



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

TITULO:

“Análisis e Interpretación a los Estados Financieros de la Cooperativa de Transportes Alma Lojana de la Ciudad de Loja, Períodos 2014-2015. Propuesta de Mejoramiento”.

Tesis previo a optar el Grado y Título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría –Contador Público-Auditor.

AUTORA:

Yeily Mariby Zúñiga Armijos

DIRECTOR:

Dr. Eduardo José Martínez Martínez Mae

1859

Loja- Ecuador

2017

DR. EDUARDO JOSÉ MARTÍNEZ MARTÍNEZ MAE. DOCENTE DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA DE LA FACULTAD JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA Y DIRECTOR DE TESIS.

CERTIFICO:

Que, el presente trabajo de investigación, denominado: **“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA DE LA CIUDAD DE LOJA, PERÍODOS 2014-2015. PROPUESTA DE MEJORAMIENTO”**. Realizado por la egresada Yeily Mariby Zúñiga Armijos, previo a optar el grado y título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría- Contador Público-Auditor, ha sido elaborado bajo mi Dirección y una vez revisado, el mismo cumple con las Normas Generales para la Graduación en la Universidad Nacional de Loja; por lo cual autorizo su presentación ante el respectivo Tribunal de Grado.

Loja, diciembre 2017



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

AUTORÍA

Yo Yeily Mariby Zúñiga Armijos con cedula N° 1105944464, declaro ser autora del presente trabajo de tesis y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos de posibles reclamos 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 Reposito Institucional-Biblioteca Virtual.

Firma:



Autora: Yeily Mariby Zúñiga Armijos

Cédula: 1105944464

Fecha: Loja, diciembre de 2017

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

Yo, Yeily Mariby Zúñiga Armijos; declaro ser autora de la tesis titulada **“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA DE LA CIUDAD DE LOJA, PERÍODOS 2014-2015. PROPUESTA DE MEJORAMIENTO”**, como requisito previo a optar al Grado y Título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría; autorizo al Sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que con fines académicos, muestre al mundo la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera en el Repositorio Digital Institucional.

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

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

Para constancia de esta autorización en la ciudad de Loja a los siete días del mes de diciembre de 2017, firma de la autora.

Firma:



Autor: Yeily Mariby Zúñiga Armijos

Cédula: 1105944464

Direcciones: San Sebastián

Correos Electrónicos: yeily_ar@hotmail.com

Celular: 0991342670

DATOS COMPLEMENTARIOS

DIRECTOR DE TESIS: Dr. Eduardo Martínez MAE.

TRIBUNAL DE GRADO:

PRESIDENTE: Dr. Cristóbal Jaramillo Pedrera, Mg. Sc.

MIEMBRO DE TRIBUNAL: Dra. Yolanda Celi Vivanco, Mg. Sc

MIEMBRO DE TRIBUNAL: Ing. Rubén Darío Imaicela Carrión, MBF

DEDICATORIA

Primeramente dedico este trabajo de tesis a Dios quien inspiro mi espíritu para la elaboración de la presente investigación, a mi madre Vilma Carmita Armijos por su amor, comprensión, especialmente por su sacrificio que hicieron posible cumplir una de las metas más importantes de mi vida, a mis abuelitos que me inspiraron a superarme y estuvieron a mi lado en los buenos y malos momentos, a mi hermana por su apoyo incondicional y de manera muy especial a mi hermano por ser un ejemplo de superación a seguir.

A mis docentes, a mis compañeros de estudio y amigos, quienes siempre estuvieron presentes en todo momento contribuyendo y dándome el apoyo necesario que permitió hacer realidad mi sueño.

Yeily Maribý

AGRADECIMIENTO

A la Universidad Nacional de Loja, Área Jurídica, Social y Administrativa, Carrera de Contabilidad y Auditoría, a sus directivos tanto como docentes que influyeron de manera positiva en mi formación profesional siendo un pilar fundamental ya que me impartieron valiosos conocimientos, valores éticos y morales, brindándonos la posibilidad de alcanzar una de las metas más importantes como es la obtención de un título profesional.

De manera muy especial a la Dra. Ignacia Luzuriaga Granda MAE y al Dr. Eduardo Martínez MAE. por haberme brindado su orientación y apoyo continuo en el desarrollo del presente trabajo contribuyendo al éxito del mismo.

Al Ing. Pablo Ortiz, gerente de la Cooperativa de Transportes Alma Lojana, a quien me gustaría expresar mi más profundo agradecimiento, por la amabilidad y confianza con la que me proporciono la información necesaria para el desarrollo del presente trabajo de tesis.

LA AUTORA

a. TÍTULO

“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA DE LA CIUDAD DE LOJA, PERÍODOS 2014-2015. PROPUESTA DE MEJORAMIENTO

b. RESUMEN

El presente trabajo de tesis denominado “**ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA DE LA CIUDAD DE LOJA, PERÍODOS 2014-2015. PROPUESTA DE MEJORAMIENTO**”, se desarrolló en cumplimiento a los objetivos planteados, se procedió como primer objetivo al desarrollo del análisis vertical y horizontal que permitió conocer el comportamiento de los rubros que integran los estados financieros 2014-2015, con sus representaciones gráficas e interpretaciones determinando que existen altos montos en las cuentas por cobrar las cuales en su mayoría corresponde a las aportaciones de los socios.

El segundo objetivo se orientó a la aplicación de indicadores financieros para medir la liquidez, actividad, rentabilidad y endeudamiento facilitando conocer que los fondos disponibles para sustentar obligaciones de corto plazo son escasos, sus actividades por prestación de servicio han disminuido y su nivel de endeudamiento es considerablemente alto.

Para el cumplimiento del tercer objetivo se elaboró un informe que contiene un resumen de los resultados obtenidos del análisis financiero, así como también se planteó la respectiva propuesta de mejoramiento a fin de plantear alternativas eficientes y eficaces de mejora que estarán encaminadas al beneficio y desarrollo de la cooperativa.

La metodología adoptada para el desarrollo del trabajo de tesis consistió en emplear métodos de investigación que permitieron recabar información para aplicar el análisis vertical, horizontal e indicadores financieros, con la finalidad de determinar cambios y variaciones que han sufrido las cuentas que integran los Estados Financieros y en base a ello llegar a soluciones que contribuyan al mejoramiento de la gestión de la cooperativa.

Así mismo se presentan las conclusiones con sus respectivas recomendaciones, las que han sido formuladas en base a los resultados obtenidos para aportar en la toma de decisiones.

Producto de la aplicación del análisis se concluye que dentro de las activos corrientes una de las cuentas con el monto más elevado es el de cuentas por cobrar dado que el año 2014 presenta un valor de \$45.191,39 representando el 81,60 % y en el 2015 un valor de \$71.013,61 que representa el 96,62% dentro del activo corriente, evidenciando un aumento significativo, lo cual a su vez afecta a la liquidez debido que al mantener un elevado monto de cuentas por cobrar la cooperativa no posee de dinero disponible para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo, por lo que se recomienda mejorar las políticas de cobro, efectuar un control y seguimiento para la recuperación de forma eficiente de fondos.

SUMMARY

The present work of thesis denominated **"ANALYSIS AND INTERPRETATION TO THE FINANCIAL STATEMENTS OF THE COOPERATIVE OF TRANSPORTS ALMA LOJANA OF THE CITY OF SHOP, PERIODS 2014-2015. PROPOSAL FOR IMPROVEMENT "** was developed in compliance with the objectives, the first objective was the development of vertical and horizontal analysis that allowed to know the behavior of the items that make up the 2014-2015 financial statements, with their graphical representations and interpretations determining that there are high amounts in Accounts receivable which mostly correspond to the contributions of the partners.

The second objective was oriented to the application of financial indicators to measure liquidity, activity, profitability and indebtedness making it easier to know that the funds available to support short-term obligations are scarce, their activities for providing services have decreased and their level of indebtedness is considerably high

For the fulfillment of the third objective, a report was prepared that contains a summary of the results obtained from the financial analysis, as well as the respective proposal for improvement in order to propose efficient and effective improvement alternatives that will be aimed at the benefit and development of the cooperative.

The methodology adopted for the development of the thesis work consisted in using research methods that allowed gathering information to apply the vertical, horizontal analysis and financial indicators, with the purpose of determining changes and variations that the accounts that make up the Financial Statements have suffered. Based on this, we reach solutions that contribute to the improvement of the management of the cooperative.

Also, the conclusions are presented with their respective recommendations, which have been formulated based on the results obtained to contribute to the decision making process.

As a result of the application of the analysis, it is concluded that one of the accounts with the highest amount of current assets is that of accounts receivable given that the year 2014 presents a value of \$ 45,191.39 representing 81.60% and in the 2015 a value of \$ 71,013.61 that represents 96.62% in current assets, evidencing a significant increase, which in turn affects liquidity due to the fact that maintaining a high amount of accounts receivable the cooperative has no money available to meet its short-term obligations, which is why it is recommended to improve collection policies, carry out a control and follow-up for the efficient recovery of funds.

c. INTRODUCCIÓN

En la administración de toda empresa, es importante y necesaria la aplicación del análisis financiero ya que constituye una herramienta que proporciona información real y verídica de la situación económica y financiera de una empresa convirtiéndose este análisis en una base para una eficiente y eficaz toma de decisiones que aseguren su permanencia en el mercado.

El desarrollo del presente trabajo de tesis aportará de forma oportuna la Cooperativa de Transportes Alma Lojana en el ámbito administrativo y financiero, con la presentación de un informe final donde quedara plasmado el desarrollo del análisis a los estados financieros de los periodos 2014 y 2015 de la cooperativa, además se plantea una propuesta de mejoramiento encaminada a la futura toma de decisiones, con la finalidad de mejorar su gestión empresarial y orientar a la cooperativa en el mejoramiento continuo de los servicios que brinda a la sociedad.

El trabajo de tesis se encuentra estructurado de la siguiente manera: **TÍTULO** que identifica al trabajo de Tesis; **RESUMEN** en español e inglés el cual contiene una sinopsis del trabajo en base a objetivos generales y específicos; **INTRODUCCIÓN** que sintetiza la importancia del tema, el aporte a la cooperativa y la estructura del trabajo de tesis; **REVISIÓN DE**

LITERATURA en donde constan los elementos teóricos del Análisis Financiero; **MATERIALES Y MÉTODOS** que se utilizaron para cumplir con las metas y objetivos planteados, utilizando los diferentes métodos para elaborar y culminar con el trabajo de tesis, **RESULTADOS** se presenta el contexto empresarial, la base legal, la estructura orgánica de la cooperativa de transporte y seguidamente del desarrollo de la práctica en donde se demuestra el análisis financiero, así también la aplicación de indicadores de liquidez, actividad, endeudamiento, rendimiento, el sistema DUPONT, el informe financiero y la propuesta de mejoramiento; **DISCUSIÓN** es un contraste de la realidad encontrada en la entidad con la situación descubierta luego de aplicado el análisis financiero; **CONCLUSIONES** en donde se expone el resultado de la empresa en forma resumida, determinándose así la situación actual del objeto de estudio al finalizar el trabajo de tesis; las **RECOMENDACIONES** son sugerencias que se ponen a conocimiento de los directivos de la cooperativa con el objetivo de que tomen decisiones oportunas; la **BIBLIOGRAFÍA** hace referencia a los libros de los diferentes autores que se utilizó como apoyo de la revisión de literatura; y finalmente los **ANEXOS** que sustentan el desarrollo del trabajo de tesis.

d. REVISIÓN DE LITERATURA

COOPERATIVISMO

“El cooperativismo es un sistema económico y social, basado en la libertad, la igualdad, la participación y la solidaridad. La cooperación es un sistema práctico de armonizar los intereses humanos recibiendo ayuda y colaboración de los demás y ofreciéndola en reciprocidad.

El cooperativismo es el resultado de un largo proceso histórico en el cual el hombre ha demostrado su espíritu asociativo y solidario, generando diversas formas de organización social y económica que teniendo como base la cooperación, persiguen la realización de la justicia y la igualdad a través de la acción económica y la promoción humana”.¹

PRINCIPIOS DEL COOPERATIVISMO

- “Igualdad de derechos de los socios;
- Libre acceso y retiro voluntario;
- Derecho de cada socio a votar, elegir y ser elegido;
- Indiscriminación y neutralidad políticas, religiosas o raciales;

¹ Cooperativismo, disponible en: <http://www.banrepcultural.org/blaavirtual/ciencias/sena/cooperativismo/generalidades-del-cooperativismo/generali1.htm>

- Interés limitado sobre los certificados de aportación, que en ningún caso será mayor del 6% anual;
- Distribución de los excedentes en proporción al volumen de las operaciones o al trabajo realizado en la cooperativa por cada socio;
- Variabilidad del capital social”.²

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
- Responsabilidad social

Fundarán sus acciones en los principios de la ayuda mutua, el esfuerzo propio, la gestión democrática, el comercio justo y el consumo ético.

CARACTERÍSTICAS

- La búsqueda de la satisfacción en común de las necesidades de sus integrantes, especialmente, las básicas de autoempleo y subsistencia.

² Art. 3. Reglamento General a la Ley de Cooperativas.

- Su compromiso con la comunidad, el desarrollo territorial y la naturaleza;
- La ausencia de fin de lucro en la relación con sus miembros;
- La no discriminación, ni concesión de privilegios a ninguno de sus miembros;
- La autogestión democrática y participativa, el autocontrol y la auto responsabilidad;
- La prevalencia del trabajo sobre el capital; de los intereses colectivos sobre los individuales; y, de las relaciones de reciprocidad y cooperación, sobre el egoísmo y la competencia

COOPERATIVAS

Son cooperativas, las organizaciones económicas solidarias, constituidas como sociedades de derecho privado, 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 el servicio a la comunidad en general”.³

³ Art. 3,4, 34. Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, Art. 34

IMPORTANCIA DE LAS COOPERATIVAS

La importancia de las cooperativas está basada, en que a través de la aplicación de un verdadero sistema cooperativista con todas sus reglas, normas, procedimientos y principios establecidos por la ley, será indudablemente, una herramienta para el desarrollo económico, social e intelectual de forma sostenible y responsable.

CARACTERÍSTICAS DE LAS COOPERATIVAS

- “Está fundamentada sobre los principios de solidaridad y en el compromiso de las personas en un proceso de ciudadanía activa.
- Generar empleo de calidad así como una mejor calidad de vida, y propone un marco adaptado a las nuevas formas de empresa y trabajo.
- Desempeñar un papel importante en el desarrollo local y la cohesión social.
- Ser socialmente responsable.
- Ser un factor de democracia.
- Contribuir a la estabilidad y al pluralismo de los mercados económicos.”⁴

⁴ Revista de Estudios Cooperativos, disponible en: <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=36711903005>

CLASIFICACIÓN DE LAS COOPERATIVAS

“Se puede organizar diferentes clases de cooperativas en cada uno de los cuatro grupos:

Cooperativas de producción

“Son aquellas en las que sus socios se dedican personalmente a actividades productivas lícitas, en una sociedad de propiedad colectiva y manejada en común, tales como:

- Agropecuarias,
- Huertos familiares,
- Pesqueras, artesanales
- Industriales,
- Textiles.”⁵

Cooperativas de consumo

“Son aquellas que tienen por objeto abastecer a sus socios de cualquier clase de bienes de libre comercialización; tales como:

- De consumo de: artículos de primera necesidad,
- De abastecimiento de semillas, abonos y herramientas,

⁵ Art. 24. Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria.

- De venta de materiales y productos de artesanía.”⁶

Cooperativas de vivienda

“Las cooperativas de vivienda tendrán por objeto la adquisición de bienes inmuebles para la construcción o remodelación de viviendas u oficinas o la ejecución de obras de urbanización y más actividades vinculadas con éstas en beneficio de sus socios.

En estas cooperativas la adjudicación de los bienes inmuebles se efectuará previo sorteo, en Asamblea General, una vez concluidas las obras de urbanización o construcción; y, se constituirán en patrimonio familiar. Los cónyuges o personas que mantienen unión de hecho, no podrán pertenecer a la misma cooperativa.”⁷

Cooperativas de ahorro y crédito

“Son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente con el objeto de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios y, previa autorización de la Superintendencia, con clientes o terceros con

⁶ Art. 25.Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria.

⁷ Art. 26.Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria.

sujeción a las regulaciones y a los principios reconocidos en la presente Ley.”⁸

Cooperativas de servicios

“Son las que se organizan con el fin de satisfacer diversas necesidades comunes de los socios o de la colectividad, los mismos que podrán tener la calidad de trabajadores, tales como:

- Trabajo asociado,
- Transporte,
- Vendedores autónomos,
- Educación y
- Salud.”⁹

COOPERATIVAS DE TRANSPORTE

“Son cooperativas de transportes las constituidas para prestar, 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.”¹⁰

⁸ Art. 81. Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria.

⁹ Art. 28. Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria.

¹⁰ Art. 62. Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria.

Objetivo

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

Clases de transporte terrestres

“El servicio de transporte terrestre público: consiste en el traslado de personas, con o sin sus efectos personales, de un lugar a otro dentro de los ámbitos definidos en este reglamento, cuya prestación estará a cargo del Estado”.¹¹

“El servicio de transporte terrestre comercial: consiste en trasladar a terceras personas y/o bienes, de un lugar a otro, dentro del ámbito señalado en este Reglamento. La prestación de este servicio estará a cargo de las compañías o cooperativas legalmente constituidas y habilitadas para este

¹¹ Art. 54. Reglamento General para la Aplicación de la Ley Orgánica de Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial.

fin. Esta clase de servicio será autorizado a través de permisos de operación¹². Grave

- **“Transporte Escolar e Institucional:** Consiste en el traslado de estudiantes desde sus domicilios hasta la institución educativa.
- **Taxi:** Traslado de terceras personas a cambio de una contraprestación económica desde un lugar a otro dentro del ámbito intracantonal.
- **Servicio alternativo-excepcional:** Consiste en el traslado de terceras personas desde un lugar a otro en lugares donde sea segura y posible su prestación, sin afectar el transporte público o comercial.
- **Carga liviana:** Consiste en el traslado de bienes en vehículos de hasta 3.5 toneladas de capacidad de carga, desde un lugar a otro de acuerdo a una contraprestación económica. Deberán estar provistos de una protección adecuada a la carga que transporten.
- **Transporte mixto:** Consiste en el transporte de terceras personas y sus bienes en vehículos de hasta 1.2 toneladas de capacidad de carga, desde un lugar a otro.

¹² Art. 55. Reglamento General para la Aplicación de la Ley Orgánica de Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial.

- **Carga Pesada:** Consiste en el transporte de carga de más de 3.5 toneladas, en vehículos certificados para la capacidad de carga que se traslade, y de acuerdo a una contraprestación económica del servicio.
- **Turismo:** Consiste en el traslado de personas que se movilizan dentro del territorio ecuatoriano con motivos exclusivamente turísticos y se regirá por su propio Reglamento”.¹³

“El servicio por cuenta propia: consiste en el traslado de personas o bienes dentro y fuera del territorio nacional realizado en el ejercicio de las actividades comerciales propias

El transporte particular: es aquel que satisface las necesidades propias de transporte de sus propietarios, y se realiza sin fines de lucro”.¹⁴

TRANSPORTE DE CARGA PESADA

El servicio de transporte de carga pesada cumple la función de transportar de un lugar a otro una determinada mercadería. Este servicio forma parte de toda una cadena logística, la cual se encarga de colocar uno o varios productos en el momento y lugar de destino indicado.

¹³ Reglamento General para la Aplicación de la Ley Orgánica de Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial. Art. 62

¹⁴ Reglamento General para la Aplicación de la Ley Orgánica de Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial. Art. 56-57

El transporte de carga forma parte de la cadena de distribución, ya que cumple con el transporte de los productos a un determinado costo (el cual es conocido como flete). Este traslado se realiza desde el punto de partida hacia el destino final de la mercadería, la carga durante este trayecto pasará por lugares de embarque, almacenaje y desembarque.

ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS

“Los estados financieros básicos proporcionan gran parte de la información que necesitan los usuarios para tomar decisiones económicas acerca de las empresas.”¹⁵

“La disciplina que da origen a los estados financieros es la contabilidad, y ésta se define como “el arte de registrar, clasificar, resumir e interpretar los datos financieros, con el fin de que estos sirvan a los diferentes estamentos interesados en las operaciones de una empresa”.¹⁶

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

“El estado de pérdidas y ganancias o estado de resultados proporciona un resumen financiero de los resultados de operación de la cooperativa durante un periodo específico.

¹⁵ **ESTUPIÑAN GAITAN**, Rodrigo y **ESTUPIÑAN GAITAN**, Orlando, Análisis Financiero y de Gestión”, 2da. ed. Bogotá-Colombia: Ecoe Ediciones, 2010. Pág. 19

¹⁶ **ORTIZ ANAYA**, Héctor, Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera, 14va. ed. Colombia: Nomos Impresores, 2011, Pág. 51

Los más comunes son los estados de pérdidas y ganancias que cubren un periodo de un año que termina en una fecha específica, generalmente el 31 de diciembre del año calendario. Sin embargo, muchas empresas grandes operan en un ciclo financiero de 12 meses, o año fiscal, que termina en una fecha distinta del 31 de diciembre”¹⁷.

“Estado de resultados, o de pérdidas y ganancias, resume los resultados por ingresos y egresos operacionales y no operacionales de un ente económico durante un ejercicio o en períodos intermedios desde enero a la fecha intermedia; sus cuentas se cierran al final de período”.¹⁸

El estado de resultados, está conformado por un resumen detallado de los ingresos, los egresos y la rentabilidad o pérdida generadas, como resultado de las actividades efectuadas en un periodo específico

Estructura del estado de pérdidas y ganancias

Ingresos

“Los ingresos son incrementos los beneficios económicos futuros relacionados con un incremento en un activo o un decremento en un pasivo durante el período contable, los cuales se puedan medir razonablemente.

¹⁷ **GITMAN**, Lawrence y **ZUTTER**, Chad, Principios de Administración Financiera, 12va. ed. México: PEARSON EDUCACIÓN, 2012. pág. 52

¹⁸ **ESTUPIÑAN GAITAN**, Rodrigo y **ESTUPIÑAN GAITAN**, Orlando, Análisis Financiero y de Gestión”, 2da. ed. Bogotá-Colombia: Ecoe Ediciones, 2010. Pág. 52

Costos y Gastos

Los Costos y Gastos son un elemento para medir gestión. Los costos y gastos son disminuciones de los beneficios económicos por medio de salida de flujos de efectivo o asignaciones de alícuotas de activos para mostrar su amortización durante el período contable, o incrementos de pasivos por causaciones de costos y gastos pendientes por pagar.”¹⁹

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

“El estado de situación financiera o balance general presenta un estado resumido de la situación financiera de la empresa en un momento específico. El estado mide los activos de la cooperativa (lo que posee) contra su financiamiento, que puede ser deuda (lo que debe) o patrimonio (lo que aportan los dueños).”²⁰

El Estado de Situación Financiera permite obtener información valiosa sobre la empresa, como el estado de sus obligaciones, los valores pendientes por cobrar así como la disponibilidad de dinero en el momento o en un periodo futuro.

¹⁹ **ESTUPIÑAN GAITAN**, Rodrigo y **ESTUPIÑAN GAITAN**, Orlando, Análisis Financiero y de Gestión”, 2da. ed. Bogotá-Colombia: Ecoe Ediciones, 2010. Pág. 88-89

²⁰ **GITMAN**, Lawrence y **ZUTTER**, Chad, Principios de Administración Financiera, 12va. ed. México: PEARSON EDUCACIÓN, 2012. pág. 56

Estructura del Estado de Situación Financiera

Activos

“El activo es un elemento para medir situación financiera. Es un recurso determinado en existencia de bienes y derechos del ente económico como resultado de hechos económicos precisos anteriores, de los cuales se esperan beneficios futuros.

Pasivos

Pasivo es un elemento para medir situación financiera. Un pasivo es una obligación presente del ente económico derivada de eventos pasados, cuyo pago se espera que resulte de un egreso de recursos de la cooperativa que implican beneficios económicos.

Reconocimiento: un pasivo es reconocido en el balance general cuando es probable que la salida de recursos que implican beneficios económicos y su cantidad ocurra y pueda ser medida razonablemente.

Patrimonio

Patrimonio es un elemento para medir situación financiera. El patrimonio es el interés residual en los activos, después de deducir los pasivos.

El marco conceptual tampoco define la medición en este caso porque resulta de la diferencia entre las mediciones de activos y pasivos”.²¹

ANÁLISIS FINANCIERO

“El análisis financiero es una técnica o herramienta que, mediante el empleo de métodos de estudio, permite entender y comprender el comportamiento del pasado financiero de una entidad y conocer su capacidad de financiamiento e inversión propia. El análisis financiero se lleva a cabo mediante el empleo de métodos, mismos que pueden ser horizontales y verticales”²²

“Se puede definir como un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y los datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias, indicadores y estados financieros, complementarios o auxiliares, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la firma, lo que ayuda de manera decisiva a los administradores, inversionistas y acreedores a tomar sus respectivas decisiones”.²³

²¹ **ESTUPIÑAN GAITAN**, Rodrigo y **ESTUPIÑAN GAITAN**, Orlando, Análisis Financiero y de Gestión”, 2da. ed. Bogotá-Colombia: Ecoe Ediciones, 2010. Pág. 87-88

²² **NAVARRO**, Peter, Contabilidad Financiera , primera edición, España, 2010, Pág. 34

²³ **ORTIZ ANAYA**, Héctor, Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera, 14va. ed. Colombia: Nomos Impresores, 2011, Pág. 34

“El análisis de razones financieras incluye métodos de cálculo e interpretación de las razones financieras para analizar y supervisar el desempeño de la cooperativa. Las entradas básicas para el análisis de las razones son el estado de pérdidas y ganancias y el balance general”.²⁴

El análisis a los estados financieros es el proceso que se efectúa para evaluar la posición financiera y económica, presente y pasada de una organización con el objeto de facilitar la toma de decisiones acertadas.

Objetivos del análisis financiero

El objetivo principal del análisis financiero radica en que permite conocer, estudiar, comparar y analizar las tendencias de las diferentes variables financieras que intervienen en las operaciones económicas de una organización; adicionalmente sirve para evaluar la situación financiera, es decir, su solvencia y liquidez así como su capacidad para generar recursos.

Características

“**Objetividad:** Todo análisis debe ser claro y fundamentado que sirva al analista y a los directivos de la organización.

²⁴ **GITMAN**, Lawrence y **ZUTTER**, Chad, Principios de Administración Financiera, 12va. ed. México: PEARSON EDUCACIÓN, 2012. Pág. 61

Imparcialidad: El analista debe ser imparcial, no debe tener inclinación ni a favor ni en contra de la organización para poder brindar información fidedigna que coadyuve a los administrativos a tomar decisiones.

Frecuencia: La elaboración y presentación de informes que contengan análisis se realizara con mayor frecuencia, esto permite el mejoramiento de la gestión administrativa y financiera de la cooperativa.

Rentabilidad: Está basado en relaciones y comparaciones de la información presente y pasada de la entidad para verificar su solvencia y rentabilidad.

Metodología: No existe una metodología única depende en cada caso de las necesidades particulares de cada organización.”²⁵

Usuarios del análisis financiero

“La administración de la cooperativa.- Esta debe ser, en principio, la más interesada en los resultados del análisis financiero. Las personas que dirigen el negocio son responsables directas de las finanzas y las operaciones.

²⁵ NAVARRO, Peter, Contabilidad Financiera , primera edición, España, 2010, Pág. 40

Los inversionistas.- Los dueños del patrimonio estarán especialmente interesados en la rentabilidad a largo plazo y la eficacia administrativa de la cooperativa de tal manera que esto se traduzca en incremento del valor.

Los bancos y acreedores en general.- Darán énfasis particular a determinados aspectos, dependiendo del tipo de obligación, especialmente en cuanto al plazo.

Las cámaras de comercio.- Estas instituciones, por lo general, mantienen actualizada la información de sus afiliados y calculan algunos indicadores con el fin de llevar ciertos registro y poder suministrar información a sus afiliados.

La administración de impuestos.- Toda cooperativa está obligada a presentar anualmente su declaración de renta, la cual incluye estados financieros muy detallados”.²⁶

Herramientas del Análisis Financiero

“El analista, dependiendo de su ubicación dentro o fuera de la cooperativa, cuenta con una serie de herramientas para el desarrollo de su análisis, entre las cuales las más importantes son las siguientes:

²⁶ **ORTIZ ANAYA**, Héctor, Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera, 14va. ed. Colombia: Nomos Impresores, 2011, Pág. 35-37

Los estados financieros básicos suministrados o publicados por la cooperativa. Se deben tomar por lo menos los tres últimos años.”²⁷

Procedimiento para elaborar el análisis financiero

- “Definir objetivos y alcance del análisis.
- Establecer fechas tentativas del inicio y culminación del estudio.
- Seleccionar al responsable de esta tarea y asignar competencias.
- Recopilar toda la información requerida para el análisis.
- Validar los datos mediante pruebas de consistencia y exactitud.
- Organizar la información definitiva y aplicar la metodología apropiada.
- Determinar las razones financieras más relevantes y obtener porcentajes de los diferentes elementos contables.
- Los índices financieros y las relaciones porcentuales que se hayan obtenido serán sometidos a una interrelación hasta llegar a las conclusiones, mediante la interpretación objetiva de los hechos.

²⁷ **ORTIZ ANAYA**, Héctor; Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera; 14va. ed. Colombia: Nomos Impresores, 2011, pág. 31-32

- Estas conclusiones serán verificadas con los principales responsables de la ejecución; así, por ejemplo, el índice de liquidez podría ser cotejado con la opinión del tesorero; estos criterios fortalecerán o desvanecerán los juicios iniciales del analista.
- Una vez que se tenga absoluta certeza y convicción de que los cálculos y relaciones son consistentes y razonables, se procede a fijar las opiniones y juicios de valor sobre la posición financiera y económica de la cooperativa, en un informe que contenga resultados relevantes, opiniones, conclusiones y recomendaciones.
- El punto crucial del análisis de estados financieros lo constituyen las conclusiones y recomendaciones sobre situaciones de riesgo.
- La aplicación de acciones correctivas y preventivas es responsabilidad de la gerencia; la vigilancia y el seguimiento es tarea de todos, especialmente de los encargados de finanzas”.²⁸

FASES DEL ANÁLISIS FINANCIERO

Planificación:

- Definir objetivo y alcance
- Establecer fechas

²⁸ **ZAPATA SÁNCHEZ**, Pedro. Contabilidad general. Séptima edición. Bogotá- Colombia: Mc Graw Hill, 2011. Pág. 416-417

Programación:

- Seleccionar al responsable
- Recabar datos, tablas, etc.
- Organizar información
- Validar datos y definir metodología

Ejecución:

- Calcular las razones financieras propias.
- Obtener razones e interpretar los porcentajes

Discusión, evaluación y aplicación:

- Exponer ante las directivas.
- Enfatizar en aspectos críticos Gerente:
- Tomar decisiones
- Efectuar el seguimiento²⁹

CLASIFICACIÓN DEL ANÁLISIS FINANCIERO**Análisis Interno**

“El análisis interno tiene lugar cuando el analista tiene acceso a libros y registros detallados de la compañía y puede comprobar por sí mismo toda

²⁹ Fuente: ZAPATA SÁNCHEZ, Pedro. Contabilidad General. Séptima Edición. Bogotá-Colombia: Mc Graw Hill, 2011. Pág.417

la información relativa al negocio, en sus partes financieras y no financieras. Por lo general éste análisis puede ser requerido por la administración de la empresa, por algunos inversionistas en ciertas compañías y por organismos del gobierno con capacidad legal para exigir detalles y explicaciones sobre la información.

Análisis Externo

El análisis externo es aquel en el cual no se tienen acceso a la totalidad de la información de la empresa y por consiguiente el analista depende de la poca información que se le suministre o encuentre publicada, a partir de la cual deben hacer la evaluación y extraer sus conclusiones.”³⁰

Análisis Vertical

“Es esta 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 pérdidas y ganancias) y relacionar cada una de sus partes con un total determinado, dentro del mismo estado, el cual se denomina cifra base. Se trata de un análisis estático, pues estudia la situación

³⁰ **ORTIZ, ANAYA** Héctor; “Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera”; 14va. Ed. Colombia: Nomos Impresores, 2011, pág. 37-38.

financiera en un momento determinado, sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo”.³¹

“El análisis vertical consiste en determinar la participación de cada una de las cuentas del estado financiero, con referencia sobre el total de activos o total de pasivos y patrimonio para el balance general, o sobre el total de ventas para el estado de resultado”.³²

$$\textit{Análisis vertical} = \frac{\textit{Valor parcial}}{\textit{Valor base}} \times 100$$

Análisis Horizontal

“El análisis horizontal se ocupa de los cambios en las cuentas individuales de un período 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 ocupa del cambio o movimiento de cada una de un período a otro”.³³

$$\textit{Valor absoluto} = \textit{Valor parcial del periodo vigente} - \textit{Valor del periodo anterior}$$

³¹ **ORTIZ ANAYA**, Héctor, *Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera*, 14va. ed. Colombia: Nomos Impresores, 2011, Pág. 151

³² **ESTUPIÑAN GAITAN**, Rodrigo y **ESTUPIÑAN GAITAN**, Orlando, “Análisis Financiero y de Gestión”, 2da. ed. Bogotá-Colombia: Ecoe Ediciones, 2010. Pág. 111

³³ **ORTIZ ANAYA**, Héctor, *Análisis Financiero aplicado y principios de Administración Financiera*, Décima cuarta edición. Bogotá-Colombia: Nomos impresores, 2011, Pág.151

$$\text{Valor relativo} = \left[\frac{\text{Valor del periodo vigente}}{\text{Valor del periodo anterior}} - 1 \right] \times 100$$

ANÁLISIS POR RAZONES O INDICADORES FINANCIEROS

“Las razones o indicadores (índices) 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”.³⁴

“Una razón financiera es la relación entre dos o más datos (expresados en unidades monetarias) de los estados financieros; pueden existir decenas de razones; el analista deberá decidir cuáles son las razones que va a calcular, dependiendo de los objetivos que desea alcanzar”.³⁵

Tipos de indicadores financieros

Entre los indicadores financieros encontramos los siguientes:

- Indicadores de Liquidez
- Indicadores de Actividad

³⁴ BRAVO VALDIVIESO, Mercedes. Contabilidad General. Décima edición. Quito. Editora ESCOBAR. 2011. Pág. 293

³⁵ ZAPATA SÁNCHEZ, Pedro. Contabilidad general. Séptima edición. Bogotá- Colombia: Mc Graw Hill, 2011. Pág. 417

- Indicadores de Endeudamiento
- Indicadores de Rentabilidad

INDICADORES DE LIQUIDEZ

“La liquidez de una cooperativa se mide por su capacidad para cumplir con sus obligaciones de corto plazo a medida que estas llegan a su vencimiento. La liquidez se refiere a la solvencia de la posición financiera general de la cooperativa, es decir, la facilidad con la que puede pagar sus cuentas.

- **Liquidez corriente**

La liquidez corriente, una de las razones financieras citadas con mayor frecuencia, mide la capacidad de la cooperativa para cumplir con sus obligaciones de corto plazo. Este indicador registran un estándar de 1,7 y 2,5 por lo tanto para que la cooperativa no presente problemas de liquidez este debe ser próximo a 2, en caso de que este sea menor a 1,5 indica que la entidad no posee la capacidad para cubrir sus pagos. Se expresa de la siguiente manera:

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{Activos corrientes}}{\text{Pasivos corrientes}}$$

- **Capital neto de trabajo**

Expresa de manera cuantitativa los resultados de la razón corriente, es decir es en términos de valor lo que la razón corriente presenta como una relación. El capital de trabajo mientras mayor sea será favorable; es decir es igual o mayor a los pasivos. Su estándar será superior a 1.

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

INDICADORES DE ACTIVIDAD

“Estos indicadores, llamados también indicadores de rotación tratan de medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus activos, según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos. Se pretende imprimirle un sentido dinámico al análisis de la aplicación de recursos, mediante la comparación entre cuentas del balance y las de resultado.”³⁶

- **Rotación de Cuentas por Cobrar**

Este índice muestra las veces que las cuentas por cobrar son convertidas en efectivo durante el periodo. La rotación de cartera se encuentra en cifras

³⁶ **ORTIZ ANAYA, Héctor**, Análisis Financiero aplicado y principios de Administración Financiera, Décima cuarta edición. Bogotá-Colombia: Nomos impresores, 2011, Pág.185

de 6 a 12 veces al año. Una alta rotación nos indica que existe rápida recuperación en las cuentas, por lo tanto, alto grado de liquidez de ella, una baja rotación puede indicar que la empresa tiene procesos de recolección deficientes y una política de crédito deficiente.

$$\mathbf{Rotación\ de\ Cuentas\ por\ Cobrar} = \frac{\mathbf{Ventas\ (Ingresos)}}{\mathbf{Cuentas\ por\ Cobrar\ Promedio}}$$

- **Periodo Promedio de Cobro**

El mejor estándar de comparación para determinar si el promedio de cobro es adecuado, es el plazo promedio establecido por la empresa. Su nivel de aceptación es de 30 a 60 días.

$$\mathbf{Periodo\ de\ Cobro} = \frac{360}{\mathbf{Rotación\ de\ Cuentas\ por\ Cobrar}}$$

- **Rotación de Activo Total**

Mide cuanto de ingreso generan los activos totales, corresponde al valor de los activos totales sin descontar la depreciación ni las provisiones de inventarios y deudores. Mientras mayor sea el volumen de ingresos operacionales que se pueda realizar con determinada inversión, más eficiente será la dirección del negocio.

$$\mathbf{Rotación\ de\ Activo\ Total} = \frac{\mathbf{Ventas\ (Ingresos)}}{\mathbf{Activo\ Total}}$$

RAZONES DE ENDEUDAMIENTO

“Los indicadores de endeudamiento tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. De la misma manera se trata de establecer el riesgo que corren tales acreedores, el riesgo de los dueños y la conveniencia de un determinado nivel de endeudamiento de la empresa.”³⁷

La posición de endeudamiento de una cooperativa indica el monto del dinero de otras personas que se usa para generar utilidades. En general, un analista financiero se interesa más en las deudas a largo plazo.

- **Índice de endeudamiento**

El índice de endeudamiento mide la proporción de los activos totales que financian los acreedores de la cooperativa. Cuanto mayor es el índice, mayor es el monto del dinero de otras personas que se usa para generar utilidades. El índice se calcula de la siguiente manera:

$$\textit{Índice de endeudamiento} = \frac{\textit{Total pasivo}}{\textit{Total activo}}$$

³⁷ **ORTIZ ANAYA, Héctor**, Análisis Financiero aplicado y principios de Administración Financiera, Décima cuarta edición. Bogotá-Colombia: Nomos impresores, 2011, Pág.214.

- **Impacto de la carga financiera**

Su resultado indica el porcentaje que representa los gastos financieros con respecto a las ventas o ingresos de operación del mismo periodo. Es decir, permite establecer la incidencia que tienen los gastos financieros sobre los ingresos de la empresa.

$$\textit{Impacto de la carga financiera} = \frac{\textit{Gastos financieros}}{\textit{Ingreso por Ventas}}$$

- **Endeudamiento a corto plazo**

Este indicador establece que porcentaje del total de pasivos tiene vencimiento corriente, es decir menor a un año.

$$\textit{Endeudamiento a corto plazo} = \frac{\textit{Pasivo Corriente}}{\textit{Total pasivos}}$$

INDICADORES DE RENTABILIDAD

“Los indicadores de rentabilidad, denominados también de rendimiento, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para

controlar los costos y gastos, y de esta manera convertir las ventas en utilidades.”³⁸

Los indicadores de rentabilidad tienen como objetivo establecer y expresar en porcentaje la capacidad de cualquier ente económico para generar ingresos, facilitando la interpretación de la rentabilidad.

- **Margen Bruto**

Indica el porcentaje de las ventas disponibles para cubrir otros gastos operacionales. Mide la eficiencia del ente económico en los procesos productivo. En una empresa de servicios el margen bruto no es relevante, debido a que como no produce un bien, sus costos son gastos.

$$\text{Margen Bruto} = \frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas(Ingresos)}}$$

- **Margen Operacional**

La utilidad operacional está influenciada no sólo por el costo de las ventas, sino también por los gastos operacionales de administración y ventas.

³⁸ **ORTIZ ANAYA, Héctor**, Análisis Financiero aplicado y principios de Administración Financiera, Décima cuarta edición. Bogotá-Colombia: Nomos impresores, 2011, Pág. 203.

$$\mathbf{Margen\ operacional} = \frac{\mathbf{Utilidad\ operacional}}{\mathbf{Ventas(Ingresos)}}$$

- **Margen Neto**

Da la eficiencia de la empresa a nivel más general, ya que no sólo incluye costos de ventas o de producción, gastos operacionales, sino también involucra otros gastos e impuestos de renta. Se puede ver además la calidad de las inversiones con los excedentes de liquidez y el manejo de las políticas tributarias.

$$\mathbf{Margen\ neto} = \frac{\mathbf{Utilidad\ neta}}{\mathbf{Ventas\ (Ingresos)}}$$

- **Rendimiento del Patrimonio (ROE)**

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

$$\mathbf{Rendimiento\ del\ patrimonio} = \frac{\mathbf{Utilidad\ neta}}{\mathbf{Patrimonio}}$$

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

Esta razón muestra la capacidad del activo para producir utilidades, independientemente de la forma como haya sido financiado, ya sea con deuda o patrimonio. A mayor ratio, mayores beneficios ha generado el activo total, por tanto un valor más alto significa una situación más próspera para la empresa.

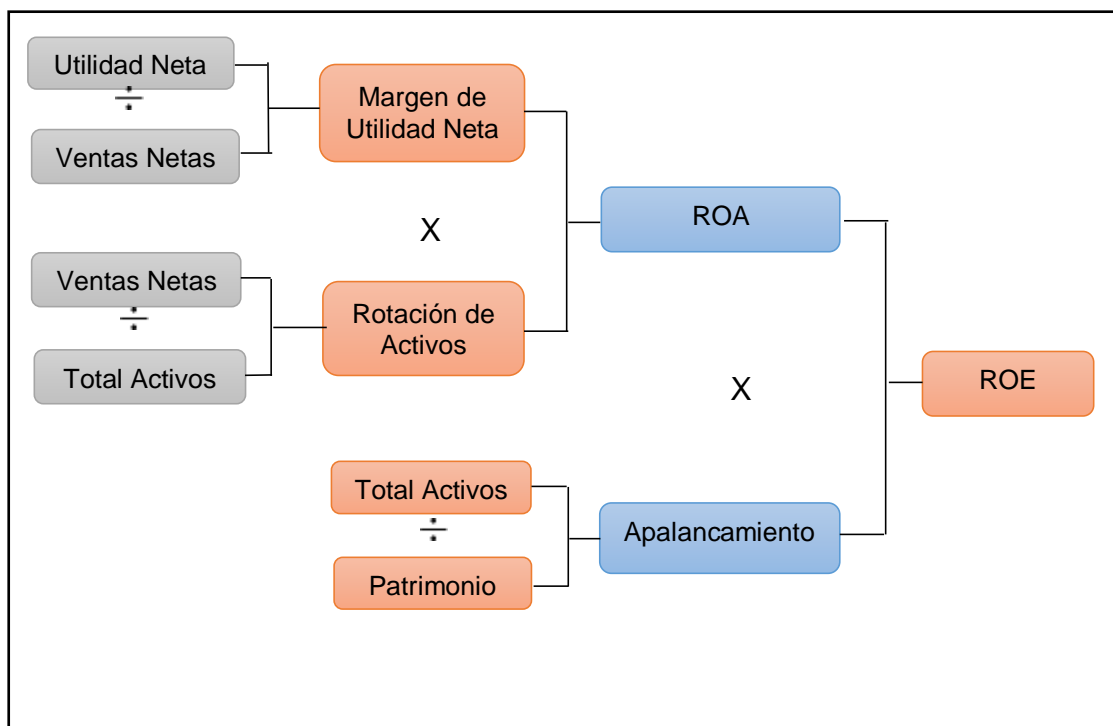
$$\text{Rendimiento del activo total} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}}$$

SISTEMA DUPONT

“Este sistema correlaciona los indicadores de actividad con los indicadores de rendimiento, para tratar de establecer si el rendimiento de la inversión (utilidad neta/ activo total) proviene primordialmente de la eficiencia en el uso de los recursos para producir ventas o del margen neto de utilidad que tales ventas generan.”³⁹

$$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo total}}$$

³⁹ **ORTIZ ANAYA, Héctor**, Análisis Financiero aplicado y principios de Administración Financiera, Décima cuarta edición. Bogotá-Colombia: Nomos impresores, 2011, Pág. 210



Fuente: GITMAN, Lawrence J. & ZUTTER, Chad J., "Principios de Administración Financiera", Décima segunda edición, México: Pearson educación, 2012.
Elaborado por: La Autora

INFORME DEL ANÁLISIS FINANCIERO

“Es un documento que prepara el contador de la Empresa al finalizar un período, tomando como base los estados financieros para informar a los propietarios del negocio sobre el resultado de las operaciones registradas en los libros y demás documentos contables”.⁴⁰

“El informe del análisis debe ser redactado con un lenguaje claro y sencillo, guardando un orden adecuado y coherente. Todo lo expuesto en el informe

⁴⁰ GUDIÑO Coral, Contabilidad 2010, Editorial Maxis, Segunda Edición, 2010, México, Pág. 255.

debe estar sustentado con pruebas, ya que este documento será expuesto ante la gerencia, el directorio y otras personas que conocen de finanzas y economía”.⁴¹ Mediante el informe financiero se reflejara la liquidez, endeudamiento y rentabilidad de la cooperativa para tomar decisiones acertadas encaminadas a mejorar la gestión financiera.

Elaboración del informe financiero

El informe desde el punto de vista material puede adoptar las siguientes partes:

Cubierta.- La parte externa principal de las cubiertas está destinada para:

- Nombre de la cooperativa.
- Denominación de tratarse de un trabajo de interpretación de estados financieros o el tema que corresponda.
- La fecha o periodo a que correspondan los estados.

Antecedentes.- Esta sección es donde consta el trabajo realizado de análisis, y está destinada generalmente para lo siguiente:

- Mención y alcance del trabajo realizado.
- Breve historia de la cooperativa, desde su constitución hasta la fecha del informe.

⁴¹ **ZAPATA SÁNCHEZ**, Pedro. Contabilidad general. Séptima edición. Bogotá- Colombia: Mc Graw Hill, 2011. Pág. 417

- Breve descripción de las características mercantiles, jurídicas y financieras de la cooperativa.
- Objetivos que persigue el trabajo realizado.
- Firma del responsable.

Estados Financieros

En esta parte se presentan los estados financieros de la cooperativa, generalmente en forma sintética y comparativa, procurando que la terminología sea totalmente accesible a los usuarios de la información.

Graficas

Generalmente este informe contiene una serie de gráficas que vienen a ser aún más accesibles los conceptos y las cifras del contenido de los estados financiero, queda a juicio del analista decidir el número de gráficas y la forma de las mismas

Comentarios, sugerencias y conclusiones

Aquí se agrupa en forma ordenada, clara y accesible los diversos comentarios que formulaban el responsable del informe; asimismo las sugerencias y conclusiones que juzgue pertinentes presentar.

PROPUESTA DE MEJORAMIENTO

“Una propuesta de mejoras permitirá definir mecanismos a la entidad para alcanzar aquellas metas que se ha propuesto y que le permitirán ocupar un lugar importante y reconocido dentro de su entorno”⁴²

Una propuesta de mejora tiene la capacidad de identificar, priorizar y resolver problemas y en base a ello proporcionar una alternativa de solución viable; con las propuestas de mejoramiento se ofrecen soluciones a problemas que se presentan en la entidad, lo cual es de vital importancia para asegurar su permanencia en el mercado.

