmer Medardo Guamán Morocho.**  
**Dirección:** Diego Vaca de Vega entre Sucre y Bolívar (09-35).  
**Teléfono:** (07) 2640 491.  
**Cel.**0989394313.  
**Mail:** wilmermgm@hotmail.com.