



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

Análisis Financiero de la Cooperativa de Transporte Mixto “Ciudad de Macará” período 2014-2015. Propuesta de Mejoramiento.

Tesis previa a optar el Grado y Título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público-Auditor

AUTORA

Gabriela Augusta Navarro Jiménez

DIRECTOR

Dr. Eduardo José Martínez Martínez. MAE.

Loja – Ecuador

2017

DR. EDUARDO JOSÉ MARTÍNEZ MARTÍNEZ MAE; DOCENTE DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA DE LA FACULTAD JURIDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA Y DIRECTOR DE TESIS.

CERTIFICA:

Que la presente Trabajo de Tesis titulado **ANÁLISIS FINANCIERO DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTE MIXTO “CIUDAD DE MACARÁ” PERÍODO 2014-2015. PROPUESTA DE MEJORAMIENTO**, presentada por la señorita Gabriela Augusta Navarro Jiménez, previa a optar el grado y título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Auditor, ha sido dirigido y revisado periódicamente por lo que autorizo su respectiva presentación ante el Honorable Tribunal de Grado.

Loja, de Julio del 2017.



**Dr. Eduardo José Martínez Martínez. MAE.
DIRECTOR DE TESIS.**

AUTORIA.

Yo, **Gabriela Augusta Navarro Jiménez**, declaro ser autor(a) del presente trabajo de tesis y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y sus representantes jurídicos de posibles reclamos o acciones legales por el contenido de la misma.

Adicionalmente acepto y autorizo a la Universidad Nacional de Loja la publicación de mi tesis en el repositorio Institucional – Biblioteca Virtual.

Autor: Gabriela Augusta Navarro Jiménez.

Firma: _____



Cedula: 1105806515

Fecha: Loja, Julio del 2017

CARTA DE AUTORIZACIÓN DE TESIS POR PARTE DEL AUTOR, PARA LA COSULTA, REPRODUCCION PARCIAL O TOTAL, Y PUBLICACIÓN ELECTRONICA DEL TEXTO COMPLETO.

Yo, **GABRIELA AGUSTA NAVARRO JIMENÉZ**, declaro ser autora de la tesis titulada: **ANÁLISIS FINANCIERO DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTE MIXTO “CIUDAD DE MACARÁ” PERÍODO 2014-2015. PROPUESTA DE MEJORAMIENTO**, como requisito para optar el grado y título de: **Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Auditor**; autorizo al Sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que con fines académicos, muestre al mundo la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera en el Repositorio Digital Institucional.

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

La Universidad Nacional de Loja, no se responsabiliza por el plagio o copia de la tesis que realice un tercero.

Para constancia de esta autorización en la ciudad de Loja a los 3 días del mes de julio del dos mil diecisiete, firma la autora.

Firma 

Autora: Gabriela Augusta Navarro Jiménez

Cedula: 1105806515

Dirección: Loja, Barrio San Sebastián, calles Lourdes y Sucre.

Teléfono: 0991491673

Correo Electrónico: gabi.navarro.1993@gmail.com

DATOS COMPLEMENTARIOS.

DIRECTOR DE TESIS: Dr. Eduardo José Martínez Martínez. MAE.

Tribunal de Grado.

Presidente del Tribunal: Lic. Mgs. Carlos Nelson Cobos Suarez

Vocal del H. Tribunal: Dr. Mgs. Audverto de Jesus Cueva Cueva

Vocal del H. tribunal: Lic. Mgs. Eufemia Alexandra Saritama Torres

DEDICATORIA.

La realización del presente trabajo de tesis lo dedico con todo el amor y respeto del mundo a Dios, por su inmensa bondad, ya que sin él no lo hubiera podido lograr.

A mis amados padres, quienes con su amor, consejos, sacrificio y esfuerzo me impulsaron para que siga adelante; a mis hermanas que siempre me han ayudado moralmente para seguir con mis estudios; a mis maestros los cuales compartieron sus conocimientos y me guiaron hasta llegar a la meta propuesta brindándome su apoyo incondicional para que culmine con éxito mi carrera y prospere en todos aspectos de mi vida.

Gabriela Agusta.

AGRADECIMIENTO.

Dejo constancia de mi sincero agradecimiento y gratitud a la Universidad Nacional de Loja, a la Facultad Jurídica, Social y Administrativa, y a todos los Docentes de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, quienes con dedicación y solvencia académica me impartieron sus valiosos conocimientos y sus sabias experiencia brindándome su apoyo en todos los momentos de mi formación profesional.

De manera especial al Dr. Eduardo José Martínez Martínez. MAE, por su apoyo para la culminación de la presente tesis.

De igual manera al Presidente de la Cooperativa de Transporte Mixto “Ciudad de Macara”, Sr. Carlos Emilio Luna Campoverde por haberme facilitado los documentos de respaldo para desarrollar la presente tesis.

LA AUTORA

a. TÍTULO:

ANÁLISIS FINANCIERO DE LA COOPERATIVA DE
TRANSPORTE MIXTO “CIUDAD DE MACARÁ” PERÍODO
2014 – 2015. PROPUESTA DE MEJORAMIENTO.

b. RESUMEN.

El presente trabajo de tesis denominado, **ANÁLISIS FINANCIERO DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTE MIXTO “CIUDAD DE MACARÁ” PERÍODO 2014 – 2015. PROPUESTA DE MEJORAMIENTO.**

Corresponde a una investigación orientada a su objetivo el cual es realizar un análisis financiero el mismo que permitirá interpretar sistemática y adecuadamente a los Estados Financieros con la finalidad de conocer la situación económica-financiera de la cooperativa detectar posibles falencias y establecer una propuesta de mejoramiento.

Para complementar el trabajo de tesis es necesario cumplir con los objetivos específicos; analizar los Estados Financieros a través del método vertical y horizontal de la cooperativa determinando como resultado que los Activos están compuestos principalmente por sus Cuentas por Cobrar (prestamos) (2014) \$ 20,940.60 representado por 51.99% con una rotación de 0.64 veces y (2015) \$ 22,596.46 representado por 54.25%; se aplicó indicadores financieros de diferentes variables de liquidez, actividad, endeudamiento, rentabilidad y gestión institucional representados en gráficas estadísticas para conocer la situación económica-financiera real de la cooperativa de transporte logrando con ello identificar posibles limitaciones o puntos débiles; comprobando en su indicador de actividad que la rotación de sus Cuentas por Cobrar es de 0.56 veces en el año; valores muy elevadas por motivo de préstamos que se otorgan a los

mismos socios y no son cancelados en los tiempos establecidos convirtiéndose en posibles cuentas incobrables demostrando la falta de cláusulas para la prestación de dinero a sus socios poniendo en riesgo que la cooperativa no pueda cumplir con sus obligaciones por pagar para su desarrollo normal; determinando que la cooperativa involucra al dinero en actividades no correspondientes a la operatividad de la misma.

Frente a esto se procedió a construir una propuesta de mejoramiento para la adecuada concesión y recuperación de sus créditos que permitan identificar y designar las responsabilidades y funciones al personal encargado del cobro, estructurado en la definición de políticas y procedimientos que originen a que sus préstamos se logren cancelar y como ayudaría a la cooperativa al ser cancelados en los tiempos establecidos logrando que la cooperativa cuente con una herramienta de apoyo para el desarrollo eficiente de sus funciones.

De esta manera se afirma que los objetivos propuestos en la presente tesis se ejecutaron, de lo anteriormente manifestado se pudo establecer que en la Cooperativa de Transporte Mixto “Ciudad de Macará” no se realiza con constancia un análisis financiero que permita conocer la situación actual de la misma y tratar de pronosticar su futuro conociendo sus puntos críticos y débiles que le sirva de guía al gerente-contador para contar con información oportuna en la correcta toma de decisiones en beneficio de la cooperativa.

ABSTRACT.

The present thesis work called, **FINANCIAL ANALYSIS OF THE MIXED TRANSPORTATION COOPERATIVE "CITY OF MACARÁ" PERIOD 2014 - 2015. PROPOSAL FOR IMPROVEMENT.** Corresponds to a policy-oriented research to perform a financial analysis that will allow the same systematic and properly interpret financial statements which was developed with the purpose of knowing the economic-financial situation of the cooperative to detect possible shortcomings and establish a proposal for improvement.

To complement the thesis work was necessary to meet the specific objectives analyze the financial statements through the vertical and horizontal method of the cooperative where applied financial indicators that are represented in statistical graphs for the real economic-financial situation of the cooperative transport thereby identify possible limitations or weaknesses. In the discussion it was determined as a result that the assets are composed mainly by its accounts receivable (loans) (2014) \$20,940.60 represented by 51.99% with a rotation of 0.64 times and (2015) \$22,596.46 represented by 54.25%; with a rotation of 0.56 times in the year; very high values on the basis of loans that are granted to the partners themselves and are not canceled in the established times becoming possible uncollectible accounts showing the lack of provisions for the provision of money to their partners putting at risk the cooperative cannot meet its obligations to pay for

normal development; determining that the cooperative involves the money in activities not relevant to the operation of the same.

With this in mind, it was proceeded to build a proposal to improve the appropriate allocation and recovery of their claims to identify and designate the responsibilities and functions of the staff charged with the collection, structured in the definition of policies and procedures that give rise to its loans are able to cancel and how to help the cooperative to be canceled at set times so that the cooperative has a support tool for the efficient development of its functions.

In this way we can say that the objectives proposed in this thesis were implemented to conclude that, as previously stated it was established that in the Mixed Transportation Cooperative "City of macará", the record is not done with a financial analysis to determine the current status of the same and try to predict your future knowing their critical points and weaknesses that will serve as a guide to the manager-counter to count with timely information on the correct decision-making for the benefit of the cooperative.

c. INTRODUCCIÓN.

El análisis de estados financieros para la Cooperativa de Transporte Mixto “Ciudad de Macará” se constituye una herramienta financiera importante debido que su aplicación permite medir y conocer la situación económica financiera real de una cooperativa, basándose en los resultados se evaluó su comportamiento a una fecha y periodo determinado y así poder tomar las mejores decisiones que maximicen su valor, es decir incrementar la riqueza de organización; logrando conocer situaciones íntimas, aspectos relevantes y el cumplimiento de objetivos y metas de la cooperativa.

La razón del presente trabajo de tesis es brindar un aporte significativo de un análisis financiero a la Cooperativa de Transporte Mixto “Ciudad de Macará”, por medio de un análisis vertical, horizontal y aplicación de indicadores financieros orientados a corregir puntos críticos dando a conocer como se encuentra la misma, dando soluciones encaminadas a mejorar, a fin de establecer una propuesta de mejoramiento con actividades a realizarse y resultados esperados de las diferentes líneas de acción que requieren mejoras aportando al fortalecimiento de su participación en la intermediación financiera.

El trabajo de tesis se lo realizó de conformidad con lo que establece la Normatividad vigente en la Universidad Nacional de Loja, tiene como **Título**, denominado, “Análisis Financiero de la Cooperativa de Transporte

Mixto “Ciudad de Macará” período 2014-2015. Propuesta de Mejoramiento;

Resumen, se lo realiza en base al objetivo general, objetivos específicos, metodología utilizada y las conclusiones y recomendaciones más relevantes; **Introducción**, la importancia del tema el aporte que se pretende brindar y la estructura de tesis; **Revisión de Literatura** que conforman las bases teóricas tomadas de las principales obras en conceptos, definiciones referentes al análisis financiero; **Materiales y Métodos** se detallan en forma ordenada todos los materiales y métodos que se hicieron imprescindibles para el desarrollo del presente trabajo; **Resultados** presentan el desarrollo del análisis vertical y horizontal a través del estudio de su estructura e indicadores financieros, de los dos periodos de estudio; **Discusión**, que es un contraste entre lo encontrado y el nuevo escenario una vez obtenidos los resultados de su condición económica-financiera; **Conclusiones**, en las que resaltan las debilidades frente a las cuales se da algunas **Recomendaciones** que estarán dirigidas a los accionistas de la Cooperativa de Transporte Mixto “Ciudad de Macara” y así poder corregir las falencias existentes; **Bibliografía**, son libros citada de varios autores páginas web que complementan los conocimientos recopilados en la tesis que servirá como soporte teórico para la realización del trabajo; **Anexos**, que sustentan el trabajo objetivo como los estados financieros que fueron otorgados por la cooperativa.

d. REVISIÓN DE LITERATURA.

COOPERATIVISMO.

“El cooperativismo busca mediante la unión de fuerza, la solidaridad y sin fin lucrativo, la satisfacción de la población mediante valores cooperativos que generen beneficios económicos, sociales y culturales, para así mejorar la calidad de vida de los socios y la de la comunidad.

El Cooperativismo es una doctrina socio-económica que promueve la organización de las personas para satisfacer, de manera conjunta sus necesidades. Le da la oportunidad a los seres humanos de escasos recursos, tener una empresa de su propiedad junto a otras personas. Uno de los propósitos de este sistema es eliminar la explotación de las personas por los individuos o empresas dedicados a obtener ganancias.

Principios.

Libre adhesión: Significa que la cooperativa debe tener sus puertas abiertas para admitir socios y el interesado es libre para solicitar su admisión a ella cumpliendo ciertas condiciones ya previstas legalmente.

Control democrático: La administración de las cooperativas las hacen los propios socios, los cuales reunidos democráticamente en asamblea general, eligen por votación a quienes van a formar la junta directiva.

Gestión de los administradores: Debe sujetarse a lo que manden los estatutos de la cooperativa. Los asociados pueden supervisar la actuación de los directivos a través de delegados que integran los distintos órganos de administración.

Educación cooperativa: Las personas asociadas tienen el deber de prepararse social y profesionalmente para desarrollar eficazmente los compromisos asumidos como socios.

Interés limitado al capital: Para el funcionamiento de una cooperativa se necesita un capital porque si bien es una empresa sin fines de lucro ninguna empresa funciona sin capital, por lo tanto el interés fijo que no depende de la cantidad mayor o menor de las utilidades.

Reparto de excedentes: Los excedentes o sobrantes, provenientes de operaciones realizadas por la cooperativa pertenecen a los asociados y deben distribuirse de tal manera que se evite ganancias de un asociado en detrimento a otro”.¹

COOPERATIVAS.

“Son cooperativas las sociedades de personas, con finalidad social y sin fin de lucro, auto gestionadas democráticamente por sus socios que unen

¹ www.crea.fin.ec/cooperativismo/que-es-cooperativismo.

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 mediano de la comunidad”.²

Naturaleza y Fin.

“Son cooperativas las sociedades de derecho privado, formadas por personas naturales o jurídicas que, sin perseguir finalidades de lucro, tienen por objeto planificar y realizar actividades o trabajos de beneficio social o colectivo, a través de una empresa manejada en común formada con la aportación económica, intelectual y moral de sus miembros”.³

Clasificación:

- **Cooperativas de Producción.-** “Son aquellas en las que sus socios se dedican personalmente a actividades productivas lícitas, en una empresa manejada en común.
- **Cooperativa de Ahorro y crédito:** son las que reciben ahorros y depósitos, hacen descuentos y préstamos a sus socios y verifican pagos y cobros por cuenta de ellas.

² Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria. Asamblea Nacional. Quito-Ecuador. 2015.Art. 34.

³ CONGRESO NACIONAL. Ley de cooperativas. 2001. Art.1.Pág. 1

- **Cooperativas de Consumo.-** Son aquellas que tienen por objeto abastecer a los socios de cualquier clase de artículos o productos de libre comercio.
- **Cooperativas de Servicio.-** Son las que sin pertenecer a los grupos anteriores se organizan con el fin de llevar diversas necesidades comunes de los socios o de la colectividad.
- **Cooperativa de transporte.-** La Cooperativa es una asociación de personas que se han agrupado voluntariamente para lograr un objetivo común, mediante la constitución de una empresa, democráticamente dirigida, aportando una cuota equitativa del capital necesario y aceptando una justa participación en los riesgos y en los frutos de esa empresa, en cuyo funcionamiento los miembros participan activamente.

Objetivos.

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”.⁴

⁴ CONGRESO NACIONAL. Ley de cooperativas. 2001. Art.64. Pág. 13

Valores.

“Las formas de organización de la economía popular y solidaria en sus relaciones sociales y actividad económica se regirán por los valores de:

- Justicia,
- Honestidad
- Transparencia y
- Responsabilidad social.

Principios cooperativos

Así mismo Fundarán sus acciones en los siguientes principios cooperativos:

- Ayuda mutua
- Esfuerzo propio
- Gestión democrática
- Comercio justo y
- El consumo ético”.⁵

⁵ Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria. Asamblea Nacional. Quito-Ecuador. 2015. Art.4. Pág. 3

DE LAS COOPERATIVAS DE TRANSPORTES.

Operaciones.

“Art.-60.-Son cooperativas de transportes las constituidas para prestar, en común, el servicio de transportes de personas o bienes, por vía terrestre, fluvial o marítima, autoabasteciéndose de vehículos, embarcaciones, repuestos, combustibles, accesorios y el mantenimiento de las unidades de transporte. Además de la actividad fundamental a que se dedique cada cooperativa, de acuerdo a su clase o línea, se podrá establecer en ella diferentes servicios adicionales que beneficien a los socios.

Las cooperativas de transporte incluyen de porteadores públicos, servicio de taxímetros, servicio de excursiones turísticas, operadores de camiones y de acarreo de carga y de camioneros de volteo las cooperativas de taxis son líderes en la industria y las excursiones turísticas se encuentran muy bien posicionadas en el mercado ofreciendo excursiones que se originan en hoteles y lugares turísticos.

Prohibición de Transferencia.

Art.-61.-Los permisos de operación, contratos, concesiones o autorizaciones para la prestación del servicio de transportes, en cualquiera de sus modalidades, se concederán a favor de las cooperativas y no individualmente a sus socios. Se prohíbe la

transferencia de los derechos sobre permisos de operación o contratos de explotación de rutas, frecuencias, cupos o similares, a cualquier título y bajo cualquier figura jurídica, se pena de reversión de dichas concesiones o cupos, a los organismos de tránsito y transporte.

Tipos:

Art.-62.-Las cooperativas de transportes, podrán constituirse, bajo una de las siguientes modalidades:

- a) **Trabajo Asociado:** donde son socios todos cuantos realicen una actividad en la cooperativa, tales como conductores, tripulantes, capitanes, maquinistas, oficinistas, boleteros y donde, los vehículos, embarcaciones y bienes, son propiedad de la cooperativa, teniendo sus socios participación en el capital, conforme el monto de sus aportaciones.
- b) **Caja Común:** únicamente en el servicio de transporte terrestre, donde los bienes, embarcaciones y vehículos son propiedad de la cooperativa y son socios, únicamente, los choferes profesionales que conducen un vehículo, salvo las excepciones sobre la conducción que consten en el Reglamento General de esta Ley.
- c) **Caja Individual:** donde los socios conservan, individualmente, la propiedad de sus embarcaciones o vehículos; y, en este último caso, con

la obligatoriedad de conducirlos personalmente, salvo las excepciones que consten en el Reglamento General de esta Ley.

- d) **De Usuarios:** donde los socios son pobladores de sectores carentes de Servicio de transporte que, podrán contratar la administración de la cooperativa, a personas especializadas que, incluso, pueden ser otras cooperativas de transporte”.⁶

Ley Orgánica de Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial.

“El Art 1 de la ley orgánica de transporte terrestre, tránsito y seguridad vial dice que tiene por objeto la organización, planificación, fomento, regulación, modernización y control del Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial, con el fin de proteger a las personas y bienes que se trasladan de un lugar a otro por la red vial del territorio ecuatoriano, y a las personas y lugares expuestos a las contingencias de dicho desplazamiento, contribuyendo al desarrollo socioeconómico del país y lograr el bienestar general de los ciudadanos.

Fundamentos del Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial:

- La equidad y solidaridad social.
- Derecho a la movilidad de personas y bienes.

⁶ Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria. Asamblea Nacional. Quito-Ecuador. 2015. Art. 60, 61, 62. Pág. 17, 18.

- Respeto y obediencia a las normas y regulaciones de circulación.
- Atención al colectivo de personas vulnerables.
- Recuperación del espacio público en beneficio de los peatones y transportes no motorizados y la concepción de áreas urbanas.

Clases.

Se establecen las siguientes clases de servicios de transporte terrestre:

- Público
- Comercial; y,
- Por cuenta propia.

El transporte público.- Se considera un servicio estratégico, así como la infraestructura y equipamiento auxiliar que se utilizan en la prestación del servicio. Las rutas y frecuencias a nivel nacional son de propiedad exclusiva del Estado, las cuales podrán ser comercialmente explotadas mediante contratos de operación a compañías o cooperativas legalmente constituidas. Para operar un servicio público de transporte deberá cumplir con los términos establecidos en la presente Ley y su Reglamento.

Transporte comercial.- El que se presta a terceras personas a cambio de una contraprestación económica, siempre que no sea servicio de transporte colectivo o masivo. Para operar un servicio comercial de transporte se requerirá de un permiso de operación, en los términos establecidos en la

presente Ley y su Reglamento. Dentro de esta clasificación, entre otros, se encuentran el servicio de transporte escolar e institucional, taxis, carga liviana, mixto, turístico y los demás que se prevean en el Reglamento, los cuáles serán prestados únicamente por compañías y cooperativas autorizadas para tal objeto y que cumplan con los requisitos y las características especiales de seguridad establecidas por la Comisión Nacional.

Transporte por cuenta propia.- Es un servicio que satisface necesidades de movilización de personas o bienes, dentro del ámbito de las actividades comerciales exclusivas de las personas naturales y/o jurídicas, mediante el uso de su propio vehículo o flota privada. Requerirá de una autorización, en los términos establecidos en la presente Ley y su Reglamento. No se incluye en esta clase el servicio particular, personal o familiar. Por lo tanto, se prohíbe prestar mediante esta clase de transporte, servicio público o comercial.

Reglamento a Ley de Transporte Terrestre Transito y Seguridad Vial.

Art. 53.- Las compañías y cooperativas que vayan a prestar servicios de transporte terrestre público o comercial, antes de constituirse, deberán obtener un informe previo favorable emitido por la ANT. El departamento técnico correspondiente realizará los estudios de factibilidad, que serán puestos a consideración del Director Ejecutivo de la Agencia para la

emisión del informe previo, el mismo que será remitido al Directorio de la Agencia para su aprobación final.

El procedimiento y los requisitos para la obtención de estos informes serán regulados por la ANT. Los informes previos tendrán una vigencia de 90 días. Las operadoras podrán constituirse, en el caso de compañías, exclusivamente como sociedades de responsabilidad limitada, anónimas o de economía mixta”.⁷

ESTADOS FINANCIEROS.

“Los estados financieros son reportes que se elaboran al finalizar un periodo 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”.⁸

“Los estados financieros son una representación financiera estructurada de la posición financiera y las transacciones efectuadas por una empresa. Su propósito es brindar información fidedigna para la toma acertada de decisiones gerenciales”.⁹

⁷ Ley y Reglamento De Transporte Terrestre Transito Y Seguridad Vial

⁸ ZAPATA. Pedro; CONTABILIDAD GENERAL. Septima Edición. Editorial McGraw-Hill INTERAMERICANA S.A, Bogotá-Colombia; 2011; Pág. 60

⁹ RODRÍGUEZ, MORALES. Leopoldo; Análisis de Estados Financieros y un Enfoque en la toma decisiones; Primera Edición; 2012; Pág. 18.

Importancia.

“En toda administración de una empresa, es importante y necesaria la información financiera ya que es la base para una buena decisión, y para que ésta, sea suficiente y oportuna para los ejecutivos. La administración financiera es la información que da parte a la contabilidad ya que es indispensable para la toma de decisiones de la empresa”.¹⁰

Objetivos.

“Los estados financieros tienen como objetivo informar sobre la situación financiera de la empresa en una fecha determinando, sobre los resultados de sus operaciones, el cambio en el patrimonio y el flujo del efectivo.

- Formular juicio sobre los estados financieros en cuanto a la rentabilidad, solvencia, generación de fondos y desarrollo empresarial.
- Tomar decisiones de inversión y crédito.
- Evaluar la gestión gerencial, la solvencia y la liquidez de la empresa, así como su capacidad para generar fondos.
- Conocer el origen y las características de sus recursos, para estimar la capacidad financiera de crecimiento.

¹⁰ DELGADO CASTILLO, Héctor; Análisis de Estados Financieros. Colombia.;Tercera Edición; Editorial Trillas; 2009; Pág. 45

Características.

Con el fin que los estados financieros cumplan a cabalidad con el propósito principal para lo cual se a creado, se reúnen las siguientes características:

- **Comprensibilidad:** cualidad especial que facilitara comprender los aspectos más importantes sin mayor dificultad, aun 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 tomaran decisiones.
- **Confiabilidad:** Las cifras que correspondan a los conceptos expuestos debe ser suficientemente razonables o pueden ser comprobables.
- **Comparabilidad:** Las cifras estarán expresada en moneda de un mismo poder adquisitivo, a fin de hacerlas comparables al momento de establecer diferencias de un periodo a otro”.¹¹

Usuarios.

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

¹¹ MORENO. Joaquín. A; Estados Financieros Análisis e Interpretación; Primera Edición; México; 2010; Pág. 48

- **Accionistas y propietarios:** Los dueños de una empresa están interesados en los resultados que ésta obtenga, se interesan en una utilidad neta, en función de la rentabilidad de su inversión.
- **Administradores:** Son quienes tienen a su responsabilidad la custodia de los recursos empresariales y los resultados obtenidos de la inversión.
- **Acreedores:** 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.
- **Inversionistas potenciales:** Su interés en los Estados Financieros está relacionado con la probable rentabilidad futura de su inversión”.¹²

Beneficios.

- “Evaluar la solvencia y liquidez, como su capacidad para generar fondos.
- Tomar decisiones de inversión y crédito, lo que requiere conocer la estructura financiera, la capacidad de crecimiento de la empresa, su estabilidad y su rentabilidad.
- Conocer el origen de las características de sus recursos para estimar la capacidad financiera de crecimiento.

¹² RÍOS ENCALADA, Rosa Ana; APLICACIÓN DE HERRAMIENTAS Y TÉCNICAS DEL ANÁLISIS FINANCIERO EN EL INSTITUTO TECNOLÓGICO SUPERIOR LOS ANDES DE LA CIUDAD DE LOJA, período 2013-2014: Tesis. Universidad Nacional de Loja; 2016; Pág. 11, 12.

- Formarse un juicio sobre los resultados financieros de la administración referente a rentabilidad, solvencia, generación fondos y crecimiento”.¹³

Clasificación.

Los Estados Financieros deben prepararse para su presentación en base a sistemas, procedimientos y métodos contables, de tal manera que se logre presentar en forma razonable toda la información necesaria que permita interpretar correctamente la información de los resultados de las operaciones, la situación financiera y los cambios operados en tal situación al igual que la composición del patrimonio.

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados
- Estado de Flujo del Efectivo
- Estado de Cambio en el Patrimonio.

BALANCE GENERAL O ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA.

Es un informe contable que presenta ordenada y sistemáticamente la cuenta de Activo, Pasivo y Patrimonio, y determina la posición financiera de la empresa en un momento determinado”.¹⁴

¹³ MORENO, Joaquín A; “Estados Financieros. Análisis e Interpretación”; 1ra Edición. México; 2003; Pág. 6

¹⁴ ZAPATA. Pedro; CONTABILIDAD GENERAL. Séptima Edición. Editorial McGraw-Hill INTERAMERICANA S.A, Bogotá-Colombia; 2011; Pág. 76

Representa la situación de los activos y pasivos de una empresa así como también el estado de su patrimonio. En otras palabras, presenta la situación financiera o las condiciones de un negocio, en un momento dado, según se reflejan en los registros contables.

EL balance de una empresa ayuda a los usuarios externos a:

- Determinar la liquidez, flexibilidad financiera y capacidad de operación de una empresa.
- Evaluar la información sobre su desempeño de producción de ingresos durante el periodo.”¹⁵

Importancia.

“El balance general es importante en un empresa ya que se constituye en una herramienta fundamental a la hora de tomar decisiones dado que permite saber el estado financiero de la entidad en ese momento, y por ende proyectar nuevas inversiones, expansiones, compras.

Estructura.

El balance general puede presentarse en forma de cuenta o sea, con el activo a lado izquierdo; y el pasivo y patrimonio al derecho; o en forma de reporte es decir con el pasivo y patrimonio debajo del activo.

¹⁵ ESTUPIÑÁN. GAITÁN. Rodrigo; Análisis financiero y de Gestión; 2da Edición; Ecoe Editorial; Bogota; 2006; Pág. 18

Activo.- Representa los bienes, derechos y otros recursos controlados económicamente por la empresa, resultantes de sucesos pasados, de los que es probable que la empresa obtenga beneficios económicos.

Pasivo.- Representa las obligaciones totales de la empresa, a corto o largo plazo, cuyos beneficiarios son por lo general personas o entidades diferentes a los dueños de la empresa.

Patrimonio.- Es la diferencia entre el activo y el pasivo de la empresa y está formado por los fondos propios”.¹⁶

ESTADO DE RESULTADO.

“El estado de resultados muestra los efectos de las operaciones de una empresa y su resultado final ya sea ganancia o pérdida, resumen de hechos significativos que originan el aumento o disminución en el patrimonio durante un periodo determinado. El estado de resultados es dinámico, ya que expresa en forma acumulativa los ingresos, costos y gastos resultantes en un periodo determinado.

Según Ortiz Anaya el estado de pérdidas y ganancias es quizás el estado de mayor importancia porque permite evaluar la gestión operacional de la empresa y además sirve para la toma de decisiones.

¹⁶ ORTIZ, ANAYA. Héctor; Análisis Financiero Aplicado; Universidad Externado de Colombia; 14ª Edición, Bogotá- Colombia; 2011; Pág. 51

Importancia.

El Estado de Resultados es importante porque nos permite saber cuáles han sido los ingresos, los gastos y el beneficio o pérdida que ha generado una empresa, analizar esta información y a tomar decisiones.

Estado de Cambio en el Patrimonio.

Este estado permite saber cuál ha sido el cambio que sufre nuestro patrimonio por efectos de la utilidad o pérdida que se obtiene en un periodo determinado.

Estado de Flujo del Efectivo.

Este estado permite obtener una visión general de donde se obtuvo el efectivo y en que se lo empleó. Regularmente las entradas del efectivo se las conoce como entradas y a las salidas como usos; dichas entradas y salidas del efectivo se dan por actividades operativas, de inversión y de financiamiento.

Notas Explicativas

Consiste en que el contador al presentar los estados financieros deberá mencionar básicamente, el sistema de contabilidad aplicado a la empresa, si se observaron Normas y Principios Contables. Además en las notas

explicativas se puede analizar las cuentas de mayor importancia, método de valoración de los inventarios, método de depreciación etc.

ANÁLISIS FINANCIEROS.

El análisis financiero forma parte de un sistema o proceso de información cuya misión es la de aportar datos que permitan conocer la situación actual y real de la empresa, pronosticar su futuro lo cual resulta de gran interés para gran parte de las cooperativas”.¹⁷

Importancia.

“El análisis financiero es importante porque es un herramienta financiera, el mismo que mediante la aplicación de métodos y técnicas nos permiten interpretar sistemática y adecuadamente a los Estados Financieros, para llegar al conocimiento objetivo de la realidad financiera de la empresa y por ende a proyectarnos hacia un futuro.

Es una técnica de administración financiera que estudia, compara y entrega indicadores y demás índices relacionados, respecto a los Estados Financieros, a fin de determinar la posición financiera y los resultados en un período determinado.

¹⁷GIL. ALVAREZ. Ana; INTRODUCCIÓN AL ANÁLISIS FINANCIERO; Tercera Edición; Editorial RED TERCER MILENIUM S.C; México; 2004; Pág. 12.

Objetivo.

El análisis financiero tiene como objetivo general informar sobre la situación financiera a una fecha determinada y sobre los resultados alcanzados en un ejercicio económico”.¹⁸

“Dichos objetivos persiguen básicamente, informar sobre la situación económica de la empresa, los resultados de las operaciones y los cambios en su situación financiera para que los usuarios de la información puedan:

- Conocer, estudiar, comparar y analizar las tendencias de las diferentes variables financieras que intervienen o son producto de las operaciones económicas de una empresa.
- Evaluar la situación financiera de la organización; es decir, su solvencia y liquidez así como su capacidad para generar recursos.
- Verificar la coherencia de los datos informados en los estados financieros con realidad económica y estructura de la empresa, tomar decisiones de inversión y crédito con el propósito de asegurar su rentabilidad y recuperación.
- Determinar el origen de los recursos financieros de la empresa de donde provienen como se invierten y su rendimiento.

¹⁸ BRAVO. VALDIVIESO. Mercedes; CONTABILIDAD GENERAL; Décima Edición; Editorial Escobar; Quito; 2011; Pág. 167.

- Calificar la gestión de los directivos y administradores por medio de evaluaciones globales sobre la forma del manejo de sus activos, la rentabilidad, solvencia y capacidad de crecimiento”.¹⁹

Características.

- **Objetividad.-** “Todo análisis financiero debe ser claro, objetivo y fundamentado, significando una demostración para los análisis financieros y fundamentalmente para los directivos a los cuales va dirigido.
- **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.-** Si el análisis financiero se los realiza con frecuencia, mayor será la posibilidad de alcanzar los niveles de productividad, eficiencia y rentabilidad, ello permite el mejoramiento de la gestión administrativa y financiera se hace al final de cada año contable.
- **Rentabilidad.-** Comparaciones de variables, entre sectores financieros y empresas de actividades similares entre el año presente y anterior de la empresa.

¹⁹ VALDES LEÓN. Cesar. A. www.temasdeclase.com; Derecho Reservados; Copyright.

Usuarios del Análisis Financiero.

- **Accionistas.** Desean conocer el rendimiento de su capital invertido, las posibilidades de incrementar sus utilidades y su permanencia.
- **Instituciones Financieras.** Tendrán interés en conocer si el crédito solicitado por los clientes se justifica en base a las necesidades de fondo, la determinación de la capacidad de pago de los créditos dependiendo de la antigüedad del negocio y su rentabilidad.
- **Administradores.** Desearan disponer de información suficiente relacionada con la situación de la empresa a una fecha determinada, así como los resultados comparativos de los varios ejercicios, el flujo de fondos y su rentabilidad.
- **Proveedores.** Solicitan datos de tipo financiero a sus clientes para interpretarlos en forma previa a la concesión de créditos o de facilidades de pago en la venta de sus productos.
- **Empresa.** Cuando ofrece sus acciones o participaciones en el mercado de valores, procura respaldar su oferta en base a estudios financieros que permitan inducir a terceros a la adquisición, para lo cual el futuro comprador requiere de un análisis financiero que sea conveniente.

Clasificación.

a. Según su destino.

Análisis Interno: Cuando se efectúa con fines administrativos y el analista está en contacto directo con la empresa, teniendo acceso a todas las fuentes de información de la compañía.

Análisis Externo: Cuando el analista no tiene relación directa con la empresa y la información será limitada a obtener para realizar su estudio, con fines de crédito o de inversiones de capital.

b. Según su forma.

Análisis Vertical.

Es una de las técnicas más sencillas dentro del análisis financiero, y consiste en tomar un solo estado financiero, (puede ser un balance general o un estado de pérdida y ganancias), y relacionar cada una de sus partes con un total determinado, dentro del mismo estado.

Procedimiento.

Para obtener los cálculos de este análisis; se toma un estado financiero (balance general o el estado de rentas y gastos) se relacionan las partes de los componentes con alguna cifra base del monto. Como ejemplo:

- Se toma como cifra base activos corrientes.
- 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 caja / activo corriente.
- El valor obtenido representa el porcentaje de la cuenta tomada como cifra parcial en relación al activo corriente.

Análisis Horizontal.

El Análisis Horizontal es una herramienta que se ocupa de los cambios ocurridos tanto en las cuentas individuales como en los totales y subtotales de los estados financieros de un periodo a otro, por tanto requiere de dos o más estados financieros de la misma clase. Además es un análisis dinámico porque se ocupa del cambio o movimiento de cada rubro de uno a otro periodo del balance y estado de resultado, describiendo si la evolución del negocio es satisfactoria.

Procedimiento.

Para la aplicación de este método de análisis se utiliza la siguiente metodología:

- a) Se toma como base dos años tratándose de un análisis comparativo.

- b) Se hace una lista de los nombres de varias cuentas que aparecen en los balances generales.
- c) A la derecha de estos nombres y en dos columnas los valores en forma paralela se ponen las cifras aplicables a varias cuentas.
- d) La primera columna se utiliza para los datos más recientes, y se lo toma como base el dato del año más antiguo.
- e) Se determina la diferencia entre las dos cifras de los años analizados”.²⁰

INDICADORES FINANCIEROS.

“Las razones o indicadores financieros constituyen la forma más común del análisis financiero. Es el resultado de establecer la relación numérica entre dos cantidades; estas dos cantidades son dos cuentas diferentes del balance general y/o el restado de pérdidas y ganancias”.²¹ “El análisis por razones o indicadores financieros señala los puntos fuertes y débiles de un negocio o indica probabilidades y tendencias.

En teoría se podría establecer relaciones entre cualquier cuenta del balance general y otra cualquiera del mismo balance o del estado de resultados, pero no todas estas relaciones tendrían sentido lógico. Por este

²⁰ ORTIZ, ANAYA. Héctor; Análisis Financiero Aplicado; Universidad Externado de Colombia; 14ª Edición; Bogotá- Colombia; 2011; Pág. 137

²¹ BRAVO VALDIVIESO. Mercedes; CONTABILIDAD GENERAL; Décima edición; Quito; Editora Escobar; 2011; Pág. 150

sentido se ha seleccionado una serie de razones o indicadores que se pueden utilizar.

Clasificación.

Las diferentes relaciones que pueden existir entre las cuentas del balance general y el estado de resultados se han agrupado de diversas maneras, tratando de analizar de forma global, y con la ayuda de varias herramientas complementarias, los aspectos más importantes de las finanzas de una empresa. Sin embargo la experiencia ha enseñado que no se necesita un gran número de indicadores sino más bien una cantidad relativa reducida pero ampliados en forma conveniente según la clase de negocios.

Se clasifican en:

- Indicadores de Liquidez
- Indicadores de Actividad
- Indicadores de Endeudamiento
- Indicadores de Rentabilidad

INDICADORES DE LIQUIDEZ.

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

vencen. Se refieren no solamente a las finanzas totales de la empresa, sino a su habilidad para convertir en efectivo activos y pasivos corrientes.

Razón Corriente	$= \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} \times 100$
ESTANDAR	1 a 2

Capital Neto de Trabajo.

El indicador del capital neto de trabajo es el resultado de restar del activo corriente los pasivos a corto plazo de la empresa. Es una forma de apreciar cuantitativamente en valores absolutos – los resultados.

Capital Neto de Trabajo	$= \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$
ESTANDAR	0.5 a 1

INDICADORES DE ACTIVIDAD.

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. Constituyen un importante complemento de las razones de liquidez; debido que miden la duración del ciclo productivo y del periodo de cartera.

Rotación de Cuentas por Cobrar: Este indicador establece el número de veces que giran las cuentas por cobrar, en promedio, en un periodo determinado de tiempo, generalmente un año.

Rotación de Cuentas por Cobrar	$= \frac{\text{Ingresos Netos}}{\text{Cuentas por cobrar}}$
---------------------------------------	---

Período Promedio de Cobro: Señala el número de días que la empresa se demora, en promedio, para recuperar las cuentas por cobrar, permite evaluar la eficiencia de la gestión comercial y de cartera.

Período Promedio de Cobro	$= \frac{360 \text{ días}}{\text{Rotación de cuentas por cobrar}}$
ESTANDAR	Corto plazo no mayor a un año.

Rotación de Cuentas por Pagar: Expresa el número de veces que las cuentas por pagar a proveedores rotan durante un período de tiempo determinado o en otras palabras, el número de veces en que tales cuentas por pagar se cancelan usando recursos líquidos de la empresa.

Rotación de Cuentas por Pagar	$= \frac{\text{Ingresos}}{\text{Cuentas por cobrar}}$
--------------------------------------	---

Período Promedio de Pago: El plazo promedio de pago muestra los días que se demora la empresa para pagar sus deudas.

Período Promedio de Pago	$= \frac{360 \text{ días}}{\text{Rotación de cuentas por pagar}}$
ESTANDAR	Corto plazo no mayor a un año.

INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO.

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

Índice de Endeudamiento: El índice de endeudamiento mide la proporción de los activos totales que financian los acreedores de la empresa. Cuanto mayor es el índice, mayor es el monto del dinero de otras personas que se usa para generar utilidades su estándar es de 0.5.

Índice de Endeudamiento	$= \frac{\text{Total pasivos}}{\text{Total de activos}} \times 100$
ESTANDAR	> 0.5 < mayor dispone de una limitada capacidad de endeudamiento.

Índice de Apalancamiento Total: Señala cuantas veces el patrimonio está comprometido con el pasivo total, un índice alto compromete a la situación financiera, la que podría mejorar con incrementos de capital o con la capitalización de utilidades.

Índice de Apalancamiento Total	$= \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio}}$
ESTANDAR	> 0.5 pierde autonomía financiera terceros < 0.4 exceso de capital propio.

Índice de Apalancamiento Financiero: Establece la relación existente entre los compromisos financieros y el patrimonio de la empresa. Requiere en general como nivel máximo aceptable que este índice sea igual a 1, mientras mayor sea más segura será la posición de la empresa, si es menor la posición de la empresa será comprometida y los acreedores tendrán mayor riesgo y menor garantía.

Índice de Apalancamiento Financiero	$= \frac{\textit{Patrimonio}}{\textit{Pasivo total}}$
ESTANDAR	> 1 fondos ajenos contribuyen a rentabilidad = 1 fondos ajenos es indiferente desde punto vista económico.

INDICADORES DE RENTABILIDAD.

Los indicadores de rentabilidad buscan medir la efectividad de la administración de la empresa en cuanto al control de costos y gastos, tratando de esta manera transformar las ventas en utilidades de generar ingresos para expandirse y mantener su posición competitiva.

Margen de Utilidad Operativa: El margen de utilidad operativa mide el porcentaje de cada dólar de ventas que queda después de que se dedujeron todos los costos y gastos, excluyendo los intereses, impuestos y dividendos de acciones preferentes. Es preferible un margen de utilidad operativa alto.

Margen de Utilidad Operativa	$= \frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{Ingresos}}$
ESTANDAR	Mide el % que está quedando a los propietarios por operar la empresa.

Rendimiento del Activo Total (ROA).

Este índice da cuenta del rendimiento de los activos de la institución, es decir considera los resultados frente al activo 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.

Rendimiento sobre los activos totales	$= \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$
MUESTRA:	La capacidad del activo en la generación de utilidades en %.

Rendimiento del Patrimonio (ROE).

Refleja el rendimiento de las inversiones de los accionistas; sin embargo en el estudio de este indicador conviene tener en cuenta algunos factores que pueden modificar los resultados en los diferentes años sobre sus rendimientos de inversión de cada socio o accionista.²²

Rendimiento sobre el Patrimonio.	$= \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$
MUESTRA:	La rentabilidad de la inversión de los socios o accionistas en %.

²² ORTIZ. ANAYA Héctor; ANÁLISIS FINANCIERO APLICADO; Universidad Externada de Colombia; 14va Edición; Bogotá-Colombia; Pearson Edition. 2011; Pag. 141

ADMINISTRACIÓN DEL CRÉDITO.

“Las cuentas por cobrar representan derechos exigibles originados por ventas, servicios prestados, otorgamientos de préstamos o cualquier otro concepto análogo. La administración efectiva del crédito es muy importante porque una cantidad excesiva de crédito es costosa en términos de la inversión en cuentas por cobrar y su mantenimiento, mientras que una cantidad demasiado pequeña de crédito podría generar que se perdieran ventas lucrativas.

Tener cuentas por cobrar implica costos directos e indirectos, pero también representa un importante beneficio: otorgar crédito debe aumentar las utilidades. Por tanto, a efecto de maximizar la riqueza de los accionistas, un director de finanzas debe entender cómo administrar con efectividad las actividades de crédito de la empresa”.²³ La administración de las cuentas por cobrar comprende tres actividades:

➤ Política de Crédito.

Se refiere a las normas básicas generales y fundamentales del crédito que tienen como propósito primordial mantener un equilibrio adecuado entre el riesgo que se asume concediendo crédito y la rentabilidad obtenida sobre la inversión comprometida con el rubro. Se caracterizan por:

²³ BRIGHAM, Eugene F. Fundamentos de Administración Financiera. 14 Edición.

- Ser uniformes, es decir que, en los aspectos básicos, deben seguir los mismos lineamientos para los diferentes tipos de créditos.
- Ser flexibles, para que puedan acomodarse a las circunstancias cambiantes de la economía y los sectores.
- Ser adaptables, y puedan adaptarse a diferentes regiones y países.

➤ **Análisis y otorgamiento de crédito.**

Esta etapa incluye el estudio del solicitante y el proceso de aprobación por parte de los diferentes estamentos establecidos. Con independencia del tipo de cliente, ya sea que se trate de crédito a personas o crédito a empresas, los puntos mínimos que deben estudiar son los denominados cinco “C” del crédito:

- **Capacidad:** es decir, la capacidad de pago, proveniente del flujo de caja del cliente.
- **Carácter:** es decir, los hábitos de pago a moralidad comercial.
- **Capital:** es decir, la situación financiera que reflejan sus cifras o estados financieros.
- **Condiciones:** es decir, las condiciones de crédito que se ajustan al flujo de caja del cliente, tales como plazo, tasa de interés y periodo de gracia.