ESTRUCTURA DE LA PROPUESTA DE MEJORAMIENTO

- **Punto de partida:** Consiste en dar a conocer la actual situación en la que se encuentra la entidad.
- **Objetivo:** Una vez que se ha identificado el problema y se conoce las causas del mismo, se procede a la formulación de un objetivo que es aquello que se pretende lograr o alcanzar.

⁴² **FERNANDEZ**, Juan Carlos, “Guía Para Realizar Proyectos De Mejora”, Tema: Plan de Mejora, 2012.

- **Estrategia:** Se propone las posibles alternativas de mejora a llevar a cabo para superar las debilidades, orientándose al logro del objetivo planteado.
- **Políticas:** Son aquellas acciones efectivas a realizarse, estas deben estar planteadas de forma clara y específica.
- **Responsable:** Es aquella persona que será la encargada de llevar a cabo las políticas propuestas.
- **Plazo de ejecución:** El plazo será planteado de acuerdo a la necesidad que requiera cada una de las propuestas, puede ser a corto, mediano y largo plazo.

e. MATERIALES Y MÉTODOS

Materiales

En la elaboración del presente trabajo de tesis, se utilizó los materiales que se detallan a continuación.

Material bibliográfico

- Textos
- Referencias web

Recursos Informáticos

- Computadora
- Impresora
- Flash Memory

Materiales de oficina

- Hojas de papel Bond
- Esferográficos
- Perforadora
- Carpetas plásticas
- Portaminas
- Libretas de anotaciones
- Calculadora

MÉTODOS

Científico

Sirvió para la recopilación de la información necesaria para sustentar las temáticas relacionadas con el análisis financiero y se utilizó para contrastar la realidad de los hechos contables con los datos empíricos de la Cooperativa de Transportes Alma Lojana.

Deductivo

Permitió la obtención de información suficiente para el desarrollo de la revisión de literatura partiendo desde aspectos generales del análisis financiero los mismos que sirvieron para el análisis de la estructura económica y financiera de la cooperativa.

Inductivo

Se utilizó para conocer aspectos generales de carácter económico y financiero de la Cooperativa de Transportes Alma Lojana y proceder al estudio de los mismos con la finalidad de determinar los problemas existentes y en base a ellos efectuar la propuesta de mejoramiento.

Analítico

Este método se lo empleó en la realización del análisis horizontal, vertical, la aplicación de indicadores e interpretación de los resultados obtenidos con el fin de conocer las variaciones en los rubros de un periodo a otro.

Sintético

Este método sirvió para plantear las conclusiones y recomendaciones de manera clara y precisa en base a los resultados obtenidos, permitiendo al Gerente General de la Cooperativa tomar los correctivos necesarios en beneficio de la misma y de la comunidad Lojana.

Matemático

Fue utilizado para efectuar los cálculos numéricos en el proceso de análisis vertical y horizontal y en la aplicación de indicadores financieros, cuyos datos que fueron presentados en los resultados del presente trabajo de tesis.

Estadístico

Facilitó la representación gráfica de los resultados obtenidos del análisis a los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Alma Lojana, lo que refleja una mejor comprensión de la realidad empresarial.

f. RESULTADOS

CONTEXTO EMPRESARIAL

La Cooperativa de Transporte Pesado “ALMA LOJANA” está ubicada en las calles Lauro Guerrero entre Azuay y Mercadillo del cantón y provincia de Loja, esta es una organización nacida de la iniciativa de varios profesionales del transporte, es por ello que en 1965 se inicia con la transportación pesada, uniendo las ciudades de Machala, Guayaquil y Quito, desde ese año se cristaliza la idea de conformar una empresa sólida y de renombre local y nacional.

La Dirección General de Tránsito mediante oficio N° 72-313-RDGT de fecha 16 de Octubre de 1972 emite informe favorable para su constitución, el acta fue firmada por 12 socios fundadores, los mismos que se suscriben y pagan el valor de 200,00 sucres cada uno.

Mediante Acuerdo Ministerial N° 0023 fue constituida jurídicamente con fecha 16 de Enero de 1973, también fueron debidamente aprobados los Estatutos e inscritos en el Registro General de Cooperativas con número de Orden 1574, de fecha 16 de enero de 1973. En la actualidad la cooperativa tiene como gerente al Ing. Pablo Ortiz Suquilanada. La empresa se dedica a prestar servicios de transporte de diferentes clases

de mercaderías como: sobres, bultos, cartones, electrodomésticos, pases de domicilio, suministros de oficina, productos farmacéuticos y naturales, textiles, repuestos y accesorios automovilísticos entre otros al por mayor y menor a los distintos puntos de país.

Actualmente se encuentra funcionando en el Barrio Cuarto Centenario en las calles Lauro Guerrero 11-10 y Azuay, su número de RUC es 1190024934001 y con sucursales en la ciudad de Guayaquil y en la ciudad de Quito (Norte y Sur).

Misión

“Prestar servicio de transporte pesado a nivel nacional, garantizando a nuestros clientes, que la mercadería que nos confían es transportada por personal calificado y capacitado, llegando a su destino en perfectas condiciones y tiempo.”(Estatuto y Reglamento de la Cooperativa de Transportes Alma Lojana)

Visión

“Ser una empresa líder en transporte de carga pesada, confiable y competitiva con personal competente, utilizando tecnología de punta y mantener a nuestros clientes satisfechos para que nos consideren como su

mejor proveedor de servicio de transporte.” (Estatuto y Reglamento de la Cooperativa de

Transportes Alma Lojana)

Objetivo

Nos anima el deseo de servir a nuestros distinguidos clientes, garantizando un servicio de calidad y calidez, que represente la experiencia de los transportes profesionales y para captar la confianza y el respaldo, debido a que los clientes son la estructura que fortalece nuestro liderazgo del transporte de carga pesada.

Principios y Valores

- Solidaridad.
- El respeto por los demás.
- La tolerancia.
- La Honradez.
- Responsabilidad.
- Puntualidad.
- EL respeto a la ley y los reglamentos.
- Trabajo en equipo
- Innovación
- Ética profesional

- Humanidad
- Imparcialidad

Principales políticas institucionales

- Son socios de la Cooperativa, los que se encuentren legalmente registrados en el Ministerio de Inclusión Económica y Social de Loja (MIES – LOJA) y las personas que posteriormente fueren aceptados como socios por el Consejo de Administración.
- El socio o conductor que conduzca un vehículo de la Cooperativa está obligado a mantener una conducta ejemplar en todo momento y preferentemente durante el servicio.
- Si por fallecimiento o invalidez de un socio el puesto pasara a su esposa, hijos, padre o hermanos estos no pagaran ni un solo centavo por su ingreso siempre que reúnan los requisitos legales establecidos.
- El Socio que faltare a las sesiones convocadas deberá justificar su inasistencia en el plazo de veinte y cuatro horas ante el Presidente por escrito adjuntando los justificativos correspondientes.
- La Asamblea General tendrá sesiones ordinarias y extraordinarias las primeras se efectuaran de acuerdo a la presentación de los balances

semestrales de la Cooperativa, a pedido del Consejo de Administración, del Consejo de Vigilancia, del Gerente o de menos de las dos terceras partes de los socios y las segundas según las necesidades de la Cooperativa.

- La Cooperativa contratara un abogado como Procurador Judicial, para resolver todos los asuntos judiciales y extrajudiciales de la misma, el mismo que se encargara de todos los asuntos jurídicos y administrativos.

Base Legal

Para el cumplimiento de fines y objetivos está sujeta a los reglamentos establecidos para su funcionamiento por:

- Constitución de la República.
- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y su Reglamento General.
- Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.
- Ley Orgánica de Transporte Terrestre Tránsito y Seguridad Vial.
- Ley de la Seguridad Social.
- Ley Orgánica de Régimen Municipal.
- Reglamento General a la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria

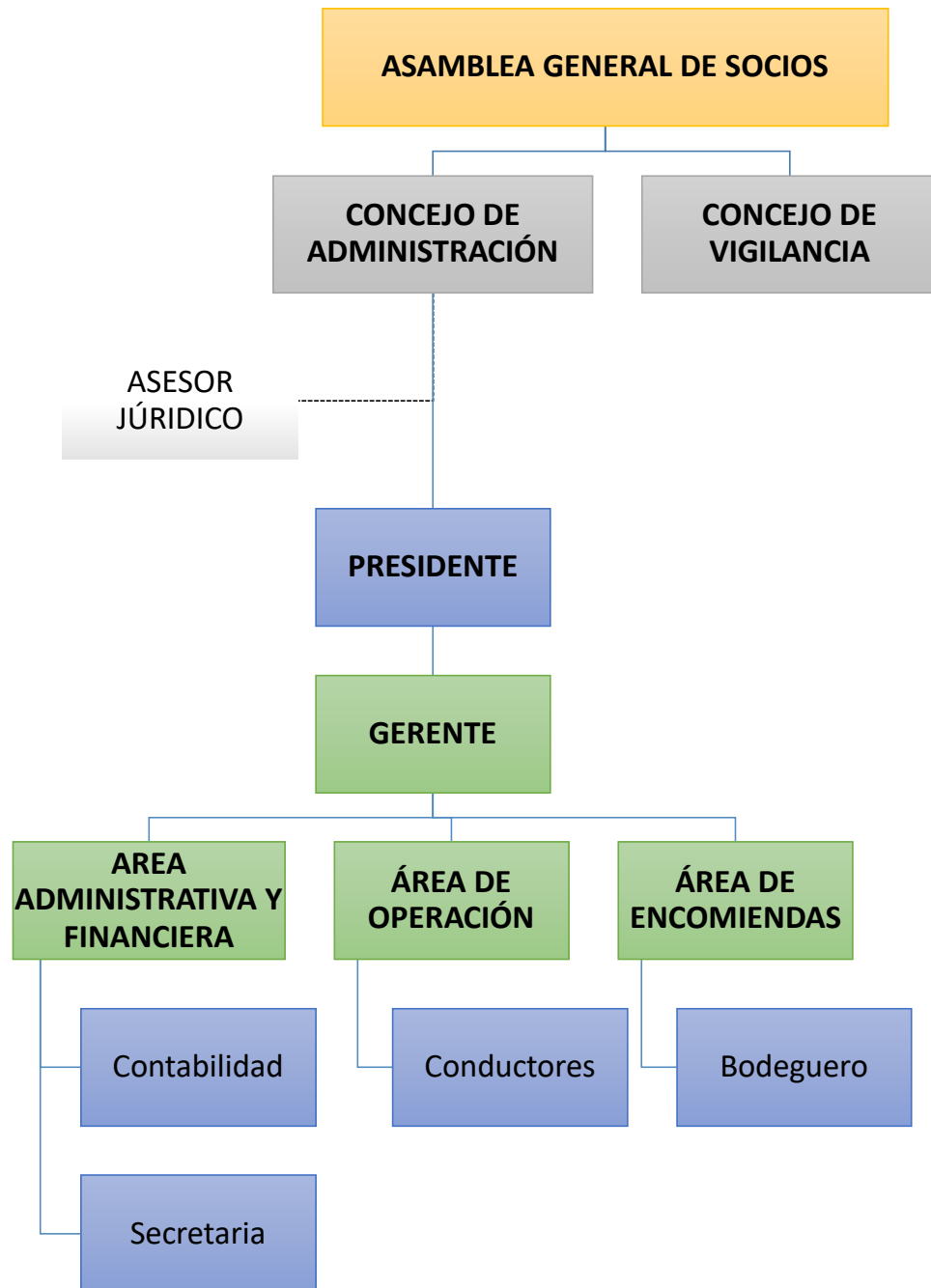
- Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno.
- Código de Trabajo.
- Estatuto y reglamento de la Cooperativa

Administración

La administración está a cargo de su Gerente el Ing. Pablo Ortiz, la misma que está encargada de administrar y dirigir las actividades de la cooperativa de transporte.

- **Funcionarios y empleados del área financiera**

Ing. Wilman Maygua	Presidente
Ing. Pablo Ortiz Suquilanda	Gerente
Lcda. Nelly Campoverde	Contadora
Lcda. Mónica Valdez	Secretaria
Sr. Byron Cabrera	Bodeguero

ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL

FUENTE: COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA
ELABORADO POR: LA AUTORA

COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CÓDIGO	CUENTAS	PARCIAL	TOTAL
1.	ACTIVO		295.149,57
1.1	CORRIENTES		55.378,40
1.1.1	DISPONIBLES	7.200,45	
1.1.1.1	Caja	1383,12	
1.1.1.1.01	Efectivo	28,56	
1.1.1.1.02	Caja chica	34,56	
1.1.1.1.03	Fondo a rendir cuentas	1.320,00	
1.1.1.2	Cooperativas de ahorro y crédito	5.817,33	
1.1.1.2.01	Coop. La Fortuna Cta. Aho. 44010100	5.817,33	
1.1.2	ACTIVOS FINANCIEROS	45.441,39	
1.1.2.1	Cuentas por cobrar	45.191,39	
1.1.2.1.02	Socios	44.605,57	
1.1.2.1.03	Empleados y Administradores	585,82	
1.1.2.3	Documentos por cobrar	250,00	
1.1.2.3.01	Por garantías entregadas	250,00	
1.1.4	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	2.736,56	
1.1.4.4	Impuesto al SRI por cobrar	736,56	
1.1.4.4.01	Anticipo de impuesto a la renta	228,05	
1.1.4.4.02	Retenciones en la fuente	140,03	
1.1.4.4.03	Retenciones del IVA	117,60	
1.1.4.4.04	IVA compras	250,88	
1.2	ACTIVOS NO CORRIENTES		239.771,17
1.2.1	PROPIEDAD , PLANTA Y EQUIPO	239.771,17	
1.2.1.1	Terrenos	100.455,00	
1.2.1.2	Edificios y locales	121.037,00	
1.2.1.4	Muebles y enseres	5.991,65	
1.2.1.5	Maquinaria y herramientas	637,74	
1.2.1.6	Equipo de oficina	1.616,98	
1.2.1.8	Equipo de computación	9.609,59	
1.2.1.10	Líneas, redes e instalaciones	423,21	
1.2.1.11	(Depreciación acumulada)	-10256,60	
1.2.1.11.02	(Muebles y enseres)	-2.779,70	
1.2.1.11.03	(Maquinaria y herramientas)	-532,32	

GERENTE

CONTADORA

COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CÓDIGO	CUENTAS	PARCIAL	TOTAL
1.2.1.11.04	(Equipo de oficina)	-1.686,48	
1.2.1.11.06	(Equipo de computación)	-5.258,10	
2	PASIVOS		50884,58
2.1	CORRIENTES		48884,58
2.1.1	CUENTAS POR PAGAR	48884,58	
2.1.1.1	Proveedores	0,00	
2.1.1.1.01	De bienes	21108,95	
2.1.1.2	Obligaciones patronales	976,58	
2.1.1.2.03	Aporte IESS	849,78	
2.1.1.2.04	Fondos de reserva	0,00	
2.1.1.2.05	Préstamo IESS	126,80	
2.1.1.3	Obligaciones por pagar SRI	3.275,43	
2.1.1.3.01	Retenciones en la fuente IR	1114,80	
2.1.1.3.02	Retenciones en la fuente IVA	1658,63	
2.1.1.3.03	Retenciones en relación de dependencia	502,00	
2.1.1.5	Fondos por pagar	3234,55	
2.1.1.5.01	Ahorros de los socios	3234,55	
2.1.1.5.01.01	Fondo compra de guías	3217,38	
2.1.1.8	Anticipo de clientes	12206,12	
2.1.1.8.02	De servicios	12.206,12	
2.1.1.8.02.01	Ctas x pagar Abogado Roca	500,00	
2.1.1.8.02.02	Cuentas x pagar Guayaquil	9.029,09	
2.1.1.8.02.03	Cuentas x pagar Abg. Rómulo	1.698,70	
2.1.1.8.02.04	Aporte Abogado SRI Loja	978,33	
2.1.1.9	Cuentas por pagar varias	8.082,95	
2.1.1.9.01	Excedentes por pagar	4.228,91	
2.1.1.9.04	Comisiones por pagar	3.854,04	
2.1.1.9.04.04	Convenio Hernán Vivar	1.320,00	
2.2	NO CORRIENTES	2.000,00	
2.2.1.9	Documentos por pagar a largo plazo	2.000,00	
	Caución	2.000,00	

GERENTE

CONTADORA

COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CÓDIGO	CUENTAS	PARCIAL	TOTAL
3	PATRIMONIO NETO		244.264,99
3.1	CAPITAL		244.264,99
3.1.1	APORTES DE LOS SOCIOS	16.277,22	
3.1.1.1	Certificados de aportación	6.606,86	
3.1.1.1.01	Certificados de aportación	6.606,86	
3.1.1.2	Ahorros para certificados de aportación	9.670,36	
3.1.1.2.01	Aportes futuras capitalizaciones	4.827,77	
3.1.1.2.02	Fondos repartibles	4.842,35	
3.1.1.2.03	Consejo Nacional de Tránsito	0,24	
3.1.2	RESERVAS	12.439,17	
3.1.2.1	Legales	11.694,19	
3.1.2.1.01	Reserva legal irrepartible	11.694,19	
3.1.2.1.01.01	Ingreso nuevo socio	11.694,19	
3.1.2.2	Otras reservas estatutarias	744,98	
3.1.2.2.01	Fondos de educación	372,49	
3.1.2.2.02	Fondo de asistencia total	372,49	
3.1.3	OTROS APORTES PATRIMONIALES	215.548,60	
3.1.3.1	Resultados	7.500,08	
3.1.3.1.01	Excedente del ejercicio	3.890,15	
3.1.3.1.02	Utilidad del ejercicio	0,00	
3.1.3.1.03	Perdida del ejercicio	1.741,64	
3.1.3.1.04	Resultados acumulados	1.868,29	
3.1.3.2	Revalorizaciones	208.048,52	
3.1.3.2.01	Superávit por revalorización de pro	208.048,52	
3.1.3.2.02	Déficit por revalorización de propi	0,00	
	TOTAL PASIVO + CAPITAL		295.149,57

GERENTE

CONTADORA

Notas Aclaratorias

El Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Transportes Alma Lojana se reestructuró, debido a que sus cuentas y rubros estaban mal ubicados en los grupos, es por ello que para mayor comprensión el estado fue reestructurado.

COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA
ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	% RUBRO	%GRUPO
1.	ACTIVO			
1.1	CORRIENTES			
1.1.1	DISPONIBLES	7.200,45	13,00%	
1.1.1.1	Caja	1383,12	2,50%	
1.1.1.1.01	Efectivo	28,56	0,05%	
1.1.1.1.02	Caja chica	34,56	0,06%	
1.1.1.1.03	Fondo a rendir cuentas	1.320,00	2,38%	
1.1.1.1.04	Caja Fact. Transporte	0,00	0,00%	
1.1.1.2	Cooperativas de ahorro y crédito	5.817,33	10,50%	
1.1.1.2.01	Coop. La Fortuna Cta. Aho. 44010100	5.817,33	10,50%	
1.1.2	ACTIVOS FINANCIEROS	45.441,39	82,06%	
1.1.2.1	Cuentas por cobrar	45.191,39	81,60%	
1.1.2.1.02	Socios	44.605,57	80,55%	
1.1.2.1.03	Empleados y Administradores	585,82	1,06%	
1.1.2.3	Documentos por cobrar	250,00	0,45%	
1.1.2.3.01	Por garantías entregadas	250,00	0,45%	
1.1.4	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	2.736,56	4,94%	
1.1.4.4	Impuesto al SRI por cobrar	736,56	1,33%	
1.1.4.4.01	Anticipo de impuesto a la renta	228,05	0,41%	
1.1.4.4.02	Retenciones en la fuente	140,03	0,25%	
1.1.4.4.03	Retenciones del IVA	117,60	0,21%	
1.1.4.4.04	IVA compras	250,88	0,45%	
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	55.378,40	100%	18,76%
1.2	ACTIVOS NO CORRIENTES			
1.2.1	PROPIEDAD , PLANTA Y EQUIPO	239.771,17		
1.2.1.1	Terrenos	100.455,00	41,90%	
1.2.1.2	Edificios y locales	121.037,00	50,48%	
1.2.1.4	Maebles y enseres	5.991,65	2,50%	
1.2.1.5	Maquinaria y herramientas	637,74	0,27%	
1.2.1.6	Equipo de oficina	1.616,98	0,67%	
1.2.1.8	Equipo de computación	9.609,59	4,01%	
1.2.1.10	Lineas, redes e instalaciones	423,21	0,18%	
1.2.1.11	(Depreciación acumulada)	-10256,60	-4,28%	

COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014				
CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	% RUBRO	%GRUPO
1.2.1.11.02	(Muebles y enseres)	-2.779,70	-1,16%	
1.2.1.11.03	(Maquinaria y herramientas)	-532,32	-0,22%	
1.2.1.11.04	(Equipo de oficina)	-1.686,48	-0,70%	
1.2.1.11.06	(Equipo de computación)	-5.258,10	-2,19%	
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	239.771,17	100%	81,24%
	TOTAL ACTIVO	295.149,57		100%
2	PASIVOS			
2.1	CORRIENTES			
2.1.1	CUENTAS POR PAGAR	48.884,58	100%	
2.1.1.1	Proveedores	21.108,95	43,18%	
2.1.1.1.01	De bienes	21.108,95	43,18%	
2.1.1.2	Obligaciones patronales	976,58	2,00%	
2.1.1.2.03	Aporte IESS	849,78	1,74%	
2.1.1.3	Obligaciones por pagar SRI	3.275,43	6,70%	
2.1.1.3.01	Retenciones en la fuente IR	1114,80	2,28%	
2.1.1.3.02	Retenciones en la fuente IVA	1658,63	3,39%	
2.1.1.3.03	Retenciones en relación de dependencia	502,00	1,03%	
2.1.1.5	Fondos por pagar	3234,55	6,62%	
2.1.1.5.01	Ahorros de los socios	3234,55	6,62%	
2.1.1.8	Anticipo de clientes	12206,12	24,97%	
2.1.1.8.02	De servicios	12.206,12	24,97%	
2.1.1.9	Cuentas por pagar varias	8.082,95	16,53%	
2.1.1.9.01	Excedentes por pagar	4.228,91	8,65%	
2.1.1.9.04	Comisiones por pagar	3.854,04	7,88%	
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	48.884,58	100%	16,56%
2.2	NO CORRIENTES			
2.2.1.9	Documentos por pagar a largo plazo	2.000,00	100%	
	Caución	2.000,00	100%	
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	2.000,00	100%	0,68%
	TOTAL PASIVO	50.884,58		17,24%

COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014				
CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	% RUBRO	%GRUPO
3	PATRIMONIO NETO			
3.1	CAPITAL			
3.1.1	APORTES DE LOS SOCIOS	16.277,22	6,66%	
3.1.1.1	Certificados de aportación	6.606,86	2,70%	
3.1.1.1.01	Certificados de aportación	6.606,86	2,70%	
3.1.1.2	Ahorros para certificados de aportación	9.670,36	3,96%	
3.1.1.2.01	Aportes futuras capitalizaciones	4.827,77	1,98%	
3.1.1.2.02	Fondos repartibles	4.842,35	1,98%	
3.1.2	RESERVAS	12.439,17	5,09%	
3.1.2.1	Legales	11.694,19	4,79%	
3.1.2.1.01	Reserva legal irrepartible	11.694,19	4,79%	
3.1.2.2	Otras reservas estatutarias	744,98	0,30%	
3.1.2.2.01	Fondos de educación	372,49	0,15%	
3.1.2.2.02	Fondo de asistencia total	372,49	0,15%	
3.1.3	OTROS APORTES PATRIMONIALES	215.548,60	88,24%	
3.1.3.1	Resultados	7.500,08	3,07%	
3.1.3.1.01	Excedente del ejercicio	3.890,15	1,59%	
3.1.3.1.02	Utilidad del ejercicio	0,00	0,00%	
3.1.3.1.03	Perdida del ejercicio	1.741,64	0,71%	
3.1.3.1.04	Resultados acumulados	1.868,29	0,76%	
3.1.3.2	Revalorizaciones	208.048,52	85,17%	
3.1.3.2.01	Superavit por revalorización de pro	208.048,52	85,17%	
3.1.3.2.02	Deficit por revalorización de propi	0,00	0,00%	
	TOTAL CAPITAL	244.264,99	100%	
	TOTAL PATRIMONIO NETO	244.264,99		82,76%
	TOTAL PASIVO + CAPITAL	295.149,57		100%

COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA

ESTRUCTURA FINANCIERA

AÑO 2014

Cuadro N°1

ACTIVO	VALOR	PORCENTAJE
ACTIVO CORRIENTE	55.378,40	18,76%
ACTIVO NO CORRIENTE	239.771,17	81,24%
TOTAL	295.149,57	100%
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE	48.884,58	16,56%
PASIVO NO CORRIENTE	2.000,00	0,68%
PATRIMONIO	244.264,99	82,76%
TOTAL	295.149,57	100%

Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana
Elaborado por: La Autora

Gráfico N°1

ACTIVO CORRIENTE 18,76%	PASIVO CORRIENTE 16,56%
ACTIVO NO CORRIENTE 81,24%	PASIVO NO CORRIENTE 0,68%
	PATRIMONIO 82,76%

Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana
Elaborado por: La Autora

Interpretación

La estructura financiera de la Cooperativa de Transportes Alma Lojana del año 2014, refleja la participación del Activo Corriente con un valor de \$55.378,40 representando un 18,76% del total de los Activos, este representa el dinero disponible con el que cuenta la cooperativa para llevar a cabo sus operaciones, Activo no Corriente con un valor de \$239.771,17, que representa un 81,24% en función del total de los Activos el cual está integrado por las propiedades, planta y equipo que pertenecen entidad.

Dentro de los Pasivos se encuentra el Pasivo Corriente con un valor de \$48.884,58 que representa el 16,56% del total del Pasivo y Patrimonio en este grupo están comprendidas aquellas deudas contraídas por la empresa, el Pasivo no Corriente con un valor de \$ 2000,00 representando el 0,68%, y por último el Patrimonio con un valor muy representativo de \$244.264,99 que representa un 82,76% del total de Pasivo y Patrimonio en este grupo se encuentran las cuentas correspondientes a la inversión propia de los socios de la cooperativa.

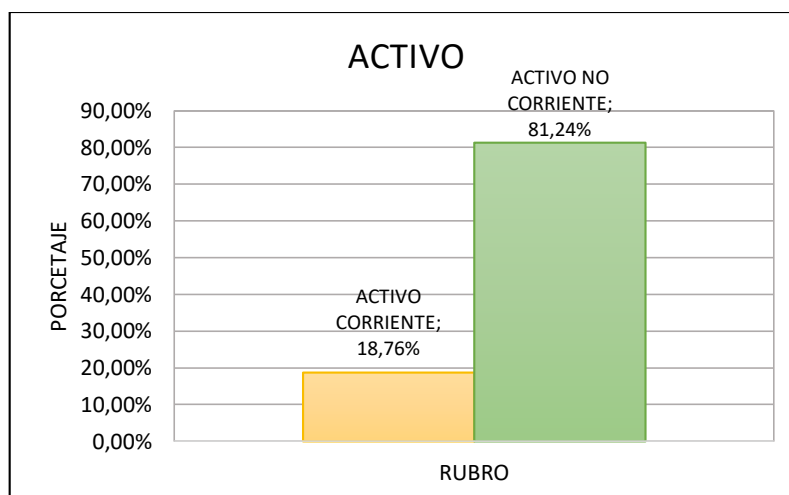
**ACTIVOS DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES
ALMA LOJANA
PERIODO 2014**

Cuadro N° 2

RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
ACTIVO CORRIENTE	\$ 55.378,40	18,76%
ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 239.771,17	81,24%
TOTAL	\$ 295.149,57	100%

Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana
Elaborado por: La Autora

Gráfico N° 2



Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana
Elaborado por: La Autora

Interpretación

Al realizar el análisis vertical al Estado de Situación Financiera, correspondiente al periodo fiscal 2014 presenta un total de activos de \$295.149,57, compuesto por un activo corriente con un valor de \$ 55.378,40

que representa el 18,76% del total de activos y el 81,24% compuesto por el activo no corriente con un valor de \$239.771,17, con ello se puede evidenciar que la mayor parte de los activos están concentrados en los activos no corrientes, esta situación se presenta ya que la cooperativa cuenta con un local propio para operar, además posee muebles y enseres, maquinarias y equipos que son necesarios para facilitar el trabajo que quienes laboran en la entidad.

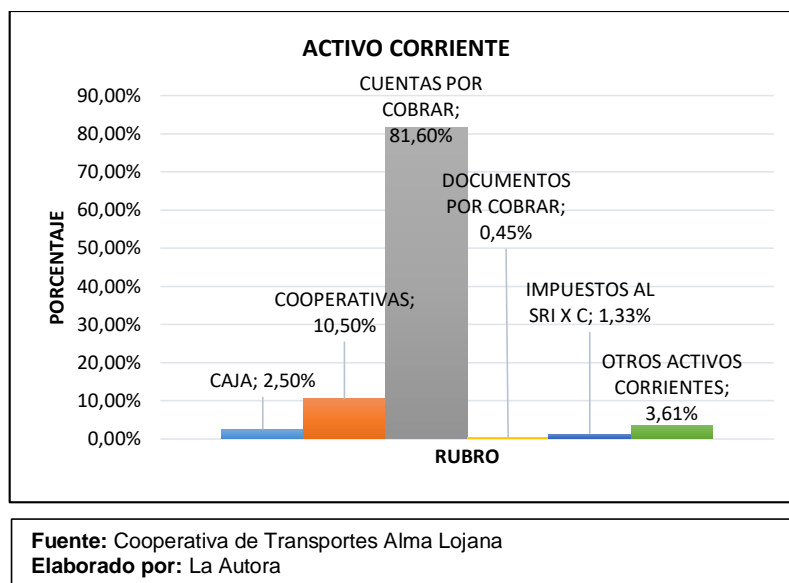
ACTIVO CORRIENTE

Cuadro N° 3

CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
CAJA	1383,12	2,50%
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LA FORTUNA	5817,33	10,50%
CUENTAS POR COBRAR	45.191,39	81,60%
DOCUMENTOS POR COBRAR	250,00	0,45%
IMPUESTOS AL SRI POR COBRAR	736,56	1,33%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	2.000,00	3,61%
TOTAL	55.378,40	100%

Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana
Elaborado por: La Autora

Gráfico N° 3



Interpretación

En el Activo Corriente la cuenta más representativa corresponde a Cuentas por cobrar un valor de \$45.191,39 representado por el 81,60%, en función del total de Activos Corrientes, en la cuenta de la Cooperativas dispone de \$5817,33 representando un 10,50% este monto es utilizado para aquellos pagos del personal o pagos con terceros, en Otros Activos Corrientes con un valor de \$2000,00 que representa el 3,61%, la cuenta caja con un valor de \$1383,12 representando el 2,50%, el Impuesto al SRI por cobrar con un valor de \$736,56 representando el 1,33% del total del Activo Corriente, estos valores se han generado con resultado de anticipo de impuesto a la renta, retenciones en la fuente, IVA compras, retenciones y los documentos por cobrar con un valor de \$250 representando el 0,45% del total de los

activos corrientes esto se presenta como resultado de una garantía entregada; una vez realizado el análisis a las cuentas que integran el activo corriente se refleja un elevado monto en las cuentas pendientes de cobro, situación que se presenta como resultado de la falta de implementación de políticas de cobro lo cual genera una baja disponibilidad de dinero efectivo para cubrir obligaciones que surgen en el curso del periodo económico o de poder realizar inversiones que generen rentabilidad para la cooperativa.

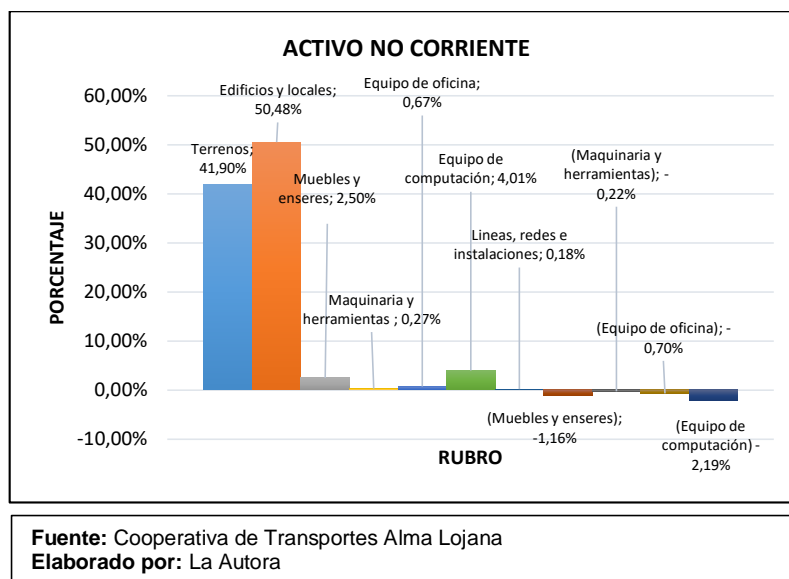
ACTIVO NO CORRIENTE

Cuadro N° 4

CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
Terrenos	100.455,00	41,90%
Edificios y locales	121.037,00	50,48%
Muebles y enseres	5.991,65	2,50%
Maquinaria y herramientas	637,74	0,27%
Equipo de oficina	1.616,98	0,67%
Equipo de computación	9.609,59	4,01%
Líneas, redes e instalaciones	423,21	0,18%
(Muebles y enseres)	-2779,7	-1,16%
(Maquinaria, herramientas)	-532,32	-0,22%
(Equipo de oficina)	-1686,48	-0,70%
(Equipo de computación)	-5258,1	-2,19%
TOTAL	239.771,17	100%

Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana
Elaborado por: La Autora

Gráfico N° 4



Interpretación

El Activo no Corriente se encuentra conformado por las siguientes cuentas entre ellas la más representativa corresponde a los Edificios y locales con un valor de \$121.037,00 representando el 50,48% del total del Activo no Corriente, Terrenos con un valor de \$100.455,00 representado el 41,90% del total de activo no corriente, Equipo de computación con un valor de \$ 9.609,59 representado el 4,01% del total de activos no corrientes con su respectiva depreciación acumulada de \$-5.258,10, representando el - 2,19%, Muebles y enseres con un valor de \$5.991,65 representando el 2,50% con su respectiva depreciación acumulada de \$-2779,70 representando un -1,16%, Equipo de oficina con \$1.616,98 representando el 0,67% con su respectiva depreciación acumulada de \$ -1688,06

representando un -0,70%, Maquinaria y herramientas con \$637,74 representando un -0,27%, líneas, redes e instalaciones con un valor de \$423,21 representando un 0,18% del total de activos no corrientes. Lo cual evidencia que la Cooperativa tiene un alto monto invertido en propiedad, planta y equipo, cuenta con terrenos y edificios y locales para operar.

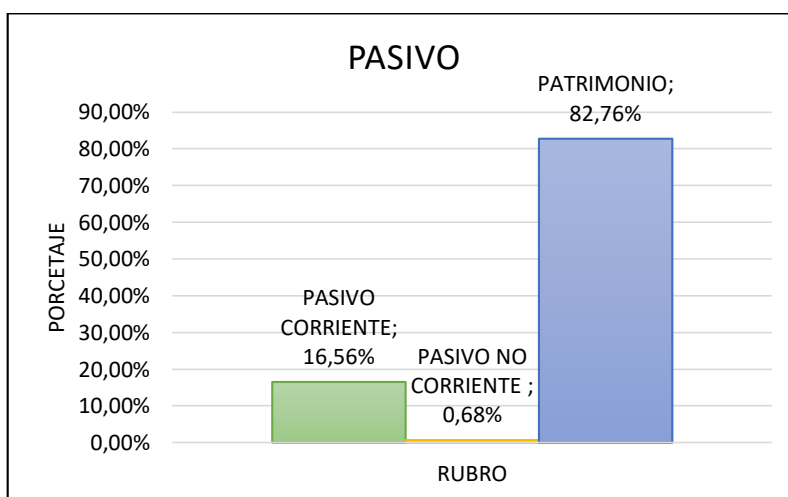
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA PERIODO 2014

Cuadro N° 5

RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
PASIVO CORRIENTE	48.884,58	16,56%
PASIVO NO CORRIENTE	2.000,00	0,68%
PATRIMONIO	244.264,99	82,76%
TOTAL	295.149,57	100%

Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana
Elaborado por: La Autora

Gráfico N° 5



Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana
Elaborado por: La Autora

Interpretación

Luego de realizado el análisis vertical en el periodo 2014 al Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Transportes Alma Lojana, se determina que el Pasivo Corriente refleja un monto de \$48.884,58 representando un 16,56% del total de pasivo y patrimonio, en el grupo del Pasivo no Corriente conformado por un monto de \$2000,00 que constituye el 0,68% del total de pasivos y patrimonio, y el Patrimonio cuenta con un valor de 244.264,99 que constituye un 82,76% dentro del total de pasivo y patrimonio, siendo esta la más representativa por aportes que efectúan los socios de la cooperativa, las reservas legales y estatutarias y otros aportes siendo las Revalorizaciones el rubro más representativo dentro del patrimonio de la entidad.

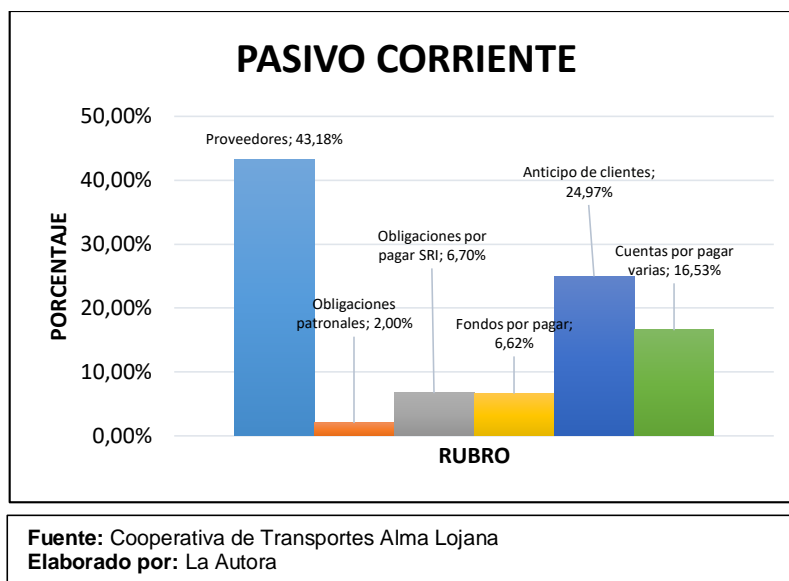
PASIVO CORRIENTE

Cuadro N° 6

CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
Proveedores	21.108,95	43,18%
Obligaciones patronales	976,58	2,00%
Obligaciones por pagar SRI	3.275,43	6,70%
Fondos por pagar	3234,55	6,62%
Anticipo de clientes	12206,12	24,97%
Cuentas por pagar varias	8.082,95	16,53%
TOTAL	48.884,58	100%

Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana
Elaborado por: La Autora

Gráfico N° 6



Interpretación

El Pasivo Corriente está conformado por las obligaciones a corto plazo que debe asumir la empresa, la más relevante de este grupo es la cuenta Proveedores con un valor de \$21.108,95 representando el 43,18% del total de pasivos corrientes, seguido de los Anticipos de Clientes con un monto de \$12.206,12 que representa el 24,97%, Cuentas por Pagar Varias con un valor de \$8.082,95 representando el 16,53%, Obligaciones por pagar al SRI con un valor de \$3.275,43 representando el 6,70%, Fondos por pagar con \$3.234,55 que representa el 6,62% integradas por el ahorro de socios y por último las Obligaciones Patronales con \$976,58 que representa el 2% dentro del total de pasivos corrientes. Encontramos como la cuenta más representativa a las cuentas por pagar a proveedores las mismas que

representan un valor elevado lo cual es negativo para la rentabilidad y economía de la cooperativa.

DESCOMPOSICIÓN DEL PASIVO NO CORRIENTE

Cuadro N° 7

CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
Caución	2.000,00	100%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	2.000,00	100%

Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana
Elaborado por: La Autora

Gráfico N°7



Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana
Elaborado por: La Autora

Interpretación

Dentro de los Pasivos no Corrientes tenemos las obligaciones a largo plazo como es la Caución con el 100% del pasivo no corriente equivalente a

\$2.000,00, esta cuenta es generada por un valor como garantía que debe aportar el Gerente de la cooperativa con el objetivo de asegurar el fiel cumplimiento de un pacto, obligación o contrato del que se hace responsable al contraer un puesto de trabajo que exige una alta responsabilidad en lo relacionado con el manejo transparente de los fondos de la cooperativa.

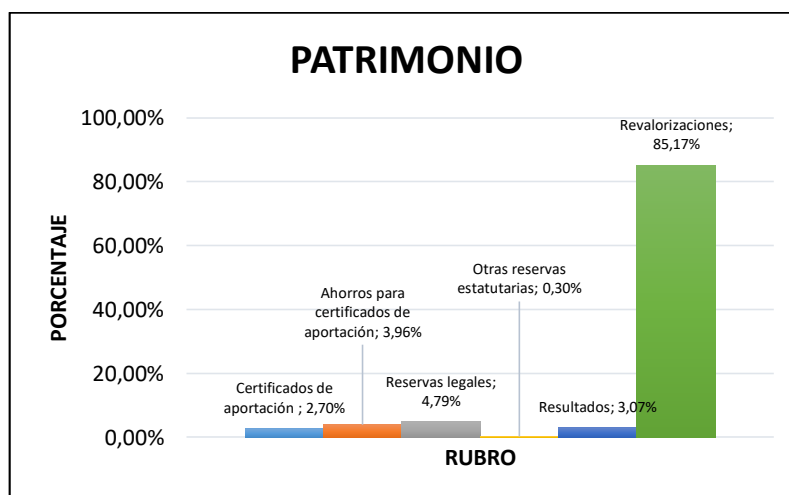
DESCOMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO

Cuadro N° 8

CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
Certificados de aportación	6.606,86	2,70%
Ahorros para certificados de aportación	9.670,36	3,96%
Reservas legales	11.694,19	4,79%
Otras reservas estatutarias	744,98	0,30%
Resultados	7500,08	3,07%
Revalorizaciones	208.048,52	85,17%
TOTAL PATRIMONIO	244.264,99	100%

Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana
Elaborado por: La Autora

Gráfico N°8



Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana
Elaborado por: La Autora

Interpretación

Dentro del grupo patrimonio la cuenta más representativa está constituida por la cuenta de reserva por revalorización constituye el 85,17% del total patrimonio con un valor de \$208.048,52, seguido de las Reservas Legales con \$11,694,19 que representa un 4,49%, Ahorros para certificados de aportación con \$9.670,36 que representa el 3,96%, Resultados \$7.500,08 que representa el 3,07% valor que constituye la utilidad del ejercicio fiscal 2014, Certificados de Aportación con \$6.606,86 que representa el 2,70%, y Otras Reservas Estatutarias con \$744,98 que representa el 0,30%, en conclusión la cuenta más representativa es la de las revalorizaciones las cuales reflejan el efecto neto por revaluaciones a valor de mercado de propiedades, planta y equipo, por ello se puede decir que la mayor parte de los activos se encuentran financiados por el patrimonio dando como resultado una buena posición empresarial.

**COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS**

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CÓDIGO	CUENTAS	PARCIAL	TOTAL
4.	INGRESOS		419.369,71
4.1	INGRESOS POR VENTAS		357.920,67
4.1.1	Venta de bienes	357.920,67	
4.1.1.3	Venta de servicios no gravados con IVA	357.920,67	
4.2	INGRESOS ADMIN Y SOCIALES		54.400,04
4.2.1	Cuotas para gastos de administración	54.400,00	
4.2.2	Cuotas extraordinarias	0,00	
4.2.5	OTROS INGRESOS	0,04	
4.3	OTROS INGRESOS		7049,00
4.3.2	OTROS	7.049,00	
4.3.2.2	Arrendamientos	7.000,00	
4.3.2.4	Otros ingresos	49,00	
6	GASTOS		415.479,56
6.1	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA		31.637,30
6.1.1	GASTOS DE PERSONAL	31.637,30	
6.1.1.1	Remuneración	20.934,78	
6.1.1.1.01	Remuneración básica unificada	16.615,62	
6.1.1.1.02	Horas extras	783,58	
6.1.1.1.03	Horas suplementarias	555,78	
6.1.1.1.04	Eventuales y remplazos	2.979,80	
6.1.1.2	Beneficios sociales	4724,68	
6.1.1.2.01	Décimo tercer sueldo	2.971,49	
6.1.1.2.02	Décimo cuarto sueldo	1.586,66	
6.1.1.2.04	Vacaciones	166,53	
6.1.1.3	Gastos de alimentación movilización	998,17	
6.1.1.3.01	Alimentación	50,4	
6.1.1.3.02	Movilización	918,92	
6.1.1.3.05	Prendas de vestir	28,85	
6.1.1.4	Aportes al IESS	3.164,67	
6.1.1.4.01	Patronal	2.277,79	
6.1.1.4.02	Fondos de reserva	886,88	
6.1.1.6	Otros gastos de personal	1.815,00	
6.1.1.6.05	Desahucio	1.615,00	
6.1.1.6.06	Bonificación	200,00	

GERENTE

CONTADORA

**COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS**

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CÓDIGO	CUENTAS	PARCIAL	TOTAL
6.1.2	GASTOS GENERALES		10.501,20
6.1.2.1	Servicios	1.321,35	
6.1.2.1.02	Servicios bancarios	122,52	
6.1.2.1.03	Servicios de seguridad	80,00	
6.1.2.1.05	Servicios de correo	127,55	
6.1.2.1.08	Servicios de limpieza	4,25	
6.1.2.10	Servicios básicos	987,03	
6.1.2.10.01	Energía eléctrica	68,99	
6.1.2.10.02	Servicio telefónico	73,18	
6.1.2.10.03	Servicio de internet	136,61	
6.1.2.10.04	Agua potable	316,08	
6.1.2.10.05	Otros servicios básicos	392,17	
6.1.2.12	Otros gastos	2.712,92	
6.1.2.12.01	Donaciones	300,00	
6.1.2.12.05	Fiestas cooperativa	2.412,92	
6.1.2.2	Mantenimiento y reparación	2.494,99	
6.1.2.2.01	Edificios y locales	891,43	
6.1.2.2.04	Equipos de oficina	1.533,56	
6.1.2.2.06	Equipo de computación	70,00	
6.1.2.5	Servicios cooperativos	1000,00	
6.1.2.5.03	Educación y capacitación	1000,00	
6.1.2.6	Impuestos contribuciones y multas	2.563,50	
6.1.2.6.01	Impuestos fiscales	2.280,15	
6.1.2.6.02	Impuestos municipales	283,35	
6.1.2.7	Servicios varios	408,44	
6.1.2.7.01	Judiciales y notariales	58,44	
6.1.2.7.02	Honorarios por servicio	350,00	
6.4	GASTOS SUCURSALES		15.420,39
6.4.1	GASTO QUITO SUR	3.625,53	
6.4.1.02	Energía eléctrica Quito sur	49,53	

GERENTE

CONTADORA

**COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS**

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CÓDIGO	CUENTAS	PARCIAL	TOTAL
6.4.1.03	Agua potable Quito sur	114,00	
6.4.1.04	Gasto teléfono e internet Quito sur	162,00	
6.4.1.06	Otros gastos Quito sur	3300,00	
6.4.3	GASTOS GUAYAQUIL	11.794,86	
6.4.3.01	Gasto arriendo local Guayaquil	10.200,00	
6.4.3.03	Energía eléctrica GYE	147,88	
6.4.3.03	Agua potable GYE	91,07	
6.4.3.04	Teléfono e internet GYE	308,89	
6.4.3.05	Permiso de funcionamiento GYE	1.047,02	
6.5	SERVICIOS DE TRANSPORTE		357.920,67
6.5.1	TRANSPORTE PESADO	357.920,67	
	GANANCIA/PERDIDA		3.890,15

GERENTE

CONTADORA

COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA				
ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS				
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014				
CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	% RUBRO	%GRUPO
4.	INGRESOS			
4.1	INGRESOS POR VENTAS			
4.1.1	Venta de bienes	357.920,67	85,35%	
4.1.1.3	Venta de servicios no gravados con IVA	357.920,67	100%	
	TOTAL INGRESOS POR VENTAS	357.920,67	100%	85,35%
4.2	INGRESOS ADMIN Y SOCIALES			
4.2.1	Cuotas para gastos de administración	54.400,00	100,00%	
4.2.2	Cuotas extraordinarias	0,00	0,00%	
4.2.5	OTROS INGRESOS	0,04	0,00%	
	TOTAL INGRESOS ADM Y SOCIALES	54.400,04	100,00%	12,97%
4.3.2	OTROS	7.049,00	100,00%	
4.3.2.2	Arrendamientos	7.000,00	99,30%	
4.3.2.3	Utilidad en venta de propiedad, planta	0,00	0,00%	
4.3.2.4	Otros ingresos	49,00	0,70%	
	TOTAL OTROS INGRESOS	7049,00	100,00%	1,68%
	TOTAL INGRESOS	419.369,71		100%
6	GASTOS			
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA			
6.1	GASTOS DE PERSONAL	31.637,30	100%	
6.1.1.1	Remuneración	20.934,78	66,17%	
6.1.1.1.01	Remuneración básica unificada	16.615,62	52,52%	
6.1.1.1.02	Horas extras	783,58	2,48%	
6.1.1.1.03	Horas suplementarias	555,78	1,76%	
6.1.1.1.04	Eventuales y remplazos	2.979,80	9,42%	
6.1.1.2	Beneficios sociales	4724,68	14,93%	
6.1.1.2.01	Décimo tercer sueldo	2.971,49	9,39%	
6.1.1.2.02	Décimo cuarto sueldo	1.586,66	5,02%	
6.1.1.2.04	Vacaciones	166,53	0,53%	
6.1.1.3	Gastos de alimentación movilización	998,17	3,16%	
6.1.1.3.01	Alimentación	50,4	0,16%	
6.1.1.3.02	Movilización	918,92	2,90%	
6.1.1.3.05	Prendas de vestir	28,85	0,09%	
6.1.1.4	Aportes al IESS	3.164,67	10,00%	
6.1.1.4.01	Patronal	2.277,79	7,20%	

COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA
ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	% RUBRO	%GRUPO
6.1.1.4.02	Fondos de reserva	886,88	2,80%	
6.1.1.6	Otros gastos de personal	1.815,00	5,74%	
6.1.1.6.05	Desahucio	1.615,00	5,10%	
6.1.1.6.06	Bonificación	200,00	0,63%	
	TOTAL GASTOS ADMINIS Y DE VENTA	31.637,30	100%	7,54%
6.1.2	GASTOS GENERALES	10.501,20	100,00%	
6.1.2.1	Servicios	1.321,35	12,58%	
6.1.2.1.02	Servicios bancarios	122,52	1,17%	
6.1.2.1.03	Servicios de seguridad	80,00	0,76%	
6.1.2.1.05	Servicios de correo	127,55	1,21%	
6.1.2.1.06	Arendamientos	0,00	0,00%	
6.1.2.1.07	Comunicación, publicidad y propaganda	0,00	0,00%	
6.1.2.1.08	Servicios de limpieza	4,25	0,04%	
6.1.2.10	Servicios básicos	987,03	9,40%	
6.1.2.10.01	Energía eléctrica	68,99	0,66%	
6.1.2.10.02	Servicio telefónico	73,18	0,70%	
6.1.2.10.03	Servicio de internet	136,61	1,30%	
6.1.2.10.04	Agua potable	316,08	3,01%	
6.1.2.10.05	Otros servicios básicos	392,17	3,73%	
6.1.2.12	Otros gastos	2.712,92	25,83%	
6.1.2.12.01	Donaciones	300,00	2,86%	
6.1.2.12.05	Fiestas cooperativa	2.412,92	22,98%	
6.1.2.2	Mantenimiento y reparación	2.494,99	23,76%	
6.1.2.2.01	Edificios y locales	891,43	8,49%	
6.1.2.2.04	Equipos de oficina	1.533,56	14,60%	
6.1.2.2.06	Equipo de computación	70,00	0,67%	
6.1.2.5	Servicios cooperativos	1000,00	9,52%	
6.1.2.5.03	Educación y capacitación	1000,00	9,52%	
6.1.2.6	Impuestos contribuciones y multas	2.563,50	24,41%	
6.1.2.6.01	Impuestos fiscales	2.280,15	21,71%	
6.1.2.6.02	Impuestos municipales	283,35	2,70%	
6.1.2.7	Servicios varios	408,44	3,89%	
6.1.2.7.01	Judiciales y notariales	58,44	0,56%	
6.1.2.7.02	Honorarios por servicio	350,00	3,33%	
	TOTAL GASTOS GENERALES	10.501,20	200%	2,50%

COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA				
ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS				
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014				
CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	% RUBRO	%GRUPO
6.4	GASTOS SUCURSALES			
6.4.1	GASTO QUITO SUR	3.625,53	23,51%	
6.4.1.02	Energía eléctrica Quito sur	49,53	0,32%	
6.4.1.03	Agua potable Quito sur	114,00	0,74%	
6.4.1.04	Gasto teléfono e internet Quito sur	162,00	1,05%	
6.4.1.06	Otros gastos Quito sur	3300,00	21,40%	
6.4.3	GASTOS GUAYAQUIL	11.794,86	76,49%	
6.4.3.01	Gasto arriendo local Guayaquil	10.200,00	66,15%	
6.4.3.03	Energía eléctrica GYE	147,88	0,96%	
6.4.3.03	Agua potable GYE	91,07	0,59%	
6.4.3.04	Teléfono e internet GYE	308,89	2,00%	
6.4.3.05	Permiso de funcionamiento GYE	1.047,02	6,79%	
	TOTAL GASTOS SUCURSALES	15.420,39	100%	3,68%
6.5	SERVICIOS DE TRANSPORTE	357.920,67	100%	85,35%
6.5.1	TRANSPORTE PESADO	357.920,67		
	TOTAL GASTOS	415.479,56		99,07%
	GANANCIA/PERDIDA	3.890,15		0,93%
				100,00%

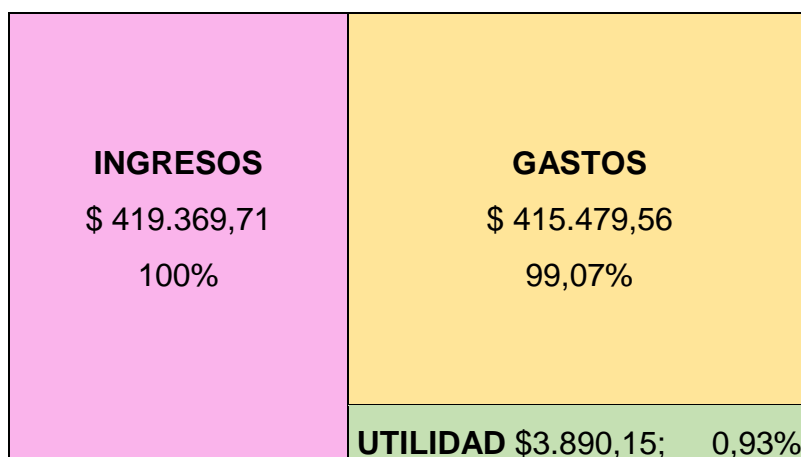
**COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA
ESTRUCTURA ECONÓMICA
AÑO 2014**

Cuadro N° 9

CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
Ingresos	419.369,71	100,00%
Gastos	415.479,56	99,07%
Utilidad	3.890,15	0,93%

Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana
Elaborado por: La Autora

Gráfico N°9



Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana
Elaborado por: La Autora

Interpretación

Una vez efectuado el análisis vertical al Estado de Resultados del período 2014, se evidencia que los ingresos reflejan un valor de \$419.369,71 como consecuencia de un alto valor registrado por cuotas administrativas que realizan los socios con el fin de cubrir ciertos gastos de la cooperativa, los

Gastos reflejan un valor de \$ 415.479,56 con un porcentaje de 99,07% estos son destinados para el pago de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al IESS, pago de servicios básicos y pagos respectivos en las sucursales de la cooperativa, finalmente la utilidad refleja un valor de \$3.890,15 que representa un 0,93%, correspondiente a la utilidad generada en el año 2014.

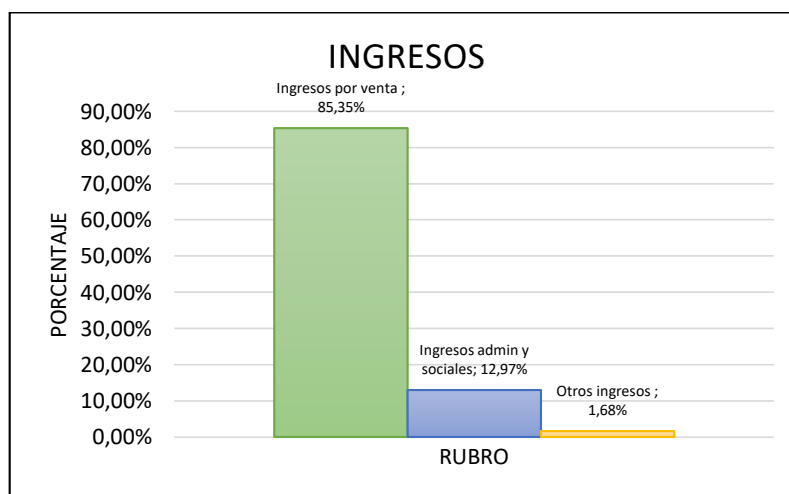
INGRESOS DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA PERIODO 2014

Cuadro N°10

CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
Ingresos por ventas	357.920,67	85,35%
Ingresos administrativos y sociales	54.400,04	12,97%
Otros ingresos	7.049,00	1,68%
TOTAL INGRESOS	419.369,71	100%

Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana
Elaborado por: La Autora

Gráfico N°10



Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana
Elaborado por: La Autora

Interpretación

Una vez analizado el Estado de Resultados del año 2015 podemos observar que los ingresos por venta de servicios cuentan con un valor de \$357.920,67 representando el 85,35% del total de ingresos captados por la Cooperativa de Transportes siendo este el valor más representativo dentro de la Ingresos dicho valor ha sido generado por la venta de ciertos bienes y por la prestación de servicios cooperativos , en cuanto a los Ingresos de Administración y Sociales cuentan con un valor de \$54.400,04 representando un 12,97% del total de ingresos, este rubro se da por las cuotas mensuales que los socios han decidido aportar para cubrir con los gastos de administración y realizar las operaciones en beneficios de la entidad como de los socios.

Así mismo tenemos otros ingresos con un valor de \$7.049,00 representando un 1,68% del total de ingresos valor que fue generado con producto de utilidades financieras y regalías, por inversiones, subsidios de gobiernos y arrendamientos.

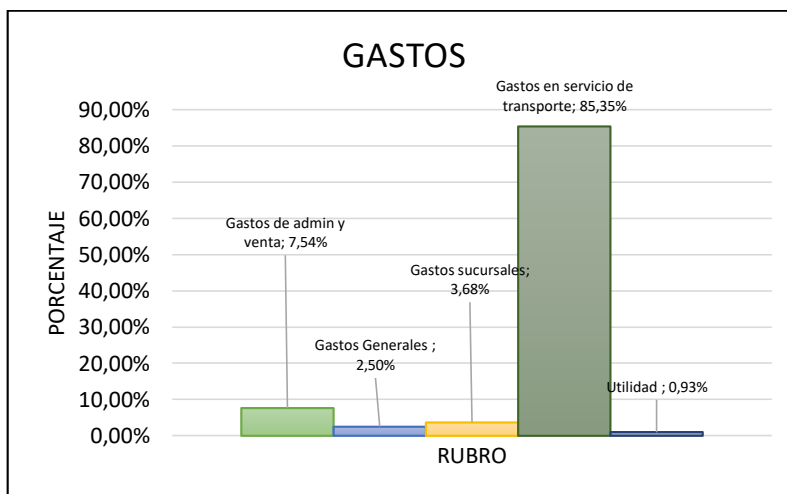
**GASTOS DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES
ALMA LOJANA
PERIODO 2014**

Cuadro N° 11

CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
Gastos de amín y venta	31.637,30	7,54%
Gastos Generales	10.501,20	2,50%
Gastos sucursales	15.420,39	3,68%
Gastos en servicio de transporte	357.920,67	85,35%
Utilidad	3.890,15	0,93%
TOTAL	419.369,71	100%

Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana
Elaborado por: La Autora

Gráfico N°11



Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana
Elaborado por: La Autora

Interpretación

Dentro de los Gastos se puede evidenciar que la cuenta más representativa esta integradas por los Gastos en servicios de transporte con un valor de \$357.920,67 lo que representa un 85,35% del total de gastos, Gastos administrativos y de venta con \$31.637,30 representa el 7,54%, Gastos en Sucursales con un valor de \$15.420,39 representando el 3,68% valores que son destinados a pagos correspondientes a las sucursales de la cooperativa, seguido de los Gastos administrativos y venta con un valor de \$10.501,20 representando el 2,50% del total de gastos, valor que es utilizado para llevar a cabo sus operaciones como son de remuneraciones y beneficios sociales gastos de alimentación o movilización los aportes al IESS dando así cumplimiento a la ley, finalmente la Utilidad con un valor de \$3.890,15 representando el 0,93% que corresponde a la utilidad del ejercicio en el año 2014 la misma que resulta relativamente baja, datos que reflejan un elevando gasto por los servicios de transporte causando esto que las utilidades sean bajas y que los gastos de la cooperativa tengan que ser cubiertos con las cuotas que cada socio aporta.

**COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CÓDIGO	CUENTAS	PARCIAL	TOTAL
1.	ACTIVO		302.367,55
1.1	CORRIENTES		73.509,03
1.1.1	DISPONIBLES	644,25	
1.1.1.1	Caja	95,09	
1.1.1.1.01	Efectivo	88,31	
1.1.1.1.02	Caja chica	6,78	
1.1.1.1.03	Fondos a rendir cuentas	0,00	
1.1.1.2	Cooperativas de ahorro y crédito	549,16	
1.1.1.2.01	Coop. La Fortuna Cta. Aho. 44010100	549,16	
1.1.2	ACTIVOS FINANCIEROS	71.653,43	
1.1.2.1	Cuentas por cobrar	71.013,61	
1.1.2.1.01	Clientes	26.905,07	
1.1.2.1.02	Socios	43.639,94	
1.1.2.1.03	Empleados y Administradores	468,60	
1.1.2.3	Garantías e intereses por cobrar	1.000,00	
1.1.2.3.01	Por garantías entregadas	1.000,00	
1.1.2.4	Otras cuentas y documentos por cobrar	48,26	
1.1.2.6	Provisiones incobrables de ctas y doc	-408,44	
1.1.2.6.01	(socios)	-408,44	
1.1.4	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	1.211,35	
1.1.4.4	Impuestos al SRI por cobrar	1211,35	
1.1.4.4.01	Anticipo impuesto a la renta	228,05	
1.1.4.4.02	Retenciones en la fuente	379,62	
1.1.4.4.03	Retenciones del IVA	352,8	
1.1.4.4.04	IVA en compras	250,88	
1.2	ACTIVOS NO CORRIENTES		228.858,52
1.2.1	PROPIEDAD , PLANTA Y EQUIPO	239.882,78	
1.2.1.1	Terrenos	100.455,00	
1.2.1.2	Edificios y locales	121.037,00	
1.2.1.4	Mauebles y enseres	5.991,65	
1.2.1.5	Maquinaria y herramientas	637,74	
1.2.1.6	Equipo de oficina	1.616,98	

GERENTE

CONTADORA

COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CÓDIGO	CUENTAS	PARCIAL	TOTAL
1.2.1.8	Equipo de computación	9.721,20	
1.2.1.10	Lineas, redes e instalaciones	423,21	
1.2.1.11	(Depreciación acumulada)	-11024,26	
1.2.1.11.02	(Muebles y enseres)	-2.865,20	
1.2.1.11.03	(Maquinaria y herramientas)	-553,86	
1.2.1.11.04	(Equipo de oficina)	-1.688,06	
1.2.1.11.06	(Equipo de computación)	-5.917,14	
2	PASIVOS		58.232,18
2.1	CORRIENTES		58.232,18
2.1.1	CUENTAS POR PAGAR	57.524,18	
2.1.1.1	Proveedores	23.958,74	
2.1.1.1.02	De servicios	23.958,74	
2.1.1.2	Obligaciones patronales	8910,33	
2.1.1.2.02	Beneficios sociales	7.831,89	
2.1.1.2.03	Aporte IESS	771,37	
2.1.1.2.04	Fondos de reserva	0,01	
2.1.1.2.09	Prestamos IESS	307,06	
2.1.1.3	Obligaciones por pagar SRI	4.726,01	
2.1.1.3.01	Retenciones en la fuente IR	1.369,07	
2.1.1.3.02	Retenciones en la fuente IVA	2.020,94	
2.1.1.3.04	IVA en ventas	1.336,00	
2.1.1.5	Fondos por pagar	3.430,35	
2.1.1.5.01	Ahorros de los socios	3.217,38	
2.1.1.5.02	Liquidaciones de las aportaciones	6,00	
2.1.1.6.05	Sobregiros en entidades financieras	206,97	
2.1.1.9	Cuentas por pagar varias	16.498,75	
2.1.1.9.01	Excedentes por pagar	4.228,91	
2.1.1.9.02	Utilidad por pagar	278,16	
2.1.1.9.03	Provisiones por pagar	2.098,34	
2.1.1.9.04	Comisiones por pagar	3.354,04	
2.1.1.9.06	Otras cuentas por pagar varias	6.539,30	
2.2	NO CORRIENTES		708,00
2.2.1	Obligaciones a largo plazo	708,00	
2.2.1.9	Documentos por pagar a largo plazo	708,00	
	Caución	708,00	

GERENTE

CONTADORA

COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CÓDIGO	CUENTAS	PARCIAL	TOTAL
3	PATRIMONIO NETO		244.135,37
3.1	CAPITAL		18.099,92
3.1.1	APORTES DE LOS SOCIOS	11.434,63	
3.1.1.03.01	Para futuras capitalizaciones	4.827,77	
3.1.1.1	Certificados de aportación	60,00	
3.1.1.2	Ahorros para certificados de aportación	6.546,86	
3.1.2	RESERVAS	6.665,29	
3.1.2.1	Legales	5.920,31	
3.1.2.1.01	Reserva legal irrepartible	5.920,31	
3.1.2.2	Otras reservas estatutarias	744,98	
3.1.2.2.01	Reserva estatutaria legal	744,98	
3.1.3	OTROS APORTES PATRIMONIALES	226.035,45	
3.1.3.1	Resultados	4.837,44	
3.1.3.1.01	Excedente del ejercicio	2.653,73	
3.1.3.1.02	Utilidad del ejercicio	0,00	
3.1.3.1.03	Perdida del ejercicio	0,00	
3.1.3.1.04	Resultados acumulados	2.183,71	
3.1.3.2	Revalorizaciones	221.198,01	
3.1.3.2.01	Superavit por revalorización de pro	221.198,01	
3.1.3.2.02	Deficit por revalorización de prop	0,00	
	TOTAL PASIVO + CAPITAL		302367,55

GERENTE

CONTADORA

COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA
ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	% RUBRO	%GRUPO
1.	ACTIVO			
1.1	CORRIENTES			
1.1.1	DISPONIBLES	644,25	0,88%	
1.1.1.1	Caja	95,09	0,13%	
1.1.1.1.01	Efectivo	88,31	0,12%	
1.1.1.1.02	Caja chica	6,78	0,01%	
1.1.1.1.03	Fondos a rendir cuentas	0,00	0,00%	
1.1.1.2	Cooperativas de ahorro y crédito	549,16	0,75%	
1.1.1.2.01	Coop. La Fortuna Cta. Aho. 44010100	549,16	0,75%	
1.1.2	ACTIVOS FINANCIEROS	71.653,43	97,48%	
1.1.2.1	Cuentas por cobrar	71.013,61	96,61%	
1.1.2.1.01	Clientes	26.905,07	36,60%	
1.1.2.1.02	Socios	43.639,94	59,37%	
1.1.2.1.03	Empleados y Administradores	468,60	0,64%	
1.1.2.3	Garantías e intereses por cobrar	1.000,00	1,36%	
1.1.2.3.01	Por garantías entregadas	1.000,00	1,36%	
1.1.2.4	Otras cuentas y documentos por cobrar	48,26	0,07%	
1.1.2.4.01	Cheques protestados y rechazados	48,26	0,07%	
1.1.2.6	Provisiones incobrables de ctas y doc	-408,44	-0,56%	
1.1.2.6.01	(socios)	-408,44	-0,56%	
1.1.4	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	1.211,35	1,65%	
1.1.4.4	Impuestos al SRI por cobrar	1211,35	1,65%	
1.1.4.4.01	Anticipo impuesto a la renta	228,05	0,31%	
1.1.4.4.02	Retenciones en la fuente	379,62	0,52%	
1.1.4.4.03	Retenciones del IVA	352,8	0,48%	
1.1.4.4.04	IVA en compras	250,88	0,34%	
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	73.509,03	100%	24%
1.2	ACTIVOS NO CORRIENTES			
1.2.1	PROPIEDAD , PLANTA Y EQUIPO	239.882,78	100%	
1.2.1.1	Terrenos	100.455,00	43,89%	
1.2.1.2	Edificios y locales	121.037,00	52,89%	
1.2.1.4	Mauebles y enseres	5.991,65	2,62%	
1.2.1.5	Maquinaria y herramientas	637,74	0,28%	
1.2.1.6	Equipo de oficina	1.616,98	0,71%	

COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA
ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	% RUBRO	%GRUPO
1.2.1.8	Equipo de computación	9.721,20	4,25%	
1.2.1.10	Lineas, redes e instalaciones	423,21	0,18%	
1.2.1.11	(Depreciación acumulada)	-11024,26	-4,82%	
1.2.1.11.02	(Muebles y enseres)	-2.865,20	-1,25%	
1.2.1.11.03	(Maquinaria y herramientas)	-553,86	-0,24%	
1.2.1.11.04	(Equipo de oficina)	-1.688,06	-0,74%	
1.2.1.11.06	(Equipo de computación)	-5.917,14	-2,59%	
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	228.858,52	100%	76%
	TOTAL ACTIVOS	302.367,55		100%
2	PASIVOS			
2.1	CORRIENTES			
2.1.1	CUENTAS POR PAGAR	57.524,18	100%	
2.1.1.1	Proveedores	23.958,74	41,65%	
2.1.1.1.02	De servicios	23.958,74	41,65%	
2.1.1.2	Obligaciones patronales	8910,33	15,49%	
2.1.1.2.02	Beneficios sociales	7.831,89	13,61%	
2.1.1.2.03	Aporte IESS	771,37	1,34%	
2.1.1.2.04	Fondos de reserva	0,01	0,00002%	
2.1.1.2.09	Prestamos IESS	307,06	0,53%	
2.1.1.3	Obligaciones por pagar SRI	4.726,01	8,22%	
2.1.1.3.01	Retenciones en la fuente IR	1.369,07	2,38%	
2.1.1.3.02	Retenciones en la fuente IVA	2.020,94	3,51%	
2.1.1.3.04	IVA en ventas	1.336,00	2,32%	
2.1.1.5	Fondos por pagar	3.223,38	5,60%	
2.1.1.5.01	Ahorros de los socios	3.217,38	5,59%	
2.1.1.5.02	Liquidaciones de las aportaciones	6,00	0,01%	
2.1.1.6	Obligaciones por préstamos a corto plazo	206,97	0,36%	
2.1.1.6.05	Sobregiros en entidades financieras	206,97	0,36%	
2.1.1.9	Cuentas por pagar varias	16.498,75	28,68%	
2.1.1.9.01	Excedentes por pagar	4.228,91	7,35%	
2.1.1.9.02	Utilidad por pagar	278,16	0,48%	
2.1.1.9.03	Provisiones por pagar	2.098,34	3,65%	
2.1.1.9.04	Comisiones por pagar	3.354,04	5,83%	
2.1.1.9.06	Otras cuentas por pagar varias	6.539,30	11,37%	
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	57.524,18	100%	19,02%

COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA
ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	% RUBRO	%GRUPO
2.2	NO CORRIENTES			
2.2.1	Obligaciones a largo plazo	0,00	0,00%	
2.2.1.9	Documentos por pagar a largo plazo	708,00	100%	
	Caución	708,00		
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTES	708,00	100%	0,23%
	TOTAL PASIVO	58.232,18		19%
3	PATRIMONIO NETO			
3.1	CAPITAL	18.099,92	100%	
3.1.1	APORTES DE LOS SOCIOS	11.434,63	4,68%	
3.1.1.03.01	Para futuras capitalizaciones	4.827,77	1,98%	
3.1.1.1	Certificados de aportación	60,00	0,02%	
3.1.1.2	Ahorros para certificados de aportación	6.546,86	2,68%	
3.1.2	RESERVAS	6.665,29	2,73%	
3.1.2.1	Legales	5.920,31	2,43%	
3.1.2.1.01	Reserva legal irrepartible	5.920,31	2,43%	
3.1.2.2	Otras reservas estatutarias	744,98	0,31%	
3.1.2.2.01	Reserva estatutaria legal	744,98	0,31%	
3.1.3	OTROS APORTES PATRIMONIALES	226.035,45	92,59%	
3.1.3.1	Resultados	4.837,44	1,98%	
3.1.3.1.01	Excedente del ejercicio	2.653,73	1,09%	
3.1.3.1.02	Utilidad del ejercicio	0,00	0,00%	
3.1.3.1.03	Perdida del ejercicio	0,00	0,00%	
3.1.3.1.04	Resultados acumulados	2.183,71	0,89%	
3.1.3.2	Revalorizaciones	221.198,01	90,60%	
3.1.3.2.01	Superavit por revalorización de pro	221.198,01	90,60%	
3.1.3.2.02	Deficit por revalorización de propi	0,00	0,00%	
	TOTAL PATRIMONIO NETO	244.135,37	100%	80,74%
	TOTAL PASIVO + CAPITAL	302.367,55		100%

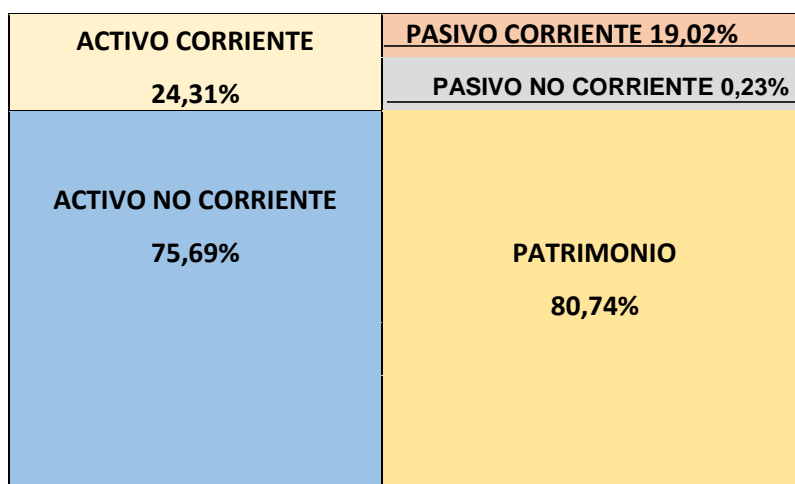
**COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA
ESTRUCTURA FINANCIERA
AÑO 2015**

Cuadro N°12

ACTIVO	VALOR	PORCENTAJE
ACTIVO CORRIENTE	73.509,03	24,31%
ACTIVO NO CORRIENTE	228.858,52	75,69%
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE	57.524,18	19,02%
PASIVO NO CORRIENTE	708,00	0,23%
PATRIMONIO	244.135,37	80,74%

Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana
Elaborado por: La Autora

Gráfico N°12



Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana
Elaborado por: La Autora

Interpretación

La estructura financiera de la Cooperativa de Transportes Alma Lojana del año 2015, permite evidenciar la participación del Activo Corriente con un

valor de \$ 73.509,03 representando un 24,31% del Total del Activo el mismo que hace referencia a las cuentas que representan el dinero en que posee la entidad tanto en efectivo como en cuentas por cobrar, el Activo no Corriente cuenta con un valor de \$228.858,52 que representa un 75,69% del total de los activos lo cual corresponde a la propiedad, planta y equipo que pertenecen a la Cooperativa los mismos que son utilizados con el objetivo de brindar una atención de excelencia a los usuarios del servicio. Dentro de los Pasivos y Patrimonio se encuentra el Pasivo Corriente con un valor de \$57.524,18 que representa el 19,02% del total de pasivo y patrimonio estas son aquellas deudas contraídas por la empresa, el Pasivo no Corriente con un valor de \$ 708,00 representando el 0,23% del total de pasivo y patrimonio, y por último el Patrimonio con un valor muy representativo de \$244.135,37 que representa un 80,74% del total de pasivo y patrimonio este grupo es el correspondiente a la inversión propia de los socios de la cooperativa.

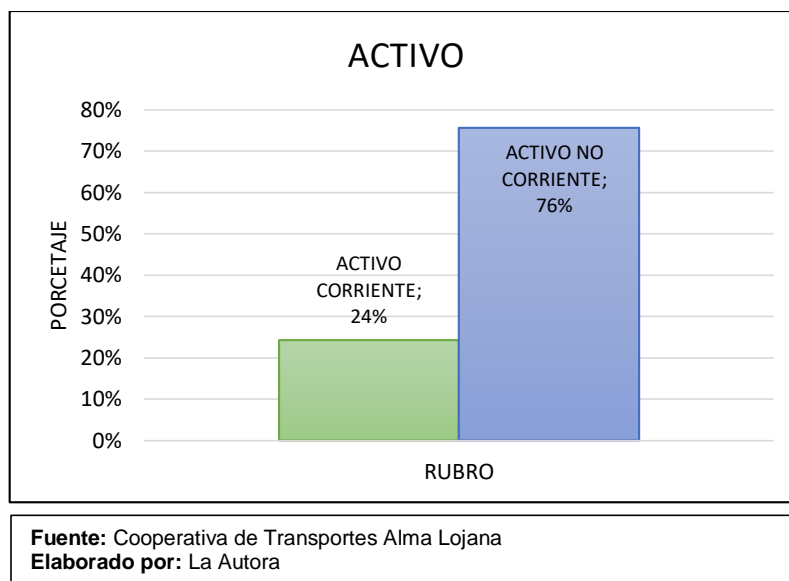
**ACTIVOS DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES
ALMA LOJANA
PERIODO 2015**

Cuadro N°13

RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
ACTIVO CORRIENTE	\$73.509,03	24%
ACTIVO NO CORRIENTE	\$228.858,52	76%
TOTAL ACTIVOS	\$302.367,55	100%

Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana
Elaborado por: La Autora

Gráfico N°13



Interpretación

Una vez aplicado el análisis vertical a los Estados Financieros de la Cooperativa de Transportes Alma Lojana, correspondiente al periodo fiscal 2015 se evidencia un total de activos de \$ 302.367,55, el mismo que está compuesto por un activo corriente de \$ 73.509,03 que representa el 24% del total de activos y el 76% compuesto por el activo no corriente con un valor de \$228.858,52, es decir que en esta cuenta representa se concentran la mayor parte del total del activo, en este grupo se encuentran Terrenos, Edificios, Muebles y Enseres, Equipo de Oficina, Equipo de Computación y su respectiva depreciación acumulada de los activos fijos, los cuales son necesarios para llevar a cabo el normal funcionamiento de la Cooperativa de Transportes Alma Lojana situación.

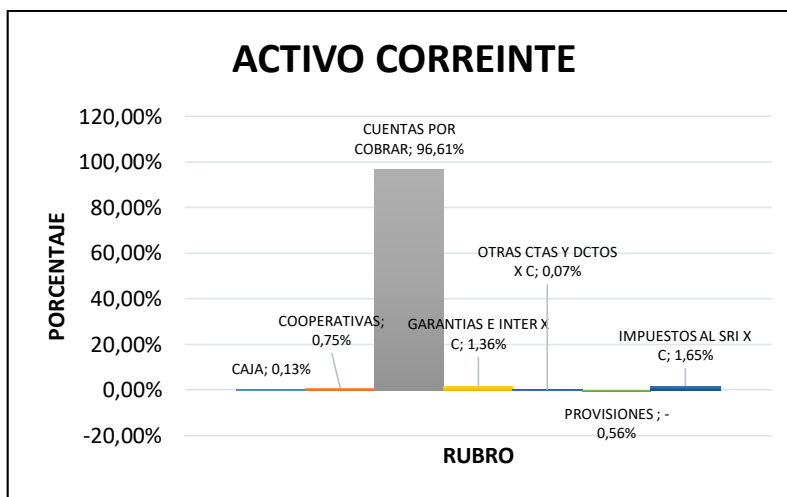
DESCOMPOSICIÓN DEL ACTIVO CORRIENTE

Cuadro N°14

CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
CAJA	95,09	0,13%
COOPERATIVAS	549,16	0,75%
CUENTAS POR COBRAR	71.013,61	96,61%
GARANTÍAS E INTER POR COBRAR	1.000,00	1,36%
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	48,26	0,07%
PROVISIONES	-408,44	-0,56%
IMPUESTOS AL SRI POR COBRAR	1.211,35	1,65%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	73509,03	100%

Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana
Elaborado por: La Autora

Gráfico N°14



Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana
Elaborado por: La Autora

Interpretación

Entre las cuentas que integran el Activo Corriente la más representativa es las Cuentas por cobrar con un valor de \$71.013,61 representado por el 96,61% del total de activos corrientes, evidenciando un elevado porcentaje en estas cuentas situación que surge ante la falta de implementación de políticas de cobro lo cual resulta perjudicial debido que al poseer una gran cantidad de cuentas pendientes de cobro la cooperativa no dispone de dinero en efectivo para cubrir obligaciones emergentes, en la cuenta Caja se dispone de un valor de \$95,09 representando un 0,13%, en Cooperativas cuenta con un disponible de \$549,16 representando un 0,75% en función del total de los activos corrientes, Impuestos por cobrar al SRI cuenta con un valor de \$1.211,35 representando un 1,65%, Garantías e intereses por cobrar con un valor de \$1.000,00 representando un 1,36%, Otras cuentas y documentos por cobrar con un valor de \$48,26 del total de activos corrientes siendo esta una cantidad mínima puesto que solo representa un 0,07%, por provisiones de cuentas incobrables \$-408,44 representando el -0,56% dentro de los activos corrientes.

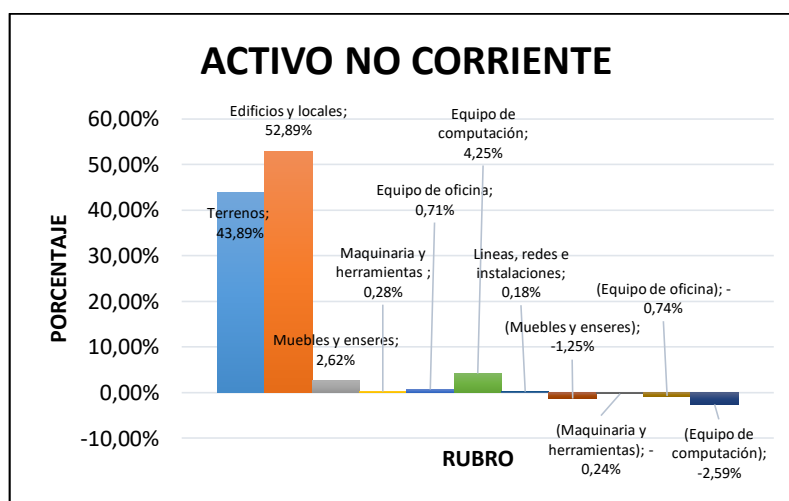
DESCOMPOSICIÓN DEL ACTIVO NO CORRIENTE

Cuadro N°15

CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
Terrenos	100.455,00	43,89%
Edificios y locales	121.037,00	52,89%
Muebles y enseres	5.991,65	2,62%
Maquinaria y herramientas	637,74	0,28%
Equipo de oficina	1.616,98	0,71%
Equipo de computación	9.721,20	4,25%
Líneas, redes e instalaciones	423,21	0,18%
(Muebles y enseres)	-2865,2	-1,25%
(Maquinaria y herramientas)	-553,86	-0,24%
(Equipo de oficina)	-1688,06	-0,74%
(Equipo de computación)	-5917,14	-2,59%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	228.858,52	100%

Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana
Elaborado por: La Autora

Gráfico N°15



Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana
Elaborado por: La Autora

Interpretación

Dentro del Activo no Corriente se encuentra como la cuenta más representativa a los Edificios y locales con un valor de \$121.037,00 representando el 52,89% esto se debe a que el Edificio principal de la cooperativa es propio, de la misma manera Terrenos con un valor de \$100.455,00 representado el 43,89%, Equipo de computación con un valor de \$ 9.721,20 representado el 4,25% con su respectiva depreciación acumulada de \$-5917,14, representando el -2,59%, Muebles y enseres con un valor de \$5.991,65 representando el 2,62% con su respectiva depreciación acumulada de \$-2865,2 representando un -1,25%, Equipo de oficina con un valor de \$1.616,98 representando el 0,71% con su respectiva depreciación acumulada de \$ -1688,06 representando un -0,74%, Maquinaria y herramientas con un valor de \$ 637,74 representando un -0,28%, líneas, redes e instalaciones con un valor de \$423,21 representando un 0,18% Lo que da como resultado un elevado valor en lo correspondiente a los activos fijos que posee la entidad.

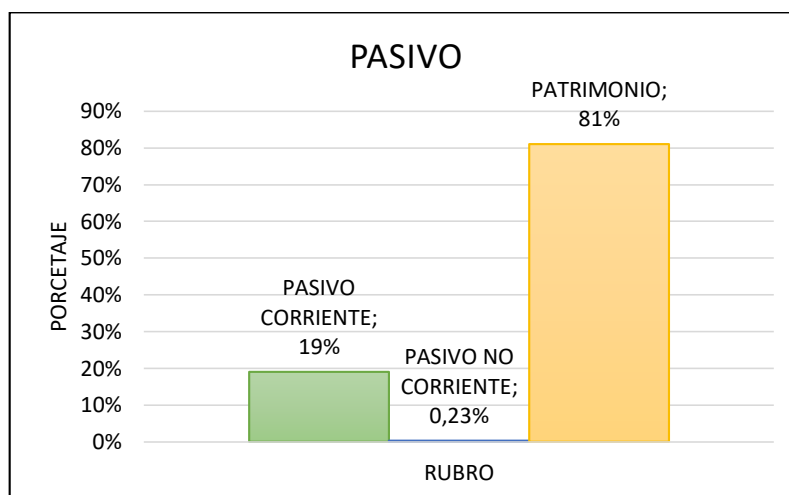
**PASIVOS Y PATRIMONIO DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES
ALMA LOJANA
PERIODO 2015**

Cuadro N°16

RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
PASIVO CORRIENTE	57.524,18	19%
PASIVO NO CORRIENTE	708,00	0,23%
PATRIMONIO	244.135,37	81%
TOTAL PASIVO+PATRIMONIO	302.367,55	100%

Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana
Elaborado por: La Autora

Gráfico N°16



Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana
Elaborado por: La Autora

Interpretación

Luego de realizar el análisis vertical en el periodo 2015 al Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Transportes Alma Lojana, se

determina que los pasivos cuentan con un valor de \$57.524,18 representando un 19% del total del pasivo y patrimonio, el mismo que está integrado por el Pasivo Corriente cuyo monto es \$57.524,18 representando un 19% y el Pasivo no Corriente con \$708,00 que constituye el 0,23% del total de los pasivos y patrimonio, y el Patrimonio cuenta con un valor de 244.135,37 que constituye un 81% dentro del total de pasivo y patrimonio, siendo esta la más representativa por aportes de los socios y por revalorizaciones de propiedad, planta y equipo.

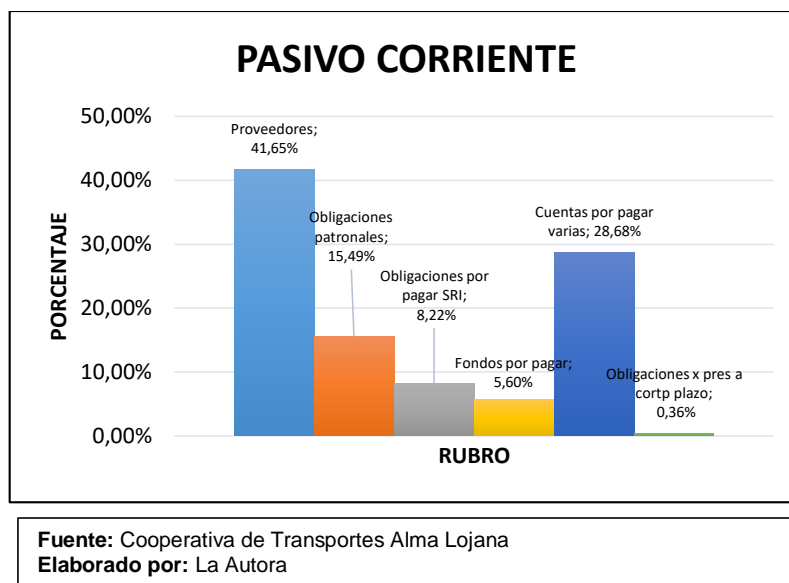
DESCOMPOSICIÓN DEL PASIVO CORRIENTE

Cuadro N°17

CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
Proveedores	23.958,74	41,65%
Obligaciones patronales	8.910,33	15,49%
Obligaciones por pagar SRI	4.726,01	8,22%
Fondos por pagar	3223,38	5,60%
Cuentas por pagar varias	16.498,75	28,68%
Obligaciones x pres a corto plazo	206,97	0,36%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	57.524,18	100,00%

Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana
Elaborado por: La Autora

Gráfico N°17



Interpretación

Al hacer referencia al Pasivo Corriente de la cooperativa durante el periodo 2015 tenemos como la cuenta más representativa a Proveedores con un valor de \$23.958,74 que representa el 41,65% del total de pasivos corrientes, pudiendo evidenciar que mantiene una cantidad considerable de obligaciones pendientes con proveedores por servicios que estos han brindado a la cooperativa, también tenemos las Cuentas por pagar varias con un valor de \$16.498,75 constituyendo el 28,68% en donde están inmersos los excedentes, utilidades, provisiones, comisiones y otras cuentas por pagar, Obligaciones Patronales con un valor de \$ 8.910,33 representando el 15,49%, el cual está compuesto por beneficios sociales y aportes al IESS, Obligaciones por pagar al SRI con un valor de \$4.726,01

constituyendo el 8,22% estas obligaciones son por retenciones en la fuente del impuesto a la renta, retenciones en la fuente del IVA y por el IVA en ventas, los Fondos por pagar con un valor \$3.430,35 representando un 5,60%, fondos que surgen por ahorros de los socios y liquidaciones de las aportaciones, por último se encuentran las Obligaciones por préstamos a corto plazo con un valor de \$206,97 que representa el 0,36% del total de pasivo corriente dichas obligaciones han sido generados como productos de sobregiros en entidades financieras.

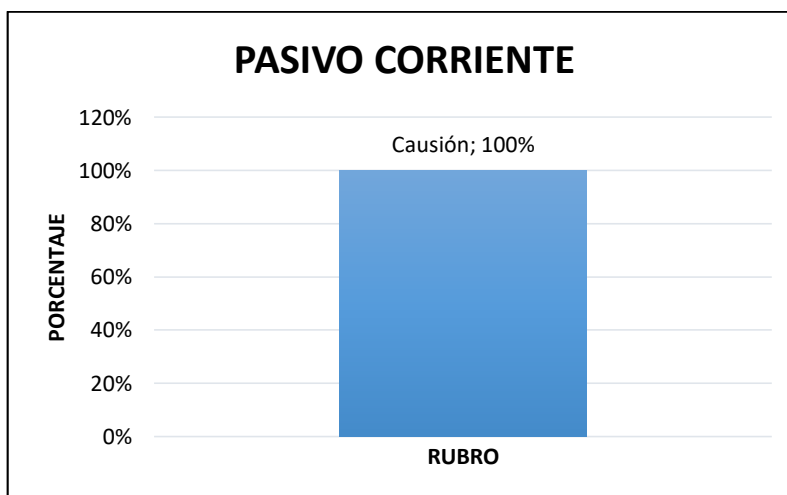
DESCOMPOSICIÓN DEL PASIVO NO CORRIENTE

Cuadro N°18

CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
Causión	708,00	100%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	708,00	100%

Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana
Elaborado por: La Autora

Gráfico N°18



Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana
Elaborado por: La Autora

Interpretación

Dentro del pasivo no corriente de la Cooperativa de Transportes encontramos el monto por caución al Gerente con un valor de \$708,00 situación que se exige dentro de la entidad, como garantía para el fiel cumplimiento de un pacto, obligación o contrato del que se hace responsable al contraer un puesto de trabajo que exige una alta responsabilidad, con respecto al correcto manejo de los fondos de la entidad.