- **Colateral:** es decir, las garantías que cubrirán el crédito.

SEGUIMIENTO DE LA CARTERA.

Hace parte de las relaciones públicas que implica el mantenimiento de un cliente, la actualización de la información, el contacto permanente para entender la evolución de la empresa y su situación financiera y, por ende el menor o mayor riesgo que se corre con este deudor.

Objetivos

Lograr la recuperación del crédito: es el punto más importante desde el punto de vista del área de crédito.

- Cumplir las metas del flujo de caja.
- Revisar los resultados de la aplicación de incentivos de pago.
- Evaluar los posibles cambios en el sistema de cobranza.
- Analizar los costos de operación Ajustar las políticas de crédito.

SISTEMA DUPONT.

“Es esta una forma de integrar un indicador de rentabilidad con otro de actividad para establecer si el rendimiento de la inversión proviene de la

eficiencia en el uso de los recursos para producir ventas o del margen neto de utilidad que tales ventas generan.

Según Ortiz Anaya el sistema de análisis DuPont se utiliza para analizar los estados financieros de la empresa y evaluar su condición financiera. Une el estado de pérdidas y ganancias y el balance general en dos medidas de rentabilidad: el rendimiento sobre los activos totales (ROA) y el retorno sobre el patrimonio (ROE)

Ventajas del Sistema Dupont.

- La ventaja del sistema DuPont es que permite a la empresa dividir su retorno sobre el patrimonio en un componente de utilidad sobre las ventas (margen de utilidad neta)
- Un componente de eficiencia del uso de activos (rotación de activos totales), y Un componente de uso de apalancamiento financiero (multiplicador de apalancamiento financiero).
- Por lo tanto, es posible analizar el retorno total para los propietarios en estas importantes dimensiones.
- El uso del sistema de análisis Dupont como una herramienta²⁴

²⁴ LAWRENCE. J. Gitman.; Principios de Administración Financiera. Editorial Pearson Educación. Décimo Segunda Edición. México; 2012; Pág. 82

Desventajas del Sistema Dupont.

- La información contable, no es básicamente confiables.
- No incluye el costo de capital.
- Si entra basura, saldrá basura.
- Supone que los números de la contabilidad son confiables

Su cálculo es:

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

INFORME DE ANALISIS FINANCIERO.

“Este es un documento importante, elaborado por el contador de la empresa, tomando como base los estados financieros, con el propósito de hacer conocer a los directivos de la empresa sobre los resultados obtenidos de las operaciones registradas en los libros y demás documentos contables.

Importancia.

Es de vital importancia, ya que mediante este informe la entidad de muestra su solvencia y capacidad de competencia, permitiendo facilitar la toma de

decisiones; tanto para sus directivos y administradores de la empresa y demás usuarios en general”.²⁵

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 lo realiza con mayor frecuencia, mayor será la posibilidad de alcanzar los niveles de productividad, eficiencia y rentabilidad, permite el mejoramiento de la administrativa y financiera 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

²⁵ TORO. Baena Diego; Análisis Financiero enfoque y proyecciones; Segunda edición; Bogotá Colombia; Ecoe Ediciones; 2014; Pág. 239

financieros y entre empresas de actividades similares análisis del presente año, con años anteriores de tal manera que los índices, parámetros, porcentajes, variaciones y demás elementos del estudio tienen sentido relativo.

- **Metodología:** En la realización del análisis financiero no existe una metodología única depende en cada de las necesidades particulares de cada empresa”.²⁶

Estructura

“El analista debe presentar un informe de análisis financiero que contendrá los siguientes elementos:

- **Encabezado:** Nombre de la empresa y los estados financieros que se van a analizar con su respectivo período, nombre del informe (que haga alusión al tema que se tratará), fecha y lugar del análisis.
- **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 a corto y largo plazo.

²⁶ JUMBO. AMBULUDI. Marcia. Análisis e interpretación a los Estados Financieros de la Compañía de Transporte Occidentaxi S.A. de la Ciudad de Loja 2011-2012. Pág. 21.

- **Objetivos del informe:** Enumeración de los propósitos que tiene el informe y el área de la empresa a la que se dirige.
- **Identificación de los problemas:** Describir de manera detallada y resumida cada uno de los problemas que llevaron a la elaboración del informe. No es aconsejable que en un mismo informe se traten diferentes problemáticas que no estén relacionadas entre sí. Generalmente se analizan diferentes indicadores financieros (de liquidez, endeudamiento, de rentabilidad, etc.), los cuales permiten identificar algunos problemas.
- **Análisis de las causas:** Detallar de manera clara y concisa cuáles han sido las causas de los problemas identificados en el punto anterior. Se pueden utilizar gráficos para que la información sea clara y precisa, y resumir las cifras de los estados financieros resaltando las más importantes en el estudio que se está realizando.
- **Recomendaciones y Conclusiones:** Describir de forma clara y breve qué puede y debe hacer la compañía para solucionar los problemas que se están presentando (las diferentes estrategias que puede utilizar la empresa). Además, se deben incluir unas breves conclusiones de la situación en la que se encuentra la organización.

- **Cierre:** Cierre Incluir los nombres de las personas que realizaron el informe, con su respectivo número de identificación y el cargo que ocupan en la compañía”.²⁷

PROPUESTA DE MEJORAMIENTO.

“La propuesta de mejoramiento, es una idea o proyecto sobre un asunto o negocio que se presenta ante una o varias personas que tienen autoridad para aprobarlo o rechazarlo, es decir una propuesta de mejora son aquellas ideas de mejora aún no autorizadas.

Características de las propuestas de mejoramiento:

- El proceso de mejoramiento es una acción permanente e interactiva de toda la organización; es una actitud que se desarrolla por parte de todo el personal y que permite mantener el interés por la innovación, la creatividad y por hacer las cosas cada vez mejor para satisfacer en mayor medida las necesidades de los clientes.
- La propuesta de mejoramiento se centra fundamentalmente en acciones de mejora destinadas, a reforzar y enriquecer las diferentes gestiones.

²⁷ TORO. Baena Diego; Análisis Financiero enfoque y proyecciones; Segunda edición; Bogotá Colombia; Ecoe Ediciones; 2014; Pág. 244, 245.

Pasos para hacer una propuesta.

- **Ser visual.-** La propuesta tiene que hablar por sí misma por lo que además de cuidar el contenido debe cuidar el continente. Se usa fotos, colores, cuadros, espacios en blanco tratando de que resulte agradable.
- **Ser conciso.-** Posiblemente haya varias personas que tengan que decidir sobre la propuesta, directivos con poco tiempo y pocas ganas de leer. Es decir ser lo más directo que se pueda dividiendo la propuesta en una parte “ejecutiva” incluyendo anexos para quien quiera profundizar.
- **Ser comprensible.-** Que la propuesta se entienda por sí misma, utilizando un lenguaje lo menos técnico evitando entrar en detalles sin relevancia.
- **Personaliza.-** La propuesta es para un cliente concreto, personalizándola al máximo: con el logo del cliente, nómbralo con frecuencia, utilizando fotos que se refieran al cliente y a su negocio evitando que el cliente piense que está leyendo una propuesta estándar.
- **Contextualiza.-** Dedicar tiempo (y espacio en el documento) a contextualizar el proyecto. A explicar por qué tiene sentido para este

cliente concreto en este momento concreto y en qué le va a ayudar a conseguir sus objetivos.

- **No abusar de metodologías.-** Es difícil que un cliente lea la descripción prolija de todas las fases, sub fases y tareas que piense incluir en tu proyecto por ello no abusar de metodología.
- **No mentir.-** Por qué si la propuesta en la realidad si no responde a lo prometido se generara una experiencia muy negativa en el cliente”.²⁸

Estructura de una propuesta de mejoramiento.

a. Presentación ejecutiva del plan

“Se trata del resumen ejecutivo dirigido a los ejecutivos superiores involucrados en el proyecto y dotarles de una herramienta de gestión y medición de resultados.

c. Definición de líneas principales de acción

Es aquí donde, se proponen más específicamente las áreas, campos o temáticas principales del plan de acción, es decir, concretamente se define cual o que campo (s) se verán influenciados con la ejecución del plan.

Cada definición de estas líneas es muy diferente para cada negocio o institución ya que el mismo se orienta a las áreas de influencia específica en el entorno de la empresa.

²⁸ Como Hacer Crecer su Empresa”. Disponible <http://www.blogemprendedor.com/como-hacer-crecer-su-empresa/>.

d. Definición de objetivos del plan

Estos objetivos son diferentes a los objetivos estratégicos del negocio, sin embargo, se debe establecer la forma como estos objetivos se relacionan y contribuyen a alcanzar los objetivos superiores. En otras palabras, los objetivos del plan, buscan “ubicar” la ejecución y el seguimiento de la planificación en torno a las actividades del plan de acción.

e. Antecedentes

Consiste en la presentación de la información más relevante y directamente relacionada con las líneas de acción del plan.

f. Actividades

Son las acciones a realizarse en la propuesta de mejoramiento, los mismos deben ser claros, identificables, detallados y específicos.

g. Establecimiento de dependencias jerárquicas y responsabilidades generales.

Es indispensable que el plan de acción, contemple en líneas muy específicas cuales son las dependencias o niveles jerárquicos involucrados en el cumplimiento de dicho plan.

g. Plazo de Ejecución

Todos los planes de acción contienen un plazo de ejecución de las actividades, que muestre las principales tareas y sus asignaciones.

Duración	Intervalo
Corto	1 año
Mediano	1 – 3 Años
Largo	3 – En adelante

h. Resultado Esperado

Las metas o resultados esperados son los productos tangibles que la propuesta misma debe producir para alcanzar sus objetivos.

Por consiguiente, se deberán definir los resultados esperados o metas correspondientes, en términos verificables que puedan determinarse si han sido o no alcanzados. La claridad en la definición de los resultados facilitará la planificación y el dimensionamiento de las actividades, y fundamentalmente”²⁹

²⁹ ESPAÑA. MEDINA. Ivannova Michelle; ANALISIS FINANCIERO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO “CREDIAMIGO” LTDA. DE LA CIUDAD DE LOJA PERIODO 2014-2015. PROPUESTA DE MEJORAMIENTO; 2017; Pag. 86, 87, 88.

e. MATERIALES Y METODOS.

Materiales.

Los materiales que se utilizaron para el desarrollo del trabajo de investigación son los siguientes:

Material bibliográfico.

- Libros de análisis financiero
- Libros de contabilidad general
- Libros de contabilidad de cooperativas.
- Consultas vía internet.

Materiales de oficina

- Esferos
- Lápices
- Calculadora
- Hojas, cuadernos

Equipo de cómputo.

- Computadora
- Impresora
- Flash memory.

MÉTODOS.

Los métodos utilizados en el desarrollo del presente trabajo de tesis son los siguientes:

Científico.- A través de este método se aplicó nociones generales y específicas teórico-prácticas, estableciendo procedimientos de análisis y indicadores financieros para la adecuada realización de la práctica expuesta en el presente trabajo de tesis de manera organizada y sistemática.

Deductivo.- La aplicación de este método se lo realizó al momento de conocer los aspectos generales del problema con finalidad de tener bases para su aplicación en lo referente al análisis financiero realizado a la cooperativa.

Inductivo.- Permitió partir del conocimiento de la actividad económica-financiera de la cooperativa, la misma que se conoció con la realización de un análisis y la aplicación de indicadores financieros con el fin de poder llegar a los aspectos generales del análisis y sustentar el presente trabajo.

Analítico.- Este método permitió separar, examinar e interpretar la información de cada uno de los componentes de los Estados Financieros de la cooperativa, estableciendo hechos relevantes que se consideraron

para la formulación de criterios razonables, lógicos y coherentes entorno a la situación económica.

Sintético.- Se lo aplicó para la redacción y estructuración del informe final del análisis financiero, las conclusiones y recomendaciones del mismo, con el objetivo de brindar un aporte para la Cooperativa de Transporte Mixto “Ciudad de Macara”; en la oportuna toma de decisiones.

Matemático.- La aplicación de este método sirvió para efectuar los diferentes cálculos y operaciones matemáticas con el propósito de obtener valores y resultados exactos de las actividades en el análisis y aplicación de indicadores financieros.

Estadístico.- Sirvió para realizar los cuadros estadísticos del análisis vertical, horizontal y indicadores financieros que permitan la interpretación cuantitativa de los mismos.

f. RESULTADOS.

Contexto empresarial de la Cooperativa de Transporte Mixto “Ciudad de Macara”

El 28 de noviembre de cada año es una fecha muy especial para todos quienes conformamos la Cooperativa de Transporte Mixto “Ciudad de Macará”, ya que este día permite recordar el ímpetu y la dedicación de quienes han sido gestores de este sueño que se insemio en el área del sindicato de choferes profesionales Macará, la misma que se constituyó un día 27 de mayo de 1994 con idea de diseñar y complementar la prestación de servicio de transporte permanente al público.

La primera sesión de asamblea general fue el paso decisivo para cumplir un sueño de los valientes que persisten y con optimismo se lanzan en la búsqueda de sus objetivos, y así un viernes 30 de septiembre de 1998, se establece la sesión constitutiva con el nombre Pre cooperativa de camionetas o chóferes profesionales “Ciudad de Macará” y con ello se forma la primera directiva a quien hemos recordar por siempre con gratitud, con honor y reverencia, ahí queda impregnado en la historia.

- Presidente Sr. Agr. Luis E. Guerrero G.
- Vicepresidente Sr. Fermín Narváez
- Secretario Sr. Vicente Muñoz
- Tesorero Sr. Esmelin Enríquez

- Vocales Principales Sr. Miguel Herrera Zapater.

 Sr. Segundo Jaramillo

 Sr. Luis Bustamante

Porque las cosas buenas y los hombres ilustres deben fundirse como el oro y el camino ha de ser duro y quebradizo para que tenga el sabor del alpinista que llega a la cumbre, sin considerar ni las avalanchas, los revuelcos, los fracasos, pero jamás aceptaron la derrota, logrando el reconocimiento jurídico un 28 de noviembre de 1989, Mediante Acuerdo Ministerial Nro. 2248 del ministerio de bienestar social como Cooperativa de Camionetas para Transporte de Pasajeros y carga “Ciudad de Macará”.

Pero ahí no ha quedado todo, hemos seguido buscando mejorar cada día pensando el desarrollo profesional, en dar una mejor atención a nuestro pueblo macareño, en lo cual han transcurrido catorce años pero se ha logrado y hoy se tiene la razón social como Cooperativa de Transporte Mixto “Ciudad de Macará”, avalizado por el ministerio de inclusión social y economía del Ecuador, el servicio nacional de rentas internas la ilustre municipalidad de Macará. Actualmente la cooperativa tiene como gerente al Lcdo. Galo Navarrete Bastidas, se encuentra funcionando su oficina en el Barrio Amazonas en la calle Salvador Valdivieso, Paradero 1 en el parque Carlos Román Hinojosa y en el Paradero 2 Puente Internacional.

Misión.

La cooperativa de Transporte mixto “Ciudad de Macará”, con residencia en la ciudad de Macará, conformado con 76 socios con camionetas doble cabina, modernas y debidamente legalizada jurídicamente, realizarán un servicio eficiente, armónico del transporte público en la movilización de personas y carga, durante todos los días bajo la modalidad de pasajeros o mediante contratos personales, hacia los barrios rurales y urbanos de Macará, como también fuera de él bajo la modalidad de contrato, para lograr rescatar la confianza y preferencia de la ciudadanía en general que permita tener un mayor flujo en la actividad económica.

Visión.

El compromiso de la Cooperativa de Transporte Mixto “Ciudad de Macará” es el constituirnos lo antes posible en la organización, cordial, respetuosa y responsable de la sociedad que encierre vínculos de confianza y gratitud en la sociedad para lograr una comunidad digna y altruista.

Valores Institucionales.

- Solidaridad.
- El respeto por los demás.
- La tolerancia.
- La Honradez.

- El Orden y la limpieza.
- La responsabilidad.
- La puntualidad.
- El deseo de superación.
- EL respeto a la ley y los reglamentos.

Políticas.

- La calidad de los servicios y el trato eficiente, responsable y culto es la tónica de servicios a la ciudadanía.
- Mantener diálogos permanentes con socios, a fin de lograr los conocimientos, planes y políticas que se implantarán durante el período.
- Derecho y obligación, es la política del cumplimiento de normas tanto para Directivos, funcionarios y socios respectivamente.

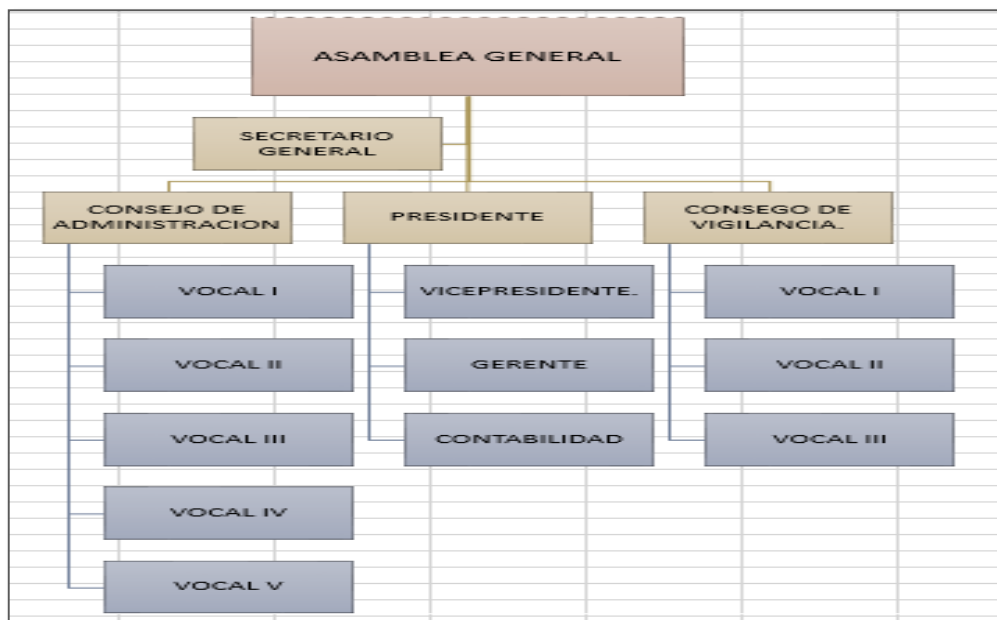
Base legal.

La Cooperativa de Transporte Mixto “Ciudad de Macará” está regida principalmente por la:

- Constitución Política de la republica del Ecuador.
- Ley orgánica de transporte terrestre, tránsito y seguridad vial.
- Ley orgánica de economía popular y solidaria.

- Ley de régimen tributario.
- Ley de seguridad social.
- Ordenanzas Municipales vigentes.
- Estatuto General de la Cooperativa de Transporte Mixto “Ciudad de Macará”.
- Reglamento Interno de la Cooperativa de Transporte Mixto “Ciudad de Macará”.

**Organigrama Estructural de la Cooperativa de Transporte Mixto
“Ciudad de Macará”.**




Fuente: Cooperativa de Transporte Mixto “Ciudad de Macará”
Realizado: La Autor


ANALISIS VERTICAL.

BALANCE GENERAL					
COOPERATIVA DE TRANSPORTE MIXTO "CIUDAD DE MACARÁ"					
PERIODO DEL 01 AL 31-DICIEMBRE-2014					
CODIGO	CUENTA	SALDOS			
		DETALLE	SUBCUENTA	CUENTA	TOTAL
1	ACTIVOS				
1.1.	CORRIENTES				40.274,58
1.1.1.	DISPONIBLE				22.742,04
1.1.1.1.	CAJA			1.901,44	
1.1.1.1.01	Efectivo		8,21		
1.1.1.3	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS			1.893,23	
1.1.1.3.01.01	Cuentas de Ahorros	147,07			
1.1.1.3.01.02	Cuentas Corrientes	1.746,16			
1.1.2.	ACTIVOS FINANCIEROS			20.840,60	
1.1.2.1	CUENTAS POR COBRAR			20.940,60	
1.1.2.1.02.04	Por préstamos	20.940,60			
1.1.2.6	PROVISIÓN INCOBRABLES DE CUENTAS Y DOCU			-100,00	
1.1.2.6.01	Socios	-100,00			
1.2	NO CORRIENTES				17.532,54
1.2.1	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO			17.532,54	
1.2.1.1	Terrenos		200,20		
1.2.1.2	Edificios y locales		16.232,53		
1.2.1.4	Muebles y enseres	5.185,16	5.521,75		
1.2.1.4.01	Sede	336,59			
1.2.1.6	Equipos de oficina	1.104,40	1.112,40		
1.2.1.6.02	Biblioteca	8,00			
1.2.1.8	Equipos de computación		1.420,00		
1.2.1.11	DEPRECIACIÓN ACUMULADA		-6.954,34		
1.2.1.11.01	Edificios y locales	-3.806,45			
1.2.1.11.02	Muebles y enseres	-1.879,22			
1.2.1.11.04	Equipos de oficina	-343,00			
1.2.1.11.06	Equipos de computación	-925,67			
2.	PASIVO				15.025,47
2.1.	CARRIENTES				15.025,47
2.1.1.	CUENTAS POR PAGAR			14.988,09	
2.1.1.2	OBLIGACIONES PATRONALES		13,68		
2.1.1.2.06	Participación de empleados en exedentes	13,68			
2.1.1.3	OBLIGACIONES POR PAGAR SRI		143,66		
2.1.1.3.01	Retenciones a la fuente del impuesto a la renta	82,21			
2.1.1.3.02	Retenciones en la fuente del IVA	39,20			
2.1.1.3.05	Impuesto a la renta	22,24			
2.1.1.5	FONDOS POR PAGAR		10.225,29		
2.1.1.5.01	Ahorros de los socios	1.380,47			
2.1.1.5.03	Fondo para Siniestros de socios	2.857,32			
2.1.1.5.04	Fondo fiestas de aniversario	0,00			
2.1.1.5.05	Fondo Agasajo Navideño	0,00			
2.1.1.5.06	Cuenta Federativa	3.823,01			
2.1.1.5.07	Fondo para Mortuoria	2.164,49			

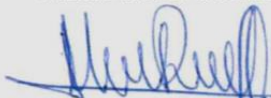
2.1.1.6	OBLIGACIONES POR PRESTAMOS A CORTO PLAZA		4.587,63		
2.1.1.6.02	Con Instituciones del Sistema Financiero Privado	4.587,63			
2.1.1.9	CUENTAS POR PAGAR VARIOS		17,83		
2.1.1.9.01	Excedentes por pagar	17,83			
2.1.2.	OBLIGACIONES CON LA SEPS			37,38	
2.1.2.1	Contribución a la SEPS por pagar		33,50		
2.1.2.2	5 % Fondo Cooperativo Nacional		3,88		
3.	PATRIMONIO NETO				25.249,11
3.1.	CAPITAL				25.249,11
3.1.1.	APORTES DE LOS SOCIOS			12.372,97	
3.1.1.1.	CERTIFICADOS DE APORTACIÓN		10.616,97		
3.1.1.2	AHORRO DE APORTACIÓN		1.756,00		
3.1.2.	RESERVAS			12.721,83	
3.1.2.1	LEGALES		12.721,83		
3.1.2.1.01	RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE	12.721,83			
3.1.3.	OTROS APORTES PATRIMONIALES			154,31	
3.1.3.1	RESULTADOS		154,31		
3.1.3.1.01	Excedente del ejercicio	154,31			
8.	CUENTAS DE ORDEN				
8.1..	Deudoras	1.000,00			
8.2.	Acreedoras				1.000,00
	SUMAN LOS ACTIVOS			40.274,58	
	SUMAN PASIVOS		15.025,47		40.274,58
	SUMAN PATRIMONIO		25.249,11		

0,00



 AGR. LUIS EDUARDO GUERRERO GALVEZ
 PRESIDENTE DE LA COOPERATIVA


 SR. JAIME ALFONSO HERRERA PALADINES
 PRESIDENTE DE VIGILANCIA


 LCDO. GALO EFRAIM NAVARRETE BASTIDAS
 GERENTE DE LA COOPERATIVA


 LCDA. MARIA ELIZABETH RODRIGUEZ
 CONTADORA -AUDITORA





 CERTIFICADO 06 JUN 2016

ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS
COOPERATIVA DE TRANSPORTE MIXTO "CIUDAD DE MACARÁ"
PERIODO DEL 01 AL 31-DICIEMBRE-2014

CODIGO	CUENTA	SALDOS			
		DETALLE	SUBCUENTA	CUENTA	TOTAL
4.	INGRESOS				13.361,05
4.2.	INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES				12.914,90
4.2.1.	Cuotas para gastos de administración			9.330,87	
4.2.1.01	Cuotas Gastos generales		4.020,87		
4.2.1.02	Cuotas para gastos de representación		4.305,00		
4.2.1.04	Cuotas para mantenimiento del parque		1.005,00		
4.2.2.	Cuotas extraordinarias			1.641,77	
4.2.2.1	Aporte socios deudores		1.641,77		
4.2.3.	Cuotas de ingreso			1.500,00	
4.2.3.1	Cuotas de ingreso por cambio de socio		1.500,00		
4.2.4.	Multas			296,26	
4.2.4.01	Multa por faltas disciplinarias		22,26		
4.2.4.03	Multa por mora pagos cuotas mensuales		274,00		
4.2.5.	Otros ingresos			146,00	
4.2.5.02	Justificaciones		31,00		
4.2.5.03	Chofer subrogante		65,00		
4.2.5.04	Otros		50,00		
4.3.	OTROS INGRESOS				446,15
4.3.1.	POR UTILIDADES FINANCIERAS, REGALÍAS Y SUBS			446,15	
4.3.1.2.01	Ahorro para financiamiento		446,04		
4.3.1.2.02	Interes cuenta de ahorro BNF		0,11		
6.	GASTOS				13.206,74
6.1.	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN				11.985,81
6.1.1.	GASTOS DE PERSONAL			2.398,90	
6.1.1.3.02	Movilización		136,00		
6.1.1.3.03	Refrigerios		767,90		
6.1.1.3.05	Representación Gerencial		168,00		
6.1.1.3.06	Mantenimiento parque comodato		1.327,00		
6.1.2.	GASTOS GENERALES			9.586,91	
6.1.2.1	SERVICIOS		943,04		
6.1.2.1.05	Servicios de correo	85,14			
6.1.2.1.07	Comunicación, publicidad y propaganda	617,32			
6.1.2.1.09	Impresiones y reproducciones	96,00			
6.1.2.1.10	Albañilería, mecanico, similares	144,58			
6.1.2.2	MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN		104,00		
6.1.2.2.01	Edificios y locales	10,00			
6.1.2.2.02	Muebles y enseres	5,00			
6.1.2.2.06	Equipos de computación	89,00			
6.1.2.3	MATERIALES Y SUMINISTROS		844,68		
6.1.2.3.01	Útiles de oficina	394,03			
6.1.2.3.02	Útiles de aseo y limpieza	216,06			
6.1.2.3.04	Combustibles y lubricantes	116,00			
6.1.2.3.05	Otros suministros	118,59			



6.1.2.5	SERVICIOS COOPERATIVOS		267,00	
6.1.2.5.02	Servicio social	117,00		
6.1.2.5.03	Educación y capacitación	150,00		
6.1.2.6	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS		88,65	
6.1.2.6.02	Impuestos municipales	24,02		
6.1.2.6.04	Tazas Municipales	35,74		
6.1.2.6.05	Otras contribuciones	28,89		
6.1.2.7	SERVICIOS VARIOS		4.608,00	
6.1.2.7.04	Honorarios por servicios	4.608,00		
6.1.2.8	DEPRECIACIONES		1.149,44	
6.1.2.8.01	Edificios y locales	378,76		
6.1.2.8.02	Muebles y enseres	402,47		
6.1.2.8.04	Equipos de oficina	76,88		
6.1.2.8.06	Equipos de computación	291,33		
6.1.2.10	SERVICIOS BÁSICOS		1.369,10	
6.1.2.10.01	Energía eléctrica	171,46		
6.1.2.10.02	Servicio telefónico	1.135,64		
6.1.2.10.04	Otros servicios básicos	62,00		
6.1.2.12	OTROS GASTOS		213,00	
6.1.2.12.01	Donaciones	213,00		
6.2.	GASTOS FINANCIEROS			1.220,93
6.2.1.	INTERESES		1.200,65	
6.2.1.2	Con Instituciones del Sistema Financiero Privado		1.200,65	
6.2.2.	COMISIONES			20,28
6.2.2.2	Con Instituciones del Sistema Financiero Privado		20,28	
	SUMAN LOS INGRESOS		13.361,05	
	SUMAN LOS GASTOS		13.206,74	
	EXCEDENTE DEL PERIODO		154,31	

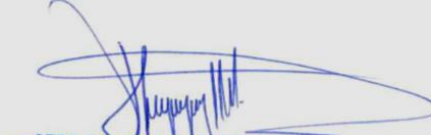

 AGR. LUIS EDUARDO GUERRERO GALVEZ
 PRESIDENTE DE LA COOPERATIVA


 SR. JAIME ALFONSO HERRERA PALADINES
 PRESIDENTE DE VIGILANCIA


 LCDO. GALO EFRAIM NAVARRETE BASTIDAS
 GERENTE DE LA COOPERATIVA


 LCDA. MARIA ELIZABETH RODRIGUEZ
 CONTADORA -AUDITORA




 CERTIFICADO 06 JUN 2016

COOPERATIVA DE TRANSPORTE MIXTO "CIUDAD DE MACARA"
ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA.
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014.

CODIGO	CUENTAS	AÑO 2014	% GRUPO	% RUBRO
1	ACTIVOS			
1.1.1	DISPONIBLE			
1.1.1.1	CAJA	\$ 8.21	0.04%	0.02%
1.1.1.3	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$ 1,893.23	8.32%	4.70%
	TOTAL ACTIVO DISPONIBLE	\$ 1,901.44	8.36%	4.72%
1.1.2	ACTIVOS FINANCIEROS			
1.1.2.1	CUENTAS POR COBRAR	\$ 20,940.60	92.08%	51.99%
1.1.2.6	PROVISIONES INCOBRABLES DE CUENTAS Y DOCUMENTOS	\$ -100.00	-0.44%	-0.25%
	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	\$ 20,840.60	91.64%	51.75%
	TOTAL CORRIENTE	\$ 22,742.04	100.00%	56.47%
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.2.1	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
1.2.1.1	Terrenos	\$ 200.20	1.14%	0.50%
1.2.1.2	Edificios y locales	\$ 16,232.53	92.59%	40.30%
1.2.1.4	Muebles y enseres	\$ 5,521.75	31.49%	13.71%
1.2.1.6	Equipos de oficina	\$ 1,104.40	6.30%	2.74%
1.2.1.6.02	Biblioteca	\$ 8.00	0.05%	0.02%
1.2.1.8	Equipo de computacion	\$ 1,420.00	8.10%	3.53%
1.2.1.11	DEPRECIACION ACUMULADA	\$ -6,954.34	-39.67%	-17.27%
1.2.1.11.01	Edificios Locales	\$ -3,806.45	-21.71%	-9.45%
1.2.1.11.02	Muebles y enseres	\$ -1,879.22	-10.72%	-4.67%
1.2.1.11.04	Equipos de oficina	\$ -343.00	-1.96%	-0.85%
1.2.1.11.06	Equipos de computacion	\$ -925.67	-5.28%	-2.30%
	TOTAL NO CORRIENTE	\$ 17,532.54	100.00%	43.53%
	TOTAL ACTIVO	\$ 40,274.58		100.00%

COOPERATIVA DE TRANSPORTE MIXTO "CIUDAD DE MACARA"
ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA.
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014.

CODIGO	CUENTAS	TOTAL	% GRUPO	% RUBRO
2	PASIVOS			
2.1	CORRIENTES			
2.1.1	CUENTAS POR PAGAR			
2.1.1.2	OBLIGACIONES PATRONALES	\$ 13.68	0.09%	0.03%
2.1.1.3	OBLIGACIONES POR PAGAR SRI	\$ 143.66	0.96%	0.36%
2.1.1.5	FONDOS POR PAGAR	\$ 10,225.29	68.05%	25.39%
2.1.1.6	OBLIGACIONES POR PRESTAMOS A CORTO PLA	\$ 4,587.63	30.53%	11.39%
2.1.1.9	CUENTAS POR PAGAR VARIOS	\$ 17.83	0.12%	0.04%
2.1.2	OBLIGACIONES CON LAS SEPS			
2.1.2.1	Contribucion a la SEPS por pagar	\$ 33.50	0.22%	0.08%
2.1.2.2	5% Fondo Cooperativo Nacional	\$ 3.88	0.03%	0.01%
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ 15,025.47	100.00%	37.31%
	TOTAL PASIVO	\$ 15,025.47	100.00%	37.31%
3.1	CAPITAL			
3.1.1	APORTES DE LOS SOCIOS			
3.1.1.1	CERTIFICADOS DE APORTACIÓN	\$ 10,617.97	85.81%	26.36%
3.1.1.2	AHORRO DE APORTACIÓN	\$ 1,756.00	14.19%	4.36%
	TOTAL APORTES SOCIOS	\$ 12,373.97	100.00%	30.72%
3.1.2	RESERVAS			
3.1.2.1	LEGALES	\$ 12,721.83	100.00%	31.59%
	TOTAL RESERVAS	\$ 12,721.83		
3.1.3	OTROS APORTES PATRIMONIALES			
3.1.3.1	RESULTADOS	\$ 154.31	100.00%	0.38%
3.1.3.1.01	Excedentes del ejercicio	\$ 154.31	100.00%	0.38%
	TOTAL OTROS APORTE PATRIMONIALES	\$ 154.31	100.00%	0.38%

COOPERATIVA DE TRANSPORTE MIXTO "CIUDAD DE MACARA"
ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA.
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014.

CODIGO	CUENTAS	TOTAL	% GRUPO	% RUBRO
3	PATRIMONIO NETO			
3.1	CAPITAL			
3.1.1	APORTES DE LOS SOCIOS			
3.1.1.1	CERTIFICADOS DE APORTACIÓN	\$ 10,616.97	42.05%	26.36%
3.1.1.2	AHORRO DE APORTACIÓN	\$ 1,756.00	6.95%	4.36%
	TOTAL APORTES SOCIOS	\$ 12,372.97	49.00%	30.72%
3.1.2	RESERVAS			
3.1.2.1	LEGALES	\$ 12,721.83	50.39%	31.59%
3.1.2.1.01	RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE	\$ 12,721.83	50.39%	31.59%
	TOTAL RESERVAS	\$ 12,721.83	50.39%	31.59%
3.1.3	OTROS APORTES PATRIMONIALES			
3.1.3.1	RESULTADOS	\$ 154.31	0.61%	0.38%
3.1.3.1.01	Excedentes del ejercicio	\$ 154.31	0.61%	0.38%
	TOTAL OTROS APORTE PATRIMONIALES	\$ 154.31	0.61%	0.38%
8	CUENTAS DE ORDEN			
8.1	Deudoras	\$ 1,000.00		
8.2	Acreedoras	\$ 1,000.00		
	TOTAL PATRIMONIO	\$ 25,249.11	100.00%	62.69%
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 40,274.58		100.00%

ANÁLISIS VERTICAL BALANCE GENERAL PERIODO 2014.

Del análisis vertical efectuado al Balance General de la Cooperativa de Transporte Mixto "Ciudad de Macara" del período comprendido del 01 de enero al 31 de diciembre de 2014, se determinó lo siguiente:

CUADRO N° 1

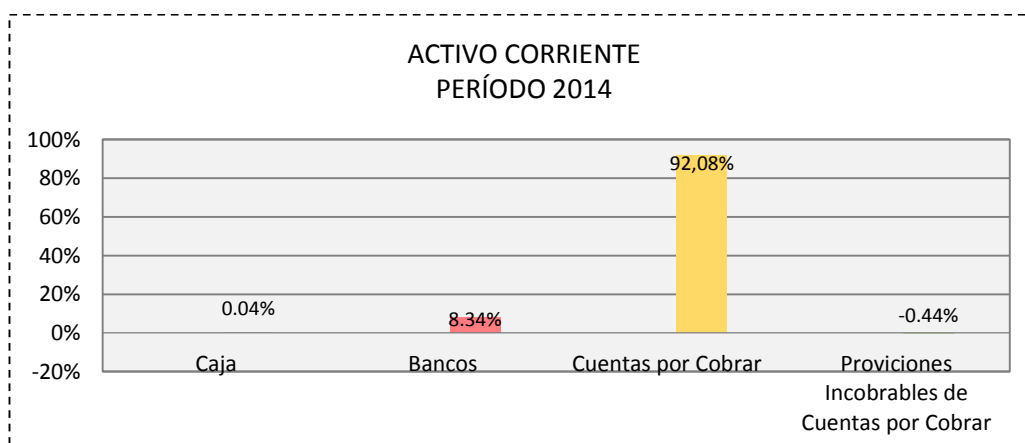
ESTRUCTURA FINANCIERA PERÍ ODO 2014	
ACTIVO CORRIENTE \$22,742.04 56.47%	PASIVO CORRIENTE \$15,025.47/37.31%
ACTIVO NO CORRIENTE \$17,532.54/43.53%	PATRIMONIO \$25,249.11 62.69%
TOTAL ACTIVO 100%	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO 100%

FUENTE: Estados Financiero de la Cooperativa de Transporte Mixto "Ciudad de Macará"
ELABORADO: La Autora.

CUADRO N° 2

ESTRUCTURA DEL ACTIVO CORRIENTE		
GRUPOS	VALORES	PORCENTAJE
Caja	\$ 8.21	0,04%
Banco	\$1,893.23	8,32%
Cuentas por Cobrar	\$ 20,940.60	92,08%
Provisiones Incobrables de Cuentas y Documentos	\$ -100.00	0,44%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$ 22,742.04	100.00%

GRÁFICO N° 1



FUENTE: Estados Financiero de la Cooperativa de Transporte Mixto "Ciudad de Macará"
ELABORADO: La Autora

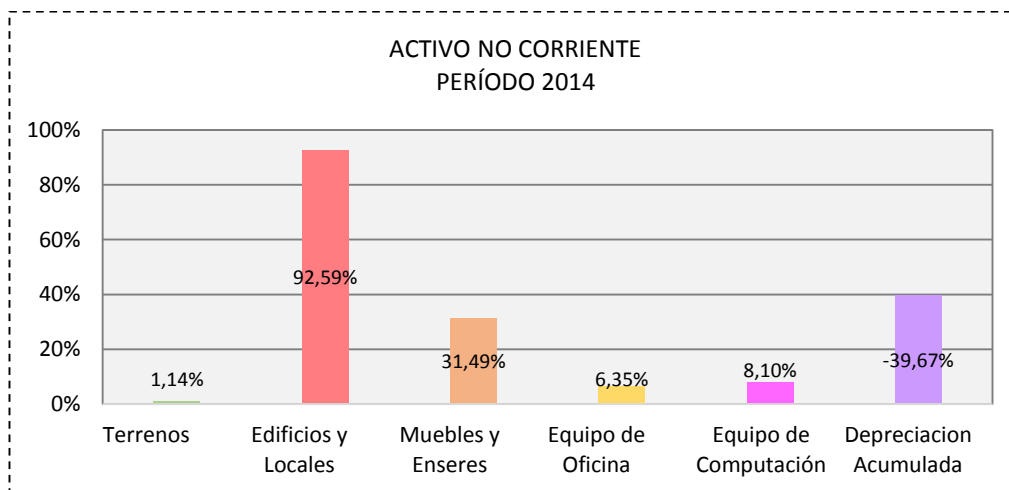
Interpretación.

Al referirse al Activo Corriente del año 2014 tiene un valor de \$22,742.04 que está representado por el 56.47% del total de Activos, evidenciando una mayor concentración en Cuentas por Cobrar con un valor de \$20,940.60 con el 92.08% son valores que adeudan los accionistas por préstamos concedidos a los socios, perjudicando la situación económica por la gran cantidad de cuentas pendientes ya que disminuye los fondos que se podría utilizar en el pago de obligaciones contraídas con terceros o para realizar nuevas inversiones que beneficien a la cooperativa; Bancos con un valor de \$1,893.23 representado con 8.32% derivado de las cuentas de ahorro y crédito que la cooperativa tiene, esta situación se da en cumplimiento al Reglamento establecido en la organización; Caja con \$8.21 representado por 0.04% establecido como política un porcentaje para gastos imprevistos; Provisión Incobrable de Cuentas y Documentos por Cobrar valorada en \$-100.00 con el -0.44% al no existir cancelación de sus pagos por parte de sus socios en el tiempo establecido.

CUADRO N° 3

ESTRUCTURA DE ACTIVO NO CORRIENTE		
GRUPOS	VALORES	PORCENTAJE
Terrenos	\$ 200.20	1.14%
Edificios y Locales	\$ 16,232.53	
Muebles y Enseres	\$ 5,521.75	31.49%
Equipo de Oficina	\$ 1,122.40	6.35%
Equipo de Computación	\$ 1,420.00	8.10%
Depreciacion Acumulada	\$- 6,954.34	-39.67%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 17,532.54	100.00%

GRÁFICO N° 2



FUENTE: Estados Financiero de la Cooperativa de Transporte Mixto "Ciudad de Macará"
ELABORADO: La Autora

Interpretación:

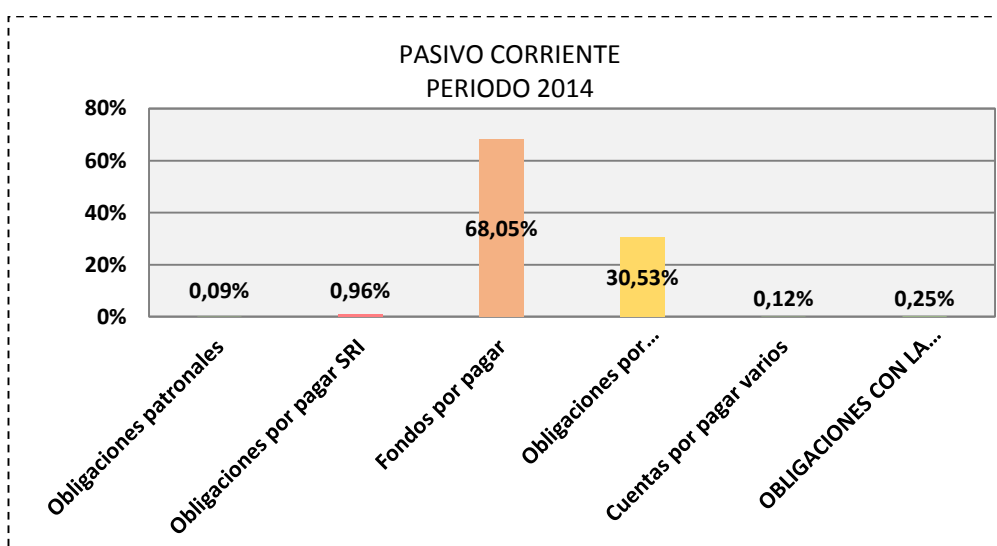
La estructura del Activo no Corriente con un valor de \$17,532.54 correspondiente al 43.53% del total de activos; está conformado por Edificios y Locales con un valor de \$16,232.53 con el 92.59% muy significativo se debe a que la cooperativa dispone de una propiedad donde se encuentra establecida la oficina de la cooperativa; Muebles y Enseres tiene una cantidad de \$5,521.75 con el 31.49% para el desarrollo de las actividades de la empresa; Equipo de Computación tiene una participación del 8.10% y un valor de \$1,420.00; del mismo modo Equipo de Oficina con valor de \$1,104.40 y un 6.35%; Terreno con el 1.14%.y un valor de \$ 200.20 este bien no tiene ningún uso en las actividades de la cooperativa; Depreciación Acumulada con una disminución de \$6,954.34 correspondiente al 39.67% se debe al desgaste que sufrieron los bienes

dentro de este periodo. Demostrando que la cooperativa cuenta con los suficientes activos fijos para el desarrollo normal de la cooperativa.

CUADRO N° 4

ESTRUCTURA DE PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
GRUPOS	VALORES	PORCENTAJE
CUENTAS POR PAGAR	\$ 14,988.09	99.75%
Obligaciones patronales	\$ 13.68	0.09%
Obligaciones por pagar SRI	\$ 143.66	0.96%
Fondos por pagar	\$ 10,225.29	68.05%
Obligaciones por prestamos a corto plazo	\$ 4,587.63	30.53%
Cuentas por pagar varios	\$ 17.83	0.12%
OBLIGACIONES CON LA SEPS	\$ 37.38	0.25%
Contribución a la SEPS por pagar	\$ 33.50	0.23%
5% Fondo Cooperativo Nacional	\$ 3.88	0.03%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ 15,025.47	100.00%

GRAFICO N° 3



FUENTE: Estados Financiero de la Cooperativa de Transporte Mixto "Ciudad de Macará"
ELABORADO: La Autora.

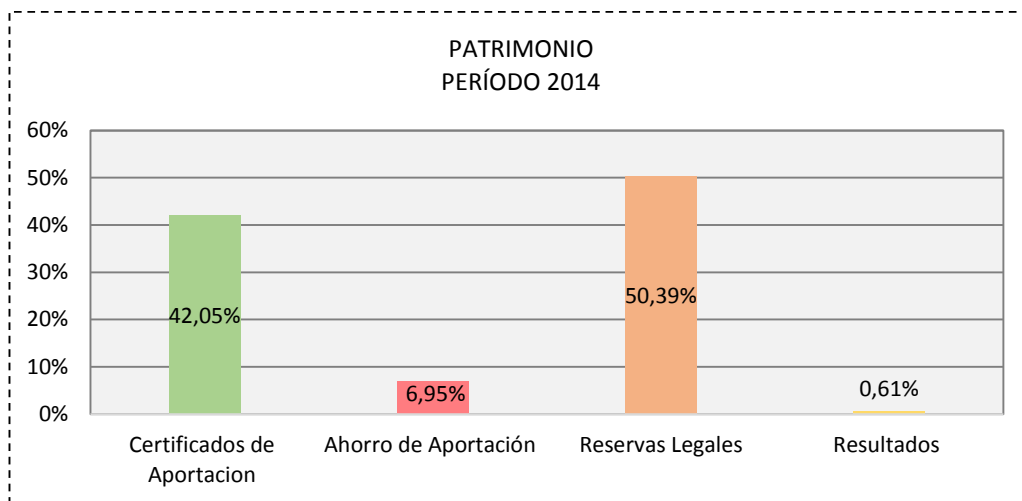
Interpretación:

Dentro de los Pasivos la cuenta mayor es Cuentas por Pagar con un valor \$14,988.09 integrado por: Fondos por Pagar valorada en \$10,225.29 con el 68.05% son actividades complementarias como fondos para ahorros, siniestros, agasajo navideño, etc. Obligaciones por Préstamos a corto plazo con un valor de \$4,587.63 con el 30.53% correspondiente a obligaciones contraídas con instituciones financieras, la empresa está aprovechando fuentes de financiamiento a corto plazo para el fortalecimiento de la cooperativa; Obligaciones por pagar SRI con un valor de \$143.66 con el 0.96%; Obligaciones con la SEPS con un valor de \$37.38 con el 0.25%; Obligaciones Patrimoniales con un valor de \$13.68 con el 0.09%; Cuenta por pagar a varios con un valor de \$17.18 con el 0.12%. Obligaciones asumidas de la cooperativa indicando el compromiso con cada uno de los socios en caso de accidente de vehículos y también obligaciones con terceras personas para el desarrollo de sus actividades.

CUADRO N° 5

ESTRUCTURA DEL PATRIMONIO		
CAPITAL		
GRUPOS	VALORES	PORCENTAJE
APORTES DE LOS SOCIOS	\$ 12,372.97	49.00%
Certificados de Aportacion	\$ 10,616.97	42.05%
Ahorro de Aportación	\$ 1,756.00	6.95%
RESERVAS	\$ 12,721.83	50.39%
Reservas Legales	\$ 12,721.83	50.39%
OTROS APORTES PATROMINIALES	\$ 154.31	0.61%
Resultados	\$ 154.31	0.61%
TOTAL PATRIMONIO	\$ 25,249.11	100.00%

GRÁFICO N° 4



FUENTE: Estados Financiero de la Cooperativa de Transporte Mixto "Ciudad de Macará"
ELABORADO: La Autora

Interpretación.

La cuenta del Capital representa el 100% en el año 2014 del total del patrimonio con un valor de \$ 25,249.11 la cuenta más representativa dentro del Capital es Reservas con \$12,721.83 con una participación del 50.39% reflejando que la cooperativa está en condiciones de poder cumplir con cualquier eventualidad futura que se presente; Aportes de Socios con el 49.00% y un valor de \$ 12,372.97 en virtud a fondos de certificados y ahorro de aportación la misma que ha sido originada por las aportaciones de los nuevos socios; el Resultado del ejercicio arroja un valor de \$ 154.31 con el 0.61% siendo así el excedente de la cooperativa.

COOPERATIVA DE TRANSPORTE MIXTO "CIUDAD DE MACARA"
ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS.
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014.

CODIGO	CUENTA	TOTAL	% GRUPO	% RUBRO
4	INGRESOS			
4.2	INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIAL			
4.2.1	CUOTAS PARA GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	\$ 9,330.87	72.25%	69.84%
4.2.2	CUOTAS EXTRAORDINARIAS	\$ 1,641.77	12.71%	12.29%
4.2.3	CUOTAS DE INGRESOS	\$ 1,500.00	11.61%	11.23%
4.2.4	MULTAS	\$ 296.26	2.29%	2.22%
4.2.5	OTROS INGRESOS	\$ 146.00	1.13%	1.09%
	TOTAL INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES	\$ 12,914.90	100.00%	96.67%
4.3	OTROS INGRESOS			
4.3.1	POR UTILIDADES FINANCIERAS, REGALIAS Y SUBRDS	\$ 446.15	100.00%	3.30%
	TOTAL OTROS INGRESOS	\$ 446.15	100.00%	3.34%
	TOTAL INGRESOS	\$ 13,361.05		100.00%
6	GASTOS			
6.1	GASTOS DE ADMINISTRACION			
6.1.1	GASTOS DE PERSONAL			
6.1.1.3	Gasto de Alimentacion,movilizacion y uniformes.	\$ 2,398.90	100.00%	18.16%
	TOTAL GASTO PERSONAL	\$ 2,398.90	100.00%	1554.60%
6.1.2	GASTOS GENERALES			
6.1.2.1	SERVICIOS	\$ 943.04	9.84%	7.14%
6.1.2.2	MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN	\$ 104.00	1.08%	0.79%
6.1.2.3	MATERIALES Y SUMINISTROS	\$ 844.68	8.81%	6.40%
6.1.2.5	SERVICIOS COOPERATIVOS	\$ 267.00	2.79%	2.02%
6.1.2.6	IMPUESTO, COMTRIBUCIONES Y MULTAS.	\$ 88.65	0.92%	0.67%
6.1.2.7	SERVICIOS VARIOS	\$ 4,608.00	48.07%	34.89%
6.1.2.8	DEPRECIACIONES	\$ 1,149.44	11.99%	8.70%
6.1.2.10	SERVICIOS BASICOS	\$ 1,369.10	14.28%	10.37%
6.1.2.12	OTROS GASTOS	\$ 213.00	2.22%	1.61%
	TOTAL GASTO GENERAL	\$ 9,586.91	100.00%	72.59%
	TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$ 11,985.81	100.00%	90.76%

COOPERATIVA DE TRANSPORTE MIXTO "CIUDAD DE MACARA"
ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS.
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014.

CODIGO	CUENTA	TOTAL	% GRUPO	% RUBRO
6.2	GASTOS FINANCIEROS			
6.2.1	INTERESES			
6.2.1.2	Con instituciones del Sistema Financiero Privado	\$ 1,200.65	98.34%	9.09%
6.2.2	COMISIONES	\$ 20.28	1.66%	0.15%
6.2.2.2	Con la instituciones del Sistema Financiero Privado	\$ 20.28	1.66%	0.15%
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	\$ 1,220.93	100.00%	9.24%
	TOTAL GASTOS	\$ 13,206.74	100.00%	100.00%
	EXCEDENTES DEL PERIODO	\$ 154.31		

ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS DEL PERÍODO 2014.

Del análisis vertical efectuado al Estado de Resultado de la Cooperativa de Transporte Mixto "Ciudad de Macara" del período 2014, se determinó lo siguiente:

CUADRO N° 6

ESTRUCTURA FINANCIERA PERIODO 2014	
INGRESO ADMINISTRATIVO Y SOCIAL \$12,914.90/96.66%	GASTOS DE ADMINISTRACION \$11,985.81/90.76%
OTROS INGRESOS \$446.15/3.34%	GASTOS FINANCIEROS \$1,220.93/9.24%
EXCEDENTE DEL PERIODO \$154.31	

CUADRO N ° 7

ESTRUCTURA DE INGRESOS		
GRUPOS	VALORES	PORCENTAJE
INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES		
Cuotas para gastos de Administración	\$ 9,330.87	72.25%
Cuotas Extraordinarias	\$ 1,641.77	12.71%
Cuotas de Ingresos	\$ 1,500.00	11.61%
Multas	\$ 296.26	2.29%
Otros ingresos	\$ 146.00	1.13%
TOTAL INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES	\$ 12,914.90	100.00%

GRÁFICO N° 5



FUENTE: Estados Financiero de la Cooperativa de Transporte Mixto "Ciudad de Macará"
ELABORADO: La Autora.

Interpretación:

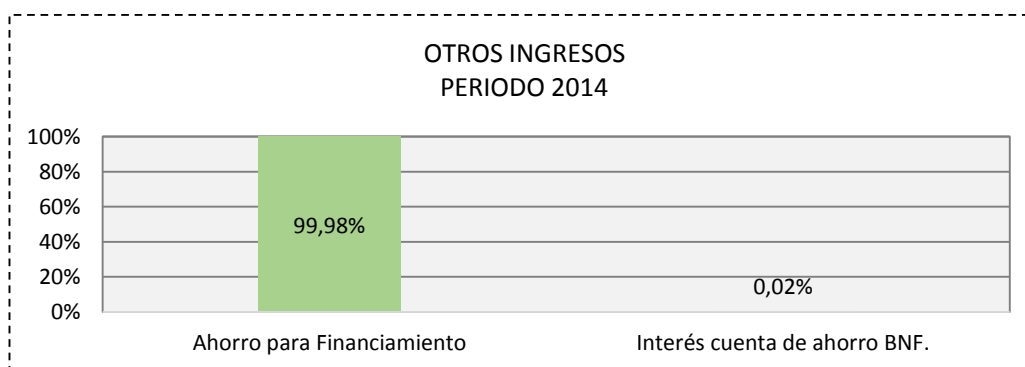
Dentro de los Ingresos Administrativos y Sociales con un valor de \$12,914.90 la cuenta más representativa es Cuotas para Gastos de Administración con 72.25% con un valor de \$ 9,330.87 son cuotas diarias que los socios han decidido aportar para cubrir la parte de administración como son los Gastos Generales, Cuotas de Representación y Cuotas para el Mantenimiento del Parque para el desarrollo de sus servicios las mismas

que deberán ser canceladas por los socios mensualmente; Cuotas Extraordinarias con el 12.71% y un valor de \$1,641.77 son las aportaciones de los socios por el pago de certificados, solicitudes, etc; Cuotas de Ingreso con un valor de \$1,500.00 con el 11,61% reflejan el valor que los nuevos socios cancelan por su ingreso o cambio de socio; Multas valorada en \$ 296.26 con un 2,29% por faltas disciplinarias, trabajo en paraderos y por mora de pagos de parte de los socios; Otros Ingresos con \$146.00 representado por el 1.13% por falta a los actos y ceremonias. Al ser una cooperativa de transporte sus ingresos se generan únicamente por las aportaciones que realizan los socios.

CUADRO N° 8

ESTRUCTURA DE INGRESOS		
GRUPOS	VALORES	2014
OTROS INGRESOS		
Ahorro para Financiamiento	\$ 446.04	99.98%
Interés cuenta de ahorro BNF.	\$ 0.11	0.02%
TOTAL OTROS INGRESOS	\$446.15	100%

GRÁFICO N° 6



FUENTE: Estados Financiero de la Cooperativa de Transporte Mixto "Ciudad de Macará"
ELABORADO: La Autora.

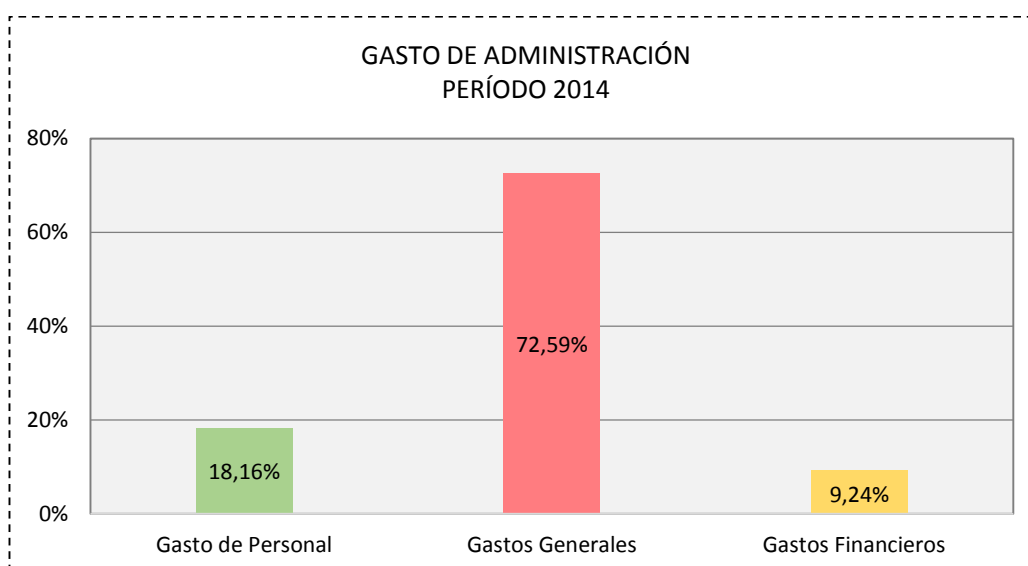
Interpretación:

Otros Ingresos con una cantidad de \$446.15 donde su cuenta más representativa es Ahorro para Financiamiento con un valor de \$446.00 con el 99.98%; Intereses del ahorro BNF con un valor de 0.11 representado por 0,02%; valores generados por ahorro en el Banco Nacional de Fomento ayudando aumentar la liquidez de la cooperativa.

CUADRO N° 9

ESTRUCTURA DE GASTOS		
GASTOS DE ADMINISTRACION	VALORES	PORCENTAJE
Gasto de Personal	\$ 2,398.90	18.16%
Gastos Generales	\$ 9,586.91	72.59%
Gastos Financieros	\$ 1,220.93	9.24%
Total Gastos	\$ 13,206.74	100.00%

GRÁFICO N° 7



FUENTE: Estados Financiero de la Cooperativa de Transporte Mixto "Ciudad de Macará

ELABORADO: La Autora

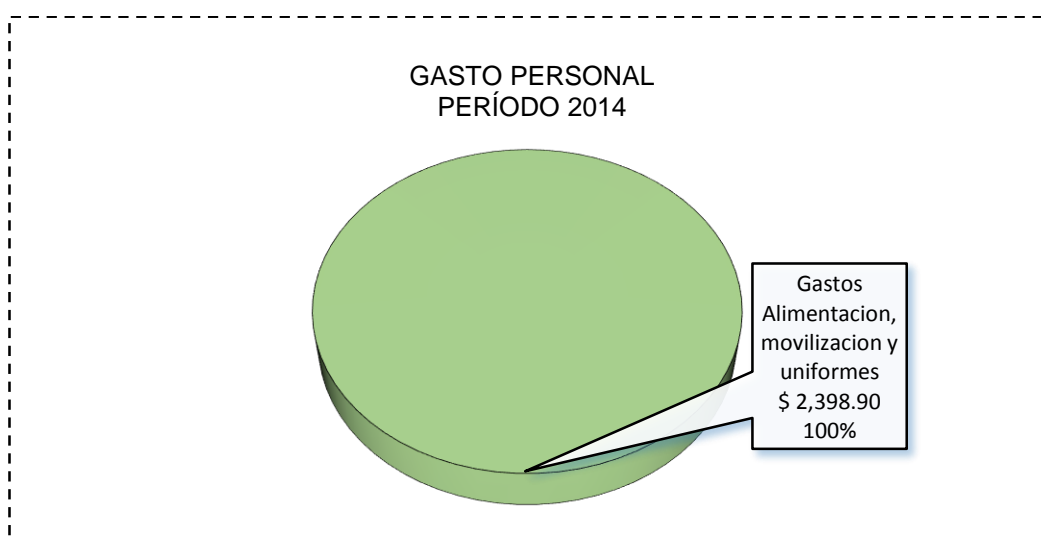
Interpretación:

Dentro de los Gastos con un total de \$12,443.18 están los Gastos de Personal con un valor de \$2,398.90 representado por 18.16%; Gastos Generales con un valor de \$9,586.91 con el 72.59%; Gastos financieros con \$1,220.93 representado por el 9.24%; los cuales son gastos generados para el buen funcionamiento y de desarrollo de la cooperativa para solventar imprevistos que se generen en las actividades diarias.

CUADRO N° 10

ESTRUCTURA DE GASTOS		
GASTOS DE ADMINISTRACION	VALORES	PORCENTAJE
GASTO PERSONAL		
Gasto alimentación, movilización y uniformes.	\$ 2,398.90	100.00%
TOTAL GASTO PERSONAL	\$ 2,398.90	100.00%

GRÁFICO N° 8



FUENTE: Estados Financiero de la Cooperativa de Transporte Mixto "Ciudad de Macará"
ELABORADO: La Autora.

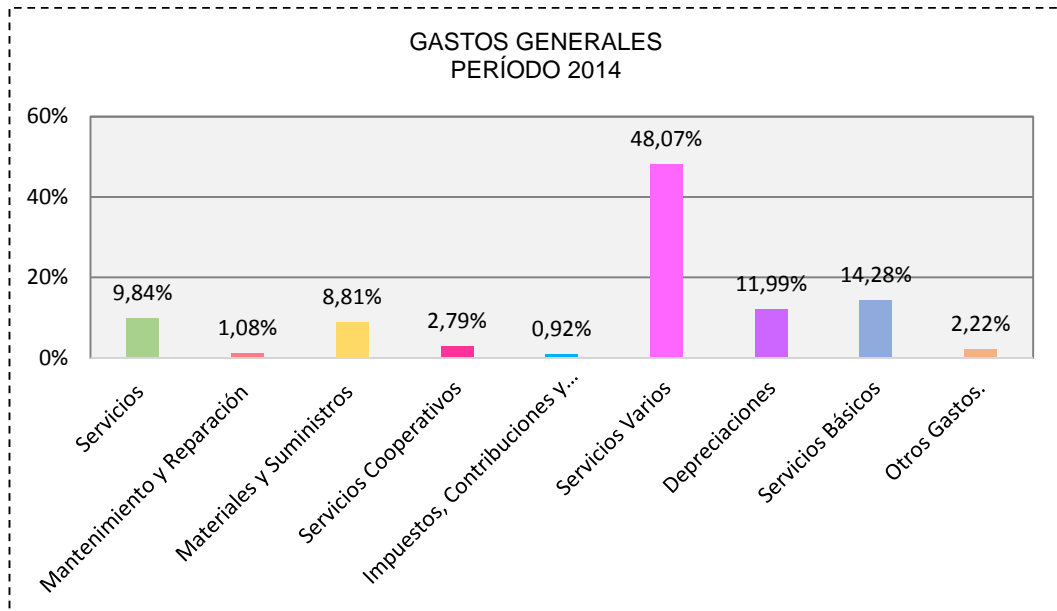
Interpretación:

Gasto Personal con un valor de \$2,398.90 con el 100% gastos destinados para el pago de Gastos de Alimentación, Movilización del personal que opera dentro de la cooperativa como son los Refrigerios en base a las cesiones de la cooperativa; Movilización para la realización de cualquier trámite o sesión dentro de la ciudad o fuera donde se trataran asuntos de importancia vinculados con los taxistas, los mismos que posteriormente deberán ser tratados en la sede dando a conocer cada uno de los puntos y para el Mantenimiento Parque municipal donde ésta la estación de los taxis.

CUADRO N° 11

ESTRUCTURA DE GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		
GRUPOS	VALORES	2014
GASTOS GENERALES		
Servicios	\$ 943.04	9.84%
Mantenimiento y Reparación	\$ 104.00	1.08%
Materiales y Suministros	\$ 844.68	8.81%
Servicios Cooperativos	\$ 267.00	2.79%
Impuestos, Contribuciones y Multas	\$ 88.65	0.92%
Servicios Varios	\$ 4,608.00	48.07%
Depreciaciones	\$ 1,149.44	11.99%
Servicios Básicos	\$ 1,369.10	14.28%
Otros Gastos.	\$ 213.00	2.22%
TOTAL GASTOS GENERALES	\$ 9,586.91	100.00%

GRÁFICO N° 9



FUENTE: Estados Financiero de la Cooperativa de Transporte Mixto "Ciudad de Macará"
ELABORADO: La Autora

Interpretación:

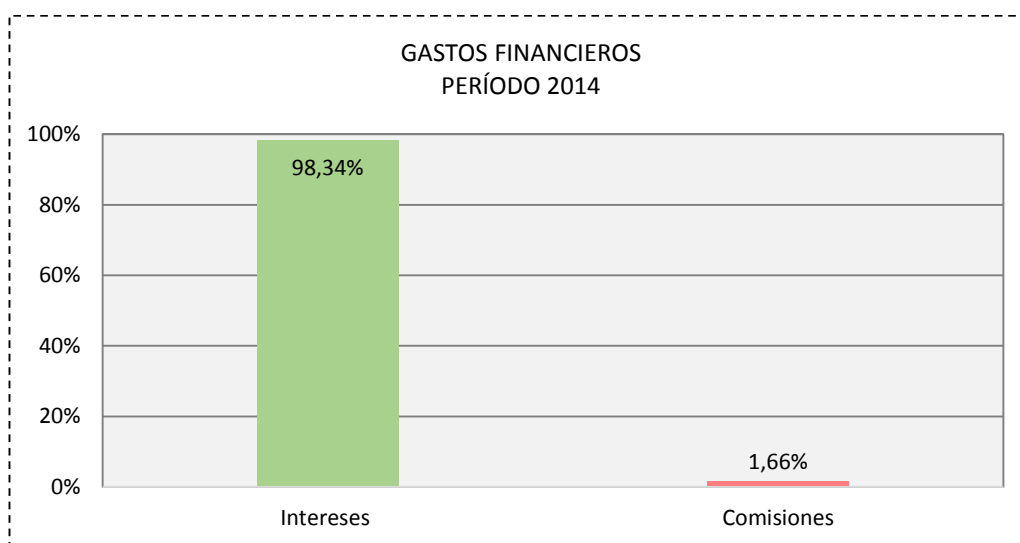
Gastos Generales la cuenta mayor es Servicios Varios con el 48.07% valorada en \$4,608.00 designado al pago del gerente-contador y servicios profesionales de la cooperativa así como para pago de fiesta navideña que se organizara con los socios y sus familias; Servicios Básicos con un valor de \$1,369.10 con el 14.28% por consumo de energía eléctrica, internet y servicio telefónico; Depreciación con el 14.28% valorado en \$1,149.44; Servicios con un valor de \$943.04 representado por el 9.84% por envío de documentación, servicios bancarios, impresión de publicidad; Materiales y Suministros con un valor de \$844.68 representado por 8.81%; Servicios Cooperativos representado por el 2.79% con un valor de \$267.00 gasto

destinado a servicio social, educación y capacitación a sus socios; Otros Gastos representa el 2.22% valorada en \$213.00 por concepto a donaciones; Mantenimiento y Reparación con el 1.08% y una cantidad de \$104.00 por reparación de muebles y computadoras; Impuesto, Combustible y Multas representado por 0.92% con un valor de \$88.65. Son gastos importantes para el desarrollo normal de sus actividades y obligaciones contraídas por la cooperativa.

CUADRO N° 12

ESTRUCTURA DE INGRESOS		
GRUPOS	VALORES	PORCENTAJE
GASTOS FINANCIEROS		
Intereses	\$ 1,200.65	98.34%
Comisiones	\$ 20.28	1.66%
TOTAL GASTO FINANCIERO	\$ 1,220.93	100.00%

GRÁFICO N° 10



FUENTE: Estados Financiero de la Cooperativa de Transporte Mixto "Ciudad de Macará

ELABORADO: La Autora.

Interpretación:

Gastos Financieros con un valor de \$ 1,220.93 con el 100% debido a intereses de créditos de años anteriores, servicios de chequera, transferencias y comisiones que son debitados por el banco por uso de sus servicios.

COOPERATIVA DE TRANSPORTE MIXTO "CIUDAD DE MACARÁ"

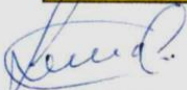
BALANCE DE GENERAL


PERIODO DEL 01 ENERO AL 31-DICIEMBRE-2015

CODIGO	CUENTA	SUMAS		SALDOS	
		DEBE	HABER	DEUDOR	ACREEDOR
1	ACTIVOS				41.652,39
1.1.	CORRIENTES			2.043,40	
1.1.1.	DISPONIBLE				
1.1.1.1.	CAJA		86,14		
1.1.1.1.01	Efectivo	86,14			
1.1.1.3	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS		1.957,26		
1.1.1.3.01.01	Cuentas de Ahorros	298,78			
1.1.1.3.01.02	Cuentas Corrientes	1.658,48			
1.1.2.	ACTIVOS FINANCIEROS			22.496,46	
1.1.2.1	CUENTAS POR COBRAR		22.596,46		
1.1.2.1.02.04	Por préstamos	22.596,46			
1.1.2.6	PROVISIÓN INCOBRABLES DE CUENTAS POR COBRAR		-100,00		
1.1.2.6.01	Socios	-100,00			
1.2	NO CORRIENTES			17.112,53	
1.2.1	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		24.839,37		
1.2.1.1	Terrenos	200,20			
1.2.1.2	Edificios y locales	16.232,53			
1.2.1.4	Muebles y enseres	5.641,74			
1.2.1.6	Equipos de oficina	1.112,40			
1.2.1.8	Equipos de computación	1.652,50			
1.2.1.11	DEPRECIACIÓN ACUMULADA		-7.726,84		
1.2.1.11.01	Edificios y locales	-4.185,21			
1.2.1.11.02	Muebles y enseres	-1.920,58			
1.2.1.11.04	Equipos de oficina	-419,88			
1.2.1.11.06	Equipos de computación	-1.201,17			
2.	PASIVO				15.257,14
2.1.	CORRIENTES			15.257,14	
2.1.1.	CUENTAS POR PAGAR				
2.1.1.3	OBLIGACIONES POR PAGAR SRI		55,36		
2.1.1.3.01	Retenciones a la fuente del impuesto a la renta	28,36			
2.1.1.3.02	Retenciones en la fuente del IVA	27,00			
2.1.1.5	FONDOS POR PAGAR		15.201,78		
2.1.1.5.03	Fondo para Sinistros de socios	7.012,32			



2.1.1.5.05	Fondo Agasajo Navideño	1.824,00			
2.1.1.5.06	Cuenta Federativa y representación	4.130,01			
2.1.1.5.07	Fondo para Mortuoria	2.235,45			
3.	PATRIMONIO NETO				26.395,25
3.1.	CAPITAL			26.395,25	
3.1.1.	APORTES DE LOS SOCIOS		13.376,00		
3.1.1.1.	CERTIFICADOS DE APORTACIÓN	10.616,97			
3.1.1.2	AHORRO DE APORTACIÓN	2.759,03			
3.1.2.	RESERVAS		13.019,25		
3.1.2.1.01	RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE	12.748,06			
3.1.3.1.01	Excedente del ejercicio	271,19			
SUMAN LOS ACTIVOS				41.652,39	
SUMAN LOS PASIVOS				15.257,14	41.652,39
SUMAN EL PATRIMONIO				26.395,25	


 SR. CARLOS EMILIO LUNA CAMPOVERDE
 PRESIDENTE DE LA COOPERATIVA


 SR. JAIME ALFONSO HERRERA PALADINES
 PRESIDENTE CONSEJO DE VIGILANCIA


 LCDO. GALO EFRAIN NAVARRETE BASTIDAS
 CONTADOR PUBLICO AUDITOR




 CERTIFICADO 03 JUN 2016

COOPERATIVA DE TRANSPORTE MIXTO "CIUDAD DE MACARÁ"

ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS

PERIODO DEL 01 ENERO AL 31-DICIEMBRE-2015

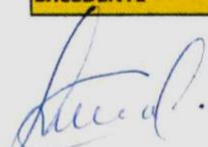
CODIGO	CUENTA	SUMAS		SALDOS	
		DEBE	HABER	DEUDOR	ACREEDOR
4.	INGRESOS				12.714,37
4.2.	INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIAL			12.662,70	
4.2.1.	Cuotas para gastos de administración		9.767,87		
4.2.1.01	Cuotas Gastos generales	4.259,04			
4.2.1.02	Cuotas para gastos de representación	4.596,83			
4.2.1.04	Cuotas para mantenimiento del parque	912,00			
4.2.2.	Cuotas extraordinarias		1.339,13		
4.2.2.01	Certificados, solicitudes, Justificaciones y tra	1.339,13			
4.2.3.	Cuotas de ingreso		900,00		
4.2.3.1	Cuotas de ingreso por cambio de socio	900,00			
4.2.4.	Multas		386,00		
4.2.4.01	Multa por faltas disciplinarias	40,00			
4.2.4.02	Multa trabajo de paraderos	60,00			
4.2.4.03	Multa por mora pagos cuotas mensuales	286,00			
4.2.5.	Otros ingresos		269,70		
4.2.5.02	Justificaciones	88,00			
4.2.5.03	Chofer subrogante	155,00			
4.2.5.04	Otros	26,70			
4.3.	OTROS INGRESOS			51,67	
4.3.1.	POR UTILIDADES FINANCIERAS, REGALÍAS		51,67		
4.3.1.2	En inversiones de la renta variable	1,67			
4.3.2.2	Arrendamientos	50,00			
6.	GASTOS				12.443,18
6.1.	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN				
6.1.1.	GASTOS DE PERSONAL			2.593,93	
6.1.1.3	GASTOS DE ALIMENTACIÓN, MOVILIZACIÓN		2.543,93		
6.1.1.3.02	Movilización	128,00			
6.1.1.3.03	Refrigerios	975,93			
6.1.1.3.06	Mantenimiento parque comodato	1.440,00			
6.1.1.6	OTROS GASTOS DE PERSONAL		50,00		
6.1.1.6.02	Bono navideño	50,00			
6.1.2.	GASTOS GENERALES			9.659,68	
6.1.2.1	SERVICIOS		897,43		



6.1.2.1.02	Servicios bancarios	70,24			
6.1.2.1.05	Servicios de correo	132,96			
6.1.2.1.07	Comunicación, publicidad y propaganda	563,48			
6.1.2.1.09	Impresiones y reproducciones	102,75			
6.1.2.1.10	Albañileria, mecanico, similares	28,00			
6.1.2.2	MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN		210,95		
6.1.2.2.01	Edificios y locales	14,00			
6.1.2.2.04	Equipos de oficina	40,00			
6.1.2.2.06	Equipos de computación	156,95			
6.1.2.3	MATERIALES Y SUMINISTROS		657,03		
6.1.2.3.01	Útiles de oficina	245,86			
6.1.2.3.02	Útiles de aseo y limpieza	88,86			
6.1.2.3.04	Combustibles y lubricantes	110,00			
6.1.2.3.05	Otros suministros	212,31			
6.1.2.5	SERVICIOS COOPERATIVOS		695,52		
6.1.2.5.03	Educación y capacitación	162,00			
6.1.2.5.04	Contribuciones a la comunidad	20,00			
6.1.2.5.05	Representación y participación Gremial	513,52			
6.1.2.6	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS		66,52		
6.1.2.6.01	Impuestos fiscales	14,44			
6.1.2.6.02	Impuestos municipales	46,52			
6.1.2.6.04	Tazas Municipales	5,56			
6.1.2.7	SERVICIOS VARIOS		4.471,40		
6.1.2.7.03	Judiciales y notarias	79,30			
6.1.2.7.04	Honorarios por servicios	4.388,60			
6.1.2.7.07	Aportes organismos de integración	3,50			
6.1.2.8	DEPRECIACIONES		1.320,44		
6.1.2.8.01	Edificios y locales	378,76			
6.1.2.8.02	Muebles y enseres	449,30			
6.1.2.8.04	Equipos de oficina	76,88			
6.1.2.8.06	Equipos de computación	415,50			
6.1.2.10	SERVICIOS BÁSICOS		1.238,14		
6.1.2.10.01	Energía electrica	186,06			
6.1.2.10.02	Servicio telefonico	992,08			
6.1.2.10.04	Otros servicios básicos	60,00			
6.1.2.12	OTROS GASTOS		102,25		
6.1.2.12.01	Donaciones	64,00			
6.1.2.12.05	Retenciones realizadas no cobradas	38,25			
6.2.	GASTOS FINANCIEROS			189,57	



6.2.1.	INTERESES		130,20		
6.2.1.2	Con Instituciones del Sistema Financiero Priv	130,20			
6.2.2.	COMISIONES		12,30		
6.2.2.2	Con Instituciones del Sistema Financiero Priv	12,30			
6.3.	OTROS GASTOS				
6.3.3	Pérdida en venta de propiedad, planta y equi		47,07		
6.3.3.2	Por baja de bienes inmuebles	47,07			
SUMAN LOS INGRESOS				12.714,37	
SUMAN LOS GASTOS				12.443,18	
EXCEDENTE				271,19	



SR. CARLOS EMILIO LUNA CAMPOVERDE
PRESIDENTE DE LA COOPERATIVA



SR. JAIME ALFONSO HERRERA PALADINES
PRESIDENTE CONSEJO DE VIGILANCIA



LCDO. GALO EFRAIM NAVARRETE BASTIDAS
CONTADOR PUBLICO AUDITOR




CERTIFICADO 06 JUN 2016

COOPERATIVA DE TRANSPORTE MIXTO "CIUDAD DE MACARA"
ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA.
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014.

CODIGO	CUENTAS	TOTAL	% GRUPO	% RUBRO
1	ACTIVOS			
1.1	CORRIENTES			
1.1.1	DISPONIBLE			
1.1.1.1	CAJA	\$ 86.14	0.35%	0.21%
1.1.1.3	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$ 1,957.26	7.98%	4.70%
	TOTAL DISPONIBLE	\$ 2,043.40	8.33%	4.91%
1.1.2	ACTIVOS FINANCIEROS			
1.1.2.1	CUENTAS POR COBRAR	\$ 22,596.46	92.08%	54.25%
1.1.2.6	PROVISIONES INCOBRABLES DE CUENTAS Y DOCUMENTOS	\$ -100.00	-0.41%	-0.24%
	TOTAL FINANCIEROS	\$ 22,496.46	91.67%	54.01%
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$ 24,539.86	100.00%	58.92%
1.2	ACTIVO NO CORRIENTES			
1.2.1	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	\$ 24,839.37	145.15%	59.63%
1.2.1.1	Terrenos	\$ 200.20	1.17%	0.48%
1.2.1.2	Edificios y locales	\$ 16,232.53	94.86%	38.97%
1.2.1.4	Muebles y enseres	\$ 5,641.74	32.97%	13.54%
1.2.1.6	Equipos de oficina	\$ 1,112.40	6.50%	2.67%
1.2.1.8	Equipo de computacion	\$ 1,652.50	9.66%	3.97%
1.2.1.11	DEPRECIACION ACUMULADA	\$ -7,726.84	-45.15%	-18.55%
1.2.1.11.01	Edificios Locales	\$ -4,185.21	-24.46%	-10.05%
1.2.1.11.02	Muebles y enseres	\$ -1,920.58	-11.22%	-4.61%
1.2.1.11.04	Equipos de oficina	\$ -419.88	-2.45%	-1.01%
1.2.1.11.06	Equipos de computacion	\$ -1,201.17	-7.02%	-2.88%
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 17,112.53	100.00%	41.08%
	TOTAL ACTIVO	\$ 41,652.39	100.00%	100.00%

COOPERATIVA DE TRANSPORTE MIXTO "CIUDAD DE MACARA"
ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA.
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014.

CODIGO	CUENTAS	TOTAL	% GRUPO	% RUBRO
2	PASIVOS			
2.1	CORRIENTES			
2.1.1	CUENTAS POR PAGAR			
2.1.1.3	OBLIGACIONES POR PAGAR SRI	\$ 55.36	0.36%	0.13%
2.1.1.5	FONDOS POR PAGAR	\$ 15,201.78	99.64%	36.50%
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ 15,257.14	100.00%	36.63%
3	PATRIMONIO NETO			
3.1	CAPITAL			
3.1.1	APORTES DE LOS SOCIOS			
3.1.1.1	CERTIFICADOS DE APORTACION	\$ 10,616.97	40.22%	25.49%
3.1.1.2	AHORRO DE APORTACIÓN	\$ 2,759.03	10.45%	6.62%
	TOTAL APORTES DE LOS SOCIOS	\$ 13,376.00	50.68%	32.11%
3.1.2	RESERVAS			
3.1.2.1.01	RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE	\$ 12,748.06	48.30%	30.61%
	TOTAL RESERVAS	\$ 12,748.06	48.30%	30.61%
3.1.3	OTROS APORTES PATRIMONIALES			
3.1.3.1	RESULTADOS	\$ 271.19	1.03%	0.65%
3.1.3.1.01	Excedentes del ejercicio	\$ 271.19	1.03%	0.65%
	TOTAL OTROS APORTES PATRIMONIALES	\$ 271.19	1.03%	0.65%
	TOTAL PATRIMONIO	\$ 26,395.25	100.00%	63.37%
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$ 41,652.39	100.00%	100.00%

ANÁLISIS VERTICAL BALANCE GENERAL PERÍODO 2015.

Del análisis vertical efectuado al Balance General de la Cooperativa de Transporte Mixto "Ciudad de Macara" del período 2015, se determinó lo siguiente:

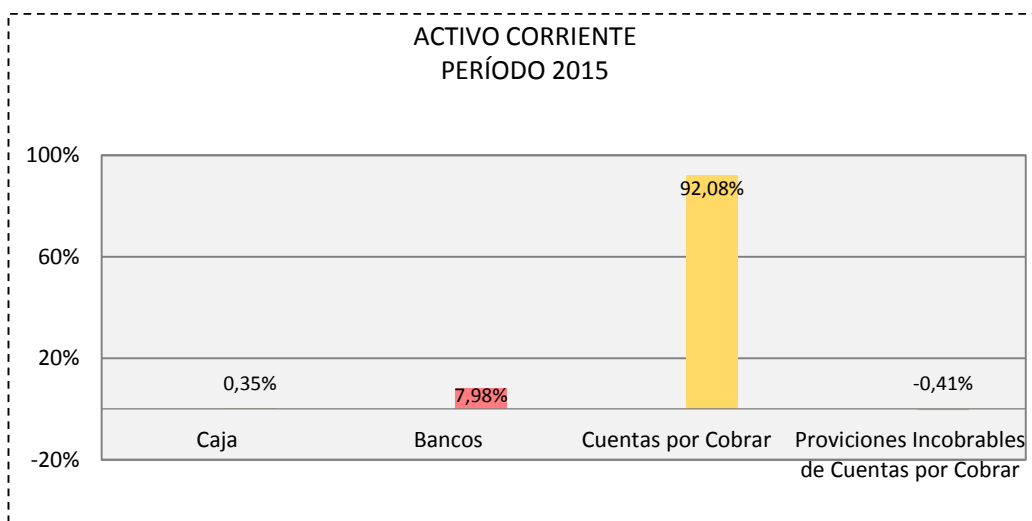
CUADRO N° 13

ESTRUCTURA FINANCIERA PERÍODO 2015	
ACTIVO CORRIENTE \$24,539.86 58.92%	PASIVO CORRIENTE \$15,257.14/36.63%
ACTIVO NO CORRIENTE \$17,112.53/41.08%	PATRIMONIO \$26,395.25 63,37%
TOTAL ACTIVO 100%	TOTAL ACTIVO Y PATRIMONIO 100%

CUADRO N° 14

ESTRUCTURA DE ACTIVO CORRIENTE		
GRUPOS	VALORES	PORCENTAJE
Caja	\$ 86.14	0.35%
Bancos	\$ 1,957.26	7.98%
Cuentas por Cobrar	\$ 22, 596.46	92.08%
Provisiones Incobrables de Cuentas por Cobrar	\$ -100.00	-0.41%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$ 24,539.86	100%

GRÁFICO N° 11



FUENTE: Estados Financiero de la Cooperativa de Transporte Mixto "Ciudad de Macará"
ELABORADO: La Autora.

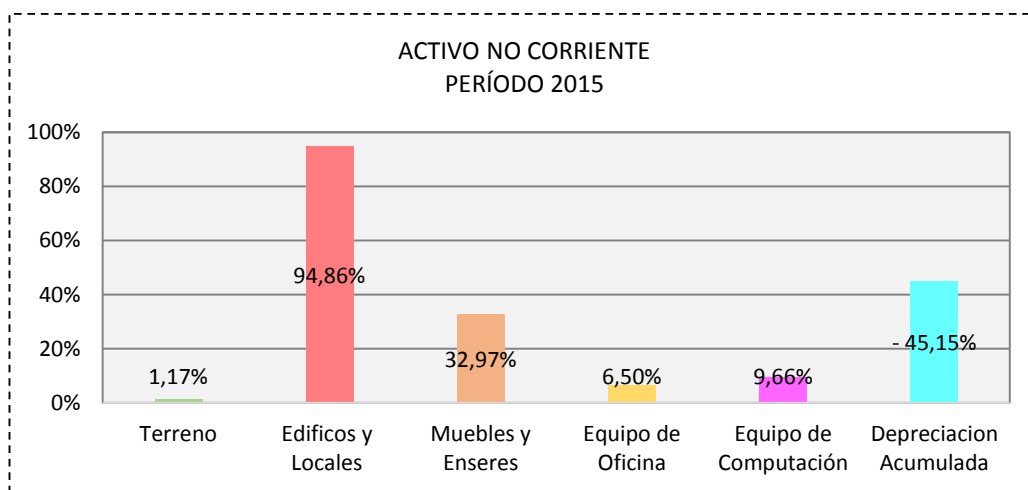
Interpretación:

En el año 2015 el Activo Corriente tiene un valor \$24,539.86 representada por el 58.92% del total de Activos, la cuenta más representativa es Cuentas por Cobrar con un valor de \$22,596.46 representado por el 92.08% deuda de los accionistas por créditos (prestamos) perjudicando la situación financiera por poseer una gran cantidad de cuentas pendientes de cobro disminuyendo los fondos que se podría utilizar para realizar inversiones con lucro; Bancos representado con 7.98% y una cantidad de \$1,957.26 son fondos depositados diarios para ahorro y para el desarrollo de las actividades establecidas permitiéndole solventar obligaciones mediante cuenta corriente; Caja con 0.35% con un valor de \$86.14 establecido como política mantener un porcentaje bajo en caja en caso de gastos imprevistos que tenga la cooperativa. Provisión Incobrable de Cuentas y Documentos por Cobrar valorada en \$-100.00 con un porcentaje de - 0.44% al no existir cancelación de sus pagos por parte de sus socios en el tiempo establecido.

CUADRO N° 15

ESTRUCTURA DE ACTIVO NO CORRIENTE		
GRUPOS	VALORES	2015
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		
Terreno	\$ 200.20	1.17%
Edificos y Locales	\$ 16,223.53	94.86%
Muebles y Enseres	\$ 5,641.74	32.97%
Equipo de Oficina	\$ 1,112.40	6.50%
Equipo de Computación	\$ 1,652.5	9.66%
Depreciacion Acumulada	\$ -7,726.84	-45.15%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$ 17,112.53	100.00%

GRÁFICO N° 12



FUENTE: Estados Financiero de la Cooperativa de Transporte Mixto "Ciudad de Macará"
ELABORADO: La Autora.

Interpretación:

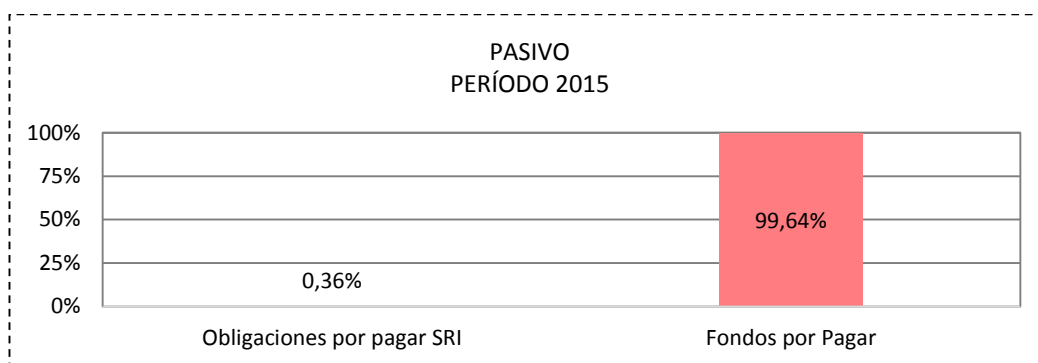
La estructura del Activo no Corriente se determina que la Cooperativa en el año 2015 cuenta con \$17,112.53 que representa 41.08% del total de Activos; las cuentas con mayor representación son Edificios y Locales representada por el 95.86% valorado en \$16,232.53 muy significativo se debe a que la cooperativa dispone de una propiedad donde se encuentra establecida la oficina de la cooperativa; Muebles y Enseres con \$5,641.74 representado por 32.97% para el desarrollo de las actividades de la empresa; Equipo de Computación representado por el 9.66% valorado en \$1,652.50; Equipo de Oficina con valor de \$ 1,112.40 representado por el 6.50%; Terrenos con un valor de \$ 200.20 representado por el 1.17% este bien no tiene ningún uso en las actividades de la cooperativa; Depreciación Acumulada con una disminución de \$7,726.84 correspondiente al -45.15% por el desgaste que sufrieron los bienes de la cooperativa. Demostrando

que la cooperativa cuenta con lo suficiente y generar un ambiente favorable acogedor para el desarrollo normal y eficiente de la cooperativa.