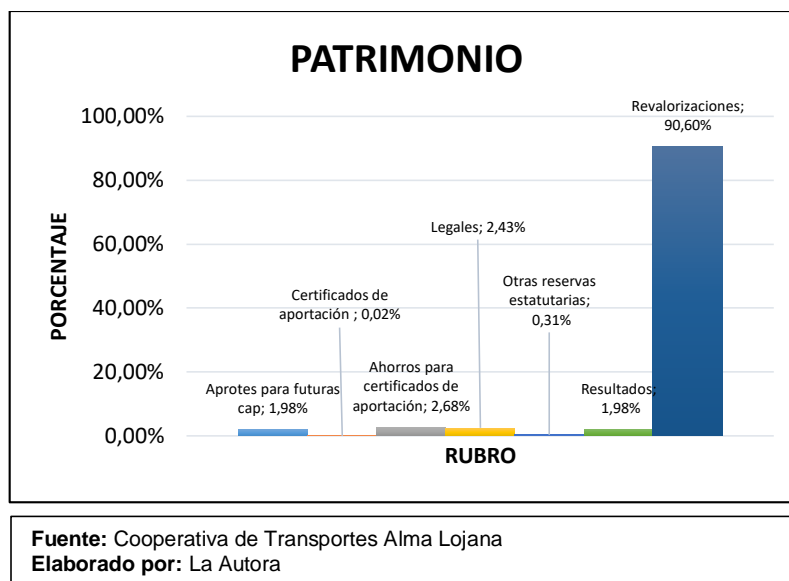
DESCOMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO

Cuadro N°19

CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
Aportes para futuras capitalización	4.827,77	1,98%
Certificados de aportación	60,00	0,02%
Ahorros para certificados de aportación	6.546,86	2,68%
Legales	5.920,31	2,43%
Otras reservas estatutarias	744,98	0,31%
Resultados	4837,44	1,98%
Revalorizaciones	221.198,01	90,60%
TOTAL PATRIMONIO	244.135,37	100%

Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana
Elaborado por: La Autora

Gráfico N°19



Interpretación

El Patrimonio está constituido por la cuenta Certificados de aportación con un valor de \$60,00 representando un 0,02% del total del patrimonio estos valores son aporte que realizan los socios nuevos con la finalidad de pertenecer a la cooperativa, la cuenta Otras reservas estatutarias con un valor de \$744,98 representando el 0,31%, de la misma manera los Aportes para futuras capitalizaciones con un valor de \$4.837,44 representando el 1,98% , las Reservas legales con un valor de \$5.920,31 representando un 2,43%, Ahorros para certificados de aportación con un valor de \$6.546,86 representando el 2,68% entre la cuenta más representativa tenemos las Revalorizaciones del patrimonio con un valor de \$221.198,01 reflejando el 90,60% por efecto neto de revaluaciones a valor de mercado de

propiedades, planta y equipo. El Resultado del ejercicio arroja con un valor de \$4.837,44 el cual representa porcentualmente el 1,98% valor que es relativamente bajo

COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CÓDIGO	CUENTAS	PARCIAL	TOTAL
4.	INGRESOS		415.300,61
4.1	INGRESOS POR VENTAS		285.546,81
4.1.1	Venta de bienes	5.957,58	
4.1.2	Venta de servicios	279.589,23	
4.2	INGRESOS ADMIN Y SOCIALES		121.098,14
4.2.1	Cuotas para gastos de administración	114.240,00	
4.2.2	Cuotas extraordinarias	6858,14	
4.3	OTROS INGRESOS		8655,66
4.3.1	Por utilidades financieras, regalías y s	62,95	
4.3.1.2	En inversiones renta variable	53,25	
4.3.1.5	Subsidios de gobierno	9,70	
4.3.2	OTROS	8.592,71	
4.3.2.2	Arrendamientos	8.592,71	
6	GASTOS		412.646,88
6.1	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA		71.397,52
6.1.1	GASTOS DE PERSONAL	71.397,52	
6.1.1.1	Remuneración	50.444,36	
6.1.1.1.01	Remuneración básica unificada	42.130,80	
6.1.1.1.02	Horas extras	1.229,08	
6.1.1.1.03	Horas suplementarias	3.874,48	
6.1.1.1.04	Eventuales y remplazos	3.210,00	
6.1.1.2	Beneficios sociales	9787,29	
6.1.1.2.01	Décimo tercer sueldo	3.860,32	
6.1.1.2.02	Décimo cuarto sueldo	3.289,25	
6.1.1.2.04	Vacaciones	2.637,72	
6.1.1.3	Gastos de alimentación movilización	2445,19	
6.1.1.3.01	Alimentación	73,39	
6.1.1.3.02	Movilización	2.371,80	
6.1.1.4	Aportes al IESS	8.202,08	
6.1.1.4.01	Patronal	5.053,21	
6.1.1.4.02	Fondos de reserva	3.128,88	
6.1.1.4.03	Interés por mora patronal	11,83	
6.1.1.4.04	Ley orgánica de discapacidad	8,16	
6.1.1.5	Pagos de dietas	318,60	
6.1.1.5.02	Dietas consejo de administración	318,60	

GERENTE

CONTADORA

COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CÓDIGO	CUENTAS	PARCIAL	TOTAL
6.1.1.6	Otros gastos de personal	200,00	
6.1.1.6.06	Bonificación	200,00	
6.1.2	GASTOS GENERALES		26626,28
6.1.2.1	Servicios	2871,99	
6.1.2.1.01	Servicios de consejería	286,10	
6.1.2.1.02	Servicios bancarios	300,38	
6.1.2.1.03	Servicios de seguridad	60,00	
6.1.2.1.05	Servicios de correo	4,25	
6.1.2.1.07	Comunicación, publicidad y propaganda	2.221,26	
6.1.2.10	Servicios básicos	2664,70	
6.1.2.10.01	Energía eléctrica	730,18	
6.1.2.10.02	Servicio telefónico	742,82	
6.1.2.10.03	Servicio de internet	490,43	
6.1.2.10.04	Agua potable	701,27	
6.1.2.11	Cuentas incobrables	470,92	
6.1.2.11.01	Gasto provisión cuentas incobrables	470,92	
6.1.2.12	Otros gastos	159,00	
6.1.2.12.01	Donaciones	159,00	
6.1.2.2	Mantenimiento y reparación	1.469,28	
6.1.2.2.01	Edificios y locales	1.187,07	
6.1.2.2.03	Maquinaria y herramientas	90,00	
6.1.2.2.06	Equipo de computación	192,21	
6.1.2.3	Materiales y suministros	1579,22	
6.1.2.3.01	Útiles de oficina	1.528,74	
6.1.2.3.02	Útiles de aseo y limpieza	24,71	
6.1.2.3.04	Combustibles y lubricantes	25,77	
6.1.2.4	Sistemas tecnológicos	415,25	
6.1.2.4.04	Mantenimiento de equipo informát.	89,73	
6.1.2.4.05	Telecomunicaciones e internet	325,52	
6.1.2.5	Servicios cooperativos	340,00	
6.1.2.5.04	Contribución a la comunidad	340,00	
6.1.2.6	Impuestos contribuciones y multas	4.991,88	
6.1.2.6.01	Impuestos fiscales	4.854,73	
6.1.2.6.02	Impuestos municipales	137,15	
6.1.2.7	Servicios varios	10896,41	

GERENTE

CONTADORA

COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CÓDIGO	CUENTAS	PARCIAL	TOTAL
6.1.2.7.01	Asambleas ordinarias y extraordinarias	378,60	
6.1.2.7.01	Judiciales y notariales	60,00	
6.1.2.7.02	Honorarios por servicio	9.107,81	
6.1.2.7.07	Aportes organismos de integración	1.350,00	
6.1.2.8	Gastos depreciaciones	767,63	
6.1.2.8.02	Muebles y enseres	85,50	
6.1.2.8.03	Maquinaria y herramientas	21,51	
6.1.2.8.04	Equipos de oficina	1,58	
6.1.2.8.06	Equipos de computación	659,04	
6.3	OTROS GASTOS		5169,03
6.3.1	Reembolso de gastos	90,89	
6.3.4	Otros gastos	5.078,14	
6.4	GASTOS SUCURSALES		29.864,82
6.4.1	GASTO QUITO SUR	3.747,57	
6.4.1.01	Gasto de arriendo Quito sur	3.000,00	
6.4.1.02	Energía eléctrica Quito sur	57,92	
6.4.1.04	Gasto teléfono e internet Quito sur	189,65	
6.4.1.06	Otros gastos Quito sur	500,00	
6.4.2	GASTO QUITO NORTE	4.305,43	
6.4.2.01	Gasto de arriendo Quito norte	4.080,00	
6.4.2.02	Energía eléctrica Quito norte	57,84	
6.4.2.03	Agua potable Quito norte	68,42	
6.4.2.04	Gasto teléfono e internet Quito norte	99,17	
6.4.3	GASTOS GUAYAQUIL	21.811,82	
6.4.3.01	Gasto arriendo local Guayaquil	18.700,00	
6.4.3.03	Energía eléctrica GYE	318,04	
6.4.3.03	Agua potable GYE	944,12	
6.4.3.04	Teléfono e internet GYE	939,62	
6.4.3.05	Permiso de funcionamiento GYE	517,78	
6.4.3.06	Otros gastos local Guayaquil	392,26	
6.5	SERVICIOS DE TRANSPORTE		279.589,23
6.5.1	TRANSPORTE PESADO	279.589,23	
7.1.01	Caución	708,00	
	GANANCIA/PERDIDA		2.653,73

GERENTE

CONTADORA

COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015				
CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	% RUBRO	%GRUPO
4.	INGRESOS			
4.1	INGRESOS POR VENTAS			
4.1.1	Venta de bienes	5.957,58	2,09%	
4.1.2	Venta de servicios	279.589,23	97,91%	
	TOTAL INGRESOS POR VENTAS	285.546,81	100%	68,76%
4.2	INGRESOS ADMIN Y SOCIALES			
4.2.1	Cuotas para gastos de administración	114.240,00		
4.2.2	Cuotas extraordinarias	6858,14		
	TOTAL INGRESOS DE ADM. Y SOCIALES	121.098,14	100%	29,16%
4.3	OTROS INGRESOS	8.655,66		
4.3.1	Por utilidades financieras, regalías y s	62,95	0,11%	
4.3.1.2	En inversiones renta variable	53,25	0,62%	
4.3.1.5	Subsidios de gobierno	9,70	0,11%	
4.3.2	OTROS	8.592,71	99,27%	
4.3.2.2	Arrendamientos	8.592,71	99,27%	
	TOTAL OTROS INGRESOS	8.655,66	100%	2,08%
	TOTAL INGRESOS	415.300,61		100%
6	GASTOS			
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA			
6.1	GASTOS DE PERSONAL	71.397,52		
6.1.1	GASTOS DE PERSONAL	71.397,52		
6.1.1.1	Remuneración	50.444,36		
6.1.1.1.01	Remuneración básica unificada	42.130,80	59,01%	
6.1.1.1.02	Horas extras	1.229,08	1,72%	
6.1.1.1.03	Horas suplementarias	3.874,48	5,43%	
6.1.1.1.04	Eventuales y remplazos	3.210,00	4,50%	
6.1.1.2	Beneficios sociales	9787,29		
6.1.1.2.01	Décimo tercer sueldo	3.860,32	5,41%	
6.1.1.2.02	Décimo cuarto sueldo	3.289,25	4,61%	
6.1.1.2.04	Vacaciones	2.637,72	3,69%	

COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA
ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	% RUBRO	%GRUPO
6.1.1.3	Gastos de alimentación movilización	2445,19		
6.1.1.3.01	Alimentación	73,39	0,10%	
6.1.1.3.02	Movilización	2.371,80	3,32%	
6.1.1.4	Aportes al IESS	8.202,08		
6.1.1.4.01	Patronal	5.053,21	7,08%	
6.1.1.4.02	Fondos de reserva	3.128,88	4,38%	
6.1.1.4.03	Interés por mora patronal	11,83	0,02%	
6.1.1.4.04	Ley orgánica de discapacidad	8,16	0,01%	
6.1.1.5	Pagos de dietas	318,60		
6.1.1.5.02	Dietas consejo de administración	318,60	0,45%	
6.1.1.6	Otros gastos de personal	200,00		
6.1.1.6.06	Bonificación	200,00	0,28%	
	TOTAL GASTOS DE ADM. Y VENTA	71.397,52	100,00%	17,19%
6.1.2	GASTOS GENERALES	26.626,28		
6.1.2.1	Servicios	2871,99		
6.1.2.1.01	Servicios de consejería	286,10	1,07%	
6.1.2.1.02	Servicios bancarios	300,38	1,13%	
6.1.2.1.03	Servicios de seguridad	60,00	0,23%	
6.1.2.1.05	Servicios de correo	4,25	0,02%	
6.1.2.1.07	Comunicación, publicidad y propaganda	2.221,26	8,34%	
6.1.2.10	Servicios básicos	2664,70		
6.1.2.10.01	Energía eléctrica	730,18	2,74%	
6.1.2.10.02	Servicio telefónico	742,82	2,79%	
6.1.2.10.03	Servicio de internet	490,43	1,84%	
6.1.2.10.04	Agua potable	701,27	2,63%	
6.1.2.11	Cuentas incobrables	470,92		
6.1.2.11.01	Gasto provisión cuentas incobrables	470,92	1,77%	
6.1.2.12	Otros gastos	159,00		
6.1.2.12.01	Donaciones	159,00	0,60%	
6.1.2.2	Mantenimiento y reparación	1.469,28		
6.1.2.2.01	Edificios y locales	1.187,07	4,46%	
6.1.2.2.03	Maquinaria y herramientas	90,00	0,34%	
6.1.2.2.06	Equipo de computación	192,21	0,72%	

COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA
ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	% RUBRO	%GRUPO
6.1.2.3	Materiales y suministros	1579,22		
6.1.2.3.01	Útiles de oficina	1.528,74	5,74%	
6.1.2.3.02	Útiles de aseo y limpieza	24,71	0,09%	
6.1.2.3.04	Combustibles y lubricantes	25,77	0,10%	
6.1.2.4	Sistemas tecnológicos	415,25		
6.1.2.4.04	Mantenimiento de equipo informáticos	89,73	0,34%	
6.1.2.4.05	Telecomunicaciones e internet	325,52	1,22%	
6.1.2.5.04	Contribución a la comunidad	340,00	1,28%	
6.1.2.6	Impuestos contribuciones y multas	4.991,88		
6.1.2.6.01	Impuestos fiscales	4.854,73		
6.1.2.6.01.1	IVA cargo al gasto	4.854,73	18,23%	
6.1.2.6.02	Impuestos municipales	137,15	0,52%	
6.1.2.7	Servicios varios	10896,41		
6.1.2.7.01	Asambleas ordinarias y extraordinarias	378,60	1,42%	
6.1.2.7.01	Judiciales y notariales	60,00	0,23%	
6.1.2.7.02	Honorarios por servicio	9.107,81	34,21%	
6.1.2.7.07	Aportes organismos de integración	1.350,00	5,07%	
6.1.2.8	Gastos depreciaciones	767,63		
6.1.2.8.02	Muebles y enseres	85,50	0,32%	
6.1.2.8.03	Maquinaria y herramientas	21,51	0,08%	
6.1.2.8.04	Equipos de oficina	1,58	0,01%	
6.1.2.8.06	Equipos de computación	659,04	2,48%	
	TOTAL GASTOS GENERALES	26626,28	100,00%	6,41%
6.3	OTROS GASTOS	5169,03		
6.3.1	Reembolso de gastos	90,89	1,76%	
6.3.4	Otros gastos	5.078,14	98,24%	
	TOTAL OTROS GASTOS	5.169,03	100%	1,24%
6.4	GASTOS SUCURSALES	29.864,82		
6.4.1	GASTO QUITO SUR	3.747,57		
6.4.1.01	Gasto de arriendo Quito sur	3.000,00	10,05%	
6.4.1.02	Energía eléctrica Quito sur	57,92	0,19%	
6.4.1.04	Gasto teléfono e internet Quito sur	189,65	0,64%	
6.4.1.05	Gastos permiso y funcionamiento	0,00	0,00%	
6.4.1.06	Otros gastos Quito sur	500,00	1,67%	

COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA				
ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS				
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015				
CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	% RUBRO	%GRUPO
6.4.2	GASTO QUITO NORTE	4.305,43		
6.4.2.01	Gasto de arriendo Quito norte	4.080,00	13,66%	
6.4.2.02	Energía eléctrica Quito norte	57,84	0,19%	
6.4.2.03	Agua potable Quito norte	68,42	0,23%	
6.4.2.04	Gasto teléfono e internet Quito norte	99,17	0,33%	
6.4.3	GASTOS GUAYAQUIL	21.811,82		
6.4.3.01	Gasto arriendo local Guayaquil	18.700,00	62,62%	
6.4.3.03	Energía eléctrica GYE	318,04	1,06%	
6.4.3.03	Agua potable GYE	944,12	3,16%	
6.4.3.04	Teléfono e internet GYE	939,62	3,15%	
6.4.3.05	Permiso de funcionamiento GYE	517,78	1,73%	
6.4.3.06	Otros gastos local Guayaquil	392,26	1,31%	
	TOTAL GASTOS SUCURSALES	29.864,82	100%	7,19%
6.5	SERVICIOS DE TRANSPORTE			
6.5.1	TRANSPORTE PESADO	279.589,23	100%	
7.1.01	Caución	708,00		
	TOTAL SERVICIOS DE TRANSPORTE	279.589,23	100%	67,32%
	TOTAL GASTOS	412.646,88		99,36%
	GANANCIA/PERDIDA	2.653,73		0,64%

COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA

ESTRUCTURA ECONÓMICA

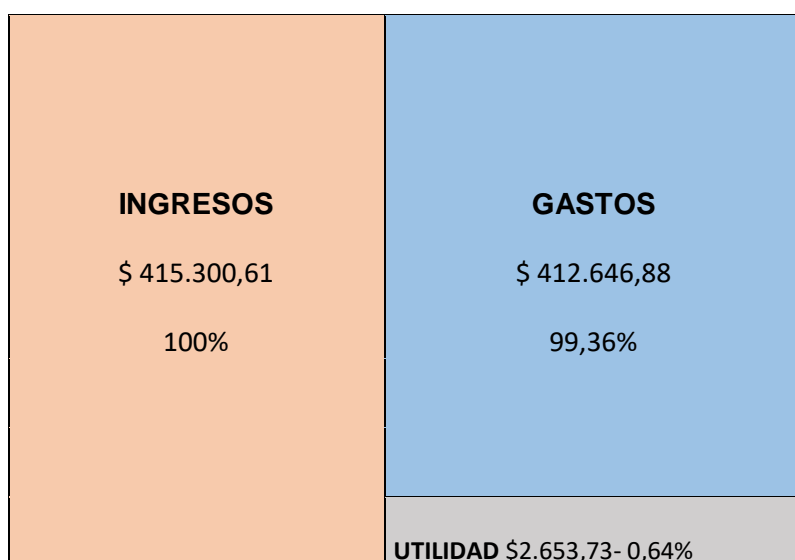
AÑO 2015

Cuadro N°20

CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
Ingresos	415.300,61	100,00%
Gastos	412.646,88	99,36%
Utilidad	2.653,73	0,64%

Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana
Elaborado por: La Autora

Gráfico N°20



Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana
Elaborado por: La Autora

Interpretación

Al realizar el análisis vertical al Estado de Resultados del período 2015, se evidencia que los ingresos reflejan un valor de \$415.300,61 debido a la gran cantidad de cuotas administrativas y por los servicios de transporte prestados por la cooperativa, los Gastos reflejan un valor de \$ 412.646,88 con un porcentaje de 99,36% estos son destinados para el pago de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al IESS, pago de servicios básicos y pagos respectivos en las sucursales de la cooperativa, finalmente la utilidad refleja un valor de \$ 2.653,73 que representa un 0,64%, correspondiente al ejercicio en el año 2015.

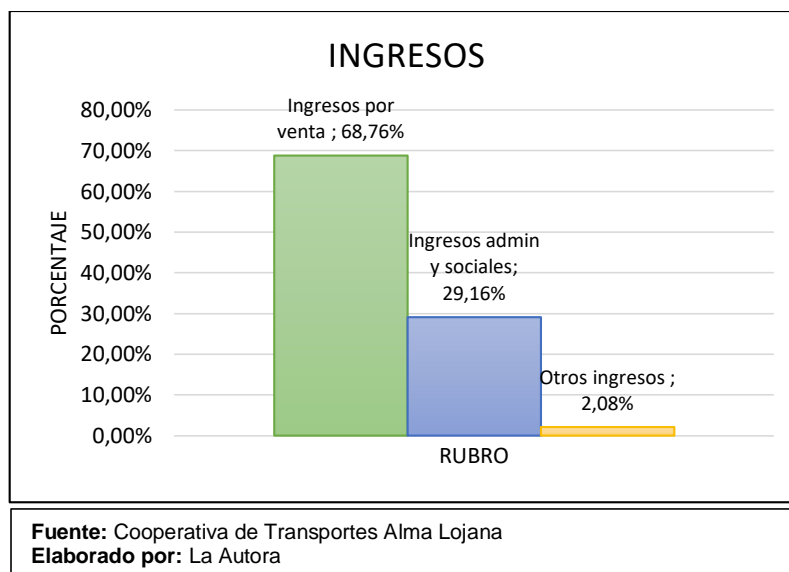
INGRESOS DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA PERIODO 2015

Cuadro N°21

CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
Ingresos por venta de servicios	285.546,81	68,76%
Ingresos administración y sociales	121.098,14	29,16%
Otros ingresos	8.655,66	2,08%
TOTAL INGRESOS	415.300,61	100%

Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana
Elaborado por: La Autora

Gráfico N°21



Interpretación

Una vez analizado el Estado de Resultados del año 2015 podemos observar que los ingresos por venta de servicios cuentan con un valor de \$285.546,81 representando el 68,76% del total de ingresos captados por la Cooperativa de Transportes siendo este el valor más representativo dentro de la Ingresos dicho valor ha sido generado por la venta de ciertos bienes y por la prestación de servicios cooperativos , en cuanto a los Ingresos de Administración y Sociales cuentan con un valor de \$121.098,14 representando un 29,16%, del total de ingresos, este rubro se da por las cuotas mensuales que los socios han decidido aportar para cubrir con los gastos de administración y realizar las operaciones en beneficios de la entidad como de los socios. Así mismo tenemos otros ingresos con un valor

de \$8.655,66 representando un 2,08% del total de ingresos, valor que fue generado con producto de utilidades financieras y regalías, por inversiones, subsidios de gobiernos y arrendamientos.

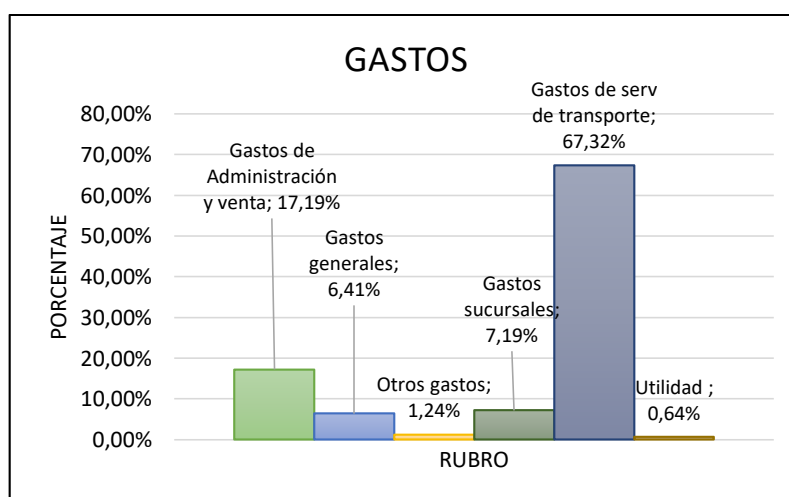
GASTOS DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA PERIODO 2015

Cuadro N°22

CUENTAS	VALOR	PORCENTAJE
Gastos de administrativos y venta	71.397,52	17,19%
Gastos generales	26.626,28	6,41%
Otros gastos	5.169,03	1,24%
Gastos sucursales	29.864,82	7,19%
Gastos de servicios de transporte	279.589,23	67,32%
Utilidad	2.653,73	0,64%
TOTAL GASTOS	415.300,61	100%

Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana
Elaborado por: La Autora

Gráfico N°22



Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana
Elaborado por: La Autora

Interpretación

Dentro de los Gastos se puede evidenciar que la cuenta más representativa esta integradas por los Gastos de Servicio de Transporte con un valor de \$279.589,23 representando el 67,32% del total de gastos, seguido de las Gastos administrativos y venta con un valor de \$71.397,52 representando el 17,19% valor que es utilizado para llevar a cabo sus operaciones como son de remuneraciones y beneficios sociales, Gastos en Sucursales con un valor de \$29.864,82 representando el 7,19% del total de gastos, valores que son destinados a pagos correspondientes a las sucursales de la cooperativa, Gastos Generales con un valor de \$26.626,28 representando un 6,41%, Otros gastos con un valor de \$5.169,03 representan un 1,24%, y finalmente la Utilidad con un valor de \$2.653,73 representando el 0,64% que corresponde a la utilidad del ejercicio en el año 2015 siendo está relativamente baja debido a que los gastos por servicios de transporte son sumamente elevados.

COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA ANÁLISIS HORIZONTAL						
CÓDIGO	CUENTAS	2015	2014	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
1.	ACTIVO					
1.1	CORRIENTES					
1.1.1	DISPONIBLES	644,25	7.200,45	-6556,20	-91,05%	0,09
1.1.1.1	Caja	95,09	1.383,12	-1288,03	-93,12%	0,07
1.1.1.1.01	Efectivo	88,31	28,56	59,75	209,21%	3,09
1.1.1.1.02	Caja chica	6,78	34,56	-27,78	-80,38%	0,20
1.1.1.1.03	Fondos a rendir cuentas	0,00	1.320,00	-1320,00	-100,00%	0,00
1.1.1.2	Cooperativas de ahorro y crédito	549,16	5.817,33	-5268,17	-90,56%	0,09
1.1.1.2.01	Coop. La Fortuna Cta. Aho. 44010100	549,16	5.817,33	-5268,17	-90,56%	0,09
1.1.2	ACTIVOS FINANCIEROS	71.653,43	45.441,39	26212,04	57,68%	1,58
1.1.2.1	Cuentas por cobrar	71.013,61	45.191,39	25822,22	57,14%	1,57
1.1.2.1.01	Clientes	26.905,07	0,00	26905,07		
1.1.2.1.02	Socios	43.639,94	44.605,57	-965,63	-2,16%	0,98
1.1.2.1.03	Empleados y Administradores	468,60		468,60		
1.1.2.3	Documentos por cobrar	1.000,00	250,00	750,00	300,00%	4,00
1.1.2.3.01	Por garantías entregadas	1.000,00	250,00	750,00	300,00%	4,00
1.1.2.4	Otras cuentas y documentos por cobrar	48,26	0,00	48,26		
1.1.2.6	Provisiones incobrables de ctas y doc	-408,44	-506,69	98,25	-19,39%	0,81
1.1.2.6.01	(socios)	-408,44	-506,69	98,25	-19,39%	0,81

COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA						
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA						
ANÁLISIS HORIZONTAL						
CÓDIGO	CUENTAS	2015	2014	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
1.1.4	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	1.211,35	2.736,56	-1525,21	-55,73%	0,44
1.1.4.4	Impuestos al SRI por cobrar	1211,35	736,56	474,79	64,46%	1,64
1.1.4.4.01	Anticipo impuesto a la renta	228,05	228,05	0,00	0,00%	1,00
1.1.4.4.02	Retenciones en la fuente	379,62	140,03	239,59	171,10%	2,71
1.1.4.4.03	Retenciones del IVA	352,8	117,60	235,20	200,00%	3,00
1.1.4.4.04	IVA en compras	250,88	250,88	0,00	0,00%	1,00
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	73.509,03	55.378,40	18130,63	32,74%	1,33
1.2	ACTIVOS NO CORRIENTES					
1.2.1	PROPIEDAD , PLANTA Y EQUIPO	239.882,78	239.771,17	111,61	0,05%	1,00
1.2.1.1	Terrenos	100.455,00	100.455,00	0,00	0,00%	1,00
1.2.1.2	Edificios y locales	121.037,00	121.037,00	0,00	0,00%	1,00
1.2.1.4	Mauebles y enseres	5.991,65	5.991,65	0,00	0,00%	1,00
1.2.1.5	Maquinaria y herramientas	637,74	637,74	0,00	0,00%	1,00
1.2.1.6	Equipo de oficina	1.616,98	1.616,98	0,00	0,00%	1,00
1.2.1.8	Equipo de computación	9.721,20	9.609,59	111,61	1,16%	1,01
1.2.1.10	Lineas, redes e instalaciones	423,21	423,21	0,00	0,00%	1,00
1.2.1.11	(Depreciación acumulada)	-11024,26	-10256,60	-767,66	7,48%	1,07
1.2.1.11.02	(Muebles y enseres)	-2.865,20	-2.779,70	-85,50	3,08%	1,03
1.2.1.11.03	(Maquinaria y herramientas)	-553,86	-532,32	-21,54	4,05%	1,04

COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA ANÁLISIS HORIZONTAL						
CÓDIGO	CUENTAS	2015	2014	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
1.2.1.11.04	(Equipo de oficina)	-1.688,06	-1.686,48	-1,58	0,09%	1,00
1.2.1.11.06	(Equipo de computación)	-5.917,14	-5.258,10	-659,04	12,53%	1,13
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	228.858,52	239.771,17	-10912,65	-4,55%	0,95
	TOTAL ACTIVOS	302.367,55	295.149,57	7217,98	2,45%	1,02
2	PASIVOS					
2.1	CORRIENTES					
2.1.1	CUENTAS POR PAGAR	57.524,18	48.884,58	8639,60	17,67%	1,18
2.1.1.1	Proveedores	23.958,74	21.108,95	2849,79	13,50%	1,14
2.1.1.1.01	De bienes	0,00	21.108,95	-21108,95	-100,00%	0,00
2.1.1.1.02	De servicios	23.958,74	976,58	22982,16	2353,33%	24,53
2.1.1.2	Obligaciones patronales	8910,33	0,00	8910,33		
2.1.1.2.02	Beneficios sociales	7.831,89	849,78	6982,11	821,64%	9,22
2.1.1.2.03	Aporte IESS	771,37	126,80	644,57	508,34%	6,08
2.1.1.2.04	Fondos de reserva	0,01	0,00	0,01		
2.1.1.2.09	Prestamos IESS	307,06	0,00	307,06		
2.1.1.3	Obligaciones por pagar SRI	4.726,01	3.275,43	1450,58	44,29%	1,44
2.1.1.3.01	Retenciones en la fuente IR	1.369,07	1114,80	254,27	22,81%	1,23
2.1.1.3.02	Retenciones en la fuente IVA	2.020,94	1658,63	362,31	21,84%	1,22
2.1.1.3.03	Retenciones en relación de dependencia	0,00	502,00	-502,00	-100,00%	0,00

COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA						
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA						
ANÁLISIS HORIZONTAL						
CÓDIGO	CUENTAS	2015	2014	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
2.1.1.3.04	IVA en ventas	1.336,00	0,00	1336,00		
2.1.1.5	Fondos por pagar	3.430,35	3234,55	195,80	6,05%	1,06
2.1.1.5.01	Ahorros de los socios	3.217,38	3234,55	-17,17	-0,53%	0,99
2.1.1.5.02	Liquidaciones de las aportaciones	6,00	0,00	6,00		
2.1.1.6.05	Sobregiros en entidades financieras	206,97	0,00	206,97		
2.1.1.8	Anticipo de clientes	0,00	12206,12	-12206,12	-100,00%	0,00
2.1.1.8.02	De servicios	0,00	12.206,12	-12206,12	-100,00%	0,00
2.1.1.9	Cuentas por pagar varias	16.498,75	8.082,95	8415,80	104,12%	2,04
2.1.1.9.01	Excedentes por pagar	4.228,91	4.228,91	0,00	0,00%	1,00
2.1.1.9.02	Utilidad por pagar	278,16	0,00	278,16		
2.1.1.9.03	Provisiones por pagar	2.098,34	0,00	2098,34		
2.1.1.9.04	Comisiones por pagar	3.354,04	3.854,04	-500,00	-12,97%	0,87
2.1.1.9.06	Otras cuentas por pagar varias	6.539,30	0,00	6539,30		
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	57.524,18	48.884,58	8639,60	17,67%	1,18
2.2	NO CORRIENTES					
2.2.1.9	Documentos por pagar a largo plazo	708,00	2000,00	-1292,00	-64,60%	0,35
	Caución	708,00	2000,00	-1292,00	-64,60%	0,35
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTES	708,00	2000,00	-1292,00	-64,60%	0,35
	TOTAL PASIVO	58.232,18	50884,58	7347,60	14,44%	1,14

COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA						
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA						
ANÁLISIS HORIZONTAL						
CÓDIGO	CUENTAS	2015	2014	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
3	PATRIMONIO NETO					
3.1	CAPITAL	18.099,92		18099,92		
3.1.1	APORTES DE LOS SOCIOS	11.434,63	16.277,22	-4842,59	-29,75%	0,70
3.1.1.1	Certificados de aportación	0,00	6.606,86	-6606,86	-100,00%	0,00
3.1.1.1.01	Certificados de aportación	4.827,77	6.606,86	-1779,09	-26,93%	0,73
3.1.1.1	Certificados de aportación	60,00	0,00	60,00		
3.1.1.2	Ahorros para certificados de aportación	6.546,86	9.670,36	-3123,50	-32,30%	0,68
3.1.1.2.01	Aportes futuras capitalizaciones	0,00	4.827,77	-4827,77	-100,00%	0,00
3.1.1.2.02	Fondos repartibles	0,00	4.842,35	-4842,35	-100,00%	0,00
3.1.1.2.03	Consejo Nacional de Tránsito	0,00	0,24	-0,24	-100,00%	0,00
3.1.2	RESERVAS	6.665,29	12.439,17	-5773,88	-46,42%	0,54
3.1.2.1	Legales	5.920,31	11.694,19	-5773,88	-49,37%	0,51
3.1.2.1.01	Reserva legal irrepartible	5.920,31	11.694,19	-5773,88	-49,37%	0,51
3.1.2.2	Otras reservas estatutarias	744,98	744,98	0,00	0,00%	1,00
3.1.2.2.01	Reserva estatutaria legal	744,98	0,00	744,98		
3.1.2.2.01	Fondos de educación	372,49	372,49	0,00	0,00%	1,00
3.1.2.2.02	Fondo de asistencia total	372,49	372,49	0,00	0,00%	1,00

COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA ANÁLISIS HORIZONTAL						
CÓDIGO	CUENTAS	2015	2014	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
3.1.3	OTROS APORTES PATRIMONIALES	226.035,45	215.548,60	10486,85	4,87%	1,05
3.1.3.1	Resultados	4.837,44	7.500,08	-2662,64	-35,50%	0,64
3.1.3.1.01	Excedente del ejercicio	2.653,73	3.890,15	-1236,42	-31,78%	0,68
3.1.3.1.02	Utilidad del ejercicio	0,00	0,00	0,00		
3.1.3.1.03	Perdida del ejercicio	0,00	1.741,64	-1741,64	-100,00%	0,00
3.1.3.1.04	Resultados acumulados	2.183,71	1.868,29	315,42	16,88%	1,17
3.1.3.2	Revalorizaciones	221.198,01	208.048,52	13149,49	6,32%	1,06
3.1.3.2.01	Superavit por revalorización de pro	221.198,01	208.048,52	13149,49	6,32%	1,06
	TOTAL PATRIMONIO NETO	244.135,37	244.264,99	-129,62	-0,05%	1,00
	TOTAL PASIVO + CAPITAL	302.367,55	295.149,57	7217,98	2,45%	1,02

ANÁLISIS HORIZONTAL A LOS ESTADOS FINANCIEROS
COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA
PERIODOS 2014-2015

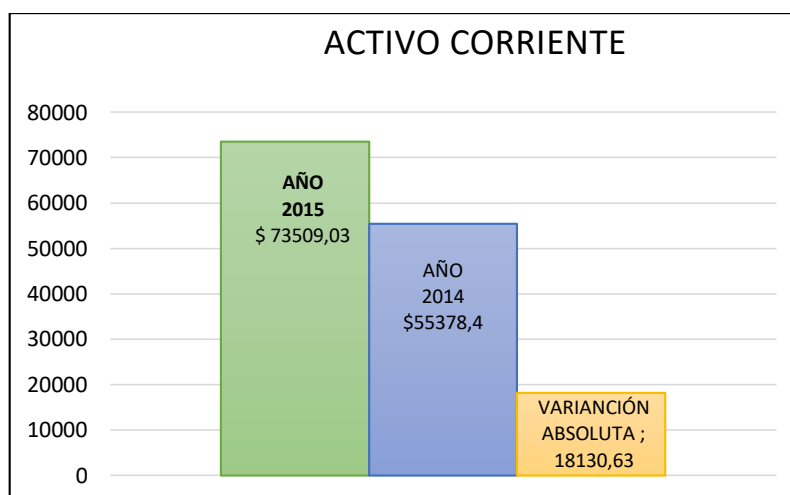
ACTIVO CORRIENTE

Cuadro N° 23

2015	2014	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
\$73509,03	\$55378,4	\$18130,63	32,74%	1,33

Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana
Elaborado por: La Autora

Gráfico N° 23



Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana
Elaborado por: La Autora

Interpretación

Del análisis horizontal efectuado a los Estados de Situación Financiera de la Cooperativa de Transportes Alma Lojana se pudo constatar que el Activo Corriente en el año 2015 presentan un aumento de \$18.130,63 equivalente a 32,74% que equivale a la razón de 1,33 veces más que el año 2014. Esto obedece principalmente a los siguientes motivos:

- En la cuenta disponible en 2015 su valor es de \$644,25 y en el año 2014 un valor de \$7.200,45, por lo que se puede observar una disminución de fondos disponible por un valor de \$ -6556,20 que equivale al -91,05% situación que representa que dicha disminución da origen a una posible falta de rentabilidad para cubrir obligaciones de corto plazo.
- Las cuentas por cobrar en el año 2014 fueron de \$45.191,39, y en año 2015 presentan un valor de \$ 71.013,61, esta cuenta por el valor de \$ 25.822,22 en el año 2015 que equivale al 57,14% con una razón de 1,57 veces, valores que se relacionan con la venta de servicios, por cuotas de socios, y por préstamo a socios que no han sido recuperadas lo que evidencia que la cooperativa no cuenta con las políticas apropiadas para la recuperación de sus cuentas por cobrar, otro motivo por el que existen estas cuentas por cobrar se debe a la situación económica por la que atraviesa el país.

- La cuenta otros activos corrientes en año 2015 presenta un valor de \$1.211,35 y en el año 2014 fue de \$ 2.736,56, existiendo una diferencia de \$-1525,21 equivalente a -55,73% con una razón de 0,44, veces por concepto de anticipos en impuestos, por retenciones en la fuente que se encuentran pendientes de recuperación y por el valor de IVA en compras a favor de la cooperativa.

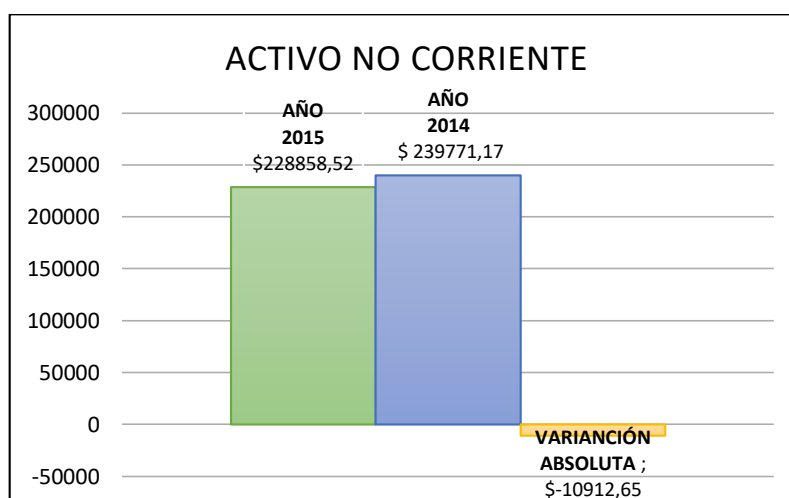
ACTIVOS NO CORRIENTES

Cuadro N° 24

2015	2014	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
\$228858,52	\$239771,17	\$-10912,65	-4,55%	0,95

Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana
Elaborado por: La Autora

Gráfico N° 24



Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana
Elaborado por: La Autora

Interpretación

En lo que se refiere a los Activos no Corrientes en el año 2015 fue de \$228.858,52 mientras que en 2014 tiene un valor de \$239.771,17, manifestando una disminución en el año 2015 con respecto al año 2014 con una variación de \$-10912,65 equivalente a un porcentaje de 4,55% con una razón de 0,95 veces, esto surge como producto de la depreciación de los activos fijos que posee la cooperativa de transportes.

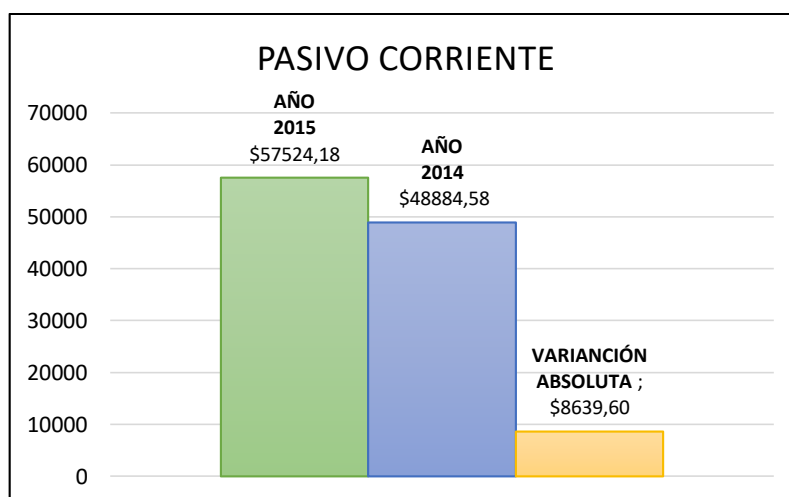
PASIVO CORRIENTE

Cuadro N° 25

2015	2014	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
\$57524,18	\$48884,58	\$8639,6	17,67%	1,18

Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana
Elaborado por: La Autora

Gráfico N° 25



Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana
Elaborado por: La Autora

Interpretación

Los Pasivos Corrientes en el año 2015 presenta un valor de \$57.524,18 mientras que en año 2014 tiene un valor de \$48.884,58, lo que representa un incremento de \$8.639,60 en el año 2015 respecto del año 2014, que equivale al 17,67% con una razón de 1,18 veces, deduciendo que esta situación se presenta debido a: por el aumento de las cuentas por pagar a proveedores dicha cuenta presenta un aumento en el año 2015 de \$22982,16 con una razón de 24,53, además incrementaron las contrataciones de servicios a crédito, obligaciones patronales, obligaciones pendientes con el SRI, sin embargo se refleja que tanto en el periodo 2014 como en el 2015 mantiene un nivel medio de endeudamiento.

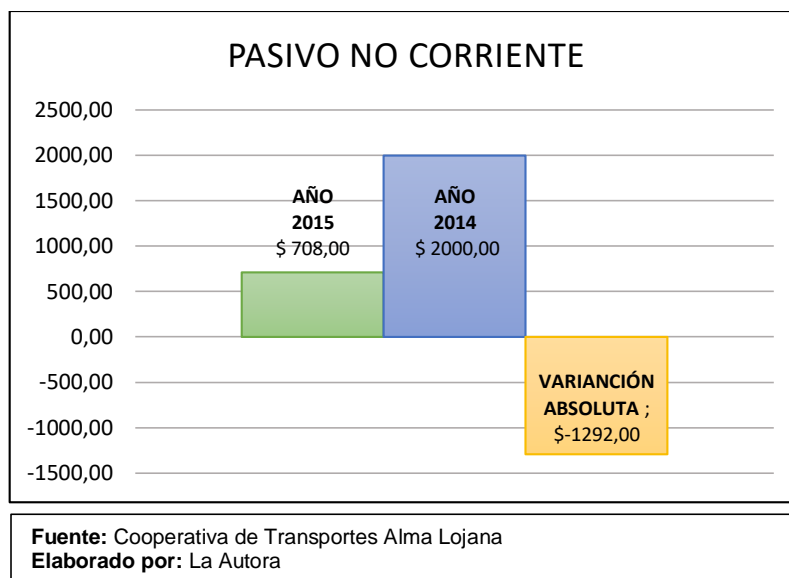
PASIVO NO CORRIENTE

Cuadro N° 26

2015	2014	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
708,00	2000,00	-1292,00	-64,60%	0,35

Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana
Elaborado por: La Autora

Gráfico N° 26



Interpretación

El Pasivo no Corriente en el periodo 2015 posee un valor de \$708,00 y en el periodo 2014 se encuentra representado por un valor de \$2000,00 y en el reflejando una variación negativa de \$-1292,00 que representa disminución de -64,60% con una razón de 0,35 veces menos que el año anterior. Situación que se presenta por el valor de la caución del Gerente de la cooperativa.

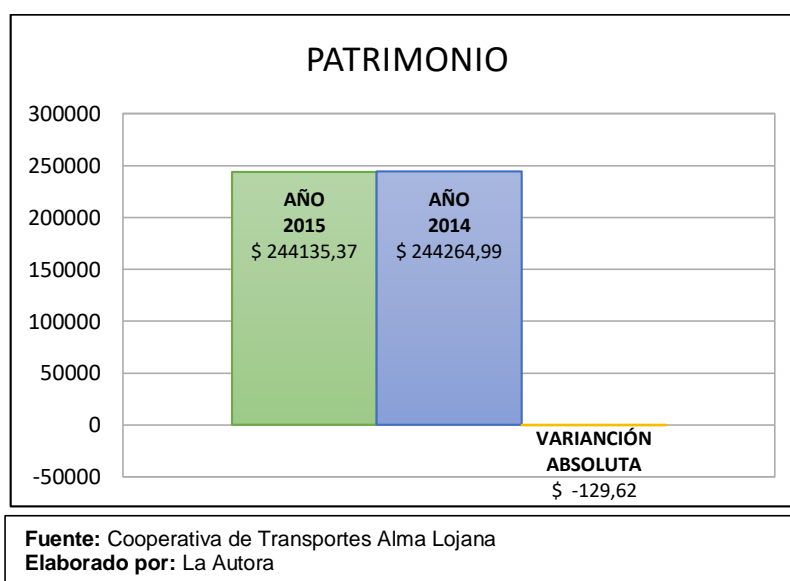
PATRIMONIO

Cuadro N° 27

2015	2014	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
\$244135,37	\$244264,99	\$-129,62	-0,05%	0,99

Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana
Elaborado por: La Autora

Gráfico N° 27



Interpretación

El patrimonio durante el año 2014 mantiene un valor de \$ 244.264,99 y en año 2015 un valor de \$244.135,37 presentando una disminución en el año 2015 de \$-129,62 equivalente porcentualmente a -0,05%, con una razón de 0,99 veces, en donde la cuenta de mayor relevancia la Revalorización la

propiedad esta registra un aumento de \$13149,49, así también los aportes de los socios a la cooperativa registran una disminución en el año 2015 respecto del 2014 con un valor de \$-4842,59 equivalente a -29,75%, lo cual se presenta ante la disminución de los certificados de aportación, los ahorros para certificados de aportación también disminuyeron, así como también se registró un monto más bajo por concepto de resultados del ejercicio en el año 2015 respecto del 2014.

COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA						
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS						
ANÁLISIS HORIZONTAL						
CÓDIGO	CUENTAS	2015	2014	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
4.	INGRESOS					
4.1	INGRESOS POR VENTAS					
4.1.1	Venta de bienes	5.957,58		5957,58		
4.1.2	Venta de servicios	279.589,23	357.920,67	-78331,44	-21,89%	0,78
	TOTAL INGRESOS POR VENTAS	285.546,81	357.920,67	-72.373,86	-20,22%	0,80
4.2	INGRESOS ADMIN Y SOCIALES					
4.2.1	Cuotas Para Gastos De Administración	114.240,00	54.400,00	59840,00	110,00%	2,10
4.2.2	Cuotas Extraordinarias	6858,14	0,00	6858,14		
4.2.5	Otros Ingresos	0,00	0,04	-0,04	-100,00%	0,00
	TOTAL INGRESOS DE ADM. Y SOCIALES	121.098,14	54400,04	66698,10	122,61%	2,23
4.3	OTROS INGRESOS	8.655,66	0,00	8655,66		
4.3.1	Por utilidades financieras, regalías y s	62,95	0,00	62,95		
4.3.1.2	En inversiones renta variable	53,25	0,00	53,25		
4.3.1.5	Subsidios de gobierno	9,70	0,00	9,70		
4.3.2	OTROS	8.592,71	7049,00	1543,71	21,90%	1,22
4.3.2.2	Arrendamientos	8.592,71	7000,00	1592,71	22,75%	1,23
4.3.2.4	Otros ingresos	0,00	49,00	-49,00	-100,00%	0,00
	TOTAL OTROS INGRESOS	8.655,66	7049,00	1606,66	22,79%	1,23
	TOTAL INGRESOS	415.300,61	419369,71	-4069,10	-0,97%	0,99

COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA						
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS						
ANÁLISIS HORIZONTAL						
CÓDIGO	CUENTAS	2015	2014	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
6	GASTOS					
6.1	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA					
6.1.1	GASTOS DE PERSONAL	71.397,52	31637,30	39760,22	125,68%	2,26
6.1.1.1	Remuneración	50.444,36	20934,78	29509,58	140,96%	2,41
6.1.1.1.01	Remuneración básica unificada	42.130,80	16615,62	25515,18	153,56%	2,54
6.1.1.1.02	Horas extras	1.229,08	783,58	445,50	56,85%	1,57
6.1.1.1.03	Horas suplementarias	3.874,48	555,78	3318,70	597,12%	6,97
6.1.1.1.04	Eventuales y remplazos	3.210,00	2979,80	230,20	7,73%	1,08
6.1.1.2	Beneficios sociales	9787,29	4724,68	5062,61	107,15%	2,07
6.1.1.2.01	Décimo tercer sueldo	3.860,32	2971,49	888,83	29,91%	1,30
6.1.1.2.02	Décimo cuarto sueldo	3.289,25	1586,66	1702,59	107,31%	2,07
6.1.1.2.04	Vacaciones	2.637,72	166,53	2471,19	1483,93%	15,84
6.1.1.3	Gastos de alimentación movilización	2445,19	998,17	1447,02	144,97%	2,45
6.1.1.3.01	Alimentación	73,39	50,40	22,99	45,62%	1,46
6.1.1.3.02	Movilización	2.371,80	918,92	1452,88	158,11%	2,58
6.1.1.3.05	Prendas de vestir	0,00	28,85	-28,85	-100,00%	0,00
6.1.1.4	Aportes al IESS	8.202,08	3164,67	5037,41	159,18%	2,59
6.1.1.4.01	Patronal	5.053,21	2277,79	2775,42	121,85%	2,22
6.1.1.4.02	Fondos de reserva	3.128,88	886,88	2242,00	252,80%	3,53
6.1.1.4.03	Interés por mora patronal	11,83	0,00	11,83		

COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA						
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS						
ANÁLISIS HORIZONTAL						
CÓDIGO	CUENTAS	2015	2014	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
6.1.1.4.04	Ley orgánica de discapacidad	8,16	0,00	8,16		
6.1.1.5	Pagos de dietas	318,60	0,00	318,60		
6.1.1.5.02	Dietas consejo de administración	318,60	0,00	318,60		
6.1.1.6	Otros gastos de personal	200,00	1815,00	-1615,00	-88,98%	0,11
6.1.1.6.05	Desahucio	0,00	1615,00	-1615,00	-100,00%	0,00
6.1.1.6.06	Bonificación	200,00	200,00	0,00	0,00%	1,00
	TOTAL GASTOS DE ADM. Y VENTA	71.397,52	31.637,30	39760,22	125,68%	2,26
6.1.2	GASTOS GENERALES	26.626,28	10501,20	16125,08	153,55%	2,54
6.1.2.1	Servicios	2871,99	1321,35	1550,64	117,35%	2,17
6.1.2.1.01	Servicios de consejería	286,10	0,00	286,10		
6.1.2.1.02	Servicios bancarios	300,38	122,52	177,86	145,17%	2,45
6.1.2.1.03	Servicios de seguridad	60,00	80,00	-20,00	-25,00%	0,75
6.1.2.1.05	Servicios de correo	4,25	127,55	-123,30	-96,67%	0,03
6.1.2.1.07	Comunicación, publicidad y propaganda	2.221,26	0,00	2221,26		
6.1.2.1.08	Servicios de limpieza	0,00	4,25	-4,25	-100,00%	0,00
6.1.2.10	Servicios básicos	2664,70	987,03	1677,67	169,97%	2,70
6.1.2.10.01	Energía eléctrica	730,18	68,99	661,19	958,39%	10,58

COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA						
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS						
ANÁLISIS HORIZONTAL						
CÓDIGO	CUENTAS	2015	2014	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
6.1.2.10.02	Servicio telefónico	742,82	73,18	669,64	915,06%	10,15
6.1.2.10.03	Servicio de internet	490,43	136,61	353,82	259,00%	3,59
6.1.2.10.04	Agua potable	701,27	316,08	385,19	121,86%	2,22
6.1.2.10.05	Otros servicios básicos	0,00	392,17	-392,17	-100,00%	0,00
6.1.2.11	Cuentas incobrables	470,92	0,00	470,92		
6.1.2.11.01	Gasto provisión cuentas incobrables	470,92	0,00	470,92		
6.1.2.12	Otros gastos	159,00	2712,92	-2553,92	-94,14%	0,06
6.1.2.12.01	Donaciones	159,00	300,00	-141,00	-47,00%	0,53
6.1.2.12.05	Fiestas Cooperativa		2.412,92	-2412,92	-100,00%	0,00
6.1.2.2	Mantenimiento y reparación	1.469,28	2.494,99	-1025,71	-41,11%	0,59
6.1.2.2.01	Edificios y locales	1.187,07	891,43	295,64	33,16%	1,33
6.1.2.2.03	Maquinaria y herramientas	90,00	0,00	90,00		
6.1.2.2.04	Equipos de oficina	0,00	1.533,56	-1533,56	-100,00%	0,00
6.1.2.2.06	Equipo de computación	192,21	70,00	122,21	174,59%	2,75
6.1.2.3	Materiales y suministros	1.579,22	0,00	1579,22		
6.1.2.3.01	Útiles de oficina	1.528,74	0,00	1528,74		
6.1.2.3.02	Útiles de aseo y limpieza	24,71	0,00	24,71		
6.1.2.3.04	Combustibles y lubricantes	25,77	0,00	25,77		

COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA						
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS						
ANÁLISIS HORIZONTAL						
CÓDIGO	CUENTAS	2015	2014	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
6.1.2.4	Sistemas tecnológicos	415,25	0,00	415,25		
6.1.2.4.04	Mantenimiento de equipo informáticos	89,73	0,00	89,73		
6.1.2.4.05	Telecomunicaciones e internet	325,52	0,00	325,52		
6.1.2.5	Servicios cooperativos	340,00	1.000,00	-660,00	-66,00%	0,34
6.1.2.5.03	Educación y capacitación	0,00	1.000,00	-1000,00	-100,00%	0,00
6.1.2.5.04	Contribución a la comunidad	340,00	0,00	340,00		
6.1.2.6	Impuestos contribuciones y multas	4.991,88	2.563,50	2428,38	94,73%	1,95
6.1.2.6.01	Impuestos fiscales	4.854,73	2.280,15	2574,58	112,91%	2,13
6.1.2.6.02	Impuestos municipales	137,15	283,35	-146,20	-51,60%	0,48
6.1.2.7	Servicios varios	10896,41	408,44	10487,97	2567,81%	26,68
6.1.2.7.01	Asambleas ordinarias y extraordinarias	378,60	0,00	378,60		
6.1.2.7.01	Judiciales y notariales	60,00	58,44	1,56	2,67%	1,03
6.1.2.7.02	Honorarios por servicio	9.107,81	350,00	8757,81	2502,23%	26,02
6.1.2.7.07	Aportes organismos de integración	1.350,00	0,00	1350,00		
6.1.2.8	Gastos depreciaciones	767,63	0,00	767,63		
6.1.2.8.02	Muebles y enseres	85,50	0,00	85,50		
6.1.2.8.03	Maquinaria y herramientas	21,51	0,00	21,51		
6.1.2.8.04	Equipos de oficina	1,58	0,00	1,58		
6.1.2.8.06	Equipos de computación	659,04	0,00	659,04		
	TOTAL GASTOS GENERALES	26626,28	10.501,20	16125,08	153,55%	2,54

COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA						
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS						
ANÁLISIS HORIZONTAL						
CÓDIGO	CUENTAS	2015	2014	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
6.3	OTROS GASTOS	5169,03	0,00	5169,03		
6.3.1	Reembolso de gastos	90,89	0,00	90,89		
6.3.4	Otros gastos	5.078,14	0,00	5078,14		
	TOTAL OTROS GASTOS	5.169,03	0,00	5169,03		
6.4	GASTOS SUCURSALES	29.864,82		29864,82		
6.4.1	GASTO QUITO SUR	3.747,57	3.625,53	122,04	3,37%	1,03
6.4.1.01	Gasto de arriendo Quito sur	3.000,00	0,00	3000,00		
6.4.1.02	Energía eléctrica Quito sur	57,92	49,53	8,39	16,94%	1,17
6.4.1.03	Agua potable Quito sur	0,00	114,00	-114,00	-100,00%	0,00
6.4.1.04	Gasto teléfono e internet Quito sur	189,65	162,00	27,65	17,07%	1,17
6.4.1.06	Otros gastos Quito sur	500,00	3.300,00	-2800,00	-84,85%	0,15
6.4.2	GASTO QUITO NORTE	4.305,43	0,00	4305,43		
6.4.2.01	Gasto de arriendo Quito norte	4.080,00	0,00	4080,00		
6.4.2.02	Energía eléctrica Quito norte	57,84	0,00	57,84		
6.4.2.03	Agua potable Quito norte	68,42	0,00	68,42		
6.4.2.04	Gasto teléfono e internet Quito norte	99,17	0,00	99,17		

COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS ANÁLISIS HORIZONTAL						
CÓDIGO	CUENTAS	2015	2014	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
6.4.3	GASTOS GUAYAQUIL	21.811,82	11794,86	10016,96	84,93%	1,85
6.4.3.01	Gasto arriendo local Guayaquil	18.700,00	10200,00	8500,00	83,33%	1,83
6.4.3.03	Energía eléctrica GYE	318,04	147,88	170,16	115,07%	2,15
6.4.3.03	Agua potable GYE	944,12	91,07	853,05	936,70%	10,37
6.4.3.04	Teléfono e internet GYE	939,62	308,89	630,73	204,19%	3,04
6.4.3.05	Permiso de funcionamiento GYE	517,78	1047,02	-529,24	-50,55%	0,49
6.4.3.06	Otros gastos local Guayaquil	392,26	0,00	392,26		
	TOTAL GASTOS SUCURSALES	29.864,82	15.420,39	14444,43	93,67%	1,94
6.5	SERVICIOS DE TRANSPORTE					
6.5.1	TRANSPORTE PESADO	279.589,23	357920,67	-78331,44	-21,89%	0,78
7.1.01	Caución	708,00	0,00	708,00		
	TOTAL SERVICIOS DE TRANSPORTE	279.589,23	357920,67	-78331,44	-21,89%	0,78
	TOTAL GASTOS	412.646,88	415.479,56	-2832,68	-0,68%	0,99
	GANANCIA/PERDIDA	2.653,73	3.890,15	-1236,42	-31,78%	0,68

ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA
PERIODOS 2014-2015

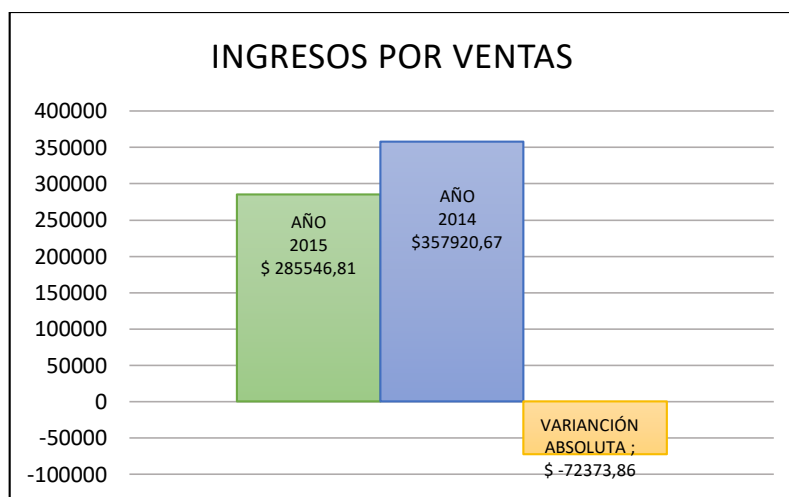
INGRESOS POR VENTAS

Cuadro N° 28

2015	2014	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
\$285546,81	\$357920,67	\$-72373,86	-20,22%	0,80

Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana
Elaborado por: La Autora

Gráfico N° 28



Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana
Elaborado por: La Autora

Interpretación

Los ingresos por ventas en el año 2014 fueron de \$ 357.920,67 y para el periodo 2015 de \$ 285.546,81 marcando una disminución de \$-72.373,86 la cual porcentualmente equivale al -20,22% y una razón de 0,80 veces menos que el año anterior, evidenciando claramente una significativa disminución de sus ingresos por prestación de servicios de transporte pesado en el año 2015, lo que refleja una disminución de las utilidades para los socios lo que se debe al aumento de la competencia en el mercado, por lo cual la cooperativa debe implementar estrategias encaminadas a mejorar la calidad del servicio que oferta la misma con la finalidad de incrementar sus ingresos.

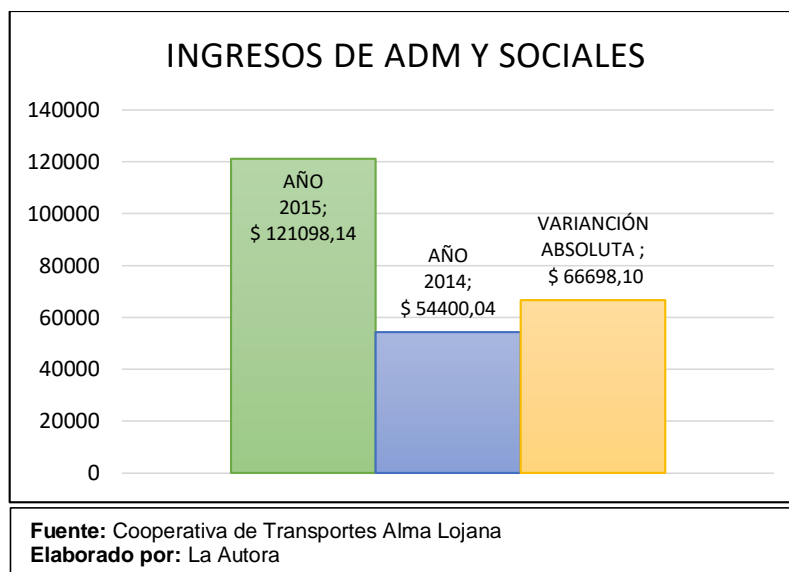
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y SOCIALES

Cuadro N° 29

2015	2014	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
\$121098,14	\$54400,04	\$66698,1	122,61%	2,23

Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana
Elaborado por: La Autora

Gráfico N° 29



Interpretación

En los ingresos de administración y sociales en el periodo 2014 reflejaron un valor de \$ 54400,04, con respecto al 2015 que fueron de \$ 121098,14 pudiendo manifestar un incremento en el año 2015 de \$ 66698,10 el cual representa el 122,61% con una razón de 2,23 veces esto surge ante el incremento de cuotas que aportan los socios a la cooperativa de manera que esta pueda efectuando sus operaciones y como resultado que la cooperativa cuente con un mayor capital.

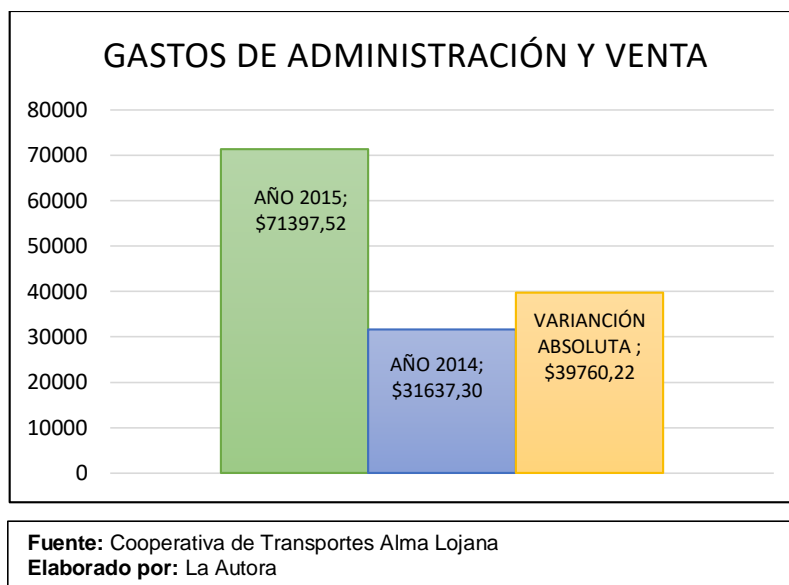
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA

Cuadro N° 30

2015	2014	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
\$71397,52	\$31637,30	\$39760,22	125,68%	2,26

Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana
Elaborado por: La Autora

Gráfico N° 30



Interpretación

Dentro de los gastos encontramos los gastos de administración y venta que el 2014 fueron de \$ 31637,30 y en el periodo 2015 fueron de \$ 71397,52 lo que representa un significativo aumento de \$ 39760,22, porcentualmente representa el 125,68% con una razón de 2,26 veces, aumento que surge ante el aumento de remuneraciones y todos aquellos beneficios sociales que legalmente debe pagar la cooperativa al personal que labora para la entidad, este aumento genera que los gastos se eleven de manera considerable ocasionando que la misma no cuente con el capital necesario para el desarrollo de sus operaciones.

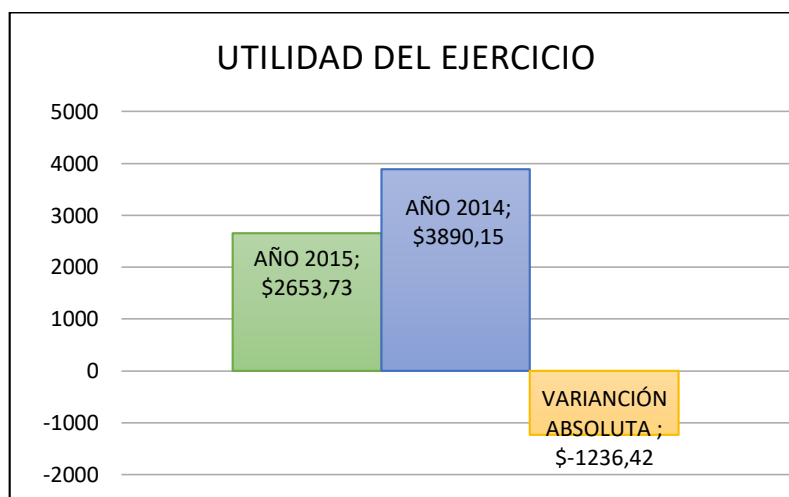
UTILIDAD DEL EJERCICIO

Cuadro N° 31

2015	2014	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
\$2653,73	\$3890,15	-1236,42	-31,78%	0,68

Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana
Elaborado por: La Autora

Gráfico N° 31



Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana
Elaborado por: La Autora

Interpretación

Se evidencia que la utilidad del ejercicio para el periodo 2014 se obtuvo una ganancia de \$ 3.890,15 mientras que para el periodo 2015 la ganancia disminuyó en \$ 2.653,73 marcando una variación de \$ 1.236,42 equivalente

a -31,78% y una razón de 0,68 veces menor que el año anterior, esta disminución se debe al incremento de los gastos de administración en su mayoría lo que provoca que la utilidad del periodo 2015 sea inferior al periodo 2014, situación que disminuye el monto de ingresos y por consiguiente se disminuye la utilidad neta.

APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS A LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA

INDICADORES DE LIQUIDEZ

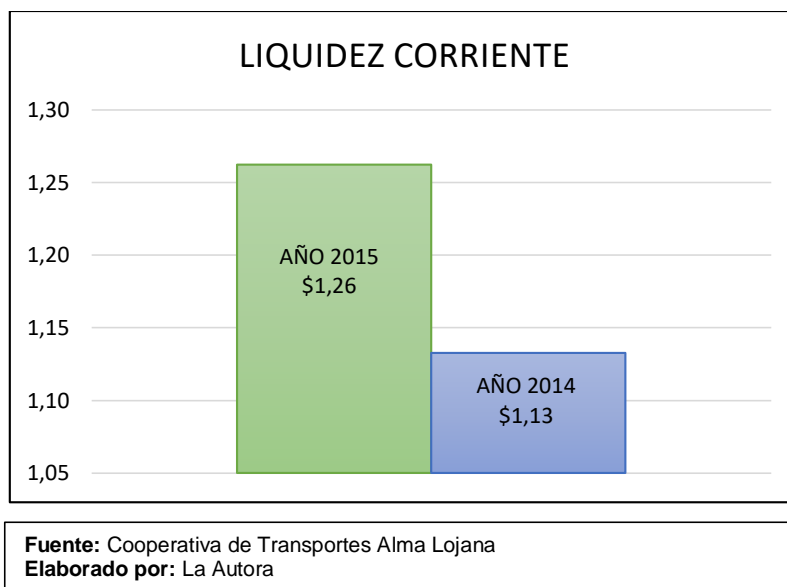
Liquidez corriente

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{Activos corrientes}}{\text{Pasivos corrientes}}$$

Cuadro N° 32

Liquidez corriente	
AÑO 2014	AÑO 2015
55.378,40	73.509,03
48.884,58	58.232,18
\$ 1,13	\$ 1,26
Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana Elaborado por: La Autora	

Gráfico N° 32



Interpretación

Este indicador permite medir la capacidad que tiene la cooperativa para cancelar sus obligaciones a corto plazo por lo que una vez aplicado se pudo evidenciar que la liquidez de la cooperativa en el periodo 2014 fue de \$ 1,13 dólares disponibles para cubrir cada dólar de deuda a corto plazo, y en el periodo 2015 este presenta un aumento siendo en este año de \$ 1,26 dólares para respaldar sus obligaciones corrientes. Concluyendo que el nivel de liquidez corriente de la cooperativa no es el adecuado, ya que el estándar es de 1,7 a 2,5 para el sector de servicios por ende no se encuentra dentro del estándar establecido es decir no cuenta con suficiente efectivo para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo, sin embargo este presenta un aumento favorable en el año 2015 respecto del año 2014.

Capital de trabajo

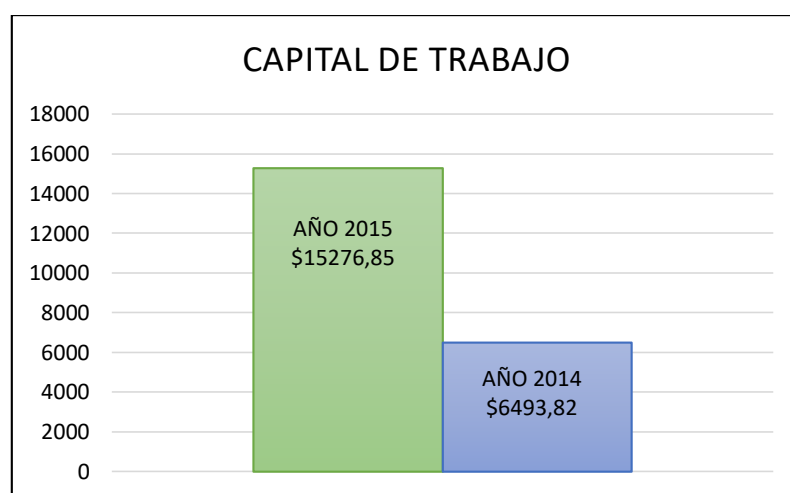
Capital neto de trabajo = Activo Corriente – Pasivo Corriente

Cuadro N° 33

Capital de trabajo	
AÑO 2014	AÑO 2015
55378,4 - 48884,58	73509,03 - 58232,18
\$6.493,82	\$15.276,85

Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana
Elaborado por: La Autora

Gráfico N° 33



Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana
Elaborado por: La Autora

Interpretación

El capital de trabajo con el que cuenta la Cooperativa de Transportes Alma Lojana, para operar en el año 2015 fue de \$ 15.276,85 y en el año 2014 de \$ 6.493,82, lo cual refleja que si posee un capital de trabajo para operar en la cooperativa de Transporte Alma Lojana y necesario para cubrir sus obligaciones a corto plazo, el incremento de un año al otro es significativo generado por el aumento de los Activos Financieros. Sin embargo este capital se encuentra dentro de las cuentas por cobrar lo que resulta una desventaja ya que el mismo podría ser invertido de tal manera que genere rentabilidad para la cooperativa.

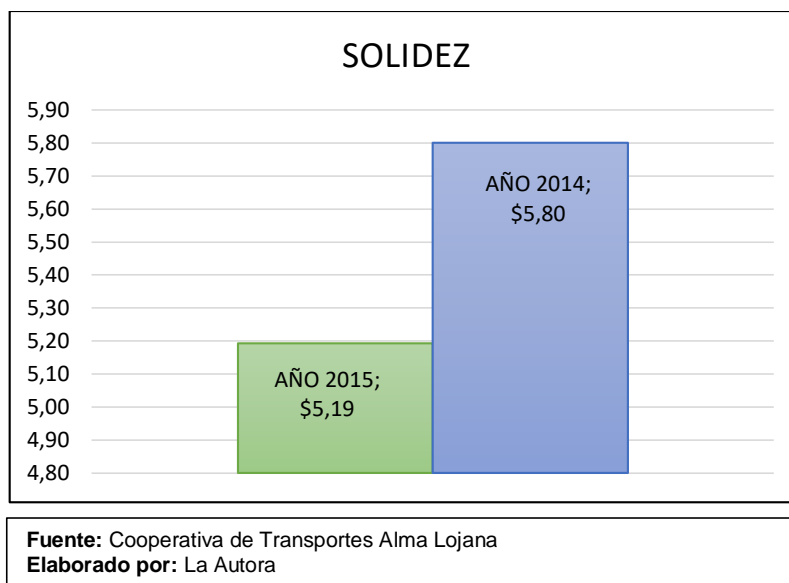
Solidez

$$\text{Índice de solidez} = \frac{\text{Activo Total}}{\text{Pasivo Total}}$$

Cuadro N° 34

Índice de solidez	
AÑO 2014	AÑO 2015
$\frac{295.149,57}{50.884,58}$	$\frac{302.367,55}{58.232,18}$
\$ 5,80	\$ 5,19
Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana Elaborado por: La Autora	

Gráfico N° 34



Interpretación

Mediante la aplicación del índice de solidez en la Cooperativa de Transportes Alma Lojana, permitió evaluar la estructura de financiamiento del activo total, lo que significa que en el año 2014 la cooperativa cuenta con \$5,80 de sus Activos Totales para pagar sus deudas con sus proveedores, es decir que por cada dólar contraído en deuda para el año 2014 tiene \$5,80 para cubrir sus obligaciones, y en el 2015 cuenta con \$5,19 para cubrir sus obligaciones, demostrando así que existe un decrecimiento debido a la disminución de efectivo y aumento de cuentas por cobrar, sin embargo a pesar de ello la cooperativa está en condiciones de hacer frente a sus obligaciones contraídas. Este índice es bastante

elevado pudiendo evidenciar de esta manera a pesar de poseer una alta garantía esto puede afectar la rentabilidad.

INDICADORES DE ACTIVIDAD

Rotación de Cuentas por Cobrar

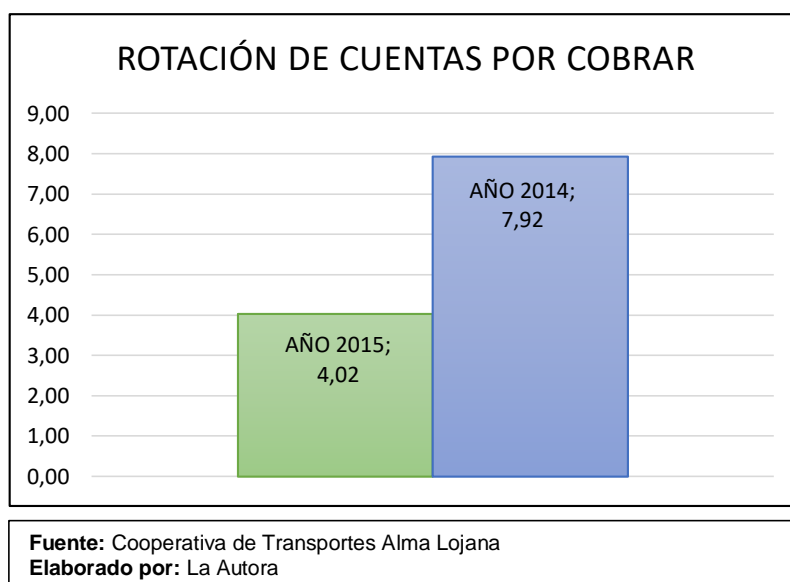
$$\text{Rotación de Cuentas por Cobrar} = \frac{\text{Ingresos}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$$

Cuadro N° 35

Rotación de cuentas por cobrar	
AÑO 2014	AÑO 2015
357.920,67	285.546,81
<hr/> 45.191,39	<hr/> 71.013,61
8,00 veces	4,00 veces

Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana
Elaborado por: La Autora

Gráfico N° 35



Interpretación

El índice de rotación de cuentas por cobrar de la cooperativa de transportes para el año 2014 es de 8 veces y de 4 veces en el 2015, lo que representa un nivel medio en año 2015 y en año 2014 un nivel poco adecuado debido a que es inferior al estándar que establece que sea de 6 a 12 veces. Estas cuentas por cobrar se presentan por el aporte pendiente por cobrar a los socios por lo que se puede evidenciar una falta de gestión administrativa dado que su rotación es baja, esto afecta a la liquidez de la cooperativa debido a que no contara con activos disponibles para cubrir sus obligaciones a corto y largo plazo.

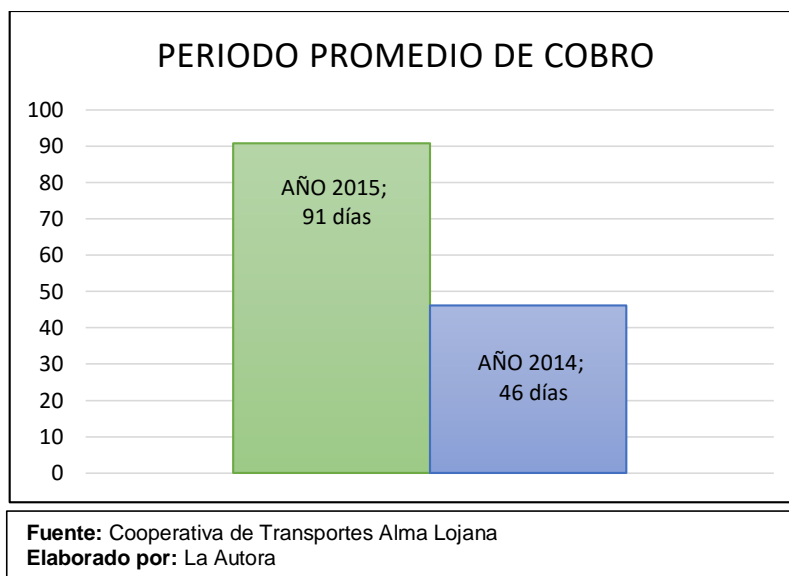
Periodo Promedio de Cobro

$$\textit{Periodo de Cobro} = \frac{365}{\textit{Rotación de Cuentas por Cobrar}}$$

Cuadro N° 36

Periodo promedio de cobro	
AÑO 2014	AÑO 2015
365	365
7,92	4,02
46 días	91 días
Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana Elaborado por: La Autora	

Gráfico N° 36



Interpretación

El indicador de periodo promedio de cobro indica que en el año 2014 los clientes de la cooperativa realizaron sus pagos en un tiempo promedio de 46 días, y para el 2015 lo realizan en 91 días teniendo así una demora de 44 días en relación al año anterior lo que representa una variación significativa pues incremento los días promedio de cobro por lo que es recomendable crear e implementar políticas de cobro eficientes, dado que se encuentra fuera del estándar que es de 30 a 60 días. Este resultado genera una falta de liquidez a la cooperativa ya que no se perciben los pagos en los plazos establecidos.

Rotación de Activo Total

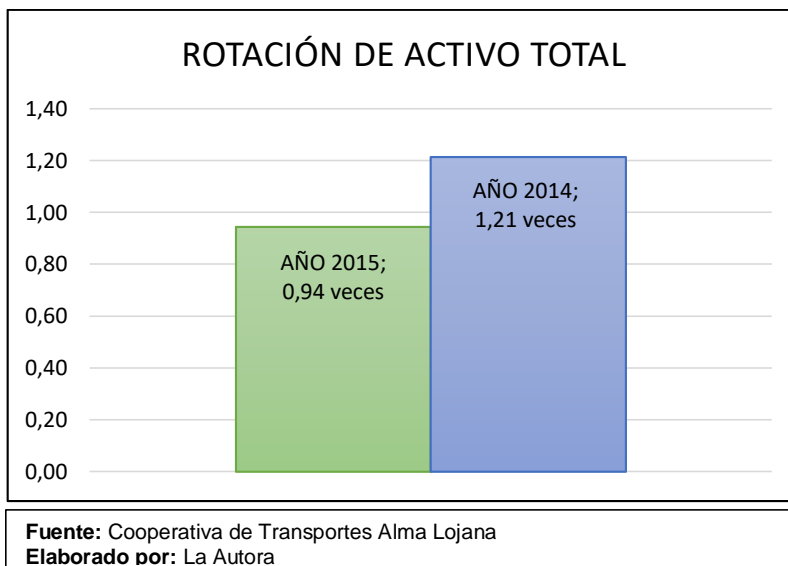
$$\text{Rotación de Activo Total} = \frac{\text{Ventas (Ingresos)}}{\text{Activo Total}}$$

Cuadro N° 37

Rotación de Activo Total	
AÑO 2014	AÑO 2015
357.920,67	285.546,81
<hr/> 295.149,57	<hr/> 302.367,55
1,21 veces	0,94 veces

Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana
Elaborado por: La Autora

Gráfico N° 37



Interpretación

El índice de Rotación de activo total corresponde al volumen de ingresos generados por el activo total en el año 2014 fue de 1,21 veces y en año

2015 de 0,94 veces en función de los ingresos representando una disminución en el año 2015 respecto del 2014, es decir que la rotación de activos en los dos periodos no ha sido la adecuada, lo que demuestra que la cooperativa tiene una baja capacidad de gestión para generar ingresos además es importante destacar que no se encuentra dentro del estándar establecido que es <3 por lo se debe considerar la búsqueda y aplicación de métodos factibles para mejorar dicha situación.

INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

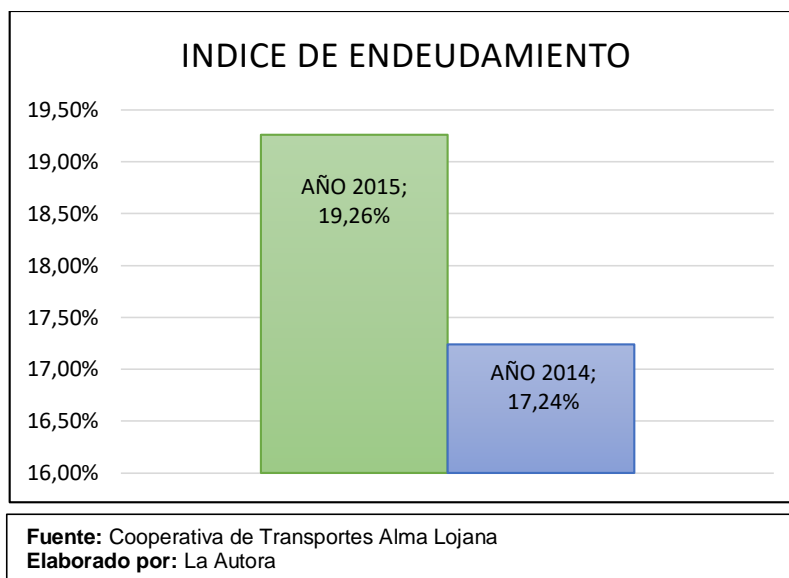
Índice de endeudamiento

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

Cuadro N° 38

Índice de endeudamiento	
AÑO 2014	AÑO 2015
$\frac{50.884,58}{295.149,57}$	$\frac{58.232,18}{302.367,55}$
17,24%	19,26%
Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana Elaborado por: La Autora	

Gráfico N° 38



Interpretación

Con la aplicación del indicador de endeudamiento se puede evidenciar el total de deudas que tiene la cooperativa de transportes con relación a los recursos de que dispone para satisfacerlos es decir la entidad tiene invertido en activos \$ 295.149,57 lo que representa el 17,24% en el año 2014 y de \$302.367,55 que representa el 19,26% en el año 2015 sin embargo no supera el estándar establecido que es de 50%, esta situación que se presenta porque se han contraído más obligaciones con terceros y dichos valores no se han cancelado, pudiendo concluir que no existe políticas adecuadas para superar este problema que cada periodo aumenta su magnitud.

Endeudamiento a corto plazo

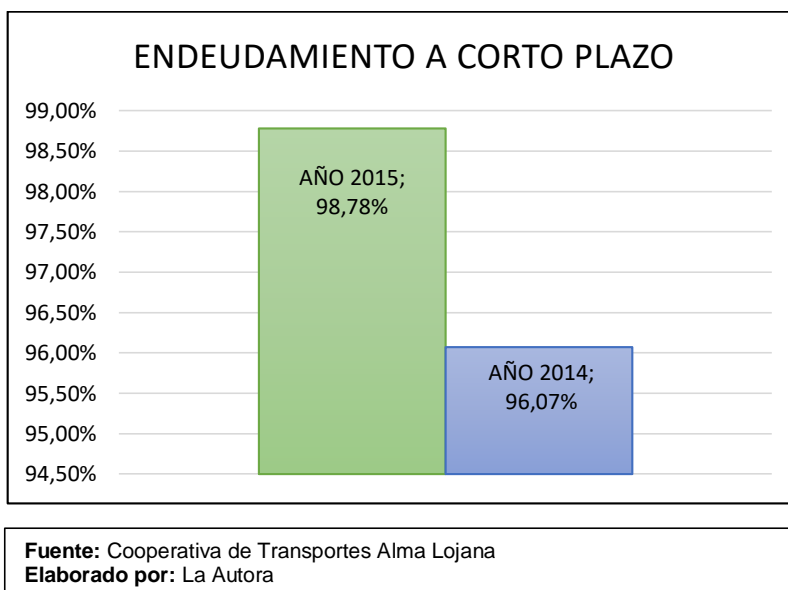
$$\text{Endeudamiento a corto plazo} = \frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Total pasivos}}$$

Cuadro N° 39

Índice de endeudamiento a corto plazo	
AÑO 2014	AÑO 2015
48.884,58	57.524,18
50.884,58	58.232,18
96,07%	98,78%

Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana
Elaborado por: La Autora

Gráfico N° 39



Interpretación

El indicador de endeudamiento a corto plazo refleja el porcentaje de los pasivos que deben ser asumidos a corto plazo siendo este en el año 2014 de 96,07% y en año 2015 de 98,78%, representando así un aumento en el año 2015 de 2,71% puntos porcentuales evidenciando que en su mayoría sus pasivos deben ser asumidos a corto plazo es decir en un plazo menor a un año lo cual no resulta óptimo para la cooperativa porque no se cuenta con efectivo disponible para cubrir dichas obligaciones y además no se han recuperado las cuentas pendientes de cobro, más bien estas han aumentado su valor. Lo óptimo sería llegar a un acuerdo con los proveedores para que los valores adeudados sean refinanciados a largo plazo.

Endeudamiento del patrimonio

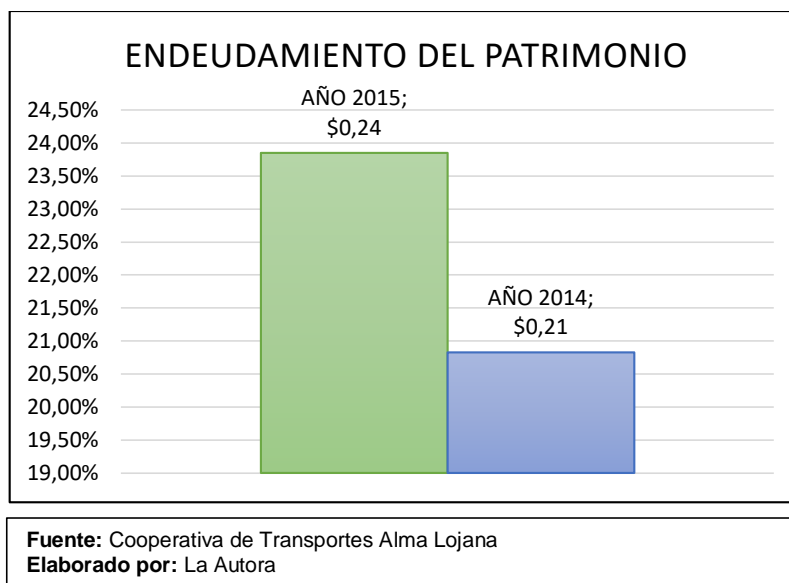
$$\text{Endeudamiento del patrimonio} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

Cuadro N° 40

Endeudamiento del patrimonio	
AÑO 2014	AÑO 2015
50.884,58	58.232,18
244.264,99	244.135,37
\$0,21	\$0,24

Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana
Elaborado por: La Autora

Gráfico N° 40



Interpretación

Al aplicar este indicador que mide el grado de compromiso del patrimonio de la cooperativa para con los acreedores, lo que refleja que por cada dólar del patrimonio se tiene una deuda de \$0,21 en año 2014 y de \$0,24 en el 2015, observando un incremento en el año 2015 debido a que se elevaron los montos por pagar a proveedores, en conclusión la entidad cuenta con recursos propios para cancelar cada dólar de deuda porque este nivel de endeudamiento del patrimonio es bajo.

INDICADORES DE RENTABILIDAD

Margen neto

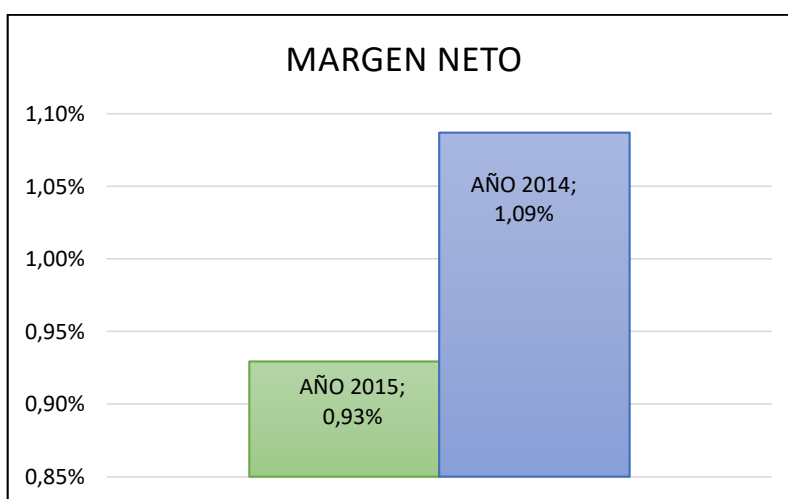
$$\text{Margen neto} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas (Ingresos)}}$$

Cuadro N° 41

Margen neto	
AÑO 2014	AÑO 2015
3.890,15	2.653,73
357.920,67	285.546,81
1,09%	0,93%

Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana
Elaborado por: La Autora

Gráfico N°41



Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana
Elaborado por: La Autora

Interpretación

Se puede evidenciar que la cooperativa de transportes generó un excedente neto de 1,09% en el 2014 de 0,93% para el 2015 por lo que se observa que existe una disminución del -0,16% que se origina principalmente por la baja de ingresos por las ventas de servicios, es decir que por cada dólar invertido en el año 2014 generó 0,01 centavos y en año 2015 obtuvo 0,009 centavos de excedente. Su rentabilidad no es satisfactoria sin embargo esto no es considerado como una debilidad, debido que al ser una cooperativa de servicios sus fines no son de lucro.

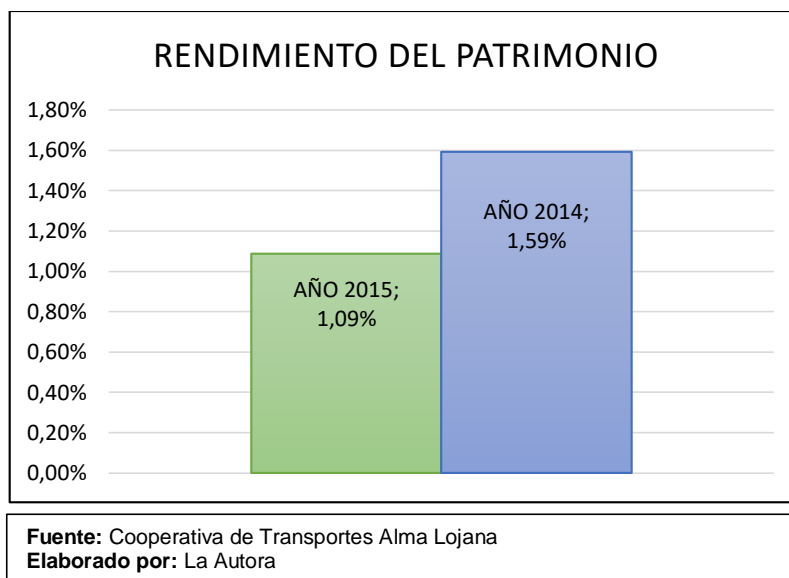
ROE

$$\text{Rendimiento del patrimonio} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$$

Cuadro N° 42

ROE	
AÑO 2014	AÑO 2015
$\frac{3.890,15}{244.264,99}$	$\frac{2.653,73}{244.135,37}$
1,59%	1,09%
Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana Elaborado por: La Autora	

Gráfico N° 42



Interpretación

El rendimiento del patrimonio refleja que la Cooperativa de Transportes Alma Lojana mantiene en el año 2014 un rendimiento de 1,59% lo que en dólares representa \$0,02, el mismo que evidencia una disminución en el año 2015 donde solo se obtuvo un rendimiento de 1,09% que en dólares representa \$0,01, esto permite conocer que sus utilidades son muy bajas y tienden a decrecer ocasionando así niveles bajos de ganancias, lo que se presenta por la disminución de los ingresos como producto de la prestación de servicios propios de la cooperativa de transportes, ocasionando que sus utilidades seas escasas.

ROA

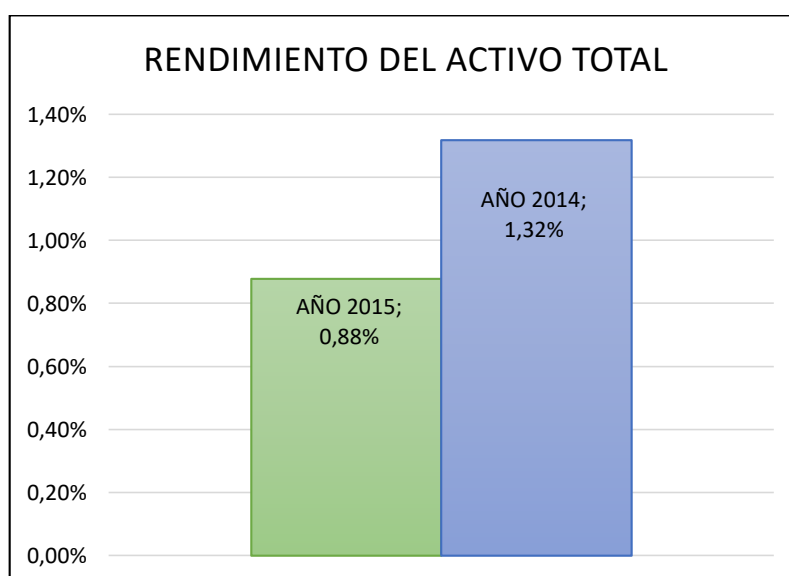
$$\text{Rendimiento del activo total} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}}$$

Cuadro N° 43

ROA	
AÑO 2014	AÑO 2015
$\frac{3.890,15}{295.149,57}$	$\frac{2.653,73}{302.367,55}$
1,32%	0,88%

Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana
Elaborado por: La Autora

Gráfico N° 43



Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana
Elaborado por: La Autora

Interpretación

El rendimiento del activo total de la Cooperativa de Transportes Alama Loja en el periodo 2014 es de 1,32% y en el año 2015 de \$0,88%, representando que la entidad en el año 2015 generó \$0,01 dólares de utilidad neta y en 2015 esta fue igualmente de \$0,01 centavos. Por lo que se puede concluir que la generación de utilidades es muy baja; sin embargo no es objetivo de la entidad la obtención utilidades sino más bien la prestación de un servicio a la sociedad.