CUADRO N° 16

ESTRUCTURA DE PASIVOS		
GRUPOS	VALORES	PORCENTAJE
CUENTAS POR PAGAR		
Obligaciones por pagar SRI	\$ 55.36	0.36%
Fondos por Pagar	\$ 15,201.78	99.64%
Total Pasivo Corriente	\$ 15,257.14	100.00%

GRÁFICO N° 13



FUENTE: Estados Financiero de la Cooperativa de Transporte Mixto "Ciudad de Macará"

ELABORADO: La Autora.

Interpretación:

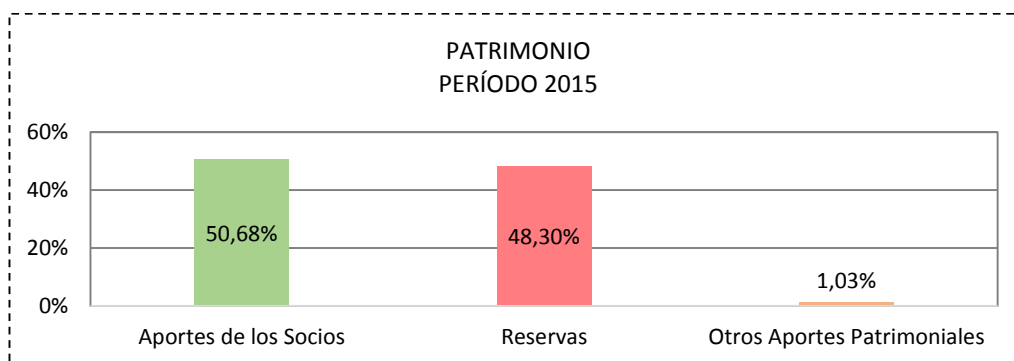
En el grupo de los Pasivos Corrientes la cuenta que más sobresale es Cuentas por pagar con un valor de \$15,257.14 integrado por: Fondos por Pagar valorada en \$ 15,201.78 con el 99.64% son actividades complementarias como fondos para ahorros, siniestros, agasajo navideño, etc; Obligaciones por pagar SRI con un valor de \$55.36 representado con el 0.36% cuenta que se deriva al pago con respecto a retenciones a la

fuente, del IVA y Impuesto a la renta dando así cumplimiento con las obligaciones tributarias. Obligaciones asumidas por la cooperativa indica que tiene compromiso con cada uno de sus socios en caso de un accidente dentro de las unidades y también obligaciones con terceras personas que ayudan a que la cooperativa se desarrolle normalmente, cabe mencionar que dentro de los eventos participa el socio y su familia por ende de acuerdo al presupuesto se gasta más de lo establecido.

CUADRO N° 17

ESTRUCTURA DEL PATRIMONIO		
GRUPOS	VALORES	PORCENTAJE
Aportes de los Socios	\$ 13,376.00	50.68%
Reservas	\$ 12,748.06	48.30%
Otros Aportes Patrimoniales	\$ 271.19	1.03%
Total Patrimonio Neto	\$ 26,395.25	100.00%

GRÁFICO N° 14



FUENTE: Estados Financiero de la Cooperativa de Transporte Mixto "Ciudad de Macará"

ELABORADO: La Autora.

Interpretación:

La cuenta del Capital representa el 100% en el año 2015 del total del Patrimonio conformado por un valor de \$26,395.25 donde la cuenta más representativa dentro de esta es Aportes de Socios con un valor de \$ 13,376.00 con el 50.68% en virtud a fondos de Certificados y Ahorro de Aportación; que ha sido originada por las aportaciones de los socios, el mismo que se les cancela cuando estos abandonan la cooperativa. Reservas con un valor \$ 12,748.06 representa 48.30% en relación al monto aprobado por la junta de accionistas para cubrir sus necesidades futuras ya sean a corto o largo plazo; Resultado del ejercicio arroja un valor de \$ 217.19 con el 1.03% siendo así el excedente de la cooperativa.

COOPERATIVA DE TRANSPORTE MIXTO "CIUDAD DE MACARA"

**ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS.
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014.**

CODIGO	CUENTAS	TOTAL	%GRUPO	%RUBRO
4	INGRESOS			
4.2	INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIAL			
4.2.1	CUOTAS PARA GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	\$ 9,767.87	77.14%	76.83%
4.2.2	CUOTAS EXTRAORDINARIAS	\$ 1,339.13	10.58%	10.53%
4.2.3	CUOTAS DE INGRESOS	\$ 900.00	7.11%	7.08%
4.2.4	MULTAS	\$ 386.00	3.05%	3.04%
4.2.5	OTROS INGRESOS	\$ 269.70	2.13%	2.12%
	TOTAL INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIAL	\$ 12,662.70	100.00%	99.59%
4.3	OTROS INGRESOS			
4.3.1	POR UTILIDADES FINANCIERAS, REGALIAS Y SUB	\$ 51.67	100.00%	0.41%
	TOTAL POR UTILIDADES FINANCIERAS, REGALIAS Y SUB	\$ 51.67	100.00%	0.41%
	TOTAL INGRESOS	\$ 12,714.37	100.00%	100.00%
6	GASTOS			
6.1	GASTOS DE ADMINISTRACION			
6.1.1	GASTOS DE PERSONAL			
6.1.1.3	GASTOS DE ALIMENTACIÓN, MOVILIZACIÓN	\$ 2,543.93	98.07%	20.44%
6.1.1.6	OTROS GASTOS DE PERSONAL	\$ 50.00	1.93%	0.40%
	TOTAL GASTOS PERSONAL	\$ 2,593.93	100.00%	20.85%
6.1.2	GASTOS GENERALES			
6.1.2.1	SERVICIOS	\$ 897.43	9.29%	7.21%
6.1.2.2	MANTENIMIENTO Y REPARACION	\$ 210.95	2.18%	1.70%
6.1.2.3	MATERIALES Y SUMINISTROS	\$ 657.03	6.80%	5.28%
6.1.2.5	SERVICIOS COOPERATIVOS	\$ 695.52	7.20%	5.59%
6.1.2.6	IMPUESTO, COMTRIBUCIONES Y MULTAS.	\$ 66.52	0.69%	0.53%
6.1.2.7	SERVICIOS VARIOS	\$ 4,471.40	46.29%	35.93%
6.1.2.8	DEPRECIACIONES	\$ 1,320.44	13.67%	10.61%
6.1.2.10	SERVICIOS BASICOS	\$ 1,238.14	12.82%	9.95%
6.1.2.12	OTROS GASTOS	\$ 102.25	1.06%	0.82%
	TOTAL GASTOS GENERALES	\$ 9,659.68	100.00%	77.63%
	TOTAL GASTO DE ADMINISTRACION	\$ 13,361.05	100.00%	

COOPERATIVA DE TRANSPORTE MIXTO "CIUDAD DE MACARA"

**ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS.
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015.**

CODIGO	CUENTAS	TOTAL	% GRUPO	% RUBRO
6.2	GASTOS FINANCIEROS			
6.2.1	INTERESES			
6.2.1.2	Con instituciones del Sistema Financiero Privado	\$ 130.20	91.37%	1.05%
	TOTAL INTERESES	\$ 130.20	91.37%	1.05%
6.2.2	COMISIONES			
6.2.2.2	Con la instituciones del Sistema Financiero Privado	\$ 12.30	8.63%	0.10%
	TOTAL COMISIONES	\$ 12.30	8.63%	0.10%
	TOTAL GASTO FINANCIERO	\$ 142.50	100.00%	1.15%
6.3	OTROS GASTOS			
6.3.3	Perdida en venta de propiedad, planta y equipo			
6.3.3.2	Por baja de bienes inmuebles	\$ 47.07	100.00%	0.38%
	TOTAL OTROS GASTOS	\$ 47.07	100.00%	0.38%
	TOTAL GASTOS	\$ 12,443.18	\$ 100.00	100.00%
	EXCEDENTES DEL PERIODO	\$ 271.19		

ANALISIS VERTICAL AL ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS.

Del análisis vertical del Estado de Resultado de la Cooperativa de Transporte Mixto “Ciudad de Macara” del período 2015, se determinó lo siguiente:

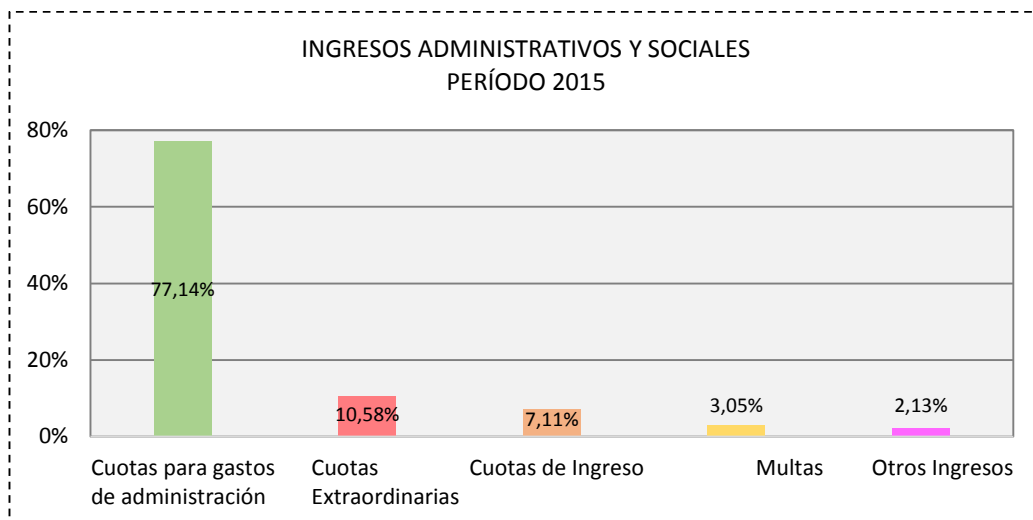
CUADRO N° 18

ESTRUCTURA ECONOMICA PERIODO 2015	
INGRESO ADMINISTRATIVO Y SOCIAL \$12,662.70/99.59%	GASTOS DE ADMINISTRACION \$12,253.61/98.48%
OTROS INGRESOS \$51.67/0.41%	GASTOS FINANCIEROS \$189.57/1.15%
	OTROS GASTOS \$47.07/0.38%
EXCEDENTE DEL PERIODO \$271.19	

CUADRO N° 19

ESTRUCTURA DE INGRESOS		
GRUPOS	VALORES	2015
INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES		
Cuotas para gastos de administración	\$ 9,767.87	77.14%
Cuotas Extraordinarias	\$ 1,339.13	10.58%
Cuotas de Ingreso	\$ 900.00	7.11%
Multas	\$ 386.00	3.05%
Otros Ingresos	\$ 269.70	2.13%
TOTAL INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES	\$ 12,662.70	100.00%

GRÁFICO N° 15



FUENTE: Estados Financiero de la Cooperativa de Transporte Mixto "Ciudad de Macará"
ELABORADO: La Autora.

Interpretación:

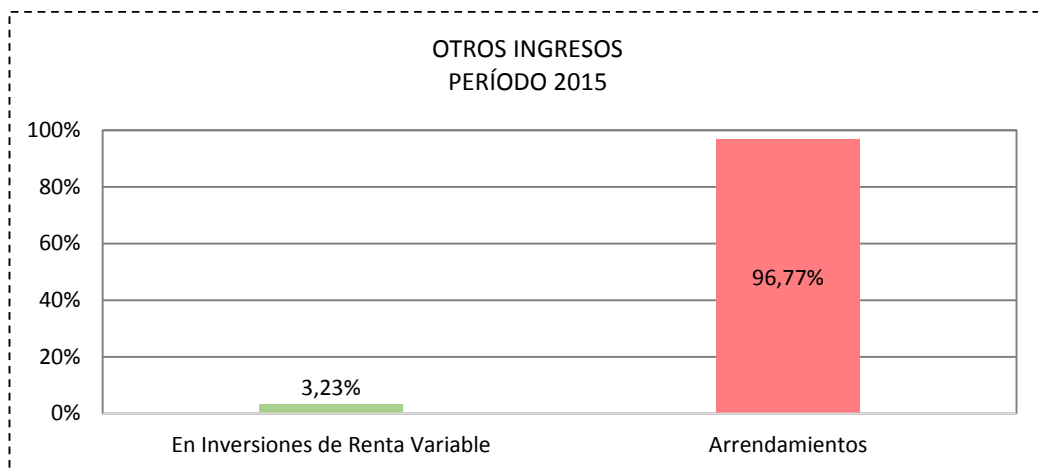
Dentro de los Ingresos Administrativos y Sociales en el 2015, posee un valor de \$12,662.70 donde su cuenta más representativa es Cuotas para Gastos de Administración con un valor de \$ 9,767.87 representado por el 77.14% son cuotas diarias que los socios han decidido aportar para cubrir

la parte de administración como son los Gastos Generales, Cuotas de Representación y Cuotas para el Mantenimiento del Parque para el desarrollo de sus servicios las mismas que deberán ser canceladas por los socios mensualmente; Cuotas Extraordinarias valorada en \$1,339.13 representada por el 10.58% debido a las aportaciones de los socios por el pago de certificados, solicitudes, etc, afrontar los diferentes gastos y operar con normalidad; Cuotas de Ingreso con un valor de \$900.00 con 7.11% reflejan el valor que los nuevos socios cancelan por su ingreso a la cooperativa; Multas con un valor de \$386.00 representada por el 3.05% por faltas disciplinarias, falta trabajo en paraderos y por mora de pagos de parte de los socios; Otros Ingresos con un valor de \$269.70 representado por el 2.13%; por el incumplimiento o falta a los actos, entre otros que se lleven a cabo en la cooperativa; al ser una cooperativa de servicios de transporte sus ingresos se generan únicamente por la aportaciones que realizan los socios.

CUADRO N° 20

ESTRUCTURA DE INGRESOS		
GRUPOS	VALORES	2015
OTROS INGRESOS		
En Inversiones de Renta Variable	\$ 1.67	3.23%
Arrendamientos	\$ 50.00	96.77%
TOTAL OTROS INGRESOS	\$ 51.67	100.00%

GRÁFICO N° 16



FUENTE: Estados Financiero de la Cooperativa de Transporte Mixto "Ciudad de Macará"
ELABORADO: La Autora.

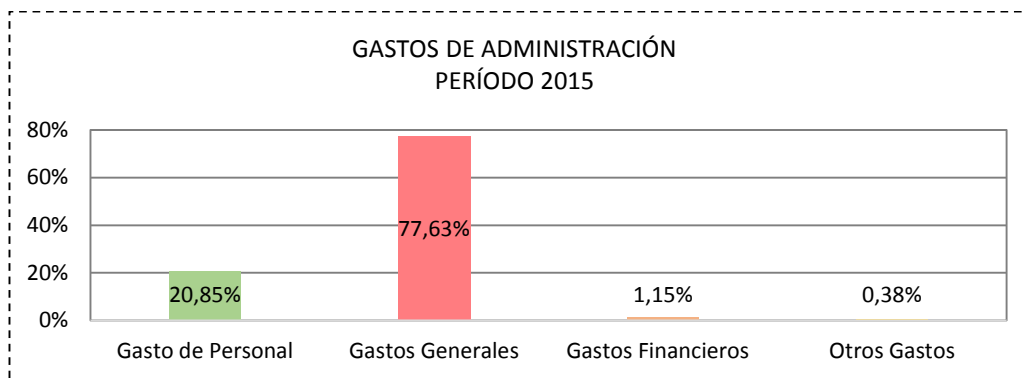
Interpretación:

Otros ingresos con un cantidad de \$51.67 donde su cuenta más representativa es Arrendamiento con un valor de \$ 50.00 con el 96.77%; la cuenta de Inversiones de renta variable, con valor de \$ 1.67 representado por el 3.23%; valores adquirido por utilidades financieras con respecto a Inversión en renta variable y Arrendamiento de local.

CUADRO N° 21

ESTRUCTURA DE GASTOS		
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	VALORES	PORCENTAJE
Gasto de Personal	\$ 2,593.93	20.85%
Gastos Generales	\$ 9,659.68	77.63%
Gastos Financieros	\$ 189.57	1.15%
Otros Gastos	\$ 47.07	0.38%
Total Gastos	\$ 12,443.18	100.00%

GRÁFICO N° 17



FUENTE: Estados Financiero de la Cooperativa de Transporte Mixto “Ciudad de Macará

ELABORADO: La Autora

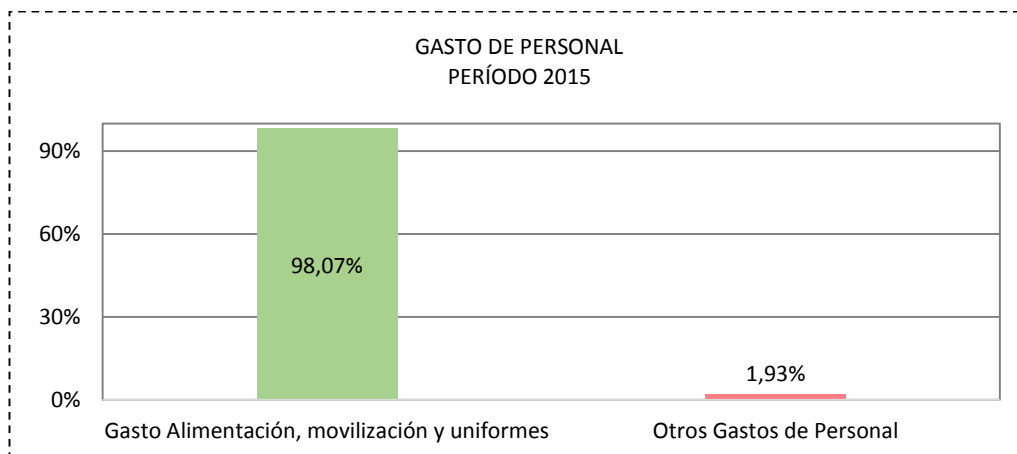
Interpretación:

Dentro de los gastos con un total de \$12,443.18 están los Gastos de Personal con un valor de \$ 2,593.93 representado por 20.85%; Gastos Generales con un valor de \$ 9659.68 con el 77.63%; gastos financieros con \$ 189.57 representado por el 1.15% y Otros Gastos \$ 47.07 con el 0.38% los cuales son gastos generados por la cooperativa para el buen funcionamiento y desarrollo de las actividades, para solventar imprevistos que se generen en las actividades diarias denotando que existen algunos gastos innecesarios para la cooperativa.

CUADRO N° 22

ESTRUCTURA DE GASTOS ADMINISTRATIVOS		
GASTOS DE PERSONAL	VALORES	2015
Gasto Alimentación, movilización y uniformes	\$ 2,543.93	98.07%
Otros Gastos de Personal	\$ 50.00	1.93%
Total Gasto Personal	\$ 2,593.93	100.00%

GRÁFICO N° 18



FUENTE: Estados Financiero de la Cooperativa de Transporte Mixto "Ciudad de Macará"
ELABORADO: La Autora

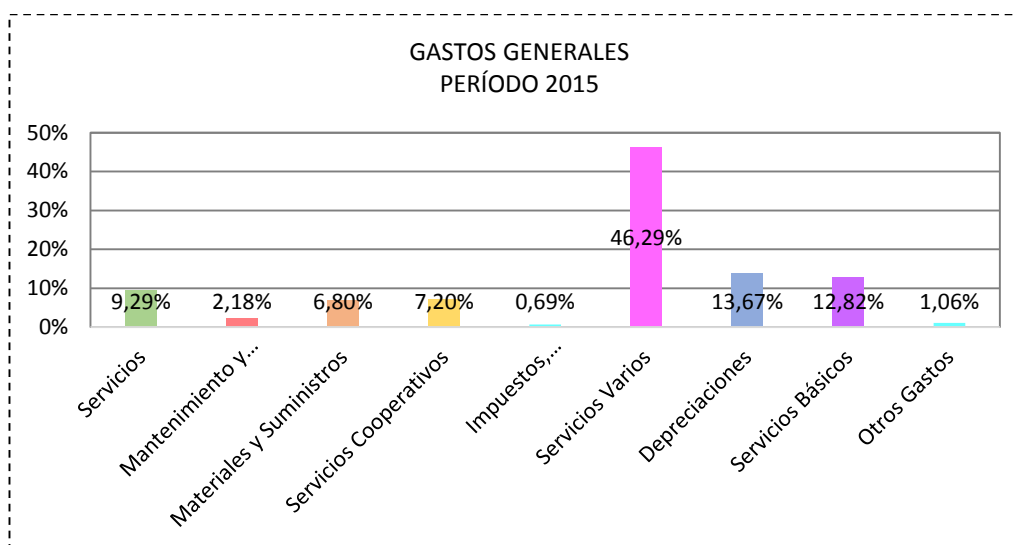
Interpretación:

Gasto Personal con un valor de \$2,593.93 con 100% % son gastos destinados para el pago de Gastos de Alimentación, Movilización y otros gastos para el personal que operan dentro de la cooperativa como es el Mantenimiento Parque municipal donde se encuentra la estación de los taxis, Refrigerios en base a las cesiones de la cooperativa; Movilización para la realización de cualquier trámite o sesión dentro de la ciudad o fuera donde se trataran asuntos de importancia vinculados con los taxistas, los mismos que posteriormente deberán ser tratados en la sede dando a conocer cada uno de los puntos. Otros Gastos de Personal representado por 1.93% con un valor de \$50.00 gasto por Bono Navideño a la parte Administrativa.

CUADRO N° 22

ESTRUCTURA DE GASTOS GENERALES.		
GRUPOS	VALORES	2014
Servicios	\$ 897.43	9.29%
Mantenimiento y Reparación	\$ 210.95	2.18%
Materiales y Suministros	\$ 657.03	6.80%
Servicios Cooperativos	\$ 695.52	7.20%
Impuestos, Contribuciones y Multas	\$ 66.52	0.69%
Servicios Varios	\$ 4,471.40	46.29%
Depreciaciones	\$ 1,320.44	13.67%
Servicios Básicos	\$ 1,238.14	12.82%
Otros Gastos	\$ 102.25	1.06%
Total Gastos Generales	\$ 9659.68	100.00%

GRÁFICO N° 19



FUENTE: Estados Financiero de la Cooperativa de Transporte Mixto "Ciudad de Macará"

ELABORADO: La Autora

Interpretación:

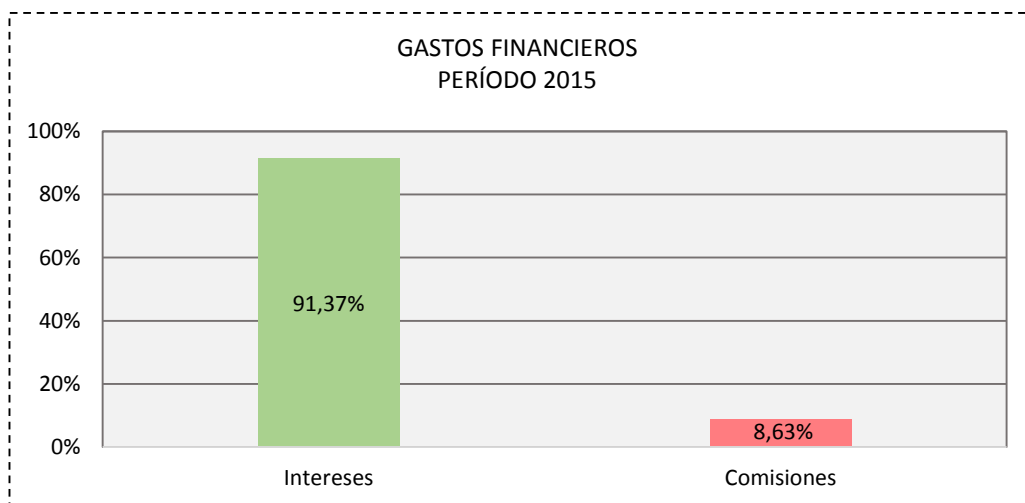
Gastos Generales representada por el 100%; la cuenta de mayor relevancia es Servicios Varios con el 46.29% valorada en \$4,471.40 designado al pago de servicios profesionales de abogado y contador-secretario de la

cooperativa y así como por pago de fiesta navideña que se organizara con todos los socios y sus familias, Servicios Básicos con un valor de \$ 1,238.14 con un porcentaje de 12.82% como energía eléctrica, internet y servicio telefónico; Depreciaciones representado con el 13.67% valorado en \$ 1,320.44 valores que se van depreciando de acuerdo a la vida útil de cada uno de sus activos no corrientes, Servicios con un valor de \$ 897.43 representado por el 9.29% por envío de documentación, servicios bancarios, gastos relacionados en anuncios, impresión de publicidad; Materiales y Suministros con la cantidad de \$ 657.03 representado por 6.80%; Servicios Cooperativos con el 7.20% y con un valor de \$695.52 correspondiente a servicios social y capacitación a los socios; Mantenimiento y Reparación representado por 2.18% y un valor de \$210.95; Otros Gastos de 1.06% con un valor \$102.25 por concepto a donaciones; Impuestos Contribuciones y Multas con 0.69% con un valor \$66.52 por impuestos-tasas municipales y otras contribuciones necesarias para el desenvolvimiento normal de la cooperativa.

CUADRO N° 23

ESTRUCTURA DE GASTOS		
GASTOS FINANCIEROS	VALORES	2015
Intereses	\$ 130.20	91.37%
Comisiones	\$ 12.30	8.63%
Total Gastos Financieros	\$ 142.50	100.00%

GRÁFICO N° 20



FUENTE: Estados Financiero de la Cooperativa de Transporte Mixto "Ciudad de Macará

ELABORADO: La Autora.

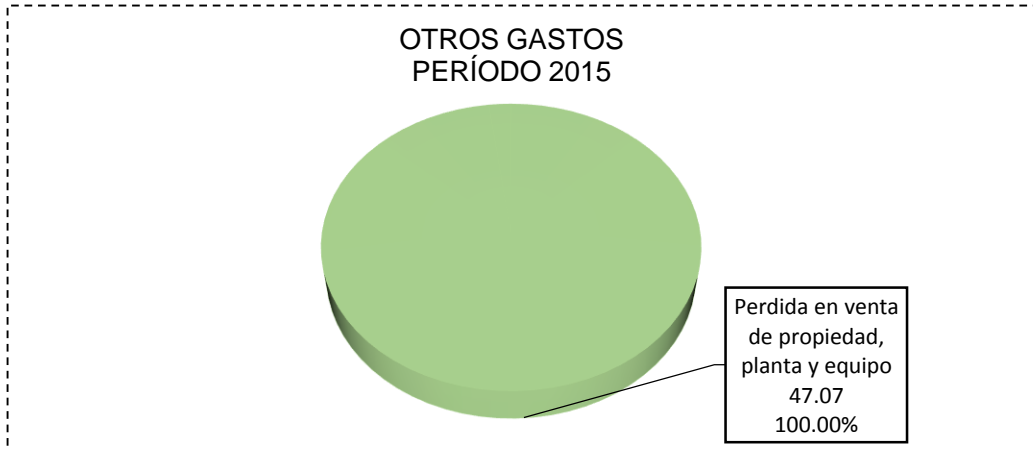
Interpretación:

Gastos Financieros con un valor de \$ 142.50 con el 100% por servicios de chequera, transferencias y comisiones que son debitados por el banco por uso de sus servicios.

CUADRO N° 24

ESTRUCTURA DE GASTOS		
OTROS GASTOS	VALORES	PORCENTAJE
Perdida en venta de propiedad, planta y equipo	\$ 47.07	100.00%
Total Otros Gastos	\$ 47.07	100.00%

GRÁFICO N° 21



FUENTE: Estados Financiero de la Cooperativa de Transporte Mixto “Ciudad de Macará”

ELABORADO: La Autora.

Interpretación:

Otros Gastos con un valor de \$47.07 representado con el 100% valor generado por el deterioro de un mueble y no poder sido vendido por cumplir su vida útil de uso.

COOPERATIVA DE TRANSPORTE MIXTO "CIUDAD DE MACARA"
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA.
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014-2015

CODIGO	CUENTAS	2015	2014	AUMENTO O	%	RAZÓN
				DISMINUCIÓN		
1	ACTIVOS					
1.1	CORRIENTES					
1.1.1	DISPONIBLE					
1.1.1.1	Caja	\$ 86.14	\$ 8.21	\$ 77.93	949.21%	10.49
1.1.1.3	Bancos y Otras Instituciones Financieras	\$ 1,957.26	\$ 1,893.23	\$ 64.03	3.38%	1.03
	TOTAL DISPONIBLE	\$ 2,043.40	\$ 1,901.44	\$ 141.96	7.47%	1.07
1.1.2	ACTIVOS FINANCIEROS					
1.1.2.1	Cuentas por Cobrar	\$ 22,596.46	\$ 20,940.60	\$ 1,655.86	7.91%	1.08
1.1.2.6	Provisiones Incobrables de Cuentas y Documentos	\$ -100.00	\$ -100.00	\$ -	0.00%	1.00
	TOTAL ACTIVO FINANCIERO	\$ 22,496.46	\$ 20,840.60	\$ 1,655.86	7.95%	1.08
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$ 24,539.86	\$ 22,742.04	\$ 1,797.82	7.91%	1.08
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE					
1.2.1	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO					
1.2.1.1	Terrenos	\$ 200.20	\$ 200.20	\$ -	0.00%	1.00
1.2.1.2	Edificios y locales	\$ 16,232.53	\$ 16,232.53	\$ -	0.00%	1.00
1.2.1.4	Muebles y enseres	\$ 5,641.74	\$ 5,521.75	\$ 119.99	2.17%	1.02
1.2.1.6	Equipos de oficina	\$ 1,112.40	\$ 1,112.40	\$ -	0.00%	1.00
1.2.1.8	Equipo de computacion	\$ 1,652.50	\$ 1,420.00	\$ 232.50	16.37%	1.16
1.2.1.11	DEPRECIACION ACUMULADA	\$ -7,726.84	\$ -6,954.34	\$ -772.50	11.11%	1.11
1.2.1.11.01	Edificios Locales	\$ -4,185.21	\$ -3,806.45	\$ -378.76	9.95%	1.10
1.2.1.11.02	Muebles y enseres	\$ -1,920.58	\$ -1,879.22	\$ -41.36	2.20%	1.02
1.2.1.11.04	Equipos de oficina	\$ -419.88	\$ -343.00	\$ -76.88	22.41%	1.22

COOPERATIVA DE TRANSPORTE MIXTO "CIUDAD DE MACARA"
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA.
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014-2015.

CODIGO	Cuentas	2015	2014	AUMENTO O DISMINUCIÓN	%	RAZÓN
1.2.1.11	DEPRECIACION ACUMULADA	\$ -7,726.84	\$ -6,954.34	\$ -772.50	11.11%	1.11
1.2.1.11.01	Edificios Locales	\$ -4,185.21	\$ -3,806.45	\$ -378.76	9.95%	1.10
1.2.1.11.02	Muebles y enseres	\$ -1,920.58	\$ -1,879.22	\$ -41.36	2.20%	1.02
1.2.1.11.04	Equipos de oficina	\$ -419.88	\$ -343.00	\$ -76.88	22.41%	1.22
1.2.1.11.06	Equipos de computacion	\$ -1,201.17	\$ -925.67	\$ -275.50	29.76%	1.30
	TOTAL NO CORRIENTE	\$ 17,112.53	\$ 17,532.54	\$ -420.01	-2.40%	0.98
	TOTAL ACTIVO	\$ 41,652.39	\$ 40,274.58	\$ 1,377.81	3.42%	1.03
2	PASIVOS					
2.1	CORRIENTES					
2.1.1	Cuentas por pagar	\$ 15,257.14	\$ 14,988.09	\$ 269.05	1.80%	1.02
2.1.1.2	OBLIGACIONES PATRONALES	\$ -	\$ 13.68	\$ -13.68	-100.00%	0.00
2.1.1.3	OBLIGACIONES POR PAGAR SRI	\$ 55.36	\$ 143.66	\$ -88.30	-61.46%	0.39
2.1.1.5	FONDOS POR PAGAR	\$ 15,201.78	\$ 10,225.29	\$ 4,976.49	48.67%	1.49
2.1.1.6	OBLIGACIONES POR PRESTAMOS A CORTO PLAZO	\$ -	\$ 4,587.63	\$ -4,587.63	-100.00%	0.00
2.1.1.9	Cuentas por pagar varios	\$ -	\$ 17.83	\$ -17.83	-100.00%	0.00
2.1.2	OBLIGACIONES CON LAS SEPS	\$ -	\$ 37.38	\$ -37.38	-100.00%	0.00
2.1.2.1	Contribucion a la SEPS por pagar	\$ -	\$ 33.50	\$ -33.50	-100.00%	0.00
2.1.2.2	5% Fondo Cooperativo Nacional	\$ -	\$ 3.88	\$ -3.88	-100.00%	0.00
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ 15,257.14	\$ 15,025.47	\$ 231.67	1.54%	1.02

COOPERATIVA DE TRANSPORTE MIXTO "CIUDAD DE MACARA"
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA.
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014-2015

CODIGO	CUENTAS	AÑO 2015	AÑO 2014	AUMENTO O	%	RAZÓN
				DISMINUCIÓN		
3	PATRIMONIO NETO					
3.1	CAPITAL					
3.1.1	APORTES DE LOS SOCIOS	\$ 13,376.00	\$ 12,372.97	\$ 1,003.03	8.11%	1.08
3.1.1.1	CERTIFICADOS DE APORTACION	\$ 10,616.97	\$ 10,617.97	\$ -1.00	-0.01%	1.00
3.1.1.2	AHORRO DE APORTACIÓN	\$ 2,759.03	\$ 1,756.00	\$ 1,003.03	57.12%	1.57
3.1.2	RESERVAS	\$ -		\$ -		0.00
3.1.2.1	LEGALES	\$ 12,748.06	\$ 12,721.83	\$ 26.23	0.21%	1.00
3.1.2.1.01	RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE	\$ 12,748.06	\$ 12,721.83	\$ 26.23	0.21%	1.00
3.1.3	OTROS APORTES PATRIMONIALES	\$ -	\$ 154.31	\$ -154.31	-100.00%	0.00
3.1.3.1	RESULTADOS	\$ 271.19	\$ 154.31	\$ 116.88	75.74%	1.76
3.1.3.1.01	Excedentes del ejercicio	271.19	\$ 154.31	\$ 116.88	75.74%	1.76
8	CUENTAS DE ORDEN					
8.1	Deudoras	\$ -	\$ 1,000.00		0.00%	
8.2	Acreedoras	\$ -	\$ 1,000.00		0.00%	
	TOTAL PATRIMONIO	\$ 26,395.25	\$ 25,249.11	\$ 1,146.14	4.54%	1.05
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 41,652.39	\$ 40,274.58	\$ 1,377.81	3.42%	1.03

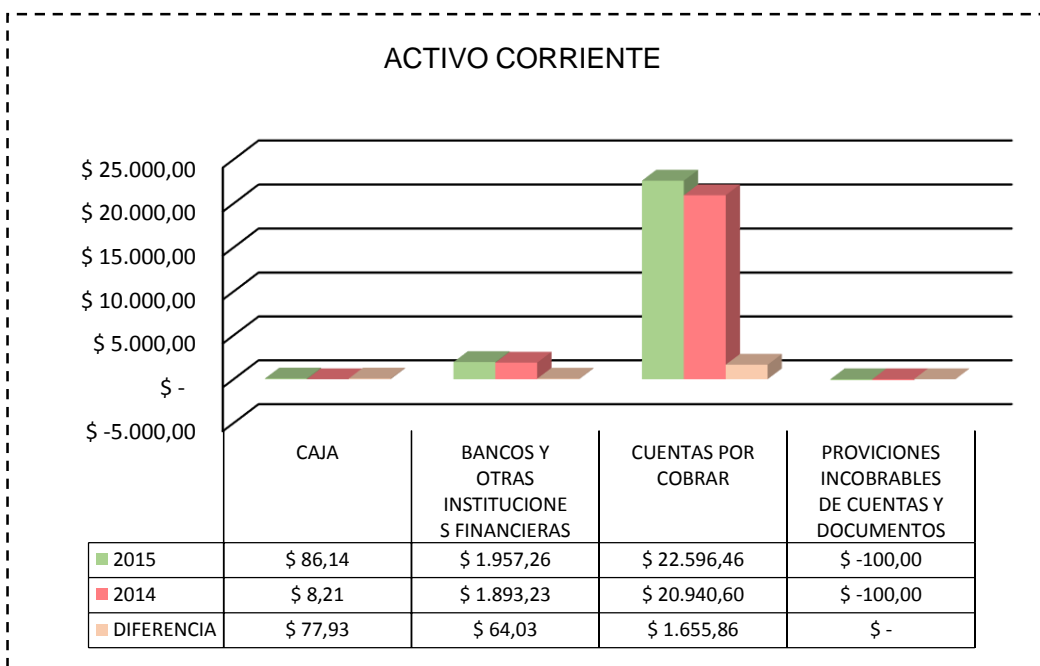
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL 2014-2015.

Del Análisis horizontal efectuado al Balance General de la Cooperativa de Transporte Mixto “Ciudad de Macará”, se determinó lo siguiente:

CUADRO N° 32

ESTRUCTURA DE ACTIVO CORRIENTE			
GRUPO	2015	2014	DIFERENCIA
CAJA	\$ 86.14	\$ 8.21	\$ 77.93
BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$ 1,957.26	\$ 1,893.23	\$ 64.03
CUENTAS POR COBRAR	\$ 22,596.46	\$ 20,940.60	\$ 1,655.86
PROVISIONES INCOBRABLES DE CUENTAS Y DOCUMENTOS	\$ -100.00	\$ -100.00	\$ -
ACTIVO CORRIENTE	\$ 24,539.86	\$ 22,742.04	\$ 1,797.82

GRÁFICO N° 28



FUENTE: Estados Financiero de la Cooperativa de Transporte Mixto “Ciudad de Macará”
ELABORADO: La Autora.

Interpretación:

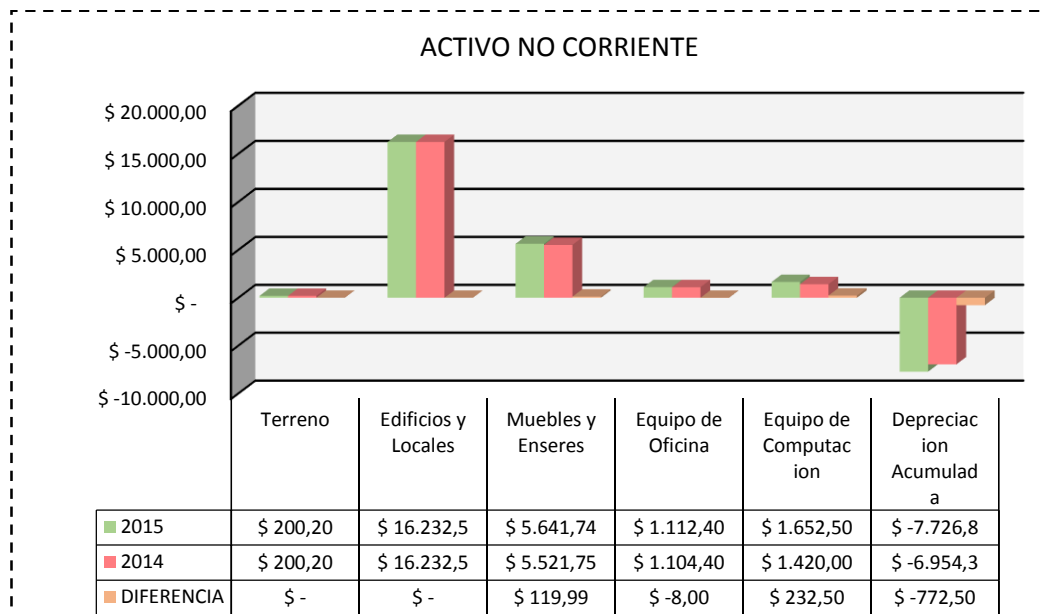
En los Activos Corrientes se determina que en el período 2015 ha surgido una variación del 7.91% con un aumento de \$1,797.82 es decir 1.08 veces más con respecto al 2014 por lo que es inevitable conocer cada uno de los rubros que han ocasionado esta variación: Cuentas por cobrar en el año 2015 existe un aumento del 7.91% en relación al período 2014 cuyo valor es de \$1.655.86 siendo la cuenta más representativa dentro de los activos corrientes cabe recalcar que la Cooperativa dispone de un porcentaje elevado de cuentas pendientes de cobro (prestamos) las cuales corren el riesgo de convertirse en incobrables disminuyendo los fondos que se podría utilizar para realizar nuevas inversiones; Bancos con un aumento de 3.38% con un valor de \$64.05 en los periodos 2014-2015, su incremento se da por los depósitos diarios de la cooperativa para cubrir sus obligaciones de pagos; Caja una variación de 949.21% en relación al periodo 2014-2015 con un valor \$77.93 debido a que se establece mantener como política un porcentaje bajo en caja en caso de gastos imprevistos.

Provisión Incobrable de Cuentas y Documentos por Cobrar valorada en \$-100.00 con un porcentaje de -0.44% al no existir cancelación de sus pagos por parte de sus socios en el tiempo establecido. Demostrando el número de veces que el año 2015 fue superior al 2014.

CUADRO N° 24

ESTRUCTURA DE ACTIVO NO CORRIENTE			
GRUPO	2015	2014	DIFERENCIA
Terreno	\$ 200.20	\$ 200.20	\$ -
Edificios y Locales	\$ 16,232.53	\$ 16,232.53	\$ -
Muebles y Enseres	\$ 5,641.74	\$ 5,521.75	\$ 119.99
Equipo de Oficina	\$ 1,112.40	\$ 1,104.40	\$ -8.00
Equipo de Computacion	\$ 1,652.50	\$ 1,420.00	\$ 232.50
Depreciacion Acumulada	\$ -7,726.84	\$ -6,954.34	\$ -772.50
ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 17,112.53	\$ 17,532.54	\$ -420.01

GRÁFICO N° 22



FUENTE: Estados Financiero de la Cooperativa de Transporte Mixto "Ciudad de Macará"
 ELABORADO: La Autora.

Interpretación:

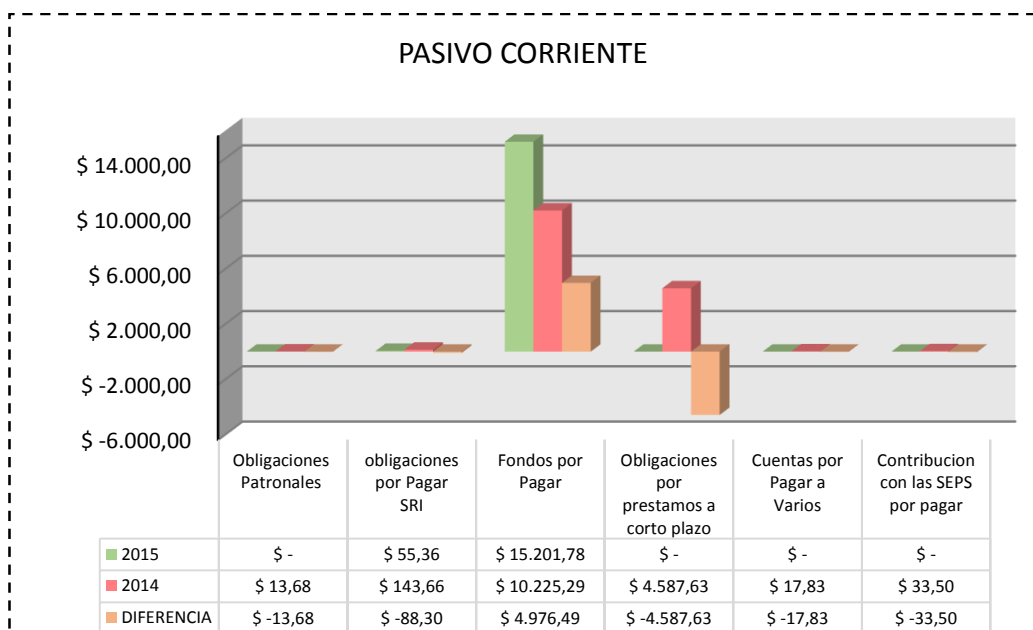
Activo no Corriente presenta una variación del -2.40% con un valor de \$-420.01 del 2014 al 2015; cuya causa principal es por la adquisición de

nuevos muebles, también la entidad realizó la adquisición de una computadora debido a que la anterior ya estaba deteriorada y ya cumplió su vida útil, con el objeto de brindar una mejor prestación de servicios a sus asociados y para el buen desarrollo de las actividades diarias de la cooperativa.

CUADRO N° 25

ESTRUCTURA DE PASIVO CORRIENTE			
CUENTAS POR PAGAR	2015	2014	DIFERENCIA
Obligaciones Patronales	\$ -	\$ 13.68	\$ -13.68
obligaciones por Pagar SRI	\$ 55.36	\$ 143.66	\$ -88.30
Fondos por Pagar	\$ 15,201.78	\$ 10,225.29	\$ 4,976.49
Obligaciones por prestamos a corto plazo	\$ -	\$ 4,587.63	\$ -4,587.63
Cuentas por Pagar a Varios	\$ -	\$ 17.83	\$ -17.83
Contribucion con las SEPS por pagar	\$ -	\$ 33.50	\$ -33.50
PASIVO CORRIENTE	\$ 15,257.14	\$ 15,025.47	\$ 231.67

GRÁFICO N° 23



FUENTE: Estados Financiero de la Cooperativa de Transporte Mixto "Ciudad de Macará"
ELABORADO: La Autora.

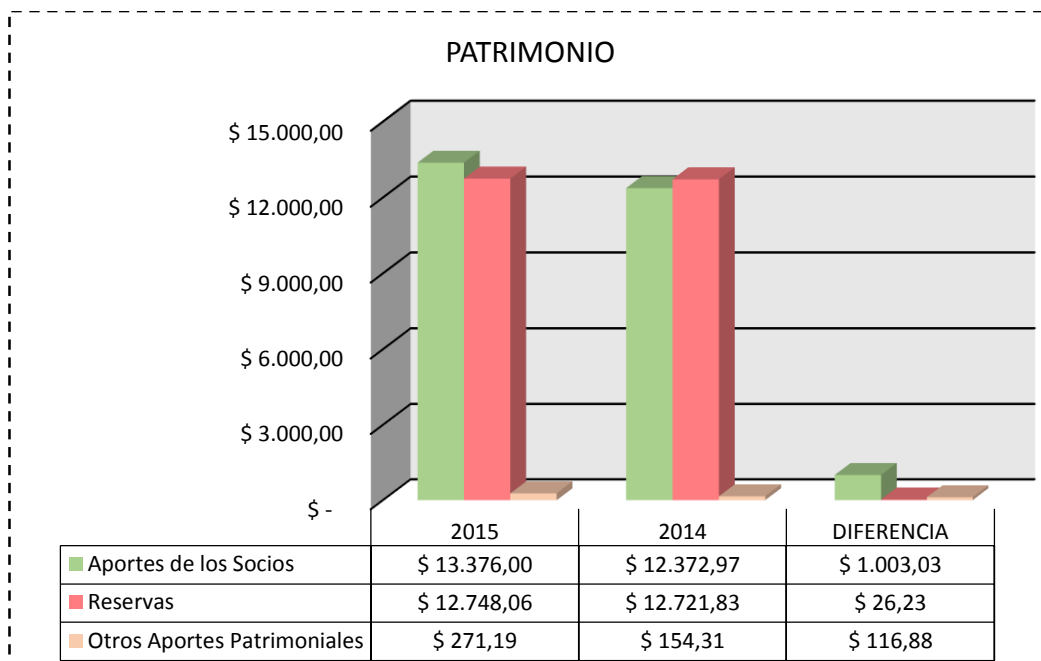
Interpretación:

La cooperativa tiene varias obligaciones con terceros cuya explicación se debe al incremento de sus Cuentas por Pagar en 1.54% con un aumento de \$231.67 para el 2015 dentro de esta cuenta están los Fondos por Pagar con una rotación del 48.67% y un aumento de \$4,976.49, su incremento corresponde a actividades complementarias o imprevistos que se desarrollaron por ende el aumento en los fondos para siniestros de socios durante el 2015; pero hay que mencionar que existen otras cuentas que han tenido también disminución en menor proporción como lo es Obligaciones por pagar SRI una variación de -61.46% con un valor de -\$88.30 se deriva por la disminución del cumplimiento de sus obligaciones tributarias; al igual que disminuyeron en su totalidad algunas cuentas para el 2015 (Obligaciones patrimoniales, por préstamo a corto plazo, contribuciones con la SEPS) ya que se cancelaron su valor total en el 2014.

CUADRO N° 26

ESTRUCTURA DE PATRIMONIO			
CAPITAL	2015	2014	DIFERENCIA
Aportes de los Socios	\$ 13,376.00	\$ 12,372.97	\$ 1,003.03
Reservas	\$ 12,748.06	\$ 12,721.83	\$ 26.23
Excedentes del ejercicio	\$ 271.19	\$ 154.31	\$ 116.88
PATRIMONIO	\$ 25,395.25	\$ 25,249.11	\$ 1,146.14

GRÁFICO N° 23



FUENTE: Estados Financiero de la Cooperativa de Transporte Mixto "Ciudad de Macará"
 ELABORADO: La Autora.

Interpretación:

Luego de haber realizado el análisis comparativo de los periodos 2014 y 2015 la Cooperativa de Transporte Mixto "Ciudad de Macara" registra una variación en aumento del Capital de 4.54% es decir en un valor de \$1,146.14 por concepto de los Aportes de Socios con una rotación en aumento de 8.11% valorado en \$1,003.03, Reservas en un 0.21% con un valor de \$26.23 y los Excedentes en un 75.74% obtenida en el año 2015 \$116.88; por lo tanto demuestra que la cooperativa dispone de buen capital para operar con normalidad sin tener que recurrir a fuentes externas de financiamiento.

COOPERATIVA DE TRANSPORTE MIXTO "CIUDAD DE MACARA"
ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS.
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014-2015

CODIGO	CUENTA	AÑO 2015	AÑO 2014	AUMENTO O	%	RAZON
				DISMINUCION		
4	INGRESOS					
4.2	INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIAL					
4.2.1	Cuotas para gastos de administración	\$ 9,767.87	\$ 9,330.87	\$ 437.00	4.68%	1.05
4.2.2	Cuotas extraordinarias	\$ 1,339.13	\$ 1,641.77	\$ -302.64	-18.43%	0.82
4.2.3	Cuotas de Ingresos	\$ 900.00	\$ 1,500.00	\$ -600.00	-40.00%	0.60
4.2.4	Multas	\$ 386.00	\$ 296.26	\$ 89.74	30.29%	1.30
4.2.5	Otros Ingresos	\$ 269.70	\$ 146.00	\$ 123.70	84.73%	1.85
	TOTAL INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES	\$ 12,662.70	\$ 12,914.90	\$ -252.20	-1.95%	0.98
4.3.1	POR UTILIDADES FINANCIERAS, REGALIAS Y SUBORDINADOS					
4.3.1.2	EN INVERSIONES DE RENTA VARIABLE	51.67	\$ 446.15	\$ -394.48	-88.42%	0.12
	TOTAL OTROS INGRESOS	\$ 51.67	\$ 446.15	\$ -394.48	-88.42%	0.12
	TOTAL INGRESOS	\$ 12,714.37	\$ 13,361.05	\$ -646.68	-4.84%	0.95

COOPERATIVA DE TRANSPORTE MIXTO "CIUDAD DE MACARA"
ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS.
DEL 01 DE E NERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014-2015

CODIGO	CUENTA	AÑO 2015	AÑO 2014	AUMENTO O	%	RAZON
				DISMINUCION		
6	GASTOS					
6.1	GASTOS DE ADMINISTRACION					
6.1.1	GASTOS DE PERSONAL					
6.1.1.3	GASTOS DE ALIMENTACIÓN, MOVILIZACIÓN	\$ 2,543.93	\$ 2,398.90	\$ 145.03	6.05%	1.06
6.1.1.6	OTROS GASTOS DE PERSONAL	\$ 50.00	\$ -	\$ 50.00	0.00%	0.00
	TOTAL GASTOS PERSONAL	\$ 2,593.93	\$ 2,398.90	\$ 195.03	8.13%	1.08
6.1.2	GASTOS GENERALES					
6.1.2.1	SERVICIOS	\$ 897.43	\$ 943.04	\$ -45.61	-4.84%	0.95
6.1.2.2	MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN	\$ 210.95	\$ 104.00	\$ 106.95	102.84%	2.03
6.1.2.3	MATERIALES Y SUMINISTROS	\$ 657.03	\$ 844.68	\$ -187.65	-22.22%	0.78
6.1.2.5	SERVICIOS COOPERATIVOS	\$ 695.52	\$ 267.00	\$ 428.52	160.49%	2.60
6.1.2.6	IMPUESTO, COMTRIBUCIONES Y MULTAS.	\$ 66.52	\$ 88.65	\$ -22.13	-24.96%	0.75
6.1.2.7	SERVICIOS VARIOS	\$ 4,471.40	\$ 4,608.00	\$ -136.60	-2.96%	0.97
6.1.2.8	DEPRECIACIONES	\$ 1,320.44	\$ 1,149.44	\$ 171.00	14.88%	1.15
6.1.2.8.01	Edificios y locales	\$ 378.76	\$ 378.76	\$ -	0.00%	1.00
6.1.2.8.02	Muebles y enseres	\$ 449.30	\$ 402.47	\$ 46.83	11.64%	1.12
6.1.2.8.04	Equipo de oficina	\$ 76.88	\$ 76.88	\$ -	0.00%	1.00
6.1.2.8.06	Equipo de Computacion	\$ 415.50	\$ 291.33	\$ 124.17	42.62%	1.43
6.1.2.10	SERVICIOS BASICOS	\$ 1,238.14	\$ 1,369.10	\$ -130.96	-9.57%	0.90
6.1.2.12	OTROS GASTOS	\$ 102.25	\$ 213.00	\$ -110.75	-52.00%	0.48
	TOTAL GASTOS GENERALES	\$ 9,659.68	\$ 9,586.91	\$ 72.77	0.76%	1.01
	TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$ 13,361.05	\$ 11,985.81	\$ 1,375.24	11.47%	1.11

COOPERATIVA DE TRANSPORTE MIXTO "CIUDAD DE MACARA"
ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS.
DEL 01 DE E NERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014-2015

CODIGO	CUENTA	AÑO 2015	AÑO 2014	AUMENTO O	%	RAZON
				DISMINUCION		
6.1.2.10	SERVICIOS BASICOS	\$ 1,238.14	\$ 1,369.10	\$ -130.96	-9.57%	0.90
6.1.2.12	OTROS GASTOS	\$ 102.25	\$ 213.00	\$ -110.75	-52.00%	0.48
	TOTAL GASTOS GENERALES	\$ 9,659.68	\$ 9,586.91	\$ 72.77	0.76%	1.01
	TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$ 13,361.05	\$ 11,985.81	\$ 1,375.24	11.47%	1.11
6.2	GASTOS FINANCIEROS					
6.2.1	INTERESES					
6.2.1.2	Con instituciones del Sistema Financiero Privado	\$ 130.20	\$ 1,200.65	\$ -1,070.45	-89.16%	0.11
6.2.2	COMISIONES					
6.2.2.2	Con la instituciones del Sistema Financiero Privado	\$ 12.30	\$ 20.28	\$ -7.98	-39.35%	0.61
6.3	OTROS GASTOS					
6.3.3	Perdida en venta de propiedad, planta y equipo					
6.3.3.2	Por baja de bienes inmuebles	\$ 47.07	\$ -	\$ 47.07	0.00%	0.00
	TOTAL OTROS GASTOS	\$ 47.07	\$ -	\$ 47.07	0.00%	0.00
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	\$ 189.57	\$ 1,220.93	\$ -1,031.36	-84.47%	0.16
	TOTAL GASTOS	\$ 12,443.18	\$ 13,206.74	\$ -763.56	-5.78%	0.94
	EXCEDENTES DEL PERIODO	\$ 271.19	\$ 154.31	\$ 116.88	75.74%	1.76

ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS.

Al aplicar el Análisis horizontal a los Estados de Resultados de los años 2014 y 2015 en la Cooperativa de Transporte Mixto “Ciudad de Macará” se puede observar que:

CUADRO N° 27

ESTRUCTURA DE INGRESOS					
INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES	2015	2014	DIFERENCIA	%	RAZÓN
Cuotas para Gastos de Administracion	\$ 9,767.87	\$ 9,330.87	\$ 437.00	4.68%	1.05
Cuotas Extraordinarias	\$ 1,339.13	\$ 1,641.77	\$ -302.64	-18.43%	0.82
Cuotas de Ingreso	\$ 900.00	\$ 1,500.00	\$ -600.00	-40.00%	0.60
Multas	\$ 386.00	\$ 296.26	\$ 89.74	30.29%	1.30
Otros Ingresos	\$ 269.70	\$ 146.00	\$ 123.70	84.73%	1.85
TOTAL INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES	\$ 12,662.70	\$ 12,914.90	\$ -252.20	-1.95%	0.98

GRÁFICO N° 24



FUENTE: Estados Financieros de la Cooperativa de Transporte Mixto “Ciudad de Macará”
ELABORADO: La Autora.

Interpretación:

Al analizar las cuentas de Ingresos de los años 2014 y 2015 tenemos los Ingresos Administrativos y Sociales con una variación menor de -1.95% con un valor de \$-252.20 se debe a la variación que experimentaron las siguientes cuentas: Cuota para Gastos de Administración presenta un aumento de 4.68% entre los dos años de \$437.00 este aumento se estableció en elevar el monto de las cuotas que cancelan los socios mensualmente con la finalidad de cubrir los gastos de representación, Mantenimiento del Parque para el desarrollo de sus servicios las mismas. Cabe recalcar que la cuota para mantenimiento del parque tubo una disminución para el año 2015 de -9.25% logrando mantener un acuerdo con el municipio, para que tengan que pagar derecho de estacionamiento en un menor valor de acuerdo al espacio ocupado.

Cuotas Extraordinarias en el 2015 con una variación del -18.43% expresado en la cantidad de \$-302.64 por disminución del pago de certificados, solicitudes justificaciones y trabajos; esta cuenta fue creada de acuerdo a las necesidades que la empresa tenga durante el transcurso del año.

Cuotas de Ingresos con una variación de -40.00% reflejando un valor de \$-600.00 entre los dos años el motivo es por los cambios de socios.

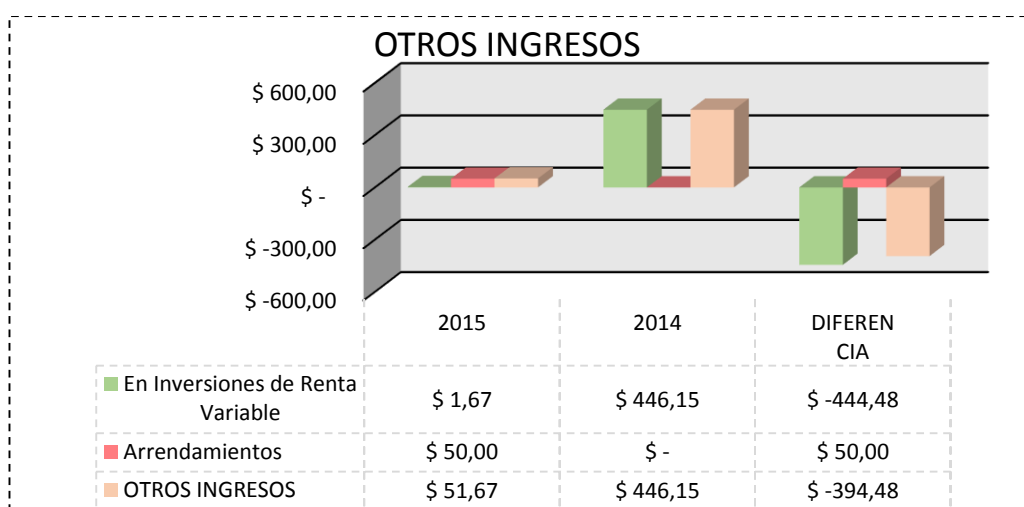
Multas con una variación de 30.29% con un valor de \$ 89.74; esto se debe al cobro de valores a los accionistas que incurren en mora de pagos y faltas disciplinarias, etc.

Otros Ingresos señalan una variación del 84.73% con un valor de \$123.70 se presentó un mayor número de multas atribuidas a los socios, por motivos como: falta a las cesiones celebradas mensualmente estos montos se destinan principalmente a financiar gastos imprevistos, que surjan en el transcurrir del año.

CUADRO N° 28

ESTRUCTURA DE INGRESOS			
CUENTAS	2015	2014	DIFERENCIA
En Inversiones de Renta Variable	\$ 1.67	\$ 446.15	\$ -444.48
Arrendamientos	\$ 50.00	\$ -	\$ 50.00
OTROS INGRESOS	\$ 51.67	\$ 446.15	\$ -394.48

GRÁFICO N° 25



FUENTE: Estados Financiero de la Cooperativa de Transporte Mixto "Ciudad de Macará"
ELABORADO: La Autora.

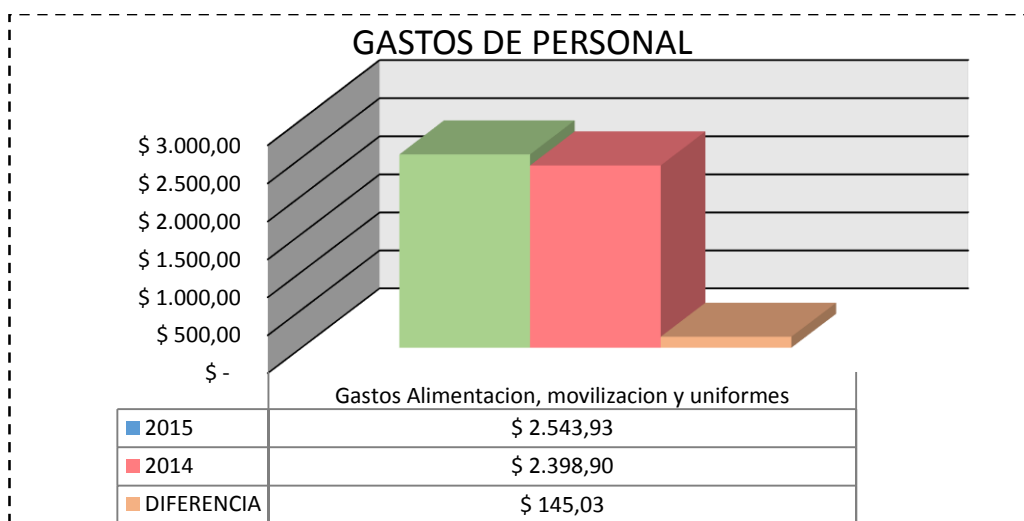
Interpretación:

Otros Ingresos señalan una disminución del -88.42% su valor de \$-394.48 en relación a intereses por ahorro y financiamiento BNF.

CUADRO N° 29

ESTRUCTURA DE GASTOS DE ADMINISTRACIÓN			
GASTOS DE PERSONAL	2015	2014	DIFERENCIA
Gasto de alimentacion, movilizacion y uniformes	\$ 2543.93	\$ 2398.9	\$ 145.03
TOTAL GASTOS DE PERSONAL	\$ 2543.93	\$ 2398.9	\$ 145.03

GRÁFICO N° 26



FUENTE: Estados Financiero de la Cooperativa de Transporte Mixto "Ciudad de Macará"
ELABORADO: La Autora.

Interpretación:

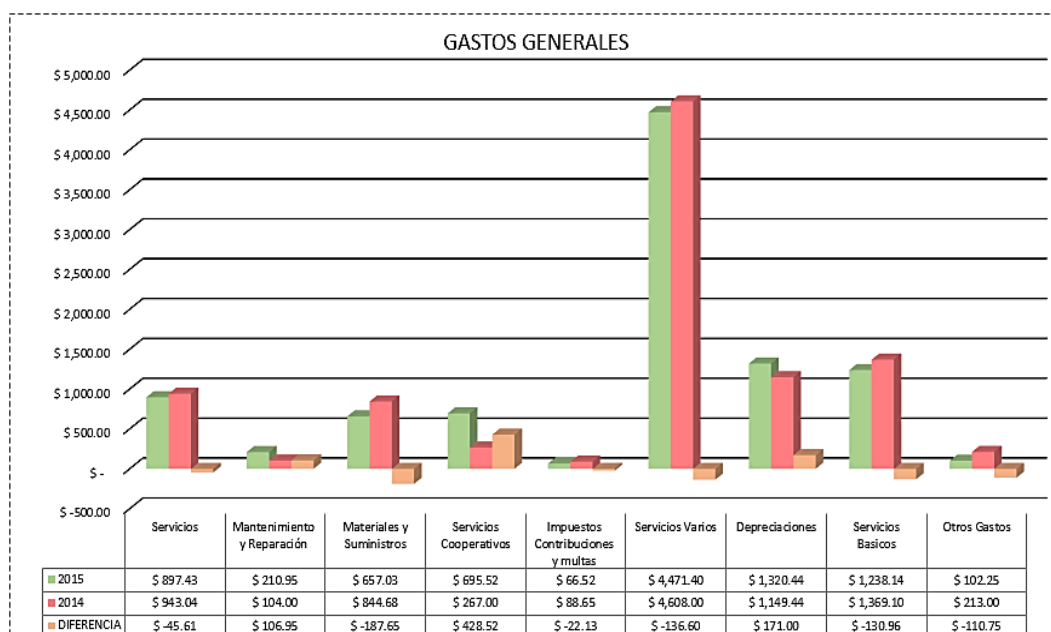
Al realizar el análisis horizontal del 2014-2015 Gasto de Personal tiene una variación en aumento de 8.13% con un valor de \$ 195.03 para los viáticos concedidos ya sea al gerente, presidente o algún delegado cuya finalidad

es que asista a las reuniones de interés para la cooperativa, y para mantenimiento del parque. Otros Gastos presentan un incremento de \$ 50.00 bono navideño otorgado al gerente-contador de la cooperativa.

CUADRO N° 30

ESTRUCTURA DE GASTOS DE ADMINISTRACIÓN			
GASTOS GENERALES	2015	2014	DIFERENCIA
Servicios	\$ 897.43	\$ 943.04	\$ -45.61
Mantenimiento y Reparación	\$ 210.95	\$ 104.00	\$ 106.95
Materiales y Suministros	\$ 657.03	\$ 844.68	\$ -187.65
Servicios Cooperativos	\$ 695.52	\$ 267.00	\$ 428.52
Impuestos Contribuciones y m	\$ 66.52	\$ 88.65	\$ -22.13
Servicios Varios	\$ 4,471.40	\$ 4,608.00	\$ -136.60
Depreciaciones	\$ 1,320.44	\$ 1,149.44	\$ 171.00
Servicios Basicos	\$ 1,238.14	\$ 1,369.10	\$ -130.96
Otros Gastos	\$ 102.25	\$ 213.00	\$ -110.75
TOTAL GASTOS GENERALES	\$ 9,659.68	\$ 9,586.91	\$ 72.77

GRÁFICO N° 27



FUENTE: Estados Financiero de la Cooperativa de Transporte Mixto "Ciudad de Macará"
ELABORADO: La Autora.

Interpretación:

Los Gastos Generales se puede decir que tiene una variación en aumento del 0.76% entre los años 2014-2015 valorado en \$72.77 se debe por el aumento de algunas cuentas como:

Mantenimiento y Reparación con una variación en aumento de 102.84% valorada en \$106.95 esto se da especialmente por el mantenimiento de equipo de computación y muebles de uso para las actividades diarias.

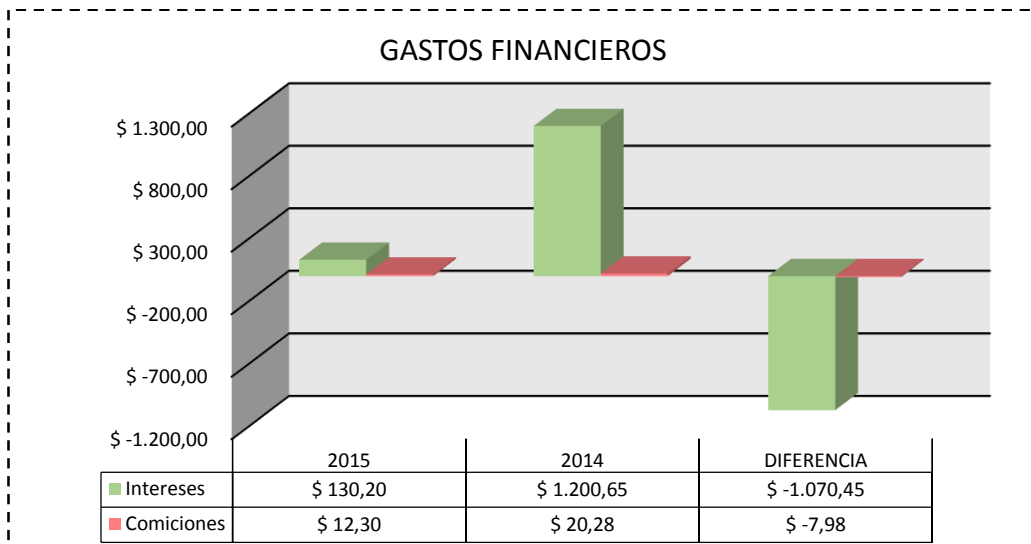
Servicios Cooperativos aumentando un 160.49% valorado en \$ 428.52 aumento por capacitación de beneficio para el desenvolvimiento de sus socios en sus actividades, representación gremial y contribuciones a la comunidad. Depreciaciones en un 14.88% con un aumento de \$ 171. esto es debido a las depreciaciones de los activos de la cooperativa.

Servicios Varios con una variación en disminución del -2.96% con un valor \$-136.60 por concepto de servicios de notaria y honorarios profesionales; Servicios básicos con una variación de -9.57% con un valor de \$-130.96; Servicios con una variación de -4.84% con un valor \$-45.61 por concepto a servicios bancarios; Impuestos Contribuciones y multas en un -24.96% con un valor \$-22.13 y Otros gastos disminuyendo un -52.00% (\$-110.75) en cuestión de donaciones; significando que el año 2014 fue de mayor relevancia al año 2015, cabe recalcar que debido a que se han disminuidos los pagos por algunos gastos generales se está logrando optimizar y priorizar los recursos de la Cooperativa.

CUADRO N° 31

ESTRUCTURA DE GASTOS DE ADMINISTRACIÓN			
GASTOS FINANCIEROS	2015	2014	DIFERENCIA
Intereses	\$ 130.20	\$ 1,200.65	\$ -1,070.45
Comisiones	\$ 12.30	\$ 20.28	\$ -7.98
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	\$ 142.50	\$ 1,220.93	\$ -1,078.43

GRÁFICO N° 28



FUENTE: Estados Financiero de la Cooperativa de Transporte Mixto "Ciudad de Macará"
ELABORADO: La Autora

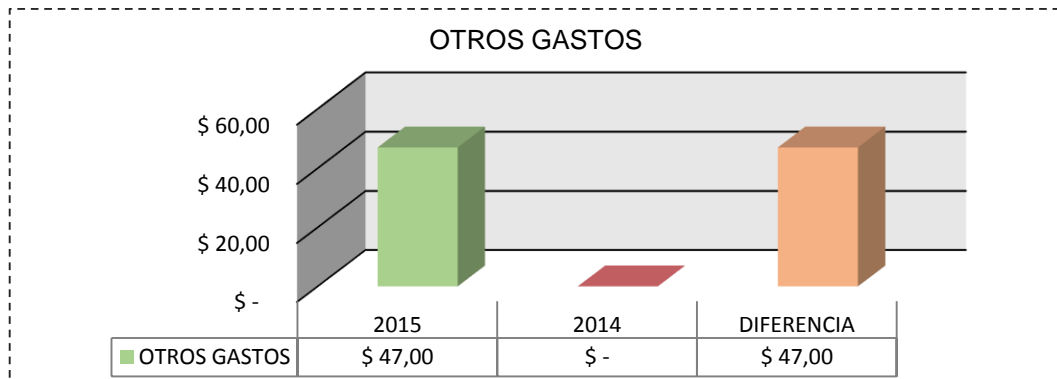
Interpretación:

Los Gastos Financieros se evidencia una disminución de -88.33% con un valor de \$-1,078.43 entre el periodo 2014 (\$1,220.93) y el 2015 (\$142.50) esto se debe a que préstamo bancario se canceló en el 2014 y por ende los intereses bancarios se redujeron en un -88.16% equivalente \$-1,070.45; disminuyendo también Comisiones en un -39.35% con un valor de \$ -7.98.

CUADRO N° 32

ESTRUCTURA DE GASTOS			
GRUPOS	2015	2014	DIFERENCIA
OTROS GASTOS	\$ 47.00	\$ -	\$ 47.00

GRÁFICO N° 29



FUENTE: Estados Financiero de la Cooperativa de Transporte Mixto "Ciudad de Macará"
 ELABORADO: La Autora.

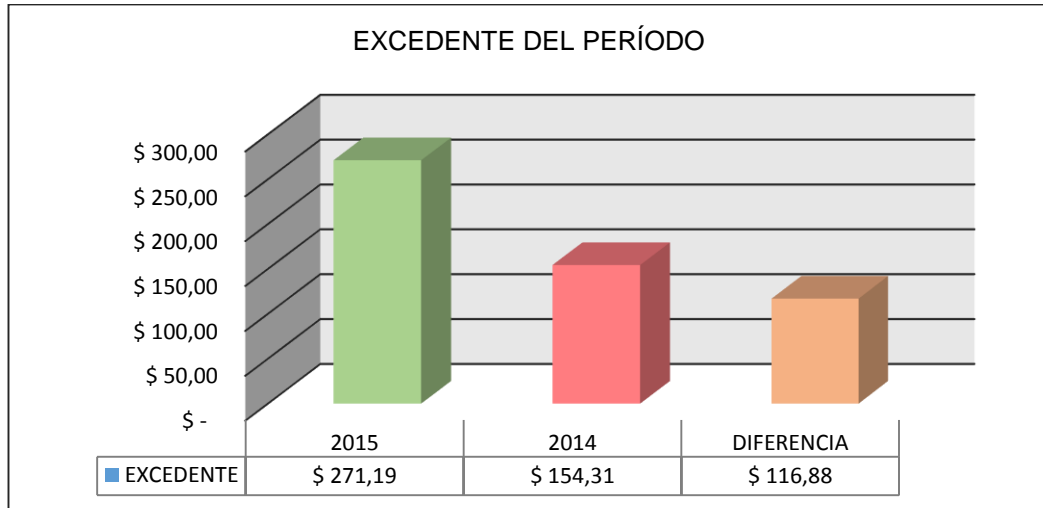
Interpretación:

Otros Gastos presenta un incremento de \$ 47.07 se debe al aumento de la cuenta Baja de bienes inmuebles en el (2015) por no poder vender un mueble antes de su cumplir su vida útil.

CUADRO N° 33

ESTRUCTURA DE GASTOS					
GRUPOS	2015	2014	DIFERENCIA	%	RAZÓN
EXCEDENTE	\$ 271.19	\$ 154.31	\$ 116.88	75.74 %	1.76

GRÁFICO N° 30



FUENTE: Estados Financiero de la Cooperativa de Transporte Mixto "Ciudad de Macará"
ELABORADO: La Autora.

Interpretación:

Dentro de los resultados del ejercicio nos indica que los excedentes para el periodo 2014 es de \$154,31 y el 2015 de \$271.19 marcando un aumento notable del excedente en 75.74% con un valor de \$116.88 y una razón de 1.76 veces mayor al año anterior este beneficio económico es satisfactorio las razones de su incremento se debe a la acumulación de los excedentes del año 2014 y 2015.

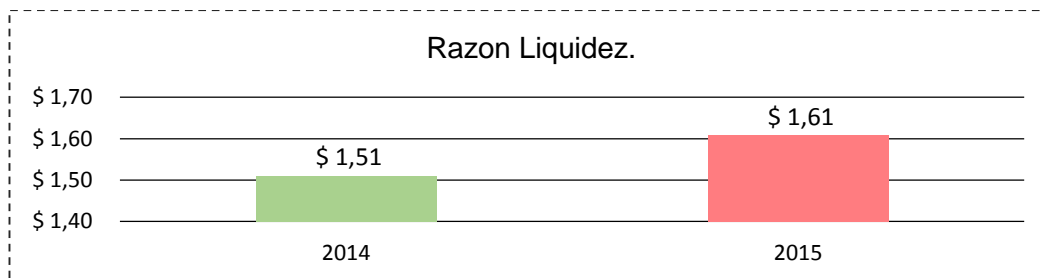
APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS.

a) RAZONES DE LIQUIDEZ:

CUADRO N° 34

RAZON DE CORRIENTE	=	$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$
PERÍODO 2011		PERÍODO 2012
R.C.= $\frac{22,742.04}{15,025.47}$		R.C.= $\frac{24,539.86}{15,257.14}$
R.C.= 1.51		R.C.= 1.61

GRÁFICO N° 31



FUENTE: Estados Financiero de la Cooperativa de Transporte Mixto "Ciudad de Macará"
ELABORADO: La Autora.

Interpretación:

El presente indicador sirve para medir la capacidad de pago que cuenta la Cooperativa de Transporte Mixto "Ciudad de Macará" para solventar sus obligaciones a corto plazo; de los resultados obtenidos; para el año (2014) cuenta con una liquidez de \$ 1.51 que sustentan cada \$1.00 de sus deudas a corto plazo mientras que para el año (2015) nos muestra que a sufrido un

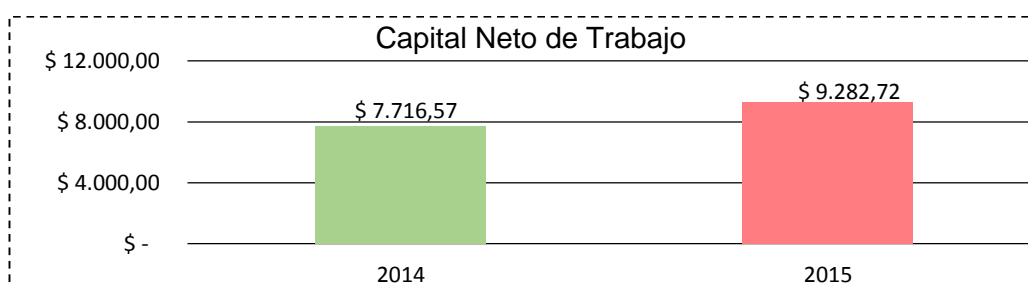
aumento de \$1.61; esto se dio particularmente por la cancelación de las Cuentas por Pagar con instituciones financieras en 2014 lo cual conduce a que la cooperativa si posee un nivel adecuado para respaldar sus obligaciones económicas a corto plazo con sus acreedores.

CAPITAL NETO DE TRABAJO.

CUADRO N° 35

CAPITAL NETO TRABAJO =		Activo Corriente – Pasivo Corriente	
PERÍODO 2014		PERÍODO 2015	
C.N.T.=	\$ 22,742.04 - \$15,025.47	C.N.T.=	\$24,539.86 - \$15,257.14
C.N.T. =	\$ 7,716.57	C.N.T =	\$ 9,282.72

GRÁFICO N° 32



FUENTE: Estados Financiero de la Cooperativa de Transporte Mixto "Ciudad de Macará"
ELABORADO: La Autora.

Interpretación:

El dinero con el que cuenta la cooperativa después de realizar sus actividades y cancelar sus obligaciones es positivo en los dos períodos evidenciando que la cooperativa cuenta con \$ 7,716.57, en el año 2014 y

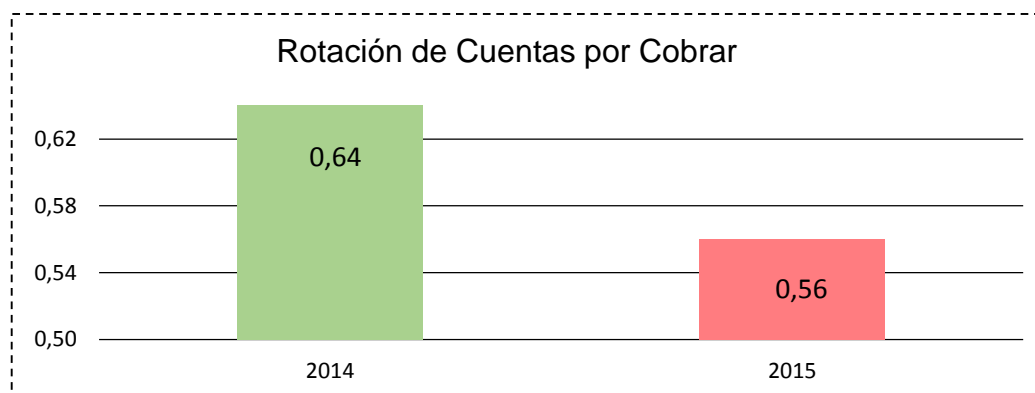
de \$ 9,282.72 para el 2015. El incremento de un año a otro es poco significativo ocasionando así que el Capital con el que opera la cooperativa sea bajo, debido a que en su mayoría se cubre con los Gastos Administrativos. Así también muestra que cuenta con un valor ocioso en sus activos el cual puede ser invertido en otras actividades y producir ingresos rentables.

b) INDICADORES DE ACTIVIDAD.

CUADRO N° 36

RAZON DE CUENTAS POR COBRAR = $\frac{\text{INGRESOS NETOS}}{\text{CUENTAS POR COBRAR}}$	
PERÍODO 2014	PERÍODO 2015
R.C.C= $\frac{13,361.05}{20,940.60}$	R.C.C= $\frac{12,714.37}{22,596.46}$
R.C.C= 0.64	R.C.C= 0.56

GRÁFICO N° 33



FUENTE: Estados Financiero de la Cooperativa de Transporte Mixto "Ciudad de Macará"
ELABORADO: La Autora.

Interpretación:

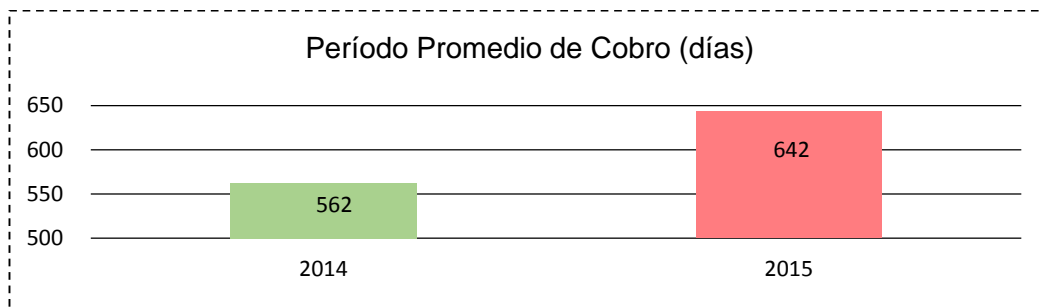
Los resultados que muestra la Cooperativa de Transporte Mixto “Ciudad de Macara” para el año 2014 sus cuentas por cobrar se han renovado aproximadamente 0.64 veces; es decir los crédito concedidos a los socios han rotado 0.64 veces el valor de \$20,940.60 en relación a los Ingresos. En cuanto al período 2015 las Cuentas por cobrar giraron 0.56 veces la cantidad de \$22,596.46 lo cual evidencia la disminución en el número de veces en que las cuentas por cobrar se convierten en efectivo, lo que da a entender la existencia de retrasos en los cobros (prestamos) a sus socios debido a la flexibilización en los cobros y a la no efectivización de los intereses por mora.

PROMEDIO DE COBRO (DÍAS).

CUADRO N° 37

PERIODO PROMEDIO DE COBRO = $\frac{365 \text{ Días}}{\text{ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR}}$	
PERÍODO 2014	PERÍODO 2015
P.P.C. = $\frac{365 \text{ Días}}{0.64}$	P.P.C. = $\frac{365 \text{ Días}}{0.56}$
P.P.C. = 562 días	P.P.C. = 642 días

GRÁFICO N° 34



FUENTE: Estados Financiero de la Cooperativa de Transporte Mixto "Ciudad de Macará"
 ELABORADO: La Autora.

Interpretación:

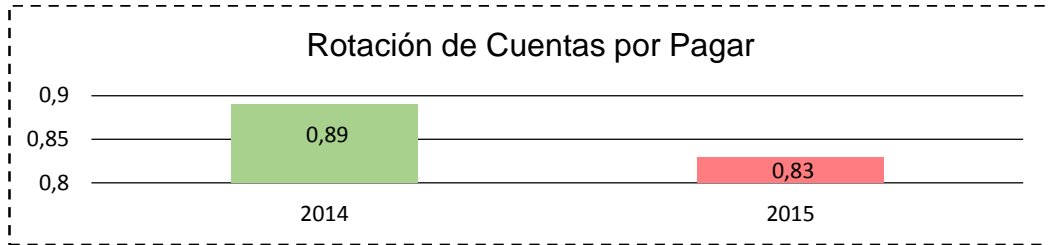
Al aplicar el indicador de Rotación de Cuentas por Cobrar a la Cooperativa de Transporte Mixto "Ciudad de Macará" muestra que el año 2014 se obtiene una rotación de Cuentas por Cobrar de 0.64 veces tardando en recuperarse aproximadamente en un período de 562 en cambio para el 2015 este periodo se a extendido a un plazo de 642 días con una rotación de 0.56 veces lo cual refleja un retraso en la recaudación del cobro de crédito se da por falta de cumplimiento de las políticas de créditos.

ROTACIÓN DE CUENTAS POR PAGAR:

CUADRO N° 38

ROTACIÓN DE CUENTAS POR PAGAR		=	INGRESOS NETOS	
			Cuentas por pagar	
PERÍODO 2014			PERÍODO 2015	
R.C.P. =	$\frac{13,361.05}{14,988.09}$		R.C.P. =	$\frac{12,714.37}{15,257.14}$
R.C.P. =	0.89 veces		R.C.P. =	0.83 veces

GRÁFICO N° 35



FUENTE: Estados Financiero de la Cooperativa de Transporte Mixto "Ciudad de Macará"
ELABORADO: La Autora.

Interpretación:

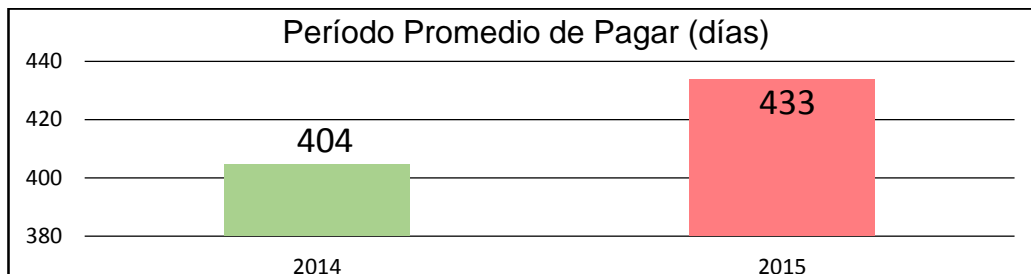
Las Cuentas por Pagar han sido cubiertas en 0.89 veces entre los 365 días del año 2014; en otras palabras se ha cancelado la cantidad de \$14,988.09 dólares alrededor de 0.89 veces según las obligaciones en este mismo año y para el año 2015 está cubierta en 0.83 veces alrededor de \$15,257.14 según las obligaciones de pago de la cooperativa, se debería tomar medidas en algunas cuentas como lo es Agasajo Navideño y establecer valor fijos en sus Fondos por Pagar en especial a Fondos siniestro de Socios y Cuenta federativa debido al aumentado de su valor en el 2015.

PERÍODO PROMEDIO DE PAGO.

CUADRO N° 39

PERIODO DE PAGO = $\frac{365 \text{ Días}}{\text{ROTACIÓN DE CUENTAS POR PAGAR}}$	
PERÍODO 2014	PERÍODO 2015
P.P. = $\frac{365 \text{ Días}}{0.89}$	P.P. = $\frac{365 \text{ Días}}{0.83}$
P.P. = 404 días	P.P. = 433 días

GRÁFICO N° 36



FUENTE: Estados Financiero de la Cooperativa de Transporte Mixto "Ciudad de Macará"
ELABORADO: La Autora.

Interpretación:

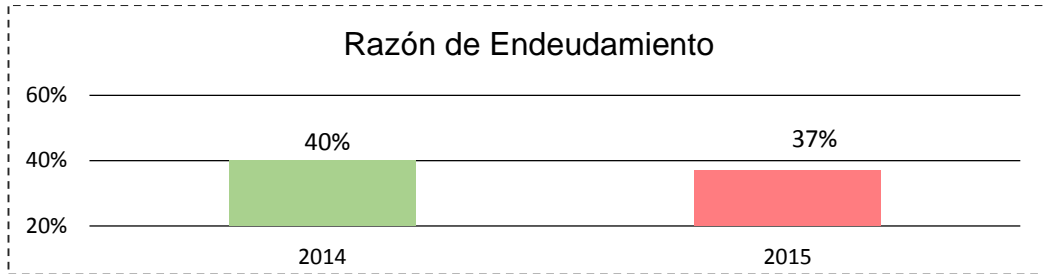
Al aplicar el indicador de Rotación de Cuentas por Pagar a la Cooperativa de Transporte Mixto "Ciudad de Macará" muestra que el año 2014 se obtiene una rotación de Cuentas por Pagar de 0.89 veces una permanencia de 404 días mientras que para el año 2015 se obtiene rotación de 0.83 veces y una permanencia de 433 días para desembolsar pagos de sus obligaciones encontrándose fuera del rango oportuno para la cancelación de sus deudas y así garantizar su credibilidad.

c) RAZON DE ENDEUDAMIENTO.