SISTEMA DUPONT

Rendimiento del Activo Total

$$ROA = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo}}$$

Rendimiento del Patrimonio

$$ROE = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo}} \times \frac{\text{Activo}}{\text{Patrimonio}}$$

Periodo 2014

Rendimiento del Activo Total

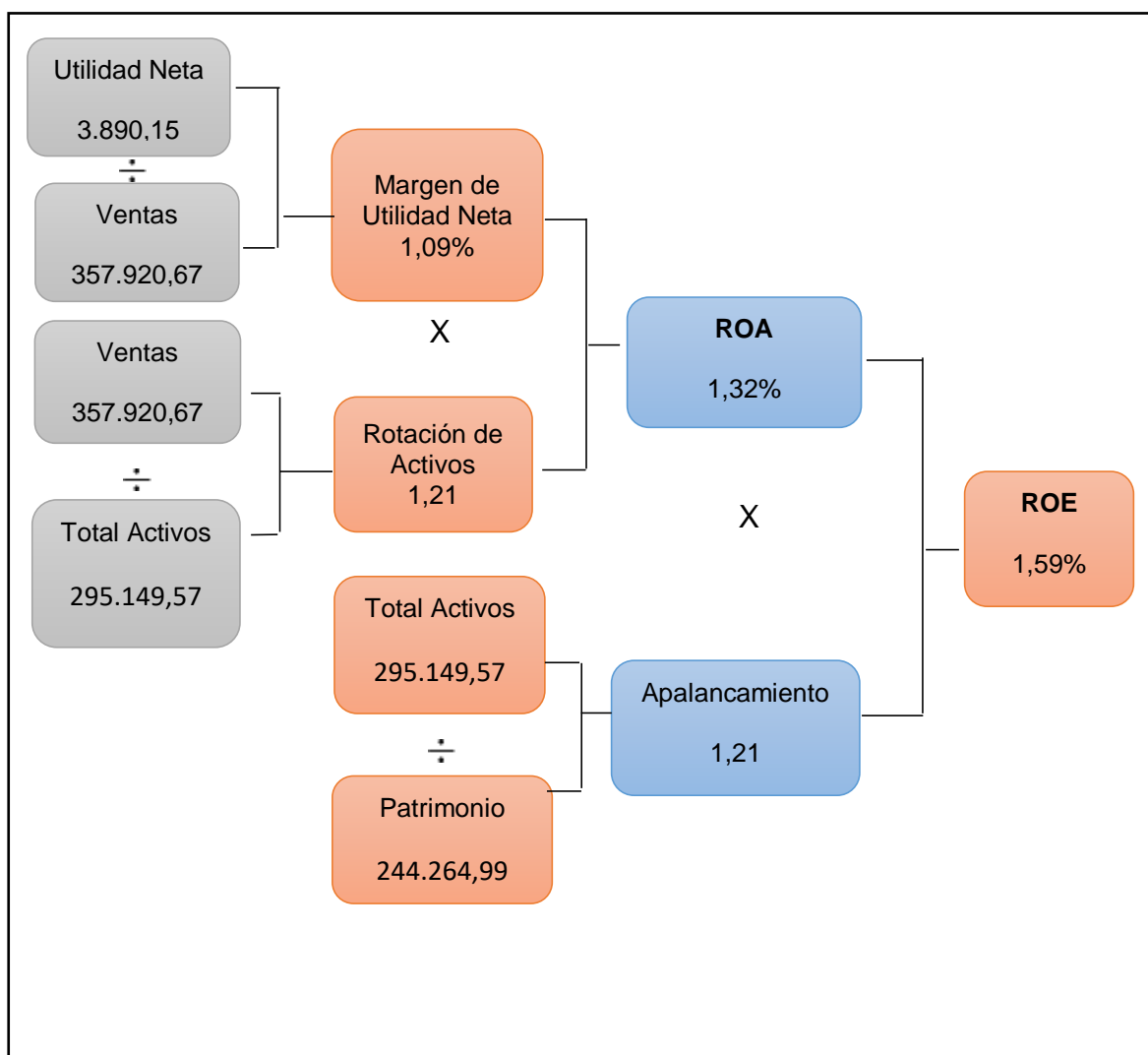
ROA	=	$\frac{3.890,15}{295.149,57}$	=	$\frac{3.890,15}{357.920,67}$	x	$\frac{357.920,67}{295.149,57}$
ROA	=	1,32%	=	1,32%		

Rendimiento del Patrimonio

ROE =	$\frac{3.890,15}{244.264,99}$	=	$\frac{3.890,15}{357.920,67}$	X	$\frac{357.920,67}{295.149,57}$	X	$\frac{295.149,57}{244.264,99}$
ROE =	1,59%		=	1,59%			

COOPERATIVA DE TRANSPORTE PESADO ALMA LOJANA PERÍODO 2014

ÁRBOL DE SISTEMA DUPONT



Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana
Elaborado por: La Autora

Rendimiento del Activo Total

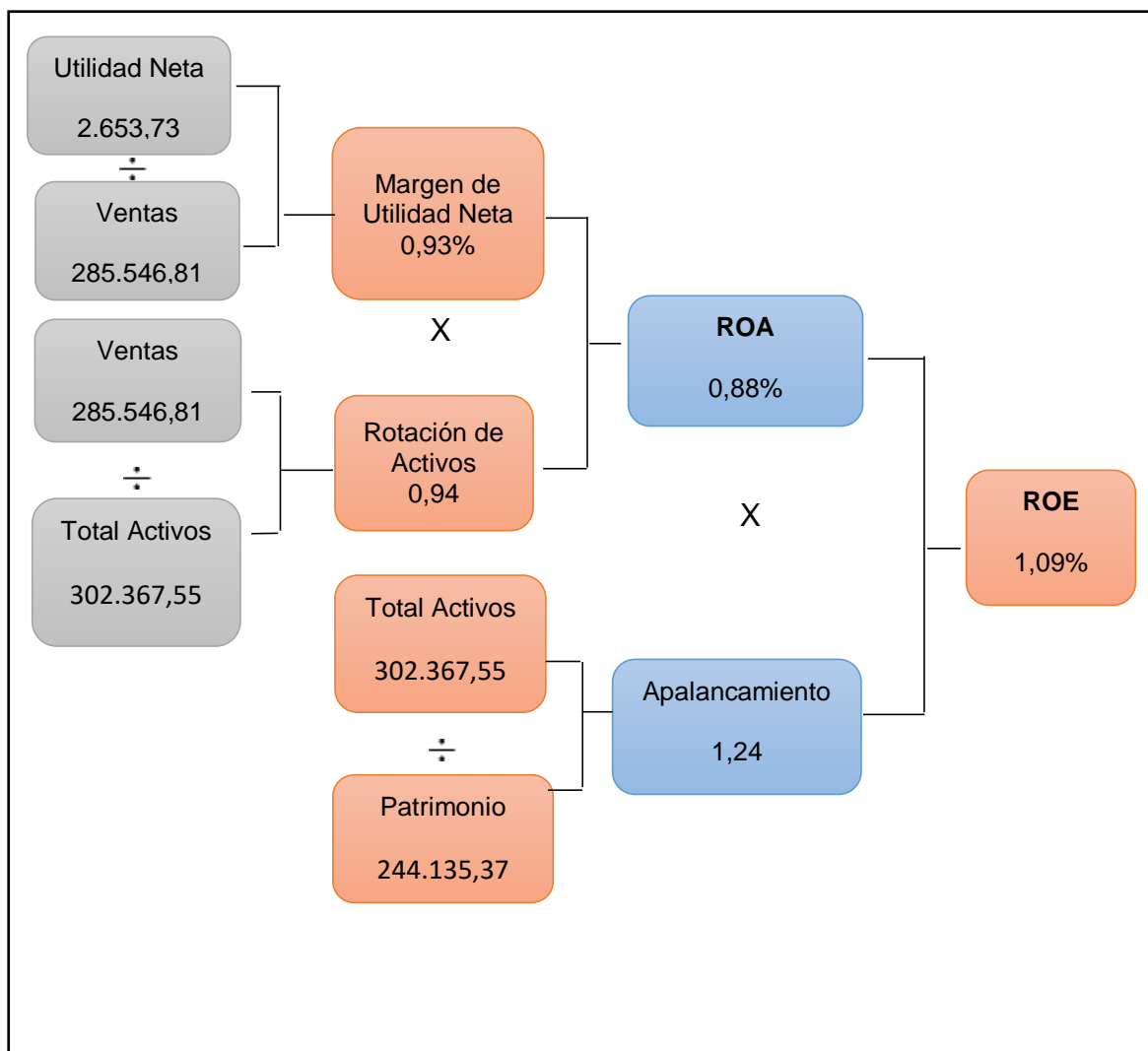
ROA =	$\frac{2.653,73}{302.367,55}$	=	$\frac{2.653,73}{285.546,81}$	X	$\frac{285.546,81}{302.367,55}$
ROA =	0,88%	=	0,88%		

Rendimiento del Patrimonio

ROE =	$\frac{2.653,73}{244.135,37}$	=	$\frac{2.653,73}{285.546,81}$	X	$\frac{285.546,81}{302.367,55}$	X	$\frac{302.367,55}{244.135,37}$
ROE =	1,09%	=	1,09%				

**COOPERATIVA DE TRANSPORTE PESADO ALMA LOJANA
PERÍODO 2015**

ÁRBOL DE SISTEMA DUPONT



Fuente: Cooperativa de Transportes Alma Lojana
Elaborado por: La Autora

Interpretación

El Sistema DUPONT permitió desglosar los componentes del rendimiento sobre el patrimonio con la finalidad de tomar decisiones encaminadas al mejoramiento de la rentabilidad. Una vez aplicado este análisis se conoce el nivel de rentabilidad de la cooperativa en el año 2014 fue de 1,59% con una disminución registrada en el año 2015 de 1,09% de donde se puede deducir que el primer periodo existe un margen de utilidad muy bajo lo que provoca que la rentabilidad para este año sea baja, así mismo en el año 2015 la situación es más crítica, que al comparar porcentualmente encontramos una disminución de 0,50% del rendimiento, situación que es provocada por el incremento de los gastos generados en el periodo 2015, sin embargo cabe destacar que su utilidad es baja ya que la cooperativa no persigue fines de lucro sino la prestación de un servicio para beneficiar a la sociedad.

**COOPERATIVA DE TRANSPORTE PESADO ALMA
LOJANA**

COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA

INFORME DEL ANÁLISIS FINANCIERO

**“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE
LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA DE LA
CIUDAD DE LOJA, PERÍODOS 2014-2015. PROPUESTA DE
MEJORAMIENTO”**

FUENTES DE INFORMACIÓN

Estados financieros de los años 2014-2015

ANALISTA

Yeily Mariby Zúñiga Armijos

LOJA-ECUADOR

2017

Loja, 05 de diciembre de 2017

Ing.

Pablo Ortiz

**GERENTE GENERAL DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES
ALMA LOJANA**

Ciudad.-

De mi consideración:

Por medio de la presente de dirijo a su Autoridad con la finalidad de dar a conocer los resultados obtenidos, luego de efectuar al análisis a los estados de situación financiera de la Cooperativa de Transportes ALMA LOJANA comprendidos en los periodos 2014-2015.

El análisis se realizó con el objetivo de dar a conocer la posición económica-financiera de la cooperativa, esperando que los resultados, conclusiones y recomendaciones sean de utilidad para la toma de decisiones que impulsen a mejorar el desempeño de la cooperativa.

Atentamente,

.....

Yeily Mariby Zúñiga Armijos

INFORME DE ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA DE LA CIUDAD DE LOJA, PERÍODOS 2014-2015.

ANTECEDENTES

La Cooperativa de Transportes ALMA LOJANA, con RUC 1190024934001 ubicada en las calles Lauro Guerrero entre Azuay y Mercadillo del cantón y provincia de Loja, esta es una organización que en 1965 se inicia con la transportación pesada, uniendo las ciudades de Machala, Guayaquil y Quito y otras ciudades del país.

FUENTES DE INFORMACIÓN

La información necesaria para la realización del trabajo de tesis, está basada en documentos contables como el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados comprendidos en los periodos 2014-2015 los mismos que fueron proporcionados por la Cooperativa de Transportes Alma Lojana. Los cuales fueron de utilidad como fuente principal de información para extraer los valores de las cuentas para la realización del análisis y la aplicación de los indicadores para determinar la solvencia, liquidez, endeudamiento y rentabilidad de la cooperativa; así mismo se efectuó el

Sistema Dupont el mismo que permita un mayor conocimiento de la rentabilidad.

RESUMEN DEL DIAGNÓSTICO FINANCIERO

El análisis financiero de la Cooperativa de Transporte Alma Lojana se lo realizó por medio de un análisis vertical y horizontal comprendido entre los años 2014-2015, se aplicaron indicadores financieros y de desarrollo también el sistema DUPONT con lo cual se obtuvo como resultado lo que se detallan a continuación.

ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PERIODO 2014

La estructura financiera de la Cooperativa de Transportes Alma Lojana del año 2014, refleja la participación del Activo Corriente con un valor de \$55.378,40 representando un 18,76% este representa el dinero disponible con el que cuenta la cooperativa para llevar a cabo sus operaciones, Activo no Corriente con un valor de \$239.771,17, que representa un 81,24% lo cual corresponde a la propiedad, planta y equipo que pertenecen entidad. Dentro de los Pasivos se encuentra el Pasivo Corriente con un valor de \$48.884,58 que representa el 16,56% y son aquellas deudas contraídas por la empresa, el Pasivo no Corriente con un valor de \$ 2000,00 representando el 0,68%, y por último el Patrimonio con un valor muy

representativo de \$244.264,99 que representa un 82,76% correspondiente a la inversión propia de los socios de la cooperativa.

ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO GANACIAS Y PERDIDAS PERIODO 2014

Una vez efectuado el análisis vertical al Estado de Resultados del período 2014, se evidencia que los ingresos reflejan un valor de \$419.369,71 como consecuencia de un alto valor registrado por cuotas administrativas que realizan los socios con el fin de cubrir ciertos gastos de la cooperativa, los Gastos reflejan un valor de \$ 415.479,56 con un porcentaje de 99,07% estos son destinados para el pago de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al IESS, pago de servicios básicos y pagos respectivos en las sucursales de la cooperativa, finalmente la utilidad refleja un valor de \$3.890,15 que representa un 0,93%, correspondiente a la utilidad generada en el año 2014.

ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PERIODO 2015.

La estructura financiera de la Cooperativa de Transportes Alma Lojana del año 2015, permite evidenciar la participación del Activo Corriente con un valor de \$ 73.509,03 representando un 24,31% que hace referencia a las cuentas que representan el dinero en efectivo que posee la entidad, el Activo no Corriente cuenta con un valor de \$228.858,52 que representa un

75,69% lo cual corresponde a la propiedad, planta y equipo que pertenecen a la Cooperativa los mismos que son utilizados con el objetivo de brindar una atención de excelencia a los usuarios del servicio. Dentro de los Pasivos y Patrimonio se encuentra el Pasivo Corriente con un valor de \$57.524,18 que representa el 19,02% y son aquellas deudas contraídas por la empresa, el Pasivo no Corriente con un valor de \$ 708,00 representando el 0,23%, y por último el Patrimonio con un valor muy representativo de \$244.135,37 que representa un 80,74% correspondiente a la inversión propia de los socios de la cooperativa.

ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO GANACIAS Y PERDIDAS PERIODO 2015.

Al realizar el análisis vertical al Estado de Resultados del período 2015, se evidencia que los ingresos reflejan un valor de \$415.300,61 debido a la gran cantidad de cuotas administrativas y por los servicios de transporte prestados por la cooperativa, los Gastos reflejan un valor de \$ 412.646,88 con un porcentaje de 99,36% estos son destinados para el pago de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al IESS, pago de servicios básicos y pagos respectivos en las sucursales de la cooperativa, finalmente la utilidad refleja un valor de \$ 2.653,73 que representa un 0,64%, correspondiente al ejercicio en el año 2015.

ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PERIODOS 2014-2015.

ACTIVO

Del análisis horizontal efectuado a los Estados de Situación Financiera de la Cooperativa de Transportes Alma Lojana se pudo constatar que el Activo Corriente en el año 2015 presentan un aumento de \$18.130,63 equivalente a 32,74% que equivale a la razón de 1,33 veces más que el año 2014. Esto obedece principalmente a los siguientes motivos:

- En la cuenta disponible en 2015 su valor es de \$644,25 y en el año 2014 un valor de \$7.200,45, por lo que se puede observar una disminución de fondos disponible por un valor de \$ -6556,20 que equivale al -91,05% situación que representa que dicha disminución da origen a una posible falta de rentabilidad para cubrir obligaciones de corto plazo.
- Las cuentas por cobrar en el año 2014 fueron de \$45.191,39, y en año 2015 presentan un valor de \$ 71.013,61, esta cuenta por el valor de \$ 25.822,22 en el año 2015 que equivale al 57,14% con una razón de 1,57 veces, valores que se relacionan con la venta de servicios, por cuotas de socios, y por préstamo a socios que no han sido recuperadas lo que evidencia que la cooperativa no cuenta con las políticas apropiadas para

la recuperación de sus cuentas por cobrar, otro motivo por el que existen estas cuentas por cobrar se debe a la situación económica por la que atraviesa el país.

- La cuenta otros activos corrientes en año 2015 presenta un valor de \$1.211,35 y en el año 2014 fue de \$ 2.736,56, existiendo una diferencia de \$-1525,21 equivalente a -55,73% con una razón de 0,44, veces por concepto de anticipos en impuestos, por retenciones en la fuente que se encuentran pendientes de recuperación y por el valor de IVA en compras a favor de la cooperativa.

En lo que se refiere a los Activos no Corrientes en el año 2015 fue de \$228.858,52 mientras que en 2014 tiene un valor de \$239.771,17, manifestando una disminución en el año 2015 con respecto al año 2014 con una variación de \$-10912,65 equivalente a un porcentaje de 4,55% con una razón de 0,95 veces, esto surge como producto de la depreciación de los activos fijos que posee la cooperativa de transportes.

PASIVO

Los Pasivos Corrientes en el año 2015 presenta un valor de \$57.524,18 mientras que en año 2014 tiene un valor de \$48.884,58, lo que representa un incremento de \$8.639,60 en el año 2015 respecto del año 2014, que equivale al 17,67% con una razón de 1,18 veces, deduciendo que esta situación se presenta debido a: por el aumento de las cuentas por pagar a

proveedores dicha cuenta presenta un aumento en el año 2015 de \$22982,16 con una razón de 24,53, además incrementaron las contrataciones de servicios a crédito, obligaciones patronales, obligaciones pendientes con el SRI, sin embargo se refleja que tanto en el periodo 2014 como en el 2015 mantiene un nivel medio de endeudamiento.

El Pasivo no Corriente en el periodo 2015 con un valor de \$708,00 y en el periodo 2014 se encuentra representado por un valor de \$2000,00 y en el reflejando una variación negativa de \$-1292,00 que representa disminución de -64,60% con una razón de 0,35 veces menos que el año anterior. Situación que se presenta por el valor de la caución del Gerente de la cooperativa.

PATRIMONIO

El patrimonio durante el año 2014 mantiene un valor de \$ 244.264,99 y en año 2015 un valor de \$244.135,37 presentando una disminución en el año 2015 de \$-129,62 equivalente porcentualmente a -0,05%, con una razón de 0,99 veces, en donde la cuenta de mayor relevancia la Revalorización la propiedad esta registra un aumento de \$13149,49, así también los aportes de los socios a la cooperativa registran una disminución en el año 2015 respecto del 2014 con un valor de \$-4842,59 equivalente a -29,75%, lo cual se presenta ante la disminución de los certificados de aportación, los ahorros para certificados de aportación también disminuyeron, así como

también se registró un monto más bajo por concepto de resultados del ejercicio en el año 2015 respecto del 2014.

ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE RESULTADOS PERIODOS 2014-2015.

INGRESOS

Los ingresos por ventas en el año 2014 fueron de \$ 357920,67 y para el periodo 2015 de \$ 285546,81 marcando una disminución de \$-72373,86 la cual porcentualmente equivale al -20,22% y una razón de 0,80 veces menos que el año anterior, evidenciando claramente una significativa disminución de sus ingresos por prestación de servicios de transporte pesado en el año 2015, lo que refleja una disminución de las utilidades para los socios por lo cual la cooperativa debe implementar estrategias encaminadas a mejorar la calidad del servicio que oferta la misma con la finalidad incrementar sus ingresos.

En los ingresos de administración y sociales en el periodo 2014 reflejaron un valor de \$ 54400,04, con respecto al 2015 que fueron de \$ 121098,14 pudiendo manifestar un incremento en el año 2015 de \$ 66698,10 el cual representa el 122,61% con una razón de 2,23 veces esto surge ante el incremento de cuotas que aportan los socios a la cooperativa de manera

que esta pueda efectuando sus operaciones y como resultado que la cooperativa cuente con un mayor capital.

GASTOS

Dentro de los gastos encontramos los gastos de administración y venta que el 2014 fueron de \$ 31637,30 y en el periodo 2015 fueron de \$ 71397,52 lo que representa un significativo aumento de \$ 39760,22, porcentualmente representa el 125,68% con una razón de 2,26 veces, aumento que surge ante el aumento de remuneraciones y todos aquellos beneficios sociales que legalmente debe pagar la cooperativa al personal que labora para la entidad, este aumento genera que los gastos se eleven de manera considerable ocasionando que la misma no cuente con el capital necesario para el desarrollo de sus operaciones.

Se pudo evidencia que la utilidad del ejercicio para el periodo 2014 se obtuvo una ganancia de \$ 3.890,15 mientras que para el periodo 2015 la ganancia disminuyo en \$ 2.653,73 marcando una variación de \$ 1.236,42 equivalente a -31,78% y una razón de 0,68 veces menor que el año anterior, esta disminución se debe al incremento de los gastos de administración en su mayoría lo que provoca que la utilidad del periodo 2015 sea inferior al periodo 2014, situación que disminuye el monto de ingresos y por consiguiente se disminuye la utilidad neta.

APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS A LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA

INDICADORES DE LIQUIDEZ

- **Liquidez corriente:** Este indicador permite medir la capacidad que tiene la cooperativa para cancelar sus obligaciones a corto plazo por lo que una vez aplicado se pudo evidenciar que la liquidez de la cooperativa en el periodo 2014 fue de \$ 1,13 dólares disponibles para cubrir cada dólar de deuda a corto plazo, y en el periodo 2015 este presenta un aumento siendo en este año de \$ 1,26 dólares para respaldar sus obligaciones corrientes. Concluyendo que el nivel de liquidez corriente de la cooperativa no es el adecuado, ya que el estándar es de 1,7 a 2,5 para el sector de servicios por ende no se encuentra dentro del estándar establecido es decir no cuenta con disponibles de efectivo para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo, sin embargo este presenta un aumento favorable en el año 2015 respecto del año 2014.
- **Capital de trabajo:** El capital de trabajo con el que cuenta la Cooperativa de Transportes Alma Lojana, para operar en el año 2015 fue de \$ 15.276,85 y en el año 2014 de \$ 6.493,82, lo cual refleja que si posee un capital de trabajo óptimo para operar en la cooperativa de Transporte Alma Lojana y necesario para cubrir sus obligaciones a

corto plazo., el incremento de un año al otro es significativo. Así también muestra que cuenta con un valor ocioso en sus activos en cual puede ser invertido de tal manera que genere rentabilidad para la cooperativa.

- **Solidez:** Mediante la aplicación del índice de solidez en la Cooperativa de Transportes Alma Lojana permitió evaluar la estructura de financiamiento del activo total, lo que significa que en el año 2014 la cooperativa cuenta con \$5,80 de sus Activos Totales para pagar sus deudas con sus proveedores, es decir que por cada dólar contraído en deuda para el año 2014 tiene \$5,80 para cubrir sus obligaciones, y en el 2015 cuenta con \$5,19 para cubrir sus obligaciones, demostrando así que existe un decrecimiento debido a la disminución de disponibles y aumento de cuentas por cobrar, sin embargo a pesar de ello la cooperativa está en condiciones de hacer frente a sus obligaciones contraídas. Este índice es bastante elevado pudiendo evidenciar de esta manera a pesar de poseer una alta garantía esto puede afectar la rentabilidad.

INDICADORES DE ACTIVIDAD

- **Rotación de Cuentas por Cobrar:** El índice de rotación de cuentas por cobrar de la cooperativa de transportes para el año 2014 es de 8 veces y de 4 veces en el 2014, lo que representa un nivel medio en año 2015 y en año 2014 un nivel poco adecuado debido a que es inferior al

estándar que establece que sea de 6 a 12 veces. Estas cuentas por cobrar se presentan por el aporte pendiente por cobrar a los socios por lo que se puede evidenciar una falta de gestión administrativa dado que su rotación es baja, esto afecta a la liquidez de la cooperativa debido a que no contara con activos disponibles para cubrir sus obligaciones a corto y largo plazo.

- **Periodo Promedio De Cobro:** El indicador de periodo promedio de cobro indica que en el año 2014 los clientes de la cooperativa realizaron sus pagos en un tiempo promedio de 46 días, y para el 2015 lo realizan en 91 días teniendo así una demora de 44 días en relación al año anterior lo que representa una variación significativa pues incremento los días promedio de cobro por lo que es recomendable crear e implementar políticas de cobro eficientes.
- **Rotación de activo total:** El índice de Rotación de activo total corresponde al volumen de ingresos generados por el activo total en el año 2014 fue de 1,21 veces y en año 2015 de 0,94 veces representando una disminución en el año 2015 respecto del 2014, es decir que la rotación de activos en los dos periodos no ha sido la adecuada porque los activos son mayores que el valor de ingresos por servicios, deduciendo que no existe una adecuada gestión empresarial.

INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

- **Índice de endeudamiento:** Con la aplicación del indicador de endeudamiento se puede evidenciar el total de deudas que tiene la cooperativa de transportes con relación a los recursos de que dispone para satisfacerlos es decir la entidad tiene invertido en activos \$ 295.149,57 lo que representa el 17,24% en el año 2014 y de \$302.367,55 que representa el 19,26% en el año 2015, siendo esta la participación de los acreedores sobre los activos de la entidad la misma que es muy elevada por lo que se puede decir que la cooperativa está perdiendo autonomía financiera, situación que se presenta porque se han contraído más obligaciones con terceros y dichos valores no se han cancelado, pudiendo concluir que no existe políticas adecuadas para superar este problema que cada periodo aumenta su magnitud.
- **Endeudamiento a corto plazo:** El indicador de endeudamiento a corto plazo refleja el porcentaje de los pasivos que deben ser asumidos a corto plazo siendo este en el año 2014 de 96,07% y en año 2015 de 98,78%, representando así un aumento en el año 2015 de 2,71% puntos porcentuales evidenciando que en su mayoría sus pasivos deben ser asumidos a corto plazo es decir en un plazo menor a un año lo cual no resulta óptimo para la cooperativa porque no se cuenta con disponibles de efectivo para cubrir dichas obligaciones, porque no se han recuperado las cuentas pendientes de cobro y más bien estas han

aumentado su valor. Lo óptimo sería llegar a un acuerdo con los proveedores para que los valores adeudados sean refinanciados a largo plazo.

- **Endeudamiento del patrimonio** Al aplicar este indicador que mide el grado de compromiso del patrimonio de la cooperativa para con los acreedores, lo que refleja que por cada dólar del patrimonio se tiene una deuda de \$0,21 en año 2014 y de \$0,24 en el 2015 observando un incremento en el año 2015 debido a que se elevaron los montos por pagar a proveedores, en conclusión la entidad cuenta con recursos propios para cancelar cada dólar de deuda porque este nivel de endeudamiento del patrimonio es bajo.

INDICADORES DE RENTABILIDAD

- **Margen neto:** Se puede evidenciar que la cooperativa de transportes generó un excedente neto de 1,09% en el 2014 de 0,93% para el 2015 por lo que se observa que existe una disminución del -0,16% que se origina principalmente por la baja de ingresos por las ventas de servicios, es decir que por cada dólar invertido en el año 2014 generó 0,01 centavos y en año 2015 obtuvo 0,009 centavos de excedente. Su rentabilidad no es satisfactoria sin embargo esto no es considerado como una debilidad, debido que al ser una cooperativa de servicios sus fines no son de lucro.

- **Rendimiento del patrimonio:** El rendimiento del patrimonio refleja que la Cooperativa de Transportes Alma Lojana mantiene en el año 2014 un rendimiento de 1,59% lo que en dólares representa \$0,02, el mismo que evidencia una disminución en el año 2015 donde solo se obtuvo un rendimiento de 1,09% que en dólares representa \$0,01, esto permite conocer que sus utilidades son muy bajas y tienden a decrecer ocasionando así niveles bajos de ganancias, lo que se presenta por la disminución de los ingresos como producto de la prestación de servicios propios de la cooperativa de transportes, ocasionando que sus utilidades seas escasas.
- **Rendimiento del activo total:** El rendimiento del activo total de la Cooperativa de Transportes Alama Loja en el periodo 2014 es de 1,32% y en el año 2015 de \$0,88%, lo cual representa que la entidad en el año 2015 generó \$0,01 dólares de utilidad neta y en 2015 esta fue igualmente de \$0,01 centavos. Por lo que se puede decir que la generación de utilidades es muy baja lo mismo que se presenta porque no es objetivo de la entidad la obtención utilidades sino más bien la prestación de un servicio a la sociedad.

SISTEMA DUPONT

Una vez aplicado el análisis mediante el sistema DUPONT se conoce que el nivel de rentabilidad de la cooperativa en el año 2014 fue de 1,59% con una disminución registrada en el año 2015 de 1,09% de donde se puede deducir que el primer periodo existe un margen de utilidad muy bajo lo que provoca que la rentabilidad para este año sea considerada como desfavorable, así mismo en el año 2015 la situación es más crítica, que al comparar porcentualmente encontramos una disminución de 0,50% del rendimiento, situación que es provocada por el incremento de los gastos generados en el periodo 2015, sin embargo cabe destacar que su utilidad es baja ya que la cooperativa no persigue fines de lucro sino la prestación de un servicio para beneficiar a la sociedad.

CONCLUSIONES

Una vez realizado el Análisis a los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Alma Lojana, en el periodo 2014-2015, se determinó las siguientes conclusiones:

- La Cooperativa de Transportes presenta un alto monto en las cuentas por cobrar por aportes pendientes de los socios y por servicios prestados que aún están pendientes de cobro.
- Presenta elevados montos en la cuentas por pagar a proveedores este valor aumenta en el año 2015 respecto del 2014, pudiendo evidenciar que no se cancelan a tiempo las cuentas por pagar.
- Presenta gastos que aumentan significativamente en el periodo 2015 respecto del periodo 2014, dicho aumento surge especialmente en la cuenta de remuneraciones.

RECOMENDACIONES

En referencia a las conclusiones planteadas con los datos obtenidos del Análisis Financiero a la Cooperativa de Transportes Alma Lojana, se recomienda lo siguiente:

- Se recomienda implementar políticas de cobro que le permitan a la cooperativa invertir este dinero con el fin de mejorar los ingresos de la entidad y aumentar sus utilidades.
- Se debería realizar un estudio de las cuentas que se mantienen pendientes pago de tal manera que se evite caer en mora y evitar pagar intereses adicionales por los pagos retrasados.
- Efectuar un análisis a la cuenta de gastos de tal manera que se justifiquen estos aumentos significativos en la cuenta de remuneraciones a los empleados de la cooperativa.



COOPERATIVA DE TRANSPORTES

ALMA LOJANA



**PROPUESTA DE
MEJORAMIENTO**

AUTORA:

Yeily Mariby Zúñiga Armijos

LOJA-ECUADOR

2017

PROPUESTA DE MEJORAMIENTO A LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA

IDENTIDAD EMPRESARIAL

Misión

Prestar servicio de transporte pesado a nivel nacional, garantizando a nuestros clientes, que la mercadería que nos confían es transportada por personal calificado y capacitado, llegando a su destino en perfectas condiciones y tiempo.

Visión

Ser una empresa líder en transporte de carga pesada, confiable y competitiva con personal competente, utilizando tecnología de punta y mantener a nuestros clientes satisfechos para que nos consideren como su mejor proveedor.

INTRODUCCIÓN

La propuesta de mejora depende de la capacidad de identificar, priorizar y proporcionar una alternativa de solución; como un mecanismo para superar

riesgos dentro de una entidad con el fin de responder ante cambios que se presentan en su entorno y cumplir con aquellos objetivos y metas propuestas, por ello es importante no solo buscar mejorar en una sola área de la empresa, si no trabajar de manera conjunta para tener la perspectiva de la interdependencia que existe entre todos los miembros de la entidad ya que la participación de todos los integrantes contribuye a alcanzar el éxito.

JUSTIFICACIÓN

Es importante la elaboración de la siguiente propuesta de mejoramiento ya que una vez realizado el estudio respectivo a la cooperativa mediante la aplicación de un análisis horizontal y vertical, indicadores financieros y el sistema DUPONT este permitió evidenciar que la cooperativa presenta diversos problemas como un elevado monto de cuentas por cobrar, cuentas por pagar, altos gastos en pago de remuneraciones y baja rentabilidad.

Ante la actual situación financiera y económica que presenta la cooperativa se plantea la siguiente propuesta de mejora la misma que ayudara a sus directivos en la toma de decisiones adecuadas y favorables para el desarrollo y mejoramiento continuo de los servicios de la Cooperativa de Transportes Alma Lojana.

OBJETIVO

Proponer estrategias que contribuyan a la recuperación oportuna de la cuentas por cobrar, la cancelación de cuentas pendientes, al control de gastos operacionales, incremento del capital de trabajo, y a la capacitación del personal que labora en la entidad.

PROPUESTA N° 1	
DISMINUIR LAS CUENTAS POR COBRAR	
PUNTO DE PARTIDA	La cooperativa mantiene un elevado monto en cuentas por cobrar por venta de servicios y por cuotas de socios pendientes de cobro, en el año 2014 de \$45.191,39 y en el 2015 de \$71.013,61, representando uno de los montos más significativas de los activos corrientes de la cooperativa.
OBJETIVO	Disminuir el monto de las cuentas por cobrar de la cooperativa de tal manera que exista mayor disponibilidad de efectivo
ESTRATEGIA	<ul style="list-style-type: none"> • La administración de la cooperativa, deberá aplicar políticas de cobro para que los socios realicen la cancelación de las cuotas pendientes de manera que

	<p>se disponga de dinero suficiente para la realización de las actividades propias de la cooperativa.</p>
POLÍTICAS	<ul style="list-style-type: none"> • Incentivar a los socios a la cancelación de las cuotas administrativas ofertando beneficios o bonificaciones especiales para aquellos socios que estén al día con el pago de las cuotas. • Notificación escrita y telefónica informando del pago pendiente tanto a clientes por servicios prestados como a los socios por cuotas administrativas. • Proceder a la retención de un 10% del valor que cobran los socios por cada servicio que prestan para saldar estas cuentas por cobrar. • Revisión mensual de las cuentas por cobrar de tal manera que se mantengan los datos actualizados de aquellos clientes que no han cancelado a tiempo sus deudas pendientes con la cooperativa. • Proceder a la aplicación que el Reglamento y Estatuto de la Cooperativa en lo relacionado al capítulo donde establece las condiciones para mantener la calidad de socio.
RESPONSABLE	<ul style="list-style-type: none"> • Concejo de administración
PLAZO DE EJECUCIÓN	<ul style="list-style-type: none"> • Aplicación inmediata

PROPUESTA N° 2	
CANCELAR LAS CUENTAS PENDIENTES CON PROVEEDORES	
PUNTO DE PARTIDA	Posee una elevada cantidad de cuentas pendientes pago a proveedores en el 2014 con \$21.108,95 y en el 2015 se incrementó a \$23.958,74, lo que afecta a la estabilidad económica de la cooperativa.
OBJETIVO	Efectuar la cancelación de cuentas por pagar de tal manera que éstas no representen un monto tan elevado resultando esto como una situación inadecuada para la cooperativa
ESTRATEGIAS	Aplicar políticas necesarias para la cancelación de las cuentas pendientes de pago en un plazo no mayor a un año evitando así que continúen acumulándose e incrementando su valor tanto de capital como en los intereses.
POLÍTICAS	<ul style="list-style-type: none"> • Realizar un plan de pago de tal manera que se pueda realizar abonos mensuales hasta cubrir la totalidad de la deuda. • Llegar a un acuerdo con los proveedores para que estos brinden una facilidad de pago que mejor se ajuste a las necesidades de la cooperativa.

	<ul style="list-style-type: none">• Revisar de manera mensual aquellas cuentas pendientes de tal manera que se evite caer en mora por incumplimiento de pago.
RESPONSABLE	<ul style="list-style-type: none">• Concejo de Administración
PLAZO DE EJECUCIÓN	<ul style="list-style-type: none">• Aplicación Inmediata

PROPUESTA N° 3	
CONTROL DE GASTOS	
PUNTO DE PARTIDA	<p>Presenta gastos que se incrementan de un año a otro en el 2014 fueron de \$31637,30, sin embargo para el 2015 estos se elevaron a \$71.397,52 en especial haciendo referencia al gasto por pago de remuneraciones es sumamente elevado y este se incrementa en el año 2015 a un valor de \$50.444,36 mientras que el 2014 fue de \$20.934,78</p>
OBJETIVO	<p>Planificar y controlar los gastos que se efectúan dentro de la cooperativa, reduciendo al mínimo gastos que se consideren innecesarios.</p>
ESTRATEGIAS	<ul style="list-style-type: none"> • Efectuar una proyección de gastos, que sirva como herramienta para llevar un control presupuestario mensual de los gastos efectuados, siempre que estos presupuestos estén realizados acorde a todas las necesidades de la cooperativa. • Verificar que los gastos efectuados estén acorde a los presupuestados o en caso de existir modificaciones que estas sean debidamente sustentadas.
POLÍTICAS	<ul style="list-style-type: none"> • Realizar estudio de los gastos actuales con los de periodos anteriores con la finalidad de analizar el

	<p>incremento o la disminución de algunas cuentas que integran el grupo de los gastos.</p> <ul style="list-style-type: none">• El aumento de los gastos debe estar sustentado y autorizado por el Gerente.
RESPONSABLE	<ul style="list-style-type: none">• Consejo de Vigilancia quien designará a la Contadora para que realice la proyección de gastos.
PLAZO DE EJECUCIÓN	<ul style="list-style-type: none">• Inicio del periodo contable

PROPUESTA N° 4	
CAPACITAR AL PERSONAL DEL ÁREA FINANCIERA	
PUNTO DE PARTIDA	El personal de labora en el área financiera de la cooperativa no posee suficientes conocimientos para la aplicación de un análisis financiero por ende no se ha llevado a cabo la realización del mismo.
OBJETIVO	Complementar los conocimientos y aptitudes del personal para que con ello se realice la ejecución de un análisis financiero el mismo que proporcione de datos que serán tomados como base en la toma de decisiones.
ESTRATEGIAS	<p>Capacitar al personal encargado del área financiera como mínimo una vez al año, con el objetivo de prevenir riesgos.</p> <p>Establecer un acuerdo con el personal del área financiera pactando así una fecha específica en la que se pueda llevar a cabo la capacitación.</p>
POLÍTICAS	<ul style="list-style-type: none"> • La capacitación se realizara de manera anual para lo cual se realizara el cronograma correspondiente cronograma. • El personal deberá asistir de manera obligatoria en la fecha establecida a llevarse a cabo la misma.

	<ul style="list-style-type: none"> La cooperativa asumirá el costo de las capacitaciones que se dicten al personal.
RESPONSABLE	<ul style="list-style-type: none"> Consejo Administrativo
PLAZO DE EJECUCIÓN	<ul style="list-style-type: none"> El plazo dependerá de las necesidades que se presenten.

COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA CRONOGRAMA DE CAPACITACIÓN				
N°	Actividades	Fechas		Participación
		Febrero	Marzo	
1	Atención al cliente	06/ 02/ 2017 07/ 02/ 2017		Dirigida a todo el personal
2	Trabajo en equipo	13/ 02/ 2017 14/ 02/ 2017		Dirigida a todo el personal
3	Capacitación en Tributación	20/ 02/ 2017 21/ 02/ 2017 22/ 02/ 2017		Personal de Contabilidad
4	Análisis financiero		06/ 03/ 2017 07/ 03/ 2017	Personal de Contabilidad
5	Administración y organización		13/ 03/ 2017 14/ 03/ 2017 20/ 03/ 2017	Personal administrativo
6	Normas de control interno		21/ 03/ 2017 22/ 03/ 2017	Personal administrativo
7	Negocios y Marketing		27/ 03/ 2017 28/ 03/ 2017	Personal administrativo

g. DISCUSIÓN

El presente trabajo de tesis fue realizado con el objetivo de aplicar el análisis financiero para dar a conocer los resultados luego de efectuado el estudio a los Estados de Situación Financiera de la Cooperativa de Transportes Alma Lojana, los mismos que estén encaminados a la toma de decisiones oportunas en función de mejorar su posición económica y financiera, con ello se constató que en entidad no se ha efectuado un Análisis Financiero, no posee políticas adecuadas que le permitan a la cooperativa la recuperación de las cuentas por cobrar, no se cancelan de la manera oportuna las cuentas por pagar a proveedores, el monto de los gastos se incrementó significativamente en el periodo 2015 respecto del 2014, se evidencio que las utilidades que genera la misma son poco significativas.

Al analizar la estructura financiera de la Cooperativa se evidencio que sus activos corrientes se encuentran concentrados mayormente en las cuentas por cobrar con un valor en el año 2014 fueron de \$45.191,39, que representa el 81.90% y en año 2015 presentan un valor de \$ 71.013,61 que representa en 96.61% dentro de los activos corrientes, lo que ocasiona un riesgo de liquidez y que estos son considerablemente altos lo que implica que no se ha implementado estrategias adecuadas para su recuperación, además se encontró dentro del análisis efectuado en el año 2014 un

excedente del ejercicio de \$3.890,15 en el 2015 de \$2.653,73 es decir su rentabilidad a pesar de ser muy significativa ésta ha incrementado su valor, también es importante precisar que la cooperativa se dedica a la prestación de servicios por ello la actividad que realiza no persigue fines de lucro sino más bien ser útil para la sociedad.

Así mismo se aplicó un Análisis Horizontal a través del cual se puso observar las variaciones entre periodos, los activos muestran una variación positiva de \$ 7217.98 esto ante el aumento de los cuentas por cobrar, los pasivos presentan una variación de \$ 7347.60 aumento que surge por el incremento de los obligaciones con terceros, el patrimonio muestra un variación negativa de (\$129.62) lo que surge por el decrecimiento de los certificados de aportación.

Como resultado de la aplicación de indicadores financieros se pudo observar que la liquidez en el periodo 2014 fue de \$ 0,23 dólares disponibles para cubrir cada dólar de deuda a corto plazo, y en el periodo 2015 de \$0,23 dólares para respaldar sus obligaciones, en cuanto al capital de trabajo este presenta en el año 2015 un valor de \$-155349,49 y en el año 2014 de \$- 184392,77, lo cual implica un desequilibrio financiero, así mismo el nivel de solidez en el año 2014 la empresa cuenta con \$5,80 de sus activos totales para pagar sus deudas con sus proveedores y en el 2015 cuenta con \$5,19.

Existe una rotación de cuentas por cobrar para el año 2014 es de 7,92 veces y de 4,02 veces en el 2014, el indicador de periodo promedio de cobro indica que en el año 2014 los clientes de la cooperativa realizaron sus pagos en un tiempo promedio de 46 días, y para el 2015 lo realizan en 91 días teniendo, el índice de rotación de activo total en el año 2014 fue de \$ 1,21 y en año 2015 de \$0,94 con ellos se puede deducir que la cooperativa no efectúa el cobro oportuno de sus cuentas pendientes de cobro. En el endeudamiento se puede evidenciar es de 17,24% en el año 2014 y de 19,26% en el año 2015, siendo esta la participación de los acreedores sobre los activos de la entidad.

Con el propósito de ofrecer un aporte a la cooperativa se presenta un informe financiero el mismo que contiene un detalle de los resultados obtenidos con el presente trabajo de tesis, con la finalidad de que estos resultados sean tomados en cuenta y con ello se tomen los correctivos necesarios.

Con el presente trabajo se contribuirá al mejoramiento del manejo de los recursos de la cooperativa, ya que el mismo lleva inmerso las conclusiones con sus respectivas recomendaciones, además de una propuesta de mejoramiento que serán de utilidad y beneficio tanto para la labor administrativa como financiera logrando de esta manera aumentar su actividad de prestación de servicios de transporte pesado y además mejorar la gestión administrativa de la cooperativa.

h. CONCLUSIONES

Una vez finalizado el presente trabajo de tesis se determina las siguientes conclusiones:

- Se desarrolló el análisis vertical y horizontal para analizar el comportamiento de los rubros que integran los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Alma Lojana en los periodos 2014-2015.
- Se aplicaron indicadores financieros que permitieron medir la liquidez, actividad, rentabilidad y endeudamiento de la cooperativa de transporte. pudiendo constatar que la cooperativa no cuenta con dinero disponible para hacer frente a las obligaciones de corto plazo y eventualidades que se presentan como producto de las actividades que realiza la entidad.
- Se elaboró un informe financiero que contiene conclusiones y recomendaciones para conocer su situación económica y financiera; y se planteó una propuesta de mejoramiento que puede ser socializada en la Asamblea General de Socios, los y en base a ello aplicar los correctivos necesarios.

i. RECOMENDACIONES

En base a las conclusiones establecidas, se plantea las siguientes recomendaciones:

- Al Contador continuar con la aplicación del Análisis Financiero, con la finalidad de conocer las variaciones importantes que se presentan en ciertos rubros, facilitando con ello la toma de decisiones oportunas con el objeto de lograr cumplir los objetivos propios de la cooperativa.
- Se recomienda al Gerente disponer a un responsable que se encargue de evaluar la liquidez, actividad, rentabilidad y endeudamiento con el objetivo que conocer lo la situación actual de la cooperativa. En caso de la liquidez se debería organizar los cobros y los pagos, realizar un calendario con plazos para la eficaz recolección de las cuotas que aportaran liquidez a la entidad.
- Se recomienda al Gerente solicitar de manera semestral informes financieros que contenga conclusiones y recomendaciones para verificar y socializar en la reunión de Asamblea General de Socios la situación real económica Cooperativa.

j. BIBLIOGRAFÍA

LIBROS

BRAVO VALDIVIESO, Mercedes. Contabilidad General. Décima edición. Quito. Editora ESCOBAR. 2011.

ESTUPIÑAN GAITAN, Rodrigo y **ESTUPIÑAN GAITAN**, Orlando, "Análisis Financiero y de Gestión", 2da. ed. Bogotá-Colombia: Ecoe Ediciones, 2010.

FERNÁNDEZ, Juan Carlos, "Guía Para Realizar Proyectos De Mejora", Tema: Plan de Mejora, 2012.

GITMAN, Lawrence y **ZUTTER**, Chad, Principios de Administración Financiera, 12va. ed. México: PEARSON EDUCACIÓN, 2012.

GUDIÑO Coral, Contabilidad 2010, México, Editorial Maxis, Segunda Edición, 2010,

NAVARRO, Peter, Contabilidad Financiera, primera edición, España, 2010.

ORTIZ ANAYA, Héctor, Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera, 14va. ed. Colombia: Nonos Impresores, 2011.

ZAPATA SÁNCHEZ, Pedro. Contabilidad General con Base en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Colección Mc Graw Hill . Séptima edición. Bogotá – Colombia 2011.