CUADRO N° 40

INDICE DE ENDEUDAMIENTO		=	TOTAL PASIVO TOTAL ACTIVO	
PERÍODO 2014			PERÍODO 2015	
N.E. =	$\frac{15,025.47}{40,274.58}$		N.E. =	$\frac{15,257.14}{41,652.39}$
N.E. =	37%		N.E. =	37%

GRÁFICO N° 37



FUENTE: Estados Financieros de la Cooperativa de Transporte Mixto "Ciudad de Macará"
ELABORADO: La Autora.

Interpretación:

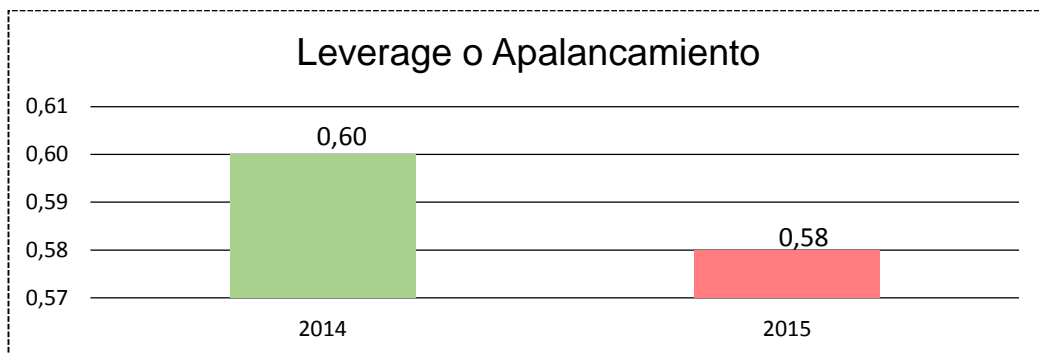
Una vez aplicado el nivel de endeudamiento a la Cooperativa Transporte Mixto "Ciudad de Macara" mediante el indicador se determinó que en el año 2014-2015 la participación de los acreedores es de un 37% sobre el total de los activos de la cooperativa lo cual no es un nivel muy riesgoso donde al no tener un alto nivel de endeudamiento total comprometiendo por la cooperativa con terceros.

INDICE DE APALANCAMIENTO TOTAL.

CUADRO N° 41

INDICE APALANCAMIENTO TOTAL		=	PASIVO PATRIMONIO	
PERÍODO 2014			PERÍODO 2015	
L.A. =	$\frac{15,025.47}{25,249.11}$		L.A. =	$\frac{15,257.14}{26,395.25}$
L.A. =	60%		L.A. =	58%

GRÁFICO N° 38



FUENTE: Estados Financiero de la Cooperativa de Transporte Mixto "Ciudad de Macará"
ELABORADO: La Autora.

Interpretación:

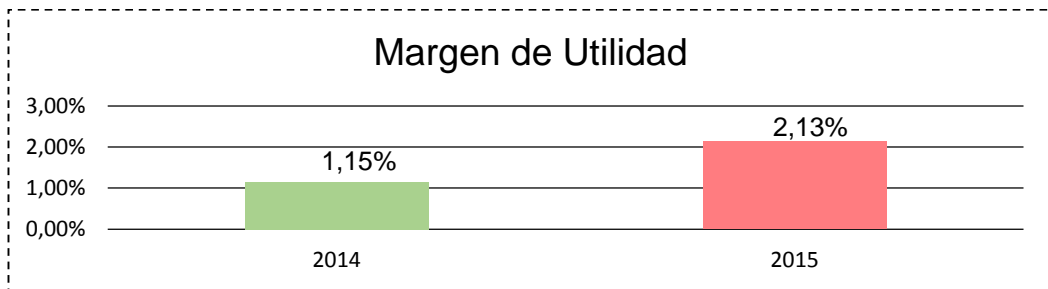
Este indicador nos permite medir hasta qué punto está comprometido el patrimonio de la cooperativa respecto a su Pasivo Total, mientras más bajo mucho mejor en el caso de la cooperativa el leverage que muestra durante el año 2014 en donde posee un endeudamiento del 60% sobre su inversión patrimonial lo cual cambio de manera imprevista para el año 2015 en donde descendió a un 58% debido a que se logró cubrir obligaciones con instituciones financieras en el 2014; como medida para no comprometer más el Capital de la Cooperativa se recomienda optar por un valor determinado para algunas cuentas y suspender la participación de la cooperativa en algunos eventos permitiendo que la cooperativa obtenga mejor liquidez.

d) RAZON DE RENTABILIDAD.

CUADRO N° 42

MARGEN DE UTILIDAD OPERATIVA= $\frac{\text{UTILIDAD BRUTA}}{\text{INGRESO TOTAL}}$	
PERÍODO 2014	PERÍODO 2015
M.B.U. = $\frac{154.31}{13,361.05}$	M.B.U. = $\frac{271.19}{12,714.37}$
M.B.U. = 1.15%	M.B.U. = 2.13%

GRÁFICO N° 39



FUENTE: Estados Financiero de la Cooperativa de Transporte Mixto "Ciudad de Macará"
ELABORADO: La Autora.

Interpretación:

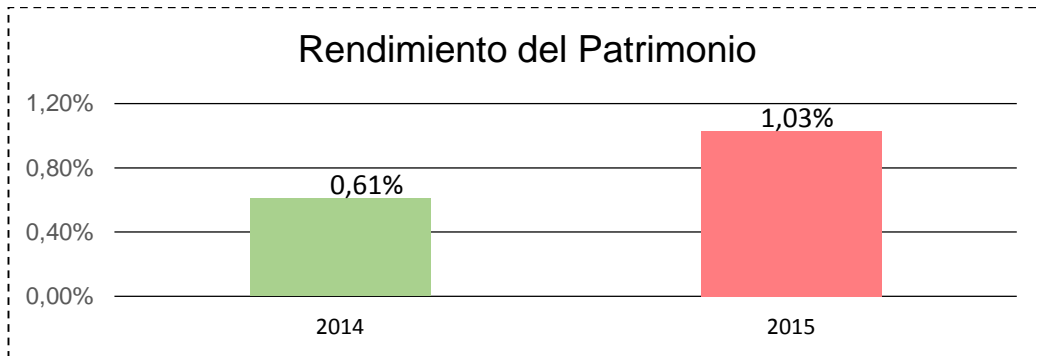
Mediante el presente indicador se puede evidenciar la utilidad bruta que se obtuvo de la cooperativa; en donde se puede evidenciar que el año 2014 tiene un resultado de 1.15% equivalente 0.0115 ctv. por cada dólar de ingresos; situación que obtuvo cambio para el año 2015 es decir que se obtuvo un rendimiento de 2.13% equivalente a 0.0213 ctv. de su utilidad sobre sus ingresos, es favorable ya que va aumentando de un periodo a otro, se da por acumulación de las utilidades según su reglamento.

RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO (ROE):

CUADRO N° 43

RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO =		UTILIDAD NETA PATRIMONIO	
PERÍODO 2014		PERÍODO 2015	
R.S.P. =	$\frac{154.31}{25,249.11}$	R.S.P. =	$\frac{271.19}{26,395.25}$
R.S.P. =	0.61%	R.S.P. =	1.03%

GRÁFICO N° 40



FUENTE: Estados Financiero de la Cooperativa de Transporte Mixto "Ciudad de Macará"
ELABORADO: La Autora.

Interpretación:

Los resultados obtenidos de la Cooperativa de Transporte en cuanto al rendimiento del Patrimonio son para el año 2014 del 0.61%, lo que significa que por cada \$1.00 invertido en capital propio se ha generado un rendimiento de 0.0061 centavos de dólar en el 2014; en cambio para el año 2015 presentando un incremento del 1.03% que equivale a 0.103 centavos

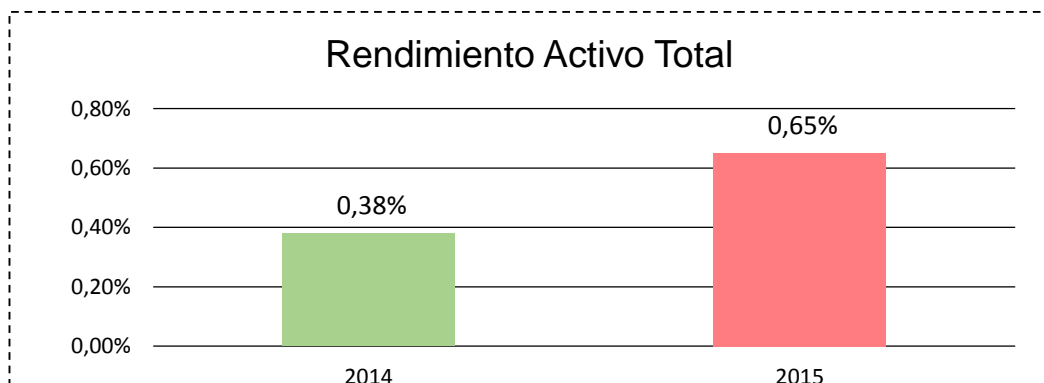
de dólar; por motivo de los aportes, ahorros de socios y excedentes generados en el 2015. La aplicación de este indicador demuestra que tienen un capital aceptable para generar beneficios los cuales no están siendo direccionados a actividades que permitan desarrollar aporte a la cooperativa.

RENDIMIENTO ACTIVO TOTAL (ROA).

CUADRO N° 44

RENDIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL = $\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$	
PERÍODO 2014	PERÍODO 2015
R.A.T. = $\frac{154.31}{40,274.58}$	R.A.T. = $\frac{271.19}{41,652.39}$
R.A.T. = 0.38%	R.A.T. = 0.65%

GRÁFICO N° 41



FUENTE: Estados Financiero de la Cooperativa de Transporte Mixto "Ciudad de Macará"
ELABORADO: La Autora.

Interpretación:

El rendimiento sobre la inversión realizada en los activos alcanza los valores de 0.38% para el 2014 y un 0.65% en el año 2015 es decir que en el primer año se obtuvo \$0.0038 centavos por cada dólar de inversión en activos, mientras para el segundo año se obtuvo 0.0065 centavos por cada dólar de inversión en activo total; es decir la generación de utilidades en función a la administración de los activos es muy inaceptable ya que no llegan ni al centavo de dólar, debido a que no existe una planeación adecuada para el funcionamiento de sus activos en especial de sus activos corrientes en relación a su cartera de crédito.

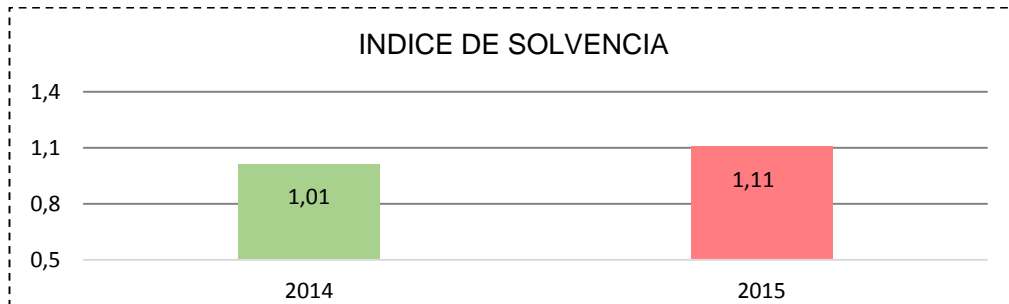
e) INDICADORES DE GESTION INSTITUCIONAL.

a) Solvencia Financiera.

CUADRO N° 45

INDICE DE SOLVENCIA		=	$\frac{\text{INGRESOS TOTALES}}{\text{GASTOS TOTALES}}$	
PERÍODO 2014			PERÍODO 2015	
I.S. =	$\frac{13,361.05}{13,206.74}$		I.S. =	$\frac{12,714.37}{11,443.18}$
I.S. =	1.01		I.S. =	1.11

GRÁFICO N° 42



FUENTE: Estados Financiero de la Cooperativa de Transporte Mixto "Ciudad de Macará"
 ELABORADO: La Autora.

Interpretación:

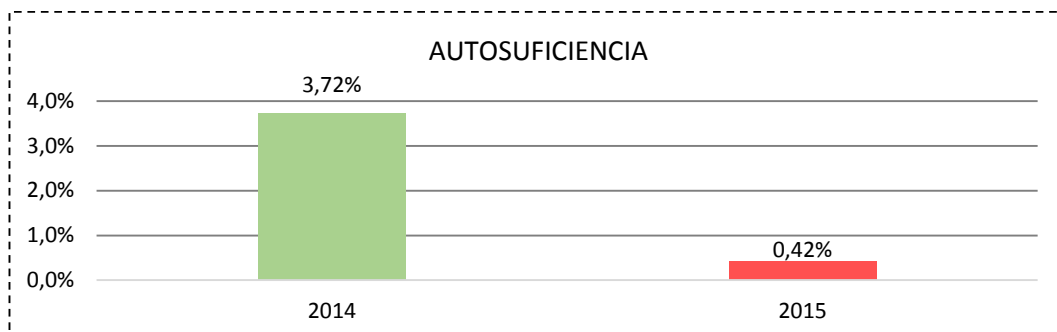
La cooperativa en los periodos analizados demuestra que en el año 2014 por cada dólar que adeuda cuenta con \$1.01 para solventar imprevistos mientras que en año 2014 cuenta con \$1.11 lo que demuestra que la cooperativa si tiene capacidad para poder cubrir sus Gastos Operacionales con sus Ingresos Operacionales.

b) Autosuficiencia.

CUADRO N° 46

AUTOSUFICIENCIA		=	$\frac{\text{INGRESOS NO OPERACIONALES}}{\text{GASTOS OPERACIONALES}}$	
PERÍODO 2014			PERÍODO 2015	
A. =	$\frac{446.15}{11,985.81}$		A. =	$\frac{51.67}{12,253.61}$
A. =	3.72%		A. =	0.42%

GRAFICO N° 43



FUENTE: Estados Financiero de la Cooperativa de Transporte Mixto "Ciudad de Macará"
 ELABORADO: La Autora.

Interpretación:

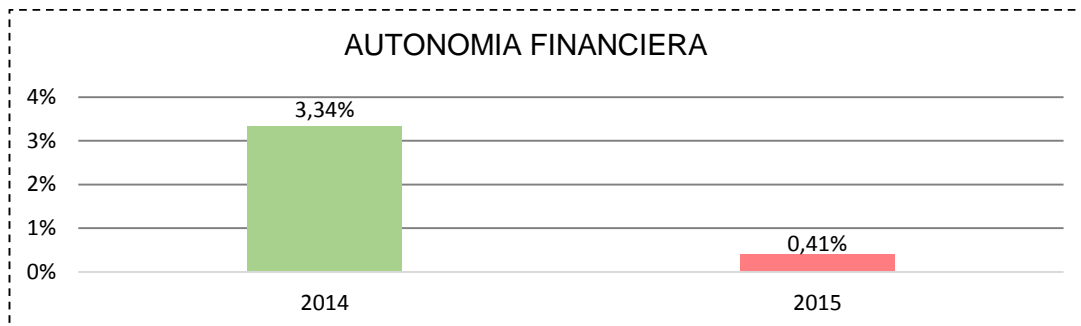
Este indicador mide la capacidad financiera que tiene la entidad únicamente con los Ingresos no operacionales que obtiene la Cooperativa Transporte Mixto "Ciudad de Macara", cuenta en el año 2014 con 3.72% y en el año 2015 con 0.42% por lo que se puede decir que no cuenta con una Autosuficiencia para poder cubrir sus Gastos de Operación y que necesariamente tiene que recurrir a sus asociados para poder solventar.

c) Autonomía Financiera.

CUADRO N° 47

AUTONOMIA FINANCIERA		=	$\frac{\text{INGRESOS NO OPERACIONALES}}{\text{INGRESOS TOTALES}}$	
PERÍODO 2014			PERÍODO 2015	
A. =	$\frac{446.15}{13,361.05}$		A. =	$\frac{51.67}{12,714.37}$
A. =	3.34%		A. =	0.41%

GRÁFICO N° 44



FUENTE: Estados Financiero de la Cooperativa de Transporte Mixto “Ciudad de Macará”
ELABORADO: La Autora.

Interpretación:

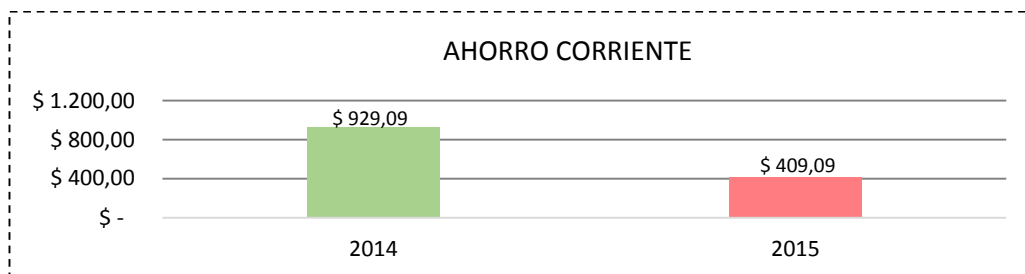
La Cooperativa de Transporte Mixto “Ciudad de Macara” según el indicador aplicado nos muestra que en el año 2014 tiene 3.34% y en el año 2015 de 0.41% lo que significa que la cooperativa no cuenta en sus dos años con una autonomía para poderse sostener con sus propios ingresos y de una manera muy exigida tiene que recurrir a los Ingresos Operacionales es decir a las aportaciones de los socios de la cooperativa.

d) Ahorro Corriente.

CUADRO N° 48

AHORRO CORRIENTE =		INGRESOS OPERACIONALES - GASTOS OPERACIONALES	
PERÍODO 2014		PERÍODO 2015	
A.C=	12,914.90-11,985.81	A.C=	12,662.70-12,253.61
A.C=	929.09	A.C=	409.09

GRÁFICO N° 45



FUENTE: Estados Financiero de la Cooperativa de Transporte Mixto “Ciudad de Macará”
 ELABORADO: La Autora.

Interpretación:

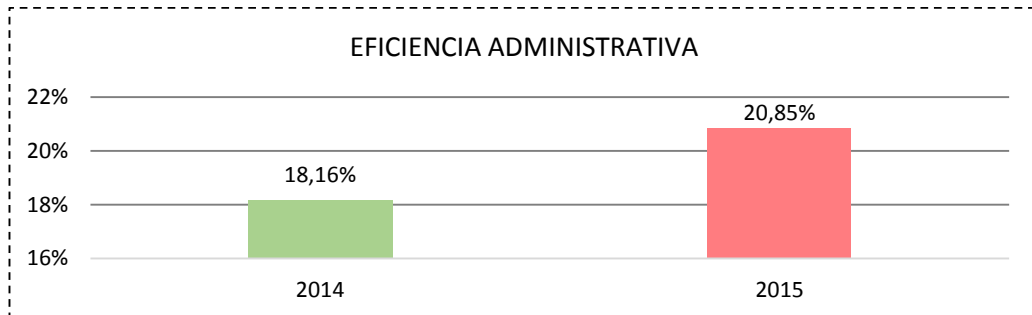
La cooperativa de Transporte Mixto “Ciudad de Macará” en el año 2014 tiene un ahorro corriente que cuenta con la cantidad de \$929.09 de lo que se puede decir que en este año los socios de la entidad, han mejorado con sus aportaciones y sus ingresos con sus Gastos se encuentran en un porcentaje similar, mientras que en el año 2015 también tiene un ahorro corriente de \$409.09 e incluso podemos hablar ya de un ahorro corriente que la cooperativa puede destinarlo para cubrir ya sean sus Gastos no Operacionales o pequeñas deudas pendientes.

e) Indicador de Eficiencia Administrativa.

CUADRO N° 49

EFICIENCIA ADMINISTRATIVA = $\frac{\text{GASTO DE PERSONAL}}{\text{GASTOS TOTAL}}$	
PERÍODO 2014	PERÍODO 2015
L.A. = $\frac{2,398.90}{13,206.74}$	L.A. = $\frac{2,593.93}{12,443.18}$
L.A. = 18.16%	L.A. = 20.85%

GRÁFICO N° 46



FUENTE: Estados Financiero de la Cooperativa de Transporte Mixto "Ciudad de Macará"
ELABORADO: La Autora.

Interpretación:

Este indicador demuestra que la Cooperativa de Transporte Mixto "Ciudad de Macará" en el año 2014 del total de Gastos que es de 18.16% se ha destinado para cubrir con la totalidad del pago a su personal, y en el año 2015 se ha necesitado el 20.85% para realizar dicho pago de lo que se puede observar un pequeño incremento, que especialmente se da porque a este año se incrementan los sueldos básicos a nivel nacional, se considera un valor razonable para la cooperativa ya que el propósito de la misma no es generar lucro sino permitir que esta se mantenga.

COOPERATIVA DE TRANSPORTE MIXTO “CIUDAD DE MACARÁ”

ANÁLISIS DEL SISTEMA DUPONT

PERÍODO 2014

MÉTODO DUPONT RENDIMIENTO SOBRE LOS ACTIVOS 2014.

CUADRO N° 50

$ROA = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ingresos}} \times \frac{\text{Ingresos}}{\text{Activos Totales}} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos Totales}}$
$ROA (2014) = \frac{154.31}{13,361.05} \times \frac{13,361.05}{40,274.58} = \frac{154.31}{40,274.58}$
$ROA (2014) = 0.01154 \times 0.3317 = 0.0038$
$ROA (2014) = 0.0038 = 0.0038$
$ROA (2014) = 0.38\% = 0.38\%$

FUENTE: Estados Financiero de la Cooperativa de Transporte Mixto “Ciudad de Macará”
ELABORADO: La Autora.

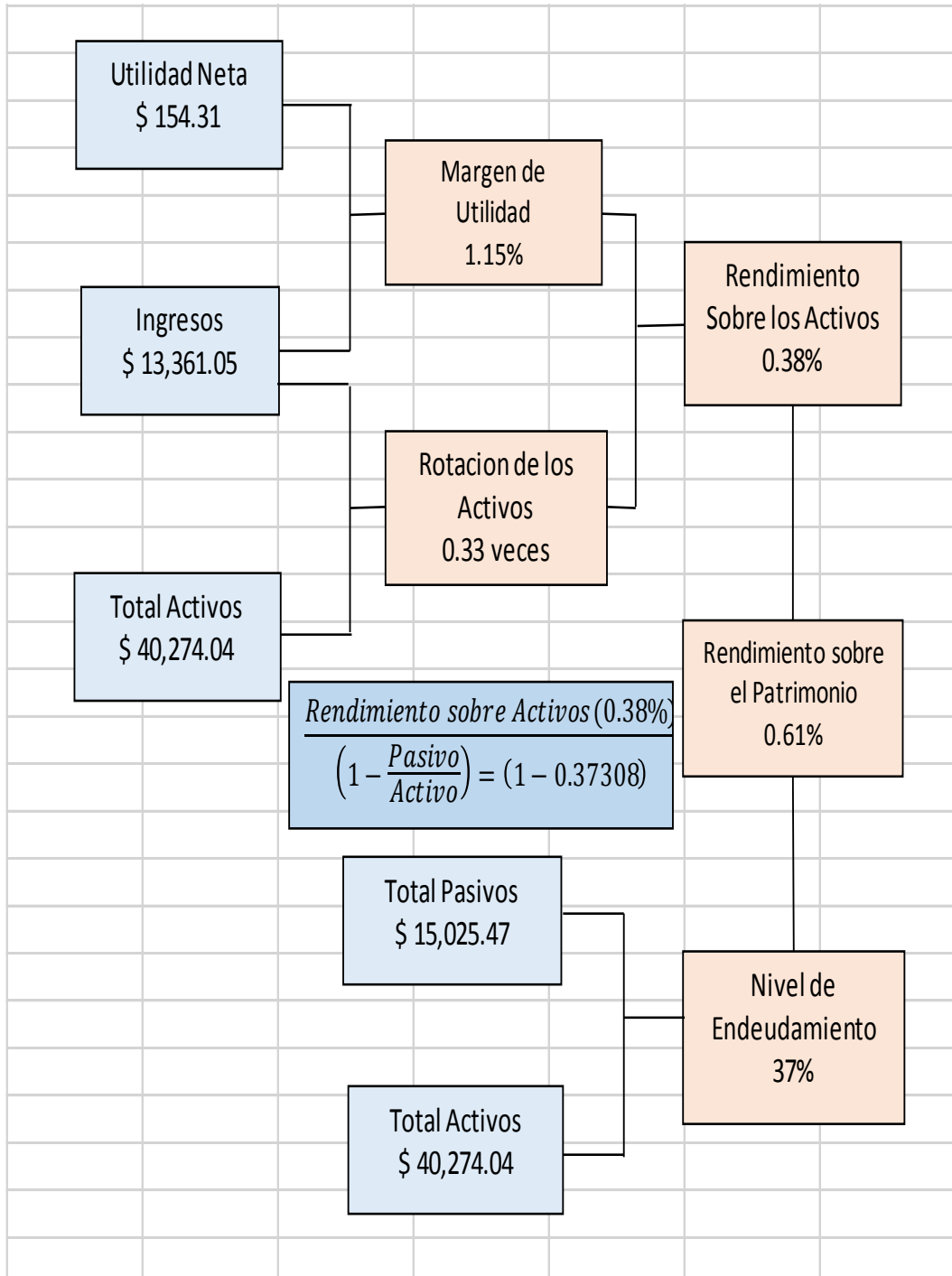
MÉTODO DUPONT RENDIMIENTO SOBRE EL PATRIMONIO 2014.

CUADRO N° 51

$ROE = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos Totales}} \times \frac{\text{Activos Totales}}{\text{Patrimonio}} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$
$ROE (2014) = \frac{154.31}{40,274.58} \times \frac{40,274.58}{25,249.11} = \frac{154.31}{25,249.11}$
$ROE (2014) = 0.0038 \times 1.60 = 0.0061$
$ROE (2014) = 0.0061 = 0.0061$
$ROE (2014) = 0.61\% = 0.61\%$

FUENTE: Estados Financiero de la Cooperativa de Transporte Mixto “Ciudad de Macará”
ELABORADO: La Autora.

REPRESENTACIÓN GRÁFICA DEL SISTEMA DUPONT 2014.



COOPERATIVA DE TRANSPORTE MIXTO “CIUDAD DE MACARÁ”

ANÁLISIS DEL SISTEMA DUPONT

PERÍODO 2015

MÉTODO DUPONT RENDIMIENTO SOBRE LOS ACTIVOS 2015.

CUADRO N° 52

$ROA = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ingresos}} \times \frac{\text{Ingresos}}{\text{Activos Totales}} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos Totales}}$
$ROA (2015) = \frac{271.19}{12,714.37} \times \frac{12,714.37}{41,652.39} = \frac{271.19}{41,652.39}$
$ROA (2015) = 2.13\% \times 0.305249 = 0.0065$
$ROA (2015) = 0.0065 = 0.0065$
$ROA (2015) = 0.65\% = 0.65\%$

FUENTE: Estados Financiero de la Cooperativa de Transporte Mixto “Ciudad de Macará”
ELABORADO: La Autora.

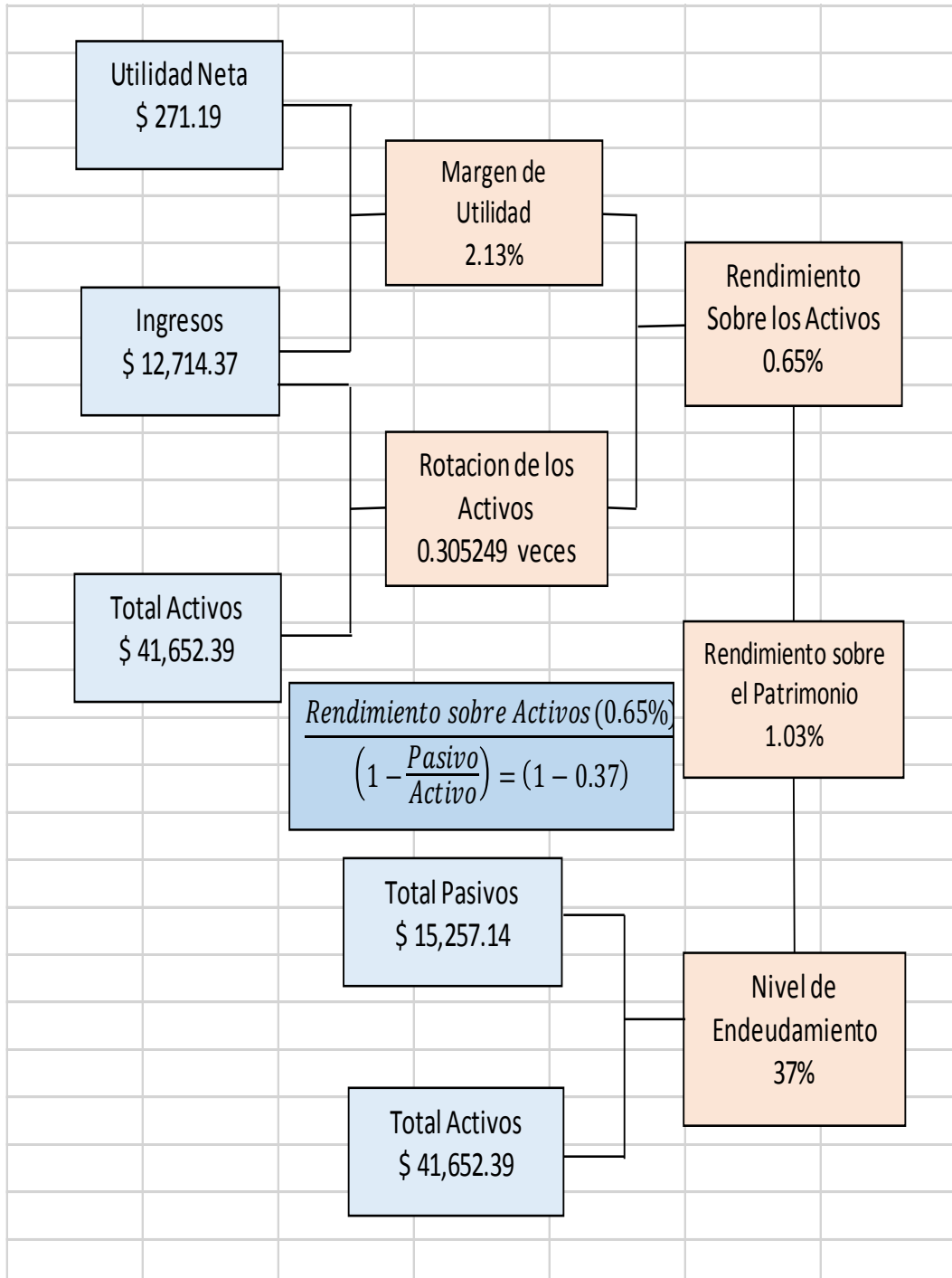
MÉTODO DUPONT RENDIMIENTO SOBRE EL PATRIMONIO 2015.

CUADRO N° 53

$ROE = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos Totales}} \times \frac{\text{Activos Totales}}{\text{Patrimonio}} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$
$ROE (2015) = \frac{271.19}{41,652.39} \times \frac{41,652.39}{26,395.25} = \frac{271.19}{26,395.25}$
$ROE (2015) = 0.0065 \times 1.5780259 = 0.0103$
$ROE (2015) = 0.0103 = 0.0103$
$ROE (2015) = 1.03\% = 1.03\%$

FUENTE: Estados Financiero de la Cooperativa de Transporte Mixto “Ciudad de Macará”
ELABORADO: La Autora.

REPRESENTACIÓN GRÁFICA DEL SISTEMA DUPONT 2015.



Interpretación:

Una vez culminado el análisis mediante el sistema Dupont a la cooperativa de Transporte Mixto “Ciudad de Macara” se observó que en el año 2014 se obtuvo un margen de utilidad de 1.15%, mientras que en la rotación de activos de 0.33 veces en el año que multiplicados dan un rendimiento de 0.38% por lo cual se puede evidenciar la estructura financiera que mantiene la cooperativa; en el año 2015 el margen de utilidad es de 2.13% con una rotación de los activos de 0.3052 veces en el año, que multiplicados dan un rendimiento de activos totales de 0.65%; cuya principal causa es que existen elevados niveles de cuentas por cobrar y por lo tanto altos niveles de activos totales lo cual retardan su rotación; también se pudo evidenciar la rentabilidad que tiene la cooperativa sobre su patrimonio para el año 2014 de 0.61% y en año 2015 un resultado de 1.03%; determinando que la cooperativa tiene que implementar medidas que le permitan incrementar sus rendimientos.



INFORME DE ANÁLISIS FINANCIERO.

TEMA:

*“Análisis Financiero a la Cooperativa de Transporte Mixto
“Ciudad de Macara” período 2014-2015. Propuesta de
Mejoramiento”*

ANALISTA:

Gabriela Augusta Navarro Jiménez.

LOJA – ECUADOR
2017

DATOS GERENALES DE LA COOPERATIVA.

Cooperativa de Transporte Mixto "Ciudad de Macará"	
Domicilio Legal:	Barrió Amazonas calle Salvador Bustamante.
Provincia:	Loja
Cantón:	Macará
RUC:	1190083760001
Teléfono:	2695-878
Fecha de constitución:	28 de Noviembre de 1989
Representación Legal:	Ing. Galo Navarro
Presidente:	Sr. Carlos Luna

Loja, 23 de junio del 2017

Señor:

Carlos Emilio Luna Campoverde

**PRESIDENTE DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTE MIXTO
“CIUDAD DE MACARA”**

Ciudad.-

De mis consideraciones:

Por medio de la presente me permito dar a conocer los resultados del Análisis Financiero, realizado a la cooperativa que usted preside, dicho análisis se ejecutó a los años 2014-2015.

Al hacerle conocer los resultados, consideró que serán de mucha utilidad para su empresa para que de esta manera pueda tomar las decisiones más oportunas en beneficio de la misma.

Atentamente,

Gabriela Agusta Navarro Jiménez.
ANALISTA

COOPERATIVA DE TRANSPORTE MIXTO “CIUDAD DE MACARÁ”
ANÁLISIS FINANCIERO
PERÍODO ENERO A DICIEMBRE 2014-2015.

1. RESUMEN EJECUTIVO GENERAL.

El presente trabajo de tesis fue elaborado en función a los objetivos planteados en el presente trabajo, para lo cual se expone el análisis a los estados financieros presentados en los períodos 2014-2015 a efectos de establecer la situación económica – financiera de la cooperativa.

El Análisis financiero es una herramienta que permite examinar los Estados Financieros para la identificación de problemas, análisis de causas y la emisión de soluciones oportunas, muestra la importancia y aplicación del mismo. Los resultados se refieren al análisis Vertical, Horizontal y a la aplicación de indicadores financieros utilizados en la cooperativa como también la aplicación del sistema DuPont.

La estructura financiera según los parámetros establecidos cuenta con una base no muy sólida en el 2015, muy similar a la obtenida en el año 2014. La organización requiere fortalecer la rentabilidad determinada por la notable aumento en sus Cuentas por Cobrar (Préstamos) el incremento en los niveles de cartera vencida refleja un aumento en el riesgo crediticio, efecto de ello el patrimonio ha respaldado las operaciones crediticias

debido al aumento en las provisiones y gastos operacionales, por lo tanto muestra resultados negativos en el año 2015.

En términos generales, la cooperativa muestra una calificación aceptable en su desempeño financiero que le permiten mantener eficientemente sus actividades operacionales, pero las cuales son susceptibles de mejorar.

2. RESUMEN EJECUTIVO POR CADA UNO DE LOS COMPONENTES.

2.1. ANÁLISIS VERTICAL

BALANCE GENERAL

Activo: Al referirse al Activo Corriente de la Cooperativa con el 56.47% en el año 2014 y de 58.92% en el año 2015; la cuenta más representativa en los dos años es Cuentas por Cobrar con el 92.08% con un valor de \$ 20,940.60 (2014); y del 92.08% con un valor de \$ 22,496.46 (2015) por préstamos a sus accionistas los cuales no son pagos en los tiempos establecidos se hace mención a la falta de políticas de créditos ya que disminuye los fondos que se podría utilizar para realizar nuevas inversiones y así lograr que la cooperativa tenga mayor liquidez y pueda cancelar sus obligaciones en los tiempos establecidos; Bancos representado con 8.32% y una cantidad de \$ 1,893.23 debido a fondos depositados diarios necesarios para desarrollar las actividades establecidas, permitiéndole solventar obligaciones con terceros; Caja cuenta con 0.04% con un valor

de \$8.21 en el 2014 y de 0.35% valorada en \$86.14 para el 2015 esto se debe a que se estableció mantener como política un porcentaje bajo en caja en caso de gastos imprevistos que tenga la cooperativa.

Activo no Corriente: Para el 2014 es del 43.53% y del 41.08% en el 2015 en relación al activo total disminuyendo en 2.45 puntos porcentuales debido a la adquisición de activos fijos (computadora, muebles) cuyo objetivo a futuro es dar comodidad y desenvolvimiento en la parte administrativa.

Pasivos: Dentro de los Pasivos la cuenta que lo representa es Cuenta por Pagar con un valor de \$14,988.09 (2014) y de \$15,257.14 (2015) en los dos años de la cual se desenvuelven las siguientes cuentas más significativas: Fondos por pagar con 68.05% con un valor de \$10,225.29 (2014); y del 99.64% con un valor de \$15,201.78 (2015) ya que en el 2015 aumentado en 31.59% esto se da por los pagos y obligaciones que los accionistas deben cancelar, pero a la misma existen cuentas que no generan rentabilidad más bien son un gasto más para la cooperativa; Obligaciones por pagar SRI con un valor de \$143.66 representado con el 0.96% (2014) y un valor de \$55.36 equivalente 0.36% en el (2015) cuenta que se deriva al pago con respecto a retenciones a la fuente, del IVA y Impuesto a la renta dando así cumplimiento con las obligaciones tributarias; Obligaciones por Préstamos a corto plazo con un valor de \$4,587.63 (2014) con un 30.53% y en el (2015) \$0.00 por préstamos para beneficio propio de la cooperativa cancelado hasta el 2014; Obligaciones con la SEPS con

\$37.38, Obligaciones Patronales con \$13.68, Cuentas por Pagar a Varios con \$17.83, canceladas en el año 2014. Obligaciones asumidas por la cooperativa indica que tiene compromiso con cada uno de sus socios en caso de un accidente dentro de las unidades y también obligaciones con terceras personas que ayudan a que la cooperativa se desarrolle normalmente.

Patrimonio: En cuanto a la estructura financiera del Patrimonio está representada con un valor de \$ 25,249.11 con el 62.69% (2014) y con un valor \$26,395.25 con el 63.37% (2015) el mismo que está representado por un Capital que son los aportes de los socios y las reservas con que cuenta la cooperativa lo que indica que dispone de capital para continuar en marcha el cual aumenta entre los dos años 0.68% por los aportes de sus socios y sus excedentes.

ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS.

Ingresos: En los ingresos la cuenta más representativa son los Ingresos Administrativos y Sociales con un valor de \$12,914.90 representado por 96.66% (2014) y con \$12,662.70 representado por 99.59% (2015) siendo sus ingresos mayores en el 2014 la cuenta de mayor relevancia es Cuotas Gastos de Administración valorada en \$9,330.87 (2014) con el 72.25% y para el (2015) \$9,767.87 con el 77.14% se da por las cuotas diarias que los socios han decidido aportar para cubrir con los Gastos de Administración

como son los gastos generales, Cuotas de representación y Cuotas para el mantenimiento del parque las mismas que deberán ser canceladas por los socios mensualmente; Cuotas Extraordinarias con el 12.71% y un valor de \$1,641.77(2014) y con el 10.58% y un valor de \$1,339.13 (2015) son las aportaciones de los socios para el pago de certificados, solicitudes, etc cancelando los diferentes gastos y operar con normalidad; Cuotas de Ingreso registran un monto de \$1,500.00 con un 11,61% (2014) mientras con 7.11% con un valor de 900.00 (2015) por concepto de ingreso de nuevos socios; Multas con un valor de \$ 296.26 y una participación de 2,29%(2014) y un valor de \$386.00 representado por 3.05% (2015) valor adquirido por afrontar multas de los mismos socios por faltas disciplinarias, multas por trabajo de paradero y por mora de pagos mensuales que los socios deben cancelar al igual que otros ingresos ya sea por incumplimiento, falta actos, entre otros que lleve a cabo la cooperativa; al ser una cooperativa de servicios de transporte sus ingresos se generan únicamente por la aportaciones que realizan los socios contribuyendo para el desarrollo de las misma.

Gastos: En el Total de Gastos incurridos se destaca los Gastos Generales que tiene una participación para el (2014) con un valor de \$ 9,586.91 representado con el 72.59% y para el (2015) de \$ 9,659.68 con el 77.63% en relación a pagos de servicios judiciales y honorarios; mantenimiento, materiales y suministros, servicios cooperativos, depreciaciones y servicios básicos; gastos que son importantes para la puesta en marcha de la

cooperativa; Otras de las cuentas de mayor relevancia dentro de los gastos son Gasto de Personal dentro de estos están los Gastos de Alimentación, movilización y mantenimiento con valor de \$ 2,398.90 (2014) y de \$ 2,543.93 (2015) estos fueron los gastos más representativos; cave recalcar que la disminución de sus gastos se debe a la cancelación de crédito en el año 2014 variando su valor económico de un año a otro positivamente lo que quiere decir que por la optimización o distribución de recursos ganando menor valor de un año a otro en forma favorable para la cooperativa.

2.2. ANÁLISIS HORIZONTAL.

BALANCE GENERAL.

Activo: Al analizar el comportamiento de los Activos en los años 2014 – 2015 se puede establecer que entre estos dos años los Activos Corrientes presentan una variación mayor de \$ 1,797.82 y los Activos no Corrientes una disminución de \$420.01; lo que significa que la variación mayor fue en los Activos Corrientes por el aumento de valor en sus Cuentas por Cobrar en el 2015 por la falta de políticas sobre sus créditos perjudicando a la cooperativa ya que dicha cuenta se convierte en efectivo a largo plazo corriendo el riesgo de convertirse en incobrables; y por la ociosidad de sus activos no corrientes ya que no generan rentabilidad alguna para la cooperativa.

Pasivo: El análisis horizontal demuestra también una variación en sus Pasivos Corrientes entre los dos años; obtuvo una variación mayor de \$ 231.67 representado con el 1.54% que corroboran e interpretan que la posición financiera fue mayor en el 2015 por motivo de aumento de sus fondo por pagar a pesar de que sus deudas a corto plazo disminuyeron en cantidades poco significativa; se recomienda endeudarse en actividades que generen rentabilidad y beneficio para sus accionistas.

Patrimonio: En el Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera realizado a los años 2014- 2015 establece que el Patrimonio también experimento una variación total positiva en el capital de \$ 1,146.14 que equivale al 4.54% por concepto de aportes y ahorros de socios recalcando también los excedentes; resultados que favorecen significativamente a los intereses económicos de la cooperativa.

Ingresos: Al analizar el comportamiento de los Ingresos en los años 2014- 2015 se demuestra que en forma general que han disminuido de 4.84% expresado en la cantidad \$646.68 cuya causa se encuentra en disminución de los Ingresos Administrativos y sociales de 1.95% (\$-252.20) y Otros Ingresos tienen una variación menor de -88.42% (\$ 394.48) significando que tuvo mayor proporción financiera la cooperativa en el año 2014 cuya causa es por disminución de cuotas de ingreso , extraordinarias y utilidades por inversiones financieras; al ser una cooperativa de servicios de

transporte sus ingresos se generan únicamente por la aportaciones que realizan los socios contribuyendo para el desarrollo de las misma.

Gastos: En cuanto a los Gastos, la cuenta de mayor variación es Gastos de Administración con un aumento de \$ 1,375.24 que equivale al 11.47% dentro esta cuenta se destaca los Gastos Generales que tiene una participación para el (2014) con un valor de \$ 9,586.91 y para el (2015) de \$ 9,659.68 con una variación de \$ 72.77 que equivale a 0.76% en relación a pagos de servicios judiciales y honorarios; mantenimiento, materiales y suministros, servicios cooperativos, depreciaciones y servicios básicos; gastos que son importantes para la puesta en marcha de la cooperativa; Otras de las cuentas de mayor relevancia dentro de los gastos son Gasto de Personal dentro de estos están los Gastos de Alimentación, movilización y mantenimiento con valor de \$ 2,398.90 (2014) y de \$ 2,543.93 (2015) con una variación de \$ 195.03 que equivale al 8.13% de los gastos; cabe recalcar que la disminución se debe a la cancelación de crédito en el año 2014 variando su valor económico de un año a otro positivamente lo que quiere decir que por la optimización o distribución de recursos ganando menor valor de un año a otro en forma favorable para la cooperativa.

2.3. APLICACIÓN DE INDICADORES.

Al aplicar los indicadores de Liquidez se determinó que la Cooperativa de Transporte Mixto “Ciudad de Macara” por cada dólar que debe cuenta con \$1.51 en el año 2014 y con \$ 1.61 en el año 2015, también dispone de un

Capital neto de trabajo positivo para cancelar sus Pasivos a corto plazo sin tener que recurrir a deudas con terceros para cubrir sus obligaciones; los resultados son favorables porque la cooperativa dispone de Liquidez;

Al aplicar los indicadores de Actividad se estableció el número de veces que las Cuentas por Cobrar han rotado el año (2014) siendo de 562 días y para el año (2015) tuvo una rotación de 642 días es decir no es favorables para la rentabilidad de la misma ya que se logra convertir en efectivo en un largo plazo este resultado se da debido a que no existen políticas de cobro llevando en forma adecuada su inversión en créditos;

Las cuentas por pagar han rotado 404 días (2014) y en 433 días (2015) los cuales la cooperativa cuenta con 0.89 centavos (2014) y de 0.83 centavos (2015) nos dice que la cooperativa aunque cuenta con recursos propios; se recomienda reducir sus fondos por pagar en especial (fondos agasajo navideño) ya que esta cuenta es la más representativa y no ofrecen rentabilidad alguna para la cooperativa.

El porcentaje de endeudamiento de la Cooperativa en estudio tiene del 37% en el año 2014 y del 37% para el año 2015; donde se evidencia que la cooperativa tiene muy elevadas sus cuentas del pasivo y por ende el aumento de algunas cuentas en 2015 (fondos de siniestros, fondos agasajo navideño) dando un aspecto negativo porque no ayudan ni generan intereses para la cooperativa, al contrario tendrían que incrementar sus

aportaciones para el siguiente año para lograr cancelar sus obligaciones. Pero cave recalcar que se encuentra dentro del rango permitido en endeudamiento.

En cuanto al rendimiento del Patrimonio para el año 2014 del 0.61%, lo que significa que por cada \$1.00 invertido en capital propio se ha generado un rendimiento de 0.0061 centavos de dólar evidenciando la mala inversión con respecto a sus créditos en el 2014; en cambio para el año 2015 presentando un incremento del 1.03% que equivale a 0.103 centavos de dólar por motivo de los aportes e ahorros de socios y excedentes generados en el 2015. La aplicación de este indicador demuestra que los accionistas tienen un capital aceptable para generar beneficios a la cooperativa proporcionando mejor inversión y así generar mayores utilidades para la misma.

El rendimiento sobre la inversión realizada en los activos alcanza los valores de 0.38% para el 2014 y un 0.65% en el año 2015 es decir que en el primer año se obtuvo \$0.0038 centavos por cada dólar de inversión en activos, mientras para el segundo año se obtuvo 0.0065 centavos por cada dólar de inversión en activo total; es decir la generación de utilidades en función a la administración de los activos es muy inaceptable ya que no llegan ni al centavo de dólar, debido a que no existe una planeación adecuada para el funcionamiento de sus activos en especial de sus activos corrientes en relación a su cartera de crédito.

La cooperativa en los periodos analizados demuestra que su Solvencia Financiera en el año 2014 por cada dólar que adeuda cuenta con \$1.01 para solventar imprevistos mientras que en año 2014 cuenta con \$1.11 lo que demuestra que la cooperativa si tiene capacidad para poder cubrir sus Gastos Operacionales con sus Ingresos Operacionales encontrándose en plena capacidad de solventarlos.

2.4. SISTEMA DUPONT.

Una vez culminado el análisis mediante el sistema Dupont a la cooperativa de Transporte Mixto “Ciudad de Macara” se observó que en el año 2014 se obtuvo un margen de utilidad de 1.15%, mientras que en la rotación de activos se alcanzó de 0.33 veces en el año que multiplicados dan un rendimiento de 0.38% por lo cual se puede evidenciar la estructura financiera que mantuvo la cooperativa en el 2014; para en el año 2015 el margen de utilidad es de 2.13% con una rotación de los activos de 0.3052 veces en el año, que multiplicados dan un rendimiento de activos totales de 0.65% de la misma manera puede evidenciar que tiene bajos porcentajes debido que su utilidad es pequeña; con un rendimiento sobre el patrimonio (ROE) se pudo evidenciar la resultados que tiene la cooperativa sobre su patrimonio; para el año 2014 de 0.61% y en año 2015 un resultado de 1.03%; determinando que la cooperativa puede implementar medidas que le permitan incrementar sus rendimientos.

CONCLUSIONES:

- La estructura financiera y económica que presenta la cooperativa en el año 2014 y 2015 es equilibrada, con las herramientas aplicadas se ha logrado determinar específicamente las áreas que requieren mayor atención.
- Las variaciones que presenta la cooperativa de un periodo frente a otro muestran el aumento en sus Cuentas por Cobrar ya que la misma tiene un alto índice de mora por la cancelación en un periodo muy largo por falta de cláusulas de cobro para el otorgamiento de sus préstamos.
- La solvencia patrimonial que presenta la cooperativa es adecuada para resguardar sus operaciones, considerando que en el periodo 2015 el patrimonio ha respaldado los activos inmovilizados, provisiones y gastos operacionales.
- Los indicadores de liquidez se mantienen en un nivel estable que permite a la cooperativa cumplir eficientemente con sus obligaciones con terceras personas, sin embargo es evidente su disminución de un periodo frente a otro.

RECOMENDACIONES.

- Realizar periódicamente un análisis financiero minucioso de los componentes que conforman la estructura financiera y económica a través de herramientas que ayuda al control y supervisión con el propósito de fortalecer estrategias de análisis de riesgo administrativos.
- Reducir los índices de morosidad en las Cuentas por Cobrar (prestamos) a través del establecimiento de mecanismos vinculados a los estándares de seguimiento, verificación de la documentación, ejecución de las operaciones crediticias y cobranzas efectivas.
- Elaborar estrategias factibles para que los socios solventen los créditos vencidos y de esta manera reducir el porcentaje sus préstamos.
- Fijar niveles adecuados de liquidez para mantener e incrementar procedimientos que le permitan a la cooperativa contar con fondos disponibles para cubrir con sus obligaciones a corto plazo en el caso de retiros masivos de efectivo por parte de sus socios.



1859

UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

PROPUESTA DE MEJORAMIENTO PARA EL ADECUADO OTORGAMIENTO Y RECUPERACIÓN DE SUS CUENTAS POR COBRAR (PRÉSTAMOS) DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTE MIXTO “CIUDAD DE MACARÁ”.

AUTORA: GABRIELA AGUSTA NAVARRO JIMÉNEZ.

LOJA- ECUADOR

2017

Introducción.

La presente propuesta tiene como objetivo proveer de una herramienta de control administrativo, financiero y contable sobre las obligaciones que tienen los usuarios con la Junta General de Socios de la Cooperativa de Transporte Mixto “Ciudad de Macará”, lo cual contribuirá a que dicha organización obtenga un mejor control acerca de dichas cuentas por cobrar que le permita una mayor efectividad en sus operaciones.

Este trabajo es el resultado de la recopilación de datos e información obtenida a través de un Análisis aplicado a los Estados Financieros, mediante entrevistas hacia a la Directiva, trabajadores, donde se pudo determinar la necesidad que tiene la Junta General de Socios de contar con un plan que le permita de alguna manera mejorar su gestión en cuanto al cobro de sus préstamos.

Justificación.

La presente propuesta está encaminada a dar procedimientos a fin de dar una solución a la recaudación de las cuentas por cobrar pendientes de los socios de la Cooperativa, producto de los créditos concedidos a fin de financiar gastos relativos y al mantenimiento de sus vehículos; en este contexto es menester considerar la aplicación de lineamientos que conduzcan al establecimiento de conductas y de una cultura de

cumplimiento de las obligaciones por concepto de los créditos otorgados dentro del plazo establecido a fin de garantizar que la Cooperativa mantenga una liquidez uniforme e invariable que garantice la disponibilidad de efectivo para la concesión de nuevos créditos.

Objetivo.

Objetivo general

Mejorar las políticas de la concepción de préstamos y cobranzas del reglamento de crédito de la Cooperativa de Transporte Mixto “Ciudad de Macará”.

Objetivo específico

- Elaborar una nueva matriz de aprobación de créditos con la finalidad de vincular a los directivos en los niveles de aprobación de créditos, como la prevención de la morosidad.
- Plantear políticas de cobro y recuperación de las Cuentas por Cobrar pendientes de los socios de la Cooperativa de Transporte Mixto “Ciudad de Macará”
- Elaborar nuevas directrices para los procesos de cobranzas dentro de la institución crediticia.

Matriz de aprobación de créditos.

Actuaciones.

Asamblea General.

Dentro de la nueva Ley de Economía Popular y Solidaria, como su reglamento en lo que respecta al Capítulo Segundo del Consejo de Administración, en el Artículo 33 habla sobre la Asamblea general de las atribuciones y deberes de este consejo, es recomendable que el mismo actúe como comité de crédito ya que el mismo fue creado para dictar normas y reglamentos internos para el desarrollo de las actividades de la entidad, por lo que se propone la siguiente Matriz de los Niveles de Aprobación de Créditos.

NIVELES DE APROVACION	MONTOS	OBSERVACIONES
Comité de Crédito Presidente y Vicepresidente de la Asamblea General (Tendrá voz y voto) Gerente-Contador de la Cooperativa.	De \$500.00 en adelante.	Este comité debe tomar la aprobación de los créditos, el cual lo realizara previo análisis favorable de la Asamblea General y Gerente-Contador, únicamente con la mayoría de votos del Presidente, Vicepresidente y Gerente-Contador los mismo que lo presidirá y actuará como moderador el Presidente de la Cooperativa, por cuestiones simplemente de conocimiento de las actividades de la entidad.
Nota: El Gerente-Contador deberá mantener permanentemente informado en forma semanal a la Asamblea General especificando monto, plazo y tasa de interés, oficios que serán dirigidos al Presidente del Comité del Crédito, el mismo que hará participe a sus miembros.		

Responsable.

De los responsables de las Mejoras de las Políticas de la Concepción de Créditos y Cobranzas de la Cooperativa de Transporte Mixto “Ciudad de Macará” para su aprobación será la Asamblea General conforme lo determina el Art.33 de la Ley de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. De la Evaluación de las Mejoras de las Políticas de la Concepción de Créditos y Cobranzas y su cumplimiento, será el Presidente, Vicepresidente de la Asamblea General y el Gerente-Contador serán responsables de la matriz de niveles de aprobación de créditos.

Recursos.











Los recursos a utilizarse serán para el desarrollo de estas actuaciones, es el Asamblea General, ya que el mismo se ve encargado de dictar y mejorar las normas y reglamentos internos para el desenvolvimiento de las actividades de la Cooperativa de Transporte Mixto “Ciudad Macará”.

Procedimiento de trabajo.

Aquí se describirá la manera en que se va a desarrollar la actuación especificando las actividades y momentos que se realizaran en la concepción de créditos y cobranzas, estableciendo la metodología de trabajo que se aplicara, los mismos que se presentan plasmado en el Flujograma que a continuación se presenta:

SIMBOLOGÍA DE LOS FLUJOGRAMAS.

Los flujogramas utilizan una variedad de símbolos definidos donde cada uno representa un paso del proceso, y la ejecución es representado mediante flechas que van conectados; los pasos que se encuentran entre el punto de inicio (comienzo) y punto de fin del proceso (final).

SIMBOLO	SIGNIFICADO.
	Inicio o fin del proceso.
	Etapa del proceso (Actividad a desarrollar).
	Multidocumento refiere a un conjunto de documentos.
	Salida de proceso (evidencia documental).
	Decisión.
	Se utiliza para representar procesos ya definidos tales como llamadas a procedimientos funciones.
	Indica la demora o espera en el proceso que no se puede eliminar.
	Línea de flujo proporciona una indicación sobre el sentido del flujo del proceso.
	Conector externo indica el enlace de dos partes del flujograma en páginas diferentes.
	Indica la entrada de datos

Políticas de cobro y recuperación de las cuentas por cobrar.

Concesión de Créditos

Entrevista

Responsable: Gerente-Contador.

Los procesos operativos del crédito de la Cooperativa de Transporte Mixto “Ciudad de Macará” se inician con la entrevista que parte principalmente de la Asamblea General como lo es Presidente, Vicepresidente y Gerente-Contador los encargados de la autorización de los préstamos que mantienen con los socios. Para ello es importante planificar las entrevistas tomando en consideración si se trata de sus mismos socios para lo cual debe observar las siguientes políticas:

- La situación económica financiera actual y proyectada del interesado; para poder recomendar con certeza la mejor alternativa de financiamiento a beneficio del socio y de la cooperativa.
- El interesado recibirá asesoramiento sobre el informándole de la documentación que deberá presentar junto a la solicitud de crédito.
- La entrevista concluirá con la entrega de formulario solicitud y la lista de requisitos previos a la concesión del crédito.

Recepción de solicitud de crédito.

Responsable: Gerente-Contador.

- Receptar la solicitud de crédito, y solicitará al socio la información necesaria y suficiente que le permita medir el riesgo a aceptar, de conformidad con los requisitos establecidos.

Proceso de análisis y evaluación crediticia.

Responsable: Gerente-Contador.

- Se informara al socio que el proceso de análisis, evaluación y aprobación del crédito, dependerá fundamentalmente de la autenticidad de la información presentada.
- Para los créditos otorgados, se analizará el resultado neto de sus ingresos se considerará el 50% como capacidad de pago.

Evaluación del riesgo crediticio.

Responsable: Gerente-Contador.

- Capacidad de pago y solvencia del socio, luego de lo cual se determinará del análisis de información financiera actualizada.
- Naturaleza y valoración de las garantías ofrecidas.

Legalización y desembolso del crédito.

Responsable: Gerente-Contador

El Gerente-Contador es el encargado de informar al socio el resultado del proceso antes de su desembolso, esto para su respectiva aceptación o negación, bajo el siguiente esquema:

- Informar al socio de las condiciones en las que fue aprobado el préstamo y el detalle de los valores acreditados, y le entregará las copias de los documentos generados con el desembolso de la operación.
- Hacer firmar al cliente y cónyuge, los documentos legales de respaldo de la operación crediticia, el pagaré, la hoja de desembolso, la tabla de amortización.
- Ingresar al sistema la información referente al crédito la fecha de desembolso, la fecha de pago y gastos administrativos.
- El desembolso será llevado a cabo mediante acreditación en la cuenta de ahorro del socio o Cheque.

RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS

La cobranza

El manejo de la información que sustenta un crédito recomienda que desde el inicio debe solicitar la información con buen criterio para ganar agilidad y

especialmente obtener la mejor información para posteriormente evaluar los riesgos crediticios. Como el crédito es sinónimo de confianza, pues indudablemente trae consigo y de la mano al “Riesgo”, es ahí cuando entra en acción la Cobranza.

Se denomina cobranza al proceso mediante el cual se hace efectiva la percepción de un pago en concepto de una compra, de la prestación de un servicio, de la cancelación de una deuda, etc. Esta puede ser emprendida por la misma empresa que debe recibir el pago, a partir de un área dedicada especialmente a este menester, o puede encomendarse a otra institución.

Cobranza

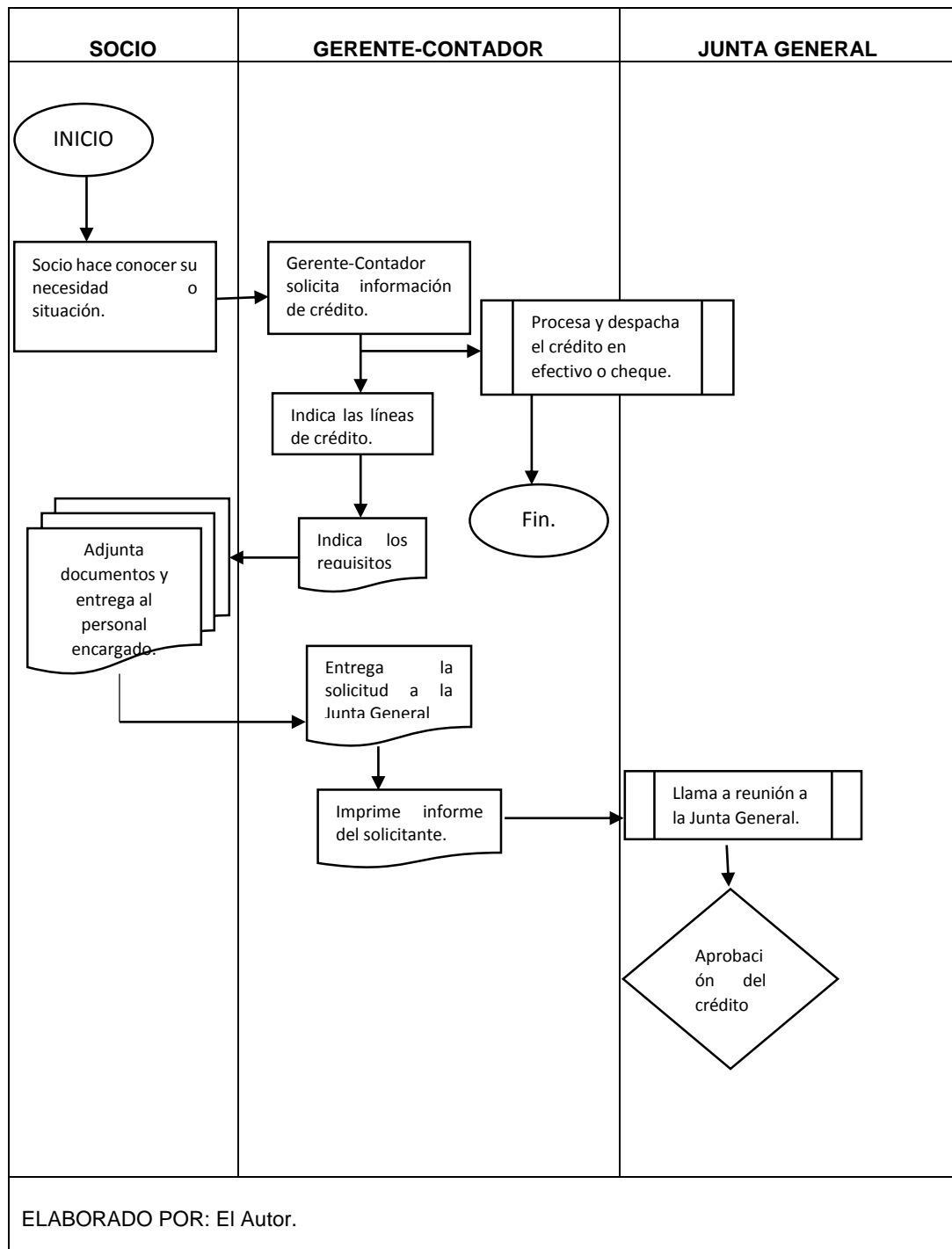
Las políticas de cobranza garantizan el control necesario para asegurar la recuperación, de acuerdo a las condiciones y propósitos de la concepción del crédito. Se basan en normas convenientes de actuación oportuna para prevenir, detectar y remediar problemas mucho antes de que la operación sea clasificada como “irrecuperable”. En la Cooperativa Transporte Mixto “Ciudad de Macará”, las principales políticas en las cuales se basa la cobranza, son las siguientes:

Acciones preventivas.

Las acciones para recuperación preventiva incluyen llamadas telefónicas y notificaciones escritas, con la finalidad de conocer lo importante que es la

cancelación de los pagos de sus créditos en los tiempos determinados y como ayudaría a la cooperativa.

FLUJOGRAMA PARA EL PROCESO DE CRÉDITO.



PROCESO DE COBRANZA.

El proceso de cobranza de la Cooperativa de Transporte Mixto “Ciudad de Macará”, aplica las siguientes instancias para la recuperación de sus créditos o prestamos:

1. Llamada telefónicas

Existen socios que por razones de olvido no se acercan a pagar su deuda, es por ello que pasado tres días (3) de mora, la cobranza a través de notificaciones por escrito, llamadas telefónicas se emplea y surte un gran efecto, para esto solo es necesario que al momento de otorgarle el crédito, se recepte la información personal del socio como es números de teléfono fijo y móvil.

La llamada puede ser en primera instancia por el encargado del crédito en este caso el Gerente-Contador y si en caso no se acerca a realizar el pago, puede realizarse una segunda llamada por parte de la Asamblea General con la finalidad de hacerle saber el retraso de los pagos.

2. Notificaciones escritas.

Con el transcurso de 30 días hábiles después de las llamadas sin obtener respuesta, se procederá a oficializar el cobro mediante comunicación escrita por medio de la cual se informará al socio el estado del crédito y se le invitará a cumplir con su obligación, al ser este el caso se llamara a todos

los socios deudores y atrasados en sus pagos a una reunión y hacerles saber lo importante que es para la Cooperativa la cancelación de sus pagos en los tiempos establecidos en donde se manejarán una adecuada relación con los socios que se encuentren en dificultades de pago, de tal manera que se brinden las mejores alternativas para la recuperación de los créditos, en beneficio de la cooperativa y de los socios.

3. Procedimiento legal

Una vez agotadas las acciones de recuperación de sus préstamos, el responsables de su aplicación será el Gerente, el cual remitirá mediante acta Entrega-Recepción, la documentación necesaria para que inicien la correspondiente acción judicial de cobro, se contara con la intervención de un abogado para los trámites legales que serán contratados por la Cooperativa y los gastos que este procedimiento genere serán cubiertos por el socio en mora, otorgándose un plazo desde 5 hasta los 60 días para el pago de sus cuotas atrasadas .

4. Seguimiento al crédito

El Gerente-Contador es el encargado de supervisar y asegurar la recuperación del crédito (capital e interés) dentro de la Cooperativa, debe hacer seguimiento con el cliente para supervisar el normal desarrollo de la fuente de pago del cliente.

Son responsable de mantener permanente seguimiento sobre las acciones de recuperación del crédito, se mantiene el archivo de su ejecución en cada carpeta de los socios de tal forma que este sirva para controlar la cobranza.

PROCESO DE RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS EN MORA

La Asamblea General y el Gerente-Contador, son responsables de las actividades de recuperación de cartera en mora, con acciones judiciales si es el caso:

Cobranza administrativa.

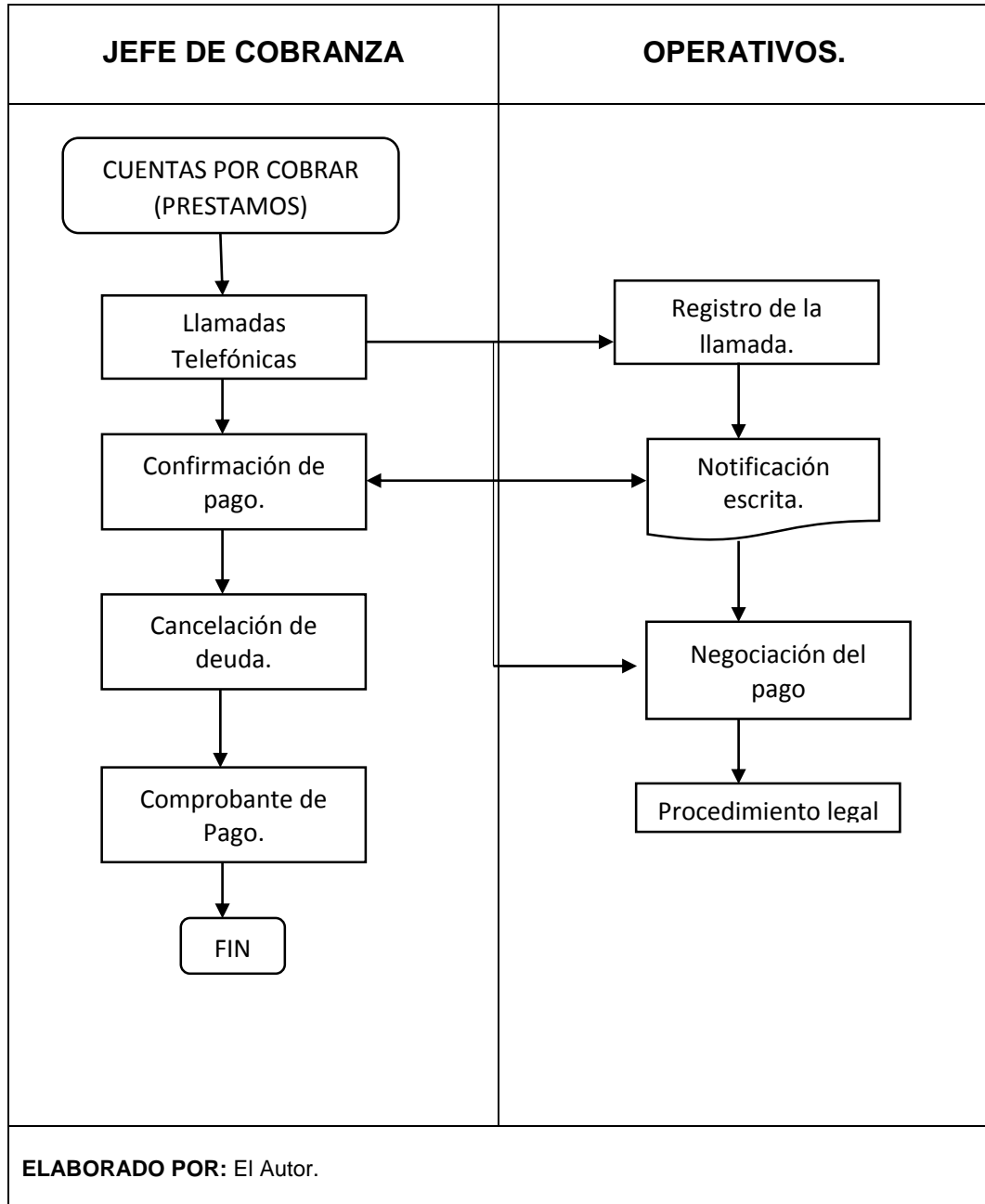
Para evitar que los créditos vencidos acumule más días de vencimiento y se perjudique a la cooperativa, la Asamblea General y el Gerente-Contador harán las siguientes acciones: entrega de notificaciones, llamadas al socio deudor.

Cobranza judicial

Una vez acogida la etapa y expirando el plazo no mayor a 60 días, otorgado en la etapa de cobro judicial, se realiza la demanda a través del abogado.

El abogado cuya misión principal dentro de un esquema de cobranza, es poner en marcha todos los mecanismos legales que se deriven por el deudor, con el fin de obtener el pago forzoso del dinero adeudado a la cooperativa.

FLUJOGRAMA PARA EL PROCESO DE COBRANZA.



g. DISCUSIÓN.

Las organizaciones sociales con o sin fin de lucro, necesitan de la operación de la aplicación de herramientas económicas que participen a mejorar su gestión financiera, basadas en objetivos reales de su situación empresarial en un momento determinado; de ahí resulta el éxito fracaso de las operaciones ejecutadas. Es por esta razón la aplicación de un análisis de forma tradicional permitiendo conocer su capacidad de pagos, rentabilidad al terminar su ciclo contable y por ende tomar correctivos necesarios sobre los riesgos que genera al no cancelar sus Cuentas por Cobrar (prestamos) en los plazos determinados.

El presente trabajo consistió en analizar la situación financiera de la cooperativa de Transporte Mixto “Ciudad de Macara” mediante la aplicación de herramientas como el análisis vertical, horizontal y aplicación de indicadores; a fin de comprobar si las medidas tomadas en cuanto al financiamiento y planes de crecimiento en base a sus cuentas por cobrar cuales son las más acordes de acuerdo a su situación actual y en la medida de lo posible realizar las recomendaciones que se crean convenientes para ayudar a la empresa a cumplir sus objetivos con el fin de fortalecer el rendimiento de la cooperativa y mejorar la calidad de servicios que se ofrece a la sociedad.

Esta información generada aporta al mejoramiento en la gestión de los recursos por medio de la toma de decisiones oportunas y adecuadas en contraste con las deficiencias y problemas encontrados, entre los cuales se destacan la Rotación de Cuentas por Cobrar donde muestra que el año 2014 se obtiene una rotación de 0.64 veces tardando en recuperarse aproximadamente en un período de 562 en cambio para el 2015 este periodo se a extendido a un plazo de 642 días con una rotación de 0.56 veces lo cual refleja un retraso en la recaudación de su cartera de crédito en su periodo de cobro esto se debe principalmente a la morosidad de parte de algunos socios lo que hace que la cooperativa no recupere todo su efectivo en el tiempo correspondiente sufriendo el riesgo de convertirse en cuentas incobrables lo cual se da por falta de cumplimiento de las políticas de créditos. Además la cooperativa tiene cuentas que no producen ningún beneficio económico hacia la misma más bien un gasto más hacia la cooperativa por ende se deberá tomar como medida dar de baja ciertas cuentas y así lograr incrementar su liquidez.

En relación a la propuesta de mejoramiento nos permitirá definir mecanismos para identificar riesgos e incertidumbre dentro de la empresa para alcanzar aquellas metas que se ha propuesto y que le permitirán ocupar un lugar importante y reconocido dentro de su entorno. Para poder proceder hemos encontrado dentro de la cooperativa falencias en sus Cuentas por cobrar al no tener cláusulas de cumplimiento para sus

préstamos y uno de ellos es al momento de cancelar sus pagos por ende se a propuesto tomar ciertas medidas como lograr disminuir un 50% de las Cuentas por Cobrar tomando las medidas necesarias para su pronta recuperación para el periodo 2016-2017.

Y por último para la comunicación de resultados sobre el análisis se elaboró un correspondiente informe y propuesta de mejoramiento dirigido al presidente de la Cooperativa de Transporte Mixto “Ciudad de Macara”, el mismo que contiene información sobre los puntos débiles de la empresa, para que el responsable de adoptar acciones correctivas pueda emprender decisiones adecuadas, para mejorar el crecimiento y desarrollo de la misma, este compromiso se lo adquirió entre el analista y gerente de la empresa para que al finalizar se tomen las medidas correctivas en base a las conclusiones y recomendaciones planteadas.

h. CONCLUSIONES.

Luego de haber concluido el presente trabajo de tesis referente al análisis financiero de la Cooperativa de Transporte Mixto “Ciudad de Macará” se ha llegado a definir las siguientes conclusiones:

1. Se realizó un análisis a los estados financieros mediante la aplicación del método de análisis vertical y horizontal para conocer el porcentaje de participación al frente de cada grupo permitiendo visualizar las principales cuentas o disminución de un periodo a otro determinando las causas que originaron las variaciones a través de los años.
2. Los resultados de los indicadores financieros efectuados demuestran que el grupo de Activos posee gran liquidez para hacer frente a las obligaciones de corto plazo, que a la vez contribuirá en la operatividad administrativa de la misma.
3. En lo referente a las cuentas por cobrar (préstamos) se han incrementado en nivel de crédito, puesto que es un servicio que se ha creado con la finalidad de solventar el requerimiento de mantenimiento, combustible y gastos personales de los socios de la cooperativa deuda que viene arrastrando de años anteriores debido

a que no cuentan con cláusulas de pagos y un control adecuado para la cancelación de las mismas.

4. El objetivo mismo de la presente tesis, es contribuir de manera significativa con la Cooperativa de Transporte Mixto “Ciudad de Macara”, por lo que se sugiere tomar en cuenta los correctivos brindados, así como los procedimientos aplicados, para conocer en cualquier momento, la situación financiera y económica por la que atraviesa la organización.

i. RECOMENDACIONES.

Frente a las conclusiones efectuadas luego de realizar el análisis e interpretaciones a los estados financieros de la Cooperativa de Transporte Mixto “Ciudad de Macará” están las siguientes recomendaciones:

1. A quienes dirigen actualmente la Cooperativa de Transporte Mixto “Ciudad de Macara” que exijan a la Administración, la aplicación del análisis financiero, con el fin de que pueda generar información que permita conocer oportunamente la situación económica y financiera, para la futura de toma de decisiones.
2. Al personal Administrativo-Financiero de la Empresa se recomienda la aplicación de indicadores de Rentabilidad, actividad, endeudamiento y liquidez con el fin de conocer la situación real y por ende permita a los directivos tomar decisiones en cuanto a inversiones y dar mayor atención a ciertas cuentas que no generan beneficio para la cooperativa.
3. Seguir con la política interna de mantener suficientes activos que permitan cubrir las obligaciones con terceras personas y así evitar gastos innecesarios.
4. Establecer cláusulas de pagos de sus préstamos a socios, con la finalidad de lograr una recuperación óptima y en menor tiempo; además de disminuir el riesgo de morosidad y evitar conflictos entre los socios.

5. Para que exista mejores ingresos se recomienda que se establezcan un control de cobro adecuado para las cuentas por cobrar (prestamos), en caso de incumplimiento establecer un interés por mora del 5% por cada mes de retraso.

6. El objetivo mismo de la presente tesis, es contribuir de manera significativa con la Cooperativa de Transporte Mixto “Ciudad de Macara”, por lo que se sugiere tomar en cuenta los correctivos brindados, así como los procedimientos aplicados, para conocer en cualquier momento la situación financiera y económica por la que atraviesa la organización.

j. Bibliografía.

1. ZAPATA. Pedro. Contabilidad General. Séptima Edición. Editorial McGraw-Hill INTERAMERICANA S.A, Bogotá-Colombia. Año 2011.
2. RODRÍGUEZ, MORALES. Leopoldo. Análisis de Estados Financieros y un Enfoque en la toma decisiones. Primera Edición. Año 2012.
3. DELGADO CASTILLO, Héctor. Análisis de Estados Financieros. Colombia. Editorial Trillas. Año 2009.
4. MORENO, Joaquín A. "Estados Financieros. Análisis e Interpretación". 1ra Edición. México. Año 2003.
5. ESTUPIÑÁN. GAITÁN. Rodrigo. Análisis financiero y de Gestión; 2da Edición; Ecoe Editorial; Bogota. Año 2006.
6. ORTIZ, ANAYA Héctor. Análisis Financiero Aplicado, Universidad Externado de Colombia 14ª Edición, Bogotá- Colombia. Año 2011.
7. GIL. ALVAREZ, Ana. Introducción al Análisis Financiero; Tercera Edición; Editorial RED TERCER MILENIUM S.C. México. Año 2004.
8. LAWRENCE. J. Gitman. Principios de Administración Financiera. Editorial Pearson Educación. Décimo Segunda Edición. México. Año 2012.
9. BRAVO. VALDIVIESO. Mercedes. Contabilidad General; Décima Edición. Editorial Escobar. Quito. Año 2011
10. LEÓN GARCIA. Oscar. Administración Financiera Fundamentos y Aplicaciones. Tercera Edición. Editorial PRENSA MODERNA IMPRESORES S.A. Cali-Colombia. Año 1999

11. TORO BAENA Diego. Análisis financiero enfoque y proyecciones (Segunda ed.). Bogotá, Colombia: Ecoe Ediciones. Año 2014.
12. BRIGHAM, Eugene F. Fundamentos de Administración Financiera. 14 Edición
13. MORENO. FERNÁNDEZ. Joaquín A. y RIVAS. MERINO. Sergio. La Administración Financiera del Capital de Trabajo. Serie de Administración Financiera 1.
14. Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria. Asamblea Nacional. Quito-Ecuador. (2015)
15. CONGRESO NACIONAL. Ley de cooperativas. (2001)
16. www.crea.fin.ec/cooperativismo/que-es-cooperativismo.
17. www.temasdeclase.com; Derecho Reservados; Copyright VALDES León. Cesar. A
18. RIOS ENCALADA. Rosa Ana. (2016). Aplicación de herramientas y técnicas el Análisis Financiero en el Instituto Tecnológico Superior los Andes de la ciudad de Loja; periodo 2013 -2014.
19. JUMBO. AMBULUDI. Marcia. (2014) Análisis e interpretación a los Estados Financieros de la Compañía de Transporte Occidentaxi S.A. de la Ciudad de Loja 2011-2012
20. FERNANDEZ, Juan Carlos. GUÍA PARA REALIZAR PROYECTOS DE MEJORA. Tema 3: Plan de Mejora

k. ANEXOS.



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

Análisis financiero de la Cooperativa de Transporte Mixto “Ciudad de Macara” periodo 2014 – 2015. Propuesta de Mejoramiento.

AUTORA:

Gabriela Augusta Navarro Jiménez

TUTORA:

Dra. Mary Beatriz Maldonado Román, Mg.

LOJA – ECUADOR

2016
1859

Proyecto De Tesis Previa A Optar El Grado Y Título De Ingeniera En Contabilidad Y Auditoría, Contador Público-Auditor

- a. **TEMA:** Análisis Financiero de la Cooperativa de Transporte Mixto “Ciudad de Macara” período 2014 – 2015”. Propuesta de Mejoramiento.

b. Problemática.

En el medio en que vivimos según nuevas formas de mejora continua, es por ello que para estar a la vanguardia se necesita de una toma de decisiones eficientes, de información oportuna y verídica que permita proporcionar mecanismos para lograr sinergia en el mundo empresarial. Al constituir el accionar de las sociedades cooperativas una alternativa para el progreso y bienestar socio económico de los ecuatorianos es la importancia de un buen manejo y control administrativo contable en estos sectores, a fin de obtener resultados óptimos que coadyuven a su crecimiento. Es por ello que la contabilidad, puesto que su aplicación permite obtener una organización contable eficiente, que brinde informes y resultados confiables al término de un periodo determinado.

La Cooperativa de Transporte Mixto “Ciudad de Macará”, es una unidad económica constituida como compañía, de servicio público supervisado y controlada por la superintendencia de economía popular y solidaria; el fin de los integrantes de la cooperativa es lograr beneficios como socios y como parte de la compañía.

Está obligada a presentar los Estados Financieros (Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado), anuales a la superintendencia de economía popular y solidaria. En los mismos se presenta una situación financiera compleja, debido a sus bajos beneficios obtenidos en los

últimos periodos, esto demuestra que la gestión financiera no es la adecuada, si se realiza una relación de los beneficios obtenidos en función del activo y su patrimonio, los índices no son favorables para el tipo de compañía.

Con el desarrollo del presente proyecto, se persigue brindar una alternativa de solución a las diferentes problemáticas por las que atraviesa la Cooperativa de Transporte Mixto “Ciudad de Macará”, dejando los procedimientos más adecuados para analizar y evaluar el comportamiento financiero de la empresa al finalizar un año económico o a través del tiempo, para conocer si su contabilidad está evolucionando en forma favorable o desfavorable, comparado con los intereses que se persigue como empresa de servicios. Ello se logra de una manera más efectiva cuando se cuenta con una información precisa y ordenada.

Por lo tanto, el presente proyecto pretende:

- Analizar la situación financiera de la Cooperativa de Transporte Mixto “Ciudad de Macará” a fin de comprobar si las medidas tomadas en cuanto al financiamiento, planes de crecimiento y políticas de dividendos son las más acorde de acuerdo a su situación actual y en la medida de lo posible realizar las recomendaciones que se crean convenientes para ayudar a la empresa a cumplir sus metas tanto inmediatas como a largo plazo.

- Desconocimiento de la salud financiera de la cooperativa; su rentabilidad, liquidez y endeudamiento; el cual no le permite tomar decisiones con exactitud.

Por lo anteriormente expuesto me permite formular el problema de investigación:

¿De qué manera incide la falta de un Análisis Financiero de la Cooperativa de Transporte Mixto “Ciudad de Macará” período 2014-2015. Propuesta de Mejoramiento?

c. Justificación.

En el ámbito académico lo justifico poniendo en práctica mis conocimientos adquiridos en los años de formación académica en la Universidad Nacional de Loja, mediante conocimientos técnicos, científicos, tecnológicos y contables de acuerdo los conocimientos adquiridos mediante procedimientos teóricos y prácticos y así aplicar el análisis financiero y diagnóstico de la situación financiera de la Cooperativa de Transporte Mixto “Ciudad de Macará”; el mismo que me permitirá obtener el título de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría.

El ámbito social actual exige un alto nivel de competitividad, por este motivo la Cooperativa de Transporte Mixto “Ciudad de Macará”, debe prepararse continuamente y en forma efectiva para poder enfrentar los cambios que se presentan es por eso que el análisis financiero y el diagnóstico a las políticas de educación y operativas superiores al promedio y que estén acordes a la inversión realizada por cada socio.

En el ámbito económico el presente proyecto pretende analizar la situación financiera de la Cooperativa de Transporte Mixto “Ciudad de Macará” a fin de comprobar si las medidas tomadas en cuanto al financiamiento, planes de crecimiento y política de dividendos son las más acordes de acuerdo a su situación actual y en la medida de lo posible realizar las

recomendaciones que se crean convenientes para ayudar a la empresa a cumplir sus metas tanto inmediatas como a largo plazo.

d. Objetivos.

Objetivo General:

Realizar un Análisis Financiero de la Cooperativa de Transporte Mixto “Ciudad de Macará” período 2014-2015 y desarrollar la propuesta de mejoramiento.

Objetivos Específicos:

- Analizar los Estados Financieros a través del análisis vertical y horizontal para conocer la situación financiera-económica real de la cooperativa de Transporte.
- Aplicar los indicadores financieros de liquidez, solvencia, rentabilidad y endeudamiento.
- Desarrollar la propuesta de mejoramiento.

e. REVISIÓN DE LITERATURA.

HISTORIA INMEDIATA DEL COOPERATIVISMO EN EL ECUADOR.

La cooperación en Ecuador tiene una larga tradición histórica que se remota a las épocas pre coloniales, cuando constituyó un factor importante para el desarrollo organizacional y cultural de su población. En efecto en el antiguo Quito, hoy República del Ecuador, antes y después de la denominación de los incas y de la conquista de los españoles, existían formas de cooperación voluntaria de las colectividades agrarias para llevar a cabo obras de beneficio comunitario o de beneficio familiar, denominación de diferentes maneras: minga, trabajo mancomunado, cambia manos, etc.

En los orígenes y consolidación del movimiento cooperativo ecuatoriano se pueden distinguir por lo menos tres etapas fundamentales:

a) La primera se inicia aproximadamente en la última década del siglo XIX cuando se crean – especialmente en Quito y Guayaquil una serie de organizaciones artesanales y de ayuda.

b) La segunda empieza a partir de 1937 año en el cual se dicta la primera Ley de cooperativas el propósito de dar mayor alcance organizativo a los movimientos campesinos modernizando su estructura productiva y administrativa mediante la utilización del modelo cooperativas.

c) La tercera etapa comienza a mediados de los años sesenta con la expedición de la Ley de reforma Agraria (en 1964) y de la nueva Ley de Cooperativas (en 1966), aún vigente.

El estado ecuatoriano directamente para incentivar el desarrollo de empresas cooperativas solamente a partir de 1937, año en el cual se dictó la primera Ley del respectivo Reglamento se expidió un año más tarde.

Uno de los objetivos perseguidos por el gobierno de factor General Alberto Gallo su patrocinados, era racionalizar la tradicional economía campesina, estableciendo medidas sociales y económicas tendientes a evitar posibles levantamientos indígenas y a modernizar su estructura de producción, adoptando formas de carácter cooperativo.

En efecto la Ley de Cooperativas se emana concomitantemente (el mismo año) a una serie de leyes sociales patrocinados por el Ministerio de Previsión Social como la primera Ley de Comunas y el Estatuto Jurídico de las Comunidades Campesinas en las cuales se planteaba la necesidad de transformar las formas ancestrales de organización existentes en el agro; al respecto se afirmaba: El poder Público adoptara las medidas necesarias para transformas las Comunidades en las Cooperativas de Producción. En particular se pronunciaban dos tipos de cooperativas: la de producción y las de crédito a estas últimas se las asignaba el papel de soporte financiero del fomento de la agricultura (Art. 11 de la Ley de Cooperativas).

En la actualidad podemos decir que el cooperativismo está ofreciendo muchas ventajas en el desarrollo estructural y económico tanto a nivel nacional como provincial y cantonal, habiendo desarrollado con mayor ímpetu las cooperativas de transporte, de ahorro y crédito, que tienen prestigio a nivel nacional.³⁰

COOPERATIVAS.

Definición.

Art.-34.-Son cooperativas las sociedades de personas, con finalidad social y sin fin de lucro, auto gestionadas 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.

En su actividad y relaciones, se sujetarán a los Valores y Principios Cooperativos, aprobados por la Alianza Cooperativa Internacional y su Declaración de Identidad”.³¹

³⁰ EL MOVIMIENTO COOPERATIVO EN EL ECUADOR, VISION HISTORICA SITUACION ACTUAL Y PERSPECTIVAS; GIUSEPPINA DA ROS; 2007

³¹ LEY ORGANICA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA; 2015; Art. 35

Naturaleza y fin.

Son cooperativas las sociedades de derecho privado, formadas por personas naturales o jurídicas que, sin perseguir finalidades de lucro, tienen por objeto planificar y realizar actividades o trabajos de beneficio social o colectivo, a través de una empresa manejada en común y formada con la aportación económica, intelectual y moral de sus miembros.³²

Clasificación:

Cooperativas de Producción.- Son aquellas en las que sus socios se dedican personalmente a actividades productivas lícitas, en una empresa manejada en común.

Cooperativa de Ahorro y crédito: son las que reciben ahorros y depósitos, hacen descuentos y préstamos a sus socios y verifican pagos y cobros por cuenta de ellas.

Cooperativas de Consumo.- Son aquellas que tienen por objeto abastecer a los socios de cualquier clase de artículos o productos de libre comercio.

Cooperativas de Servicio.- Son las que sin pertenecer a los grupos anteriores se organizan con el fin de llevar diversas necesidades comunes de los socios o de la colectividad.

³² LEY DE COOPERATIVAS;2001; Art. 64, 67

De las cooperativas de transportes.

Operaciones.

Art.-60.-Son cooperativas de transportes las constituidas para prestar, en común, el servicio de transportes de personas o bienes, por vía terrestre, fluvial o marítima, autoabasteciéndose de vehículos, embarcaciones, repuestos, combustibles, accesorios y el mantenimiento de las unidades de transporte.