REFERENCIAS WEB

Revista de Estudios Cooperativos, disponible en:
[http://www.redalyc.org/articulo.oa?id= 36711903005](http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=36711903005)

Biblioteca de Luis Ángel Arango, disponible en:
<http://www.banrepcultural.org/blaavirtual/ciencias/sena/cooperativismo/generalidades-del-cooperativismo/generali1.htm>.

k. ANEXOS

COOPERATIVA DE TRANSPORTE "ALMA LOJANA"			
ESTADO DE RESULTADOS			
Desde el 01/01/2014 Hasta el 31/12/2014			
EXPRESADO EN DOLARES			
CÓDIGO	CUENTAS	PARCIAL	TOTAL
4.	INGRESOS		419,369.71
4.1	INGRESOS POR VENTAS		357,920.67
4.1.1	Venta de bienes	357,920.67	
4.1.1.1	Venta de bienes gravados con IVA	0.00	
4.1.1.2	Venta de servicios gravados con IVA	0.00	
4.1.1.3	Venta de servicios no gravados con IVA	357,920.67	
4.1.2	Venta de servicios	0.00	
4.1.3	Devolución en ventas	0.00	
4.1.4	Descuento en ventas	0.00	
4.2	INGRESOS ADMIN Y SOCIALES		54,400.04
4.2.1	CUOTAS PARA GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	54,400.00	
4.2.1.01	Alvarado Jimenez Edgar Patricio	3,200.00	
4.2.1.02	Astudillo Delgado Antonio Patricio	3,200.00	
4.2.1.03	Benitez Mora Alexis Israel	3,200.00	
4.2.1.04	Benitez Mora Luis Vinicio	3,200.00	
4.2.1.05	Cueva Calva Ivan	3,200.00	
4.2.1.06	Godoy Armijos Angel Berto	3,200.00	
4.2.1.07	Gonzales Gonzales Segundo Serafin	3,200.00	
4.2.1.08	Gutierrez Palacos Luis Alfredo	3,200.00	
4.2.1.09	Leon Cabrera Isacc Francisco	3,200.00	
4.2.1.10	Maygua Robles Wilman Antonio	3,200.00	
4.2.1.11	Martinez Trujillo Franklin Patricio	3,200.00	
4.2.1.12	Rivas Alvarado Marino Ruperto	3,200.00	
4.2.1.13	Rojas Briceño Eugenio Eriberto	3,200.00	
4.2.1.14	Sanchez Sandoval Angel Gualberto	3,200.00	
4.2.1.15	Ortega Minga Paulina Alexandra	3,200.00	
4.2.1.16	Villavicencio Ponce Rosa Emerita	3,200.00	
4.2.1.17	Vivar Arevalo Hernan Leonardo	3,200.00	
4.2.3	CUOTAS DE INGRESO	0.00	
4.2.4	MULTAS	0.00	
4.2.5	OTROS INGRESOS	0.04	
4.3	OTROS INGRESOS		7049.00
4.3.1	Por utilidades financieras, regalías y s		
4.3.1.1	En inversiones en renta fija	0.00	
4.3.1.2	En inversiones renta variable		
4.3.1.3	Inversiones de otros productos financieros	0.00	
4.3.1.4	Regalías	0.00	
4.3.1.5	Subsidios de gobierno		
4.3.2	OTROS	7,049.00	
4.3.2.1	Reembolso de gastos	0.00	
4.3.2.2	Arrendamientos	7,000.00	
4.3.2.3	Utilidad en venta de propiedad, planta	0.00	
4.3.2.4	Otros ingresos	49.00	

6	GASTOS		415,479.56
6.1	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA		31,637.30
6.1.1	GASTOS DE PERSONAL	31,637.30	
6.1.1.1	Remuneración	20,934.78	
6.1.1.1.01	Remuneración básica unificada	16,615.62	
6.1.1.1.02	Horas extras	783.58	
6.1.1.1.03	Horas suplementarias	555.78	
6.1.1.1.04	Eventuales y remplazos	2,979.80	
6.1.1.1.05	Comisiones	0.00	
6.1.1.2	Beneficios sociales	4724.68	
6.1.1.2.01	Décimo tercer sueldo	2,971.49	
6.1.1.2.02	Décimo cuarto sueldo	1,586.66	
6.1.1.2.03	Compensación salario diño	0.00	
6.1.1.2.04	Vacaciones	166.53	
6.1.1.3	Gastos de alimentación movilización	998.17	
6.1.1.3.01	Alimentación	50.4	
6.1.1.3.02	Movilización	918.92	
6.1.1.3.03	Refrigerios	0.00	
6.1.1.3.04	Uniformes	0.00	
6.1.1.3.05	Prendas de vestir	28.85	
6.1.1.4	Aportes al IESS	3,164.67	
6.1.1.4.01	Patronal	2,277.79	
6.1.1.4.02	Fondos de reserva	886.88	
6.1.1.6	Otros gastos de personal	1,815.00	
6.1.1.6.05	Desahucio	1,615.00	
6.1.1.6.06	Bonificación	200.00	
6.1.2	GASTOS GENERALES		10,501.20
6.1.2.1	Servicios	1,321.35	
6.1.2.1.01	Servicios de consegeria	0.00	
6.1.2.1.02	Servicios bancarios	122.52	
6.1.2.1.02.01	Compra de chequera	81.00	
6.1.2.1.02.02	Por transferencias clientes	25.92	
6.1.2.1.02.03	Por Dev. Chs. Protestados	13.35	
6.1.2.1.02.04	Costo transacción (Internet)	2.25	
6.1.2.1.03	Servicios de seguridad	80.00	
6.1.2.1.04	Servicios de seguros	0.00	
6.1.2.1.05	Servicios de correo	127.55	
6.1.2.1.06	Arendamientos	0.00	
6.1.2.1.07	Comunicación, publicidad y propaganda	0.00	
6.1.2.1.08	Servicios de limpieza	4.25	
6.1.2.1.10	Servicios básicos	987.03	
6.1.2.1.01	Energia eléctrica	68.99	
6.1.2.1.02	Servicio telefonico	73.18	
6.1.2.1.03	Servicio de internet	136.61	
6.1.2.1.04	Agua potable	316.08	
6.1.2.1.05	Otros servicios básicos	392.17	
6.1.2.1.11	Cuentas incobrables	0.00	
6.1.2.1.01	Gasto provisión cuentas incobrables	0.00	
6.1.2.1.2	Otros gastos	2,712.92	
6.1.2.1.2.01	Donaciones	300.00	
6.1.2.1.2.02	Sanciones pecuniarias	0.00	

6.1.2.12.03	Obsolescencia de inventarios	0.00	
6.1.2.12.04	Arrendamientos financieros Leasing	0.00	
6.1.2.12.05	Fiestas cooperativa	2,412.92	
6.1.2.2	Mantenimiento y reparación	2,494.99	
6.1.2.2.01	Edificios y locales	891.43	
6.1.2.2.02	Muebles y enseres	0.00	
6.1.2.2.03	Maquinaria y herramientas	0.00	
6.1.2.2.04	Equipos de oficina	1,533.56	
6.1.2.2.05	Equipos especializados	0.00	
6.1.2.2.06	Equipo de computación	70.00	
6.1.2.5	Servicios cooperativos	1000.00	
6.1.2.5.01	Reuniones informativas	0.00	
6.1.2.5.02	Servicio social	0.00	
6.1.2.5.03	Educación y capacitación	1000.00	
6.1.2.5.04	Contribución a la comunidad	0.00	
6.1.2.6	Impuestos contribuciones y multas	2,563.50	
6.1.2.6.01	Impuestos fiscales	2,280.15	
6.1.2.6.01.01	IVA cargo al gasto	2,256.98	
6.1.2.6.01.02	IVA cargo al gasto N/D otras	23.17	
6.1.2.6.02	Impuestos municipales	283.35	
6.1.2.6.02.01	Patente municipal	127.92	
6.1.2.6.02.02	Impuesto a los activos	147.33	
6.1.2.6.02.03	Permiso de funcionamiento	0.00	
6.1.2.6.02.04	Bomberos	8.10	
6.1.2.6.03	Contribución SEPS	0.00	
6.1.2.6.04	Multas	0.00	
6.1.2.6.05	Intereses de mora	0.00	
6.1.2.7	Servicios varios	408.44	
6.1.2.7.01	Asambleas ordinarias y extraordinarias	0.00	
6.1.2.7.01	Judiciales y notariales	58.44	
6.1.2.7.02	Honorarios por servicio	350.00	
6.3	OTROS GASTOS		0.00
6.3.1	Reembolso de gastos	0	
6.3.2	Comisiones por servicios de gestión	0.00	
6.3.3	Perdida en venta de propiedad, planta y eq	0.00	
6.4	GASTOS SUCURSALES		15,420.39
6.4.1	GASTO QUITO SUR	3,625.53	
6.4.1.01	Gasto de arriendo Quito sur	0.00	
6.4.1.02	Energía eléctrica Quito sur	49.53	
6.4.1.03	Agua potable Quito sur	114.00	
6.4.1.04	Gasto telefono e internet Quito sur	162.00	
6.4.1.05	Gastos permiso y funcionamiento	0.00	
6.4.1.06	Otros gastos Quito sur	3300.00	
6.4.2	GASTO QUITO NORTE	0.00	
6.4.2.01	Gasto de arriendo Quito norte	0.00	
6.4.2.02	Energía eléctrica Quito norte	0	
6.4.2.03	Agua potable Quito norte	0.00	
6.4.2.04	Gasto telefono e internet Quito norte	0	
6.4.2.05	Otros gastos Quito norte	0.00	
6.4.3	GASTOS GUAYAQUIL	11,794.86	
6.4.3.01	Gasto arriendo local Guayaquil	10,200.00	

6.4.3.03	Energía eléctrica GYE	147.88	
6.4.3.03	Agua potable GYE	91.07	
6.4.3.04	Teléfono e internet GYE	308.89	
6.4.3.05	Permiso de funcionamiento GYE	1,047.02	
6.4.3.06	Otros gastos local Guayaquil	0.00	
6.5	SERVICIOS DE TRANSPORTE		357,920.67
6.5.1	TRANSPORTE PESADO	357,920.67	
7.1.01	Causión	0.00	
	GANANCIA/PERDIDA		3,890.15

COOPERATIVA DE TRANSPORTES
"ALMA LOYANA"

ELABORADO POR:
LCDA. NELLY CANPOVERDE
CONTADOR

REVISADO POR:
SR. PABLO ORTIZ
GERENTE

COOPERATIVA DE TRANSPORTES
"ALMA LOYANA"
CERTIFICO: Que la copia que
antecede es fiel de su original.
FECHA: 27/08/2023
FIRMA AUTORIZADA

10.00.00	GASTOS GUYAYIL	11,708.88	
10.10.00	GASTOS GUYAYIL	11,708.88	
10.10.01	GASTOS GUYAYIL	11,708.88	
10.10.02	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.03	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.04	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.05	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.06	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.07	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.08	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.09	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.10	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.11	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.12	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.13	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.14	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.15	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.16	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.17	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.18	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.19	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.20	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.21	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.22	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.23	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.24	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.25	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.26	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.27	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.28	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.29	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.30	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.31	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.32	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.33	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.34	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.35	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.36	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.37	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.38	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.39	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.40	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.41	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.42	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.43	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.44	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.45	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.46	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.47	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.48	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.49	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.50	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.51	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.52	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.53	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.54	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.55	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.56	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.57	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.58	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.59	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.60	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.61	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.62	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.63	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.64	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.65	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.66	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.67	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.68	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.69	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.70	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.71	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.72	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.73	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.74	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.75	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.76	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.77	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.78	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.79	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.80	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.81	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.82	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.83	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.84	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.85	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.86	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.87	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.88	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.89	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.90	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.91	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.92	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.93	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.94	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.95	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.96	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.97	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.98	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.99	GASTOS GUYAYIL	0.00	
10.10.100	GASTOS GUYAYIL	0.00	

COOPERATIVA DE TRANSPORTE "ALMA LOJANA"

ESTADO FINANCIERO

Desde el 01/01/2014 Hasta el 31/12/2014


EXPRESADO EN DOLARES

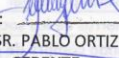
CÓDIGO	CUENTAS	PARCIAL	TOTAL
1.	ACTIVO		295,149.57
1.1	CORRIENTES		55,378.40
1.1.1	DISPONIBLES	7,200.45	
1.1.1.1	Caja	1383.12	
1.1.1.1.01	Efectivo	28.56	
1.1.1.1.02	Caja chica	34.56	
1.1.1.1.03	Fondo a rendir cuentas	1,320.00	
1.1.1.1.04	Caja Fact. Transporte	0.00	
1.1.1.2	Cooperativas de ahorro y crédito	5,817.33	
1.1.1.2.01	Coop. La Fortuna Cta. Aho. 44010100	5,817.33	
1.1.1.3	Bancos y Otras Inst. Financieras	0.00	
1.1.1.3.01	Banco de Loja Cta. Cte. 1101002718	0.00	
1.1.1.4	Inversiones en Coop. Aho y Cre. SEPS	0.00	
1.1.1.5	Inversiones en la SFPP	0.00	
1.1.2	ACTIVOS FINANCIEROS	45,441.39	
1.1.2.1	Cuentas por cobrar	45,191.39	
1.1.2.1.01	Clientes	0.00	
1.1.2.1.01.01	Por venta de servicios	0.00	
1.1.2.1.02	Socios	44,605.57	
1.1.2.1.02.01	Por venta de bienes	0.00	
1.1.2.1.02.02	Por venta de servicios	3,975.89	
1.1.2.1.02.02.01	Cuotas de ingresos nuevos socios	3,975.89	
	Luis Benitez	1,749.00	
	Paulina Ortega	1,356.89	
	Eugenio Rojas	870.00	
1.1.2.1.02.03	Por cuotas administrativas	11,380.34	
1.1.2.1.02.03.01	Jhonson Lituma	1,624.21	
1.1.2.1.02.03.02	Walter Celi	1,215.00	
1.1.2.1.02.03.03	Geovany Celi	485.00	
1.1.2.1.02.03.04	Wilson Quiñonez	445.10	
1.1.2.1.02.03.05	Fitas Quezda	435.00	
1.1.2.1.02.03.06	Gonzalo Gonzalez	4,167.50	
1.1.2.1.02.03.07	Luz Vega	130.00	
1.1.2.1.02.03.08	Hernan Vivar	2,878.53	
1.1.2.1.02.04	Por prestamos socios	3,584.07	
1.1.2.1.02.04.01	Vicente Alvarado Aporte IESS	836.12	
1.1.2.1.02.04.02	Hernan Vivar	159.00	
1.1.2.1.02.04.03	Perdidas ejercicios anteriores	1,223.95	
1.1.2.1.02.04.14	Socios varios Paulina Ortega	1,365.00	
1.1.2.1.02.05	Impuesto socios	9,743.42	
1.1.2.1.02.05.18.01	Estado situación año 2003	0.00	
1.1.2.1.02.05.18.02	Faltante y mal aplicado 2004	0.00	
1.1.2.1.02.06	Perdida mercadería	9,200.94	
1.1.2.1.02.06.01	Luz Vega	0.00	
1.1.2.1.02.06.04	Mukhi (llantas perdidas)	3,899.95	
1.1.2.1.02.07	Dismayor (Tv extraviada)	970.00	

1.1.2.1.02.08	Challenger (Horno dañado)	345.76	
1.1.2.1.02.08.01	Edgar Alvarado	0.00	
1.1.2.1.02.08.02	Franklin Martinez	0.00	
1.1.2.1.02.09	Viapcom (congelador)	103.95	
1.1.2.1.02.10	Fiestas/Gonzalo Gonzales	80.68	
1.1.2.1.02.11	Jucio Quinteros	470.57	
1.1.2.1.02.12	Fiestas navidad 2013 (acta 146)	850.00	
1.1.2.1.02.12.01	Edgar Alvarado	50.00	
1.1.2.1.02.12.02	Gustavo Alvarado	50.00	
1.1.2.1.02.12.03	Antonio Astudillo	50.00	
1.1.2.1.02.12.04	Ivan Cueva	50.00	
1.1.2.1.02.12.05	Angel Godoy	50.00	
1.1.2.1.02.12.06	Serafin Gonzales	50.00	
1.1.2.1.02.12.07	Isacc León	50.00	
1.1.2.1.02.12.08	Wilman Maygua	50.00	
1.1.2.1.02.12.09	Paulina Ortega	50.00	
1.1.2.1.02.12.10	Mariano Rivas	50.00	
1.1.2.1.02.12.11	Villavicencio Rosa	50.00	
1.1.2.1.02.12.12	Luis Gutierrez	50.00	
1.1.2.1.02.12.13	Franklin Martinez	50.00	
1.1.2.1.02.12.14	Angel Sánchez	50.00	
1.1.2.1.02.12.15	Luis Benitez	50.00	
1.1.2.1.02.12.16	Alexis Benitez	50.00	
1.1.2.1.02.12.17	Hernan Vivar	50.00	
1.1.2.1.02.12.18	Valor no autorizado por Asamblea para fiestas		
1.1.2.1.03	Empleados y Administradores	585.82	
1.1.2.1.03.01	Anticipo de remuneración	150.00	
1.1.2.1.03.01.01	Byron Cabrera	150.00	
1.1.2.1.03.02	Por prestamo empleados	435.82	
1.1.2.1.03.02.01	Milton Pelaez	300.00	
1.1.2.1.03.02.02	Mario Banchon	100.00	
1.1.2.3	DOCUMENTOS POR COBRAR	250.00	
1.1.2.3.01	Por garantías entregadas	250.00	
1.1.2.3.01.01	Arriendos Local Quito Norte	0.00	
1.1.2.3.01.02	Arriendos Local Quito Sur	250.00	
1.1.2.3.01.03	Arriendos Local Ambato	0.00	
1.1.2.3.01.04	Arriendos Local Guayaquil	0.00	
1.1.2.6	Provision Incobrables de ctas y doc x c	0.00	
1.1.4	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	2,736.56	
1.1.4.4	Impuesto al SRI por cobrar	736.56	
1.1.4.4.01	Anticipo de impuesto a la renta	228.05	
1.1.4.4.02	Retenciones en la fuente	140.03	
1.1.4.4.03	Retenciones del IVA	117.60	
1.1.4.4.04	IVA compras	250.88	
1.1.4.4.05	Crédito tributario del IVA	0.00	
1.1.4.4.06	Crédito tributario del impuesto a la renta	0.00	
1.1.4.5	Otros activos	2000.00	
1.1.4.5.01	Otros activos	2000.00	
1.1.4.5.01.01	Causion Gerente	2000.00	
1.2	ACTIVOS NO CORRIENTES		239,771.17
1.2.1	PROPIEDAD , PLANTA Y EQUIPO	239,771.17	

1.2.1.1	Terrenos	100,455.00
1.2.1.2	Edificios y locales	121,037.00
1.2.1.3	Construcciones en proceso	0.00
1.2.1.4	Muebles y enseres	5,991.65
1.2.1.5	Maquinaria y herramientas	637.74
1.2.1.6	Equipo de oficina	1,616.98
1.2.1.7	Equipo especializado	0.00
1.2.1.8	Equipo de computación	9,609.59
1.2.1.9	Vehículos	0.00
1.2.1.10	Lineas, redes e instalaciones	423.21
1.2.1.11	(Depreciación acumulada)	-10256.60
1.2.1.11.01	(Edificios y locales)	0.00
1.2.1.11.02	(Muebles y enseres)	-2,779.70
1.2.1.11.03	(Maquinaria y herramientas)	-532.32
1.2.1.11.04	(Equipo de oficina)	-1,686.48
1.2.1.11.05	(Equipo especializado)	0.00
1.2.1.11.06	(Equipo de computación)	-5,258.10
2	PASIVOS	50884.58
2.1	CORRIENTES	48884.58
2.1.1	CUENTAS POR PAGAR	48884.58
2.1.1.1	Proveedores	0.00
2.1.1.1.01	De bienes	21108.95
2.1.1.1.02	De servicios	0.00
2.1.1.2	Obligaciones patronales	976.58
2.1.1.2.01	Remuneraciones	0.00
2.1.1.2.02	Beneficios sociales	0.00
2.1.1.2.03	Aporte IESS	849.78
	Préstamo IESS	126.80
2.1.1.3	Obligaciones por pagar SRI	3,275.43
2.1.1.3.01	Retenciones en la fuente IR	1114.80
2.1.1.3.02	Retenciones en la fuente IVA	1658.63
2.1.1.3.03	Retenciones en relación de dependencia	502.00
2.1.1.5	Fondos por pagar	3234.55
2.1.1.5.01	Ahorros de los socios	3234.55
2.1.1.5.01.01	Fondo compra de guías	3217.38
2.1.1.5.02	Liquidaciones de las aportaciones	0.00
2.1.1.8	Anticipo de clientes	12206.12
2.1.1.8.01	De bienes	0.00
2.1.1.8.02	De servicios	12,206.12
2.1.1.8.02.01	Ctas x pagar Abogado Roca	500.00
2.1.1.8.02.02	Cuentas x pagar Guayaquil	9,029.09
2.1.1.8.02.03	Cuentas x pagar Abg. Romulo	1,698.70
2.1.1.8.02.04	Aporte Abogado SRI Loja	978.33
2.1.1.9	Cuentas por pagar varias	8,082.95
2.1.1.9.01	Excedentes por pagar	4,228.91
2.1.1.9.01.01	Distribución ejercicio 2005	0.00
2.1.1.9.01.02	Dirección de Cooperativas MIESS	0.00
2.1.1.9.02	Utilidad por pagar	0.00
2.1.1.9.03	Provisiones por pagar	0.00
2.1.1.9.04	Comisiones por pagar	3,854.04

2.1.1.9.04.04	Convenio Hernan Vivar	1,320.00	
2.2	NO CORRIENTES	2,000.00	
2.2.1.9	Documentos por pagar a largo plazo	2,000.00	
	Causión	2,000.00	
3	PATRIMONIO NETO		244,264.99
3.1	CAPITAL		244,264.99
3.1.1	APORTES DE LOS SOCIOS	16,277.22	
3.1.1.1	Certificados de aportación	6,606.86	
3.1.1.1.01	Certificados de aportación	6,606.86	
3.1.1.2	Ahorros para certificados de aportación	9,670.36	
3.1.1.2.01	Aportes futuras capitalizaciones	4,827.77	
3.1.1.2.02	Fondos repartibles	4,842.35	
3.1.1.2.03	Consejo Nacional de Tránsito	0.24	
3.1.2	RESERVAS	12,439.17	
3.1.2.1	Legales	11,694.19	
3.1.2.1.01	Reserva legal irrepatriable	11,694.19	
3.1.2.1.01.01	Ingreso nuevo socio	11,694.19	
3.1.2.2	Otras reservas estatutarias	744.98	
3.1.2.2.01	Fondos de educación	372.49	
3.1.2.2.02	Fondo de asistencia total	372.49	
3.1.3	OTROS APORTES PATRIMONIALES	215,548.60	
3.1.3.1	Resultados	7,500.08	
3.1.3.1.01	Excedente del ejercicio	3,890.15	
3.1.3.1.02	Utilidad del ejercicio	0.00	
3.1.3.1.03	Perdida del ejercicio	1,741.64	
3.1.3.1.04	Resultados acumulados	1,868.29	
3.1.3.2	Revalorizaciones	208,048.52	
3.1.3.2.01	Superavit por revalorización de pro	208,048.52	
3.1.3.2.02	Deficit por revalorización de propi	0.00	
	TOTAL PASIVO + CAPITAL		295,149.57

ELABORADO POR:

 LCDA. NELLY CANPOVERDE
 CONTADOR

REVISADO POR:

 SR. PABLO ORTIZ
 GERENTE

COOPERATIVA DE TRANSPORTES
ALMA JOVANA
 CERTIFICO: Que la copia que
 antecede es fiel de su original.
 FECHA:.....
 FIRMA AUTORIZADA

COOPERATIVA DE TRANSPORTES
 "ALMA JOVANA"
 S.A. I. E. J. E. N. S.

COOPERATIVA DE TRANSPORTE ALMA LOJANA

MIMOS LUCHO GUERRA 11.011.2234

2024

R.P. 27.100.142.0100

RUC: 116639840

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS

Desde 01/01/2023 Hasta 31/12/2023

EXPRESADO EN DOLARES

Mo. de Cuentas	Descripción de cuentas	Subtotal \$	Total \$
0	INGRESOS	0,00	418.000,00
61	INGRESOS POR VENTAS	0,00	385.000,00
61.1	VENTA DE BUSES	187,50	
61.1	VENTA DE SERVICIOS	170.000,00	
61.1	DESCUENTOS EN VENTAS	0,00	
61.4	DESCUENTO EN VENTAS	0,00	
62	IMPUESTOS ADICIONALES Y SOBRES	0,00	333.000,00
62.1	COSTAS PARA GASTOS DE ADMINISTRACION	0,00	333.000,00
62.1.01	ALVARADO MARQUEZ EDGAR FERRER	6.700,00	
62.1.02	ALVARADO DELIBARDO ANTONIO FERRER	6.700,00	
62.1.03	RAMIREZ ROSA LUCAS EDGAR	6.700,00	
62.1.04	RAMIREZ ROSA LUCAS YWEN	6.700,00	
62.1.05	OSUNA CALVA IVAN	6.700,00	
62.1.06	CCOY ARANCO AMELIO	6.700,00	
62.1.07	GONZALEZ GONZALEZ SEGUNDO EDUARDO	6.700,00	
62.1.08	QUINTERO FRANCISCO LUIS ALFREDO	6.700,00	
62.1.09	LEON CARRERA SAAC YWENSON	6.700,00	
62.1.10	VILLANVA RONALD YERMINA ANTONIO	6.700,00	
62.1.11	MARTINEZ TRUJILLO FRAJLES PATRICK	6.700,00	
62.1.12	ROSA ALVARADO GABRIEL R. FERRER	6.700,00	
62.1.13	ROSA MARCELO GUERRA FERRER	6.700,00	
62.1.14	SANCHEZ SANDOVAL ANIBAL OSCAR FERRER	6.700,00	
62.1.15	OSUNA VILLOTA PAULINA ALVARADO	6.700,00	
62.1.16	VILLANVA EDUARDO ROSA LUCAS EDGAR	6.700,00	
62.1.17	VILLANVA EDUARDO ROSA LUCAS EDGAR	6.700,00	
62.2	COSTAS OPERACIONALES	0,00	0,00
62.2.01	ALVARADO FERRER EDGAR FERRER	40,40	
62.2.02	MARTINEZ FRAJLES PATRICK	40,40	
62.2.03	MARTINEZ ROSA LUCAS EDGAR	40,40	
62.2.04	MARTINEZ ROSA LUCAS YWEN	40,40	
62.2.05	OSUNA CALVA IVAN	40,40	
62.2.06	CCOY ARANCO AMELIO	40,40	
62.2.07	GONZALEZ GONZALEZ SEGUNDO EDUARDO	40,40	
62.2.08	QUINTERO FRANCISCO LUIS ALFREDO	40,40	
62.2.09	LEON CARRERA SAAC YWENSON	40,40	
62.2.10	VILLANVA RONALD YERMINA ANTONIO	40,40	
62.2.11	MARTINEZ TRUJILLO FRAJLES PATRICK	40,40	
62.2.12	ROSA ALVARADO GABRIEL R. FERRER	40,40	
62.2.13	ROSA MARCELO GUERRA FERRER	40,40	
62.2.14	SANCHEZ SANDOVAL ANIBAL OSCAR FERRER	40,40	
62.2.15	OSUNA VILLOTA PAULINA ALVARADO	40,40	
62.2.16	VILLANVA EDUARDO ROSA LUCAS EDGAR	40,40	
62.2.17	VILLANVA EDUARDO ROSA LUCAS EDGAR	40,40	
63	COSTAS DE INTERES	0,00	
63.1	FRUTAS	0,00	
63.2	OTROS INTERESES	0,00	
64	OTROS INGRESOS	0,00	6.000,00
64.1	FORFETORES Y RENTAS DE BANCOS, SEGUROS Y C.	0,00	6.000,00
64.1.1	EN RECONOCIMIENTO DE RENTAS	0,00	
64.1.2	EN RECONOCIMIENTO DE RENTAS	0,00	

4.1.1.3	INSTRUMENTOS DE PRODUCCIÓN FINANCIERA	5,00	
4.1.1.4	RESERVA	6,00	
4.1.1.5	RESERVA DEL DOMINIO	1,70	
4.1.2	TRAZO	6,00	8.991,71
4.1.2.1	REEMBOLSO DE DATOS	6,00	
4.1.2.2	ARRIBA MENTOS	6.991,71	
4.1.2.3	UTILIDAD EN VENIDA DE PROPIEDAD FINANCIERA	3,00	
4.1.2.4	OTROS INGRESOS	3,00	
			433.808,06
4	GASTOS	6,36	412.443,88
4.1	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA	0,30	71.397,33
4.1.1	GASTOS DE PRODUCCIÓN	0,40	71.397,33
4.1.1.1	DEPRECIACIÓN	0,30	32.894,38
4.1.1.1.01	RENTA DE ALQUILER DE BANCOS Y FINANCIERAS	41.200,00	
4.1.1.1.02	ALQUILER DE OFICINAS	1.200,00	
4.1.1.1.03	RENTA DE ALQUILER DE SERVIDORES	1.879,98	
4.1.1.1.04	EVENTOS Y REPRESENTACIONES	1.119,98	
4.1.1.1.05	COMISIONES	0,00	
4.1.1.2	SERVICIOS SOCIALES	0,00	3.701,17
4.1.1.2.01	SERVICIO DE SEGURIDAD	1.900,00	
4.1.1.2.02	SERVICIO DE LIMPIEZA	5.000,00	
4.1.1.2.03	COMUNICACIÓN Y SERVICIO DE CORREO	0,00	
4.1.1.2.04	REPOSICIÓN	1.801,17	
4.1.1.3	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA	0,00	3.691,39
4.1.1.3.01	ALIMENTACIÓN	10,00	
4.1.1.3.02	RENTA DE ALQUILER	2.071,39	
4.1.1.3.03	UNIFORMES	0,00	
4.1.1.3.04	PROTECCIÓN DE VISIÓN	0,00	
4.1.1.3	ALQUILER AL BÚHO	0,00	3.120,00
4.1.1.4.01	NACIONAL	5.255,21	
4.1.1.4.02	FONDO DE RESERVA	1.200,00	
4.1.1.4.03	RENTA DE ALQUILER DE PROPIEDAD	31,31	
4.1.1.4.04	RENTA DE ALQUILER DE SERVIDORES	0,00	
4.1.1.5	MODULO DE RENTA	0,00	300,00
4.1.1.5.01	RENTA DE ALQUILER DE SERVIDORES	0,00	
4.1.1.5.02	RENTA DE ALQUILER DE ALQUILER	300,00	
4.1.1.5.03	RENTA DE ALQUILER DE SERVIDORES	0,00	
4.1.1.6	OTROS GASTOS DE PERSONAL	0,00	300,00
4.1.1.6.01	RENTA DE ALQUILER DE PERSONAL	0,00	
4.1.1.6.02	RENTA DE ALQUILER DE PERSONAL	0,00	
4.1.1.6.03	RENTA DE ALQUILER DE PERSONAL	0,00	
4.1.1.6.04	RENTA DE ALQUILER DE PERSONAL	300,00	
4.1.2	GASTOS GUBERNAMENTALES	0,00	35.428,35
4.1.2.1	SERVICIOS	0,00	3.870,80
4.1.2.1.01	SERVICIO DE CONGRESOS	190,00	
4.1.2.1.02	SERVICIO DE ALQUILER DE	100,00	
4.1.2.1.03	SERVICIO DE SERVIDORES	60,00	
4.1.2.1.04	SERVICIO DE ALQUILER	0,00	
4.1.2.1.05	SERVICIO DE ALQUILER	6,00	
4.1.2.1.06	ARRIBA MENTOS	0,00	
4.1.2.1.07	COMUNICACIÓN, PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	1.920,80	
4.1.2.1.08	SERVICIO DE ALQUILER	0,00	
4.1.2.1.09	SERVICIO DE ALQUILER	0,00	3.680,80
4.1.2.1.10	RENTA DE ALQUILER	790,00	

6.1.1.3011	SERVICIO TELEFÓNICO	342,02	
6.1.1.3013	SERVICIO DE INTERNET	430,43	
6.1.1.3014	AGUA POTABLE	733,21	
6.1.1.3015	CIFRAS SERVIDO	0,00	470,00
6.1.1.3016	GRANTIA PUNTO	470,00	
6.1.1.3017	SISTO MONITORING CENTRO ACCIONABLE	0,00	350,00
6.1.1.3018	OPERA GASTOS	100,00	
6.1.1.3019	CONDUCTOS	0,00	
6.1.1.3020	TRAMITACION FISCALITARIO	0,00	
6.1.1.3021	RESOLUCION DE INVENTARIOS	0,00	
6.1.1.3022	ARRANQUE DE SERVIDORES Y EQUIPOS	0,00	1.400,00
6.1.1.3023	MANTENIMIENTO Y REPARACION	1.187,87	
6.1.1.3024	RENTAS Y SOCIALES	0,00	
6.1.1.3025	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3026	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3027	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3028	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3029	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3030	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3031	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3032	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3033	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3034	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3035	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3036	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3037	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3038	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3039	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3040	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3041	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3042	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3043	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3044	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3045	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3046	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3047	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3048	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3049	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3050	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3051	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3052	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3053	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3054	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3055	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3056	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3057	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3058	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3059	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3060	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3061	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3062	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3063	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3064	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3065	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3066	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3067	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3068	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3069	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3070	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3071	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3072	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3073	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3074	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3075	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3076	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3077	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3078	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3079	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3080	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3081	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3082	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3083	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3084	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3085	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3086	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3087	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3088	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3089	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3090	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3091	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3092	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3093	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3094	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3095	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3096	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3097	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3098	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3099	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	
6.1.1.3100	RENTAS Y SERVICIOS	0,00	

611.8	ADSCRIPCIONES	0.00	
63	OTROS GASTOS	0.00	6,148.00
631	REEMBOLSO DE GASTOS	90.00	
632	COMISIONES POR SERVICIOS DE GESTION	0.00	
633	PERDIDA DE VALOR DE PROGRAMAS, PLANES Y	0.00	
634	OTROS GASTOS	2,278.14	
64	GASTOS FINANCIADOS	0.00	20,000.00
641	GASTO CUANTO SUR	0.00	3,702.00
641.01	GASTO DE ARRIBREO CUANTO SUR	3,000.00	
641.02	ENERGIA ELECTRICA CUANTO SUR	37.90	
641.03	AGUA POTABLE CUANTO SUR	0.00	
641.04	GASTO TELEFONICO E INTERNET CUANTO SUR	364.10	
641.05	GASTOS POR USO DE FUNCIONAMIENTO	0.00	
641.06	OTROS GASTOS CUANTO SUR	300.00	
642	GASTO CUANTO NORTE	0.00	4,900.00
642.01	GASTO DE ARRIBREO CUANTO NORTE	4,000.00	
642.02	ENERGIA ELECTRICA CUANTO NORTE	37.24	
642.03	AGUA POTABLE CUANTO NORTE	0.00	
642.04	GASTO TELEFONICO E INTERNET	33.72	
642.05	OTROS GASTOS CUANTO NORTE	0.00	
643	GASTO CUANTO PAGRAI	0.00	21,903.00
643.01	GASTO ARRIBREO LOCAL CUANTO PAGRAI	18,200.00	
643.02	ENERGIA ELECTRICA QTE	304.60	
643.03	AGUA POTABLE QTE	344.20	
643.04	TELEFONO E INTERNET QTE	333.20	
643.05	VERBOSOS DE REUSO ADMINISTRATIVO QTE	317.20	
643.06	OTROS GASTOS LOCAL CUANTO PAGRAI	201.20	
65	SERVICIO DE TELEFONIA	0.00	279,562.00
651	TRANSFERENCIA RECAUDO	279,562.00	
71.01	OTROS	700.00	

CAJAYMAZ/RECORD

LABORADO POR

SOPORTE ADMINISTRATIVO
CONTADOR



01.04.2022

3,000.00

RODRIGO E. TEJERA (3842)

"A.L.M.A. S.O.S. S.A.S."

REVISADO POR

GERENTE



COMERCIO DE IMPORTACIONES
S.A.S.
CALLE 100 N. 100
BOGOTÁ, COLOMBIA
Teléfono: 310 450 1000
www.comercioimportaciones.com

PROCESAMIENTO DE PAGOS
"ABSA VOJANA"
CERTIFICADO: Que la copia que
se adjunta es una copia fiel del
original.
Fecha: 01/04/2022
Firma: [Handwritten Signature]

COOP. TRANS. "ALMA LOJANA 2015

31

BALANCE GENERAL DE LA EMPRESA

Hasta 31/12/2015

Nro. de Cuentas	Descripción de cuentas	Subtotal \$	Total \$
1	ACTIVO	0,00	302.367,31
1.1	CONCRETOS	0,00	29.308,85
1.1.1	DEPOSITOS	0,00	644,75
1.1.1.1	CJA	0,00	55,89
1.1.1.1.1	EFFECTIVO	55,81	
1.1.1.1.2	CJA CRCA	6,78	
1.1.1.1.3	FONDOS A FONDS CUENTAS	0,00	
1.1.1.2	COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO	0,00	349,12
1.1.1.3.01	COOP. LA RONTANA CTA. SAO. ASESORIO	349,12	
1.1.1.3	BANCO Y OTROS ENT. FINANCIEROS	0,00	0,00
1.1.1.3.01	BANCO DE LOJA CTA. CTE. LEONOR CTE	0,00	
1.1.1.4	INVERSIONES EN COOP. AHO. Y CTE. SEPS	0,00	
1.1.1.5	INVERSIONES EN EL EPP	0,00	
1.1.2	ACTIVOS FINANCIEROS	0,00	75.466,58
1.1.2.1	CUENTAS POR COBRAR	0,00	75.302,01
1.1.2.1.01	CURREROS	0,00	26.802,07
1.1.2.1.01.01	POR VENTA DE SERVICIOS	26.802,07	
1.1.2.1.02	SOCCS	0,00	48.495,94
1.1.2.1.02.01	POR VENTA DE SERVICIOS	0,00	
1.1.2.1.02.01	POR VENTA DE SERVICIOS	0,00	
1.1.2.1.02.02	POR CUOTAS ADMINISTRATIVAS	27.487,94	
1.1.2.1.02.04	POR PRESTAMOS SOCCS	21.140,90	
1.1.2.1.03	EMPLAZADOS Y ADMINISTRADORES	0,00	486,63
1.1.2.1.03.01	ARTICULO DE RESERVAZION	0,00	
1.1.2.1.03.02	POR PRESTAMO EMPLEADOS	486,63	
1.1.2.2	GARANTIAS E INTERES POR COBRAR	0,00	1.800,00
1.1.2.2.01	POR GARANTIAS DISTRIBUIDAS	0,00	1.800,00
1.1.2.2.01.01	ARRANQUE LOCAL (ARTICULO 10)	900,00	
1.1.2.2.01.02	ARRANQUE LOCAL (ARTICULO 10)	900,00	
1.1.2.2.01.03	ARRANQUE LOCAL (ARTICULO 10)	0,00	
1.1.2.2.01.04	ARRANQUE LOCAL (ARTICULO 10)	0,00	
1.1.2.2.02	INTERES POR COBRAR PRESTAMOS	0,00	
1.1.2.4	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	0,00	48,24
1.1.2.4.01	OTROS PRESTAMOS Y RECAUDACION	48,24	
1.1.2.4.02	POR VENTA DE ACTIVOS	0,00	
1.1.2.4.03	CARTAS E REMISION A TERCEROS	0,00	
1.1.2.4.04	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	0,00	
1.1.2.5	IMPORTE A PROVEEDORES	0,00	
1.1.2.5.01	A PROVEEDORES DE BIENES	0,00	
1.1.2.5.02	A PROVEEDORES DE SERVICIOS	0,00	
1.1.2.5	PROVISIONES INCOMPLETAS DE OTROS SOCCS	0,00	428,14
1.1.2.6.01	(SOCCS)	428,14	
1.1.2.6.02	(CURREROS)	0,00	
1.1.2.6.03	(EMPLAZADOS Y ADMINISTRADORES)	0,00	
1.1.2.6.04	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	0,00	
1.1.3	RESERVAS	0,00	
1.1.3.1	PROVISION POR CREACION DE UN FONDO	0,00	
1.1.3.2	COMANDO INTERNO	0,00	

1.1.37	MERCADERIAS RECIBIDAS EN DONACION EN P	0,00	
1.1.A	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	0,00	1.211,20
1.1.A.1	UTILIDADES EXCEDENTES PAGADOS POR AN	0,00	
1.1.A.1.01	UTILIDADES PAGADOS POR ANTECIPADO	0,00	
1.1.A.1.02	EXCEDENTES PAGADOS POR ANTECIPADO	0,00	
1.1.A.2	SEGUROS PAGADOS POR ANTECIPADO	0,00	
1.1.A.2.01	SEGUROS GENERALES	0,00	
1.1.A.2.02	SEGUROS DE VIDA	0,00	
1.1.A.3	IMPUESTOS PAGADOS POR ANTECIPADO	0,00	
1.1.A.4	IMPUESTOS IL. SO. POR COBRAR	0,00	1.211,20
1.1.A.4.01	ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	218,95	
1.1.A.4.02	RETENCIONES EN LA FUENTE	273,43	
1.1.A.4.03	RETENCIONES DEL IVA	152,90	
1.1.A.4.04	IVA EN COMPRAS	150,98	
1.1.A.4.05	CREDITO TRIBUTARIO DEL IVA	0,00	
1.1.A.4.06	CREDITO TRIBUTARIO IR	0,00	
1.1.A.5	OTROS ACTIVOS	0,00	
1.1.A.5.01	UTILIDAD ALIENAS	0,00	
1.1.A.5.01.01	ANTICIPO DE CUOTA ADMINISTRATIVA	0,00	
1.2	NO CORRIENTES	0,00	228.898,52
1.2.1	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	0,00	228.898,52
1.2.1.1	TERRENOS	390.455,00	
1.2.1.2	EDIFICIOS Y LOCALS	171.897,00	
1.2.1.3	CONSTRUCCIONES EN PROCESO	0,00	
1.2.1.4	MUEBLES Y ENSERES	5.991,65	
1.2.1.5	RODAPLUMAS Y HERRAMIENTAS	637,34	
1.2.1.6	EQUIPO DE OFICINA	1.818,88	
1.2.1.7	EQUIPO ESPECIALIZADO	0,00	
1.2.1.8	EQUIPO DE COMPUTACION	9.721,30	
1.2.1.9	VEHICULOS	0,00	
1.2.1.10	TIENES, MODELOS Y REPLICACIONES	423,21	
1.2.1.11	DEPRECIACION ACUMULADA	0,00	-11.026,26
1.2.1.11.01	EDIFICIOS Y LOCALS	0,00	
1.2.1.11.02	MUEBLES Y ENSERES	-2.965,20	
1.2.1.11.03	MÁQUINAS Y HERRAMIENTAS	-553,96	
1.2.1.11.04	EQUIPO DE OFICINA	-5.088,00	
1.2.1.11.05	EQUIPO ESPECIALIZADO	0,00	
1.2.1.11.06	EQUIPO DE COMPUTACION	-6.017,14	
1.2.2	GASTOS DIFERIDOS	0,00	
1.2.2.1	GASTOS DE ORGANIZACION Y CONSTRUCCION	0,00	
1.2.2.2	GASTOS DE INVESTIGACION, EXPLOTACION Y	0,00	
1.2.2.3	GASTOS DE INSTALACION	0,00	
1.2.2.4	PROGRAMAS DE COMPUTACION	0,00	
1.2.2.6	AMORTUACION DE GASTOS DIFERIDOS	0,00	
1.2.2.6.01	GASTOS DE ORGANIZACION Y CONSTRUCCION	0,00	
1.2.2.6.02	GASTOS DE INVESTIGACION, EXPLOTACION	0,00	
1.2.2.6.03	GASTOS DE INSTALACION	0,00	
1.2.2.6.04	PROGRAMAS DE COMPUTACION	0,00	
1.2.3	OTROS ACTIVOS DE LARGO PLAZO	0,00	
1.2.3.1	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR LARGO	0,00	
1.2.3.2	INVERSIONES LARGO PLAZO	0,00	
1.2.3.3	PROVISIONES ANAL. ACTIVOS LARGO PLAZO	0,00	
			200.947,84
2	PASIVOS	0,00	58.251,20
2.1	CORRIENTES	0,00	58.251,20
2.1.1	CUENTAS POR PAGAR	0,00	57.514,20

2.1.1	PROVISIONES	0,00	23.986,74
2.1.1.01	DE BIENES	0,00	
2.1.1.02	DE SERVICIOS	23.986,74	
2.1.2	OLIGACIONES PATRONALES	0,00	8.000,22
2.1.2.01	RENUMERACIONES	0,00	
2.1.2.02	BENEFICIOS SOCIALES	7.432,83	
2.1.2.03	APORTES IESB	112,37	
2.1.2.04	FONDOS DE RESERVA	0,00	
2.1.2.05	INTERESES EN MORSA	0,00	
2.1.2.06	MULTAS	0,00	
2.1.2.07	PARTICIPACION DE EMPLEADOS EN EXCESS	0,00	
2.1.2.08	PARTICIPACION DE EMPLEADOS EN VUE	0,00	
2.1.2.09	PRESTAMOS IESB	307,06	
2.1.3	OLIGACIONES POR PAGAR SA	0,00	4.726,02
2.1.3.01	RETENCIONES EN LA FUENTE DE IR	3.365,07	
2.1.3.02	RETENCIONES EN LA FUENTE DE IVA	1.020,94	
2.1.3.03	RETENCIONES EN RELACION DE DEFENSA	0,00	
2.1.3.04	IVA EN VENTA	1.220,00	
2.1.3.05	IMPUESTO A LA RENTA	0,00	
2.1.3.06	INTERESES EN MORSA	0,00	
2.1.3.07	MULTAS	0,00	
2.1.4	OTRAS RETENCIONES	0,00	
2.1.4.01	RETENCIONES JUDICIALES	0,00	
2.1.4.02	COMBARTIDOS	0,00	
2.1.4.03	RETENCIONES A TERCEROS	0,00	
2.1.5	FONDOS POR PAGAR	0,00	3.400,35
2.1.5.01	AHORRICO DE LOS SOCIOS	3.217,38	
2.1.5.02	UTILIZACIONES DE LAS APORTACIONES D	0,00	
2.1.6	OLIGACIONES POR PRESTAMOS A COSTO PLM	0,00	
2.1.6.01	CON COOP. DE AHOR. Y CREDITO SOTR	0,00	
2.1.6.02	CON INST. DEL SISTEMA FINANCIERO PR	0,00	
2.1.6.03	CON INST. FINANCIERAS DEL EXTERIOR	0,00	
2.1.6.04	CON ORGANIZACIONES MULTILATERALES	0,00	
2.1.6.05	SUBSIDIOS EVENTUALES FINANCIERAS	230,47	
2.1.7	INTERESES DE OLIGACIONES POR PRESTAMO	0,00	
2.1.7.01	EN COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO	0,00	
2.1.7.02	EN INST. DE SISTEMA FINANCIERO PRM	0,00	
2.1.7.03	EN INST. FINANCIERAS DEL EXTERIOR	0,00	
2.1.7.04	ORGANISMOS MULTILATERALES	0,00	
2.1.7.05	OTROS INTERESES	0,00	
2.1.8	ANTICIPO DE CLIENTES	0,00	0,00
2.1.8.01	DE BIENES	0,00	
2.1.8.02	DE SERVICIOS	0,00	
2.1.9	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	0,01	30.488,75
2.1.9.01	EXCEDENTES POR PAGAR	4.238,81	
2.1.9.02	UTILIDAD POR PAGAR	276,15	
2.1.9.03	PROVISIONES POR PAGAR	2.000,34	
2.1.9.04	CONDICIONES POR PAGAR	3.256,04	
2.1.9.05	OTRAS CUENTAS POR PAGAR VARIAS	6.530,10	
2.1.1	OLIGACIONES CON LA SEPS	0,00	
2.1.1.1	CONTRIBUCIONES A LA SEPS POR PAGAR	0,00	
2.1.2	DOCUMENTOS POR PAGAR A CORTO PLAZO	0,00	
2.1.3	OTROS PASIVOS CORRIENTES	0,00	0,00
2.1.4	RENTAS RECIBIDAS POR ANTICIPADO	0,00	
2.1.4.01	DE BIENES INMUEBLES	0,00	
2.1.4.02	DE BIENES MUEBLES	0,00	
2.1.4.3	ARRENDAMIENTO FINANCIERO CORTO PLAZO	0,00	
2.1.4.04	DE BIENES MUEBLES	0,00	

2.1.4.2.02	DE BIENES INMUEBLES	0,00	
2.1.4.2	CUOTAS RECIBIDAS POR ANTICIPADO	0,00	0,00
2.1.4.2.01	CUOTA ADMINISTRATIVA SOCIO	0,00	
2.2	NO CORRIENTES	0,00	
2.2.1	OBIGACIONES A LARGO PLAZO	0,00	
2.2.1.1	OBIGACIONES CON EMPLEADOS	0,00	
2.2.1.1.01	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEA	0,00	
2.2.1.1.02	SUBSIDIO PATRONAL	0,00	
2.2.1.1	DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO	0,00	700,00
	CUBIERTO	700,00	

			36.232,18
3	PATRIMONIO NETO	0,00	244.135,57
3.1	CAPITAL	0,00	18.026,50
3.1.1	APORTES DE LOS SOCIOS	0,00	11.434,00
3.1.1.02.01	PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	4.827,77	
3.1.1.1	CERTIFICADOS DE APORTACION	0,00	
3.1.1.2	AHORROS PARA CERTIFICADOS DE APORTACION	6.546,96	
3.1.2	RESERVAS	0,00	6.605,20
3.1.2.1	LEGALES	0,00	6,00
3.1.2.1.01	RESERVA LEGAL IRREPARABLE	1.420,21	
3.1.2.2	OTRAS RESERVAS ESTATUTARIAS	0,00	704,80
3.1.2.2.01	RESERVA ESTATUTARIA LEGAL	744,86	
3.1.3	OTROS APORTES PATRIMONIALES	0,00	226.035,45
3.1.3.1	RESULTADOS	0,00	4.837,44
3.1.3.1.01	EXCEDENTE DEL EJERCICIO	2533,73	
3.1.3.1.02	UTILIDAD DEL EJERCICIO	0,00	
3.1.3.1.03	PERDIDA DEL EJERCICIO	0,00	
3.1.3.1.04	RESULTADOS ACUMULADOS	2.183,71	
3.1.3.2	REVALORIZACIONES	0,00	221.198,01
3.1.3.2.01	DEPRECIAM' POR REVALORIZACION DE PRO	221.198,01	
3.1.3.2.02	DECRET' POR REVALORIZACION DE PROPI	0,00	

TOTAL PASIVO = CAPITAL

344.135,17
200.000,00

ELABORADO POR: 
LINA MULLER POYRICE
CONTADOR

REVISADO POR: 
CORPORATIVA & TRIBUTARIA PERUANA
S.A.S. - C. R. P. S. A. S.
RUC: 2010012323
GARCERAN DE





REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES



NUMERO RUC:	119601		
RAZON SOCIAL:	COOPE	IA LOJANA	
NOMBRE COMERCIAL:			
CLASE CONTRIBUYENTE:	OTROS		
TIPO DE CONTRIBUYENTE:	POPULAR Y SOLIDARIO: SECTOR DE LA ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA		
REPRESENTANTE LEGAL:	ORTE SAGUAMANDA PABLO ANIBAL		
CONTADOR:	CAMPOVERDE RODRIGUEZ NELLY KARYNA		

REG. INICIO ACTIVIDADES:	01/09/1972	FEC. CONSTITUCION:	01/09/1972
REG. INICIO PFCOM:	21/10/1991	FECHA DE ACTUALIZACION:	02/11/2015

ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:

TRANSPORTE DE CARGA PESADA

DOMICILIO TRIBUTARIO:

Provincia: LOJA Cédula: LOJA Parroquia: BUENO BARRIO CUARTO CENTENARIO Calle: LAURO GUERRERO Número: 11-91 Intersección: AZUAY Referencia ubicación: A MITAD CUADRA DEL HOTEL LA CASTELLANA Teléfono Trabajo: 012671836 Teléfono Trabajo: 012672767 Celular: 099162711 Web: WWW.AJMM.LOJANA.COM Email: socoatm@yaho.es

DOMICILIO ESPECIAL:

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:

- * ANEXO ACCIONISTAS, PARTICIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES
- * ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- * ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- * DECLARACION DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- * DECLARACION DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- * DECLARACION MENSUAL DE IVA

Nº DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS: 001 001 de 004

JURISDICCION: LOJANA Y LOJA

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE



SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Declaramos que los datos e información en este documento son exactos y verídicos, por lo que asumimos la responsabilidad legal que de este se derivan por el Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC.

Código: 0199810711

Lugar de emisión: LOJA BERNARDO

Fecha y hora: 18/11/2015 08:42:14



REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES



NUMERO RUC: 1190024934001
RAZON SOCIAL: COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:

Nº ESTABLECIMIENTO: 001 **ESTADO:** ABIERTO **MATRIZ** **FEC. INICIO ACT.:** 01/05/1977
NOMBRE COMERCIAL: **FEC. CIERRE:**
ACTIVIDADES ECONÓMICAS: **FEC. RENICIO:**
 TRANSPORTES DE CARGA PESADA

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Financía: LOJA Centro: LOJA Parroquia: SUCRE Barrio: CUARTO CENTENARIO Calle: LAURO GUERRERO Número: 11-10
 Intersección: ADJAY Referencia: A MEDIA CUADRA DEL HOTEL LA CASTELLANA Teléfono Trabajo: 072571200 Teléfono Trabajo:
 072572707 Celular: 9989182717 Web: WWW.ALMALOJANA.COM Email: coopalma@yahoo.es

Nº ESTABLECIMIENTO: 002 **ESTADO:** ABIERTO **SUCURSAL** **FEC. INICIO ACT.:** 09/01/1977
NOMBRE COMERCIAL: **FEC. CIERRE:**
ACTIVIDADES ECONÓMICAS: **FEC. RENICIO:**
 ACTIVIDADES DE TRANSPORTE DE CARGA POR CARRETERA

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Financía: GUAYAS Centro: GUAYAGUAS Parroquia: PASCUALES Ciudadela: LORNAS DE PROSPERINA Barrio: SANTA BEATRIZ
 Calle: TERCERA AVENIDA Número: 59 Intersección: 59 Referencia: JUNTO A NEPPOSA Piso: 0 Kilómetro: 7 1/2 Camino: VA
 INTORLA DALE Teléfono Trabajo: 042251224 Teléfono Trabajo: 042251395 Fax: 042251395 Email: coopalma@yahoo.es

Nº ESTABLECIMIENTO: 003 **ESTADO:** ABIERTO **LOCAL COMERCIAL** **FEC. INICIO ACT.:** 01/01/1980
NOMBRE COMERCIAL: **FEC. CIERRE:**
ACTIVIDADES ECONÓMICAS: **FEC. RENICIO:**
 ACTIVIDADES DE TRANSPORTES DE CARGA POR CARRETERA

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Financía: FICHERCHA Centro: QUITO Parroquia: LA MADALENA Ciudadela: ATAHUALPA Calle: CALLE CALLES-ESPINOZA Número:
 512-56 Intersección: PASAJE FLORES Referencia: A UNA CUADRA DE LA PLAZA EL DIVINO AMORCO Estación Trabajo: 002614809
 Teléfono Trabajo: 02264219 Email: coopalma@yahoo.es


 FIRMA DEL CONTRIBUYENTE



SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Declaro que he declarado fielmente en este documento mis estados y rendimientos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ella se deriva (Art. 8º Código Tributario, Art. 8 Ley del RUC y Art. 6º Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC)

Duqueno: M19821811 Lugar de emisión: LOJA-BORGARDO Fecha y hora: 18/10/2015 08:42:14



REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES



NUMERO RUC: 1180024834801
RAZON SOCIAL: COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA

Nº ESTABLECIMIENTO: 004	ESTADO: CERRADO OFICINA	FEC. INICIO ACT.: 11/11/2017
NOMBRE COMERCIAL: COOPERATIVA DE TRANSPORTE ALMA LOJANA		FEC. CIERRE: 15/04/2018
		FEC. RENUNCIO:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:
TRANSPORTE DE CARGA PESADA POR CARRETERA.

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: AZUAY Centro: CUENCA Parroquia: EL VECINO Ciudadela: LAS AMERICAS Sector: MIRAFLORES Calle: 4ta REPUBLICA Número: 5A Intersección: OCTAVIO DIAZ Referencia: A CUATRO CUADROS DEL MONUMENTO GARCIA GUAYCANA Teléfono Domicilio: 072001777 Teléfono Domicilio: 86784 Fax: 867177

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE



BOFICIO DE RENTAS INTERNAS

Declaro que los datos suministrados en este documento son exactos y verídicos, por lo que asumo la responsabilidad legal por de ellos en virtud de la Ley Orgánica del Impuesto, del Régimen del RUC y del Reglamento para la Aplicación de la Ley del PLG.

Lugar de emisión: MRA88711 Lugar de emisión: L0000000000 Fecha y hora: 10/11/2017 09:42:18



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

ÁREA JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TEMA:

“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA DE LA CIUDAD DE LOJA, PERÍODOS 2014-2015. PROPUESTA DE MEJORAMIENTO”.

Proyecto de Tesis previo a optar el Grado y Título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría –Contador

Autora:

Yeily Mariby Zúñiga Armijos



Loja- Ecuador

2016

No todos ocupan los mejores puestos, sino los más preparados, aunque no se los merezcan.

a. TEMA

“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA DE LA CIUDAD DE LOJA, PERÍODOS 2014-2015. PROPUESTA DE MEJORAMIENTO”.

b. PROBLEMÁTICA

En los últimos años ha surgido una transformación de las sociedades como consecuencia de los cambios socioeconómicos que se han presentado en el país, no obstante la existencia de una débil estructura financiera y económica no permite el desarrollo de todos los sectores económicos y productivos, esto impide que los propietarios y administradores de las empresas y cooperativas tomen decisiones oportunas que les faciliten mejorar el desempeño de las mismas.

Con respecto a los cambios económicos, surge la necesidad de buscar formas de trabajo con el objetivo de generar sus propias actividades productivas, es por ello que se promueve la organización de las personas para satisfacer de manera conjunta sus necesidades, y asumir un rol protagonista en los procesos socio-económico de la sociedad en la que actualmente se desenvuelve, siendo la principal fortaleza de la doctrina cooperativista, y optando siempre por brindar un servicio de calidad a la comunidad.

Las sociedades cooperativas son importantes para el desarrollo local regional y a nivel nacional ya que contribuyen a mejorar la economía, a través de la generación de fuentes de trabajo que mejoren la calidad de vida de la sociedad y brindando servicios oportunos a quienes demanda de este. Sin embargo las cooperativas en la actualidad enfrentan ciertos riesgos financieros los cuales pueden provocar que estas lleguen a una situación vulnerable, es por ello que debe tomarse el tiempo necesario para efectuar un análisis e interpretación de sus estados financieros que ayude a prevenir posibles pérdidas y a maximizar las utilidades.

En la actualidad las cooperativas de transporte en lo concerniente al a la crisis económica actual, se ven afectadas por distintos factores que repercuten en el desempeño normal de las actividades de la entidad como son la inflación, los impuestos, y las reformas a las leyes, debido a que estos factores requieren la adecuada y rápida adaptación de estos cambios por parte de la entidad.

La Cooperativa de Transportes Alma Lojana, está ubicada en las calles Lauro Guerrero entre Azuay y Mercadillo del cantón y provincia de Loja, se dedica a la prestación de servicios de transporte de carga pesada de calidad, responsable y seguro a los usuarios que requieran de sus servicios para el traslado de envíos y paquetes desde la ciudad de Loja hacia las

distintas ciudades del país, innovando constantemente en el parque automotor lo que le permite brindar un mejor servicio de transporte a los clientes.

En la cooperativa no se ha realizado un análisis financiero, por consiguiente resulta necesario efectuarlo mediante la utilización de métodos como el análisis horizontal y vertical, así como también a través de la aplicación de indicadores financieros, lo que ayuda a determinar la situación financiera y económica como producto de las variación presente en los rubros que integran los estados financieros objeto de estudio, el desconocimiento y la falta de interés por la realización de un análisis financiero de manera continua con medidas correctivas afecta significativamente en la toma de decisiones oportunas.

Una vez revisada la documentación de la Cooperativa de Transportes Alma Lojana se han podido detectar algunas falencias que se detallan a continuación:

- No existe un análisis de cada cuenta contable mediante la aplicación de indicadores financieros, lo cual no permite conocer la liquidez, endeudamiento y la rentabilidad de la cooperativa.
- Al no efectuarse un análisis financiero la cooperativa desconoce su utilidad y rentabilidad lo cual le permita conocer su posición financiera

para tomar decisiones oportunas encaminadas a permanecer en el mercado.

- Falta de políticas crediticias que les permita la recuperación de las cuentas por cobrar, cuyo valor es el más significativo dentro las cuentas que integran el activo corriente de la cooperativa.
- Existe un elevado monto de cuentas por pagar, dentro de los pasivos corrientes que constan en los estados financieros de la cooperativa.
- La cooperativa mantiene mayor concentración en los activos no corrientes, ocasionando así que los activos corrientes sean mínimos lo que le dificulta hacer frente a sus obligaciones inmediatas y de corto plazo.
- El monto de las utilidades generadas como producto de la prestación de servicios es bajo, ya que el nivel de gastos refleja poca diferencia con respecto a los ingresos.

Con los aspectos antes mencionados se pudo determinar una necesidad de realizar el análisis financiero a la cooperativa de transportes y se plantea el siguiente problema.

¿CÓMO INCIDE LA FALTA DE UN ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA DE LA CIUDAD DE LOJA, EN EL CUMPLIMIENTO DE SUS OBJETIVOS, LO QUE SE REVERTIRÁ EN LA TOMA DE DECISIONES?

c. JUSTIFICACIÓN

El trabajo de investigación denominado “ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTES ALMA LOJANA DE LA CIUDAD DE LOJA, PERÍODOS 2014-2015. PROPUESTA DE MEJORAMIENTO.” es desarrollado con el fin de aplicar los conocimientos recibidos en las aulas universitarias durante la formación académica en la Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Nacional de Loja, demostrando la capacidad de aplicar los contenidos teóricos y prácticos, brindando un aporte al ámbito del análisis financiero y de la misma forma dar cumplimiento a lo estipulado en el Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, como requisito previo a optar el Grado y Título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría – Contador Público - Auditor.

El trabajo investigativo brindará por medio de las conclusiones y recomendaciones estrategias que mejoren el desempeño financiero y económico de la Cooperativa de Transportes Alma Lojana, aplicando el análisis financiero a través de los métodos pertinentes, para dar a conocer a la entidad los planteamientos formulados en base a los resultados obtenidos, una vez realizado este análisis a los estados financieros se contará con información veraz y oportuna para corregir posibles falencias y

contribuir en la toma de decisiones acertadas, a fin de continuar ofreciendo a la comunidad un servicio de excelencia y calidad.

En el desarrollo del presente trabajo investigativo se reconoce la necesidad de que las cooperativas se desempeñen de manera eficiente y eficaz manteniendo siempre altos niveles de solvencia y rentabilidad asegurando de esta manera su permanencia en el mercado, beneficiando así no solo a la cooperativa de transporte sino también a los usuarios del servicio quienes cuentan con esta entidad que les facilita un servicio de transporte seguro y confiable.

d. OBJETIVOS

Objetivo general

- Realizar el Análisis e Interpretación a los Estados Financieros de la Cooperativa de Transporte Alma Lojana de la Ciudad de Loja, Períodos 2014-2015 y su propuesta de mejoramiento.

Objetivos específicos

- Desarrollar el análisis vertical y horizontal para analizar el comportamiento de los rubros que integran los estados financieros de los periodos 2014-2015.

- Aplicar indicadores financieros que permitan medir la liquidez, actividad, rentabilidad y endeudamiento de la cooperativa de transporte.
- Elaborar el informe que contenga conclusiones y recomendaciones el cual refleje la situación económica, financiera e implementar una propuesta de mejoramiento que sea útil a la Cooperativa de Transportes Alma Lojana a fin de plantear mejoras eficientes y eficaces. apoyando a los Directivos en la toma de decisiones

e. MARCO TEÓRICO

COOPERATIVISMO

“El cooperativismo es un sistema económico y social, basado en la libertad, la igualdad, la participación y la solidaridad. La cooperación es un sistema práctico de armonizar los intereses humanos recibiendo ayuda y colaboración de los demás y ofreciéndola en reciprocidad.

El cooperativismo es el resultado de un largo proceso histórico en el cual el hombre ha demostrado su espíritu asociativo y solidario, generando diversas formas de organización social y económica que teniendo como

base la cooperación, persiguen la realización de la justicia y la igualdad a través de la acción económica y la promoción humana”.⁴³

PRINCIPIOS DEL COOPERATIVISMO

- “Igualdad de derechos de los socios;
- Libre acceso y retiro voluntario;
- Derecho de cada socio a votar, elegir y ser elegido;
- Interés limitado sobre los certificados de aportación, que en ningún caso será mayor del 6% anual;
- Distribución de los excedentes en proporción al volumen de las operaciones o al trabajo realizado en la cooperativa por cada socio;
- Indiscriminación y neutralidad políticas, religiosas o raciales; y,
- Variabilidad del capital social”.⁴⁴

COOPERATIVA

“Son cooperativas las sociedades de derecho privado formado por las personas naturales o jurídicas que sin perseguir finalidades de lucro tienen por objeto planificar y realizar actividades o trabajos de beneficio social o

⁴³ Cooperativismo, disponible en: <http://www.banrepcultural.org/blaavirtual/ciencias/sena/cooperativismo/generalidades-del-cooperativismo/generali1.htm>

⁴⁴ Reglamento General a la Ley de Cooperativas, Art. 3

colectivo, a través de una empresa manejada en común y formada con la aportación económica, intelectual y moral de sus miembros”.⁴⁵

IMPORTANCIA DE LAS COOPERATIVAS

La importancia de las cooperativas está basada, en que a través de la aplicación de un verdadero sistema cooperativista con todas sus reglas, normas, procedimientos y principios establecidos por la ley, será indudablemente, una herramienta para el desarrollo económico, social e intelectual de forma sostenible y responsable.

CARACTERÍSTICAS DE LAS COOPERATIVAS

- “Está fundamentada sobre los principios de solidaridad y en el compromiso de las personas en un proceso de ciudadanía activa.
- Generar empleo de calidad así como una mejor calidad de vida, y propone un marco adaptado a las nuevas formas de empresa y de trabajo.
- Desempeñar un papel importante en el desarrollo local y la cohesión social.

⁴⁵ Ley de Cooperativas, Art. 1.

- Ser socialmente responsable.
- Ser un factor de democracia.
- Contribuir a la estabilidad y al pluralismo de los mercados económicos.”⁴⁶

CLASIFICACIÓN DE LAS COOPERATIVAS

“Se puede organizar diferentes clases de cooperativas en cada uno de los cuatro grupos:

Cooperativas de producción

- Se puede organizar las siguientes clases: agrícolas, frutícolas, vinícolas, de huertos familiares, de colonización, comunales, forestales, pecuarias, lecheras, avícolas, de inseminación, apícolas, pesqueras, artesanales, industriales, de construcción, artísticas y de exportación e importación.

⁴⁶ Revista de Estudios Cooperativos, disponible en: <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=36711903005>

Cooperativas de consumo

- Se puede organizar las siguientes clases: de consumo de artículos de primera necesidad, de abastecimiento de semillas, abonos y herramientas, de venta de materiales y productos de artesanía, de vendedores autónomos, de vivienda urbana y de vivienda rural.

Cooperativas de crédito

- En el grupo de las cooperativas de crédito se puede organizar las siguientes clases: de crédito agrícola, de crédito artesanal, de crédito industrial, y de ahorro y crédito.

Cooperativas de servicios

- En el grupo de las cooperativas de servicios se puede organizar las siguientes clases: de seguros, de transporte, de electrificación, de irrigación, de alquiler de maquinaria agrícola, de ensilaje de productos agrícolas, de refrigeración y conservación de productos, de asistencia médica, de funeraria, y de educación.

Cooperativas agrícolas

- Son cooperativas agrícolas aquellas que se dedican a la producción y venta en común de productos agrícolas. Pueden estar formadas por

finqueros que conservan individualmente el dominio de sus fincas o por agricultores que mantienen la propiedad común de la tierra.

COOPERATIVAS DE TRANSPORTE

Son cooperativas de transporte aquellas que, por medio de automotores, embarcaciones, naves aéreas u otros medios de locomoción, hacen el servicio de transporte de pasajeros o carga, por tierra, mar, ríos o aire”.⁴⁷

Objetivo

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

ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS

“La disciplina que da origen a los estados financieros es la contabilidad, y ésta se define como “el arte de registrar, clasificar, resumir e interpretar los

⁴⁷ Reglamento General a la Ley de Cooperativas, Art. 60-94

datos financieros, con el fin de que estos sirvan a los diferentes estamentos interesados en las operaciones de una cooperativa”.⁴⁸

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

“El estado de pérdidas y ganancias o estado de resultados proporciona un resumen financiero de los resultados de operación de la cooperativa durante un periodo específico.

Los más comunes son los estados de pérdidas y ganancias que cubren un periodo de un año que termina en una fecha específica, generalmente el 31 de diciembre del año calendario. Sin embargo, muchas organizaciones grandes operan en un ciclo financiero de 12 meses, o año fiscal, que termina en una fecha distinta del 31 de diciembre”⁴⁹.

Estructura del estado de pérdidas y ganancias

Ingresos

“Los ingresos son incrementos los beneficios económicos futuros relacionados con un incremento en un activo o un decremento en un pasivo durante el período contable, los cuales se puedan medir razonablemente.

⁴⁸ **ORTIZ ANAYA**, Héctor, Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera, 14va. ed. Colombia: Nomos Impresores, 2011, Pág. 51

⁴⁹ **GITMAN**, Lawrence y **ZUTTER**, Chad, Principios de Administración Financiera, 12va. ed. México: PEARSON EDUCACIÓN, 2012. pág. 53-60

Costos y Gastos

Los Costos y Gastos son un elemento para medir gestión. Los costos y gastos son disminuciones de los beneficios económicos por medio de salida de flujos de efectivo o asignaciones de alícuotas de activos para mostrar su amortización durante el período contable, o incrementos de pasivos por causaciones de costos y gastos pendientes por pagar.”⁵⁰

BALANCE GENERAL

“El balance general presenta un estado resumido de la situación financiera de la cooperativa. El estado sopesa los activos de la cooperativa contra su financiamiento, que puede ser deuda lo patrimonio.”⁵¹

Estructura del balance general

Activos

“El activo es un elemento para medir situación financiera. Es un recurso determinado en existencia de bienes y derechos del ente económico como

⁵⁰ **ESTUPIÑAN GAITAN**, Rodrigo y **ESTUPIÑAN GAITAN**, Orlando, Análisis Financiero y de Gestión”, 2da. ed. Bogotá-Colombia: Ecoe Ediciones, 2010. Pág. 88-89

⁵¹ **GITMAN**, Lawrence y **ZUTTER**, Chad, Principios de Administración Financiera, 12va. ed. México: PEARSON EDUCACIÓN, 2012. pág. 53-60

resultado de hechos económicos precisos anteriores, de los cuales se esperan beneficios futuros.

Pasivos

Pasivo es un elemento para medir situación financiera. Un pasivo es una obligación presente del ente económico derivada de eventos pasados, cuyo pago se espera que resulte de un egreso de recursos de la cooperativa que implican beneficios económicos.

Reconocimiento: un pasivo es reconocido en el balance general cuando es probable que la salida de recursos que implican beneficios económicos que resulten de la liquidación de una obligación presente y su cantidad ocurra y pueda ser medida razonablemente.

Patrimonio

Patrimonio es un elemento para medir situación financiera. El patrimonio es el interés residual en los activos de la entidad, después de deducir todos los pasivos.

El marco conceptual tampoco define la medición en este caso porque resulta de la diferencia entre las mediciones de activos y pasivos”.⁵²

⁵² **ESTUPIÑAN GAITAN**, Rodrigo y **ESTUPIÑAN GAITAN**, Orlando, Análisis Financiero y de Gestión”, 2da. ed. Bogotá-Colombia: Ecoe Ediciones, 2010. Pág. 87-88

ANÁLISIS FINANCIERO

“Se puede definir como un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y los datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias, indicadores y estados financieros, complementarios o auxiliares, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la firma, lo que ayuda de manera decisiva a los administradores, inversionistas y acreedores a tomar sus respectivas decisiones”.⁵³

“El análisis de razones financieras incluye métodos de cálculo e interpretación de las razones financieras para analizar y supervisar el desempeño de la cooperativa. Las entradas básicas para el análisis de las razones son el estado de pérdidas y ganancias y el balance general de la cooperativa”.⁵⁴

Usuarios del análisis financiero

“La administración de la cooperativa.- Esta debe ser, en principio, la más interesada en los resultados del análisis financiero. Las personas que

⁵³ **ORTIZ ANAYA**, Héctor, Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera, 14va. ed. Colombia: Nomos Impresores, 2011, Pág. 34

⁵⁴ **GITMAN**, Lawrence y **ZUTTER**, Chad, Principios de Administración Financiera, 12va. ed. México: PEARSON EDUCACIÓN, 2012. Pág. 61

dirigen el negocio son responsables directas de las finanzas y las operaciones.

Los inversionistas.- Los dueños del patrimonio estarán especialmente interesados en la rentabilidad a largo plazo y la eficacia administrativa de la cooperativa de tal manera que esto se traduzca en incremento del valor de la misma.

Los bancos y acreedores en general.- Darán énfasis particular a determinados aspectos, dependiendo del tipo de obligación, especialmente en cuanto al plazo.

Las cámaras de comercio.- Estas instituciones, por lo general, mantienen actualizada la información de sus afiliados y calculan algunos indicadores con el fin de llevar ciertos registro y poder suministrar información a sus afiliados.

La administración de impuestos.- Toda cooperativa está obligada a presentar anualmente su declaración de renta, la cual incluye estados financieros muy detallados".⁵⁵

⁵⁵ **ORTIZ ANAYA**, Héctor, Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera, 14va. ed. Colombia: Nomos Impresores, 2011, Pág. 35-37

Herramientas del Análisis Financiero

“El analista, dependiendo de su ubicación dentro o fuera de la cooperativa, cuenta con una serie de herramientas para el desarrollo de su análisis, entre las cuales las más importantes son las siguientes:

Los estados financieros básicos suministrados o publicados por la cooperativa. Se deben tomar por lo menos los tres últimos años.”⁵⁶

Procedimiento para elaborar el análisis financiero

- “Definir objetivos y alcance del análisis.
- Establecer fechas tentativas del inicio y culminación del estudio.
- Seleccionar al responsable de esta tarea y asignar competencias.
- Recopilar toda la información requerida para el análisis.
- Validar los datos mediante pruebas de consistencia y exactitud.
- Organizar la información definitiva y aplicar la metodología apropiada.
- Determinar las razones financieras más relevantes y obtener porcentajes de los diferentes elementos contables.

⁵⁶ **ORTIZ ANAYA**, Héctor; Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera; 14va. ed. Colombia: Nomos Impresores, 2011, pág. 31-32

- Los índices financieros y las relaciones porcentuales que se hayan obtenido serán sometidos a una interrelación hasta llegar a las primeras conclusiones, mediante la interpretación objetiva de los hechos.
- Estas conclusiones serán verificadas con los principales responsables de la ejecución; así, por ejemplo, el índice de liquidez podría ser cotejado con la opinión del tesorero; estos criterios fortalecerán o desvanecerán los juicios iniciales del analista.
- Una vez que se tenga absoluta certeza y convicción de que los cálculos y relaciones son consistentes y razonables, se procede a fijar las opiniones y juicios de valor sobre la posición financiera y económica de la cooperativa, en un informe que contenga resultados relevantes, opiniones, conclusiones y recomendaciones.
- El punto crucial del análisis de estados financieros lo constituyen las conclusiones y recomendaciones sobre situaciones de riesgo.
- La aplicación de acciones correctivas y preventivas es responsabilidad de la gerencia; la vigilancia y el seguimiento es tarea de todos, especialmente de los encargados de finanzas”.⁵⁷

⁵⁷ **ZAPATA SÁNCHEZ**, Pedro. Contabilidad general. Séptima edición. Bogotá- Colombia: Mc Graw Hill, 2011. Pág. 416-417

METODOLOGÍA DEL ANÁLISIS FINANCIERO

Para realiza el análisis e interpretación a los estados financieros de la cooperativa se necesita de los siguientes pasos:

- Análisis Vertical
- Análisis Horizontal
- Razones o indicadores financieros

ANÁLISIS VERTICAL

“Es esta 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 pérdidas y ganancias) y relacionar cada una de sus partes con un total determinado, dentro del mismo estado, el cual se denomina cifra base. Se trata de un análisis estático, pues estudia la situación financiera en un momento determinado, sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo”.⁵⁸

“El análisis vertical consiste en determinar la participación de cada una de las cuentas del estado financiero, con referencia sobre el total de activos o

⁵⁸ **ORTIZ ANAYA**, Héctor, Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera, 14va. ed. Colombia: Nomos Impresores, 2011, Pág. 151

total de pasivos y patrimonio para el balance general, o sobre el total de ventas para el estado de resultado”.⁵⁹

$$\textit{Análisis vertical} = \frac{\textit{Valor parcial}}{\textit{Valor base}} \times 100$$

ANÁLISIS HORIZONTAL

“El un análisis horizontal se ocupa de los cambios en las cuentas individuales de un período 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 ocupa del cambio o movimiento de cada una de un período a otro”.⁶⁰

$$\textit{Valor absoluto} = \textit{Valor parcial del periodo vigente} - \textit{Valor del periodo anterior}$$

$$\textit{Valor relativo} = \left[\frac{\textit{Valor del periodo vigente}}{\textit{Valor del periodo anterior}} - 1 \right] \times 100$$

⁵⁹ ESTUPIÑAN GAITAN, Rodrigo y ESTUPIÑAN GAITAN, Orlando, “Análisis Financiero y de Gestión”, 2da. ed. Bogotá-Colombia: Ecoe Ediciones, 2010. Pág. 111

⁶⁰ ORTIZ ANAYA, Héctor, Análisis Financiero aplicado y principios de Administración Financiera, Décima cuarta edición. Bogotá-Colombia: Nomos impresores, 2011, Pág.151

ANÁLISIS POR INDICADORES FINANCIEROS

“Las razones o indicadores (índices) 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”.⁶¹

“Una razón financiera es la relación entre dos o más datos (expresados en unidades monetarias) de los estados financieros; pueden existir decenas de razones; el analista deberá decidir cuáles son las razones que va a calcular, dependiendo de los objetivos que desea alcanzar”⁶²

Tipos de indicadores financieros

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

⁶¹ BRAVO VALDIVIESO, Mercedes. Contabilidad General. Décima edición. Quito. Editora ESCOBAR. 2011. Pág. 293

⁶² ZAPATA SÁNCHEZ, Pedro. Contabilidad general. Séptima edición. Bogotá- Colombia: Mc Graw Hill, 2011. Pág. 417

INDICADORES DE LIQUIDEZ

“La liquidez de una cooperativa se mide por su capacidad para cumplir con sus obligaciones de corto plazo a medida que estas llegan a su vencimiento. La liquidez se refiere a la solvencia de la posición financiera general de la cooperativa, es decir, la facilidad con la que puede pagar sus cuentas.

- **Liquidez corriente**

La liquidez corriente, una de las razones financieras citadas con mayor frecuencia, mide la capacidad de la cooperativa para cumplir con sus obligaciones de corto plazo. Se expresa de la siguiente manera:

$$\textit{Liquidez corriente} = \frac{\textit{Activos corrientes}}{\textit{Pasivos corrientes}}$$

- **Capital neto de trabajo**

Expresa de manera cuantitativa los resultados de la razón corriente, es decir es en términos de valor lo que la razón corriente presenta como una relación. El capital de trabajo mientras mayor sea será favorable; es decir es igual o mayor a los pasivos.

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

INDICADORES DE ACTIVIDAD

“Estos indicadores, llamados también indicadores de rotación tratan de medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus activos, según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos. Se pretende imprimirle un sentido dinámico al análisis de la aplicación de recursos, mediante la comparación entre cuentas del balance y cuentas de resultado.”⁶³

- **Rotación de Cuentas por Cobrar**

Este índice muestra las veces que las cuentas por cobrar son convertidas en efectivo durante el periodo.

$$\textit{Rotación de Cuentas por Cobrar} = \frac{\textit{Ventas (Ingresos)}}{\textit{Cuentas por Cobrar Promedio}}$$

⁶³ **ORTIZ ANAYA, Héctor**, Análisis Financiero aplicado y principios de Administración Financiera, Décima cuarta edición. Bogotá-Colombia: Nomos impresores, 2011, Pág.185

- **Periodo Promedio De Cobro**

El mejor estándar de comparación para determinar si el promedio de cobro es adecuado, es el plazo promedio establecido por la empresa. Su nivel de aceptación es de 30 días.

$$\textit{Periodo de Cobro} = \frac{360}{\textit{Rotación de Cuentas por Cobrar}}$$

- **Rotación de Activo Total**

Mide cuanto ingreso me generan los activos totales, corresponde al valor de los activos totales sin descontar la depreciación ni las provisiones de inventarios y deudores.

$$\textit{Rotación de Activo Total} = \frac{\textit{Ventas (Ingresos)}}{\textit{Activo Total}}$$

RAZONES DE ENDEUDAMIENTO

“Los indicadores de endeudamiento tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. De la misma manera se trata de establecer el riesgo que corren

tales acreedores, el riesgo de los dueños y la conveniencia de un determinado nivel de endeudamiento de la empresa.”⁶⁴

La posición de endeudamiento de una cooperativa indica el monto del dinero de otras personas que se usa para generar utilidades. En general, un analista financiero se interesa más en las deudas a largo plazo porque estas comprometen a la cooperativa con un flujo de pagos contractuales a largo plazo.

- **Índice de endeudamiento**

El índice de endeudamiento mide la proporción de los activos totales que financian los acreedores de la cooperativa. Cuanto mayor es el índice, mayor es el monto del dinero de otras personas que se usa para generar utilidades. El índice se calcula de la siguiente manera:

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

- **Impacto de la carga financiera**

Su resultado indica el porcentaje que representa los gastos financieros con respecto a las ventas o ingresos de operación del mismo periodo. Es decir,

⁶⁴ **ORTIZ ANAYA, Héctor**, Análisis Financiero aplicado y principios de Administración Financiera, Décima cuarta edición. Bogotá-Colombia: Nomos impresores, 2011, Pág.214.

permite establecer la incidencia que tienen los gastos financieros sobre los ingresos de la empresa.

$$\textit{Impacto de la carga financiera} = \frac{\textit{Gastos financieros}}{\textit{Ingreso por Ventas}}$$

- **Endeudamiento a corto plazo**

Este indicador establece que porcentaje del total de pasivos tiene vencimiento corriente, es decir a menor de un año.

$$\textit{Endeudamiento a corto plazo} = \frac{\textit{Pasivo Corriente}}{\textit{Total pasivos}}$$

INDICADORES DE RENTABILIDAD

“Los indicadores de rentabilidad, denominados también de rendimiento, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos, y de esta manera convertir las ventas en utilidades.”⁶⁵

⁶⁵ **ORTIZ ANAYA, Héctor**, Análisis Financiero aplicado y principios de Administración Financiera, Décima cuarta edición. Bogotá-Colombia: Nomos impresores, 2011, Pág. 203.

Los indicadores de rentabilidad tienen como objetivo establecer y expresar en porcentaje la capacidad de cualquier ente económico para generar ingresos, facilitando la interpretación de la rentabilidad.

- **Margen Bruto**

Indica el porcentaje de las ventas disponibles para cubrir otros gastos operacionales. Mide la eficiencia del ente económico en los procesos productivo.

$$\textit{Margen Bruto} = \frac{\textit{Utilidad bruta}}{\textit{Ventas(Ingresos)}}$$

- **Margen Operacional**

La utilidad operacional está influenciada no sólo por el costo de las ventas, sino también por los gastos operacionales de administración y ventas.

$$\textit{Margen operacional} = \frac{\textit{Utilidad operacional}}{\textit{Ventas(Ingresos)}}$$

- **Margen Neto**

Da la eficiencia de la empresa a nivel más general, ya que no sólo incluye costos de ventas o de producción, gastos operacionales, sino también

involucra otros gastos e impuestos de renta. Se puede ver además la calidad de las inversiones con los excedentes de liquidez y el manejo de las políticas tributarias.

$$\mathbf{Margen\ neto} = \frac{\mathit{Utilidad\ neta}}{\mathit{Ventas\ (Ingresos)}}$$

- **Rendimiento del Patrimonio (ROE)**

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

$$\mathbf{Rendimiento\ del\ patrimonio} = \frac{\mathit{Utilidad\ neta}}{\mathit{Patrimonio}}$$

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

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

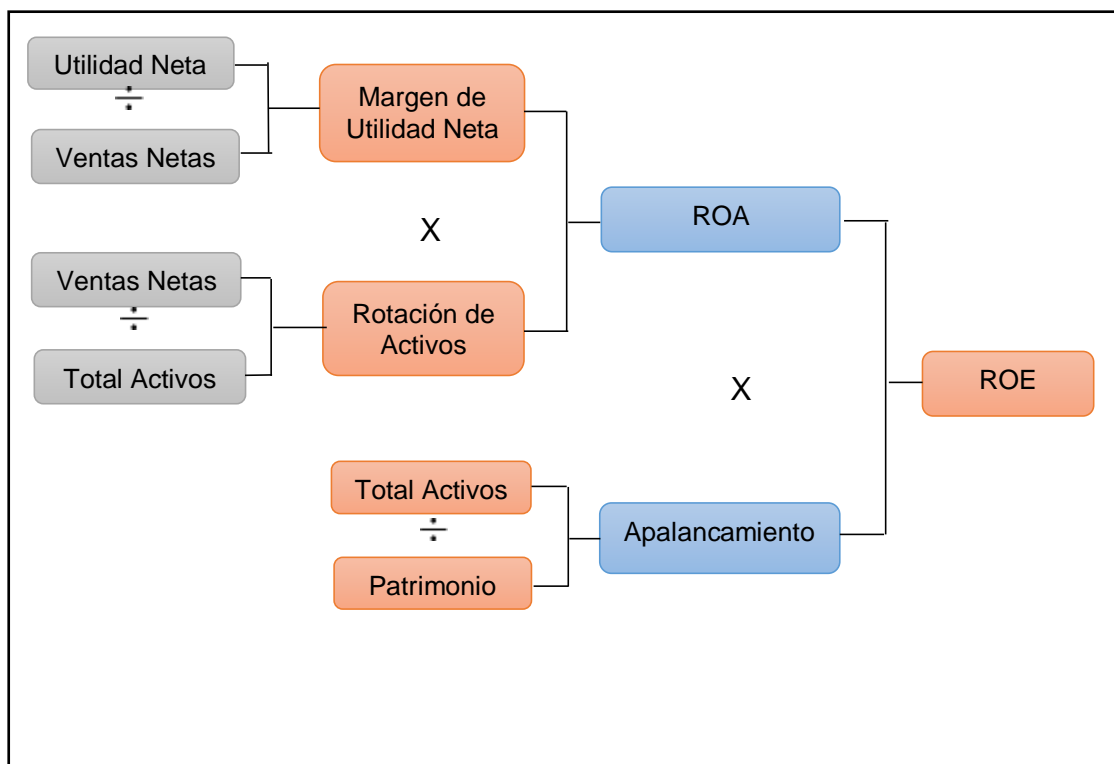
$$\text{Rendimiento del activo total} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}}$$

SISTEMA DUPONT

“Este sistema correlaciona los indicadores de actividad con los indicadores de rendimiento, para tratar de establecer si el rendimiento de la inversión (utilidad neta/ activo total) proviene primordialmente de la eficiencia en el uso de los recursos para producir ventas o del margen neto de utilidad que tales ventas generan.”⁶⁶

$$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo total}}$$

⁶⁶ **ORTIZ ANAYA, Héctor**, Análisis Financiero aplicado y principios de Administración Financiera, Décima cuarta edición. Bogotá-Colombia: Nomos impresores, 2011, Pág. 210



Fuente: GITMAN, Lawrence J. & ZUTTER, Chad J., "Principios de Administración Financiera", Décima segunda edición, México: Pearson educación, 2012.
Elaborado por: La Autora

INFORME DEL ANÁLISIS FINANCIERO

“Es un documento que prepara el contador de la Empresa al finalizar un período, tomando como base los estados financieros para informar a los propietarios del negocio sobre el resultado de las operaciones registradas en los libros y demás documentos contables”.⁶⁷

⁶⁷ GUDIÑO Coral, Contabilidad 2010, Editorial Maxis, Segunda Edición, 2010, México, Pág. 255.

“El informe del análisis debe ser redactado con un lenguaje claro y sencillo, guardando un orden adecuado y coherente. Todo lo expuesto en el informe debe estar sustentado con pruebas, ya que este documento será expuesto ante la gerencia, el directorio y otras personas que conocen de finanzas y economía”.⁶⁸ Mediante el informe financiero se reflejara la liquidez, endeudamiento y rentabilidad de la cooperativa para tomar decisiones acertadas encaminadas a mejorar la gestión financiera.

Elaboración del informe financiero

El informe desde el punto de vista material puede adoptar las siguientes partes:

Cubierta.- La parte externa principal de las cubiertas está destinada para:

- Nombre de la cooperativa.
- Denominación de tratarse de un trabajo de interpretación de estados financieros o el tema que corresponda.
- La fecha o periodo a que correspondan los estados.

⁶⁸ **ZAPATA SÁNCHEZ**, Pedro. Contabilidad general. Séptima edición. Bogotá- Colombia: Mc Graw Hill, 2011. Pág. 417

Antecedentes.- Esta sección es donde consta el trabajo realizado de análisis, y está destinada generalmente para lo siguiente:

- Mención y alcance del trabajo realizado.
- Breve historia de la cooperativa, desde su constitución hasta la fecha del informe.
- Breve descripción de las características mercantiles, jurídicas y financieras de la cooperativa.
- Objetivos que persigue el trabajo realizado.
- Firma del responsable.

Estados Financieros y de ejecución presupuestaria

En esta parte se presentan los estados financieros y presupuestarios de la cooperativa, generalmente en forma sintética y comparativa, procurando que la terminología sea totalmente accesible a los usuarios de la información.

Graficas

Generalmente este informe contiene una serie de gráficas que vienen a ser aún más accesibles los conceptos y las cifras del contenido de los estados financiero, queda a juicio del analista decidir el número de gráficas y la forma de las mismas

Comentarios, sugeriones y conclusiones

Aquí se agrupa en forma ordenada, clara y accesible los diversos comentarios que formulaban el responsable del informe; asimismo las sugeriones y conclusiones que juzgue pertinentes presentar.

f. METODOLOGÍA

MÉTODOS

Científico

Servirá para la elaboración del contenido teórico y permitirá observar la realidad de las actividades efectuadas así como la situación económica en la que se encuentra la cooperativa facilitando de esta forma el contraste de la teoría con la práctica en el ámbito del análisis financiero y así contribuyendo al logro de los objetivos planteados en el presente proyecto.

Deductivo

La aplicación de este método permitirá la obtención de información de carácter financiera, económica de la cooperativa de transporte, para el respectivo análisis y estudio permitiendo verificar el cumplimiento de las leyes, Normas, Reglamentos, Instructivos otras disposiciones legales que tengan relación con el ente sujeto a estudio.

Inductivo

Permitirá efectuar un estudio de los problemas existentes en la Cooperativa de Transportes Alma Lojana, con la finalidad de analizar su situación económica y financiera.

Analítico

Se lo empleará en la realización del análisis horizontal y vertical de los estados financieros de la cooperativa y en la aplicación de los indicadores financieros, para establecer la liquidez, solvencia, endeudamiento y rentabilidad. Será importante para efectuar el análisis de los resultados obtenidos con el fin de elaborar un informe que refleje la situación financiera y económica de la cooperativa.

Sintético

Este método servirá para plantear las conclusiones y recomendaciones de manera clara y precisa en base a los resultados obtenidos, permitiendo a Gerente General de la Cooperativa tomar los correctivos necesarios en beneficio de la misma y de la comunidad Lojana.

Matemático

Será utilizado para efectuar los cálculos que expresen relaciones o variables presentes con los estados financieros de la Cooperativa de Transportes Alma Lojana de tal manera que nos permita estudiar el comportamiento real estos.

Estadístico

Facilitará la representación, análisis, interpretación y proyección de los resultados obtenidos en el proceso del desarrollo de los resultados de la investigación, para una mejor comprensión de la realidad empresarial.

TÉCNICAS

Observación

Esta técnica será aplicada durante el proceso de investigación, con la finalidad de observar las actividades que realiza la Cooperativa de Transportes ALMA LOJANA, así como para revisar los estados financieros de la misma.

Entrevista

Se lo utilizó al momento de la recolección verbal de información en una entrevista dirigida al gerente y contadora con la finalidad de obtener información sobre el funcionamiento de la empresa con el objeto de delimitar el problema existente en la entidad.

Revisión bibliográfica

Esta técnica será aplicada para la obtención de documentos bibliográficos, que serán de ayuda en la elaboración del marco teórico para aplicarla en el trabajo de investigación.

h. PRESUPUESTO Y FINANCIAMIENTO

PRESUPUESTO

Dentro del presupuesto y financiamiento se hará constar la proyección de los ingresos y gastos considerados para la elaboración del presente proyecto:

Talento Humano

- **Aspirante:** Yeily Mariby Zúñiga Armijos.
- **Docente tutora:** Dra. Ignacia Luzuriaga MAE.
- **Representante legal:** Ing. Pablo Anibal Ortiz Suquilanda
- **Personal de apoyo:** Personal que labora en el Departamento. Financiero de la Cooperativa de Transportes Alma Lojana

Recursos tecnológicos

- Computadora
- Impresora
- Flash Memory

Material bibliográfico

- Textos
- Internet

Materiales de oficina

- Hojas de papel Bond
- Esferográficos
- Perforadora
- Carpetas plásticas
- Portaminas
- Libretas de anotaciones

INGRESOS	
Aporte: Yeily Mariby Zúñiga Armijos	\$ 1000,00
TOTAL INGRESOS	\$ 1000,00

GASTOS	
Materiales de Oficina	\$ 80,00
Materiales Bibliográficos	\$ 150,00
Recurso tecnológicos	\$ 260,00
Impresiones	\$ 160,00
Movilización y Transporte	\$ 200,00
Imprevistos	\$ 150,00
TOTAL GASTOS	\$1000,00

Todo el financiamiento que se requiera para el desarrollo del presente trabajo de tesis, serán asumidos en su totalidad por la aspirante.

i. BIBLIOGRAFÍA

LIBROS

BRAVO VALDIVIESO, Mercedes. Contabilidad General. Décima edición. Quito. Editora ESCOBAR. 2011.

ESTUPIÑAN GAITAN, Rodrigo y **ESTUPIÑAN GAITAN**, Orlando, “Análisis Financiero y de Gestión”, 2da. ed. Bogotá-Colombia: Ecoe Ediciones, 2010.

GITMAN, Lawrence y **ZUTTER**, Chad, Principios de Administración Financiera, 12va. ed. México: PEARSON EDUCACIÓN, 2012.

GUDIÑO Coral, Contabilidad 2010, Editorial Maxis, Segunda Edición, 2010, México.

ORTIZ ANAYA, Héctor, Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera, 14va. ed. Colombia: Nonos Impresores, 2011.

ZAPATA SÁNCHEZ, Pedro. Contabilidad General con Base en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Colección Mc Graw Hill . Séptima edición. Bogotá – Colombia 2011.

DOCUMENTOS LEGALES

Constitución de la República del Ecuador

Ley de Cooperativas

Reglamento General a la Ley de Cooperativas

REFERENCIAS WEB

Revista de Estudios Cooperativos, disponible en:

[http://www.redalyc.org/articulo.oa?id= 36711903005](http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=36711903005)

Biblioteca de Luis Ángel Arango, disponible en:

<http://www.banrepcultural.org/blaavirtual/ciencias/sena/cooperativismo/generalidades-del-cooperativ>