Prohibición de transferencia

Art.-61.-Los permisos de operación, contratos, concesiones o autorizaciones para la prestación del servicio de transportes, en cualquiera de sus modalidades, se concederán a favor de las cooperativas y no individualmente a sus socios. Se prohíbe la transferencia de los derechos sobre permisos de operación o contratos de explotación de rutas, frecuencias, cupos, o similares, a cualquier título y bajo cualquier figura jurídica, so pena de reversión de dichas concesiones o cupos, a los organismos de tránsito y transporte.

Tipos de cooperativas de transporte:

Art.-62.-Las cooperativas de transportes, podrán constituirse, bajo una de las siguientes modalidades:

e) **Trabajo Asociado**, donde son socios todos cuantos realicen una actividad en la cooperativa, tales como conductores, tripulantes, capitanes, maquinistas, oficinistas, boleteros y donde, los vehículos, embarcaciones y bienes, son propiedad de la cooperativa, teniendo sus socios participación en el capital, conforme el monto de sus aportaciones.

b) **Caja Común**, únicamente en el servicio de transporte terrestre, donde los bienes, embarcaciones y vehículos son propiedad de la cooperativa y son socios, únicamente, los choferes profesionales que conducen un vehículo, salvo las excepciones sobre la conducción que consten en el Reglamento General de esta Ley.

c) **Caja Individual**, donde los socios conservan, individualmente, la propiedad de sus embarcaciones o vehículos; y, en este último caso, con la obligatoriedad de conducirlos personalmente, salvo las excepciones que consten en el Reglamento General de esta Ley.

d) **De Usuarios**, donde los socios son pobladores de sectores carentes de Servicio de transporte que, podrán contratar la administración de la cooperativa, a personas especializadas que, incluso, pueden ser otras cooperativas de transporte”.³³

³³ LEY ORGANICA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA; 2015; Art. 60, 61, 62

ESTADOS FINANCIEROS

“Los estados financieros son reportes que se elaboran al finalizar un periodo 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”³⁴

“Los estados financieros son una representación financiera estructurada de la posición financiera y las transacciones efectuadas por una empresa. Su propósito es brindar información fidedigna para la toma acertada de decisiones gerenciales”.³⁵

Importancia

“Los Estados Financieros son importantes porque son una fotografía de la empresa que representa, y estos son la principal fuente de información para los accionistas y terceros que tengan algún interés en la empresa, sin embargo, estas personas a simple vista no pueden interpretar la verdadera información que está plasmada en ellos.

Objetivos.

Los estados financieros tienen como objetivo informar sobre la situación financiera de la empresa en una fecha determinando, sobre los resultados de sus operaciones, el cambio en el patrimonio y el flujo del efectivo.

³⁴ ZAPATA. Pedro. CONTABILIDAD GENERAL. Séptima Edición. Año 2011 Pág. 60

³⁵ RODRÍGUEZ, MORALES. Leopoldo. Análisis de Estados Financieros y un Enfoque en la toma decisiones. Primera Edición. Año 2012. Pág. 18

- Tomar decisiones de inversión y crédito
- Formular juicio sobre los estados financieros de la administración en cuanto a la rentabilidad, solvencia, generación de fondos y capacidad de desarrollo empresarial.
- Evaluar la gestión gerencial, la solvencia y la liquidez de la empresa, así como su capacidad para generar fondos.
- Conocer el origen y las características de sus recursos, para estimar la capacidad financiera de crecimiento.

Los estados financieros se clasifican en:

- Balance general.
- Estado de resultados.
- Flujo del efectivo
- Estado de Cambios en el Patrimonio.
- Notas Aclaratorias.

Balance General: A este estado también se le llama Estado de Situación Financiera. Este proporciona información tanto de los recursos que tiene la empresa para operar (también llamados activos) y las deudas y compromisos que tiene y debe cumplir (también denominados pasivos) como de la inversión que tienen los accionistas en la empresa, incluyendo las utilidades que no han retirado de ésta (llamado también capital contable). Esta información se prepara a una fecha determinada la fecha

de cierre de los estados financieros. Además, este estado financiero presenta información que permite hacer un análisis de la posición financiera la cual consiste en diagnosticar la estructura financiera y la liquidez de la empresa.

Estado de Resultado: Este Estado Financiero presenta información sobre los resultados de una empresa en un periodo determinado, enfrentando a los ingreso, los costos y gastos en que se incurrieron para poder obtenerlos y calcular una utilidad o perdida para ese periodo; muestra un resumen de los resultados de las operaciones de la empresa, si gano o perdió durante el periodo. La estructura del estado de resultados permite saber dónde vinieron los ingresos y donde se gastó para con ello saber cómo se llegó a los resultados obtenidos.

Estado de Flujo del Efectivo: Presenta las entradas y salidas de efectivo que resultan de las decisiones sobre las operaciones, las inversiones y la forma de financiamiento durante un periodo determinado. En resumen, informa de donde viene y en que se usó el dinero en ese tiempo. Al análisis financiero le permite saber la forma como se genera y utiliza el efectivo información necesaria para determinar la capacidad de generación de recursos.

Estado de Variaciones en el Capital Contable: Este expone información relacionada con los cambios que dieron durante un periodo en cada una de

las cuentas que integran el capital contable, el cual representa la inversión de los accionistas.

Notas a los Estados Financieros: Los estados Financieros tienen limitaciones en lo que informan pues al presentar información resumida y cuantificada en términos sobre una empresa a una fecha y por un periodo determinado, en algunas ocasiones se necesita conocer más sobre la información que se presenta en algunas partidas. Las notas a los Estados Financieros consideradas ya como parte integrante de éstos, sirve precisamente la información presentada. En resumen las notas a los estados financieros sirven para comprender y evaluar de manera adecuada lo informado en los estados financieros sobre lo sucedido en la empresa y, con ello, se puede tomar decisiones mejores informadas.

USUARIOS DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA Y SU TOMA DE DECISIONES.

Tanto para administrar una empresa como para conocerla es necesario tener información financiera dada que es primordial para la administración y el conocimiento de un negocio pero el uso de dicha información se hace desde diferentes objetivos, problemas por resolver incluso oportunidades por lograr. A continuación se presenta una análisis de los diferentes énfasis de cada usuario desde la perspectiva del objeto de sus decisiones cabe aclarar que dicho análisis se hace solo en referencia a la información

financiera, pues en algunos casos será necesario que el usuario utilice otro tipo de información (relacionado con los mercados, tecnología, recursos humanos entre otros aspectos).

Usuarios Internos:

Estos usuarios tienen la posibilidad de obtener mucha información financiera que, estructurado de diferentes maneras, permiten entender lo que sucede y tomar mejores decisiones. La información financiera ayuda a los administradores a desarrollar el proceso administrativo en la empresa: planear, ejecutar y controlar las actividades relacionadas con las operaciones, inversiones y los financiamientos con el objeto de optimizarlos.

Usuarios Externos.

Son los que no pertenecen a la empresa y básicamente la información a la que tienen acceso son a los estados financieros; normalmente no tienen al alcance otro tipo de información interna, salvo que por alguna situación especial puedan solicitar mayor información para su análisis.³⁶

³⁶ RODRÍGUEZ, MORALES. Leopoldo. Análisis de Estados Financieros y un Enfoque en la toma decisiones. Primera Edición. Año 2012. Pág. 61, 62, 63

ANÁLISIS FINANCIEROS.

Concepto

“El análisis financiero forma parte de un sistema o proceso de información cuya misión es la de aportar datos que permitan conocer la situación actual de la empresa y pronosticar su futuro lo cual resulta de gran interés para gran parte de la sociedad actual ya que los individuos son empleados por las empresas, adquieren sus bienes y servicios invierten a ellas, obtienen información de ellas, sufren su contaminación y se benefician de los impuestos que las empresas pagan”.³⁷

Importancia.

“El análisis financiero es importante porque es un diagnóstico, el mismo que mediante la aplicación de métodos y técnicas nos permiten interpretar sistemática y adecuadamente a los Estados Financieros, para llegar al conocimiento objetivo de la realidad financiera de la empresa y por ende a proyectarnos hacia un futuro.

Es una técnica de administración financiera que estudia, compara y entrega indicadores y demás índices relacionados, respecto a los Estados

³⁷ GIL. ALVAREZ, Ana. Introducción al Análisis Financiero; Tercera Edición. Editorial RED TERCER MILENIUM S.C. México. Año 2004. Pág. 12

Financieros, a fin de determinar la posición financiera y los resultados en un período determinado

Objetivo

“El análisis financiero tiene como objetivo general informar sobre la situación financiera a una fecha determinada y sobre la situación financiera a una fecha determinada y sobre los resultados alcanzados en un ejercicio económico”.³⁸.

“Dichos objetivos persiguen, básicamente, informar sobre la situación económica de la empresa, los resultados de las operaciones y los cambios en su situación financiera, para que los diversos usuarios de la información financiera puedan:

1. Conocer, estudiar, comparar y analizar las tendencias de las diferentes variables financieras que intervienen o son producto de las operaciones económicas de una empresa;
2. Evaluar la situación financiera de la organización; es decir, su solvencia y liquidez así como su capacidad para generar recursos;
3. Verificar la coherencia de los datos informados en los estados financieros con la realidad económica y estructural de la empresa;

³⁸ BRAVO. VALDIVIESO, Mercedes. Contabilidad General. Décima Edición. Editora Escobar. Quito-Ecuador. Año 2011.

4. Tomar decisiones de inversión y crédito, con el propósito de asegurar su rentabilidad y recuperabilidad;
5. Determinar el origen y las características de los recursos financieros de la empresa: de donde provienen, como se invierten y que rendimiento generan o se puede esperar de ellos;
6. Calificar la gestión de los directivos y administradores, por medio de evaluaciones globales sobre la forma en que han sido manejados sus activos y planificada la rentabilidad, solvencia y capacidad de crecimiento del negocio.”³⁹

Características:

- Se trata de un proceso de valoración crítica ya que todo proceso de análisis debe concluir con la formulación de una opinión sobre la situación actual y futura de la empresa analizando o de los derechos sobre ella.
- La base de estudio es la información financiera entendiéndose por tal toda información capaz de generar, modificar o confirmar las expectativas del analista sobre la situación financiera actual y futura de una empresa o de un derecho sobre ella.

³⁹www.temasdeclase.com; Derecho Reservados; Copyright VALDES León. Cesar. A

- Dentro los análisis financieros podemos distinguir tres áreas de estudio fundamentales: rentabilidad, solvencia y liquidez. El estudio de la rentabilidad tiene como finalidad determinar la capacidad de la empresa para generar resultados en el futuro. Con el análisis de la solvencia, el analista pretende estimar la capacidad de la empresa para hacer frente a sus obligaciones a largo plazo. Por último, si se estudia esa capacidad de pago a corto plazo se está midiendo la liquidez de la empresa.
- Las herramientas tradicionales en el análisis financiero es el ratio. Se pueden tomar los ratios de uno para establecer comparaciones (análisis en sección cruzada), estudiar la trayectoria de cada ratio a lo largo del tiempo con el objetivo de realizar predicciones en una sola dimensión (análisis de series temporales).

ANALISIS HORIZONTAL

“El Análisis Horizontal se basa en la comparación de dos o más estados financieros, referidos a un mismo intervalo de tiempo. Por su naturaleza, es un análisis direccional, es decir, nos revela modificaciones ascendentes o descendientes. Lamentablemente, suele haber una aplicación parcial de esta técnica, basada en esta direccionalidad, pues no se trata solo de identificar tendencias, sino de vincular esas tendencias, (aumento-

disminución) entre partidas de los Estados Financieros cuyo comportamiento está correlacionado.

El análisis horizontal se ocupa de los cambios en las cuentas individuales de un periodo a otro y, por lo tanto requiere de dos o más estados financieros de la misma clase, presentados para períodos diferentes. Es un análisis dinámico, porque se ocupas del cambio o movimiento de cada cuenta de un periodo a otro.

El análisis debe centrarse en los cambios “extraordinarios” o más significativos, en cuya determinación es fundamental tener en cuenta tanto las variaciones absolutas como las relativas.

ANÁLISIS VERTICAL.

Es una de las técnicas más sencillas dentro del análisis financiero, y consiste en tomar un solo estado financiero, (puede ser un balance general o un estado de perdida y ganancias), y relacionar cada una de sus partes con un total determinado, dentro del mismo estado, el cual se denomina cifra base. Es un análisis estático, pues estudia la situación financiera en un momento determinado, sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo.

Consiste en tomar un solo estado financiero y relacionar cada una de sus partes con un total determinado dentro del mismo estado, el cual se

denomina cifra base. Es un análisis estático, pues estudia la situación financiera en un momento determinado, sin considerar los cambios ocurridos a través del tiempo. El aspecto más importante del análisis vertical es la interpretación de los porcentajes. Las cifras absolutas no muestran la importancia de cada rubro en la composición del respectivo estado financiero y su significado en la estructura de la empresa. Por el contrario, el porcentaje que cada cuenta representa sobre una cifra base nos dice mucho de su importancia como tal, de las políticas de la empresa, del tipo de empresa, de la estructura financiera, de los márgenes de rentabilidad, etc.

INDICADORES FINANCIEROS.

Las razones e 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. El análisis por razones o indicadores financieros señala los puntos fuertes y débiles de un negocio o indica probabilidades y tendencias. En teoría se podría establecer relaciones entre cualquier cuenta del balance general y otra cualquiera del mismo balance o del estado de pérdidas o ganancias, pero no todas estas relaciones tendrían sentido lógico.

Por este sentido se ha seleccionado una serie de razones o indicadores que se pueden utilizar, y dentro de los cuales el analista debe escoger lo que más le convengan según su caso.

Clasificación de las razones o indicadores financieros.

Las diferentes relaciones que pueden existir entre las cuentas del balance general y/o el estado de pérdidas y ganancias se han agrupado de diversas maneras, tratando de analizar de forma global, y con la ayuda de varias herramientas complementarias, los aspectos más importantes de las finanzas de una empresa.

Como ya se mencionó los tipos de razones se pueden extraer de los estados financieros son muy variados, aun excluyendo aquellos que carecen de sentido lógico. Sin embargo la experiencia ha enseñado que no se necesita un gran número de indicadores sino más bien una cantidad relativa reducida pero ampliados en forma conveniente según la clase de negocio y el objetivo para el cual se elabora el análisis".⁴⁰

RAZONES DE LIQUIDEZ

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

⁴⁰ ORTIZ, ANAYA Héctor. Análisis Financiero Aplicado, Universidad Externado de Colombia 14ª Edición, Bogotá- Colombia. Año 2011. Pág. 137, 138, 139

vencen. Se refieren no solamente a las finanzas totales de la empresa, sino a su habilidad para convertir en efectivo determinados activos y pasivos corrientes.

$$LIQUIDEZ = \frac{\textit{Activo Corriente}}{\textit{Pasivo Corriente}}$$

Índice de la Prueba Ácida

Esta prueba es semejante al índice de solvencia, pero dentro del activo corriente no se tiene en cuenta el inventario de productos, ya que este es el activo con menor liquidez, así como las cuentas y documentos por cobrar.

$$FONDOS DISPONIBLE = \frac{\textit{Fondos Disponibles}}{\textit{Pasivo Corriente}}$$

RAZONES DE ENDEUDAMIENTO

Estas razones indican el monto del dinero de terceros que se utilizan para generar utilidades, estas son de gran importancia ya que estas deudas comprometen a la empresa en el transcurso del tiempo.

Razón de Endeudamiento.

$$ENDEUDAMIENTO = \frac{\textit{Pasivo Total}}{\textit{Activo Total.}}$$

Razón Pasivo – Capital.

Indica la relación entre los fondos a largo plazo que suministran los acreedores y los que aportan los dueños de las empresas.

$$R.P.C = \frac{\textit{Pasivo a Largo Plazo}}{\textit{Capital Contable}}$$

Razón Pasivo a Capitalización Total

Tiene el mismo objetivo de la razón anterior, pero también sirve para calcular el porcentaje de los fondos a largo plazo que suministran los acreedores, incluyendo las deudas de largo plazo como el capital contable.

$$R.P.C.T = \frac{\textit{Pasivo a Largo Plazo}}{\textit{Capitalizacion Total}}$$

Grado de Absorción

Representa la carga operacional implícita en el financiamiento de los activos, es decir los gastos frente a los recursos captados.

$$ABSORCIÓN = \frac{\textit{Gastos de Personal}}{\textit{Activo Total Promedio}}$$

INDICADORES DE RENTABILIDAD.

Los indicadores de rentabilidad buscan medir la capacidad de una entidad financiera de generar ingresos para expandirse y mantener su posición competitiva.

Rendimiento Operativo sobre Activos- ROA.

Este índice da cuenta del rendimiento de los activos de la institución, es decir considera los resultados frente al activo.

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

Rendimiento sobre Patrimonio- ROE

Refleja el rendimiento de las inversiones de los accionistas.

$$ROE = \frac{Utilidad\ Neta}{Patrimonio}$$

SISTEMA DUPONT.

El Sistema de análisis DuPont se utiliza para analizar los estados financieros de la empresa y evaluar su condición financiera. Reúne el estado de pérdidas y ganancias y Estado de Situación Financiera en dos

medidas de rentabilidad: el rendimiento sobre los activos rotales (ROA) y el retorno sobre el patrimonio (ROE).⁴¹

$$\text{ROA} = \text{Margen de Utilidad Neta} \times \text{Rotación de Activos Totales}$$
$$\text{ROA} = \frac{\text{Ganancias disp. para los accionistas}}{\text{ventas}} \times \frac{\text{Venta}}{\text{total de activos}} = \frac{\text{Ganancia disponible para los accionistas comunes}}{\text{Total de Activos}}$$
$$\text{ROE} = \text{ROA} \times \text{MAF (multiplicador de apalancamiento financiero)}$$
$$\text{ROE} = \frac{\text{Ganancias disp. Para los accionistas}}{\text{Total de Activos}} \times \frac{\text{Total de Activos}}{\text{Capital en acciones comunes}} = \frac{\text{Ganancia disponible para los accionistas comunes}}{\text{Capital en acciones comunes}}$$

VALOR ECONÓMICO AGREGADO (EVA)

El EVA se puede estudiar, en principio, como un indicador que calcula la capacidad que tiene una empresa para crear riqueza, teniendo en cuenta la eficiencia y productividad de sus activos, así como la estructura de capital y el entorno dentro del cual se mueve. En otras palabras el EVA es una medida de desempeño que pretende identificar cual es el nivel de riqueza que le da a una empresa después de asumir el costo de capital, tanto de acreedores como de accionistas. Representa el valor agregado para los propietarios y se calcula restando a la utilidad operativa después de impuestos el costo financiero que implica la posesión de los activos por parte de la empresa. La Importancia del EVA radica en que es un indicador que integra los objetivos básicos de la empresa, operacionales y

⁴¹ BRAVO. VALDIVIESO, Mercedes. Contabilidad General. Décima Edición. Editora Escobar. Quito-Ecuador. Año 2011.

financieros, teniendo en cuenta los recursos utilizados para obtener el beneficio, pero también el costo y riesgo de dichos recursos. El EVA se debe mirar a largo plazo, de manera que permita implementar estrategias tendientes a incrementar el valor y adoptar una política salarial acorde a los objetivos de la empresa”.⁴²

$$EVA = Utilidad - Costo \text{ por el uso de Activos}$$

RENDIMIENTO FINANCIERO.

Cuando una accionista o socio decide mantener la inversión en la empresa, es porque la misma le responde con un rendimiento mayor a las tasa de mercado o indirectamente recibe otro tipo de beneficios que compensan su frágil o menor rentabilidad patrimonial. De esta forma, la rentabilidad financiera se constituye en un indicador sumamente importante, pues mide el beneficio neto (deducidos los gastos financieros, impuestos y participación de trabajos) generado en relación a la inversión de los propietarios de la empresa. Refleja además, las expectativas de los accionistas o socios, que suelen estar representadas por el denominado costo de oportunidad, que indica la rentabilidad que dejan de percibir en lugar de optar por otras alternativas de inversiones de riesgo.⁴³

⁴² ORTIZ, ANAYA Héctor, Análisis Financiero Aplicado, Universidad Externado de Colombia 10ª Tercera Edición, Bogotá- Colombia. Año 2011. Pág. 258

⁴³ Superintendencia de compañías. http://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/ss/20111028102451.pdf

f. Materiales y Métodos.

Para el presente trabajo de investigación fueron necesarios los siguientes materiales:

Suministros de Oficina.

Lápices

Calculadoras

Hojas de papel bond

Perforadora

Carpetas

Esferos

Grapadoras

Carpetas

Materiales de oficina.

Computadora

Impresora

Flash Memory

Materiales Bibliográficos.

Bibliografías relacionadas con el tema

Revistas científicas

Estados Financieros de la Cooperativa

Documentos de la Cooperativa.

METODOLOGIA.

En el presente proyecto de tesis se enmarca en una investigación de carácter analítico en donde tomaremos como base los estados financieros de dos años de un determinado periodo para poder interpretar, examinar la situación en la que se encuentra la cooperativa; y proponer una propuesta de mejoramiento financiero de la misma.

Al momento de avanzar con el proceso de la tesis será necesaria la utilización de métodos y técnicas que me permitirá recolectar información para el cumplimiento de los objetivos planteados de la investigación.

MÉTODOS.

Método científico: Entre método me permite analizar los diferentes conceptos y definiciones relacionados con el tema mediante material

bibliográfico, revistas científicas; de carácter general su aplicación es necesaria para el óptimo cumplimiento de los objetivos y marco teórico.

Método Deductivo: Me permite comprender y analizar en todo aspecto lo pertinente el marco teórico, relacionado a la investigación partiendo desde lo general a lo específico.

Método Inductivo: Comprende al estudio de los procedimientos a realizar en la Cooperativa de Transporte Mixto “Ciudad de Macará”, y a la recolección de información general para la aplicación y comprobación de la teoría con la práctica.

Método Analítico: Se lo aplicara en la discusión de los resultados a obtener por dentro del proceso y desarrollo de la tesis; y para la redacción de las conclusiones y recomendaciones de la investigación.

Método Sintético: Permitirá una mayor pertinencia en el marco teórico y sintetizar los valores a través de indicadores financieros que facilitara la categorización de los aspectos importantes del análisis financiero para emitir un informe que contenga conclusiones, recomendaciones y lineamientos para mejorar rendimiento financiero de la cooperativa.

Método Matemática: Este método facilitara el desarrollo de las operaciones formulas y cálculos relacionados con el análisis financiero se lo utilizara para la elaboración del análisis vertical y horizontal, aplicación de

indicadores financieros para el establecimiento de porcentaje que conllevaran a construir las variaciones resultantes de cada indicador.

g. TECNICAS.

Observación: Permite la revisión de la documentación relacionado con la investigación registros contables y procedimientos aplicados a los estados financieros de la Cooperativa de Transporte Mixto “Ciudad de Macará”.

Entrevista: A través del diálogo directo con los directivos que permitió evidenciar las falencias que atraviesa la cooperativa en su situación económica financiera.

Revisión Bibliográfica: Técnica que permite obtener información de libros, revistas científicas, periódicos, internet; los cuales ayudaran a que la información del marco teórico y proceso de la investigación sea pertinente al análisis financiero y propuesta de mejoramiento.

i. PRESUPUESTO.

INGRESOS.	
Gabriela Augusta Navarro Jiménez.	935,00
TOTAL INGRESOS.	935,00
EGRESOS.	
Equipo de Computación	450,00
Suministros de Oficina	80,00
<ul style="list-style-type: none"> • Lápices • Calculadora. • Hojas de papel bond • Perforadora • Carpetas • Esferos • Grapadora • Carpetas 	
Materiales de Oficina.	120,00
<ul style="list-style-type: none"> • Impresora • Flash Memory 	
Material bibliográfico.	35,00
Transporte y Movilización	100,00
Imprevistos	150,00
TOTAL EGRESOS	935,00

FINANCIAMIENTO: El financiamiento del proyecto el 100% del valor estara a cargo del autor.

BIBLIOGRAFIA.


1. BRAVO. VALDIVIESO, Mercedes. Contabilidad General. Décima Edición. Editora Escobar. Quito-Ecuador. Año 2011.
2. ZAPATA. Pedro. CONTABILIDAD GENERAL. Sexta Edición. Año 2011
3. RODRÍGUEZ, MORALES. Leopoldo. Análisis de Estados Financieros y un Enfoque en la toma decisiones. Primera Edición. Año 2012
4. GIL. ALVAREZ, Ana; Introducción al Análisis Financiero; Tercera Edición; Editorial RED TERCER MILENIUM S.C. México. Año 2004
5. ORTIZ, ANAYA Héctor, Análisis Financiero Aplicado, Universidad Externado de Colombia 14ª Edición, Bogotá- Colombia. Año 2011.
6. Ley organica de economia popular y solidaria; año 2015
7. CONGRESO NACIONAL. Ley de cooperativas.
8. www.ciriec-revistaeconomia.es/banco/5710_Da_Ros.pdf.
9. www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/ss/2011102810241.pdf
10. www.temasdeclase.com.derechoreservado.LEON Cesar.A.


BALANCE GENERAL
COOPERATIVA DE TRANSPORTE MIXTO "CIUDAD DE MACARÁ"
PERIODO DEL 01 AL 31-DICIEMBRE-2014

CODIGO	CUENTA	SALDOS			
		DETALLE	SUBCUENTA	CUENTA	TOTAL
1	ACTIVOS				
1.1.	CORRIENTES				40.274,58
1.1.1.	DISPONIBLE				22.742,04
1.1.1.1.	CAJA			1.901,44	
1.1.1.1.01	Efectivo	8,21	8,21		
1.1.1.3	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS		1.893,23		
1.1.1.3.01.01	Cuentas de Ahorros	147,07			
1.1.1.3.01.02	Cuentas Corrientes	1.746,16			
1.1.2.	ACTIVOS FINANCIEROS			20.840,60	
1.1.2.1	CUENTAS POR COBRAR		20.940,60		
1.1.2.1.02.04	Por préstamos	20.940,60			
1.1.2.6	PROVISIÓN INCOBRABLES DE CUENTAS Y DOCU		-100,00		
1.1.2.6.01	Socios	-100,00			
1.2	NO CORRIENTES				17.532,54
1.2.1	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO			17.532,54	
1.2.1.1	Terrenos		200,20		
1.2.1.2	Edificios y locales		16.232,53		
1.2.1.4	Muebles y enseres	5.185,16	5.521,75		
1.2.1.4.01	Sede	336,59			
1.2.1.6	Equipos de oficina	1.104,40	1.112,40		
1.2.1.6.02	Biblioteca	8,00			
1.2.1.8	Equipos de computación		1.420,00		
1.2.1.11	DEPRECIACIÓN ACUMULADA		-6.954,34		
1.2.1.11.01	Edificios y locales	-3.806,45			
1.2.1.11.02	Muebles y enseres	-1.879,22			
1.2.1.11.04	Equipos de oficina	-343,00			
1.2.1.11.06	Equipos de computación	-925,67			
2.	PASIVO				15.025,47
2.1.	CARRIENTES				15.025,47
2.1.1.	CUENTAS POR PAGAR			14.988,09	
2.1.1.2	OBLIGACIONES PATRONALES		13,68		
2.1.1.2.06	Participación de empleados en exedentes	13,68			
2.1.1.3	OBLIGACIONES POR PAGAR SRI		143,66		
2.1.1.3.01	Retenciones a la fuente del impuesto a la renta	82,21			
2.1.1.3.02	Retenciones en la fuente del IVA	39,20			
2.1.1.3.05	Impuesto a la renta	22,24			
2.1.1.5	FONDOS POR PAGAR		10.225,29		
2.1.1.5.01	Ahorros de los socios	1.380,47			
2.1.1.5.03	Fondo para Siniestros de socios	2.857,32			
2.1.1.5.04	Fondo fiestas de aniversario	0,00			
2.1.1.5.05	Fondo Agasajo Navideño	0,00			
2.1.1.5.06	Cuenta Federativa	3.823,01			
2.1.1.5.07	Fondo para Mortuoria	2.164,49			

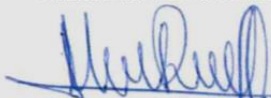
2.1.1.6	OBLIGACIONES POR PRESTAMOS A CORTO PLAZA		4.587,63		
2.1.1.6.02	Con Instituciones del Sistema Financiero Privado	4.587,63			
2.1.1.9	CUENTAS POR PAGAR VARIOS		17,83		
2.1.1.9.01	Excedentes por pagar	17,83			
2.1.2.	OBLIGACIONES CON LA SEPS			37,38	
2.1.2.1	Contribución a la SEPS por pagar		33,50		
2.1.2.2	5 % Fondo Cooperativo Nacional		3,88		
3.	PATRIMONIO NETO				25.249,11
3.1.	CAPITAL				25.249,11
3.1.1.	APORTES DE LOS SOCIOS			12.372,97	
3.1.1.1.	CERTIFICADOS DE APORTACIÓN		10.616,97		
3.1.1.2	AHORRO DE APORTACIÓN		1.756,00		
3.1.2.	RESERVAS			12.721,83	
3.1.2.1	LEGALES		12.721,83		
3.1.2.1.01	RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE	12.721,83			
3.1.3.	OTROS APORTES PATRIMONIALES			154,31	
3.1.3.1	RESULTADOS		154,31		
3.1.3.1.01	Excedente del ejercicio	154,31			
8.	CUENTAS DE ORDEN				
8.1..	Deudoras	1.000,00			
8.2.	Acreedoras				1.000,00
	SUMAN LOS ACTIVOS			40.274,58	
	SUMAN PASIVOS		15.025,47		40.274,58
	SUMAN PATRIMONIO		25.249,11		40.274,58

0,00



 AGR. LUIS EDUARDO GUERRERO GALVEZ
 PRESIDENTE DE LA COOPERATIVA


 SR. JAIME ALFONSO HERRERA PALADINES
 PRESIDENTE DE VIGILANCIA


 LCDO. GALO EFRAIM NAVARRETE BASTIDAS
 GERENTE DE LA COOPERATIVA


 LCDA. MARIA ELIZABETH RODRIGUEZ
 CONTADORA -AUDITORA





 CERTIFICADO 06 JUN 2016

ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS
COOPERATIVA DE TRANSPORTE MIXTO "CIUDAD DE MACARÁ"
PERIODO DEL 01 AL 31-DICIEMBRE-2014

CODIGO	CUENTA	SALDOS			
		DETALLE	SUBCUENTA	CUENTA	TOTAL
4.	INGRESOS				13.361,05
4.2.	INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES				12.914,90
4.2.1.	Cuotas para gastos de administración			9.330,87	
4.2.1.01	Cuotas Gastos generales		4.020,87		
4.2.1.02	Cuotas para gastos de representación		4.305,00		
4.2.1.04	Cuotas para mantenimiento del parque		1.005,00		
4.2.2.	Cuotas extraordinarias			1.641,77	
4.2.2.1	Aporte socios deudores		1.641,77		
4.2.3.	Cuotas de ingreso			1.500,00	
4.2.3.1	Cuotas de ingreso por cambio de socio		1.500,00		
4.2.4.	Multas			296,26	
4.2.4.01	Multa por faltas disciplinarias		22,26		
4.2.4.03	Multa por mora pagos cuotas mensuales		274,00		
4.2.5.	Otros ingresos			146,00	
4.2.5.02	Justificaciones		31,00		
4.2.5.03	Chofer subrogante		65,00		
4.2.5.04	Otros		50,00		
4.3.	OTROS INGRESOS				446,15
4.3.1.	POR UTILIDADES FINANCIERAS, REGALÍAS Y SUBS			446,15	
4.3.1.2.01	Ahorro para financiamiento		446,04		
4.3.1.2.02	Interes cuenta de ahorro BNF		0,11		
6.	GASTOS				13.206,74
6.1.	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN				11.985,81
6.1.1.	GASTOS DE PERSONAL			2.398,90	
6.1.1.3.02	Movilización		136,00		
6.1.1.3.03	Refrigerios		767,90		
6.1.1.3.05	Representación Gerencial		168,00		
6.1.1.3.06	Mantenimiento parque comodato		1.327,00		
6.1.2.	GASTOS GENERALES			9.586,91	
6.1.2.1	SERVICIOS		943,04		
6.1.2.1.05	Servicios de correo	85,14			
6.1.2.1.07	Comunicación, publicidad y propaganda	617,32			
6.1.2.1.09	Impresiones y reproducciones	96,00			
6.1.2.1.10	Albañilería, mecanico, similares	144,58			
6.1.2.2	MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN		104,00		
6.1.2.2.01	Edificios y locales	10,00			
6.1.2.2.02	Muebles y enseres	5,00			
6.1.2.2.06	Equipos de computación	89,00			
6.1.2.3	MATERIALES Y SUMINISTROS		844,68		
6.1.2.3.01	Útiles de oficina	394,03			
6.1.2.3.02	Útiles de aseo y limpieza	216,06			
6.1.2.3.04	Combustibles y lubricantes	116,00			
6.1.2.3.05	Otros suministros	118,59			



6.1.2.5	SERVICIOS COOPERATIVOS		267,00		
6.1.2.5.02	Servicio social	117,00			
6.1.2.5.03	Educación y capacitación	150,00			
6.1.2.6	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS		88,65		
6.1.2.6.02	Impuestos municipales	24,02			
6.1.2.6.04	Tazas Municipales	35,74			
6.1.2.6.05	Otras contribuciones	28,89			
6.1.2.7	SERVICIOS VARIOS		4.608,00		
6.1.2.7.04	Honorarios por servicios	4.608,00			
6.1.2.8	DEPRECIACIONES		1.149,44		
6.1.2.8.01	Edificios y locales	378,76			
6.1.2.8.02	Muebles y enseres	402,47			
6.1.2.8.04	Equipos de oficina	76,88			
6.1.2.8.06	Equipos de computación	291,33			
6.1.2.10	SERVICIOS BÁSICOS		1.369,10		
6.1.2.10.01	Energía eléctrica	171,46			
6.1.2.10.02	Servicio telefónico	1.135,64			
6.1.2.10.04	Otros servicios básicos	62,00			
6.1.2.12	OTROS GASTOS		213,00		
6.1.2.12.01	Donaciones	213,00			
6.2.	GASTOS FINANCIEROS				1.220,93
6.2.1.	INTERESES			1.200,65	
6.2.1.2	Con Instituciones del Sistema Financiero Privado		1.200,65		
6.2.2.	COMISIONES			20,28	
6.2.2.2	Con Instituciones del Sistema Financiero Privado		20,28		
	SUMAN LOS INGRESOS			13.361,05	
	SUMAN LOS GASTOS			13.206,74	
	EXCEDENTE DEL PERIODO			154,31	

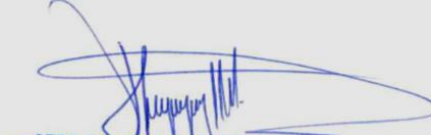

 AGR. LUIS EDUARDO GUERRERO GALVEZ
 PRESIDENTE DE LA COOPERATIVA


 SR. JAIME ALFONSO HERRERA PALADINES
 PRESIDENTE DE VIGILANCIA


 LCDO. GALO EFRAIM NAVARRETE BASTIDAS
 GERENTE DE LA COOPERATIVA


 LCDA. MARIA ELIZABETH RODRIGUEZ
 CONTADORA -AUDITORA



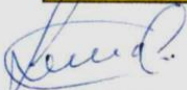

 CERTIFICADO 06 JUN 2016

COOPERATIVA DE TRANSPORTE MIXTO "CIUDAD DE MACARÁ"**BALANCE DE GENERAL****PERIODO DEL 01 ENERO AL 31-DICIEMBRE-2015**

CODIGO	CUENTA	SUMAS		SALDOS	
		DEBE	HABER	DEUDOR	ACREEDOR
1	ACTIVOS				41.652,39
1.1.	CORRIENTES			2.043,40	
1.1.1.	DISPONIBLE				
1.1.1.1.	CAJA		86,14		
1.1.1.1.01	Efectivo	86,14			
1.1.1.3	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS		1.957,26		
1.1.1.3.01.01	Cuentas de Ahorros	298,78			
1.1.1.3.01.02	Cuentas Corrientes	1.658,48			
1.1.2.	ACTIVOS FINANCIEROS			22.496,46	
1.1.2.1	CUENTAS POR COBRAR		22.596,46		
1.1.2.1.02.04	Por préstamos	22.596,46			
1.1.2.6	PROVISIÓN INCOBRABLES DE CUENTAS POR COBRAR		-100,00		
1.1.2.6.01	Socios	-100,00			
1.2	NO CORRIENTES			17.112,53	
1.2.1	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		24.839,37		
1.2.1.1	Terrenos	200,20			
1.2.1.2	Edificios y locales	16.232,53			
1.2.1.4	Muebles y enseres	5.641,74			
1.2.1.6	Equipos de oficina	1.112,40			
1.2.1.8	Equipos de computación	1.652,50			
1.2.1.11	DEPRECIACIÓN ACUMULADA		-7.726,84		
1.2.1.11.01	Edificios y locales	-4.185,21			
1.2.1.11.02	Muebles y enseres	-1.920,58			
1.2.1.11.04	Equipos de oficina	-419,88			
1.2.1.11.06	Equipos de computación	-1.201,17			
2.	PASIVO				15.257,14
2.1.	CORRIENTES			15.257,14	
2.1.1.	CUENTAS POR PAGAR				
2.1.1.3	OBLIGACIONES POR PAGAR SRI		55,36		
2.1.1.3.01	Retenciones a la fuente del impuesto a la renta	28,36			
2.1.1.3.02	Retenciones en la fuente del IVA	27,00			
2.1.1.5	FONDOS POR PAGAR		15.201,78		
2.1.1.5.03	Fondo para Sinistros de socios	7.012,32			



2.1.1.5.05	Fondo Agasajo Navideño	1.824,00			
2.1.1.5.06	Cuenta Federativa y representación	4.130,01			
2.1.1.5.07	Fondo para Mortuoria	2.235,45			
3.	PATRIMONIO NETO				26.395,25
3.1.	CAPITAL			26.395,25	
3.1.1.	APORTES DE LOS SOCIOS		13.376,00		
3.1.1.1.	CERTIFICADOS DE APORTACIÓN	10.616,97			
3.1.1.2	AHORRO DE APORTACIÓN	2.759,03			
3.1.2.	RESERVAS		13.019,25		
3.1.2.1.01	RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE	12.748,06			
3.1.3.1.01	Excedente del ejercicio	271,19			
SUMAN LOS ACTIVOS				41.652,39	
SUMAN LOS PASIVOS				15.257,14	41.652,39
SUMAN EL PATRIMONIO				26.395,25	


 SR. CARLOS EMILIO LUNA CAMPOVERDE
 PRESIDENTE DE LA COOPERATIVA


 SR. JAIME ALFONSO HERRERA PALADINES
 PRESIDENTE CONSEJO DE VIGILANCIA


 LCDO. GALO EFRAIN NAVARRETE BASTIDAS
 CONTADOR PUBLICO AUDITOR




 CERTIFICADO 03 JUN 2016

COOPERATIVA DE TRANSPORTE MIXTO "CIUDAD DE MACARÁ"

ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS

PERIODO DEL 01 ENERO AL 31-DICIEMBRE-2015

CODIGO	CUENTA	SUMAS		SALDOS	
		DEBE	HABER	DEUDOR	ACREEDOR
4.	INGRESOS				12.714,37
4.2.	INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIAL			12.662,70	
4.2.1.	Cuotas para gastos de administración		9.767,87		
4.2.1.01	Cuotas Gastos generales	4.259,04			
4.2.1.02	Cuotas para gastos de representación	4.596,83			
4.2.1.04	Cuotas para mantenimiento del parque	912,00			
4.2.2.	Cuotas extraordinarias		1.339,13		
4.2.2.01	Certificados, solicitudes, Justificaciones y tra	1.339,13			
4.2.3.	Cuotas de ingreso		900,00		
4.2.3.1	Cuotas de ingreso por cambio de socio	900,00			
4.2.4.	Multas		386,00		
4.2.4.01	Multa por faltas disciplinarias	40,00			
4.2.4.02	Multa trabajo de paraderos	60,00			
4.2.4.03	Multa por mora pagos cuotas mensuales	286,00			
4.2.5.	Otros ingresos		269,70		
4.2.5.02	Justificaciones	88,00			
4.2.5.03	Chofer subrogante	155,00			
4.2.5.04	Otros	26,70			
4.3.	OTROS INGRESOS			51,67	
4.3.1.	POR UTILIDADES FINANCIERAS, REGALÍAS		51,67		
4.3.1.2	En inversiones de la renta variable	1,67			
4.3.2.2	Arrendamientos	50,00			
6.	GASTOS				12.443,18
6.1.	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN				
6.1.1.	GASTOS DE PERSONAL			2.593,93	
6.1.1.3	GASTOS DE ALIMENTACIÓN, MOVILIZACIÓN		2.543,93		
6.1.1.3.02	Movilización	128,00			
6.1.1.3.03	Refrigerios	975,93			
6.1.1.3.06	Mantenimiento parque comodato	1.440,00			
6.1.1.6	OTROS GASTOS DE PERSONAL		50,00		
6.1.1.6.02	Bono navideño	50,00			
6.1.2.	GASTOS GENERALES			9.659,68	
6.1.2.1	SERVICIOS		897,43		



6.1.2.1.02	Servicios bancarios	70,24			
6.1.2.1.05	Servicios de correo	132,96			
6.1.2.1.07	Comunicación, publicidad y propaganda	563,48			
6.1.2.1.09	Impresiones y reproducciones	102,75			
6.1.2.1.10	Albañileria, mecanico, similares	28,00			
6.1.2.2	MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN		210,95		
6.1.2.2.01	Edificios y locales	14,00			
6.1.2.2.04	Equipos de oficina	40,00			
6.1.2.2.06	Equipos de computación	156,95			
6.1.2.3	MATERIALES Y SUMINISTROS		657,03		
6.1.2.3.01	Útiles de oficina	245,86			
6.1.2.3.02	Útiles de aseo y limpieza	88,86			
6.1.2.3.04	Combustibles y lubricantes	110,00			
6.1.2.3.05	Otros suministros	212,31			
6.1.2.5	SERVICIOS COOPERATIVOS		695,52		
6.1.2.5.03	Educación y capacitación	162,00			
6.1.2.5.04	Contribuciones a la comunidad	20,00			
6.1.2.5.05	Representación y participación Gremial	513,52			
6.1.2.6	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS		66,52		
6.1.2.6.01	Impuestos fiscales	14,44			
6.1.2.6.02	Impuestos municipales	46,52			
6.1.2.6.04	Tazas Municipales	5,56			
6.1.2.7	SERVICIOS VARIOS		4.471,40		
6.1.2.7.03	Judiciales y notarias	79,30			
6.1.2.7.04	Honorarios por servicios	4.388,60			
6.1.2.7.07	Aportes organismos de integración	3,50			
6.1.2.8	DEPRECIACIONES		1.320,44		
6.1.2.8.01	Edificios y locales	378,76			
6.1.2.8.02	Muebles y enseres	449,30			
6.1.2.8.04	Equipos de oficina	76,88			
6.1.2.8.06	Equipos de computación	415,50			
6.1.2.10	SERVICIOS BÁSICOS		1.238,14		
6.1.2.10.01	Energía electrica	186,06			
6.1.2.10.02	Servicio telefonico	992,08			
6.1.2.10.04	Otros servicios básicos	60,00			
6.1.2.12	OTROS GASTOS		102,25		
6.1.2.12.01	Donaciones	64,00			
6.1.2.12.05	Retenciones realizadas no cobradas	38,25			
6.2.	GASTOS FINANCIEROS			189,57	



6.2.1.	INTERESES		130,20		
6.2.1.2	Con Instituciones del Sistema Financiero Priv	130,20			
6.2.2.	COMISIONES		12,30		
6.2.2.2	Con Instituciones del Sistema Financiero Priv	12,30			
6.3.	OTROS GASTOS				
6.3.3	Pérdida en venta de propiedad, planta y equi		47,07		
6.3.3.2	Por baja de bienes inmuebles	47,07			
SUMAN LOS INGRESOS				12.714,37	
SUMAN LOS GASTOS				12.443,18	
EXCEDENTE				271,19	

SR. CARLOS EMILIO LUNA CAMPOVERDE
PRESIDENTE DE LA COOPERATIVA

SR. JAIME ALFONSO HERRERA PALADINES
PRESIDENTE CONSEJO DE VIGILANCIA

LCDO. GALO EFRAIM NAVARRETE BASTIDAS
CONTADOR PUBLICO AUDITOR



CERTIFICADO 06 JUN 2016

INDICE.

CARATULA.....	i
AUTORIA.....	ii
CARTA DE AUTORIZACIÓN.....	iii
DEDICATORIA.....	iv
AGRADECIMIENTO.....	v
a. TITULO.....	1
b. RESUMEN.....	2
ABSTRACT.....	4
c. INTRODUCCION.....	6
d. REVISION DE LITERATURA.....	8
e. MATERIALES Y METODOS.....	52
f. RESULTADOS.....	55
g. DISCUSIÓN.....	182
h. CONCLUSIONES.....	185
i. RECOMENDACIONES.....	187
j. BIBLIOGRAFIA	189
k. ANEXOS.....	191
INDICE.....	237